



Petrolinvest

GRUPA PETROLINVEST

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ I RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

W dniu 21 marca 2013 roku Zarząd PETROLINVEST S.A. zatwierdził do publikacji Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PETROLINVEST za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek z przepływów pieniężnych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych oraz zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE.

Informacje zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w następującej kolejności:

	strona
1. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	4
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku	wyazuje stratę netto w wysokości: (109 180) tys. złotych
2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	5
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku	wyazuje całkowitą stratę netto w wysokości: (168 860) tys. złotych
3. Skonsolidowany Bilans	6
na dzień 31 grudnia 2012 roku	po stronie aktywów i pasywów wyazuje sumę: 1 334 166 tys. złotych
4. Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych	8
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku	wyazuje zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę: (22 462) tys. złotych
5. Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych	9
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku	wyazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę: (101 176) tys. złotych
6. Dodatkowe noty objaśniające	10

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, 21 marca 2013 roku

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANY BILANS	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	9
ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	10
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	10
3. SKŁAD GRUPY	10
4. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	18
4.1. SKŁAD ZARZĄDU	18
4.2. SKŁAD RADY NADZORCZEJ	18
5. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19
6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	19
6.1. PROFESJONALNY OSĄD	19
6.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	20
7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21
7.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	21
7.2. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	21
8. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	22
9. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE	22
10. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	24
10.1. ZASADY KONSOLIDACJI	24
10.2. UDZIAŁ WE WSPÓLNYM PRZEDSIĘWZIĘCIU	24
10.3. UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	24
10.4. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	24
10.5. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	24
10.6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	25
10.7. LEASING	26
10.8. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	26
10.9. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	26
10.10. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	26
10.11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	27
10.11.1 <i>Wartość firmy</i>	27
10.11.2 <i>Licencje</i>	28
10.12. NAKŁADY NA POSZUKIWANIE I OCENĘ ZASOBÓW	28
10.12.1 <i>Koncesje</i>	29
10.13. AKTYWA FINANSOWE	29
10.14. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	30
10.14.1 <i>Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu</i>	30
10.14.2 <i>Aktywa finansowe wykazywane według kosztu</i>	30
10.14.3 <i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	30
10.15. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	31
10.16. ZAPASY	31
10.16.1 <i>Zapasy obowiązkowe paliw płynnych</i>	31
10.17. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31
10.18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31
10.19. KAPITAŁ WŁASNY	31
10.19.1 <i>Kapitał podstawowy</i>	31
10.19.2 <i>Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	32
10.19.3 <i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	32
10.19.4 <i>Pozostałe kapitały</i>	32
10.19.5 <i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>	32
10.19.6 <i>Zyski zatrzymane</i>	32
10.20. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	32
10.21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	32
10.22. REZERWY	33
10.23. ODPRAWY EMERYTALNE	33
10.24. PRZYCHODY	33
10.24.1 <i>Sprzedaż towarów i produktów</i>	33
10.24.2 <i>Świadczenie usług</i>	33
10.24.3 <i>Odsetki</i>	33
10.24.4 <i>Dywidendy</i>	33
10.24.5 <i>Przychody z tytułu wynajmu</i>	33
10.24.6 <i>Dotacje rządowe</i>	33

10.25.	PODATKI	34
10.25.1	Podatek bieżący	34
10.25.2	Podatek odroczony	34
10.25.3	Podatek od towarów i usług	34
10.25.4	Podatek akcyzowy	34
10.26.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ	35
10.27.	PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	35
10.28.	PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH	35
10.28.1	Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych	35
11.	SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	35
12.	ZMIANA PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH	35
13.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW	36
14.	PRZYCHODY I KOSZTY	37
14.1.	POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE	37
14.2.	PRZYCHODY FINANSOWE	38
14.3.	KOSZTY FINANSOWE	38
14.4.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	38
14.5.	KOSZTY USŁUG OBCYCH	38
14.6.	ODPISY AKTUALIZUJĄCE INWESTYCJE	39
14.7.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	39
14.8.	GRUPY AKTYWÓW PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	40
15.	PODATEK DOCHODOWY	42
16.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	43
17.	NAKŁADY NA POSZUKIWANIE I OCENĘ ZASOBÓW I AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	43
17.1.	NAKŁADY NA POSZUKIWANIE I OCENĘ ZASOBÓW	44
17.2.	KONCESJE	45
17.3.	LICENCJE	48
17.4.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	49
18.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	49
19.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU	51
19.1.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO I UMÓW DZIERŻAWY Z OPCJĄ ZAKUPU	51
19.2.	LEASING OPERACYJNY	51
20.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	52
21.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	52
22.	PRZEJĘCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH I NABYCIE UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH I STOWARZYSZONYCH	53
22.1.	NABYCIE UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH	53
22.2.	NABYCIE UDZIAŁÓW W SPÓŁKACH STOWARZYSZONYCH	62
23.	UDZIAŁY WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	66
24.	UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	66
25.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	67
26.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	71
26.1.	PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH	71
26.2.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	72
27.	ZAPASY	72
28.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, NALEŻNOŚCI BUDŻETOWE, ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE.	73
29.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I DEPOZYTY DŁUGOTERMINOWE	73
30.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE	74
30.1.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	74
30.1.1	Wartość nominalna akcji	76
30.1.2	Prawa akcjonariuszy	76
30.2.	POZOSTAŁE KAPITAŁY	76
30.3.	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTKI ZAGRANICZNEJ	77
30.4.	DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	77
30.5.	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	78
31.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	78
32.	REZERWY	82
33.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE.	82
34.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	83
35.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	83
35.1.	ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	84
35.2.	POSTĘPOWANIA SĄDOWE	85
35.3.	ROZLICZENIA PODATKOWE	85

35.3.1	Kazachstan	85
36.	ZMIANA KAPITAŁU OBROTOWEGO, WPŁYWY I WYDATKI W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	87
36.1.	PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI BILANSOWYMI KAPITAŁU OBROTOWEGO I ZMIANAMI W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	87
36.2.	WPŁYWY I WYDATKI DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	88
36.3.	WPŁYWY I WYDATKI DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	89
37.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	89
37.1.	PODMIOT O ZNAČĄCYM WPŁYWIE NA GRUPĘ	89
37.2.	WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	89
38.	WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	92
39.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	92
39.1.	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ	92
39.2.	RYZYO WALUTOWE	93
39.3.	RYZYO CEN TOWARÓW	95
39.4.	RYZYO KREDYTOWE	95
39.5.	RYZYO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ	95
39.6.	RYZYO OPERACYJNE	96
40.	INSTRUMENTY FINANSOWE	96
40.1.	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ	96
40.2.	WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	98
41.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	99
42.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	99
43.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	100
44.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	100
45.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	100

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2012	2011
		dane przekształcone*	
		badane	badane
nota		tys. zł.	tys. zł.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		0	0
Przychody ze sprzedaży usług		147	130
Przychody ze sprzedaży		147	130
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług		43	10
Zużycie materiałów i energii		223	165
Świadczenia pracownicze	14.4	12 812	9 897
Amortyzacja		609	573
Usługi obce	14.5	18 918	11 630
Podatki i opłaty		3 918	4 123
Pozostałe koszty rodzajowe		2 149	2 035
Koszty działalności operacyjnej		38 672	28 433
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(38 525)	(28 303)
Pozostałe przychody operacyjne	14.1	12 479	15 191
Pozostałe koszty operacyjne	14.1	28 352	28 281
Przychody finansowe	14.2	2 069	2 259
Koszty finansowe	14.3	28 465	53 037
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	14.6	8 251	50 596
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych		(1 782)	(3)
Zysk (strata) brutto		(90 827)	(142 770)
Podatek dochodowy	15	(2 398)	(14 955)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(88 429)	(127 815)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14.7	(20 751)	(28 144)
Zysk (strata) netto		(109 180)	(155 959)
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(103 344)	(142 479)
Udziałom niekontrolującym		(5 836)	(13 480)
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję			
		172 058 926	72 742 841
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	16	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	16	(0,60)	(1,96)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na 1 akcję w złotych	16	(0,48)	(1,57)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	16	(0,60)	(1,96)
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na 1 akcję w złotych	16	(0,48)	(1,57)

* przekształcenie danych za okres porównywalny zostało przedstawione w nocie 12 niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2 011
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Zysk (strata) netto za okres	(109 180)	(155 959)
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(59 680)	59 329
Inne całkowite dochody netto	(59 680)	59 329
Całkowity dochód za okres	(168 860)	(96 630)
Całkowity dochód przypadający		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(161 667)	(84 030)
Udziałom niekontrolującym	(7 193)	(12 600)

SKONSOLIDOWANY BILANS

		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
		badane	badane
	nota	tys. zł.	tys. zł.
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczych	17.3	237 051	334 199
Wartość firmy	22	109 749	37 914
Wartości niematerialne	21	63	74
Rzeczowe aktywa trwałe	18	5 313	27 189
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	17.1	529 679	650 226
Nieruchomości inwestycyjne	20	8 215	21 753
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	28	52 870	121 200
Pozostałe aktywa finansowe	25	104 426	110 046
Należności długoterminowe	28	30 822	32 026
Depozyty długoterminowe	29	0	59
Podatek odroczone	15.1	10 302	24 247
		1 088 490	1 358 933
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	17.4	2 699	11 691
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	27	35	415
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	4 757	3 591
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego		0	3
Rozliczenia międzyokresowe	34	11 117	9 743
Inwestycje krótkoterminowe	25	61 970	107 887
Środki pieniężne, w tym:	29	810	23 377
środki o ograniczonej możliwości dysponowania		15	355
		78 689	145 016
Grupy aktywów przeznaczone do zbycia, w tym:			
Aktywa trwałe	14.8	164 000	0
Aktywa obrotowe	14.8	288	0
SUMA AKTYWÓW		1 334 166	1 515 640

		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
		<i>badane</i>	<i>badane</i>
	<i>nota</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
PASYWA			
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	30.1	2 116 889	1 285 536
Wpłaty na kapitał		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	30.3	(27 145)	31 178
Pozostałe kapitały	30.2	(292 010)	483 063
Niepodzielony wynik finansowy		(1 139 280)	(1 035 971)
		<u>658 454</u>	<u>763 806</u>
Udziały niekontrolujące			
		<u>12 947</u>	<u>8 771</u>
Kapitał własny ogółem			
		<u>671 401</u>	<u>772 577</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy długoterminowe	32	6 583	7 621
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	0	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31	56 260	26 671
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19	105	255
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	33	226 114	257 024
		<u>289 062</u>	<u>291 571</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy krótkoterminowe	32	12 411	21 841
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	31	227 669	349 693
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19	120	115
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33	80 045	78 150
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	2
Rozliczenia międzyokresowe	34	1 534	1 691
		<u>321 779</u>	<u>451 492</u>
Zobowiązania związane z grupą aktywów przeznaczonych do zbycia, w tym:			
Zobowiązania długoterminowe	14.8	32 816	0
Zobowiązania krótkoterminowe	14.8	19 108	0
Suma zobowiązań		<u>662 765</u>	<u>743 063</u>
SUMA PASYWÓW		<u>1 334 166</u>	<u>1 515 640</u>

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		za okres 12 miesięcy	
		zakończony 31 grudnia	
		2012	2 011
		badane	badane
	nota	tys. zł.	tys. zł.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(111 578)	(170 915)
Korekty o pozycje:		52 854	155 537
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		1 782	0
Amortyzacja		3 152	3 552
Odsetki i dywidendy, netto		10 332	12 810
Różnice kursowe		(583)	7 944
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		5 971	(58)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	36.1	(6 163)	5 366
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	36.1	61	1 016
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	36.1	(7 243)	8 414
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	36.1	16	164
Zmiana stanu rezerw	36.1	(3 032)	(6 042)
Pozostałe		48 561	122 371
odpis aktualizujący wartość inwestycji		7 480	50 787
odpis aktualizujący wartość nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów		0	17
odpis aktualizujący środki trwałe		8 721	19 122
odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży		832	2 589
rozwnodnienie udziału w spółkach współzależnych		0	(11 443)
koszty związane z nabyciem udziałów		1 777	2 652
provizja z tytułu zabezpieczenia kredytu		17 214	23 277
sprzedaż segmentu LPG		(43)	0
dyskonto zobowiązań		12 566	34 160
koszty obsługi zadłużenia		145	637
pozostałe		(131)	573
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(58 724)	(15 378)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
	36.3		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		7 629	939
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(312)	(1 772)
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów		(5 452)	(70 076)
Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego		(3 382)	(7 651)
Zbycie aktywów finansowych, rozwnodnienie posiadanych udziałów		27 538	23 521
Nabycie jednostki zależnej i współzależnej,			
po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych		(1 773)	(2 036)
Utrata w spółkontroli nad spółką Wissent		(22 447)	0
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		3 700	0
Sprzedaż segmentu LPG		6 500	0
Splata udzielonych pożyczek		3 147	0
Udzielenie pożyczek		(7 402)	(3 903)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		7 746	(60 978)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
	36.2		
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału		0	111 056
Koszty związane z emisją akcji		(5 021)	(5 339)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(123)	(107)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		77 483	33 540
Splata pożyczek/kredytów		(41 570)	(44 636)
Odsetki zapłacone		(2 878)	(5 843)
Pozostałe		625	(3 284)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		28 516	85 387
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu		(22 462)	9 031
środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(22 462)	9 031
Różnice kursowe netto		(18)	1 169
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		23 377	13 177
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych,			
na koniec okresu, w tym:	29	897	23 377
o ograniczonej możliwości dysponowania		15	355
środki pieniężne na koniec okresu zgodnie z MSR 7			
(po wyłączeniu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania),		882	23 022
w tym:			
środki pieniężne wchodzące w skład grup aktywów przeznaczonych do zbycia		87	0
Środki pieniężne z działalności kontynuowanej		795	23 022

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
załączone są na stronach od 10 do 102 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA PETROLINVEST
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

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	(58 323)	0	0	0	0	0	0	0	(58 323)	(1 357)	(59 680)
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(103 344)	(103 344)	(5 836)	(109 180)
Całkowity dochód za okres	0	(58 323)	0	0	0	0	0	0	(103 344)	(161 667)	(7 193)	(168 860)
Emisja akcji	831 353	0	0	0	0	0	0	0	0	831 353	0	831 353
Płatność w formie akcji własnych	0	0	(664 240)	0	0	0	(664 240)	0	0	(664 240)	0	(664 240)
Koszty emisji akcji	0	0	(5 021)	0	(5 021)	0	0	0	0	(5 021)	0	(5 021)
Rozw odnienie udziału w spółkach zależnych	0	0	(105 812)	0	0	0	(105 812)	0	35	(105 777)	11 369	(94 408)
na dzień 31 grudnia 2012 roku	2 116 889	(27 145)	(292 010)	15 441	920 257	(226 594)	(1 001 114)	0	(1 139 280)	658 454	12 947	671 401
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
Nabycie 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

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
załączone są na stronach od 10 do 102 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I 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 spółkach, nad którymi sprawuje spółkontrolę. Dla potrzeb prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka dominująca, jej spółki zależne i spółki spółkontrolowane nazywane są „Grupa PETROLINVEST” („Grupa”) (patrz szerzej nota 3). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 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 spółkontrolowanych jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest działalność inwestycyjna związana z poszukiwaniem i eksploatacją złóż węglowodorów oraz działalność usługowa wspomagająca poszukiwanie i eksploatację złóż węglowodorów, w tym złóż niekonwencjonalnych.

W grudniu 2012 roku, w wyniku sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych służących do prowadzenia działalności polegającej na sprzedaży detalicznej i hurtowej płynnych paliw gazowych (LPG) oraz ich magazynowaniu i przechowywaniu, a także ich transporcie (segment działalności obrotu gazem LPG), jako elementu realizacji strategii koncentracji Grupy PETROLINVEST na działalności związanej z poszukiwaniem i eksploatacją złóż węglowodorów, działalność w zakresie obrotu gazem LPG prowadzona przez samobilansujący Oddział PETROLINVEST S.A. została zakończona.

Na dzień zatwierdzenia 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

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

Ze względu na specyficzny i obciążony typowym dla branży poszukiwawczo-wydobywczej ryzykiem zakres działalności Grupy, 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 Grupy minionych okresów – czynniki, które w szczególnych sytuacjach mogą teoretycznie stworzyć potencjalne zagrożenia dla kontynuacji działalności Grupy w przyszłości.

Pełna realizacja programów poszukiwawczych uzależniona będzie od pozyskania dodatkowego finansowania z emisji akcji Spółki, instrumentów dłużnych, umów typu farm-out lub sprzedaży niektórych aktywów spółki lub jej spółek zależnych. Poniżej Zarząd przedstawia najważniejsze jego zdaniem ryzyka oraz działania podjęte przez Spółkę i podmioty Grupy Kapitałowej w celu eliminacji ewentualnego negatywnego wpływu tych zagrożeń na Spółkę i Grupę Kapitałową w przyszłości:

1. Grupa Kapitałowa kontynuuje realizację programów inwestycyjnych, mających na celu rozwinięcie działalności Grupy w zakresie poszukiwania i eksploatacji złóż ropy naftowej i gazu. Programy inwestycyjne finansowane były dotychczas ze środków pochodzących z emisji akcji Spółki, w tym bezpośrednich wpłat na kapitał realizowanych w wykonaniu zawartej z głównym akcjonariuszem umowy o pozyskanie finansowania oraz finansowania dłużnego. Realizacja inwestycji uzależniona jest od pozyskania przez Spółkę i Grupę Kapitałową finansowania oraz od warunków, na jakich będzie ono pozyskiwane. Brak możliwości pozyskania finansowania w planowanej wysokości i terminie może opóźnić lub wstrzymać realizację części lub całości programu inwestycyjnego i może mieć istotny wpływ na działalność, sytuację finansową i majątkową oraz wyniki Spółki. Spółka oraz spółki Grupy Kapitałowej 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.

2. Ze względu na obecne zaawansowanie prowadzonych inwestycji i powszechne w tej branży ryzyko poszukiwawcze, na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku występują w ocenie Zarządu Spółki zewnętrzne czynniki ryzyka, które mogą spowodować zagrożenie osiągnięcia przez Spółkę planowanych celów w zamierzonym terminie. Spółka oraz spółki Grupy PETROLINVEST podejmują szereg działań i decyzji, które powinny w ocenie Zarządu Spółki pozwolić 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.

Zarząd PETROLINVEST S.A. opiera swoje przekonanie o kontynuowaniu działalności gospodarczej w okresie kolejnych 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku, o następujące fakty i zdarzenia, które zapewnią niezbędne finansowanie działalności i projektów inwestycyjnych w Spółce i Grupie Kapitałowej:

1. Spółka zawarła aneksy do umowy kredytowej z konsorcjum banków PKO BP i BGK, przesuwające termin spłaty raty w kwocie 20 mln USD z dnia 30 listopada 2012 roku na dzień 28 marca 2013 roku i dostosowujące termin spłaty do oczekiwanego zamknięcia i rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów w kazachskiej spółce TOO Emba Jug Nefit, aktywa poszukiwawczego uznanego przez Zarząd za niestrategiczne. Wpływy ze sprzedaży powyższych udziałów stanowić będą źródło spłaty raty kredytu.
2. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka posiada następujące umowy, dające jej możliwość finansowania prowadzonej działalności oraz uregulowania wymagalnych zobowiązań w okresie kolejnych 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku:
 - umowa z PROKOM Investments S.A. („Prokom”) z dnia 20 marca 2009 roku Spółka (wraz z aneksami), na mocy której PROKOM zobowiązał się podjąć działania, mające na celu pozyskanie na rzecz Spółki finansowania jej działalności. Finansowanie może być udzielane 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 31 grudnia 2012 roku w ramach umowy pozostała do wykorzystania kwota 192 mln złotych,
 - umowa inwestycyjna zawarta z Tabacchi Enterprises Ltd. w dniu 8 grudnia 2011 roku oraz umowy inwestycyjne zawarte z Masashi Holdings Limited w dniu 8 grudnia 2011 roku oraz w dniu 1 marca 2012 roku, w których podmioty te zobowiązały się do pozyskania na rzecz Spółki lub jej spółek zależnych z segmentu gazu łupkowego finansowania w łącznej kwocie 170 mln złotych w terminie do 31 marca 2014 roku (zgodnie z aneksem zawartym w 2013 roku). Dotychczas podmioty przekazały w ramach zawartych umów finansowanie w łącznej kwocie 95,3 mln złotych. Do uruchomienia pozostała kwota 74,7 mln złotych.
3. TOO OilTechnoGroup, spółka o największym potencjale wzrostu wartości w portfelu Petrolinvest, posiada zadłużenie z tytułu kredytu w banku BankCenterCredit („BCC”), którego umowny termin spłaty minął 5 kwietnia 2012 roku. Zarządy Petrolinvest oraz OTG prowadzą z BCC rozmowy zmierzające do zmiany umownego okresu kredytowania oraz dostosowania harmonogramu spłaty kredytu do oczekiwanych przepływów pieniężnych. Zgodnie z porozumieniem OTG i BCC z dnia 2 listopada 2012 roku, wysokość kredytu została ustalona na 42 mln USD, rata w wysokości 7 mln USD zostanie spłacona ze środków pochodzących ze sprzedaży udziałów w TOO Emba Jug Nefit, natomiast termin spłaty pozostałej kwoty zostanie dostosowany do oczekiwanych przepływów pieniężnych OTG co jest przedmiotem uzgodnień prowadzonych z BCC. 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.
4. Spółka Wisent Oil&Gas Plc., w którym Petrolinvest posiada 31,67% udział, dysponuje środkami pieniężnymi, pozyskanymi w ramach przeprowadzonych w listopadzie 2011 roku oraz w kwietniu 2012 roku prywatnych emisji akcji, zapewniającymi realizację programu roboczego prowadzonego przez jego spółkę zależną na koncesjach łupkowych w Polsce, w okresie najbliższych 12 miesięcy.
5. W dniu 16 marca 2010 roku spółka Petrolinvest i OTG zawarły ze spółką z Grupy TOTAL umowę farm-out. Zarząd Petrolinvest oraz Zarząd OTG dokładają starań w celu doprowadzenia do jej wykonania.
6. Zarząd Petrolinvest prowadzi negocjacje z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, celem możliwości kontynuacji umowy kredytowej na kwotę do 50 mln USD, zawartej w dniu 29 marca 2010 roku, oraz uruchomienia środków na zmienionych warunkach dostosowanych do realizowanej przez Petrolinvest strategii inwestycyjnej na kontrakcie OTG.
7. W wyniku zrealizowanych inwestycji na strukturach geologicznych Kontraktu OTG, w szczególności inwestycji na strukturze geologicznej Shyrak, w kwietniu 2012 roku Spółka uzyskała wycenę sporządzoną przez niezależnego eksperta, firmę McDaniel Consultants & Associates Ltd., która oszacowała zdyskontowaną wartość przepływów finansowych na projekcie OilTechnoGroup, uwzględniając wszystkie czynniki ryzyka, na poziomie 2.332 mln USD (wycena opublikowana przez Spółkę w raporcie bieżącym numer 28/2012). Wycena ta, jak również wyceny Kontraktu

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

OTG dokonywane metodą porównawczą, wskazując że Kontrakt OTG jest aktywem Spółki o znaczącej wartości i ogromnym potencjale komercyjnym. Stąd też Zarząd Petrolinvest równocześnie prowadzi rozmowy z zainteresowanymi grupami znaczących inwestorów mającymi na celu podjęcie z nimi współpracy przy realizacji projektu poszukiwawczo-wydobywczego na Kontrakcie OTG. Zawarcie umowy inwestycyjnej z jedną z grup inwestorów, z którymi prowadzone są rozmowy może stanowić dodatkowe źródło finansowania prac na Kontrakcie OTG, a także zapewnić Petrolinvest dodatkowe znaczące wpływy gotówkowe. Zarząd Spółki oczekuje, że umowy inwestycyjne, stanowiące wynik opisanych powyżej rozmów, zostaną zawarte i wykonane w zakresie niezbędnym do uruchomienia finansowania, w przeciągu 12 miesięcy od daty bilansowej.

3. Skład Grupy

W skład Grupy PETROLINVEST na dzień 31.12.2012 wchodził PETROLINVEST S.A. oraz następujące spółki zależne:

				Procentowy udział Spółki w kapitale	
Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
spółki zależne					
UAB PETROLINVEST MOCKAVOS PERPYLA	Mockavos / MC	Litwa	usługi przeładunku paliw płynnych	87%	87%
PETROLINVEST TRADE S.A.	Petrolinvest Trade/PT	Polska	sprzedaż hurtowa paliw	-	100%
spółki zależne od PETROLINVEST TRADE S.A.					
Signa Enterprises Limited	Signa/SI	Cypr	działalność finansowo inwestycyjna	-	100%
OCCIDENTAL RESOURCES, Inc.	Occidental Resources / OR	USA	inwestowanie w podmioty poszukujące i wydobywające ropę naftową	88,1%	88,1%
spółki zależne od OCCIDENTAL RESOURCES, Inc.					
OITechnoGroup	OTG	Kazachstan	poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu	88,1%	88,1%
TOO EMBAJUGNIEFT	EmbaJugNieft / EM	Kazachstan	poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu	79%	79%
SILURIAN Sp. z o.o.	Silurian/SN	Polska	poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów oraz działalność usługowa wspomagająca eksploatację węglowodorów	82,16%	90%
spółki zależne od SILURIAN Sp. z o.o.					
Silurian Geophysics Sp. z o.o.	SNG	Polska	inwestycyjna spółka celowa	82,16%	90%
POMORSKIE FARMY WIATROWE Sp. z o.o.	PFW	Polska	działalność finansowo-inwestycyjna	100%	100%
spółki zależne od POMORSKIE FARMY WIATROWE Sp. z o.o.					
Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o.	NFW	Polska	działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych	-	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%
Pol Jazowa Agro 3 Sp. z o.o.	PJA3	Polska	inwestycyjna spółka celowa	100%	-
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	89,37%	40%

Ponadto Grupa współkontrolowała na dzień 31 grudnia 2012 roku następujące podmioty:

Spółki Grupa Współkontrolowana na dzień 31 grudnia 2012 roku następujące pojmności:				Procentowy udział Spółki w kapitale	
Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
spółki współkontrolowane					
TOO COMPANY PROFIT	Profit / PR	Kazachstan	poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu	50%	50%

Grupa posiadała na dzień 31 grudnia 2012 roku również udziały w następujących spółkach stowarzyszonych:

				Procentowy udział Spółki w kapitale	
Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	31 grudnia 2012	31 grudnia 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka dominująca, jej spółki zależne i spółki współkontrolowane nazywane są „Grupa PETROLINVEST” (Grupa).

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

Na dzień 31 grudnia 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.

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
załączone są na stronach od 10 do 102 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

OTG (pośrednio przez Occidental Resources)

Zgodnie z umową zawartą w sierpniu 2006 roku, w czwartym kwartale 2006 roku Spółka nabyła i objęła 99.666.387 akcji stanowiących 50% kapitału zakładowego w spółce Occidental Resources, Inc. (dalej: Occidental Resources) poprzez zakup 10 mln akcji stanowiących 9,12% kapitału zakładowego od dotychczasowych akcjonariuszy oraz objęcie 89.666.387 nowowyemitowanych akcji stanowiących 40,88% kapitału zakładowego spółki po jego podwyższeniu. Łączna cena nabycia i objęcia akcji wyniosła 143,3 mln USD (421 mln złotych), przy czym cenę akcji nabytych od pozostałych akcjonariuszy ustalono na 20 mln USD, natomiast cenę objęcia akcji nowowyemitowanych ustalono na 123,3 mln USD. Occidental Resources posiada 100% akcji w Spółce OilTechnoGroup (dalej: OTG), mającej koncesję na poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej. Do końca 2008 roku Spółka zapłaciła całą kwotę należną za 50% akcji Occidental Resources.

Zarząd PETROLINVEST w dniu 16 stycznia 2008 r. podpisał umowy inwestycyjne, zmienione aneksem podpisanym w dniu 12 września 2008 roku, dotyczące nabycia pakietu 48,27% pakietu kapitału zakładowego spółki Occidental Resources, których realizacja pozwoliła Spółce objąć kontrolę w spółce Occidental Resources. Podpisana umowa inwestycyjna przewidywała wyemitowanie 3.310.573 akcji Spółki w zamian za 48,27% akcji w Occidental Resources Inc. W wyniku wykonania umowy inwestycyjnej PETROLINVEST S.A. ostatecznie stał się właścicielem 88,10% akcji w Occidental Resources Inc.

Akcje Serii G zostały zaoferowane i objęte w drodze subskrypcji prywatnej przez dotychczasowych akcjonariuszy spółki Occidental Resources Inc. W dniu 7 listopada 2008 roku w związku z wykonaniem części umów objęcia Akcji Serii G, w sumie stanowiących 2.613.163 akcji tej serii, na Spółkę przeniesiono własność 75.947.519 akcji Occidental Resources Inc., co stanowi 38,10% kapitału zakładowego Occidental Resources Inc. oraz daje 38,10% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. W wyniku tego nabycia Spółka łącznie z posiadanymi wcześniej akcjami Occidental Resources Inc., stała się właścicielem akcji stanowiących 88,10% kapitału zakładowego Occidental Resources Inc. uprawniających do wykonywania 88,10% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Do dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka udzieliła Occidental Resources pożyczek w wysokości 99,4 mln USD (287,7 mln złotych).

EmbaJugNieft

W dniu 9 czerwca 2006 roku dotychczasowi udziałowcy TOO EmbaJugNieft (D.R. Amankulov, TOO Atameken Prommasz, TOO Geokapital i TOO Marburg Oil) podjęli uchwałę o przyjęciu PETROLINVEST do grona udziałowców. Zgodnie z tą uchwałą PETROLINVEST zobowiązany był do wniesienia udziału w wysokości 72,500 KZT (1.671 złotych) oraz do poniesienia nakładów (udzielenia pożyczek) w wysokości 50 mln USD na cele inwestycyjne. W dniu 26 kwietnia 2007 roku w wyniku zawartej umowy i dokonania wszelkich koniecznych czynności związanych z jej zarejestrowaniem, które zgodnie z prawem Republiki Kazachstanu warunkuje skuteczne nabycie udziałów spółki, PETROLINVEST S.A. objęła 50% udziałów w spółce TOO EmbaJugNieft.

W dniu 9 czerwca 2006 roku pomiędzy Spółką a spółką TOO EmbaJugNieft zawarta została umowa pożyczki, której przedmiotem było udzielenie przez Spółkę nieoprocentowanej pożyczki w kwocie całkowitej 25 mln USD na rzecz spółki TOO EmbaJugNieft, na okres do 8 czerwca 2031 roku. Celem pożyczki było finansowanie działalności spółki TOO EmbaJugNieft, w szczególności zaś udostępnienie środków finansowych pozwalających na wywiązanie się ze zobowiązań względem władz Republiki Kazachstanu w zakresie poszukiwania i wydobywania węglowodorów. Zgodnie z umową spłata pożyczki nastąpić może również poprzez konwersję wierzytelności na akcje, po przekształceniu spółki TOO EmbaJugNieft w spółkę akcyjną. W razie niedokonania konwersji pożyczki w terminie 30 dni od przekształcenia, PETROLINVEST S.A. ma prawo żądać spłaty pożyczki w terminie 180 dni od przekształcenia. Konwersja pożyczki w kapitał zakładowy spółki będzie możliwa po upływie 366 dni od dnia podpisania umowy albo przed tym terminem, jeżeli PETROLINVEST S.A. otrzyma zgodę Prezesa NBP na spłatę pożyczki wcześniej niż rok od dnia podpisania umowy.

Zarząd PETROLINVEST w dniu 16 stycznia 2008 r. podpisał umowę inwestycyjną, zmienioną aneksem podpisanym w dniu 12 września 2008 roku, dotyczącą nabycia pakietu 50% kapitału zakładowego spółki EmbaJugNieft. Podpisana umowa inwestycyjna przewidywała wyemitowanie 772.315 akcji w zamian za 50% udziałów w EmbaJugNieft. Dodatkowo, w wypadku potwierdzenia, że zasoby prognostyczne EmbaJugNieft (unrisked mean estimated of prospective resources) wynoszą co najmniej 160 mln baryłek ropy, wyemitowanych zostanie dodatkowo 271.517 akcji Spółki. W wyniku wykonania umowy inwestycyjnej PETROLINVEST S.A. ostatecznie stał się właścicielem 79% udziałów w TOO EmbaJugNieft. Akcje Serii H zostały zaoferowane i objęte w drodze subskrypcji prywatnej przez dotychczasowych udziałowców spółki EmbaJugNieft oraz spółkę Capital Vario CR. S.A. W dniu 1 grudnia 2008 roku w związku z wykonaniem części umów objęcia akcji Serii H w sumie stanowiących 447.942 akcji tej serii, Spółka zawarła umowy dotyczące przeniesienia na Spółkę własności 29% udziałów w spółce EmbaJugNieft. Przeniesienie na Spółkę własności udziałów w spółce EmbaJugNieft nastąpiło w dniu rejestracji zmiany współników w spółce EmbaJugNieft w odpowiednim rejestrze w Kazachstanie. W dniu 24 grudnia 2008 roku Spółka otrzymała informację na temat rejestracji zmiany współników w spółce EmbaJugNieft. Nabyte udiały w spółce EmbaJugNieft stanowią 29% kapitału zakładowego spółki EmbaJugNieft i uprawniają do wykonywania 29% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. W wyniku nabycia powyżej opisanych udziałów w spółce EmbaJugNieft, Spółka stała się, łącznie z posiadanymi do tej pory udziałami, właścicielem 79% udziałów w spółce EmbaJugNieft o łącznej wartości nominalnej 114.550 tenge, uprawniających do wykonywania 79% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Do dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka przekazała EmbaJugNieft 63,1 mln USD (176,3 mln złotych) tytułem pożyczek na sfinansowanie wydatków inwestycyjnych.

Pod koniec 2010 roku Zarząd Spółki, oceniając Kontrakt Emba jako niestrategiczny na tle potencjału poszukiwawczo-wydobyczego Kontraktu OTG, podjął działania celem pozyskania partnera w formule farm out lub ewentualnego odsprzedaży udziałów w TOO Emba Jug Nieft.

W dniu 16 grudnia 2011 roku Spółka podpisała z Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii, umowę zobowiązującą do sprzedaży 79% udziałów w spółce TOO EMBA JUG NIEFT z siedzibą w Republice Kazachstanu, podmiocie Grupy PETROLINVEST S.A.

Cena zbycia Udziałów EMBA ustalona została na 35 mln USD, przy czym cena ta będzie pomniejszona o zobowiązania EMBA (w tym zobowiązania podatkowe oraz zobowiązania publicznoprawne, z wyłączeniem zobowiązań dotyczących nakładów inwestycyjnych wynikających z Kontraktu EMBA nr 976 z dnia 29 czerwca 2002 roku). Zarząd Spółki szacuje, że wysokość pomniejszenia ceny nie przekroczy 4 mln USD.

Strony uzgodniły, że realizacja transakcji zbycia Udziałów EMBA nastąpi z zastrzeżeniem warunków zawieszających, m.in. po uzgodnieniu przez strony umowy brzmienia dokumentów odnoszących się do zmiany dokumentów korporacyjnych EMBA, zawarciu umowy rachunku zastrzeżonego, na którym zdeponowana zostanie pozostała część ceny do czasu rejestracji zmian struktury własnościowej Emby, oraz otrzymaniu wszystkich wymaganych zgód. Zgodnie z otrzymanym w dniu 21 marca 2013 roku aneksem warunki zawieszające powinny zostać spełnione do dnia 28 marca 2013 roku. Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania Spółka otrzymała tytułem zaliczek na poczet wyżej opisanej umowy kwotę 1.850 tys. USD.

W związku z powyższym Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość aktywów do kwoty wynikającej z oczekiwanej wpłaty z tytułu zawartej umowy. Spowodowało to dokonanie na dzień 31 grudnia 2011 roku odpisu aktualizującego wartość aktywów związanych ze spółką Emba w wysokości 50.787 tys. złotych. W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku w dokonano dalszego odpisu aktualizującego dotyczącego tej spółki w wysokości 13.442 tys. złotych.

Profit

W dniu 9 czerwca 2006 roku dotychczasowy udziałowiec TOO Company Profit (TOO Nurmunay Petrogaz) podjął uchwałę o przyjęciu PETROLINVEST do grona udziałowców. Zgodnie z tą uchwałą PETROLINVEST zobowiązany był do wniesienia udziału w wysokości 82,300 KZT (1.889 złotych) oraz do poniesienia nakładów (udzielenia pożyczek) w wysokości 14 mln USD na cele inwestycyjne. W dniu 7 maja 2007 roku, w wyniku zawartej umowy i dokonania wszelkich koniecznych czynności związanych z jej zarejestrowaniem, które zgodnie z prawem Republiki Kazachstanu warunkuje skuteczne nabycie udziałów spółki, PETROLINVEST S.A. objął 50% udziałów w spółce TOO Company Profit.

W dniu 9 czerwca 2006 roku pomiędzy Spółką a spółką TOO Company Profit zawarta została umowa pożyczki, której przedmiotem było udzielenie przez Spółkę nieoprocentowanej pożyczki w kwocie całkowitej 14 mln USD na rzecz spółki TOO Company Profit, na okres do 8 czerwca 2031 roku. Celem pożyczki było finansowanie działalności spółki TOO Company Profit, w szczególności zaś udostępnienie środków finansowych pozwalających na wywiązanie się ze zobowiązań względem władz Republiki Kazachstanu w zakresie poszukiwania i wydobywania węglowodorów oraz spłatę zobowiązań kredytowych w wysokości 2.360 tys. USD. Spłata pożyczki nastąpić może również w drodze konwersji wierzytelności na akcje po przekształceniu spółki TOO Company Profit w spółkę akcyjną. W razie niedokonania konwersji pożyczki w terminie 30 dni od przekształcenia, PETROLINVEST S.A. ma prawo żądać spłaty pożyczki w terminie 180 dni od przekształcenia. Konwersja pożyczki w kapitał zakładowy spółki będzie możliwa po upływie 366 dni od podpisania umowy albo przed tym terminem, jeżeli PETROLINVEST S.A. otrzyma zgodę Prezesa NBP na spłatę pożyczki wcześniej niż rok od dnia podpisania umowy.

Do dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka zgodnie z umową przekazała Company Profit 20,1 mln USD (58,7 mln złotych) tytułem pożyczek na sfinansowanie wydatków inwestycyjnych.

Zarząd PETROLINVEST S.A., biorąc pod uwagę utrudnienia w dostępie do finansowania, będące wynikiem kryzysu, który dotknął gospodarkę światową oraz uwzględniając oszacowane przez niezależnego eksperta zasoby poszczególnych koncesji oraz wyniki analiz i dyskusji z ekspertem na temat możliwych do uzyskania efektów ekonomicznych eksploatacji poszczególnych koncesji, zdecydował o koncentracji prac inwestycyjnych na terenie koncesji o największych perspektywach wzrostu wartości w krótkim okresie czasu, to jest koncesji OTG.

Zgodnie z wyceną Niezależnego Eksperta, wartość zasobów perspektywicznych na terenie koncesji Company Profit została oszacowana na 5.213 tys. USD, co w ocenie Zarządu, biorąc pod uwagę warunki geologiczne i ekonomiczne koncesji Company Profit, niezależny charakter tej wyceny oraz konserwatywne założenia leżące u jej podstaw, pozwala uznać tą wycenę jako wycenę do wartości godziwej w obecnej fazie rozwoju tego projektu. Wobec tego Zarząd PETROLINVEST zdecydował o podjęciu działań zmierzających do sprzedaży udziałów w spółce Company Profit.

Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd w czerwcu 2009 roku na podstawie dokonanej wyceny wartości godziwej, zdecydował o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość aktywów związanych ze spółką Profit do wysokości nie wyższej niż 5.213 tys. USD oraz zdecydował, że podejmie działania zmierzające do sprzedaży udziałów w spółce Profit. Decyzja ta skutkowałą dokonaniem jednorazowego odpisu aktualizującego wartość aktywów związanych z tym projektem.

W dniu 12 lipca 2011 roku Spółka podpisała umowę z TOO AlatauMunaiGaz, spółką zarejestrowaną w Republice Kazachstanu, zobowiązującą do sprzedaży 50% udziałów w TOO Company Profit. Cena zbycia Udziałów Profit ustalona została na 8 mln USD, przy czym cena ta będzie pomniejszona o 50% kwot, jakie Nabywca przekaze spółce Profit, w przypadkach przewidzianych w Umowie, w kwocie 37.298 tys. złotych.

W dniu 6 lutego 2012 roku Spółka zawarła z TOO AlatauMunaiGaz porozumienie dodatkowe do umowy z dnia 12 lipca 2011 roku zobowiązującej do sprzedaży udziałów w spółce TOO Company Profit. Porozumienie zostało zawarte w związku pozytywnym zakończeniem kompleksowego due diligence spółki Profit. Porozumienie potwierdza, że celem transakcji jest nabycie przez Nabywcę należących do Spółki 50% udziałów w spółce Profit na warunkach określonych w umowie z dnia 12 lipca 2011 roku. Na obecnym etapie transakcja jest uzależniona wyłącznie od uzyskania stosownych zgód administracyjnych w Kazachstanie. Cena nabycia udziałów ustalona jest przez strony na kwotę 8 mln USD. Porozumienie zawiera również zasady rozliczenia istniejących zobowiązań spółki Profit, z których wynika, że Nabywca przekaze spółce Profit kwotę co najmniej 830 tys. USD celem uregulowania zobowiązań wskazanych w Porozumieniu (50% tej kwoty pomniejszy cenę nabycia udziałów), zaś Spółka ureguluje zobowiązania handlowe i podatkowe spółki Profit w wysokości ok. 150 tys. USD oraz zobowiązania pracownicze.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki postanowił zaktualizować odpis aktywów związanych ze spółką Profit do spodziewanych wpływów z transakcji czyli do wysokości 5.251 tys. USD. Zmiana ta skutkowałą rozpoznaniem przychodu w wysokości 5.579 tys. złotych.

Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania Spółka otrzymała tytułem zaliczek na poczet wyżej opisanej umowy sprzedaży kwotę 3.039 tys. USD.

Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o.

W dniu 13 lipca 2011 roku Petrolinvest zawarł z Prokom Investments S.A. podmiotem dominującym wobec Spółki, umowę sprzedaży udziałów w spółce pod firmą Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni („PFW”). Na mocy umowy, Spółka nabyła 676.116 udziałów w PFW, stanowiących łącznie 100% kapitału zakładowego PFW oraz uprawniających łącznie do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Petrolinvest nabył udziały w PFW za cenę 36.932.000 złotych, która została rozliczona w akcjach Spółki obejmowanych przez Prokom po cenie emisyjnej wynoszącej 10 złotych za jedną akcję, w oparciu o mechanizm konwersji przewidziany w umowie pomiędzy Spółką a Prokom z dnia 13 stycznia 2009 roku.

Na podstawie zawartej umowy Petrolinvest objął kontrolę nad PFW w dniu zakupu udziałów, tj. 13 lipca 2011 roku.

W dniu objęcia kontroli przez Petrolinvest, PFW posiadały jedną spółkę zależną oraz jedną spółkę stowarzyszoną. Spółka zależna, tj. **Tuja Farma Wiatrowa Sp. z o.o.**, w której PFW posiadały 75% procent udziałów została skonsolidowana metodą pełną. Natomiast spółka stowarzyszona, tj. Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o., w której PFW posiadały 25% udziałów została wyceniona metodą praw własności. Dnia 30 września 2011 utworzono dwie spółki, tj. **Farma Wiatrowa Nowotna II Sp. z o.o.** oraz **Pol Jazowa Agro II Sp. z o.o.**, w których PFW posiadały na dzień 31 grudnia 2011 roku odpowiednio: 70% i 100% udziałów.

W dniu 29 marca 2012 roku spółka PFW 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.

W dniu 7 września 2012 roku PFW zawarły umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w spółce Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o. („NFW”), stanowiących 25% udziału w kapitale zakładowym NFW, na rzecz dotychczasowych współudziałowców NFW. Wpływy ze sprzedaży udziałów wyniosły 2.197.240 EUR (około 9 mln złotych), przy czym PFW przysługuje dodatkowe wynagrodzenie w wysokości około 4 mln złotych za sukces związany z dotacją ze środków UE na realizację farmy wiatrowej, o którą aplikuje NFW. Nabywca uregulował również zadłużenie NFW z tytułu pożyczek projektowych sfinansowanych przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o., dokonując całkowitej ich spłaty w wysokości 3,1 mln złotych. Grupa zanotowała stratę na tej transakcji w wysokości 5.461 tys. złotych.

W dniu 28 września 2012 roku, w związku z realizacją przez PFW kolejnego etapu transakcji sprzedaży nieruchomości gruntowych niezakwalifikowanych pod realizację siłowni wiatrowych, utworzona została spółka **Pol Jazowa Agro 3 Sp. z o.o.**, w której 70% udziałów objęły Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o., natomiast 30% Tuja Farma Wiatrowa Sp. z o.o. W dniu 13 listopada 2012 roku Tuja Farma Wiatrowa odsprzedała Pomorskim Farmom Wiatrowym 30% udziałów w spółce Pol Jazowa Agro 3 Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Petrolinvest posiada bezpośrednio 100% udziałów w Pomorskich Farmach Wiatrowych Sp. z o.o. oraz pośrednio 75% udziałów w Tuja Farma Wiatrowa Sp. z o.o., 70% udziałów w Farma Wiatrowa Nowotna II Sp. z o.o. oraz 100% udziałów w Pol Jazowa Agro 3 Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku saldo pożyczek, które Spółka udzieliła Pomorskim Farmom Wiatrowym wynosi 5 tys. złotych, a saldo pożyczek, które Spółka otrzymała od Pomorskich Farm Wiatrowych wynosi 18.880 tys. złotych.

Silurian sp. z o.o.

W dniu 16 grudnia 2010 roku Spółka podpisała umowę, na mocy której nabyła od pana Wiesława Skrobowskiego udziały reprezentujące łącznie 60% kapitału zakładowego Silurian (6 udziałów o wartości 500 złotych każdy, łącznie 3.000 złotych) za cenę sprzedaży wynoszącą 3.000 złotych oraz równowartość w złotych polskich kwoty 25.000,00 USD, która łącznie po przeliczeniu wyniosła 77.945 złotych.

W dniu 21 kwietnia 2011 roku zarejestrowano podwyższenie kapitału spółki Silurian z 5.000 złotych do 10.000 złotych, w ramach, którego Petrolinvest objął 6 udziałów o łącznej wartości 3.000 złotych, w wyniku czego zachował udział w kapitale spółki Silurian w wysokości 60%.

W dniu 23 sierpnia 2011 roku Spółka zawarła z Tabacchi Enterprises Ltd. umowę zakupu 30% udziałów w spółce Silurian. W ramach transakcji Petrolinvest nabył 6 udziałów, każdy o wartości 500 PLN (łącznie 3.000 złotych) za cenę 60.900 tys. złotych. Cenę ustalono w oparciu o wycenę spółki na poziomie 203.000 tys. złotych (tj. około 70.000 tys. USD).

Płatność za udziały została zrealizowana poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności z tytułu ceny za udziały Silurian oraz płatności za akcje, które zostały wyemitowane na rzecz Tabacchi jako posiadacza warrantów subskrypcyjnych Spółki. Zgodnie z zawartą umową, poza podstawową płatnością za objęte udziały w spółce Silurian, Tabacchi przysługiwała również korekta ceny, tzw. Adjustment Payment stanowiąca wyrównanie różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które miały zostać wyemitowane na rzecz Tabacchi 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 Tabacchi z tytułu zawartej umowy wyniosła 60.900 tys. PLN i stanowiła tym samym wartość godziwą przekazanej zapłaty.

Na podstawie umowy zawartej 23 sierpnia 2011 roku oraz aneksu z dnia 8 grudnia 2011 roku Tabacchi przysługują również dodatkowe płatności warunkowe tzw. Bonus Payments. Bonusy przysługują sprzedającemu przez okres 3 lat od podpisania aneksu z dnia 8 grudnia 2011 roku, jednak nie dłużej niż miesiąc po przeprowadzeniu IPO spółki Silurian. Są to płatności, do których sprzedający nabywa prawo w sytuacji gdy wycena spółki dokonana w przypadku przeprowadzenia oferty prywatnej (Private Placement), IPO lub po wystąpieniu istotnych zdarzeń gospodarczych wzrośnie powyżej wyceny z dnia 23 sierpnia 2011 roku. Szerzej płatności warunkowe zostały opisane w notce 22.1.

Jeżeli płatności dodatkowe będą regulowane poprzez potrącenie wierzytelności związanej z emisją akcji Petrolinvest do każdej z nich ma zastosowanie korekta ceny, tzw. Adjustment Payment, w sytuacji gdy cena rynkowa akcji Petrolinvest będzie niższa niż

cena nominalna. Korekta ceny będzie wyrównaniem różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które będą wyemitowane na rzecz Tabacchi na dzień płatności dodatkowej, a średnią ceną zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed dniem płatności dodatkowej.

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 zmniejszył się do 82,57% kapitału zakładowego spółki.

W dniu 20 lipca 2012 roku, w wykonaniu zawartej z Tabacchi Enterprises Ltd. w dniu 8 grudnia 2011 roku umowy inwestycyjnej, Petrolinvest nabył od Tabacchi 18 udziałów Silurian Sp. z o.o. o wartości nominalnej równej 50 złotych każdy, za cenę 21.911 tys. złotych.

Płatność za udziały została zrealizowana poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności z tytułu ceny za udziały Silurian oraz płatności za akcje, które zostaną wyemitowane na rzecz Tabacchi jako posiadacza warrantów subskrypcyjnych Spółki. Zgodnie z zawartą umową, poza podstawową płatnością za objęte akcje w spółce Silurian, Tabacchi przysługiwała również korekta ceny, tzw. Adjustment Payment stanowiąca wyrównanie różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które miały zostać wyemitowane na rzecz Tabacchi 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 Tabacchi z tytułu zawartej umowy wyniosła 21.911 tys. złotych i stanowiła tym samym wartość godziwą przekazanej zapłaty.

Nabyte udziały stanowiły łącznie 8,26% udziałów w Silurian. W efekcie udział Petrolinvest w spółce Silurian wyniósł 90,83%.

W dniu 29 listopada 2012 roku Tabacchi skorzystał z prawa żądania zwrotu części udzielonego Silurian dofinansowania w drodze przekonwertowania wierzytelności z tytułu udzielonej pożyczki w wysokości 23.484.582,63 złotych na kapitał zakładowy Silurian i objęcia 23 udziałów w podwyższonym w tym celu kapitale zakładowym Silurian. W dniu 15 grudnia 2012 roku zarejestrowano powyższe podwyższenie kapitału spółki Silurian, w wyniku czego udział Petrolinvest w kapitale Silurian zmniejszył się do 82,16% kapitału zakładowego spółki.

Silurian Geophysics

W dniu 18 sierpnia 2011 roku Silurian Sp. z o.o. zawiązała spółkę Silurian Geophysics Sp. z o.o. Celem powołania nowego podmiotu była realizacja przedsięwzięcia, w wyniku którego spółka planowała poszerzyć zakres dotychczasowej działalności o usługi wspomagające eksploatację złóż ropy naftowej i gazu. Wszystkie udziały w Silurian Geophysics Sp. z o.o. objął Silurian Sp. z o.o.

Eco Energy 2010 Sp. z o.o. spółka komandytowo akcyjna ("Eco SKA")

W dniu 8 grudnia 2011 roku Spółka zawarła z Masashi Holdings Ltd. umowę zakupu 40% akcji w spółce Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna (Eco SKA). W ramach transakcji Petrolinvest nabył 4.400 akcji, każda o wartości 50 złotych za cenę 106.592 tys. złotych. Cenę ustalono w oparciu o wycenę spółki na poziomie 266.480 tys. złotych (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 106.592 tys. złotych i stanowiła tym samym wartość godziwą przekazanej zapłaty.

Na podstawie umowy z dnia 8 grudnia 2011 roku Masashi przysługują również dodatkowe płatności warunkowe tzw. Bonus Payments. Bonusy przysługują sprzedającemu przez okres 3 lat od podpisania umowy, jednak nie dłużej niż miesiąc po przeprowadzeniu IPO spółki Eco SKA. Są to płatności, do których sprzedający nabywa prawo w sytuacji gdy wycena spółki dokonana w przypadku przeprowadzenia oferty prywatnej (Private Placement), IPO lub po wystąpieniu istotnych zdarzeń gospodarczych wzrośnie powyżej wyceny z dnia 8 grudnia 2011 roku. Szerzej płatności warunkowe zostały opisane w notcie 22.1. Jeżeli płatności dodatkowe będą regulowane poprzez potrącenie wierzytelności związanej z emisją akcji Petrolinvest do każdej z nich ma zastosowanie korekta ceny, tzw. Adjustment Payment, w sytuacji gdy cena rynkowa akcji Petrolinvest będzie niższa niż cena nominalna. Korekta ceny będzie wyrównaniem różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które będą wyemitowane na rzecz Masashi na dzień płatności dodatkowej, a średnią ceną zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed dniem płatności dodatkowej.

W ramach umowy z dnia 8 grudnia 2011 Spółka uzyskała również opcję kupna 1.210 dodatkowych akcji w Eco SKA. W wyniku realizacji opcji Spółka posiadałaby 51% udziału w kapitale akcyjnym Eco SKA. Przyznana opcja obowiązywać miała w ciągu roku od podpisania umowy. W dniu 1 marca 2012 roku Spółka podpisała z Masashi umowę zakupu dodatkowych akcji w Eco SKA stanowiących 48% w kapitale akcyjnym tej spółki. Tego samego dnia strony podpisały aneks do umowy z 8 grudnia 2011, na podstawie którego wykreślono zapisy dotyczące opisanej powyżej opcji nabycia 1.210 dodatkowych akcji Eco SKA.

Na mocy umowy z dnia 1 marca 2012 roku Petrolinvest nabył 5.280 akcji, stanowiących łącznie 48% kapitału w spółce Eco SKA za cenę 118.003 tys. złotych. Cenę ustalono w oparciu o wycenę spółki na poziomie 245,84 mln złotych (ok. 80.mln 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.

Na podstawie umowy z dnia 1 marca 2012 roku Masashi przysługują również dodatkowe płatności warunkowe tzw. Bonus Payments. Bonusy przysługują sprzedającemu przez okres 3 lat od podpisania umowy, jednak nie dłużej niż miesiąc po przeprowadzeniu IPO spółki Eco SKA. Są to płatności, do których sprzedający nabywa prawo w sytuacji gdy wycena spółki dokonana w przypadku przeprowadzenia oferty prywatnej (Private Placement), IPO lub po wystąpieniu istotnych zdarzeń gospodarczych wzrośnie powyżej wyceny z dnia 1 marca 2012 roku. Szerzej płatności warunkowe zostały opisane w nocie 22.1. Jeżeli płatności dodatkowe będą regulowane poprzez potrącenie wierzytelności związanej z emisją akcji Petrolinvest do każdej z nich ma zastosowanie korekta ceny, tzw. Adjustment Payment, w sytuacji gdy cena rynkowa akcji Petrolinvest będzie niższa niż cena nominalna. Korekta ceny będzie wyrównaniem różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które będą wyemitowane na rzecz Masashi na dzień płatności dodatkowej, a średnią ceną zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed dniem płatności dodatkowej.

W dniu 28 listopada 2012 roku Masashi skorzystał z prawa żądania zwrotu części udzielonego Eco SKA dofinansowania w drodze przekonwertowania wierzytelności z tytułu udzielonej pożyczki w wysokości 32.623.287,90 złotych na kapitał zakładowy Eco SKA i objęcia 1418 akcji w podwyższonym w tym celu kapitale zakładowym Eco SKA. W dniu 30 listopada 2012 roku zarejestrowano powyższe podwyższenie kapitału spółki Eco SKA, w wyniku czego udział Petrolinvest w kapitale Eco SKA zmniejszył się do 77,95% kapitału zakładowego spółki.

W dniu 7 grudnia 2012 roku, w wykonaniu zawartej z Masashi w dniu 8 grudnia 2011 roku umowy inwestycyjnej, Petrolinvest nabył od Masashi 1418 akcji Eco SKA o wartości nominalnej równej 50 złotych każdy, za cenę 32.623 tys. złotych.

Płatność za akcje została zrealizowana poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności z tytułu ceny za akcje Eco SKA oraz płatności za akcje, które zostaną 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 32.623 tys. złotych i stanowiła tym samym wartość godziwą przekazanej zapłaty.

Nabyte udziały stanowiły łącznie 11,42% udziałów w Eco SKA. W efekcie udział Petrolinvest w spółce Eco SKA wyniósł i wynosił na 31 grudnia 2012 roku 89,37% (na 31 grudnia 2011 roku - 40%).

Eco Energy 2010 sp. z o.o. ("Eco")

W dniu 8 grudnia 2011 roku Spółka zawarła z Masashi Holdings Ltd. umowę zakupu 40% akcji w spółce Eco Energy 2010 Sp. z o.o. (Eco). W ramach transakcji Petrolinvest nabył 40 udziałów, każdy o wartości 50 złotych za cenę 2 tys. złotych, która została opłacona gotówką. Spółka Eco Energy 2010 Sp. z o.o. jest jedynym komplementariuszem spółki Eco SKA.

W ramach umowy z dnia 8 grudnia 2011 Spółka uzyskała również opcję kupna dodatkowych udziałów w Eco SKA. W wyniku realizacji opcji Spółka posiadałaby 51% udziału w kapitale zakładowym Eco. Przyznana opcja obowiązywać miała w ciągu roku od podpisania umowy. W dniu 1 marca 2012 roku Spółka podpisała z Masashi umowę zakupu dodatkowych akcji w Eco stanowiących 48% w kapitale zakładowym tej spółki. Tego samego dnia strony podpisały aneks do umowy z 8 grudnia 2011, na podstawie którego wykreślono zapisy dotyczące opisanej powyżej opcji nabycia dodatkowych akcji Eco.

W dniu 1 marca 2012 roku Spółka zawarła z Masashi umowę zakupu 48% akcji w spółce Eco. W ramach transakcji Petrolinvest nabył 48 udziałów, stanowiących łącznie 48% udziałów w spółce Eco, za cenę 2,4 tys. złotych, która została opłacona gotówką.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Petrolinvest posiadał udziały reprezentujące łącznie 88 % kapitału zakładowego Eco Energy 2010 Sp. z o.o. (na dzień 31 grudnia 2011 roku - 40%)

Wisent Oil&Gas Plc. ("Wisent") (zmiana nazwy z Silurian Hallwood Plc na Wisent Oil&Gas Plc) wraz ze spółką zależną Wisent Oli&Gas Sp. z o.o. (zmiana nazwy z Silurian Energy Services na Wisent Oli&Gas Sp. z o.o.)

W dniu 31 maja 2011 roku Silurian Sp. z o.o., podmiot zależny od Petrolinvest S.A., zawarł umowę dotyczącą nabycia 90% udziałów w spółce Silurian Energy Services Sp. z o.o. (obecnie Wisent Oli&Gas sp. z o.o.) za cenę 100 000 USD. Przejęcie kontroli nad spółką Silurian Energy Services nastąpiło w dniu 2 czerwca 2011 (tj. w dniu zapłaty za udziały).

W dniu 20 lipca 2011 roku Silurian Sp. z o.o., spółka zależna od Petrolinvest, podpisała umowę sprzedaży udziałów w spółce Wisent Oli&Gas sp. z o.o., w której posiadała 90% udziałów. Udziały nabyła spółka Wisent Oil&Gas Plc z siedzibą w Jersey. Cenę sprzedaży za 90% udziałów ustalono na 900 tys. złotych. Zgodnie z zawartą umową prawa do udziałów przechodziły na nabywcę w dniu zapłaty za udziały, tj. 6 września 2011 roku. W wyniku opisanej powyżej transakcji spółka Silurian Sp. z o.o. utraciła kontrolę nad Wisent Oli&Gas sp. z o.o.

W dniu 20 lipca 2011 roku Petrolinvest podpisał umowę subskrypcji oraz porozumienie wspólników, na mocy której objął 29% udziałów w kapitale nowo utworzonej spółki Wisent Oil&Gas Plc. za cenę 580 tys. PLN. Objęte udziały zgodnie z zawartą umową zapewniły Petrolinvest współkontrolę operacyjną nad Wisent. Zgodnie z zawartą umową oraz prawem Jersey prawo do wspólnej kontroli nad spółką Wisent Petrolinvest uzyskał w dniu 20 lipca 2011 roku.

W dniu 23 sierpnia 2011 roku Spółka zawarła z Tabacchi Enterprises Ltd. umowę na mocy, której nabyła dodatkowe 20% udziałów w Wisent (8.680.000 udziałów każdy o wart. nominalnej 0,01 GBP, łącznie 86.800 GBP) za cenę 46.400 tys. złotych. Cenę ustalono w oparciu o wycenę spółki na poziomie 232.000 tys. złotych (tj. około 80.000 tys. USD).

Płatność za udziały została zrealizowana poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności z tytułu ceny za udziały Wisent oraz płatności za akcje, które zostały wyemitowane na rzecz Tabacchi jako posiadacza warrantów subskrypcyjnych Spółki. Zgodnie z zawartą umową, poza podstawową płatnością za objęte udziały w spółce Wisent, Tabacchi przysługiwała również korekta ceny, tzw. Adjustment Payment stanowiąca wyrównanie różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które miały zostać wyemitowane na rzecz Tabacchi 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 Tabacchi z tytułu zawartej umowy wyniosła 46.400 tys. PLN i stanowiła tym samym wartość godziwą przekazanej zapłaty.

Zgodnie z zawartą umową prawa do udziałów przeszły na Petrolinvest w dniu podpisania umowy, tj. 23 sierpnia 2011 roku.

Na podstawie umowy zawartej 23 sierpnia 2011 roku oraz aneksu z dnia 8 grudnia 2011 roku Tabacchi przysługują również dodatkowe płatności warunkowe tzw. Bonus Payments. Bonusy przysługują sprzedającemu przez okres 3 lat od podpisania aneksu z dnia 8 grudnia 2011 roku, jednak nie dłużej niż miesiąc po przeprowadzeniu IPO spółki Wisent. Są to płatności, do których sprzedający nabywa prawo w sytuacji gdy wycena spółki dokonana w przypadku przeprowadzenia oferty prywatnej (Private Placement) lub IPO wzrośnie powyżej wyceny z dnia 23 sierpnia 2011 roku. Szerzej płatności warunkowe zostały opisane w notce 22.2.

Jeżeli płatności dodatkowe będą regulowane poprzez potrącenie wierzytelności związanej z emisją akcji Petrolinvest do każdej z nich ma zastosowanie korekta ceny, tzw. Adjustment Payment, w sytuacji gdy cena rynkowa akcji Petrolinvest będzie niższa niż cena nominalna. Korekta ceny będzie wyrównaniem różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które będą wyemitowane na rzecz Tabacchi na dzień płatności dodatkowej, a średnią ceną zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed dniem płatności dodatkowej.

7 listopada 2011 spółka Wisent Oil&Gas Plc przeprowadziła prywatną ofertę emisji akcji (Private Placement) stanowiących łącznie 26% kapitału zakładowego Wisent Oil&Gas Plc. W wyniku przeprowadzonej emisji akcji Wisent Oil&Gas Plc pozyskał środki pieniężne w wysokości 13.000.000 GBP (tj. 66,4 mln złotych).

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 momencie przeprowadzonych transakcji wycena spółki Wisent nie wzrosła powyżej wyceny z dnia 23 sierpnia 2011 roku, tak więc nie wystąpiły przesłanki do dokonania dodatkowej wypłaty na rzecz Tabacchi z tytułu Bonusu 1.

W wyniku emisji nowych akcji, udział Petrolinvest w Wisent Oil&Gas Plc został rozwodniony i na dzień 31 grudnia 2012 roku Petrolinvest posiadał udziały reprezentujące łącznie 31,67% kapitału zakładowego spółki (na dzień 31 grudnia 2011 roku - 36,36%).

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.

Petrolinvest Trade wraz ze swoją spółką zależną Signa Enterprises Limited

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. Cena sprzedaży wyniosła 10.000 USD.

W dniu 27 września 2012 roku Petrolinvest dokonał podwyższenia kapitału w Petrolinvest Trade S.A. w wysokości 1.500.000 zł i dokonał wpłaty celem objęcia 1.500.000 akcji po cenie nominalnej 1 zł każda. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 12 października 2012 roku.

W dniu 7 grudnia 2012 roku Petrolinvest zawarł z krajową osobą fizyczną umowę sprzedaży 17.220.325 akcji Petrolinvest Trade o wartości nominalnej 1 złotych każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki. Cena sprzedaży wyniosła 100 tys. złotych.

W dalszej części Sprawozdania określenie „Spółki Poszukiwawczo-Wydobywcze” stosowane jest w odniesieniu do następujących podmiotów, które posiadają koncesje na poszukiwanie lub wydobywanie i wydobycie węglowodorów: OTG, EmbaJugNieft, Profit, Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna, Wisent Oil&Gas Sp. z o.o., Silurian Sp. z o.o.

4. Skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej

4.1. Skład Zarządu

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego wchodził:

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

4.2. Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego wchodził:

- Ryszard Krauze – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andre Spark – Wiceprzewodniczący rady Nadzorczej,

- Jean-Paul Bertoncini – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Buzuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Donald Chodak – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Dukaczewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Grelowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Osiadacz – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Wilski – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Zaroda – Członek Rady Nadzorczej.

5. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2013 roku.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Odpisy aktualizujące inwestycje oil&gas

W związku z przyjętą przez Zarząd strategią zakładającą skoncentrowanie rozwoju Grupy PETROLINVEST w obszarach działalności związanej z realizacją projektu na Kontrakcie OTG oraz z koncesjami gazu łupkowego Zarząd zdecydował o dokonaniu odpisów aktualizujących niektóre inwestycje oil&gas.

Pod koniec 2010 roku Zarząd Spółki, oceniając Kontrakt Emba jako niestrategiczny na tle potencjału poszukiwawczo-wydobywczego Kontraktu OTG, podjął działania celem pozyskania partnera w formule farm out lub ewentualnego odsprzedaży udziałów w TOO Emba Jug Nief. 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 aktywów do kwoty wynikającej z oczekiwanej wpłaty z tytułu zawartej umowy w wysokości 31 mln USD. Spowodowało to dokonanie odpisu aktualizującego wartość aktywów związanych ze spółką Emba w wysokości 50.787 tys. złotych. W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku w dokonano dalszego odpisu aktualizującego dotyczącego tej spółki w wysokości 13.442 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość aktywów dotycząca spółki Emba została zaktualizowana do wysokości spodziewanych wpływów z transakcji sprzedaży i wynosi 31.000 tys. USD

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 do wysokości nie wyższej niż wartość zasobów perspektywicznych zaprezentowana w tym raporcie 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. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość aktywów dotycząca spółki Profit została zaktualizowana do wysokości spodziewanych wpływów z transakcji sprzedaży i wynosi 5.251 tys. USD

W 2009 roku Zarząd PETROLINVEST zdecydował o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość aktywów związanych ze spółką Capital Energy S.A i MARS International Worldwide (nota 25).

W dniu 9 grudnia 2010 roku, w wykonaniu zobowiązania wynikającego z umowy z dnia 13 stycznia 2009 roku oraz w związku z uzyskaniem zgody PKO Banku Polskiego S.A. Spółka podpisała umowę z Prokom Investments S.A. umowę cesji, na podstawie której Spółka nabyła prawa do umowy pożyczki oraz prawa do pośredniego nabycia udziałów za kwotę 65,7 mln zł, która została rozliczona w drodze emisji akcji przez Spółkę. Podtrzymując decyzję o niezwiększaniu zaangażowania Spółki w finansowanie działalności poszukiwawczo-wydobywczej spółek Grupy Capital Energy S.A., Zarząd PETROLINVEST podjął działania zmierzające do skutecznej dezinvestycji zaangażowania w te spółki. Wyniki działań przeprowadzonych do czasu publikacji niniejszego sprawozdania dają racjonalne przesłanki wskazujące na możliwość odzyskania istotnej części aktywów zaangażowanych w spółki Grupy Capital Energy S.A.

Zarząd Petrolinvest kierując się tymi faktami utrzymał odpis aktualizujący aktywa związane z tą inwestycją na poziomie z 2009 roku.

Odpis aktualizujący aktywa związane segmentem LPG

W 2009 roku zarząd PETROLINVEST dokonał przeglądu działalności spółki Mockavos oraz perspektyw rozwoju biznesu, związanego z przeładunkami kolejowymi na polsko-litewskim przejściu granicznym w Mockavos. Wnioski z dokonanego przeglądu, dotyczące przede wszystkim opłacalności transportu kolejowego w relacji Litwa-Polska, oraz rentowności spółki Mockavos, oraz dokonana wycena wartości godziwej, zdecydowały o dokonaniu w 2009 roku odpisu aktualizującego w pełnej wysokości wartość aktywów związanych ze spółką Mockavos. W konsekwencji sprzedaży segmentu działalności obrotu gazem LPG Zarząd podjął decyzję o podjęciu działań zmierzających do likwidacji spółki Mockavos (nota 14.6).

Kontynuacja działalności

W nocy 2 powyżej Zarząd poinformował o najważniejszych zdaniem Zarządu zagrożeniach dla kontynuacji działalności przez spółki Grupy. Zarząd wskazuje jednocześnie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera ewentualnych korekt, które musiałyby zostać uwzględnione gdyby powyższe założenie Zarządu o kontynuacji działalności nie było poprawne. Ryzyko kontynuacji działalności miałooby przede wszystkim wpływ na wycenę aktywów Grupy.

Klasyfikacja umów leasingu

Grupa jest stroną umów leasingu środków transportu, które zdaniem Zarządu spełniają warunki klasyfikacji, jako umowy leasingu finansowego. Umowy te przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu. Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są, jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka dzierżawiła grunty wraz ze znajdującymi się na nich obiektami należące do Zarządu Morskiego Portu Gdynia S.A., a następnie poddzierżawiała te grunty spółce Petrolinvest Trade S.A. Umowy te były zaklasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego.

6.2. Niepewność szacunków

Poniżej oraz w odpowiednich notach omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów - Licencje

Bez względu na to czy występują przesłanki wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego, Grupa dokonuje testów na utratę wartości wobec każdej Licencji rozpoznanej w wyniku połączenia. Testy na utratę wartości są dokonywane co rok lub częściej, kiedy wystąpią ku temu przesłanki. Za ośrodki wypracowujące środki pieniężne Grupa uważa obszar poszczególnych koncesji na poszukiwanie i wydobywanie. Licencja przypisana jest do konkretnej koncesji, co determinuje właściwy dla niej ośrodek wypracowujący środki pieniężne. Utrata wartości jest określana przez wycenę wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego przypisana jest Licencja. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka jest niższa niż wartość bilansowa, rozpoznawany jest odpis z tytułu utraty wartości.

Utrata wartości aktywów - Wartość firmy

Bez względu na to czy występują przesłanki wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego, Grupa dokonuje testów na utratę wartości wobec każdej wartości firmy przejętej w wyniku połączenia. Testy na utratę wartości są dokonywane co rok lub częściej, kiedy wystąpią ku temu przesłanki. Za ośrodki wypracowujące środki pieniężne Grupa uważa obszar poszczególnych koncesji na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów.

Na moment przejęcia, wartość firmy jest alokowana na ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Utrata wartości jest determinowana przez wycenę wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego przypisana jest wartość firmy. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka jest niższa niż wartość bilansowa, rozpoznawany jest odpis z tytułu utraty wartości.

Wycena należności i pożyczek

Grupa dokonała aktualizacji wartości należności i pożyczek, na podstawie przewidywanych wpływów z należności i pożyczek (w tym również z tytułu możliwości przyszłej kompensaty zobowiązań Grupy w stosunku do podmiotów będących dłużnikami Grupy) i na tej podstawie oszacowała wartość utraconych wpływów, na które utworzyła odpis aktualizujący.

Wycena aktywów zaangażowanych w segment oil&gas

Spółka dokonała aktualizacji wartości inwestycji w segmencie oil&gas w Kazachstanie posługując się wycenami McDaniel&Associates Consultants Ltd. oraz własną wyceną opartą o zdyskontowane przepływy pieniężne. Przyjęte założenia zostały przedstawione w nocie 17.

W odniesieniu do nowo nabytych aktywów związanych z sektorem gazu łupkowego (nota 22) wycena spółek została przeprowadzona w oparciu o podobne zawarte na rynku transakcje i nie wystąpiła utrata wartości. Posiadane przez spółki koncesje zostały wydane na okres 3 lat podczas którego spółki zobowiązane są do przeprowadzenia badań określających potencjał posiadanych koncesji. Po przeprowadzeniu wspomnianych badań Grupa zleci wycenę posiadanych zasobów biegłemu ekspertowi i w oparciu o tą wycenę przeprowadzi test na utratę wartości.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 26.2.

Rezerwa na prace rekultywacyjne wynika z obowiązku spoczywającego na spółkach zajmujących się poszukiwaniem i wydobywaniem ropy naftowej i gazu, wykonania po zakończeniu eksploatacji złóż prac rekultywacyjnych terenu, na którym dokonywane są odwierty. Grupa przyjęła zasadę, że z momentem rozpoczęcia prac wiertniczych tworzy rezerwę rekultywacyjną dotyczącą kosztów likwidacji odwiertu oraz rekultywacji terenu, skalkulowaną w oparciu o parametry uwzględniające głębokość i rodzaj odwiertu.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notcie 40.2

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wycena zobowiązań koncesyjnych

Zobowiązania koncesyjne stanowią wybrane zdyskontowane zobowiązania wynikające z realizacji koncesji na poszukiwanie lub poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu będących w posiadaniu Spółek Poszukiwawczo-Wydobywczych, które zostały przyjęte do wyceny aktywów i zobowiązań nabywanych spółek na dzień objęcia kontroli lub współkontroli. Do grupy tych zobowiązań wchodzi koszty historyczne, programy socjalne i premia komercyjna. Zapłata tych zobowiązań w większości przypadków jest uzależniona od odkrycia i potwierdzenia zasobów. Zobowiązania te na dzień objęcia kontroli lub współkontroli oraz na każdy kolejny dzień bilansowy są wycenione do ich wartości bieżącej metodą zamortyzowanego kosztu, przy pomocy efektywnej stopy procentowej. Wynik wyceny na dzień bilansowy jest odniesiony do rachunku zysków i strat.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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. Walutą skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

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 notcie 2.

7.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

PETROLINVEST S.A. prowadzi swoje księgi zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Pozostałe spółki Grupy oraz spółki współkontrolowane prowadzą księgi zgodnie z odpowiednimi wymogami krajowymi. 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.

7.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą prezentacji Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Petrolinvest jest złoty polski. Walutą funkcjonalną następujących spółek, które były objęte konsolidacją w 2012 roku 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.
- Pol Jazowa Agro 2 Sp. z o.o.

- Tuja Farma Wiatrowa Sp. z o.o.
- Pol Jazowa Agro 3 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.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku z wyjątkiem 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,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”.

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

9. Status zatwierdzenia standardów w UE

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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

- MSSF 9 Instrumenty finansowe
Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe
Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie. Nowy standard wchodzi w życie od 1 stycznia 2014 roku.
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia
Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład współników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Nowy standard wchodzi w życie od 1 stycznia 2014 roku.
- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki
Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami. Nowy standard wchodzi w życie od 1 stycznia 2014 roku.
- MSSF 13 Wycena w wartości godziwej
Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej. Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe
Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Nowy standard wchodzi w życie od 1 stycznia 2014 roku.
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach
Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi

dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych. Nowy standard wchodzi w życie od 1 stycznia 2014 roku.

- **Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze**
Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych. Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.
- **Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów**
Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania. Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.
- **Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych**
Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych. Grupa zastosuje zmieniony MSSF od 1 stycznia 2013 roku.
- **Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych**
Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32. Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.
- **Interpretacja KIMSF 20 Koszty prowadzenia wydobycia w kopalniach odkrywkowych**
Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- **Zmiany w MSSF 1**
Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych. Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2013 roku.
- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011)**
W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu).
- **Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)**
Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów. Grupa zastosuje zmiany od daty przyjęcia zmian przez Unię Europejską.
- **Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)**
Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2013 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Standardy przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone przez Unię Europejską

- MSSF 9 Instrumenty finansowe opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami);
- Zmiany w MSSF 1 opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku;
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011) opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku;
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku;

- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27).

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe PETROLINVEST S.A. oraz pakiety konsolidacyjne jej jednostek zależnych i współkontrolowanych, sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Pakiety konsolidacyjne jednostek zależnych i współkontrolowanych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

10.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Grupa posiada udziały we wspólnym przedsięwzięciu, które jest współkontrolowanym podmiotem. Wspólne przedsięwzięcie to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje współkontrolowaną działalność gospodarczą. Podmiot współkontrolowany to taki rodzaj wspólnego przedsięwzięcia, które wymaga utworzenia odrębnego podmiotu, w którym każdy ze współników przedsięwzięcia posiada udział. Grupa wykazuje swoje udziały w podmiocie współkontrolowanym za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Grupa łączy swój udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach wspólnego przedsięwzięcia z podobnymi pozycjami w swoim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Sprawozdania finansowe wspólnego przedsięwzięcia są sporządzane na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdania finansowe inwestora przy zastosowaniu spójnych zasad (polityki) rachunkowości. Ewentualne korekty mają na celu wyeliminowanie ewentualnych różnic w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości.

Gdy Grupa wnosi lub sprzedaje aktywa wspólnemu przedsięwzięciu, to część zysku lub straty z tej transakcji ujmuje się w oparciu o treść ekonomiczną transakcji. Gdy Grupa nabywa aktywa od wspólnego przedsięwzięcia, nie wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przypadającej jej części zysków wspólnego przedsięwzięcia z tytułu tej transakcji do czasu odsprzedaży tych aktywów niezależnej stronie trzeciej.

Grupa przestaje stosować metodę konsolidacji proporcjonalnej z chwilą zaprzestania sprawowania współkontroli nad wspólnym przedsięwzięciem.

10.3. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące to ta część wyniku finansowego oraz aktywów i zobowiązań, która nie należy do Grupy. Udziały niekontrolujące są prezentowane w osobnej pozycji w rachunku zysków i strat oraz w kapitale własnym skonsolidowanego bilansu oddzielnie od kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej. W przypadku nabycia udziałów niekontrolujących transakcja roliczana jest w kapitale własnym jako transakcja z udziałowcami mniejszościowymi.

10.4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (jednostkach, na które inwestor wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli ani współkontroli) ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, na podstawie danych finansowych pochodzących ze sprawozdań finansowych tych jednostek, sporządzonych na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdania finansowe inwestora przy zastosowaniu spójnych zasad (polityki) rachunkowości. Ewentualne korekty mają na celu wyeliminowanie ewentualnych różnic w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości. Przyjmuje się, że inwestor wywiera znaczący wpływ na jednostkę, jeżeli posiada zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji w sprawach polityki finansowej i operacyjnej jednostki. W szczególności warunek ten jest spełniony, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 20%, a nie więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce, a uczestniczenie w podejmowaniu decyzji w sprawach polityki finansowej i operacyjnej jednostki nie jest umownie ani faktycznie ograniczone oraz jest faktycznie sprawowane. Opis jednostek stowarzyszonych znajduje się w notce 24.

10.5. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna, są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez bank centralny. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej

są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Na dzień sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego aktywa i pasywa spółek Grupy posiadające walutę funkcjonalną inną niż waluta jednostki dominującej (złoty polski), są przeliczane według średniego kursu ustalonego na ten dzień przez Narodowy Bank Polski. W okresie, którego dotyczy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przychody i koszty wygenerowane przez spółki Grupy posiadające walutą funkcjonalną inną niż waluta jednostki dominującej, są przeliczane według średniego kursu dla okresów nie dłuższych niż miesiąc.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
USD	3,0996	3,4174
EURO	4,0882	4,4168
LIT	1,1840	1,2792
KZT	0,0205	0,0226
GBP	5,1605	5,2691

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych i współkontrolowanych jest dolar amerykański, tenge kazachskie, lit litewski i złoty polski. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany rok obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym, jako jego odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Średnie ważne kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku
USD	3,2581	2,9636
EURO	4,1852	4,1196
LIT	1,2121	1,1931
KZT	0,0218	0,0202
GBP	5,0119	4,7470

10.6. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów oraz koszty rekultywacji.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres użytkowania	Stawka amortyzacyjna
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	Nie podlegają amortyzacji	
Budynki i budowle	5 do 60 lat	1,7% - 19%
Maszyny i urządzenia techniczne	3 do 30 lat	3 % - 33%
Urządzenia biurowe	5 do 10 lat	10 % - 20 %
Środki transportu	4 do 7 lat	14 % - 25 %
Komputery	3,3 do 5 lat	20 % - 30 %

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po jej zbyciu lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się co roku i w razie konieczności – Grupa dokonuje korekty wstecznej od początku danego roku obrotowego. Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

10.7. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty początkowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

10.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów w przypadku, którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

10.9. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek do kosztu długu w walucie funkcjonalnej jednostki. Zgodnie z MSR 23 kapitalizowane są koszty finansowania zewnętrznego dotyczące dostosowywanych składników aktywów

10.10. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela – Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w rachunku zysków i strat.

10.11. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

	<i>Stawka amortyzacyjna</i>	<i>Okres użytkowania</i>
Zakupione oprogramowanie komputerowe	25%-50%	2-4 lata
Pozostałe wartości niematerialne	20%	5 lat

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

10.11.1 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zgodnie z MSR 21 na dzień bilansowy wartość firmy w spółkach, które mają inną walutę funkcjonalną niż złoty polski, jest wyceniana do nowej wartości powstałej w wyniku dokonanych korekt po średnim kursie waluty na dzień bilansowy. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy, powinien:

- odpowiadać najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- być nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Bez względu na to czy występują przesłanki wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego, Grupa corocznie dokonuje testów na utratę wartości wobec każdej wartości firmy przejętej w wyniku połączenia. Za ośrodki wypracowujące

środki pieniężne Grupa uważa obszary poszczególnych koncesji na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów. Na moment przejęcia, wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są rozpoznawane jako rezultat, między innymi, niepomyślnych zmian w odnawialnych zasobach ropy i gazu, niskiego stopnia wykorzystania instalacji lub zmniejszonej zyskowności. Jeżeli ceny ropy naftowej czy gazu utrzymują się przez dłuższy okres na niskim poziomie, Grupa może być zmuszona do wykazania znacznego odpisu aktualizującego.

10.11.2 Licencje

Spółki Grupy, określone jako poszukiwawczo-wydobywcze, posiadają koncesje uprawniające je do prowadzenia poszukiwań złóż ropy naftowej i gazu oraz ich późniejszej eksploatacji. Każda z koncesji uprawnia spółkę, będącą jej właścicielem do prowadzenia prac na obszarze określonym szczegółowo w koncesji.

Koncesje w Kazachstanie przyznawane są z reguły w drodze przetargu przez Ministerstwo Ropy i Gazu. Jeżeli spółka wygra taki przetarg zobowiązana jest uścić określoną opłatę za przyznanie koncesji oraz ponosić inne opłaty związane z dalszym korzystaniem z posiadanej koncesji. Tego typu opłaty rozpoznane są w sprawozdaniu jako wartości niematerialne i zaliczone do grupy aktywów trwałych określonych jako Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów (nota 17.1).

Zgodnie z zapisami MSSF 3 obowiązującymi Spółkę do 31 grudnia 2009, dla wszystkich połączeń spółek poszukiwawczo-wydobywczych, które miały miejsce do tej daty, w odniesieniu do każdej z przejętych koncesji, rozpoznano Licencję. Jest to wartość niematerialna reprezentująca potencjalne zasoby ropy naftowej i gazu, które mogą zostać odkryte w ramach danej koncesji. Wartość licencji jest nierozdzielnie związana z koncesją której dotyczy. Podstawę do oszacowania wartości Licencji przynależnej do danej koncesji stanowi nadwyżka zapłaconej ceny nad wartością godziwą aktywów netto przejmowanej spółki poszukiwawczo-wydobywczej, która jest właścicielem danej koncesji. Nadwyżka ta reprezentuje nabyty udział w licencji netto (tj. przed rozpoznaniem podatku odroczonego związanego z licencją). W celu oszacowania pełnej wartości Licencji należy rozpoznać wartość Licencji przypadającą udziałom niekontrolującym a następnie ubruttowić ją o podatek odroczone.

Bez względu na to czy występują przesłanki wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego, Grupa dokonuje testów na utratę wartości wobec każdej licencji rozpoznanej w wyniku połączenia. Testy na utratę wartości są dokonywane co rok lub częściej, kiedy wystąpią ku temu przesłanki. Za ośrodki wypracowujące środki pieniężne Grupa uważa obszar poszczególnych koncesji na poszukiwanie i wydobywanie. Licencja przypisana jest do konkretnej koncesji, co determinuje właściwy dla niej ośrodek wypracowujący środki pieniężne. Utrata wartości jest określana przez wycenę wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego przypisana jest Licencja. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka jest niższa niż wartość bilansowa, rozpoznawany jest odpis z tytułu utraty wartości.

Licencje, nie są amortyzowane w okresie poszukiwań. Grupa corocznie dokonuje testu na utratę wartości tych aktywów, a amortyzacja rozpoczyna się od momentu rozpoczęcia wydobywania i sprzedaży surowców mineralnych. W momencie rozpoczęcia wydobywania Grupa rozpocznie amortyzację Licencji stosując metodę amortyzacji naturalnej, opartą o liczbę wytworzonych produktów.

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.

W przypadku spółek poszukiwawczo-wydobywczych, które zostały nabyte po 31 grudnia 2009 nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych rozliczono w Sprawozdaniu skonsolidowanym jako wartość firmy.

10.12. Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów

Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych to nakłady poniesione przez Grupę w związku z poszukiwaniem i oceną zasobów mineralnych, zanim możliwe jest dowiedzenie technicznej wykonalności i komercyjnej zasadności wydobywania zasobów mineralnych i ujęte jako aktywa, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy. Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych to poszukiwanie zasobów mineralnych, w tym ropy naftowej, gazu ziemnego oraz analogicznych nieodnawialnych zasobów, po tym, gdy jednostka uzyskała prawo prowadzenia poszukiwań na określonym obszarze, jak też ustalanie technicznej wykonalności i komercyjnej zasadności wydobywania zasobów mineralnych.

Grupa klasyfikuje aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych w zależności od rodzaju nabytych aktywów i stosuje tę zasadę klasyfikacji w sposób ciągły. Do aktywów tych Grupa zalicza badania geologiczne, środki trwałe w budowie związane z poszukiwaniem i oceną zasobów oraz materiały przeznaczone do budowy tych środków trwałych, wartości niematerialne stanowiące opłaty poniesione w związku z nabyciem i realizacją koncesji, rezerwy tworzone na nakłady rekultywacyjne związane z likwidacją odwiertów, zapłacone zaliczki za usługi i materiały, podatek VAT od zakupu materiałów i usług nie podlegający odliczeniu, koszty finansowania zewnętrznego tych nakładów. Grupa zaprzestaje klasyfikacji aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych jako takich, gdy wykazano techniczną wykonalność i komercyjną zasadność wydobywania zasobów mineralnych. Grupa prezentuje i ujawnia odpisy aktualizujące dotyczące aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych zgodnie z MSR 36. Grupa ujawnia kwoty aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów oraz operacyjnych i inwestycyjnych przepływów pieniężnych powstałych w związku z poszukiwaniem i oceną zasobów mineralnych.

Grupa weryfikuje potrzebę dokonywania odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych biorąc pod uwagę wystąpienie dla danego obszaru poszukiwań między innymi następujących okoliczności:

- okres, przez który jednostka miała prawo do prowadzenia poszukiwań zakończył się w bieżącym okresie obrotowym lub zakończy się w najbliższej przyszłości, a jego przedłużenia nie przewiduje się,
- w długoterminowych budżetach i planach nie przewidziano znaczących nakładów na dalsze poszukiwania i ocenę zasobów mineralnych;
- poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych nie doprowadziły do odkrycia znaczących z gospodarczego punktu widzenia zasobów minerałów i jednostka postanowiła zaniechać dalszych poszukiwań;
- dostępne dane wskazują, iż mimo kontynuowania prac rozwojowych, wartość bilansowa aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych nie zostanie w pełni odzyskana, nawet jeśli pomyślnie zakończą się prace rozwojowe lub nastąpi sprzedaż.

10.12.1 Koncesje

Spółki Grupy, określone jako poszukiwawczo-wydobywcze, posiadają koncesje uprawniające je do prowadzenia poszukiwań złóż ropy naftowej i gazu oraz ich późniejszej eksploatacji. Każda z koncesji uprawnia spółkę, będącą jej właścicielem do prowadzenia prac na obszarze określonym szczegółowo w koncesji.

Koncesje w Kazachstanie przyznawane są z reguły w drodze przetargu przez Ministerstwo Ropy i Gazu. Jeżeli spółka wygra taki przetarg zobowiązana jest uiścić określoną opłatę za przyznanie koncesji oraz ponosić inne opłaty związane z dalszym korzystaniem z posiadanej koncesji. Tego typu opłaty rozpoznane są w sprawozdaniu jako wartości niematerialne i zaliczone do grupy aktywów trwałych określonych jako Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów (nota 17.1).

Koncesje, które są w posiadaniu spółek zależnych i współkontrolowanych nie są amortyzowane w okresie poszukiwań. Grupa corocznie dokonuje testu na utratę wartości tych aktywów, a amortyzacja rozpoczyna się od momentu rozpoczęcia wydobywania i sprzedaży surowców mineralnych. W momencie rozpoczęcia wydobywania Grupa rozpocznie amortyzację koncesji stosując metodę amortyzacji naturalnej, opartą o liczbę wytworzonych produktów.

10.13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

1. Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
2. Został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie

z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Zarówno na dzień 31 grudnia 2012 roku jak i na dzień 31 grudnia 2011 roku żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, (patrz nota 40.2).

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży, (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo, których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

10.14. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

10.14.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki do stwierdzenia, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez odpis utraty wartości. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

10.14.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

10.14.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika

uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

10.15. Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych są bezpośrednio odnoszone na wynik finansowy netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

10.16. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały przy rozchodzie danych materiałów wskazywana jest cena, po jakiej materiały te zostały zakupione;

Towary w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

10.16.1 Zapasy obowiązkowe paliw płynnych

Od 7 kwietnia 2007 roku obowiązują nowe zasady funkcjonowania systemu zapasów obowiązkowych, wprowadzone ustawą z dnia 16 lutego 2007 roku o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym (Dz.U. Nr 52, poz. 343, z dnia 23.03.2007r).

Spółka miała obowiązek tworzyć i utrzymywać zapasy obowiązkowe w wielkości obliczonej na podstawie danych dotyczących ilości gazu płynnego (LPG) sprowadzonego w ramach przywozu, pomniejszonej o ilość gazu płynnego (LPG) wywiezionego z terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Począwszy od dnia 1 stycznia 2012 r. zapasy obowiązkowe gazu płynnego (LPG) powinny być utrzymywane w wielkości odpowiadającej 30-dniowemu średniemu dziennemu przywozowi zrealizowanemu przez Spółkę w poprzednim roku kalendarzowym.

Spółka prezentowała zapasy obowiązkowe paliw płynnych w pozycji zapasów. Na dzień 31 grudnia 2012 roku w związku ze sprzedażą aktywów segmentu LPG oraz zaprzestaniem importu paliw Spółka nie jest zobowiązana do utrzymywania zapasów obowiązkowych.

10.17. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 1 do 30 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego nieściągalne należności. Odpis aktualizujący należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

10.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

10.19. Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa. Kapitał własny obejmuje:

10.19.1 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy stanowi kapitał wniesiony przez akcjonariuszy i jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z aktem założycielskim Jednostki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Zadeklarowane lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego pomniejszają wartość kapitału własnego.

10.19.2 Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał ten tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu Jednostki Dominującej lub podwyższeniu kapitału podstawowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostała ich część prezentowana jest w zyskach zatrzymanych.

10.19.3 Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo, których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób.

10.19.4 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały obejmują kapitał z wyceny instrumentów oraz wycenę do wartości godziwej zapłat przekazanych w ramach nabycia udziałów w spółkach Grupy.

10.19.5 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych wynikają głównie z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na walutę funkcjonalną oraz na walutę prezentacji Grupy Kapitałowej.

10.19.6 Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują kwoty powstałe z podziału zysku/pokrycia straty, niepodzielony wynik z lat ubiegłych, zysk/stratę roku bieżącego, skutki błędów (zyski/straty) poprzednich okresów, skutki zmian zasad rachunkowości.

10.20. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

10.21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Zarówno na dzień 31 grudnia 2012 roku jak i na dzień 31 grudnia 2011 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, akcyzy i opłaty paliwowej, zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów, zobowiązania

koncesyjne oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

10.22. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

10.23. Odprawy emerytalne

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza lub jeżeli w ciągu roku zmiany związane z czynnikami decydującymi o wysokości rezerwy są nieistotne, Grupa sama dokonuje właściwych obliczeń. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

10.24. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy, opłatę paliwową oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

10.24.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

10.24.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia.

10.24.3 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

10.24.4 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

10.24.5 Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

10.24.6 Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

10.25. Podatki

10.25.1 Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

10.25.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

10.25.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Przychody są ujmowane po pomniejszeniu o wartość kosztu akcyzy.

10.25.4 Podatek akcyzowy

Przychody i koszty są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku akcyzowego. Kwota akcyzy należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część zobowiązań.

10.26. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Grupa prezentuje rozwodniony zysk/stratę na akcję, ponieważ występują rozładniające potencjalne akcje zwykłe. Nota 16 zawiera opis umów związanych z emisjami oraz parametry przyjęte do ustalenia liczby potencjalnych akcji zwykłych związanych z tymi emisjami.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozładniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

10.27. Programy świadczeń pracowniczych

W transakcjach płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych grupa wycenia nabyte dobra lub usługi i zaciągnięte zobowiązanie w wartości godziwej zobowiązania i rozpoznaje w okresie nabywania uprawnień. Do czasu, gdy zobowiązanie zostanie uregulowane, Grupa na każdy dzień sprawozdawczy, jak i na dzień rozliczenia, wycenia zobowiązanie w wartości godziwej, a ewentualne zmiany wartości ujmuje w zysku lub stracie danego okresu.

10.28. Płatności w formie akcji własnych

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Grupy mogą otrzymywać nagrody w formie akcji własnych, w związku z czym mogą świadczyć usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”).

10.28.1 Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model dwumianowy. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi, które są związane z ceną akcji jednostki dominującej („uwarunkowania rynkowe”).

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu jednostki dominującej na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

Rozładniający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozładnienie akcji.

Program akcji pracowniczych oraz fundusz powierniczy akcji pracowniczych, to programy w ramach których członkom kadry kierowniczej wyższego i niższego szczebla przyznawane są niepodlegające zbyciu opcje na akcje jednostki dominującej. Akcje jednostki dominującej wchodzące w skład funduszu powierniczego akcji pracowniczych są traktowane jako akcje własne, prezentowane w bilansie w formie pomniejszenia kapitału własnego.

11. Sezonowość działalności

W okresie dotychczas prowadzonej działalności handlowej Spółki, to jest obrotu gazem płynnym LPG, występowała silna sezonowość w różnych grupach produktowych. W grudniu 2012 roku, w wyniku sprzedaży aktywów segmentu LPG jako elementu realizacji strategii koncentracji Grupy PETROLINVEST na działalności związanej z poszukiwaniem i eksploatacją złóż węglowodorów, działalność w zakresie obrotu gazem prowadzona przez samobilansujący oddział PETROLINVEST S.A. - została zakończona i sezonowość działalności nie występuje.

12. Zmiana prezentacji danych finansowych

W 2012 roku część działalności zajmująca się obrotem gazu LPG została zakwalifikowana jako spełniająca definicję działalności zaniechanej w rozumieniu MSSF 5 *Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*. W związku z powyższym Grupa przekształciła dane prezentowane w porównywalnym skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Przekształcenie zostało przedstawione w poniższej tabeli. Odpowiednio przekształcono również informacje prezentowane w pozostałych notach niniejszego sprawozdania finansowego.

	za okres 12 miesięcy		
	zakończony 31 grudnia		
	2011	zmiana zasad	2011
	dane publikowane	prezentacji	dane przekształcone
	tys.zł.		tys.zł.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	105 205	(105 205)	0
Przychody ze sprzedaży usług	530	(400)	130
Przychody ze sprzedaży	105 735	(105 605)	130
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	93 351	(93 341)	10
Zużycie materiałów i energii	2 143	(1 978)	165
Świadczenia pracownicze	16 914	(7 017)	9 897
Amortyzacja	3 552	(2 979)	573
Usługi obce	19 422	(7 792)	11 630
Podatki i opłaty	5 193	(1 070)	4 123
Pozostałe koszty rodzajowe	2 267	(232)	2 035
Koszty działalności operacyjnej	142 842	(114 409)	28 433
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(37 107)	8 804	(28 303)
Pozostałe przychody operacyjne	15 365	(174)	15 191
Pozostałe koszty operacyjne	47 251	(18 970)	28 281
Przychody finansowe	5 744	(3 485)	2 259
Koszty finansowe	57 066	(4 029)	53 037
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	50 596	0	50 596
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych	(3)	0	(3)
Zysk (strata) brutto	(170 914)	28 144	(142 770)
Podatek dochodowy	(14 955)	0	(14 955)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(155 959)	28 144	(127 815)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	(28 144)	(28 144)
Zysk (strata) netto	(155 959)	0	(155 959)
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(142 479)	0	(142 479)
Udziałom niekontrolującym	(13 480)	0	(13 480)
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	72 742 841	0	72 742 841
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(1,96)	0,00	(1,96)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na 1 akcję w złotych	(1,96)	0,39	(1,57)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(1,96)	0,00	(1,96)
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na 1 akcję w złotych	(1,96)	0,39	(1,57)

13. Informacje dotyczące segmentów

Zgodnie z przyjętą przez Grupę 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 dokonał w dniu 7 grudnia 2012 roku sprzedaży segmentu działalności obrotu gazem LPG.

W 2012 roku część działalności zajmująca się obrotem gazu LPG spełniała definicję działalności zaniechanej w rozumieniu MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana w związku z czym przychody i wyniki segmentu działalności

obrotu gazem LPG za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku zostały przedstawione w nocie 14.7 Działalność zaniechana.

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

- Segment Poszukiwanie i wydobywanie – działalność wykonywana w krajach w których działają Spółki Poszukiwawczo-Wydobywcze, obejmująca proces badań geofizycznych oraz przygotowania i prowadzenia odwiertów. Działalność segmentu dotyczy zarówno spółek mających koncesje na poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu w Kazachstanie oraz spółek mających koncesje na poszukiwanie gazu i ropy łupkowej w Polsce.

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.

14. Przychody i koszty

14.1. Pozostałe koszty i przychody operacyjne

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
	badane	badane
	tys.zł.	tys.zł.
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	499	68
Rozwiązanie rezerwy	9 338	2 747
Rozw odnienie udziału w spółkach w spółkontrolowanych	0	11 443
Inne	2 643	933
pozostałe przychody operacyjne	12 480	15 191
Prowizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	16 278	19 996
Rezerwy na zobowiązania	531	3 500
Odpis aktualizujący należności i przedpłaty	1	14
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	5 438	0
Strata na sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 250	9
Odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	822	2 589
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	0	313
Inne	4 032	1 860
pozostałe koszty operacyjne	28 352	28 281

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości środków trwałych związanych z segmentem działalności obrotu gazem LPG. Przeprowadzony test wykazał konieczność dokonania odpisu na środki trwałe w wysokości 18.696 tys. złotych oraz 8.721 tys. złotych (wynik testu przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku znajduje się w pozycji działalność zaniechana - nota 14.7).

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 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku wyniosła 17,2 mln złotych, z czego kwota 16,2 mln złotych została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne, a kwota 1 mln złotych w koszty finansowe Spółki (zdyskontowana prowizja naliczona za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku wyniosła 23,3 mln złotych, z czego kwota 20 mln złotych została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne, a kwota 3,3 mln złotych w koszty finansowe Spółki). 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.

14.2. Przychody finansowe

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Przychody z tytułu odsetek bankowych	6	37
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	2 043	1 809
Różnice kursowe	0	0
Inne	20	413
	2 069	2 259

14.3. Koszty finansowe

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Odsetki od kredytów i pożyczek	12 162	13 351
Prowizje od kredytów i pożyczek	147	637
Wycena (dyskonto) zobowiązań	13 557	37 441
Różnice kursowe	2 270	911
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	20	12
Inne	309	685
	28 465	53 037

14.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Wynagrodzenia	11 628	9 113
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 178	765
Pozostałe	6	19
	12 812	9 897

14.5. Koszty usług obcych

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Transport i przeładunek	86	18
Remonty	26	66
Dzierżawa majątku	10 175	1 509
Usługi prawne i rachunkowe	3 850	6 547
Sponsoring, marketing i reklama	2 660	354
Pozostałe	2 121	3 136
	18 918	11 630

14.6. Odpisy aktualizujące inwestycje

Tabela prezentuje wartość odpisów dotyczących inwestycji we wskazanych podmiotach, dla których dokonano odpisu aktualizującego w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku.

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
TOO EmbaJugNieft	13 442	50 787
TOO Company Profit	(5 579)	0
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla	388	(191)
	8 251	50 596

Odpis aktualizujący inwestycje LPG

Zarząd PETROLINVEST dokonał przeglądu działalności spółki Mockavos oraz perspektyw rozwoju biznesu, związanego z przeładunkami kolejowymi na polsko-litewskim przejściu granicznym w Mockavos. Wnioski z dokonanego przeglądu, dotyczące przede wszystkim opłacalności transportu kolejowego w relacji Litwa-Polska, oraz rentowności spółki Mockavos, oraz dokonana wycena wartości godziwej, zdecydowały o dokonaniu odpisu aktualizującego w pełnej wysokości wartość aktywów związanych ze spółką Mockavos w wysokości 1,2 mln złotych. W latach 2010-2012 dokonano zwiększenia odpisu o kwotę 9 tys. złotych. W konsekwencji sprzedaży segmentu działalności obrotu gazem LPG Zarząd podjął decyzję o podjęciu działań zmierzających do likwidacji spółki Mockavos.

Odpis aktualizujący inwestycje oil&gas

EmbaYugNeft

Zgodne z przyjętą przez Spółkę strategią zakładającą skoncentrowanie rozwoju Grupy PETROLINVEST na 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 aktywów do kwoty wynikającej z oczekiwanej wpłaty z tytułu zawartej umowy w wysokości 31 mln USD. Spowodowało to dokonanie na dzień 31 grudnia 2011 roku odpisu licencji związanej ze spółką Emba w wysokości 50.787 tys. złotych. W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku w dokonano dalszego odpisu aktualizującego w wysokości 13.442 tys. złotych.

Company Profit

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 do wysokości nie wyższej niż wartość zasobów perspektywicznych zaprezentowana w tym raporcie 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. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki postanowił zaktualizować odpis aktywów związanych ze spółką Profit do spodziewanych wpływów z transakcji czyli do wysokości 5.251 tys. USD. Zmiana ta skutkowałą rozpoznaniem przychodu w wysokości 5.579 tys. złotych z tytułu częściowego rozwiązania odpisu aktualizującego.

14.7. Działalność zaniechana

Zgodnie z przyjętą przez Spółkę strategią zakładającą skoncentrowanie rozwoju Grupy PETROLINVEST na obszarach działalności związanej z realizacją projektu poszukiwawczo – wydobywczego w Kazachstanie oraz z koncesjami gazu łupkowego w Polsce, Petrolinvest w 2012 roku prowadził działania celem sprzedaży segmentu działalności obrotu gazem LPG.

W związku z powyższym Zarząd Spółki zadecydował, że począwszy od sprawozdania sporządzanego 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.

Umowa sprzedaży segmentu została zawarta w dniu 7 grudnia 2012 roku. Spółka zawarła z krajową osobą fizyczną umowę sprzedaży 17.220.325 akcji Petrolinvest Trade o cenie nominalnej 1 złotych każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego, a następnie umowę sprzedaży na rzecz Petrolinvest Trade zorganizowanej części przedsiębiorstwa Petrolinvest, prowadzącej działalność związaną z obrotem gazem płynnym LPG.

Poniżej przedstawiono rachunek zysków i strat dotyczący działalności zaniechanej za 2012 rok.

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	3 380	105 205
Przychody ze sprzedaży usług	368	400
Przychody ze sprzedaży	3 748	105 604
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	2 773	93 341
Zużycie materiałów i energii	368	1 978
Świadczenia pracownicze	4 937	7 017
Amortyzacja	2 544	2 979
Usługi obce	2 617	7 792
Podatki i opłaty	986	1 070
Pozostałe koszty rodzajowe	123	232
Koszty działalności operacyjnej	14 348	114 409
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(10 600)	(8 804)
Pozostałe przychody operacyjne	2 863	174
Pozostałe koszty operacyjne	11 109	18 970
Przychody finansowe	2 592	3 484
Koszty finansowe	4 431	4 028
Zysk (strata) brutto	(20 685)	(28 144)
Podatek dochodowy	66	0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(20 751)	(28 144)

Grupa nie przedstawiła przepływów z działalności zaniechanej w skonsolidowanym rachunku przepływów środków pieniężnych ze względu na to że działalność zaniechana finansowana była ze środków pieniężnych generowanych z działalności kontynuowanej i Spółka nie była w stanie ustalić przepływów pieniężnych dotyczących działalności zaniechanej.

Zgodnie z przyjętą przez Spółkę strategią zakładającą skoncentrowanie rozwoju Grupy PETROLINVEST na obszarach działalności związanej z realizacją projektu na Kontrakcie OTG oraz z koncesjami gazu łupkowego Zarząd podpisał umowy na sprzedaż spółek Emba i Profit. Aktywa i zobowiązania dotyczące tych spółek zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupy Petrolinvest jako grupy aktywów przeznaczone do sprzedaży. Wyniki związane z tymi spółkami nie zostały zaprezentowane jako działalność zaniechana, bowiem zawarcie umów sprzedaży nie wynika z zaniechania działalności, a związane jest z przyjętą przez Spółkę strategią zakładającą skoncentrowanie rozwoju Grupy Petrolinvest na innych projektach wskazanych powyżej.

14.8. Grupy aktywów przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z przyjętą przez Spółkę strategią zakładającą skoncentrowanie rozwoju Grupy PETROLINVEST na 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 w spółce Profit ustalona została na 8 mln USD. Porozumienie zawiera również zasady rozliczenia istniejących zobowiązań spółki Profit. Spodziewane wpływy z transakcji wynoszą 5.251 tys. USD i do tej wysokości dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów.

W związku z podpisanymi umowami sprzedaży Zarząd Spółki zdecydował, że począwszy od sprawozdania sporządzanego 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.

	31 grudnia 2012 <i>badane</i> tys. zł.
AKTYWA	
Aktywa trwałe (długoterminowe)	
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczo-wydobywczych	46 633
Wartość firmy	5 961
Wartości niematerialne	13
Rzeczowe aktywa trwałe	123
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	96 518
Należności długoterminowe	378
Podatek odroczony	13 819
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	555
	164 000
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	
Zapasy	29
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	159
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	10
Rozliczenia międzyokresowe	3
Środki pieniężne	87
	288
SUMA AKTYWÓW	164 288
ZOBOWIĄZANIA	
Zobowiązania długoterminowe	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	229
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	32 587
	32 816
Zobowiązania krótkoterminowe	
Rezerwy krótkoterminowe	7 688
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 168
Rozliczenia międzyokresowe	252
	19 108
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	51 924

15. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawiają się następująco:

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	34	4
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 432)	(14 959)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(2 398)	(14 955)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej spółki dominującej Petrolinvest S.A., z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku przedstawia się następująco:

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
	tys. zł.	tys. zł.
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(62 994)	(81 469)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązuje w Polsce, wynoszącej 19%	(11 969)	(15 479)
Różnice trwałe		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	26 399	149 972
Odpis aktualizujący inwestycje Oil&Gas	15 252	147 185
PFRON	106	125
Koszty dotyczące zarządzania spółkami	388	613
Różnice kursowe związane z wyceną nowych inwestycji	7 945	0
Niedobory powyżej normy	41	500
Pozostałe koszty	2 667	1 549
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów, które nie zostały ujęte w Rachunku Zysków i Strat	(1 419)	(3 856)
Pozostałe	(138)	0
Koszty nowych inwestycji stanowiące koszty podatkowe w momencie poniesienia	(1 281)	(3 856)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	(391)	(15 260)
Różnice kursowe związane z wyceną inwestycji	0	(12 861)
Odsetki związane z wyceną inwestycji	0	(2 309)
Pozostałe	(391)	(90)
Suma różnic trwałych	24 589	130 856
Efekt podatkowych różnic trwałych	4 672	24 863
straty podatkowe	124 464	36 412
Efekt podatkowych różnic trwałych po uwzględnieniu straty podatkowej	28 320	31 781
Podatek odroczony nie uwzględniony w sprawozdaniu za rok poprzedni	(10 130)	481
Różnice kursowe związane z wyceną nowych inwestycji	0	0
Odsetki związane z wyceną inwestycji	0	0
Wycena warrantów	0	0
Wycena środków trwałych	0	0
Korekta aktywa na stratę podatkową za 2006 rok	0	0
Odwrocenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego związanego z odpisem aktualizującym inwestycje Oil&Gas	0	0
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	(6 221)	(16 783)
Podatek dochodowy (obciążenie) według efektywnej stawki podatkowej wykazany w rachunku zysków i strat	0	0
Efektywna stawka podatku	0%	0%

Opis ryzyka oraz regulacji dotyczących rozliczeń podatku dochodowego i pozostałych podatków spółki dominującej oraz jej spółek zależnych i współkontrolowanych zawiera nota 35.3.

15.1. Odroczonego podatek dochodowy

Zgodnie z praktyką w sektorze poszukiwawczo-wydobywczym podatek 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 31 grudnia 2012 roku 10,3 mln złotych a na dzień 31 grudnia 2011 24,2 mln złotych.

16. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

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

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2 011
	badane	badane
Zysk/ (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. złotych), w tym:	(103 344)	(142 479)
z działalności kontynuowanej	(82 593)	(114 335)
z działalności zaniechanej	(20 751)	(28 144)
Średnia ważona liczba w y emitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	172 058 926	72 742 841
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,60)	(1,96)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na 1 akcję w złotych	(0,48)	(1,57)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,60)	(1,96)
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na 1 akcję w złotych	(0,48)	(1,57)

W nocie 30.1 zawarte są szczegółowe informacje dotyczące emisji akcji w latach 2012 i 2011.

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego wyemitowane akcje nie mają efektu rozwadniającego.

17. Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów i aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z polityką rachunkowości na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów związanych z inwestycjami poszukiwawczo-wydobywczymi w Kazachstanie dla spółki OilTechnoGroup.

Testy zostały oparte na prognozach przepływów pieniężnych, które zostały przeprowadzone dla całego okresu obowiązywania koncesji, co jest uzasadnione specyfiką realizowanego projektu. Najważniejszymi założeniami wpływającymi na rentowność eksploatacji złóż w ramach koncesji są:

- kształtowanie się cen ropy naftowej - w modelu przyjęto prognozę cen ropy Brent opublikowaną przez Niezależnego Eksperta w styczniu 2012 roku; zastosowano ceny zmienne dla lat 2013 do 2027, ich poziom waha się w zakresie od 100,1 USD/bbl do 122,1 USD/bbl.
- w modelu zastosowano dyferencjał względem cen ropy Brent na poziomie średnio 23% dla całego okresu prognozy (dyskonto cenowe dla zasobów w granicach koncesji PETROLINVEST w relacji do Brent, wynikające z kosztów transportu oraz gorszych parametrów jakościowych)

Zasoby przyjęte do testu zostały ustalone na podstawie ekspertyzy (Raport Niezależnego Eksperta) wykonanej przez należycie wykwalifikowanego i doświadczonego niezależnego eksperta. Niezależny Ekspert oszacował całkowite zasoby przypadające na PETROLINVEST. W analizie, zgodnie z praktyką w przemyśle naftowym dla inwestycji tego typu, przyjęto 10% stopę dyskontową. Przeprowadzone testy nie ujawniły potrzeby dokonania odpisu aktualizującego inwestycji.

Dodatkowo, Zarząd oceniając wartość godziwą aktywów dla spółki OilTechnoGroup, posłużył się wynikami wyceny, sporządzonej przez niezależnego eksperta, firmę McDaniel&Associates Consultants Ltd., która oszacowała zdyskontowaną wartość przepływów finansowych w tym projekcie, uwzględniając wszystkie czynniki ryzyka, na poziomie 2.332 mln USD dla OilTechnoGroup (wycena opublikowana przez Spółkę w raporcie bieżącym numer 28/2012).

W odniesieniu do nowo nabytych aktywów związanych z sektorem gazu łupkowego (nota 22) nie wystąpiły przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości. Transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych, wycena spółek została przeprowadzona w oparciu o podobne zawarte na rynku transakcje. Posiadane przez spółki koncesje zostały wydane na okres 3 lat podczas którego spółki zobowiązane są do przeprowadzenia badań określających potencjał posiadanych koncesji. Po przeprowadzeniu wspomnianych badań Grupa zleci wycenę posiadanych zasobów biegłemu ekspertowi i w oparciu o tą wycenę przeprowadzi test na utratę wartości.

17.1. Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów

Nakłady związane z poszukiwaniem i oceną zasobów za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012

	Opłaty związane z nabyciem i realizacją koncesji	Badania geologiczne, budowa środków trwałych	Rezerwy rekultywacyjne	Przedpłaty	Materiały	Razem
Saldo otwarcia 1 stycznia 2012 roku	90 342	545 956	3 955	1 691	8 282	650 227
Zwiększenia	989	34 008	0	668	13	35 678
zakup spółek zależnych	976	0	0	0	0	976
Zmniejszenia, w tym:	(177)	(394)	(0)	(769)	(12)	(1 352)
sprzedaż	0	(394)	0	(769)	0	(1 163)
likwidacja	(177)	0	0	0	(12)	(189)
Transfery	(561)	1 465	0	(818)	(86)	0
Przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do zbycia	(2 941)	(89 876)	(3 089)	(535)	(77)	(96 518)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(8 562)	(48 526)	(381)	(89)	(798)	(58 355)
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2012 roku	79 090	442 633	485	149	7 323	529 679
Na dzień 1 stycznia 2012 roku						
Wartość brutto	90 342	735 044	3 955	8 318	8 282	845 942
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(189 088)	0	(6 627)	0	(195 715)
Wartość netto	90 342	545 956	3 955	1 691	8 282	650 227
Na dzień 31 grudnia 2012 roku						
Wartość brutto	79 090	559 167	485	364	7 323	646 429
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(116 534)	0	(215)	0	(116 749)
Wartość netto	79 090	442 633	485	149	7 323	529 679

Nakłady związane z poszukiwaniem i oceną zasobów za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011

	Oplaty związane z nabyciem i realizacją koncesji	Badania geologiczne, budowa środków trwałych	Rezerwy rekultywacyjne	Przedpłaty	Materiały	Razem
Saldo otwarcia 1 stycznia 2011 roku	80 989	420 027	3 551	190	17 845	522 602
Zwiększenia	1 915	70 829	59	1 046	11 200	85 049
reklas z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	181	181
zakup spółek zależnych	1 915	47	0	1 046	0	3 008
Zmniejszenia, w tym:	(597)	(652)	0	(460)	(3 195)	(4 904)
sprzedaż	0	0	0	0	(83)	(83)
likwidacja	(597)	0	0	0	(255)	(852)
odpis aktualizujący	0	0	0	(182)	0	(182)
zbycie w wyniku rozwodnienia w spółkach	0	(652)	0	(278)	(2 857)	(3 787)
Transfery	0	18 406	0	896	(19 302)	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	8 035	37 346	345	19	1 734	47 479
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2011 roku	90 342	545 956	3 955	1 691	8 282	650 226
Na dzień 1 stycznia 2011 roku						
Wartość brutto	80 989	592 368	3 551	6 081	17 845	700 834
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(172 341)	0	(5 891)	0	(178 232)
Wartość netto	80 989	420 027	3 551	190	17 845	522 602
Na dzień 31 grudnia 2011 roku						
Wartość brutto	90 342	735 044	3 955	8 318	8 282	845 941
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(189 088)	0	(6 627)	0	(195 715)
Wartość netto	90 342	545 956	3 955	1 691	8 282	650 226

W celu zabezpieczenia spłaty zobowiązań wobec kontrahenta spółka OTG ustanowiła zastaw na elementach przeznaczonych do budowy odwiertów sklasyfikowanych jako aktywa poszukiwawcze, który to zastaw został w 2012 roku zniesiony w wyniku spłaty zobowiązań.

Wartość skapitalizowanych wydatków poniesionych w związku z zewnętrznym finansowaniem nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wyniosła 3,4 mln złotych (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku wynosiła 7,6 mln złotych).

17.2. Koncesje

Nabyte w latach 2006-2012 spółki Grupy posiadają koncesje na poszukiwanie lub poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów. Wartość koncesji, rozumiana jest jako opłaty związane z nabyciem i realizacją koncesji, w spółkach poszukiwawczych i poszukiwawczo-wydobywczych i została ona zaprezentowana zgodnie z historycznym kosztem zakupu koncesji w tych spółkach.

Koncesja dla spółki **OilTechnoGroup (OTG)** (spółka kontrolowana przez Occidental Resources) została nabyta od BOLZ LLC na podstawie umowy zawartej w dniu 15 marca 2006 roku pomiędzy OTG, Occidental Resources oraz BOLZ LLC. W wykonaniu powyższej umowy BOLZ LLC, OTG oraz Ministerstwo Energetyki zawarły w dniu 17 marca 2006 roku aneks do umowy licencyjnej z dnia 18 września 2002 roku, na podstawie, której dokonano rejestracji koncesji na rzecz OTG. Kontrakt został zawarty przez BOLZ S.A. z Ministrem Energetyki i Zasobów Mineralnych Republiki Kazachstanu w dniu 18 września 2002 roku. Kontrakt jest ważny przez okres 24,5 roku do roku 2027 i obejmuje dwa okresy, okres 4,5-letni będący okresem poszukiwań oraz okres 20 letni będący okresem wydobywania. Na mocy aneksu z 22 grudnia 2006 roku okres poszukiwań został przedłużony do marca 2009 roku, a okres obowiązywania koncesji został przedłużony do 2029 roku. Na mocy aneksu z dnia 14 września 2009 roku, okres poszukiwawczy został przedłużony do marca 2011, a okres obowiązywania koncesji do 2031 roku.

W dniu 21 października 2010 roku TOO OilTechnoGroup podpisało z Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu (d. Ministerstwo Energetyki i Zasobów Mineralnych Republiki Kazachstanu) kolejny aneks do Kontraktu OTG nr 993 na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów. Aneks, przedłuża okres poszukiwawczy Kontraktu o pięć lat, tj. do dnia 18 marca 2016 roku, w celu oceny odkryć na terytorium kontraktowym oraz zobowiązuje TOO OilTechnoGroup do poniesienia w przedłużonym okresie poszukiwania nakładów inwestycyjnych w wysokości 55.000 tys. USD, zgodnie ze zmienionym Programem Roboczym na lata 2011-2016. Ponadto w treści Aneksu strony określiły nowe współrzędne geograficzne obszaru kontraktowego, uwzględniające przeprowadzoną zgodnie z warunkami Kontraktu, procedurę zwrotu jego części. Zwrócony obszar, stanowiący 43% dotychczasowej powierzchni Kontraktu, obejmuje nieperspektywiczne dla poszukiwań części obszaru, na których w trakcie wykonywanych prac nie udokumentowano żadnych zasobów węglowodorów. Aktualny obszar Kontraktu OTG wynosi 5.376,7 km².

Termin ważności koncesji może zostać przedłużony na podstawie uzgodnień stron. OTG nie może dokonać cesji Koncesji OTG na osoby trzecie bez otrzymania uprzedniej zgody Ministerstwa Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu. Poniżej przedstawiono najistotniejsze postanowienia koncesji OTG:

1. Państwo posiada pierwszeństwo w nabywaniu wydobytych zasobów naturalnych od OTG według cen rynkowych;
2. OTG jest zobowiązany dostarczać 100% ropy wydobytej w okresie poszukiwań oraz 20% ropy wydobytej w okresie wydobycia do lokalnych rafinerii;
3. OTG jest zobowiązany do informowania Ministerstwa Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu o wszelkich komercyjnych odkryciach i sporządzenia raportu o szacowanych zasobach w ciągu 180 dni od danego odkrycia.
4. Ministerstwo Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu może zawiesić Koncesję OTG w następujących przypadkach:
 - podejmowania przez OTG działań nieprzewidzianych w koncesji OTG lub w programie prac;
 - naruszenia przez OTG kazachskiego prawa regulującego ochronę złóż kopalin i środowiska lub przepisów dotyczących bezpieczeństwa;
 - niedokonania wymaganych płatności podatkowych lub innych;
 - przeniesienia na osoby trzecie przez OTG praw do użytkowania złóż kopalin wynikających z Koncesji OTG bez uprzedniej zgody Ministerstwa Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu;
 - zawieszenia prac przez OTG w ramach programu prac na okres dłuższy niż 180 dni, chyba że zawieszenie wynika z okoliczności siły wyższej.
5. Ministerstwo Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu może wypowiedzieć koncesję OTG, wysyłając zawiadomienie do OTG, w następujących przypadkach:
 - jeżeli OTG odmówi lub nie zdoła usunąć przyczyn, które spowodowały zawieszenie wykonywania koncesji OTG;
 - jeżeli OTG nie rozpocznie działań związanych z użytkowaniem złóż kopalin w terminie określonym w koncesji OTG;
 - jeżeli niemożliwe będzie usunięcie przyczyn, które spowodowały zawieszenie działań w zakresie użytkowania złóż kopalin;
 - jeżeli OTG zostanie postawiony w stan upadłości;
 - jeżeli OTG dopuści się istotnego naruszenia postanowień koncesji OTG; oraz
 - jeżeli sąd orzeknie, że koncesja OTG jest nieważna.

Spółka **TOO Company Profit** posiada Koncesję Dautskoje. Koncesja Dautskoje została udzielona na podstawie umowy z 18 sierpnia 2005 roku pomiędzy Ministerstwem Energetyki a Profit z terminem ważności do 18 sierpnia 2010 roku. Termin obowiązywania Koncesji Dautskoje może być przedłużony dwukrotnie na dwa lata zgodnie z uzgodnieniami stron. W marcu 2008 roku spółka popisała aneks w myśl którego obszar koncesji został rozszerzony o 903,12 km². Profit nie ma prawa do przenoszenia Koncesji Dautskoje na osoby trzecie (z wyłączeniem podmiotów powiązanych oraz zgodnie z zasadami sukcesji generalnej) bez uprzedniej zgody Ministerstwa Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu. Koncesja Dautskoje przyznaje Profit prawa użytkowania złóż kopalin w zakresie poszukiwania zasobów naturalnych na określonych obszarach koncesyjnych.

W dniu 27 grudnia 2012 roku Spółka podpisała z Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu aneks o przedłużeniu obowiązywania okresu poszukiwawczego Kontraktu Profit do 18 sierpnia 2014 roku. Poniżej najistotniejsze postanowienia Koncesji Dautskoje:

1. Państwo posiada pierwszeństwo w nabywaniu wydobytych zasobów naturalnych od Profit według cen, w ilościach oraz na warunkach uzgodnionych w odrębnej umowie.
2. Profit zobowiązany jest dostarczać 100% ropy wydobytej w okresie poszukiwań do lokalnych rafinerii na warunkach uzgodnionych z tymi rafineriami.
3. Profit zobowiązany jest niezwłocznie poinformować Ministerstwo Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu o wszelkich komercyjnych odkryciach i sporządzić raport o szacowanych zasobach w ciągu 180 dni od danego odkrycia.
4. Ministerstwo Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu może zawiesić Koncesję Dautskoje w następujących przypadkach:
 - podejmowania przez Profit działań nieprzewidzianych w Koncesji Dautskoje lub w programie prac;
 - naruszenia przez Profit kazachskiego prawa regulującego ochronę złóż kopalin i środowiska lub przepisów dotyczących bezpieczeństwa;
 - przeniesienia przez Profit praw do użytkowania złóż kopalin wynikających z Koncesji Dautskoje bez uprzedniej zgody Ministerstwa Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu;
 - zawieszenia prac przez Profit w ramach programu prac na okres dłuższy niż 90 dni, chyba że zawieszenie wynika z okoliczności siły wyższej oraz
 - naruszenia przez Profit postanowień Koncesji Dautskoje dotyczących poufności.
5. Ministerstwo Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu może wypowiedzieć Koncesję Dautskoje, za 60-dniowym wypowiedzeniem, w następujących przypadkach:
 - jeżeli Profit odmówi lub nie zdoła usunąć przyczyn, które spowodowały zawieszenie wykonywania Koncesji Dautskoje;
 - jeżeli Profit nie rozpocznie działań związanych z użytkowaniem złóż kopalin zgodnie z postanowieniami Koncesji Dautskoje;
 - jeżeli niemożliwe będzie usunięcie przyczyn związanych ze szkodami dla zdrowia i życia ludzkiego, które spowodowały zawieszenie działań w zakresie użytkowania złóż kopalin;
 - jeżeli Profit dopuści się istotnego naruszenia postanowień Koncesji Dautskoje lub programu prac;
 - jeżeli Profit zostanie postawiony w stan upadłości; oraz
 - jeżeli wydane zostanie orzeczenie stwierdzające, że Koncesja Dautskoje jest nieważna.

Spółka **EmbaJugNieft** jest właścicielem Koncesji Żubantam-Żusalsaj. Przedmiotowa koncesja została udzielona na podstawie umowy z 29 czerwca 2002 roku pomiędzy Ministerstwem Energetyki a EmbaJugNieft. Koncesja Żubantam-Żusalsaj jest ważna do 12 czerwca 2032 roku. Termin obowiązywania Koncesji Żubantam-Żusalsaj może zostać przedłużony na mocy umowy pomiędzy stronami. EmbaJugNieft nie ma prawa do przenoszenia Koncesji Żubantam-Żusalsaj na osoby trzecie (z wyłączeniem

podmiotów powiązanych) bez uprzedniej zgody Ministerstwa Energetyki. Koncesja Żubantam-Żusałysaj przyznaje EmbaJugNieft prawa użytkowania złóż kopalin w zakresie poszukiwania i wydobywania zasobów naturalnych na określonych obszarach koncesyjnych.

Koncesja Żubantam-Żusałysaj przewiduje pięcioletni okres poszukiwawczy z możliwością dwukrotnego przedłużenia o kolejne okresy dwuletnie oraz następujący po okresie poszukiwawczym 25-letni okres wydobywania. W dniu 29 listopada 2007 roku podpisano aneks nr 1 do kontraktu koncesyjnego, na mocy którego okres poszukiwawczy Koncesji Żubantam-Żusałysaj został przedłużony do dnia 29 czerwca 2009 roku, a okres obowiązywania koncesji został przedłużony do dnia 12 czerwca 2034 roku. Na podstawie aneksu nr 2 podpisanego z Ministerstwem Ropy i Gazu okres poszukiwawczy został przedłużony o kolejne dwa lata - do czerwca 2011 roku. W dniu 28 grudnia 2012 roku został podpisany aneks nr 3 do kontraktu koncesyjnego, w którym okres poszukiwawczy został przedłużony do 29 czerwca 2013 roku a okres obowiązywania koncesji do 29 czerwca 2038 roku.

Poniżej najistotniejsze postanowienia Koncesji Żubantam-Żusałysaj:

1. Państwo posiada pierwszeństwo w nabywaniu wydobytych zasobów od EmbaJugNieft według cen nie wyższych niż światowe ceny rynkowe.
2. EmbaJugNieft jest zobowiązana dostarczać 100% ropy wydobytej w okresie poszukiwań oraz 20% ropy wydobytej w okresie wydobywania do lokalnych rafinerii.
3. EmbaJugNieft poinformuje Ministerstwo Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu o wszelkich komercyjnych odkryciach i sporządzi raport o szacowanych zasobach w ciągu 180 dni od danego odkrycia.
4. Ministerstwo Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu może zawiesić Koncesję Żubantam-Żusałysaj w następujących przypadkach:
 - podejmowania przez EmbaJugNieft działań nieprzewidzianych w Koncesji Żubantam-Żusałysaj lub w programie prac;
 - naruszenia przez EmbaJugNieft kazachskiego prawa regulującego ochronę złóż kopalin i środowiska lub przepisów dotyczących bezpieczeństwa;
 - niedokonania przez EmbaJugNieft wymaganych płatności podatkowych lub innych;
 - przeniesienia przez EmbaJugNieft na osoby trzecie praw do użytkowania złóż kopalin wynikających z Koncesji Żubantam-Żusałysaj bez uprzedniej zgody Ministerstwa Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu;
 - zawieszenia prac przez EmbaJugNieft w ramach programu prac na okres dłuższy niż 180 dni, chyba że zawieszenie wynika z okoliczności siły wyższej.
5. Ministerstwo Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu może wypowiedzieć Koncesję Żubantam-Żusałysaj, za 60-dniowym wypowiedzeniem, w następujących przypadkach:
 - jeżeli EmbaJugNieft odmówi lub nie zdoła usunąć przyczyn, które spowodowały zawieszenie wykonywania Koncesji Żubantam-Żusałysaj;
 - jeżeli EmbaJugNieft nie rozpocznie działań związanych z użytkowaniem złóż kopalin zgodnie z postanowieniami Koncesji Żubantam-Żusałysaj;
 - jeżeli niemożliwe będzie usunięcie przyczyn związanych ze szkodami dla zdrowia i życia ludzkiego, które spowodowały zawieszenie działań w zakresie użytkowania złóż kopalin;
 - jeżeli EmbaJugNieft zostanie postawiona w stan upadłości;
 - jeżeli sąd wyda orzeczenie o naruszeniu przepisów prawa w chwili zawarcia i rejestracji Koncesji Żubantam-Żusałysaj; oraz
 - jeżeli sąd wyda orzeczenie, że EmbaJugNieft umyślnie przedstawiła upoważnionym organom państwowym nieprawdziwe informacje na temat poszukiwań i wydobywania.

Silurian Sp. z o.o. posiada łącznie pięć koncesji na poszukiwanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego udzielonych przez Ministra Środowiska :

- Koncesja Nr 27/2011/p na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Kędzierzyn Koźle” (część bloku koncesyjnego nr 369) o powierzchni 994,00 km²;
- Koncesja Nr 28/2011/p na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Opole” (część bloków koncesyjnych nr 348 i 349) o powierzchni 1.044,40 km²;
- Koncesja Nr 29/2011/p na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Głubczyce” (część bloków koncesyjnych nr 368 i 388) o powierzchni 1.155,99 km²;
- Koncesja Nr 35/2011/p na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Chodel” (część bloku koncesyjnego nr 317) o powierzchni 188,54 km²;
- Koncesja Nr 36/2011/p na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Maków Mazowiecki ” (część bloków koncesyjnych nr 174,175, 194, 195) o powierzchni 699,17 km²;

Łączna powierzchnia udzielonych koncesji wyniosła 4.082,1 km². Okres ważności każdej z koncesji ustalony został na 3 lata od daty udzielenia. Zgodnie z warunkami otrzymanych koncesji, zakres prac poszukiwawczych podzielony został na dwa etapy, przy czym pierwszy, którego okres realizacji określono do 12 miesięcy, obejmuje reprocessing, reinterpretację i analizę danych geologicznych, drugi, trwający 24 miesiące, wykonanie sejsmiki 2D.

Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA, dysponuje czterema koncesjami na poszukiwanie ropy naftowej i gazu ziemnego, udzielonymi przez Ministra Środowiska, o łącznej powierzchni 3222 km²:

- Koncesję „Grudziądz” – nr 34/2011/p (część bloku koncesyjnego nr: 130) o powierzchni 699 km²
- Koncesję „Częstochowa” – nr 44/2011/p (cz. i bloków koncesyjnych nr: 330, 331, 350, 351) o powierzchni 749 km²
- Koncesję „Repki” – nr 51/2011/p (części bloków koncesyjnych nr: 196, 197, 217, 218) o powierzchni 882 km²

- Koncesję „Siematyczne” – nr 55/2011/p (części bloków koncesyjnych nr: 197, 198, 218) o powierzchni 892 km².

Okres ważności każdej z koncesji ustalony został na 3 lata od daty udzielenia. Zgodnie z warunkami otrzymanych koncesji, zakres prac poszukiwawczych podzielony został na dwa etapy, przy czym pierwszy, którego okres realizacji określono do 12 miesięcy, obejmuje reprocessing, reinterpretację i analizę danych geologicznych, drugi, trwający 24 miesiące, wykonanie 80 km sejsmiki 2D w przypadku Koncesji: „Grudziądz”, „Repki”, „Siematyczne” i 100 km sejsmiki 2D dla Koncesji „Częstochowa”.

Wisent Oil&Gas (spółka kontrolowana przez Wisent Oil&Gas Plc), jest posiadaczem czterech koncesji udzielonych przez Ministra Środowiska na poszukiwanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego:

- Koncesji Nr 11/2011/p na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Lidzbark Warmiński” (część bloków koncesyjnych nr 73 i 74) o powierzchni 895,23 km²;
- Koncesji Nr 22/2011/p na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Węgorzewo” (część bloku koncesyjnego nr 56) o powierzchni 134,26 km²;
- Koncesji Nr 23/2011/p na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Kętrzyn” (część bloku koncesyjnego nr 75) o powierzchni 683,25 km²;
- Koncesji Nr 24/2011/p na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Gołdap” (część bloków koncesyjnych nr 57, 58 i 59) o powierzchni 620,82 km².

Łączna powierzchnia udzielonych koncesji wyniosła 2.333,56 km². Okres ważności każdej z koncesji ustalony został na 3 lata od daty udzielenia. Zgodnie z warunkami otrzymanych koncesji, zakres prac poszukiwawczych podzielony został na dwa etapy, przy czym pierwszy, którego okres realizacji określono do 12 miesięcy, obejmuje reprocessing, reinterpretację i analizę danych geologicznych, drugi, trwający 24 miesiące, wykonanie sejsmiki 2D.

W dwóch koncesjach, Lidzbark Warmiński i Kętrzyn, Wisent Oil&Gas po zakończeniu reprocessingu danych historyczno-geologicznych oraz sejsmiki 2D otrzymał zgodę na wykonanie odwiertów. Tym samym koncesje te zostały przekształcone z poszukiwawczych na koncesje o charakterze poszukiwawczo-rozpoznawczym. Każda koncesja nakłada obowiązek wykonania jednego odwiertu pionowego i opcjonalnie jednego horyzontalnego.

17.3. Licencje

Zgodnie z zapisami MSSF 3 obowiązującymi Spółkę do 31 grudnia 2009 roku nadwyżka zapłaconej ceny nad wartością godziwą przejmowanych aktywów netto spółek poszukiwawczo-wydobywczych, dla wszystkich przejęć które miały miejsce do 31 grudnia 2009 roku, prezentowana była jako Licencja. Dla przejęć, które zostały dokonane po tej dacie w Sprawozdaniu skonsolidowanym rozpoznawana jest wartość firmy. Poniższa tabela prezentuje zmiany jakie zaszły w wartości licencji na początek i na koniec okresu sprawozdawczego:

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 badane w tys. zł.	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 badane w tys. zł.
Licencje na początek okresu	334 199	350 887
Przeniesienie do Grup aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(46 633)	0
Odpis aktualizujący wartość licencji	(13 442)	(50 787)
Różnice kursowe z wyceny wartości licencji na dzień bilansowy	(37 073)	34 099
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	237 051	334 199

Poniższa tabela prezentuje wartość licencji rozpoznaną dla poszczególnych spółek poszukiwawczo-wydobywczych:

	31 grudnia 2012 badane tys. zł.	31 grudnia 2011 badane tys. zł.
Occidental Resources, Inc.	237 051	262 311
TOO EmbaJugNef	0	71 888
Razem wartość bilansowa	237 051	334 199

17.4. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży stanowią materiały zakupione przez Grupę z przeznaczeniem na budowę odwiertów. W związku z trudną sytuacją, w jakiej znalazła się światowa gospodarka i utrudnieniach w dostępie do finansowania zdecydowano o zmianie harmonogramu prac związanych z realizacją części planowanych odwiertów i przesunięciu terminu ich realizacji, skupiając się przede wszystkim na dokończeniu prac związanych z budową odwiertów już rozpoczętych. W efekcie tych decyzji część zakupionych materiałów została przeznaczona do sprzedaży. Wartość materiałów przeznaczonych do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 2,7 mln złotych (31 grudnia 2011 roku 11,7 mln złotych).

W celu zabezpieczenia spłaty zobowiązań wobec kontrahenta spółka OTG ustanowiła zastaw na elementach przeznaczonych do budowy odwiertów sklasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość tych aktywów wynosiła 2,7 mln złotych. W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku spółka OTG spłaciła dług wobec kontrahenta i na dzień 31 grudnia 2012 roku nie było zastawów ustanowionych na aktywach przeznaczonych do sprzedaży.

18. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała maszyn i urządzeń użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego. Wartość bilansowa środków transportu używanych na mocy umów leasingu finansowego wynosi 295 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2011: 395 tysięcy złotych). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych nie został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, środki trwałe o wartości netto 3.166 tys. złotych należące do OTG objęte były zajęciem komorniczym.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 30 czerwca 2012 roku Spółka 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 18.703 tys. złotych oraz na dzień 30 czerwca 2012 roku w wysokości 8.721 tys. złotych. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych dotyczyły prawie w całości środków trwałych związanych bezpośrednio z obrotem gazem LPG, które to aktywa zostały sprzedane przez Grupę w dniu 7 grudnia 2012 roku.

Rzeczowe aktywa trwałe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012

	Grunt	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Saldo otwarcia 1 stycznia 2012 roku	958	17 913	5 357	1 901	709	351	27 189
Zwiększenia	0	0	42	79	284	0	405
Zmniejszenia	(228)	(12 447)	(4 495)	(943)	(313)	(82)	(18 507)
sprzedaż	(115)	(6 678)	(2 252)	(463)	(197)	(82)	(9 787)
likwidacja	0	0	0	0	(1)	0	(1)
odpis aktualizujący	(113)	(5 769)	(2 243)	(480)	(116)	0	(8 721)
Transfer	0	0	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy, w tym:	0	(1 541)	(756)	(614)	(212)	0	(3 123)
amortyzacja skapitalizowana	0	0	0	0	(37)	0	(37)
Przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	(10)	(40)	(72)	0	(123)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(65)	(386)	(12)	(25)	(14)	(26)	(529)
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2012 roku	665	3 539	126	358	382	243	5 312
Na dzień 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	4 786	38 649	16 988	9 682	2 954	351	73 409
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	(3 828)	(20 736)	(11 631)	(7 781)	(2 245)	0	(46 220)
Wartość netto	958	17 913	5 357	1 901	709	351	27 189
Na dzień 31 grudnia 2012 roku							
Wartość brutto	3 948	5 026	850	673	1 574	243	12 313
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	(3 283)	(1 487)	(724)	(315)	(1 192)	0	(7 000)
Wartość netto	665	3 539	126	358	382	243	5 313

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

załączone są na stronach od 10 do 102 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Rzeczowe aktywa trwałe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Saldo otwarcia 1 stycznia 2011 roku	1 191	31 112	11 216	3 648	1 159	346	48 672
Zwiększenia	0	0	63	617	64	95	839
zakup spółek zależnych	0	0	6	140	52	0	198
Zmniejszenia	(293)	(12 020)	(5 050)	(1 647)	(289)	0	(19 299)
sprzedaż	(80)	(44)	(32)	(129)	(1)	0	(286)
likwidacja	0	(21)	(5)	(175)	(14)	0	(215)
odpis aktualizujący	(213)	(11 955)	(5 012)	(1 255)	(268)	0	(18 703)
zbycie w wyniku rozwodnienia w spółkach	0	0	(1)	(88)	(6)	0	(95)
Transfery	0	93	5	0	14	(112)	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy, w tym:	0	(1 632)	(879)	(745)	(262)	0	(3 518)
amortyzacja skapitalizowana	0	0	0	0	(77)	0	(77)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	60	360	2	28	23	22	495
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2011 roku	958	17 913	5 357	1 901	709	351	27 189
Na dzień 1 stycznia 2011 roku							
Wartość brutto	4 486	38 156	16 977	9 489	2 767	346	72 221
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	(3 295)	(7 044)	(5 761)	(5 841)	(1 608)	0	(23 549)
Wartość netto	1 191	31 112	11 216	3 648	1 159	346	48 672
Na dzień 31 grudnia 2011 roku							
Wartość brutto	4 786	38 649	16 988	9 682	2 954	351	73 409
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	(3 828)	(20 736)	(11 631)	(7 781)	(2 245)	0	(46 220)
Wartość netto	958	17 913	5 357	1 901	709	351	27 189

19. Zobowiązania z tytułu umów leasingu

19.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

wartość bieżąca opłat leasingowych

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
W okresie 1 roku	120	115
W okresie od 1 do 5 lat	105	255
	225	370

przyszłe minimalne opłaty leasingowe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu w okresie		
W okresie 1 roku	133	137
W okresie od 1 do 5 lat	112	273
Razem minimalne opłaty leasingowe	245	410
Pomniejszenie o koszty finansowe	(20)	(40)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	225	370

Grupa jest stroną umów leasingu środków transportu, które zdaniem Zarządu spełniają warunki klasyfikacji jako umowy leasingu finansowego. Umowy te przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu.

19.2. Leasing operacyjny

Umowy zawarte z Zarządem Morskiego Portu Gdynia S.A.

W 2005 roku PETROLINVEST zawarł z Zarządem Morskiego Portu Gdynia S.A. dwie umowy dzierżawy nieruchomości położonych na Nabrzeżu Ślaskim w Gdyni oraz umowę najmu budynku wraz z przyległym gruntem przy ulicy Chrzanowskiego 8, z przeznaczeniem na biuro. Umowy zostały zawarte na czas oznaczony do 2025 roku. W dniu 7 grudnia 2012 roku wraz ze sprzedażą segmentu działalności obrotu gazem LPG Petrolinvest przeniósł na kupującego prawa z wyżej wymienionych umów dzierżawy jednak pod warunkiem wyrażenia przez Ministra Skarbu Państwa ("MSP") zgody na przeniesienie. Do czasu otrzymania zgody MSP nieruchomości objęte wyżej opisanymi umowami zostały poddzierżawione Petrolinvest Trade. Umowy poddzierżawy zostały zawarte na okres do 2022 roku.

Po dniu bilansowym została wydana zgoda Ministra Skarbu Państwa na przeniesienie umów dzierżawy i z dniem 1 lutego 2013 roku nastąpiło przeniesienie umów dzierżawy zawartych z Zarządem Morskiego Portu Gdynia S.A. z Petrolinvest S.A. na Petrolinvest Trade S.A.

Przyszłe zobowiązania wobec jednostek niepowiązanych stanowiące przyszłe minimalne opłaty leasingowe wynikające z nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2012 roku wynoszą odpowiednio:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. zł.	tys. zł.
Termin wymagalności:		
W okresie 1 roku	685	665
W okresie od 1 do 5 lat	2 918	2 830
W okresie dłuższym niż 5 lat	6 776	7 488
	10 379	10 983

Przyszłe należności wobec jednostek niepowiązanych stanowiące przyszłe minimalne przychody z tytułu opłat leasingowych wynikające z nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2012 roku wynoszą odpowiednio:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. zł.	tys. zł.
Termin wymagalności:		
W okresie 1 roku	689	0
W okresie od 1 do 5 lat	2 934	0
W okresie dłuższym niż 5 lat	4 099	0
	7 722	0

20. Nieruchomości inwestycyjne

	12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012	12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011
	badane w tys. zł.	badane w tys. zł.
Na początek okresu	21 753	2 567
Nabywanie jednostki zależnej	0	19 186
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	(13 538)	0
Na koniec okresu	8 215	21 753

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość nieruchomości inwestycyjnych wyniosła 8.515 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2011 roku 21.753 tys. złotych). Zmniejszenie spowodowane było sprzedażą części gruntów rolnych o powierzchni 319,7 ha i łącznej wartości 13.538 tys. złotych.

Wycena części gruntów należących do Petrolinvest w wysokości 2.567 tys. złotych została ustalona na podstawie wyceny dokonanej przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego na dzień 31 grudnia 2009 roku. Wycena dokonana została zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Wyceny w oparciu o udokumentowane transakcje zawarte na warunkach rynkowych, w odniesieniu do nieruchomości takiego rodzaju. Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku w związku ze stabilizacją cen na rynku nieruchomości wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych pozostała na tym samym poziomie co na dzień 31 grudnia 2009 roku. Wartość gruntów należących do Pomorskich Farm Wiatrowych w wysokości 5.648 tys. złotych została ustalona na podstawie warunkowej umowy sprzedaży, którymi te grunty są objęte.

21. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012

	Koncesje, prawa, licencje	Inne	Razem
Saldo otwarcia 1 stycznia 2012 roku	0	74	74
Zwiększenia	0	31	31
spółki przejęte	0	31	31
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	0	(25)	(25)
Przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do	0	(13)	(13)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(4)	(4)
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2012 roku	0	63	63
Na dzień 1 stycznia 2012 roku			
Wartość brutto	0	1 278	1 278
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(1 204)	(1 204)
Wartość netto	0	74	74
Na dzień 31 grudnia 2012 roku			
Wartość brutto	0	723	723
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(660)	(660)
Wartość netto	0	63	63

Wartości niematerialne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011

	Koncesje, prawa, licencje	Inne	Razem
Saldo otwarcia 1 stycznia 2011 roku	34	50	84
Zwiększenia	0	20	20
Transfery	(34)	34	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	0	(34)	(34)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	4	4
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2011 roku	0	74	74
Na dzień 1 stycznia 2011 roku			
Wartość brutto	396	783	1 179
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	(361)	(733)	(1 094)
Wartość netto	34	50	84
Na dzień 31 grudnia 2011 roku			
Wartość brutto	0	1 278	1 278
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(1 204)	(1 204)
Wartość netto	0	74	74

W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2012 roku oraz w zakończonym 31 grudnia 2011 roku patenty i licencje amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący od 2 do 5 lat.

22. Przejęcia jednostek gospodarczych i nabycie udziałów w jednostkach zależnych i współkontrolowanych i stowarzyszonych

22.1. Nabycie udziałów w jednostkach zależnych i współkontrolowanych

W okresie 12 miesięcy 2012 roku Petrolinvest realizował przyjętą pod koniec 2010 roku strategię rozwoju działalności Grupy PETROLINVEST w sektorze gazu łupkowego, dokonując zwiększenia udziału w podmiotach prowadzących projekty w tym segmencie. Jednocześnie w związku z decyzją o koncentracji na projekcie poszukiwawczo – wydobywczym w Kazachstanie oraz działalności w obszarze segmentu gazu łupkowego w Polsce, Petrolinvest dokonał sprzedaży segmentu działalności obrotu gazem LPG.

Silurian Sp. z o.o.

W dniu 16 grudnia 2010 roku Spółka podpisała umowę, na mocy której nabyła od pana Wiesława Skrobowskiego udziały reprezentujące łącznie 60% kapitału zakładowego Silurian (6 udziałów o wartości 500 złotych każdy, łącznie 3.000 złotych) za cenę sprzedaży wynoszącą 3.000 złotych oraz równowartość w złotych polskich kwoty 25.000,00 USD, która łącznie po przeliczeniu wyniosła 77.945 złotych. Ze względu na nieistotność transakcji w okresie od 01 do 16 grudnia 2010 roku, dla celów konsolidacji, moment objęcia kontroli przyjęto na dzień 1 grudnia 2010 roku. Na dzień rozliczenia połączenia spółka Silurian:

- po stronie pasywów wykazywała sumę 5.000 PLN, na którą składał się kapitał podstawowy o wartości 5.000 PLN
- po stronie aktywów wykazywała sumę 5.000 PLN, na którą składało się saldo środków pieniężnych pochodzących z wpłat na kapitał podstawowy.

Na dzień rozliczenia połączenia skumulowany wynik spółki Silurian wynosił 0 PLN. Wartość firmy z konsolidacji ustalona na dzień objęcia kontroli wyniosła 74.945 złotych.

W dniu 21 kwietnia 2011 roku zarejestrowano podwyższenie kapitału spółki Silurian z 5.000 złotych do 10.000 złotych, w ramach, którego Petrolinvest objął 6 udziałów o łącznej wartości 3.000 złotych, w wyniku czego zachował udział w kapitale spółki Silurian w wysokości 60%. Transakcja została wyeliminowana w sprawozdaniu skonsolidowanym, gdyż stanowiła przesunięcie środków pieniężnych wewnątrz grupy.

W dniu 31 maja 2011 roku Silurian Sp. z o.o., podmiot zależny od Petrolinvest S.A., zawarł umowę dotyczącą nabycia 90% udziałów w spółce Silurian Energy Services Sp. z o.o. (obecna nazwa Wisent Oil&Gas sp. z o.o.) za cenę 100 000 USD. Przejęcie kontroli nad spółką Silurian Energy Services nastąpiło w dniu 2 czerwca 2011 (tj. w dniu zapłaty za udziały). Ze względu na nieistotność transakcji pomiędzy 31 maja a 2 czerwca 2011, dla celów konsolidacji moment objęcia kontroli przyjęto na dzień 31 maja 2011 roku. Wartość firmy z konsolidacji ustalona na dzień objęcia kontroli wyniosła 718 tys. złotych.

W poniższej tabeli przedstawiono rozliczenie nabycia Wisent Oil&Gas sp. z o.o. z perspektywy Grupy PETROLINVEST, tj. po uwzględnieniu pośredniego udziału w tej spółce.

	w tys. złotych	Wartość bilansowa	wycena do wartości godziwej	Wartość ujęta w momencie przejęcia
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów		2 135	0	2 135
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		272	0	272
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		57	0	57
Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe		311	(3)	308
		2 775	(3)	2 772
Zobowiązania, rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		3 313	0	3 313
		3 313	0	3 313
Wartość godziwa aktywów netto				(541)
Udział Petrolinvest w przejmowanych aktywach netto spółki SES				54,00%
Wartość udziału w aktywach netto objętych kontrolą				(292)
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia				459
Cena nabycia:				
Udział Petrolinvest w cenie nabycia				60,00%
Zapłata ogółem				278
Część zapłaconej ceny przypadająca na Petrolinvest				167
Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:				
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką kontrolowaną (54% udziału)				31
Środki pieniężne przekazane w związku z nabyciem				(167)
Wpływ środków pieniężnych netto				(136)

W dniu 20 lipca 2011 roku Silurian Sp. z o.o., spółka zależna od Petrolinvest, podpisała umowę sprzedaży udziałów w spółce Wisent Oil&Gas sp. z o.o., w której posiadała 90% udziałów. Udziały nabyła spółka Silurian Hallwood Plc (obecna nazwa Wisent Oil&Gas Plc) z siedzibą w Jersey, która była na ten moment spółką współzależną od Petrolinvest.

W dniu 23 sierpnia 2011 roku Spółka zawarła z Tabacchi Enterprises Ltd. umowę zakupu 30% udziałów w spółce Silurian. W ramach transakcji Petrolinvest nabył 6 udziałów, każdy o wartości 500 złotych (łącznie 3.000 złotych) za cenę 60.900 tys. złotych. Cenę ustalono w oparciu o wycenę spółki na poziomie 203.000 tys. złotych (tj. około 70.000 tys. USD). Płatność za udziały została zrealizowana poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności z tytułu ceny za udziały Silurian oraz płatności za akcje, które zostały wyemitowane na rzecz Tabacchi jako posiadacza warrantów subskrypcyjnych Spółki. Zgodnie z zawartą umową, poza podstawową płatnością za objęte udziały w spółce Silurian, Tabacchi przysługiwała również korekta ceny, tzw. Adjustment Payment stanowiąca wyrównanie różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które miały zostać wyemitowane na rzecz Tabacchi 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 Tabacchi z tytułu zawartej umowy wyniosła 60.900 tys. złotych i stanowiła tym samym wartość godziwą przekazanej zapłaty. Ze względu na nieistotność transakcji w okresie od 23 do 31 sierpnia 2011 roku, dla celów konsolidacji, za datę nabycia przyjęto 31 sierpnia 2011 roku.

W związku z faktem, iż na dzień nabycia pakietu 30% udziałów w spółce Silurian, Petrolinvest sprawował kontrolę nad tą spółką transakcja została rozliczona jako transakcja z udziałowcami niesprawującymi kontroli w korespondencji z kapitałem.

Na podstawie umowy zawartej 23 sierpnia 2011 roku oraz aneksu z dnia 8 grudnia 2011 roku Tabacchi przysługują również dodatkowe płatności warunkowe tzw. Bonus Payments. Bonusy przysługują sprzedającemu przez okres 3 lat od podpisania aneksu z dnia 8 grudnia 2011 roku, jednak nie dłużej niż miesiąc po przeprowadzeniu IPO spółki Silurian. Są to płatności, do których sprzedający nabywa prawo w sytuacji gdy wycena spółki Silurian wzrośnie powyżej wyceny z dnia 23 sierpnia 2011 roku w wyniku określonych zdarzeń gospodarczych.

Umowa łącznie z Aneksem przewiduje trzy rodzaje dodatkowych płatności:

Bonus 1

Wypłacany jest, gdy wycena spółki Silurian bezpośrednio po przeprowadzeniu danej oferty prywatnej (Private Placement) w oparciu o cenę ofertową zapłaconą przez inwestorów w ramach oferty prywatnej wzrośnie powyżej wyceny z dnia 23 sierpnia 2011 roku. Wysokość wypłaty ustalana jest jako różnica wartości nabytych udziałów przy wycenie bezpośrednio po przeprowadzeniu danej oferty prywatnej w oparciu o cenę ofertową zapłaconą przez inwestorów w ramach oferty prywatnej i

jeżeli jest to pierwsza płatność dodatkowa, wartości nabytych udziałów przy wycenie z dnia 23 sierpnia 2011 roku lub wartości nabytych udziałów przy zastosowaniu ceny z poprzedniej płatności warunkowej, jeśli jest to kolejna płatność. Tak uzyskana wartość pomnożona zostanie przez X%, przy czym parametr X% dla pierwszej dodatkowej płatności wynosić będzie 80%, dla każdej kolejnej o 5 punktów procentowych mniej, jednak jego wartość nie może być niższa niż 60%.

Bonus 2

Wyplacany jest, gdy wycena spółki Silurian dokonana bezpośrednio po IPO na podstawie ceny ofertowej zapłaconej przez inwestorów w ramach IPO wzrośnie powyżej wyceny z dnia 23 sierpnia 2011 roku. Wysokość wypłaty ustalana jest jako różnica wartości nabytych udziałów przy wycenie dokonanej bezpośrednio po IPO na podstawie ceny ofertowej zapłaconej przez inwestorów w ramach IPO i jeżeli jest to pierwsza płatność dodatkowa, wartości nabytych udziałów przy wycenie z dnia 23 sierpnia 2011 roku lub w przypadku kolejnej płatności - wartości nabytych udziałów przy zastosowaniu ceny z poprzedniej płatności dodatkowej. Tak uzyskana wartość pomnożona zostanie przez X%, przy czym parametr X% dla pierwszej dodatkowej płatności wynosić będzie 80%, dla każdej kolejnej o 5 punktów procentowych mniej, jednak jego wartość nie może być niższa niż 60%.

Bonus 3

Wyplacany jest, gdy wycena spółki Silurian wzrośnie powyżej wyceny z dnia 23 sierpnia 2011 roku po istotnym zdarzeniu gospodarczym, takim jak:

- przeszacowanie zasobów w ramach posiadanych koncesji
- potwierdzenie zasobów w ramach posiadanych koncesji
- pozyskanie nowej koncesji
- pozyskanie nowego strategicznego partnera biznesowego lub finansowego

Wysokość wypłaty ustalana jest jako różnica wartości nabytych udziałów przy wycenie dokonanej bezpośrednio po wystąpieniu jednego z powyższych zdarzeń i jeżeli jest to pierwsza płatność dodatkowa, wartości nabytych udziałów przy wycenie z dnia 23 sierpnia 2011 roku lub w przypadku kolejnej płatności - wartości nabytych udziałów przy zastosowaniu ceny z poprzedniej płatności dodatkowej. Tak uzyskana wartość pomnożona zostanie przez X%, przy czym parametr X% dla pierwszej dodatkowej płatności wynosić będzie 80%, dla każdej kolejnej o 5 punktów procentowych mniej, jednak jego wartość nie może być niższa niż 60%.

Jeżeli płatności dodatkowe będą regulowane poprzez potrącenie wierzytelności związanej z emisją akcji Petrolinvest do każdej z nich ma zastosowanie korekta ceny, tzw. Adjustment Payment, w sytuacji gdy cena rynkowa akcji Petrolinvest będzie niższa niż cena nominalna. Korekta ceny będzie wyrównaniem różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które będą wyemitowane na rzecz Tabacchi na dzień płatności dodatkowej, a średnią ceną zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed dniem płatności dodatkowej.

Zdaniem Zarządu jakość wyceny płatności warunkowej opartej na przyszłej wycenie spółki nienotowanej, której wartość z założenia będzie zmieniać się pod wpływem przeprowadzanych ofert prywatnych jest obciążona dużym ryzykiem popełnienia istotnego błędu. W związku z powyższym Zarząd Spółki zadecydował o odstąpieniu od wyceny bonusów na moment nabycia udziałów w Silurian Sp. z o.o.

Poniżej przedstawiono wpływ ostatecznego rozliczenia połączenia na Sprawozdanie skonsolidowane:

	31 sierpnia 2011
Inwestycje długoterminowe	(60 900)
<i>Inwestycje w spółki zależne</i>	<i>(60 900)</i>
Łączny wpływ na aktywa Grupy Petrolinvest	(60 900)
Pozostałe kapitały rezerwowe	(60 834)
<i>zapłacona cena</i>	<i>(60 900)</i>
<i>nabyty udział w aktywach netto spółki Silurian (pakiet 30%)</i>	<i>66</i>
Udziały niekontrolujące razem	(66)
<i>sprzedawany udział w aktywach netto spółki Silurian (pakiet 30%)</i>	<i>(66)</i>
Łączny wpływ na pasywa Grupy Petrolinvest	(66)

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 zmniejszył się do 82,57% kapitału zakładowego spółki.

Dla celów konsolidacji, za datę podwyższenia kapitału przyjęto 31 maja 2012 roku.

W związku z faktem, iż na moment podwyższenia kapitału w spółce Silurian, Petrolinvest sprawował kontrolę nad tą spółką transakcja została rozliczona jako transakcja z udziałowcami niesprawującymi kontroli w korespondencji z kapitałem.

Poniżej zaprezentowano wpływ podwyższenia kapitału na sprawozdanie skonsolidowane:

	31 maja 2012
Pozostałe kapitały rezerwowe	18 091
<i>rozliczenie podwyższenia kapitału</i>	18 091
Skumulowany zysk/strata	100
<i>korekta wyniku lat ubiegłych przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	74
<i>korekta wyniku okresu bieżącego przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	26
Udziały niekontrolujące razem	3 720
<i>rozliczenie podwyższenia kapitału</i>	3 820
<i>korekta wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące</i>	(100)
Łączny wpływ na pasywa Grupy Petrolinvest	21 911

W dniu 20 lipca 2012 roku, w wykonaniu zawartej z Tabacchi Enterprises Ltd. w dniu 8 grudnia 2011 roku umowy inwestycyjnej, Petrolinvest nabył od Tabacchi 18 udziałów Silurian Sp. z o.o. o wartości nominalnej równej 50 złotych każdy, za cenę 21.911 tys. złotych.

Płatność za udziały została zrealizowana poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności z tytułu ceny za udziały Silurian oraz płatności za akcje, które zostaną wyemitowane na rzecz Tabacchi jako posiadacza warrantów subskrypcyjnych Spółki. Zgodnie z zawartą umową, poza podstawową płatnością za objęte akcje w spółce Silurian, Tabacchi przysługiwała również korekta ceny, tzw. Adjustment Payment stanowiąca wyrównanie różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które miały zostać wyemitowane na rzecz Tabacchi 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 Tabacchi z tytułu zawartej umowy wyniosła 21.911 tys. złotych i stanowiła tym samym wartość godziwą przekazanej zapłaty.

Nabyte udziały stanowiły łącznie 8,26% udziałów w Silurian. W efekcie udział Petrolinvest w spółce Silurian wyniósł 90,83%.

Ze względu na nieistotność transakcji w okresie od 20 do 31 lipca 2012 roku, dla celów konsolidacji, za datę nabycia przyjęto 31 lipca 2012 roku.

W związku z faktem, iż na dzień nabycia pakietu 8,26% udziałów w spółce Silurian, Petrolinvest sprawował kontrolę nad tą spółką transakcja została rozliczona jako transakcja z udziałowcami niesprawującymi kontroli w korespondencji z kapitałem.

Poniżej zaprezentowano wpływ podwyższenia kapitału na sprawozdanie skonsolidowane:

	31 lipca 2012
Inwestycje długoterminowe	(21 911)
<i>Inwestycje w spółki zależne</i>	(21 911)
Łączny wpływ na aktywa Grupy Petrolinvest	(21 911)
Pozostałe kapitały rezerwowe	(20 100)
<i>zapłacona cena</i>	(21 911)
<i>nabyty udział w aktywach netto spółki Silurian (pakiet 8,26%)</i>	1 811
Skumulowany zysk/strata	(122)
<i>korekta wyniku lat ubiegłych przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	(82)
<i>korekta wyniku okresu bieżącego przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	(39)
Udziały niekontrolujące razem	(1 689)
<i>sprzedawany udział w aktywach netto spółki Silurian (pakiet 8,26%)</i>	(1 811)
<i>korekta wyniku przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	122
Łączny wpływ na pasywa Grupy Petrolinvest	(21 911)

W dniu 29 listopada 2012 roku Tabacchi skorzystał z prawa żądania zwrotu części udzielonego Silurian dofinansowania w drodze przekonwertowania wierzytelności z tytułu udzielonej pożyczki w wysokości 23.484.582,63 złotych na kapitał zakładowy Silurian i objęcia 23 udziałów w podwyższonym w tym celu kapitale zakładowym Silurian. W dniu 15 grudnia 2012 roku zarejestrowano powyższe podwyższenie kapitału spółki Silurian, w wyniku czego udział Petrolinvest w kapitale Silurian zmniejszył się do 82,16% kapitału zakładowego spółki.

Dla celów konsolidacji, za datę podwyższenia kapitału przyjęto 30 listopada 2012 roku.

W związku z faktem, iż na moment podwyższenia kapitału w spółce Silurian, Petrolinvest sprawował kontrolę nad tą spółką transakcja została rozliczona jako transakcja z udziałowcami niesprawującymi kontroli w korespondencji z kapitałem. Poniżej zaprezentowano wpływ podwyższenia kapitału na sprawozdanie skonsolidowane:

	30 listopada
	2012
Pozostałe kapitały rezerwowe	17 394
<i>rozliczenie podwyższenia kapitału</i>	<i>17 394</i>
Skumulowany zysk/strata	231
<i>korekta wyniku lat ubiegłych przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	<i>86</i>
<i>korekta wyniku okresu bieżącego przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	<i>145</i>
Udziały niekontrolujące razem	5 859
<i>rozliczenie podwyższenia kapitału</i>	<i>6 090</i>
<i>korekta wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące</i>	<i>(231)</i>
Łączny wpływ na pasywa Grupy Petrolinvest	23 485

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

W dniu 8 grudnia 2011 roku Spółka zawarła z Masashi Holdings Ltd. umowę zakupu 40% akcji w spółce Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna (Eco SKA). W ramach transakcji Petrolinvest nabył 4.400 akcji, każda o wartości 50 złotych (łącznie 220 tys. złotych za cenę 106.592 tys. złotych. Cenę ustalono w oparciu o wycenę spółki na poziomie 266.480 tys. złotych (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 106.592 tys. złotych i stanowiła tym samym wartość godziwą przekazanej zapłaty.

Ze względu na nieistotność transakcji w okresie od 8 do 31 grudnia 2011 roku, dla celów konsolidacji, za datę rozliczenia nabycia akcji przyjęto 31 grudnia 2011 roku.

Na podstawie umowy z dnia 8 grudnia 2011 roku Masashi przysługują również dodatkowe płatności warunkowe tzw. Bonus Payments. Bonusy przysługują sprzedającemu przez okres 3 lat od podpisania umowy, jednak nie dłużej niż miesiąc po przeprowadzeniu IPO spółki Eco SKA. Są to płatności, do których sprzedający nabywa prawo w sytuacji gdy wycena spółki Eco SKA wzrośnie powyżej wyceny z dnia 8 grudnia 2011 roku w wyniku określonych zdarzeń gospodarczych.

Umowa przewiduje trzy rodzaje dodatkowych płatności:

Bonus 1

Wyplacany jest, gdy wycena spółki Eco SKA bezpośrednio po przeprowadzeniu danej oferty prywatnej (Private Placement) w oparciu o cenę ofertową zapłaconą przez inwestorów w ramach oferty prywatnej wzrośnie powyżej wyceny z dnia 8 grudnia 2011 roku. Wysokość wypłaty ustalana jest jako różnica wartości nabytych akcji przy wycenie bezpośrednio po przeprowadzeniu danej oferty prywatnej w oparciu o cenę ofertową zapłaconą przez inwestorów w ramach oferty prywatnej i jeżeli jest to pierwsza płatność dodatkowa, wartości nabytych akcji przy wycenie z dnia 8 grudnia 2011 roku lub wartości nabytych akcji przy zastosowaniu ceny z poprzedniej płatności warunkowej, jeśli jest to kolejna płatność. Tak uzyskana wartość przemnożona zostanie przez X%, przy czym parametr X% dla pierwszej dodatkowej płatności wynosić będzie 80%, dla każdej kolejnej o 5 punktów procentowych mniej, jednak jego wartość nie może być niższa niż 60%.

Bonus 2

Wyplacany jest, gdy wycena spółki Eco SKA dokonana bezpośrednio po IPO na podstawie ceny ofertowej zapłaconej przez inwestorów w ramach IPO wzrośnie powyżej wyceny z dnia 8 grudnia 2011 roku. Wysokość wypłaty ustalana jest jako różnica wartości nabytych akcji przy wycenie dokonanej bezpośrednio po IPO na podstawie ceny ofertowej zapłaconej przez inwestorów w ramach IPO i jeżeli jest to pierwsza płatność dodatkowa, wartości nabytych akcji przy wycenie z dnia 8 grudnia 2011 roku lub w przypadku kolejnej płatności - wartości nabytych akcji przy zastosowaniu ceny z poprzedniej płatności dodatkowej. Tak uzyskana wartość przemnożona zostanie przez X%, przy czym parametr X% dla pierwszej dodatkowej płatności wynosić będzie 80%, dla każdej kolejnej o 5 punktów procentowych mniej, jednak jego wartość nie może być niższa niż 60%.

Bonus 3

Wyplacany jest, gdy wycena spółki Eco SKA wzrośnie powyżej wyceny z dnia 8 grudnia 2011 roku po istotnym zdarzeniu gospodarczym, takim jak:

- przeszacowanie zasobów w ramach posiadanych koncesji
- potwierdzenie zasobów w ramach posiadanych koncesji

- pozyskanie nowej koncesji
- pozyskanie nowego strategicznego partnera biznesowego lub finansowego

Wysokość wypłaty ustalana jest jako różnica wartości nabytych udziałów przy wycenie dokonanej bezpośrednio po wystąpieniu jednego z powyższych zdarzeń i jeżeli jest to pierwsza płatność dodatkowa, wartości nabytych akcji przy wycenie z dnia 8 grudnia 2011 roku lub w przypadku kolejnej płatności - wartości nabytych akcji przy zastosowaniu ceny z poprzedniej płatności dodatkowej. Tak uzyskana wartość przemnożona zostanie przez X%, przy czym parametr X% dla pierwszej dodatkowej płatności wynosić będzie 80%, dla każdej kolejnej o 5 punktów procentowych mniej, jednak jego wartość nie może być niższa niż 60%.

Jeżeli płatności dodatkowe będą regulowane poprzez potrącenie wierzytelności związanej z emisją akcji Petrolinvest do każdej z nich ma zastosowanie korekta ceny, tzw. Adjustment Payment, w sytuacji gdy cena rynkowa akcji Petrolinvest będzie niższa niż cena nominalna. Korekta ceny będzie wyrównaniem różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które będą wyemitowane na rzecz Masashi na dzień płatności dodatkowej, a średnią ceną zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed dniem płatności dodatkowej.

Zdaniem Zarządu jakość wyceny płatności warunkowej opartej na przyszłej wycenie spółki nienotowanej, której wartość z założenia będzie zmieniać się pod wpływem przeprowadzanych ofert prywatnych jest obciążona dużym ryzykiem popełnienia istotnego błędu. W związku z powyższym Zarząd Spółki zdecydował o odstąpieniu od wyceny bonusów na moment nabycia akcji w Eco SKA.

W ramach umowy z dnia 8 grudnia 2011 Spółka uzyskała również opcję kupna 1.210 dodatkowych akcji w Eco SKA. W wyniku realizacji opcji Spółka posiadałaby 51% udziału w kapitale akcyjnym Eco SKA. Przyznana opcja obowiązywać miała w ciągu roku od podpisania umowy. W dniu 1 marca 2012 roku Spółka podpisała z Masashi umowę zakupu dodatkowych akcji w Eco SKA stanowiących 48% w kapitale akcyjnym tej spółki (opis poniżej). Tego samego dnia strony podpisały aneks do umowy z 8 grudnia 2011, na podstawie którego wykreślono zapisy dotyczące opisanej powyżej opcji nabycia 1.210 dodatkowych akcji Eco SKA.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka posiadała opcję kupna 1.210 dodatkowych akcji w Eco SKA, w wyniku realizacji której Spółka posiadałaby 51% udziału w kapitale akcyjnym Eco SKA. W związku z powyższym dokonując ostatecznego rozliczenia nabycia Eco SKA Zarząd zdecydował rozliczyć nabycie z dnia 8 grudnia 2011 roku jako nabycie dające kontrolę nad spółką Eco SKA. Wartość firmy powstała w wyniku nabycia wyniosła 106.372 tys. złotych.

W poniższej tabeli przedstawiono rozliczenie nabycia Eco SKA:

	w tys. złotych	Wartość bilansowa	wycena do wartości godziwej	Wartość ujęta w momencie przejęcia
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		976	0	976
Udziały i akcje		5	0	5
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		18	0	18
Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe		2	0	2
		1 001	0	1 001
Zobowiązania, rezerwy na zobowiązania i rozliczenia		451	0	451
		451	0	451
Wartość godziwa aktywów netto				550
Pośredni udział Petrolinvest w przejmowanych aktywach netto spółki Eco SKA				40,00%
Wartość udziału Petrolinvest w przejmowanych aktywach netto spółki Eco SKA				220
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia				106 372
Cena nabycia:				
Udział Petrolinvest w cenie nabycia				40,00%
Zapłała ogółem				106 592
Część zapłaconej ceny przypadająca na Petrolinvest				106 592

W dniu 1 marca 2012 roku Spółka zawarła z Masashi Holdings Limited umowę nabycia akcji w spółce Eco Energy 2010 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna.

Na mocy umowy Petrolinvest nabył 5.280 akcji, stanowiących łącznie 48% kapitału w spółce Eco SKA za cenę 118.003 tys. złotych. Cenę ustalono w oparciu o wycenę spółki na poziomie 245,84 mln złotych (ok. 80.mln 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.

Dla celów konsolidacji, za datę nabycia przyjęto 1 marca 2012 roku. W związku z faktem, iż na dzień nabycia pakietu 48% udziałów w spółce Eco SKA, Petrolinvest sprawował kontrolę nad tą spółką transakcja została rozliczona jako transakcja z udziałowcami niesprawującymi kontroli w korespondencji z kapitałem (w dotychczas publikowanych sprawozdaniach za 2012 rok, rozliczenie nabycia Eco SKA nie było ostateczne. Rozliczenie transakcji z dnia 1 marca 2012 roku było zaprezentowane jako nabycie dające kontrolę nad spółką Eco SKA, a nie jako transakcja pomiędzy udziałowcami niesprawującymi kontroli).

Na podstawie umowy z dnia 1 marca 2012 roku Masashi przysługują również dodatkowe płatności warunkowe tzw. Bonus Payments. Bonusy przysługują sprzedającemu przez okres 3 lat od podpisania umowy, jednak nie dłużej niż miesiąc po przeprowadzeniu IPO spółki Eco SKA. Są to płatności, do których sprzedający nabywa prawo w sytuacji gdy wycena spółki Eco SKA wzrośnie powyżej wyceny z dnia 1 marca 2012 roku w wyniku określonych zdarzeń gospodarczych.

Umowa przewiduje trzy rodzaje dodatkowych płatności:

Bonus 1

Wypłacany jest, gdy wycena spółki Eco SKA bezpośrednio po przeprowadzeniu danej oferty prywatnej (Private Placement) w oparciu o cenę ofertową zapłaconą przez inwestorów w ramach oferty prywatnej wzrośnie powyżej wyceny z dnia 1 marca 2012 roku. Wysokość wypłaty ustalana jest jako różnica wartości nabytych akcji przy wycenie bezpośrednio po przeprowadzeniu danej oferty prywatnej w oparciu o cenę ofertową zapłaconą przez inwestorów w ramach oferty prywatnej i jeżeli jest to pierwsza płatność dodatkowa, wartości nabytych akcji przy wycenie z dnia 1 marca 2012 roku lub wartości nabytych akcji przy zastosowaniu ceny z poprzedniej płatności warunkowej, jeśli jest to kolejna płatność. Tak uzyskana wartość pomnożona zostanie przez X%, przy czym parametr X% dla pierwszej dodatkowej płatności wynosić będzie 80%, dla każdej kolejnej o 5 punktów procentowych mniej, jednak jego wartość nie może być niższa niż 60%.

Bonus 2

Wypłacany jest, gdy wycena spółki Eco SKA dokonana bezpośrednio po IPO na podstawie ceny ofertowej zapłaconej przez inwestorów w ramach IPO wzrośnie powyżej wyceny z dnia 1 marca 2012 roku. Wysokość wypłaty ustalana jest jako różnica wartości nabytych akcji przy wycenie dokonanej bezpośrednio po IPO na podstawie ceny ofertowej zapłaconej przez inwestorów w ramach IPO i jeżeli jest to pierwsza płatność dodatkowa, wartości nabytych akcji przy wycenie z dnia 1 marca 2012 roku lub w przypadku kolejnej płatności - wartości nabytych akcji przy zastosowaniu ceny z poprzedniej płatności dodatkowej. Tak uzyskana wartość pomnożona zostanie przez X%, przy czym parametr X% dla pierwszej dodatkowej płatności wynosić będzie 80%, dla każdej kolejnej o 5 punktów procentowych mniej, jednak jego wartość nie może być niższa niż 60%.

Bonus 3

Wypłacany jest, gdy wycena spółki Eco SKA wzrośnie powyżej wyceny z dnia 1 marca 2012 roku po istotnym zdarzeniu gospodarczym, takim jak:

- przeszacowanie zasobów w ramach posiadanych koncesji
- potwierdzenie zasobów w ramach posiadanych koncesji
- pozyskanie nowej koncesji
- pozyskanie nowego strategicznego partnera biznesowego lub finansowego

Wysokość wypłaty ustalana jest jako różnica wartości nabytych udziałów przy wycenie dokonanej bezpośrednio po wystąpieniu jednego z powyższych zdarzeń i jeżeli jest to pierwsza płatność dodatkowa, wartości nabytych akcji przy wycenie z dnia 1 marca 2012 roku lub w przypadku kolejnej płatności - wartości nabytych akcji przy zastosowaniu ceny z poprzedniej płatności dodatkowej. Tak uzyskana wartość pomnożona zostanie przez X%, przy czym parametr X% dla pierwszej dodatkowej płatności wynosić będzie 80%, dla każdej kolejnej o 5 punktów procentowych mniej, jednak jego wartość nie może być niższa niż 60%.

Jeżeli płatności dodatkowe będą regulowane poprzez potrącenie wierzytelności związanej z emisją akcji Petrolinvest do każdej z nich ma zastosowanie korekta ceny, tzw. Adjustment Payment, w sytuacji gdy cena rynkowa akcji Petrolinvest będzie niższa niż cena nominalna. Korekta ceny będzie wyrównaniem różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które będą wyemitowane na rzecz Masashi na dzień płatności dodatkowej, a średnią ceną zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed dniem płatności dodatkowej.

Zdaniem Zarządu jakość wyceny płatności warunkowej opartej na przyszłej wycenie spółki nienotowanej, której wartość z założenia będzie zmieniać się pod wpływem przeprowadzanych ofert prywatnych jest obciążona dużym ryzykiem popełnienia istotnego błędu. W związku z powyższym Zarząd Spółki zdecydował o odstąpieniu od wyceny bonusów na moment nabycia akcji w Eco SKA.

Poniżej przedstawiono wpływ ostatecznego rozliczenia połączenia na sprawozdanie skonsolidowane:

	1 marca 2012
Inwestycje długoterminowe	(118 003)
<i>Inwestycje w spółki zależne</i>	<i>(118 003)</i>
Łączny wpływ na aktywa Grupy Petrolinvest	(118 003)
Pozostałe kapitały rezerwowe	(117 739)
<i>zapłacona cena</i>	<i>(118 003)</i>
<i>nabyty udział w aktywach netto spółki Eco SKA (pakiet 48%)</i>	<i>264</i>
Skumulowany zysk/strata	(15)
<i>korekta wyniku lat ubiegłych przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	<i>(15)</i>
<i>korekta wyniku okresu bieżącego przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	<i>(0)</i>
Udziały niekontrolujące razem	(249)
<i>sprzedawany udział w aktywach netto spółki Eco SKA (pakiet 48%)</i>	<i>(264)</i>
<i>korekta wyniku przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	<i>15</i>
Łączny wpływ na pasywa Grupy Petrolinvest	(118 003)

W dniu 28 listopada 2012 roku Masashi skorzystał z prawa żądania zwrotu części udzielonego Eco SKA dofinansowania w drodze przekonwertowania wierzytelności z tytułu udzielonej pożyczki w wysokości 32.623.287,90 złotych na kapitał zakładowy Eco SKA i objęcia 1418 akcji w podwyższonym w tym celu kapitale zakładowym Eco SKA. W dniu 30 listopada 2012 roku zarejestrowano powyższe podwyższenie kapitału spółki Eco SKA, w wyniku czego udział Petrolinvest w kapitale Eco SKA zmniejszył się do 77,95% kapitału zakładowego spółki.

Dla celów konsolidacji, za datę podwyższenia kapitału przyjęto 30 listopada 2012 roku.

W związku z faktem, iż na moment podwyższenia kapitału w spółce Eco SKA, Petrolinvest sprawował kontrolę nad tą spółką transakcja została rozliczona jako transakcja z udziałowcami niesprawującymi kontroli w korespondencji z kapitałem.

Poniżej zaprezentowano wpływ podwyższenia kapitału na sprawozdanie skonsolidowane:

	30 listopada 2012
Pozostałe kapitały rezerwowe	25 375
<i>rozliczenie podwyższenia kapitału</i>	<i>25 375</i>
Skumulowany zysk/strata	284
<i>korekta wyniku lat ubiegłych przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	<i>3</i>
<i>korekta wyniku okresu bieżącego przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	<i>280</i>
Udziały niekontrolujące razem	6 965
<i>rozliczenie podwyższenia kapitału</i>	<i>7 249</i>
<i>korekta wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące</i>	<i>(284)</i>
Łączny wpływ na pasywa Grupy Petrolinvest	32 623

W dniu 7 grudnia 2012 roku, w wykonaniu zawartej z Masashi w dniu 8 grudnia 2011 roku umowy inwestycyjnej, Petrolinvest nabył od Masashi 1418 akcji Eco SKA o wartości nominalnej równej 50 złotych każdy, za cenę 32.623 tys. złotych.

Płatność za akcje została zrealizowana poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności z tytułu ceny za akcje Eco SKA oraz płatności za akcje, które zostaną 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 Masahi 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 32.623 tys. złotych i stanowiła tym samym wartość godziwą przekazanej zapłaty.

Nabyte udziały stanowiły łącznie 11,42% udziałów w Eco SKA. W efekcie udział Petrolinvest w spółce Eco SKA wyniósł 89,37%.

Ze względu na nieistotność transakcji w okresie od 1 do 7 grudnia 2012 roku, dla celów konsolidacji, za datę nabycia przyjęto 30 listopada 2012 roku.

W związku z faktem, iż na dzień nabycia pakietu 11,42% udziałów w spółce Eco SKA, Petrolinvest sprawował kontrolę nad tą spółką transakcja została rozliczona jako transakcja z udziałowcami niesprawującymi kontroli w korespondencji z kapitałem.

Poniżej zaprezentowano wpływ podwyższenia kapitału na sprawozdanie skonsolidowane:

	30 listopada 2012
Inwestycje długoterminowe	(32 623)
<i>Inwestycje w spółki zależne</i>	<i>(32 623)</i>
Łączny wpływ na aktywa Grupy Petrolinvest	(32 623)
Pozostałe kapitały rezerwowe	(28 835)
<i>zapłacona cena</i>	<i>(32 623)</i>
<i>nabyty udział w aktywach netto spółki Eco SKA (pakiet 11,42%)</i>	<i>3 788</i>
Skumulowany zysk/strata	(147)
<i>korekta wyniku lat ubiegłych przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	<i>(4)</i>
<i>korekta wyniku okresu bieżącego przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	<i>(144)</i>
Udziały niekontrolujące razem	(3 641)
<i>sprzedawany udział w aktywach netto spółki Eco SKA (pakiet 11,42%)</i>	<i>(3 788)</i>
<i>korekta wyniku przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	<i>147</i>
Łączny wpływ na pasywa Grupy Petrolinvest	(32 623)

Eco Energy 2010 Sp. z o.o.

W dniu 8 grudnia 2011 roku Spółka zawarła z Masashi Holdings Ltd. umowę zakupu 40% akcji w spółce Eco Energy 2010 Sp. z o.o. ("Eco"). W ramach transakcji Petrolinvest nabył 40 udziałów, każdy o wartości 50 złotych (łącznie 2 tys. złotych) za cenę 2 tys. złotych, która została opłacona gotówką. Spółka Eco Energy 2010 Sp. z o.o. jest jedynym komplementariuszem spółki Eco SKA.

W ramach umowy z dnia 8 grudnia 2011 Spółka uzyskała również opcję kupna dodatkowych udziałów w Eco. W wyniku realizacji opcji Spółka posiadałaby 51% udziału w kapitale zakładowym Eco. Przyznana opcja obowiązywać miała w ciągu roku od podpisania umowy. W dniu 1 marca 2012 roku Spółka podpisała z Masashi umowę zakupu dodatkowych akcji w Eco stanowiących 48% w kapitale zakładowym tej spółki. Tego samego dnia strony podpisały aneks do umowy z 8 grudnia 2011, na podstawie którego wykreślono zapisy dotyczące opisanej powyżej opcji nabycia dodatkowych akcji Eco.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka posiadała opcję kupna dodatkowych udziałów w Eco, w wyniku realizacji której Spółka posiadałaby 51% udziału w kapitale akcyjnym Eco. W związku z powyższym dokonując ostatecznego rozliczenia nabycia Eco Zarząd zdecydował rozliczyć nabycie z dnia 8 grudnia 2011 roku jako nabycie dające kontrolę nad spółką Eco. Wartość firmy powstała w wyniku pnabycia wyniosła 0 tys. złotych.

W poniższej tabeli przedstawiono rozliczenie nabycia Eco:

w tys. złotych	Wartość bilansowa	wycena do wartości godziniowej	Wartość ujęta w momencie przejęcia
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	31	0	31
Udziały i akcje	0	0	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	10	0	10
Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	9	0	9
	50	0	50
Zobowiązania, rezerwy na zobowiązania i rozliczenia	62	0	62
	62	0	62
Wartość godziwa aktywów netto			(12)
Pośredni udział Petrolinvest w przejmowanych aktywach netto spółki Eco			40,00%
Wartość udziału Petrolinvest w przejmowanych aktywach netto spółki Eco			(5)
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia			0
Cena nabycia:			
Udział Petrolinvest w cenie nabycia			40,00%
Zapłała ogółem			2
Część zapłaconej ceny przypadająca na Petrolinvest			2

W dniu 1 marca 2012 roku Spółka zawarła z Masashi umowę zakupu 48% akcji w spółce Eco. W ramach transakcji Petrolinvest nabył 48 udziałów, stanowiących łącznie 48% udziałów w spółce Eco, za cenę 2,4 tys. złotych, która została opłacona gotówką. Spółka Eco jest jedynym komplementariuszem spółki Eco SKA.

Dla celów konsolidacji, za datę nabycia przyjęto 1 marca 2012 roku. W związku z faktem, iż na dzień nabycia pakietu 48% udziałów w spółce Eco SKA, Petrolinvest sprawował kontrolę nad tą spółką transakcja została rozliczona jako transakcja z udziałowcami niesprawującymi kontroli w korespondencji z kapitałem.

Poniżej przedstawiono wpływ ostatecznego rozliczenia połączenia na sprawozdanie skonsolidowane:

	1 marca 2012
Inwestycje długoterminowe	(2)
<i>Inwestycje w spółki zależne</i>	<i>(2)</i>
Łączny wpływ na aktywa Grupy Petrolinvest	(2)
Pozostałe kapitały rezerwowe	(2)
<i>zapłacona cena</i>	<i>(2)</i>
<i>nabyty udział w aktywach netto spółki Eco (pakiet 48%)</i>	
Skumulowany zysk/strata	(5)
<i>korekta wyniku lat ubiegłych przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	<i>(5)</i>
<i>korekta wyniku okresu bieżącego przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	<i>0</i>
Udziały niekontrolujące razem	5
<i>sprzedawany udział w aktywach netto spółki Eco (pakiet 48%)</i>	<i>0</i>
<i>korekta wyniku przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	<i>5</i>
Łączny wpływ na pasywa Grupy Petrolinvest	(2)

Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o.

W dniu 28 września 2012 roku, w związku z realizacją przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. (spółkę zależną od Petrolinvest) kolejnego etapu transakcji sprzedaży nieruchomości gruntowych niezakwalifikowanych pod realizację siłowni wiatrowych, utworzona została spółka POL JAZOWA AGRO 3 Sp. z o.o., w której 70% udziałów objęły Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o., natomiast 30% TUJA FARMA WIATROWA Sp. z o.o. W dniu 13 listopada 2012 roku TUJA FARMA WIATROWA odsprzedała Pomorskim Farmom Wiatrowym 30% udziałów w spółce POL JAZOWA AGRO 3 Sp. z o.o.

Ze względu na nieistotność transakcji w okresie od 28 do 30 września 2012 roku, dla celów konsolidacji, moment objęcia kontroli przyjęto na dzień 30 września 2012 roku. Na dzień rozliczenia połączenia spółka Pol Jazowa Agro 3 sp. z o.o.:

- po stronie pasywów wykazywała sumę 3.470 złotych, na którą składał się kapitał podstawowy o wartości 5.000 złotych minus nieopłacona część kapitału podstawowego w wysokości 1.500 złotych, strata finansowa w wysokości 141 złotych oraz zobowiązania w wysokości 111 złotych,
- po stronie aktywów wykazywała sumę 3.470 złotych, na którą składało się saldo środków pieniężnych pochodzących z wpłat na kapitał podstawowy.

Na dzień rozliczenia połączenia skumulowany wynik spółki Pol Jazowa Agro 3 wynosił 141 złotych. Wartość firmy z konsolidacji ustalona na dzień objęcia kontroli przez Pomorskie Farmy Wiatrowe wyniosła 1.063 złotych.

Petrolinvest Trade S.A. wraz ze spółką zależną 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. Cena sprzedaży wyniosła 10.000 USD.

W dniu 27 września 2012 roku Petrolinvest dokonał podwyższenia kapitału w Petrolinvest Trade S.A. w wysokości 1.500.000 zł i dokonał wpłaty celem objęcia 1.500.000 akcji po cenie nominalnej 1 zł każda. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 12 października 2012 roku.

W dniu 7 grudnia 2012 roku Petrolinvest zawarł z krajową osobą fizyczną umowę sprzedaży 17.220.325 akcji Petrolinvest Trade o wartości nominalnej 1 złotych każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki. Cena sprzedaży wyniosła 100 tys. złotych.

22.2. Nabycie udziałów w spółkach stowarzyszonych

Wisent Oil&Gas Plc (zmiana nazwy z Silurian Hallwood Plc na Wisent Oil&Gas Plc) wraz ze spółką zależną Wisent Oil&Gas sp. z o.o. (zmiana nazwy z Silurian Energy Services na Wisent Oil&Gas sp. z o.o.)

W dniu 20 lipca 2011 roku Petrolinvest podpisał umowę subskrypcji oraz porozumienie wspólników, na mocy której objął 29% udziałów w kapitale nowo utworzonej spółki Silurian Hallwood Plc (obecnie Wisent Oil&Gas Plc; "Wisent") za cenę 580 tys. złotych. Objęte udziały zgodnie z zawartą umową zapewniły Petrolinvest współkontrolę operacyjną nad Wisent. Zgodnie z zawartą umową oraz prawem Jersey prawo do wspólnej kontroli nad spółką Wisent Petrolinvest uzyskał w dniu 20 lipca 2011

roku. Dla uproszczenia jako datę rozliczenia połączenia przyjęto 31 lipca 2011 roku. Zgodnie z przyjętą polityką Grupy Petrolinvest spółka konsolidowana była metodą proporcjonalną.

W dniu 20 lipca 2011 roku Silurian Sp. z o.o., spółka zależna od Petrolinvest, podpisała umowę sprzedaży udziałów w spółce Silurian Energy Services Sp. z o.o. (obecnie Wisent Oil&Gas sp. z o.o.; "Wisent sp. z o.o."), w której posiadała 90% udziałów. Udziały nabyła spółka Wisent z siedzibą w Jersey, która była na ten moment spółką współzależną od Petrolinvest. Cenę sprzedaży za 90% udziałów ustalono na 900 tys. złotych. Zgodnie z zawartą umową prawa do udziałów przechodziły na nabywcę w dniu zapłaty za udziały, tj. 6 września 2011 roku. W wyniku opisanej powyżej transakcji spółka Silurian Sp. z o.o. utraciła kontrolę nad Wisent Sp. z o.o., dla uproszczenia za dzień utraty kontroli przyjęto 31 sierpnia 2011 roku. Spółka Silurian rozpoznała na tej transakcji zysk w wysokości 622 tys. PLN.

Zgodnie z opisaną powyżej umową w dniu 31 sierpnia 2011 roku Petrolinvest utracił pośrednią kontrolę nad spółką Wisent Sp. z o.o. na rzecz pośredniej współkontroli nad nią poprzez spółkę Wisent. Na dzień rozliczenia połączenia pośredni udział Petrolinvest w Wisent sp. z o.o. wyniósł 49%. Zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą przez Grupę zarówno spółka Wisent jak i Wisent Sp. z o. o. były konsolidowane metodą proporcjonalną.

Poniżej przedstawiono wpływ transakcji na Sprawozdanie skonsolidowane:

	w tys. złotych	Wartość bilansowa	wycena do wartości godziwej	Wartość ujęta w momencie przejęcia
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów		2 135	0	2 135
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		460	0	460
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		15	0	15
Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe		387	0	387
		2 997	0	2 997
Zobowiązania, rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		4 178	0	4 178
		4 178	0	4 178
Wartość godziwa aktywów netto				(1 181)
Pośredni udział Petrolinvest w przejmowanych aktywach netto spółki SES				49,00%
Wartość pośredniego udziału Petrolinvest w przejmowanych aktywach netto spółki SES				(579)
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia				1 069
Cena nabycia:				
Udział Petrolinvest w cenie nabycia				49,00%
Zapłata ogółem				1 000
Część zapłaconej ceny przypadająca na Petrolinvest				490
Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:				
Środki pieniężne netto przejęte w raz z jednostką kontrolowaną (90%)				7
Środki pieniężne przekazane w związku z nabyciem				490
Wpływ w środków pieniężnych netto				483

W dniu 23 sierpnia 2011 roku Spółka zawarła z Tabacchi Enterprises Ltd. umowę na mocy, której nabyła dodatkowe 20% udziałów w Wisent (8.680.000 udziałów każdy o wart. nominalnej 0,01 GBP, łącznie 86.800 GBP) za cenę 46.400 tys. złotych. Cenę ustalono w oparciu o wycenę spółki na poziomie 232.000 tys. złotych (tj. około 80.000 tys. USD).

Płatność za udziały została zrealizowana poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności z tytułu ceny za udziały Wisent oraz płatności za akcje, które zostały wyemitowane na rzecz Tabacchi jako posiadacza warrantów subskrypcyjnych Spółki. Zgodnie z zawartą umową, poza podstawową płatnością za objęte udziały w spółce Wisent, Tabacchi przysługiwała również korekta ceny, tzw. Adjustment Payment stanowiąca wyrównanie różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które miały zostać wyemitowane na rzecz Tabacchi 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 Tabacchi z tytułu zawartej umowy wyniosła 46.400 tys. złotych i stanowiła tym samym wartość godziwą przekazanej zapłaty.

Zgodnie z zawartą umową prawa do udziałów przeszły na Petrolinvest w dniu podpisania umowy, tj. 23 sierpnia 2011 roku. Ze względu na nieistotność transakcji w okresie od 23 do 31 sierpnia 2011 roku, dla celów konsolidacji, moment objęcia współkontroli przyjęto na dzień 31 sierpnia 2011 roku.

Na podstawie umowy zawartej 23 sierpnia 2011 roku oraz aneksu z dnia 8 grudnia 2011 roku Tabacchi przysługują również dodatkowe płatności warunkowe tzw. Bonus Payments. Bonusy przysługują sprzedającemu przez okres 3 lat od podpisania aneksu z dnia 8 grudnia 2011 roku, jednak nie dłużej niż miesiąc po przeprowadzeniu IPO spółki Wisent. Są to płatności, do których sprzedający nabywa prawo w sytuacji gdy wycena spółki dokonana w przypadku przeprowadzenia oferty prywatnej (Private Placement) lub IPO wzrośnie powyżej wyceny z dnia 23 sierpnia 2011 roku. Umowa łącznie z aneksem przewiduje dwa rodzaje dodatkowych płatności:

Bonus 1

Wypłacany jest, gdy wycena spółki Wisent bezpośrednio po przeprowadzeniu oferty prywatnej (Private Placement) w oparciu o cenę ofertową zapłaconą przez inwestorów w ramach oferty prywatnej wzrośnie powyżej wyceny z dnia 23 sierpnia 2011 roku. Wysokość wypłaty ustalana jest jako różnica wartości nabytych udziałów przy wycenie z dnia nabycie udziałów a przy wycenie bezpośrednio po przeprowadzeniu oferty prywatnej w oparciu o cenę ofertową zapłaconą przez inwestorów w ramach oferty prywatnej. Tak uzyskana wartość pomnożona zostanie przez 80%.

Bonus 2

Wypłacany jest, gdy wycena spółki Wisent bezpośrednio po przeprowadzeniu pierwszej oferty publicznej w oparciu o cenę ofertową zapłaconą przez inwestorów w ramach pierwszej oferty publicznej wzrośnie powyżej wyceny bezpośrednio po przeprowadzeniu oferty prywatnej w oparciu o cenę ofertową zapłaconą przez inwestorów w ramach oferty prywatnej. Wysokość wypłaty ustalana jest jako różnica wartości nabytych udziałów przy wycenie bezpośrednio po przeprowadzeniu oferty prywatnej w oparciu o cenę ofertową zapłaconą przez inwestorów w ramach oferty prywatnej, a przy wycenie bezpośrednio po przeprowadzeniu pierwszej oferty publicznej w oparciu o cenę ofertową zapłaconą przez inwestorów w ramach pierwszej oferty publicznej. Tak uzyskana wartość pomnożona zostanie przez 80%.

Jeżeli płatności dodatkowe będą regulowane poprzez potrącenie wierzytelności związanej z emisją akcji Petrolinvest do każdej z nich ma zastosowanie korekta ceny, tzw. Adjustment Payment, w sytuacji gdy cena rynkowa akcji Petrolinvest będzie niższa niż cena nominalna. Korekta ceny będzie wyrównaniem różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które będą wyemitowane na rzecz Tabacchi na dzień płatności dodatkowej, a średnią ceną zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed dniem płatności dodatkowej.

Zdaniem Zarządu jakość wyceny płatności warunkowej opartej na przyszłej wycenie spółki nienotowanej, której wartość z założenia będzie zmieniać się pod wpływem przeprowadzanych ofert prywatnych jest obarczona dużym ryzykiem popełnienia istotnego błędu. W związku z powyższym Zarząd Spółki zdecydował o odstąpieniu od wyceny bonusów na moment nabycia udziałów w Wisent Oil&Gas Plc.

7 listopada 2011 spółka Wisent przeprowadziła prywatną ofertę emisji akcji (Private Placement) stanowiących łącznie 26% kapitału zakładowego. W wyniku przeprowadzonej emisji akcji Wisent pozyskał środki pieniężne w wysokości 13.000.000 GBP (tj. 66,4 mln złotych), które zostaną wykorzystane przez Wisent przede wszystkim na prowadzenie prac poszukiwawczych węglowodorów na posiadanych przez tę spółkę koncesjach w Polsce. Wisent, poprzez swoją spółkę zależną Wisent Sp. z o.o., posiada cztery koncesje na poszukiwanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego o łącznej powierzchni 2.333,56 km² zlokalizowanych w północno-wschodniej Polsce wzdłuż granicy polsko-rosyjskiej, w niedalekim sąsiedztwie eksploatowanych złóż ropy naftowej na terenie obwodu Kaliningradzkiego.

W wyniku przeprowadzonej transakcji wartość spółki Wisent nie wzrosła powyżej wyceny z dnia 23 sierpnia 2011 roku, tak więc nie wystąpiły przesłanki do dokonania dodatkowej wypłaty na rzecz Tabacchi z tytułu Bonusu 1.

W wyniku emisji nowych akcji, udział Petrolinvest w Wisent został rozwodniony do poziomu 36,26%. Rozwodnienie udziału w spółce współkontrolowanej zostało potraktowane jak zbycie części posiadanego pakietu akcji i rozliczone przez wynik finansowy okresu. Poniżej zaprezentowano wpływ rozwodnienia na Sprawozdanie skonsolidowane:

	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u>
zbywany udział w aktywach netto (13%)	(275)
udział we wzroście wartości aktywów netto po przeprowadzonym Private Placement	23 796
korekta wartości firmy	(12 169)
Przychód rozpoznany w wyniku rozwodnienia spółki współkontrolowanej	<u>11 352</u>

W efekcie powyższego zdarzenia pośredni udział Petrolinvest w Wisent sp. z o.o. również został rozwodniony do poziomu 36,26%. Rozwodnienie udziału w spółce pośrednio współkontrolowanej zostało potraktowane jak zbycie części posiadanego pakietu akcji i rozliczone przez wynik finansowy okresu.

Poniżej zaprezentowano wpływ rozwodnienia na Sprawozdanie skonsolidowane:

	31 grudnia 2011
zbywany udział w aktywach netto (13%)	246
udział we wzroście wartości aktywów netto po przeprowadzonym Private Placement	0
korekta wartości firmy	(155)
Przychód rozpoznany w wyniku rozwodnienia spółki współkontrolowanej	91

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 momencie przeprowadzonych transakcji wycena spółki Wisent nie wzrosła powyżej wyceny z dnia 23 sierpnia 2011 roku, tak więc nie wystąpiły przesłanki do dokonania dodatkowej wypłaty na rzecz Tabacchi z tytułu Bonusu 1. W wyniku emisji nowych akcji, udział Petrolinvest w Wisent Oil&Gas Plc oraz Wisent Oil&Gas sp. zo.o. został rozwodniony i wyniósł 31,67%.

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.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ zmiany metody konsolidacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

	31 marca 2012
Inwestycje długoterminowe	7 672
Inwestycje w spółki zależne	(46 980)
Inwestycje w spółki stowarzyszone	54 652
Łączny wpływ na aktywa Grupy Petrolinvest	7 672
Pozostałe kapitały rezerwowe	(2 792)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(2 792)
Skumulowany zysk/strata	10 463
Udział w wyniku lat ubiegłych	10 463
Łączny wpływ na pasywa Grupy Petrolinvest	7 672

Poniższa tabela prezentuje wartość firmy rozpoznaną dla poszczególnych spółek na dzień 31 grudnia 2012 oraz na 31 grudnia 2011:

	31 grudnia 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	106 372	0
Pomorskie Farmy Wiatrowe	3 302	3 301
Razem wartość bilansowa	109 749	37 914

Rok finansowy jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest zgodny z rokiem obrotowym PETROLINVEST S.A.

23. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku Grupa posiada 50% udziału w spółce TOO Company Profit zajmującej się poszukiwaniem i wydobywaniem ropy naftowej i gazu. Spółka ta jest konsolidowana metodą proporcjonalną. Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku, udział Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach wspólnego przedsięwzięcia, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, przedstawiał się następująco:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	<i>badane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	330	292
Aktywa trwałe (długoterminowe)	21 833	15 724
	22 163	16 016
Zobowiązania długoterminowe	2 007	0
Zobowiązania krótkoterminowe	3 879	4 114
	5 886	4 114
Wartość aktywów netto spółki (50% udziału)	16 277	11 902
	<i>za okres</i>	<i>za okres</i>
	<i>12 miesięcy</i>	<i>12 miesięcy</i>
	<i>zakończony</i>	<i>zakończony</i>
	31 grudnia	31 grudnia
	2012	2011
	<i>badane</i>	<i>badane</i>
	<i>w tys. zł.</i>	<i>w tys. zł.</i>
Przychody	0	0
Koszty operacyjne	(1 198)	(832)
Przychody/Koszty finansowe netto	9 509	4
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	8 311	(828)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(2)	(1)
Zysk / (strata) netto	8 313	(827)

Informacje o zobowiązaniach warunkowych i nakładach inwestycyjnych zaprezentowano w notcie 35.

24. Udziały w jednostkach stowarzyszonych

W dniu 20 lipca 2011 roku Petrolinvest podpisał umowę subskrypcji oraz porozumienie wspólników, na mocy której objął 29% udziałów w kapitale nowo utworzonej spółki Silurian Hallwood Plc, obecnie Wisent Oil&Gas Plc. ("Wisent"). Objęte udziały zgodnie z zawartą umową zapewniły Petrolinvest współkontrolę operacyjną nad Wisent. W dniu 23 sierpnia 2011 roku Spółka zawarła z Tabacchi Enterprises Ltd. umowę na mocy, której nabyła dodatkowe 20% udziałów w Wisent. W wyniku obu zawartych transakcji Petrolinvest posiadał łącznie 49% udziałów w kapitale spółki i nadal ją współkontrolował. 7 listopada 2011 spółka Wisent przeprowadziła prywatną ofertę emisji akcji (Private Placement) stanowiących łącznie 26% kapitału zakładowego. W wyniku emisji nowych akcji, udział Petrolinvest w Wisent został rozwodniony do poziomu 36,26%, jednak zgodnie z zapisami zawartymi w porozumieniu wspólników Petrolinvest utrzymał współkontrolę operacyjną nad spółką Wisent.

20 lipca 2011 spółka Wisent nabyła 100% udziałów w spółce Silurian Energy Services (obecnie Wisent Oil&Gas sp. z o.o., która tym samym stała się spółką pośrednio współzależną od Petrolinvest. Na dzień 31 grudnia 2011 roku obie spółki konsolidowane były metodą proporcjonalną.

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 został rozwodniony i na dzień 31 grudnia 2012 roku Petrolinvest posiadał udziały reprezentujące łącznie 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.

Wartość udziałów w spółach wyceniona metodą praw własności wyniosła na 31 grudnia 2012 roku 52.870 tys. złotych. Poniżej ujawniono skrócone informacje finansowe obejmujące łączne wartości aktywów i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz wysokości wyniku netto osiągniętego w 2012 roku w spółkach Wisent Oil&Gas Plc i Wisent Oil&Gas sp. z o.o.:

	31 grudnia 2012 badane tys. zł.
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	76 232
Aktywa trwałe (długoterminowe)	21 136
	97 368
Zobowiązania długoterminowe	99
Zobowiązania krótkoterminowe	5 496
	5 595
Wartość aktywów netto spółki	91 773
Wynik netto	(7 738)

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Petrolinvest poprzez swoją spółkę zależną Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. posiadał 25% udziałów w spółce Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o. ("NFW"), które wyceniał metodą praw własności.

W dniu 7 września 2012 roku PFW zawarła umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w spółce Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o., stanowiących 25% udziału w kapitale zakładowym NFW, na rzecz dotychczasowych współudziałowców NFW. Wpływy ze sprzedaży udziałów wyniosły 2.197.240 EUR (około 9 mln złotych), przy czym PFW przysługuje dodatkowe wynagrodzenie w wysokości około 4 mln złotych za sukces związany z dotacją ze środków UE na realizację farmy wiatrowej, o którą aplikuje NFW. Nabywca uregulował również zadłużenie NFW z tytułu pożyczek projektowych sfinansowanych przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o., dokonując całkowitej ich spłaty w wysokości 3,1 mln złotych.

Na moment sprzedaży wartość udziałów w NFW wyniosła 14.609 tys. złotych. Poniżej ujawniono skrócone informacje finansowe obejmujące wartości aktywów i zobowiązań na dzień sprzedaży oraz wysokość wyniku netto osiągniętego w 2012 roku przez NFW:

	30 czerwca 2012 badane tys. zł.	31 grudnia 2011 badane tys. zł.
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	538	1 982
Aktywa trwałe (długoterminowe)	3 211	1 838
	3 749	3 820
Zobowiązania długoterminowe	2 523	2 710
Zobowiązania krótkoterminowe	2 046	1 305
	4 569	4 015
Wartość aktywów netto spółki	(820)	(195)
Wynik netto	(621)	(67)

25. Pozostałe aktywa finansowe

W dniu 12 maja 2006 roku pomiędzy Spółką a Bakhytbekiem Baiseitovem i Lamda Engineering Inc. zawarta została umowa pożyczki (ponownie sformułowana 1 czerwca 2006 roku). Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Spółkę Bakhytbekowi Baiseitovowi pożyczki w wysokości 25,3 mln USD, którą pożyczkobiorca zobowiązuje się wykorzystać wyłącznie w celu przejęcia udziałów w spółce Aktau–Tranzit. Pożyczka udzielona została w trzech transzach w kwocie 25,0 mln USD. Zobowiązanie Spółki do udostępnienia pożyczki uzależnione zostało m.in. od ustanowienia zabezpieczeń na rzecz Spółki. Umowa przewiduje, że zwrot pożyczki nastąpi niezwłocznie na żądanie Spółki po 2 czerwca 2007 roku. Do dnia 31 grudnia 2011 roku Spółka nie skorzystała z żądania spłaty. Gwarantem wykonania zobowiązań przez pożyczkobiorcę jest spółka Lamda Engineering Inc. W celu zabezpieczenia ww. wierzytelności Spółka zawarła również: (i) umowę zastawu na akcjach stanowiących 35% kapitału zakładowego Lamda Engineering Inc. z Kulyash Baiseitovą jako zastawcą, (ii) umowę zastawu na 1.714.286 akcjach spółki BMB Munai Inc. z Bakhytbekiem Baiseitovem jako zastawcą oraz (iii) umowę gwarancji z Kulyash Baiseitovą jako gwarantem. Bakhytbek Baiseitov wystawił również weksel własny.

W dniu 12 maja 2006 roku Spółka zawarła z Kulyash Baiseitovą i Bakhytbekiem Baiseitovem umowę, której przedmiotem jest udzielenie Spółce przez Kulyash Baiseitovą opcji kupna na akcje stanowiące 35% kapitału zakładowego Lamda Engineering Inc. spółki zarejestrowanej na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych, lub na akcje stanowiące 35% kapitału zakładowego jednej z jej spółek zależnych, w szczególności Aktau–Tranzit posiadającej koncesję wydobywcze obejmujące złoża Tjubeđzik i Żangurszi, w zamian za rzeczenie się przez Spółkę, w przypadku nabycia akcji, wierzytelności, jakie przysługują Spółce wobec Bakhytbeka Baiseitova z tytułu zawartej z nim umowy pożyczki oraz udzielonych w związku z nią zabezpieczeń, do sumy równej wartości

nabytych akcji. Wartość nabywanych akcji zostanie ustalona w momencie wykonania opcji przez strony umowy albo, w przypadku braku porozumienia stron, przez niezależnego rzeczoznawcę. Opcja została udzielona na okres do momentu spłaty pożyczki udzielonej przez Spółkę. Na zabezpieczenie wykonania umowy Kulyash Baiseitova udzieliła Spółce pełnomocnictwa do rozporządzenia akcjami stanowiącymi 70% kapitału zakładowego Lamda Engineering Inc. W lipcu 2007 roku po otrzymaniu raportu eksperta dotyczącego oceny zasobów złóż Tjubeżdik i Żangurszi, Zarząd Spółki podjął decyzję o przystąpieniu do wykonania umowy z dnia 12 maja 2006 roku poprzez wykonanie opcji na objęcie 35% akcji spółki Aktau–Tranzit. Dla skutecznego zrealizowania opcji konieczne będzie uzyskanie odpowiednich zgód i zezwoleń, w szczególności zgody kazachskich władz antymonopolowych oraz Ministerstwa Energetyki.

Jak opisano w nocie 6, Zarząd Spółki przyjął, że PETROLINVEST powinien skoncentrować się na kontynuowaniu prac w obszarach działalności związanej z realizacją projektu na Kontrakcie OTG oraz z koncesjami gazu łupkowego. Wobec tych faktów Zarząd PETROLINVEST podjął działania zmierzające do zwrotu kwot zaangażowanych w opisaną wyżej pożyczkę. Wyniki działań przeprowadzonych do czasu publikacji niniejszego sprawozdania dają racjonalne przesłanki wskazujące na możliwość odzyskania aktywów zaangażowanych w opisaną wyżej pożyczkę.

W okresie od 25 kwietnia 2008 r. do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółka zawarła pięć umów pożyczek ze spółką Capital Energy S.A. Przedmiotem umów było udzielenie przez Spółkę pożyczek na łączną kwotę 13.200 tys. USD. Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość udzielonych pożyczek wynosiła 12.710 tys. USD (36 228 tys. złotych), a naliczone odsetki od udzielonych pożyczek wynosiły 2.696 tys. USD (7.683 tys. złotych).

W celu zabezpieczenia ww. wierzytelności Spółka zawarła również: (i) trzy umowy zastawu na akcjach spółki Bekem Metals Inc (BMI), stanowiących 6,47% kapitału zakładowego spółki oraz udziałach w BOLZ LLP, stanowiących 20% kapitału zakładowego spółki, należących do osób trzecich oraz (ii) umowy gwarancji ze spółką BMB Munai LLP jako gwarantem na kwotę do 25.000 tys. USD dla dwóch umów pożyczek na kwotę 4.000 tys. USD każda oraz umowa gwarancji ze spółką BMB Munai LLP jako gwarantem na kwotę do 2.000 tys. USD dla umowy pożyczki na 1.700 tys. USD oraz (iii) umowę cesji wierzytelności, przysługujących Capital Energy S.A.

W dniu 15 kwietnia 2008 roku Spółka zawarła z Mars International Worldwide Inc. umowę pożyczki na kwotę 2.000 tys. USD (5.701 tys. złotych) do dnia 31 grudnia 2009 roku środki zostały udostępnione w całości, a odsetki naliczone z tytułu udzielonej pożyczki wynosiły 615 tys. USD (1.754 tys. złotych). Zabezpieczenie pożyczki stanowi zastaw na 33,3% akcjach Capital Energy S.A. oraz pełnomocnictwo do głosowania tymi akcjami. Wykorzystanie pożyczki, według wiedzy Zarządu PETROLINVEST, związane było z projektem realizowanym przez Capital Energy S.A.

PETROLINVEST S.A. finansował w drodze zawieranych umów pożyczek działalność poszukiwawczą spółek BMB Munai LLP, Bolz LLP, Maksat–Munai LLP, Erkin Oil LLP w tym w szczególności wykonanie i interpretację wyników badań sejsmicznych, prowadzenie odwiertów poszukiwawczych, realizację innych zobowiązań wynikających z posiadanych przez te spółki umów koncesyjnych oraz ponoszone koszty działalności operacyjnej i inne wydatki.

Zarząd PETROLINVEST, kierując się m.in. opinią niezależnego eksperta (nota 6) zdecydował o dokonaniu w 2009 roku odpisu aktualizującego wartość aktywów związanych ze spółką Capital Energy S.A. w wysokości 43,9 mln PLN (15,4 mln USD) i MARS International Worldwide w wysokości 7,5 mln PLN (2,6 mln USD).

W dniu 9 grudnia 2010 roku, w wykonaniu zobowiązania wynikającego z umowy z dnia 13 stycznia 2009 roku oraz w związku z uzyskaniem zgody PKO Banku Polskiego S.A. Spółka podpisała umowę z Prokom Investments S.A., dotyczącą przeniesienia przez Prokom na Spółkę:

(i) Wierzytelności z umowy pożyczki zawartej w dniu 14 stycznia 2008 roku pomiędzy Prokom a spółką Capital Energy S.A. Spółka nabyła wierzytelność od Prokom za kwotę 45.460.579,37 złotych; oraz

(ii) Wierzytelności z umowy sprzedaży udziałów z dnia 20 grudnia 2007 roku zawartej pomiędzy Prokom oraz Mars International Worldwide Inc. dotyczącej pośredniego nabycia udziałów w spółce BMB Munai, spółce z grupy Capital Energy S.A. Spółka nabyła wierzytelność od Prokom za kwotę 20.250.000,00 złotych.

Umowa Cesji została zawarta w wykonaniu zobowiązania wynikającego z umowy z dnia 13 stycznia 2009 roku zawartej pomiędzy Spółką a Prokom oraz w związku z uzyskaniem w dniu 9 grudnia 2010 roku zgody PKO Banku Polskiego S.A., jako Agenta Konsorcjum, na wykonanie Umowy w części dotyczącej nabycia wskazanych powyżej wierzytelności. Zgoda Banku wydana została na warunkach zapewniających bezpieczeństwo prawne Spółki jako strony Umowy Cesji.

W związku z zawarciem Umowy Cesji Spółka podpisała z Prokom umowę dotyczącą przeniesienia na Spółkę praw i obowiązków Prokom wynikających z umowy zastawu zawartej 13 stycznia 2008 roku pomiędzy InvestTechnoGroup LLP, spółką prawa kazachskiego ("ITG") a Prokom, na podstawie której spółka ITG ustanowiła zastaw na 75% udziałów w spółce BMB Munai LLP, spółce prawa kazachskiego, tytułem zabezpieczenia wierzytelności Prokom wynikających z Umowy Pożyczki ("Umowa Zastawu"). Umowa przeniesienia praw i obowiązków z Umowy Zastawu stanie się skuteczna z chwilą spełnienia się następujących warunków zawieszających:

(i) wydania przez Ministerstwo Ropy i Gazu w Kazachstanie (the Ministry of Oil and Gas of the Republic of Kazakhstan) ("MRG") zgody na przeniesienie praw i obowiązków wynikających z Umowy Zastawu na Spółkę albo pisemnego potwierdzenia przez MRG, że taka zgoda nie jest wymagana; oraz

(ii) rejestracji umowy przeniesienia praw i obowiązków wynikających z Umowy Zastawu w Regionalnym Departamencie Sprawiedliwości w Ałma Ata (the Almaty Regional Department of Justice) lub w MRG.

Do dnia publikacji sprawozdania finansowego warunki zawieszające nie zostały spełnione.

Podtrzymując decyzję o niezwiększaniu zaangażowania Spółki w finansowanie działalności poszukiwawczo–wydobywczej spółek Grupy Capital Energy S.A., Zarząd PETROLINVEST podjął działania zmierzające do skutecznej dezinvestycji zaangażowania w te

spółki. Wyniki działań przeprowadzonych do czasu publikacji niniejszego sprawozdania dają racjonalne przesłanki wskazujące na możliwość odzyskania istotnej części aktywów zaangażowanych w spółki Grupy Capital Energy S.A.

Zarząd Petrolinvest kierując się tymi faktami podjął decyzję o utrzymaniu odpisu aktualizującego aktywa związane z tą inwestycją na poziomie z 2009 roku.

W dniu 25 czerwca 2010 roku spółka Signa (spółka zależna od Petrolinvest Trade) zawarła umowę pożyczki z NST Sp. z o.o. SKA na kwotę 41.000 tys. złotych. Termin spłaty pożyczki ustalono na 10 dni roboczych od wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę. Oprocentowanie pożyczki oparte było o stawkę WIBOR. Zabezpieczenie pożyczki stanowił weksel własny In blanco. W dniu w dniu 31 lipca 2012 roku Petrolinvest Trade dokonał sprzedaży 100% udziałów w Signa Enterprises Limited.

W 2012 roku Spółka zawarła dwie umowy pożyczki ze spółką Pro Energis Sp. z o.o. na łączną kwotę 9 mln złotych. Pożyczki oprocentowane są w oparciu o stawkę WIBOR i zostały zawarte na okres 36 miesięcy od daty uruchomienia. Zabezpieczenie pożyczek stanowią weksle własne in blanco. Do dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka udostępniła kwotę pożyczki w wysokości 2.000 tys. złotych. Kwota ta została spłacona przez pożyczkobiorcę po dniu bilansowym.

Tabela poniżej prezentują wartość aktywów finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek	146 141	197 677
w tym pożyczki krótkoterminowe	61 970	107 887
Wpłaty z tytułu umów związanych z nabyciem aktywów finansowych	20 250	20 250
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	52 870	121 200
Pozostałe	5	5
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	219 266	339 132
długoterminowe	157 296	231 245
krótkoterminowe	61 970	107 887

Tabele poniżej prezentują wartość pożyczek udzielonych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym pożyczki udzielone do podmiotów współkontrolowanych, w związku z tym, że podmioty te są konsolidowane metodą proporcjonalną, wykazano w udziale, który nie należy do spółki dominującej.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach złotych)

Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek

l.p.	podmiot	umowa	pierwotna data spłaty	data spłaty	wartość nominalna na dzień 31 grudnia 2012		warunki oprocentowania	łączna wartość pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 roku przed odpisem (w tys. zł)	łączna wartość odpisu na dzień 31 grudnia 2012 roku (w tys. zł)	wartość z wyceny pożyczki na dzień 31 grudnia 2012 (w tys. złotych)			
					kwota	waluta				długo-terminowe	krótko-terminowe	dyskonto	ogółem
1	Bakhytbek Baiseitov	umowa pożyczki z osobą fizyczną (nierozrydnym), z dnia 12.05.2006 roku, zmieniona aneksem z dnia 01.06.2006 roku, na kwotę 25,3 mln USD	2007-06-30	2007-06-30	25 000	USD	nie-oprocentowana	81 846	0	77 490	0	4 356	81 846
2	TOO Company Profit	umowa pożyczki (Investment Agreement) z dnia 9.06.2006 roku, na kwotę łączną 14 mln USD	2031-06-08	2031-06-08	14 000	USD	nie-oprocentowana	6 700	(6 700)	0	0	0	0
		umowa pożyczki z dnia 27.08.2007 roku, na kwotę łączną 1,8 mln USD	2012-12-31	2012-12-31	1 800	USD	LIBOR 3 M dla USD + 1,6%	10 170	(10 170)	0	0	0	0
		umowa pożyczki z dnia 17.10.2007 roku, na kwotę łączną 15 mln USD	2012-12-31	2012-12-31	4 336	USD	LIBOR 3 M dla USD + 1,6%						
3	Mars International	Umowa pożyczki z 15.04.2008 roku, na kwotę 2 mln USD	2008-10-15	2010-06-30	2 000	USD	18%	7 455	(7 455)	0	0	0	0
4	Capital Energy	Umowa pożyczki z 25.04.2008 roku, na kwotę 4 mln USD	2009-04-24	2010-06-30	4 000	USD	14%	99 573	(43 911)	0	55 662	0	55 662
		Umowa pożyczki z 12.05.2008 roku, na kwotę 4 mln USD	2009-05-12	2010-06-30	4 000	USD	14%						
		Umowa pożyczki z 04.06.2008 roku, na kwotę 1,5 mln USD, wraz z aneksem nr 1 z 07.07.2008 roku zmieniającym kwotę pożyczki na 1,7 mln USD	2009-06-14	2010-06-30	1 700	USD	14%						
		Umowa pożyczki z 08.10.2008 roku, na kwotę 0,5 mln USD	2009-10-09	2010-06-30	10	USD	14%						
		Umowa pożyczki z 17.11.2008 roku, na kwotę 3 mln USD	2009-11-16	2010-06-30	3 000	USD	14%						
		Umowa pożyczki z 14.01.2008 roku pomiędzy Capital Energy a Prokom Investments S.A. na kwotę 15,9 mln USD, przeniesiona na Petrolinvest zgodnie z Umową Cesji z dnia 9 grudnia 2010 roku	2009-01-13	2009-01-13	15 900	USD	LIBOR 3M dla USD + 3%						
5	Wisent Oil&Gas Sp. z o.o.* * poprzednia nazwa - Silurian Energy Services Sp. z o.o.	umowa pożyczki z dnia 2011-02-03 na kwotę 400 tys. USD	2012-12-31	2012-12-31	315	USD	Libor 3M + 2,5%	4 148	0	0	4 148	0	4 148
		umowa pożyczki z dnia 2011-02-03 na kwotę 750 tys. USD	2012-12-31	2012-12-31	750	USD	Libor 3M + 2,5%						
		umowa pożyczki z dnia 2011-05-31 na kwotę 300 tys. PLN	2011-05-31	2011-11-31	300	PLN	WIBOR 3M +2,50%						
		umowa pożyczki z dnia 2011-06-29 na kwotę 301 tys. PLN	2011-06-29	2011-12-29	301	PLN	WIBOR 3M +2,50%						
7	pozostałe							5 090	(605)	2 325	2 160	0	4 485
Udzielone pożyczki								214 981	(68 840)	79 815	61 970	4 356	146 141

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

załączone są na stronach od 10 do 102 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek

50

l.p.	podmiot	umowa	pierwotna data spłaty	data spłaty	wartość nominalna na dzień 31 grudnia 2011		warunki oprocentowania	łączna wartość pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 roku przed odpisem (w tys. zł)	łączna wartość odpisu na dzień 31 grudnia 2012 roku (w tys. zł)	wartość z wyceny pożyczki na dzień 31 grudnia 2011 (w tys. złotych)			
					kwota	waluta				długo-terminowe	krótko-terminowe	dyskonto	ogółem
1	Bakhytbek Baiseitov	umowa pożyczki z osobą fizyczną (nierozrydnym), z dnia 12.05.2006 roku, zmieniona aneksem z dnia 01.06.2006 roku, na kwotę 25,3 mln USD		2007-06-30	25 000	USD	nie-oprocentowana	89 790	0	85 434	0	4 356	89 790
2	TOO Company Profit	umowa pożyczki (Investment Agreement) z dnia 9.06.2006 roku, na kwotę łączną 14 mln USD	2031-06-08	2031-06-08	14 000	USD	nie-oprocentowana	6 700	(6 700)	0	0	0	0
		umowa pożyczki z dnia 27.08.2007 roku, na kwotę łączną 1,8 mln USD	2012-12-31	2012-12-31	1 800	USD	LIBOR 3 M dla USD + 1,6%	9 914	(9 914)	0	0	0	0
		umowa pożyczki z dnia 17.10.2007 roku, na kwotę łączną 15 mln USD	2012-12-31	2012-12-31	3 600	USD	LIBOR 3 M dla USD + 1,6%			0	0	0	0
3	Mars International	Umowa pożyczki z 15.04.2008 roku, na kwotę 2 mln USD	2008-10-15	2010-06-30	2 000	USD	18%	7 455	(7 455)	0	0	0	0
4	Capital Energy	Umowa pożyczki z 25.04.2008 roku, na kwotę 4 mln USD	2009-04-24	2010-06-30	4 000	USD	14%	103 356	(43 911)	0	59 445	0	59 445
		Umowa pożyczki z 12.05.2008 roku, na kwotę 4 mln USD	2009-05-12	2010-06-30	4 000	USD	14%			0			
		Umowa pożyczki z 04.06.2008 roku, na kwotę 1,5 mln USD, wraz z aneksem nr 1 z 07.07.2008 roku zmieniającym kwotę pożyczki na 1,7 mln USD	2009-06-14	2010-06-30	1 700	USD	14%			0			
		Umowa pożyczki z 08.10.2008 roku, na kwotę 0,5 mln USD	2009-10-09	2010-06-30	10	USD	14%			0			
		Umowa pożyczki z 17.11.2008 roku, na kwotę 3 mln USD	2009-11-16	2010-06-30	3 000	USD	14%			0			
		Umowa pożyczki z 14.01.2008 roku pomiędzy Capital Energy a Prokom Investments S.A. na kwotę 15,9 mln USD, przeniesiona na Petrolinvest zgodnie z Umową Cesji z dnia 9 grudnia 2010 roku	2009-01-13	2009-01-13	15 900	USD	LIBOR 3M dla USD + 3%			0			
5	North Shipping & Trading Sp. z o.o.	umowa pożyczki z dnia 25.06.2010 roku, na kwotę łączną 41 mln PLN	10 dni roboczych od wypowiedzenia	10 dni roboczych od wypowiedzenia	41 000	PLN	WIBOR 3M + 3,15%	45 569	0	0	45 569	0	45 569
6	Silurian Energy Services Sp. z o.o.	umowa pożyczki z dnia 2011-02-03 na kwotę 400 tys. USD	2012-12-31	2012-12-31	315	USD	Libor 3M + 2,5%	2 785	0	0	2 785	0	2 785
		umowa pożyczki z dnia 2011-02-03 na kwotę 750 tys. USD	2012-12-31	2012-12-31	750	USD	Libor 3M + 2,5%			0			
		umowa pożyczki z dnia 2011-05-31 na kwotę 300 tys. PLN	2011-05-31	2011-11-31	300	PLN	WIBOR 3M + 2,50%			0			
		umowa pożyczki z dnia 2011-06-29 na kwotę 301 tys. PLN	2011-06-29	2011-12-29	301	PLN	WIBOR 3M + 2,50%			0			
7	pozostałe							694	(605)	1	88	0	89
Udzielone pożyczki								266 262	(68 584)	85 435	107 887	4 356	197 678

26. Świadczenia pracownicze

26.1. Programy akcji pracowniczych

Spółka zależna, Occidental Resources Inc., wprowadziła program motywowania pracowników. Program jest oparty na nierzeczywistych opcjach na akcje spółki zależnej. W ramach programu, pracownicy wybrani przez administratora programu, którzy mają decydujący wpływ na działalność spółki (np. członkowie kadry kierowniczej) otrzymają nierzeczywiste opcje na akcje spółki. Opcje przyznane w ramach tego programu przysługują pracownikom z pierwszym dniem, w którym stają się one wykonalne, tj. zazwyczaj w ciągu okresu od trzech do pięciu lat od dnia ich przyznania. Całkowity okres ważności opcji wynosi 10 lat. Prawa do opcji zostały nabyte w momencie ich przyznania.

Program został zatwierdzony 23 listopada 2006 roku. W ramach programu może być wydane do 5.000.000 nierzeczywistych opcji na akcje. Realizacja nierzeczywistych opcji na akcje następuje poprzez wypłatę pracownikowi wartości posiadanych nierzeczywistych opcji oraz wypłatę dywidendy, która przysługiwałaby pracownikowi gdyby posiadał akcje spółki.

W ramach tego programu przyznanych zostało 1.390.699 nierzeczywistych opcji na akcje. Wartość przyznanych nierzeczywistych opcji została określona na 2 mln USD na dzień przyznania. Wartość ta została określona w oparciu o średnią cenę zakupu akcji spółki w 2006 roku. Dni zapłaty zostały określone na 1 lutego 2007, 1 lutego 2008, 1 lutego 2009 oraz 1 lutego 2010. W każdym z tych dni pracownik może zrealizować 25% z przyznanych nierzeczywistych opcji. W lipcu 2007 roku oraz w sierpniu 2008 roku dokonano zgodnie z umową pierwszych dwóch płatności z tytułu przyznanych opcji. Rachunek zysków i strat Grupy za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2008 roku nie został obciążony kosztami dokonanej płatności, ponieważ zobowiązanie z tytułu nierzeczywistych opcji stanowiło element nabytych aktywów i zobowiązań Occidental Resources Inc. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku Grupa nie dokonała płatności z tytułu przyznanych opcji. W wyniku wyceny bilansowej zobowiązania Grupa rozpoznała 209 tys. złotych przychodów z tytułu różnic kursowych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku.

W wyniku podjęcia w dniu 29 kwietnia 2008 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwał dotyczących wprowadzenia Programu Motywacyjnego oraz podjęcia w dniu 18 czerwca 2008 roku przez Radę Nadzorczą Spółki Uchwały wprowadzającej Regulamin Programu Motywacyjnego – niżej wymienieni Członkowie Zarządu (dalej "Osoby

Uprawnione") nabyli prawa do objęcia łącznie nie więcej niż 264.285 warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje Spółki serii E:

- Paweł Gricuk – Prezes Zarządu 176.190 warrantów,
- Zenon Grablewski – Wiceprezes Zarządu 58.730 warrantów,
- Marcin Balicki – Członek Zarządu 29.365 warrantów.

Zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego każdy Warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii E Spółki po cenie emisyjnej 227 złotych za jedną akcję.

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

26.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez przepisy prawa pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Stopa dyskontowa (%)	4,0%	5,5%
Współczynnik wzrostu płac	3,0%	3,0%

Kwotę rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli.

	2012	2011
Na dzień 1 stycznia	289	255
Utworzenie rezerwy	0	34
Rozwiązanie rezerwy	(166)	0
Na dzień 31 grudnia	123	289

27. Zapasy

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Materiały pozostałe	0	144
Towary	0	246
Zaliczki na poczet dostaw	35	25
	35	415

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów zaprezentowanych w pozycji Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Wartość odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosła 2.698,7 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 6.141,8 tys. złotych).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie była zobowiązana do utrzymywania zapasów obowiązkowych (na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała zapasów obowiązkowych gromadzonych we własnych zapasach).

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	<i>badane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	1 101	1 496
Należności budżetowe	1 952	849
Należności od pracowników	149	26
Pozostałe należności	1 555	1 220
Należności krótkoterminowe	4 757	3 591
Należności budżetowe	30 822	32 026
Należności długoterminowe	30 822	32 026
	35 579	35 617

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w notcie 37.2.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności od 1 do 30 dni.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

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.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 531 tys. złotych (31 grudnia 2011 roku: 2 mln złotych) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług były następujące:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	<i>badane</i>	<i>badane</i>
	<i>w tys. zł.</i>	<i>w tys. zł.</i>
Odpis aktualizujący należności na początek okresu	1 966	1 769
Zwiększenie	296	130
Wykorzystanie	(1 748)	(7)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	17	74
Odpis aktualizujący należności na koniec okresu	531	1 966

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne:

	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31 grudnia 2012	1 101	781	14	23	51	179	53
31 grudnia 2011	1 496	199	1 003	109	1	75	109

29. Środki pieniężne i depozyty długoterminowe

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 810 tys. złotych (31 grudnia 2011 roku: 23,4 mln złotych).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie dysponowała przyznanymi kredytami w rachunkach bieżących.

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Środki pieniężne w banku i w kasie	810	23 377
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych	810	23 377
środki o ograniczonej możliwości dysponowania	15	355
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych (zgodnie z MSR 7)	795	23 022

30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

30.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2.116.889 tysięcy złotych i składał się z 211.688.918 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
PROKOM INVESTMENTS S.A.	7 590 000	7 590 000	75 900 000	3,59%
Osiedle Wilanowskie Sp. zo.o.	1 664 702	1 664 702	16 647 020	0,79%
Ryszard Krauze	12 749 380	12 749 380	127 493 800	6,02%
Masashi Holdings Limited	58 568 934	58 568 934	585 689 340	27,67%
Pozostali akcjonariusze	131 115 902	131 115 902	1 311 159 020	61,93%
Kapitał podstawowy, razem	211 688 918	211 688 918	2 116 889 180	100,00%

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku kapitał akcyjny uległ zwiększeniu o 831.354 tys. złotych w wyniku następujących emisji akcji:

- 44.529.509 akcji serii E - podwyższenie kapitału zakładowego z dniem 13 marca 2012 roku,
- 1.742.957 akcji serii C - podwyższenie kapitału zakładowego z dniem 25 lipca 2012 roku,
- 78 akcji serii D - podwyższenie kapitału zakładowego z dniem 25 lipca 2012 roku,
- 15.470.491 akcji serii E - podwyższenie kapitału zakładowego z dniem 3 sierpnia 2012 roku,
- 21.392.319 akcji serii F - podwyższenie kapitału zakładowego z dniem 18 grudnia 2012 roku.

Emisje akcji Serii C, Serii D, Serii E oraz Serii F zrealizowane zostały w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego Spółki. Poniżej znajduje się opis przeprowadzonych emisji.

W dniu 1 marca 2012 roku Zarząd Spółki, w związku z otrzymanym od Masashi Holdings Limited żądaniem do zaoferowania 44.529.509 warrantów (zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej zawartej pomiędzy Masashi Holdings Limited a Petrolinvest z dnia 8 grudnia 2011 roku oraz umowy nabycia akcji w spółce Eco Energy 2010 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna zawartej ze spółką Masashi Holdings Limited w dniu 1 marca 2012 roku), podjął uchwałę w sprawie zaoferowania imiennych warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia akcji serii E oraz ustalenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych. Zarząd Spółki zaoferował Masashi Holdings Limited 44.529.509 warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia 44.529.509 akcji serii E. Wskazane powyżej warianty zostały objęte w dniu 1 marca 2012 roku. W tym samym dniu Masashi Holdings Limited złożył oświadczenie o objęciu 44.529.509 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki. Cena emisyjna akcji wyniosła na 10 złotych za jedną akcję.

Wpłaty Masashi na pokrycie 44.529.509 akcji serii E zostały dokonane poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności Spółki oraz Masashi. W dniu 1 marca 2012 roku Spółka zawarła z Masashi umowę potrącenia wierzytelności, na mocy której Spółka i Masashi potrąciły wymagalną wierzytelność przysługującą Spółce w stosunku do Masashi z tytułu objęcia akcji serii E w kwocie 445.295.090 złotych, z wymagalnymi wierzytelnościami pieniężnymi przysługującymi Masashi w stosunku do Petrolinvest w wysokości 445.295.094,34 złotych z tytułu umowy nabycia Akcji Eco. W wyniku dokonanego potrącenia cały wkład pieniężny należny Spółce od Masashi tytułem pokrycia objętych przez Masashi 44.529.509 akcji serii E Spółki został wniesiony.

W dniu 8 marca 2012 roku nastąpiło dopuszczenie przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 44.529.509 akcji serii E.

W dniu 13 marca 2012 roku nastąpiła rejestracja w KDPW oraz wprowadzenie 44.529.509 akcji serii E do obrotu na GPW. Z dniem wprowadzenia 44.529.509 akcji serii E do obrotu giełdowego nastąpiło podwyższenia kapitału zakładowego PETROLINVEST S.A. do wysokości 1.730.830.730 złotych, natomiast ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wyniosła 173.083.073.

W dniu 20 lipca 2012 roku Zarząd Spółki, w związku z otrzymanym od Tabacchi Enterprises Ltd. żądaniem wyemitowania przez Petrolinvest na rzecz Tabacchi 17.213.526 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Petrolinvest (zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej zawartej z Tabacchi Enterprises Ltd. w dniu 8 grudnia 2011 roku oraz umowy nabycia udziałów w Silurian Sp. z o.o. inwestycyjnej zawartej z Tabacchi Enterprises Ltd. w dnia 20 lipca 2012 roku), podjął uchwałę w sprawie zaoferowania imiennych warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia akcji serii C, D i E oraz ustalenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych.

Zarząd Spółki zaoferował Tabacchi 17.213.526 imiennych warrantów subskrypcyjnych, w tym 1.742.957 warrantów subskrypcyjnych 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.

Wskazane powyżej warranty zostały objęte w dniu 20 lipca 2012 roku. W tym samym dniu Tabacchi złożył oświadczenie o objęciu 1.742.957 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, 78 akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki, 15.470.491 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki. Cena emisyjna akcji ustalona została przez Zarząd na 10 złotych za jedną akcję.

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 nabycia 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.

W dniu 25 lipca 2012 roku nastąpiło wprowadzenie do obrotu na GPW 1.742.957 akcji serii C oraz 78 akcji serii D Spółki, objętych przez Tabacchi. W związku z powyższym najpóźniej w dniu wskazanym powyżej nastąpiło zapisanie akcji na rachunku papierów wartościowych subskrybenta oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 1.748.261.080 złotych. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wyniosła 174.826.108

W dniu 1 sierpnia 2012 roku nastąpiło dopuszczenie przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 15.470.491 akcji serii E.

W dniu 3 sierpnia 2012 roku nastąpiła rejestracja w KDPW oraz wprowadzenie 15.470.491 akcji serii E do obrotu na GPW. Z dniem wprowadzenia 15.470.491 akcji serii E do obrotu giełdowego nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do wysokości 1.902.965.990 złotych, natomiast ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wyniosła 190.296.599.

W dniu 7 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki, w związku z otrzymanym od Masashi Holdings Limited żądaniem do zaoferowania 21.392.319 akcji (zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej zawartej z Masashi Holdings Limited w dniu 8 grudnia 2011 roku oraz umowy nabycia akcji w spółce Eco Energy 2010 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna zawartej z Masashi Holdings Limited w dniu 7 grudnia 2012 roku), podjął uchwałę w sprawie zaoferowania imiennych warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia akcji serii F oraz ustalenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych. Zarząd Spółki zaoferował Masashi Holdings Limited 21.392.319 warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia 21.392.319 akcji serii F. Wskazane powyżej warranty zostały objęte w dniu 7 grudnia 2012 roku. W tym samym dniu Masashi Holdings Limited złożył oświadczenie o objęciu 21.392.319 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki. Cena emisyjna akcji wyniosła na 10 złotych za jedną akcję.

Wpłaty Masashi na pokrycie 21.392.319 akcji serii F zostały dokonane poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności Spółki oraz Masashi. W dniu 7 grudnia 2012 roku Spółka zawarła z Masashi umowę potrącenia wierzytelności, na mocy której Spółka i Masashi potrąciły wymagalną wierzytelność przysługującą Spółce w stosunku do Masashi z tytułu objęcia akcji serii F w kwocie 213.923.190 złotych, z wymagalnymi wierzytelnościami pieniężnymi przysługującymi Masashi w stosunku do Petrolinvest w wysokości 213.923.207,24 złotych z tytułu umowy nabycia Akcji Eco. W wyniku dokonanego potrącenia cały wkład pieniężny należny Spółce od Masashi tytułem pokrycia objętych przez Masashi 21.392.319 akcji serii F Spółki został wniesiony.

W dniu 14 grudnia 2012 roku nastąpiło dopuszczenie przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 21.392.319 akcji serii F.

W dniu 18 grudnia 2012 roku nastąpiła rejestracja w KDPW oraz wprowadzenie 21.392.319 akcji serii F do obrotu na GPW. Z dniem wprowadzenia 21.392.319 akcji serii F do obrotu giełdowego nastąpiło podwyższenia kapitału zakładowego PETROLINVEST S.A. do wysokości 2.116.889.180 złotych, natomiast ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wyniosła 211.688.918.

Na dzień 31 grudnia 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	30 000 000	na okaziciela	10	300 000 000
Seria D	40 000 000	na okaziciela	10	400 000 000
Seria E	60 000 000	na okaziciela	10	600 000 000
Seria F	21 392 319	na okaziciela	10	213 923 190
seria P	770 000	na okaziciela	10	7 700 000
Kapitał podstawowy, razem	211 688 918			2 116 889 180

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.285.536 tysięcy złotych i był podzielony na 128.553.564 akcje o wartości nominalnej 10 złotych każda. 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 Włanowskie 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%

Na dzień 31.12.2011 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 P	770 000	na okaziciela	10	7 700 000
Kapitał podstawowy, razem	128 553 564			1 285 535 640

30.1.1 Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 10 złotych i zostały w pełni opłacone.

30.1.2 Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są równorzędne co do głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

30.2. Pozostałe kapitały

Zgodnie z Art. 396. § 1. Kodeksu Spółek Handlowych na pokrycie straty Spółka tworzy kapitał zapasowy, do którego przekazuje się co najmniej 8% zysku netto za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku kapitał zapasowy wynosił 15,4 mln złotych.

Znaczącą pozycję pozostałych kapitałów stanowi ujemny kapitał z aktualizacji wyceny. Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku jego wartość wynosiła (226,6) mln złotych. W związku z objęciem w 2008 roku kontroli w spółkach Occidental Resources Inc., która posiada 100% udziałów w spółce OilTechnoGroup oraz w spółce EmbaJugNieft, Grupa dokonała zmiany metody konsolidacji z metody proporcjonalnej na pełną. Jednocześnie w ramach rozliczenia nabycia Grupa dokonała przeszacowania do wartości godziwej dotychczasowego udziału w aktywach i zobowiązaniach spółek wykazywanych metodą konsolidacji proporcjonalnej. Zgodnie z obowiązującymi do 31 grudnia 2009 zapisami MSSF 3 dotyczącymi zasad rozliczenia kilkietapowego połączenia jednostek, korekta dotycząca dotychczas posiadanego udziału została rozliczona tak jak aktualizacja wyceny, czyli w ciężar kapitału z aktualizacji. Pozycją która miała najistotniejszy wpływ na wartość kapitału z aktualizacji wyceny był odpis aktualizujący dotyczący Licencji, który wyniósł 204,7 mln złotych.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2012 roku ukształtował się na poziomie 920.257 tys. złotych (na 31 grudnia 2011 roku 925.279 tys. złotych). Kapitał z wyceny instrumentów kapitałowych wyniósł na dzień 31 grudnia 2012 roku -834.405 tys. złotych (na 31 grudnia 2011 roku -170.166 tys. złotych).

Kapitał z wyceny instrumentów kapitałowych obejmuje wycenę akcji oraz warrantów menedżerskich w wysokości 92.714 tys. złotych, wycenę emisji warrantów oraz akcji dla Inwestorów w łącznej wysokości 88.228 tys. złotych oraz wycenę do wartości godziwej zapłaty przekazanej w ramach nabycia udziałów w spółkach z sektora gazu łupkowego, w wysokości -1.015.347 tys. złotych przedstawioną szczegółowo w poniższych tabelach:

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

	Silurian Sp. z o.o.	Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA	Ogółem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wierzytelność zbywającego wobec Petrolinvest z tytułu sprzedaży udziałów/akcji	177 559	659 218	836 777
Wierzytelność Petrolinvest z tytułu emisji akcji	177 559	659 218	836 777
Wartość godziwa w y emitowanych akcji Petrolinvest	21 911	150 626	172 537
Wartość godziwa nabytych udziałów/akcji	21 911	150 626	172 537
Wpływ na pozostałe kapitały	(155 648)	(508 592)	(664 240)

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

	Silurian Sp. z o.o.	Silurian Hallwood Plc	Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA	Ogółem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wierzytelność zbywającego wobec Petrolinvest z tytułu sprzedaży udziałów/akcji	112 778	85 926	366 296	564 999
Wierzytelność Petrolinvest z tytułu emisji akcji	112 778	85 926	366 296	564 999
Wartość godziwa w y emitowanych akcji Petrolinvest	60 900	46 400	106 592	213 892
Wartość godziwa nabytych udziałów/akcji	60 900	46 400	106 592	213 892
Wpływ na pozostałe kapitały	(51 878)	(39 526)	(259 704)	(351 107)

Ponadto zgodnie z zapisami MSSF 3 obowiązującymi Spółkę od 1 stycznia 2010 roku, w przypadku gdy nabywa ona dodatkowe udziały w podmiocie, nad którym posiada już kontrolę, powinna taką transakcję rozliczyć, jako transakcję z udziałowcami mniejszościowymi w kapitale własnym. Takie transakcje Spółka realizowała przy zmianach posiadanych udziałów w spółkach Silurian i Eco SKA. W wyniku transakcji w pozostałych kapitałach rezerwowych rozpoznano ujemną pozycję w wysokości 105.813 tys. złotych (w 2011 roku 60.897 tys. złotych) - szerzej nota 22.1.

30.3. 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.

	31 grudnia 2012 badane tys. zł.	31 grudnia 2011 badane tys. zł.
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy na dzień bilansowy	(116 511)	(37 073)
Pozostałe różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	89 366	68 251
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	(27 145)	31 178

30.4. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Na dzień 31 grudnia 2012 i 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 2012 oraz nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2013.

30.5. Udziały niekontrolujące

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 badane w tys. zł.	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 badane w tys. zł.
Na początek okresu	8 771	26 529
Objęcie akcji i udziałów w spółkach	11 441	0
Udział w wyniku jednostek zależnych	(5 836)	(13 480)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(1 429)	(4 278)
Na koniec okresu	12 947	8 771

31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

W dniu 30 marca 2012 roku Spółka zawarła aneks do umowy kredytowej z dnia 21 marca 2007 roku, przesuwający końcową datę spłaty kredytu z dnia 31 grudnia 2012 roku na dzień 30 czerwca 2014 roku.

W 2012 roku dokonano spłaty kredytu w łącznej kwocie 10.235 tys. USD (co stanowiło równowartość w USD kwoty 33.162 tys. złotych). Rata kredytu, której umowny termin spłaty przypadał na 28 grudnia 2012 roku, została, za zgodą Banku, przesunięta do uregulowania do dnia 28 marca 2013 roku.

Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiło 37.035 tys. USD.

Zgodnie z podpisanymi do dnia publikacji Sprawozdania aneksami raty pozostające do spłaty będą płacone według następującego harmonogramu:

- w dniu 28 marca 2013 roku spłata raty w wysokości 19,8 mln USD (20 mln USD minus kwota w wysokości 0,2 mln USD spłacona w dniu 10 grudnia 2012 roku) oraz
- w dniu 30 czerwca 2014 roku spłata raty w wysokości 17,3 mln USD.

Bank Polska Kasa Opieki S.A.

W dniu 7 grudnia 2012 roku w związku ze sprzedażą segmentu działalności obrotu gazem LPG kredyt inwestycyjny na łączną kwotę 8 mln złotych z dnia 2 czerwca 2006 roku został spłacony.

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 było uruchomienie kredytu („Okres Zaangażowania”). Poprzedni Okres Zaangażowania upływał w dniu 31 marca 2012 roku, co powodowało wygaśnięcie Umowy Kredytowej, której obowiązywanie w wyniku podpisania aneksu zostało przedłużone.

Spółka prowadzi negocjacje celem możliwości kontynuowania na zmienionych warunkach umowy kredytowej z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju z dnia 29 marca 2010 roku przynajmniej Spółce pożyczkę zamienną na akcje w kwocie 50 mln USD.

Tabacchi Enterprises Limited („Tabacchi”)

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Petrolinvest zawarł z Tabacchi umowę, której przedmiotem było udzielenie Spółce przez Tabacchi pożyczki w wysokości 2 mln złotych. Pożyczka została uruchomiona w całości. Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o stawkę WIBOR. Termin spłaty pożyczki ustalono na 4 stycznia 2013 roku. Pożyczka została spłacona w terminie.

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Silurian Sp. z o.o. zawarł z Tabacchi pięć umów, których przedmiotem jest udzielenie Silurian Sp. z o.o. przez Tabacchi pożyczek w łącznej wysokości 51,2 mln złotych. Uruchamianie pożyczek rozpoczęło od listopada 2011 roku. Do dnia 31 grudnia 2012 roku Silurian Sp. z o.o. otrzymała środki w całości. W dniach 25 maja 2012 roku oraz 30 listopada 2012 roku Tabacchi skorzystał z prawa przekonwertowania wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek w łącznej wysokości 45,4 mln złotych na kapitał zakładowy Silurian w zamian za objęte udziały, w związku z czym na dzień 31 grudnia 2012 roku zadłużenie Silurian wobec Tabacchi wyniosło 5,8 mln złotych. Oprocentowanie pożyczek ustalono w oparciu o stawkę WIBOR. Termin spłaty pożyczek ustalono na 31 grudnia 2013 roku. Umowy zostały zawarte w wyniku realizacji umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 8 grudnia 2011 roku, zgodnie z którą Tabacchi zobowiązał się do pozyskania finansowanie w wysokości 80 mln złotych na rzecz Petrolinvest lub spółki Silurian Sp. z o.o. Zgodnie z aneksem z dnia 20 marca 2013 roku finansowanie w ramach realizacji umowy inwestycyjnej może być uruchomione do dnia 31 marca 2014 roku.

Masashi Holdings Limited („Masashi”)

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Eco Energy 2010 Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna zawarł z Masashi umowę, której przedmiotem jest udzielenie Eco SKA przez Masashi pożyczki w łącznej wysokości 37,8 mln złotych. Do dnia 31

grudnia 2012 roku Eco SKA otrzymała środki w całości. Po dniu 31 grudnia 2012 roku Eco SKA zawarł z Masashi kolejną umowę (uruchamianie pożyczek rozpoczęło przed dniem 31 grudnia 2012 roku), której przedmiotem jest udzielenie Eco SKA przez Masashi pożyczki w łącznej wysokości 5,7 mln złotych. Do dnia 31 grudnia 2012 roku uruchomiono z tej umowy kwotę 4,1 mln złotych (po dniu 31 grudnia 2012 roku w całości). W dniu oraz 29 listopada 2012 roku Masashi skorzystał z prawa przekonwertowania wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek w łącznej wysokości 32,6 mln złotych na kapitał zakładowy Eco SKA w zamian za objęte udziały, w związku z czym na dzień 31 grudnia 2012 roku zadłużenie Eco SKA wobec Masashi wyniosło 9,3 mln złotych. Oprocentowanie obu pożyczek ustalono w oparciu o stawkę WIBOR. Termin spłaty pożyczek ustalono na 31 grudnia 2013 roku dla transz uruchamianych w wyniku realizacji umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 8 grudnia 2011 roku, zgodnie z którą Masashi zobowiązał się do pozyskania finansowanie w wysokości 60 mln złotych na rzecz Petrolinvest lub Eco SKA oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku dla transz uruchamianych w wyniku realizacji umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 1 marca 2012 roku, zgodnie z którą Masashi zobowiązał się do pozyskania finansowanie w wysokości 30 mln złotych na rzecz Petrolinvest lub Eco SKA. Zgodnie z aneksami z dnia 20 marca 2013 roku finansowanie w ramach realizacji umów inwestycyjnych może być uruchomione do dnia 31 marca 2014 roku.

Bank CenterCredit JSC

Spółka OTG ma zaciągnięty kredyt w banku BankCenterCredit („BCC”), którego umowny termin spłaty przypadał 5 kwietnia 2012 roku. W sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku, zobowiązanie z tytułu tego kredytu wykazane zostało w wysokości 42 097 tys. USD, zgodnie z ustaleniami wynikającymi z porozumienia zawartego w 2012 roku pomiędzy OTG i BCC. Zarządy Petrolinvest oraz OTG prowadzą z BCC rozmowy zmierzające do zmiany umownego okresu kredytowania oraz dostosowania harmonogramu spłaty kredytu do oczekiwanych przepływów pieniężnych. Zgodnie z aktualnymi ustaleniami stron, określonymi w porozumieniu zawartym w 2012 roku pomiędzy OTG a BCC, OTG dokona spłaty kwoty 7 mln USD ze środków pochodzących ze sprzedaży udziałów w TOO Emba Jug Nieft.

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 9,5 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.

Caplan Ventures Inc

W dniu 19 listopada 2008 roku spółka OilTechnoGroup zawarła umowę pożyczki z Caplan Ventures Inc na kwotę 360 mln KZT. Oprocentowanie wynosi 17% w stosunku rocznym. Termin spłaty tej pożyczki przypadał 20 marca 2009. Aneksami z 19 marca 2009, 19 marca 2010 roku, 22 grudnia 2010 roku, 30 grudnia 2011 roku oraz 30 grudnia 2012 roku, przedłużono termin spłaty pożyczki do 31 grudnia 2013. Jednocześnie dokonano przewalutowania pożyczki na USD. Kwota główna podlegająca spłacie stanowi równowartość 3 mln USD (9,3 mln złotych).

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach złotych)

na dzień 31 grudnia 2012 roku							
nazwa jednostki ze wskazaniem for my prawnej	kwota kredytu / pożyczki według umowy	waluta	saldo kredytu / pożyczki na dzień bilansowy		warunki oprocentowania	termin spłaty	zabezpieczenia
			część bieżąca do 1 roku	część długoterminowa	ogółem		
	w tys.		w tys. złotych	w tys. złotych	w tys. złotych		
Bank PKO BP S.A. Na mocy aneksu do umowy kredytowej Bank Gospodarstwa Krajowego przejął część praw i obowiązków wynikających z umowy kredytowej od Banku PKO Bank Polski S.A.	300 000 lub równowartość w USD	PLN	61 327	53 530	114 857	3M LIBOR / WIBOR +marża banku	2014-06-30 - hipoteka na nieruchomościach należących do podmiotów trzecich - zastawy na akcjach należących do podmiotów trzecich - przelew wierzytelności z tytułu dywidendy przysługującej podmiotom trzecim - zastawy rejestrowe na rachunkach środków wydzielonych - pełnomocnictwo do rachunków bankowych - oświadczenie o poddaniu się egzekucji - umowa w sparcia sponsora projektu - zastaw na akcjach Occidental Resources - przelew wierzytelności pieniężnych o zapłatę premii przysługujących PETROLINVEST S.A. z tytułu umów zbycia udziałów/akcji w spółkach na terenie Federacji Rosyjskiej - przelew na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych przez Spółkę spółkom z Grupy
Center Credit Bank	37 800	USD	129 820	0	129 820	18%	2012-04-05 zabezpieczeniem kredytu są gwarancje wydane przez EmbaJugNieft oraz Occidental Resources oraz prawa spółki OTG wynikające ze kontraktu na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów w Regionie Aktybińskim w Republice Kazachstanu; zabezpieczenie obowiązuje do momentu pełnej spłaty kredytu;
Krauze Ryszard	320	PLN	438	0	438	5%	14 dni od wypowiedzenia umowy
Prokom Investments S.A.	6	PLN	6	0	6	WIBOR 3M+3%	6 tygodni od daty wypowiedzenia umowy
Caplan Ventures Inc	3 000	USD	15 724	0	15 724	17%	2012-12-31
Total E&P Koblandy	124 174	KZT	0	2 730	2 730	3M LIBOR USD + 5%	2014-09-30
Vibilia Limited	518	PLN	574	0	574	WIBOR 3M+3% - dla kwoty 388 tys. złotych WIBOR 3M +2,7% dla kwoty 50 tys. złotych WIBOR 3M+2,75% - dla kwoty 80 tys. złotych	14 dni od daty wypowiedzenia umowy
Tabacchi Enterprises Limited	53 156	PLN	9 284	0	9 284	WIBOR 3M dla kwoty 51.156 tys. Złotych WIBOR 3M + 2,5% dla kwoty 2.000 tys. złotych	2013-12-31 dla kwoty 51.156 tys. złotych 2013-01-04 dla kwoty 2.000 tys. złotych
Metagros Sp. z o.o.	10 150	PLN	786	0	786	WIBOR6M+0,5%	10 dni od daty wypowiedzenia umowy, tj. 2011-11-08
Masashi Holding Limited	43 418	PLN	9 710	0	9 710	WIBOR 3M	2013-12-31 dla kwoty 41.433 tys. złotych 2014-12-31 dla kwoty 1.985 tys. złotych
Pozostałe kredyty i pożyczki			227 669	56 260	283 929		
Ogółem			227 669	56 260	283 929		

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

załączone są na stronach od 10 do 102 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach złotych)

na dzień 31 grudnia 2011 roku								
nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	kwota kredytu / pożyczki według umowy	waluta	saldo kredytu / pożyczki na dzień bilansowy			warunki oprocentowania	termin spłaty	zabezpieczenia
			część bieżąca do 1 roku	część długoterminowa	ogółem			
			w tys.	w tys. złotych	w tys. złotych			
Bank Pekao S.A.	8 000	PLN	880	3 600	4 480	1M WIBOR + marża banku	2016-06-30	- hipoteka na nieruchomości w Suwałkach - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej - zastaw rejestrowy na środkach trwałych - weksel in blanco - oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji - pełnomocnictwo do rachunku
Bank PKO BP S.A. Na mocy aneksu do umowy kredytowej Bank Gospodarstwa Krajowego przejął część praw i obowiązków wynikających z umowy kredytowej od Banku PKO Bank Polski S.A.	300 000 lub równowartość w USD	PLN	161 540	0	161 540	3M LIBOR / WIBOR + marża banku	2012-12-31	- hipoteka na nieruchomościach należących do podmiotów trzecich - zastawy na akcjach należących do podmiotów trzecich - przelew wierzytelności z tytułu dywidendy przysługującej podmiotom trzecim - zastawy rejestrowe na rachunkach środków wydzielonych - pełnomocnictwo do rachunków bankowych - oświadczenie o poddaniu się egzekucji - umowa wsparcia sponsora projektu - zastaw na akcjach Occidental Resources - przelew wierzytelności pieniężnych o zapłatę premii przysługujących PETROLINVEST S.A. z tytułu umów zbycia udziałów/akcji w spółkach na terenie Federacji Rosyjskiej - przelew na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych przez Spółkę spółkom z Grupy PETROLINVEST
Center Credit Bank	37 800	USD	122 716	0	122 716	18%	2012-04-05	zabezpieczeniem kredytu są gwarancje wydane przez EmbaJugNefit oraz Occidental Resources oraz prawa spółki OTG wynikające ze kontraktu na poszukiwanie i wydobywanie węgla kamiennego w Regionie Aktubińskim w Republice Kazachstanu; zabezpieczenie obowiązuje do momentu pełnej spłaty kredytu;
Krauze Ryszard	320	PLN	422	0	422	5%	14 dni od otrzymania wezwania	
Prokom Investments S.A.	169	PLN	176	0	176	WIBOR 3M+3%	6 tygodni od daty wypowiedzenia umowy	
Prokom Investments S.A.	120	PLN	120	0	120	WIBOR 3M+3,5%	14 dni od daty wypowiedzenia umowy	
Caplan Ventures Inc	3 000	USD	15 416	0	15 416	17%	2012-12-31	
Total E&P Kobiandy	122 814	KZT	0	2 840	2 840	3M LIBOR USD + 5%	2014-09-30	
Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.	9 299	PLN	1 039	0	1 039	WIBOR 3M +3%	14 dni od otrzymania wezwania	
Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.	340	PLN	345	0	345	WIBOR 3M+3,5%	14 dni od daty wypowiedzenia umowy	
KAMPARO EUROPE HOLDING B.V.	87	PLN	87	0	87	6,40%	2012-05-15	zabezpieczeniem pożyczki jest gwarancja udzielona przez spółkę Pol. Jazowa Agro Sp. z o.o.
Tabacchi Enterprises Limited	20 150	PLN	0	20 231	20 231	WIBOR 3M	2013-12-31	
Metagros Sp. z o.o.	10 150	PLN	749	0	749	WIBOR6M+0,5%	10 dni od daty wypowiedzenia umowy, tj. 2011-11-08	
MD Investments S.A.	50 010	PLN	46 203	0	46 203	WIBOR 3M +3,15%	1 dzień roboczy od - weksel in blanco otrzymania wezwania	
Pozostałe kredyty i pożyczki			349 693	26 671	376 364			
Ogółem			349 693	26 671	376 364			

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

załączone są na stronach od 10 do 102 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA PETROLINVEST
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

32. 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	4 505	6 115	10 620
Przeklasyfikowanie do działalności zaniechanej oraz grup aktywów przeznaczonych do zbycia	0	(3 089)	0	(4 596)	(7 685)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(382)	0	(1 663)	(2 045)
Wykorzystanie	0	0	0	(5 887)	(5 887)
Rozwiązanie	(166)	0	0	(5 305)	(5 471)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	123	484	5 976	12 411	18 994
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	0	12 411	12 411
Rezerwy długoterminowe	123	484	5 976	0	6 583

	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

Rezerwa na prace rekultywacyjne wynika z obowiązku spoczywającego na spółkach zajmujących się poszukiwaniem i wydobywaniem ropy naftowej i gazu, wykonania przez nie po zakończeniu eksploatacji złóż prac rekultywacyjnych terenu, na którym dokonywane są odwierty. Grupa przyjęła zasadę, że z momentem rozpoczęcia prac wiertniczych tworzy rezerwę rekultywacyjną, dotyczącą kosztów likwidacji odwiertu oraz rekultywacji terenu, skalkulowaną o parametry uwzględniające głębokość i rodzaj odwiertu.

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

	31 grudnia 2012 badane tys. zł.	31 grudnia 2011 badane tys. zł.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 103	19 724
Zobowiązania budżetowe	921	1 677
Zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów	37 951	33 526
Zaliczki z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	5 957	0
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	8 912	13 512
Pozostałe zobowiązania	17 201	9 711
Zobowiązania krótkoterminowe	80 045	78 150
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia kredytu	16 986	4 277
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	209 128	252 747
Zobowiązania długoterminowe	226 114	257 024
	306 159	335 174

Łączna wartość przeterminowanych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 45.692 tys. złotych. Grupa tworzy odpowiednie rezerwy na odsetki od nieuregulowanych w terminie zobowiązań.

Zobowiązania koncesyjne stanowią wybrane zobowiązania wynikające z realizacji koncesji na poszukiwanie lub poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu będących w posiadaniu Spółek Poszukiwawczo-Wydobywczych, które zostały przyjęte do wyceny aktywów i zobowiązań nabywanych spółek na dzień objęcia kontroli lub współkontroli (szerzej nota 22). Do grupy tych zobowiązań wchodzi koszty historyczne, programy socjalne i premia komercyjna (zobowiązania te zostały opisane w nodzie 35.1).

Zobowiązania z tytułu opcji pracowniczych wynikają z programu akcji pracowniczych opisanego szerzej w nodzie 26.1. Zobowiązania te na dzień objęcia kontroli lub współkontroli oraz na każdy kolejny dzień bilansowy zostały wycenione do ich wartości bieżącej metodą zamortyzowanego kosztu, przy pomocy efektywnej stopy procentowej. Wyniki wyceny na dzień bilansowy zostały odniesione do rachunku zysków i strat.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku w wysokości 17 mln złotych, stanowią przede wszystkim zdyskontowane zobowiązania wobec Prokom Investments z tytułu prowizji za udostępnienie aktywów w celu zabezpieczenia kredytu. W dniu 14 maja 2009 roku Spółka podpisała trzy umowy z: PROKOM Investments S.A., Osiedle Wilanowskie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Agro Jazowa S.A. dotyczące określenia zasad, na których wymienione spółki udostępniają Spółce posiadane przez siebie aktywa, do wykorzystania jako zabezpieczenie spłaty kredytu, udzielonego na podstawie umowy z dnia 21 marca 2007 roku przez konsorcjum banków PKO Bank Polski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego. Zdaniem Zarządu zobowiązania te zostaną skonwertowane na kapitał po dacie bilansowej i nie będą wiązały się z żadnym wydatkiem gotówkowym.

34. Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią:
po stronie aktywów:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Koszty pozyskania kapitału	10 842	9 493
Rozliczenie w czasie kosztu butli gazowych	0	9
Pozostałe	275	241
	11 117	9 743

po stronie zobowiązań:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	815	610
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	496	568
Pozostałe	223	513
	1 534	1 691

35. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Poniżej zostały opisane aktywa i zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz zmiany pozycji warunkowych w okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2012 roku.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku spółka posiadała zobowiązanie warunkowe w postaci weksli własnych in blanco złożonych w Urzędzie Celnym w Gdyni jako zabezpieczenie akcyzowe, dla przemieszczania towarów w procedurze zawieszono poboru akcyzy. Wartość weksli na dzień 31 grudnia 2011 wynosiła 930 tys. złotych jako zabezpieczenie ryczałtowe. Do dnia 31 grudnia 2012 roku w związku ze sprzedażą segmentu działalności obrotu gazem LPG weksle zostały Spółce zwrócone.

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 31 grudnia 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.

35.1. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania wynikające z realizacji koncesji na poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu

W 2006 roku Spółka rozpoczęła realizację programu inwestycyjnego, zmierzającego do nabycia udziałów i objęcia kontroli nad spółkami zagranicznymi, posiadającymi koncesje na poszukiwanie, lub poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu ziemnego (patrz szerzej nota 3). Podmioty w których Spółka objęła kontrolę lub współkontrolę posiadają zobowiązania wynikające z realizacji koncesji na poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej.

Spółka OTG, z siedzibą w Aktobe, Kazachstan; w której Occidental Resources posiada 100% akcji, w dniu 17 marca 2006 roku na mocy umowy i aneksu, do kontraktu z Ministerstwem nabyła od BOLZ S.A. prawo do realizacji kontraktu na poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej na obszarze obwodu Aktiubińskiego i Zachodniokazachstańskiego Republiki Kazachstanu. Kontrakt został zawarty przez BOLZ S.A. z Ministrem Energii i Zasobów Mineralnych Republiki Kazachstanu w dniu 18 września 2002 roku. Kontrakt jest ważny przez okres 24,5 roku i obejmuje dwa okresy, okres 4,5-letni będący okresem poszukiwań oraz okres 20 letni będący okresem wydobywania. Okres poszukiwawczy może zostać przedłużony o dwa 2-letnie okresy. Na mocy aneksu z 22 grudnia 2006 roku okres poszukiwań został przedłużony do marca 2009 roku, natomiast na mocy aneksu z dnia 14 września 2009 roku okres poszukiwawczy został przedłużony do marca 2011, a okres obowiązywania koncesji do 2031 roku. W podpisanym w dniu 21 marca 2010 r aneksie okres poszukiwawczy został przedłużony do marca 2016 r.

W ramach kontraktu spółka zobowiązała się do poniesienia nakładów inwestycyjnych w wysokości co najmniej 1009,5 mln USD, w tym w okresie poszukiwań 347,3 mln USD, w okresie wydobywania 662,2 mln USD. W przedłużonym okresie poszukiwania, tzn. od 19.03.2011 do 18.03.2016 spółka jest zobowiązana do poniesienia nakładów inwestycyjnych w wysokości 55 mln USD. Dodatkowo w związku z zawartym kontraktem spółka jest zobowiązana do ponoszenia wydatków na szkolenie zawodowe zaangażowanych na podstawie kontraktu specjalistów kazachstańskich w wysokości co najmniej 1% poniesionych rocznych nakładów inwestycyjnych oraz 40 mln USD na programy socjalne i programy rozwoju infrastruktury w całym okresie wykonania kontraktu. W związku z przedłużeniem okresu poszukiwawczego dodatkowo na rzecz aktiubińskiego budżetu lokalnego spółka jest zobowiązana przeznaczać po 50 tys USD rocznie, w okresie od marca 2009 do marca 2011. Dodatkowo w przypadku odkrycia złóż ropy naftowej i rozpoczęcia produkcji, spółka najpóźniej w roku 2014 musi rozpocząć spłatę kosztów historycznych (są to koszty poniesione przez rząd Kazachstanu związane z wydaną licencją) w wysokości 14,7 mln USD, z czego 0,2 mln USD zostało zapłacone w momencie wydania koncesji, a pozostała część 14,5 mln USD będzie płatna w równych ratach przez okres 9 lat. W celu pełnego finansowego zabezpieczenia wykonania programu likwidacji Spółka tworzy fundusz likwidacyjny w wysokości 0,5% corocznych nakładów inwestycyjnych, który zostaje przekazany na specjalny rachunek depozytowy w dowolnym banku na terytorium Republiki i zaliczony do kosztów zwrotnych z tytułu operacji naftowych.

Spółka EmbaYugNieft z siedzibą w Ałmaty, Kazachstan; w dniu 29 czerwca 2002 roku zawarła z Ministrem Energii i Zasobów Mineralnych Republiki Kazachstanu kontrakt na poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej na obszarze obwodu Atyrau Republiki Kazachstanu. Kontrakt jest ważny przez okres 30 lat i obejmuje dwa okresy, okres 5-letni będący okresem poszukiwań oraz okres 25-letni będący okresem wydobywania. W dniu 29 listopada 2007 roku podpisano aneks nr 1 do kontraktu koncesyjnego, na mocy którego okres poszukiwawczy Koncesji Żubantam-Żusałysaj został przedłużony do dnia 29 czerwca 2009 roku. W dniu 21 czerwca 2011 roku podpisano aneks nr 2, który zgodnie z decyzją Ministerstwa Energetyki i Surowców Mineralnych z dnia 10 listopada 2009 roku, który zatwierdził przedłużenie okresu poszukiwawczego o dwa lata, do czerwca 2011 roku. W dniu 28 grudnia 2012 r. został podpisany aneks nr 3 do kontraktu koncesyjnego wydłużający okres poszukiwawczy do 29 czerwca 2013 roku.

W ramach kontraktu spółka zobowiązała się do poniesienia nakładów inwestycyjnych w okresie poszukiwań w wysokości, co najmniej 12,6 mln USD, w związku z przedłużeniem okresu poszukiwawczego na podstawie aneksu nr 1 do kontraktu, kwota ta została podwyższona do 39,98 mln USD. Aneks nr 2 określił wysokość wymaganych nakładów na przedłużony okres poszukiwań na 10 mln USD natomiast w aneksie nr 3 kwota wymaganych nakładów na okres przedłużenia wyniosła 13,7 mln USD. Dodatkowo w związku z zawartym kontraktem spółka jest zobowiązana do ponoszenia wydatków na szkolenie zawodowe zaangażowanych na podstawie Kontraktu specjalistów kazachstańskich w wysokości, co najmniej 1% poniesionych rocznych nakładów inwestycyjnych. Dodatkowo w przypadku odkrycia złóż ropy naftowej spółka jest zobowiązana do podpisania umowy określającej sposób spłaty kosztów historycznych w wysokości 4,4 mln USD. Spółka tworzy fundusz likwidacyjny w wysokości 1% corocznych nakładów inwestycyjnych, który zostaje przekazany na specjalny rachunek depozytowy w dowolnym banku na terytorium Republiki i zaliczony do kosztów zwrotnych z tytułu operacji naftowych.

Spółka TOO Company Profit z siedzibą w Ałmaty, Kazachstan, w dniu 18 sierpnia 2005 roku zawarła z Ministrem Energii i Zasobów Mineralnych Republiki Kazachstanu kontrakt na poszukiwanie złóż węglowodorów ważny do sierpnia 2010 r., z prawem wyłączności na podpisanie kontraktu na wydobywanie w przypadku odkrycia złóża na obszarze koncesji położonej w obwodzie Kyzylorda Republiki Kazachstanu Na mocy aneksu nr 2 z dnia 22 czerwca 2011 roku zawartym z Ministerstwem Ropy i Gazu, okres poszukiwań został przedłużony o dwa lata, do 18 czerwca 2012 roku. W dniu 27 grudnia 2012 r. został podpisany aneks nr 3 do kontraktu koncesyjnego wydłużający okres poszukiwawczy do 18 sierpnia 2014 roku. W ramach kontraktu spółka zobowiązała się do poniesienia nakładów inwestycyjnych w wysokości, co najmniej 14 mln USD. Na mocy aneksu nr 1 z 5 marca 2008 rozszerzającego obszar koncesji, zwiększono wartość nakładów inwestycyjnych do poniesienia o 32 mln USD. Aneks nr 2 określił wysokość wymaganych nakładów na przedłużony okres poszukiwań na 33,97 mln USD. W aneksie nr 3 kwota wymaganych nakładów na okres przedłużenia została określona na 12,66 mln USD. Dodatkowo w związku z zawartym kontraktem spółka jest zobowiązana do ponoszenia wydatków na szkolenie zawodowe zaangażowanych na podstawie Kontraktu specjalistów kazachstańskich w wysokości, co najmniej 1% poniesionych rocznych nakładów inwestycyjnych. Dodatkowo w przypadku odkrycia złóż ropy naftowej spółka jest zobowiązana do podpisania umowy określającej sposób spłaty kosztów historycznych w wysokości 1,8 mln USD. Spółka jest zobowiązana do poniesienia wydatków na realizację programów socjalnych przez okres obowiązywania licencji w wysokości 0,7 mln USD. W celu pełnego zabezpieczenia finansowego programu likwidacyjnego, spółka tworzy fundusz likwidacyjny, w wysokości 1% od rocznych nakładów inwestycyjnych, który zostaje przekazany na specjalny rachunek depozytowy w dowolnym banku na terytorium Republiki Kazachstan i jest zaliczony do kosztów zwrotnych z tytułu operacji naftowych.

35.2. Postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 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 dotyczą działalności operacyjnej Spółki. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące należności w odpowiednich kwotach.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka jest uczestnikiem postępowań sądowych jako strona pozwana w sprawach dotyczących działalności operacyjnej. Wartość sporów nie przekracza kwoty 10% kapitałów własnych Spółki. Spółka utworzyła rezerwy na zabezpieczenie przedmiotowych zobowiązań w odpowiedniej wysokości.

Na dzień 31 grudnia 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.

35.3. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce i w krajach, w których mają siedzibę spółki zależne i współkontrolowane, powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce oraz w krajach w których Grupa prowadzi swoją działalność jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policalne ryzyko podatkowe.

35.3.1 Kazachstan

Od 1 stycznia 2009 roku w Republice Kazachstanu wszedł w życie zmieniony kodeks podatkowy i zmianie uległy najważniejsze przepisy podatkowe. Najważniejszą zmianą było zniesienie zasady stabilności podatkowej kontraktów na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów. Zgodnie z uchwalonymi przepisami od 2009 roku, wszystkie Spółki Grupy obowiązują nowe przepisy

podatkowe, niezależnie od okresu w którym zawarto dany kontrakt. Poniżej prezentowane są główne charakterystyki podatków, obowiązujące od 2009 roku i aktualnych w 2012 roku.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Stawka podatku dochodowego od przedsiębiorstw od 2009 roku została obniżona do 20%. Podatek ten w całości przekazywany jest do budżetu centralnego. Zgodnie z prawem kazachskim wydatki poniesione przez spółki zajmujące się poszukiwaniem i wydobywaniem węglowodorów na: (i) badania geologiczne, (ii) prace poszukiwawcze i przygotowawcze prowadzone w okresie poszukiwania i oceny, (iii) ogólne koszty administracyjne, (iv) kwoty zapłaconych premii za podpisanie oraz premii za odkrycie komercyjne, powinny w okresie poszukiwań być aktywowane, zaś ich amortyzacja następuje z chwilą rozpoczęcia fazy produkcji i trwa przez okres minimum 4 lat. Spółki mogą rozliczać poniesioną stratę podatkową przez okres nie dłuższy niż 10 lat. Zgodnie z nowym kodeksem podatkowym, bieżące koszty likwidacji odwiertów będą stanowić koszt w momencie ich poniesienia, zaś amortyzacja podatkowa odwiertów może nastąpić dopiero po zatwierdzeniu rezerw przez uprawniony organ rządowy.

Podatek od towarów i usług (VAT)

Od 1 stycznia 2009 roku stawka podatku VAT wynosi 12%. Zniesiono obowiązujące dotychczas zwolnienie z VAT od prac geologicznych i podobnych. VAT od eksportu wynosi 0%. Podatek ten przekazywany jest w całości do budżetu centralnego. Podatek VAT pobierany jest także przez władze celne z tytułu importu towarów na terytorium Republiki Kazachstanu.

Podatek akcyzowy

Opodatkowaniu tym podatkiem podlega sprzedaż określonych towarów i produktów, w tym ropy naftowej. Obecnie stawka podatkowa wynosi 0%, zarówno dla eksportu, jak i dla sprzedaży krajowej. Podatek ten jest płatny do budżetu centralnego.

Podatek od ponadnormalnego zysku

Od 2009 roku stawka podatkowa jest zależna wyłącznie od stosunku skumulowanych przychodów do skumulowanych kosztów. Od 2010 roku dodatkowo odliczeniu podlegać będą nakłady na środki trwałe oraz straty z lat ubiegłych. Podatek naliczany będzie jeżeli stosunek ten przekroczy 1,25 według progresywnej skali podatkowej. Maksymalna stawka podatku wynosi 60% jeżeli stosunek, o którym mowa przekroczy 1,7.

Podatek socjalny

Podatek ten obciąża pracodawcę, podstawą opodatkowania jest wynagrodzenie z tytułu umów o pracę. Stawka podatku zarówno dla pracowników krajowych jak i dla zagranicznych wynosi 11%. Kwota podatku pomniejszana jest o składki na obowiązkowe ubezpieczenie społeczne pracowników.

Podatek majątkowy

Jest to podatek lokalny. Stawka podatku wynosi 1,5%. Podstawę opodatkowania stanowi średnia roczna wartość księgowa budynków i budowli. Podatek ten odlicza się od podatku dochodowego.

Podatek od wydobywania zasobów naturalnych

Podatek nalicza się od ilości wydobywanych zasobów naturalnych, osobno dla każdego rodzaju zasobów, niezależnie od tego, czy zostały sprzedane. Stawka podatku jest progresywnie zależna od ilości wydobywanego surowca. W latach 2009 - 2013 mieści się ona w przedziale 5-18%.

Podatek rentowy od eksportu

Stawka podatku zależna jest od ceny za baryłkę ropy na rynku światowym. Minimalna stawka wynosi 7% i będzie ona naliczana, jeżeli cena ropy będzie wyższa niż 40 USD za baryłkę. Maksymalna stawka wynosić będzie 32% i będzie ona stosowana, jeżeli cena ropy przekroczy 190 USD za baryłkę.

Inne podatki lokalne

Pozostałe podatki lokalne obejmują m.in. podatek od środków transportu i podatek gruntowy.

36. Zmiana kapitału obrotowego, wpływy i wydatki w rachunku przepływów pieniężnych

36.1. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami bilansowymi kapitału obrotowego i zmianami w działalności operacyjnej rachunku przepływów pieniężnych

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
	badane	badane
	w tys. zł.	w tys. zł.
zmiana stanu należności		
bilansowa zmiana stanu należności długo i krótkoterminowych	(38)	(4 749)
zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(6 163)	5 366
<u>różnica</u>	<u>(6 125)</u>	<u>10 115</u>
różnice kursowe z wyceny bilansowej jednostek zagranicznych w walucie sprawozdawczej	3 131	(2 186)
długoterminowe należności z tytułu podatku VAT od nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów	2 270	(7 784)
nabycie jednostek zależnych	0	(145)
pozostałe	724	0
	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
	badane	badane
	w tys. zł.	w tys. zł.
zmiana stanu zobowiązań		
bilansowa zmiana stanu zobowiązań długo i krótkoterminowych, innych niż zobowiązania finansowe i z tytułu podatku dochodowego	(29 015)	63 580
zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(7 243)	8 414
<u>różnica</u>	<u>21 772</u>	<u>(55 166)</u>
zobowiązania inwestycyjne związane z budową środków trwałych	7 648	(6 324)
różnice kursowe z wyceny bilansowej jednostek zagranicznych w walucie sprawozdawczej	(4 586)	4 925
przeniesienie do Grup aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(41 494)	0
pozostałe zobowiązania finansowe	0	(265)
wycena zobowiązań koncesyjnych	(9 185)	59 352
konwersja zobowiązań z tytułu umowy zabezpieczeń na kapitał	0	(25 309)
eliminacja zobowiązań z tytułu umowy zabezpieczeń	12 709	25 733
konwersja zobowiązań handlowych na kapitał	0	(4 187)
niopłacone koszty nabycia udziałów	0	1 066
zaliczki na poczet sprzedaży aktywów finansowych	15 190	0
nabycie jednostek zależnych	0	156
pozostałe	(2 053)	19

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
	badane	badane
	w tys. zł.	w tys. zł.
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i rezerw		
bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych i rezerw, w tym:	(9 251)	(8 546)
bilansowa zmiana rozliczeń - aktywa	1 374	(2 479)
bilansowa zmiana rozliczeń - pasywa	(157)	83
bilansowa zmiana rezerw	(10 468)	(6 150)
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	(3 016)	(5 878)
różnica	6 235	2 668
koszty związane z emisją akcji	1 341	(2 564)
przeniesienie do Grup aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(7 943)	0
rezerwa na likwidację odwertów	0	59
różnice kursowe z wyceny bilansowej		
jednostek zagranicznych w walucie sprawozdawczej	(1 948)	2 071
rezerwa na demontaż środków trwałych	(1 899)	(3)
rezerwa na odsetki od zobowiązań	(16)	710
wycena bilansowa rezerw w walutach obcych	(328)	(348)
reklas rezerwy z tytułu umowy zabezpieczeń	4 505	(2 456)
nabycie jednostek zależnych	0	(75)
pozostałe	53	(62)
	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
	badane	badane
	w tys. zł.	w tys. zł.
zmiana stanu zapasów		
bilansowa zmiana stanu zapasów	380	1 009
zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	61	1 016
różnica	(319)	7
przeniesienie do Grup aktywów przeznaczonych do sprzedaży	29	0
różnice kursowe z wyceny bilansowej		
jednostek zagranicznych w walucie sprawozdawczej	6	(7)
pozostałe	284	0
36.2. Wpływy i wydatki działalności finansowej		
	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
	badane	badane
	w tys. zł.	w tys. zł.
Wpływy z pożyczek i kredytów		
wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	77 483	33 540
pożyczki otrzymane od akcjonariuszy	2 546	460
pozostałe pożyczki otrzymane	74 937	33 080

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
	badane	badane
	w tys. zł.	w tys. zł.
Spląty pożyczek i kredytów		
wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	(41 570)	(44 636)
pożyczki otrzymane od akcjonariuszy	(3 928)	0
kredyty bankowe otrzymane	(37 642)	(35 136)
pozostałe pożyczki otrzymane	0	(9 500)

36.3. Wpływy i wydatki działalności inwestycyjnej

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
	badane	badane
	w tys. zł.	w tys. zł.
Udzielenie pożyczek	(7 402)	(3 903)
Jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone	(3 146)	(3 903)
Nowotna Farma Wiatrowa	(3 146)	0
Silurian Hallwood plc	0	(88)
Silurian Energy Services Sp. z o.o.	0	(3 815)
Jednostki pozostałe	(4 256)	0
Pro Energis	(2 000)	0
Prokom Investments	(1 950)	0
Pozostałe	(306)	0

37. Informacje o podmiotach powiązanych**37.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę**

Udział poniższych podmiotów w kapitale PETROLINVEST S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiono w nocie 30.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółkę z podmiotami o znaczącym wpływie na Grupę w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 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	438
	2011	0	0	50	422
Prokom Investments wraz ze spółkami zależnymi	2012	0	18 179	0	24 560
	2011	0	62 425	0	6 199

37.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Poniżej zostały opisane umowy dotyczące transakcji w Grupie oraz transakcji z podmiotami o znaczącym wpływie na Grupę zawarte w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Occidental Resources, Inc.

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka zawarła aneksy przedłużające terminy spłaty pożyczek na łączną kwotę 107.041 tys. USD, dla których termin spłaty mijał w dniu 30 listopada 2012 roku. Wszystkie pożyczki podlegają teraz spłacie do dnia 30 listopada 2013 roku.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a EmbaYugNeft

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem podpisano aneksy przedłużające termin spłaty pożyczek na łączną kwotę 45.000 tys. USD, który upływał 31 grudnia 2012 roku. Okres obowiązywania umów został przedłużony do dnia 31 marca 2013 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 dniach 30 marca 2012 roku oraz 20 września 2012 roku Pomorskie Farmy Wiatrowe spłaciły pożyczkę w wysokości 585 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania saldo pożyczki wyniosło 5 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Umowa została zawarta na okres do 31 grudnia 2012 roku, a następnie okres obowiązywania umowy został zmieniony na 1 miesiąc od wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę.

Ponadto w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka zawarła jedenaście umów ze spółką Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o., których przedmiotem jest udzielenie Spółce przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. pożyczek w łącznej wysokości 18.880 tys. złotych. Do dnia 31 grudnia 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 kolejnych dziewięciu umów pożyczek na łączną kwotę 10.620 tys. złotych upływa w terminie miesiąca od daty wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę (przy uwzględnieniu podpisanych aneksów zmieniających termin spłaty), a dla kwoty 510 tys. złotych w najbliższym możliwym terminie. Zabezpieczenie pożyczek stanowią weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Silurian Sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka zawarła dwa aneksy do umowy z Silurian Sp. z o.o., której przedmiotem było udzielenie Spółce przez Silurian Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 61.400 tys. złotych. Zgodnie z zawartymi aneksami, dla kwoty 7.800 tys. złotych określono termin płatności na 31 października 2012 roku, dla pozostałej kwoty termin spłaty pozostał bez zmian, czyli 12 miesięcy od wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę. Pozostałe warunki umowy pozostały bez zmian. Do dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka z tytułu wyżej wymienionej umowy otrzymała środki w wysokości 30.736 tys. złotych.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Sp. komandytowo akcyjna ("Eco SKA")

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka zawarła z Eco SKA umowę, której przedmiotem było udzielenie Spółce przez Eco SKA pożyczki w wysokości do 90.000 tys. złotych. Do dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka otrzymała środki w wysokości 39.765 tys. złotych (do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania w wysokości 40.430 tys. złotych). Oprocentowanie pożyczek ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Spłata pożyczek nastąpi do dnia 31 grudnia 2013 roku.

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 niniejszym 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 31 grudnia 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 dwie umowy pożyczek na łączną kwotę 1.950 tys. złotych. Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. udostępniły środki w całości. Oprocentowanie pierwszej pożyczki ustalono na 7,5 % w stosunku rocznym a drugiej w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Pierwsza umowa została zawarta na okres do 12 maja 2012 roku. W 2012 roku Prokom spłacił 1 tys. złotych zadłużenia. Druga pożyczka płatna jest w terminie miesiąca od dnia wypowiedzenia przez pożyczkodawcę. Zabezpieczenie pożyczek stanowią weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Umowy zawarte pomiędzy Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o. a C.Urlich założona w 1805 roku w Warszawie SA z siedzibą w Gdyni

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem spółka Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zawarła ze spółką C.Urlich założona w 1805 roku w Warszawie SA z siedzibą w Gdyni pięć umów pożyczek na łączną kwotę 2.540 tys. złotych. Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. otrzymały środki w całości. Oprocentowanie pożyczek ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Pożyczki zostały w całości spłacone w III kwartale 2012 roku.

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 31 grudnia 2012 roku Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. udostępniły środki w wysokości 168,9 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 było 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. Zadłużenie Nowotnej Farmy Wiatrowej Sp. z o.o. z tytułu pożyczek projektowych sfinansowanych przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zostało spłacone w całości przez nabywcę Nowotnej Farmy Wiatrowej w dniach 18 i 21 września 2012 roku.

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

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zawarła dwie umowy pożyczek ze spółką Tuja Farma Wiatrowa na kwotę 16,5 tys. złotych. Do dnia 31 grudnia 2012 roku Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. udostępniły środki w całości. Oprocentowanie pożyczek ustalono na 7% w stosunku rocznym. Pierwsza umowa została zawarta na okres do 31 lipca 2012 roku, druga pożyczka płatna jest w terminie 6 tygodni od dnia wypowiedzenia przez pożyczkodawcę. Na dzień 31 grudnia 2012 obie pożyczki nie zostały spłacone.

Umowy zawarte pomiędzy Tuja Farma Wiatrowa sp. z o.o. a PROKOM Investments S.A. („Prokom”)

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka Tuja Farma Wiatrowa Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki ze spółką PROKOM Investments S.A. na kwotę 6 tys. złotych. Do dnia 31 grudnia 2012 roku Prokom udostępnił środki w całości. Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Pożyczka płatna jest w terminie 14 dni od dnia wypowiedzenia przez pożyczkodawcę.

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 31 grudnia 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.

38. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Koszty wynagrodzeń wyższej kadry kierowniczej Spółki (bez członków organów Spółki) wyniosły w 2012 roku 2.164 tys. złotych, a w 2011 roku 1.625 tys. złotych.

Koszty wynagrodzeń członków Zarządu przedstawiały się następująco:

Nazwisko i Imię	Zajmowane stanowisko	2012	2011
		tys. zł.	tys. zł.
Le Guern Bertrand	Prezes Zarządu	1 729	968
Pietruszewski Marek	Wiceprezes Zarządu	681	503
Krok Franciszek	Członek Zarządu	519	538
Niewiadomski Roman	Członek Zarządu	597	484
Wantke Maciej	Członek Zarządu	474	408
		4 000	2 901

W Spółce nie zostało określone wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa, identyfikując poszczególne rodzaje ryzyk, które dotyczą jej działalności, stara się możliwie optymalnie dobierać instrumenty, które mogą ją przed tymi ryzykami zabezpieczyć, w szczególności – podejmując decyzję o wykorzystaniu naturalnego hedgingu, zabezpieczeniu się z wykorzystaniem odpowiednich instrumentów finansowych lub rezygnacji z zabezpieczenia się przed ryzykiem. Z uwagi na niewielką skalę zabezpieczanych pozycji – Grupa nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania koncesyjne, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi w celach spekulacyjnych. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd kontroluje zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Grupa nie korzystała z żadnych instrumentów pochodnych, nie wystawiała opcji, ani nie zawierała umów dotyczących walutowych struktur opcyjnych.

Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych niewykazywanych w bilansie w wartości godziwej nie różni się istotnie od wartości godziwej.

39.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych oraz pożyczek udzielonych podmiotom zagranicznym prowadzącym poszukiwania złóż węglowodorów.

Grupa zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym. Grupa nie zawiera kontraktów zabezpieczających poziom stóp procentowych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku około 22% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań posiadało stałe oprocentowanie.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kredyt i pożyczka otrzymane przez spółkę OTG, a wszystkie pozostałe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek oparte były o zmienną stopę procentową.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Na dzień 31 grudnia 2012 roku aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy narażone były na ryzyko zmian następujących stóp procentowych: WIBOR 3M, WIBOR 6M i LIBOR USD (3M).

W celu przeprowadzenia analizy wrażliwości na zmienność stóp procentowych przyjęto założenie, że w ciągu 12 miesięcy następujących po dniu bilansowym stopa WIBOR oraz LIBOR spadnie lub wzrośnie o 25 punktów bazowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku posiadane przez Grupę aktywa finansowe narażone na zmianę stóp procentowych miały wartość 54,9 mln złotych. Przy niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywany zysk Grupy z tytułu wzrostu stopy LIBOR dla USD o 25 p.b. w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku może wynieść 131 tys. złotych. Natomiast w przypadku spadku o 25 p.b. Grupa poniesie stratę w wysokości 131 tys. złotych. Analogicznie w przypadku wzrostu stopy WIBOR o 25 p.b. w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku przy niezmiennych pozostałych czynnikach przewidywany zysk Grupy wyniesie 11 tys. złotych a strata w przypadku spadku o 25 p.b. wyniesie 11 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku posiadane przez Grupę zobowiązania finansowe narażone na zmianę stóp procentowych miały wartość 133 mln złotych. Przy niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy z tytułu wzrostu stóp procentowych WIBOR o 25 p.b. w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku mogą być wyższe o około 46 tys. złotych. Z

GRUPA PETROLINVEST
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

kolei w wyniku wzrostu stóp procentowych LIBOR dla USD o 25 p.b., przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2012 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku mogą być wyższe o około 287 tys. złotych.

Analogicznie, w przypadku spadku stopy WIBOR o 25 p.b. Grupa odnotuje zmniejszenie kosztów finansowych o 46 tys. złotych. Spadek stopy LIBOR dla USD o 25 p.b. będzie się wiązał z obniżeniem kosztów finansowych o 287 tys. złotych.

okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku		kategoria zgodnie z MSR 39		zwiększenie o punkty procentowe		zmniejszenie o punkty procentowe		wpływ na wynik finansowy brutto	
aktywa finansowe		waluta							
		PLN	PiN	0,25%		11	-0,25%		(11)
		USD	PiN	0,25%		131	-0,25%		(131)
zobowiązania finansowe		PLN	PZFWgZK	0,25%		(46)	-0,25%		46
		USD	PZFWgZK	0,25%		(287)	-0,25%		287
Użyte skróty:									
PiN - Pożyczki i należności									
PZFWgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu									

okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku		kategoria zgodnie z MSR 39		zwiększenie o punkty procentowe		zmniejszenie o punkty procentowe		wpływ na wynik finansowy brutto	
aktywa finansowe		waluta							
		PLN	PiN	0,25%		103	-0,25%		(103)
		USD	PiN	0,25%		136	-0,25%		(136)
zobowiązania finansowe		PLN	PZFWgZK	0,25%		(170)	-0,25%		170
		USD	PZFWgZK	0,25%		(404)	-0,25%		404
Użyte skróty:									
PiN - Pożyczki i należności									
PZFWgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu									

39.2. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny oraz z nabywania instrumentów finansowych wyrażonych w walutach obcych. Dla minimalizacji ryzyka kursowego Grupa zmierza do zapewnienia finansowania aktywów denominowanych w walutach obcych i narażonych na ryzyko kursowe ze źródeł nominowanych w odpowiadającej im walucie. W zakresie w którym pozycja walutowa pozostanie otwarta, Grupa nie wyklucza korzystania z instrumentów zabezpieczających ryzyko kursowe.

Ryzyko walutowe – wrażliwość na zmiany

W celu przeprowadzenia analizy wrażliwości na zmienność kursów walut przyjęto założenie, że wahania będą się mieścić w przedziale +/-10%. Zgodnie z tymi założeniami kurs USD/PLN w przypadku wzrostu o 10% ukształtuje się na poziomie 3,41, natomiast w przypadku spadku o 10% wyniesie 2,79. Analogicznie, w przypadku gdy kurs EUR/PLN wzrośnie o 10% wyniesie 4,50, natomiast spadek o 10% ukształtuje go na poziomie 3,68. Gdy kurs USD/KZT wzrośnie o 10% wyniesie 165,81 natomiast spadek o 10% ukształtuje go na poziomie 135,66. Jeżeli kurs GBP/PLN wzrośnie o 10% wyniesie 5,51, w przypadku spadku o 10% kurs ukształtuje się na poziomie 4,51.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku aktywa Grupy narażone na ryzyko wahań kursu USD/PLN wynosiły 158,1 mln złotych, natomiast zobowiązania 115,3 mln złotych.

W sytuacji gdy kurs USD wzrośnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2012 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu aktywów finansowych z dnia 31 grudnia 2012 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywany zysk Grupy z tytułu wzrostu kursu USD/PLN w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku może wynieść około 15,8 mln złotych. Przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2012 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku mogą być wyższe o 11,5 mln złotych.

Natomiast gdy kurs USD spadnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2012 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu aktywów finansowych z dnia 31 grudnia 2012 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywana strata Grupy z tytułu spadku kursu USD/PLN w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku może wynieść

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

około 15,8 mln złotych. Przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2012 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku mogą być niższe o 11,5 mln złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku aktywa Grupy narażone na ryzyko wahań kursu EUR/PLN wynosiły 2,5 tys. złotych, natomiast zobowiązania 25 tys. złotych.

W związku z niskim poziomem aktywów narażonych na wahania kursu EUR/PLN wzrost lub spadek kursu o 10% nie będzie miał istotnego wpływu na wartość aktywów.

Przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2012 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku mogą być wyższe o około 3 tys. złotych. Natomiast gdy kurs EUR spadnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2012 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu zadłużenia z dnia 31 grudnia 2012 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku mogą być niższe o 3 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku aktywa Grupy narażone na ryzyko wahań kursu USD/KZT wynosiły 187,2 tys. złotych, natomiast zobowiązania 518,3 mln złotych.

W sytuacji gdy kurs KZT wzrośnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2012 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu aktywów finansowych z dnia 31 grudnia 2012 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywany zysk Grupy z tytułu wzrostu kursu USD/KZT w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku może wynieść około 19 tys. złotych. Przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2012 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku mogą być wyższe o około 51,8 mln złotych.

Natomiast gdy kurs KZT spadnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2012 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu aktywów finansowych z dnia 31 grudnia 2012 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywana strata Grupy z tytułu spadku kursu USD/KZT w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku może wynieść około 19 tys. złotych. Przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2012 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku mogą być niższe o 51,8 mln złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa posiadała zobowiązania narażone na ryzyko wahań kursu GBP/PLN w wysokości 134,6 tys. złotych. Gdy kurs GBP/PLN wzrośnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2012 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu zobowiązań finansowych z dnia 31 grudnia 2012 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2012 roku mogą być wyższe o 13 tys. złotych. W sytuacji gdy kurs GBP/PLN spanie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2012 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu zobowiązań finansowych z dnia 31 grudnia 2012 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywany zysk Grupy z tytułu spadku kursu może wynieść ok. 13 tys. złotych.

okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	kategoria		zwiększenie		zmniejszenie	
	waluta	zgodnie z MSR 39	procentowe kursu	wpływ na wynik finansowy brutto	procentowe kursu	wpływ na wynik finansowy brutto
aktywa	USD / PLN	PNiŚrP	10,00%	15 809	-10,00%	(15 809)
	EUR / PLN	PNiŚrP	10,00%	0	-10,00%	(0)
	KZT / USD	PNiŚrP	10,00%	19	-10,00%	(19)
zobowiązania finansowe	USD / PLN	PZFwgZK	10,00%	(11 479)	-10,00%	11 479
	USD / KZT	PZFwgZK	10,00%	(14 584)	-10,00%	14 584
zobowiązania pozostałe	USD / PLN	WwWGpWF	10,00%	(51)	-10,00%	51
	EUR / PLN	WwWGpWF	10,00%	(3)	-10,00%	3
	GBP / PLN	WwWGpWF	10,00%	(13)	-10,00%	13
	USD / KZT	WwWGpWF	10,00%	(37 243)	-10,00%	37 243
wpływ na wynik ogółem				(47 546)		47 546
Użyte skróty:						
PNiŚrP - Pożyczki, należności i środki pieniężne						
PZFwgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
WwWGpWF - Pozostałe zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu						

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach złotych)

okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku	waluta	kategoria zgodnie z MSR 39	zwiększenie procentowe kursu	wpływ na wynik finansowy brutto	zmniejszenie procentowe kursu	wpływ na wynik finansowy brutto
aktywa	USD / PLN	PNiŚrP	10,00%	14 507	-10,00%	(14 507)
	EUR / PLN	PNiŚrP	10,00%	0	-10,00%	(0)
	KZT / USD	PNiŚrP	10,00%	2	-10,00%	(2)
	GBP / USD	PNiŚrP	10,00%	2 586	-10,00%	(2 586)
zobowiązania finansowe	USD / PLN	PZFwgZK	10,00%	(16 154)	-10,00%	16 154
	USD / KZT	PZFwgZK	10,00%	(13 350)	-10,00%	13 350
zobowiązania pozostałe	USD / PLN	WwWGpWF	10,00%	(272)	-10,00%	272
	EUR / PLN	WwWGpWF	10,00%	(2)	-10,00%	2
	GBP / PLN	WwWGpWF	10,00%	(3)	-10,00%	3
	USD / KZT	WwWGpWF	10,00%	(40 991)	-10,00%	40 991
wpływ na wynik ogółem				(53 677)		53 677
Użyte skróty:						
PNiŚrP - Pożyczki, należności i środki pieniężne						
PZFwgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
WwWGpWF - Pozostałe zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu						

Ryzyko związane z wahaniami kursu tenge (waluty Kazachstanu) oraz kontrolą dewizową

Nie można wykluczyć gwałtownego wzrostu lub spadku wartości tenge w stosunku do dolara w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wzrost kursu wymiany waluty kazachskiej wobec dolara oraz jego przyszły poziom mogą w przyszłości mieć wpływ na dystrybucję i wartość zasobów spółek, może to również koszty kazachskich spółek poszukiwawczo-wydobywczych w przeliczeniu na dolary. Nie można również zapewnić, że waluta Kazachstanu będzie w pełni wymiennalna na dolary lub że spółki poszukiwawczo-wydobywcze będą w stanie wymieniać na dolary kwoty tenge w wysokości wystarczającej do wypełnienia swoich zobowiązań denominowanych w innych walutach. Nie można także wykluczyć strat, jakie mogą powstać z procesami inflacyjnymi: dewaluacją waluty narodowej, wprowadzeniem państwowej kontroli cen w celu walki z inflacją oraz podwyższanie oprocentowania kredytów. Mimo że poza Kazachstanem tenge nie jest walutą w pełni wymiennalną, w chwili obecnej nie ma żadnych ograniczeń jej wymiany na inne waluty na terytorium Kazachstanu. Jednak w wypadku wprowadzenia przez rząd kontroli wymiany walut, możliwość kontynuowania działalności przez spółki poszukiwawczo-wydobywcze na terenie Kazachstanu może zostać ograniczona. Nie można wykluczyć, że zmiany w ustawodawstwie dotyczącym kontroli dewizowej będą mieć negatywny wpływ na poziom przepływów pieniężnych kazachskich spółek poszukiwawczo-wydobywczych.

39.3. Ryzyko cen towarów

Grupa nie jest narażona na ryzyko zmian cen towarów.

39.4. Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Współpraca z nowymi klientami zaczyna się od sprzedaży na warunkach przedpłaty, lub za gotówkę. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Grupa rozwija narzędzia i standardy zarządzania ryzykiem kredytowym. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

39.5. Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak pożyczki od jednostek powiązanych, kredyty w rachunku bieżącym, długoterminowe kredyty bankowe i umowy leasingu finansowego.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2012 roku	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	200 654	39 254	57 387	0	297 295
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	31	101	103	0	235
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	21 024	38 623	0	0	59 647
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	8 941	0	8 189	218 318	117 006	352 454
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	0	41 820	0	0	0	41 820
	8 941	263 529	86 167	275 808	117 006	751 451

31 grudnia 2011 roku	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	49 054	244 597	66 794	29 640	0	390 085
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	33	104	273	0	410
Pozostałe zobowiązania finansowe	243	5 780	19 048	0	0	25 071
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	13 197	0	840	248 619	134 434	397 090
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	58 615	0	0	0	58 615
	62 494	309 025	86 786	278 532	134 434	871 271

Pozostałe zobowiązania finansowe zostały opisane w notcie 33.

39.6. Ryzyko operacyjne

Program inwestycyjny jest prowadzony na terenie Kazachstanu, który charakteryzuje się stosunkowo młodym systemem prawnym i podatkowym. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych i podatkowych w tym kraju może powodować występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często mogą też występować różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych oraz regulujących działalność w zakresie wydobycia i eksploatacji złóż ropy naftowej zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodując powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko inwestycji w tym kraju może być wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie, co potencjalnie może mieć bezpośredni wpływ na wycenę aktywów Grupy. Zarząd w celu minimalizacji powyższego ryzyka korzysta przy prowadzeniu inwestycji z konsultacji i pomocy renomowanych firm prawniczych. Pomoc wykorzystywana jest zarówno w trakcie poznawania spółek, w które Grupa chce zainwestować, jak również w trakcie późniejszego zabezpieczania przed wspomnianymi powyżej ryzykami. Zarząd został zapewniony przez doradców prawnych, że wszystkie inwestycje zostały przeprowadzone w sposób legalny i Spółka jest prawomocnym właścicielem nabytych udziałów/akcji.

40. Instrumenty finansowe

40.1. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2012 roku	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34	0	0	0	0	0	34
Pożyczka na kwotę 320 tys. PLN	320	0	0	0	0	0	320
Pożyczka na kwotę 3.000 tys. USD	9 252	0	0	0	0	0	9 252
Kredyt bankowy na kwotę 37.800 tys. USD	82 229	0	0	0	0	0	82 229
Zobowiązania	91 834	0	0	0	0	0	91 834
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa finansowe	55 237	2 306	0	0	0	0	57 543
Kredyt bankowy:	61 264	53 530	0	0	0	0	114 794
na kwotę 300.000 tysięcy PLN lub równowartość w USD	61 264	53 530	0	0	0	0	114 794
Pożyczka na kwotę 124.174 KZT	0	2 540	0	0	0	0	2 540
Pożyczka na kwotę 43.418 tys. PLN	9 280	0	0	0	0	0	9 280
Pożyczka na kwotę 10.150 tys. PLN	650	0	0	0	0	0	650
Pożyczka na kwotę 53.156 tys. PLN	7 761	0	0	0	0	0	7 761
Pożyczka na kwotę 518 tys. PLN	518	0	0	0	0	0	518
Pożyczka na kwotę 6 tys. PLN	6	0	0	0	0	0	6
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	86	105	0	0	0	0	191
Zobowiązania	79 565	56 175	0	0	0	0	135 740
31 grudnia 2011 roku							
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	33	0	0	0	0	54
Pożyczka na kwotę 320 tys. PLN	320	0	0	0	0	0	320
Pożyczka na kwotę 87 tys. PLN	87	0	0	0	0	0	87
Pożyczka na kwotę 3.000 tys. USD	10 078	0	0	0	0	0	10 078
Kredyt bankowy na kwotę 37.800 tys. USD	89 579	0	0	0	0	0	89 579
Zobowiązania	100 085	33	0	0	0	0	100 118
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa finansowe	98 138	0	0	0	0	0	98 138
Kredyt bankowy:	162 420	880	1 000	1 120	600	0	166 020
na kwotę 8.000 tysięcy PLN	880	880	1 000	1 120	600	0	4 480
na kwotę 300.000 tysięcy PLN lub równowartość w USD	161 540	0	0	0	0	0	161 540
Pożyczka na kwotę 9.299 tys. PLN	759	0	0	0	0	0	759
Pożyczka na kwotę 340 tys. PLN	340	0	0	0	0	0	340
Pożyczka na kwotę 122.814 KZT	0	0	0	2 780	0	0	2 780
Pożyczka na kwotę 50.010 tys. PLN	41 230	0	0	0	0	0	41 230
Pożyczka na kwotę 10.150 tys. PLN	650	0	0	0	0	0	650
Pożyczka na kwotę 20.150 tys. PLN	0	20 150	0	0	0	0	20 150
Pożyczka na kwotę 169 tys. PLN	169	0	0	0	0	0	169
Pożyczka na kwotę 120 tys. PLN	120	0	0	0	0	0	120
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	95	104	94	25			317
Zobowiązania	205 783	21 134	1 094	3 925	600	0	232 535

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach złotych)

40.2. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Rachunek zysków i strat			Rachunek zysków i strat		
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012			za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011		
		w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. zł.			w tys. zł.		
				odsetki i prowizje	różnice kursowe	pozostałe	odsetki i prowizje	różnice kursowe	pozostałe
Aktywa finansowe		202 785	276 989	2 049	(14 132)	19	4 990	23 928	0
Aktywa finansowe, w tym:		166 396	217 933	2 043	(14 093)	0	4 883	23 930	0
- pożyczki udzielone i należności	PiN	166 396	217 933	2 043	(14 093)	0	4 883	23 930	0
- pozostałe aktywa finansowe	DDS	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności									
długo i krótkoterminowe	PiN	35 579	35 620	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i depozyty długoterminowe	WwWGpWF	810	23 436	6	(39)	19	107	(2)	0
Zobowiązania finansowe		590 313	711 908	(12 489)	11 862	(13 705)	(18 085)	(24 815)	(37 340)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	283 929	376 364	(12 162)	14 314	0	(16 814)	(18 435)	0
- oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	137 947	138 641	(4 072)	13 584	0	(5 760)	(17 862)	0
- oprocentowane wg stałej stopy procentowej	PZFwgZK	145 982	237 723	(8 090)	730	0	(11 054)	(573)	0
- kredyty w rachunku bieżącym	PZFwgZK	0	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	PZFwgZK	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania, w tym:	PZFwgZK	297 281	315 820	(20)	(2 452)	(13 557)	(12)	(6 380)	(37 441)
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	225	370	(20)	0	0	(12)	0	0
- pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	297 056	315 450	0	(2 452)	(13 557)	0	(6 380)	(37 441)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	9 103	19 724	(307)	0	(148)	(1 259)	0	101

Użyte skróty:

UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,

WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

PiN – Pożyczki i należności,

DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W bilansie Grupy nie ma aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych nie odbiega w sposób istotny od ich wartości godziwej.

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

załączone są na stronach od 10 do 102 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

41. 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 30.4, Grupa może wyemitować nowe akcje lub obligacje zamienne na akcje, zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie obrotowym zakończonym 31 grudnia 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.

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Oprocentowane kredyty i pożyczki		
i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	284 154	376 734
Pożyczki udzielone przez akcjonariuszy	(444)	(2 102)
Zobowiązania z prawem konwersji na kapitał	(16 986)	(4 277)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	306 159	335 174
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz depozyty długoterminowe	(810)	(23 436)
Zadłużenie netto	572 073	682 093
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	658 454	763 806
Pożyczki udzielone przez akcjonariuszy	444	2 102
Zobowiązania z prawem konwersji na kapitał	16 986	4 277
Kapitał razem	675 884	770 185
Kapitał i zadłużenie netto	1 247 957	1 452 278
Wskaźnik dźwigni	45,8%	47,0%

42. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 128 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2011 roku – 0 tysięcy złotych).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. zł.	tys. zł.
Pożyczki udzielone pracownikom	8	132
Środki pieniężne	9	134
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(145)	(266)
Saldo po skompensowaniu	(128)	0
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	111	128

43. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku kształtowało się następująco:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zarząd Jednostki dominującej	5	5
Zarząd jednostek Grupy	11	19
Administracja	48	54
Dział sprzedaży	34	38
Pion produkcji	41	60
Pozostali	40	30
Razem	179	206

44. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i dnia 31 grudnia 2011 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	31 grudnia 2012 tys. zł.	31 grudnia 2011 tys. zł.
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	730	780
Pozostałe usługi	0	0
	730	780

Całość kosztów wynagrodzenia za 2012 rok oraz 2011 rok odnosi się do BDO Sp. z o.o.

45. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 4 stycznia 2013 roku Zarząd zawarł Porozumienie (Memorandum of Understanding) ze spółką zależną koncernu China National Petroleum Corporation – CNPC International (Kazakhstan) Ltd. z siedzibą w Kazachstanie („CNPC”), w sprawie zamiaru dokonania przez CNPC, na zasadach uzgodnionych przez strony, inwestycji kapitałowej w spółce TOO OilTechnoGroup z siedzibą w Kazachstanie, będącej spółką zależną Petrolinvest, w której Petrolinvest posiada pośrednio 88,1% udziałów.

W dniu 4 stycznia 2013 roku Spółka uzyskała informację o podpisaniu przez TOO EMBA JUG NIEFT z Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu aneksu do Kontraktu nr 976 z dnia 29 czerwca 2002 roku na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów. Aneks, zgodnie z warunkami decyzji Ministerstwa Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu, przedłużył okres poszukiwawczy Kontraktu na okres do 29 czerwca 2013 roku, w celu oceny komercyjnej wartości odkrytego złoża.

w dniu 9 stycznia 2013 roku, w wykonaniu umowy inwestycyjnej z dnia 8 grudnia 2011 roku zawartej z Tabacchi Enterprises Ltd. („Tabacchi”), Spółka zawarła z Tabacchi umowę sprzedaży udziałów w Silurian Sp. z o.o. („Silurian”) („Umowa Sprzedaży Udziałów 2”). Zgodnie z zawartą Umową Sprzedaży Udziałów 2, Petrolinvest nabył od Tabacchi 23 udziały, o wartości nominalnej równej 50 złotych każdy, stanowiących łącznie 9,54% udziałów w Silurian („Udziały”). Po tym nabyciu udziałów Petrolinvest w spółce Silurian wynosi 91,70%.

Umowa Sprzedaży Udziałów 2 została zawarta na warunkach określonych przez strony w Umowie inwestycyjnej, zgodnie z którą:

(i) W dniu 29 listopada 2012 roku Tabacchi skorzystał z prawa żądania zwrotu części udzielonego Silurian dofinansowania w drodze przekonwertowania wierzytelności z tytułu udzielonej pożyczki w wysokości 23.484.582,63 złotych na kapitał zakładowy Silurian i objęcia 23 Udziałów w podwyższonym w tym celu kapitale zakładowym Silurian;

(ii) Tabacchi i Petrolinvest postanowili wykonać przysługującą im opcję kupna/sprzedaży objętych przez Tabacchi 23 Udziałów w Silurian.

Cena za nabywane przez Petrolinvest Udziały została określona na podstawie wartości Silurian bezpośrednio przed podwyższeniem kapitału zakładowego dokonanego w związku z objęciem Udziałów przez Tabacchi i wyniosła 23.484.582,63 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 Udziałów 2, stanowiącej wyrównanie różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które zostały wyemitowane na rzecz Tabacchi na dzień zawarcia Umowy Sprzedaży Udziałów 2, a średnią ceną zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed zawarciem Umowy Sprzedaży Udziałów 2 („Wyrównanie Ceny”). Zgodnie z warunkami Umowy Sprzedaży Udziałów 2, kwoty obejmujące Cenę Bazową oraz Wyrównanie Ceny zostaną rozliczone

między 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 warrant subskrypcyjny, w liczbie uprawniający 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 Udziałów 2 oraz w wykonaniu postanowień umowy sprzedaży 18 udziałów w Silurian zawartej przez Spółkę z Tabacchi w dniu 20 lipca 2012 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 47/2012 z dnia 20 lipca 2012 roku („Umowa Sprzedaży Udziałów 1”), w dniu 9 stycznia 2013 roku Tabacchi wykonał żądanie wyemitowania przez Petrolinvest na rzecz Tabacchi łącznie 16.999.675 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Petrolinvest.

W związku z powyższym żądaniem, a także w związku z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Petrolinvest z dnia 26 listopada 2012 roku, podjętą w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Petrolinvest („Uchwała Emisyjna”), w dniu 9 stycznia 2013 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 16.999.675 imiennych warrantów subskrypcyjnych, w tym 542.365 warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F i 16.457.310 warrantów subskrypcyjnych serii C uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F („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 16.999.675 akcji zwykłych na okaziciela serii F („Akcje”). Wpłaty Tabacchi na pokrycie 16.999.675 Akcji zostały dokonane poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności Petrolinvest oraz Tabacchi, na podstawie umowy potrącenia z dnia 9 stycznia 2013 roku, zgodnie z którą Petrolinvest i Tabacchi potrąciły wymagalną wierzytelność przysługującą Petrolinvest wobec Tabacchi z tytułu objęcia Akcji w kwocie 169.996.750 złotych, z wymagalnymi wierzytelnościami pieniężnymi przysługującymi Tabacchi wobec Petrolinvest z tytułu Umowy Sprzedaży Udziałów 1 i Umowy Sprzedaży Udziałów 2 w łącznej kwocie 169.996.765,56 złotych. W wyniku dokonanego potrącenia cały wkład pieniężny należny Petrolinvest od Tabacchi tytułem pokrycia 16.999.675 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 9 stycznia 2013 roku.

W dniu 15 stycznia 2013 roku Spółka otrzymała uchwałę Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 15 stycznia 2013 roku, w której stwierdzono, że do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 16.999.675 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki o wartości nominalnej 10,00 złotych każda. Na mocy uchwały Zarząd GPW postanowił również wprowadzić z dniem 18 stycznia 2013 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 18 stycznia 2013 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem „PLPTRLI00018”.

Zgodnie z Komunikatem Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych z dnia 17 stycznia 2013 roku, w dniu 18 stycznia 2013 roku w Krajowym Depozycie pod kodem „PLPTRLI00018” nastąpiła rejestracja 16.999.675 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki o wartości nominalnej 10,00 złotych każda.

W związku z powyższym w dniu 18 stycznia 2013 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 2.286.885.930 złotych. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych i wprowadzonych do obrotu na GPW akcji Spółki wynosi od tego dnia 228.688.593.

W dniu 25 stycznia 2013 roku Spółka zawarła z PKO Bank Polski S.A. i Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do umowy kredytu z dnia 21 marca 2007 roku, zgodnie z którym strony umowy uzgodniły, że kwota raty kredytu w wysokości 20 mln USD wymagalna do spłaty do dnia 25 stycznia 2013 roku zostanie uregulowana w terminie do dnia 25 lutego 2013 roku.

W dniu 30 stycznia 2013 roku Spółka zawarła z Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii aneks do umowy zobowiązującej do sprzedaży 79% udziałów w spółce TOO EMBA JUG NIEFT z siedzibą w Republice Kazachstanu, podmiocie Grupy PETROLINVEST S.A. Zgodnie z zawartym Aneksem, strony Umowy uzgodniły przesunięcie o jeden miesiąc, tj. do dnia 28 lutego 2013 roku, końcowego terminu realizacji warunków zawieszających wykonanie Umowy, opisanych w raporcie bieżącym nr 118/2011 z dnia 17 grudnia 2011 roku.

W dniu 25 lutego 2013 roku Spółka zawarła z PKO Bank Polski S.A. i Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do umowy kredytu z dnia 21 marca 2007 roku, zgodnie z którym strony umowy uzgodniły, że kwota raty kredytu w wysokości 20 mln USD wymagalna do spłaty do dnia 25 lutego 2013 roku zostanie uregulowana w terminie do dnia 12 marca 2013 roku.

W dniu 26 lutego 2013 roku Spółka otrzymała decyzję Ministerstwa Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu o zezwoleniu na przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu Emba, zarejestrowanego na rzecz spółki TOO EMBA JUG NIEFT, na okres

kolejnych dwóch lat w celu oceny zasobów Kontraktu Emba przy jednoczesnym skróceniu dotychczas obowiązującego okresu wydobywczego.

Powyższe postanowienia zostaną wprowadzone w formie aneksu do Kontraktu Emba nr 976 z dnia 29 czerwca 2002 roku. Obecny okres poszukiwawczy, określony Aneksem nr 3 do Kontraktu Emba, obowiązuje do dnia 29 czerwca 2013 roku, natomiast okres wydobywczy do dnia 29 czerwca 2038 roku.

W dniu 1 marca 2013 roku Spółka otrzymała zawarty pomiędzy Spółką a Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii aneks do umowy zobowiązującej do sprzedaży 79% udziałów w spółce TOO EMBA JUG NIEFT z siedzibą w Republice Kazachstanu, podmiocie Grupy PETROLINVEST S.A. Zgodnie z zawartym Aneksem, strony Umowy uzgodniły przesunięcie do dnia 12 marca 2013 roku, końcowego terminu realizacji warunków zawieszających wykonanie Umowy, opisanych w raporcie bieżącym nr 118/2011 z dnia 17 grudnia 2011 roku.

Na dzień 3 oraz 4 kwietnia 2013 roku zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. W razie powzięcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 3 kwietnia 2013 roku uchwały objętej porządkiem obrad w obecności akcjonariuszy reprezentujących łącznie co najmniej 1/3 kapitału zakładowego Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 4 kwietnia 2013 roku będzie bezprzedmiotowe.

Przedmiotem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki będzie podjęcie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki. Uchwalenie nowego kapitału zostałoby dokonane przede wszystkim w związku z koniecznością: (i) pozyskania środków finansowych w celu dokończenia procesu opróbowania odwiertu na strukturze Shyrak i przekształcenia zasobów do kategorii potwierdzonych, (ii) zabezpieczenia środków finansowych na inwestycje oraz rozwój posiadanych przez Grupę Petrolinvest projektów związanych z gazem łupkowym i ropą łupkową w tym w szczególności na finansowanie prac na koncesjach posiadanych przez spółki z Grupy Petrolinvest (iii) zabezpieczenia realizacji potrzeb finansowych i inwestycyjnych Spółki, m.in. w związku z redukcją jej zadłużenia oraz wypełnianiem zobowiązań wobec instytucji finansujących i innych podmiotów. Ponadto, Spółka zakłada możliwość przeprowadzenia jednej lub kilku ofert publicznych Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii G obejmowanych w ich wykonaniu, kierowanych do inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych, na preferencyjnych warunkach rynkowych. Oferta publiczna byłaby przeprowadzona w celu umożliwienia szerokiego gronu inwestorów budowania wartości rynkowej Spółki, jednakże w celu zapewnienia elastyczności i możliwości dostosowania się przez Spółkę do warunków rynkowych, niezbędne jest wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

W dniu 12 marca 2013 roku Spółka zawarła z PKO Bank Polski S.A. i Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do umowy kredytu z dnia 21 marca 2007 roku, zgodnie z którym strony umowy uzgodniły, że kwota raty kredytu w wysokości 20 mln USD wymagalna do spłaty do dnia 12 marca 2013 roku zostanie uregulowana w terminie do dnia 20 marca 2013 roku.

W dniu 13 marca 2013 roku Spółka otrzymała zawarty pomiędzy Spółką a Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii aneks do umowy zobowiązującej do sprzedaży 79% udziałów w spółce TOO EMBA JUG NIEFT z siedzibą w Republice Kazachstanu, podmiocie Grupy PETROLINVEST S.A. Zgodnie z zawartym Aneksem, strony Umowy uzgodniły przesunięcie do dnia 20 marca 2013 roku, końcowego terminu realizacji warunków zawieszających wykonanie Umowy, opisanych w raporcie bieżącym nr 118/2011 z dnia 17 grudnia 2011 roku.

W dniu 20 marca 2013 roku Spółka zawarła z PKO Bank Polski S.A. i Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do umowy kredytu z dnia 21 marca 2007 roku, zgodnie z którym strony umowy uzgodniły, że kwota raty kredytu w wysokości 20 mln USD wymagalna do spłaty do dnia 20 marca 2013 roku zostanie uregulowana w terminie do dnia 28 marca 2013 roku.

W dniu 21 marca 2013 roku Spółka otrzymała zawarty pomiędzy Spółką a Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii aneks do umowy zobowiązującej do sprzedaży 79% udziałów w spółce TOO EMBA JUG NIEFT z siedzibą w Republice Kazachstanu, podmiocie Grupy PETROLINVEST S.A. Zgodnie z zawartym Aneksem, strony Umowy uzgodniły przesunięcie do dnia 28 marca 2013 roku, końcowego terminu realizacji warunków zawieszających wykonanie Umowy, opisanych w raporcie bieżącym nr 118/2011 z dnia 17 grudnia 2011 roku.