



Petrolinvest

GRUPA PETROLINVEST

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU

W dniu 8 kwietnia 2016 roku Zarząd PETROLINVEST S.A. zatwierdził do publikacji Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PETROLINVEST za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 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:

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

			strona
1. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat			4
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku	wykazuje stratę netto w wysokości:	(451 848) tys. złotych	
2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów			5
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku	wykazuje całkowitą stratę netto w wysokości:	(481 182) tys. złotych	
3. Skonsolidowany Bilans			6
na dzień 31 grudnia 2015 roku	po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę:	617 478 tys. złotych	
4. Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych			8
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku	wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę:	(194) tys. złotych	
5. Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych			9
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku	wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę:	(481 182) tys. złotych	
6. Dodatkowe noty objaśniające			10

Bertrand Le Guern
Prezes Zarządu

Franciszek Krok
Wiceprezes Zarządu

Gdynia, 8 kwietnia 2016 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	23
10.1. ZASADY KONSOLIDACJI	23
10.2. UDZIAŁ WE WSPÓLNYM PRZEDSIĘWZIĘCIU	23
10.3. UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	24
10.4. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	24
10.5. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	24
10.6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	24
10.7. LEASING	25
10.8. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	25
10.9. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	26
10.10. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	26
10.11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	26
10.11.1 <i>Wartość firmy</i>	27
10.11.2 <i>Licencje</i>	27
10.12. NAKŁADY NA POSZUKIWANIE I OCENĘ ZASOBÓW	28
10.12.1 <i>Koncesje</i>	28
10.13. AKTYWA FINANSOWE	28
10.14. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	29
10.14.1 <i>Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu</i>	29
10.14.2 <i>Aktywa finansowe wykazywane według kosztu</i>	30
10.14.3 <i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	30
10.15. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	30
10.16. ZAPASY	30
10.17. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30
10.18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30
10.19. KAPITAŁ WŁASNY	30
10.19.1 <i>Kapitał podstawowy</i>	31
10.19.2 <i>Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	31
10.19.3 <i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	31
10.19.4 <i>Pozostałe kapitały</i>	31
10.19.5 <i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>	31
10.19.6 <i>Zyski zatrzymane</i>	31
10.20. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	31
10.21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31
10.22. REZERWY	32
10.23. ODPRAWY EMERYTALNE	32
10.24. PRZYCHODY	32
10.24.1 <i>Sprzedaż towarów i produktów</i>	32
10.24.2 <i>Świadczenie usług</i>	32
10.24.3 <i>Odsetki</i>	32
10.24.4 <i>Dywidendy</i>	32
10.24.5 <i>Przychody z tytułu wynajmu</i>	32
10.24.6 <i>Dotacje rządowe</i>	33
10.25. PODATKI	33

10.25.1	Podatek bieżący	33
10.25.2	Podatek odroczony	33
10.25.3	Podatek od towarów i usług	33
10.25.4	Podatek akcyzowy	34
10.26.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ	34
10.27.	PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	34
10.28.	PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH	34
10.28.1	Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych	34
11.	SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	34
12.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW	35
13.	PRZYCHODY I KOSZTY	35
13.1.	POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE	35
13.2.	PRZYCHODY FINANSOWE	35
13.3.	KOSZTY FINANSOWE	36
13.4.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	36
13.5.	KOSZTY USŁUG OBCYCH	36
13.6.	ODPISY AKTUALIZUJĄCE INWESTYCJE	36
13.7.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA I GRUPY AKTYWÓW PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	37
14.	PODATEK DOCHODOWY	39
14.1.	ODROZONY PODATEK DOCHODOWY	40
15.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	40
16.	NAKLĄDY NA POSZUKIWANIE I OCENĘ ZASOBÓW I AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	40
16.1.	NAKLĄDY NA POSZUKIWANIE I OCENĘ ZASOBÓW	41
16.2.	KONCESJE	42
16.3.	LICENCJE	44
16.4.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	44
17.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	45
18.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU	48
19.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	48
20.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	49
21.	PRZEJĘCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	49
21.1.	NABYCIE UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	49
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	53
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	57
29.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	57
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.	WPŁYWY I WYDATKI DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	67
34.3.	WPŁYWY 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	69
37.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	69
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 UPRAWNIIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	78
43.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	78

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2015	2014
		badane	badane
nota		tys. zł.	tys. zł.
Działalność kontynuowana			
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	0	7
	Przychody ze sprzedaży usług	145	3
	Przychody ze sprzedaży	145	10
	Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	0	0
	Zużycie materiałów i energii	86	82
13.4	Świadczenia pracownicze	6 999	8 517
	Amortyzacja	63	218
13.5	Usługi obce	2 341	2 766
	Podatki i opłaty	229	771
	Pozostałe koszty rodzajowe	339	391
	Koszty działalności operacyjnej	10 057	12 745
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(9 912)	(12 735)
13.1	Pozostałe przychody operacyjne	8 477	3 555
13.1	Pozostałe koszty operacyjne	22 733	30 034
13.2	Przychody finansowe	799	513
13.3	Koszty finansowe	432 761	127 112
13.6	Odpis aktualizujący wartość inwestycji	(9 073)	112 285
	Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych	0	(1 992)
	Zysk (strata) brutto	(447 057)	(280 090)
14	Podatek dochodowy	4 791	(8 343)
	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(451 848)	(271 747)
	Zysk (strata) netto	(451 848)	(271 747)
Przypisany:			
	Akcjonariuszom jednostki dominującej	(289 715)	(240 864)
	Udziałom niekontrolującym	(162 133)	(30 883)
	Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	15 241 939 472	241 939 472
	Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	15 0	0
	Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	15 (1,20)	(1,00)
	Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	15 (1,20)	(1,00)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<i>za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia</i>	
	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>badane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys.zł.</i>	<i>tys.zł.</i>
Zysk (strata) netto za okres	(451 848)	(271 747)
Inne całkowite dochody (podlegające przeniesieniu)		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(29 334)	(4 814)
Inne całkowite dochody netto (podlegające przeniesieniu)	(29 334)	(4 814)
Całkowity dochód za okres	(481 182)	(276 561)
Całkowity dochód przy padającym		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(416 673)	(256 148)
Udziałom niekontrolującym	(64 509)	(20 413)

SKONSOLIDOWANY BILANS

		31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
		<i>badane</i>	<i>badane</i>
	<i>nota</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)			
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczych	16.3	132 697	222 845
Wartość firmy	21	0	3 301
Wartości niematerialne	20	50	52
Rzeczowe aktywa trwale	17	290	556
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	16.1	313 895	497 431
Nieruchomości inwestycyjne	19	1 651	2 785
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	22	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	23	101 888	92 041
Należności długoterminowe	26	17 827	29 937
Podatek odroczoney	14.1	0	28 853
		568 298	877 801
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		1 234	2 073
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	25	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	1 315	1 497
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego		0	0
Rozliczenia międzyokresowe	32	674	685
Inwestycje krótkoterminowe	23	224	2 340
Środki pieniężne, w tym:	27	30	28
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		<i>1</i>	<i>5</i>
		2 243	4 550
Grupy aktywów przeznaczone do zbycia, w tym:			
Aktywa trwale	13.7	45 686	102 751
Aktywa obrotowe	13.7	17	425
SUMA AKTYWÓW		617 478	987 600

		31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
		<i>badane</i>	<i>badane</i>
	<i>nota</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
PASYWA			
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	28.1	2 419 395	2 419 395
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	28.3	(196 384)	(69 426)
Pozostałe kapitały	28.2	(576 079)	(576 416)
Niepodzielony wynik finansowy		(1 913 103)	(1 623 051)
		<u>(266 171)</u>	<u>150 502</u>
Udziały niekontrolujące	28.5	(90 416)	(25 907)
Kapitał własny ogółem		<u>(356 587)</u>	<u>124 595</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy długoterminowe	30	368	552
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	302 676	261 451
		<u>303 044</u>	<u>262 003</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy krótkoterminowe	30	18 472	32 821
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	29	359 134	355 907
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	231 483	151 312
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	31	3	0
Rozliczenia międzyokresowe	32	804	1 534
		<u>609 896</u>	<u>541 574</u>
Zobowiązania związane z grupą aktywów przeznaczonych do zbycia, w tym:			
Zobowiązania długoterminowe	13.7	53 058	41 776
Zobowiązania krótkoterminowe	13.7	8 067	17 652
Suma zobowiązań		<u>974 065</u>	<u>863 005</u>
ΣSUMA PASYWÓW		<u>617 478</u>	<u>987 600</u>

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 12 miesięcy	
	zakończony 31 grudnia	
	2015	2014
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(447 057)	(280 090)
Korekty o pozycje:	442 260	275 849
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	0	1 992
Amortyzacja	63	218
Odsetki i dywidendy, netto	18 350	20 643
Różnice kursowe	399 370	85 805
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(3 771)	1 436
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	163	2 197
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	0	0
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	7 905	9 544
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(574)	(855)
Zmiana stanu rezerw	2 231	4 454
Pozostałe	18 523	150 415
odpis aktualizujący wartość inwestycji	(12 724)	(24 552)
odpis aktualizujący środki trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne	1 378	3 136
odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	1 630
odpis aktualizujący wartość firmy oraz inwestycje w jednostki stowarzyszone	3 301	136 836
prowizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	16 479	18 660
spisanie nakładów inwestycyjnych	0	2 496
spisanie zobowiązań	(3 768)	0
dyskonto zobowiązań	13 857	12 209
pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 797)	(4 241)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12	2 200
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	(41)	(390)
Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego	0	0
Zbycie aktywów finansowych	4 225	1 682
Nabycie jednostki zależnej	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	9
Udzielenie pożyczek	(131)	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 065	3 501
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału	0	0
Koszty związane z emisją akcji	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	(59)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 767	1 714
Splata pożyczek/kredytów	(1 141)	(688)
Odsetki zapłacone	(88)	0
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	538	967
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu		
środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(194)	227
Różnice kursowe netto	(130)	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	354	126
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych,		
na koniec okresu, w tym:	30	353
o ograniczonej możliwości dysponowania	1	5
środki pieniężne na koniec okresu zgodnie z MSR 7		
(po wyłączeniu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania),	29	348
w tym:		
środki pieniężne wchodzące w skład grup aktywów przeznaczonych do zbycia	0	325
Środki pieniężne z działalności kontynuowanej	29	23

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 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.	tys. zł.
na dzień 1 stycznia 2015 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
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(126 958)	0	0	0	0	0	0	(126 958)	97 624	(29 334)
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(289 715)	(289 715)	(162 133)	(451 848)
Całkowity dochód za okres	0	(126 958)	0	0	0	0	0	(289 715)	(416 673)	(64 509)	(481 182)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odniesienie zysku spółki zależnej na kapitał zapasowy	0	0	337	0	0	0	337	(337)	0	0	0
na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 419 395	(196 384)	(576 079)	15 441	917 247	(226 594)	(1 282 173)	(1 913 103)	(266 171)	(90 416)	(356 587)
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
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odniesienie zysku spółki zależnej na kapitał zapasowy	0	0	949	0	0	0	949	(949)	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

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 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 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 2015 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. Uprawnienia osobiste opisane powyżej wygasają na warunkach opisanych w §29 Statutu Spółki. Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki uprawnienia osobiste przysługujące Prokom Investments nie wygasły. Na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 23 września 2015 roku Prokom Investments zarejestrował 7.533.000 akcji Petrolinvest, a następnie Spółka w dniu 5 lutego 2016 roku została zawiadomiona o sprzedaży przez Promom Investments łącznie 2.702.000 akcji Petrolinvest w dniach pomiędzy 21 października 2015 roku, a 17 listopada 2015 roku. Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji Spółka nie posiada informacji o ilości akcji znajdujących się w posiadaniu Pana Ryszarda 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. Obecnie 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 ryzyko poszukiwawcze oraz przedłużające się negocjacje z inwestorami, na dzień zatwierdzenia do publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku w ocenie Zarządu Spółki występuje ryzyko zagrożenia osiągnięcia przez Spółkę i Grupę planowanych celów.

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

finansowania, negocjacja harmonogramów spłaty zadłużenia przeterminowanego wobec instytucji finansowych oraz pozostałych kontrahentów.

Zarząd PETROLINVEST S.A. opiera swoje przekonanie o kontynuowaniu działalności gospodarczej w okresie kolejnych 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2015 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. Termin spłaty kredytu PKO BP i BGK upłynął w dniu 30 czerwca 2014 roku. Łączna wysokość zadłużenia z tytułu kredytu Petrolinvest wynosiła na dzień 31 grudnia 2015 roku 105,5 mln złotych, w tym kapitał 70,8 mln złotych. Spółka dąży do jak najszybszego uregulowania kwestii przeterminowanego zadłużenia kredytowego. Począwszy od daty umownego terminu spłaty kredytu łączna wysokość spłaconego zadłużenia wyniosła 69 mln złotych, w tym w 2015 roku 58,5 mln zł. Zmniejszenie zadłużenia nastąpiło w wyniku zaliczenia przez Banki na poczet spłaty kredytu równowartości przejętego (poza trybem egzekucyjnym) na własność majątku podmiotu trzeciego, stanowiącego zabezpieczenie kredytu. W dniu 21 grudnia 2015 roku Spółka została zawiadomiona o wszczęciu na wniosek BGK postępowania egzekucyjnego o zapłatę łącznej kwoty 51,1 mln złotych. Po zakończeniu okresu objętego Sprawozdaniem, w dniu 3 lutego 2016 roku Spółka została zawiadomiona o wszczęciu na wniosek PKO BP postępowania egzekucyjnego o zapłatę łącznej kwoty 58,7 mln złotych. Podjęte w ramach postępowania egzekucyjnego działania nie obejmują strategicznych aktywów poszukiwawczo-wydobywczych Grupy w Kazachstanie. Zgodnie z zapisami umowy kredytu, Bankom – tytułem wydanej zgody na zawarcie transakcji sprzedaży udziałów Emba – przysługuje kwota 20 mln USD z ceny transakcji. Zakończenie transakcji sprzedaży udziałów pozwoli na całkowite uregulowanie zadłużenia Petrolinvest z tytułu kwoty głównej kredytu (kapitału). Banki posiadają dodatkowe zabezpieczenie spłaty kredytu Petrolinvest w formie hipoteki na nieruchomości podmiotu trzeciego. Zarząd Spółki kontynuuje działania celem jak najszybszego sfinalizowania transakcji sprzedaży udziałów Emba i spłaty kredytu wobec BGK i PKO BP.

Termin spłaty kredytu OTG wobec BankCenterCredit upłynął w dniu 5 kwietnia 2012 roku. Bank BCC, równoległe do prowadzonych z Petrolinvest i OTG rozmów mających na celu zrestrukturyzowanie długu przy jednoczesnym zaangażowaniu w projekt inwestycyjny OTG nowego inwestora, podjął w grudniu 2014 roku działania prawne zapewniające uzyskanie tytułu egzekucyjnego na kwotę niespłaconego długu w wysokości 33,1 mln USD. W dniu 17 lutego 2015 roku sąd pozytywnie rozpatrzył pozew Banku BCC. Podjęte przez Bank BCC działania stanowiły jeden z elementów negocjacyjnych związanych z ustalaniem warunków spłaty zadłużenia OTG. Decyzja sądu nie zmieniła statusu Kontraktu OTG, spółka zależna Petrolinvest nadal posiada nad nim pełną kontrolę. Obecnie Bank oczekuje na sfinalizowanie prowadzonych przez Petrolinvest negocjacji w sprawie zawarcia umowy z inwestorem zainteresowanym zaangażowaniem się finansowo i operacyjnie w realizację projektu poszukiwawczo-wydobywczego na Kontrakcie OTG.

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 ta wskazuje, że Kontrakt OTG jest aktywem Spółki o znaczącej wartości i ogromnym potencjale komercyjnym. Zarząd Petrolinvest prowadzi rozmowy z inwestorami zainteresowanymi zaangażowaniem w realizację projektu poszukiwawczo-wydobywczego na Kontrakcie OTG. Pozyskanie inwestora stanowi kluczowy element dla powodzenia projektu. Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji rozmowy z potencjalnymi inwestorami nie zostały zakończone.
3. W dniu 18 marca 2016 roku upłynął termin końca okresu poszukiwawczego Kontraktu OTG. Okres ważności Kontraktu OTG na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów obowiązuje do dnia 18 marca 2036 roku (Kontrakt nr 993 wraz z późniejszymi aneksami). Okres ważności Kontraktu obejmuje okres poszukiwawczy oraz okres wydobywczy. Spółka OTG, w ramach przysługujących jej uprawnień kontraktowych, złożyła w Ministerstwie Energetyki Republiki Kazachstanu wniosek o przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu na okres kolejnych 5 lat w celu oceny odkryć na terytorium kontraktowym. Spółka oczekuje na wydanie przez Ministerstwo Energetyki stosownej decyzji oraz zawarcie aneksu do Kontraktu. W dniu 4 marca 2016 roku Ministerstwo Energetyki zawarło z TOO EmbaJugNieft aneks do Kontraktu Emba w sprawie przedłużenia okresu poszukiwawczego, którego termin obowiązywał do 29 czerwca 2015 roku.
4. Petrolinvest kontynuuje współpracę ze spółką Conwell w celu zamknięcia i rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów w spółce Emba, zgodnie z umową zawartą w dniu 16 grudnia 2011 roku wraz z późniejszymi zmianami. Sfinalizowanie transakcji umożliwi Spółce pozyskanie środków gotówkowych zapewniających spłatę znaczącej części zadłużenia kredytowego oraz 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 2.319 tys. USD, z czego wpłata w wysokości 95 tys. USD została dokonana w okresie objętym Sprawozdaniem finansowym.

3. Skład Grupy

W skład Grupy PETROLINVEST na dzień 31.12.2015 wchodzi PETROLINVEST S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
				31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
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 2015 roku również udziały w następujących spółkach stowarzyszonych:

Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
				31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
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 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych 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 2015 roku Spółka udzieliła Occidental Resources pożyczek w wysokości 101,6 mln USD (294,8 mln złotych). Spółka Occidental Resources posiada 100% udziałów w spółce OTG mającej siedzibę w Kazachstanie.

EmbaYugNieft

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 2015 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-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 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 85.139 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) oraz za 2015 rok (-14.695 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 12 lutego 2016 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 30 kwietnia 2016 roku.

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego Sprawozdania Spółka otrzymała tytułem zaliczek na poczet wyżej opisanej umowy kwotę 2.319 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 przysługiwało dodatkowe wynagrodzenie w wysokości około 4 mln złotych za sukces związane z otrzymaną dotacją ze środków UE na realizację farmy wiatrowej, o którą aplikowała NFW. W 2014 roku PFW otrzymały 628 tys. złotych z powyższej kwoty, natomiast w 2015 roku kwotę 3.859 tys. złotych. Wynagrodzenie za sukces zostało wypłacone w całości. 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 2015 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.

W 2015 roku Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zwolniły Spółkę ze spłaty długu z tytułu otrzymanych przez Spółkę pożyczek w łącznej wysokości 29.315 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość salda pożyczek udzielonych przez Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o. Petrolinvest wynosiło 0 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 w 2014 roku 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. Zaplanowane przepływy pieniężne dot. inwestycji związanej z Pomorskimi Farmami Wiatrowymi zostały zrealizowane w 2015 roku (Pomorskie Farmy Wiatrowe otrzymały wynagrodzenie za sukces opisane powyżej). W związku z brakiem planowanych dodatnich przepływów pieniężnych związanych z powyższą inwestycją w 2016 roku Zarząd zdecydował o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2015 roku odpisu aktualizującego wartości firmy w sprawozdaniu skonsolidowanym w wysokości 3.301 tys. złotych.

Silurian sp. z o.o.

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

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

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

Płatność za udziały została zrealizowana poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności z tytułu ceny za udziały Silurian oraz płatności za akcje, które zostały wyemitowane na rzecz Tabacchi jako posiadacza warrantów subskrypcyjnych Spółki. Zgodnie z zawartą umową, poza podstawową płatnością za objęte udziały w spółce Silurian, Tabacchi przysługiwała również korekta ceny, tzw. Adjustment Payment stanowiąca wyrównanie różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które miały zostać wyemitowane na rzecz Tabacchi na dzień zawarcia umowy, a średnią ceną zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed zawarciem Umowy. Łączna wartość godziwa wyemitowanych akcji na rzecz Tabacchi z tytułu zawartej umowy wyniosła 60.900 tys. 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. Prawo do płatności warunkowych wygasło z dniem 8 grudnia 2014 roku.

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 ceną 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 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku Petrolinvest posiadał udziały reprezentujące łącznie 91,70% kapitału zakładowego Silurian.

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, w 2014 roku, Zarząd Petrolinvest mając dodatkowo na względzie konieczność efektywnego zarządzania ograniczonymi 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 firmy w wysokości 75 tys. złotych oraz nakładów związanych z uzyskaniem koncesji i pracami na koncesjach w wysokości 1.222 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 ceną zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed zawarciem umowy. Łączna wartość godziwa wyemitowanych akcji na rzecz Masashi z tytułu zawartej umowy wyniosła 106.592 tys. złotych i stanowiła tym samym wartość godziwą przekazanej zapłaty.

Na podstawie umowy z dnia 8 grudnia 2011 roku Masashi 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 notce 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. Prawo do płatności warunkowych określonych w umowie z dnia 8 grudnia 2011 roku wygasło z dniem 8 grudnia 2014 roku.

W dniu 1 marca 2012 roku Spółka zawarła z Masashi Holdings Limited umowę nabycia akcji w spółce Eco Energy 2010 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna. Na mocy umowy Petrolinvest nabył 5.280 akcji, stanowiących łącznie 48% kapitału w spółce Eco SKA za cenę 118.003 tys. złotych. Cenę ustalono w oparciu o wycenę spółki na poziomie 245,84 mln złotych (ok. 80.mln USD). Płatność za akcje została zrealizowana poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności z tytułu ceny za akcje Eco SKA oraz płatności za akcje, które zostały wyemitowane na rzecz Masashi jako posiadacza warrantów subskrypcyjnych Spółki. Zgodnie z zawartą umową, poza podstawową płatnością za objęte akcje w spółce Eco SKA, Masashi przysługiwała również korekta ceny, tzw. Adjustment Payment stanowiąca wyrównanie różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które miały zostać wyemitowane na rzecz Masashi na dzień zawarcia umowy, a średnią ceną zamknięcia na

GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed zawarciem Umowy. Łączna wartość godziwa wyemitowanych akcji na rzecz Masashi z tytułu zawartej umowy wyniosła 118.003 tys. PLN i stanowiła tym samym wartość godziwą przekazanej zapłaty.

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 notcie 22 w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Spółki za 2012 rok wzniesie 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 obowiązywania nie doszło do wzrostu wyceny Eco SKA i płatności warunkowe nie zostały wypłacone. Prawo do płatności warunkowych określonych w umowie z dnia 1 marca 2012 roku wygasło z dniem 1 marca 2015 roku.

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 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Petrolinvest posiadał akcje reprezentujące łącznie 89,87% kapitału zakładowego Eco SKA.

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, w 2014 roku, Zarząd Petrolinvest mając dodatkowo na względzie konieczność efektywnego zarządzania ograniczonymi zasobami finansowymi Grupy, postanowił o wstrzymaniu dalszej jej aktywności w projekty dotyczące poszukiwań niekonwencjonalnych złóż węgłowodórów. W związku z powyższym Zarząd zdecydował o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2014 roku odpisu aktualizującego wartość firmy w wysokości 106.372 tys. złotych oraz nakładów związanych z uzyskaniem koncesji i pracami na koncesjach w wysokości 1.274 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 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 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 dodatkowo 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 wzrosła powyżej wyceny z dnia 23 sierpnia 2011 roku. Szerzej płatności warunkowe zostały opisane w notce 22 w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Spółki za 2012 rok.

Zdaniem Zarządu jakoś 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. Prawo do płatności warunkowych wygasło z dniem 8 grudnia 2014 roku.

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.) pozyskała 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 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Petrolinvest posiadał udziały reprezentujące łącznie 31,67% kapitału zakładowego spółki w Wisent Oil&Gas Plc.

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, w 2014 roku, Zarząd Petrolinvest mając dodatkowo na względzie konieczność efektywnego zarządzania ograniczonymi 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 2015 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 2015 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego wchodził:

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

W dniu 30 grudnia 2015 roku Spółka została zawiadomiona o rezygnacji przez Pana Macieja Grelowskiego z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, złożonej pismem z dnia 28 grudnia 2015 roku ze skutkiem natychmiastowym.

Pan Maciej Grelowski uzasadniając swoją decyzję wskazał, że w związku z osiągnięciem wieku emerytalnego i podjęciem nowych życiowych obowiązków zmuszony jest do znaczącego ograniczenia swojej aktywności zawodowej. Ponadto poinformował, że w roku 2015 zrezygnował z wielu pełnionych funkcji i ograniczył swoją aktywność publiczną.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku 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.

5. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 8 kwietnia 2016 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 w sytuacji ograniczonego dostępu do finansowania, postanowił w 2014 roku 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). Na dzień 31 grudnia 2015 roku odpisem aktualizującym została objęta wartość firmy dot. Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o. w wysokości 3.301 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 notce 13.7). Zgodnie z decyzją Zarządu Spółki o rezygnacji z inwestycji w Emba, aktywa Emby zostały objęte odpisami aktualizującymi. Łączne odpisy aktualizujące wyniosły 85.139 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) oraz za 2015 rok (-14.695 tys. złotych). Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość bilansowa aktywów netto zainwestowanych w spółkę Emba wyniosła 113.522 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 12 lutego 2016 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 30 kwietnia 2016 roku.

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego Sprawozdania Spółka otrzymała tytułem zaliczek na poczet wyżej opisanej umowy kwotę 2.319 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 możliwości 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.

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 Zarząd podejmuje działania zmierzające do likwidacji spółki Mockavos.

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 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie była stroną umów leasingu finansowego oraz operacyjnego.

6.2. Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów - Licencje

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

Utrata wartości aktywów - Wartość firmy

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

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

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 nocy 16.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocy 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 nocy 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 notce 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 stowarzyszone prowadzą księgi zgodnie z odpowiednimi wymogami krajowymi. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy 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
- EmbaJugNief

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

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012) - mają zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.
W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono następujące drobne poprawki do 7 standardów:
 - w MSSF 2 Płatności w formie akcji skorygowano definicje „warunki nabycia uprawnień” oraz „warunku rynkowego” oraz wprowadzono dwie nowe definicje „warunku wykonania” oraz „warunku usługi – w MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych doprecyzowano, że ujęte zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej spełniające definicję zobowiązania finansowego, podlega wycenie na dzień kończący okres sprawozdawczy do wartości godziwej a skutek wyceny ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat,
 - w MSSF 8 Segmenty operacyjne wprowadza m.in. wymóg ujawniania informacji na temat osądu kierownictwa zastosowanych do kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, o których mowa w par. 12 MSSF 8, łącznie z krótkim opisem tych segmentów oraz wykorzystanych wskaźników wskazujących na podobne cechy gospodarcze połączonych na tej podstawie segmentów,
 - w MSSF 13 Wartość godziwa wprowadzono uściślenie do Uzasadnienia Wniosków do MSSF 13, wyjaśniające że usunięcie z MSSF 9 i MSR 39 odpowiednio paragrafów B5.4.12 i AG79, nie powinno być błędnie interpretowane jako zamiar Rady usunięcia możliwości wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych wycenianych obecnie w wartości nominalnej, wynikającej z faktury,
 - w MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne doprecyzowano informację nt. sposobu korygowania wartości bilansowej i umorzenia składników aktywów trwałych wycenianych na kolejne dni kończące okresy sprawozdawcze,
 - w MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych dodano zapis doprecyzowujący definicję ustalania powiązań pomiędzy podmiotami.
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011-2013) - mają zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.
W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:
 - MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy,
 - MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych,
 - MSSF 13 Wartość godziwa,
 - MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne.
- Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń – składki pracowników - zmiana ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.
- Interpretacja KIMSF 21 Daniny publiczne.

Grupa dokonała weryfikacji powyższych zmian i oceniła, iż nie mają one istotnego wpływu na zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Status zatwierdzenia standardów w UE

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* - Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* - nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* - nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.
- MSSF 16 *Leasing* - nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.
- Zmiany w MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach* - zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.
- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji* - zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.
- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne* - zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.
- Zmiany w MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych* - zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólnie przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* - zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczone bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*) - w dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:
 - MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalności zaniechana, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,
 - MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
 - MSR 19 Świadczenia pracownicze, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
 - MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2016 r., chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.
- Zmiany w MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień* - w dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień *stricte* finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych. Opublikowanym zmianom towarzyszy też projekt zmian do MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki.

- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji* - zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.
- Zmiany w MSR 12: *Ujemowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat* - zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujemowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE 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 Spółki.

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku,
- MSSF 16 *Leasing* opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji* opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: *Ujemowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat* opublikowany w dniu 19 stycznia 2016 roku.

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 2015 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 ujemowane 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 rozliczana 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 nocie 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 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
USD	3,9011	3,5072
EURO	4,2615	4,2623
KZT	0,0115	0,0192

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest dolar amerykański, tenge kazachskie, euro 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 2015 roku	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku
USD	3,7730	3,1537
EURO	4,1843	4,1852
KZT	0,0176	0,0176

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 korzyści 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 korzyści 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 korzyści 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 ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów w przypadku, którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien

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

10.9. Koszty finansowania zewnętrznego

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

10.10. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

10.11. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

10.11.1 Wartość firmy

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

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

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

Bez względu na to czy występują przesłanki wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego, Grupa corocznie dokonuje testów na utratę wartości wobec każdej wartości firmy przejętej w wyniku połączenia. Za ośrodki wypracowujące środki pieniężne Grupa uważa obszary poszczególnych koncesji na poszukiwanie i 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 zyskowności. Jeżeli ceny ropy naftowej czy gazu utrzymują się przez dłuższy okres na niskim poziomie, Grupa może być zmuszona do wykazania znacznego odpisu aktualizującego.

10.11.2 Licencje

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

Koncesje w Kazachstanie przyznawane są z reguły w drodze przetargu przez Ministerstwo Ropy i Gazu. Jeżeli spółka wygra taki przetarg zobowiązana jest 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 odroczoney.

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 wydobycia i sprzedaży surowców mineralnych. W momencie rozpoczęcia wydobycia 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 poszukiwania 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 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 odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży, (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo, których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

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

10.14. Utrata wartości aktywów finansowych

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

10.14.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy

aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

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

10.14.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

10.14.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

10.15. Pochodne instrumenty finansowe

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

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

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

10.16. Zapasy

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

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

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

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

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

10.17. 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 ściąganie 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 ujmują 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 odroczony, 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 2015 roku jak i na dzień 31 grudnia 2014 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 aktuarium 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.

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

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2015	2014
	badane tys.zł.	badane tys.zł.
Zysk na rozliczeniu sprzedaży aktywów finansowych	3 859	628
Rozwiązanie rezerwy	211	0
Spisanie zobowiązań	3 768	0
Inne	639	2 927
pozostałe przychody operacyjne	8 477	3 555
Prowizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	16 479	17 548
Rezerwy na zobowiązania	4 339	3 351
Odpis aktualizujący należności i przedpłaty	0	158
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	55	1 176
Spisanie nakładów inwestycyjnych	0	2 496
Odpis aktualizujący środki trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne	1 134	2 960
Odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	1 219
Strata na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	0	201
Inne	726	925
pozostałe koszty operacyjne	22 733	30 034

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 2015 roku wyniosła 16,5 mln złotych i została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne Spółki (zdyskontowana prowizja 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).

13.2. Przychody finansowe

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2015	2014
	badane tys.zł.	badane tys.zł.
Przychody z tytułu odsetek bankowych	0	126
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	107	154
Inne	692	233
	799	513

13.3. Koszty finansowe

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2015	2014
	badane	badane
	tys.zł.	tys.zł.
Odsetki od kredytów i pożyczek	32 571	29 281
Wycena (dyskonto) zobowiązań	13 857	13 320
Różnice kursowe	385 780	83 743
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	0	1
Inne	553	767
	432 761	127 112

13.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2015	2014
	badane	badane
	tys.zł.	tys.zł.
Wynagrodzenia	6 565	7 940
Koszty ubezpieczeń społecznych	434	577
	6 999	8 517

13.5. Koszty usług obcych

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2015	2014
	tys.zł.	tys.zł.
Transport i przeładunek	0	1
Remonty	2	7
Dzierżawa majątku	997	674
Usługi prawne i rachunkowe	719	1 069
Sponsoring, marketing i reklama	24	16
Pozostałe	599	999
	2 341	2 766

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 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2015	2014
	badane	badane
	tys.zł.	tys.zł.
TOO EmbaJugNieft	(14 695)	(24 551)
Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o.	3 301	0
Prokom Investments S.A.	2 321	0
Silurian Sp. z o.o.	0	75
Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA	0	106 372
Wisent Oil&Gas Plc	0	30 389
	(9 073)	112 285

Zarząd Petrolinvest, działając w sytuacji ograniczonego dostępu do finansowania, postanowił w 2014 roku 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 wskazywały 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.

Dodatkowo w związku z brakiem planowanych dodatnich przepływów pieniężnych związanych z inwestycją w Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. w 2016 roku (planowane przepływy pieniężne związane z tą inwestycją zostały zrealizowane w 2015 roku w łącznej wysokości 3.859 tys. złotych w związku z otrzymaniem wynagrodzenia za sukces związanego z podpisaną w 2012 roku umową dotyczącą sprzedaży Nowotna Farma Wiatrowa sp. z o.o.) Zarząd zdecydował o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2015 roku odpisu aktualizującego wartości firmy dot. Pomorskie Farmy Wiatrowe w sprawozdaniu skonsolidowanym w wysokości 3.301 tys. złotych.

Dodatkowo w 2015 roku Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o. o. dokonały odpisu aktualizującego wartość pożyczek udzielonych Prokom Investments S.A. w wysokości 2.321 tys. złotych. Dokonany odpis aktualizujący ma związek z planowanymi rozliczeniami przedmiotowej należności z innymi zobowiązaniami Grupy wobec Prokom Investments S.A.

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 Niefit. 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 Niefit, a następnie w dniu 12 kwietnia 2013 roku aneks do umowy sprzedaży, w którym strony ustaliły ostateczną cenę za sprzedawane udziały (szczegóły w notcie 13.7). Zgodnie z decyzją Zarządu Spółki o rezygnacji z inwestycji w Emba, aktywa Emby zostały objęte odpisami aktualizującymi. Łączne odpisy aktualizujące wyniosły 85.139 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), za 2014 rok (-24.551 tys. złotych) oraz za 2015 rok (-14.695 tys. złotych). Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość bilansowa aktywów netto zainwestowanych w spółkę Emba wyniosła 113.522 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 2014 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 NIEFIT.

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 wierzycielności Petrolinvest wobec Emba. Na podstawie umowy Petrolinvest dokona przelewu na rzecz spółki Ropiton wierzycielności 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 wierzycielności 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 2015 roku oraz po okresie objętym Sprawozdaniem Conwell dokonał kolejnych wpłat zaliczek na poczet zawartej umowy w łącznej wysokości 135 tys. USD, zwiększając tym samym łączną wartość otrzymanych przez Petrolinvest zaliczek do kwoty 2.319 tys. USD.

W związku z podpisaną umową sprzedaży Zarząd Spółki zdecydował, że począwszy od sprawozdania sporządzanego na dzień 30 czerwca 2012 roku aktywa i zobowiązania dotyczące spółki Emba spełniają definicję Grupy aktywów przeznaczonych do

sprzedaży w rozumieniu MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana. 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 2015	31 grudnia 2014
	<i>badane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczych	62 058	104 217
Wartość firmy	0	0
Wartości niematerialne	7	13
Rzeczowe aktywa trwałe	37	74
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	42 789	74 979
Należności długoterminowe	24	39
Podatek odroczony	17 824	14 966
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	310	521
	<u>123 049</u>	<u>194 809</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	17	29
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	69
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	0	2
Środki pieniężne	0	325
	<u>17</u>	<u>425</u>
SUMA AKTYWÓW	<u>123 066</u>	<u>195 234</u>
ODPIS AKTUALIZUJĄCY AKTYWA	<u>(77 363)</u>	<u>(92 058)</u>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	<u>(74 841)</u>	<u>(23 393)</u>
Pozostałe kapitały	<u>(10 733)</u>	<u>(10 733)</u>
Udziały niekontrolujące	<u>(43 372)</u>	<u>(24 185)</u>
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	53 058	41 776
	<u>53 058</u>	<u>41 776</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Rezerwy krótkoterminowe	3 547	5 957
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 478	11 625
Rozliczenia międzyokresowe	42	70
	<u>8 067</u>	<u>17 652</u>
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	<u>61 125</u>	<u>59 428</u>
WARTOŚĆ INWESTYCJI W PLN	<u>113 524</u>	<u>102 059</u>
WARTOŚĆ INWESTYCJI W USD	<u>29 100</u>	<u>29 100</u>

14. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2015	2014
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	4 789	(8 343)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	4 791	(8 343)

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 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku przedstawia się następująco:

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2015	2014
	tys. zł.	tys. zł.
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	13 943	(223 288)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	2 649	(42 425)
Różnice trwałe		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	496	338 783
Odpis aktualizujący inwestycje	0	337 747
Koszty dotyczące zarządzania spółkami	0	28
Pozostałe koszty	496	1 008
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów, które nie zostały ujęte w Rachunku Zysków i Strat	(3)	(6)
Pozostałe	(3)	(6)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	(21 911)	(29 402)
Różnice kursowe związane z wy ceną inwestycji	(21 310)	(26 790)
Pozostałe	(601)	(2 612)
Suma różnic trwałych	(21 418)	309 375
Efekt podatkowych różnic trwałych	(4 069)	58 781
strata podatkowa	49 017	18 971
Efekt podatkowych różnic trwałych po uwzględnieniu straty podatkowej	5 244	62 385
Podatek odroczony nie uwzględniony w sprawozdaniu za rok poprzedni	(63 873)	(2 259)
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	55 979	(17 701)
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 2015 roku 40,3 mln złotych a na dzień 31 grudnia 2014 roku 28,9 mln złotych. W 2015 roku w związku z niepewnością realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego utworzono odpis na to aktywo w pełnej wysokości, czyli 40,3 mln złotych. W związku z powyższym aktywo z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosło 0 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	
	2015	2014
	badane	badane
Zysk/ (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. złotych)	(289 715)	(242 353)
Średnia ważona liczba w y emitow any ch akcji zastosow ana do obliczenia podstaw ow ego zy sku na jedną akcję	241 939 472	241 939 472
Liczba rozw adniający ch potencjalny ch akcji zwy kły ch	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w zło ty ch	(1,20)	(1,00)
Rozw odniony zysk (strata) na 1 akcję w zło ty ch	(1,20)	(1,00)

W 2015 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 trwale przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z polityką rachunkowości na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów związanych z inwestycjami poszukiwawczo-wydobywczymi oraz wartości firmy.

Dla spółki OilTechnoGroup test został oparty 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 2016 roku; zastosowano ceny zmienne dla lat 2016 do 2030, ich poziom waha się w zakresie od 47,50 USD/bbl do 102,30 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. Przeprowadzony test nie ujawnił potrzeby dokonania odpisu aktualizującego inwestycję.

W 2014 roku, uwzględniając wyniki prac poszukiwawczych oraz analiz finansowych i prawnych przeprowadzonych dotychczas przez spółki Grupy PETROLINVEST jak również efekty inwestycji prowadzonych przez inne podmioty realizujące projekty w obszarze gazu łupkowego w Polsce, Zarząd Petrolinvest mając dodatkowo na względzie konieczność efektywnego zarządzania ograniczonymi zasobami finansowymi Grupy, postanowił o wstrzymaniu dalszej jej aktywności w projekty dotyczące poszukiwań niekonwencjonalnych złóż węglowodorów. W związku z powyższym Zarząd zdecydował o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość firmy oraz inwestycji w jednostki stowarzyszone na dzień 31 grudnia 2014 roku 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) oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku w wysokości 3.301 tys. złotych (Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o.). Nakłady związane z uzyskaniem koncesji oraz pracami na koncesjach dotyczące spółek Silurian oraz Eco SKA w łącznej wysokości 2.496 tys. złotych zostały w 2014 roku spisane i zaprezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku 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 2015

	Oplaty związane z nabyciem i realizacją koncesji	Badania geologiczne, budowa środków trwałych	Rezerwy rekultywacyjne	Przedpłaty	Materiały	Razem
Saldo otwarcia 1 stycznia 2015 roku	73 470	418 131	456	30	5 344	497 431
Zwiększenia	0	36	0	0	0	36
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0	(183)	(183)
sprzedaż	0	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0	(183)	(183)
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	(27 908)	(153 123)	(184)	(12)	(2 162)	(183 389)
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2015 roku	45 562	265 044	272	18	2 999	313 895
Na dzień 1 stycznia 2015 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
Na dzień 31 grudnia 2015 roku						
Wartość brutto	45 562	330 278	272	346	2 999	379 457
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(65 234)	0	(328)	0	(65 562)
Wartość netto	45 562	265 044	272	18	2 999	313 895

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku Grupa nie kapitalizowała wydatków poniesionych w związku z zewnętrznym finansowaniem nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów.

16.2. Koncesje

Spółki Grupy posiadają koncesje na poszukiwanie lub poszukiwanie i wydobywanie węgłowodórów. 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 2015 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 węgłowodórów. 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, uwzględniając 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 węgłowodórów. 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.

W dniu 28 grudnia 2015 roku spółka OTG, w ramach przysługujących jej uprawnień kontraktowych, złożyła w Ministerstwie Energetyki Republiki Kazachstanu wniosek o przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu OTG na okres kolejnych 5 lat w celu oceny odkryć na terytorium kontraktowym. Spółka oczekuje na wydanie przez Ministerstwo Energetyki stosownej decyzji oraz zawarcie aneksu do Kontraktu.

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 wydobycia do lokalnych rafinerii;
3. OTG jest zobowiązany do informowania Ministerstwa Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu o wszelkich komercyjnych odkryciach i sporządzenia raportu o szacowanych zasobach w ciągu 180 dni od danego odkrycia.
4. Ministerstwo Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu może zawiesić 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 kopalni i środowiska lub przepisów dotyczących bezpieczeństwa;
 - niedokonania wymaganych płatności podatkowych lub innych;
 - przeniesienia na osoby trzecie przez OTG praw do użytkowania złóż kopalni 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 kopalni w terminie określonym w Kontrakcie OTG;
 - jeżeli niemożliwe będzie usunięcie przyczyn, które spowodowały zawieszenie działań w zakresie użytkowania złóż kopalni;
 - 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 kopalni 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 wydobycia. 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. Na mocy aneksu nr 4 okres poszukiwawczy Kontraktu obowiązywał 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. Po dniu bilansowym, w dniu 4 marca 2016 roku Emba zawarła z Ministerstwem Energetyki Republiki Kazachstanu aneks do Kontraktu Emba nr 976 z dnia 29 czerwca 2002 roku. Zgodnie z Aneksem, okres poszukiwawczy Kontraktu Emba został przedłużony o dwa lata, tj. do dnia 29 czerwca 2017 roku w celu oceny zasobów Kontraktu Emba.

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 wydobycia 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 kopalni 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.

W 2014 roku, uwzględniając wyniki prac poszukiwawczych oraz analiz finansowych i prawnych przeprowadzonych dotychczas przez spółki Grupy PETROLINVEST jak również efekty inwestycji prowadzonych przez inne podmioty realizujące projekty w obszarze gazu łupkowego w Polsce, Zarząd Petrolinvest mając dodatkowo na względzie konieczność efektywnego zarządzania ograniczonymi na moment obecny zasobami finansowymi Grupy, postanowił o wstrzymaniu dalszej jej aktywności w projekty dotyczące poszukiwań niekonwencjonalnych złóż 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 2015 w tys. zł.	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 w tys. zł.
Licencje na początek okresu	222 845	226 298
Różnice kursowe z wyceny wartości licencji na dzień bilansowy	(90 148)	(3 453)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	132 697	222 845

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

	31 grudnia 2015 badane tys. zł.	31 grudnia 2014 badane tys. zł.
Occidental Resources, Inc.	132 697	222 845
TOO EmbaJugNieft	0	0
Razem wartość bilansowa	132 697	222 845

16.4. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale 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 2015 roku wynosiła 1,2 mln złotych (31 grudnia 2014 roku 2,1 mln złotych).

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku Grupa nie posiadała maszyn i urządzeń użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego.

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. Całość zobowiązań wobec urzędu skarbowego została spłacona w 2014 roku. W 2015 roku powyższa hipoteka została wykreślona.

Ponadto na środku trwałym o wartości netto na dzień 31 grudnia 2015 roku 12 tys. złotych był ustanowiony zastaw skarbowy. Zastawem zabezpieczono wierzytelności przysługujące urzędowi skarbowemu w łącznej wysokości 947 tys. złotych (całość zobowiązań wobec urzędu skarbowego została spłacona i obecnie trwają prace nad wykreśleniem zastawu) oraz zakładowi ubezpieczeń społecznych w łącznej wysokości 365 tys. złotych. W przypadku urzędu skarbowego, co do którego zobowiązania zostały spłacone zastawem objęty był również znak towarowy Spółki.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Rzeczowe aktywa trwałe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015

	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 2015 roku	31	18	44	81	153	229	556
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	(31)	(15)	0	(23)	(21)	0	(90)
sprzedaż	(31)	(15)	0	(23)	0	0	(69)
likwidacja	0	0	0	0	(21)	0	(21)
Transfery	0	0	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy, w tym:	0	(3)	(7)	(6)	(43)	0	(59)
Przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0	7	0	7
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	(12)	4	(23)	(93)	(124)
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2015 roku	0	0	25	56	73	136	290
Na dzień 1 stycznia 2015 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
Na dzień 31 grudnia 2015 roku							
Wartość brutto	0	0	400	319	868	136	1 723
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	0	(375)	(263)	(795)	0	(1 433)
Wartość netto	0	0	25	56	73	136	290

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 2015 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.

18. Zobowiązania z tytułu umów leasingu

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku Grupa nie była stroną umów leasingu finansowego, ani leasingu operacyjnego.

19. Nieruchomości inwestycyjne

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 w tys. zł.	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 w tys. zł.
Na początek okresu	2 785	5 537
Odpis aktualizacyjny wartość nieruchomości inwestycyjnych	(1 134)	(2 752)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Na koniec okresu	1 651	2 785

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość nieruchomości inwestycyjnych wyniosła 1.651 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku 2.785 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 w 2014 roku zaktualizował wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z inwestycją w farmy wiatrowe. Skutkowało to dokonaniem odpisu aktualizującego wartość gruntów należących do Pomorskich Farm Wiatrowych w wysokości 2.752 tys. złotych i dostosowanie tej ceny do przyszłych spodziewanych przepływów pieniężnych. Aktualizacja wartości została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

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 wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych zaprezentowana w sprawozdaniu pozostała na tym samym poziomie co na dzień 31 grudnia 2009 roku. W 2015 roku Zarząd Spółki zdecydował o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość nieruchomości inwestycyjnej do wartości wynikającej z opisanej poniżej przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości. Wartość odpisu wyniosła 1.134 tys. złotych.

W 2014 roku Spółka podpisała przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych. Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego Sprawozdania umowa nie została zrealizowana. Zgodnie z podpisanym aneksem umowa obowiązuje do dnia 31 grudnia 2016 roku.

W 2014 roku na nieruchomościach inwestycyjnych należących do Petrolinvest S.A. o łącznej wartości 2.567 tys. złotych 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. W 2014 roku całość zobowiązań wobec urzędu skarbowego została spłacona. Obecnie trwają czynności związane z wykreśleniem hipotek ustanowionych na rzecz Urzędu Skarbowego. Ponadto w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem na jednej nieruchomości inwestycyjnej o wartości 2.510 tys. złotych na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Zakładowi Ubezpieczeń Społecznych została ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 2.177 tys. złotych.

20. Wartości niematerialne**Wartości niematerialne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015**

	Koncesje, prawa, licencje	Inne	Razem
Saldo otwarcia 1 stycznia 2015 roku	0	52	52
Zwiększenia	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	0	(3)	(3)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	1	1
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2015 roku	0	50	50
Na dzień 1 stycznia 2015 roku			
Wartość brutto	0	709	709
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(657)	(657)
Wartość netto	0	52	52
Na dzień 31 grudnia 2015 roku			
Wartość brutto	0	710	710
Umorzenie oraz odpis z tytułu utraty wartości	0	(660)	(660)
Wartość netto	0	50	50

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2015 roku oraz w zakończonym 31 grudnia 2014 roku patenty i licencje amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący od 2 do 5 lat.

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

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku oraz 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.

Zarząd Petrolinvest, działając w sytuacji ograniczonego dostępu do finansowania, postanowił w 2014 roku 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 wskazywały 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.

Dodatkowo w związku z brakiem planowanych dodatnich przepływów pieniężnych związanych z inwestycją w Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. w 2016 roku (planowane przepływy pieniężne związane z tą inwestycją zostały zrealizowane w 2015 roku w łącznej wysokości 3.859 tys. złotych w związku z otrzymaniem wynagrodzenia za sukces związanego z podpisaną w 2012 roku umową dotyczącą sprzedaży Nowotna Farma Wiatrowa sp. z o.o.) Zarząd zdecydował o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2015 roku odpisu aktualizującego wartości firmy dot. Pomorskie Farmy Wiatrowe w sprawozdaniu skonsolidowanym w wysokości 3.301 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 roku łącznie 796 tys. złotych. Po dniu bilansowym udziały w spółkach Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o., Silurian sp. z o.o. oraz Eco Energy 2010 sp. z o.o. zostały również objęte tytułami egzekucyjnymi wystawionymi na wniosek BGK i PKO BP w łącznej wysokości 110 mln złotych i opisanymi szczegółowo w nocie 29 niniejszego sprawozdania finansowego.

Poniższa tabela prezentuje wartość firmy rozpoznaną dla poszczególnych spółek na dzień 31 grudnia 2015 oraz na 31 grudnia 2014 roku:

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	<i>badane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Silurian	0	0
Eco Energy 2010	0	0
Pomorskie Farmy Wiatrowe	0	3 301
Razem wartość bilansowa	0	3 301

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.

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. 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 oraz wynosiła na dzień 31 grudnia 2015 roku 0 złotych.

Poniżej ujawniono skrócone informacje finansowe obejmujące łączne wartości aktywów i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz wysokości wyniku netto osiągniętego w 2014 roku w spółkach Wisent Oil&Gas Plc. i Wisent Oil&Gas Sp. z o.o. Dane za 2015 rok zaprezentowane w poniższej tabeli w związku z brakiem otrzymania do dnia publikacji niniejszego sprawozdania danych ze spółki Wisent dotyczą 2014 roku i zaktualizowane zostały jedynie o aktualne na dzień 31 grudnia 2015 roku kursy wymiany walut.

	31 grudnia 2015 tys. zł.	31 grudnia 2014 tys. zł.
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	18 199	16 361
Aktywa trwałe (długoterminowe)	29 262	26 308
	47 461	42 669
Zobowiązania długoterminowe	5 391	4 847
Zobowiązania krótkoterminowe	4 479	4 026
	9 870	8 873
Wartość aktywów netto spółki	37 591	33 795
Wynik netto	0	(4 640)

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 Baiseitowowi 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 rzeczenie się przez Spółkę, w przypadku nabycia akcji, wierzytelności, jakie przysługują Spółce wobec Bakhytbeka Baiseitova z tytułu zawartej z nim umowy pożyczki oraz udzielonych w związku z nią zabezpieczeń, do sumy równej wartości nabytych akcji. Wartość nabywanych akcji zostanie ustalona w momencie wykonania opcji przez strony umowy albo, w przypadku braku porozumienia stron, przez niezależnego rzeczoznawcę. Opcja została udzielona na okres do momentu spłaty pożyczki udzielonej przez Spółkę. Na zabezpieczenie wykonania umowy Kulyash Baiseitova udzieliła Spółce pełnomocnictwa do rozporządzenia akcjami stanowiącymi 70% kapitału zakładowego Lamda Engineering Inc.

Zarząd PETROLINVEST podjął działania zmierzające do zwrotu kwot zaangażowanych w opisaną wyżej pożyczkę i zakłada, że końcowe rozliczenie pożyczki nastąpi w momencie zakończenia transakcji pozyskania inwestora zainteresowanego zaangażowaniem w realizację prac na kontrakcie OTG.

Opis pożyczek związanych z projektem dotyczącym spółek z grupy Capital Energy, które objęte są całkowitymi odpisem aktualizującym znajduje się w notcie "Pozostałe aktywa finansowe" w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata ubiegłe.

Dodatkowo w 2015 roku Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o. o. dokonały odpisu aktualizującego wartość pożyczek udzielonych Prokom Investments S.A. w wysokości 2.321 tys. złotych. Dokonany odpis aktualizujący ma związek z planowanymi rozliczeniami przedmiotowej należności z innymi zobowiązaniami Grupy wobec Prokom Investments S.A.

Tabela poniżej prezentują wartość aktywów finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	<i>badane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek	102 107	94 376
w tym pożyczki krótkoterminowe	224	2 340
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0
Pozostałe	5	5
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	102 112	94 381
długoterminowe	101 888	92 041
krótkoterminowe	224	2 340

Tabele poniżej prezentują wartość pożyczek udzielonych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek

l. p.	podmiot	umowa	pierwotna data spłaty	data spłaty	wartość nominalna na dzień 31 grudnia 2015		warunki oprocentowania	łączna wartość pożyczek na dzień 31 grudnia 2015 roku		wartość z wyceny pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 (w tys. złotych)			
					kwota	waluta		przed odpisem (w tys. zł)	po odpisie (w tys. zł)	długoterminow	krótkoterminow	dyskonto	ogółem
1	Bakhytbek Baiseitov	umowa pożyczki z osobą fizyczną (nierozrywaną), z dnia 12.05.2006 roku,	2007-06-30	2007-06-30	25 000	USD	nieoprocentowana	101 883	0	97 528	0	4 356	101 883
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						3 130	(2 906)	0	224	0	224	
Udzielone pożyczki								232 287	(130 180)	97 528	224	4 356	102 107

Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek

l. p.	podmiot	umowa	pierwotna data spłaty	data spłaty	wartość nominalna na dzień 31 grudnia 2014		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 (nierzydentem), 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

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 2015 roku Grupa nie dokonała płatności z tytułu przyznanych opcji. W wyniku wyceny bilansowej zobowiązania Grupa rozpoznała 1.580,7 tys. złotych przychodów z tytułu różnic kursowych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 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 2015 roku oraz 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 aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
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.

	2015	2014
Na dzień 1 stycznia	100	100
Koszty bieżącego zatrudnienia	0	0
Koszty dyskonta	0	0
(Zyski)/Straty aktuarialne wykazane w innych całkowitych dochodach	0	0
Na dzień 31 grudnia	100	100
w tym:		
krótkoterminowe	4	4
długoterminowe	96	96

25. Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie posiadała zapasów oraz nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów zaprezentowanych w pozycji Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Wartość odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 1.234,2 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 2.072,6 tys. złotych)

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

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	badane	badane
	tys. zł.	tys. zł.
Należności z tytułu dostaw i usług	315	334
Należności budżetowe	669	711
Należności od pracowników	13	20
Pozostałe należności	318	432
Należności krótkoterminowe	1 315	1 497
Należności budżetowe	17 827	29 937
Należności długoterminowe	17 827	29 937
	19 142	31 434

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 2015 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 667 tys. złotych (31 grudnia 2014 roku: 832 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 2015 tys. zł.	31 grudnia 2014 tys. zł.
Odpis aktualizujący należności na początek okresu	832	624
Zwiększenie	0	250
Wykorzystanie	(163)	(24)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(2)	(18)
Odpis aktualizujący należności na koniec okresu	667	832

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne:

	Razem	Nieprzeter- minowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31 grudnia 2015	315	284	0	0	0	0	31
31 grudnia 2014	326	284	0	4	6	1	31

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 2015 roku wynosi 30 tys. złotych (31 grudnia 2014 roku: 28 tys. złotych). W związku z wystawionymi tytułami egzekucyjnymi na dzień 31 grudnia 2015 roku kwota 1 tys. złotych stanowi środki o ograniczonej możliwości dysponowania.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 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 2015 badane tys. zł.	31 grudnia 2014 badane tys. zł.
Środki pieniężne w banku i w kasie	30	28
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych	30	28
środki o ograniczonej możliwości dysponowania	1	5
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych (zgodnie z MSR 7)	29	23

28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

28.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 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 31 grudnia 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania nie było akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% głosów w kapitale podstawowym Spółki.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 roku nie miały miejsca żadne emisje akcji Spółki.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 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

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 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku kapitał zapasowy wynosił 15,4 mln złotych.

Znaczącą pozycję pozostałych kapitałów stanowi ujemny kapitał z aktualizacji wyceny. Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku jego wartość wynosiła -226,6 mln złotych. W związku z objęciem w 2008 roku kontroli w spółkach Occidental Resources Inc., która posiada 100% udziałów w spółce OilTechnoGroup oraz w spółce EmbaJugNieft, Grupa dokonała zmiany metody konsolidacji z metody proporcjonalnej na pełną. Jednocześnie w ramach rozliczenia nabycia Grupa dokonała przeszacowania do wartości godziwej dotychczasowego udziału w aktywach i zobowiązaniach spółek wykazywanych metodą konsolidacji proporcjonalnej. Zgodnie z obowiązującymi do 31 grudnia 2009 zapisami MSSF 3 dotyczącymi zasad rozliczenia 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 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku ukształtował się na poziomie 917.247 tys. złotych.

Kapitał z wyceny instrumentów kapitałowych wyniósł na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 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.

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 2015 roku oraz 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 2015	31 grudnia 2014
	<i>badane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Różnice kursowe z wyceny licencji na dzień bilansowy	(90 148)	(3 453)
Pozostałe różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(106 236)	(65 973)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	(196 384)	(69 426)

28.4. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 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 2015 oraz nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2016.

28.5. Udziały niekontrolujące

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014
	<i>w tys. zł.</i>	<i>w tys. zł.</i>
Na początek okresu	(25 907)	(5 494)
Objęcie akcji i udziałów w spółkach	0	0
Udział w wyniku jednostek zależnych	(162 133)	(30 883)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	97 624	10 470
Na koniec okresu	(90 416)	(25 907)

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

Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 105.504 tys. złotych i było w całości wymagalne. Do dnia zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji strony Umowy nie doszły do porozumienia w kwestii uregulowania statusu kredytu, którego termin spłaty zgodnie z Umową upłynął z dniem 30 czerwca 2014 roku.

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

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

W dniu 21 grudnia 2015 roku Spółka została zawiadomiona o wszczęciu na wniosek BGK postępowania egzekucyjnego o zapłatę łącznej kwoty 51.120 tys. złotych. Po zakończeniu okresu objętego Sprawozdaniem, w dniu 3 lutego 2016 roku Spółka została zawiadomiona o wszczęciu na wniosek PKO BP postępowania egzekucyjnego o zapłatę łącznej kwoty 58.700 tys. złotych.

Podjęte w ramach postępowania egzekucyjnego działania nie obejmują strategicznych aktywów poszukiwawczo-wydobywczych Grupy w Kazachstanie. Zgodnie z zapisami Umowy Kredytu, Bankom – tytułem wydanej zgody na zawarcie transakcji sprzedaży udziałów Emba – przysługuje kwota 20 mln USD z ceny transakcji. Zakończenie transakcji sprzedaży udziałów pozwoliłoby na całkowite uregulowanie zadłużenia Petrolinvest z tytułu kwoty głównej kredytu (kapitału).

Bank CenterCredit JSC

Spółka OTG ma zaciągnięty kredyt w banku BankCenterCredit („BCC”), którego umowny termin spłaty przypadał 5 kwietnia 2012 roku. W sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku, zobowiązanie z tytułu tego kredytu wykazane zostało w wysokości 55.597 tys. USD. Obecnie Bank oczekuje na sfinalizowanie prowadzonych przez Petrolinvest negocjacji w sprawie zawarcia umowy z inwestorem zainteresowanym zaangażowaniem się finansowo i operacyjnie w realizację projektu poszukiwawczo-wydobywczego na Kontrakcie OTG.

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 70,6 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.

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

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

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. Kwota pożyczki została zmieniona aneksem z dnia 21 stycznia 2015 roku na kwotę 290 tys. USD. Pożyczka została uruchomiona w całości. Pożyczka jest oprocentowana 10% i została udzielona na okres 6 miesięcy. Pożyczka nie została spłacona.

Kolmex Inwest Sp. z o.o.

W dniu 3 czerwca 2015 roku spółka Silurian Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki ze spółką Kolmex Inwest Sp. z o.o. na kwotę 550 tys. złotych. Pożyczka została uruchomiona w całości. Pożyczka jest oprocentowana w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę i została udzielona na okres do 30 listopada 2015 roku (po uwzględnieniu aneksu z lipca 2015 roku). Zabezpieczenie pożyczki stanowi poręczony weksel własny in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez pożyczkobiorcę. Pożyczka nie została spłacona.

Nihonswi AG

W 2015 roku spółki Eco Energy 2010 sp. z o.o. oraz Eco Energy 2010 sp. z o.o. SKA zawarły umowy pożyczki ze spółką Nihonswi AG na łączną kwotę 136 tys. złotych. Pożyczki zostały uruchomione w całości. Pożyczki są oprocentowane w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę i zostały udzielone bezterminowo.

Caplan Ventures Inc

W dniu 19 listopada 2008 roku spółka OilTechnoGroup zawarła umowę pożyczki z Caplan Ventures Inc na kwotę 360 mln KZT (która następnie została przewalutowana na USD i wynosi 3 mln USD). Oprocentowanie wynosi 17% w stosunku rocznym. Pierwotny termin spłaty tej pożyczki przypadął 20 marca 2009, a następnie został przedłużony na podstawie podpisanych aneksów. Aneksem z dnia 30 grudnia 2015 roku przedłużono termin spłaty pożyczki do 31 grudnia 2016.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

na dzień 31 grudnia 2015 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	105 504	0	105 504	3M LIBOR / WIBOR +3%*	2014-06-30	- hipoteka na nieruchomościach należących do podmiotów trzecich - przelew wierzycielności z tytułu dywidendy przy służącej podmiotom trzecim - zastawy rejestrowe na rachunkach środków w dzielonych - pełnomocnictwo do rachunków bankowych - oświadczenie o poddaniu się egzekucji - umowa w sparcia sponsora projektu - zastaw na akcjach Occidental Resources - przelew wierzycielności pieniężnych o zapłatę premii przy służących PETROLINVEST - przelew na zabezpieczenie wierzycielności z tytułu pożyczek udzielonych przez Spółkę spółkom z Grupy PETROLINVEST	
Center Credit Bank	37 800	USD	216 890	0	216 890	18%	2012-04-05	zabezpieczeniem kredytu są gwarancje wydane przez EmbaJugNieft oraz Occidental Resources oraz prawa spółki OTG wynikające ze kontraktu na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów w Regionie Aktybińskim w Republice Kazachstanu; zabezpieczenie obowiązuje do momentu pełnej spłaty kredytu;	
Krauze Ryszard	320	PLN	431	0	431	5%	14 dni od wypowiedzenia umowy		
Prokom Investments S.A.	26	PLN	36	0	36	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	25 770	0	25 770	17%	2016-12-31		
Caspian Geo Consulting Services	80	USD	272	0	272	nieoprocentowana	2015-11-26		
Vibilia Limited	518	PLN	599	0	599	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.	404	PLN	458	0	458	3 M Wibar + 3% dla umów na kwotę 167 tys. złotych 3 M Wibar + 5% dla umów na kwotę 237 tys. złotych	1 miesiąc od daty wypowiedzenia umowy dla kwoty 237 tys. złotych 5 dni od daty wypowiedzenia umowy dla umów na kwotę 167 tys. złotych	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Tabacchi Enterprises Limited	50 850	PLN	4 568	0	4 568	WIBOR 3M	2013-12-31		
Nomade Investments Ltd	290	USD	1 236	0	1 236	10%	2015-07-21		
Metagros Sp. z o.o.	10 150	PLN	848	0	848	WIBOR6M+0,5%	10 dni od daty wypowiedzenia umowy, tj. 2011-11-08		
NIHONSWI AG	136	PLN	141	0	141	WIBOR 3M + 2,5%	14 dni od daty wypowiedzenia umowy		
Masashi Holding Limited	46 821	PLN	2 380	0	2 380	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			359 133	0	359 133				
Ogółem			359 133	0	359 133				

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 2015 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 / waluta pożyczki według umowy	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 równowartość w USD	PLN 138 716	0	138 716	3M LIBOR / WIBOR +3%* * dla kwot niezapłaconych w terminie stopa odsetek zostaje powiększona o trzy krotną marżę	2014-06-30 - hipoteka na nieruchomościach należących do podmiotów trzecich - zastawy na akcjach należących do podmiotów trzecich - przelew wiarytelności z tytułu dywidendy przy usługującej 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 usługujących 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 EmbaJugNift 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 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 2015 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 2015 roku	100	456	9 466	23 351	33 373
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	2 054	6 159	8 213
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(184)	0	(7 205)	(7 389)
Wykorzystanie	0	0	0	(3 619)	(3 619)
Rozwiązanie	0	0	(11 520)	(218)	(11 738)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	100	272	0	18 468	18 840
Rezerwy krótkoterminowe	4	0	0	18 468	18 472
Rezerwy długoterminowe	96	272	0	0	368

	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

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 na dzień 31 grudnia 2014 roku 9,5 mln złotych, stanowiła zobowiązanie wobec Prokom Investments z tytułu prowizji za udostępnienie aktywów w celu zabezpieczenia kredytu. W sprawozdaniu za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku prowizja ta została zaprezentowana w zobowiązaniach z tytułu umowy o ustanowienie zabezpieczenia w związku z przejściem na własność przez PKO BP, jako zastawnika, w trybie pozaegzekucyjnym 3.041.077 akcji Polnord S.A. oraz 1.936.765 akcji Bioton S.A., na podstawie umów zastawu zawartych z Prokom Investments S.A.

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 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 2015	31 grudnia 2014
	<i>badane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 115	22 509
Zobowiązania budżetowe	2 100	2 110
Zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów	27 914	34 742
Zaliczki z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	7 533	7 168
Zobowiązania z tytułu umowy o ustanowienie zabezpieczenia	76 877	50 931
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	10 382	9 151
Zobowiązania finansowe	74 813	16 278
Pozostałe zobowiązania	14 749	8 423
Zobowiązania krótkoterminowe	231 483	151 312
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	302 676	261 451
Zobowiązania długoterminowe	302 676	261 451
	534 159	412 763

Łączna wartość przeterminowanych zobowiązań (poza zobowiązaniami z tytułu pożyczek i kredytów) na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 70.697 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 zamortyzowanego 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 76,9 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.

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

32. Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią:
po stronie aktywów:

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	<i>badane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Rozliczenie podatku vat	628	667
Pozostałe	46	18
	674	685

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

po stronie zobowiązań:

	31 grudnia 2015 tys. zł.	31 grudnia 2014 tys. zł.
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	347	660
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	170	200
Pozostałe	287	674
	804	1 534

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 2015 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 płaćna 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.

W dniu 28 grudnia 2015 roku spółka OTG, w ramach przysługujących jej uprawnień kontraktowych, złożyła w Ministerstwie Energetyki Republiki Kazachstanu wniosek o przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu OTG na okres kolejnych 5 lat w

celu oceny odkryć na terytorium kontraktowym. Spółka oczekuje na wydanie przez Ministerstwo Energetyki stosownej decyzji oraz zawarcie aneksu do Kontraktu.

Spółka EmbaJugNieft z siedzibą w Ałmaty, Kazachstan; w dniu 29 czerwca 2002 roku zawarła z Ministrem Energii i Zasobów Mineralnych Republiki Kazachstanu kontrakt na poszukiwanie i wydobycie 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 wydobycia. 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. Na mocy aneksu nr 4 okres poszukiwawczy Kontraktu obowiązywał 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 wnioski 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. Po dniu bilansowym, w dniu 4 marca 2016 roku Emba zawarła z Ministerstwem Energetyki Republiki Kazachstanu aneks nr 6 do Kontraktu Emba nr 976 z dnia 29 czerwca 2002 roku. Zgodnie z Aneksem, okres poszukiwawczy Kontraktu Emba został przedłużony o dwa lata, tj. do dnia 29 czerwca 2017 roku w celu oceny zasobów Kontraktu Emba.

W ramach kontraktu spółka zobowiązała się do poniesienia nakładów inwestycyjnych w okresie poszukiwań. Zgodnie z aneksem nr 4 zobowiązania kontaktowe na okres przedłużenia wynosiły 55.731 tys. USD. Wysokość zobowiązań kontraktowych koniecznych do poniesienia w związku z podpisaniem aneksu nr 6 do kontraktu zostanie uregulowana odrębnym dokumentem. 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. Zgodnie z aneksem nr 6 z dnia 4 marca 2016 roku spółka została zobowiązana w okresie poszukiwawczym zabezpieczyć corocznie kwotę 80 tys. USD na rozwój socjalnej sfery regionu przekazując środki do miejscowego budżetu po kursie Narodowego Banku Kazachstanu w dniu przekazania.

33.2. Postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa nie jest uczestnikiem postępowania sądowego jako strona powodowa.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa była uczestnikiem postępowań sądowych jako strona pozwana. Na dzień 31 grudnia 2015 roku łączna wartość postępowań toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań Grupy wynosiła 220 mln złotych, przekraczając 10% kapitałów własnych Spółki. Postępowanie o największej wartości dotyczyło pozwu roszczeniowego Bank CenterCredit złożonego do Międzyregionalnego Specjalistycznego Sądu Gospodarczego obwodu Aktiubińskiego w sprawie wyegzekwowania zadłużenia w wysokości 33.114.343,53 USD z tytułu kredytu udzielonego TOO OilTechnoGroup oraz przeniesienia egzekucji na zabezpieczenie ustanowione w formie gwarancji oraz zastawu. Zawiadomienie sądu o wszczęciu postępowania zostało sporządzone w dniu 18 grudnia 2014 roku. 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 ustalaniem warunków spłaty zadłużenia OTG.

W dniu 21 grudnia 2015 roku Spółka została zawiadomiona o wszczęciu na wniosek BGK postępowania egzekucyjnego o zapłatę łącznej kwoty 51.120 tys. złotych. Po zakończeniu okresu objętego Sprawozdaniem, w dniu 3 lutego 2016 roku Spółka została zawiadomiona o wszczęciu na wniosek PKO BP postępowania egzekucyjnego o zapłatę łącznej kwoty 58.700 tys. złotych.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku status postępowań był następujący:

- Pozew wniesiony przez akcjonariusza Spółki, będącego osobą fizyczną, w sprawie o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ Spółki 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, doręczony Spółce w dniu 25 października 2012 roku.

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 akcjonariusza. 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. W dniu 29 kwietnia 2015 roku Sąd Najwyższy po rozpoznaniu skargi kasacyjnej powoda od wyroku Sądu Apelacyjnego w Gdańsku z dnia 11 kwietnia 2014 roku w przedmiocie stwierdzenia nieważności, ewentualnie uchylenia ww. uchwały – wyrokiem oddalił skargę kasacyjną strony powodowej. Orzeczenie Sądu Najwyższego jest ostateczne i nie podlega zaskarżeniu.

- Pozew o stwierdzenie nieważności uchwał ZWZ Spółki 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. W dniu 17 listopada 2015 roku Sąd Apelacyjny w Gdańsku po rozpoznaniu apelacji powoda od wyroku Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 22 grudnia 2014 roku w przedmiocie stwierdzenia nieważności ww. uchwał, ewentualnie ich uchylenia - wyrokiem oddalił apelację strony powodowej, a w konsekwencji podtrzymał zaskarżony wyrok Sądu Okręgowego w Gdańsku oddalający pozew o stwierdzenie nieważności, ewentualnie o uchylenie uchwał. Orzeczenie jest prawomocne.
- Pozew wniesiony przez akcjonariusza Spółki, będącego osobą fizyczną w sprawie o stwierdzenie 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, doręczony Spółce w dniu 5 stycznia 2015 roku. Sąd Okręgowy w Gdańsku wyrokiem z dnia 22 czerwca 2015 roku oddalił w całości powództwo akcjonariusza Spółki o uchylenie ww. uchwał. Powód skorzystał z prawa apelacji. Do dnia zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji wyrok sądu drugiej instancji nie został wydany.

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, 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 2015 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 2015 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%.

Podatek rentowy od eksportu

Stawka podatku zależna jest od ceny za baryłkę ropy na rynku światowym. Minimalna stawka wynosi 7% i będzie ona naliczana, jeżeli cena ropy będzie wyższa niż 40 USD za baryłkę. Maksymalna stawka wynosić będzie 32% i będzie ona stosowana, jeżeli cena ropy przekroczy 180 USD za baryłkę.

Inne podatki lokalne

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

34. Zmiana kapitału obrotowego, wpływy i wydatki w rachunku przepływów pieniężnych**34.1. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami bilansowymi kapitału obrotowego i zmianami w działalności operacyjnej rachunku przepływów pieniężnych**

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2015	2014
	w tys. zł.	w tys. zł.
zmiana stanu należności		
bilansowa zmiana stanu należności długo i krótkoterminowych	12 292	2 172
zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	163	2 197
różnica	(12 129)	25
różnice kursowe z wyceny bilansowej		
jednostek zagranicznych w walucie sprawozdawczej	12 209	467
długoterminowe należności z tytułu podatku VAT od nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów	(1)	245
przeniesienie do Grup aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(85)	(412)
nabycie jednostek zależnych		
pozostałe	6	(325)

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach złotych)

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2015	2014
	w tys. zł.	w tys. zł.
zmiana stanu zobowiązań		
bilansowa zmiana stanu zobowiązań długo i krótkoterminowych, innych niż zobowiązania finansowe i z tytułu podatku dochodowego	121 399	83 849
zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	7 905	9 544
<u>różnica</u>	<u>(113 494)</u>	<u>(74 305)</u>
zobowiązania inwestycyjne związane z budową środków trwałych	8 855	1 117
różnice kursowe z wyceny bilansowej		
jednostek zagranicznych w walucie sprawozdawczej	(23 733)	371
przeniesienie do Grup aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2 300	(3 887)
pozostałe zobowiązania finansowe	58 535	10 529
wycena zobowiązań koncesyjnych	41 225	48 025
umowy potrącenia wierzytelności	0	(1 591)
eliminacja zobowiązań z tytułu umowy zabezpieczeń	25 946	18 686
zaliczki na poczet sprzedaży aktywów finansowych	366	1 055
pozostałe	0	0

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2015	2014
	w tys. zł.	w tys. zł.
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i rezerw		
bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych i rezerw, w tym:	(15 252)	3 403
bilansowa zmiana rozliczeń - aktywa	11	(546)
bilansowa zmiana rozliczeń - pasywa	(730)	(304)
bilansowa zmiana rezerw	(14 533)	4 254
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	1 657	3 599
<u>różnica</u>	<u>16 909</u>	<u>195</u>
przeniesienie do Grup aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2 437	(307)
różnice kursowe z wyceny bilansowej		
jednostek zagranicznych w walucie sprawozdawczej	(10 101)	(306)
rezerwa na odsetki od zobowiązań	63	262
wycena bilansowa rezerw w walutach obcych	151	182
reklas rezerwy z tytułu umowy zabezpieczeń	(9 467)	(26)
pozostałe	8	1

34.2. Wpływy i wydatki działalności finansowej

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2015	2014
	w tys. zł.	w tys. zł.
Wpływy z pożyczek i kredytów		
wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 767	1 714
pozostałe pożyczki otrzymane	1 767	1 714

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2015	2014
	w tys. zł.	w tys. zł.
Splaty pożyczek i kredytów		
wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	(1 141)	(688)
kredyty bankowe otrzymane	0	(638)
pozostałe pożyczki otrzymane	(1 141)	(50)
34.3. Wpływy i wydatki działalności inwestycyjnej		
	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2015	2014
	w tys. zł.	w tys. zł.
Udzielenie pożyczek	(131)	0
pozostałe pożyczki udzielone	(131)	0

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 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2015 oraz 31 grudnia 2014 roku.

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom	Zakupy od	Należności od	Zobowiązania wobec
		powiązanym	podmiotów	podmiotów	podmiotów
		tys. zł.	powiązanych	powiązanych	powiązanych
		tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Ryszard Krauze	2015	0	0	0	431
	2014	0	0	0	417
Prokom Investments wraz ze spółkami zależnymi	2015	0	16 483	0	148 224
	2014	0	18 745	2 223	73 127
PAXUM INVESTMENTS S.A.	2015	0	0	0	458
	2014	0	0	0	1 618

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 2015 roku.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Occidental Resources, Inc.

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka zawarła aneksy przedłużające terminy spłaty pożyczek na łączną kwotę 107.041 tys. USD, dla których termin spłaty mijał w dniu 30 listopada 2015 roku. Wszystkie pożyczki podlegają teraz spłacie do dnia 30 listopada 2016 roku. Dla wszystkich wymienionych powyżej umów pożyczek na podstawie podpisanych aneksów zostało od dnia 1 stycznia 2012 roku zmienione oprocentowanie na 12% w skali roku.

Ponadto w dniu 8 września 2015 roku Spółka zawarła ze spółką Occidental Resources umowę pożyczki, której przedmiotem było udzielenie przez Spółkę pożyczki w wysokości 200 tys. USD. Do dnia 31 grudnia 2015 roku została wypłacona kwota 35 tys. USD. Oprocentowanie pożyczki ustalono na poziomie 10%. Termin spłaty pożyczki upływa w dniu 30 września 2016 roku

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Emba Jug Nieft

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka zawarła aneksy przedłużające terminy spłaty pożyczek na łączną kwotę 45.000 tys. USD, dla których termin spłaty mijał w dniu 31 grudnia 2014 roku. Wszystkie pożyczki podlegają teraz spłacie do dnia 31 grudnia 2015 roku.

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

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka zawarła z Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. umowę przejęcia długu. Zgodnie z umową Pomorskie Farmy Wiatrowe przejęły dług Spółki wobec Paxum Investments w kwocie 592 tys. złotych.

Oprocentowanie przejętej wierzytelności zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty przez Spółkę długu wobec Pomorskie Farmy Wiatrowe ustalono w terminie 1 miesiąca od wezwania do zapłaty.

Ponadto w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka zawarła pięć umów ze spółką Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o., której przedmiotem było udzielenie Spółce przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. pożyczek w łącznej wysokości 1.918 tys. złotych. Spółka otrzymała środki w wysokości 1.889,5 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczek ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczek upływa w terminie 30 dni od daty wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę. Zabezpieczenie pożyczek stanowią weksle własne in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi.

W dniu 31 grudnia 2015 roku Spółka zawarła z Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. umowę o zwolnienie z długu. Na mocy umowy Pomorskie Farmy Wiatrowe zwolniły Spółkę ze spłaty długu w łącznej wysokości 29.315 tys. złotych. W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2015 roku saldo pożyczek pomiędzy Petrolinvest a Pomorskie Farmy Wiatrowe wyniosło 0 złotych.

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

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka zawarła szesnaście umów ze spółką Silurian Sp. z o.o., których przedmiotem było udzielenie Spółce przez Silurian Sp. z o.o. pożyczek w łącznej wysokości 3.683 tys. złotych. Do dnia 31 grudnia 2015 roku Spółka otrzymała środki w wysokości 3.661 tys. złotych. Oprocentowanie jednej pożyczki w wysokości 1.075 tys. złotych ustalono na 10,5% w skali roku, a pozostałych pożyczek w łącznej wysokości 2.608 tys. złotych ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczek upływa w terminie tygodnia od daty wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę.

Ponadto w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka zawarła z Silurian Sp. z o.o. umowę najmu pomieszczeń biurowych. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

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

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Silurian Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki ze spółką Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o., której przedmiotem było udzielenie Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. przez Silurian Sp. z o.o. pożyczki w łącznej wysokości 22,8 tys. złotych. Spółka Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. otrzymała środki w całości. Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczki upływał w terminie tygodnia od daty wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę. Do dnia 31 grudnia 2015 roku pożyczka została spłacona.

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

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem 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 5 tys. złotych. Do dnia 31 grudnia 2015 roku Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA udostępniła środki w wysokości 2,8 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczki upływa w terminie 14 dni od daty wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę.

36. Wynagrodzenie zarządu i rady nadzorczej spółki dominującej

Koszty wynagrodzeń członków Zarządu spółki dominującej przedstawiały się następująco:

Nazwisko i Imię	Zajmowane stanowisko	2015 *	2014 **
		tys. zł.	tys. zł.
Le Guern Bertrand	Prezes Zarządu	1 896	1 642
Krok Franciszek	Wiceprezes Zarządu	480	480
		2 376	2 122

* wynagrodzenie za 2015 rok nie zostało wypłacone dla obu członków Zarządu za cały okres

** wynagrodzenie za 2014 rok dla Prezesa Zarządu nie zostało wypłacone za cały okres, a dla Wiceprezesa Zarządu za okres od września do grudnia 2014 roku

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 dobrać 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 2015 roku około 40% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań oprocentowanych posiadało zmienne oprocentowanie. Na dzień 31 grudnia 2015 roku o stałą stopę procentową oparty był kredyt i pożyczka otrzymane przez spółkę OTG w wysokości 114.512 tys. złotych oraz pożyczki otrzymane przez Petrolinvest i Silurian w łącznej wysokości 1.421 tys. złotych. Jedna pożyczka otrzymana przez Silurian w wysokości 272 tys. złotych pozostawała nieoprocentowana. 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 2015 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 2015 roku posiadane przez Grupę aktywa finansowe, których wartość w sprawozdaniu finansowym była większa od zera, narażone na zmianę stóp procentowych miały wartość 203 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 2015 roku może wynieść 1 tys. złotych. Natomiast w przypadku spadku o 25 p.b. Grupa poniesie stratę w wysokości 1 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku posiadane przez Grupę zobowiązania finansowe narażone na zmianę stóp procentowych miały wartość 76.406 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 2015 roku mogą być wyższe o około 14 tys. złotych. Z kolei w wyniku wzrostu stóp procentowych LIBOR dla USD o 25 p.b., przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2015 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2015 roku mogą być wyższe o około 177 tys. złotych.

Analogicznie, w przypadku spadku stopy WIBOR o 25 p.b. Grupa odnotuje zmniejszenie kosztów finansowych o 14 tys. złotych. Spadek stopy LIBOR dla USD o 25 p.b. będzie się wiązał z obniżeniem kosztów finansowych o 177 tys. złotych.

okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	kategoria zgodnie z MSR 39	zwiększenie o punkty procentowe	zmniejszenie o		
			wpływ na wynik finansowy brutto	wpływ na wynik finansowy brutto	
aktywa finansowe	waluta				
	PLN	PiN	0,25%	1	(1)
	USD	PiN	0,25%	0	0
zobowiązania finansowe					
	PLN	PZFWgZK	0,25%	(14)	14
	USD	PZFWgZK	0,25%	(177)	177

Użyte skróty:

PiN - Pożyczki i należności

PZFWgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach złotych)

okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	kategoria		zwiększenie o		zmniejszenie o	
	waluta	zgodnie z MSR 39	punkty procentowe	wpływ na wynik finansowy brutto	punkty procentowe	wpływ na wynik finansowy brutto
aktywa finansowe	PLN	PiN	0,25%	5	-0,25%	(5)
	USD	PiN	0,25%	0	-0,25%	0
zobowiązania finansowe	PLN	PZFWgZK	0,25%	(15)	-0,25%	15
	USD	PZFWgZK	0,25%	(309)	-0,25%	309

Użyte skróty:

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 4,29, natomiast w przypadku spadku o 10% wyniesie 3,51. 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 373,42 natomiast spadek o 10% ukształtuje go na poziomie 305,52. Jeżeli kurs GBP/PLN wzrośnie o 10% wyniesie 6,36, w przypadku spadku o 10% kurs ukształtuje się na poziomie 5,21.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku aktywa Grupy narażone na ryzyko wahań kursu USD/PLN wynosiły 97,5 mln złotych, natomiast zobowiązania 72,5 mln złotych.

W sytuacji gdy kurs USD wzrośnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2015 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu aktywów finansowych z dnia 31 grudnia 2015 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywany zysk Grupy z tytułu wzrostu kursu USD/PLN w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2015 roku może wynieść około 9,8 mln złotych. Przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2015 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2015 roku mogą być wyższe o 7,3 mln złotych.

Natomiast gdy kurs USD spadnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2015 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu aktywów finansowych z dnia 31 grudnia 2015 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywana strata Grupy z tytułu spadku kursu USD/PLN w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2015 roku może wynieść około 9,8 mln złotych. Przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2015 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2015 roku mogą być niższe o 7,3 mln złotych.

Na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2015 roku mogą być wyższe o około 24 tys. złotych. Natomiast gdy kurs EUR spadnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2015 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu zadłużenia z dnia 31 grudnia 2015 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2015 roku mogą być niższe o 24 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku aktywa Grupy narażone na ryzyko wahań kursu USD/KZT wynosiły 11,7 tys. złotych, natomiast zobowiązania 448,1 mln złotych.

W sytuacji gdy kurs KZT wzrośnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2015 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu aktywów finansowych z dnia 31 grudnia 2015 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywany zysk Grupy z tytułu wzrostu kursu USD/KZT w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2015 roku może wynieść około 1 tys. złotych. Przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2015 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2015 roku mogą być wyższe o około 69,1 mln złotych.

Natomiast gdy kurs KZT spadnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2015 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu aktywów finansowych z dnia 31 grudnia 2015 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywana strata Grupy z tytułu spadku kursu USD/KZT w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2015 roku może wynieść

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

około 1 tys. złotych. Przy poziomie zadłużenia z dnia 31 grudnia 2015 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2015 roku mogą być niższe o 69,1 mln złotych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa posiadała zobowiązania narażone na ryzyko wahań kursu GBP/PLN w wysokości 155,3 tys. złotych. Gdy kurs GBP/PLN wzrośnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2015 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu zobowiązań finansowych z dnia 31 grudnia 2015 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywane koszty Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2015 roku mogą być wyższe o 16 tys. złotych. W sytuacji gdy kurs GBP/PLN spadnie, w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu 31 grudnia 2015 roku, o 10%, przy zachowaniu poziomu zobowiązań finansowych z dnia 31 grudnia 2015 roku i niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywany zysk Grupy z tytułu spadku kursu może wynieść ok. 16 tys. złotych.

okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	kategoria zgodnie z MSR 39 waluta	zwiększenie		zmniejszenie		
		procentowe	wpływ na wynik	procentowe	wpływ na wynik	
		kursu	finansowy brutto	kursu	finansowy brutto	
aktywa	USD / PLN	PNiŚrP	10,00%	9 753	-10,00%	(9 753)
	EUR / PLN	PNiŚrP	10,00%	0	-10,00%	0
	KZT / USD	PNiŚrP	10,00%	1	-10,00%	(1)
zobowiązania finansowe	USD / PLN	PZFWgZK	10,00%	(7 076)	-10,00%	7 076
	USD / KZT	PZFWgZK	10,00%	(24 266)	-10,00%	24 266
zobowiązania pozostałe	USD / PLN	WwWGpWF	10,00%	(177)	-10,00%	177
	EUR / PLN	WwWGpWF	10,00%	(24)	-10,00%	24
	GBP / PLN	WwWGpWF	10,00%	(16)	-10,00%	16
	USD / KZT	WwWGpWF	10,00%	(44 812)	-10,00%	44 812
wpływ na wynik ogółem				(66 617)		66 617
<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>						

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

W 2015 roku miało miejsce osłabienie kursu KZT w stosunku do USD o 86%. Było to spowodowane decyzją rządu Kazachstanu o uwolnieniu kursu tenge. Nie można wykluczyć dalszego gwałtownego spadku wartości tenge w stosunku do dolara w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zmiana kursu wymiany waluty kazachskiej wobec dolara oraz jego przyszły poziom mogą w przyszłości mieć wpływ na dystrybucję i wartość zasobów spółek, może to również zmienić koszty kazachskich spółek poszukiwawczo-wydobywczych w przeliczeniu na dolary. Nie można również zapewnić, że waluta Kazachstanu będzie w pełni wymierna 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 podwyższenie oprocentowania kredytów. Mimo że poza Kazachstanem tenge nie jest walutą w pełni wymierną, 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

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

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 nieznaczące.

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.

W związku z opóźnieniami w zamknięciu przez podmiot dominujący transakcji sprzedaży udziałów w spółce Emba oraz przedłużającymi się negocjacjami z inwestorami zainteresowanymi udziałem w realizacji projektu na Kontrakcie OTG – Grupa PETROLINVEST dysponowała w 2015 roku ograniczonym dostępem do finansowania.

Powyższa sytuacja miała bezpośredni wpływ na zdolność Grupy do regulowania zobowiązań. Łączna wysokość przeterminowanych zobowiązań według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 402,4 mln złotych, z czego kwota 322,4 mln złotych dotyczyła zadłużenia kredytowego wobec PKO BP i BGK oraz BCC, natomiast 12,8 mln złotych – zobowiązań wobec podmiotów powiązanych.

Zobowiązania krótkoterminowe Grupy nie znajdują pokrycia w aktywach krótkoterminowych, przy czym należy wskazać, że Zarządy Petrolinvest i OilTechnoGroup dążą do dostosowania terminów spłaty największych pozycji zobowiązań mających obecnie charakter krótkoterminowy do terminów oczekiwanego finansowania uzyskanego w wyniku zakończenia negocjacji z inwestorami zainteresowanymi udziałem w realizacji projektu OilTechnoGroup. Zgodnie z przyjętym przez Zarząd założeniami, zobowiązania przeterminowane wobec PKO BP i BGK zostaną w znaczącej części uregulowane ze środków Petrolinvest uzyskanych z zakończenia, prowadzonego na dzień zatwierdzenia Sprawozdania, procesu sprzedaży udziałów w spółce Emba, natomiast dług wobec BCC zostanie uwzględniony w strukturze transakcji mającej na celu pozyskanie inwestora do realizacji projektu na Kontrakcie OTG.

Z uwagi na etap zaawansowania realizacji projektów poszukiwawczo-wydobywczych prowadzonych przez Grupę, zdolność Grupy do regulowania swoich zobowiązań w przyszłości jest uzależniona od dostępu do źródeł finansowania działalności w okresie prowadzenia prac poszukiwawczych, wyników prowadzonych prac poszukiwawczych na terenie koncesji w Kazachstanie i w Polsce, terminu osiągnięcia odpowiednich wyników, a następnie - dochodzenia do pełnych zdolności produkcyjnych na terenie koncesji.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2015 roku	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	Oprocentowane kredyty i pożyczki	331 727	0	29 310	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 529	64 284	0	0	0	74 813
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	10 347	0	66 174	243 004	78 861	398 386
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	60 168	14 913	0	0	0	75 081
	412 771	79 197	95 484	243 004	78 861	909 317

31 grudnia 2014 roku	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	Oprocentowane kredyty i pożyczki	330 704	0	26 043	0	0
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

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 zabezpieczenia 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 2015 roku	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0	0
Pożyczka na kwotę 320 tys. PLN	270	0	0	0	0	0	270
Pożyczka na kwotę 20 tys. PLN	20	0	0	0	0	0	20
Pożyczka na kwotę 3.000 tys. USD	11 663	0	0	0	0	0	11 663
Kredyt bankowy na kwotę 37.800 tys. USD	102 849	0	0	0	0	0	102 849
Pożyczka na kwotę 290 tys. USD	1 131	0	0	0	0	0	1 131
Zobowiązania	115 933	0	0	0	0	0	115 933
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa finansowe	203	0	0	0	0	0	203
Kredyt bankowy:	70 758	0	0	0	0	0	70 758
na kwotę 300.000 tysięcy PLN lub rów nowartość w USD	70 758	0	0	0	0	0	70 758
Pożyczka na kwotę 136 tys. PLN	136	0	0	0	0	0	136
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 404 tys. PLN	404	0	0	0	0	0	404
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania	76 407	0	0	0	0	0	76 407

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach złotych)

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 równoważność 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

GRUPA PETROLINVEST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 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 2015	31 grudnia 2014	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015			za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014		
	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	121 284	125 843	362	(5 660)	436	280	9 519	233
Aktywa finansowe, w tym:	102 112	94 381	107	(5 645)	0	154	9 543	0
- pożyczki udzielone i należności	PiN 102 112	94 381	107	(5 645)	0	154	9 543	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 19 142	31 434	255	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i depozyty długoterminowe	Ww WGpWF 30	28	0	(15)	436	126	(24)	233
Zobowiązania finansowe	893 293	768 670	(32 995)	(380 120)	(13 985)	(30 049)	(93 262)	(13 319)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFWgZK 359 134	355 907	(32 571)	(142 382)	0	(29 281)	(43 080)	0
- oprocentowane w g zmiennej stopy procentowej	PZFWgZK 140 275	153 069	(32 558)	0	0	(29 267)	0	0
- oprocentowane w g stałej stopy procentowej	PZFWgZK 218 586	202 566	(13)	(142 382)	0	(13)	(43 080)	0
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFWgZK 0	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	PZFWgZK 273	272	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania, w tym:	PZFWgZK 517 044	390 254	(3)	(237 738)	(13 857)	(1)	(50 182)	(13 320)
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFWgZK 0	0	(3)	0	0	(1)	0	0
- pozostałe zobowiązania	PZFWgZK 517 044	390 254	0	(237 738)	(13 857)	0	(50 182)	(13 320)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFWgZK 17 115	22 509	(421)	0	(128)	(767)	0	1

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 2015 roku i 31 grudnia 2014 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 2015	31 grudnia 2014
	<i>badane</i>	<i>badane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	359 134	355 907
Pożyczki udzielone przez akcjonariuszy	(465)	(451)
Zobowiązania z prawem konwersji na kapitał	(76 877)	(50 931)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	534 159	412 763
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz depozyty długoterminowe	(30)	(28)
Zadłużenie netto	815 921	717 260
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(266 171)	151 515
Pożyczki udzielone przez akcjonariuszy	465	451
Zobowiązania z prawem konwersji na kapitał	76 877	50 931
Kapitał razem	(188 829)	202 897
Kapitał i zadłużenie netto	627 092	920 157
Wskaźnik dźwigni	130,1%	77,9%

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 latach 2013-2015. W 2014 roku Zarząd Spółki zadecydował 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 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku kształtowało się następująco:

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Zarząd Jednostki Dominującej *	2	2
Zarząd jednostek Grupy	6	7
Administracja i Finanse	20	30
Pozostali	29	32
	57	71

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 2015 roku i dnia 31 grudnia 2014 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	31 grudnia	31 grudnia
	2015	2014
	tys. zł.	tys. zł.
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	230	310
Pozostałe usługi	0	0
	230	310

43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 12 lutego 2016 roku Conwell Oil Corporation B.V., spółka zarejestrowana w Holandii - nabywca 79% udziałów w spółce TOO EMBA JUG NIEFT zwrócił się do Petrolinvest o przesunięcie terminu rozliczenia i zamknięcia transakcji sprzedaży Emba na dzień 30 kwietnia 2016 roku.

W dniu 16 lutego 2016 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu w dniu 3 lutego 2016 roku rejestracji zmian Statutu Spółki, wynikających z Uchwały nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 września 2015 roku w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki i zmiany Statutu Spółki.

W wyniku rejestracji zmian wartość nominalna akcji Spółki została podwyższona z kwoty 10 złotych do kwoty 160 złotych przy proporcjonalnym zmniejszeniu liczby akcji z 241.939.472 do 15.121.217 sztuk, przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego oraz wszystkie akcje Spółki oznaczone zostały jedną serią A.

Do dnia zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji proces scalenia akcji nie został zakończony.

W dniu 4 marca 2016 roku TOO EmbaJugNieft zawarła z Ministerstwem Energetyki Republiki Kazachstanu aneks do Kontraktu Emba nr 976 z dnia 29 czerwca 2002 roku („Aneks”). Zgodnie z Aneksem, okres poszukiwawczy Kontraktu Emba został przedłużony o dwa lata, tj. do dnia 29 czerwca 2017 roku w celu oceny zasobów Kontraktu Emba. Okres wydobywczy Kontraktu Emba pozostał bez zmian i obowiązuje do dnia 29 czerwca 2036 roku.

Petrolinvest posiada 79% udziałów w spółce TOO EmbaJugNieft, zarejestrowanej w Republice Kazachstanu. Udziały w spółce są przedmiotem umowy zobowiązującej do ich sprzedaży, zawartej w dniu 16 grudnia 2011 roku ze spółką Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii.

W dniu 22 marca 2016 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., działając na podstawie § 30 ust. 2 Regulaminu Giełdy, podjął Uchwałę Nr 277/2016 w sprawie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami Spółki oznaczonymi kodem PLPTLI00018, od dnia 22 marca 2016 roku do końca dnia 8 kwietnia 2016 roku.

Zawieszenie obrotu akcjami Spółki nastąpiło w związku z przesunięciem przez Spółkę terminu przekazania do publicznej wiadomości jednostkowego raportu rocznego za 2015 rok oraz skonsolidowanego raportu rocznego za 2015 rok.