



Petrolinvest

GRUPA PETROLINVEST

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

W dniu 30 czerwca 2015 roku Zarząd PETROLINVEST S.A. zatwierdził do publikacji Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PETROLINVEST za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 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 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku	wyazuje stratę netto w wysokości:	(271 747) tys. złotych
2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów			5
	za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku	wyazuje całkowitą stratę netto w wysokości:	(276 561) tys. złotych
3. Skonsolidowany Bilans			6
	na dzień 31 grudnia 2014 roku	po stronie aktywów i pasywów wyazuje sumę:	987 600 tys. złotych
4. Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych			8
	za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku	wyazuje zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę:	227 tys. złotych
5. Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych			9
	za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku	wyazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę:	(276 561) 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

Franciszek Krok
Wiceprezes Zarządu

Gdynia, 30 czerwca 2015 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	12
4. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	17
4.1. SKŁAD ZARZĄDU	17
4.2. SKŁAD RADY NADZORCZEJ	17
5. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	18
6.1. PROFESJONALNY OSĄD	18
6.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	19
7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
7.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	20
7.2. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	20
8. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	21
9. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE	21
10. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	22
10.1. ZASADY KONSOLIDACJI	22
10.2. UDZIAŁ WE WSPÓLNYM PRZEDSIĘWZIĘCIU	22
10.3. UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	23
10.4. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	23
10.5. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	23
10.6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	24
10.7. LEASING	24
10.8. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	24
10.9. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	25
10.10. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	25
10.11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	25
10.11.1 <i>Wartość firmy</i>	26
10.11.2 <i>Licencje</i>	26
10.12. NAKŁADY NA POSZUKIWANIE I OCENĘ ZASOBÓW	27
10.12.1 <i>Koncesje</i>	27
10.13. AKTYWA FINANSOWE	27
10.14. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	28
10.14.1 <i>Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu</i>	28
10.14.2 <i>Aktywa finansowe wykazywane według kosztu</i>	29
10.14.3 <i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	29
10.15. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	29
10.16. ZAPASY	29
10.17. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	29
10.18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30
10.19. KAPITAŁ WŁASNY	30
10.19.1 <i>Kapitał podstawowy</i>	30
10.19.2 <i>Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	30
10.19.3 <i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	30
10.19.4 <i>Pozostałe kapitały</i>	30
10.19.5 <i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>	30
10.19.6 <i>Zyski zatrzymane</i>	30
10.20. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	30
10.21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30
10.22. REZERWY	31
10.23. ODPRAWY EMERYTALNE	31
10.24. PRZYCHODY	31
10.24.1 <i>Sprzedaż towarów i produktów</i>	31
10.24.2 <i>Świadczenie usług</i>	31
10.24.3 <i>Odsetki</i>	31
10.24.4 <i>Dywidendy</i>	32
10.24.5 <i>Przychody z tytułu wynajmu</i>	32
10.24.6 <i>Dotacje rządowe</i>	32
10.25. PODATKI	32

10.25.1	Podatek bieżący	32
10.25.2	Podatek odroczony	32
10.25.3	Podatek od towarów i usług	33
10.25.4	Podatek akcyzowy	33
10.26.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ	33
10.27.	PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	33
10.28.	PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH	33
10.28.1	Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych	33
11.	SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	34
12.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW	34
13.	PRZYCHODY I KOSZTY	34
13.1.	POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE	34
13.2.	PRZYCHODY FINANSOWE	34
13.3.	KOSZTY FINANSOWE	35
13.4.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	35
13.5.	KOSZTY USŁUG OBCYCH	35
13.6.	ODPISY AKTUALIZUJĄCE INWESTYCJE	35
13.7.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA I GRUPY AKTYWÓW PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	36
14.	PODATEK DOCHODOWY	38
14.1.	ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	39
15.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	39
16.	NAKLĄDY NA POSZUKIWANIE I OCENĘ ZASOBÓW I AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	39
16.1.	NAKLĄDY NA POSZUKIWANIE I OCENĘ ZASOBÓW	40
16.2.	KONCESJE	41
16.3.	LICENCJE	44
16.4.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	45
17.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	45
18.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU	48
18.1.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO I UMÓW DZIERŻAWY Z OPCJĄ ZAKUPU	48
18.2.	LEASING OPERACYJNY	48
19.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	48
20.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	49
21.	PRZEJĘCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	50
21.1.	NABYCIE UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	50
22.	UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	50
23.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	51
24.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	53
24.1.	PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH	53
24.2.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	54
25.	ZAPASY	54
26.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, NALEŻNOŚCI BUDŻETOWE, ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE.	54
27.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I DEPOZYTY DŁUGOTERMINOWE	55
28.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE	55
28.1.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	55
28.1.1	Wartość nominalna akcji	56
28.1.2	Prawa akcjonariuszy	56
28.2.	POZOSTAŁE KAPITAŁY	56
28.3.	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTKI ZAGRANICZNEJ	57
28.4.	DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	57
28.5.	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	58
29.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	58
30.	REZERWY	61
31.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE.	62
32.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	62
33.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	63
33.1.	ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	63
33.2.	POSTĘPOWANIA SĄDOWE	64
33.3.	ROZLICZENIA PODATKOWE	65
33.3.1	Kazachstan	65
34.	ZMIANA KAPITAŁU OBROTOWEGO, WPŁYWY I WYDATKI W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	66
34.1.	PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI BILANSOWYMI KAPITAŁU OBROTOWEGO I ZMIANAMI W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	66

34.2.	WPEŁYWY I WYDATKI DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	67
34.3.	WPEŁYWY I WYDATKI DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	68
35.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	68
35.1.	PODMIOT O ZNACZĄCYM WPŁYWIE NA GRUPĘ	68
35.2.	WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	68
36.	WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	70
37.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	70
37.1.	RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	70
37.2.	RYZYKO WALUTOWE	71
37.3.	RYZYKO CEN TOWARÓW	73
37.4.	RYZYKO KREDYTOWE	73
37.5.	RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ	73
37.6.	RYZYKO OPERACYJNE	74
38.	INSTRUMENTY FINANSOWE	74
38.1.	RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	74
38.2.	WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	76
39.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	77
40.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	77
41.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	77
42.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	78
43.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	78

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2014	2013
	nota	tys.zł.	tys.zł.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		7	12
Przychody ze sprzedaży usług		3	73
Przychody ze sprzedaży		10	85
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług		0	0
Zużycie materiałów i energii		82	128
Świadczenia pracownicze	13.4	8 517	12 223
Amortyzacja		218	457
Usługi obce	13.5	2 766	18 009
Podatki i opłaty		771	1 346
Pozostałe koszty rodzajowe		391	986
Koszty działalności operacyjnej		12 745	33 149
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(12 735)	(33 064)
Pozostałe przychody operacyjne	13.1	3 555	1 519
Pozostałe koszty operacyjne	13.1	30 034	24 753
Przychody finansowe	13.2	513	2 044
Koszty finansowe	13.3	127 112	57 571
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	13.6	112 285	135 633
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych		(1 992)	(21 714)
Zysk (strata) brutto		(280 090)	(269 172)
Podatek dochodowy	14	(8 343)	(7 579)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(271 747)	(261 593)
Zysk (strata) netto		(271 747)	(261 593)
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(240 864)	(244 365)
Udziałom niekontrolującym		(30 883)	(17 228)
<hr/>			
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	15	241 939 472	236 744 678
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	15	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	15	(1,00)	(1,03)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	15	(1,00)	(1,03)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
	tys.zł.	tys.zł.
Zysk (strata) netto za okres	(271 747)	(261 593)
Inne całkowite dochody (podlegające przeniesieniu)		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(4 814)	(25 235)
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	0	61
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	0	1 654
Inne całkowite dochody netto (podlegające przeniesieniu)	(4 814)	(23 520)
Całkowity dochód za okres	(276 561)	(285 113)
Całkowity dochód przypadający		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(256 148)	(269 647)
Udziałom niekontrolującym	(20 413)	(15 466)

SKONSOLIDOWANY BILANS

		31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	nota	tys. zł.	tys. zł.
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczo-wydobywczych	16.3	222 845	226 298
Wartość firmy	21	3 301	109 748
Wartości niematerialne	20	52	55
Rzeczowe aktywa trwałe	17	556	4 722
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	16.1	497 431	507 943
Nieruchomości inwestycyjne	19	2 785	5 537
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	22	0	32 723
Pozostałe aktywa finansowe	23	92 041	83 834
Należności długoterminowe	26	29 937	30 653
Depozyty długoterminowe	28	0	0
Podatek odroczoney	14.1	28 853	21 447
		<u>877 801</u>	<u>1 022 960</u>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		<u>2 073</u>	<u>2 105</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	25	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	1 497	2 953
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego		0	0
Rozliczenia międzyokresowe	32	685	139
Inwestycje krótkoterminowe	23	2 340	2 636
Środki pieniężne, w tym:	27	28	122
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		5	12
		<u>4 550</u>	<u>5 850</u>
Grupy aktywów przeznaczone do zbycia, w tym:			
Aktywa trwałe	13.7	102 751	69 101
Aktywa obrotowe	13.7	425	515
SUMA AKTYWÓW		<u>987 600</u>	<u>1 100 531</u>

		31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	<i>nota</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
PASYWA			
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	28.1	2 419 395	2 419 395
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	28.3	(69 426)	(54 142)
Pozostałe kapitały	28.2	(576 416)	(577 365)
Niepodzielony wynik finansowy		(1 623 051)	(1 381 238)
		<u>150 502</u>	<u>406 650</u>
Udziały niekontrolujące	28.5	(25 907)	(5 494)
Kapitał własny ogółem		<u>124 595</u>	<u>401 156</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy długoterminowe	30	552	559
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.1	0	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	29	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31	261 451	213 426
		<u>262 003</u>	<u>213 985</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy krótkoterminowe	30	32 821	28 560
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	29	355 907	292 366
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	0	59
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	151 312	115 455
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	31	0	33
Rozliczenia międzyokresowe	32	1 534	1 838
		<u>541 574</u>	<u>438 311</u>
Zobowiązania związane z grupą aktywów przeznaczonych do zbycia, w tym:			
Zobowiązania długoterminowe	13.7	41 776	31 836
Zobowiązania krótkoterminowe	13.7	17 652	15 243
Suma zobowiązań		<u>863 005</u>	<u>699 375</u>
SUMA PASYWÓW		<u>987 600</u>	<u>1 100 531</u>

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
	tys.zł.	tys.zł.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(280 090)	(269 172)
Korekty o pozycje:	275 849	254 963
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	1 992	21 714
Amortyzacja	218	457
Odsetki i dywidendy, netto	20 643	23 273
Różnice kursowe	85 805	15
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	1 436	6 306
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	2 197	1 165
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	0	31
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	9 544	17 673
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(855)	555
Zmiana stanu rezerw	4 454	5 720
Pozostałe	150 415	178 054
odpis aktualizujący wartość inwestycji	(24 552)	136 064
odpis aktualizujący środki trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne	3 136	0
odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 630	0
odpis aktualizujący wartość firmy oraz inwestycje w jednostki stowarzyszone'	136 836	0
koszty związane z nabyciem udziałów	0	359
prowizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	18 660	18 779
spisanie nakładów inwestycyjnych	2 496	0
spisanie kosztów finansowania zewnętrznego	0	10 748
diskonto zobowiązań	12 209	12 320
koszty obsługi zadłużenia	0	45
pozostałe	0	(261)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 241)	(14 209)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 200	414
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	(206)
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	(390)	(3 839)
Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego	0	(1 933)
Zbycie aktywów finansowych	1 682	15 456
Nabycie jednostki zależnej i w spółzależnej,		
po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych	0	(359)
Splata udzielonych pożyczek	9	2 232
Udzielenie pożyczek	0	(300)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 501	11 465
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału	0	0
Koszty związane z emisją akcji	0	(3 010)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(59)	(101)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 714	8 265
Splata pożyczek/kredytów	(688)	(2 090)
Odsetki zapłacone	0	(1 037)
Pozostałe	0	(45)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	967	1 982
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	227	(762)
Różnice kursowe netto	0	(9)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	126	897
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, na koniec okresu, w tym:	353	126
o ograniczonej możliwości dysponowania	5	12
środki pieniężne na koniec okresu zgodnie z MSR 7 (po wyłączeniu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania), w tym:	348	114
środki pieniężne wchodzące w skład grup aktywów przeznaczonych do zbycia	325	4
Środki pieniężne z działalności kontynuowanej	23	110

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 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				
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	
na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 419 395	(54 142)	(577 365)	15 441	917 247	(226 594)	(1 283 459)	(1 381 238)	406 650	(5 494)	401 156
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(15 284)	0	0	0	0	0	0	(15 284)	10 470	(4 814)
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(240 864)	(240 864)	(30 883)	(271 747)
Całkowity dochód za okres	0	(15 284)	0	0	0	0	0	(240 864)	(256 148)	(20 413)	(276 561)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty z lat ubiegłych przez kapitał	0	0	949	0	0	0	949	(949)	0	0	0
Rozwodnienie udziału w spółkach zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
na dzień 31 grudnia 2014 roku	2 419 395	(69 426)	(576 416)	15 441	917 247	(226 594)	(1 282 510)	(1 623 051)	150 502	(25 907)	124 595
na dzień 1 stycznia 2013 roku	2 116 889	(27 145)	(292 010)	15 441	920 257	(226 594)	(1 001 114)	(1 139 280)	658 454	12 947	671 401
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(26 997)	0	0	0	0	0	0	(26 997)	1 762	(25 235)
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	0	0	61	0	0	0	61	0	61	0	61
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	0	0	1 654	0	0	0	1 654	0	1 654	0	1 654
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(244 365)	(244 365)	(17 228)	(261 593)
Całkowity dochód za okres	0	(26 997)	1 715	0	0	0	1 715	(244 365)	(269 647)	(15 466)	(285 113)
Emisja akcji	302 506	0	0	0	0	0	0	0	302 506	0	302 506
Płatność w formie akcji własnych	0	0	(261 141)	0	0	0	(261 141)	0	(261 141)	0	(261 141)
Koszty emisji akcji	0	0	(3 010)	0	(3 010)	0	0	0	(3 010)	0	(3 010)
Pokrycie straty z lat ubiegłych przez kapitał	0	0	(2 668)	0	0	0	(2 668)	2 668	0	0	0
Rozwodnienie udziału w spółkach zależnych	0	0	(20 251)	0	0	0	(20 251)	(261)	(20 512)	(2 975)	(23 487)
na dzień 31 grudnia 2013 roku	2 419 395	(54 142)	(577 365)	15 441	917 247	(226 594)	(1 283 459)	(1 381 238)	406 650	(5 494)	401 156

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
załączone są na stronach od 10 do 78 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. Dla potrzeb prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka dominująca, jej spółki zależne nazywane są „Grupa PETROLINVEST” („Grupa”) (patrz szerzej nota 3). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

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

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

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

Czas trwania jednostki dominującej oraz jej spółek zależnych jest nieoznaczony.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku ze względu na uprawnienia osobiste jednostkami dominującymi spółki PETROLINVEST S.A. są PROKOM Investments S.A. oraz 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., przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania wiceprezesa zarządu. Liczbę członków zarządu ustala PROKOM Investments S.A. Zgodnie ze statutem dwóch członków rady nadzorczej (w tym przewodniczącego i wiceprzewodniczącego rady nadzorczej) powołuje i odwołuje PROKOM Investments S.A., a jednego członka rady nadzorczej powołuje i odwołuje Pan Ryszard Krauze.

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

Grupa Kapitałowa podtrzymuje zasadność ekonomiczną realizacji programu inwestycyjnego, mającego na celu rozwinięcie działalności Grupy Kapitałowej w zakresie poszukiwania i eksploatacji złóż ropy naftowej i gazu. Programy inwestycyjne finansowane były w poprzednich latach ze środków pochodzących z emisji akcji Petrolinvest, w tym bezpośrednich wpłat na kapitał realizowanych w wykonaniu zawartej z Prokom Investments S.A. umowy o pozyskanie finansowania oraz finansowania dłużnego. 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 wstrzymać realizację programu inwestycyjnego i może mieć istotny wpływ na działalność, sytuację finansową i majątkową oraz wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej. Ze względu na obecne zaawansowanie prowadzonych inwestycji i powszechne w tej branży ryzyka poszukiwawcze oraz przedłużające się negocjacje z inwestorami, na dzień zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku w ocenie Zarządu Spółki występuje ryzyko zagrożenia osiągnięcia przez Spółkę i Grupę planowanych celów w zamierzonym terminie.

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

Zarząd PETROLINVEST S.A. opiera swoje przekonanie o kontynuowaniu działalności gospodarczej w okresie kolejnych 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2014 roku, o następujące fakty i zdarzenia, które zapewnią niezbędne finansowanie działalności i projektów inwestycyjnych w Spółce i Grupie Kapitałowej:

1. Podmioty Grupy Petrolinvest korzystają z finansowania w ramach kredytów inwestycyjnych udzielonych przez PKO BP i BGK oraz BankCenterCredit. Instytucje te są największymi wierzycielami Grupy. W dniu 30 czerwca 2014 roku upłynął termin spłaty kredytu PKO BP i BGK. Łączna wysokość zadłużenia z tytułu kredytu Petrolinvest wynosiła na dzień 31 grudnia 2014 roku 138,7 mln złotych. Spółka złożyła wnioski o zmianę harmonogramu spłaty kredytu, mając na celu dostosowanie terminów jego spłaty do oczekiwanych przepływów gotówkowych, uwzględniających sprzedaż udziałów w Emba oraz pozyskanie inwestora dla realizacji projektu OTG. Zgodnie z dokonanymi ustaleniami, warunkiem rozważenia przez PKO BP i BGK wprowadzenia aneksem nowego harmonogramu kredytu jest dokonanie przez Spółkę częściowej istotnej spłaty kredytu oraz uwiarygodnienie źródeł spłaty pozostałej jego części. W dniu 20 października 2014 roku PKO BP i BGK zaliczyły na poczet spłaty kredytu kwotę 10,5 mln złotych, stanowiącą równowartość przejętego przez banki na własność majątku podmiotu trzeciego, stanowiącego zabezpieczenie kredytu. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego Sprawozdania zadłużenie z tytułu Umowy jest wymagalne.
Zarządy Petrolinvest oraz OTG prowadzą negocjacje w sprawie zawarcia aneksu do umowy kredytu OTG z BankCenterCredit, regulującego wzajemne ustalenia stron w związku z upływem umownego terminu spłaty kredytu w dniu 5 kwietnia 2012 roku. Zarząd oczekuje zawarcia stosownego aneksu po spłacie uzgodnionej z bankiem kwoty 7 mln USD z środków ze sprzedaży udziałów w Emba. Bank BCC, równoległe do prowadzonych z Petrolinvest i OTG rozmów mających na celu zrestrukturyzowanie długu przy jednoczesnym zaangażowaniu w projekt inwestycyjny OTG nowego inwestora, podjął w grudniu 2014 roku działania prawne zapewniające uzyskanie tytułu egzekucyjnego na kwotę niespłaconego długu w wysokości 33,1 mln USD. W dniu 17 lutego 2015 roku sąd pozytywnie rozpatrzył pozew Banku BCC. W ocenie Zarządu Petrolinvest podjęte przez Bank BCC działania stanowią jeden z elementów negocjacyjnych związanych z ustalaniem warunków spłaty zadłużenia OTG. Decyzja sądu nie zmieniła statusu Kontraktu OTG, spółka zależna Petrolinvest nadal posiada nad nim pełną kontrolę.
2. 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 OTG, 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 OTG dokonywane metodą porównawczą, wskazują że Kontrakt OTG jest aktywem Spółki o znaczącej wartości i ogromnym potencjale komercyjnym. Zarząd Petrolinvest prowadzi rozmowy z zainteresowanymi grupami znaczących inwestorów mającymi na celu podjęcie z nimi współpracy przy realizacji projektu poszukiwawczo-wydobyczego na Kontrakcie OTG. Zgodnie ze strategią Spółki, zawarcie umowy inwestycyjnej z jedną z grup inwestorów, z którymi prowadzone są rozmowy stanowiąc będzie główne źródło finansowania prac na Kontrakcie OTG, a także zapewni Petrolinvest znaczące wpływy gotówkowe. Na dzień zatwierdzenia do publikacji Sprawozdania rozmowy z potencjalnymi inwestorami nie zostały zakończone.
3. Zamknięcie i rozliczenie transakcji sprzedaży udziałów w spółce Emba umożliwi Spółce pozyskanie środków gotówkowych zapewniających finansowanie bieżącej działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Zarząd Spółki jest przekonany, że pomimo przedłużającego się procesu realizacji transakcji jej zakończenie jest możliwe w najbliższym czasie. Potwierdzenie intencji nabywcy stanowią dokonane na poczet ceny nabycia udziałów wpłaty w formie zadatku i zaliczek w łącznej wysokości 2.204,5 tys. USD, z czego wpłata w wysokości 334,7 tys. USD została dokonana w okresie objętym Sprawozdaniem finansowym.
Środki uzyskane przez Spółkę ze sprzedaży udziałów w Emba nie będą wystarczające dla pełnej realizacji przyjętych programów inwestycyjnych dla poszczególnych aktywów, których głównym źródłem finansowania, zgodnie z założeniami Zarządu Spółki ma być współpraca z inwestorami, z którymi obecnie prowadzone są rozmowy.

3. Skład Grupy

W skład Grupy PETROLINVEST na dzień 31.12.2014 wchodzi PETROLINVEST S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
				31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
spółki zależne					
UAB PETROLINVEST MOCKAVOS PERPYLA	Mockavos / MC	Litwa	usługi przeladunku paliw płynnych	87%	87%
OCCEIDENTAL RESOURCES, Inc.	Occidental Resources / OR USA		inwestowanie w podmioty poszukujące i wydobywające ropę naftową	88,1%	88,1%
<i>spółki zależne od OCCIDENTAL RESOURCES, Inc.</i>					
OilTechnoGroup	OTG	Kazachstan	poszukiwanie i 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 gazu łupkowego i ropy łupkowej	91,70%	91,70%
<i>spółki zależne od SILURIAN Sp. z o.o.</i>					
Silurian Geophysics Sp. z o.o.	SNG	Polska	inwestycyjna spółka celowa	91,70%	91,70%
POMORSKIE FARMY WIATROWE Sp. z o.o.	PFW	Polska	inwestowanie w podmioty z sektora odnawialnych źródeł energii	100%	100%
<i>spółki zależne od POMORSKIE FARMY WIATROWE Sp. z o.o.</i>					
Farma Wiatrowa Nowotna II Sp. z o.o.	FWN II	Polska	działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych	70%	70%
Tuja Farma Wiatrowa Sp. z o.o.	TFW	Polska	działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych	75%	75%
ECO ENERGY 2010 Sp. z o.o.	Eco	Polska	działalność inwestycyjna w obszarze gazu łupkowego i ropy łupkowej	88%	88%
ECO ENERGY 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo -akcyjna	Eco SKA	Polska	poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej	89,87%	89,87%

Grupa posiadała na dzień 31 grudnia 2014 roku również udziały w następujących spółkach stowarzyszonych:

Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
				31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
spółki stowarzyszone					
WISENT OIL&GAS Plc	WI Plc	Jersey	działalność inwestycyjna w obszarze gazu łupkowego i ropy łupkowej	31,67%	31,67%
<i>spółki zależne od WISENT OIL&GAS Plc</i>					
Wisent Oil&Gas Sp. z o.o.	WI Sp. z o.o.	Polska	poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej	31,67%	31,67%

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

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

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 2014 roku Spółka udzieliła Occidental Resources pożyczek w wysokości 101,4 mln USD (293,8 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 wydobycia 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 udziały w spółce EmbaJugNieft stanowiły 29% kapitału zakładowego spółki EmbaJugNieft i uprawniały 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 2014 roku Spółka przekazała EmbaJugNieft 63,2 mln USD (176,5 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 odsprzedania udziałów w TOO Emba Jug Nieft.

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

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

Zgodnie z decyzją Zarządu Spółki o rezygnacji z inwestycji w Emba, aktywa Emby zostały objęte odpisami aktualizującymi. Łączne odpisy aktualizujące wyniosły 99.834 tys. złotych i zostały zaprezentowane w sprawozdaniach za 2011 rok (50.787 tys. złotych), 2012 rok (13.442 tys. złotych), 2013 rok (60.156 tys. złotych) oraz za 2014 rok (-24.551 tys. złotych). W niniejszym Sprawozdaniu w związku z opisaną powyżej umową sprzedaży z Conwell aktywa i zobowiązania Emby prezentowane są jako Grupy aktywów przeznaczone do zbycia.

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego Sprawozdania nie nastąpiło końcowe rozliczenie i zamknięcie transakcji. W dniu 29 maja 2015 roku Conwell w związku z toczącymi się sprawami o charakterze prawno-finansowym zwrócił się do Petrolinvest o przesunięcie terminu rozliczenia i zamknięcia transakcji na dzień 15 lipca 2015 roku.

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego Sprawozdania Spółka otrzymała tytułem zaliczek na poczet wyżej opisanej umowy kwotę 2.204,5 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 metoda 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. W 2014 roku PFW otrzymały 628 tys. złotych z powyższej kwoty. 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.

W dniu 7 sierpnia 2013 roku spółka Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o., zawarła umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce celowej POL JAZOWA AGRO 3 Sp. z o.o. Cena, za jaką zostały sprzedane udziały wyniosła 2.678 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2014 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. i 70% udziałów w Farma Wiatrowa Nowotna II Sp. z o.o.

Do dnia 31 grudnia 2014 roku saldo pożyczek udzielonych przez Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o. Petrolinvest wynosiło 22.542 tys. złotych.

Biorąc pod uwagę obserwowane od dwóch lat niekorzystne zmiany w otoczeniu formalno-prawnym oraz biznesowym w jakim funkcjonują inwestorzy realizujący projekty budowy elektrowni wiatrowych, a także ograniczony dostęp do finansowania Zarząd zaktualizował wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z inwestycją w farmy wiatrowe, co skutkowało koniecznością dokonania dalszego odpisu aktualizującego wartość udziałów i akcji w sprawozdaniu jednostkowym. Odpisem aktualizującym została objęta również wartość nieruchomości inwestycyjnej oraz nakładów na środki trwałe związane z projektem wiatrowym w łącznej wysokości 2.960 tys. złotych, co zostało zaprezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym w pozostałych kosztach operacyjnych.

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. złotych 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 przysługiwały również dodatkowe płatności warunkowe tzw. Bonus Payments. Bonusy przysługiwały sprzedającemu przez okres 3 lat od podpisania aneksu z dnia 8 grudnia 2011 roku, jednak nie dłużej niż miesiąc po przeprowadzeniu IPO spółki Silurian. Były to płatności, do których sprzedający nabywa prawo w sytuacji gdy wycena spółki dokonana w przypadku przeprowadzenia oferty prywatnej, IPO lub po wystąpieniu istotnych zdarzeń gospodarczych, szczegółowo opisanych w nocie 22 w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Spółki za 2012 rok wzrośnie powyżej wyceny z dnia 23 sierpnia 2011 roku.

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

W okresie obowiązywania nie doszło do wzrostu wyceny Silurian i płatności warunkowe nie zostały wypłacone. Na dzień 31 grudnia 2014 roku prawo do płatności warunkowych nie obowiązywało.

W dniach 25 maja 2012 roku oraz 30 listopada 2012 roku Tabacchi skorzystał z prawa żądania zwrotu części udzielonego Silurian dofinansowania w drodze przekonwertowania wierzytelności z tytułu udzielonej pożyczki w łącznej wysokości 45.395 tys. złotych na kapitał zakładowy Silurian i objęcia łącznie 41 udziałów w podwyższonym w tym celu kapitale zakładowym Silurian. W dniach 5 czerwca 2012 roku oraz 15 grudnia 2012 roku zarejestrowano powyższe podwyższenia kapitału spółki Silurian.

W dniach 20 lipca 2012 roku oraz 9 stycznia 2013 roku, w wykonaniu zawartej z Tabacchi Enterprises Ltd. w dniu 8 grudnia 2011 roku umowy inwestycyjnej, Petrolinvest nabył od Tabacchi łącznie 41 udziałów Silurian Sp. z o.o. o wartości nominalnej równej 50 złotych każdy, za cenę 45.395 tys. złotych.

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 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 cenę zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed zawarciem Umowy. Łączna wartość godziwa wyemitowanych akcji na rzecz Tabacchi z tytułu zawartych umów wyniosła 45.395 tys. złotych i stanowiła tym samym wartość godziwą przekazanej zapłaty.

W efekcie po transakcji z dnia 9 stycznia 2013 roku udział Petrolinvest w spółce Silurian wyniósł 91,70%.

W dniu 18 sierpnia 2011 roku Silurian Sp. z o.o. zawiązała spółkę Silurian Geophysics Sp. z o.o., w której objął wszystkie udziały. Na dzień 31 grudnia 2014 roku działalność spółki Silurian Geophysics Sp. z o.o. była zawieszona.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku Petrolinvest posiadał udziały reprezentujące łącznie 91,70% kapitału zakładowego Silurian.

Spółka Silurian sp. z o.o. działała w 2014 roku w oparciu o pięć koncesji o łącznej powierzchni 4.082,10 tys. km², których termin obowiązywania wygaś w 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku spółka Silurian nie była użytkownikami żadnej koncesji na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w Polsce (szczegółowy opis w nocie 16.2). Nakłady związane z uzyskaniem koncesji oraz pracami na koncesjach w łącznej wysokości 1.222 tys. złotych zostały spisane i zaprezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym w pozostałych kosztach operacyjnych.

Uwzględniając wyniki prac poszukiwawczych oraz analiz finansowych i prawnych przeprowadzonych dotychczas przez spółki Grupy PETROLINVEST jak również efekty inwestycji prowadzonych przez inne podmioty realizujące projekty w obszarze gazu łupkowego w Polsce, Zarząd Petrolinvest mając dodatkowo na względzie konieczność efektywnego zarządzania ograniczonymi na moment obecny zasobami finansowymi Grupy, postanowił o wstrzymaniu dalszej jej aktywności w projekty dotyczące poszukiwań niekonwencjonalnych złóż węglowodorów. W związku z powyższym Zarząd zdecydował o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2014 roku odpisu aktualizującego wartość firmy w wysokości 75 tys. złotych

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 cenę 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 przysługiwały również dodatkowe płatności warunkowe tzw. Bonus Payments. Bonusy przysługiwały sprzedającemu przez okres 3 lat od podpisania umowy, jednak nie dłużej niż miesiąc po przeprowadzeniu IPO spółki Eco SKA. Były to płatności, do których sprzedający nabywa prawo w sytuacji gdy wycena spółki dokonana w przypadku przeprowadzenia oferty prywatnej, IPO lub po wystąpieniu istotnych zdarzeń gospodarczych, szczegółowo opisanych w nocie 22 w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Spółki za 2012 rok wzrosnie powyżej wyceny z dnia 8 grudnia 2011 roku.

Zdaniem Zarządu jakość wyceny płatności warunkowej opartej na przyszłej wycenie spółki nienotowanej, której wartość z założenia będzie zmieniać się pod wpływem przeprowadzanych ofert prywatnych była 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 okresie obowiązywania nie doszło do wzrostu wyceny Eco SKA i płatności warunkowe nie zostały wypłacone. Na dzień 31 grudnia 2014 roku prawo do płatności warunkowych określonych w umowie z dnia 8 grudnia 2011 roku nie obowiązywało.

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 cenę 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 przysługiwały również dodatkowe płatności warunkowe tzw. Bonus Payments. Bonusy przysługiwały sprzedającemu przez okres 3 lat od podpisania umowy, jednak nie dłużej niż miesiąc po przeprowadzeniu IPO spółki Eco SKA. Były to płatności, do których sprzedający nabywa prawo w sytuacji gdy wycena spółki dokonana w przypadku przeprowadzenia oferty prywatnej, IPO lub po wystąpieniu istotnych zdarzeń gospodarczych, szczegółowo opisanych w nocie 22 w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Spółki za 2012 rok wzrosnie powyżej wyceny z dnia 1 marca 2012 roku.

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 okresie do dnia 31 grudnia 2014 roku nie doszło do wzrostu wyceny Eco SKA i płatności warunkowe nie zostały wypłacone. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego prawo do płatności warunkowych określonych w umowie z dnia 1 marca 2012 roku nie obowiązywało. Płatności warunkowe nie zostały zrealizowane.

W dniach 28 listopada 2012 roku oraz 10 kwietnia 2013 roku Masashi skorzystał z prawa żądania zwrotu części udzielonego Eco SKA dofinansowania w drodze przekonwertowania wierzytelności z tytułu udzielonej pożyczki w łącznej wysokości 45.079.115,80 złotych na kapitał zakładowy Eco SKA i objęcia łącznie 2028 akcji w podwyższonym w tym celu kapitale zakładowym Eco SKA. W dniach 30 listopada 2012 roku oraz 15 kwietnia 2013 roku zarejestrowano powyższe podwyższenia kapitału spółki Eco SKA.

W dniu 7 grudnia 2012 roku oraz 19 kwietnia 2013 roku, w wykonaniu zawartych z Masashi w dniu 8 grudnia 2011 roku oraz 1 marca 2012 roku umów inwestycyjnych, Petrolinvest nabył od Masashi łącznie 2028 akcji Eco SKA o wartości nominalnej równej 50 złotych każdy, za cenę 45.079 tys. złotych.

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 zawartych umów wyniosła 45.079 tys. złotych i stanowiła tym samym wartość godziwą przekazanej zapłaty.

W efekcie po transakcji z dnia 19 kwietnia 2013 roku udział Petrolinvest w spółce Eco SKA wyniósł 89,37%.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Petrolinvest posiadał akcje reprezentujące łącznie 89,87% kapitału zakładowego Eco SKA.

Spółka Eco Energy 2010 sp. z o.o. spółka komandytowo akcyjna działała w 2014 roku w oparciu o cztery koncesje o łącznej powierzchni 3.222 tys. km², których termin obowiązywania wygaś w 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku spółka Eco SKA nie była użytkownikami żadnej koncesji na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w Polsce (szczegółowy opis w nocie 16.2). Nakłady związane z uzyskaniem koncesji oraz pracami na koncesjach w łącznej wysokości 1.274 tys. złotych zostały spisane i zaprezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym w pozostałych kosztach operacyjnych.

Uwzględniając wyniki prac poszukiwawczych oraz analiz finansowych i prawnych przeprowadzonych dotychczas przez spółki Grupy PETROLINVEST jak również efekty inwestycji prowadzonych przez inne podmioty realizujące projekty w obszarze gazu łupkowego w Polsce, Zarząd Petrolinvest mając dodatkowo na względzie konieczność efektywnego zarządzania ograniczonymi na moment obecny zasobami finansowymi Grupy, postanowił o wstrzymaniu dalszej jej aktywności w projekty dotyczące poszukiwań niekonwencjonalnych złóż węglowodorów. W związku z powyższym Zarząd zdecydował o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2014 roku odpisu aktualizującego wartość firmy w wysokości 106.372 tys. złotych.

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.

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 Energy 2010 Sp. z o.o. jest jedynym komplementariuszem spółki Eco SKA.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Petrolinvest posiadał udziały reprezentujące łącznie 88 % kapitału zakładowego Eco Energy 2010 Sp. z o.o.

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. 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.

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 przysługiwały również dodatkowe płatności warunkowe tzw. Bonus Payments. Bonusy przysługiwały sprzedającemu przez okres 3 lat od podpisania aneksu z dnia 8 grudnia 2011 roku, jednak nie dłużej niż miesiąc po przeprowadzeniu IPO spółki Wisent. Były to płatności, do których sprzedający nabywa prawo w sytuacji gdy wycena spółki dokonana w przypadku przeprowadzenia oferty prywatnej lub IPO wzrośnie powyżej wyceny z dnia 23 sierpnia 2011 roku. Szerzej płatności warunkowe zostały opisane w nocie 22 w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Spółki za 2012 rok.

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 udziałów w Wisent Oil&Gas Plc.

W okresie obowiązywania nie doszło do wzrostu wyceny Silurian i płatności warunkowe nie zostały wypłacone. Na dzień 31 grudnia 2014 roku prawo do płatności warunkowych nie obowiązywało.

W dniach 7 listopada 2011 roku oraz 16 kwietnia 2012 roku spółka Wisent Oil&Gas Plc przeprowadziła prywatne oferty emisji akcji (Private Placement) W wyniku przeprowadzonych emisji akcji Wisent Oil&Gas Plc. pozyskał środki pieniężne w wysokości 20.250.000 GBP (tj. 103,4 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 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 od 2012 roku jako spółki stowarzyszone i konsolidowane metodą praw własności.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Petrolinvest posiadał udziały reprezentujące łącznie 31,67% kapitału zakładowego spółki w Wisent Oil&Gas Plc.

Spółka stowarzyszona WISENT OIL & GAS Plc, do którego należy całość udziałów WISENT OIL & GAS Sp. z o.o., posiadała w okresie objętym Sprawozdaniem łącznie cztery koncesje na poszukiwanie i rozpoznawanie węglowodorów o powierzchni 2.333,56 km² (szczegółowy opis w nocie 16.2).

Uwzględniając wyniki prac poszukiwawczych oraz analiz finansowych i prawnych przeprowadzonych dotychczas przez spółki Grupy PETROLINVEST jak również efekty inwestycji prowadzonych przez inne podmioty realizujące projekty w obszarze gazu łupkowego w Polsce, Zarząd Petrolinvest mając dodatkowo na względzie konieczność efektywnego zarządzania ograniczonymi na moment obecny zasobami finansowymi Grupy, postanowił o wstrzymaniu dalszej jej aktywności w projekty dotyczące poszukiwań niekonwencjonalnych złóż węglowodorów. W związku z powyższym Zarząd zdecydował o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2014 roku odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone w wysokości 30.389 tys. złotych.

4. Skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej

4.1. Skład Zarządu

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodził:

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

4.2. Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodził:

- Marcin Dukaczewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Maciej Grelowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

- Tomasz Buzuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Wilski – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Zaroda – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 28 marca 2014 roku Spółka została zawiadomiona o rezygnacji przez Pana Andre Sparka z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PETROLINVEST S.A. z dniem 31 marca 2014 roku.

W dniu 30 czerwca 2014 roku na podstawie § 17 ust. 4 Statutu PETROLINVEST S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na 5 osób.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

- Marcin Dukaczewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Maciej Grelowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Buzuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Andre Spark – 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 30 czerwca 2015 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

Zarząd Petrolinvest, działając obecnie w sytuacji ograniczonego dostępu do finansowania, postanowił o wstrzymaniu dalszej aktywności Grupy w projekty dotyczące niekonwencjonalnych źródeł energii. W ocenie Zarządu Spółki wyniki prac poszukiwawczych oraz analiz finansowych i prawnych przeprowadzonych przez spółki Grupy PETROLINVEST, jak również efekty inwestycji prowadzonych przez podmioty realizujące projekty w obszarze gazu łupkowego w Polsce, nie gwarantują zakładanej wcześniej efektywności inwestycji. Również obserwowane od dwóch lat niekorzystne zmiany w otoczeniu formalno-prawnym oraz biznesowym w jakim funkcjonują inwestorzy realizujący projekty budowy elektrowni wiatrowych wskazują niepewny rezultat inwestycji w tym obszarze. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Zarząd zdecydował o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość firmy oraz inwestycji w jednostki stowarzyszone dotyczące spółek łupkowych w łącznej wysokości 136.836 tys. złotych (Silurian Sp. z o.o.: 75 tys. złotych, Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA: 106.372 tys. złotych, Wisent Oil&Gas Plc: 30.389 tys. złotych). W przypadku spółki Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. realizującej projekty budowy elektrowni wiatrowych odpisem aktualizującym została objęta wartość nieruchomości inwestycyjnej oraz nakładów na środki trwałe związane z tym projektem w łącznej wysokości 2.960 tys. złotych.

Pod koniec 2010 roku Zarząd Spółki, oceniając Kontrakt Emba jako niestrategiczny na tle potencjału poszukiwawczo-wydobywczego Kontraktu OTG, podjął działania celem odsprzedania udziałów w TOO Emba Jug Nieft. W dniu 16 grudnia 2011 roku Spółka podpisała z Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii, umowę zobowiązującą do sprzedaży 79% udziałów w spółce TOO Emba Jug Nieft, a następnie w dniu 12 kwietnia 2013 roku aneks do umowy sprzedaży, w którym strony ustaliły ostateczną cenę za sprzedawane udziały (szczegóły w nocie 13.7). Zgodnie z decyzją Zarządu Spółki o rezygnacji z inwestycji w Emba, aktywa Emby zostały objęte odpisami aktualizującymi. Łączne odpisy aktualizujące wyniosły 99.834 tys. złotych i zostały zaprezentowane w sprawozdaniach za 2011 rok (50.787 tys. złotych), 2012 rok (13.442 tys. złotych), 2013 rok (60.156 tys. złotych) oraz za 2014 rok (-24.551 tys. złotych). Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość bilansowa aktywów netto zainwestowanych w spółkę Emba wyniosła 102.060 tys. złotych, co stanowiło kwotę wynikającą z oczekiwanej wpłaty z tytułu zawartej umowy (nota 13.7).

W niniejszym Sprawozdaniu aktywa związane z inwestycją w spółkę Emba Jug Nieft w związku z podpisaną umową sprzedaży z Conwell zostały zaprezentowane w bilansie Spółki w pozycji Aktywa przeznaczone do zbycia.

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego Sprawozdania nie nastąpiło końcowe rozliczenie i zamknięcie transakcji. W dniu 29 maja 2015 roku Conwell w związku z toczącymi się sprawami o charakterze prawno-finansowym zwrócił się do Petrolinvest o przesunięcie terminu rozliczenia i zamknięcia transakcji na dzień 15 lipca 2015 roku.

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego Sprawozdania Spółka otrzymała tytułem zaliczek na poczet wyżej opisanej umowy kwotę 2.205 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 z tytułu udzielonych w 2008 roku pożyczek w łącznej wysokości 51,5 mln złotych, a następnie, ze względu na przedłużające się rozmowy oraz niepewność co do możliwej do wyegzekwowania kwoty, na dzień 31 grudnia 2013 roku Zarząd zdecydował o dokonaniu dalszego odpisu z tytułu pozostałych aktywów związanych ze spółką Capital Energy S.A i MARS International Worldwide w wysokości 75,9 mln złotych (nota 23).

W 2009 roku zarząd PETROLINVEST zdecydował o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2009 roku odpisu aktualizującego w pełnej wysokości wartość aktywów związanych ze spółką Mockavos w wysokości 1,2 mln złotych. W konsekwencji sprzedaży segmentu działalności obrotu gazem LPG Zarząd podjął decyzję o podjęciu działań zmierzających do likwidacji spółki Mockavos (nota 13.6).

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 miałyby przede wszystkim wpływ na wycenę aktywów Grupy.

Klasyfikacja umów leasingu

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie była stroną umów leasingu. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa była stroną umowy leasingu środków transportu, które zdaniem Zarządu Spółki spełniały warunki klasyfikacji jako umowy leasingu finansowego. Umowy te przenosiły na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki 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 pożytki 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 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku Spółka nie była stroną umów 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 węgla kamiennego.

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.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w odniesieniu do nabytych aktywów związanych z sektorem gazu łupkowego Zarząd dokonał odpisów aktualizujących wartość firmy dotyczącą tych spółek.

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 posiłkując się wycenami McDaniel&Associates Consultants Ltd. oraz własną wyceną opartą o zdyskontowane przepływy pieniężne. Przyjęte założenia zostały przedstawione w nocie 16.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 24.2.

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 nocie 38.2

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 nocie 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, 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 2014 roku jest **złoty polski**:

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

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

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

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

- OilTechnoGroup
- EmbaJugNieft

Walutą funkcjonalną spółki UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla z siedzibą na Litwie jest 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 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” wydane w dniu 27 czerwca 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany w MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” wydane 29 maja 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).

Grupa dokonała weryfikacji powyższych zmian i oceniła, iż nie mają one istotnego wpływu na zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zgodnie z MSSF 10 została wprowadzona nowa definicja kontroli nad jednostką. Zmiana definicji nie miała wpływu na posiadane przez Grupę jednostki zależne.

9. Status zatwierdzenia standardów w UE

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”, opublikowaną dnia 20 maja 2013 roku (mającą zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – w UE mająca zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później).

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany w dniu 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane w dniu 6 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczone, i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie podjęto decyzji odnośnie terminów, w których będą przeprowadzone poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane w dniu 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Ujawnienia wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe PETROLINVEST S.A. oraz pakiety konsolidacyjne jej jednostek zależnych sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku. Pakiety konsolidacyjne jednostek zależnych 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 jednocześnie: sprawuje ona władzę nad jednostką zależną, w której dokonano inwestycji, z tytułu swojego zaangażowania w jednostce zależnej, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką zależną, i do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

10.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Grupa sprawuje współkontrolę nad jednostką, jeśli wraz ze wszystkimi współinwestorami musi współdziałać w celu kierowania jej istotną działalnością, co oznacza tym samym, że żaden ze współinwestorów pojedynczo nie sprawuje nad nią kontroli i bez współdziałania z pozostałymi nie może nią kierować. Grupa dokonuje oceny, czy sprawuje współkontrolę nad tzw. ustaleniem umownym definiowanym wg MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” bądź jako wspólne przedsięwzięcie, bądź wspólną działalność biorąc pod uwagę, czy wszystkie strony takiego ustalenia je kontrolują, czy podlegają wspólnie ekspozycji na zmienne zwroty z realizowanej inwestycji lub posiadają prawa do takich zwrotów oraz są w stanie decydować i wpływać wspólnie na ich wysokość poprzez wspólne kierowanie. Na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa nie prowadzi wspólne działań, ani nie posiada wspólnego przedsięwzięcia.

Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach wycenianych zgodnie z MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” są ujmowane metodą praw własności i wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia skorygowanej o późniejsze

zmiany udziału Grupy w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Sprawozdanie z całkowitych dochodów odzwierciedla udział w wynikach działalności tych jednostek natomiast w przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w ich kapitale własnym Grupa ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

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 niekontrolującymi.

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 notcie 22.

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 walutę 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 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
USD	3,5072	3,0120
EURO	4,2623	4,1472
LIT	1,2344	1,2011
KZT	0,0192	0,0195

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 2014 roku	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku
USD	3,1537	3,1615
EURO	4,1852	4,1976
LIT	1,2119	1,2157
KZT	0,0176	0,0208

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 użytkowania. 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 użytkowania, 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 użytkowania.

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 bezpośrednio 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 jakiegokolwiek 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

ustalanej 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 ujmują 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 ujmują 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 ujmują 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 ujmują 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 wydobycie 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 zyskowości. 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 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 16.1).

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 nierozzerwalnie 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 ubруттовić ją o podatek odroczonego.

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 wydobycie. 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 minerałów 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 16.1).

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 2014 roku jak i na dzień 31 grudnia 2013 roku żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, (patrz nota 38.2).

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 odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, (jeżeli 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.

10.17. 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 2013 roku jak i na dzień 31 grudnia 2012 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, jeżeli występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe. Nota 15 zawiera opis umów związanych z emisjami oraz parametry przyjęte do ustalenia liczby potencjalnych akcji zwykłych związanych z tymi emisjami (o ile w danym roku takie występują).

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.

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.

Rozwadniający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie 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

Sezonowość działalności nie występuje.

12. Informacje dotyczące segmentów

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.

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 wydobycia węgłowodorów.

13. Przychody i koszty**13.1. Pozostałe koszty i przychody operacyjne**

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
	tys.zł.	tys.zł.
Zysk na rozliczeniu sprzedaży aktywów finansowych	628	9
Rozwiązanie rezerwy	0	288
Inne	2 927	1 222
pozostałe przychody operacyjne	3 555	1 519
Prowizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	17 548	16 809
Rezerwy na zobowiązania	3 351	5 894
Odpis aktualizujący należności i przedpłaty	158	0
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 176	0
Spisanie nakładów inwestycyjnych	2 496	0
Odpis aktualizujący środki trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne	2 960	0
Odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 219	0
Strata na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	201	20
Inne	925	2 030
pozostałe koszty operacyjne	30 034	24 753

W dniu 14 maja 2009 roku Spółka podpisała trzy umowy z: PROKOM Investments S.A., Osiedle Wilanowskie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Agro Jazowa S.A. dotyczące określenia zasad, na których wymienione spółki udostępniają Spółce posiadane przez siebie aktywa, wykorzystywane jako zabezpieczenie spłaty kredytu, udzielonego na podstawie umowy z dnia 21 marca 2007 roku przez konsorcjum banków PKO Bank Polski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego. Wartość prowizji jest kalkulowana jako 6,5% od wartości ustanowionego zabezpieczenia od momentu ustanowienia do momentu zwolnienia zabezpieczenia. Prowizja obliczona na podstawie powyższych umów naliczona za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku wyniosła 18,6 mln złotych, z czego kwota 17,5 mln złotych została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne, a kwota 1,1 mln złotych w koszty finansowe Spółki (zdyskontowana prowizja naliczona za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku wyniosła 18,8 mln złotych, z czego kwota 16,8 mln złotych została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne, a kwota 2 mln złotych w koszty finansowe Spółki).

13.2. Przychody finansowe

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
	tys.zł.	tys.zł.
Przychody z tytułu odsetek bankowych	126	114
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	154	1 924
Inne	233	6
	513	2 044

13.3. Koszty finansowe

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
	tys.zł.	tys.zł.
Odsetki od kredytów i pożyczek	29 281	14 203
Prowizje od kredytów i pożyczek	0	59
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	0	6 405
Spisane koszty finansowania zewnętrznego	0	10 748
Wycena (dyskonto) zobowiązań	13 320	14 290
Różnice kursowe	83 743	8 216
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	1	10
Inne	767	3 640
	127 112	57 571

13.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
	tys.zł.	tys.zł.
Wynagrodzenia	7 940	11 088
Koszty ubezpieczeń społecznych	577	1 129
Pozostałe	0	6
	8 517	12 223

13.5. Koszty usług obcych

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
	tys.zł.	tys.zł.
Transport i przeladunek	1	6
Remonty	7	23
Dzierżawa majątku	674	11 707
Usługi prawne i rachunkowe	1 069	4 001
Sponsoring, marketing i reklama	16	839
Pozostałe	999	1 433
	2 766	18 009

13.6. Odpisy aktualizujące inwestycje

Tabela prezentuje wartość odpisów dotyczących inwestycji we wskazanych podmiotach, dla których dokonano odpisu aktualizującego w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
	tys. zł.	tys. zł.
TOO EmbaJugNieft	(24 551)	60 156
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla	0	(431)
Capital Energy i Mars International	0	75 908
Silurian Sp. z o.o.	75	0
Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA	106 372	0
Wisent Oil&Gas Plc	30 389	0
	112 285	135 633

Zarząd Petrolinvest, działając obecnie w sytuacji ograniczonego dostępu do finansowania, postanowił o wstrzymaniu dalszej aktywności Grupy w projekty dotyczące niekonwencjonalnych źródeł energii. W ocenie Zarządu Spółki wyniki prac poszukiwawczych oraz analiz finansowych i prawnych przeprowadzonych przez spółki Grupy PETROLINVEST, jak również efekty inwestycji prowadzonych przez podmioty realizujące projekty w obszarze gazu łupkowego w Polsce, nie gwarantują zakładanej wcześniej efektywności inwestycji. Również obserwowane od dwóch lat niekorzystne zmiany w otoczeniu formalno-prawnym oraz biznesowym w jakim funkcjonują inwestorzy realizujący projekty budowy elektrowni wiatrowych wskazują niepewny rezultat inwestycji w tym obszarze.

W związku z powyższym Zarząd zdecydował o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2014 roku odpisu aktualizującego wartość firmy oraz inwestycji w jednostki stowarzyszone w łącznej wysokości 136.836 tys. złotych. Wysokość odpisów wyniosła odpowiednio:

- Silurian Sp. z o.o.: 75 tys. złotych,
- Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA: 106.372 tys. złotych,
- Wisent Oil&Gas Plc: 30.389 tys. złotych.

Pod koniec 2010 roku Zarząd Spółki, oceniając Kontrakt Emba jako niestrategiczny na tle potencjału poszukiwawczo-wydobywczego Kontraktu OTG, podjął działania celem odsprzedania udziałów w TOO Emba Jug Nieft. W dniu 16 grudnia 2011 roku Spółka podpisała z Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii, umowę zobowiązującą do sprzedaży 79% udziałów w spółce TOO Emba Jug Nieft, a następnie w dniu 12 kwietnia 2013 roku aneks do umowy sprzedaży, w którym strony ustaliły ostateczną cenę za sprzedawane udziały (szczegóły w nocie 13.7). Zgodnie z decyzją Zarządu Spółki o rezygnacji z inwestycji w Emba, aktywa Emby zostały objęte odpisami aktualizującymi. Łączne odpisy aktualizujące wyniosły 99.834 tys. złotych i zostały zaprezentowane w sprawozdaniach za 2011 rok (50.787 tys. złotych), 2012 rok (13.442 tys. złotych), 2013 rok (60.156 tys. złotych) oraz za 2014 rok (-24.551 tys. złotych). Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość bilansowa aktywów netto zainwestowanych w spółkę Emba wyniosła 102.060 tys. złotych, co stanowiło kwotę wynikającą z oczekiwanej wpłaty z tytułu zawartej umowy.

Pozostałe odpisy aktualizujące nie uległy zmianie w porównaniu ze sprawozdaniem sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 roku.

13.7. Działalność zaniechana i Grupy aktywów przeznaczone do sprzedaży

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.

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

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

W związku z powyższym Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość inwestycji do kwoty wynikającej z oczekiwanej wpłaty z tytułu zawartej umowy. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz po okresie objętym Sprawozdaniem Conwell dokonał kolejnych wpłat zaliczek na poczet zawartej umowy w łącznej wysokości 354,5 tys. USD, zwiększając tym samym łączną wartość otrzymanych przez Petrolinvest zaliczek do kwoty 2.204,5 tys. USD.

W związku z podpisaną umową sprzedaży Zarząd Spółki zdecydował, że począwszy od sprawozdania sporządzanego na dzień 30 czerwca 2012 roku aktywa i zobowiązania dotyczące spółki Emba spełniają definicję Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży w rozumieniu MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana. Wyniki Emby nie zostały zaprezentowane jako działalność zaniechana, bowiem zawarcie umowy sprzedaży nie wynika z zaniechania działalności, a związane jest z przyjętą przez Spółkę strategią zakładającą skoncentrowanie rozwoju Grupy Petrolinvest na projekcie dotyczącym OTG.

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	tys. zł.	tys. zł.
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczych	104 217	94 019
Wartość firmy	0	0
Wartości niematerialne	13	12
Rzeczowe aktywa trwałe	74	80
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	74 979	77 367
Należności długoterminowe	39	37
Podatek odroczony	14 966	13 665
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	521	530
	<u>194 809</u>	<u>185 710</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	29	28
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	69	474
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	0	9
Rozliczenia międzyokresowe	2	0
Środki pieniężne	325	4
	<u>425</u>	<u>515</u>
SUMA AKTYWÓW	<u>195 234</u>	<u>186 225</u>
ODPIS AKTUALIZUJĄCY AKTYWA	<u>(92 058)</u>	<u>(116 609)</u>
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	41 776	31 836
	<u>41 776</u>	<u>31 836</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Rezerwy krótkoterminowe	5 957	5 207
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 625	9 524
Rozliczenia międzyokresowe	70	512
	<u>17 652</u>	<u>15 243</u>
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	<u>59 428</u>	<u>47 079</u>

14. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku przedstawiają się następująco:

	za okres 12 miesięcy	
	zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
	tys. zł.	tys. zł.
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(8 343)	(7 579)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(8 343)	(7 579)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto spółki dominującej przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej spółki dominującej Petrolinvest S.A., z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku przedstawia się następująco:

	za okres 12 miesięcy	
	zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
	tys. zł.	tys. zł.
Zysk(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(223 289)	(104 361)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(42 425)	(19 829)
Różnice trwałe		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	338 783	119 597
Odpis aktualizujący inwestycje	337 747	104 191
PFRON	0	2
Koszty dotyczące zarządzania spółkami	28	306
Spisanie kosztów finansowania zewnętrznego	0	10 748
Różnice kursowe związane z wyceną nowych inwestycji	0	2 190
Pozostałe koszty	1 008	2 160
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów, które nie zostały ujęte w Rachunku Zysków i Strat	(6)	(178)
Pozostałe	(6)	(178)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	(29 402)	(1 113)
Różnice kursowe związane z wyceną inwestycji	(26 790)	(737)
Pozostałe	(2 612)	(376)
Suma różnic trwałych	309 375	118 306
Efekt podatkowych różnic trwałych	58 781	22 478
strata podatkowa	18 971	7 841
Efekt podatkowych różnic trwałych po uwzględnieniu straty podatkowej	62 385	23 968
Podatek odroczony nie uwzględniony w sprawozdaniu za rok poprzedni	(2 259)	0
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	(17 701)	(4 139)
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 spółek Grupy zawiera nota 33.3.

14.1. Odroczonego podatek dochodowy

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

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

Podatek zgodnie z zapisami MSR 12 jest przeliczany na walutę prezentacji po kursie z dnia bilansowego. Jeśli istnieją przesłanki dokonywana jest korekta stawki wykorzystanej do obliczenia podatku odroczonego. Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po dokonaniu kompensaty z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła na dzień 31 grudnia 2014 roku 28,9 mln złotych a na dzień 31 grudnia 2013 roku 21,4 mln złotych.

15. 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	
	2014	2013
Zysk/ (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. złotych)	(242 353)	(244 365)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	241 939 472	236 744 678
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(1,00)	(1,03)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(1,00)	(1,03)

W 2014 roku Spółka nie przeprowadzała emisji akcji.

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

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

Zgodnie z polityką rachunkowości na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów związanych z inwestycjami poszukiwawczo-wydobywczymi oraz wartości firmy.

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 2015 roku; zastosowano ceny zmienne dla lat 2015 do 2029, ich poziom waha się w zakresie od 70,00 USD/bbl do 115,50 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).

Uwzględniając wyniki prac poszukiwawczych oraz analiz finansowych i prawnych przeprowadzonych dotychczas przez spółki Grupy PETROLINVEST jak również efekty inwestycji prowadzonych przez inne podmioty realizujące projekty w obszarze gazu łupkowego w Polsce, Zarząd Petrolinvest mając dodatkowo na względzie konieczność efektywnego zarządzania ograniczonymi na moment obecny zasobami finansowymi Grupy, postanowił o wstrzymaniu dalszej jej aktywności w projekty dotyczące poszukiwań niekonwencjonalnych złóż węglowodorów. W związku z powyższym Zarząd zdecydował o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2014 roku odpisu aktualizującego wartość firmy oraz inwestycji w jednostki stowarzyszone w łącznej wysokości 136.836 tys. złotych (Silurian Sp. z o.o.: 75 tys. złotych, Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA: 106.372 tys. złotych, Wisent Oil&Gas Plc: 30.389 tys. złotych). Nakłady związane z uzyskaniem koncesji oraz pracami na koncesjach dotyczące spółek Silurian oraz Eco SKA w łącznej wysokości 2.496 tys. złotych zostały spisane i zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu skonsolidowanym w pozostałych kosztach operacyjnych.

16.1. Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów

Nakłady związane z poszukiwaniem i oceną zasobów za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014

	Oplaty związane z nabyciem i realizacją koncesji	Badania geologiczne, budowa środków trwałych	Rezerwy rekultywacyjne	Przedpłaty	Materiały	Razem
Saldo otwarcia 1 stycznia 2014 roku	75 627	424 841	463	31	6 982	507 943
Zwiększenia	0	82	0	0	0	82
Zmniejszenia, w tym:	(1 568)	(928)	0	0	(1 531)	(4 027)
sprzedaż	0	0	0	0	(1 082)	(1 082)
likwidacja	(1 568)	(928)	0	0	(449)	(2 945)
odpis aktualizujący	0	0	0	0	0	0
Transfery	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(589)	(5 864)	(7)	(1)	(107)	(6 567)
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2014 roku	73 470	418 131	456	30	5 344	497 431
Na dzień 1 stycznia 2014 roku						
Wartość brutto	75 627	536 089	463	236	6 982	619 397
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(111 248)	0	(205)	0	(111 453)
Wartość netto	75 627	424 841	463	31	6 982	507 943
Na dzień 31 grudnia 2014 roku						
Wartość brutto	73 470	527 682	456	232	5 344	607 184
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(109 551)	0	(202)	0	(109 753)
Wartość netto	73 470	418 131	456	30	5 344	497 431

Nakłady związane z poszukiwaniem i oceną zasobów za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013

	Oplaty związane z nabyciem i realizacją koncesji	Badania geologiczne, budowa środków trwałych	Rezerwy rekultywacyjne	Przedpłaty	Materiały	Razem
Saldo otwarcia 1 stycznia 2013 roku	79 090	442 633	485	149	7 323	529 679
Zwiększenia	0	7 257	0	89	0	7 346
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	(206)	(9)	(215)
sprzedaż	0	0	0	0	(9)	(9)
likwidacja	0	0	0	(206)	0	(206)
Transfery	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(3 463)	(25 049)	(22)	(1)	(332)	(28 868)
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2013 roku	75 627	424 841	463	31	6 982	507 943
Na dzień 1 stycznia 2013 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
Na dzień 31 grudnia 2013 roku						
Wartość brutto	75 627	536 089	463	236	6 982	619 396
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(111 248)	0	(205)	0	(111 453)
Wartość netto	75 627	424 841	463	31	6 982	507 943

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Grupa nie kapitalizowała wydatków poniesionych w związku z zewnętrznym finansowaniem nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku wartość skapitalizowanych wydatków poniesionych w związku z zewnętrznym finansowaniem nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów wyniosła 1,9 mln złotych).

16.2. Koncesje

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.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku spółki Grupy posiadały dwie koncesje usytuowane na obszarze Republiki Kazachstanu: Kontrakt OTG oraz Kontrakt Emba.

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 Kontraktu został przedłużony do 2029 roku. Na mocy aneksu z dnia 14 września 2009 roku, okres poszukiwawczy został przedłużony do marca 2011, a okres obowiązywania Kontraktu 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 Kontraktu może zostać przedłużony na podstawie uzgodnień stron. OTG nie może dokonać cesji Kontraktu OTG na osoby trzecie bez otrzymania uprzedniej zgody Ministerstwa Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu. Poniżej przedstawiono najistotniejsze postanowienia Kontraktu 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 wydobywania 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 Kontrakt OTG w następujących przypadkach:
 - podejmowania przez OTG działań nieprzewidzianych w Kontrakcie 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 Kontraktu 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 Kontrakt OTG, wysyłając zawiadomienie do OTG, w następujących przypadkach:
 - jeżeli OTG odmówi lub nie zdoła usunąć przyczyn, które spowodowały zawieszenie wykonywania Kontraktu OTG;
 - jeżeli OTG nie rozpocznie działań związanych z użytkowaniem złóż kopalin w terminie określonym w Kontrakcie 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 Kontraktu OTG; oraz
 - jeżeli sąd orzeknie, że Kontrakt OTG jest nieważny.

Utrzymywanie się w dłuższym okresie czasu sytuacji braku zapewnienia finansowania realizacji projektu inwestycyjnego prowadzonego na koncesji OTG może stanowić ryzyko zawieszenia lub wypowiedzenia koncesji.

Spółka **EmbaJugNieft** jest właścicielem Koncesji Żubantam-Żusałysaj. Przedmiotowa koncesja została udzielona na podstawie umowy z 29 czerwca 2002 roku pomiędzy Ministerstwem Energetyki a EmbaJugNieft. Koncesja Żubantam-Żusałysaj jest ważna do 12 czerwca 2032 roku. Termin obowiązywania Koncesji Żubantam-Żusałysaj może zostać przedłużony na mocy umowy pomiędzy stronami. EmbaJugNieft nie ma prawa do przenoszenia Koncesji Żubantam-Żusałysaj 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. W dniu 26 lutego 2013 roku Petrolinvest otrzymał decyzję MRiG o zezwoleniu na przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu Emba na okres kolejnych dwóch lat w celu oceny zasobów Kontraktu Emba przy jednoczesnym skróceniu dotychczas obowiązującego okresu wydobywczego. Postanowienia decyzji wprowadzone zostały w formie Aneksu nr 4 do Kontraktu Emba nr 976 z dnia 29 czerwca 2002 roku zawartego w dniu 10 kwietnia 2013 roku. Okres poszukiwawczy Kontraktu obowiązuje do dnia 29 czerwca 2015 roku, natomiast okres wydobywczy do dnia 29 czerwca 2036 roku. W dniu 19 stycznia 2015 roku Emba złożyła w Ministerstwie Energetyki Republiki Kazachstanu wniosek o przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu na kolejne 2 lata. W dniu 8 maja 2015 roku komisja ekspertów Ministerstwa Energetyki pozytywnie zaopiniowała przedłużenie okresu poszukiwawczego na okres do 29 czerwca 2017 roku. Emba oczekuje na wydanie przez Ministerstwo Energetyki stosownej decyzji oraz zawarcie aneksu do Kontraktu.

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 wydobycia.

Silurian Sp. z o.o. w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku posiadała łącznie pięć koncesji na poszukiwanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego udzielonych przez Ministra Środowiska :

- Koncesja „Kędzierzyn Koźle” - nr 27/2011/p (część bloku koncesyjnego nr 369) o powierzchni 994,00 km² z dnia 4 lipca 2011 roku;
- Koncesja „Opole” - nr 28/2011/p (część bloków koncesyjnych nr 348 i 349) o powierzchni 1.044,40 km² z dnia 7 lipca 2011 roku;
- Koncesja „Głubczyce” - nr 29/2011/p (część bloków koncesyjnych nr 368 i 388) o powierzchni 1.155,99 km² z dnia 7 lipca 2011 roku;
- Koncesja „Chodel” - nr 35/2011/p (część bloku koncesyjnego nr 317) o powierzchni 188,54 km² z dnia 17 sierpnia 2011 roku;
- Koncesja „Maków Mazowiecki” - nr 36/2011/p (część bloków koncesyjnych nr 174,175, 194, 195) o powierzchni 699,17 km² z 17 sierpnia 2011 roku.

Łączna powierzchnia udzielonych koncesji wyniosła 4.082,1 km². Okres ważności każdej z koncesji ustalony został na 3 lata od daty udzielenia i ich termin obowiązywania upłynął w lipcu i sierpniu 2014 roku. Dla wszystkich koncesji spółka złożyła wnioski o ich przedłużenie.

W dniu 26 września 2014 roku Silurian otrzymał zawiadomienie o zakończeniu, bez rozpoznania wniosków, postępowania Ministerstwa Środowiska w sprawie przedłużenia dwóch koncesji na poszukiwanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego:

- Koncesja Nr 36/2011/p na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Maków Mazowiecki” (część bloków koncesyjnych nr 174, 175, 194 i 195) o powierzchni 699,17 km²;
- Koncesja Nr 35/2011/p na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Chodel” (część bloku koncesyjnego 317) o powierzchni 188,54 km².

Spółka zakończyła procedowanie przedłużenia wskazanych powyżej koncesji w związku z brakiem możliwości udokumentowania, na moment rozpatrywania wniosków, zabezpieczenia finansowania przedsięwzięcia w obszarze poszukiwań gazu łupkowego, wynikającym z opóźnień w pozyskaniu inwestora zainteresowanego podjęciem współpracy na rozpoczętych przez Petrolinvest inwestycjach.

W dniu 28 listopada 2014 roku Silurian otrzymał informację o wydaniu przez Ministra Środowiska w dniu 25 listopada 2014 roku ostatecznego postanowienia w sprawie odmowy wszczęcia postępowania w przedmiocie złożonych przez spółkę wniosków o przedłużenie trzech koncesji na poszukiwanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Głubczyce”, „Kędzierzyn-Koźle” oraz „Opole”:

- Koncesja Nr 29/2011/p na poszukiwanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Głubczyce” (część bloków koncesyjnych nr 368 i 388),
- Koncesja Nr 27/2011/p na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Kędzierzyn- Koźle” (część bloku koncesyjnego nr 369),
- Koncesja Nr 28/2011/p na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Opole” (część bloków koncesyjnych nr 348 i 349).

W uzasadnieniu do powyższego postanowienia wskazano na nieuwzględnienie przez Ministerstwo Środowiska przedstawionych przez Silurian okoliczności, które wpłynęły na opóźnienie prac i w ocenie Silurian uzasadniały przedłużenie koncesji (zakres prac, protesty społeczne).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku spółka Silurian nie była użytkownikami żadnej koncesji na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w Polsce.

Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA, w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku dysponowała czterema koncesjami na poszukiwanie ropy naftowej i gazu ziemnego, udzielonymi przez Ministra Środowiska:

- Koncesję „Grudziądz” – nr 34/2011/p (część bloku koncesyjnego nr: 130) o powierzchni 699 km² z dnia 17 sierpnia 2011 roku;
- Koncesję „Częstochowa” – nr 44/2011/p (cz. i bloków koncesyjnych nr: 330, 331, 350, 351) o powierzchni 749 km² z dnia 23 września 2011 roku;
- Koncesję „Repki” – nr 51/2011/p (części bloków koncesyjnych nr: 196, 197, 217, 218) o powierzchni 882 km² z dnia 3 listopada 2011 roku;

- Koncesję „Siematyczne” – nr 55/2011/p (części bloków koncesyjnych nr: 197, 198, 218) o powierzchni 892 km² z dnia 10 listopada 2011 roku.

Łączna powierzchnia udzielonych koncesji wyniosła 3.222 km². Okres ważności każdej z koncesji ustalony został na 3 lata od daty udzielenia i ich termin obowiązywania upłynął w sierpniu, wrześniu i listopadzie 2014 roku. Dla wszystkich koncesji spółka złożyła wnioski o ich przedłużenie.

Postępowanie administracyjne dotyczące przedłużenia czterech koncesji należących do Eco SKA nie uległo zakończeniu. Zarząd Spółki dostrzega ryzyko, że postępowanie to nie zakończy się przedłużeniem koncesji.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku spółka Eco SKA nie była użytkownikiem żadnej koncesji na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w Polsce.

Wisent Oil&Gas sp. z o.o. (spółka kontrolowana przez Wisent Oil&Gas Plc), jest posiadaczem czterech koncesji poszukiwawczo - rozpoznawczych udzielonych przez Ministra Środowiska:

- Koncesja „Węgorzewo” - nr 22/2011/p (część bloku koncesyjnego nr 56) o powierzchni 134,26 km² z dnia 6 czerwca 2011 roku;
- Koncesja „Gołdap” - nr 24/2011/p (część bloków koncesyjnych nr 57, 58 i 59) o powierzchni 620,82 km² z dnia 14 czerwca 2011 roku;
- Koncesja „Kętrzyn” - nr 23/2011/p (część bloku koncesyjnego nr 75) o powierzchni 683,25 km² z dnia 16 maja 2011 roku;
- Koncesja „Lidzbark Warmiński” - nr 11/2011/p (część bloków koncesyjnych nr 73 i 74) o powierzchni 895,23 km² z dnia 16 maja 2011 roku;

Łączna powierzchnia udzielonych koncesji wyniosła 2.333,56 km². Okres ważności każdej z koncesji (po przekształceniu na koncesje poszukiwawczo rozpoznawcze) ustalony został na 5 lata od daty udzielenia. Zgodnie z warunkami otrzymanych koncesji, zakres prac poszukiwawczych podzielony został na trzy 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, trzeci, trwający 24 miesiące, wykonanie otworu wiertniczego.

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

16.3. 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 dot. spółki OTG (aktywa Emby zaprezentowane są jako aktywa przeznaczone do sprzedaży) na początek i na koniec okresu sprawozdawczego:

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 w tys. zł.	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 w tys. zł.
Licencje na początek okresu	226 298	237 051
Różnice kursowe z wyceny wartości licencji na dzień bilansowy	(3 453)	(10 753)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	222 845	226 298

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

	31 grudnia 2014 tys. zł.	31 grudnia 2013 tys. zł.
Occidental Resources, Inc.	222 845	226 298
TOO EmbaJugNief	0	0
Razem wartość bilansowa	222 845	226 298

16.4. 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 2014 roku wynosiła 2,1 mln złotych (31 grudnia 2013 roku 2,1 mln złotych).

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie posiadała maszyn i urządzeń użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość bilansowa środków transportu używanych na mocy umów leasingu finansowego wynosiła 179 tysięcy złotych.

Na nieruchomościach stanowiących środki trwałe o wartości na dzień 31 grudnia 2014 roku 148 tys. złotych na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących urzędowi skarbowemu była ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 1.464 tys. złotych. Do dnia 31 grudnia 2014 roku całość zobowiązań wobec urzędu skarbowego została spłacona. Ponadto na środku trwałym o wartości netto na dzień 31 grudnia 2014 roku 15 tys. złotych oraz na znaku towarowym Spółki był ustanowiony zastaw skarbowy. Zastawem zabezpieczono wierzytelności przysługujące urzędowi skarbowemu w łącznej wysokości 947 tys. złotych. Zastaw skarbowy dotyczy tych samych wierzytelności przysługujących urzędowi skarbowemu, na których ustanowiona została hipoteka przymusowa opisana powyżej i które to zobowiązania do dnia 31 grudnia 2014 roku zostały spłacone.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Rzeczowe aktywa trwałe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014

	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 2014 roku	616	3 133	64	233	238	438	4 722
Zwiększenia	0	0	0	0	0	2	2
Zmniejszenia	(577)	(2 947)	(4)	(131)	(40)	(208)	(3 907)
sprzedaż	(577)	(2 947)	(4)	(131)	(40)	0	(3 699)
odpis aktualizujący	0	0	0	0	0	(208)	(208)
Transfery	0	0	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy, w tym:	0	(120)	(16)	(31)	(47)	0	(214)
Przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do zbycia		0	1	5	(1)	0	5
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(8)	(48)	(1)	5	3	(3)	(52)
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2014 roku	31	18	44	81	153	229	556
Na dzień 1 stycznia 2014 roku							
Wartość brutto	3 745	4 791	666	481	1 434	438	11 555
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	(3 128)	(1 659)	(602)	(248)	(1 196)	0	(6 833)
Wartość netto	616	3 133	64	233	238	438	4 722
Na dzień 31 grudnia 2014 roku							
Wartość brutto	40	146	532	331	1 343	229	2 618
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	(9)	(128)	(488)	(249)	(1 190)	0	(2 063)
Wartość netto	31	18	44	81	153	229	556

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
załączone są na stronach od 10 do 78 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Rzeczowe aktywa trwałe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013

	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 2013 roku	665	3 539	126	358	382	243	5 313
Zwiększenia	0	0	0	0	20	206	226
Zmniejszenia	(21)	(8)	(30)	(73)	(61)	0	(193)
sprzedaż	(27)	(11)	(34)	(79)	(62)	0	(213)
odpis aktualizujący	6	3	4	6	1	0	20
Transfery	0	0	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy, w tym:	0	(250)	(37)	(53)	(109)	0	(449)
amortyzacja skapitalizowana	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do zbycia		0	0	2	13	0	15
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(28)	(148)	5	(1)	(7)	(11)	(190)
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2013 roku	616	3 133	64	233	238	438	4 722
Na dzień 1 stycznia 2013 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
Na dzień 31 grudnia 2013 roku							
Wartość brutto	3 745	4 791	666	481	1 434	438	11 554
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	(3 128)	(1 659)	(602)	(248)	(1 196)	0	(6 832)
Wartość netto	616	3 133	64	233	238	438	4 722

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
załączone są na stronach od 10 do 78 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

18. Zobowiązania z tytułu umów leasingu**18.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu**

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie była stroną umowy leasingu finansowego. Poniższa tabela przedstawia przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto na dzień 31 grudnia 2013 roku.

WARTOŚĆ BIEŻĄCA OPLAT LEASINGOWYCH

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	tys. zł.	tys. zł.
W okresie 1 roku	0	59
W okresie od 1 do 5 lat	0	0
	0	59

PRZYSZŁE MINIMALNE OPLATY LEASINGOWE

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	tys. zł.	tys. zł.
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu w okresie		
W okresie 1 roku	0	61
W okresie od 1 do 5 lat	0	0
Razem minimalne opłaty leasingowe	0	61
Pomniejszenie o koszty finansowe	0	(2)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	0	59

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa była stroną jednej umowy leasingu środka transportu, która zdaniem Zarządu Spółki spełniała warunki klasyfikacji jako umowa leasingu finansowego. Umowa ta przenosiła na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu.

18.2. Leasing operacyjny

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie była stroną żadnej umowy leasingu operacyjnego jako leasingodawca ani jako leasingobiorca.

19. Nieruchomości inwestycyjne

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 w tys. zł.	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 w tys. zł.
Na początek okresu	5 537	8 215
Odpis aktualizacyjny wartość nieruchomości inwestycyjnych	(2 752)	0
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	0	(13 538)
Na koniec okresu	2 785	5 537

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość nieruchomości inwestycyjnych wyniosła 2.785 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2013 roku 5.537 tys. złotych).

Posiadane przez Grupę nieruchomości inwestycyjne klasyfikowane są jako trzymane do sprzedaży.

Biorąc pod uwagę obserwowane od dwóch lat niekorzystne zmiany w otoczeniu formalno-prawnym oraz biznesowym w jakim funkcjonują inwestorzy realizujący projekty budowy elektrowni wiatrowych, a także ograniczony dostęp do finansowania Zarząd zaktualizował wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z inwestycją w farmy wiatrowe. Skutkowało to

dokonaniem odpisu aktualizującego wartość gruntów należących do Pomorskie Farm Wiatrowych w wysokości 2.752 tys. złotych i dostosowanie tej ceny do przyszłych spodziewanych przepływów pieniężnych.

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 samego rodzaju. Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu pozostała na tym samym poziomie co na dzień 31 grudnia 2009 roku.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku Petrolinvest podpisał przedwstępną umowę sprzedaży wspomnianych powyżej nieruchomości inwestycyjnych o wartości 2.567 tys. złotych. Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego Sprawozdania umowa nie została zrealizowana. Zgodnie z aneksem podpisanym w okresie objętym Sprawozdaniem umowa obowiązuje do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Na nieruchomościach inwestycyjnych należących do Petrolinvest S.A. na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących podmiotowi trzeciemu została ustanowiona hipoteka umowna łączna do kwoty 2 mln złotych. Na powyższych nieruchomościach inwestycyjnych na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących urzędowi skarbowemu była ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 1.400 tys. złotych. Do dnia 31 grudnia 2014 roku całość zobowiązań wobec urzędu skarbowego została spłacona. Po okresie objętym Sprawozdaniem na jednej nieruchomości inwestycyjnej o wartości 2.510 tys. złotych na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Zakładowi Ubezpieczeń Społecznych została ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 1.629 tys. złotych.

20. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014

	Koncesje, prawa, licencje	Inne	Razem
Saldo otwarcia 1 stycznia 2014 roku	0	55	55
Zwiększenia	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	0	(5)	(5)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	2	2
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2014 roku	0	52	52
Na dzień 1 stycznia 2014 roku			
Wartość brutto	0	707	707
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(652)	(652)
Wartość netto	0	55	55
Na dzień 31 grudnia 2014 roku			
Wartość brutto	0	709	709
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(657)	(657)
Wartość netto	0	52	52

Wartości niematerialne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013

	Koncesje, prawa, licencje	Inne	Razem
Saldo otwarcia 1 stycznia 2013 roku	0	63	63
Zwiększenia	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	0	(8)	(8)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2013 roku	0	55	55
Na dzień 1 stycznia 2013 roku			
Wartość brutto	0	723	723
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(660)	(660)
Wartość netto	0	63	63
Na dzień 31 grudnia 2013 roku			
Wartość brutto	0	707	707
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(652)	(652)
Wartość netto	0	55	55

W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2014 roku oraz w zakończonym 31 grudnia 2013 roku patenty i licencje amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący od 2 do 5 lat.

21. Przejęcia jednostek gospodarczych**21.1. Nabywanie udziałów w jednostkach zależnych**

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku Spółka nie podpisała żadnych umów nabycia ani sprzedaży oraz nie nastąpiły żadne zmiany dotyczące posiadanych udziałów i akcji w jednostkach zależnych.

W nocy 13.6 niniejszego Sprawozdania zostały opisane przesłanki dokonania na dzień 31 grudnia 2014 roku odpisu aktualizującego wartość firmy w łącznej wysokości 106.447 tys. złotych (dla Silurian 75 tys. złotych oraz dla Eco Energy 2010 w wysokości 106.372 tys. złotych).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku udziały w spółkach Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o., Silurian sp. z o.o. oraz Eco Energy 2010 sp. z o.o. oraz prawa majątkowe Petrolinvest w spółce komandytowo-akcyjnej Eco Energy 2010 SKA były objęte tytułami egzekucyjnymi wystawionymi na Petrolinvest S.A. do wysokości kwoty dochodzonych wierzytelności wynoszących według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku łącznie 109 tys. złotych.

Poniższa tabela prezentuje wartość firmy rozpoznaną dla poszczególnych spółek na dzień 31 grudnia 2014 oraz na 31 grudnia 2013:

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	tys. zł.	tys. zł.
Silurian	0	75
Eco Energy 2010	0	106 372
Pomorskie Farmy Wiatrowe	3 301	3 301
Razem wartość bilansowa	3 301	109 748

Rok finansowy spółek Grupy jest zgodny z rokiem obrotowym PETROLINVEST S.A.

22. 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 oraz na dzień 31 grudnia 2013 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 począwszy od sprawozdania za 2012 rok jako spółki stowarzyszone i skonsolidowane metodą praw własności.

Wartość udziałów w spółkach wyceniona metodą praw własności wyniosła na 31 grudnia 2014 roku 30.389 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2013 roku 32.108 tys. złotych). Uwzględniając wyniki prac poszukiwawczych oraz analiz finansowych i prawnych przeprowadzonych dotychczas przez spółki Grupy PETROLINVEST jak również efekty inwestycji prowadzonych przez inne podmioty realizujące projekty w obszarze gazu łupkowego w Polsce, Zarząd Petrolinvest mając dodatkowo na względzie konieczność efektywnego zarządzania ograniczonymi na moment obecnymi zasobami finansowymi Grupy, postanowił o wstrzymaniu dalszej jej aktywności w projekty dotyczące poszukiwań niekonwencjonalnych złóż węgłowodorów. W związku z powyższym Zarząd zdecydował o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2014 roku odpisu aktualizującego wartość inwestycji związanej ze spółkami Wisent w wysokości 30.389 tys. złotych. Po dokonaniu odpisu wartość bilansowa inwestycji w jednostki stowarzyszone wyniosła na dzień 31 grudnia 2014 roku 0 złotych.

Poniżej ujawniono skrócone informacje finansowe obejmujące łączne wartości aktywów i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku oraz wysokości wyniku netto osiągniętego w 2014 roku i 2013 roku w spółkach Wisent Oil&Gas Plc i Wisent Oil&Gas sp. z o.o.:

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	tys. zł.	tys. zł.
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	16 361	16 714
Aktywa trwałe (długoterminowe)	26 308	15 165
	<u>42 669</u>	<u>31 879</u>
Zobowiązania długoterminowe	4 847	4 253
Zobowiązania krótkoterminowe	4 026	1 813
	<u>8 873</u>	<u>6 066</u>
Wartość aktywów netto spółki	<u>33 795</u>	<u>25 813</u>
Wynik netto	<u>(4 640)</u>	<u>(65 878)</u>

23. 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. 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 koncesje wydobywcze obejmujące złoża Tjubedzik i Żangurszi, w zamian za zrzeczenie 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.

Zarząd PETROLINVEST podjął działania zmierzające do zwrotu kwot zaangażowanych w opisaną wyżej pożyczkę. Wyniki działań przeprowadzonych do czasu zatwierdzenia niniejszego sprawozdania dają racjonalne przesłanki wskazujące na możliwość odzyskania aktywów zaangażowanych w opisaną wyżej pożyczkę.

Od 2008 roku Petrolinvest 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.

W tym celu w 2008 roku Spółka zawarła pięć umów pożyczek ze spółką Capital Energy S.A. oraz jedną umowę ze spółką Mars International Worldwide Inc., których przedmiotem było udzielenie przez Spółkę pożyczek na łączną kwotę 15.200 tys. USD.

Dodatkowo w dniu 9 grudnia 2010 roku w wykonaniu zobowiązania wynikającego z umowy z dnia 13 stycznia 2009 roku zawartej przez Spółkę z Prokom Investments S.A. nastąpiło przeniesienie przez Prokom na Spółkę w formie zawarcia umowy cesji: wierzytelności z umowy pożyczki zawartej w dniu 14 stycznia 2008 roku pomiędzy Prokom a spółką Capital Energy S.A. (nabycie za kwotę 45.461 tys. złotych) oraz 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. (nabycie za kwotę 20.250 tys. złotych).

W 2009 roku Zarząd Spółki opierając się między innymi na opinii niezależnego eksperta podjął decyzję o niezwiększeniu zaangażowania w finansowanie działalności poszukiwawczo–wydobywczej spółek Grupy Capital Energy S.A. W latach 2009 oraz 2013 Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość aktywów związanych ze spółką Capital Energy S.A. oraz Mars International Worldwide Inc. w łącznej wysokości 127,3 mln złotych (51,4 mln złotych w sprawozdaniu za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku oraz 75,9 mln złotych w sprawozdaniu za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku). Na dzień 31 grudnia 2014 roku całość aktywów dotyczących spółek Grupy Capital Energy S.A. była objęta odpisem aktualizującym.

Tabela poniżej prezentują wartość aktywów finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku.

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	<i>badane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek	94 376	86 465
w tym pożyczki krótkoterminowe	2 340	2 636
Wpłaty z tytułu umów związanych z nabyciem aktywów finansowych	0	0
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	32 723
Pozostałe	5	5
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	94 381	119 193
długoterminowe	92 041	116 557
krótkoterminowe	2 340	2 636

Tabele poniżej prezentują wartość pożyczek udzielonych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek

l. p.	podmiot	umowa	pierwotna data spłaty	data spłaty	wartość nominalna na dzień 31 grudnia		warunki oprocentowania	łączna wartość pożyczek na dzień 31 grudnia 2014 roku		wartość z wyceny pożyczki na dzień 31 grudnia 2014 (w tys. złotych)			
					kwota	waluta		przed odpisem (w tys. zł)	po odpisie (w tys. zł)	długo-terminow	krótko-terminow	dyskonto	ogółem
1	Bakhytbek Baiseitov	umowa pożyczki z osobą fizyczną (nierozydnem), z dnia 12.05.2006 roku,	2007-06-30	2007-06-30	25 000	USD	nieoprocentowana	92 036	0	87 680	0	4 356	92 036
2	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
3	Capital Energy	Umowa pożyczki z 25.04.2008 roku, na kwotę 4 mln USD	2009-04-24	2010-06-30	4 000	USD	14%	119 819	(119 819)	0	0	0	0
		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%						
4	pozostałe						2 926	(585)	0	2 340	0	2 340	
Udzielone pożyczki								239 105	(144 729)	87 680	2 340	4 356	94 376

Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek

l. p.	podmiot	umowa	pierwotna data spłaty	data spłaty	wartość nominalna na dzień 31 grudnia		warunki oprocentowania	łączna wartość pożyczek na dzień 31 grudnia 2013 roku		wartość z wyceny pożyczki na dzień 31 grudnia 2013 (w tys. złotych)			
					kwota	waluta		przed odpisem (w tys. zł)	po odpisie (w tys. zł)	długo-terminow	krótco-terminow	dyskonto	ogółem
1	Bakhytbek Baiseitov	umowa pożyczki z osobą fizyczną (nierozy dentem), z dnia 12.05.2006 roku,	2007-06-30	2007-06-30	25 000	USD	nie-oprocentowana	79 656	0	75 300	0	4 356	79 656
2	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
3	Capital Energy	Umowa pożyczki z 25.04.2008 roku, na kwotę 4 mln USD	2009-04-24	2010-06-30	4 000	USD	14%	119 819	(119 819)	0	0	0	0
		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%						
4	Wisent Oil&Gas Sp. z o.o.	umowa pożyczki z dnia 2011-02-03 na kwotę 400 tys. USD	2012-12-31	2016-12-31	315	USD	Libor 3M + 2,5%	4 173	0	4 173	0	0	4 173
		umowa pożyczki z dnia 2011-02-03 na kwotę 750 tys. USD	2012-12-31	2016-12-31	750	USD	Libor 3M + 2,5%						
		umowa pożyczki z dnia 2011-05-31 na kwotę 300 tys. PLN	2011-05-31	2016-12-31	300	PLN	WIBOR 3M +2,50%						
		umowa pożyczki z dnia 2011-06-29 na kwotę 301 tys. PLN	2011-06-29	2016-12-31	301	PLN	WIBOR 3M +2,50%						
5	pozostałe						3 241	(605)	0	2 636	0	2 636	
Udzielone pożyczki								231 214	(144 748)	79 473	2 636	4 356	86 465

24. Świadczenia pracownicze

24.1. 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 2014 roku Grupa nie dokonała płatności z tytułu przyznanych opcji. W wyniku wyceny bilansowej zobowiązania Grupa rozpoznała 558,6 tys. złotych kosztów z tytułu różnic kursowych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku.

24.2. 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. Grupa dokonała wyceny rezerwy przez firmę aktuarialną na dzień 31 grudnia 2013 roku. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa przyjęła, iż w związku z niskim zatrudnieniem oraz ze stabilnym poziomem płac wysokość rezerwy pozostała niezmienna i wszystkie założenia przyjęte do wyceny na 2013 rok pozostają aktualne.

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Stopa dyskontowa (%)	4,0%	4,0%
Współczynnik wzrostu płac	3,0%	3,0%

- Prawdopodobieństwa odejścia pracowników z pracy określone zostały na podstawie analizy danych za lata ubiegłe oraz w oparciu o informacje dotyczące rynku pracy w Polsce i uzależniono je od wieku pracownika.
- Umieralność i prawdopodobieństwo dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia 2011, opublikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny.
- Prawdopodobieństwo przejścia na rentę inwalidzką przyjęte zostało na podstawie informacji uzyskanych z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych dotyczących orzeczeń lekarskich wydanych dla celów związanych z przyznawaniem rent inwalidzkich
- Jako wiek emerytalny przyjęto wiek 67 lat.
- Założono, że pracownicy, którzy osiągnęli wiek emerytalny według stanu na dzień bilansowy, przejdą na emeryturę w ciągu najbliższego roku.

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

	2014	2013
Na dzień 1 stycznia	100	123
Koszty bieżącego zatrudnienia	0	34
Koszty dyskonta	0	4
(Zyski)/Straty aktuarialne wykazane w innych całkowitych dochodach	0	(61)
Na dzień 31 grudnia	100	100
w tym:		
krótkoterminowe	4	4
długoterminowe	96	96

25. Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa nie posiadała zapasów oraz nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów zaprezentowanych w pozycji Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Wartość odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 2.072,6 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 2.104,7 tys. złotych)

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

	31 grudnia 2014 tys. zł.	31 grudnia 2013 tys. zł.
Należności z tytułu dostaw i usług	334	616
Należności budżetowe	711	2 323
Należności od pracowników	20	5
Pozostałe należności	432	9
Należności krótkoterminowe	1 497	2 953
Należności budżetowe	29 937	30 653
Należności długoterminowe	29 937	30 653
	31 434	33 606

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 35.2.

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 2014 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 832 tys. złotych (31 grudnia 2013 roku: 624 tys. 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 2014 tys. zł.	31 grudnia 2013 tys. zł.
Odpis aktualizujący należności na początek okresu	624	531
Zwiększenie	250	0
Wykorzystanie	(24)	(326)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(18)	419
Odpis aktualizujący należności na koniec okresu	832	624

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 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 2014	333	170	0	4	6	1	152
31 grudnia 2013	616	307	10	23	1	111	164

27. 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 2014 roku wynosi 28 tys. złotych (31 grudnia 2013 roku: 122 tys. złotych). W związku z wystawionymi tytułami egzekucyjnymi na dzień 31 grudnia 2014 roku kwota 5 tys. złotych stanowi środki o ograniczonej możliwości dysponowania.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 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 2014 tys. zł.	31 grudnia 2013 tys. zł.
Środki pieniężne w banku i w kasie	28	122
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych	28	122
środkami o ograniczonej możliwości dysponowania	5	12
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych (zgodnie z MSR 7)	23	110

28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

28.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2.419.395 tysięcy złotych i składał się z 241.939.472 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania nie było akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% głosów w kapitale podstawowym Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku 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	3,14%
Osiedle Wilanowskie Sp. zo.o.	2 164 702	2 164 702	21 647 020	0,89%
Ryszard Krauze	3 603 587	3 603 587	36 035 870	1,49%
Pozostali akcjonariusze	228 581 183	228 581 183	2 285 811 830	94,48%
Kapitał podstawowy, razem	241 939 472	241 939 472	2 419 394 720	100,00%

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku nie miały miejsca żadne emisje akcji Spółki.

W dniu 9 września 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany postanowień Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 kwietnia 2013 roku, dotyczących wysokości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, tj. zmniejszyło określoną uchwałą wartość warunkowego kapitału zakładowego, wynoszącego nie więcej niż 600.000.000 złotych, do wysokości nie więcej niż 116.428.730 złotych.

Na dzień 31 grudnia 2014 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	40 000 000	na okaziciela	10	400 000 000
Seria G	11 642 873	na okaziciela	10	116 428 730
seria P	770 000	na okaziciela	10	7 700 000
Kapitał podstawowy, razem	241 939 472			2 419 394 720

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku Spółka była uczestnikiem trzech postępowań o stwierdzenie nieważności uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 31 stycznia 2012 roku oraz uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 3 kwietnia 2013 roku, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki. Opis spraw oraz ich status na dzień 31 grudnia 2014 roku znajduje się w nocie 33.2 Sprawy sądowe.

28.1.1 Wartość nominalna akcji

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

28.1.2 Prawa akcjonariuszy

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

28.2. 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 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku kapitał zapasowy wynosił 15,4 mln złotych.

Znaczącą pozycję pozostałych kapitałów stanowi ujemny kapitał z aktualizacji wyceny. Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 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 EmbaJugNief, 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 kilkuetapowego 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 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku ukształtował się na poziomie 917.247 tys. złotych.

Kapitał z wyceny instrumentów kapitałowych wyniósł na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku -1.095.546 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 - 1.276.489 tys. złotych. Poniższa tabela przedstawia wycenę do wartości godziwej zapłaty przekazanej w ramach nabycia udziałów w spółkach z sektora gazu łupkowego za rok 2013. W 2014 roku Spółka nie nabywała udziałów w spółkach z sektora gazu łupkowego.

za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

	Silurian Eco Energy 2010		Ogółem
	Sp. z o.o.	Sp. z o.o. SKA	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wierzytelność zbywającego wobec Petrolinvest z tytułu sprzedaży udziałów/akcji	164 573	132 509	297 082
Wierzytelność Petrolinvest z tytułu emisji akcji	164 573	132 509	297 082
Wartość godziwa w yemitowanych akcji Petrolinvest	23 485	12 456	35 941
Wartość godziwa nabytych udziałów/akcji	23 485	12 456	35 941
Wpływ na pozostałe kapitały	(141 088)	(120 053)	(261 141)

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 2012 i 2013 roku.

Na dzień 31 marca 2013 roku strata Spółki przewyższała sumę kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku powyższym w nawiązaniu do art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych na posiedzeniu ZWZ Spółki w dniu 28 czerwca 2013 roku podjęta została uchwała o dalszym istnieniu Spółki i kontynuowaniu działalności przedsiębiorstwa Spółki. Uchwała została podjęta przy uwzględnieniu pozytywnej rekomendacji Rady Nadzorczej Spółki do wniosku Zarządu Spółki. Na dzień 31 grudnia 2014 roku strata Spółki również przewyższała sumę kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego.

28.3. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	tys. zł.	tys. zł.
Różnice kursowe z wyceny licencji na dzień bilansowy	(3 453)	(10 753)
Pozostałe różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(65 973)	(43 389)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	(69 426)	(54 142)

28.4. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 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 2014 oraz nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2015.

28.5. Udziały niekontrolujące

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 w tys. zł.	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 w tys. zł.
Na początek okresu	(5 494)	12 947
Objęcie akcji i udziałów w spółkach	0	(2 975)
Udział w wyniku jednostek zależnych	(30 883)	(17 228)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	10 470	1 762
Na koniec okresu	(25 907)	(5 494)

29. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki**Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.**

Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiło 138.716 tys. złotych i było w całości wymagalne. Ostateczny termin spłaty kredytu przypadła na dzień 30 czerwca 2014 roku. Zarząd Spółki prowadzi rozmowy celem określenia nowego harmonogramu spłaty. Zgodnie z ustaleniami, warunkiem rozważenia przez PKO BP i BGK wprowadzenia aneksem nowego harmonogramu spłaty kredytu jest dokonanie przez Spółkę częściowej istotnej spłaty długu oraz uwiarygodnienie źródeł spłaty pozostałej jego części. W okresie czwartego kwartału 2014 roku PKO BP i BGK zaliczyły na poczet spłaty kredytu kwotę 10,5 mln złotych, stanowiącą równowartość przejętego przez banki na własność majątku podmiotu trzeciego, stanowiącego zabezpieczenie kredytu.

Bank CenterCredit JSC

Spółka OTG ma zaciągnięty kredyt w banku BankCenterCredit („BCC”), którego umowny termin spłaty przypadła 5 kwietnia 2012 roku. W sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku, zobowiązanie z tytułu tego kredytu wykazane zostało w wysokości 51.339 tys. USD. 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 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 50,9 mln USD. Odsetki te nie zostały ujęte w sprawozdaniu, gdyż zgodnie z wstępnymi ustaleniami z bankiem, w przypadku spłaty całości zobowiązania podstawowego (tj. kwota główna zadłużenia oraz odsetki umowne) bank nie będzie wymagał spłaty odsetek karnych i w związku z tym Zarząd zdecydował o nie uwzględnieniu związanego z nimi zobowiązania w sprawozdaniu skonsolidowanym.

W 2013 roku OTG otrzymała od BCC dwa potwierdzenia salda. W pierwszym potwierdzeniu z dnia 28.06.2013 roku bank wykazał odsetki karne na dzień 31.12.2012 roku w wysokości 17,6 mln USD, natomiast w potwierdzeniu salda z dnia 5 lutego 2014 sporządzonego na dzień 31.12.2013 roku bank nie wykazał odsetek karnych. Potwierdza to toczące się nadal negocjacje w sprawie określenia wysokości długu do spłaty i stanowisko Zarządu o nie uwzględnieniu zobowiązania związanego z odsetkami karnymi w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Bank BCC, równolegle do prowadzonych z Petrolinvest i OTG rozmów mających na celu zrestrukturyzowanie długu przy jednoczesnym zaangażowaniu w projekt inwestycyjny OTG nowego współinwestora, podjął w grudniu 2014 roku działania prawne zapewniające uzyskanie tytułu egzekucyjnego na kwotę niespłaconego długu w wysokości 33,1 mln USD oraz przeniesienia egzekucji na zabezpieczenie ustanowione w formie gwarancji oraz zastawu. Zawiadomienie sądu o wszczęciu postępowania zostało sporządzone w dniu 18 grudnia 2014 roku. Po okresie objętym Sprawozdaniem, w dniu 17 lutego 2015 roku sąd pozytywnie rozpatrzył pozew banku. W ocenie Zarządu Petrolinvest podjęte przez bank działania celem uzyskania tytułu egzekucyjnego stanowią jeden z elementów negocjacyjnych związanych z ustaleniem warunków spłaty zadłużenia OTG.

Caspian Geo Consulting Services

W dniu 24 listopada 2014 roku spółka Silurian Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki ze spółką Caspian Geo Consulting Services na łączną kwotę 80 tys. USD. Do dnia 31 grudnia 2014 roku Silurian otrzymał środki w całości. Pożyczka jest nieoprocentowana i została udzielona na okres 1 roku.

Nomade Investments Ltd

W dniu 18 grudnia 2014 roku spółka Silurian Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki ze spółką Nomade Investments Ltd na kwotę 250 tys. EURO. Pożyczka została uruchomiona w 2015 roku. Pożyczka jest oprocentowana 10% i została udzielona na okres 6 miesięcy.

Opis umów pożyczek zawartych z PAXUM Investments S.A. znajdują się w nocie Transakcje z podmiotami powiązanymi.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

na dzień 31 grudnia 2014 roku							
nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	kwota kredytu / pożyczki według umowy	waluta	saldo kredytu / pożyczki na dzień bilansowy		umowna stopa procentowa	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	PLN	138 716	0	138 716	3M LIBOR / WIBOR +3%*	2014-06-30 - hipoteka na nieruchomościach należących do podmiotów trzecich - zastawy na akcjach należących do podmiotów trzecich - przelew wiarytelności z tytułu dywidendy przy służącej 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 wiarytelności pieniężnych o zapłatę premii przy służących PETROLINVEST S.A. z tytułu umów zbycia udziałów/akcji w spółkach na terenie Federacji Rosyjskiej - przelew na zabezpieczenie wiarytelności z tytułu pożyczek udzielonych przez Spółkę spółkom z Grupy PETROLINVEST
Center Credit Bank	37 800	USD	180 056	0	180 056	18%	2012-04-05 zabezpieczeniem kredytu są gwarancje wydane przez EmbaJugNefit oraz Occidental Resources oraz prawa spółki OTG w wynikające ze kontraktu na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów w Regionie Aktubińskim w Republice Kazachstanu; zabezpieczenie obowiązuje do momentu pełnej spłaty kredytu;
Krauze Ryszard	320	PLN	417	0	417	5%	14 dni od wypowiedzenia umowy
Prokom Investments S.A.	26	PLN	34	0	34	WIBOR 3M+3% - dla kwoty 6 tys. złotych 7% - dla kwoty 20 tys. złotych	6 tygodni od daty wypowiedzenia umowy - dla kwoty 6 tys. złotych 2014-06-30 dla kwoty 20 tys. złotych
Caplan Ventures Inc	3 000	USD	21 458	0	21 458	17%	2014-12-31
Total E&P Koblandy	254 427	KZT	5 581	0	5 581	3M LIBOR USD + 5%	2014-09-30
Caspian Geo Consulting Services	80	USD	272	0	272	nieoprocentowana	2015-11-26
Vibilia Limited	518	PLN	598	0	598	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
PAXUM Investments S.A.	1 595	PLN	1 618	0	1 618	3 M Wbtor + 3% dla umów na kwotę 524 tys. złoty umowy dla kwoty 790 tys. złotych 3 M Wbtor + 5% dla umów na kwotę 483 tys. złoty umowy dla umów na kwotę 217 tys. złotych 9,5% dla umów na kwotę 588 tys. złotych	1 miesiąc od daty wypowiedzenia weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 5 dni od daty wypowiedzenia umowy dla umów na kwotę 217 tys. złotych 14 dni od daty wypowiedzenia umowy dla kwoty 588 tys.
Tabacchi Enterprises Limited	50 850	PLN	3 975	0	3 975	WIBOR 3M	2013-12-31
Metagros Sp. z o.o.	10 150	PLN	833	0	833	WIBOR6M+0,5%	10 dni od daty wypowiedzenia umowy, tj. 2011-11-08
Masashi Holding Limited	46 821	PLN	2 349	0	2 349	WIBOR 3M	2013-12-31 dla umów na łączną kwotę 41.433 tys. złotych 2014-09-30 dla umów na łączną kwotę 5.388 tys. złotych
Ogółem			355 907	0	355 907		

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
załączone są na stronach od 10 do 78 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

na dzień 31 grudnia 2013 roku								
nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	kwota kredytu / pożyczki według umowy	waluta	saldo kredytu / pożyczki na dzień bilansowy			umowna stopa procentowa	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 równoważność w USD	PLN	117 478	0	117 478	3M LIBOR / WIBOR +3%	2014-06-30	- hipoteka na nieruchomościach należących do podmiotów trzecich - zastawy na akcjach należących do podmiotów trzecich - przelew wiarytelności z tytułu dywidendy przysługującej podmiotom trzecim - zastawy rejestrowe na rachunkach środków wydzielonych - pełnomocnictwo do rachunków bankowych - oświadczenie o poddaniu się egzekucji - umowa w wsparcia sponsora projektu - zastaw na akcjach Occidental Resources - przelew wiarytelności pieniężnych o zapłatę premii przysługujących PETROLINVEST S.A. z tytułu umów zbycia udziałów/akcji w spółkach na terenie Federacji Rosyjskiej - przelew na zabezpieczenie wiarytelności z tytułu pożyczek udzielonych przez Spółkę spółkom z Grupy PETROLINVEST
Center Credit Bank	37 800	USD	140 689	0	140 689	18%	2012-04-05	zabezpieczeniem kredytu są gwarancje wydane przez EmbaJugNefit oraz Occidental Resources oraz prawa spółki OTG wynikające ze kontraktu na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów w Regionie Aktubińskim w Republice Kazachstanu; zabezpieczenie obowiązuje do momentu pełnej spłaty kredytu;
Krauze Ryszard	320	PLN	404	0	404	5%	14 dni od wypowiedzenia umowy	
Prokom Investments S.A.	6	PLN	7	0	7	WIBOR 3M+3%	6 tygodni od daty wypowiedzenia umowy	
Caplan Ventures Inc	3 000	USD	16 826	0	16 826	17%	2014-12-31	
Total E&P Koblandy	254 427	KZT	5 403	0	5 403	3M LIBOR USD + 5%	2014-09-30	
Vibilia Limited	518	PLN	594	0	594	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	
MD Investment S.A.	153	PLN	154	0	154	3 M Wibor + 3%	1 miesiąc od daty wypowiedzenia	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową umowy
Tabacchi Enterprises Limited	51 376	PLN	7 695	0	7 695	WIBOR 3M	2013-12-31 dla umów na łączną kwotę 51.156 tys. złotych; 2014-09-30 dla umów na łączną kwotę 220 tys. złotych	
Metagros Sp. z o.o.	10 150	PLN	812	0	812	WIBOR6M+0,5%	10 dni od daty wypowiedzenia umowy, tj. 2011-11-08	
Masashi Holding Limited	46 821	PLN	2 304	0	2 304	WIBOR 3M	2013-12-31 dla umów na łączną kwotę 41.433 tys. złotych 2014-09-30 dla umów na łączną kwotę 5.388 tys. złotych	
Pozostałe kredyty i pożyczki			292 366	0	292 366			
Ogółem			292 366	0	292 366			

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
załączone są na stronach od 10 do 78 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach złotych)

30. Rezerwy

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Prace rekultywacyjne terenu	Rezerwa na zobowiązania z tytułu umowy o zabezpieczenie kredytu	Rezerwy na zobowiązania	Razem
na dzień 1 stycznia 2014 roku	100	463	9 493	19 063	29 119
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	2 967	4 620	7 587
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(7)	0	(35)	(42)
Wykorzystanie	0	0	0	(66)	(66)
Rozwiązanie	0	0	(2 994)	(231)	(3 225)
na dzień 31 grudnia 2014 roku	100	456	9 466	23 351	33 373
Rezerwy krótkoterminowe	4	0	9 466	23 351	32 821
Rezerwy długoterminowe	96	456	0	0	552

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Prace rekultywacyjne terenu	Rezerwa na zobowiązania z tytułu umowy o zabezpieczenie kredytu	Rezerwy na zobowiązania	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	123	484	5 976	12 411	18 994
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	3 517	9 017	12 534
Przeklasyfikowanie do działalności zaniechanej oraz grup aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	661	661
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(21)	0	(483)	(504)
Wykorzystanie	0	0	0	(1 182)	(1 182)
Rozwiązanie	(23)	0	0	(1 362)	(1 385)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	100	463	9 493	19 063	29 119
Rezerwy krótkoterminowe	4	0	9 493	19 063	28 560
Rezerwy długoterminowe	96	463	0	0	559

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.

Rezerwa na zobowiązania z tytułu umowy o ustanowienie zabezpieczenia kredytu w wysokości 9,5 mln złotych, stanowi zobowiązanie wobec Prokom Investments z tytułu prowizji za udostępnienie aktywów w celu zabezpieczenia kredytu. Prowizja stanie się wymagalna w terminie 7 dni od dnia zwolnienia zabezpieczenia kredytu przez bank.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach złotych)

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

	31 grudnia 2014 tys. zł.	31 grudnia 2013 tys. zł.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22 509	21 524
Zobowiązania budżetowe	2 110	1 428
Zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów	34 742	34 157
Zaliczki z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	7 168	6 113
Zobowiązania z tytułu umowy o ustanowienie zabezpieczenia	50 931	32 246
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	9 151	8 609
Zobowiązania finansowe	16 278	5 748
Pozostałe zobowiązania	8 423	5 630
Zobowiązania krótkoterminowe	151 312	115 455
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	261 451	213 426
Zobowiązania długoterminowe	261 451	213 426
	412 763	328 881

Łączna wartość przeterminowanych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 75.648 tys. złotych, w tym zobowiązanie wobec Osiedla Wilanowskiego (zaprezentowane w zobowiązaniach finansowych) z tytułu zaliczenia udostępnionego zabezpieczenia na spłatę kredytu w wysokości 10.529 tys. złotych.

Grupa tworzy odpowiednie rezerwy na odsetki od nieuregulowanych zobowiązań.

Zobowiązania koncesyjne stanowią wybrane zobowiązania wynikające z realizacji koncesji na poszukiwanie lub 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. Do grupy tych zobowiązań wchodzi koszty historyczne, programy socjalne i premia komercyjna (zobowiązania te zostały opisane w notcie 33.1).

Zobowiązania z tytułu opcji pracowniczych wynikają z programu akcji pracowniczych opisanego szerzej w notcie 24.1. Zobowiązania te na dzień objęcia kontroli lub współkontroli oraz na każdy kolejny dzień bilansowy zostały wycenione do ich wartości bieżącej metodą amortyzowanego kosztu, przy pomocy efektywnej stopy procentowej. Wyniki wyceny na dzień bilansowy zostały odniesione do rachunku zysków i strat.

Zobowiązania z tytułu umowy o ustanowienie zabezpieczenia kredytu w wysokości 50,9 mln złotych stanowią zobowiązania wobec Prokom Investments oraz Osiedle Wilanowskie sp. z o.o. z tytułu prowizji za udostępnienie aktywów w celu zabezpieczenia kredytu. W dniu 14 maja 2009 roku Spółka podpisała trzy umowy z: PROKOM Investments S.A., Osiedle Wilanowskie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Agro Jazowa S.A. dotyczące określenia zasad, na których wymienione spółki udostępniają Spółce posiadane przez siebie aktywa, do wykorzystania jako zabezpieczenie spłaty kredytu, udzielonego na podstawie umowy z dnia 21 marca 2007 roku przez konsorcjum banków PKO Bank Polski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego.

32. Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią:
po stronie aktywów:

	31 grudnia 2014 tys. zł.	31 grudnia 2013 tys. zł.
Rozliczenie podatku vat	667	0
Pozostałe	18	139
	685	139

po stronie zobowiązań:

	31 grudnia 2014 tys. zł.	31 grudnia 2013 tys. zł.
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	660	778
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	200	490
Pozostałe	674	570
	1 534	1 838

33. Aktywa i zobowiązania warunkowe

W dniu 7 sierpnia 2013 roku PETROLINVEST S.A. udzielił gwarancji na rzecz KAMPARO EUROPE HOLDING B.V. do kwoty 2.678 tys. złotych, celem zabezpieczenia wykonania przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. umowy dotyczącej sprzedaży udziałów w POL JAZOWA AGRO 3 Sp. z o.o. Okres gwarancji wynosi 3 lata od dnia jej udzielenia.

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 2013 roku kwota zobowiązań nią ujętych wynosi 1.212 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.

33.1. 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 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 dniu 26 lutego 2013 roku Petrolinvest otrzymał decyzję MRIG o zezwoleniu na przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu Emba na okres kolejnych dwóch lat w celu oceny zasobów Kontraktu Emba przy jednoczesnym skróceniu dotychczas obowiązującego okresu wydobywczego. Postanowienia decyzji wprowadzone zostały w formie Aneksu nr 4 do Kontraktu Emba nr 976 z dnia 29 czerwca 2002 roku zawartego w dniu 10 kwietnia 2013 roku. Okres poszukiwawczy Kontraktu obowiązuje do dnia 29 czerwca 2015 roku, natomiast okres wydobywczy do dnia 29 czerwca 2036 roku.

W ramach kontraktu spółka zobowiązała się do poniesienia nakładów inwestycyjnych w okresie poszukiwań. Zgodnie z aneksem nr 4 zobowiązania kontaktowe na okres przedłużenia wynoszą 55.731 tys. 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 jest zobowiązana do tworzenia funduszu likwidacyjnego 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.

33.2. Postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie jest uczestnikiem postępowania sądowego jako strona powodowa. W związku z wydanymi przez sąd nakazami zapłaty prowadzone są postępowania egzekucyjne. Sprawy o wydanie nakazów zapłaty dotyczą operacyjnej działalności Grupy. Grupa utworzyła odpisy aktualizujące należności w odpowiednich kwotach.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa była uczestnikiem postępowań sądowych jako strona pozwana. Łączna wartość sporów dotyczących zobowiązań Spółki oraz jej jednostek zależnych wynosiła 157 mln złotych, przekraczając 10% kapitałów własnych Spółki. Spółka oraz podmioty Grupy utworzyły rezerwy na zabezpieczenie przedmiotowych zobowiązań w odpowiedniej wysokości. Postępowanie o największej wartości dotyczyło pozwu roszczeniowego Bank CenterCredit złożonego do Międzyregionalnego Specjalistycznego Sądu Gospodarczego obwodu Aktiubińskiego w sprawie wyegzekwowania zadłużenia w wysokości 33.114.343,53 USD z tytułu kredytu udzielonego TOO OilTechnoGroup oraz przeniesienia egzekucji na zabezpieczenie ustanowione w formie gwarancji oraz zastawu. Zawiadomienie sądu o wszczęciu postępowania zostało sporządzone w dniu 18 grudnia 2014 roku. W dniu 3 lutego 2015 roku sąd pozytywnie rozpatrzył pozew banku. W ocenie Zarządu Petrolinvest podjęte przez bank działania celem uzyskania tytułu egzekucyjnego stanowią jeden z elementów negocjacyjnych związanych z ustalaniem warunków spłaty zadłużenia OTG.

W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka była uczestnikiem czterech postępowań o stwierdzenie nieważności uchwał podjętych przez walne zgromadzenie Spółki.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku status postępowań był następujący:

- pozew o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ z dnia 31 stycznia 2012 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki - w dniu 11 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny po rozpoznaniu apelacji Spółki na wyrok Sądu Okręgowego z dnia 2 lipca 2013 roku w przedmiocie o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ z dnia 31 stycznia 2012 roku, postanowił zmienić zaskarżony wyrok Sądu Okręgowego poprzez oddalenie w całości pozwu o stwierdzenie nieważności uchwały. Orzeczenie jest prawomocne i wykonalne;
- pozew o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ z dnia 3 kwietnia 2013 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki – w dniu 30 września 2014 roku Sąd Apelacyjny w Gdańsku po rozpoznaniu apelacji powoda na wyrok Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 10 października 2013 roku w przedmiocie o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ z dnia 3 kwietnia 2013 roku postanowił podtrzymać zaskarżony wyrok Sądu Okręgowego w Gdańsku poprzez oddalenie pozwu o stwierdzenie nieważności Uchwały. Orzeczenie jest prawomocne i wykonalne;
- pozew o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ z dnia 3 kwietnia 2013 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki, złożony przed drugiego akcjonariusza – Sąd Okręgowy w Gdańsku wyrokiem z dnia 2 grudnia 2014 roku oddalił w całości powództwo akcjonariusza Spółki, będącego osobą fizyczną, o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ z dnia 3 kwietnia 2013 roku. Od wyroku przysługiwała apelacja;
- pozew o stwierdzenie nieważności uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 28 czerwca 2013 roku podjętych w sprawie (i) udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki i członkom Rady Nadzorczej (uchwały od nr 4 do 19) oraz (ii) powołania członków Rady Nadzorczej nowej kadencji (uchwała nr 21). Pozew został doręczony Spółce w dniu 20 maja 2014 roku. Sąd Okręgowy w Gdańsku wyrokiem z dnia 22 grudnia 2014 roku oddalił

w całości powództwo akcjonariusza Spółki o stwierdzenie nieważności uchwał ZWZ z dnia 28 czerwca 2013 roku. Od wyroku przysługiwała apelacja.

33.3. 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 2014 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

33.3.1 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 wydobycie 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 2013 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 wydobyciem 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%.

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
	w tys. zł.	w tys. zł.
Splaty pożyczek i kredytów		
wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	(688)	(2 090)
kredyty bankowe otrzymane	(638)	0
pozostałe pożyczki otrzymane	(50)	(2 090)
34.3. Wpływy i wydatki działalności inwestycyjnej		
	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
	w tys. zł.	w tys. zł.
Udzielenie pożyczek	0	(300)
Prokom Investments	0	(300)

35. Informacje o podmiotach powiązanych**35.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę**

Transakcje między Spółką a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2014 oraz 31 grudnia 2013 roku.

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązanym		Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
		tys. zł.		tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
		2014	2013	2014	2013	2014
Ryszard Krauze	2014	0	0	0	0	417
	2013	0	0	0	0	404
Prokom Investments wraz ze spółkami zależnymi	2014	0	18 745	2 223	73 127	
	2013	0	19 044	2 186	45 892	
PAXUM INVESTMENTS S.A.	2014	0	0	0	1 618	
	2013	0	0	0	154	

35.2. 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 2014 roku.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Occidental Resources, Inc.

W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła aneksy przedłużające terminy spłaty pożyczek na łączną kwotę 107.041 tys. USD, dla których termin spłaty mijał w dniu 30 listopada 2014 roku. Wszystkie pożyczki podlegają teraz spłacie do dnia 30 listopada 2015 roku.

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

W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła z Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. umowę o potrąceniu wierzytelności, której przedmiotem było potrącenie wzajemnych wierzytelności z tytułu zawartych umów pożyczek oraz wierzytelności handlowych w łącznej kwocie 54,9 tys. złotych.

Ponadto w okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła jedenaście umów ze spółką Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o., których przedmiotem było udzielenie Spółce przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. pożyczek w łącznej wysokości 1.348,2 tys. złotych. Spółka otrzymała środki w całości. Oprocentowanie pożyczek dla kwoty 699,5 tys. złotych ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę, a dla kwoty 648,7 tys. złotych w wysokości 10,5%. Termin spłaty pożyczek upływa dla kwoty 699,5 tys. złotych w terminie 30 dni, a dla kwoty 648,7 tys. złotych w terminie 14 dni od dnia wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę. 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 Raportem Spółka zawarła trzy umowy ze spółką Silurian Sp. z o.o., których przedmiotem było udzielenie Spółce przez Silurian Sp. z o.o. pożyczki w łącznej wysokości 665 tys. złotych. Spółka otrzymała środki w wysokości

656 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczek ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczek upływa w terminie miesiąca od daty wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę.

Ponadto w okresie objętym niniejszym Raportem spółki zawarły pomiędzy sobą umowę sprzedaży towarów handlowych na kwotę 93 tys. złotych, która została wykonana. Transakcja została przeprowadzona na warunkach rynkowych.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Petrolinvest Mockavos Perpyla

W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła umowę ze spółką Petrolinvest Mockavos Perpyla, której przedmiotem było udzielenie przez Spółkę pożyczki w łącznej wysokości 10 tys. EURO. Do dnia 30 czerwca 2014 roku Spółka udzieliła kwotę 4,5 tys. EURO. Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o stawkę LIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczki upłynął w dniu 30 czerwca 2014 roku. Pożyczka nie została spłacona.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a PAXUM INVESTMENTS S.A. (poprzednia nazwa MD Investment S.A.)

W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła siedem umów ze spółką MD Investment S.A., których przedmiotem było udzielenie Spółce pożyczek w łącznej wysokości 637 tys. złotych. Spółka otrzymała środki w całości. Oprocentowanie pożyczek ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczek upływa w terminie miesiąca od daty wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę. Zabezpieczenie pożyczek stanowią weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Umowy zawarte pomiędzy Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA a Eco Energy 2010 Sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym Raportem spółka Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA zawarła jedną umowę pożyczki ze spółką Eco Energy 2010 Sp. z o.o. na łączną kwotę 0,1 tys. złotych. Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA udostępniła środki w całości. Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczki upływa w terminie 14 dni od daty wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę.

Umowy zawarte pomiędzy Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o. a PAXUM INVESTMENTS S.A. (poprzednia nazwa MD Investment S.A.)

W okresie objętym niniejszym Raportem spółka Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zawarła dwie umowy ze spółką MD Investment S.A., których przedmiotem było udzielenie spółce Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. pożyczek w łącznej wysokości 805 tys. złotych. Pomorskie Farmy Wiatrowe otrzymały środki w całości. Oprocentowanie pożyczki na kwotę 217 tys. złotych ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę, a w kwocie 588 tys. złotych w wysokości 9,5%. Termin spłaty pożyczki na kwotę 217 tys. złotych upływa w terminie 5 dni roboczych od dnia wypowiedzenia umowy. Do dnia 31 grudnia 2014 roku pożyczka została spłacona w wysokości 50 tys. złotych. Termin spłaty pożyczki na kwotę 588 tys. złotych upływa w terminie 14 dni od dnia wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę.

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

W okresie objętym niniejszym Raportem spółka Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki ze spółką Tuja Farma Wiatrowa Sp. z o.o. na łączną kwotę 66,6 tys. złotych. Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. udostępniły środki w całości. Oprocentowanie pożyczki ustalono na 7% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki upływa w terminie 1 miesiąca od wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę.

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

W okresie objętym niniejszym Raportem spółka Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki ze spółką Farma Wiatrowa Nowotna II Sp. z o.o. na łączną kwotę 1,1 tys. złotych. Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. udostępniły środki w całości. Oprocentowanie pożyczki ustalono na 7% w stosunku rocznym. Umowa podlega spłacie w terminie 1 miesiąca od wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę.

Umowy zawarte pomiędzy Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. a Prokom Investments S.A.

W okresie objętym niniejszym Raportem Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. podpisała z Prokom Investments S.A. oświadczenie o potrąceniu wierzytelności, którego przedmiotem było potrącenie wzajemnych wierzytelności z tytułu zawartych umów pożyczek oraz wierzytelności handlowych w łącznej kwocie 66,4 tys. złotych.

36. Wynagrodzenie zarządu i rady nadzorczej spółki dominującej

Koszty wynagrodzeń członków Zarządu spółki dominującej przedstawiały się następująco:

Nazwisko i Imię	Zajmowane stanowisko	2014 *	2013
		tys. zł.	tys. zł.
Le Guern Bertrand	Prezes Zarządu	1 642	1 736
Krok Franciszek	Wiceprezes Zarządu	480	504
Pietruszewski Marek	Wiceprezes Zarządu (w Zarządzie do 28 czerwca 2013 roku)	-	392
Niewiadomski Roman	Członek Zarządu (w Zarządzie do 28 czerwca 2013 roku)	-	340
Wantke Maciej	Członek Zarządu (w Zarządzie do 28 czerwca 2013 roku)	-	264
		2 122	3 235

* wynagrodzenie za 2014 rok naliczone, ale niewypłacone

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

37. 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 Grupa może korzystać, należą kredyty bankowe, pożyczki, 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.

37.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych. 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 2014 roku około 45% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań oprocentowanych posiadało stałe oprocentowanie. Na dzień 31 grudnia 2014 roku o stałą stopę procentową oparty był kredyt i pożyczka otrzymane przez spółkę OTG w wysokości 103.300 tys. złotych oraz pożyczki otrzymane przez Petrolinvest oraz Pomorskie Farmy Wiatrowe w wysokości 898 tys. złotych, 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 2014 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 2014 roku posiadane przez Grupę aktywa finansowe narażone na zmianę stóp procentowych miały wartość 1.915 tys. złotych i narażone były na ryzyko zmiany stopy WIBOR. Przy niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywany zysk Grupy z tytułu wzrostu stopy WIBOR dla USD o 25 p.b. w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2014 roku może wynieść 5 tys. złotych. Natomiast w przypadku spadku o 25 p.b. Grupa poniesie stratę w wysokości 5 tys. złotych.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2014 roku posiadane przez Grupę zobowiązania finansowe narażone na zmianę stóp procentowych miały wartość 129.695 tys. 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 2014 roku mogą być wyższe o około 15 tys. złotych. Z kolei w wyniku wzrostu stóp procentowych LIBOR dla USD o 25 p.b., przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2014 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2014 roku mogą być wyższe o około 309 tys. złotych.

Analogicznie, w przypadku spadku stopy WIBOR o 25 p.b. Grupa odnotuje zmniejszenie kosztów finansowych o 15 tys. złotych. Spadek stopy LIBOR dla USD o 25 p.b. będzie się wiązał z obniżeniem kosztów finansowych o 309 tys. złotych.

okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	kategoria zgodnie z MSR 39	zwiększenie o		zmniejszenie o	
		punkty procentowe	wpływ na wynik finansowy brutto	punkty procentowe	wpływ na wynik finansowy brutto
aktywa finansowe	waluta				
	PLN	PiN	0,25%	5	(5)
	USD	PiN	0,25%	0	0
zobowiązania finansowe					
	PLN	PZFWgZK	0,25%	(15)	15
	USD	PZFWgZK	0,25%	(309)	309
Użyte skóty:					
PiN - Pożyczki i należności					
PZFWgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	kategoria zgodnie z MSR 39	zwiększenie o		zmniejszenie o	
		punkty procentowe	wpływ na wynik finansowy brutto	punkty procentowe	wpływ na wynik finansowy brutto
aktywa finansowe	waluta				
	PLN	PiN	0,25%	7	(7)
	USD	PiN	0,25%	8	(8)
zobowiązania finansowe					
	PLN	PZFWgZK	0,25%	(23)	23
	USD	PZFWgZK	0,25%	(279)	279
Użyte skóty:					
PiN - Pożyczki i należności					
PZFWgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					

37.2. 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 3,86, natomiast w przypadku spadku o 10% wyniesie 3,16. Analogicznie, w przypadku gdy kurs EUR/PLN wzrośnie o 10% wyniesie 4,69, natomiast spadek o 10% ukształtuje go na poziomie 3,84. Gdy kurs USD/KZT wzrośnie o 10% wyniesie 200,59 natomiast spadek o 10% ukształtuje go na poziomie 164,12. Jeżeli kurs GBP/PLN wzrośnie o 10% wyniesie 6,01, w przypadku spadku o 10% kurs ukształtuje się na poziomie 4,92.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku aktywa Grupy narażone na ryzyko wahań kursu USD/PLN wynosiły 88,0 mln złotych, natomiast zobowiązania 120,3 mln złotych.

W sytuacji gdy kurs USD wzrośnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2014 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu aktywów finansowych z dnia 31 grudnia 2013 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywany zysk Grupy z tytułu wzrostu kursu USD/PLN w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2014 roku może wynieść około 8,8 mln złotych. Przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2014 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2014 roku mogą być wyższe o 12,0 mln złotych.

Natomiast gdy kurs USD spadnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2014 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu aktywów finansowych z dnia 31 grudnia 2014 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach,

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

załączone są na stronach od 10 do 78 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach złotych)

przewidywana strata Grupy z tytułu spadku kursu USD/PLN w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2014 roku może wynieść około 8,8 mln złotych. Przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2014 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2014 roku mogą być niższe o 12,0 mln złotych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie było aktywów Grupy narażonych na ryzyko wahań kursu EUR/PLN, natomiast zobowiązania Grupy narażone na ryzyko wahań kursu EUR/PLN wynosiły 240,4 tys. złotych.

Przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2014 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2014 roku mogą być wyższe o około 24 tys. złotych. Natomiast gdy kurs EUR spadnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2014 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu zadłużenia z dnia 31 grudnia 2014 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2014 roku mogą być niższe o 24 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku aktywa Grupy narażone na ryzyko wahań kursu USD/KZT wynosiły 19,5 tys. złotych, natomiast zobowiązania 621,8 mln złotych.

W sytuacji gdy kurs KZT wzrośnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2014 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu aktywów finansowych z dnia 31 grudnia 2014 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywany zysk Grupy z tytułu wzrostu kursu USD/KZT w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2014 roku może wynieść około 2 tys. złotych. Przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2014 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2014 roku mogą być wyższe o około 62,2 mln złotych.

Natomiast gdy kurs KZT spadnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2014 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu aktywów finansowych z dnia 31 grudnia 2014 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywana strata Grupy z tytułu spadku kursu USD/KZT w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2014 roku może wynieść około 2 tys. złotych. Przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2014 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2014 roku mogą być niższe o 62,2 mln złotych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa posiadała zobowiązania narażone na ryzyko wahań kursu GBP/PLN w wysokości 146,7 tys. złotych. Gdy kurs GBP/PLN wzrośnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2014 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu zobowiązań finansowych z dnia 31 grudnia 2014 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2014 roku mogą być wyższe o 15 tys. złotych. W sytuacji gdy kurs GBP/PLN spanie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2014 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu zobowiązań finansowych z dnia 31 grudnia 2014 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywany zysk Grupy z tytułu spadku kursu może wynieść ok. 15 tys. złotych.

okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	kategoria zgodnie z MSR 39	zwiększenie		zmniejszenie	
		procentowe	wpływ na wynik	procentowe	wpływ na wynik
	waluta	kursu	finansowy brutto	kursu	finansowy brutto
aktywa	USD / PLN	PNiŚrP	10,00%	8 796	(8 796)
	EUR / PLN	PNiŚrP	10,00%	(0)	0
	KZT / USD	PNiŚrP	10,00%	2	(2)
zobowiązania finansowe	USD / PLN	PZFWgZK	10,00%	(11 874)	11 874
	USD / KZT	PZFWgZK	10,00%	(20 151)	20 151
zobowiązania pozostałe	USD / PLN	WwWGpWF	10,00%	(157)	157
	EUR / PLN	WwWGpWF	10,00%	(24)	24
	GBP / PLN	WwWGpWF	10,00%	(15)	15
	USD / KZT	WwWGpWF	10,00%	(42 036)	42 036
wpływ na wynik ogółem				(65 458)	65 458

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 2014 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	kategoria zgodnie z MSR 39 waluta	zwiększenie		zmniejszenie		
		procentowe	wpływ na wynik finansowy brutto	procentowe	wpływ na wynik finansowy brutto	
aktywa	USD / PLN	PNiŚrP	10,00%	7 877	-10,00%	(7 877)
	EUR / PLN	PNiŚrP	10,00%	0	-10,00%	(0)
	KZT / USD	PNiŚrP	10,00%	3	-10,00%	(3)
zobowiązania finansowe	USD / PLN	PZFWgZK	10,00%	(11 155)	-10,00%	11 155
	USD / KZT	PZFWgZK	10,00%	(15 752)	-10,00%	15 752
zobowiązania pozostałe	USD / PLN	WwWGpWF	10,00%	(114)	-10,00%	114
	EUR / PLN	WwWGpWF	10,00%	(27)	-10,00%	27
	GBP / PLN	WwWGpWF	10,00%	(13)	-10,00%	13
	USD / KZT	WwWGpWF	10,00%	(36 019)	-10,00%	36 019
wpływ na wynik ogółem				(55 199)		55 199
<i>Użyte skóty:</i>						
<i>PNiŚrP - Pożyczki, należności i środki pieniężne</i>						
<i>PZFWgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>						
<i>WwWGpWF - Pozostałe zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>						

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 wymienna 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 podwyższaniem oprocentowania kredytów. Mimo że poza Kazachstanem tenge nie jest walutą w pełni wymienną, 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.

37.3. Ryzyko cen towarów

Grupa nie jest narażona na ryzyko zmian cen towarów.

37.4. Ryzyko kredytowe

Zgodnie z prowadzoną polityką 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 i 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.

37.5. Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie ze źródeł finansowania takich jak pożyczki i kredyty w rachunku z różnymi terminami zapłaty.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2014 roku	Na żądanie	Poniżej 3	Od 3 do 12	Od 1 roku	Powyżej 5 lat	Razem
		miesiący	miesiący	do 5 lat		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	330 704	0	26 043	0	0	356 747
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 529	67 453	0	0	0	77 982
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	9 333	0	45 495	219 210	85 339	359 377
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	65 120	2 666	0	0	0	67 785
	415 686	70 119	71 538	219 210	85 339	861 891

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

załączone są na stronach od 10 do 78 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2013 roku						Razem
	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	213 764	88 455	0	0	302 219
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	19	42	0	0	61
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	11 861	39 458	0	0	51 319
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	7 984	0	21 938	173 019	104 486	307 427
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	0	41 426	0	0	0	41 426
	7 984	267 071	149 893	173 019	104 486	702 453

37.6. 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.

38. Instrumenty finansowe**38.1. Ryzyko stopy procentowej**

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa (bez odsetek) 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.

31 grudnia 2014 roku	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Aktywa finansowe	120	0	0	0	0	0	120
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0	0
Pożyczka na kwotę 320 tys. PLN	290	0	0	0	0	0	290
Pożyczka na kwotę 20 tys. PLN	20	0	0	0	0	0	20
Pożyczka na kwotę 3.000 tys. USD	10 521	0	0	0	0	0	10 521
Kredyt bankowy na kwotę 37.800 tys. USD	92 779	0	0	0	0	0	92 779
Pożyczka na kwotę 588 tys. PLN	588	0	0	0	0	0	588
Zobowiązania	104 198	0	0	0	0	0	104 198
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa finansowe	1 915	0	3 809	0	0	0	5 724
Kredyt bankowy:	118 736	0	0	0	0	0	118 736
na kwotę 300.000 tysięcy PLN lub równowartość w USD	118 736	0	0	0	0	0	118 736
Pożyczka na kwotę 254.427 KZT	4 893	0	0	0	0	0	4 893
Pożyczka na kwotę 46.821 tys. PLN	1 742	0	0	0	0	0	1 742
Pożyczka na kwotę 10.150 tys. PLN	650	0	0	0	0	0	650
Pożyczka na kwotę 50.850 tys. PLN	2 193	0	0	0	0	0	2 193
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
Pożyczka na kwotę 1.007 tys. PLN	957	0	0	0	0	0	957
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania	129 695	0	0	0	0	0	129 695

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

załączone są na stronach od 10 do 78 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2013 roku	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Aktywa finansowe	158	0	0	0	0	0	158
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0	0
Pożyczka na kwotę 320 tys. PLN	270	0	0	0	0	0	270
Pożyczka na kwotę 3.000 tys. USD	9 000	0	0	0	0	0	9 000
Kredyt bankowy na kwotę 37.800 tys. USD	79 993	0	0	0	0	0	79 993
Zobowiązania	89 264	0	0	0	0	0	89 264
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa finansowe	2 221	0	3 809	0	0	0	6 030
Kredyt bankowy:	111 549	0	0	0	0	0	111 549
na kwotę 300.000 tysięcy PLN lub równoważność w USD	111 549	0	0	0	0	0	111 549
Pożyczka na kwotę 254.427 KZT	4 969	0	0	0	0	0	4 969
Pożyczka na kwotę 46.821 tys. PLN	1 742	0	0	0	0	0	1 742
Pożyczka na kwotę 10.150 tys. PLN	650	0	0	0	0	0	650
Pożyczka na kwotę 51.376 tys. PLN	5 981	0	0	0	0	0	5 981
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
Pożyczka na kwotę 153 tys. PLN	5 122	0	0	0	0	0	5 122
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	59	0	0	0	0	0	59
Zobowiązania	130 597	0	0	0	0	0	130 597

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

38.2. 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 2014	31 grudnia 2013	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014			za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013		
		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		125 843	120 198	280	9 519	233	2 038	(4 216)	6
Aktywa finansowe, w tym		94 381	86 470	154	9 543	0	1 924	(4 172)	0
- pożyczki udzielone i należności	PiN	94 381	86 470	154	9 543	0	1 924	(4 172)	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	31 434	33 606	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i depozyty długoterminowe	Ww WGPWF	28	122	126	(24)	233	114	(44)	6
Zobowiązania finansowe		768 670	621 306	(30 049)	(93 262)	(13 319)	(15 844)	(4 000)	(33 512)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFWgZK	355 907	292 366	(29 281)	(43 080)	0	(14 203)	893	0
- oprocentowane w g zmiennej stopy procentowej	PZFWgZK	153 069	134 447	(29 267)	0	0	(9 147)	3 544	0
- oprocentowane w g stałej stopy procentowej	PZFWgZK	202 566	157 919	(13)	(43 080)	0	(5 056)	(2 651)	0
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFWgZK	0	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	PZFWgZK	272	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania, w tym:	PZFWgZK	390 254	307 416	(1)	(50 182)	(13 320)	(10)	(4 892)	(25 038)
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFWgZK	0	59	(1)	0	0	(10)	0	0
- pozostałe zobowiązania	PZFWgZK	390 254	307 357	0	(50 182)	(13 320)	0	(4 892)	(25 038)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFWgZK	22 509	21 524	(767)	0	1	(1 631)	0	(8 474)

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 78 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

39. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, z zastrzeżeniem opisanym w nocie 28.4, 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 2014 roku i 31 grudnia 2013 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 2014	31 grudnia 2013
	tys. zł.	tys. zł.
Oprocentowane kredyty i pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	355 907	292 425
Pożyczki udzielone przez akcjonariuszy	(451)	(410)
Zobowiązania z prawem konwersji na kapitał	(50 931)	(32 246)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	412 763	328 880
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz depozyty długoterminowe	(28)	(122)
Zadłużenie netto	717 260	588 527
Kapitał własny przy padający akcjonariuszom jednostki dominującej	151 515	406 650
Pożyczki udzielone przez akcjonariuszy	451	410
Zobowiązania z prawem konwersji na kapitał	50 931	32 246
Kapitał razem	202 897	439 306
Kapitał i zadłużenie netto	920 157	1 027 833
Wskaźnik dźwigni	77,9%	57,3%

40. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Do końca 2012 roku Spółka tworzyła Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalny ("ZFŚS") i dokonywała okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Zarząd Spółki podjął decyzję o odstąpieniu od tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w 2013 oraz 2014 roku. W 2014 roku Zarząd Spółki zdecydował o spisaniu zobowiązań Spółki wobec ZFŚS i zaliczeniu ich do pozostałych przychodów operacyjnych Spółki.

41. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku kształtowało się następująco:

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zarząd Jednostki Dominującej *	2	4
Zarząd jednostek Grupy	7	7
Administracja i Finanse	30	35
Pozostali	32	36
	71	82

* przez 6 miesięcy 2013 roku w jednostce dominującej było 5 członków zarządu, natomiast przez kolejne 6 miesięcy 2013 roku było 2 członków zarządu.

42. 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 2014 roku i dnia 31 grudnia 2013 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	31 grudnia	31 grudnia
	2014	2013
	tys. zł.	tys. zł.
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	310	724
Pozostałe usługi	0	0
	310	724

43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 5 stycznia 2015 roku doręczony został Spółce pozew wniesiony przez akcjonariusza Spółki, będącego osobą fizyczną, do Sądu Okręgowego w Gdańsku IX Wydziału Gospodarczego. Przedmiotem pozwu jest żądanie stwierdzenia nieważności uchwał od nr 4 do nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 30 czerwca 2014 roku podjętych w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki i członkom Rady Nadzorczej. Sąd Okręgowy w Gdańsku wyrokiem z dnia 22 czerwca 2015 roku oddalił w całości powództwo akcjonariusza. Wyrok jest nieprawomocny.

W dniu 15 stycznia 2015 roku Conwell Oil Corporation B.V. ("Conwell") zwrócił się do Petrolinvest o przesunięcie terminu rozliczenia i zamknięcia transakcji sprzedaży Emba na dzień 20 marca 2015 roku, a następnie pismem z dnia 20 marca 2015 roku i 29 maja 2015 roku odpowiednio na dzień 30 maja 2015 roku oraz 15 lipca 2015 roku. Zgłoszone przez Conwell zmiany zostały uzasadnione toczącymi się pracami o charakterze prawno – finansowym.

W dniu 16 marca 2015 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Najwyższego z dnia 26 lutego 2015 roku o przyjęciu do rozpoznania skargi kasacyjnej od wyroku Sądu Apelacyjnego w Gdańsku z dnia 11 kwietnia 2014 roku w sprawie z powództwa osoby fizycznej o stwierdzenie nieważności uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 31 stycznia 2012 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniach 5 maja 2015 roku oraz 3 czerwca 2015 roku podjął uchwały w sprawie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami Spółki oznaczonymi kodem PLPTRLI00018 do końca dnia 30 czerwca 2015 roku. Zawieszenie obrotu akcjami Spółki nastąpiło na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego zgłoszone na podstawie art. 20 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi w związku z nieprzekazaniem przez Spółkę do publicznej wiadomości jednostkowego raportu rocznego za 2014 rok oraz skonsolidowanego raportu rocznego za 2014 rok w terminie określonym przepisami prawa.

Po okresie objętym Sprawozdaniem Zarząd Spółki dokonał zmiany planowanego terminu zakończenia harmonogramu działań jakie Spółka zamierza podjąć w celu usunięcia przyczyny kwalifikacji akcji Spółki do segmentu LISTA ALERTÓW - z dnia 31 marca 2015 roku na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz następnie na dzień 24 września 2015 roku. W dniu 26 czerwca 2015 roku Zarząd GPW podjął decyzję o zawieszeniu z dniem 1 lipca 2015 roku obrotu akcjami Spółki na GPW z uwagi na zakwalifikowanie akcji Spółki po raz szósty z rzędu do segmentu LISTA ALETRÓW oraz brak podjęcia przez Spółkę odpowiednich działań zmierzających do usunięcia przesłanek do tej kwalifikacji w przyszłości.