



Petrolinvest

GRUPA PETROLINVEST

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU

Zarząd PETROLINVEST S.A. zatwierdził do publikacji Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PETROLINVEST za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku.

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

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

	strona
1. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	4
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku wykazuje stratę netto w wysokości:	(48 889) tys. złotych
2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	5
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku wykazuje całkowitą stratę netto w wysokości:	(80 763) tys. złotych
3. Skonsolidowany Bilans	6
na dzień 30 czerwca 2012 roku po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę:	1 642 477 tys. złotych
4. Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych	8
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę:	(21 665) tys. złotych
5. Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych	9
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę:	88 728 tys. złotych
6. Dodatkowe noty objaśniające	10

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

Bertrand Le Guern
Prezes Zarządu

Marek Pietruszewski
Wiceprezes Zarządu

Franciszek Krok
Członek Zarządu

Roman Niewiadomski
Członek Zarządu

Maciej Wantke
Członek Zarządu

Gdynia, 31 sierpnia 2012 roku

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

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2012	2011
		niebadane	niebadane
	nota	tys. zł.	tys. zł.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		38	52 580
Przychody ze sprzedaży usług		118	187
Przychody ze sprzedaży		156	52 767
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług		47	46 143
Zużycie materiałów i energii		119	1 104
Świadczenia pracownicze	10.4	6 601	7 928
Amortyzacja		322	1 794
Usługi obce		4 918	9 935
Podatki i opłaty		2 488	1 154
Pozostałe koszty rodzajowe		1 018	998
Koszty działalności operacyjnej		15 513	69 056
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(15 357)	(16 289)
Pozostałe przychody operacyjne	10.1	5 505	617
Pozostałe koszty operacyjne	10.1	11 072	14 786
Przychody finansowe	10.2	1 043	13 510
Koszty finansowe	10.3	16 986	24 598
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	10.5	(2 988)	41
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych		(146)	0
Zysk (strata) brutto		(34 025)	(41 587)
Podatek dochodowy	12.1	(1 114)	(1 901)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(32 911)	(39 686)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		(15 978)	0
Zysk (strata) netto		(48 889)	(39 686)
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(45 225)	(39 094)
Udziałom niekontrolującym		(3 664)	(592)
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję			
		155 222 336	58 464 555
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	13	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	13	(0,29)	(0,67)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na 1 akcję w złotych	13	(0,19)	(0,67)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	13	(0,29)	(0,67)
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na 1 akcję w złotych	13	(0,19)	(0,67)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
	tys.zł.	tys.zł.
Zysk (strata) netto za okres	(48 889)	(39 686)
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(31 874)	(41 084)
Inne całkowite dochody netto	(31 874)	(41 084)
Całkowity dochód za okres	(80 763)	(80 770)
Całkowity dochód przypadający		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(40 999)	(78 598)
Udziałom niekontrolującym	(39 764)	(2 172)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA

		30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
		niebadane	badane	niebadane
	nota	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)				
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczo-wydobwczych	15	263 968	334 199	323 967
Wartość firmy	15	227 534	37 914	506
Wartości niematerialne		73	74	100
Rzeczowe aktywa trwałe	14	5 873	27 189	46 609
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	14	569 301	650 226	526 581
Nieruchomości inwestycyjne		8 215	21 753	2 567
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	15	69 370	121 200	0
Pozostałe aktywa finansowe	16	112 827	110 046	93 449
Należności długoterminowe	18	33 039	32 026	24 751
Depozyty długoterminowe	19	0	59	38
Podatek odroczony	12.2	12 734	24 247	7 204
		1 302 934	1 358 933	1 025 772
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		12 101	11 691	13 887
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
Zapasy	17	22	415	2 186
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	2 338	3 591	12 022
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	18	0	3	26
Rozliczenia międzyokresowe	23	11 043	9 743	8 558
Inwestycje krótkoterminowe	16	64 843	107 887	91 110
Środki pieniężne, w tym:	19	662	23 377	13 463
środki o ograniczonej możliwości dysponowania		1	355	11 420
		78 908	145 016	127 365
Grupy aktywów przeznaczone do zbycia, w tym:				
Aktywa trwałe	11.2	188 551	-	-
Aktywa obrotowe	11.2	1 163	-	-
Działalność zaniechana, w tym:				
Aktywa trwałe	11.1	10 751	-	-
Aktywa obrotowe	11.1	48 069	-	-
SUMA AKTYWÓW		1 642 477	1 515 640	1 167 024

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS – PASywa

		30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
		niebadane	badane	niebadane
	nota	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
PASYWA				
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej				
Kapitał podstawowy	20.1	1 730 831	1 285 536	661 156
Wpłaty na kapitał		0	0	1 800
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	20.2	35 404	31 178	(66 775)
Pozostałe kapitały		170 852	483 063	897 406
Niepodzielony wynik finansowy		(1 081 121)	(1 035 971)	(932 588)
		855 966	763 806	560 999
Udziały niekontrolujące				
		5 339	8 771	19 199
Kapitał własny ogółem				
		861 305	772 577	580 198
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy długoterminowe	24	4 476	7 621	5 566
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.2	0	0	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	21	89 026	26 671	46 047
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		172	255	59
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	22	235 410	257 024	190 304
		329 084	291 571	241 976
Zobowiązania krótkoterminowe				
Rezerwy krótkoterminowe	24	14 621	21 841	21 401
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	21	260 634	349 693	242 300
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		104	115	159
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	64 434	78 150	79 458
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	2	0
Rozliczenia międzyokresowe		1 224	1 691	1 532
		341 017	451 492	344 850
Zobowiązania związane z grupą aktywów przeznaczonych do zbycia, w tym:				
Zobowiązania długoterminowe	11.2	37 270	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	11.2	20 491	-	-
Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną, w tym:				
Zobowiązania długoterminowe	11.1	1 906	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	11.1	51 404	-	-
Suma zobowiązań		781 172	743 063	586 826
Σ SUMA PASYWÓW		1 642 477	1 515 640	1 167 024

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 6 miesięcy	
	zakończony 30 czerwca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(50 003)	(41 587)
Korekty o pozycje:	2 978	27 586
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	0	0
Amortyzacja	322	1 794
Odsetki i dywidendy, netto	6 359	5 232
Różnice kursowe	(23 605)	(12 950)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	1 226	(117)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	840	(3 223)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(24)	(766)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(3 869)	11 123
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(451)	(167)
Zmiana stanu rezerw	(2 708)	(3 210)
Pozostałe	24 888	29 870
odpis aktualizujący wartość inwestycji	(543)	0
odpis aktualizujący wartość nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów	(9)	(30)
odpis aktualizujący środki trwałe	8 721	32
odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	623
koszty związane z nabyciem udziałów	2 482	0
prowizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	8 009	13 735
dykonto zobowiązań	6 179	15 373
koszty obsługi zadłużenia	95	137
pozostałe	(46)	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(47 025)	(14 001)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	72	559
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(155)	(637)
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	(11 256)	(34 392)
Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego	(1 606)	(5 344)
Nabywanie aktywów finansowych	0	(2 890)
Zbywanie aktywów finansowych, rozważenie posiadanych udziałów	14 547	0
Udzielenie pożyczek	(3 852)	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	276	(42 911)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału	0	94 889
Koszty związane z emisją akcji	(3 010)	(4 135)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(52)	(41)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	29 581	0
Splata pożyczek/kredytów	(1 069)	(28 431)
Odsetki zapłacone	(1 190)	(4 015)
Pozostałe	824	(149)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	25 084	58 118
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu		
środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(21 665)	1 206
Różnice kursowe netto	(2)	(920)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	23 377	13 177
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych,		
na koniec okresu, w tym:	1 710	13 463
o ograniczonej możliwości dysponowania	1	11 420
środki pieniężne na koniec okresu zgodnie z MSR 7		
(po wyłączeniu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania),	1 709	2 043
w tym:		
środki pieniężne z działalności zaniechanej	159	0
środki pieniężne wchodzące w skład grup aktywów przeznaczonych do zbycia	889	0
Środki pieniężne z działalności kontynuowanej	661	2 043

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

załączone są na stronach od 10 do 32 stanowią integralną część śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA PETROLINVEST
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
 (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Pozostałe kapitały, w tym	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej					Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
				Kapitał z podziału zysku	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji aktywów i zobowiązań	Pozostałe kapitały	Wpłaty na kapitał				
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
na dzień 1 stycznia 2012 roku	1 285 536	31 178	483 063	15 441	925 278	(226 594)	(231 062)	0	(1 035 971)	763 806	8 771	772 577
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	4 226	0	0	0	0	0	0	0	4 226	(36 100)	(31 874)
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(45 225)	(45 225)	(3 664)	(48 889)
Całkowity dochód za okres	0	4 226	0	0	0	0	0	0	(45 225)	(40 999)	(39 764)	(80 763)
Emisja akcji	445 295	0	0	0	0	0	0	0	0	445 295	0	445 295
Płatność w formie akcji własnych	0	0	(327 292)	0	0	0	(327 292)	0	0	(327 292)	0	(327 292)
Koszty emisji akcji	0	0	(3 010)	0	(3 010)	0	0	0	0	(3 010)	0	(3 010)
Rozwodnienie udziału w spółkach zależnych	0	0	18 091	0	0	0	18 091	0	75	18 166	36 332	54 498
na dzień 30 czerwca 2012 roku	1 730 831	35 404	170 852	15 441	922 268	(226 594)	(540 263)	0	(1 081 121)	855 966	5 339	861 305
na dzień 1 stycznia 2011 roku	505 177	(27 271)	900 228	15 441	930 439	(226 594)	180 942	37 831	(893 492)	522 473	21 371	543 844
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	58 449	0	0	0	0	0	0	0	58 449	880	59 329
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(142 479)	(142 479)	(13 480)	(155 959)
Całkowity dochód za okres	0	58 449	0	0	0	0	0	0	(142 479)	(84 030)	(12 600)	(96 630)
Emisja akcji	780 359	0	0	0	0	0	0	(37 831)	0	742 528	0	742 528
Płatność w formie akcji własnych	0	0	(351 107)	0	0	0	(351 107)	0	0	(351 107)	0	(351 107)
Koszty emisji akcji	0	0	(5 161)	0	(5 161)	0	0	0	0	(5 161)	0	(5 161)
Udziały niekontrolujące w nabytych spółkach	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	3
Nabywanie udziałów niekontrolujących (Silurian sp. z o.o. pakiet 30%)	0	0	(60 897)	0	0	0	(60 897)	0	0	(60 897)	(3)	(60 900)
na dzień 31 grudnia 2011 roku	1 285 536	31 178	483 063	15 441	925 278	(226 594)	(231 062)	0	(1 035 971)	763 806	8 771	772 577
na dzień 1 stycznia 2011 roku	505 177	(27 271)	900 228	15 441	930 439	(226 594)	180 942	37 831	(893 492)	522 473	21 371	543 844
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(39 504)	0	0	0	0	0	0	0	(39 504)	(1 580)	(41 084)
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(39 094)	(39 094)	(592)	(39 686)
Całkowity dochód za okres	0	(39 504)	0	0	0	0	0	0	(39 094)	(78 598)	(2 172)	(80 770)
Emisja akcji	155 979	0	0	0	0	0	0	(36 031)	0	119 948	0	119 948
Emisja instrumentów kapitałowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	(2 822)	0	(2 822)	0	0	0	0	(2 822)	0	(2 822)
na dzień 30 czerwca 2011 roku	661 156	(66 775)	897 406	15 441	927 617	(226 594)	180 942	1 800	(932 586)	561 001	19 199	580 200

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
 załączone są na stronach od 10 do 32 stanowią integralną część śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa PETROLINVEST składa się ze Spółki PETROLINVEST S.A. („PETROLINVEST” / „Spółka”) i jej spółek zależnych. Dodatkowo PETROLINVEST posiada udziały w spółce, nad którą sprawuje współkontrolę oraz w spółce stowarzyszonej. Dla potrzeb prezentacji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka dominująca, jej spółki zależne, spółka współkontrolowana i spółki stowarzyszone nazywane są „Grupa PETROLINVEST” („Grupa”) (patrz szerzej nota 3). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Polsce, w Gdyni przy ulicy Podolskiej 21.

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

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

Czas trwania jednostki dominującej oraz jej spółek zależnych i współkontrolowanych jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- Działalność związana z eksploatacją złóż węglowodorów oraz działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż węglowodorów
- 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.

Zgodnie z przyjętą przez Spółkę strategią zakładającą skoncentrowanie się rozwoju Grupy PETROLINVEST na obszarach działalności związanej z realizacją projektu poszukiwawczo – wydobywczego w Kazachstanie oraz z koncesjami gazu łupkowego w Polsce, Petrolinvest prowadzi działania celem sprzedaży aktywów segmentu działalności obrotu gazem płynnym LPG.

W związku z powyższym Zarząd Spółki zdecydował, że na dzień 30 czerwca 2012 roku segment działalności obrotu gazem LPG spełnia definicję działalności zaniechanej w rozumieniu MSSF 5 *Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*.

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na uprawnienia osobiste jednostką dominującą spółki PETROLINVEST S.A. jest PROKOM Investments S.A. Podmiotem dominującym wobec PROKOM Investments S.A. jest Pan Ryszard Krauze. 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 dziesięciu 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej, przy uwzględnieniu poniższych złożeń.

Ze względu na specyficzny i obciążony typowym dla branży poszukiwawczo-wydobywczej ryzykiem zakres działalności Grupy, a także zważywszy na obecny stan zaawansowania prowadzonych prac w zakresie poszukiwania i eksploatacji złóż węglowodorów, Zarząd Spółki - zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi – wskazuje poniżej, analogicznie do sprawozdań finansowych Spółki minionych okresów – czynniki, które w szczególnych sytuacjach mogą stworzyć potencjalne zagrożenia dla kontynuacji działalności Grupy w przyszłości. Poniżej Zarząd przedstawia najważniejsze jego zdaniem ryzyka oraz działania podjęte przez Grupę w celu eliminacji ewentualnego negatywnego wpływu tych zagrożeń na Grupę w przyszłości:

1. Grupa kapitałowa PETROLINVEST kontynuuje realizację programu inwestycyjnego, który ma na celu rozwinięcie działalności Grupy w zakresie poszukiwania i eksploatacji złóż węglowodorów. Ze względu na aktualne zaawansowanie prowadzonych inwestycji i powszechne w tej branży ryzyka poszukiwawcze, na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku występują w ocenie Zarządu zewnętrzne czynniki ryzyka, które mogą spowodować zagrożenie osiągnięcia przez Grupę planowanych celów w

zamierzonym terminie, pomimo, że realizowany obecnie program inwestycyjny prowadzony jest zgodnie z przyjętym przez Zarząd Spółki harmonogramem. Grupa kapitałowa PETROLINVEST podejmuje szereg działań i decyzji, które pozwalają na zminimalizowanie negatywnych skutków tych czynników ryzyka. Należą do nich między innymi: współpraca z renomowanymi i sprawdzonymi podwykonawcami, elastyczne reagowanie na zmienne warunki geologiczne, wykorzystywanie technik alternatywnych pozwalających na lokalne przyspieszenie tempa prac i ograniczenie kosztów itp.

2. Program inwestycyjny finansowany jest ze środków pochodzących z emisji akcji Petrolinvest S.A., w tym bezpośrednich wpłat na kapitał realizowanych w wykonaniu zawartej z Prokom Investments S.A. umowy o pozyskanie finansowania oraz finansowania zewnętrznego. Realizacja programu inwestycyjnego uzależniona jest od pozyskania przez Spółkę dominującą oraz spółki Grupy 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 Grupy. Istotnym elementem dla pozyskiwania przez Grupę finansowania jest opisana poniżej umowa z PROKOM Investments S.A., która jest na bieżąco wykonywana i w rezultacie jej realizacji Petrolinvest S.A. uzyskuje stabilne finansowanie od PROKOM Investments S.A. oraz wskazanych podmiotów w drodze podniesienia kapitału. Ponadto spółka dominująca oraz spółki Grupy 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, pozyskanie alternatywnych źródeł finansowania, renegocjacja harmonogramów spłaty zadłużenia itp.
3. Na dzień 30 czerwca 2012 roku wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy wynosił 0,48 a wskaźnik zadłużenia kapitału własnego 0,91. Zdaniem Zarządu wysokość wskaźników utrzymana jest na poziomie odpowiednim dla obecnej fazy rozwoju Projektu i nie stanowi zagrożenia dla kontynuacji działalności Grupy w ciągu co najmniej 12 miesięcy po dniu 30 czerwca 2012 roku.
4. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego spółka dominująca korzysta z kredytu, zabezpieczonego aktywami udostępnionymi przez PROKOM Investments S.A. Z tych powodów, zdaniem Zarządu, regulowanie zobowiązań przez Grupę nie było i nie jest zagrożone. Ponadto w związku z zaciągnięciem kredytu, spółka dominująca uzyskała określone w stosownej umowie wsparcie PROKOM Investments S.A. w zakresie udziału w finansowaniu działalności Grupy w przyszłości, a także – co do podporządkowania pożyczek udzielonych przez PROKOM Investments S.A. spłacie w/w kredytu.

Zarząd spółki dominującej PETROLINVEST S.A. opiera swoje przekonanie o kontynuowaniu działalności gospodarczej w okresie kolejnych 12 miesięcy po dniu 30 czerwca 2012 roku, o następujące fakty i zdarzenia:

1. W dniu 29 marca 2010 roku Spółka zawarła umowę kredytową z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, dotyczącą udzielenia Spółce kredytu w wysokości nie wyższej niż 50 mln USD, przeznaczonego na finansowanie inwestycji poszukiwawczo-wydobywczych spółek OTG i EmbaJugNieft. W związku z planowaną sprzedażą spółki EmbaJugNieft koniecznością zapewnienia finansowania opróbowania odwiertu Shyrak oraz koniecznością wypełnienia warunków zawieszających umowę farm-out z grupą TOTAL (patrz niżej), Zarząd Spółki podjął negocjacje z EBOiR, mające m.in. na celu przedłużenie okresu uruchomienia środków z przyznanego kredytu oraz zmianę niektórych parametrów tej umowy, w tym uruchomienia finansowania zgodnie z wyżej przytoczonymi celami. Zarząd oczekuje, że finansowanie zostanie uruchomione w przeciągu 12 miesięcy od daty bilansowej.
2. W dniu 16 marca 2010 roku Spółka i OTG zawarły ze spółką z Grupy TOTAL umowę farm-out. Spółka oczekuje, że wszystkie warunki zawieszające zawarte w tej umowie zostaną spełnione. Zaangażowanie Grupy TOTAL w realizację najbardziej kapitałochłonnego projektu w Grupie Petrolinvest zapewni finansowanie niezbędnych prac na terenie Koncesji OTG przez okres przynajmniej 12 miesięcy od daty sprawozdania.
W dniu 23 maja 2012 roku, w wykonaniu postanowień umowy farm-out, OTG zawarł z Total umowę o wspólnych operacjach, na podstawie której Total zostanie operatorem dla wszystkich prac na terenie Kontraktu OTG, z wyjątkiem prac prowadzonych na strukturze Shyrak, które Spółka będzie prowadzić na obecnym etapie samodzielnie.
3. W dniu 20 marca 2009 roku Spółka podpisała umowę z PROKOM Investments, na okres do dnia 31 grudnia 2010 roku, na mocy której PROKOM zobowiązał się podjąć działania, mające na celu pozyskanie na rzecz Spółki finansowania działalności w łącznej kwocie 150 mln złotych. W dniu 31 grudnia 2010 roku został podpisany aneks do Umowy. Na mocy Aneksu strony uzgodniły wydłużenie okresu realizacji przez Prokom działań, mających na celu pozyskanie na rzecz Spółki finansowania działalności, o 18 miesięcy, tj. do 30 czerwca 2012 roku. Jednocześnie Prokom zobowiązał się do pozyskania w okresie wskazanych kolejnych 18 miesięcy finansowania do wysokości 200 mln złotych. W dniu 18 kwietnia 2011 roku Spółka zawarła z Prokom kolejny aneks do wspomnianej umowy. Strony, mając na uwadze potrzeby kapitałowe Petrolinvest związane z wdrażaniem nowej strategii rozwoju oraz realizacji w jej ramach perspektywicznych projektów biznesowych, a także zamiar zwiększania udziału Prokom w akcjonariacie Spółki i wspierania przez Prokom lub inne podmioty finansujące pozyskane przez Prokom projektów Petrolinvest, postanowiły o przedłużeniu do końca 2013 roku współpracy polegającej na pozyskiwaniu przez Prokom finansowania projektów inwestycyjnych Petrolinvest w oparciu o obowiązujące dotychczas postanowienia Umowy, a także o zwiększeniu kwoty finansowania, o dodatkową kwotę 100 mln złotych.
Finansowanie to jest 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 są niezabezpieczone i podporządkowane bankowemu zadłużeniu kredytowemu Spółki, chyba że strony postanowią inaczej. Na dzień 30 czerwca 2012 roku pozostała do wykorzystania kwota 192 mln złotych.

4. Dla zapewnienia finansowania projektów inwestycyjnych Spółka zawarła w dniu 8 grudnia 2011 roku umowę inwestycyjną z Tabacchi Enterprises Ltd., zgodnie z którą podmiot ten zobowiązał się, że w okresie 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy pozyska finansowanie w wysokości 80 mln złotych na rzecz Spółki lub spółki Silurian Sp. z o.o. W dniu 8 grudnia 2011 roku Spółka zawarła umowę inwestycyjną z Masashi Holdings Limited, zgodnie z którą podmiot ten zobowiązał się, że w okresie 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy pozyska finansowanie w wysokości 60 mln złotych na rzecz Spółki lub spółki Eco Energy 2010 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna. W obu wyżej przywołanych umowach znajduje się zapis, że w przypadku pozyskania finansowania na rzecz, odpowiednio, Silurian Sp. z o.o. lub Eco Energy 2010 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna, podmioty udzielające finansowania wraz ze Spółką są zobowiązane dążyć do tego, aby finansowanie to zostało następnie udostępnione Spółce w drodze jednej lub kilku pożyczek zawartych na warunkach rynkowych. Dodatkowo w dniu 1 marca 2012 roku Spółka zawarła z Masashi Holdings Limited umowę inwestycyjną, na mocy której Masashi Holdings Limited zobowiązał się do pozyskania w okresie 18 miesięcy od dnia zawarcia umowy finansowania w wysokości 30 mln złotych. Według stanu na 30 czerwca 2012 roku Tabacchi Enterprises Ltd. uruchomił finansowanie w łącznej kwocie 45,9 mln złotych na rzecz Silurian Sp. z o.o., (do dnia zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania w kwocie 50,9 mln złotych), która następnie udzieliła pożyczek Spółce w wysokości 37,5 mln zł (do dnia zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania kwotę 42,5 mln złotych). Według stanu na 30 czerwca 2012 roku Masashi Holdings Limited uruchomił finansowanie na rzecz Eco Energy 2010 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna, która następnie udzieliła pożyczek Spółce w łącznej kwocie 4,3 mln złotych (do dnia zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania w kwocie 12,1 mln złotych).
5. W listopadzie 2011 roku oraz w kwietniu 2012 roku Wisent Oil&Gas Plc (dawniej: Silurian Hallwood Plc), podmiot, w którym PETROLINVEST S.A. posiada udziały, pozyskał w związku z zakończeniem oferty prywatnej akcji środki w łącznej wysokości 20,3 mln GBP, tj. 103,5 mln złotych, gwarantujące finansowanie prac poszukiwawczych węglowodorów, prowadzonych przez jego spółkę zależną Wisent Oil&Gas Sp. z o.o. (dawniej: Silurian Energy Services Sp. z o.o.)
6. Jak szerzej opisano w notcie 21, Spółka zawarła aneksy do umowy kredytowej z konsorcjum banków PKO BP i BGK, wydłużające umowny okres kredytowania do 2014 roku oraz dostosowała harmonogram spłaty kredytu do planowanych wpływów z tytułu wykonania umów sprzedaży niestrategicznych aktywów poszukiwawczych, dotyczących projektów realizowanych przez spółki TOO Emba Jug Nefit oraz TOO Company Profit, oraz planowanych przepływów pieniężnych Spółki z realizowanego projektu poszukiwawczo – wydobywczego w Kazachstanie.
7. Jak szerzej opisano w notcie 21, spółka Grupy OilTechnoGroup (dalej: OTG), mającej koncesję na poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej. Spółka OTG ma zaciągnięty kredyt w banku BankCenterCredit (dalej: BCC) w wysokości 37 mln USD, którego umowny termin spłaty przypadał 5 kwietnia 2012 roku. Spółka OTG prowadzi rozmowy z bankiem BCC zmierzające do zmiany umownego okresu kredytowania oraz dostosowania harmonogramu spłaty kredytu do oczekiwanych przepływów pieniężnych. Mając na uwadze dotychczasowy przebieg rozmów z bankiem BCC, spółka OTG oczekuje, że stosowne zmiany do umowy kredytowej zostaną wprowadzone w przeciągu 12 miesięcy od daty bilansowej. Skład Grupy

3. Skład Grupy

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

				Procentowy udział Spółki w kapitale		
Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
spółki zależne						
UAB PETROLINVEST MOCKAVOS PERPYLA	Mockavos / MC	Litwa	usługi przeładunku paliw płynnych	87%	87%	87%
PETROLINVEST TRADE S.A. <i>spółki powiązane z PETROLINVEST TRADE S.A.</i>	PetrolInvest Trade/PT	Polska	sprzedaż hurtowa paliw	100%	100%	100%
Signal Enterprises Limited	Signal/SI	Cypr	działalność finansowo inwestycyjna	100%	100%	100%
OCCIDENTAL RESOURCES, Inc. <i>spółki powiązane z OCCIDENTAL RESOURCES, Inc.</i>	Occidental Resources / OR USA		inwestowanie w podmioty poszukujące i wydobywające ropę naftową	88,1%	88,1%	88,1%
OilTechnoGroup*	OTG	Kazachstan	poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu	88,1%	88,1%	88,1%
TOO EMBAJUGNIEFT	EmbaJugNefit / EM	Kazachstan	poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu	79%	79%	79%
SILURIAN Sp. z o.o. <i>spółki powiązane z SILURIAN Sp. z o.o.</i>	Silurian/SN	Polska	poszukiwanie i wydobycie węglowodorów oraz działalność usługowa wspomagająca eksploatację węglowodorów	82,57%	90%	60%
Silurian Geophysics Sp. z o.o.	SNG	Polska	inwestycyjna spółka celowa	82,57%	90%	-
Silurian Energy Services Sp. z o.o. **	SES	Polska	operator koncesji poszukiwawczych w zakresie gazu łupkowego i ropy łupkowej	-	-	54%
POMORSKIE FARMY WIATROWE Sp. z o.o. <i>spółki powiązane z POMORSKIE FARMY WIATROWE Sp. z o.o.</i>	PFW	Polska	działalność finansowo-inwestycyjna	100%	100%	-
Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o.	NFW	Polska	działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych	25%	25%	-
Farma Wiatrowa Nowotna II Sp. z o.o.	FWN II	Polska	działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych	70%	70%	-
Pol Jazowa Agro 2 Sp. z o.o.	PJA2	Polska	inwestycyjna spółka celowa	-	100%	-
Tuja Farma Wiatrowa Sp. z o.o.	TFW	Polska	działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych	75%	75%	-
ECO ENERGY 2010 Sp. z o.o.	Eco	Polska	działalność w zakresie poszukiwania i wydobywania węglowodorów	88%	40%	-
ECO ENERGY 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo –akcyjna	Eco SKA	Polska	działalność w zakresie poszukiwania i wydobywania węglowodorów	88%	40%	-

GRUPA PETROLINVEST
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

Ponadto Grupa współkontroluje następujące podmioty:

				Procentowy udział Spółki w kapitale		
Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
spółki współkontrolowane						
TOO COMPANY PROFIT	Profit / PR	Kazachstan	poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu	50%	50%	50%

Grupa posiada następujące podmioty stowarzyszone:

				Procentowy udział Spółki w kapitale		
Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
spółki stowarzyszone						
WISENT OIL&GAS Plc *	WI Plc	Jersey	działalność w zakresie poszukiwania i wydobywania węglowodorów	31,67%	36,26%	-
spółki powiązane z WISENT OIL&GAS Plc						
Wisent Oil&Gas Sp. z o.o. **	WI Sp. z o.o.	Polska	operator koncesji poszukiwawczych w zakresie gazu łupkowego i ropy łupkowej	31,67%	36,26%	-

* zmiana nazwy z Silurian Hallwood Plc na Wisent Oil&Gas Plc

** zmiana nazwy z Silurian Energy Services Sp. z o.o. na Wisent Oil&Gas Sp. z o.o.

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych i współkontrolowanych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

4. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzili:

- Bertrand Le Guern – Prezes Zarządu,
- Marek Pietruszewski – Wiceprezes Zarządu
- Franciszek Krok – Członek Zarządu
- Roman Niewiadomski – Członek Zarządu
- Maciej Wantke – Członek Zarządu

5. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2012 roku.

6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

6.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

PETROLINVEST S.A. oraz spółki Grupy działające na terenie Polski prowadzą swoje księgi zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Spółki Grupy oraz spółki współkontrolowane działające poza Polską prowadzą księgi zgodnie z odpowiednimi wymogami krajowymi. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy i spółek współkontrolowanych wprowadzone w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

- Signa Enterprises Limited
- Petrolinvest Trade S.A
- Silurian Sp. z o.o.
- Silurian Geophysics Sp. z o.o.
- Wisent Oil&Gas Sp. z o.o.
- Eco Energy 2010 Sp. z o.o.
- Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo - akcyjna
- Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o.
- Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o.
- Farma Wiatrowa Nowotna II Sp. z o.o.
- Tuja Farma Wiatrowa Sp. z o.o.

Walutą funkcjonalną następujących spółek jest **dolar amerykański**:

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

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

- OilTechnoGroup
- EmbaJugNieft
- TOO Company Profit

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

7. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku.

- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Przyjęcie powyższego standardu nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Poniżej standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte. Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego i pełnego zastosowania następujących standardów oraz interpretacji (już przyjętych lub będących w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później. Niniejsze zmiany zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany zostały zaakceptowane przez Unię Europejską.

Zarząd analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów na sprawozdania finansowe.

8. Sezonowość działalności

W zakresie działalności handlowej Spółki, to jest obrotu gazem płynnym LPG, występuje silna sezonowość w różnych grupach produktowych.

W zakresie popytu na autogaz, wzrost popytu odnotowywany jest w miesiącach od maja do września, ze względu na charakterystyczną dla tego okresu większą aktywność użytkowników samochodów. Miesiące zimowe ograniczają aktywność w ruchu kołowym, co ma odzwierciedlenie w spadku sprzedaży autogazu.

Popyt na gaz dla celów grzewczych koncentruje się w okresie przed rozpoczęciem sezonu zimowego i w trakcie jego trwania. Okres wiosenny i letni jest okresem znacznego ograniczenia sprzedaży gazu do celów grzewczych.

Powyżej opisane zjawiska w istotny sposób przekładają się na wyniki, osiąganego przez Spółkę z tej działalności. Pierwsze półrocze jest zawsze okresem słabszej sprzedaży i słabszych wyników na tej działalności.

Segment działalności obrotu gazem LPG w związku z prowadzonymi działaniami celem sprzedaży aktywów należących do tego segmentu został zaprezentowany w niniejszym sprawozdaniu jako działalność zaniechana.

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zgodnie z przyjętą przez Spółkę strategią zakładającą skoncentrowanie się rozwoju Grupy PETROLINVEST na obszarach działalności związanej z realizacją projektu poszukiwawczo – wydobywczego w Kazachstanie oraz z koncesjami gazu łupkowego w Polsce, Petrolinvest prowadzi działania celem sprzedaży aktywów segmentu działalności obrotu gazem płynnym LPG.

W związku z powyższym Zarząd Spółki zdecydował, że na dzień 30 czerwca 2012 roku segment działalności obrotu gazem LPG spełnia definicję działalności zaniechanej w rozumieniu MSSF 5 *Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*. Przychody i wyniki segmentu działalności obrotu gazem LPG za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz aktywa i zobowiązania na dzień 30 czerwca 2012 roku zostały przedstawione w notce 11 Działalność zaniechana.

W zakresie działalności kontynuowanej Grupa identyfikuje w swojej działalności jeden segment operacyjny, którego wyniki oraz aktywa i zobowiązania zaprezentowane są w rachunku zysków i strat oraz bilansie Grupy:

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

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.

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.

10. Przychody i koszty

10.1. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	21	127
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	90	165
Inne	5 394	325
pozostałe przychody operacyjne	5 505	617
Prowizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	7 711	10 921
Odpis aktualizujący należności i przedpłaty	59	36
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	10
Odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	623
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	0	32
Inne	3 302	3 164
pozostałe koszty operacyjne	11 072	14 786

W dniu 14 maja 2009 roku Spółka podpisała trzy umowy z: PROKOM Investments S.A., Osiedle Wilanowskie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Agro Jazowa S.A. dotyczące określenia zasad, na których wymienione spółki udostępniają Spółce posiadane przez siebie aktywa, wykorzystywane jako zabezpieczenie spłaty kredytu, udzielonego na podstawie umowy z dnia 21 marca 2007 roku przez konsorcjum banków PKO Bank Polski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego. Wartość prowizji jest kalkulowana jako 6,5% od wartości ustanowionego zabezpieczenia od momentu ustanowienia do momentu zwolnienia zabezpieczenia. Zdyskontowana prowizja obliczona na podstawie powyższych umów naliczona za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku wyniosła 8,0 mln złotych, z czego kwota 7,7 mln złotych została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne, a kwota 0,3 mln złotych w koszty finansowe Grupy (zdyskontowana prowizja naliczona za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku wyniosła 13,7 mln złotych, z czego kwota 10,9 mln złotych została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne, a kwota 2,8 mln złotych w koszty finansowe Grupy). Zobowiązania z tytułu prowizji posiadają opcję konwersji na kapitał. Zarząd oczekuje, że taka konwersja nastąpi w stosunku do całkowitej kwoty zobowiązań z tego tytułu, co spowoduje, że koszty związane z obsługą przedmiotowej umowy nie będą wiązać się z wydatkiem gotówkowym.

10.2. Przychody finansowe

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
	tys.zł.	tys.zł.
Przychody z tytułu odsetek bankowych	3	59
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	1 031	817
Różnice kursowe	0	12 501
Inne	9	133
	1 043	13 510

10.3. Koszty finansowe

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
	tys.zł.	tys.zł.
Odsetki od kredytów i pożyczek	7 096	6 008
Prowizje od kredytów i pożyczek	96	138
Wycena (dyskonto) zobowiązań	6 478	18 188
Różnice kursowe	3 115	0
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	10	5
Inne	191	259
	16 986	24 598

10.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
	tys.zł.	tys.zł.
Wynagrodzenia	5 936	6 910
Koszty ubezpieczeń społecznych	664	944
Pozostałe	1	74
	6 601	7 928

10.5. Odpisy aktualizujące inwestycje

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
	tys.zł.	tys.zł.
TOO EmbajugNieft	12 736	0
TOO Company Profit	(15 531)	0
UAB Petrolinvest Mockav os Perpyla	(193)	41
	(2 988)	41

11. Działalność zaniechana i Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży

11.1. Działalność zaniechana

Zgodnie z przyjętą przez Spółkę strategią zakładającą skoncentrowanie się rozwoju Grupy PETROLINVEST na obszarach działalności związanej z realizacją projektu poszukiwawczo – wydobywczego w Kazachstanie oraz z koncesjami gazu łupkowego w Polsce, Petrolinvest prowadzi działania celem sprzedaży segmentu działalności obrotu gazem płynnym LPG. W związku z powyższym Zarząd Spółki zdecydował, że na dzień 30 czerwca 2012 roku segment działalności obrotu gazem LPG spełnia definicję działalności zaniechanej w rozumieniu MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.

Segment działalności obrotu gazem płynnym LPG zaprezentowany w sprawozdaniu skonsolidowanym jako działalność zaniechana obejmuje wybrane aktywa i zobowiązania Petrolinvest oraz spółki Petrolinvest Trade i Signa.

W dniu 31 lipca 2012 roku podmiot zależny od Petrolinvest – Petrolinvest Trade dokonał sprzedaży 10.000 udziałów w spółce Signa Enterprises Limited o wartości nominalnej równej 1 USD każdy, stanowiących łącznie 100% kapitału zakładowego spółki.

Poniżej przedstawiono wielkości dotyczące segmentu działalności, który w okresie sprawozdawczym spełnił definicję działalności zaniechanej.

11.1.1 Rachunek zysków i strat działalności zaniechanej

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca
	2012
	niebadane
	tys.zł.
Działalność zaniechana	
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	1 004
Przychody ze sprzedaży usług	199
Przychody ze sprzedaży	1 203
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	845
Zużycie materiałów i energii	186
Świadczenia pracownicze	2 698
Amortyzacja	1 430
Usługi obce	1 685
Podatki i opłaty	489
Pozostałe koszty rodzajowe	69
Koszty działalności operacyjnej	7 402
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(6 199)
Pozostałe przychody operacyjne	151
Pozostałe koszty operacyjne	9 441
Przychody finansowe	2 141
Koszty finansowe	2 636
Zysk (strata) brutto	(15 984)
Podatek dochodowy	(6)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(15 978)

11.1.2 Aktywa i pasywa związane z działalnością zaniechaną

	30 czerwca 2012 niebadane tys. zł.
AKTYWA	
Aktywa trwałe (długoterminowe)	
Rzeczowe aktywa trwałe	10 745
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	
Podatek odroczone	6
	10 751
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	
Zapasy	380
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	206
Rozliczenia międzyokresowe	93
Inwestycje krótkoterminowe	47 231
Środki pieniężne	159
	48 069
SUMA AKTYWÓW	58 820
ZOBOWIĄZANIA	
Zobowiązania długoterminowe	
Rezerwy długoterminowe	1 906
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0
	1 906
Zobowiązania krótkoterminowe	
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	48 945
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 335
Rozliczenia międzyokresowe	124
	51 404
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	53 310

11.2. Grupy aktywów przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z przyjętą przez Spółkę strategią zakładającą skoncentrowanie rozwoju Grupy PETROLINVEST w obszarach działalności związanej z realizacją projektu na Kontrakcie OTG oraz z koncesjami gazu łupkowego w dniu 16 grudnia 2011 roku Spółka podpisała z Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii, umowę zobowiązującą do sprzedaży 79% udziałów w spółce TOO EMBA JUG NIEFT. Cena zbycia Udziałów EMBA ustalona została na 35 mln USD, przy czym cena ta będzie pomniejszona o zobowiązania EMBA, które Zarząd oszacował na nie więcej niż 4 mln USD. W związku z powyższym Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość inwestycji do kwoty wynikającej z oczekiwanej wpłaty z tytułu zawartej umowy.

W 2009 roku Zarząd PETROLINVEST na podstawie dokonanej w raporcie eksperta wyceny wartości godziwej, zdecydował o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość aktywów związanych ze spółką Profit oraz zdecydował, o podjęciu działań zmierzających do sprzedaży udziałów w spółce Profit. W dniu 12 lipca 2011 roku Spółka podpisała umowę z TOO AlatauMunaiGaz, zobowiązującą do sprzedaży 50% udziałów w TOO Company Profit. Cena zbycia Udziałów Profit ustalona została na 8 mln USD. Porozumienie zawiera również zasady rozliczenia istniejących zobowiązań spółki Profit. Spodziewane wpływy z transakcji wynoszą 6.079 tys. USD i do tej wysokości dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów.

W związku z podpisanymi umowami sprzedaży Zarząd Spółki zdecydował, że na dzień 30 czerwca 2012 roku aktywa i zobowiązania dotyczące spółek Emba i Profit spełniają definicję Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży w rozumieniu MSSF 5 *Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*.

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

11.2.1 Aktywa i pasywa dotyczące Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży

	30 czerwca 2012 niebadane tys. zł.
AKTYWA	
Aktywa trwałe (długoterminowe)	
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczo-wydobywczych	60 095
Wartość firmy	13 110
Wartości niematerialne	15
Rzeczowe aktywa trwałe	205
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	98 929
Należności długoterminowe	422
Podatek odroczony	15 157
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	618
	188 551
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	
Zapasy	36
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	233
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	2
Rozliczenia międzyokresowe	3
Środki pieniężne	889
	1 163
SUMA AKTYWÓW	189 714
ZOBOWIĄZANIA	
Zobowiązania długoterminowe	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 324
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	34 946
	37 270
Zobowiązania krótkoterminowe	
Rezerwy krótkoterminowe	8 350
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 058
Rozliczenia międzyokresowe	83
	20 491
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	57 761

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenia podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku i 30 czerwca 2011 roku przedstawiają się następująco:

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
	tys.zł.	tys.zł.
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	34	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 148)	(1 901)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(1 114)	(1 901)

12.2. Odroczonego podatek dochodowy

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

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

Podatek zgodnie z zapisami MSR 12 jest przeliczany na walutę prezentacji po kursie z dnia bilansowego. Jeśli istnieją przesłanki dokonywana jest korekta stawki wykorzystanej do obliczenia podatku odroczonego. Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po dokonaniu kompensaty z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła na dzień 30 czerwca 2012 roku 12,7 mln złotych a na dzień 31 grudnia 2011 24,2 mln złotych.

13. Zysk przypadający na jedną akcję

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

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
Zysk/ strata netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. złotych), w tym:	(45 225)	(39 094)
z działalności kontynuowanej	(29 247)	(39 094)
z działalności zaniechanej	(15 978)	0
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	155 222 336	58 464 555
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,29)	(0,67)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na 1 akcję w złotych	(0,19)	(0,67)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,29)	(0,67)
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na 1 akcję w złotych	(0,19)	(0,67)

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

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

Wartość skapitalizowanych wydatków poniesionych w związku z zewnętrznym finansowaniem nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku wyniosła 1,6 mln złotych (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku wynosiła 7,6 mln złotych).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku, grupa poniosła nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów mineralnych o wartości 11,3 mln złotych, natomiast w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku 70,1 mln złotych. Na dzień 30 czerwca 2012 roku zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów wyniosły 27,6 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2011 roku 33,5 mln złotych).

W notach 16 i 34.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku znajdują się szczegółowy opis koncesji na poszukiwanie i wydobywanie ropy i gazu (węglowodórów) będących w posiadaniu spółek zależnych i współzależnych oraz zobowiązań inwestycyjnych wynikających z realizacji tych koncesji.

Zgodnie z Aneksem nr 2 do Kontraktu Emba nr 976 na poszukiwanie i wydobywanie węglowodórów zawartym z Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu zawartym w dniu 21 czerwca 2011 roku, okres poszukiwawczy Kontraktu obowiązywał do dnia 29 czerwca 2011 roku. W dniu 1 października 2011 roku Ministerstwo Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu podjęło decyzję o przedłużeniu okresu poszukiwawczego Kontraktu Emba na okres kolejnych 2 lat, tj. do dnia 29 czerwca 2013 roku, w celu oceny komercyjnej wartości złoża odkrytego w ramach Kontraktu Emba. Treść stosownego aneksu do koncesji jest przedmiotem uzgodnień między spółką a Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu.

Zgodnie z Aneksiem nr 2 do Kontraktu Profit Nr 1810 na poszukiwanie węglowodorów zawartym z Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu zawartym w dniu 22 czerwca 2011 roku, okres poszukiwawczy Kontraktu obowiązywał do dnia 18 sierpnia 2012 roku. Trwają prace nad uzyskaniem przedłużenia okresu poszukiwawczego na kolejne 2 lata. Zarząd oczekuje na szybkie zawarcie aneksu.

Zarząd PETROLINVEST ocenia, że w okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły żadne przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości posiadanych aktywów związanych z inwestycjami poszukiwawczo-wydobyczymi oraz, że założenia przyjęte do testu na utratę wartości przeprowadzonego na koniec 2011, które to zostały opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2011 nie utraciły swojej ważności.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku Grupa nabyła środki trwałe o wartości 155 tys. złotych natomiast w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 wydatki te wyniosły 1.772 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 30 czerwca 2012 roku Petrolinvest przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych związanych z segmentem LPG. Przeprowadzone testy wykazały konieczność dokonania odpisu na środki trwałe na dzień 31 grudnia 2011 roku w wysokości 18.696 tys. złotych oraz na dzień 30 czerwca 2012 roku w wysokości 8.721 tys. złotych. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych dotyczy środków trwałych związanych bezpośrednio z obrotem gazem LPG i został zaprezentowany w niniejszym sprawozdaniu jako Działalność zaniechana.

15. Licencja i wartość firmy

Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna

W dniu 1 marca 2012 roku Spółka zawarła z Masashi Holdings Ltd. umowę (Umowa) zakupu 48% akcji w spółce Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna (Eco SKA). W ramach transakcji Petrolinvest nabył 5.280 akcji (Pakiet), każda o wartości 50 PLN (łącznie 264 tys. PLN) za cenę 118.003 tys. PLN (Cena). Cenę ustalono w oparciu o wycenę spółki na poziomie 245.840 tys. PLN (tj. około 80.000 tys. USD).

Płatność za akcje została zrealizowana poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności z tytułu ceny za akcje Eco SKA oraz płatności za akcje, które zostały wyemitowane na rzecz Masashi jako posiadacza warrantów subskrypcyjnych Spółki. Zgodnie z zawartą umową, poza podstawową płatnością za objęte akcje w spółce Eco SKA, Masashi przysługiwała również korekta ceny, tzw. Adjustment Payment stanowiąca wyrównanie różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które miały zostać wyemitowane na rzecz Masashi na dzień zawarcia umowy, a średnią ceną zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed zawarciem Umowy. Łączna wartość godziwa wyemitowanych akcji na rzecz Masashi z tytułu zawartej umowy wyniosła 118.003 tys. PLN i stanowiła tym samym wartość godziwą przekazanej zapłaty.

Za datę rozliczenia nabycia przyjęto 1 marca 2012 roku. Ze względu na krótki okres pomiędzy nabyciem, a publikacją sprawozdania rozliczenie połączenia ma charakter tymczasowy.

Eco Energy 2010 Sp. z o.o.

W dniu 1 marca 2012 roku Spółka zawarła z Masashi Holdings Ltd. umowę (Umowa) zakupu 48% akcji w spółce Eco Energy 2010 Sp. z o.o. (Eco). W ramach transakcji Petrolinvest nabył 48 udziałów (Pakiet), każdy o wartości 50 PLN (łącznie 2,4 tys. PLN) za cenę 2,4 tys. PLN (Cena), która została opłacona gotówką. Spółka Eco Energy 2010 Sp. z o.o. jest jedynym komplementariuszem spółki Eco SKA.

Za datę rozliczenia nabycia przyjęto 1 marca 2012 roku. Ze względu na krótki okres pomiędzy nabyciem, a publikacją sprawozdania rozliczenie połączenia ma charakter tymczasowy.

W ramach rozliczenia połączenia spółek Eco Energy 2010 Sp. z o.o. oraz Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna rozpoznano wartość firmy w wysokości 224.158 tys. PLN.

Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o.

W dniu 29 marca 2012 roku spółka Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce celowej POL JAZOWA AGRO 2 Sp. z o.o. Cena, za jaką zostały sprzedane udziały wyniosła 8,6 mln złotych.

Wisent Oil&Gas Plc.

W dniu 16 kwietnia 2012 roku Wisent Oil&Gas Plc. zakończyła proces emisji akcji w ramach drugiej oferty prywatnej oraz zawarła umowy subskrypcji akcji nowej emisji stanowiących łącznie 12,66 % kapitału zakładowego Wisent Oil&Gas Plc. W wyniku przeprowadzonej prywatnej emisji akcji Wisent Oil&Gas Plc. pozyskał kwotę 7.250.000,00 GBP (tj. 37 mln złotych).

W wyniku emisji nowych akcji, udział Petrolinvest w Wisent Oil&Gas Plc. zmniejszył się do 31,67 % kapitału zakładowego spółki. W wyniku przeprowadzonej oferty prywatnej spółki Wisent (Wisent Oil&Gas Plc. oraz jej spółka zależna Wisent Oil&Gas Sp. z o.o.) pozyskały inwestora strategicznego, który zapewnił środki finansowe niezbędne do przeprowadzenia prac poszukiwawczych na koncesjach Wisent Oil&Gas Sp. z o.o.. W związku z powyższym, Zarząd Petrolinvest zdecydował o zmianie strategii inwestycyjnej związanej ze spółkami Wisent i wraz z pozostałymi udziałowcami zdecydował o przeniesieniu kompetencji związanych z zarządzaniem spółką na jej Zarząd. Zarząd spółki, podejmuje decyzje zwykłą większością głosów.

Liczba członków Zarządu nominowana przez Petrolinvest jest proporcjonalna do posiadanego udziału. W związku z powyższym spółki Wisent zostały zaprezentowane w sprawozdaniu jako spółki stowarzyszone i skonsolidowane metodą praw własności.

Silurian Sp. z o.o.

W dniu 25 maja 2012 roku Tabacchi skorzystał z prawa żądania zwrotu części udzielonego Silurian dofinansowania w drodze przekonwertowania wierzytelności z tytułu udzielonej pożyczki w wysokości 21.910.770 złotych na kapitał zakładowy Silurian i objęcia 18 udziałów w podwyższonym w tym celu kapitale zakładowym Silurian. W dniu 5 czerwca 2012 roku zarejestrowano powyższe podwyższenie kapitału spółki Silurian, w wyniku czego udział Petrolinvest w kapitale Silurian na dzień 30 czerwca 2012 roku zmniejszył się do 82,57% kapitału zakładowego spółki.

W związku z faktem, iż w wyniku rozwodnienia, Petrolinvest nadal sprawowuje kontrolę nad Silurian Sp. z o.o. transakcja została rozliczona jako transakcja z udziałowcami niesprawującymi kontroli w korespondencji z kapitałem.

Wartość firmy z konsolidacji na dzień sporządzenia sprawozdania oraz na 31 grudnia 2011 przedstawiała się następująco:

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Silurian	75	75
Wisent Oil&Gas	0	34 538
Eco Energy 2010	224 158	0
Pomorskie Farmy Wiatrowe	3 301	3 301
Razem wartość bilansowa	227 534	37 914

W publikowanych dotychczas sprawozdaniach (ostatnie za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku) nadwyżka zapłaconej ceny nad wartością godziwą przejmowanych aktywów netto spółek poszukiwawczo-wydobywczych prezentowana była jako wartość firmy. Biegły rewident wydający opinie do sprawozdań za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 i 2008 roku, zawarł w nich zastrzeżenie dotyczące sposobu prezentacji wspomnianej nadwyżki. Zgodnie z opinią biegłego rewidenta Spółka zamiast rozpoznać wartość firmy powinna rozpoznać licencję. Grupa zdecydowała o wprowadzeniu w tym zakresie korekty do sprawozdania za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku. Zgodnie z wymogami MSR 1 i MSR 8 korektę wprowadzono retrospektywnie. W związku z powyższym w przypadku rozliczenia połączenia spółek poszukiwawczo-wydobywczych nie została rozpoznana wartość firmy. Poniższa tabela przedstawia wartość rozpoznanych licencji.

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Occidental Resources, Inc.	263 968	262 311
TOO EmbaJugNież	0	71 888
Razem wartość bilansowa	263 968	334 199

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

16. Pozostałe aktywa finansowe

Szczegółowy opis pozostałych aktywów finansowych znajduje się w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku w nocy 24. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku Grupa naliczyła należne odsetki od posiadanych aktywów finansowych oraz wyceniła pozycje wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy. Zarząd PETROLINVEST ocenia, że w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły żadne przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości posiadanych aktywów finansowych, oraz, że założenia przyjęte do testu na utratę wartości przeprowadzonego na koniec 2011, które to zostały opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2011 nie utraciły swojej ważności.

Tabela poniżej prezentuje wartość aktywów finansowych Grupy na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011.

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek	157 415	197 677
w tym pożyczki krótkoterminowe	64 843	107 887
Wpłaty z tytułu umów związanych z nabyciem aktywów finansowych	20 250	20 250
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	69 370	121 200
Pozostałe	5	5
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	247 040	339 132
długoterminowe	182 197	231 245
krótkoterminowe	64 843	107 887

17. Zapasy

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Materiały pozostałe	0	144
Towary	0	246
Zaliczki na poczet towarów	22	25
	22	415

Większość zapasów posiadanych przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2012 roku była związana z segmentem obrotu gazem LPG i została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu jako działalność zaniechana.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów zaprezentowanych w pozycji Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Wartość odpisu aktualizującego na dzień 30 czerwca 2012 roku wyniosła 5.989,8 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 6.141,8 tys. złotych)

Na dzień 30 czerwca 2011 roku ani na dzień 31 grudnia 2010 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała zapasów obowiązkowych gromadzonych we własnych zapasach.

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

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
	niebadane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Należności z tytułu dostaw i usług	457	1 496
Należności budżetowe	280	849
Należności od pracowników	46	26
Pozostałe należności	1 555	1 220
Należności krótkoterminowe	2 338	3 591
Należności budżetowe	33 039	32 026
Należności długoterminowe	33 039	32 026
	35 377	35 617

Należności budżetowe stanowią przede wszystkim długoterminowe należności z tytułu podatku od towarów i usług od zakupów materiałów i usług dotyczących realizowanych przez Grupę prac związanych z procesem poszukiwania i oceny zasobów mineralnych.

19. Środki pieniężne i depozyty długoterminowe

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednostkowych 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 2012 roku wyniosła 0,7 mln złotych (31 grudnia 2011 roku: 23,4 mln złotych). Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku, Grupa nie posiadała kredytów w rachunku bieżącym.

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

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
	niebadane	badane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Środki pieniężne w banku i w kasie	662	23 377	13 463
Kredyt obrotowy	0	0	0
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych	662	23 377	13 463
środki o ograniczonej możliwości dysponowania	1	355	11 420
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych (zgodnie z MRS 7)	661	23 022	2 043

20. Kapitały własne

20.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2012 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.730,8 mln złotych i był podzielony na 173.083.073 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca (według wiedzy Spółki z dnia 30 czerwca 2012 roku):

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
PROKOM INVESTMENTS S.A.	7 590 000	7 590 000	75 900 000	4,39%
Osiedle Wilanowskie Sp. zo.o.	1 164 702	1 164 702	11 647 020	0,67%
Ryszard Krauze	12 749 380	12 749 380	127 493 800	7,37%
Masashi Holdings Limited	32 431 615	32 431 615	324 316 150	18,74%
Pozostali akcjonariusze	119 147 376	119 147 376	1 191 473 760	68,83%
Kapitał podstawowy, razem	173 083 073	173 083 073	1 730 830 730	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2011 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
PROKOM INVESTMENTS S.A.	7 694 525	7 694 525	76 945 250	5,99%
Osiedle Wilanowskie Sp. zo.o.	1 060 177	1 060 177	10 601 770	0,82%
Ryszard Krauze	9 349 380	9 349 380	93 493 800	7,27%
Masashi Holdings Limited	27 044 860	27 044 860	270 448 600	21,04%
Pozostali akcjonariusze	83 404 622	83 404 622	834 046 220	64,88%
Kapitał podstawowy, razem	128 553 564	128 553 564	1 285 535 640	100,00%

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku kapitał akcyjny uległ zwiększeniu o 445.295 tys. złotych w wyniku emisji 44.529.509 akcji Serii E. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło z dniem 13 marca 2012 roku. Emisja akcji Serii E zrealizowana została w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego Spółki.

Szczegółowy opis przeprowadzonej przez Spółkę emisji akcji przedstawiony został w raporcie bieżącym Spółki publikowanym w związku z tą emisją.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku struktura kapitału akcyjnego była następująca:

Seria akcji	Liczba akcji	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Łączna wartość nominalna
Seria A	40 526 599	na okaziciela	10	405 265 990
Seria B	19 000 000	na okaziciela	10	190 000 000
Seria C	28 257 043	na okaziciela	10	282 570 430
Seria D	39 999 922	na okaziciela	10	399 999 220
Seria E	44 529 509	na okaziciela	10	445 295 090
seria P	770 000	na okaziciela	10	7 700 000
Kapitał podstawowy, razem	173 083 073			1 730 830 730

20.2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej

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

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
	niebadane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy na dzień bilansowy	(10 136)	34 099
Pozostałe różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	45 540	(2 921)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	35 404	31 178

20.3. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku istniały ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy:

Zgodnie z umową zawartą 21 marca 2007 roku pomiędzy Spółką a Bankiem PKO BP S.A. Spółka zobowiązała się do niewnioskowania o wypłatę dywidendy w okresie obowiązywania umowy kredytowej, bez uprzedniej pisemnej zgody Banku.

Dywidenda jest wypłacana z zysku ustalonego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PETROLINVEST S.A.. Spółka nie wypłacała dywidendy w roku 2011 oraz nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2012.

21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku miały miejsce następujące zdarzenia związane z oprocentowanymi kredytami i pożyczkami zaciągniętymi przez Grupę PETROLINVEST.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A..

W dniach 30 marca 2012 roku oraz 29 czerwca 2012 roku Spółka zawarła aneksy do umowy kredytowej z dnia 21 marca 2007 roku, przesuwające datę upływu okresu kredytowania z dnia 31 grudnia 2012 roku na dzień 30 czerwca 2014 roku. Nowy harmonogram spłaty kredytu został dostosowany do planowanych wpływów z tytułu wykonania umów sprzedaży

niestrategicznych aktywów poszukiwawczych, dotyczących projektów realizowanych przez spółki TOO Emba Jug Nefit oraz TOO Company Profit oraz planowanych przepływów pieniężnych Spółki z realizowanego projektu poszukiwawczo – wydobywczego w Kazachstanie. Strony uzgodniły następujący harmonogram spłaty rat (z uwzględnieniem aneksu z dnia 29 czerwca 2012 roku):

- w dniu 6 lipca 2012 roku spłata raty w równowartości w USD kwoty 5 mln złotych,
- w dniu 3 sierpnia 2012 roku spłata raty w równowartości w USD kwoty 5 mln złotych,
- w dniu 28 września 2012 roku spłata raty w wysokości 10 mln USD pomniejszonej o sumę kwot dwóch poprzednich rat,
- w dniu 30 listopada 2012 roku spłata raty w wysokości 20,0 mln USD oraz
- w dniu 30 czerwca 2014 roku spłata raty w wysokości 17,3 mln USD.

Spółka planuje, że spłaty rat kredytu przypadające w 2012 roku zostaną dokonane ze środków pochodzących ze sprzedaży przez Spółkę niestrategicznych aktywów (26,15 mln USD) oraz ze środków własnych Spółki (3,85 mln USD).

W dniach 6 lipca oraz 3 sierpnia 2012 roku Spółka dokonała spłaty kredytu w kwocie 2.976 tys. USD (równowartość w USD kwoty 10 mln złotych). Saldo kredytu na dzień publikacji Sprawozdania wynosiło 44.294 tys. USD.

Bank CenterCredit JSC

Spółka OTG ma zaciągnięty kredyt w banku BankCenterCredit („BCC”) w wysokości 37 mln USD, którego umowny termin spłaty przypadał 5 kwietnia 2012 roku. Spółka OTG prowadzi rozmowy z bankiem BCC zmierzające do zmiany umownego okresu kredytowania oraz dostosowania harmonogramu spłaty kredytu do oczekiwanych przepływów pieniężnych. Mając na uwadze dotychczasowy przebieg rozmów z bankiem BCC, spółka OTG oczekuje, że stosowne zmiany do umowy kredytowej zostaną wprowadzone w przeciągu 12 miesięcy od daty bilansowej.

Zgodnie z umową kredytową Bank BCC ma prawo do naliczenia odsetek karnych w wysokości 0,2% za każdy dzień zwłoki od wartości przeterminowanego zobowiązania. W przypadku ujęcia tych odsetek przez spółkę na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu kredytu BCC byłoby wyższe o 12,7 mln USD. Odsetki te nie zostały ujęte w sprawozdaniu, gdyż zgodnie z ustaleniami z bankiem, w przypadku spłaty całości zobowiązania podstawowego (tj. kwota główna zadłużenia oraz odsetki umowne) bank nie będzie wymagał spłaty odsetek karnych. Zarząd spółki stoi na stanowisku, że nie będzie konieczności spłaty karnych odsetek, w związku z czym zdecydował o nie uwzględnianiu związanego z nimi zobowiązania w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju

W dniu 8 maja 2012 roku, Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 29 marca 2010 roku z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju. Na mocy Aneksu wydłużony został do dnia 30 czerwca 2012 roku okres, w którym możliwe jest uruchomienie kredytu („Okres Zaangażowania”). Dotychczasowy Okres Zaangażowania upływał w dniu 31 marca 2012 roku, co powodowało wygaśnięcie Umowy Kredytowej, której obowiązywanie w wyniku podpisania Aneksu zostało przedłużone.

Podpisanie Aneksu związane jest z prowadzonymi przez Spółkę rozmowami z EBOiR w sprawie dostosowania udostępnionego kredytu do nowej strategii Spółki w zakresie rozwoju aktywów poszukiwawczo-wydobywczych w Kazachstanie, tj. koncentracji Spółki na inwestycjach w ramach Kontraktu OTG oraz sprzedaży spółek TOO Emba Jug Nefit oraz TOO Company Profit. Zamiarem Spółki jest docelowe wykorzystanie udostępnionego przez EBOiR finansowania wyłącznie w ramach Kontraktu OTG, w celu przeklasyfikowania zasobów węglowodorów do kategorii zasobów potwierdzonych i ich eksploatacji prowadzonej na najbardziej perspektywicznych strukturach geologicznych Koblandy oraz Shyrak.

Zgodnie z Aneksem, dalsze przedłużenie Okresu Zaangażowania oraz uruchomienie środków w ramach Umowy Kredytowej możliwe będzie po uzgodnieniu przez Spółkę i EBOiR zaktualizowanego biznes planu odnoszącego się wyłącznie do Kontraktu OTG oraz zaktualizowanego pakietu zabezpieczeń tego finansowania wykorzystującego posiadane przez Spółkę aktywa. Dodatkowo, uzyskanie dostępu do finansowania z tej umowy uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę i osoby trzecie szeregu warunków, opisanych w opublikowanych raportach bieżących. Zarząd oczekuje, że wszystkie warunki zawieszające zawarte w tej umowie zostaną spełnione, a finansowanie zostanie uruchomione w przeciągu 12 miesięcy od daty bilansowej.

Tabacchi Enterprises Limited („Tabacchi”)

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Silurian Sp. zo.o. zawarł z Tabacchi umowę, której przedmiotem jest udzielenie Silurian Sp. zo.o. przez Tabacchi pożyczki w łącznej wysokości 42,2 mln złotych. Uruchamianie pożyczek rozpoczęło od listopada 2011 roku. Do dnia 30 czerwca 2012 roku Silurian Sp. z o.o. otrzymała środki w całości. Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o stawkę WIBOR. Termin spłaty pożyczki ustalono na 31 grudnia 2013 roku. Umowa została zawarta w wyniku realizacji Umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 8 grudnia 2011 roku, zgodnie z którą Tabacchi zobowiązał się, że w okresie 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy pozyska finansowanie w wysokości 80 mln złotych na rzecz Spółki lub spółki Silurian Sp. z o.o.

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

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
	niebadane	badane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 469	19 724	21 416
Zobowiązania budżetowe	971	1 677	4 450
Zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów	27 567	33 526	34 223
Zaliczki z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	5 957	0	0
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	9 818	13 512	12 157
Pozostałe zobowiązania	8 652	9 711	7 212
Zobowiązania krótkoterminowe	64 434	78 150	79 458
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia kredytu	10 109	4 277	105
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	225 301	252 747	190 199
Zobowiązania długoterminowe	235 410	257 024	190 304
	299 844	335 174	269 762

Zobowiązania długoterminowe na dzień 30 czerwca 2012 roku w wysokości 10.109 tys. złotych, stanowią zdyskontowane zobowiązania z tytułu prowizji za udostępnienie aktywów w celu zabezpieczenia kredytu.

23. Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów po stronie aktywów stanowią:

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
	niebadane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Koszty pozyskania kapitału	10 876	9 493
Rozliczenie w czasie kosztu butli gazowych	0	9
Pozostałe	167	241
	11 043	9 743

24. Rezerwy

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Prace rekultywacyjne terenu	Rezerwa na zobowiązania z tytułu umowy o zabezpieczenie kredytu	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	289	3 955	1 471	23 747	29 462
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	2 176	4 256	6 432
Związane z nabyciem spółek	0	0	0	0	0
Przeklasyfikowanie do działalności zaniechanej	0	(3 439)	0	(6 650)	(10 089)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	24	0	155	179
Wykorzystanie	0	0	0	(2 945)	(2 945)
Rozwiązanie	0	0	0	(3 942)	(3 942)
Na dzień 30 czerwca 2012 roku	289	540	3 647	14 621	19 097
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	0	14 621	14 621
Rezerwy długoterminowe	289	540	3 647	0	4 476

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Prace rekultywacyjne terenu	Rezerwa na zobowiązania z tytułu umowy o zabezpieczenie kredytu	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	255	3 551	3 927	27 879	35 612
Utworzone w ciągu roku obrotowego	34	59	7 244	7 942	15 279
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	345	0	1 324	1 669
Wykorzystanie	0	0	(9 700)	(10 645)	(20 345)
Rozwiązanie	0	0	0	(2 753)	(2 753)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	289	3 955	1 471	23 747	29 462
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	0	21 841	21 841
Rezerwy długoterminowe	289	3 955	1 471	1 906	7 621

25. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Poniżej zostały opisane aktywa i zobowiązania warunkowe na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz zmiany pozycji warunkowych w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2012 roku.

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 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 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 wynosiła 930 tys. złotych jako zabezpieczenie ryczałtowe. Powyższe zobowiązanie warunkowe dotyczy segmentu działalności związanej z obrotem gazem LPG, który został zaprezentowany w niniejszym Sprawozdaniu jako działalność zaniechana.

W dniu 16 grudnia 2011 roku PETROLINVEST S.A. udzielił gwarancji na rzecz KAMPARO EUROPE HOLDING B.V. do kwoty 2.020 tys. złotych, celem zabezpieczenia wykonania przez Pomorskie farmy Wiatrowe Sp. z o.o. umów dotyczących sprzedaży udziałów w Pol Jazowa Agro Sp. z o.o. Ponadto w dniu 16 grudnia 2011 roku Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. udzieliły poręczenia na rzecz KAMPARO EUROPE HOLDING B.V. do kwoty 130,8 tys. złotych, celem zabezpieczenia wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej spółce POL JAZOWA AGRO 2 Sp. z o.o. w wysokości 87,2 tys. złotych na okres do 15 maja 2012 roku. W dniu 29 marca 2012 roku, w związku z zawarciem przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. umowy sprzedaży udziałów POL JAZOWA AGRO 2 Sp. z o.o., stanowiącym wykonanie warunków umowy z dnia 16 grudnia 2011 roku, wygasła gwarancja udzielona przez PETROLINVEST S.A. na rzecz nabywcy udziałów do wysokości 2.020 tys. złotych oraz poręczenie w wysokości 130,8 tys. złotych udzielone przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. tytułem zabezpieczenia zwrotu pożyczki udzielonej przez nabywcę udziałów w spółce POL JAZOWA AGO 2 Sp. z o.o.

Occidental Resources Inc. udzielił gwarancji na zabezpieczenie spłaty zobowiązań TOO OilTechnoGroup wobec Tenaris Global Services S.A., wynikających z zawieranych umów zakupu materiałów do budowy odwiertów. Gwarancja została wydana na okres nieoznaczony. Wysokość gwarancji jest nieokreślona, według stanu na 30 czerwca 2012 roku kwota zobowiązań nią ujętych wynosi 1.211 tys. USD.

EmbaYugNieft udzieliła gwarancji na zabezpieczenie spłaty zobowiązań TOO OilTechnoGroup wobec Bank CenterCredit JSC, wynikających z przyznanej w kwocie 37.800 tys. USD linii kredytowej. Gwarancja obowiązuje do czasu całkowitej spłaty zobowiązań wynikających z tytułu przyznanej linii kredytowej.

Occidental Resources, Inc. udzielił gwarancji na zabezpieczenie spłaty zobowiązań TOO OilTechnoGroup wobec Bank CenterCredit JSC, wynikających z przyznanej w kwocie 37.800 tys. USD linii kredytowej. Gwarancja obowiązuje do czasu całkowitej spłaty zobowiązań wynikających z tytułu przyznanej linii kredytowej.

25.1. Postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka jest uczestnikiem postępowań sądowych jako strona powodowa. Wartość sporów nie przekracza kwoty 10% kapitałów własnych Spółki. W związku z wydanymi przez sąd nakazami zapłaty prowadzone są postępowania egzekucyjne. Sprawy o wydanie nakazów zapłaty dotyczyły bieżącej działalności Spółki w zakresie sprzedaży gazu płynnego LPG. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące należności w odpowiednich kwotach.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka jest uczestnikiem postępowań sądowych jako strona pozwana. Wartość sporów nie przekracza kwoty 10% kapitałów własnych Spółki. Spółka utworzyła rezerwy na zabezpieczenie przedmiotowych zobowiązań w odpowiedniej wysokości.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku pozostałe podmioty Grupy PETROLINVEST są uczestnikami postępowań sądowych jako strona pozwana, jednak wartość sporów nie przekracza kwoty 10% kapitałów własnych Spółki. Podmioty Grupy utworzyły rezerwy na zabezpieczenie przedmiotowych zobowiązań w odpowiedniej wysokości.

26. Informacje o podmiotach powiązanych

26.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez Grupę z podmiotami, które wywierają na nią znaczący wpływ, w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 i 2011 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2011 oraz 30 czerwca 2012 roku:

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązanym tys. zł.	Zakupy od podmiotów powiązanych tys. zł.	Należności od podmiotów powiązanych tys. zł.	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych tys. zł.
Ryszard Krauze	2012	0	0	50	430
	2011	0	0	50	422
Prokom Investments wraz ze spółkami zależnymi	2012	0	8 622	0	14 937
	2011	0	15 357	0	6 199

26.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Poniżej zostały opisane umowy dotyczące transakcji w Grupie oraz transakcji z podmiotami powiązanymi ze spółkami Grupy, które miały miejsce w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku .

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a EmbaYugNeft

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem podpisano aneks przedłużający termin spłaty pożyczki na kwotę 20.000 tys. USD, który upływał w dniu 31 stycznia 2012 roku. Umowa została zawarta do dnia 31 lipca 2012 roku. Pozostałe warunki umowy pozostały bez zmian.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Petrolinvest Mockavos Perpyla

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem podpisano aneks przedłużający termin spłaty pożyczki na kwotę 540 tys. EURO, który upływał w dniu 10 czerwca 2012 roku. Umowa została zawarta do dnia 31 grudnia 2012 roku. Pozostałe warunki umowy pozostały bez zmian.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka zawarła aneks do umowy pożyczki ze spółką Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. Przedmiotem aneksu było zwiększenie finansowania udzielonego przez Spółkę z kwoty 40 tys. złotych do kwoty 590 tys. złotych. Spółka udostępniła środki w całości. W dniu 30 marca 2012 roku Pomorskie Farmy Wiatrowe spłaciły pożyczkę w wysokości 550 tys. złotych. Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania saldo pożyczki wyniosło 40 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Umowa została zawarta na okres do 30 września 2012 roku.

Ponadto w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka zawarła cztery umowy ze spółką Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o., której przedmiotem jest udzielenie Spółce przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. pożyczek w wysokości 9.450 tys. złotych. Do dnia 30 czerwca 2012 roku Spółka otrzymała środki w całości. Oprocentowanie pożyczek ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty dla dwóch pierwszych umów pożyczek na łączną kwotę 7.750 tys. złotych ustalono w terminie 1 tygodnia od dnia wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę. Termin spłaty dla dwóch kolejnych umów pożyczek na łączną kwotę 1.700 tys. złotych upływa w dniach 31 sierpnia oraz 30 września 2012 roku na podstawie podpisanych po dniu bilansowym aneksów do umów pożyczek. Zabezpieczenie pożyczek stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a PROKOM Investments S.A. („Prokom”)

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka podpisała z Prokom aneks do umowy z dnia 13 stycznia 2009 roku przedłużający okres obowiązywania umowy do dnia 12 stycznia 2015 roku. Poprzedni termin obowiązywania umowy upływał 12 stycznia 2012 roku. Pozostałe warunki umowy pozostały bez zmian.

W dniu 17 maja 2011 roku Prokom Investments S.A. udzielił poręczenia wekslowego do kwoty 8.000 tys. złotych stanowiącego zabezpieczenie wszelkich roszczeń ORLEN GAZ Sp. z o.o. wynikających ze współpracy handlowej z PETROLINVEST S.A. z tytułu zapłaty ceny za zakupiony towar w okresie od 2 maja 2011 roku do dnia 31 stycznia 2012 roku. W okresie objętym Sprawozdaniem poręczenie wygasło w związku ze spłatą zobowiązań wobec ORLEN GAZ Sp. z o.o.

Umowy zawarte pomiędzy spółkami PETROLINVEST TRADE S.A. a SIGNA ENTERPRISES LIMITED

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem spółki PETROLINVEST TRADE S.A. oraz SIGNA ENTERPRISES LIMITED zawarły pomiędzy sobą dwie umowy pożyczki na kwoty 10 tys. USD oraz 188 tys. złotych. Petrolinvest Trade udostępnił środki w całości. Oprocentowanie pożyczek ustalono w oparciu o stawkę LIBOR powiększoną o marżę dla pożyczki w USD oraz o stawkę WIBOR powiększoną o marżę dla pożyczki w złotych. Pożyczki podlegają spłacie w ciągu 14 dni roboczych od dnia wypowiedzenia przez pożyczkodawcę. W dniu 28 sierpnia 2012 roku obie pożyczki zostały spłacone.

Umowy zawarte pomiędzy Silurian Sp. z o.o. a Panem Wiesławem Skrobowskim

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem spółka Silurian Sp. z o.o. zawarła umowę z Panem Wiesławem Skrobowskim – Prezesem Zarządu Silurian Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Silurian pożyczki na kwotę 204 tys. złotych. Do dnia 30 czerwca 2012 roku pożyczka została wypłacona w całości. Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Pożyczka została udzielona na okres 2 lat.

Umowy zawarte pomiędzy spółkami Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. a PROKOM Investments S.A. („Prokom”)

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem spółka Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zawarła ze spółką PROKOM Investments S.A. umowę zlecenia na łączną kwotę 266 tys. EURO tytułem pośredniczenia w transakcji sprzedaży. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

Ponadto w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zawarły z Prokom umowę pożyczki na kwotę 400 tys. złotych. Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. udostępniły środki w całości. Oprocentowanie pożyczki ustalono na 7,5 % w stosunku rocznym. Umowa została zawarta na okres do 12 maja 2012 roku. Pożyczka nie została spłacona.

Umowy zawarte pomiędzy Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o. a Farma Wiatrowa Nowotna II sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki ze spółką Farma Wiatrowa Nowotna II na kwotę 800 tys. złotych. Do dnia 30 czerwca 2012 roku Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. udostępniły środki w wysokości 141,8 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczki ustalono na 7% w stosunku rocznym. Umowa została zawarta na okres do 31 grudnia 2016 roku.

Umowy zawarte pomiędzy Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o. a Nowotna Farma Wiatrowa sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem podpisano aneks do umów zawartych pomiędzy Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. a Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o. oraz jedną nową umowę. Przedmiotem umów jest udzielenie przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. pożyczek na łączną kwotę 3.146 tys. złotych (po uwzględnieniu aneksu). Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. udostępniły środki w całości. Oprocentowanie pożyczek ustalono na 5% w stosunku rocznym. Umowy zostały zawarte na okres do 31 grudnia 2015 roku.

Umowy zawarte pomiędzy spółkami Silurian Sp. z o.o. a Eco Energy 2010 Sp. z o.o. sp. komandytowo-akcyjna

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem spółki Silurian Sp. z o.o. oraz Eco Energy 2010 Sp. z o.o. sp. komandytowo-akcyjna zawarły między sobą ramową umowę o współpracy. W ramach umowy do dnia 30 czerwca 2012 roku Silurian Sp. z o.o. świadczył usługi na rzecz Eco Energy 2010 Sp. z o.o. sp. komandytowo-akcyjna na kwotę 40 tys. złotych. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

Umowy zawarte pomiędzy spółkami Silurian Sp. z o.o. a Wisent Oli&Gas Sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem spółki Silurian Sp. z o.o. oraz Wisent Oli&Gas Sp. z o.o. zawarły między sobą umowę współużytkowania i podziału kosztów dotyczącą powierzchni biurowych. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zdaniem Zarządu Spółki nie ma istotnych zmian ryzyka finansowego, jak również celów i zasad zarządzania tym ryzykiem w stosunku do sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

28. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, z zastrzeżeniem opisanym w nocie 20.3, Grupa może wyemitować nowe akcje lub obligacje zamienne na akcje, zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie obrotowym zakończonym 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Zarząd jednostki dominującej ma świadomość, że Grupa 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 2012	31 grudnia 2011
	niebadane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Oprocentowane kredyty i pożyczki		
i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	349 936	376 734
Pożyczki udzielone przez akcjonariuszy	(451)	(2 102)
Zobowiązania z prawem konwersji na kapitał	(10 109)	(4 277)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	299 844	335 174
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz depozyty długoterminowe	(662)	(23 436)
Zadłużenie netto	638 558	682 093
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	855 966	763 806
Pożyczki udzielone przez akcjonariuszy	451	2 102
Zobowiązania z prawem konwersji na kapitał	10 109	4 277
Kapitał razem	866 526	770 185
Kapitał i zadłużenie netto	1 505 084	1 452 278
Wskaźnik dźwigni	42,4%	47,0%

29. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 20 lipca 2012 roku, w wykonaniu umowy inwestycyjnej z dnia 8 grudnia 2011 roku zawartej z Tabacchi Enterprises Ltd. ("Tabacchi"), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 115/2011 z dnia 8 grudnia 2011 roku („Umowa inwestycyjna”), Spółka zawarła z Tabacchi umowę sprzedaży udziałów w Silurian Sp. z o.o. („Silurian”) („Umowa Sprzedaży”).

Zgodnie z zawartą Umową Sprzedaży, Petrolinvest nabył od Tabacchi 18 udziałów, o wartości nominalnej równej 50 PLN każdy, stanowiących łącznie 8,26% udziałów w Silurian. Obecnie udział Petrolinvest w spółce Silurian wynosi 90,83%.

Umowa Sprzedaży została zawarta na warunkach określonych przez strony w Umowie inwestycyjnej, zgodnie z którą:

(i) W dniu 25 maja 2012 roku Tabacchi skorzystał z prawa żądania zwrotu części udzielonego Silurian dofinansowania w drodze przekonwertowania wierzytelności z tytułu udzielonej pożyczki w wysokości 21.910.770 złotych na kapitał zakładowy Silurian i objęcia 18 udziałów w podwyższonym w tym celu kapitale zakładowym Silurian;

(ii) Tabacchi i Petrolinvest postanowili wykonać przysługującą im opcję kupna/sprzedaży objętych przez Tabacchi 18 udziałów w Silurian.

Cena za nabywane przez Petrolinvest udziały została określona na podstawie wartości Silurian bezpośrednio przed podwyższeniem kapitału zakładowego dokonanego w związku objęciem udziałów przez Tabacchi i wyniosła 21.910.770 złotych („Cena Bazowa”). Spółka jest ponadto zobowiązana do uiszczenia na rzecz Tabacchi dodatkowej płatności z tytułu nabycia Udziałów, tj. korekty ceny (Adjustment Payment) w wysokości obliczonej na podstawie wzoru zawartego w Umowie Sprzedaży, stanowiącej wyrównanie różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które zostały wyemitowane na rzecz Tabacchi na dzień zawarcia Umowy Sprzedaży, a średnią ceną zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed zawarciem Umowy Sprzedaży („Wyrównanie Ceny”).

Zgodnie z warunkami Umowy Sprzedaży, kwoty obejmujące Cenę Bazową oraz Wyrównanie Ceny zostaną rozliczone pomiędzy stronami w ramach potrącenia umownego z ceną za akcje Spółki, które zostaną wyemitowane na rzecz Tabacchi, jako posiadacza warrantów subskrypcyjnych Spółki. W tym celu Petrolinvest wyemituje na rzecz Tabacchi warrantów subskrypcyjnych, w liczbie uprawniających do objęcia takiej liczby akcji Spółki, których łączna wartość nominalna będzie odpowiadać Cenie Bazowej oraz Wyrównaniu Ceny. Akcje Petrolinvest, które mają zostać wyemitowane na rzecz Tabacchi, zostaną wyemitowane w ramach kapitału warunkowego. Spółka zobowiązała się spowodować, że akcje te zostaną notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Ponadto, zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej i Umowy Sprzedaży, w dniu 20 lipca 2012 roku Tabacchi wykonał żądanie wyemitowania przez Petrolinvest na rzecz Tabacchi 17.213.526 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Petrolinvest.

W związku z powyższym żądaniem, a także w związku z uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Petrolinvest z dnia 9 maja 2011 roku, 27 września 2011 roku oraz 31 stycznia 2012 roku, podjętych w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Petrolinvest („Uchwały Emisyjne”), w dniu 20 lipca 2012 roku Zarząd Petrolinvest podjął uchwały w sprawie określenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych, zaoferowania warrantów subskrypcyjnych, określenia

szczegółowej treści odcinków zbiorowych warrantów subskrypcyjnych oraz określenia ceny emisyjnej akcji Petrolinvest wydawanych posiadaczom warrantów subskrypcyjnych. Zarząd Petrolinvest postanowił wydać łącznie 17.213.526 imiennych warrantów subskrypcyjnych, w tym 1.742.957 warrantów subskrypcyjnych serii K uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C, 78 warrantów subskrypcyjnych serii D uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii D i 15.470.491 warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii E („Warranty Subskrypcyjne”), oraz zaoferować je do objęcia przez Tabacchi w drodze oferty prywatnej. Warranty Subskrypcyjne zostały objęte przez Tabacchi, a następnie Tabacchi zrealizowało swoje uprawnienie wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych do objęcia 1.742.957 akcji zwykłych na okaziciela serii C, 78 akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz 15.470.491 akcji zwykłych na okaziciela serii E („Akcje”).

Wpłaty Tabacchi na pokrycie 17.213.526 Akcji zostały dokonane poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności Petrolinvest oraz Tabacchi, na podstawie umowy potrącenia z dnia 20 lipca 2012 roku, zgodnie z którą Petrolinvest i Tabacchi potrąciły wymagalną wierzytelność przysługującą Petrolinvest wobec Tabacchi z tytułu objęcia Akcji w kwocie 172.135.260 złotych, z wymagalnymi wierzytelnościami pieniężnymi przysługującymi Tabacchi wobec Petrolinvest z tytułu Umowy Sprzedaży udziałów w łącznej kwocie 177.558.914,10 złotych. W wyniku dokonanego potrącenia cały wkład pieniężny należny Petrolinvest od Tabacchi tytułem pokrycia 17.213.526 Akcji Petrolinvest objętych przez Tabacchi został wniesiony.

Ceny emisyjne Akcji emitowanych na podstawie Uchwał Emisyjnych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Petrolinvest, ustalone zostały przez Zarząd Petrolinvest na 10 złotych za jedną akcję, z uwzględnieniem ustawowych ograniczeń dotyczących minimalnej ceny emisyjnej akcji. Ceny emisyjne zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą w dniu 20 lipca 2012 roku.

w dniu 25 lipca 2012 roku, w związku z otrzymanym w dniu 24 lipca 2012 roku zawiadomieniem z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o zwiększeniu ilości akcji Spółki notowanych w obrocie giełdowym, zostało wprowadzonych do obrotu na GPW 1.742.957 akcji serii C oraz 78 akcji serii D Spółki objętych w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych, po cenie emisyjnej jednej akcji równej 10,00 złotych, zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

W związku z powyższym najpóźniej w dniu 25 lipca 2012 roku nastąpiło zapisanie akcji na rachunku papierów wartościowych subskrybenta, a zatem, stosownie do art. 452 § 1 w zw. z 451 § 2 zd. 2 ksh, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 1.748.261.080 złotych. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych i wprowadzonych do obrotu na GPW akcji Spółki wyniosła od tego dnia 174.826.108.

W dniu 31 lipca 2012 roku Spółka otrzymała zawarty pomiędzy Spółką a Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii („Nabywca”) aneks do umowy zobowiązującej do sprzedaży 79% udziałów w spółce TOO EMBA JUG NIEFT z siedzibą w Republice Kazachstanu, podmiocie Grupy PETROLINVEST S.A. („Aneks”, „Umowa”).

Zgodnie z zawartym Aneksem, strony Umowy uzgodniły przesunięcie o jeden miesiąc, tj. do dnia 31 sierpnia 2012 roku, końcowego terminu realizacji warunków zawieszających wykonanie Umowy, opisanych w raporcie bieżącym nr 118/2011 z dnia 17 grudnia 2011 roku.

W dniu 1 sierpnia 2012 roku Spółka otrzymała uchwałę Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 sierpnia 2012 roku, w której stwierdzono, że do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 15.470.491 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 10,00 złotych każda.

Na mocy uchwały Zarząd GPW postanowił również wprowadzić z dniem 3 sierpnia 2012 roku powyższe akcje Spółki w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 3 sierpnia 2012 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem „PLPTRLI00018”.

Zgodnie z Komunikatem Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych z dnia 2 sierpnia 2012 roku, w dniu 3 sierpnia 2012 roku w Krajowym Depozycie pod kodem „PLPTRLI00018” nastąpiła rejestracja 15.470.491 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 10,00 złotych każda.

W związku z powyższym w dniu 3 sierpnia 2012 roku nastąpiło zapisanie akcji na rachunku papierów wartościowych subskrybenta, a zatem, stosownie do art. 452 § 1 w zw. z 451 § 2 zd. 2 ksh, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 1.902.965.990 złotych. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych i wprowadzonych do obrotu na GPW akcji Spółki wynosi od dnia 3 sierpnia 2012 roku 190.296.599.

W dniu 31 sierpnia 2012 roku Spółka otrzymała zawarty pomiędzy Spółką a Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii („Nabywca”) aneks do umowy zobowiązującej do sprzedaży 79% udziałów w spółce TOO EMBA JUG NIEFT z siedzibą w Republice Kazachstanu, podmiocie Grupy PETROLINVEST S.A. („Aneks”, „Umowa”).

Zgodnie z zawartym Aneksem, strony Umowy uzgodniły przesunięcie o jeden miesiąc, tj. do dnia 30 września 2012 roku, końcowego terminu realizacji warunków zawieszających wykonanie Umowy, opisanych w raporcie bieżącym nr 118/2011 z dnia 17 grudnia 2011 roku.