



Petrolinvest

GRUPA PETROLINVEST

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU**

ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU

W dniu 2 października 2017 roku Zarząd PETROLINVEST S.A. zatwierdził do publikacji Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PETROLINVEST za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku.

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczny skrócony skonsolidowany bilans, śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych oraz dodatkowe noty objaśniające zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE, a w szczególności z MSR 34.

Informacje zostały zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w następującej kolejności:

			strona
1. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat			4
	za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku	wykazuje stratę netto w wysokości:	(30 428) tys. złotych
2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów			5
	za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku	wykazuje całkowitą stratę netto w wysokości:	(19 786) tys. złotych
3. Skonsolidowany Bilans			6
	na dzień 30 czerwca 2017 roku	po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę:	590 624 tys. złotych
4. Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych			8
	za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku	wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę:	(3) tys. złotych
5. Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych			9
	za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku	wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę:	(19 786) tys. złotych
6. Dodatkowe noty objaśniające			10

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich za wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej.

Bertrand Le Guern
Prezes Zarządu

Franciszek Krok
Wiceprezes Zarządu

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA	6
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA	7
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	9
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	10
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	10
3. SKŁAD GRUPY.....	13
4. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	13
4.1. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	13
4.2. SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	13
5. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	14
6.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	14
6.2. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	14
7. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.....	15
8. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	17
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	17
10. PRZYCHODY I KOSZTY.....	17
10.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	17
10.2. PRZYCHODY FINANSOWE.....	17
10.3. KOSZTY FINANSOWE	18
10.4. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	18
10.5. ODPISY AKTUALIZUJĄCE INWESTYCJE	18
11. GRUPY AKTYWÓW PRZEZNACZONYCH DO SPRZEDAŻY	19
11.1. GRUPY AKTYWÓW PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.....	19
11.1.1 Aktywa i zobowiązania dotyczące Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży.....	19
12. PODATEK DOCHODOWY	20
12.1. OBCIĄŻENIA PODATKOWE	20
12.2. ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	21
13. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	21
14. NAKŁADY NA POSZUKIWANIE I OCENĘ ZASOBÓW ORAZ RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	21
15. LICENCJA I WARTOŚĆ FIRMY	23
16. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	24
17. ZAPASY.....	25
18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, NALEŻNOŚCI BUDŻETOWE, ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE.	25
19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I DEPOZYTY DŁUGOTERMINOWE.....	25
20. KAPITAŁY WŁASNE	25
20.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY	25
20.2. POZOSTAŁE KAPITAŁY	27
20.3. RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTKI ZAGRANICZNEJ	28
20.4. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	28
21. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	28
22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE.	29
23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30
24. REZERWY	30
25. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	30
25.1. POSTĘPOWANIA SĄDOWE	30
26. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	31
26.1. PODMIOT O ZNA CZĄCYM WPŁYWIE NA GRUPĘ	31
26.2. WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	32
27. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	32
28. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	32
29. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM.....	33

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2017	2016
		niebadane	niebadane
nota		tys. zł.	tys. zł.
Działalność kontynuowana			
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	0	0
	Przychody ze sprzedaży usług	20	97
	Przychody ze sprzedaży	20	97
	Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	0	0
	Zużycie materiałów i energii	1	21
10.4	Świadczenia pracownicze	2 626	2 714
	Amortyzacja	10	10
	Usługi obce	677	698
	Podatki i opłaty	213	253
	Pozostałe koszty rodzajowe	14	200
	Koszty działalności operacyjnej	3 541	3 896
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(3 521)	(3 799)
10.1	Pozostałe przychody operacyjne	0	3 024
10.1	Pozostałe koszty operacyjne	7 876	25 515
10.2	Przychody finansowe	27 547	6 601
10.3	Koszty finansowe	21 388	23 516
10.5	Odpis aktualizujący wartość inwestycji	25 190	(3 545)
	Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych	0	0
	Zysk (strata) brutto	(30 428)	(39 660)
12.1	Podatek dochodowy	0	1 033
	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(30 428)	(40 693)
	Zysk (strata) netto	(30 428)	(40 693)
Przypisany:			
	Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 688	(41 272)
	Udziałom niekontrolującym	(32 116)	579
	Średnia ważona liczba w y emitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję *	13	15 121 217
	Liczba rozwadniającego potencjalnych akcji zwykłych	13	0
	Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	13	0,11
	Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	13	(0,17)

*) W dniu 25 października 2016 roku nastąpiło scalenie 241.939.472 akcji Spółki, zgodnie z przyjętym parytetem wymiany 16:1.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 6 miesięcy	
	zakończony 30 czerwca	
	2017	2016
	niebadane	niebadane
	tys.zł.	tys.zł.
Zysk (strata) netto za okres	(30 428)	(40 693)
Inne całkowite dochody (podlegające przeniesieniu)		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	19 348	(3 470)
Inne całkowite dochody netto (podlegające przeniesieniu)	19 348	(3 470)
Całkowity dochód za okres	(11 080)	(44 163)
Całkowity dochód przy padającym		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	11 008	(40 866)
Udziałom niekontrolującym	(22 088)	(3 297)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA

		30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 czerwca 2016
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>nota</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
AKTYWA				
Aktywa trwale (długoterminowe)				
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczo-wydobywczych	15	133 323	146 683	136 301
Wartość firmy	15	0	0	0
Wartości niematerialne		45	47	48
Rzeczowe aktywa trwale	14	262	296	288
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	14	315 651	342 729	323 111
Nieruchomości inwestycyjne		1 432	1 432	1 432
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	15	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	16	97 016	108 843	103 868
Należności długoterminowe	18	8 351	8 529	18 316
Podatek odroczony	12.2	0	0	0
		<u>556 080</u>	<u>608 559</u>	<u>583 364</u>
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 268</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
Zapasy	17	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	669	724	1 363
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego		0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	23	547	540	516
Inwestycje krótkoterminowe	16	550	529	376
Środki pieniężne, w tym:	19	6	10	13
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
		<u>1 772</u>	<u>1 803</u>	<u>2 268</u>
Grupy aktywów przeznaczone do zbycia, w tym:				
Aktywa trwale	11.1	32 755	69 287	52 276
Aktywa obrotowe	11.1	17	18	17
SUMA AKTYWÓW		<u>590 624</u>	<u>679 667</u>	<u>639 193</u>

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS – PASywa

		30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 czerwca 2016
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>nota</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
PASYWA				
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej				
Kapitał podstawowy	20.1	2 419 395	2 419 395	2 419 395
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	20.3	(188 260)	(197 580)	(195 978)
Pozostałe kapitały	20.3	(559 806)	(560 929)	(560 929)
Niepodzielony wynik finansowy		(2 006 095)	(2 006 660)	(1 969 525)
		<u>(334 766)</u>	<u>(345 774)</u>	<u>(307 037)</u>
Udziały niekontrolujące		<u>(122 905)</u>	<u>(100 817)</u>	<u>(93 713)</u>
Kapitał własny ogółem		<u>(457 671)</u>	<u>(446 591)</u>	<u>(400 750)</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy długoterminowe	24	369	396	375
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.2	0	0	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	21	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	22	305 335	341 905	316 716
		<u>305 704</u>	<u>342 301</u>	<u>317 091</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Rezerwy krótkoterminowe	24	49 557	54 728	37 691
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	21	390 412	426 055	388 344
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	241 302	234 305	232 555
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3	3	3
Rozliczenia międzyokresowe		746	761	736
		<u>682 020</u>	<u>715 852</u>	<u>659 329</u>
Zobowiązania związane z grupą aktywów przeznaczonych do zbycia, w tym:				
Zobowiązania długoterminowe	11.1	<u>51 650</u>	<u>58 495</u>	<u>54 815</u>
Zobowiązania krótkoterminowe	11.1	<u>8 921</u>	<u>9 610</u>	<u>8 708</u>
Suma zobowiązań		<u>1 048 295</u>	<u>1 126 258</u>	<u>1 039 943</u>
Σ PASYWÓW		<u>590 624</u>	<u>679 667</u>	<u>639 193</u>

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 6 miesięcy	
	zakończony 30 czerwca	
	2017	2016
	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(30 428)	(39 662)
Korekty o pozycje:	30 118	35 706
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	0	0
Amortyzacja	10	10
Odsetki i dywidendy, netto	9 239	10 699
Różnice kursowe	(20 306)	2 989
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	0	16
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(543)	(45)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	0	0
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	3 859	(1 675)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1	83
Zmiana stanu rezerw	(856)	18 824
Pozostałe	38 714	4 805
odpis aktualizujący wartość inwestycji	25 190	(3 545)
odpis aktualizujący środki trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne	(1)	(1)
provizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	7 153	7 193
dyskonto zobowiązań	6 372	6 648
spisanie zobowiązań finansowych	0	(5 490)
pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(310)	(3 956)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	(117)	(23)
Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego	0	0
Zbywanie aktywów finansowych	444	377
Nabywanie jednostki zależnej	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	(20)	(150)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	307	204
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału	0	0
Koszty związane z emisją akcji	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	3 735
Splata pożyczek/kredytów	0	0
Odsetki zapłacone	0	0
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	3 735
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3)	(17)
Różnice kursowe netto	(1)	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10	30
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, na koniec okresu, w tym:	6	13
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
środki pieniężne na koniec okresu zgodnie z MSR 7		
(po wyłączeniu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania),	6	13
w tym:		
środki pieniężne wchodzące w skład grup aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0
Środki pieniężne z działalności kontynuowanej	6	13

GRUPA PETROLINVEST
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej							Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Pozostałe kapitały, w tym	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Kapitał z aktualizacji aktywów i zobowiązań	Pozostałe kapitały				
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	Kapitał z podziału zysku	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
na dzień 1 stycznia 2017 roku	2 419 395	(197 580)	(560 929)	29 384	917 247	(226 594)	(1 280 967)	(2 006 660)	(345 774)	(100 817)	(446 591)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	9 320	0	0	0	0	0	0	9 320	10 028	19 348
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	1 688	1 688	(32 116)	(30 428)
Całkowity dochód za okres	0	9 320	0	0	0	0	0	1 688	11 008	(22 088)	(11 080)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odniesienie zysku spółki dominującej oraz zależnej na kapitał zapasowy	0	0	1 123	0	0	0	1 123	(1 123)	0	0	0
na dzień 30 czerwca 2017 roku	2 419 395	(188 260)	(559 806)	29 384	917 247	(226 594)	(1 279 844)	(2 006 095)	(334 766)	(122 905)	(457 671)
na dzień 1 stycznia 2016 roku	2 419 395	(196 384)	(576 079)	15 441	917 247	(226 594)	(1 282 173)	(1 913 103)	(266 171)	(90 416)	(356 587)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(1 196)	0	0	0	0	0	0	(1 196)	(15 638)	(16 834)
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(78 407)	(78 407)	5 237	(73 170)
Całkowity dochód za okres	0	(1 196)	0	0	0	0	0	(78 407)	(79 603)	(10 401)	(90 005)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odniesienie zysku spółki dominującej oraz zależnej na kapitał zapasowy	0	0	15 150	13 943	0	0	1 207	(15 150)	0	0	0
na dzień 31 grudnia 2016 roku	2 419 395	(197 580)	(560 929)	29 384	917 247	(226 594)	(1 280 967)	(2 006 660)	(345 774)	(100 817)	(446 591)
na dzień 1 stycznia 2016 roku	2 419 395	(196 384)	(576 079)	15 441	917 247	(226 594)	(1 282 173)	(1 913 103)	(266 171)	(90 416)	(356 587)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	406	0	0	0	0	0	0	406	(3 876)	(3 470)
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(41 272)	(41 272)	579	(40 693)
Całkowity dochód za okres	0	406	0	0	0	0	0	(41 272)	(40 866)	(3 297)	(44 163)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odniesienie zysku spółki zależnej na kapitał zapasowy	0	0	15 150	0	0	0	15 150	(15 150)	0	0	0
na dzień 30 czerwca 2016 roku	2 419 395	(195 978)	(560 929)	15 441	917 247	(226 594)	(1 267 023)	(1 969 525)	(307 037)	(93 713)	(400 750)

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
 załączone są na stronach od 10 do 34 stanowią integralną część śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa PETROLINVEST składa się ze Spółki PETROLINVEST S.A. („PETROLINVEST” / „Spółka”) i jej spółek zależnych. Dodatkowo PETROLINVEST posiada udziały w spółce stowarzyszonej. Dla potrzeb prezentacji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka dominująca i jej spółki zależne nazywane są „Grupa PETROLINVEST” („Grupa”) (patrz szerzej nota 3). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Polsce, w Gdyni przy ulicy Śląskiej 35-37.

W dniu 29 grudnia 2006 roku została zarejestrowana uchwała Zgromadzenia Wspólników PETROLINVEST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 22 grudnia 2006 roku, w myśl której nastąpiło przekształcenie Spółki PETROLINVEST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w spółkę PETROLINVEST Spółka Akcyjna. W dniu 16 lipca 2007 roku prawa do akcji spółki PETROLINVEST S.A. zadebiutowały na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000270970. Spółce nadano numer statystyczny REGON 190829082.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jej spółek zależnych jest nieoznaczony.

Podstawowym statutowym przedmiotem działania Grupy jest działalność związana z poszukiwaniem i eksploatacją złóż węglowodorów oraz działalność usługowa wspomagająca poszukiwanie i eksploatację złóż węglowodorów.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku ze względu na uprawnienia osobiste jednostkami dominującymi spółki PETROLINVEST S.A. są PROKOM Investments S.A. oraz Pan Ryszard Krauze (zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki). Zgodnie ze statutem Spółki w przypadku, zarządu dwu lub trzyosobowego, PROKOM Investments S.A. przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania prezesa zarządu, natomiast Panu Ryszardowi Krauze, który jest akcjonariuszem PETROLINVEST S.A., przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania wiceprezesa zarządu. Liczbę członków zarządu ustala PROKOM Investments S.A. Zgodnie ze statutem dwóch członków rady nadzorczej (w tym przewodniczącego i wiceprzewodniczącego rady nadzorczej) powołuje i odwołuje PROKOM Investments S.A., a jednego członka rady nadzorczej powołuje i odwołuje Pan Ryszard Krauze. W dniach 28 oraz 29 czerwca 2016 roku PROKOM Investments S.A. oraz Ryszard Krauze wykonali swoje uprawnienia osobiste powołując członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej nowej kadencji zgodnie ze swoimi uprawnieniami wskazanymi w statucie Spółki.

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki uprawnienia osobiste przysługujące Prokom Investments oraz Panu Ryszardowi Krauze nie wygasły. Na Zwyczajnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 29 czerwca 2016 roku Prokom Investments zarejestrował 4.831.000 akcji Petrolinvest (liczba akcji przed dokonaniem scalenia), a następnie Spółka w dniach 30 grudnia 2016 roku oraz 13 stycznia 2017 roku została zawiadomiona o przeniesieniu na rzecz osoby trzeciej łącznie 301.937 akcji Petrolinvest (ilość akcji po scaleniu) należących do Prokom Investments w dniach 20 oraz 23 grudnia 2016 roku. Przeniesienie akcji nastąpiło bez udziału Prokom, na skutek oświadczenia o przejęciu na własność przedmiotu zastawu rejestrowego. Na dzień wykonywania uprawnień osobistych powołujących członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Pan Ryszard Krauze posiadał 3.603.586 akcji Petrolinvest (liczba akcji przed dokonaniem scalenia). Na Zwyczajnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 26 czerwca 2017 roku Prokom Investments oraz Pan Ryszard Krauze nie zarejestrowali akcji.

Uprawnienia osobiste opisane powyżej wygasają na warunkach opisanych w §29 Statutu Spółki.

2. Kontynuacja działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej, przy uwzględnieniu poniższych założeń.

Ze względu na specyficzny i obciążony typowym dla branży poszukiwawczo-wydobywczej ryzykiem zakres działalności Grupy Kapitałowej, a także zważywszy na obecny ograniczony dostęp do finansowania oraz stan zaawansowania prowadzonych prac w zakresie poszukiwania i eksploatacji złóż węglowodorów, Zarząd Spółki - zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi – wskazuje poniżej czynniki, które mogą stworzyć potencjalne zagrożenia dla kontynuacji działalności Grupy w przyszłości, oraz przedstawia działania podjęte przez Spółkę i podmioty Grupy Kapitałowej w celu eliminacji negatywnego wpływu tych zagrożeń na Spółkę i Grupę Kapitałową.

Petrolinvest podtrzymuje zasadność ekonomiczną prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej w zakresie poszukiwania i eksploatacji złóż ropy naftowej i gazu. Programy inwestycyjne finansowane były w poprzednich latach ze środków pochodzących z emisji akcji Petrolinvest, w tym bezpośrednich wpłat na kapitał realizowanych w wykonaniu zawartej z Prokom Investments S.A. umowy o pozyskanie finansowania oraz finansowania dłużnego. Obecnie dalsza działalność Grupy Kapitałowej uzależniona jest od pozyskania inwestora oraz warunków przyszłej z nim współpracy. Brak pozyskania finansowania dla realizacji programu inwestycyjnego wstrzyma jego realizację i będzie miało istotny wpływ na sytuację finansową i majątkową oraz wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej. Ze względu na obecne zaawansowanie prowadzonych inwestycji i powszechne w tej

branży ryzyka poszukiwawcze oraz przedłużające się finalizowanie umowy z inwestorem, na dzień zatwierdzenia do publikacji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku w ocenie Zarządu Spółki występuje ryzyko zagrożenia osiągnięcia przez Spółkę i Grupę planowanych celów.

Spółka oraz spółki Grupy Kapitałowej podejmują szereg działań i decyzji, które powinny w ocenie Zarządu Spółki pozwolić na zminimalizowanie negatywnych skutków opóźnień w dostępie do finansowania. Należą do nich między innymi: ograniczenie skali działalności, opóźnienie tempa prac poszukiwawczych, sprzedaż części aktywów, pozyskiwanie alternatywnych źródeł finansowania, negocjacja harmonogramów spłaty zadłużenia przeterminowanego wobec instytucji finansowych oraz pozostałych kontrahentów.

Zarząd PETROLINVEST S.A. opiera swoje przekonanie o kontynuowaniu działalności gospodarczej w okresie kolejnych 12 miesięcy po dniu 30 czerwca 2017 roku, o następujące fakty i zdarzenia, które zapewnią niezbędne finansowanie działalności i projektów inwestycyjnych w Spółce i Grupie Kapitałowej:

1. Zgodnie z opublikowaną w dniu 20 kwietnia 2017 roku informacją opóźnioną, w oparciu o zawartą w dniu 13 grudnia 2015 r. warunkową umowę ramową z grupą spółek działających w interesie znaczącego zagranicznego przedsiębiorcy z branży wydobywczej i paliwowej, Petrolinvest i jej podmiot zależny – Occidental Resources Inc. finalizują umowę, której celem jest w szczególności doprowadzenie do: (i) sprzedaży udziałów w spółce TOO OTG na rzecz spółki utworzonej w tym celu przez Inwestora („Spółka Celowa”), (ii) przejęcie zobowiązań kredytowych oraz zobowiązań inwestycyjnych TOO OTG, (iii) przyznanie Spółce uprawnienia do udziału w zysku Spółki Celowej.

Kluczowe elementy Umowy Ramowej, dotyczące obszarów istotnych dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Spółki i Grupy stanowią:

- (i) sprzedaż 100% udziałów w spółce TOO OTG na rzecz Spółki Celowej utworzonej w tym celu przez inwestora;
- (iii) nabycie przez podmiot wskazany przez inwestora zobowiązań Spółki wobec PKO BP i BGK, przy jednoczesnej zgodzie inwestora na uznanie tych zobowiązań jako spłaconych w całości w zamian za przeniesienie prawa własności do niektórych aktywów stanowiących zabezpieczenie wierzytelności PKO BP i BGK;
- (iv) nabycie przez podmiot wskazany przez inwestora wierzytelności BCC wobec TOO OTG wraz ze wszystkim prawami stanowiącymi zabezpieczenia wierzytelności BCC;
- (v) przyznanie Spółce opcji „call” na 70 udziałów serii B Spółki Celowej (odpowiadających 7% prawu udziału w zysku Spółki Celowej) bez prawa głosu;
- (vi) przeniesienie następujących aktywów i wierzytelności ORI i Spółki na rzecz inwestora lub podmiotów wskazanych przez inwestora: (a) wszystkich wierzytelności należnych ORI wobec TOO OTG; (b) wszystkich wierzytelności należnych Spółce od pana Bakhytbek Baiseitov; oraz (c) wszystkich zabezpieczeń, gwarancji lub zabezpieczeń udzielonych w związku z wierzytelnościami opisanymi w lit. (a) lub (b);
- (vii) przejęcie przez podmiot wskazanych przez Inwestora zobowiązań TOO OTG wynikających z działalności operacyjnej (z wyłączeniem kredytu BCC oraz pozycji wymienionych w punkcie (vi)), nie przekraczających 16 mln USD, w momencie zakończenia procesu nabywania TOO OTG.

Powyżej opisana transakcja będzie mogła zostać przeprowadzona w przypadku zrealizowania się ostatniego uzgodnionego pomiędzy Stronami warunku zawieszającego, to jest: uzyskania zgody Ministerstwa Energetyki Republiki Kazachstanu na zawarcie umowy sprzedaży 100% udziałów w TOO OTG.

Zgodnie z przyjętymi założeniami transakcji Spółka nie będzie ponosić jakichkolwiek wydatków związanych z poszukiwaniem i wydobyciem węglowodorów przez TOO OTG po zakończeniu transakcji.

W przypadku realizacji zdarzeń opisanych powyżej oraz po zakończeniu transakcji Spółka zakończy restrukturyzację.

Spółka, stosownie do wymagań MSSF będzie zobowiązana do wyceny przyznanej opcji "call" na 70 udziałów serii B Spółki Celowej, o której mowa w punkcie v powyżej, do wartości godziwej, przy zastosowaniu specjalistycznych modeli wyceny. Podstawę wyceny opcji w wartości godziwej stanowić powinna cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku. Z uwagi na brak aktywnego rynku dla przyznanej Spółce opcji call, zgodnie z przepisami możliwe będzie zastosowanie dla wyceny opcji modelu Blacka-Scholesa, modelu dwumianowego, lub wykorzystanie do obliczeń dostępnej wyceny rynkowej podobnej opcji. Wycena opcji na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania jest obarczona dużą niepewnością w zakresie ostatecznego kształtowania się jej zasadniczych parametrów, determinowanych trwającą nadal strukturyzacją transakcji. W związku z tym ostateczna wycena opcji będzie mogła zostać dokonana dopiero po doświadczeniu transakcji do skutku. Zarząd zakłada, iż wartość przyznanej Spółce opcji call przy uwzględnieniu zapłaconego za nią wynagrodzenia nie będzie niższa od wartości inwestycji związanej z inwestycją w spółkę OTG zaprezentowanej w sprawozdaniu Spółki oraz Grupy Kapitałowej za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku. W związku z powyższym zdaniem Zarządu nie zachodzą przesłanki dokonania odpisu aktualizującego w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

2. Podmioty Grupy Petrolinvest korzystają z finansowania w ramach kredytów inwestycyjnych udzielonych przez PKO BP i BGK oraz BankCenterCredit. Instytucje te są największymi wierzycielami Grupy. Termin spłaty kredytu PKO BP i BGK upłynął w dniu 30 czerwca 2014 roku. Łączna wysokość pozostałego do spłaty zadłużenia Petrolinvest z tytułu kredytu wynosiła na dzień 30 czerwca 2017 roku 113,3 mln złotych, w tym kapitał 67,2 mln zł. Prowadzone w 2016 roku postępowania egzekucyjne wszczęte na wniosek PKO i BGK, postanowieniami z dnia 13 grudnia 2016 roku oraz z dnia 27 grudnia 2016 roku, zostały umorzone wobec stwierdzenia bezskuteczności egzekucji. Podjęte w ramach postępowania egzekucyjnego działania nie obejmowały strategicznych aktywów poszukiwawczo-wydobywczych Grupy w Kazachstanie. Zgodnie z wynegocjowanymi warunkami Umowy Ramowej, opisananej w pkt. 1, zadłużenie wobec banków zostanie rozliczone w ramach transakcji nią objętych. Do dnia zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania doszło do zawarcia

- między podmiotem wskazanym przez inwestora a PKO BP i BGK umowy przelewu wierzytelności banków wobec Petrolinvest, przy czym do momentu wykonania warunków zawieszających banki są nadal wierzycielami Spółki.
3. Termin spłaty kredytu TOO OTG wobec BankCenterCredit upłynął w dniu 5 kwietnia 2012 roku. Bank BCC, równolegle do prowadzonych z Petrolinvest i TOO OTG rozmów mających na celu zrestrukturyzowanie długu przy jednoczesnym zaangażowaniu w projekt inwestycyjny TOO OTG nowego inwestora, podjął w grudniu 2014 roku działania prawne zapewniające uzyskanie tytułu egzekucyjnego na kwotę niespłaconego długu w wysokości 33,1 mln USD. W dniu 17 lutego 2015 roku sąd pozytywnie rozpatrzył pozew Banku BCC. Podjęte przez Bank BCC działania stanowiły jeden z elementów negocjacyjnych związanych z ustalaniem warunków spłaty zadłużenia TOO OTG. Decyzja sądu nie zmieniła statusu Kontraktu OTG, spółka zależna Petrolinvest nadal posiada nad nim pełną kontrolę. Obecnie Bank oczekuje na sfinalizowanie prowadzonych przez Petrolinvest negocjacji w sprawie zawarcia ostatecznej umowy z Inwestorem, regulującej m.in. przejście przez Inwestora wszelkich zobowiązań finansowych TOO OTG, w tym także zobowiązań wynikających z zawartej umowy kredytu.
 4. W dniu 9 maja 2016 roku Spółka otrzymała złożony w sądzie wniosek Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki, obejmującej likwidację majątku Spółki. Jednocześnie Spółce przekazane zostało postanowienie Sądu z dnia 4 maja 2016 roku o zabezpieczeniu majątku Spółki poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego. W dniu 19 czerwca 2017 roku Sąd wydał postanowienie o oddaleniu wniosku złożonego przez ZUS. W uzasadnieniu Sąd uznał, że Spółka nie posiada wystarczającego majątku, z którego mogłyby być pokryte koszty postępowania upadłościowego. Postanowienie sądu nie jest prawomocne. Spółka zaskarżyła zażaleniem postanowienie Sądu w ustawowym terminie. Spłata wymagalnych zobowiązań wobec ZUS nastąpiła w dniu 21 sierpnia 2017 roku.
 5. W dniu 26 maja 2017 roku KNF podjęła decyzję o utrzymaniu w mocy decyzji z dnia 19 lipca 2016 roku, nakładającej na Spółkę karę pieniężną w wysokości 800 tys. złotych oraz karę bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu GPW. Zarząd Spółki nie zgadza się z decyzją KNF i złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie oraz wnioskuje o wstrzymanie zaskarżonej decyzji do KNF. KNF w dniu 27 czerwca 2017 roku jednogłośnie wstrzymała wykonanie powyższej decyzji – w części dotyczącej nałożonej sankcji bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu. Zgodnie z komunikatem KNF, wstrzymanie wykonania decyzji traci moc z dniem wydania przez sąd orzeczenia uwzględniającego skargę, bądź też uprawomocnienia się orzeczenia oddalającego skargę. W związku z żądaniem zgłoszonym przez KNF, Zarząd GPW w dniu 28 czerwca 2017 roku podjął uchwałę w sprawie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami Spółki oznaczonymi kodem PLPTRLI00018 od dnia 29 czerwca 2017 roku. Obecnie Spółka oczekuje na rozpatrzenie skargi przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie.
 6. W wyniku zrealizowanych inwestycji na strukturach geologicznych Kontraktu OTG, w szczególności inwestycji na strukturze geologicznej Shyrak, w kwietniu 2012 roku Spółka uzyskała wycenę zasobów perspektywicznych sporządzoną przez niezależnego eksperta, firmę McDaniel Consultants & Associates Ltd., która oszacowała zdyskontowaną wartość przepływów finansowych na projekcie OTG, uwzględniając wszystkie czynniki ryzyka, na poziomie 2.332 mln USD. Wycena ta wskazuje, że Kontrakt OTG jest aktywem Spółki o znaczącej wartości i ogromnym potencjale komercyjnym. Zarząd Petrolinvest przez ostatnie lata prowadził rozmowy z inwestorami zainteresowanymi zaangażowaniem w realizację projektu poszukiwawczo-wydobywczego na Kontrakcie OTG. W dniu 13 grudnia 2015 roku Spółka zawężyła negocjacje do jednego inwestora i zawarła z nim warunkową Umowę Ramową, której struktura opiera się na sprzedaży 100% udziałów w TOO OTG i pełnieniu przez Petrolinvest roli inwestora pasywnego poprzez uzyskanie opcji na akcje spółki celowej Inwestora, nabywcy udziałów w TOO OTG. Pozyskanie inwestora stanowi kluczowy element dla powodzenia projektu poszukiwawczo-wydobywczego na Kontrakcie OTG.
 7. Petrolinvest kontynuuje współpracę ze spółką Conwell w celu zamknięcia i rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów w spółce Emba, zgodnie z umową zawartą w dniu 16 grudnia 2011 roku wraz z późniejszymi zmianami. Nabywca dokonał do dnia zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania płatności na poczet ceny nabycia udziałów w formie zadatku i zaliczek w łącznej wysokości 2.319 tys. USD. W związku z przedłużającym się procesem zamknięcia i rozliczenia umowy z Conwell, Spółka równolegle podjęła negocjacje mające na celu umożliwienie finansowania działalności wydobywczej i produkcyjnej Emba we współpracy z partnerem kazachskim. Zgodnie z kontraktem okres poszukiwawczy Kontraktu Emba obowiązywał do dnia 29 czerwca 2017 roku, natomiast okres wydobywczy obowiązuje do dnia 29 czerwca 2036 roku. Zarząd Emba w dniu 28 czerwca 2017 roku złożył w Ministerstwie Energetyki Republiki Kazachstanu wniosek o przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu na kolejny dwuletni okres. Obecnie Emba oczekuje na wydanie przez Ministerstwo Energetyki stosownej decyzji oraz zawarcie aneksu do Kontraktu, analogicznie jak to miało miejsce w poprzednich okresach.

3. Skład Grupy

W skład Grupy PETROLINVEST wchodzi PETROLINVEST S.A. oraz następujące spółki zależne :

Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale		
				30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	
spółki zależne						
UAB PETROLINVEST MOCKAVOS PERPYLA	Mockavos / MC	Litwa	usługi przeladunku paliw płynnych	87%	87%	
OCCIDENTAL RESOURCES, Inc.	Occidental Resources / OR USA		inwestowanie w podmioty poszukujące i wydobywające ropę naftową	88,1%	88,1%	
<i>spółki zależne od OCCIDENTAL RESOURCES, Inc.</i>	OilTechnoGroup	OTG	Kazachstan	poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu	88,1%	88,1%
TOO EMBAJUGNIEFT	EmbaJugNieft / EM	Kazachstan	poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu	79%	79%	
SILURIAN Sp. z o.o.	Silurian/SN	Polska	poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej	91,70%	91,70%	
<i>spółki zależne od SILURIAN Sp. z o.o.</i>	Silurian Geophysics Sp. z o.o.	SNG	Polska	inwestycyjna spółka celowa	91,70%	91,70%
POMORSKIE FARMY WIATROWE Sp. z o.o.	PFW	Polska	inwestowanie w podmioty z sektora odnawialnych źródeł energii	100%	100%	
<i>spółki zależne od POMORSKIE FARMY WIATROWE Sp. z o.o.</i>	Farma Wiatrowa Nowotna II Sp. z o.o.	FWN II	Polska	działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych	70%	70%
	Tuja Farma Wiatrowa Sp. z o.o.	TFW	Polska	działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych	75%	75%
ECO ENERGY 2010 Sp. z o.o.	Eco	Polska	działalność inwestycyjna w obszarze gazu łupkowego i ropy łupkowej	88%	88%	
ECO ENERGY 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo –akcyjna	Eco SKA	Polska	poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej	89,87%	89,87%	

Grupa posiada następujące podmioty stowarzyszone:

Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale		
				30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	
spółki stowarzyszone						
WISENT OIL&GAS Plc	WI Plc	Jersey	działalność inwestycyjna w obszarze gazu łupkowego i ropy łupkowej	31,67%	31,67%	
<i>spółki zależne od WISENT OIL&GAS Plc</i>	Wisent Oil&Gas Sp. z o.o.	WI Sp. z o.o.	Polska	poszukiwanie i wydobycie gazu łupkowego i ropy łupkowej	31,67%	31,67%

Dla potrzeb prezentacji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka dominująca i jej spółki zależne nazywane są „Grupa PETROLINVEST” (Grupa).

Spółka zależna Silurian Geophysics sp. z o.o. nie została objęta konsolidacją ze względu na nieistotny wpływ na Sprawozdanie skonsolidowane.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

4. Skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej

4.1. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodził:

- Bertrand Le Guern – Prezes Zarządu,
- Franciszek Krok – Wiceprezes Zarządu

4.2. Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodził:

- Marcin Dukaczewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Buzuk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Wilski – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Dziuba – Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Wala – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 7 lutego 2017 roku Spółka została zawiadomiona o rezygnacji przez Panią Małgorzatę Różalską z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem natychmiastowym.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 20 kwietnia 2017 roku, powołało w skład Rady Nadzorczej na okres trzyletniej wspólnej kadencji Pana Piotra Dziubę.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

- Marcin Dukaczewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Buzuk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Wilski – Członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Różalska – Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Wala – Członek Rady Nadzorczej.

5. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 2 października 2017 roku.

6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych i niektórych kategorii instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Okoliczności wskazujące na ewentualne zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę zostały przedstawione w notce 2.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE, w szczególności z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa. Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

PETROLINVEST S.A. prowadzi swoje księgi zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Pozostałe spółki Grupy prowadzą księgi zgodnie z odpowiednimi wymogami krajowymi. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą prezentacji Skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Petrolinvest jest złoty polski. Walutą funkcjonalną następujących spółek, które mają siedziby na terenie Polski jest złoty polski:

- Silurian Sp. z o.o.
- Silurian Geophysics Sp. z o.o.
- Wisent Oil&Gas Sp. z o.o.
- Eco Energy 2010 Sp. z o.o.
- Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo - akcyjna
- Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o.
- Farma Wiatrowa Nowotna II Sp. z o.o.
- Tuja Farma Wiatrowa Sp. z o.o.

Walutą funkcjonalną następujących spółek jest dolar amerykański:

- Occidental Resources, Inc. z siedzibą w USD
- Wisent Oil&Gas Plc. z siedzibą w Jersey

Walutą funkcjonalną następujących spółek, które mają siedziby na terenie Kazachstanu jest tenge kazachskie:

- OilTechnoGroup
- EmbaJugNieft

Walutą funkcjonalną spółki UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla z siedzibą na Litwie jest euro.

7. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok, opublikowanym w dniu 2 maja 2017 roku.

Od 1 stycznia 2017 roku nie obowiązują żadne nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Poniżej wskazano na dwa przypadki, w których zmiany w standardach opublikowane przez RMSR i mające obowiązywać od 1 stycznia 2017 roku, nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Komisję Europejską.

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za I półrocze 2016 roku i/lub na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe - nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.
- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts - nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami - nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odracający o rok datę wejścia w życie tego standardu.
- MSSF 16 Leasing - nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem - zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.
- Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat. - zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.
- Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień - zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian

było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawniania zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami - doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.
- Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji - zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.
- Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe" opublikowane w dniu 12 września 2016 roku. - Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016) - w dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:
 - MSSF 1 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,
 - MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie,
 - MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (niektóre już dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.) lub później.
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe - nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.
- Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych - zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.
- KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego - nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatki dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny wpływu powyższych standardów na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 16 Leasing opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,

- Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe" opublikowane w dniu 12 września 2016 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016) opublikowane w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego, opublikowana 7 czerwca 2017 roku.

8. Sezonowość działalności

Sezonowość działalności nie występuje.

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa identyfikuje obecnie jeden segment operacyjny, którego wyniki oraz aktywa i zobowiązania zaprezentowane są w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanym bilansie Grupy:

- Segment Poszukiwanie i wydobywanie – działalność wykonywana w krajach w których działają Spółki Poszukiwawczo-Wydobywcze, obejmująca proces badań geofizycznych oraz przygotowania i prowadzenia odwiertów.

10. Przychody i koszty

10.1. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2017	2016
	niebadane tys.zł.	niebadane tys.zł.
Zysk na rozliczeniu sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0
Spisanie zobowiązań	0	3 017
Inne	0	7
pozostałe przychody operacyjne	0	3 024
Prowizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	7 153	7 193
Rezerwy na zobowiązania	526	17 685
Inne	197	637
pozostałe koszty operacyjne	7 876	25 515

W dniu 14 maja 2009 roku Spółka podpisała trzy umowy z: PROKOM Investments S.A., Osiedle Wilanowskie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Agro Jazowa S.A. dotyczące określenia zasad, na których wymienione spółki udostępniają Spółce posiadane przez siebie aktywa, wykorzystywane jako zabezpieczenie spłaty kredytu, udzielonego na podstawie umowy z dnia 21 marca 2007 roku przez konsorcjum banków PKO Bank Polski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego. Wartość prowizji jest kalkulowana jako 6,5% od wartości ustanowionego zabezpieczenia od momentu ustanowienia do momentu zwolnienia zabezpieczenia. Prowizja obliczona na podstawie powyższych umów naliczona za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz za okres zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku wyniosła 7,2 mln złotych i została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne Spółki.

10.2. Przychody finansowe

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2017	2016
	niebadane tys.zł.	niebadane tys.zł.
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	1	2
Różnice kursowe	26 954	964
Spisanie zobowiązań finansowych	0	5 489
Inne	592	146
pozostałe przychody finansowe	27 547	6 601

10.3. Koszty finansowe

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2017	2016
	niebadane	niebadane
	tys.zł.	tys.zł.
Odsetki od kredytów i pożyczek	14 575	15 040
Wycena (dyskonto) zobowiązań	6 372	6 648
Inne	441	1 828
	21 388	23 516

10.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2017	2016
	niebadane	niebadane
	tys.zł.	tys.zł.
Wynagrodzenia	2 504	2 580
Koszty ubezpieczeń społecznych	122	134
	2 626	2 714

10.5. Odpisy aktualizujące inwestycje

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2017	2016
	niebadane	niebadane
	tys.zł.	tys.zł.
TOO EmbaJugNieft	25 190	(3 545)
	25 190	(3 545)

Pod koniec 2010 roku Zarząd Spółki, oceniając Kontrakt Emba jako niestrategiczny na tle potencjału poszukiwawczo-wydobywczego Kontraktu OTG, podjął działania celem odsprzedania udziałów w TOO Emba Jug Nieft. W dniu 16 grudnia 2011 roku Spółka podpisała z Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii, umowę zobowiązującą do sprzedaży 79% udziałów w spółce TOO Emba Jug Nieft, a następnie w dniu 12 kwietnia 2013 roku aneks do umowy sprzedaży, w którym strony ustaliły ostateczną cenę za sprzedawane udziały (szczegóły w notce 13.7). Zgodnie z decyzją Zarządu Spółki o rezygnacji z inwestycji w Emba, aktywa Emby zostały objęte odpisami aktualizującymi. Łączne odpisy aktualizujące wyniosły 98.335 tys. złotych i zostały zaprezentowane w sprawozdaniach za 2011 rok (50.787 tys. złotych), 2012 rok (13.442 tys. złotych), 2013 rok (60.156 tys. złotych) oraz za 2014 rok (-24.551 tys. złotych), za 2015 rok (-14.695 tys. złotych), za 2016 rok (-11.994 tys. złotych) oraz za oraz 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (25.190 tys. złotych). Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość bilansowa aktywów netto zainwestowanych w spółkę Emba wyniosła 107.850 tys. złotych, co stanowiło kwotę wynikającą z oczekiwanej wpłaty z tytułu zawartej umowy.

W niniejszym Sprawozdaniu w związku z opisaną powyżej umową sprzedaży z Conwell aktywa i zobowiązania Emby prezentowane są jako Grupy aktywów przeznaczone do zbycia.

Pozostałe odpisy aktualizujące nie uległy zmianie w porównaniu ze sprawozdaniem sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku.

11. Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży

11.1. Grupy aktywów przeznaczone do sprzedaży

W dniu 16 grudnia 2011 roku Spółka podpisała z Conwell Oil Corporation B.V. ("Conwell") z siedzibą w Holandii, umowę zobowiązującą do sprzedaży 79% udziałów w spółce Emba.

W dniu 12 kwietnia 2013 roku Petrolinvest zawarł notarialne umowy regulujące ostateczne warunki wykonania umowy zobowiązującej do sprzedaży 79% udziałów w spółce Emba. Petrolinvest zawarł z Conwell aneks do umowy sprzedaży (Final amendment to conditional participation interest purchase agreement), w którym strony ustaliły ostateczną cenę za sprzedawane udziały na kwotę 33.500 tys. USD. Cena uwzględnia formułę pomniejszenia o zobowiązania Emba. Uzgodniono, że pozostała do rozliczenia część ceny, uwzględniająca zapłacone dotychczas na poczet wykonania umowy kwoty zadatku oraz zaliczek w łącznej wysokości 1.850 tys. USD, zostanie rozliczona poprzez dwa rachunki escrow. Kwota w wysokości 7.000 tys. USD zostanie wpłacona przez Conwell na rachunek escrow w Bank Center Credit JSC, natomiast na drugi rachunek escrow zostanie dokonana wpłata pozostałej części ceny, potrącona o kwotę 4.400 tys. USD tytułem ryzyka wystąpienia naruszeń warunków, oświadczeń i zapewnień, zgodnie z umową dodatkową zawartą pomiędzy Spółką a Conwell w dniu 12 kwietnia 2013 roku.

Ponadto, w wykonaniu postanowień powyższej umowy, Petrolinvest zawarł w dniu 12 kwietnia 2013 roku z Ropiton Investments B.V., warunkową umowę sprzedaży wierzytelności Petrolinvest wobec Emba. Na podstawie umowy Petrolinvest dokona przelewu na rzecz spółki Ropiton wierzytelności z tytułu trzech pożyczek udzielonych przez Spółkę spółce Emba w łącznej kwocie na dzień 12 kwietnia 2013 roku 63.090.343,29 USD wraz z należnymi odsetkami, za wynagrodzeniem w wysokości 1 USD. Przelew wierzytelności uzależniony będzie od zwolnienia z rachunku escrow części ceny za sprzedawane udziały w wysokości 19.765 tys. USD bezpośrednio na spłatę kredytu udzielonego przez PKO i BGK.

W związku z niewywiązaniem się przez Conwell z przyjętych zobowiązań Spółka wezwała Conwell do niezwłocznego rozliczenia i zamknięcia transakcji. W przypadku braku podjęcia przez Conwell zdecydowanych działań, doprowadzających do zamknięcia i rozliczenia transakcji, Spółka skorzysta z możliwości dochodzenia swoich praw na drodze sądowej i wypowiedzenia umowy. Jednocześnie Zarząd poinformował, że będzie dalej prowadził negocjacje umożliwiające finansowanie działalności wydobywczej i produkcyjnej Emba we współpracy z lokalnym partnerem Kazachskim. Po okresie objętym Sprawozdaniem do dnia jego zatwierdzenia nie nastąpiło końcowe rozliczenie i zamknięcie transakcji.

W okresie od dnia zawarcia umowy z Conwell do dnia zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania Spółka otrzymała wpłaty na poczet ceny nabycia udziałów w Emba w łącznej wysokości 2.319 tys. USD, w tym w formie zadatku w wysokości 1.000 tys. USD, oraz zaliczek w wysokości 1.319 tys. USD.

W związku z podpisaną umową sprzedaży Zarząd Spółki zdecydował, że począwszy od sprawozdania sporządzanego na dzień 30 czerwca 2012 roku aktywa i zobowiązania dotyczące spółki Emba spełniają definicję Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży w rozumieniu MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.

Poniżej przedstawiono wielkości aktywów i zobowiązań dotyczących inwestycji w spółkę Emba, która w okresie sprawozdawczym spełniła definicję Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

11.1.1 Aktywa i zobowiązania dotyczące Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczo-wydobywczych	62 351	68 599
Wartość firmy	0	0
Wartości niematerialne	7	8
Rzeczowe aktywa trwałe	30	35
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	42 991	47 298
Należności długoterminowe	23	26
Podatek odroczony	17 600	18 347
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	<u>312</u>	<u>343</u>
	<u>123 314</u>	<u>134 656</u>

GRUPA PETROLINVEST
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	17	18
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	0	0
Środki pieniężne	0	0
	<u>17</u>	<u>18</u>
SUMA AKTYWÓW	123 331	134 674
ODPIS AKTUALIZUJĄCY AKTYWA	(90 559)	(65 369)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(74 333)	(65 698)
Pozostałe kapitały	(10 733)	(10 733)
Udziały niekontrolujące	(50 585)	(43 987)
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	51 650	58 495
	<u>51 650</u>	<u>58 495</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Rezerwy krótkoterminowe	3 564	3 921
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 315	5 643
Rozliczenia międzyokresowe	42	46
	<u>8 921</u>	<u>9 610</u>
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	60 571	68 105
WARTOŚĆ INWESTYCJI W PLN	107 852	121 618
WARTOŚĆ INWESTYCJI W USD	29 100	29 100

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenia podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku przedstawiają się następująco:

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2017	2016
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	1 033
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	0	1 033

12.2. Odroczonego podatek dochodowy

Zgodnie z praktyką w sektorze poszukiwawczo-wydobywczym podatku odroczonego nie rozpoznaje się do momentu, w którym spółka nie zacznie generować dochodu do opodatkowania, w związku z czym spółki poszukiwawczo-wydobywcze wchodzące w skład grupy nie rozpoznają podatku odroczonego. W przypadku jednostki dominującej aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przewyższają rezerwę na podatek od dochodowy. Na nadwyżkę aktywa nad rezerwę tworzony jest odpis aktualizujący, w związku z niskim prawdopodobieństwem realizacji tego aktywa. Podatek zaprezentowany w sprawozdaniu skonsolidowanym dotyczy korekt związanych z rozliczeniem połączenia nabywanych spółek oraz wyceny wartości bieżącej zobowiązań koncesyjnych. Odroczonego podatek dochodowy dotyczący połączeń został rozpoznany w ramach wyceny przejmowanych aktywów netto do wartości godziwej. Skalkulowany został dla następujących korekt:

- odpis aktualizujący dotyczący suchych odwiertów na dzień nabycia (aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego)
- rozpoznanie warunkowych zobowiązań koncesyjnych w wartości bieżącej wraz z późniejszą wyceną (aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego)
- rozpoznanie Licencji (rezerwa na odroczonego podatek dochodowy)

Podatek zgodnie z zapisami MSR 12 jest przeliczany na walutę prezentacji po kursie z dnia bilansowego. Jeśli istnieją przesłanki dokonywana jest korekta stawki wykorzystanej do obliczenia podatku odroczonego. Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po dokonaniu kompensaty z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła na dzień 30 czerwca 2017 roku 40,7 mln złotych a na dzień 31 grudnia 2016 roku 45,4 mln złotych. Zarówno na dzień 30 czerwca 2017 roku jak i na dzień 31 grudnia 2016 roku w związku z niepewnością realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego utworzono odpis na to aktywo w pełnej wysokości. W związku z powyższym aktywo z tytułu podatku odroczonego na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku wyniosło 0 złotych.

13. Zysk przypadający na jedną akcję

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję.

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2017	2016
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk/ (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. złotych)	1 688	(41 272)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję *	15 121 217	241 939 472
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	0,11	(0,17)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	0,11	(0,17)

*) W dniu 25 października 2016 roku nastąpiło scalenie 241.939.472 akcji Spółki, zgodnie z przyjętym parytetem wymiany 16:1

W dniu 25 października 2016 roku nastąpiło scalenie 241.939.472 akcji Spółki, zgodnie z przyjętym uchwałą nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 września 2015 roku parytetem wymiany 16:1. Po przeprowadzeniu operacji wymiany w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych kodem PLPTRLI00018 oznaczonych jest 15.121.217 akcji Spółki o wartości nominalnej 160 złotych każda. Do momentu przeprowadzenia scalenia akcji - w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. zarejestrowane były 241.939.472 akcje Spółki o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Na dzień sporządzania niniejszego Sprawozdania wyemitowane akcje nie mają efektu rozwadniającego.

14. Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów oraz rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku oraz 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku Grupa nie kapitalizowała wydatków poniesionych w związku z zewnętrznym finansowaniem nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku, Grupa poniosła wydatki z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów o wartości 117 tys. złotych (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku 56 tys. złotych).

Na dzień 30 czerwca 2017 roku zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów wynosiły 27,3 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku 30,4 mln złotych).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku Grupa nie nabywała rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku na nieruchomościach inwestycyjnych należących do Petrolinvest S.A. o łącznej wartości bilansowej 1.432 tys. złotych na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących podmiotowi trzeciemu była ustanowiona hipoteka umowna łączna do kwoty 2 mln złotych (hipoteka została ustanowiona w 2014 roku).

Na dzień 30 czerwca 2016 roku na powyższych nieruchomościach inwestycyjnych na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących urzędowi skarbowemu była ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 1.400 tys. złotych. Całość zobowiązań wobec urzędu skarbowego została spłacona w 2014 roku i trwają czynności związane z wykreśleniem hipotek ustanowionych na rzecz Urzędu Skarbowego.

Ponadto w 2015 oraz 2016 roku na jednej nieruchomości inwestycyjnej o wartości 2.464 tys. złotych (wartość przed dokonaniem odpisu aktualizującego) na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Zakładowi Ubezpieczeń Społecznych została ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 2.364 tys. złotych. W dniu 21 sierpnia 2017 roku całość zobowiązań wobec ZUS została spłacona. W 2016 roku na tej samej nieruchomości na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Gminie Przybiernów, w związku z nieopłaconym podatkiem od nieruchomości została ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 130 tys. złotych. W dniu 23 sierpnia 2017 roku zobowiązania wobec Gminy Przybiernów będące podstawą ustanowienia hipoteki zostały spłacone.

Na środku trwałym o wartości netto na dzień 30 czerwca 2017 roku 12 tys. złotych był ustanowiony zastaw skarbowy. Zastawem zabezpieczono wierzytelności przysługujące urzędowi skarbowemu w łącznej wysokości 947 tys. złotych (całość zobowiązań wobec urzędu skarbowego została spłacona i trwają prace nad wykreśleniem zastawu) oraz zakładowi ubezpieczeń społecznych w łącznej wysokości 365 tys. złotych. W dniu 21 sierpnia 2017 roku całość zobowiązań wobec ZUS została spłacona. W przypadku urzędu skarbowego, co do którego zobowiązania zostały spłacone zastawem objęty był również znak towarowy Spółki.

W notach 16 i 33.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku znajduje się szczegółowy opis koncesji na poszukiwanie i wydobycie ropy i gazu (węglowodorów) oraz zobowiązań inwestycyjnych wynikających z realizacji tych koncesji.

Okres ważności Kontraktu OTG na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów obowiązuje do dnia 18 marca 2039 roku (Kontrakt nr 993 wraz z późniejszymi aneksami). Na okres ważności Kontraktu składa się okres poszukiwawczy oraz 20 letni okres wydobywczy. Zgodnie z aneksem do Kontraktu OTG zawartym z Ministerstwem Energetyki Republiki Kazachstanu w dniu 28 czerwca 2016 roku, okres poszukiwawczy Kontraktu OTG został przedłużony o 3 lata, tj. do dnia 18 marca 2019 roku, w celu wykonania oceny odkryć.

Zgodnie z opublikowaną w dniu 20 kwietnia 2017 roku informacją opóźnioną, w oparciu o zawartą w dniu 13 grudnia 2015 r. warunkową umowę ramową z grupą spółek działających w interesie znaczącego zagranicznego przedsiębiorcy z branży wydobywczej i paliwowej, Petrolinvest i jej podmiot zależny – Occidental Resources Inc. finalizują umowę, której celem jest w szczególności doprowadzenie do: (i) sprzedaży udziałów w spółce TOO OTG na rzecz spółki utworzonej w tym celu przez Inwestora („Spółka Celowa”), (ii) przejęcie zobowiązań kredytowych oraz zobowiązań inwestycyjnych TOO OTG, (iii) przyznanie Spółce uprawnienia do udziału w zysku Spółki Celowej. Powyżej opisana transakcja będzie mogła zostać przeprowadzona w przypadku zrealizowania się ostatniego uzgodnionego pomiędzy Stronami warunku zawieszającego, to jest: uzyskania zgody Ministerstwa Energetyki Republiki Kazachstanu na zawarcie umowy sprzedaży 100% udziałów w TOO OTG. Szczegóły transakcji zostały przedstawione w nocie 15 niniejszego Sprawozdania.

Zgodnie z Aneksem nr 4 do Kontraktu Emba nr 976 z dnia 29 czerwca 2002 roku zawartego z Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu w dniu 10 kwietnia 2013 roku, okres poszukiwawczy Kontraktu obowiązywał do dnia 29 czerwca 2015 roku, natomiast okres wydobywczy do dnia 29 czerwca 2036 roku. W dniu 4 marca 2016 roku Emba zawarła z Ministerstwem Energetyki Republiki Kazachstanu aneks do Kontraktu. Zgodnie z Aneksem, okres poszukiwawczy Kontraktu Emba został przedłużony o dwa lata, tj. do dnia 29 czerwca 2017 roku w celu oceny zasobów Kontraktu Emba, natomiast okres wydobywczy obowiązuje do dnia 29 czerwca 2036 roku. Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji kontynuowany był proces przedłużenia okresu poszukiwawczego kontraktu. Zarząd Emba w dniu 28 czerwca 2017 roku złożył w Ministerstwie Energetyki Republiki Kazachstanu wniosek o przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu na kolejny dwuletni okres. Obecnie Emba oczekuje na wydanie przez Ministerstwo Energetyki stosownej decyzji oraz zawarcie aneksu do Kontraktu.

W 2014 roku, uwzględniając wyniki prac poszukiwawczych oraz analiz finansowych i prawnych przeprowadzonych dotychczas przez spółki Grupy PETROLINVEST jak również efekty inwestycji prowadzonych przez inne podmioty realizujące projekty w obszarze gazu łupkowego w Polsce, Zarząd Petrolinvest mając dodatkowo na względzie konieczność efektywnego zarządzania ograniczonymi na moment obecny zasobami finansowymi Grupy, postanowił o wstrzymaniu dalszej jej aktywności w projekty dotyczące poszukiwań niekonwencjonalnych złóż węglowodorów.

Zarząd PETROLINVEST ocenia, że poza kwestiami opisanymi powyżej w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem nie wystąpiły żadne przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości posiadanych aktywów związanych z inwestycjami poszukiwawczo-wydobywczymi oraz, że założenia przyjęte do testu na utratę wartości przeprowadzonego na koniec 2016, które to zostały opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 nie utraciły swojej ważności.

15. Licencja i wartość firmy

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2017 roku Grupa nie nabywała udziałów i akcji.

Zgodnie z opublikowaną w dniu 20 kwietnia 2017 roku informacją opóźnioną, w oparciu o zawartą w dniu 13 grudnia 2015 r. warunkową umowę ramową z grupą spółek działających w interesie znaczącego zagranicznego przedsiębiorcy z branży wydobywczej i paliwowej, Petrolinvest i jej podmiot zależny – Occidental Resources Inc. finalizują umowę, której celem jest w szczególności doprowadzenie do: (i) sprzedaży udziałów w spółce TOO OTG na rzecz spółki utworzonej w tym celu przez Inwestora („Spółka Celowa”), (ii) przejęcie zobowiązań kredytowych oraz zobowiązań inwestycyjnych TOO OTG, (iii) przyznanie Spółce uprawnienia do udziału w zysku Spółki Celowej.

W toku prowadzonych w oparciu o zawartą w dniu 13 grudnia 2015 roku Umowę Ramową negocjacji strony uzgodniły zasadnicze warunki transakcji, której kluczowe elementy stanowią:

(i) sprzedaż 100% udziałów w spółce TOO OTG na rzecz Spółki Celowej utworzonej w tym celu przez Inwestora;

Spółka zwraca uwagę, że zgodnie z aneksem nr 10 do Kontraktu OTG nr 993 na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów zawartym w dniu 30 czerwca 2016 r. pomiędzy TOO OTG a Ministerstwem Energetyki Republiki Kazachstanu, spółce TOO OTG przedłużono okres poszukiwawczy do dnia 18 marca 2019 r. („Aneks”). Zawarcie Aneksu i przedłużenie okresu poszukiwawczego nastąpiło w celu wykonania oceny odkryć Koblandy i Shyrak oraz było możliwe dzięki uzyskaniu dobrych wyników dotąd przeprowadzonych prac poszukiwawczych, w tym przede wszystkim wyników odwiertów Koblandy K-3 oraz Shyrak 1. Integralną częścią Aneksu jest Program Roboczy szczegółowo określający zakres prac oceniających, jakie mają być wykonane w latach 2016 – 2019. Projekty prac oceniających dla obszarów Koblandy oraz Shyrak zostały zatwierdzone przez właściwe organy administracyjne Republiki Kazachstanu i stanowią podstawę prawną i techniczną do prowadzenia dalszych prac.

(ii) w ramach Programu Robczego (określającego zakres prac oceniających odwiert Shyrak 1 oraz kolejne odwierty, w tym odwierty K-4 na bloku Koblandy-Tamdy oraz Shyrak 2 na bloku Shyrak, i stanowiącego integralną część aneksu do Kontraktu OTG nr 993 na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów) przyjęto minimalne zobowiązania inwestycyjne TOO OTG w okresie poszukiwawczym w celu wykonania oceny odkryć, o której mowa wyżej w pkt. (i);

(iii) nabycie przez podmiot wskazany przez Inwestora zobowiązań Spółki z tytułu zawartej w dniu 21 marca 2007 r. przez Spółkę, jako kredytobiorcę, oraz bank PKO BP, a następnie także BGK, jako kredytodawców, umowy kredytu na kwotę w wysokości równoważności w USD 300 mln PLN (którego saldo na dzień 8 maja 2017 r. wynosi 29 485 691,30 USD) („Umowa Kredytu PKO”) wraz z wszelkimi prawami stanowiącymi zabezpieczenie tej Umowy Kredytu PKO;

Spółka zwraca uwagę, że jako konsekwencję nabycia, Inwestor wyraził zgodę na uznanie zobowiązania Spółki wynikającego z Umowy Kredytu PKO jako spłaconej w całości w zamian za przeniesienie prawa własności do niektórych aktywów stanowiących jej zabezpieczenia;

(iv) nabycie przez podmiot wskazany przez Inwestora wierzytelności Bank CenterCredit („Bank BCC”) wobec TOO OTG z tytułu umowy kredytu zawartej w dniu 13 kwietnia 2006 r. pomiędzy TOO OTG, jako kredytobiorcą, a Bank BCC, jako kredytodawcą w brzmieniu określonymi kolejnymi aneksami (którego saldo na dzień 31 marca 2017 r. wynosi 62 181 000,00 USD) („Umowa Kredytu BCC”) wraz ze wszystkim prawami stanowiącymi zabezpieczenia tej Umowy Kredytu BCC;

(v) przyznanie Spółce opcji „call” na 70 udziałów serii B Spółki Celowej (odpowiadających 7% prawu udziału w zysku Spółki Celowej) bez prawa głosu;

(vi) przeniesienie następujących aktywów i wierzytelności ORI i Spółki na rzecz Inwestora lub podmiotów wskazanych przez Inwestora: (a) wszystkich wierzytelności należnych ORI wobec TOO OTG; (b) wszystkich wierzytelności należnych Spółce od pana Bakhytbek Baiseitov; oraz (c) wszystkich zabezpieczeń, gwarancji lub zabezpieczeń udzielonych w związku z wierzytelnościami opisanymi w lit. (a) lub (b);

(vii) przejęcie przez podmiot wskazanych przez Inwestora zobowiązań TOO OTG wynikających z działalności operacyjnej (z wyłączeniem Umowy Kredytu BCC oraz pozycji wymienionych w punkcie (vi)), nie przekraczających 16 mln USD, w momencie zakończenia procesu nabywania TOO OTG.

Powyżej opisana transakcja będzie mogła zostać przeprowadzona w przypadku zrealizowania się ostatniego uzgodnionego pomiędzy Stronami warunku zawieszającego, to jest: uzyskania zgody Ministerstwa Energetyki Republiki Kazachstanu na zawarcie umowy sprzedaży 100% udziałów w TOO OTG.

W celu ułatwienia realizacji Transakcji, Spółka przygotowała środki na spłatę niektórych wierzycieli i zobowiązań TOO OTG oraz środki na spłatę wymagalnych zobowiązań Spółki wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie. Zobowiązania Spółki wobec ZUS zostały spłacone w dniu 21 sierpnia 2017 roku.

W odniesieniu do przyznanych Spółce opcji „call” na udziały w Spółce Celowej, o których mowa w pkt. (v), Spółka informuje, że w przypadku, gdy nabycie TOO OTG przez Spółkę Celową zakończy się na uzgodnionych warunkach transakcji, Spółka otrzyma niezbywalną opcję „call” na 70 udziałów w Spółce Celowej bez prawa głosu, przy czym: (a) każdy z 70 nieposiadających prawa głosu udziałów serii B będzie miał prawo do 0,1% dywidend wypłaconych wspólnikom udziałów serii A i B Spółki Celowej łącznie, co odpowiada prawu do 7% dywidendy Spółki Celowej; (b) udziały serii B nie będą posiadały prawa głosu; (c) pod warunkiem uzyskania niezbędnych zgód regulacyjnych, Spółka może skorzystać z opcji „call” na 70 udziałów serii B do 31 grudnia 2018 r., oraz (d) cena nabycia 70 udziałów serii B zależy od wielu parametrów, co czyni ją obecnie niemożliwą do ustalenia. Jeżeli jednak transakcja zostanie w pełni przeprowadzona, w opinii Zarządu Spółki można rozsądnie oczekiwać, że Spółka będzie dysponować środkami umożliwiającymi skorzystanie z tej możliwości.

Zarząd Spółki podkreśla, że Spółka nie będzie ponosić jakichkolwiek wydatków związanych z poszukiwaniem i wydobyciem węglowodorów przez TOO OTG po zakończeniu transakcji.

W przypadku realizacji zdarzeń opisanych powyżej oraz po zakończeniu transakcji Spółka zakończy restrukturyzację.

Zakładając, że transakcja zostanie sfinalizowana i Spółka skorzysta z opcji „call” na 70 udziałów serii B w Spółce Celowej, to w rezultacie Spółka i jej spółki zależne: (x) nie będą miały żadnych bezpośrednich zobowiązań wynikających z Umowy Kredytu PKO

i Umowy Kredytu BCC; (y) będą posiadać 70 udziałów serii B nowego właściciela spółki TOO OTG z prawami do 7% łącznej dywidendy A i B Spółki Celowej; oraz (z) będą posiadać 79% udziałów w EmbaYugNefit, które to udziały mogą zostać sprzedane lub zagospodarowane z lokalnym partnerem.

Nadwyżka zapłaconej ceny nad wartością godziwą przejmowanych aktywów netto spółek poszukiwawczo-wydobywczych prezentowana jest w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako wartość licencji. Poniższa tabela przedstawia wartość rozpoznanych licencji:

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Occidental Resources, Inc.	133 323	146 683
TOO EmbaYugNefit	0	0
Razem wartość bilansowa	133 323	146 683

Licencja wyrażona jest w walucie funkcjonalnej spółki do której należy koncesja. Na każdy kolejny okres sprawozdawczy licencja przeliczana jest na walutę prezentacji Grupy PETROLINVEST (analogicznie jak pozostałe pozycje bilansu konsolidowanej spółki), a powstałe w wyniku tej wyceny różnice kursowe odnoszone są na kapitał z przeliczenia jednostki zagranicznej.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku, w związku z odpisami dokonanymi w latach 2014 i 2015 i opisanymi w sprawozdaniach za 2014 i 2015 rok, wartość firmy pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej (Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o., Silurian sp. z o.o. oraz Eco Energy 2010 sp. z o. o. SKA) wynosiła 0 złotych.

W dniu 9 lutego 2017 roku Spółka została powiadomiona o złożeniu przez Państwowy Fundusz Ubezpieczeń Społecznych Republiki Litwy wniosku o ogłoszenie upadłości UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla, spółki zależnej Petrolinvest. Wniosek został złożony w dniu 2 grudnia 2016 roku w Sądzie Rejonowym w Kownie. Zarząd Spółki, w związku ze sprzedażą w 2012 roku segmentu obrotu gazem LPG, prowadzi działania zmierzające do zakończenia działalności spółki Mockavos Perpyla, stanowiącej ostatnie aktywo segmentu LPG. W 2009 roku zarząd PETROLINVEST zdecydował o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2009 roku odpisu aktualizującego w pełnej wysokości wartość aktywów związanych ze spółką Mockavos w wysokości 1,2 mln złotych.

16. Pozostałe aktywa finansowe

Szczegółowy opis pozostałych aktywów finansowych znajduje się w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku w nocie 23. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku Grupa naliczyła należne odsetki od posiadanych aktywów finansowych oraz wyceniła pozycje wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy. Zarząd PETROLINVEST ocenia, że w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły żadne przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości posiadanych aktywów finansowych, oraz, że założenia przyjęte do testu na utratę wartości przeprowadzonego na koniec 2016, które to zostały opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 nie utraciły swojej ważności.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku udziały w spółkach Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o., Silurian sp. z o.o. oraz Eco Energy 2010 sp. z o.o. oraz prawa majątkowe Petrolinvest w spółce komandytowo-akcyjnej Eco Energy 2010 SKA były objęte tytułami egzekucyjnymi wystawionymi na Petrolinvest S.A. do wysokości kwoty dochodzonych wierzytelności wynoszących według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku 19 mln złotych.

Tabela poniżej prezentuje wartość aktywów finansowych Grupy na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016.

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek	97 561	109 367
w tym pożyczki krótkoterminowe	550	529
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0
Pozostałe	5	5
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	97 566	109 372
długoterminowe	97 016	108 843
krótkoterminowe	550	529

17. Zapasy

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa nie posiadała zapasów oraz nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów. Na dzień 30 czerwca 2017 roku odpis aktualizujący wartość zapasów zaprezentowanych w pozycji Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wyniósł 1.053,7 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniósł 1.159,3 tys. złotych)

18. Należności z tytułu dostaw i usług, należności budżetowe, oraz pozostałe należności krótko i długoterminowe.

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	279	294
Należności budżetowe	49	14
Należności od pracowników	16	24
Pozostałe należności	325	392
Należności krótkoterminowe	669	724
Należności budżetowe	8 351	8 529
Należności długoterminowe	8 351	8 529
	9 020	9 253

19. Środki pieniężne i depozyty długoterminowe

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosi 6 tys. złotych (31 grudnia 2016 roku: 10 tys. złotych).

W związku z wystawionymi tytułami egzekucyjnymi na dzień 30 czerwca 2017 roku spółki Petrolinvest, Silurian oraz Pomorskie Farmy Wiatrowe nie miały możliwości dysponowania rachunkami bankowymi.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa nie dysponowała przyznanymi kredytami w rachunkach bieżących.

Saldo środków pieniężnych wykazane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 czerwca 2016
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	6	10	13
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych	6	10	13
środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych (zgodnie z MSR 7)	6	10	13

20. Kapitały własne

20.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2.419,4 mln złotych i był podzielony na 15.121.217 akcji o wartości nominalnej 160 złotych każda.

Na dzień bilansowy oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie było akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% głosów w kapitale podstawowym Spółki.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku nie miały miejsca żadne emisje akcji Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku struktura kapitału akcyjnego była następująca:

Seria akcji	Liczba akcji	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Łączna wartość nominalna
Seria A	15 121 217	na okaziciela	160	2 419 394 720
Kapitał podstawowy, razem	15 121 217			2 419 394 720

W dniu 23 września 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 24 sierpnia 2015 roku podjęło uchwałę w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki i zmiany Statutu Spółki. ZWZ postanawiało dokonać scalenia akcji Spółki przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego Spółki, tj. ustalić nową wartość nominalną akcji Spółki w wysokości 160 złotych w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej wynoszącej 10 złoty oraz zmniejszyć proporcjonalnie ogólną liczbę akcji Spółki z liczby 241.939.472 do liczby 15.121.217. Powyższa uchwała została zarejestrowana przez sąd w dniu 3 lutego 2016 roku. W wyniku rejestracji zmian kapitał zakładowy Spółki wyniósł 2.419.394.720 złotych i dzielił się na 15.121.217 akcji serii A na okaziciela, każda o wartości nominalnej 160 (sto sześćdziesiąt) złotych.

W dniu 25 października 2016 roku nastąpiło scalenie 241.939.472 akcji Spółki, zgodnie z przyjętym uchwałą nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 września 2015 roku parytetem wymiany 16:1. Po przeprowadzeniu operacji wymiany w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych kodem PLPTRI00018 oznaczonych jest 15.121.217 akcji Spółki o wartości nominalnej 160 złotych każda. Proces scalenia akcji został zakończony.

W dniu 26 maja 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego, zgodnie z Komunikatem z 356 posiedzenia Komisji, podjęła decyzję o utrzymaniu w mocy decyzji KNF z dnia 19 lipca 2016 roku, nakładającą na Spółkę karę pieniężną w wysokości 800 tysięcy złotych oraz karę bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Bezterminowe wykluczenie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW miało nastąpić po upływie 30 dni od dnia doręczenia Spółce decyzji z dnia 26 maja 2017 roku (w dniu 29 maja 2016 roku Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika o doręczeniu w tym dniu decyzji KNF), a więc w terminie 30 dni od dnia kiedy decyzja z dnia 19 lipca 2016 roku stanie się ostateczna.

Zarząd Spółki nie zgadzał się ze stanowiskiem KNF, utrzymującym w mocy decyzję KNF z dnia 19 lipca 2016 roku i zaskarżył niekorzystną dla Spółki i jej akcjonariuszy decyzję.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Spółka poinformowała o wniesieniu skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 maja 2017 roku utrzymującą w mocy decyzję z dnia 19 lipca 2016 roku o wykluczeniu bezterminowo akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie oraz nałożeniu na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 800 000 zł.

Wraz ze skargą został złożony wniosek o wstrzymanie wykonania powyższych decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z uwagi między innymi na niebezpieczeństwo wyrządzenia szkody akcjonariuszom Spółki oraz spowodowania innych nieodwracalnych skutków. Wniosek o wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji został skierowany do Komisji Nadzoru Finansowego, jak również - na wypadek jego nieuwzględnienia przez ten organ - do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

KNF w dniu 27 czerwca 2017 roku jednogłośnie wstrzymała wykonanie ostatecznej decyzji z dnia 26 maja 2017 roku utrzymującej w mocy decyzję z dnia 19 lipca 2016 roku – w części dotyczącej nałożonej sankcji bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu. Zgodnie z komunikatem Komisji, wstrzymanie wykonania decyzji traci moc z dniem wydania przez sąd orzeczenia uwzględniającego skargę, bądź też uprawomocnienia się orzeczenia oddalającego skargę.

Komisja jednogłośnie skierowała do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. żądanie zawieszenia obrotu akcjami Spółki od dnia 29 czerwca 2017 roku, z powodu okoliczności wskazujących na możliwość dokonywania obrotu akcjami spółki Petrolinvest S.A. z naruszeniem interesów inwestorów i bezpieczeństwa obrotu. Decyzji został nadany rygor natychmiastowej wykonalności.

W związku z żądaniem zgłoszonym przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie art. 20 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 28 czerwca 2017 roku podjął Uchwałę Nr 679/2017 w sprawie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami Spółki oznaczonymi kodem PLPTRI00018 od dnia 29 czerwca 2017 roku.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż w okresie zawieszenia notowań, Spółka pozostaje członkiem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz podlega przepisom regulującym obowiązki informacyjne spółek publicznych. Zarząd Spółki podejmować będzie wszelkie niezbędne działania mające na celu przywrócenie obrotu akcjami Spółki.

W dniu 26 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 5 w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu (rynek New Connect) akcji Spółki. ZWZ Spółki, mając na uwadze decyzję KNF z dnia 26 maja 2017 roku utrzymującą w mocy decyzję KNF z dnia 19 lipca 2016 r. z dnia 19 lipca 2016 roku wykluczającą bezterminowo akcje Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, wyraziło zgodę na ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu wszystkich zdematerializowanych akcji Spółki (tj. 15.121.217 akcji serii A notowanych uprzednio na rynku podstawowym – głównym i praw do nich – dalej „Akcje Serii A”) do alternatywnego systemu obrotu – rynku NewConnect organizowanego przez GPW. Zgoda obejmuje również możliwość zmiany rynku notowań z rynku regulowanego podstawowego prowadzonego przez GPW na alternatywny system obrotu – rynek NewConnect organizowany przez GPW. ZWZ Spółki wyraziło zgodę na dokonanie dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi Akcji Serii A lub zachowanie formy zdematerializowanej Akcji Serii A. ZWZ Spółki upoważniło Zarząd Spółki do:

- podjęcia wszelkich czynności (prawnych i faktycznych) mających na celu dokonanie dematerializacji Akcji Serii A, w tym do rejestracji Akcji Serii A i praw do nich depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Akcji Serii A i praw do akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW lub dokonania odpowiednich zmian w umowie z KDPW w celu zachowania dematerializacji Akcji Serii A w związku z ich wykluczeniem z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenia Akcji Serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – rynku NewConnect organizowanym przez GPW,
- podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu Akcji Serii A Spółki na rynku NewConnect – alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez GPW,

– podjęcia wszelkich innych czynności (prawnych i faktycznych), związanych z realizacją niniejszej Uchwały, a niezbędnych do dopuszczenia Akcji Serii A oraz praw do nich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - rynku NewConnect organizowanym przez GPW, w tym w szczególności do zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą, umowy z animatorem rynku, złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Serii A do obrotu na rynku NewConnect, wniosku o wyznaczenie pierwszego dnia notowania, jak też wszelkich innych czynności i aktów, nie wyłączając związanych z przeniesieniem notowań Akcji Serii A z rynku podstawowego do alternatywnego systemu obrotu – rynku NewConnect organizowanego przez GPW.

W dniu 4 lipca 2017 roku Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika w postępowaniu przed Sądem Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy, w sprawie z wniosku Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki - o doręczeniu temu pełnomocnikowi postanowienia Sądu z dnia 19 czerwca 2017 roku o oddaleniu wniosku złożonego przez ZUS. W uzasadnieniu Sąd uznał, że Spółka nie posiada wystarczającego majątku, z którego mogłyby być pokryte koszty postępowania upadłościowego. Postanowienie sądu nie jest prawomocne. Spółka wniosła o oddalenie wniosku o ogłoszenie upadłości pismem z dnia 23 maja 2016 roku. Postanowienie sądu upadłościowego Spółka zaskarżyła zażaleniem w ustawowym terminie, a zobowiązania wobec ZUS zostały spłacone po okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem.

W dniu 7 lipca 2017 roku GPW zwróciła się do Spółki o przekazanie kopii postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ oddalającego wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki w oparciu o przepis art. 13 ust. 1 ustawy Prawo upadłościowe po jego uprawomocnieniu się. Zwróciła przy tym uwagę, że stosownie do przepisów art. 91 ust. 9 i 10 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości spółki lub postanowienia o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości spółki ze względu na to, że majątek spółki nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, następuje z mocy prawa skutek prawny zaprzestania podlegania obowiązkom wynikającym ze wskazanej ustawy, powstałym w związku z ofertą publiczną akcji lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej oraz wycofanie akcji z obrotu na rynku regulowanym. Ponadto Zarząd GPW w dniu 7 lipca 2017 roku podjął Uchwałę Nr 735/2017 w sprawie szczególnego oznaczenia instrumentów finansowych Spółki notowanych na Głównym Rynku GPW. Zarząd Giełdy postanowił, że informacje podawane w Cudule Giełdy Warszawskiej oraz na stronie internetowej Giełdy dotyczące notowań instrumentów finansowych Spółki zostaną oznaczone w sposób szczególny poprzez umieszczenie odnośnika w postaci liczby porządkowej oznaczającej: "sąd oddalił wniosek o ogłoszenie upadłości, ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania".

20.2. Pozostałe kapitały

Zgodnie z Art. 396. § 1. Kodeksu Spółek Handlowych na pokrycie straty Spółka tworzy kapitał zapasowy, do którego przekazuje się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku kapitał zapasowy wraz z kapitałem z aktualizacji wyceny wynosił 29,4 mln złotych.

Znaczącą pozycję pozostałych kapitałów stanowi ujemny kapitał z aktualizacji wyceny. Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku jego wartość wynosiła -226,6 mln złotych. W związku z objęciem w 2008 roku kontroli w spółkach Occidental Resources Inc., która posiada 100% udziałów w spółce OilTechnoGroup oraz w spółce EmbaJugNieft, Grupa dokonała zmiany metody konsolidacji z metody proporcjonalnej na pełną. Jednocześnie w ramach rozliczenia nabycia Grupa dokonała przeszacowania do wartości godziwej dotychczasowego udziału w aktywach i zobowiązaniach spółek wykazywanych metodą konsolidacji proporcjonalnej. Zgodnie z obowiązującymi do 31 grudnia 2009 zapisami MSSF 3 dotyczącymi zasad rozliczenia kilkustopniowego połączenia jednostek, korekta dotycząca dotychczas posiadanego udziału została rozliczona tak jak aktualizacja wyceny, czyli w ciężar kapitału z aktualizacji. Pozycją która miała najistotniejszy wpływ na wartość kapitału z aktualizacji wyceny był odpis aktualizujący dotyczący Licencji, który wyniósł 204,7 mln złotych.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku ukształtował się na poziomie 917.247 tys. złotych. Kapitał z wyceny instrumentów kapitałowych wyniósł na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku -1.095.546 tys. złotych. Kapitał z wyceny instrumentów kapitałowych obejmuje wycenę akcji oraz warrantów menedżerskich w wysokości 80.705 tys. złotych, wycenę emisji warrantów oraz akcji dla Inwestorów w łącznej wysokości 100.238 tys. złotych oraz wycenę do wartości godziwej zapłaty przekazanej w ramach nabycia udziałów w spółkach z sektora gazu łupkowego, w wysokości -1.276.489 tys. złotych.

Na dzień 31 marca 2013 roku strata Spółki przewyższała sumę kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku powyższym w nawiązaniu do art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych na posiedzeniu ZWZ Spółki w dniu 28 czerwca 2013 roku podjęta została uchwała o dalszym istnieniu Spółki i kontynuowaniu działalności przedsiębiorstwa Spółki. Uchwała została podjęta przy uwzględnieniu pozytywnej rekomendacji Rady Nadzorczej Spółki do wniosku Zarządu Spółki. Na dzień 30 czerwca 2017 roku strata Spółki również przewyższała sumę kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego.

20.3. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej

Saldo kapitału z tytułu różnic kursowych jest korygowane o różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych i współkontrolowanych.

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Różnice kursowe z wyceny licencji na dzień bilansowy	(13 360)	13 986
Pozostałe różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(128 696)	(211 566)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	(142 056)	(197 580)

20.4. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku istniały ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy. Zgodnie z umową zawartą 21 marca 2007 roku pomiędzy Spółką a Bankiem PKO BP S.A. Spółka zobowiązała się do niewnioskowania o wypłatę dywidendy w okresie obowiązywania umowy kredytowej, bez uprzedniej pisemnej zgody Banku.

Dywidenda jest wypłacana z zysku ustalonego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PETROLINVEST S.A.. Spółka nie wypłacała dywidendy w roku 2016 oraz nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2017.

21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku miały miejsce następujące zdarzenia związane z oprocentowanymi kredytami i pożyczkami zaciągniętymi przez Grupę PETROLINVEST.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

Saldo kredytu na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosiło 113.318 tys. złotych i było w całości wymagalne.

Całkowite oddłużenie Petrolinvest w zakresie zobowiązań wobec PKO i BGK stanowi jeden z elementów transakcji, której struktura oparta jest na zawartej Umowie Ramowej, o której Zarząd Spółki poinformował w dniu 20 kwietnia 2017 roku.

W dniu 18 maja 2017 roku Zarząd Spółki powziął wiedzę o zawarciu pomiędzy podmiotem wskazanym przez inwestora działającego w branży wydobywczej i paliwowej, z którym Spółka w dniu 13 grudnia 2015 roku podpisała Umowę Ramową, a PKO BP i BGK, umowy przelewu na rzecz tych podmiotów przysługującej im wobec Spółki wierzytelności z tytułu zawartej w dniu 21 marca 2007 r. umowy kredytu. Zawarcie Umowy Przelewu Wierzytelności nastąpiło w ramach procesu negocjacji i realizacji warunków transakcji polegającej w szczególności na sprzedaży przez spółkę zależną od Spółki – Occidental Resources Inc. - udziałów w TOO OTG na rzecz spółki celowej z grupy spółek działających w interesie Inwestora.

Zgoda banków PKO BP i BGK na zawarcie omawianej transakcji stanowiła jeden z jej warunków zawieszających, zaś obecne zawarcie Umowy Przelewu Wierzytelności pozwala na przystąpienie do dalszej realizacji uzgodnień Spółki i Inwestora dokonanych w procesie dotychczasowych negocjacji.

Według informacji udostępnionych Spółce do przejścia wierzytelności na nabywcę wymagany jest konstytutywny wpis zmiany wierzyciela hipotecznego w księgach wieczystych prowadzonych dla nieruchomości stanowiących zabezpieczenie wierzytelności, zgodnie z Umową Kredytu PKO. Spółka nie posiada żadnych innych szczegółowych informacji dotyczących warunków, na jakich Umowa Przelewu Wierzytelności została zawarta. Do momentu wykonania warunków zawieszających banki są nadal wierzycielami Spółki z tytułu umowy kredytu.

W 2014 roku PKO BP i BGK zaliczyły na poczet spłaty kredytu kwotę 10,5 mln złotych, stanowiącą równowartość przejętego przez banki na własność majątku podmiotu trzeciego, stanowiącego zabezpieczenie kredytu.

W dniu 22 października 2015 roku PKO BP, jako Agent Kredytu, poinformował Spółkę o zmniejszeniu z dniem 16 października 2015 roku zadłużenia z tytułu kwoty głównej kredytu o 15.716.961,09 USD. Kwota główna kredytu (kapitał) uległa zmniejszeniu o 46% i wynosi na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania 18.137.969,70 USD. Spłata została dokonana w wyniku rozliczenia przejęcia na własność przez PKO BP, jako zastawnika, w trybie pozaegzekucyjnym 3.041.077 akcji Polnord S.A. oraz 1.936.765 akcji Bioton S.A., na podstawie umów zastawu zawartych z Prokom Investments S.A.

W dniu 21 grudnia 2015 roku Spółka została zawiadomiona o wszczęciu na wniosek BGK postępowania egzekucyjnego o zapłatę łącznej kwoty 51.120 tys. złotych, a w dniu 3 lutego 2016 roku Spółka została zawiadomiona o wszczęciu na wniosek PKO BP postępowania egzekucyjnego o zapłatę łącznej kwoty 58.700 tys. złotych. Postanowieniami z dnia 13 grudnia 2016 roku, otrzymanym w dniu 19 grudnia 2016 roku (BGK) oraz z dnia 27 grudnia 2016 roku, otrzymanym w dniu 10 stycznia 2017 roku (PKO) postępowania egzekucyjne zostały umorzone wobec stwierdzenia bezskuteczności egzekucji.

Podejmowane w ramach postępowania egzekucyjnego działania nie obejmowały strategicznych aktywów poszukiwawczo-wydobywczych Grupy w Kazachstanie.

Bank CenterCredit JSC

Spółka OTG ma zaciągnięty kredyt w banku BankCenterCredit („BCC”), którego umowy termin spłaty przypadał 5 kwietnia 2012 roku. W sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2017 roku, zobowiązanie z tytułu tego kredytu wykazane zostało w wysokości 66.240 tys. USD. Obecnie Bank oczekuje na sfinalizowanie umowy z Inwestorem,

regulującej m.in. przejście przez Inwestora wszelkich zobowiązań finansowych TOO OTG, w tym także zobowiązań wynikających z zawartej umowy kredytu.

Zgodnie z umową kredytową Bank BCC ma prawo do naliczenia odsetek karnych w wysokości 0,2% za każdy dzień zwłoki od wartości przeterminowanego zobowiązania. W przypadku ujęcia tych odsetek przez spółkę na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu kredytu BCC byłoby wyższe o 99,1 mln USD. Wysokość tak ustalonych odsetek karnych przewyższa wysokość odsetek maksymalnych dopuszczalnych na gruncie prawa kazachskiego. Mając to na względzie, Spółka miała podstawy by zasadnie uznać, że Bank BCC nie będzie dochodził swoich roszczeń w tym zakresie. Niezależnie od powyższego podkreślić należy, że zgodnie ze stanowiskiem Banku BCC wyrażanym we wszystkich z nim rozmowach dokonanie spłaty całości zobowiązania podstawowego (tj. kwota główna zadłużenia oraz odsetki umowne) wynikającego z Umowy Kredytu BCC przesądzało bezspornie o rezygnacji z dochodzenia kwoty odsetek karnych przez BCC. Zamknięcie transakcji z Inwestorem, z którym została w dniu 13 grudnia 2015 roku zawarta Umowa Ramowa będzie skutkowało zbyciem przez Bank BCC przysługującej mu wierzytelności wobec TOO OTG z tytułu Umowy Kredytu BCC i zaspokojeniem jego roszczeń, będzie stanowiło zatem spełnienie tej przesłanki, która przesądza o niedochodzeniu odsetek karnych. W związku z powyższym Zarząd zdecydował o nie uwzględnianiu zobowiązania związanego z odsetkami karnymi w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Potwierdzeniem stanowiska Zarządu o nie uwzględnianiu zobowiązania związanego z odsetkami karnymi w sprawozdaniu skonsolidowanym jest brak wykazania przez bank odsetek karnych w złożonym w grudniu 2014 roku pozwie oraz wydanym przez sąd tytule egzekucyjnym w wysokości 33,1 mln USD.

Bank BCC, równoległe do prowadzonych z Petrolinvest i OTG rozmów mających na celu zrestrukturyzowanie długu przy jednoczesnym zaangażowaniu w projekt inwestycyjny OTG nowego inwestora, podjął w grudniu 2014 roku działania prawne zapewniające uzyskanie tytułu egzekucyjnego na kwotę niespłaconego długu w wysokości 33,1 mln USD. W dniu 17 lutego 2015 roku sąd pozytywnie rozpatrzył pozew banku BCC. Podjęte przez bank działania stanowiły jeden z elementów negocjacyjnych związanych z ustalaniem warunków spłaty zadłużenia OTG. Decyzja sądu nie zmieniła statusu Kontraktu OTG, spółka zależna Petrolinvest nadal posiada nad nim pełną kontrolę.

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótko i długoterminowe.

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 486	14 445
Zobowiązania budżetowe	1 863	1 716
Zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów	27 341	30 405
Zaliczki z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	7 692	7 692
Zobowiązania z tytułu umowy o ustanowienie zabezpieczenia	98 494	91 341
Zobowiązania z tytułu opcji na akcje	0	0
Zobowiązania finansowe	66 297	69 450
Pozostałe zobowiązania	26 129	19 256
Zobowiązania krótkoterminowe	241 302	234 305
Zobowiązania koncesyjne	305 335	341 905
Zobowiązania długoterminowe	305 335	341 905
	546 637	576 210

Łączna wartość przeterminowanych zobowiązań (poza zobowiązaniami z tytułu pożyczek i kredytów) na dzień 30 czerwca 2017 roku wyniosła 79.003 tys. złotych, w tym zobowiązanie wobec Osiedla Wilanowskiego (zaprezentowane w zobowiązaniach finansowych) z tytułu zaliczenia udostępnionego zabezpieczenia na spłatę kredytu w wysokości 10.529 tys. złotych. Grupa tworzy odpowiednie rezerwy na odsetki od nieuregulowanych zobowiązań.

Zobowiązania z tytułu umowy o ustanowienie zabezpieczenia kredytu w wysokości 98,5 mln złotych stanowią zobowiązania wobec Prokom Investments oraz Osiedle Wilanowskie sp. z o.o. z tytułu prowizji za udostępnienie aktywów w celu zabezpieczenia kredytu. W dniu 14 maja 2009 roku Spółka podpisała trzy umowy z: PROKOM Investments S.A., Osiedle Wilanowskie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Agro Jazowa S.A. dotyczące określenia zasad, na których wymienione spółki udostępniają Spółce posiadane przez siebie aktywa, do wykorzystania jako zabezpieczenie spłaty kredytu, udzielonego na podstawie umowy z dnia 21 marca 2007 roku przez konsorcjum banków PKO Bank Polski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego.

Zobowiązania finansowe w wysokości 69.064 tys. złotych stanowią zobowiązania wobec Prokom Investments (58.535 tys. złotych) oraz Osiedle Wilanowskie (10.529 tys. złotych) z tytułu zaliczenia udostępnionego zabezpieczenia na spłatę kredytu.

W dniu 9 maja 2016 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy przekazał Spółce wniosek Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki, obejmującej likwidację majątku Spółki. W dniu 19 czerwca 2017 roku Sąd wydał postanowienie o oddaleniu wniosku złożonego przez ZUS. W uzasadnieniu Sąd uznał, że Spółka nie posiada wystarczającego majątku, z którego mogłyby być pokryte koszty postępowania upadłościowego. Postanowienie

sądu nie jest prawomocne. Spółka zaskarżyła zażaleniem postanowienie Sądu. Spłata wymagalnych zobowiązań wobec ZUS nastąpiła po okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem, w dniu 21 sierpnia 2017 roku.

23. Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów po stronie aktywów stanowią:

	30 czerwca 2017 niebadane tys. zł.	31 grudnia 2016 badane tys. zł.
Rozliczenie podatku vat	491	484
Pozostałe	56	56
	547	540

24. Rezerwy

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Prace rekultywacyjne terenu	Rezerwa na zobowiązania z tytułu umowy o zabezpieczenie kredytu	Rezerwy na zobowiązania	Razem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	100	300	0	54 724	55 124
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	6 141	6 141
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(27)	0	(4 337)	(4 364)
Wykorzystanie	0	0	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	0	(285)	(285)
Na dzień 30 czerwca 2017 roku	100	273	0	49 553	49 926
Rezerwy krótkoterminowe	4	0	0	49 553	49 557
Rezerwy długoterminowe	96	273	0	0	369

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Prace rekultywacyjne terenu	Rezerwa na zobowiązania z tytułu umowy o zabezpieczenie kredytu	Rezerwy na zobowiązania	Razem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	100	272	0	18 468	18 840
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	34 530	34 530
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	28	0	1 878	1 905
Wykorzystanie	0	0	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	0	(152)	(152)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	100	300	0	54 724	55 124
Rezerwy krótkoterminowe	4	0	0	54 724	54 728
Rezerwy długoterminowe	96	300	0	0	396

25. Aktywa i zobowiązania warunkowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

25.1. Postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa nie jest uczestnikiem postępowania sądowego jako strona powodowa.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa była uczestnikiem postępowań sądowych jako strona pozwana. Na dzień 30 czerwca 2017 roku łączna wartość postępowań toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań Grupy wynosiła 173 mln złotych, przekraczając 10% kapitałów własnych Spółki. Postępowanie o największej wartości dotyczyło pozwu roszczeniowego Bank CenterCredit złożonego do Międzyregionalnego Specjalistycznego Sądu Gospodarczego obwodu Aktiubińskiego w sprawie wyegzekwowania zadłużenia w wysokości 33.114.343,53 USD z tytułu kredytu udzielonego TOO OilTechnoGroup oraz przeniesienia egzekucji na

zabezpieczenie ustanowione w formie gwarancji oraz zastawu. Zawiadomienie sądu o wszczęciu postępowania zostało sporządzone w dniu 18 grudnia 2014 roku. W dniu 17 lutego 2015 roku sąd pozytywnie rozpatrzył pozew banku. W ocenie Zarządu Petrolinvest podjęte przez bank działania celem uzyskania tytułu egzekucyjnego stanowią jeden z elementów negocjacyjnych związanych z ustalaniem warunków spłaty zadłużenia OTG. W dniu 13 grudnia 2015 roku Petrolinvest wraz z ORI zawarły warunkową Umowę Ramową z grupą spółek działających w interesie znaczącego zagranicznego przedsiębiorcy z branży wydobywczej i paliwowej, regulującej rozliczenie długu wobec BCC poprzez nabycie wierzytelności przez podmiot wskazany przez inwestora.

W 2016 roku toczyły się postępowania egzekucyjne wszczęte przez PKO BP i BGK opisane w nocie 19 niniejszego sprawozdania finansowego. Postanowieniami z dnia 13 grudnia 2016 roku, otrzymanym w dniu 19 grudnia 2016 roku (BGK) oraz z dnia 27 grudnia 2016 roku, otrzymanym w dniu 10 stycznia 2017 roku (PKO) postępowania egzekucyjne zostały umorzone wobec stwierdzenia bezskuteczności egzekucji.

W dniu 26 maja 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego, zgodnie z Komunikatem z 356 posiedzenia Komisji, podjęła decyzję o utrzymaniu w mocy decyzji KNF z dnia 19 lipca 2016 roku, nakładającą na Spółkę karę pieniężną w wysokości 800 tysięcy złotych oraz karę bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Bezterminowe wykluczenie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW miało nastąpić po upływie 30 dni od dnia doręczenia Spółce decyzji z dnia 26 maja 2017 roku (w dniu 29 maja 2016 roku Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika o doręczeniu w tym dniu decyzji KNF), a więc w terminie 30 dni od dnia kiedy decyzja z dnia 19 lipca 2016 roku stanie się ostateczna.

Zarząd Spółki nie zgadzał się ze stanowiskiem KNF, utrzymującym w mocy decyzję KNF z dnia 19 lipca 2016 roku i zaskarżył niekorzystną dla Spółki i jej akcjonariuszy decyzję.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Spółka poinformowała o wniesieniu skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 maja 2017 roku utrzymującą w mocy decyzję z dnia 19 lipca 2016 roku o wykluczeniu bezterminowo akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie oraz nałożeniu na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 800 000 zł.

Wraz ze skargą został złożony wniosek o wstrzymanie wykonania powyższych decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z uwagi między innymi na niebezpieczeństwo wyrządzenia szkody akcjonariuszom Spółki oraz spowodowania innych nieodwracalnych skutków. Wniosek o wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji został skierowany do Komisji Nadzoru Finansowego, jak również - na wypadek jego nieuwzględnienia przez ten organ - do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

KNF w dniu 27 czerwca 2017 roku jednogłośnie wstrzymała wykonanie ostatecznej decyzji z dnia 26 maja 2017 roku utrzymującej w mocy decyzję z dnia 19 lipca 2016 roku – w części dotyczącej nałożonej sankcji bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu. Zgodnie z komunikatem Komisji, wstrzymanie wykonania decyzji traci moc z dniem wydania przez sąd orzeczenia uwzględniającego skargę, bądź też uprawomocnienia się orzeczenia oddalającego skargę.

Komisja jednogłośnie skierowała do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. żądanie zawieszenia obrotu akcjami Spółki od dnia 29 czerwca 2017 roku, z powodu okoliczności wskazujących na możliwość dokonywania obrotu akcjami spółki Petrolinvest S.A. z naruszeniem interesów inwestorów i bezpieczeństwa obrotu. Od dnia 29 czerwca 2017 roku nastąpiło zawieszenie obrotu akcjami Spółki.

W dniu 9 maja 2016 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy przekazał Spółce wniosek Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki, obejmującej likwidację majątku Spółki. Wniosek został złożony w dniu 4 stycznia 2016 roku. Jednocześnie Spółce przekazane zostało postanowienie Sądu z dnia 4 maja 2016 roku o zabezpieczeniu majątku Spółki poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego. W dniu 4 lipca 2017 roku Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika w postępowaniu przed Sądem Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy, w sprawie z wniosku Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki - o doręczeniu temu pełnomocnikowi postanowienia Sądu z dnia 19 czerwca 2017 roku o oddaleniu wniosku złożonego przez ZUS. W uzasadnieniu Sąd uznał, że Spółka nie posiada wystarczającego majątku, z którego mogłyby być pokryte koszty postępowania upadłościowego. Postanowienie sądu nie jest prawomocne. Spółka wniosła o oddalenie wniosku o ogłoszenie upadłości pismem z dnia 23 maja 2016 roku. Postanowienie sądu upadłościowego Spółka zaskarżyła zażaleniem w ustawowym terminie, a zobowiązania wobec ZUS zostały spłacone po okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem, w dniu 21 sierpnia 2017 roku.

26. Informacje o podmiotach powiązanych

26.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych między Spółką, a jej jednostkami zależnymi, które zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji oraz łączne kwoty transakcji zawartych między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2017 oraz 31 grudnia 2016 roku.

GRUPA PETROLINVEST
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom	Zakupy od	Należności od	Zobowiązania wobec
		powiązanym	podmiotów	podmiotów	podmiotów
		tys. zł.	powiązanych	powiązanych	powiązanych
			tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Ryszard Krauze	2017	0	0	0	451
	2016	0	0	0	444
Prokom Investments wraz ze spółkami zależnymi	2017	0	7 162	0	169 942
	2016	0	7 218	0	162 769
PAXUM INVESTMENTS S.A.	2017	0	0	0	494
	2016	0	0	0	472
UAB Petrolinvest Mockavos Perpylia Sp. z o.o.	2017	0	0	0	0
	2016	0	0	0	0
Silurian Sp. zo.o.	2017	15	0	69	53 443
	2016	8	0	50	52 590
WISENT OIL&GAS plc wraz ze spółkami zależnymi	2017	0	0	0	0
	2016	0	0	0	0
Pomorskie Famy Wiatrowe Sp. z o.o. wraz ze spółkami zależnymi	2017	0	0	12	328
	2016	0	0	12	0
Eco Energy 2010 Sp. z o.o.	2017	0	0	0	0
	2016	0	0	0	0
Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna	2017	0	0	0	51 762
	2016	0	0	0	51 062
Occidental Resources, Inc.	2017	0	0	738 592	0
	2016	0	0	807 436	0
TOO EmbaJugNieft	2017	0	0	35 456	0
	2016	0	0	49 223	0

26.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Emba Jug Nieft

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka zawarła aneksy przedłużające terminy spłaty pożyczek na łączną kwotę 45.000 tys. USD, dla których termin spłaty mijał w dniu 31 grudnia 2016 roku. Wszystkie pożyczki podlegają teraz spłacie do dnia 31 grudnia 2017 roku.

27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zdaniem Zarządu Spółki nie ma istotnych zmian ryzyka finansowego, jak również celów i zasad zarządzania tym ryzykiem w stosunku do sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

28. Zarządzanie kapitałem

Długoterminowym celem zarządzania kapitałem Grupy jest uzyskanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, z zastrzeżeniem opisanym w nocie 20.4, Grupa może wyemitować nowe akcje lub obligacje zamienne na akcje, zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie obrotowym zakończonym 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto, a także pożyczki udzielone przez akcjonariuszy oraz zobowiązania z prawem do konwersji na kapitał, które z uwagi na istniejące zobowiązania umowne, traktowane są przez Grupę jako pożyczki podporządkowane.

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	390 412	426 055
Pożyczki udzielone przez akcjonariuszy	(488)	(480)
Zobowiązania z prawem konwersji na kapitał	(98 494)	(91 341)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	546 637	576 210
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz depozyty długoterminowe	(6)	(10)
Zadłużenie netto	838 061	910 434
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(334 766)	(345 774)
Pożyczki udzielone przez akcjonariuszy	488	480
Zobowiązania z prawem konwersji na kapitał	98 494	91 341
Kapitał razem	(235 784)	(253 953)
Kapitał i zadłużenie netto	602 277	656 481
Wskaźnik dźwigni	139,1%	138,7%

29. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 4 lipca 2017 roku Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika w postępowaniu przed Sądem Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy, w sprawie wniosku Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki - o doręczeniu temu pełnomocnikowi postanowienia sądu z dnia 19 czerwca 2017 roku o oddaleniu wniosku złożonego przez ZUS.

W uzasadnieniu Sąd uznał, że Spółka jest niewypłacalna w rozumieniu art. 11 i art. 10 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo Upadłościowe. Jednocześnie, zdaniem Sądu porównanie majątku Spółki i przewidywanych kosztów postępowania pozwoliło uznać, że Spółka nie posiada wystarczającego majątku, z którego mogłyby być pokryte koszty postępowania, co zgodnie z art. 13 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo Upadłościowe, stanowi uzasadnienie do oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości. Postanowienie sądu nie jest prawomocne i zostało przez Spółkę zaskarżone. W dniu 21 sierpnia 2017 roku zostały uregulowane wymagalne zobowiązania Spółki wobec ZUS.

W dniu 7 lipca 2017 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie zwróciła się do Spółki o przekazanie kopii postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ oddalającego wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki w oparciu o przepis art. 13 ust. 1 ustawy Prawo upadłościowe po jego uprawomocnieniu się. Zwróciła przy tym uwagę, że stosownie do przepisów art. 91 ust. 9 i 10 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. 2016.1639), po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości spółki lub postanowienia o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości spółki ze względu na to, że majątek spółki nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, następuje z mocy prawa skutek prawny zaprzestania podlegania obowiązkom wynikającym ze wskazanej ustawy, powstałym w związku z ofertą publiczną akcji lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej oraz wycofanie akcji z obrotu na rynku regulowanym.

Ponadto Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 7 lipca 2017 roku podjął Uchwałę Nr 735/2017 w sprawie szczególnego oznaczenia instrumentów finansowych Spółki notowanych na Głównym Rynku GPW. Zarząd Giełdy postanowił, że informacje podawane w Cedule Giełdy Warszawskiej oraz na stronie internetowej Giełdy dotyczące notowań instrumentów finansowych Spółki zostaną oznaczone w sposób szczególny poprzez umieszczenie odnośnika w postaci liczby porządkowej oznaczającej: "sąd oddalił wniosek o ogłoszenie upadłości, ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania".

Postanowienie sądu upadłościowego nie jest prawomocne. Spółka wskazuje, że w toku postępowania wywołanego wnioskiem Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, wносиła o oddalenie tego wniosku z powodu niespełnienia przesłanki upadłości w postaci niewypłacalności. Zarząd Spółki w pełni podtrzymuje to stanowisko i nie zgadza się z uzasadnieniem postanowienia sądu upadłościowego, z którego wynika, że majątek spółki nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania. Spółka zaskarżyła zażaleniem postanowienie sądu upadłościowego. W dniu 21 sierpnia 2017 roku zostały uregulowane wymagalne zobowiązania Spółki wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie.

Zawarcie odpowiednich umów i dokonanie czynności umożliwiających spłatę wymagalnych zobowiązań Spółki wobec ZUS nastąpiło w ramach procesu negocjacji i realizacji warunków transakcji polegającej w szczególności na sprzedaży przez spółkę zależną od Spółki – Occidental Resources Inc. - udziałów w TOO OTG na rzecz spółki celowej z grupy spółek działających w interesie Inwestora. Wyżej opisana transakcja będzie mogła zostać przeprowadzona w przypadku zrealizowania się ostatniego uzgodnionego pomiędzy Stronami warunku zawieszającego, to jest: uzyskania zgody Ministerstwa Energetyki Republiki Kazachstanu na zawarcie umowy sprzedaży 100% udziałów w TOO OTG.

W dniu 13 września 2017 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 22 sierpnia 2017 roku o zamieszczeniu w Dziale 4 rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla Spółki informacji o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. prawo upadłościowe. Podstawę zamieszczenia wpisu stanowi nieprawomocne i zaskarżone przez Spółkę postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydziału Gospodarczego z dnia 19 czerwca 2017 roku (sygn. akt VI GU 14/16).