

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

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Petrolinvest S.A. („Grupa”) w której jednostką dominującą jest Petrolinvest S.A. z siedzibą w Gdyni przy ulicy Śląskiej 35/37, na które składa się:

- skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- zasady (polityka) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające.

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy

o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Jednak z powodu znaczenia spraw opisanych w „Uzasadnieniu odstąpienia od wyrażenia opinii”, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania stanowiących podstawę do wyrażenia opinii z badania.

Uzasadnienie odstąpienia od wyrażenia opinii

- 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 16.2 do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dniu 29 czerwca 2017 roku upłył termin ważności okresu poszukiwawczego dla kontraktu należącego do jednostki zależnej TOO Emba Jug Nieft. Prowadzone są działania celem przedłużenia okresu poszukiwawczego tego kontraktu, ale wniosek o przedłużenie kontraktu nie został na dzień wydania niniejszego sprawozdania złożony.

- 2) Na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania krótkoterminowe przekraczają wartość aktywów krótkoterminowych o kwotę 714 049 tys. zł, a Grupa nie posiada zawartych umów potwierdzających możliwość uzyskania znaczącego finansowania zewnętrznego, które pozwoli na uregulowanie zobowiązań. Bez pozyskania dodatkowych, zewnętrznych źródeł finansowania, lub ostatecznego zakończenia i uzyskania środków ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych 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 Podmiot Zależny, którego łączna wartość zadłużenia na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 257,4 mln zł, a finansujący bank w grudniu 2014 roku podjął działania prawne zapewniające uzyskanie tytułu egzekucyjnego na posiadanym przez Podmiot Zależny kontrakcie. Jak opisano w nocie nr 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Jednostki Dominującej prowadzi rozmowy z instytucją finansową mające na celu zrestrukturyzowanie zadłużenia, przy jednoczesnym zaangażowaniu w projekt inwestycyjny nowego inwestora, ale do dnia wydania niniejszego sprawozdania, negocjacje w sprawie zawarcia ostatecznej umowy z inwestorem się nie zakończyły, 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 2016 roku wynosi 122,8 mln zł. W nocie nr 2 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Jednostki Dominującej wskazał działania podjęte w celu uregulowania opisanego zadłużenia.
- 5) Jak opisano w nocie nr 2 do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej jest w trakcie prowadzenia transakcji sprzedaży udziałów w TOO Emba Jug Nieft, z której to transakcji wpływy, zgodnie z zawartymi z nabywcą umowami oraz uzgodnieniem z instytucjami finansowymi, stanowią część źródła spłaty kredytów. Ponadto, Zarząd jest w trakcie prowadzenia rozmów z potencjalnym inwestorem zainteresowanym zaangażowaniem się finansowo i operacyjnie w realizację projektu poszukiwawczo-wydobywczego posiadanego przez TOO OilTechnoGroup w Kazachstanie.
- 6) Do daty wydania niniejszego sprawozdania, nie uzyskaliśmy dowodów potwierdzających zwrot zaangażowanych kwot w udzieloną pożyczkę, w wysokości 108.838 tys. zł, w związku z czym nie jesteśmy w stanie potwierdzić istnienia i prawidłowości wyceny udzielonej pożyczki wykazanej w bilansie.

Opisane powyżej fakty wskazują na istnienie znaczącej niepewności, co do zdolności Grupy do kontynuowania przez nią działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

- 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 nocie 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.

Odstąpienie od wyrażenia opinii

Uwzględniając wagę problemów omówionych wyżej i ich możliwy wpływ na wynik działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku, nie jesteśmy w stanie wyrazić opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z tym nie wydajemy takiej opinii z badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej


W związku z odstąpieniem od wyrażenia opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności z Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Warszawa, 2 maja 2017 roku.

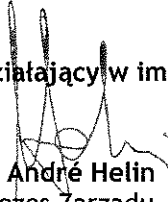
BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:


dr Anna Bernaziuk
Biegły Rewident
nr ewid. 173

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:


dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004