

STANOWISKO NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej PETROLINVEST S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Petrolinvest, w której podmiotem dominującym jest Petrolinvest S.A. z siedzibą w Gdyni przy ulicy Śląskiej 35/37, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę Dominującą i Jednostki Zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dokumentacji, z której wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Z uwagi na opisane kwestie w akapicie „Uzasadnienie Stanowiska Biegłego Rewidenta”, których ostateczne rozstrzygnięcie uzależnione jest od decyzji stron trzecich, nie byliśmy w stanie uzyskać dowodów badania stanowiących wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii.

Uzasadnienie Stanowiska Biegłego Rewidenta

- 1) W nocie nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Jednostki Dominującej wskazał na czynniki stwarzające potencjalne zagrożenia kontynuacji działalności oraz podjęte działania mające na celu ich eliminację.

Jak bliżej opisano w nocie 2.3 do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dniu 18 marca 2016 roku upłynął termin ważności okresu poszukiwawczego dla kontraktu należącego do spółki Oil Techno Group. Wniosek o przedłużenie kontraktu został przez spółkę Oil Techno Group złożony, ale na dzień wydania niniejszego stanowiska aneks przedłużający okres poszukiwawczy kontraktu nie został podpisany.

- 2) Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania krótkoterminowe przekraczają wartość aktywów krótkoterminowych o kwotę 607 653 tys. zł, a Grupa nie posiada zawartych umów potwierdzających możliwość uzyskania znaczącego finansowania zewnętrznego, które pozwoli na uregulowanie zobowiązań oraz wypełnienie zobowiązań koncesyjnych. Bez pozyskania dodatkowych, zewnętrznych źródeł finansowania, ostatecznego zakończenia i uzyskania środków ze sprzedaży udziałów w Podmiocie Zależnym oraz ostatecznego porozumienia z bankami finansującymi, możliwość kontynuowania działalności przez Grupę jest istotnie ograniczona.

- 3) W dniu 5 kwietnia 2012 roku upłynął termin spłaty kredytu zaciągniętego przez Jednostkę Zależną, którego łączna wartość zadłużenia na dzień 31 grudnia 2015 wynosi 216,9 mln zł, a finansujący bank w grudniu 2014 roku podjął działania prawne zapewniające uzyskanie tytułu egzekucyjnego na posiadanym przez Jednostkę Zależną Kontrakcie. Jak opisano w nocie nr 2.1 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki prowadzi rozmowy z instytucją finansową mające na celu zrestrukturyzowanie zadłużenia, ale do dnia wydania niniejszego stanowiska stosowny aneks do umowy kredytowej nie został podpisany, a Grupa nie dysponuje odpowiednią kwotą środków pieniężnych umożliwiającą spłatę tego zobowiązania.

- 4) W dniu 30 czerwca 2014 roku upłynął termin spłaty rat kredytu konsorcjalnego, którego łączna wartość zadłużenia na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 105,5 mln zł. W nocie 2.1 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Jednostki Dominującej opisał podjęte działania mające na celu uregulowanie opisanego zadłużenia.

- 5) Jak opisano w nocie nr 2 do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Jednostki Dominującej jest (i) w trakcie prowadzenia transakcji sprzedaży udziałów w Jednostce Zależnej, z której to transakcji wpływy, zgodnie z zawartymi z nabywcą umowami oraz uzgodnieniem z instytucjami finansowymi, stanowią częściowe źródło spłaty kredytów, (ii) w trakcie prowadzenia negocjacji w celu uzgodnienia nowego harmonogramu spłaty kredytu oraz (iii) w trakcie prowadzenia rozmów z potencjalnym inwestorem zainteresowanym zaangażowaniem się finansowo i operacyjnie w realizację projektu poszukiwawczo-wydobywczego posiadanego przez Grupę w Kazachstanie, (iv) w trakcie prowadzenia działań mających na celu przedłużenie okresu poszukiwawczego posiadanego przez Grupę Kontraktu. Powyższe fakty wskazują na istnienie znaczącej

niepewności, co do zdolności Grupy do kontynuowania przez nią działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

- 6) Do daty wydania naszego stanowiska nie uzyskaliśmy dowodów potwierdzających zwrot zaangażowanych kwot w udzieloną pożyczkę, w wysokości 101.883 tys. zł, w związku z czym nie jesteśmy w stanie potwierdzić istnienia i prawidłowości wyceny udzielonej pożyczki wykazanej w bilansie.
- 7) Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Grupa nie była w stanie kontynuować swojej działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Wprowadzenie takich korekt mogłoby wpłynąć na istotny spadek aktywów netto Grupy. Podczas badania nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów potwierdzających, że przedstawione w notcie nr 2 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego plany i zamierzenia - w świetle sytuacji opisanej w punktach 1 - 6 powyżej - zapewnią jej możliwość kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W szczególności, nie otrzymaliśmy wystarczających dowodów z badania dotyczących możliwości spłaty, bądź restrukturyzacji przeterminowanego zadłużenia oraz planów Grupy dotyczących możliwości uzyskania dodatkowych źródeł finansowania, które umożliwiłyby jej kontynuację działalności.

Uwzględniając wagę opisanych w punktach 1 - 7 kwestii oraz wpływ, jaki mogłoby wywrzeć ich uwzględnienie w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz na sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku, nie możemy wydać opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.


W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku.

Warszawa, 8 kwietnia 2016 r.


BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident


dr Anna Bernaziuk
Biegły Rewident
nr ewid. 173

Za BDO Sp. z o.o.:


dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004