



Petrolinvest

PETROLINVEST

Spółka Akcyjna

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2009 ROKU

WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU

ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2009 ROKU

Zarząd PETROLINVEST S.A. zatwierdził do publikacji śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe PETROLINVEST Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku.

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczny skrócony bilans, śródroczny skrócony rachunek z przepływów pieniężnych, śródroczne skrócone 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 niniejszym raporcie w następującej kolejności:

	strona
1. Śródroczny Rachunek Zysków i Strat	2
za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 30 czerwca 2009 roku wykazuje stratę netto w wysokości: (205 320) tys. złotych	
2. Śródroczne Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	2
za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 30 czerwca 2009 roku wykazuje stratę netto w wysokości: (205 320) tys. złotych	
3. Śródroczny Bilans	3
na dzień 30 czerwca 2009 roku po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 1 036 540 tys. złotych	
4. Śródroczny Rachunek Przepływów Pieniężnych	4
za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 30 czerwca 2009 roku wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę: (9 680) tys. złotych	
5. Śródroczne Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych	5
za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 30 czerwca 2009 roku wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę: (21 981) tys. złotych	
6. Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	6

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

Paweł Gricuk
Prezes Zarządu

Marcin Balicki
Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Pochowska
Główny Księgowy

Gdynia, 31 sierpnia 2009 roku

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS.....	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE RACHUNKI PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALACH WŁASNYCH.....	5
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	6
1. Informacje ogólne.....	6
2. Kontynuacja działalności.....	6
3. Spółki zależne i współkontrolowane	7
4. Skład zarządu	8
5. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	8
6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	8
6.1. Oświadczenie o zgodności	8
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	9
7. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	9
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	10
9. Przychody i koszty.....	12
9.1. Przychody finansowe	12
9.2. Koszty finansowe	12
9.3. Koszty świadczeń pracowniczych	12
9.4. Odpisy aktualizujące inwestycje oil&gas	13
9.5. Pozostałe koszty operacyjne	14
10. Podatek dochodowy	15
11. Zysk przypadający na jedną akcję.....	15
12. Rzeczowe aktywa trwałe.....	15
13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	16
14. Aktywa finansowe.....	16
15. Zapasy.....	17
16. Środki pieniężne.....	17
17. Kapitały własne.....	17
18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	20
19. Należności.....	21
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótko i długoterminowe.....	21
21. Rozliczenia międzyokresowe.....	22
22. Składniki innych całkowitych dochodów	22
23. Zobowiązania i aktywa warunkowe	22
23.1. Sprawy sądowe	22
24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	23
25. Zarządzanie kapitałem	23
26. Informacje o podmiotach powiązanych	24
26.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	24
26.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	24
27. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	27

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	nota	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2009	2008
		tys. zł.	tys. zł.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		33 477	80 883
Przychody ze sprzedaży usług		316	124
Przychody ze sprzedaży		33 793	81 007
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		24 631	74 315
Zużycie materiałów i energii		1 075	1 584
Świadczenia pracownicze	9.3	52 760	6 692
Amortyzacja		1 278	1 102
Usługi obce		12 809	6 632
Podatki i opłaty		425	486
Pozostałe koszty rodzajowe		639	2 365
Koszty działalności operacyjnej		93 617	93 176
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(59 824)	(12 169)
Pozostałe przychody operacyjne		112	1 200
Pozostałe koszty operacyjne	9.5	71 038	204
Przychody finansowe	9.1	12 849	11 060
Koszty finansowe	9.2	42 447	12 511
Odpis aktualizujący inwestycje Oil&Gas	9.4	46 653	0
Zysk (strata) brutto		(207 001)	(12 624)
Podatek dochodowy	10	(1 681)	(623)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(205 320)	(12 001)
Zysk (strata) netto		(205 320)	(12 001)
<hr/>			
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcjach zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję		10 432 600	6 003 875
Liczba rozwadniająca potencjalnych akcji zwykłych		0	142 358
Podstawowy zysk (strata) na 1 akcję w złotych	11	(19,68)	(2,00)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	11	(19,68)	(1,95)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2009	2008
	tys. zł.	tys. zł.
Zysk (strata) netto za okres	(205 320)	(12 001)
Inne całkowite dochody		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(205 320)	(12 001)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

		30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
	nota	tys. zł.	tys. zł.
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	45 745	46 979
Nieruchomości inwestycyjne		2 616	2 616
Wartości niematerialne		39	99
Pozostałe aktywa finansowe	14	204 115	218 002
Udziały w jednostkach zależnych i w spółkach kontrolowanych	14	636 884	652 016
		<u>889 399</u>	<u>919 712</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	15	3 012	2 826
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	5 501	7 831
Rozliczenia międzyokresowe	21	7 221	10 561
Inwestycje krótkoterminowe	14	131 013	106 616
Środki pieniężne	16	359	2 684
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego		35	35
		<u>147 141</u>	<u>130 553</u>
SUMA AKTYWÓW		<u>1 036 540</u>	<u>1 050 265</u>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17	128 384	63 481
Pozostałe kapitały		773 559	501 533
Niezarejestrowany kapitał akcyjny		0	153 590
Niepodzielony wynik finansowy		(473 581)	(268 261)
Kapitał własny ogółem		<u>428 362</u>	<u>450 343</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	18	453 688	505 834
Rezerwy długoterminowe		1 805	422
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	1 681
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		77	145
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	20	70 128	0
		<u>525 698</u>	<u>508 082</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	15 696	13 496
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		185	228
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	18	33 648	44 878
Rezerwy krótkoterminowe		31 395	31 395
Rozliczenia międzyokresowe		1 556	1 843
		<u>82 480</u>	<u>91 840</u>
Suma zobowiązań		<u>608 178</u>	<u>599 922</u>
SUMA PASYWÓW		<u>1 036 540</u>	<u>1 050 265</u>

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE RACHUNKI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 6 miesięcy	
	zakończony 30 czerwca	
	2009	2008
	tys. zł.	tys. zł.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(207 001)	(12 624)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	201 630	3 472
Odsetki i dywidendy, netto	1 278	1 102
Różnice kursowe	(2 575)	4 693
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(435)	(3 599)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	6	(53)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	2 331	3 732
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(186)	(595)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	74 080	(3 253)
Zmiana stanu rezerw	(36)	(496)
Pozostałe	1 382	11
płatność w formie akcji własnych	125 785	1 930
koszty udzielenia pożyczek i kredytów	49 275	0
dykonto zobowiązania z tyt. zakupu udziałów	217	502
koszt nabycia prawa do wykorzystania finansowania	0	1 428
odpis aktualizujący aktywa O&G	29 640	0
odpis aktualizujący aktywa O&G	46 653	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 371)	(9 152)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	38	13
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(27)	(2 669)
Nabycie jednostki zależnej i w spół zależnej	7	(53 085)
Odsetki otrzymane	2	778
Splata udzielonych pożyczek	4	9
Udzielenie pożyczek	(7 969)	(85 899)
Pozostałe	0	(1 445)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 945)	(142 298)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału	13 292	79 880
Koszty związane z emisją akcji	(2 250)	(3 322)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(111)	(109)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	71 525
Splata pożyczek/kredytów	(440)	(1 440)
Odsetki zapłacone	(6 638)	(5 673)
Pozostałe	(217)	(502)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 636	140 359
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu		
środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(9 680)	(11 091)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	(22 729)	6 764
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	(32 409)	(4 327)
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

PETROLINVEST Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku
 (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały, w tym</i>	<i>Kapitał zapasowy i z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Niezarejestrowane podwyższenie kapitału</i>	<i>Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
na dzień 1 stycznia 2009 roku	63 481	655 123	15 593	473 931	12 009	153 590	(268 261)	450 343
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0	(205 320)	(205 320)
Emisja akcji	64 903	44 860	0	198 450	0	(153 590)	0	109 763
Koszty emisji akcji	0	(5 339)	0	(5 339)	0	0	0	(5 339)
Emisja w warrantów	0	29 640	0	0	29 640	0	0	29 640
Płatności w formie akcji własnych	0	49 275	0	0	49 275	0	0	49 275
na dzień 30 czerwca 2009 roku	128 384	773 559	15 593	667 042	90 924	0	(473 581)	428 362
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
na dzień 1 stycznia 2008 roku	58 730	391 286	15 593	375 693	0	0	(32 246)	417 770
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0	(12 001)	(12 001)
Emisja akcji	2 905	76 975	0	76 975	0	0	0	79 880
Koszty emisji akcji	0	(864)	0	(864)	0	0	0	(864)
na dzień 30 czerwca 2008 roku	61 635	467 397	15 593	451 804	0	0	(44 247)	484 785
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
na dzień 1 stycznia 2008 roku	58 730	391 286	15 593	375 693	0	0	(32 246)	417 770
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0	(236 015)	(236 015)
Emisja akcji	4 751	252 720	0	99 130	0	153 590	0	257 471
Koszty emisji akcji	0	(892)	0	(892)	0	0	0	(892)
Emisja w warrantów	0	12 009	0	0	12 009	0	0	12 009
na dzień 31 grudnia 2008 roku	63 481	655 123	15 593	473 931	12 009	153 590	(268 261)	450 343

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
 załączone na stronach od 6 do 31 stanowią jego integralną część

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

PETROLINVEST S.A. („Petroinvest”, „Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Gdyni przy ulicy Podolskiej 21, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku.

W dniu 29 grudnia 2006 roku została zarejestrowana uchwała Zgromadzenia Wspólników Petroinvest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 22 grudnia 2006 roku, w myśl której nastąpiło przekształcenie Spółki Petroinvest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w spółkę Petroinvest Spółka Akcyjna.

W dniu 16 lipca 2007 roku prawa do akcji spółki Petroinvest 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 Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki są:

- Działalność związana z eksploatacją złóż ropy naftowej i gazu ziemnego
- Sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych
- Sprzedaż detaliczna paliw
- Wytwarzanie paliw gazowych
- Działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych
- Wykonywanie instalacji gazowych

Od dnia 1 lipca 2008 roku działalność w zakresie obrotu gazem prowadzona jest przez samobilansujący oddział Spółki: PETROLINVEST Spółka Akcyjna – Oddział LPG z siedzibą w Gdyni. Oddziałowi nadano numer statystyczny REGON 190829082-00022.

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jednostką dominującą spółki Petroinvest S.A. jest PROKOM INVESTMENTS S.A. Ryszard Krauze kontrolował bezpośrednio i pośrednio 63,11% akcji i głosów spółki PROKOM INVESTMENTS S.A. 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., jak również PROKOM INVESTMENTS S.A., przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania wiceprezesa zarządu. Liczbę członków zarządu ustala PROKOM INVESTMENTS S.A. Rada nadzorcza składa się z pięciu członków, przy czym 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.

2. Kontynuacja działalności

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

Jednocześnie Zarząd Spółki stwierdza, że występują pewne czynniki, które w szczególnych sytuacjach mogą stworzyć zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki w przyszłości. Poniżej Zarząd przedstawia najważniejsze jego zdaniem ryzyka oraz działania podjęte przez Spółkę w celu eliminacji ewentualnego negatywnego wpływu tych zagrożeń na Spółkę w przyszłości:

1. Spółka oraz spółki powiązane kontynuują realizację programu inwestycyjnego, który ma na celu rozwinięcie działalności PETROLINVEST w zakresie poszukiwania i eksploatacji złóż ropy naftowej i gazu. Ze względu na początkowy stan prowadzonych inwestycji, na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku nie ma pewności, że Spółka w planowanym terminie osiągnie zamierzone cele. Program inwestycyjny finansowany jest ze środków własnych Spółki, pożyczek udzielanych przez PROKOM Investments S.A. oraz finansowania zewnętrznego. Realizacja programu inwestycyjnego uzależniona jest od pozyskania przez Spółkę finansowania oraz od warunków, na jakich będzie ono pozyskiwane. Brak możliwości pozyskania finansowania w planowanej wysokości i terminie może opóźnić lub wstrzymać realizację części lub całości programu inwestycyjnego i może mieć istotny wpływ na działalność, sytuację finansową i majątkową oraz wyniki Spółki. Spółka oraz spółki Grupy PETROLINVEST mogą podjąć szereg działań i decyzji, które pozwolą na zminimalizowanie negatywnych skutków ograniczonego dostępu do finansowania zewnętrznego. Należą do nich między innymi: koncentracja na projektach o niższej kapitałochłonności, ograniczenie skali działalności, opóźnienie tempa prac poszukiwawczych, sprzedaż części aktywów itp.
2. Na dzień 30 czerwca 2009 roku wskaźnik ogólnego zadłużenia Spółki wynosił 0,59 a wskaźnik zadłużenia kapitału własnego 1,42. Zdaniem Zarządu wysokość wskaźników utrzymana jest na poziomie odpowiednim dla obecnej fazy rozwoju Projektu i nie stanowi zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki w ciągu co najmniej 12 miesięcy po

dniu 30 czerwca 2009 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka korzysta z kredytu, zabezpieczonego własnymi aktywami oraz aktywami udostępnionymi przez PROKOM Investments S.A. Z tych powodów, zdaniem Zarządu, regulowanie zobowiązań przez Spółkę nie było i nie jest zagrożone. Ponadto w związku z zaciągnięciem kredytu, Spółka uzyskała umowną deklarację PROKOM Investments S.A. co do wsparcia i udziału w finansowaniu jej działalności w przyszłości, a także – co do podporządkowania pożyczek udzielonych przez PROKOM Investments S.A. spłacie w/w kredytu.

Zarząd PETROLINVEST S.A. opiera swoje przekonanie o kontynuowaniu działalności inwestycyjnej w okresie kolejnych 12 miesięcy po dniu 30 czerwca 2009 roku, o przebieg i stan rozmów z wybraną grupą inwestorów finansowych i strategicznych. Zarząd bierze również pod uwagę fakt, że w dniu 20 marca 2009 roku Spółka podpisała umowę z PROKOM Investments, na mocy, której PROKOM zobowiązał się podjąć działania, mające na celu pozyskanie na rzecz Spółki finansowania działalności w łącznej kwocie 150 mln złotych. Finansowanie będzie udzielane Spółce na podstawie umów pożyczek lub innych umów o podobnym charakterze na warunkach rynkowych, lub też - jako bezpośrednia inwestycja kapitałowa w akcje Spółki, przy czym pożyczki lub umowy o podobnym charakterze będą niezabezpieczone i podporządkowane bankowemu zadłużeniu kredytowemu Spółki, chyba że strony postanowią inaczej.

Dla zapewnienia finansowania programu inwestycyjnego Spółka zawarła również w dniu 29 kwietnia 2009 roku umowę z GEM Global Yield Fund, zapewniającą jej finansowanie w kwocie do 200 mln złotych, dostępne w transzach, uruchamianych według decyzji i wyboru Spółki w okresie 3 lat od daty zawarcia umowy, oraz w dotyczącą emisji warrantów subskrypcyjnych zamiennych na łącznie 1,3 miliona akcji spółki, za cenę 60 złotych za akcję. W ramach umowy do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Spółka wyemitowała dla GEM Global Yield Fund 600.000 akcji i pozyskała środki w kwocie ponad 23 mln złotych.

Zarząd oczekuje w najbliższym czasie sfinalizowania rozmów z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (w związku z zawartym we wrześniu 2008 roku Listem Intencyjnym) oraz z grupą inwestorów finansowych, którzy powinni zapewnić Spółce finansowanie działalności inwestycyjnej w formie podwyższenia kapitału lub pożyczki zamiennej na akcje w kwocie 50-60 mln USD.

Równoległe ze sfinalizowaniem prowadzonych rozmów, Zarząd prowadzi rozmowy z inwestorami strategicznymi, na temat ich zaangażowania w finansowanie działalności inwestycyjnej na terenie koncesji, posiadanych przez Grupę.

Zarząd Spółki ocenia, że podpisanie odpowiednich umów dotyczących zaangażowania partnerów strategicznych będzie możliwe w drugiej połowie 2009 roku.

Ponadto Zarząd zwraca uwagę na fakt, że zobowiązania Spółki wobec PROKOM Investments S.A. zawierają opcję konwersji tego zadłużenia na kapitał. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania opcja ta została częściowo wykonana. Łącznie skonwertowane zostało ponad 224 mln złotych zobowiązań Spółki wobec PROKOM. Zarząd oczekuje, że pozostałe zobowiązania Spółki wobec PROKOM Investments S.A. zostaną również w istotnej części lub w całości skonwertowane na kapitał, co w znaczący sposób poprawi strukturę finansowania majątku Spółki.

3. Spółki zależne i współkontrolowane

Petrolinvest posiada następujące spółki zależne :

Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale		
				30 czerwca 2009	31 grudnia 2008	30 czerwca 2008
spółki zależne						
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla Sp. z o.o.	Mockavos / MC	Litwa	usługi przeladunku paliw płynnych	87%	87%	87%
TPG GAZ S.A.	TPG	Polska	usługi przeladunku paliw płynnych	100%	100%	100%
Occidental Resources, Inc.	Occidental Resources / OR	USA	inwestowanie w podmioty poszukujące i w wydobycie ropy naftowej	88,1%	88,1%	50%
OilTechnoGroup*	OTG	Kazachstan	poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu	88,1%	88,1%	50%
TOO EmbaJugNief	EmbaJugNief / EM	Kazachstan	poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu	79%	79%	50%

*udział w OilTechnoGroup (OTG) jest pośredni poprzez Occidental Resources Inc., który posiada 100% udziału w OTG

Ponadto Spółka współkontroluje następujące podmioty:

Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale		
				30 czerwca 2009	31 grudnia 2008	30 czerwca 2008
spółki współkontrolowane						
TOO Company Profit	Profit / PR	Kazachstan	poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu	50%	50%	50%

W roku 2008 Zarząd Spółki w zakresie koncesji spółek rosyjskich, jako najmniej perspektywicznych, zdecydował o zaprzestaniu kontynuowania prac poszukiwawczych na terenie Federacji Rosyjskiej i podjęciu prac zmierzających

do sprzedaży tych aktywów. W dniu 25 czerwca 2009 roku Spółka podpisała umowy zobowiązujące Spółkę do zbycia na rzecz trzech nabywców posiadanych przez Spółkę akcji i udziałów w spółkach:

- OOO Siewiergeofizyka za łączną cenę 1.800 USD
- OOO Nieftiegeoserwis za łączną cenę 180 USD
- ZAO Peczora-Petroleum za łączną cenę 360 USD.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające i umowy te nie zostały sfinalizowane, niemniej jednak od dnia podpisania umów kontrola operacyjna nad spółkami jest sprawowana przez nabywców, w wyniku tego Zarząd PETROLINVEST uznał, że na dzień 30 czerwca 2009 roku nie posiadał kontroli operacyjnej.

Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale		
				30 czerwca 2009	31 grudnia 2008	30 czerwca 2008
OOO NK Siewiergeofizyka	Siewiergeofizyka / SG	Rosja	poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu	59,999%	59,999%	59,999%
OOO Nieftiegeoserwis	Nieftiegeoserwis / NG	Rosja	poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu	59,99%	59,99%	59,99%
ZAO Peczora - Petroleum	Peczora Petroleum/PP	Rosja	poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu	59,00%	59,00%	n/a

Na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz na 31 grudnia 2008 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i współkontrolowanych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

4. Skład zarządu

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wchodził:

- Paweł Gricuk – Prezes Zarządu,
- Marcin Balicki – Wiceprezes Zarządu

Z dniem 16 stycznia 2009 roku Pan Zenon Grablewski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. W dniu 16 stycznia 2009 roku Pan Marcin Balicki złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu. PROKOM Investments S.A., wykonując swoje uprawnienia osobiste, w dniu 16 stycznia 2009 roku określił liczbę członków zarządu Spółki na dwóch. W tym samym dniu Pan Ryszard Krauze, wykonując swoje uprawnienia osobiste, powołał Pana Marcina Balickiego na Wiceprezesa Zarządu Spółki.

5. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2009 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2009 roku.

6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Okoliczności wskazujące na ewentualne zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę zostały przedstawione w notce 2.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność,

w zakresie stosowanych przez Spółkę 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 prowadzi swoje księgi zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE.

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki oraz walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

7. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2009 roku.

- MSSF 8 Segmenty operacyjne, który z chwilą wejścia w życie zastąpił MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności. W standardzie tym do identyfikacji i pomiaru wyników segmentów operacyjnych podlegających sprawozdawczości przyjęto podejście spójne z podejściem kierownictwa.
- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych (zmieniony we wrześniu 2007) - standard ten wprowadza rozróżnienie między takimi zmianami w kapitale własnym, które wynikają z transakcji z właścicielami i takimi, które wynikają z innych transakcji. W związku z tym zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera jedynie szczegóły transakcji z właścicielami, podczas gdy wszystkie inne zmiany w kapitale własnym są prezentowane w jednej linii. Dodatkowo standard wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów, które obejmuje wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujemnych w zysku lub stracie oraz wszystkie inne pozycje rozpoznanych dochodów i kosztów, przy czym możliwe jest prezentowanie wszystkich tych pozycji razem w jednym sprawozdaniu lub też prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań. Spółka prezentuje sprawozdanie z całkowitych dochodów w dwóch powiązanych ze sobą sprawozdaniach.
- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego (zmieniony w marcu 2007) – zmieniony standard wymaga, aby koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujemne były jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- MSSF 2 Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie – zmiana ta precyzuje definicję warunku nabywania uprawnień oraz odnosi się do ujęcia anulowania praw do nagród. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja i MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji (spółki) – wprowadzają ograniczony co do zakresu wyjątek, dotyczący instrumentów z opcją sprzedaży, które mogą być klasyfikowane jako składnik kapitału, pod warunkiem spełnienia szeregu określonych warunków. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki, ponieważ Spółka nie wyemitowała takich instrumentów.
- Interpretacja KIMSF 13 Programy lojalnościowe – interpretacja wymaga, aby punkty lojalnościowe ujemne były jako oddzielny element transakcji sprzedaży, w ramach której zostały przyznane. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki, ponieważ Spółka nie prowadzi programu lojalnościowego.
- Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF nie miały wpływu na sprawozdanie Spółki
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy i MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe: Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współkontrolowaną i stowarzyszoną - zgodnie ze zmianami do MSSF 1, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy będzie mogła w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym określić „koszt” inwestycji w jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone zgodnie z MSR 27 lub w oparciu o zakładany koszt. Zmiana do MSR 27 wymaga, aby wszystkie dywidendy otrzymywane od jednostki zależnej, współkontrolowanej lub stowarzyszonej ujemne były w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej w rachunku zysków i strat. Zmiana do MSR 27 jest stosowana prospektywnie. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki, ponieważ Spółka nie otrzymywała dywidend wypłacanych z zysków wypracowanych przed nabyciem jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych.

- Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane – interpretacja ma zastosowanie do koncesjodawców umów na usługi koncesjonowane i wyjaśnia, jak należy ujmować zobowiązania i prawa wynikające z tych umów. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż Spółka nie jest koncesjodawcą.
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – zmieniony standard nakłada obowiązek ujawniania dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Dla każdej klasy instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej należy ujawnić informacje na temat wyceny posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Ponadto dla wycen wartości godziwej zaliczanych do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej należy przedstawić uzgodnienie pomiędzy bilansem otwarcia a bilansem zamknięcia. Należy również przedstawić wszelkie istotne przesunięcia między Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii wartości godziwej. Zmiany precyzują również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności. Zmiany dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności nie wpłynęły w znaczący sposób na informacje w tym zakresie prezentowane dotychczas przez Spółkę.
- Interpretacja KIMSF 15 Umowy dotyczące budowy nieruchomości - ustala, jak i kiedy należy ujmować przychody ze sprzedaży nieruchomości i związane z nimi koszty, jeżeli umowa pomiędzy deweloperem i kupującym zawierana jest przed zakończeniem budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera także wytyczne co do sposobu ustalania, czy umowa objęta jest zakresem MSR 11 czy MSR 18. Zastosowanie KIMSF 15 nie wpłynie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie prowadzi tego rodzaju działalności.
- Interpretacja KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach zagranicznych, a w szczególności dostarcza wskazówek w zakresie: identyfikowania ryzyk walutowych kwalifikujących się do rachunkowości zabezpieczeń w ramach zabezpieczenia inwestycji netto, umiejscowienia instrumentów zabezpieczających w strukturze grupy kapitałowej, a także określania przez jednostkę kwoty dodatniej lub ujemnej różnicy kursowej, dotyczącej zarówno inwestycji netto jak i instrumentu zabezpieczającego, która powinna zostać przeklasyfikowana z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w momencie zbycia jednostki zagranicznej. Zastosowanie KIMSF 16 nie wpłynie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie zabezpiecza udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą.
- Zmiana do MSSF 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" w zakresie paragrafu 69, dotycząca zobowiązań krótkoterminowych, wprowadzająca zapis mówiący, że ustalenia umowne zobowiązania, które dają wierzycielowi prawo wykonania opcji konwersji poprzez żądanie emisji instrumentów kapitałowych, nie mają wpływu na jego klasyfikację jako zobowiązania długo lub krótkoterminowego. Zmiana zaczyna obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2010 roku, z tym że dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie. Jednostka zastosowała zmianę w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółka identyfikuje w swojej działalności dwa segmenty operacyjne:

- Segment LPG – działalność handlowa wykonywana w Polsce, polegająca na imporcie oraz dystrybucji i sprzedaży gazu płynnego LPG do celów grzewczych, napędu pojazdów samochodowych (autogaz), butli gazowych oraz dla odbiorców hurtowych
- Segment Działalność holdingowa (Poszukiwanie i wydobywanie) – działalność wykonywana w krajach w których działają Spółki Poszukiwawczo-Wydobywcze, obejmująca proces badań geofizycznych oraz przygotowania i prowadzenia odwiertów.

Wynik segmentu Poszukiwanie i wydobywanie jest charakterystyczny dla wstępnej fazy realizacji projektu poszukiwawczego. Zarząd spodziewa się, że ujemny wynik segmentu może się utrzymywać do czasu uruchomienia przemysłowego wydobywania ropy naftowej.

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

PETROLINVEST Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

W odniesieniu do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2009 roku obowiązuje MSSF 8 Segmenty operacyjne, który zastąpił MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności. Zgodnie z MSSF 8 raportowanie segmentów oparte jest o informacje przedstawione do analizy osobom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów branżowych Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku oraz dnia 30 czerwca 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku.

<i>za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku</i>	<i>LPG</i>	<i>Działalność holdingowa (poszukiwanie i wydobycie)</i>	<i>Koszty/Przychody/ Aktywa nieprzypisane</i>	<i>Działalność ogółem</i>
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrznych	33 793	0	0	33 793
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży segmentu	33 793	0	0	33 793
Wyniki				
Zysk (strata) segmentu	(3 266)	(57 331)	(144 723)	(205 320)
Aktywa				
Aktywa segmentu	54 297	537 398	444 845	1 036 540
<hr/>				
<i>za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku oraz aktywa na dzień 31 grudnia 2008 roku</i>	<i>LPG</i>	<i>Działalność holdingowa (poszukiwanie i wydobycie)</i>	<i>Koszty/Przychody nieprzypisane</i>	<i>Działalność ogółem</i>
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrznych	81 007	0	0	81 007
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży segmentu	81 007	0	0	81 007
Wyniki				
Zysk (strata) segmentu	(4 211)	(6 160)	(1 630)	(12 001)
Aktywa				
Aktywa segmentu	57 735	322 773	669 757	1 050 265

9. Przychody i koszty

9.1. Przychody finansowe

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2009	2008
	tys. zł.	tys. zł.
Przychody z tytułu odsetek bankowych	35	1 538
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	12 444	5 791
Dodatnie różnice kursowe	370	3 722
Inne	0	9
	12 849	11 060

9.2. Koszty finansowe

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2009	2008
	tys. zł.	tys. zł.
Prowizje od kredytów bankowych	217	502
Dyskonto od wyceny zabezpieczenia kredytu	714	0
Koszty nabycia prawa do wykorzystania finansowania	31 640	0
Odsetki od kredytów bankowych	6 619	5 644
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	19	29
Odsetki od pożyczek	3 231	4 816
Dyskonto zobowiązania z tyt. zakupu udziałów	0	1 428
Inne	7	92
	42 447	12 511

W dniu 29 kwietnia 2009 roku Spółka podpisała umowę z GEM Global Yield Fund, dotyczącą udostępnienia Spółce finansowania w wysokości do 200 mln złotych, w formie linii zaangażowania kapitałowego. Spółka będzie mogła podjąć decyzję o skorzystaniu z udzielonej jej linii zaangażowania kapitałowego w wybranym przez Spółkę momencie, w zależności od bieżących potrzeb kapitałowych, wykorzystując według własnego uznania kolejne transze udostępnionego finansowania. Spółka nie jest zobowiązana do pełnego wykorzystania limitu przyznanej linii zaangażowania kapitałowego. W zamian za prawo do wykorzystania udzielonej linii zaangażowania kredytowego, Spółka zobowiązała się do zapłaty GEM wynagrodzenia (provizji) w wysokości 2 mln złotych oraz do emisji warrantów subskrypcyjnych zamiennych na łącznie 1,3 miliona akcji spółki, za cenę 60 złotych za akcję.

Spółka, stosownie do wymagań MSSF była zobowiązana do wyceny warrantów emitowanych dla GEM do wartości godziwej. Ustalony przy zastosowaniu modelu Blacka-Scholesa koszt emisji warrantów wyniósł 29,6 mln złotych. MSSF nie pozwala uznać nabytego przez Spółkę prawa do wykorzystania udzielonej linii zaangażowania jako kosztu pozyskania kapitału, dlatego koszt ten w całości został odniesiony w koszty finansowe Spółki za II kwartał 2009 roku. Koszt w wysokości 29,6 mln złotych, dotyczący emisji warrantów, pozostanie bez wpływu na przepływy środków pieniężnych w Spółce.

9.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2009	2008
	tys. zł.	tys. zł.
Wynagrodzenia	4 623	5 737
Koszty ubezpieczeń społecznych	717	887
Naliczenie ZFŚS	63	68
Płatności w formie akcji własnych	47 357	0
	52 760	6 692

W dniu 13 stycznia 2009 roku Zarząd PETROLINVEST S.A. podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 5.992 tys. złotych poprzez emisję 599.212 akcji zwykłych imiennych serii K, o wartości nominalnej 10 złotych każda. Akcje Serii K zostały zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej członkom władz Spółki oraz jej pracownikom i współpracownikom, a także członkom władz, kluczowym pracownikom i współpracownikom spółek Grupy Kapitałowej PETROLINVEST. Szczegóły dotyczące emisji akcji serii K opisane zostały w nocy 17.

Spółka, stosownie do wymagań MSSF 2 jest zobowiązana do dokonania wyceny przyznanych akcji w wartości godziwej. Wyceny dokonano na dzień objęcia akcji. Nadwyżka wartości godziwej nad wartością nominalną akcji, opłaconą przez uprawnione osoby, wyniosła 21,2 mln złotych (19,3 mln złotych zostało odniesione w koszty wynagrodzeń, a 1,9 mln złotych w koszty usług obcych). Koszt ten pozostanie bez wpływu na przepływy środków pieniężnych w Spółce (koszt ten nie wiąże się z żadnym wydatkiem gotówkowym). Udział członków zarządu w nadwyżce wartości godziwej nad opłaconą wartością nominalną wynosił 8,1 mln złotych w przypadku Pawła Gricuka i 0,4 mln złotych w przypadku Marcina Balickiego. Pozostała kwota w wysokości 12,7 mln złotych przypadła w udziale pracownikom i współpracownikom spółek Grupy PETROLINVEST.

W dniu 28 stycznia 2009 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 4.500 tys. złotych poprzez emisję 450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 10 złotych każda, zmienioną w dniu 2 marca 2009 roku w ten sposób, że uchwała przewiduje podwyższenie o kwotę do 7.300 tys. złotych poprzez emisję do 730.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M.

Cena emisyjna Akcji Serii M została ustalona w wysokości 10 złotych. Akcje Serii M zostały zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej członkom Rady Nadzorczej Spółki oraz pracownikom i współpracownikom Spółki, a także członkom władz, pracownikom i współpracownikom spółek jej grupy kapitałowej nie objętych programem motywacyjnym związanym z emisją akcji serii K. Szczegóły dotyczące emisji akcji serii M opisane zostały w nocy 17.

Spółka, stosownie do wymagań MSSF 2 jest zobowiązana do dokonania wyceny przyznanych akcji w wartości godziwej. Wyceny dokonano na dzień objęcia akcji. Nadwyżka wartości godziwej nad wartością nominalną akcji, opłaconą przez uprawnione osoby, wyniosła 28 mln złotych i została odniesiona w koszty wynagrodzeń Spółki za pierwsze półrocze 2009 roku. Koszt ten pozostał bez wpływu na przepływy środków pieniężnych w Spółce (koszt ten nie wiąże się z żadnym wydatkiem gotówkowym).

9.4. Odpisy aktualizujące inwestycje oil&gas

Z uwagi na kryzys na rynkach finansowych, utrudnienia w dostępie do finansowania oraz opóźniający się proces podwyższenia kapitału Spółki, PETROLINVEST S.A. posiada ograniczone zasoby finansowe, które mogą okazać się niewystarczające dla pełnej realizacji programów inwestycyjnych na wszystkich koncesjach, posiadanych przez spółki, w których PETROLINVEST posiada udziały lub akcje. Na podstawie zaawansowania procesu poszukiwań, wielkości zasobów perspektywicznych, osiągniętych rezultatów przeprowadzonych odwiertów, stabilności i atrakcyjności otoczenia regulacyjno-podatkowego działalności poszukiwawczo-wydobywczej w Rosji i Kazachstanie, wyceny zasobów perspektywicznych sporządzonej przez McDaniel&Associates Consultants Ltd. (Niezależny Ekspert) oraz na podstawie dyskusji z doradcami Spółki, Zarząd przyjął, że PETROLINVEST powinien skoncentrować się na kontynuowaniu prac w Kazachstanie, w szczególności na koncesjach OTG i Emba Jug Nieft.

Zgodnie z wyceną Niezależnego Eksperta, wartość zasobów perspektywicznych na terenie koncesji COMPANY PROFIT została oszacowana na 5.213 tys. USD, co w ocenie Zarządu, biorąc pod uwagę warunki geologiczne i ekonomiczne koncesji COMPANY PROFIT, niezależny charakter tej wyceny oraz konserwatywne założenia leżące u jej podstaw, pozwala uznać tą wycenę jako wycenę do wartości godziwej w obecnej fazie rozwoju tego projektu. Wobec tego Zarząd PETROLINVEST zdecydował o podjęciu działań zmierzających do sprzedaży udziałów w spółce COMPANY PROFIT. Zarząd będzie prowadził działania w celu uzyskania maksymalnej możliwej ceny za posiadane udziały w COMPANY PROFIT, jednak na obecnym etapie uznaje, że ustalona przez Niezależnego Eksperta wartość godziwa równa 5.213 tys. USD pozwala najlepiej oszacować cenę, która jest możliwa do uzyskania.

Nie można wykluczyć, że PETROLINVEST S.A. będzie w dalszym ciągu częściowo finansował prace i/lub działalność COMPANY PROFIT, na poziomie, który zapewni utrzymanie koncesji, do czasu zbycia udziałów w spółce, lub uzyskania dostępu do środków finansowych, umożliwiających pełną realizację planowanych inwestycji, nawet jeśli będzie to oznaczać, że oczekiwane NPV tego projektu nie pokryje w pełni dotychczas poniesionych nakładów. Realizowane prace poszukiwawcze mogą doprowadzić do zwiększenia wielkości zasobów perspektywicznych lub przekwalifikowania zasobów perspektywicznych do kategorii zasobów potwierdzonych, co w obu przypadkach skutkować może przeszacowaniem wartości godziwej aktywów netto, związanych z projektem realizowanym przez COMPANY PROFIT.

Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd na podstawie dokonanej wyceny wartości godziwej, zdecydował o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość aktywów związanych ze spółką PROFIT do wysokości nie wyższej niż 5.213 tys. USD. Decyzja ta skutkowałą dokonaniem jednorazowego odpisu aktualizującego w wysokości 46,7 mln złotych.

PETROLINVEST Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

	<i>za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca</i>	
	<i>2009</i>	<i>2008</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Odpis aktywów Company Profit	46 653	0
	46 653	0
	<i>Wartość odpisu w tys. złotych</i>	
	<i>Company Profit</i>	<i>Ogółem</i>
Udziały i akcje	(15 132)	(15 132)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(30 535)	(30 535)
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	(986)	(986)
Ogółem	(46 653)	(46 653)

9.5. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca</i>	
	<i>2009</i>	<i>2008</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Niedobory w towarze	59	0
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	52
Koszty ustanowienia zabezpieczenia kredytów	70 797	0
Koszty egzekucji i koszty sądowe	100	116
Inne	82	36
	71 038	204

W dniu 14 maja 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. Wartość prowizji jest kalkulowana jako 6,5% od wartości ustanowionego zabezpieczenia od momentu ustanowienia do momentu zwolnienia zabezpieczenia. Zdyskontowana prowizja obliczona na podstawie powyższych umów naliczona do dnia 30 czerwca 2009 roku wyniosła 71.510 tys. złotych, z czego kwota 70.797 tys. złotych została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne, a kwota 713 tys. złotych w koszty finansowe Spółki. Zobowiązania z tytułu prowizji, należnej PROKOM Investments S.A., Osiedle Wilanowskie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Agro Jazowa S.A. posiadają opcję konwersji na kapitał. Zarząd oczekuje, że taka konwersja nastąpi, co spowoduje, że koszty te nie będą wiązać się z wydatkiem gotówkowym. Łączna wartość zabezpieczeń objętych niniejszą umową według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku wyniosła 572,5 mln złotych, natomiast średnia wartość zabezpieczeń w okresie obowiązywania umowy, które były efektywnie wykorzystywane według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku, wyniosła 766,4 mln złotych.

10. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku i 30 czerwca 2008 roku przedstawiają się następująco:

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2009	2008
	tys. zł.	tys. zł.
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
<i>Odroczone podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 681)	(623)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(1 681)	(623)

11. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2009	2008
	(205 320)	(12 001)
Zysk/ strata netto z działalności kontynuowanej w tys. złotych		
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	10 432 600	6 003 875
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	142 358
Zysk / strata na 1 akcję w złotych	(19,68)	(2,00)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(19,68)	(1,95)

W związku z podjęciem w dniu 29 kwietnia 2008 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwał dotyczących wprowadzenia Programu Motywacyjnego oraz podjęciem w dniu 18 czerwca 2008 roku przez Radę Nadzorczą Spółki Uchwały wprowadzającej Regulamin Programu Motywacyjnego – Członkowie Zarządu (pełniący tę funkcję na moment nabycia praw) nabyli prawa do objęcia łącznie nie więcej niż 264.285 warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje Spółki serii E.

W lipcu 2008 roku wszystkie uprawnione osoby złożyły oświadczenie o przyjęciu oferty oraz objęciu Warrantów subskrypcyjnych. Wykonanie praw z Warrantów do objęcia akcji będzie mogło być zrealizowane od dnia wydania Warrantów, tj. od 29 lipca 2008 roku, do 30 kwietnia 2011 roku.

Na dzień 30 czerwca 2009 roku nie występują instrumenty rozwadniające:

	średnia cena akcji w okresie	cena realizacji instrumentu	liczba wyemitowanych instrumentów	liczba instrumentów wyemitowanych w wartości godziwej	liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych
seria E - warranty	41,10	227	264 285	1 459 676	0
			264 285	1 459 676	0

12. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2009 roku, Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 44 tys. złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2008 roku: 3,0 mln złotych).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2009 roku, Spółka sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 44 tys. złotych osiągając stratę netto na sprzedaży 6 tys. złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2008 roku Spółka sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 70 tys. złotych osiągając stratę netto na sprzedaży 52 tys. złotych)

13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Na dzień 30 czerwca 2009 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. Spółka nie wypłacała dywidendy w roku 2008 oraz nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2009.

14. Aktywa finansowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2009 roku nie miało miejsca nabycie ani objęcie akcji i udziałów w spółkach zależnych lub współkontrolowanych.

W roku 2008 Zarząd Spółki w zakresie koncesji spółek rosyjskich, jako najmniej perspektywicznych, zdecydował o zaprzestaniu kontynuowania prac poszukiwawczych na terenie Federacji Rosyjskiej i podjęciu prac zmierzających do sprzedaży tych aktywów oraz dokonał ich odpisów (całkowity odpis odniesiony w rachunek zysków i strat w 2008 roku wyniósł 200.250 tys. złotych). W dniu 25 czerwca 2009 roku Spółka podpisała umowy z panią Tatianą Pilipienko, panem Sergiejem Dokuczajewem oraz panem Aidarem Mardanzynem („Nabywcy”) („Umowy”), zobowiązujące Spółkę do zbycia na rzecz Nabywców:

- łącznie 59,999% udziałów w spółce OOO Siewiergeofizyka z siedzibą w Uchcie, Republika Komi, Federacja Rosyjska („Siewiergeofizyka”) („Udziały Siewiergeofizyka”), z tym że na rzecz pani Tatiany Pilipienko – 24,999% udziałów w spółce Siewiergeofizyka, pana Sergieja Dokuczajewa – 10% udziałów w spółce Siewiergeofizyka; oraz pana Aidara Mardanzyna – 25% udziałów w spółce Siewiergeofizyka;
- łącznie 59,99% udziałów w spółce OOO Nieftiegeoserwis z siedzibą w Uchcie, Republika Komi, Federacja Rosyjska („Nieftiegeoserwis”) („Udziały Nieftiegeoserwis”), z tym że na rzecz pani Tatiany Pilipienko – 24,99% udziałów w spółce Nieftiegeoserwis, pana Sergieja Dokuczajewa – 10% udziałów w spółce Nieftiegeoserwis; oraz pana Aidara Mardanzyna – 25% udziałów w spółce Nieftiegeoserwis; oraz
- łącznie 59% akcji w spółce ZAO Peczora-Petroleum z siedzibą w Uchcie, Republika Komi, Federacja Rosyjska („Peczora-Petroleum”) („Akcje Peczora-Petroleum”), z tym że na rzecz pani Tatiany Pilipienko – 24,50% akcji w spółce Peczora-Petroleum, pana Sergieja Dokuczajewa – 9,75% akcji w spółce Peczora-Petroleum; oraz pana Aidara Mardanzyna – 24,75% akcji w spółce Peczora-Petroleum.

Łączna cena zbycia Udziałów Siewiergeofizyka ustalona została na 1.800 USD, przy czym w przypadku odkrycia, w okresie posiadania przez Nabywców Udziałów Siewiergeofizyka, na obszarze Koncesji Wysowskie węglowodorów kategorii C1 lub C2 i umieszczenia ich w państwowym rejestrze zasobów, każdy z Nabywców zobowiązany będzie do zapłaty na rzecz Spółki dodatkowego wynagrodzenia w kwocie 2 USD za każdą tonę węglowodorów kategorii C1 umieszczoną w państwowym rejestrze zasobów oraz w kwocie 1 USD za każdą tonę węglowodorów kategorii C2 umieszczoną w państwowym rejestrze zasobów, jednak łączna wysokość takiego dodatkowego wynagrodzenia nie przekroczy 6.000.000 USD od każdego z Nabywców.

Łączna cena zbycia Udziałów Nieftiegeoserwis ustalona została na 180 USD, przy czym w przypadku odkrycia, w okresie posiadania przez Nabywców Udziałów Nieftiegeoserwis, na obszarze Koncesji Jermałowskie lub Koncesji Južno-Niercowskie węglowodorów kategorii C1 lub C2 i umieszczenia ich w państwowym rejestrze zasobów, każdy z Nabywców zobowiązany będzie do zapłaty na rzecz Spółki dodatkowego wynagrodzenia w kwocie 2 USD za każdą tonę węglowodorów kategorii C1 umieszczoną w państwowym rejestrze zasobów oraz w kwocie 1 USD za każdą tonę węglowodorów kategorii C2 umieszczoną w państwowym rejestrze zasobów, jednak łączna wysokość takiego dodatkowego wynagrodzenia nie przekroczy 6.000.000 USD od każdego z Nabywców.

Łączna cena zbycia Akcji Peczora-Petroleum ustalona została na 360 USD, przy czym w przypadku odkrycia, w wyniku dwóch pierwszych odwiertów wykonanych na obszarze Koncesji Porożskie oraz Koncesji Wierchnie-Peczorskie, węglowodorów, których potwierdzony komercyjny przepływ wyniesie 10 ton dziennie, każdy z Nabywców zobowiązany będzie do zapłaty na rzecz Spółki kwoty 2.000.000 USD.

Z zastrzeżeniem uzyskania zgody banków finansujących Spółkę, Spółka zobowiązała się względem Nabywców do umorzenia zadłużenia spółek Siewiergeofizyka, Nieftiegeoserwis oraz Peczora-Petroleum względem Spółki.

Warunkiem wykonania Umów jest uzyskanie zgody banków finansujących Spółkę oraz uzyskanie wszelkich innych niezbędnych zgód i oświadczeń o zrzeczeniu się praw, w tym zrzeczeniu się praw pierwszeństwa. Ponadto warunkiem zbycia przez Spółkę Udziałów Siewiergeofizyka jest zrzeczenie się przez pana Valerego Garipova uprawnienia do dodatkowego wynagrodzenia płatnego przez Spółkę na podstawie umowy zawartej w dniu 3 maja 2006 roku, zaś warunkiem zbycia przez Spółkę Akcji Peczora-Petroleum jest zrzeczenie się przez pana Valerego Garipova, pana Alekseja Hitrova oraz panią Olgę Ramzenkową uprawnienia do dodatkowego wynagrodzenia płatnego przez Spółkę na podstawie umów zawartych w dniu 12 lutego 2007 roku.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające i umowy te nie zostały sfinalizowane, niemniej jednak od dnia podpisania umów kontrola operacyjna nad spółkami jest sprawowana przez nabywców, w wyniku tego Zarząd PETROLINVEST uznał, że na dzień 30 czerwca 2009 roku nie posiadał kontroli operacyjnej.

	30 czerwca 2009 tys. zł.	31 grudnia 2008 tys. zł.
Aktywa finansowe		
Długoterminowe	840 999	870 018
Udziały i akcje	636 884	652 016
Udzielone pożyczki długoterminowe	204 115	218 002
Weksle	0	0
Krótkoterminowe	131 013	106 616
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	131 013	106 616
Weksle	0	0
Aktywa finansowe razem, w tym	972 012	976 634
długoterminowe	840 999	870 018
krótkoterminowe	131 013	106 616

15. Zapasy

	30 czerwca 2009 tys. zł.	31 grudnia 2008 tys. zł.
Materiały	142	153
Towary	2 870	2 673
Zaliczki na poczet towarów	0	0
	3 012	2 826

Na dzień 30 czerwca 2009 roku ani na dzień 31 grudnia 2008 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Na dzień 30 czerwca 2009 roku Spółka ujęła w bilansie wartości zapasów obowiązkowych wycenionych na poziomie 636 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2008 roku 802 tys. złotych)

16. Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na okres 1 dnia i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2009 roku wynosi 359 tys. złotych (31 grudnia 2008 roku: 2.684 tys. złotych). Na dzień 30 czerwca 2009 roku, Spółka w ramach przyznanych kredytów w rachunkach bieżących, dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 232 tys. złotych (31 grudnia 2008 roku: 20.587 tys. złotych)

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

	30 czerwca 2009 tys. zł.	31 grudnia 2008 tys. zł.	30 czerwca 2008 tys. zł.
Środki pieniężne w banku i w kasie	359	2 684	20 569
Kredyt obrotowy	(32 768)	(25 413)	(24 896)
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych	(32 409)	(22 729)	(4 327)

17. Kapitały własne

Na dzień 30 czerwca 2009 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 128,4 mln złotych i był podzielony na 12.838.409 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	ilość akcji	ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
PROKOM INVESTMENTS S.A.	4 655 430	4 655 430	46 554 300	36,26%
NIHONSWI AG	1 107 315	1 107 315	11 073 150	8,63%
Ryszard Krauze	573 586	573 586	5 735 860	4,47%
Raycliffe Resources Ltd.	700 297	700 297	7 002 970	5,45%
Landsgate Marketing Ltd.	655 548	655 548	6 555 480	5,11%
Pozostali akcjonariusze	5 146 233	5 146 233	51 462 330	40,08%
Kapitał podstawowy, razem	12 838 409	12 838 409	128 384 090	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2008 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	ilość akcji	ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
PROKOM INVESTMENTS S.A.	2 487 144	2 487 144	24 871 440	39,18%
NIHONSWI AG	1 456 760	1 456 760	14 567 600	22,95%
Transcontinental Fund Limited	792 900	792 900	7 929 000	12,49%
Ryszard Krauze	3 586	3 586	35 860	0,06%
Pozostali akcjonariusze	1 607 702	1 607 702	16 077 020	25,32%
Kapitał podstawowy, razem	6 348 092	6 348 092	63 480 920	100,00%

W dniu 17 września 2008 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o zwołaniu na dzień 24 października 2008 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w celu podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę do 45.130 tys. złotych poprzez emisję akcji serii G, H, I oraz J.

Celem emisji jest wykonanie umów inwestycyjnych dotyczących nabycia udziałów i akcji w spółkach TOO EMBA YUG NIEFT, Occidental Resources Inc. oraz Caspian Services Inc.

W dniu 24 października 2008 roku NWZA PETROLINVEST S.A. podjęło następujące uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez:

- emisję do 3.310.573 akcji serii G,
- emisję do 772.315 akcji serii H,
- emisję do 412.221 akcji serii I,
- emisję do 17.841 akcji serii J.

Akcje Serii G zostały zaoferowane i objęte w drodze subskrypcji prywatnej przez dotychczasowych akcjonariuszy spółki Occidental Resources Inc. oraz Akcje Serii H zostały zaoferowane i objęte w drodze subskrypcji prywatnej przez dotychczasowych udziałowców spółki EmbaJugNiefte oraz spółkę Capital Vario CR. S.A.

W związku z niepokryciem w terminie Akcji serii G przez trzy z jedenastu podmiotów uprawnionych, a także Akcji serii H przez jeden podmiot uprawniony oraz, w części, przez drugi podmiot uprawniony, Zarząd podjął decyzję o rejestracji Akcji Serii G oraz Akcji Serii H w liczbie nie obejmującej Akcji przeznaczonych dla tych podmiotów.

W dniu 12 marca 2009 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego na posiedzeniu niejawnym zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, dokonane w drodze:

- emisji 2.613.163 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 zł każda oraz
- emisji 447.942 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 10 zł każda.

W związku z niezgłoszeniem do sądu rejestrowego uchwał związanych z emisją akcji serii I oraz J w terminie sześciu miesięcy od dnia ich powzięcia emisja Akcji Serii I oraz emisja Akcji Serii J nie doszły do skutku.

W dniu 13 stycznia 2009 roku Zarząd PETROLINVEST S.A. podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 5.992 tys. złotych poprzez emisję 599.212 akcji zwykłych imiennych serii K, o wartości nominalnej 10 złotych każda.

W interesie Spółki oraz z zastrzeżeniem uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki, dotychczasowi akcjonariusze pozbawieni zostali w całości prawa poboru Akcji Serii K. Zarząd postanowił, że Akcje Serii K zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej członkom władz Spółki oraz jej pracownikom i współpracownikom, a także członkom władz, kluczowym pracownikom i współpracownikom spółek Grupy Kapitałowej PETROLINVEST. W dniu 6 lutego 2009 roku doszła do skutku oferta akcji zwykłych imiennych serii K Spółki. W ramach Oferty objętych zostało 599.212 Akcji Serii K po cenie emisyjnej 10 złotych każda. Wpłaty na Akcje Serii K zostały dokonane w całości. W wyniku Oferty Spółka pozyskała środki brutto w wysokości 5.992 tys. złotych. W dniu 16 lutego 2009 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego na posiedzeniu niejawnym zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, dokonane w drodze emisji 599.212 akcji serii K.

W dniu 13 stycznia 2009 roku Spółka podpisała umowę z PROKOM INVESTMENTS S.A., dotyczącą

- a) warunkowego nabycia od PROKOM przez Spółkę wierzytelności
- b) zastąpienia opcji Call
- c) rozszerzenia zakresu opcji Call na wszystkie wierzytelności, przysługujące PROKOM od Spółki.

Szczegółowy opis umowy znajduje się w nocie Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Zgodnie z umową PROKOM przysuguje prawo żądania od Spółki (jednorazowo lub wielokrotnie), przeniesienia na PROKOM takiej liczby akcji Spółki, która stanowi iloraz kwoty przysługujących PROKOM wierzytelności (lub ich części) wraz z odsetkami i średniej ceny notowań jednej akcji Spółki na zamknięciach sesji na GPW w okresie ostatnich 3 miesięcy poprzedzających dzień zgłoszenia przez PROKOM takiego żądania.

W dniu 28 stycznia 2009 roku Spółka, na podstawie zapisów umowy z dnia 13 stycznia 2009 roku, otrzymała od PROKOM Investments S.A.:

- a) żądanie przeniesienia na PROKOM liczby akcji, która odpowiada ilorazowi (i) określonej w Umowie łącznej kwoty wszystkich wierzytelności przysługujących PROKOM wobec Spółki wraz z należnymi odsetkami, oraz (ii) średniej ceny notowań jednej akcji Spółki na zamknięciach sesji na GPW w okresie ostatnich 3 miesięcy poprzedzających dzień 28 stycznia 2009 roku; oraz
- b) wezwanie do zaoferowania PROKOM, w terminie pięciu dni od dnia 28 stycznia 2009 roku, objęcia 2.100.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki po cenie emisyjnej równej 45,9387 złotych za jedną akcję Spółki, to jest za łączną kwotę 96.471 tys. złotych.

Szczegółowy opis oświadczenia znajduje się w nocie Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W dniu 28 stycznia 2009 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 21.000 tys. złotych poprzez emisję 2.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 10 złotych.

Akcje Serii L zostały zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej PROKOM Investments S.A. Akcje Serii L będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2008 roku. Akcje Serii L mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.

W dniu 9 lutego 2009 roku doszła do skutku oferta akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki. W ramach Oferty spółka PROKOM Investments S.A. objęła 2.100.000 Akcji Serii L po cenie emisyjnej 45,9387 złotych każda.

Ponadto, w dniu 9 lutego 2009 roku Spółka zawarła z PROKOM Investments S.A. umowę potrącenia wierzytelności, na mocy której Strony potrąciły wymagalną wierzytelność z tytułu umowy objęcia Akcji Serii L w kwocie 96.471 tys.,00 złotych. Szczegółowy opis umowy znajduje się w nocie Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W wyniku dokonanego potrącenia cały wkład pieniężny należny Spółce od Subskrybenta tytułem pokrycia objętych przez Subskrybenta 2.100.000 Akcji Serii L został wniesiony.

W dniu 16 lutego 2009 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego na posiedzeniu niejawnym zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, dokonane w drodze emisji akcji serii L.

W dniu 28 stycznia 2009 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 4.500 tys. złotych poprzez emisję 450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 10 złotych każda, zmienioną w dniu 2 marca 2009 roku w ten sposób, że uchwała przewiduje podwyższenie o kwotę do 7.300 tys. złotych poprzez emisję do 730.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M.

W interesie Spółki oraz z zastrzeżeniem uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki, dotychczasowi akcjonariusze zostali w całości pozbawieni prawa poboru Akcji Serii M. Ponadto, z zastrzeżeniem uzyskania zgody Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, cena emisyjna Akcji Serii M została ustalona w wysokości 10 złotych. Cena emisyjna Akcji Serii M została ustalona przy uwzględnieniu warunków na rynkach papierów wartościowych oraz celów emisji Akcji Serii M.

Akcje Serii M zostały zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej członkom Rady Nadzorczej Spółki oraz pracownikom i współpracownikom Spółki, a także członkom władz, pracownikom i współpracownikom spółek jej grupy kapitałowej nie objętych programem motywacyjnym związanym z emisją akcji serii K. Celem emisji Akcji Serii M jest wdrożenie programu motywacyjnego dla członków Rady Nadzorczej Spółki oraz osób współpracujących ze Spółką.

Wpłaty na Akcje Serii M w pełnej wysokości zostały dokonane przed dniem zgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego, w terminie określonym w umowie objęcia Akcji Serii M. Akcje Serii M będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2008 roku. Akcje Serii M mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.

Zarząd Spółki wystąpił z wnioskiem o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji Serii M do obrotu regulowanego, w związku z czym Akcje Serii M zostaną zdematerializowane, a ponadto Zarząd Spółki zawarze odpowiednią umowę z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.

W dniu 16 marca 2009 roku NWZA podjęło uchwałę w sprawie przydziału akcji zwykłych na okaziciela serii M członkom Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 16 kwietnia 2009 roku doszła do skutku oferta akcji zwykłych na okaziciela serii M Spółki. W ramach Oferty objętych zostało 730.000 Akcji Serii M po cenie emisyjnej 10 złotych każda. W wyniku Oferty Spółka pozyskała środki brutto w wysokości 7.300 tys. złotych.

W dniu 5 maja 2009 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego na posiedzeniu niejawnym zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, dokonane w drodze emisji 730.000 akcji zwykłych serii M.

Na dzień 30 czerwca 2009 roku struktura kapitału akcyjnego była następująca:

Seria akcji	Liczba akcji	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Łączna wartość nominalna
Seria A	5 286 000	na okaziciela	10	52 860 000
Seria B	528 600	na okaziciela	10	5 286 000
Seria C	58 402	na okaziciela	10	584 020
Seria D	290 474	na okaziciela	10	2 904 740
Seria F	184 616	na okaziciela	10	1 846 160
Seria G	2 613 163	na okaziciela	10	26 131 630
Seria H	447 942	na okaziciela	10	4 479 420
Seria K	599 212	na okaziciela	10	5 992 120
Seria L	2 100 000	na okaziciela	10	21 000 000
Seria M	730 000	na okaziciela	10	7 300 000
Kapitał podstawowy, razem	12 838 409			128 384 090

18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009 roku miały miejsce następujące zdarzenia związane z oprocentowanymi kredytami i pożyczkami zaciągniętymi przez PETROLINVEST.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

W dniu 18 marca 2009 roku Spółka zawarła z PKO BP, działającym jako Agent Kredytu, umowę zastawu na akcjach spółki Occidental Resources Inc. („ORI”). Umowa Zastawu została zawarta w wykonaniu zobowiązania wynikającego z umowy zastawu zawartej dnia 30 grudnia 2008 roku z PKO BP. Przedmiotem Umowy Zastawu jest 75.947.519 akcji ORI. Wartość nominalna każdej z akcji ORI wynosi 0,001 USD. Zastawione Akcje ORI stanowią długoterminową lokatę kapitałową Spółki. Spółka jest właścicielem akcji stanowiących 88,10% kapitału zakładowego ORI, uprawniających do wykonywania 88,10% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Wartość nominalna Zastawionych Akcji ORI wynosi 75.947,52 USD a ich udział w kapitale zakładowym ORI wynosi 38,10 % (co w sumie z zastawem wynikającym z umowy z dnia 30 grudnia 2008 roku wynosi odpowiednia 175.613,91 USD oraz 88,10%).. Umowa Zastawu, została zawarta w celu zabezpieczenia wierzytelności, wynikających z Umowy kredytu z dnia 21 marca 2007 roku pomiędzy Spółką, PKO BP oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Zabezpieczone wierzytelności obejmują wszystkie kwoty, w tym kapitał, odsetki i inne koszty, związane z udzielonym kredytem, do zapłaty których Spółka zobowiązała się zgodnie z Umową Kredytu. Aktualna wysokość kwoty kapitału z tytułu Umowy Kredytu wynosi 100.184 tys. USD oraz 2.183 tys. złotych.

Wartość ewidencyjna Zastawionych Akcji ORI w księgach rachunkowych Spółki wynosi 135.623 tys. złotych (łącznie z umową z dnia 30 grudnia 2008 roku wynosi 546.102 tys. złotych).

W dniu 30 marca 2009 roku Spółka zawarła:

- a) z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego Bank Państwowy - aneks do umowy kredytowej z dnia 21 marca 2007 r. zawartej z tymi bankami („Konsorcjum”) oraz
- b) z PKO BP działającym jako agent kredytu - umowy przelewu praw z umów pożyczek udzielonych przez Spółkę spółkom z Grupy PETROLINVEST o wartości ewidencyjnej 72.678.500 USD wraz z odsetkami w celu zabezpieczenia Umowy Kredytowej („Prawa” oraz „Umowy Przelewu”).

Aneks do umowy kredytowej został zawarty w celu uregulowania wzajemnych obowiązków i uprawnień stron umowy kredytowej w związku z zanotowanym wcześniej spadkiem wartości części portfela zabezpieczeń kredytu, o którym Spółka informowała w Skonsolidowanym raporcie okresowym za IV kwartał 2008 roku, a także w związku z ustanowieniem przez Spółkę w dniu 30 grudnia 2008 roku oraz 18 marca 2009 roku dodatkowego zabezpieczenia w postaci zastawu na posiadanych przez Spółkę 88,1% akcji spółki Occidental Resources, Inc.

Na warunkach określonych aneksem do umowy kredytowej, Konsorcjum potwierdziło, że nie uznało spadku wartości części portfela zabezpieczeń kredytu poniżej wymaganego umową kredytową poziomu za przypadek naruszenia umowy kredytowej. Ponadto Spółka udzieliła dodatkowego zabezpieczenia w postaci przelewu na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych przez Spółkę w łącznej kwocie 72.679 tys. USD, na podstawie Umów Przelewu i zobowiązała się do ustanowienia w przyszłości dalszych zabezpieczeń kredytu, w tym zastawu na posiadanych przez Spółkę akcjach i udziałach oraz przelewu na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 56.136 tys. USD wraz z odsetkami.

Po okresie objętym sprawozdaniem, tj. w dniu 1 lipca 2009 roku upłynął okres, w którym Spółka postanowieniami umowy kredytowej została zwolniona z utrzymywania określonego poziomu portfela zabezpieczeń kredytu. Spółka prowadzi rozmowy z bankami na temat przedłużenia okresu takiego zwolnienia na analogicznych do dotychczasowych zasadach i, na podstawie przebiegu tych rozmów i uzyskanych zapewnień, oczekuje na wyrażenie przez Banki zgody na przedłużenie terminu zawieszenia wskazanego powyżej warunku umownego na okres kolejnych 12 miesięcy. W sytuacji,

gdyby do takiego przedłużenia nie doszło, oznaczałoby to, że według stanu na 1 sierpnia 2009 roku Spółka naruszyła warunki umowy kredytowej.

PROKOM Investments S.A.

Szczegółowy opis umów i transakcji z Prokom Investments S.A. znajduje się w notcie Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Fortis Bank Polska S.A.

W dniu 16 czerwca 2009 roku Spółka podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, zgodnie z którym limit kredytowy został ustalony w wysokości 7.000 tys. złotych. Kredyt został udostępniony do dnia 16 grudnia 2009 roku. Oprocentowanie kredytu ustalane jest w oparciu o stawkę WIBOR.

BRE Bank S.A.

W dniu 10 czerwca 2009 roku Spółka zawarła z BRE Bankiem Spółka Akcyjna umowę o kredyt w rachunku bieżącym, odnawiającą przyznane w kwocie 20.000 tys. złotych finansowanie. Finansowanie zostało przyznane na okres do 29 stycznia 2010 roku i przewiduje częściowe spłaty począwszy od sierpnia 2009 roku. Oprocentowanie kredytu ustalane jest w oparciu o stawkę WIBOR.

19. Należności

	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
	tys. zł.	tys. zł.
Należności z tytułu dostaw i usług	5 422	7 801
Należności od pracowników	14	30
Pozostałe należności	65	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	35	35
	5 536	7 866

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

	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
	tys. zł.	tys. zł.
Zobowiązania krótkoterminowe	15 696	13 496
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 776	8 884
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0
Zobowiązania budżetowe	1 868	4 553
Zobowiązania finansowe	2 000	0
Pozostałe zobowiązania	52	59
Zobowiązania długoterminowe	70 128	0
	85 824	13 496

Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 czerwca 2009 roku w wysokości 70,1 mln złotych, stanowią zdyskontowane zobowiązania 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. Zarząd oczekuje, że zobowiązania te zostaną skonwertowane na kapitał i nie będą wiązać się z żadnym wydatkiem gotówkowym.

21. Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia okresowe kosztów stanowią:

	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
	tys. zł.	tys. zł.
Koszty pozyskania kapitału	6 655	9 745
Rozliczenie w czasie kosztu bulii gazowych	195	170
Pozostałe	371	646
	7 221	10 561

22. Składniki innych całkowitych dochodów

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2009 roku oraz w okresie pierwszych 6 miesięcy 2008 roku składniki innych całkowitych dochodów wyniosły 0.

23. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązania warunkowe Spółki stanowią weksle własne in blanco, złożone w Urzędzie Celnym w Gdyni jako zabezpieczenie akcyzowe, dla przemieszczania towarów w procedurze zawieszono poboru akcyzy. Złożone w formie weksli własnych in blanco zabezpieczenie jest substytutem depozytu, zabezpieczającego należności z w/w tytułu. Spółka została pozytywnie zweryfikowana przez Urząd Celny jako wystawca weksli własnych in blanco na zabezpieczenie i dzięki temu nie jest zmuszona zamrażać środków finansowych w postaci depozytu. Spółka posiada kontrolę nad wywiązaniem się przez siebie i wywiązuje się na bieżąco z zobowiązań, powstających w procedurze zawieszono poboru akcyzy, w związku z czym nie tworzy rezerw na możliwe zobowiązania z tytułu wystawionych weksli. Wartość weksli na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosiła 2.850 tys. złotych.

W dniu 25 czerwca 2009 roku Spółka podpisała umowy zobowiązujące Spółkę do zbycia akcji i udziałów w spółkach mających siedzibę na obszarze Federacji Rosyjskiej. W myśl umowy w przypadku odkrycia, w okresie posiadania przez nabywców udziałów w nabytych spółkach na obszarze ich koncesji, każdy z nabywców zobowiązany będzie do zapłaty na rzecz Spółki dodatkowego wynagrodzenia. Łączna wysokość takiego dodatkowego wynagrodzenia może wynieść maksymalnie 42 mln USD. Szczegóły umowy zostały opisane w nocie 14.

23.1. Sprawy sądowe

Na dzień 30 czerwca 2009 roku Spółka jest uczestnikiem postępowań sądowych jako strona powodowa:

1. w sprawach o wydanie nakazu zapłaty – sprawy o wydanie nakazów zapłaty dotyczą bieżącej działalności Spółki w zakresie sprzedaży gazu płynnego LPG.
2. W sprawach o uchylenie decyzji podatkowych – sprawy dotyczą wydania nakazów zapłaty oraz uchylenia decyzji podatkowych, wydanych przez organy administracji skarbowej.
3. Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym w Gdyni pozew o ustalenie przeciwko Morgan Stanley Capital Group Inc. Pozew dotyczy głównie ustalenia, że Spółka nie jest zobowiązana do wykonywania kontraktów z dnia 1 października 2008 roku oraz z dnia 6 października 2008 roku zawartych z pozwanym na dostawę propanu oraz nie jest zobowiązana do zapłaty na rzecz pozwanego odszkodowania z tytułu niewykonania tych kontraktów.

Na dzień 30 czerwca 2009 roku Spółka jest uczestnikiem postępowania sądowego jako strona pozwana:

1. Przeciwko Spółce toczy się postępowanie sądowe z powództwa Morgan Stanley Capital Group Inc. z siedzibą w Purchase, Nowy Jork USA ("Morgan Stanley"). Przedmiotem wniesionego w dniu 11 grudnia 2008 r. do High Court of Justice w Londynie są roszczenia odszkodowawcze z dwóch umów na dostawę propanu zawartych na przełomie września i października 2008 r. przez PETROLINVEST S.A. oraz Morgan Stanley („Umowy”). Morgan Stanley dochodzi zasądzenia od PETROLINVEST S.A. (i) odszkodowania w wysokości 10.601.850 USD w związku z odmową Spółki wykonania Umów oraz (ii) odszkodowania (wysokość odszkodowania nie została wskazana w pozwie) w ramach odpowiedzialności odszkodowawczej wobec właścicieli statku świadczącego usługi frachtu w związku z Umowami; wraz z (iii) odsetek (kwota odsetek pozostawiona rozstrzygnięciu sądu). Pozew został Spółce doręczony w dniu 27 lutego 2009 roku. Spółka stoi na stanowisku, niezależnie od szeregu wątpliwości proceduralnych, iż nie była zobowiązana do wykonywania wyżej wymienionych Umów ze względu na naruszenie przez Morgan Stanley terminów dostaw propanu, uzgodnionych w Umowach. Ponadto Spółka prowadzi rozmowy z Morgan Stanley na temat wycofania powództwa i ustalenia zasad współpracy w zakresie dostaw LPG w okresie najbliższych 3-4 lat. Zarząd Spółki jest przekonany, że prowadzone rozmowy zakończą się porozumieniem, niemniej jednak, Spółka konserwatywnie utworzyła rezerwę na zobowiązania, dotyczące przedmiotowego postępowania w wysokości 31,4 mln złotych.

24. 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 2008 roku.

25. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka 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 13 sprawozdania finansowego Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie obrotowym zakończonym 30 czerwca 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka 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 konwersji na kapitał, które z uwagi na istniejące zobowiązania umowne, traktowane są przez Spółkę jako pożyczki podporządkowane.

Zarząd Spółki ma świadomość, że Spółka znajduje się w początkowej fazie realizacji długoterminowego programu rozwoju, co powoduje, że w kolejnych okresach spodziewa się znacznego wzrostu wykorzystania zróżnicowanych źródeł finansowania (zarówno instrumentami o charakterze kapitałowym, jak i dłużnym). Skala prowadzonych przedsięwzięć oraz ich długoterminowy charakter mogą powodować, że w fazie prac poszukiwawczych wskaźnik dźwigni finansowej, kalkulowany na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych, może podlegać istotnym wahaniom.

	30 czerwca 2009 tys. zł.	31 grudnia 2008 tys. zł.
Oprocentowane kredyty i pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	487 598	551 085
Pożyczki udzielone przez akcjonariuszy	(127 789)	(191 367)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	85 824	13 496
Zobowiązania z prawem konwersji na kapitał	(70 128)	0
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(359)	(2 684)
Zadłużenie netto	375 146	370 530
Kapitał własny	428 362	450 343
Pożyczki udzielone przez akcjonariuszy	127 789	191 367
Zobowiązania z prawem konwersji na kapitał	70 128	0
Kapitał razem	626 279	641 710
Kapitał i zadłużenie netto	1 001 425	1 012 240
Wskaźnik dźwigni	37,46%	36,60%

26. Informacje o podmiotach powiązanych

26.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji handlowych zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009 i 2008 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2008 oraz 30 czerwca 2009 roku

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom	Zakupy od	Należności od	Zobowiązania wobec
		powiązany	podmiotów	podmiotów	podmiotów
		tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Ryszard Krauze	2009	0	0	50	382
	2008	0	0	50	374
Prokom Investments	2009	0	232	0	182 930
	2008	0	1 492	0	220 648
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla Sp. z o.o.	2009	0	190	1 238	21
	2008	0	139	1 122	39
TPG GAZ S.A.	2009	1	0	296	0
	2008	1	0	165	0
OOO NK Siewiergeofizyka	2009	0	0	0	0
	2008	0	0	0	0
OOO Nieftiegeosenwis	2009	0	0	0	0
	2008	0	0	0	0
ZAO Peczora Petroleum	2009	0	0	0	0
	2008	0	0	0	0
Occidental Resources, Inc.	2009	0	0	68 288	0
	2008	0	0	52 648	0
TOO Profit Company	2009	0	0	0	0
	2008	0	0	28 489	0
TOO EmbajugNieft	2009	0	0	127 761	0
	2008	0	0	116 659	0

26.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Occidental Resources, Inc.

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania Spółka zawarła jedną umowę ze spółką Occidental Resources, Inc. Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Spółkę pożyczki na łączną kwotę 10.000 tys. USD. Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania Spółka udostępniła środki w wysokości 6.496 tys. USD (do dnia 30 czerwca uruchomiono 2.200 tys. USD). Pożyczka podlega spłacie w terminie do 30 listopada 2009 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalane jest na poziomie 18% w stosunku rocznym. W celu zabezpieczenia ww. wierzytelności Spółka zawarła umowę gwarancji ze spółką OTG jako gwarantem na kwotę 15.000 tys. USD.

Ponadto w omawianym okresie podpisano dwa aneksy do umowy pożyczki z dnia 23 lipca 2008 roku zwiększające kwotę umowy z 11.461 tys. USD do kwoty 12.041 tys. USD. Całość środków została wypłacona. Pozostałe warunki umowy z dnia 23 lipca 2008 roku pozostały bez zmian.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a TPG GAZ S.A.

W okresie od 1 stycznia 2009 do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania Spółka zawarła pięć umów pożyczek ze spółką TPG GAZ S.A. na łączną kwotę 255 tys. złotych (do dnia 30 czerwca 2009 roku na kwotę 125 tys. złotych). Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania Spółka udostępniła środki w wysokości 185 tys. złotych (do dnia 30 czerwca 2009 roku na kwotę 125 tys. złotych). Pożyczki podlegają spłacie w terminie do 31 grudnia 2009 roku poza jedną umową pożyczki na kwotę 20 tys. złotych której termin spłaty przypada na 30 września 2009 roku. Oprocentowanie pożyczek ustalono na poziomie 5% w stosunku rocznym. W omawianym okresie dokonano przedłużenia okresu spłaty do 31 grudnia 2009 roku dla sześciu pożyczek, których termin spłaty mijał 30 czerwca 2009 roku na łączną kwotę 265 tys. złotych.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Petrolinvest Mockavos Perpyla

W okresie objętym Sprawozdaniem dokonano przedłużenia okresu spłaty do 31 grudnia 2009 roku dla umowy pożyczki na 350 tys. EURO, której termin spłaty mijał 30 czerwca 2009 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalane jest w oparciu o stawkę LIBOR plus marża 1,6%.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a PROKOM Investments S.A.

W dniu 13 stycznia 2009 roku Spółka podpisała umowę z PROKOM Investments S.A. dotyczącą:

- a) warunkowego nabycia od PROKOM przez Spółkę wierzytelności

- b) zastąpienia opcji Call, przysługującej PROKOM z tytułu zawartych umów pożyczek, udzielonych w latach 2006-2008, przeznaczonych na finansowanie nabycia spółek poszukiwawczo-wydobywczych w Kazachstanie i Rosji oraz prac poszukiwawczych prowadzonych przez te spółki, opcją Call przysługującą na podstawie Umowy,
- c) rozszerzenia zakresu opcji Call na wszystkie wierzytelności, przysługujące PROKOM od Spółki.

Umowa przewiduje przeniesienie przez PROKOM na Spółkę:

- a) wierzytelności z umowy pożyczki zawartej w dniu 14 stycznia 2008 roku pomiędzy PROKOM a spółką Capital Energy S.A.; z tytułu przeniesienia PROKOM przysługiwać będzie względem Spółki wierzytelność pieniężna w kwocie 44.634 tys. złotych według wysokości odsetek obliczonych na dzień 30 września 2008 roku; oraz
- b) praw i obowiązków z umowy sprzedaży udziałów z dnia 20 grudnia 2007 roku zawartej pomiędzy PROKOM oraz Mars International Worldwide Inc., dotyczącej pośredniego nabycia udziałów w BMB Munai, spółce z grupy Capital Energy S.A.; z tytułu przeniesienia PROKOM przysługiwać będzie względem Spółki wierzytelność pieniężna w kwocie 20.250 tys. złotych;

z tym, że, jeżeli przeniesienie ww. wierzytelności lub praw (lub jakichkolwiek ustanowionych w związku z ww. umową pożyczki zabezpieczeń) wymagać będzie zgody lub zezwolenia jakichkolwiek organów administracyjnych, organów korporacyjnych lub osób trzecich, Spółka oraz PROKOM zobowiązały się współdziałać w dobrej wierze w celu jak najszybszego uzyskania takich zgód lub zezwoleń. W szczególności, do czasu uzyskania zgody banku - agenta konsorcjum, przeniesienie ww. wierzytelności oraz praw ma jedynie skutek zobowiązujący.

Ponadto w Umowie strony potwierdziły, że poza wierzytelnościami opisanymi powyżej:

- a) łączna wartość pieniężnych wierzytelności handlowych PROKOM względem Spółki powstałych w związku z prowadzeniem bieżącej działalności obydwu spółek wraz z odsetkami na dzień 13 stycznia 2009 roku wynosi 2.101 tys. złotych (zgodnie ze sprostowaniem uwzględnionym w aneksie z dnia 28 stycznia 2009 roku) oraz
- b) łączna wartość wierzytelności pieniężnych PROKOM wobec Spółki z tytułu udzielonych przez PROKOM pożyczek wraz z odsetkami na dzień 13 stycznia 2009 roku wynosi 218.923 tys. złotych.

Według stanu na dzień 13 stycznia 2009 roku łączne saldo wymienionych wyżej wierzytelności przysługujących PROKOM względem Spółki, w tym wierzytelności przeniesionych pod warunkiem, wynosiło 285.908 tys. złotych, z tym zastrzeżeniem, że odsetki od kwoty wierzytelności wobec Capital Energy S.A. zostały obliczone na dzień 30 września 2008 roku.

Zgodnie z umową PROKOM przysługuje prawo żądania od Spółki (jednorazowo lub wielokrotnie), przeniesienia na PROKOM takiej liczby akcji Spółki, która stanowi iloraz kwoty przysługujących PROKOM wierzytelności (lub ich części) wraz z odsetkami i średniej ceny notowań jednej akcji Spółki na zamknięciach sesji na GPW w okresie ostatnich 3 miesięcy poprzedzających dzień zgłoszenia przez PROKOM takiego żądania. Spółka będzie zobowiązana przenieść na PROKOM lub wyemitować i zaoferować PROKOM akcje wskazane w takim żądaniu w terminie 5 dni od dnia wezwania jednak nie później niż w terminie 3 lat od dnia 13 stycznia 2009 roku. Spółka będzie mogła spełnić to zobowiązanie także w drodze powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, w ramach przewidzianego w §11 Statutu Spółki kapitału docelowego, poprzez wyemitowanie akcji Spółki, które zostaną zaoferowane wyłącznie PROKOM, z wyłączeniem prawa poboru pozostałych akcjonariuszy Spółki.

PROKOM zobowiązany będzie do pokrycia akcji obejmowanych (zapłaty za akcje nabywane) w sposób opisany powyżej, wkładem pieniężnym (w gotówce), który zostanie wniesiony (która zostanie zapłacona) w drodze potrącenia umownego wymagalnej wierzytelności przysługującej Spółce wobec PROKOM z tytułu danej umowy objęcia (sprzedaży) akcji oraz wierzytelności przysługujących PROKOM wobec Spółki.

Wyżej opisane postanowienia Umowy dotyczące uprawnień przysługującego PROKOM zastępują, w odniesieniu do umów pożyczek zawartych pomiędzy PROKOM a Spółką, Opcję Call ustanowioną na rzecz PROKOM, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 34/2008 z dnia 6 czerwca 2008 roku.

W dniu 28 stycznia 2009 roku Spółka, na podstawie zapisów umowy z dnia 13 stycznia 2009 roku, otrzymała od PROKOM Investments S.A.:

- a) żądanie przeniesienia na PROKOM liczby akcji, która odpowiada ilorazowi (i) określonej w Umowie łącznej kwoty wszystkich wierzytelności przysługujących PROKOM wobec Spółki wraz z należnymi odsetkami, której wysokość wg stanu na dzień 13 stycznia 2009 roku została podana do wiadomości w raporcie bieżącym Spółki nr 4/2009 z dnia 14 stycznia 2009 roku, oraz (ii) średniej ceny notowań jednej akcji Spółki na zamknięciach sesji na GPW w okresie ostatnich 3 miesięcy poprzedzających dzień 28 stycznia 2009 roku, tj. kursu akcji Spółki wynoszącego 45,9387 złotych; oraz
- b) wezwanie do zaoferowania PROKOM, w terminie pięciu dni od dnia 28 stycznia 2009 roku, objęcia 2.100.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki po cenie emisyjnej równej 45,9387 złotych za jedną akcją Spółki, to jest za łączną kwotą 96.471 tys. złotych.

W przekazanym Spółce oświadczeniu PROKOM wskazał, że na kwotę wierzytelności, która stanowi podstawę obliczenia liczby akcji objętych wezwaniem do zaoferowania akcji, składają się:

- a) wszystkie pieniężne wierzytelności handlowe PROKOM względem Spółki powstałe w związku z prowadzeniem bieżącej działalności obydwu spółek, wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 13 stycznia 2009 roku, opiewające na kwotę 2.101 tys. złotych; oraz
- b) część wierzytelności pieniężnych PROKOM wobec Spółki z tytułu udzielonych przez PROKOM pożyczek, w postaci należności głównej, wynikającej z umowy pożyczki zawartej dnia 2 października 2006 roku, do wysokości 92.371 tys. złotych oraz odsetek, wynikających z tej samej umowy pożyczki, do wysokości 2.000 tys. złotych.

W dniu 28 stycznia 2009 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 21.000 tys. złotych poprzez emisję 2.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 10 złotych każda. W dniu 16 lutego 2009 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego na posiedzeniu niejawnym zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, dokonane w drodze emisji 2.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 10 zł każda.

W dniu 9 lutego 2009 roku Spółka zawarła z PROKOM Investments S.A. umowę potrącenia wierzytelności („Umowa Potrącenia”), na mocy której Strony potrąciły wymagalną wierzytelność z tytułu umowy objęcia Akcji Serii L w kwocie 96.471 tys. złotych, przysługującą Spółce, z: (i) wymagalną wierzytelnością pieniężną z tytułu wykonania zobowiązania Spółki do zwrotu kwoty głównej pożyczki na podstawie umowy z dnia 2 października 2006 roku zawartej pomiędzy Subskrybentem a Spółką („Umowa Pożyczki”) do kwoty 92.371 tys. złotych, (ii) wymagalną wierzytelnością pieniężną z tytułu wykonania zobowiązania Spółki do zwrotu należnych odsetek na podstawie Umowy Pożyczki do kwoty 2.000 tys. złotych oraz (iii) wymagalnymi pieniężnymi wierzytelnościami handlowymi powstałymi w związku z prowadzeniem bieżącej działalności Spółki i PROKOM Investments, wraz z odsetkami, opiewającymi na kwotę 2.101 tys. złotych, przysługującymi PROKOM.

W dniu 20 marca 2009 roku Spółka zawarła z PROKOM Investments S.A. z siedzibą w Gdyni, dominującym akcjonariuszem Spółki, umowę określającą zasady współpracy w zakresie pozyskiwania finansowania dla Spółki.

Na mocy Umowy PROKOM zobowiązał się podjąć działania, mające na celu pozyskanie na rzecz Spółki finansowania działalności w łącznej kwocie 150 mln złotych, przy czym Spółka zobowiązała się przyjąć Finansowanie pozyskane przez PROKOM na podstawie Umowy. Finansowanie będzie udzielane Spółce na podstawie umów pożyczek lub innych umów o podobnym charakterze na warunkach rynkowych, lub też jako bezpośrednia inwestycja kapitałowa w akcje Spółki, przy czym pożyczki lub umowy o podobnym charakterze będą niezabezpieczone i podporządkowane bankowemu zadłużeniu kredytowemu Spółki, chyba że strony postanowią inaczej.

Finansowanie będzie udzielane Spółce przez PROKOM lub inny podmiot wskazany przez PROKOM (PROKOM lub inny podmiot wskazany przez PROKOM dalej zwany "Podmiotem Finansującym") na podstawie umów przewidujących uprawnienie Podmiotu Finansującego do zgłoszenia żądania konwersji całości lub części niespłaconej kwoty Finansowania wraz z odsetkami i innymi kosztami wynikającymi z dokumentów Finansowania, na kapitał własny Spółki ("Żądanie"). W przypadku zgłoszenia przez Podmiot Finansujący zamiaru bezpośredniej inwestycji kapitałowej w akcje Spółki, Żądanie dotyczyć będzie emisji akcji Spółki na warunkach określonych w Umowie.

Żądanie będzie nieodwołalne i będzie mogło zostać zgłoszone przez Podmiot Finansujący w terminie dowolnie wybranym przez Podmiot Finansujący lub w terminie wskazanym w dokumencie Finansowania. Objęcie i pokrycie akcji w wykonaniu Żądania nastąpi w terminie 2 miesięcy od dnia zgłoszenia Żądania. W sytuacji, gdy emisja akcji nie będzie następować z kapitału docelowego, wówczas termin na objęcie i pokrycie akcji w wykonaniu Żądania będzie wynosić 4 miesiące od dnia zgłoszenia Żądania.

W przypadku zgłoszenia Żądania, Spółka zobowiązuje się podjąć, w terminie wskazanym w Żądaniu, wszelkie czynności niezbędne do przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji Spółki ("Nowe Akcje") w zamian za wkład pieniężny, po cenie emisyjnej za jedną Nową Akcję równej średniej arytmetycznej cen zamknięcia ze 180 dni notowań akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("GPW") poprzedzających datę zgłoszenia Żądania lub, wedle wyboru Podmiotu Finansującego, po cenie emisyjnej za jedną Nową Akcję równej cenie zamknięcia notowań akcji Spółki na GPW z dnia poprzedzającego datę zgłoszenia Żądania, w każdym przypadku z uwzględnieniem skutków ewentualnego podziału akcji.

Nowe Akcje będą emitowane w pierwszej kolejności w ramach kapitału docelowego Spółki, zaś na Spółce spoczywa obowiązek zapewnienia takiej wysokości kapitału docelowego, która umożliwi emisję w jego ramach Nowych Akcji.

W przypadku Żądania konwersji całości lub części niespłaconej kwoty Finansowania, Nowe Akcje zostaną pokryte w drodze umownego potrącenia wierzytelności Podmiotu Finansującego z wierzytelnością Spółki o pokrycie Nowych Akcji.

W przypadku spowodowania przez PROKOM, w wykonaniu Umowy, udzielenia finansowania przez inny niż PROKOM Podmiot Finansujący, PROKOM należne będzie od Spółki wynagrodzenie w wysokości netto 2% od wartości tak udzielonego Finansowania.

Finansowanie będące przedmiotem Umowy powinno zostać pozyskane w terminie do dnia 31 grudnia 2010 roku. Umowa została zawarta na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

W dniu 14 maja 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.

W dniu 14 maja 2009 roku Spółka otrzymała żądanie przeniesienia akcji Spółki z tytułu wyżej opisanych umów na łączną kwotę 89.836 tys. złotych przy kursie 44,9312 za jedną akcję.

W dniu 31 lipca 2009 roku Spółka otrzymała od PROKOM:

1. żądanie przeniesienia na PROKOM liczby akcji, która odpowiada ilorazowi (i) łącznej kwoty należnych odsetek od Wierzytelności z Pożyczek, udzielonych przez PROKOM, naliczonych od dnia 28 stycznia 2009 roku do dnia 30 lipca

- 2009 roku oraz (ii) średniej ceny notowań jednej akcji Spółki na zamknięciach sesji na GPW w okresie ostatnich 3 miesięcy poprzedzających dzień złożenia żądania, tj. kursu akcji Spółki wynoszącego 49,4060 złotych oraz
2. wezwanie do zaoferowania PROKOM, w terminie pięciu dni od dnia 31 lipca 2009 roku, objęcia łącznie 2.778.991 akcji zwykłych na okaziciela Spółki na kwotę ogółem 127.865 tys. złotych po średniej ważonej cenie emisyjnej 46,0114 za jedną akcją Spółki.

W przekazanym Spółce oświadczeniu PROKOM wskazał, że na kwotę wierzytelności, która stanowi podstawę obliczenia liczby akcji objętych wezwaniem do zaoferowania akcji, składają się:

- (i) wszystkie wierzytelności pieniężne PROKOM Investments wobec Spółki z tytułu udzielonych przez PROKOM Pożyczek wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 28 stycznia 2009 roku, w łącznej kwocie 124.976 tys. złotych, na którą składa się kwota należności głównych równa 107.600 tys. złotych oraz odsetki w kwocie 17.377 tys. złotych;
- (ii) odsetki od wierzytelności handlowych PROKOM Investments względem Spółki powstałe w związku z prowadzeniem bieżącej działalności obydwu spółek naliczone za okres od dnia 13 stycznia 2009 roku do dnia 28 stycznia 2009 roku w kwocie 9,7 tys. złotych,
- (iii) odsetki od Wierzytelności z Pożyczek opisanych w załączniku nr 1 do umowy z dnia 13 stycznia 2009 roku naliczone za okres od dnia 28 stycznia 2009 roku do dnia 30 lipca 2009 roku w łącznej kwocie 2.879 tys. złotych.

W dniu 31 lipca 2009 roku, Zarząd Spółki: w związku z otrzymanym wezwaniem do zaoferowania akcji złożonym przez PROKOM Investments S.A., podjął uchwałę o emisji warrantów uprawniających do objęcia akcji, oraz – w wyniku wykonania praw z tych warrantów – uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 27.790 tys. złotych poprzez emisję 2.778.991 akcji zwykłych na okaziciela serii Q, o wartości nominalnej 10 złotych każda i cenie emisyjnej 46,0114 złotych (z zastrzeżeniem uzyskania zgody Przewodniczącego Rady Nadzorczej)

W dniu 3 sierpnia 2009 roku doszła do skutku oferta akcji zwykłych na okaziciela serii Q Spółki. W ramach Oferty spółka PROKOM Investments S.A. objęła 2.778.991 Akcji Serii Q po cenie emisyjnej 46,0114 złotych każda.

W dniu 3 sierpnia 2009 roku Spółka zawarła z PROKOM INVESTMENTS umowę potrącenia wierzytelności, na mocy której Strony potrąciły wymagalną wierzytelność z tytułu umowy objęcia Akcji Serii Q w kwocie 127.865 tys. złotych, przysługującą Spółce, z: wierzytelnościami wskazanymi przez PROKOM Investments w oświadczeniu przekazanym Spółce w dniu 31 lipca 2009 roku. W wyniku dokonanego potrącenia cały wkład pieniężny należny Spółce tytułem pokrycia objętych przez PROKOM Investments 2.778.991 Akcji Serii Q został wniesiony.

27. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 1 lipca 2009 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę, na mocy której postanowił przyjąć do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych 184.616 akcji zwykłych na okaziciela serii F, 2.613.163 akcji zwykłych na okaziciela serii G, 447.942 akcji zwykłych na okaziciela serii H, 599.212 akcji zwykłych na okaziciela serii K, 2.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, 730.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 10 zł każda oraz nadać im kod PLPTRLI00018, pod warunkiem podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu Akcji wskazanych Serii do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który wprowadzone zostały inne akcje Spółki oznaczone kodem PLPTRLI00018.

W dniu 7 lipca 2009 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) podjął uchwałę o dopuszczeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii F, G, H, K, L oraz M o wartości nominalnej 10 złotych każda. Na mocy uchwały Zarząd GPW postanowił również wprowadzić z dniem 10 lipca 2009 roku ww. akcje Spółki w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 10 lipca 2009 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem „PLPTRLI00018”.

W dniu 2 lipca 2009 roku Spółka opublikowała otrzymany od zatrudnionego przez Spółkę niezależnego eksperta, firmy McDaniel & Associates Consultants, raport na temat zasobów Kontraktu OTG (najważniejszej spółki należącej do Grupy PETROLINVEST). Spółka kontroluje 98,8% udziałów w Kontrakcie OTG.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, że:

1. Opublikowany raport zawiera ocenę zasobów perspektywicznych Kontraktu OTG na poziomie przekraczającym 1,9 miliarda boe (baryłek ekwiwalentu ropy naftowej), co stanowi dwukrotne zwiększenie wydobywczego potencjału geologicznego tego Kontraktu, w stosunku do raportu opublikowanego w styczniu 2008 roku.
2. Wielkość zasobów, uwzględniająca wszystkie pięć czynników, które zgodnie z międzynarodowymi standardami zazwyczaj brane są pod uwagę przy szacowaniu profilu ryzyka prac poszukiwawczych, uległa zwiększeniu ze 174 milionów boe do poziomu 450 milionów boe, co potwierdza, że Kontrakt OTG jest jednym z największych koncesji poszukiwawczych w Kazachstanie, zarówno pod względem potencjału geologicznego, jak też – co najważniejsze – wartości występujących na jej terenie zasobów węglowodorów.
3. Raport szczegółowo uwzględnia wyniki prowadzonych w ostatnim okresie badań sejsmicznych, interpretacji ich wyników, oraz opisuje wyniki najważniejszych odwiertów, realizowanych przez PETROLINVEST w Kazachstanie w okresie ostatnich 3 lat:
 - a. Odwiert K-3 na strukturze Koblandy, którego wiercenie zostało zakończone, na którym przeprowadzono pierwsze testy produkcyjne, w wyniku których uzyskano przypiływy gazu ziemnego i ropy naftowej, potwierdzające występowanie złóż węglowodorów w strukturze Koblandy.

- b. Odwiert Shyrak-1, odwiercony do tej pory do głębokości 1.231,5 metra, w którym podczas wiercenia zanotowano objawy gazu ziemnego oraz ślady migracji substancji bitumicznych i ropy naftowej.
4. Uzyskane wyniki wiercenia odwiertu K-3, pomimo niezakończenia testu produkcyjnego, pozwoliły McDaniel na radykalne przeszacowanie współczynników Geologicznego Prawdopodobieństwa Sukcesu odkrycia ropy naftowej z poziomu 18% (struktura Koblandy w styczniu 2008) do poziomu 32%-45% (obecnie).
5. Uzyskane efekty interpretacji badań sejsmicznych, pozwoliły również na zidentyfikowanie nowych struktur poszukiwawczych na terenie Kontraktu OTG:
 - a. Aigany – 240 milionów baryłek zasobów perspektywicznych
 - b. Tamdy – 180 milionów baryłek zasobów perspektywicznych
 - c. Utektas – 244,5 miliona baryłek zasobów perspektywicznych
 - d. Damba – 108,5 miliona baryłek zasobów perspektywicznych.

Zarząd zwraca uwagę, że każda z nowozidentyfikowanych struktur posiada potencjał geologiczny kilkukrotnie przewyższający potencjał geologiczny, oszacowany dla spółek rosyjskich, które były przedmiotem umów sprzedaży, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym numer 53/2009.

Dalsze plany strategiczne Zarządu Spółki, dotyczące Kontraktu OTG, obejmują:

1. Przy wykorzystaniu funduszy, zapewnionych w ramach umowy z GEM Global Yield Fund, a także przy wykorzystaniu środków, które Spółka zamierza pozyskać z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju oraz grupy inwestorów finansowych, z którymi prowadzone są zaawansowane rozmowy, Spółka zamierza w ciągu najbliższych miesięcy przeprowadzić niezbędne prace dla przeprowadzenia pełnego testu produkcyjnego na strukturze Koblandy, oraz dokończyć wiercenie i przeprowadzić opróbowanie i test produkcyjny na strukturze Shyrak.
2. Wykorzystując wyniki już zrealizowanych prac, oraz znaczne zwiększenie potencjału poszukiwawczego, Spółka zamierza zintensyfikować rozmowy z partnerami strategicznymi, dotyczące dopuszczenia ich do udziału w finansowaniu dalszych prac inwestycyjnych na terenie Kontraktu OTG, w drodze porozumień typu farm-out, zawieranych dla odrębnych odwiertów i/lub struktur poszukiwawczych lub inwestycji kapitałowych.

W dniu 16 lipca 2009 roku Spółka opublikowała otrzymany od zatrudnionego przez Spółkę niezależnego eksperta, firmy McDaniel & Associates Consultants, raport na temat zasobów kontraktów TOO EMBA JUG NIEFT (dalej „Emba”), TOO COMPANY PROFIT (dalej „Profit”) i AKTAU TRANZIT (dalej „Aktau”).

Zarząd Spółki zwraca uwagę, że:

1. Opublikowany raport zawiera ocenę zasobów potwierdzonych, warunkowych i perspektywicznych kontraktów Emby, Profitu i Aktau na poziomie (w części kontrolowanej przez Grupę PETROLINVEST):
 - a. Zasoby potwierdzone (proven plus probable plus possible) – 1,97 miliona baryłek ekwiwalentu ropy naftowej (dalej „boe”)
 - b. Zasoby warunkowe – (1C+2C+3C) – 6,3 miliona boe
 - c. Zasoby perspektywiczne (unrisked mean estimate) – 89,7 miliona boe
 - d. Zasoby perspektywiczne, uwzględniające wszystkie czynniki ryzyka zgodnie z międzynarodowymi standardami (risked mean estimate) – 15,8 miliona boe.
2. Wielkość zasobów perspektywicznych, uwzględniająca wszystkie pięć czynników, które zgodnie z międzynarodowymi standardami zazwyczaj brane są pod uwagę przy szacowaniu profilu ryzyka prac poszukiwawczych, kontrolowana przez Grupę PETROLINVEST, dzięki prowadzonym pracom poszukiwawczym oraz przeprowadzonym akwizycjom, uległa zwiększeniu na terenie omawianych kontraktów z 40,8 miliona boe do poziomu prawie 90 milionów boe, zasobów warunkowych – zmniejszeniu z 7,7 do 6,3 miliona boe, oraz zasobów potwierdzonych – zwiększeniu z 1,5 do 1,97 miliona boe.
3. Łącznie z zasobami określonymi przez Niezależnego Eksperta dla kontraktu OTG (raport bieżący numer 59/2009), potwierdzone zasoby perspektywiczne, kontrolowane przez Grupę PETROLINVEST przekraczają 2 miliardy baryłek ekwiwalentu ropy naftowej.
4. Raport szczegółowo uwzględnia wyniki prowadzonych w ostatnim okresie badań sejsmicznych, interpretacji ich wyników, oraz opisuje wyniki najważniejszych odwiertów, realizowanych przez PETROLINVEST w Kazachstanie na terenie tych kontraktów w okresie ostatnich 3 lat.
5. Na terenie kontraktu Emba, największego spośród ocenianych w niniejszym raporcie, przeprowadzone prace pozwoliły na zwiększenie wskaźników geologicznego prawdopodobieństwa sukcesu do poziomu 13%-31% z wcześniejszego przedziału 12%-23%.

W przypadku Emby – przy wykorzystaniu funduszy, zapewnionych w ramach umowy z GEM Global Yield Fund, a także przy wykorzystaniu środków, które Spółka zamierza pozyskać z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju oraz grupy inwestorów finansowych, z którymi prowadzone są zaawansowane rozmowy, Spółka zamierza w ciągu najbliższych miesięcy rozpocząć zagospodarowanie potwierdzonych zasobów na złożu Żubantam oraz zakończyć interpretację zdjęcia sejsmicznego północnej części koncesji i wskazać na terenie objętym tym zdjęciem miejsce przeprowadzenia wiercenia odwiertu na głębokość ok. 4,5 kilometra.

W dniu 16 lipca 2009 roku Spółka opublikowała otrzymany od zatrudnionego przez Spółkę niezależnego eksperta, firmy McDaniel & Associates Consultants, raport na temat wyceny zasobów kontraktów TOO OilTechnoGroup, TOO EMBA JUG NIEFT, TOO COMPANY PROFIT, i AKTAU TRANZIT.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, że:

1. Opublikowany raport wycenia kontrolowane przez Grupę PETROLINVEST zasoby na poziomie:
 - a. Zasoby perspektywiczne (zredukowane do poziomu ważonego ryzykiem) – 2,766 miliarda USD,
 - b. Zasoby warunkowe – 38,3 miliona USD,
 - c. Zasoby potwierdzone – 8,8 miliona USD.
2. Zasoby udokumentowane przez Niezależnego Eksperta dla poszczególnych kontraktów, wycenione zostały na:
 - a. Kontrakt OTG:
 - i. Zasoby perspektywiczne (zredukowane do poziomu ważonego ryzykiem) – 2,628 miliarda USD,
 - b. Kontrakt Emba
 - i. Zasoby potwierdzone – 8,8 miliona USD
 - ii. Zasoby perspektywiczne (zredukowane do poziomu ważonego ryzykiem) – 132,6 miliona USD
 - c. Kontrakty Aktau
 - i. Zasoby warunkowe – 38,3 miliona USD
 - d. Kontrakt Profit
 - i. Zasoby perspektywiczne (zredukowane do poziomu ważonego ryzykiem) – 5,2 miliona USD
3. Zarząd Spółki zwraca uwagę na fakt, że przyjęta metodologia wyceny uwzględnia – w przypadku zasobów perspektywicznych – wielkości i parametry poszczególnych struktur geologicznych zlokalizowanych na terenie koncesji, z odpowiednim uwzględnieniem czynników ryzyka, wyliczonych przez Niezależnego Eksperta dla aktualnego stanu prowadzonych prac, oraz nakładów, niezbędnych dla uzyskania przeklasyfikowania zasobów i rozpoczęcia produkcji przemysłowej na terenie kontraktów.
4. Zarząd Spółki podkreśla jednocześnie, że przeklasyfikowanie zasobów perspektywicznych do kategorii zasobów warunkowych lub zasobów potwierdzonych – w części objętej takim przeklasyfikowaniem – oznaczać może znaczny wzrost wyceny takich złóż, w stosunku do wycen przedstawionych w publikowanym Raporcie. Stan prac na strukturach Koblandy (zdyskontowana wartość wyceniona na poziomie 1,7 miliarda USD) i Szyrak (zdyskontowana wartość wyceniona na poziomie 126 milionów USD), opisany w raporcie bieżącym numer 59/2009, pozwala uznać te struktury jako najbliższe możliwości uzyskania takiego przeklasyfikowania.

W dniu 17 lipca 2009 roku, w celu realizacji programu motywacyjnego skierowanego do kadry menedżerskiej Spółki i Grupy Kapitałowej oraz jej współpracowników, podjął uchwałę w sprawie emisji nie więcej niż 1.052.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w celu przyznania praw do nabycia akcji Spółki („Warranty Subskrypcyjne”). Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane nieodpłatnie. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do złożenia zapisu na jedną akcję zwykłą na okaziciela Spółki emitowaną w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru po cenie emisyjnej 10 (dziesięć) złotych za jedną akcję. Warranty Subskrypcyjne nie będą zbywalne. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej członkom władz Spółki, lub wskazanemu przez taką osobę podmiotowi będącemu podmiotem zależnym od członka władz Spółki, oraz pracownikom i współpracownikom Spółki, a także członkom władz, pracownikom i współpracownikom spółek jej grupy kapitałowej.

W dniu 31 lipca 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 13.000 tys. złotych poprzez emisję nie więcej niż 1.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 10 złotych każda, z wyłączeniem prawa poboru oraz emisji 1.300.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, uprawniających do objęcia akcji serii O. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej GEM Global Yield Fund Limited z siedzibą w George Town, Grand Cayman, Kajmany.

Wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii O ustalona zostanie przez Zarząd Spółki zgodnie z postanowieniami Umowy z GEM i wyniesie 60 złotych za jedną akcję, przy czym cena ta może ulec zmianie w przypadkach określonych w umowie. Przyjęte rozwiązanie umowne jest standardowym tego typu rozwiązaniem, stosowanym dla zabezpieczenia posiadaczy warrantów subskrypcyjnych przed niekorzystnymi skutkami rozwodnienia akcji na wypadek dokonania dodatkowej emisji akcji, podziału akcji i tym podobnych sytuacji.

Warunkowe podwyższenie kapitału poprzez emisję Akcji Serii O oraz emisja Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii O ma na celu pozyskanie środków finansowych przeznaczonych na finansowanie dalszej działalności Spółki w zakresie poszukiwania i wydobywania węglowodorów w Kazachstanie oraz związane jest z wykonaniem umowy zawartej przez Spółkę w dniu 29 kwietnia 2009 r. z GEM oraz GEM Investments Advisers, Inc.

W dniu 31 lipca 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 12.000 tys. złotych poprzez emisję nie więcej niż 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii P, o wartości nominalnej 10 złotych każda, z wyłączeniem prawa poboru oraz emisji 1.200.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, uprawniających do objęcia akcji serii P. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem, że podmiotów tych będzie mniej niż sto.

Wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii P ustalona zostanie przez Zarząd Spółki w relacji do aktualnej w chwili emisji ceny giełdowej akcji Spółki oraz oczekiwanego popytu na Akcje Serii P wśród inwestorów.

Warunkowe podwyższenie kapitału poprzez emisję Akcji Serii P oraz emisja Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii P ma na celu uzyskanie przez Spółkę efektywnego narzędzia umożliwiającego zarówno

pozyskanie środków finansowych przeznaczonych na finansowanie dalszej działalności Spółki w zakresie poszukiwania i wydobywania węglowodorów w Kazachstanie, jak i zabezpieczenie potrzeb płynnościowych Spółki związanych ze zmniejszaniem jej zadłużenia.

W dniu 31 lipca 2009 roku Spółka otrzymała od PROKOM:

3. żądanie przeniesienia na PROKOM liczby akcji, która odpowiada ilorazowi (i) łącznej kwoty należnych odsetek od Wierzytelności z Pożyczek, udzielonych przez PROKOM, naliczonych od dnia 28 stycznia 2009 roku do dnia 30 lipca 2009 roku oraz (ii) średniej ceny notowań jednej akcji Spółki na zamknięciach sesji na GPW w okresie ostatnich 3 miesięcy poprzedzających dzień złożenia żądania, tj. kursu akcji Spółki wynoszącego 49,4060 złotych oraz
4. wezwanie do zaoferowania PROKOM, w terminie pięciu dni od dnia 31 lipca 2009 roku, objęcia:
 - a) 2.720.716 akcji zwykłych na okaziciela Spółki po cenie emisyjnej równej 45,9387 złotych za jedną akcję Spółki, to jest za łączną kwotę 124.986 tys. złotych,
 - b) 58.275 akcji zwykłych na okaziciela Spółki po cenie emisyjnej równej 49,4060 złotych za jedną akcję Spółki, to jest za łączną kwotę 2.879 tys. złotych,

to jest łącznie 2.778.991 akcji zwykłych na okaziciela Spółki po średniej ważonej cenie emisyjnej 46,0114 za jedną akcję Spółki.

W przekazanym Spółce oświadczeniu PROKOM wskazał, że na kwotę wierzytelności, która stanowi podstawę obliczenia liczby akcji objętych wezwaniem do zaoferowania akcji, składają się:

- (iv) wszystkie wierzytelności pieniężne PROKOM wobec Spółki z tytułu udzielonych przez PROKOM Pożyczek wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 28 stycznia 2009 roku, w łącznej kwocie 124.976 tys. złotych, na którą składa się kwota należności głównych równa 107.600 tys. złotych oraz odsetki w kwocie 17.377 tys. złotych;
- (v) odsetki od wierzytelności handlowych PROKOM względem Spółki powstałe w związku z prowadzeniem bieżącej działalności obydwu spółek naliczone za okres od dnia 13 stycznia 2009 roku do dnia 28 stycznia 2009 roku w kwocie 9,7 tys. złotych,
- (vi) odsetki od Wierzytelności z Pożyczek opisanych w załączniku nr 1 do umowy z dnia 13 stycznia 2009 roku naliczone za okres od dnia 28 stycznia 2009 roku do dnia 30 lipca 2009 roku w łącznej kwocie 2.879 tys. złotych.

W dniu 31 lipca 2009 roku, Zarząd Spółki:

- (i) w związku z otrzymanym wezwaniem do zaoferowania akcji złożonym przez PROKOM Investments S.A., o którym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym numer 69/2009, podjął uchwałę o emisji warrantów uprawniających do objęcia akcji, oraz – w wyniku wykonania praw z tych warrantów – uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 27.790 tys. złotych poprzez emisję 2.778.991 akcji zwykłych na okaziciela serii Q, o wartości nominalnej 10 złotych każda („Akcje Serii Q”) i cenie emisyjnej 46,0114 złotych (z zastrzeżeniem uzyskania zgody Przewodniczącego Rady Nadzorczej),
- (ii) w związku z realizacją umowy zawartej z GEM Global Yield Fund, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym numer 40/2009, w ramach pierwszego ciągnięcia z tej umowy, podjął uchwałę o emisji warrantów uprawniających do objęcia akcji, oraz – w wyniku wykonania praw z tych warrantów – uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 6.000 tys. złotych poprzez emisję 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R, o wartości nominalnej 10 złotych każda („Akcje Serii R”) i cenie emisyjnej 39,69 złotych (z zastrzeżeniem uzyskania zgody Przewodniczącego Rady Nadzorczej).

W interesie Spółki oraz z zastrzeżeniem uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki dotychczasowi akcjonariusze pozbawieni zostali w całości prawa poboru Akcji Serii Q i Akcji Serii R. Akcje Serii Q zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej PROKOM Investments S.A. Wpłaty na Akcje Serii Q w pełnej wysokości zostaną dokonane poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności przed dniem zgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego, w terminie i w sposób określony w umowie objęcia Akcji Serii Q. Akcje Serii Q będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2009 roku. Akcje Serii Q mogą być optacone wyłącznie wkładami pieniężnymi. Zarząd Spółki wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji Serii Q do obrotu regulowanego, w związku z czym Akcje Serii Q zostaną zdematerializowane, a ponadto Zarząd Spółki zawrze odpowiednią umowę z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. Akcje Serii R zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej GEM Global Yield Fund Limited. Wpłaty na Akcje Serii R w pełnej wysokości zostały dokonane. Akcje Serii R będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2009 roku. Akcje Serii R mogą być optacone wyłącznie wkładami pieniężnymi. Zarząd Spółki wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji Serii R do obrotu regulowanego, w związku z czym Akcje Serii R zostaną zdematerializowane, a ponadto Zarząd Spółki zawrze odpowiednią umowę z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.

W dniu 31 lipca 2009 roku doszła do skutku oferta akcji zwykłych na okaziciela serii R Spółki. Akcje serii R zostały zaoferowane GEM Global Yield Fund Limited, w wyniku realizacji uprawnień wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zarządu z dnia 31 lipca 2009 roku. W ramach Oferty objętych zostało

600.000 Akcji Serii R po cenie emisyjnej 39,69 złotych każda. W wyniku Oferty Spółka pozyskała środki brutto w wysokości 23.814 tys. złotych.

W dniu 3 sierpnia 2009 roku doszła do skutku oferta akcji zwykłych na okaziciela serii Q Spółki. W ramach Oferty spółka PROKOM Investments S.A. objęła 2.778.991 Akcji Serii Q po cenie emisyjnej 46,0114 złotych każda.

W dniu 3 sierpnia 2009 roku Spółka zawarła z PROKOM INVESTMENTS umowę potrącenia wierzytelności, na mocy której Strony potrąciły wymagalną wierzytelność z tytułu umowy objęcia Akcji Serii Q w kwocie 127.865 tys. złotych, przysługującą Spółce, z: (i) wszystkimi wymagalnymi wierzytelnościami pieniężnymi Subskrybenta wobec Spółki z tytułu udzielonych pożyczek wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 28 stycznia 2009 roku, w łącznej kwocie 124.976 tys. złotych, na którą składa się kwota należności głównych równa 107.600 tys. złotych oraz odsetki w kwocie 17.377 tys. złotych (ii) wymagalnymi odsetkami od wierzytelności handlowych Subskrybenta względem Spółki powstałymi w związku z prowadzeniem bieżącej działalności obydwu spółek naliczonymi za okres od dnia 13 stycznia 2009 roku do dnia 28 stycznia 2009 roku w kwocie 9,7 tys. złotych oraz (iii) wymagalnymi odsetkami od wierzytelności z tytułu pożyczek naliczonymi za okres od dnia 28 stycznia 2009 roku do dnia 30 lipca 2009 roku w łącznej kwocie 2.879 tys. złotych przysługującymi Subskrybentowi. W wyniku dokonanego potrącenia cały wkład pieniężny należny Spółce od Subskrybenta tytułem pokrycia objętych przez Subskrybenta 2.778.991 Akcji Serii Q został wniesiony.

W dniu 19 sierpnia 2009 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu w dniu 17 sierpnia 2009 roku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanego w drodze emisji 2.778.991 akcji zwykłych na okaziciela serii Q o wartości nominalnej 10 zł każda oraz emisji 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 10 zł każda oraz rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 25.000 tys. złotych poprzez emisję nie więcej niż 1.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii O oraz nie więcej niż 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 10 zł każda. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki, po rejestracji zmiany, wynosi 162.174 tys. złotych, ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki, po rejestracji zmiany, wynosi 16.217 tys., wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, po rejestracji, wynosi nie więcej niż 27.643 tys. złotych.