



Petrolinvest

PETROLINVEST

Spółka Akcyjna

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU

ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU

W dniu 2 października 2017 roku Zarząd PETROLINVEST S.A., zatwierdził do publikacji śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe PETROLINVEST Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku.

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczny skrócony bilans, śródroczny skrócony rachunek z przepływów pieniężnych, śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych oraz dodatkowe noty objaśniające zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE, a w szczególności z MSR 34.

Informacje zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie w następującej kolejności:

	strona
1. Rachunek Zysków i Strat	2
za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku wykazuje stratę netto w wysokości:	(93 418) tys. złotych
2. Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	2
za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku wykazuje stratę netto w wysokości:	(93 418) tys. złotych
3. Bilans	3
na dzień 30 czerwca 2017 roku po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę:	1 575 653 tys. złotych
4. Rachunek Przepływów Pieniężnych	4
za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku wykazuje zmianę środków pieniężnych netto o kwotę:	0 tys. złotych
5. Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych	5
za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę:	(93 418) tys. złotych
6. Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	6

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

Bertrand Le Guern
Prezes Zarządu

Franciszek Krok
Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Pochowska
Główny Księgowy

Gdynia, 2 października 2017 roku

ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2
ŚRÓDROCZNY BILANS	3
ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALACH WŁASNYCH	5
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	6
1. Informacje ogólne	6
2. Kontynuacja działalności	6
3. Spółki zależne i stowarzyszone	9
4. Skład organów zarządzających i nadzorujących	9
4.1. Skład Zarządu	9
4.2. Skład Rady Nadzorczej	9
5. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	10
6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	10
6.1. Oświadczenie o zgodności	10
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	10
7. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	10
8. Sezonowość działalności	13
9. Informacje dotyczące segmentów działalności	13
10. Przychody i koszty	13
10.1. Przychody finansowe	13
10.2. Koszty finansowe	13
10.3. Koszty świadczeń pracowniczych	13
10.4. Odpisy aktualizujące aktywa	13
10.5. Pozostałe przychody operacyjne	14
10.6. Pozostałe koszty operacyjne	14
11. Podatek dochodowy	14
11.1. Obciążenia podatkowe	14
11.2. Odroczony podatek dochodowy	15
12. Zysk przypadający na jedną akcję	16
13. Rzeczowe aktywa trwałe	16
14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	16
15. Aktywa finansowe	17
16. Zapasy	19
17. Środki pieniężne	19
18. Kapitały własne	20
18.1. Kapitał podstawowy	20
18.2. Pozostałe kapitały	22
19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	22
20. Należności	23
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótko i długoterminowe	23
22. Rozliczenia międzyokresowe	24
23. Rezerwy	24
24. Składniki innych całkowitych dochodów	24
25. Zobowiązania i aktywa warunkowe	24
25.1. Sprawy sądowe	25
26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	25
27. Zarządzanie kapitałem	25
28. Informacje o podmiotach powiązanych	26
28.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	26
28.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	27
29. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	27

ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2017	2016
		<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
nota		<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Działalność kontynuowana			
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	0	0
	Przychody ze sprzedaży usług	15	15
	Przychody ze sprzedaży	15	15
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
	Zużycie materiałów i energii	1	6
10.3	Świadczenia pracownicze	1 705	1 825
	Amortyzacja	1	1
	Usługi obce	234	312
	Podatki i opłaty	21	39
	Pozostałe koszty rodzajowe	14	142
	Koszty działalności operacyjnej	1 976	2 325
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(1 961)	(2 310)
10.5	Pozostałe przychody operacyjne	0	3 024
10.6	Pozostałe koszty operacyjne	7 314	24 670
10.1	Przychody finansowe	23 705	45 683
10.2	Koszty finansowe	107 848	9 395
10.4	Odpis aktualizujący aktywa	0	0
	Zysk (strata) brutto	(93 418)	12 332
11.1	Podatek dochodowy	0	0
	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(93 418)	12 332
	Zysk (strata) netto	(93 418)	12 332
	Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję *	15 121 217	241 939 472
	Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0
12	Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(6,18)	0,05
12	Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(6,18)	0,05

*) W dniu 25 października 2016 roku nastąpiło scalenie 241.939.472 akcji Spółki, zgodnie z przyjętym parytetem wymiany 16:1.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2017	2016
		<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
		<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
	Zysk (strata) netto za okres	(93 418)	12 332
	Inne całkowite dochody netto	0	0
	CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(93 418)	12 332

ŚRÓDROCZNY BILANS

		30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 czerwca 2016
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>nota</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)				
Rzeczowe aktywa trwałe	13	24	25	27
Nieruchomości inwestycyjne		1 432	1 432	1 432
Wartości niematerialne		0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	15	835 603	916 275	848 225
Udziały i akcje	15	630 099	630 099	630 099
		<u>1 467 158</u>	<u>1 547 831</u>	<u>1 479 783</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
Zapasy	16	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	152	152	222
Rozliczenia międzyokresowe	22	493	488	467
Inwestycje krótkoterminowe	15	0	0	0
Środki pieniężne, w tym:	17	0	0	0
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
		<u>645</u>	<u>640</u>	<u>689</u>
Aktywa przeznaczone do zbycia, w tym:				
Aktywa trwałe	15	72 394	72 394	72 394
Aktywa obrotowe	15	35 456	49 223	43 432
SUMA AKTYWÓW		<u>1 575 653</u>	<u>1 670 088</u>	<u>1 596 298</u>
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	18	2 419 395	2 419 395	2 419 395
Pozostałe kapitały		(148 702)	(148 702)	(148 702)
Niepodzielony wynik finansowy		(1 138 552)	(1 045 134)	(1 095 757)
Kapitał własny ogółem		<u>1 132 141</u>	<u>1 225 559</u>	<u>1 174 936</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	19	0	0	0
Rezerwy długoterminowe	23	96	96	96
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	21	0	0	0
		<u>96</u>	<u>96</u>	<u>96</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21	217 077	208 932	198 546
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		0	0	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	19	224 250	232 442	219 865
Rezerwy krótkoterminowe	23	1 685	2 644	2 509
Rozliczenia międzyokresowe		404	415	346
		<u>443 416</u>	<u>444 433</u>	<u>421 266</u>
Suma zobowiązań		<u>443 512</u>	<u>444 529</u>	<u>421 362</u>
SUMA PASYWÓW		<u>1 575 653</u>	<u>1 670 088</u>	<u>1 596 298</u>

ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 6 miesięcy	
	zakończony 30 czerwca	
	2017	2016
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	tys. zł.	tys. zł.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(93 418)	12 332
Korekty o pozycje:	93 091	(13 273)
Amortyzacja	1	1
Odsetki i dywidendy, netto	(17 248)	(17 877)
Różnice kursowe	89 570	(14 255)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	0	0
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	0	(153)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	0	0
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(135)	18 650
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(17)	163
Zmiana stanu rezerw	0	800
Pozostałe	20 920	(602)
przeszacowanie odpisu aktualizującego	13 767	(2 305)
spisanie zobowiązań finansowych	0	(5 490)
provizje związane z zabezpieczeniem kredytu	7 153	7 193
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(327)	(941)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Sprzedaż aktywów finansowych	327	159
Nabywanie udziałów	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	0	(2 874)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	327	(2 715)
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	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	7 553
Splata pożyczek/kredytów	0	(3 898)
Odsetki zapłacone	0	0
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	3 655
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu		
środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	0	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		
	0	0
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały, w tym</i>	<i>Kapitał zapasowy i z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
na dzień 1 stycznia 2017 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(1 045 134)	1 225 559
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	(93 418)	(93 418)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wynik za rok ubiegły	0	0	0	0	0	0	0
na dzień 30 czerwca 2017 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(1 138 552)	1 132 141
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
na dzień 1 stycznia 2016 roku	2 419 395	(162 645)	15 593	917 247	(1 095 485)	(1 094 146)	1 162 604
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	12 332	12 332
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wynik za rok ubiegły	0	13 943	13 943	0	0	(13 943)	0
na dzień 30 czerwca 2016 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(1 095 757)	1 174 936
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
na dzień 1 stycznia 2016 roku	2 419 395	(162 645)	15 593	917 247	(1 095 485)	(1 094 146)	1 162 604
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	62 955	62 955
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wynik za rok ubiegły	0	13 943	13 943	0	0	(13 943)	0
na dzień 31 grudnia 2016 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(1 045 134)	1 225 559

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
 załączone na stronach od 6 do 28 stanowią jego integralną część

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

PETROLINVEST S.A. („Petrolinvest”, „Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Gdyni przy ulicy Śląskiej 35-37, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

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 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 Spółki jest nieoznaczony.

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku ze względu na uprawnienia osobiste jednostkami dominującymi spółki PETROLINVEST S.A. są PROKOM Investments S.A. oraz Pan Ryszard Krauze (zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki). Zgodnie ze statutem Spółki w przypadku, zarządu dwu lub trzysobowego, 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. W dniach 28 oraz 29 czerwca 2016 roku PROKOM Investments S.A. oraz Ryszard Krauze wykonali swoje uprawnienia osobiste powołując członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej nowej kadencji zgodnie ze swoimi uprawnieniami wskazanymi w statucie Spółki.

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki uprawnienia osobiste przysługujące Prokom Investments oraz Panu Ryszardowi Krauze nie wygasły. Na Zwyczajnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 29 czerwca 2016 roku Prokom Investments zarejestrował 4.831.000 akcji Petrolinvest (liczba akcji przed dokonaniem scalenia), a następnie Spółka w dniach 30 grudnia 2016 roku oraz 13 stycznia 2017 roku została zawiadomiona o przeniesieniu na rzecz osoby trzeciej łącznie 301.937 akcji Petrolinvest (ilość akcji po scaleniu) należących do Prokom Investments w dniach 20 oraz 23 grudnia 2016 roku. Przeniesienie akcji nastąpiło bez udziału Prokom, na skutek oświadczenia o przejęciu na własność przedmiotu zastawu rejestrowego. Na dzień wykonywania uprawnień osobistych powołujących członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Pan Ryszard Krauze posiadał 3.603.586 akcji Petrolinvest (liczba akcji przed dokonaniem scalenia). Na Zwyczajnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 26 czerwca 2017 roku Prokom Investments oraz Pan Ryszard Krauze nie zarejestrowali akcji.

Uprawnienia osobiste opisane powyżej wygasają na warunkach opisanych w §29 Statutu Spółki.

2. Kontynuacja działalności

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę 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.

Petrolinvest podtrzymuje zasadność ekonomiczną prowadzenia 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 dalsza działalność Grupy Kapitałowej uzależniona jest od pozyskania inwestora oraz warunków przyszłej z nim współpracy. Brak pozyskania finansowania dla realizacji programu inwestycyjnego wstrzyma jego realizację i będzie miało istotny wpływ na sytuację

finansową i majątkową oraz wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej. Ze względu na obecne zaawansowanie prowadzonych inwestycji i powszechne w tej branży ryzyka poszukiwawcze oraz przedłużające się finalizowanie umowy z inwestorem, na dzień zatwierdzenia do publikacji śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 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 30 czerwca 2017 roku, o następujące fakty i zdarzenia, które zapewnią niezbędne finansowanie działalności i projektów inwestycyjnych w Spółce i Grupie Kapitałowej:

1. Zgodnie z opublikowaną w dniu 20 kwietnia 2017 roku informacją opóźnioną, w oparciu o zawartą w dniu 13 grudnia 2015 r. warunkową umowę ramową z grupą spółek działających w interesie znaczącego zagranicznego przedsiębiorcy z branży wydobywczej i paliwowej, Petrolinvest i jej podmiot zależny – Occidental Resources Inc. finalizują umowę, której celem jest w szczególności doprowadzenie do: (i) sprzedaży udziałów w spółce TOO OTG na rzecz spółki utworzonej w tym celu przez Inwestora („Spółka Celowa”), (ii) przejęcie zobowiązań kredytowych oraz zobowiązań inwestycyjnych TOO OTG, (iii) przyznanie Spółce uprawnienia do udziału w zysku Spółki Celowej.

Kluczowe elementy Umowy Ramowej, dotyczące obszarów istotnych dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Spółki i Grupy stanowią:

- (i) sprzedaż 100% udziałów w spółce TOO OTG na rzecz Spółki Celowej utworzonej w tym celu przez inwestora;
- (iii) nabycie przez podmiot wskazany przez inwestora zobowiązań Spółki wobec PKO BP i BGK, przy jednoczesnej zgodzie inwestora na uznanie tych zobowiązań jako spłaconych w całości w zamian za przeniesienie prawa własności do niektórych aktywów stanowiących zabezpieczenie wierzytelności PKO BP i BGK;
- (iv) nabycie przez podmiot wskazany przez inwestora wierzytelności BCC wobec TOO OTG wraz ze wszystkim prawami stanowiącymi zabezpieczenia wierzytelności BCC;
- (v) przyznanie Spółce opcji „call” na 70 udziałów serii B Spółki Celowej (odpowiadających 7% prawu udziału w zysku Spółki Celowej) bez prawa głosu;
- (vi) przeniesienie następujących aktywów i wierzytelności ORI i Spółki na rzecz inwestora lub podmiotów wskazanych przez inwestora: (a) wszystkich wierzytelności należnych ORI wobec TOO OTG; (b) wszystkich wierzytelności należnych Spółce od pana Bakhytbek Baiseitov; oraz (c) wszystkich zabezpieczeń, gwarancji lub zabezpieczeń udzielonych w związku z wierzytelnościami opisanymi w lit. (a) lub (b);
- (vii) przejęcie przez podmiot wskazanych przez Inwestora zobowiązań TOO OTG wynikających z działalności operacyjnej (z wyłączeniem kredytu BCC oraz pozycji wymienionych w punkcie (vi)), nie przekraczających 16 mln USD, w momencie zakończenia procesu nabywania TOO OTG.

Powyżej opisana transakcja będzie mogła zostać przeprowadzona w przypadku zrealizowania się ostatniego uzgodnionego pomiędzy Stronami warunku zawieszającego, to jest: uzyskania zgody Ministerstwa Energetyki Republiki Kazachstanu na zawarcie umowy sprzedaży 100% udziałów w TOO OTG.

Zgodnie z przyjętymi założeniami transakcji Spółka nie będzie ponosić jakichkolwiek wydatków związanych z poszukiwaniem i wydobyciem węglowodorów przez TOO OTG po zakończeniu transakcji.

W przypadku realizacji zdarzeń opisanych powyżej oraz po zakończeniu transakcji Spółka zakończy restrukturyzację.

Spółka, stosownie do wymagań MSSF będzie zobowiązana do wyceny przyznanej opcji "call" na 70 udziałów serii B Spółki Celowej, o której mowa w punkcie v powyżej, do wartości godziwej, przy zastosowaniu specjalistycznych modeli wyceny. Podstawę wyceny opcji w wartości godziwej stanowić powinna cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku. Z uwagi na brak aktywnego rynku dla przyznanej Spółce opcji call, zgodnie z przepisami możliwe będzie zastosowanie dla wyceny opcji modelu Blacka-Scholesa, modelu dwumianowego, lub wykorzystanie do obliczeń dostępnej wyceny rynkowej podobnej opcji. Wycena opcji na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania jest obarczona dużą niepewnością w zakresie ostatecznego kształtowania się jej zasadniczych parametrów, determinowanych trwającą nadal strukturyzacją transakcji. W związku z tym ostateczna wycena opcji będzie mogła zostać dokonana dopiero po dojsciu transakcji do skutku. Zarząd zakłada, iż wartość przyznanej Spółce opcji call przy uwzględnieniu zapłaconego za nią wynagrodzenia nie będzie niższa od wartości inwestycji związanej z inwestycją w spółkę OTG zaprezentowanej w sprawozdaniu Spółki oraz Grupy Kapitałowej za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku. W związku z powyższym zdaniem Zarządu nie zachodzą przesłanki dokonania odpisu aktualizującego w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

2. 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 pozostałego do spłaty zadłużenia Petrolinvest z tytułu kredytu wynosiła na dzień 30 czerwca 2017 roku 113,3 mln złotych, w tym kapitał 67,2 mln zł. Prowadzone w 2016 roku postępowania egzekucyjne wszczęte na wniosek PKO i BGK, postanowieniami z dnia 13 grudnia 2016 roku oraz z dnia 27 grudnia 2016 roku, zostały umorzone wobec stwierdzenia bezskuteczności egzekucji. Podjęte w ramach

- postępowania egzekucyjnego działania nie obejmowały strategicznych aktywów poszukiwawczo-wydobywczych Grupy w Kazachstanie. Zgodnie z wynegocjowanymi warunkami Umowy Ramowej, opisanej w pkt. 1, zadłużenie wobec banków zostanie rozliczone w ramach transakcji nią objętych. Do dnia zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania doszło do zawarcia pomiędzy podmiotem wskazanym przez inwestora a PKO BP i BGK umowy przelewu wierzycielności banków wobec Petrolinvest, przy czym do momentu wykonania warunków zawieszających banki są nadal wierzycielami Spółki.
3. Termin spłaty kredytu TOO OTG wobec BankCenterCredit upłynął w dniu 5 kwietnia 2012 roku. Bank BCC, równoległe do prowadzonych z Petrolinvest i TOO OTG rozmów mających na celu zrestrukturyzowanie długu przy jednoczesnym zaangażowaniu w projekt inwestycyjny TOO 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 TOO 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 ostatecznej umowy z Inwestorem, regulującej m.in. przejście przez Inwestora wszelkich zobowiązań finansowych TOO OTG, w tym także zobowiązań wynikających z zawartej umowy kredytu.
 4. W dniu 9 maja 2016 roku Spółka otrzymała złożony w sądzie wniosek Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki, obejmującej likwidację majątku Spółki. Jednocześnie Spółce przekazane zostało postanowienie Sądu z dnia 4 maja 2016 roku o zabezpieczeniu majątku Spółki poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego. W dniu 19 czerwca 2017 roku Sąd wydał postanowienie o oddaleniu wniosku złożonego przez ZUS. W uzasadnieniu Sąd uznał, że Spółka nie posiada wystarczającego majątku, z którego mogłyby być pokryte koszty postępowania upadłościowego. Postanowienie sądu nie jest prawomocne. Spółka zaskarżyła zażaleniem postanowienie Sądu w ustawowym terminie. Spłata wymagalnych zobowiązań wobec ZUS nastąpiła w dniu 21 sierpnia 2017 roku.
 5. W dniu 26 maja 2017 roku KNF podjęła decyzję o utrzymaniu w mocy decyzji z dnia 19 lipca 2016 roku, nakładającej na Spółkę karę pieniężną w wysokości 800 tys. złotych oraz karę bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu GPW. Zarząd Spółki nie zgadza się z decyzją KNF i złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie oraz wniosek o wstrzymanie zaskarżonej decyzji do KNF. KNF w dniu 27 czerwca 2017 roku jednogłośnie wstrzymała wykonanie powyższej decyzji – w części dotyczącej nałożonej sankcji bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu. Zgodnie z komunikatem KNF, wstrzymanie wykonania decyzji traci moc z dniem wydania przez sąd orzeczenia uwzględniającego skargę, bądź też uprawomocnienia się orzeczenia oddalającego skargę. W związku z żądaniem zgłoszonym przez KNF, Zarząd GPW w dniu 28 czerwca 2017 roku podjął uchwałę w sprawie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami Spółki oznaczonymi kodem PLPTRLI00018 od dnia 29 czerwca 2017 roku. Obecnie Spółka oczekuje na rozpatrzenie skargi przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie.
 6. W wyniku zrealizowanych inwestycji na strukturach geologicznych Kontraktu OTG, w szczególności inwestycji na strukturze geologicznej Shyrak, w kwietniu 2012 roku Spółka uzyskała wycenę zasobów perspektywicznych 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 przez ostatnie lata prowadził rozmowy z inwestorami zainteresowanymi zaangażowaniem w realizację projektu poszukiwawczo-wydobywczego na Kontrakcie OTG. W dniu 13 grudnia 2015 roku Spółka zawężyła negocjacje do jednego inwestora i zawarła z nim warunkową Umowę Ramową, której struktura opiera się na sprzedaży 100% udziałów w TOO OTG i pełnieniu przez Petrolinvest roli inwestora pasywnego poprzez uzyskanie opcji na akcje spółki celowej Inwestora, nabywcy udziałów w TOO OTG. Pozyskanie inwestora stanowi kluczowy element dla powodzenia projektu poszukiwawczo-wydobywczego na Kontrakcie OTG.
 7. 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. Nabywca dokonał do dnia zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania płatności na poczet ceny nabycia udziałów w formie zadatku i zaliczek w łącznej wysokości 2.319 tys. USD. W związku z przedłużającym się procesem zamknięcia i rozliczenia umowy z Conwell, Spółka równoległe podjęła negocjacje mające na celu umożliwienie finansowania działalności wydobywczej i produkcyjnej Emba we współpracy z partnerem kazachskim. Zgodnie z kontraktem okres poszukiwawczy Kontraktu Emba obowiązywał do dnia 29 czerwca 2017 roku, natomiast okres wydobywczy obowiązuje do dnia 29 czerwca 2036 roku. Zarząd Emba w dniu 28 czerwca 2017 roku złożył w Ministerstwie Energetyki Republiki Kazachstanu wniosek o przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu na kolejny dwuletni okres. Obecnie Emba oczekuje na wydanie przez Ministerstwo Energetyki stosownej decyzji oraz zawarcie aneksu do Kontraktu, analogicznie jak to miało miejsce w poprzednich okresach.

PETROLINVEST Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

3. Spółki zależne i stowarzyszone

Petrolinvest posiada następujące spółki zależne :

Jednoska	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale		
				30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	
spółki zależne						
UAB PETROLINVEST MOCKAVOS PERPYLA	Mockavos / MC	Litwa	usługi przeladunku paliw płynnych	87%	87%	
OCCIDENTAL 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 wydobycie ropy naftowej i gazu	88,1%	88,1%
TOO EMBAJUGNIEFT	EmbaJugNieft / EM	Kazachstan	poszukiwanie i wydobycie 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 Nowolna 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%	

PETROLINVEST S.A. posiada następujące spółki stowarzyszone:

Jednoska	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale		
				30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	
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%

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na 31 grudnia 2016 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych oraz stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

4. Skład organów zarządzających i nadzorujących

4.1. Skład Zarządu

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wchodził:

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

4.2. Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wchodził:

- Marcin Dukaczewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Buzuk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Wilski – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Dziuba – Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Wala – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 7 lutego 2017 roku Spółka została zawiadomiona o rezygnacji przez Panią Małgorzatę Różalską z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem natychmiastowym.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 20 kwietnia 2017 roku, powołało w skład Rady Nadzorczej na okres trzyletniej wspólnej kadencji Pana Piotra Dziubę.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

- Marcin Dukaczewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Buzuk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Wilski – Członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Różalska – Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Wala – Członek Rady Nadzorczej.

5. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 2 października 2017 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 2 października 2017 roku.

6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych oraz niektórych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Okoliczności wskazujące na ewentualne zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę zostały przedstawione w nocie 2.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę 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 prowadzi swoje księgi zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE.

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki oraz walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

7. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę został przedstawiony w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok, opublikowanym w dniu 2 maja 2017 roku.

Od 1 stycznia 2017 roku nie obowiązują żadne nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Poniżej wskazano na dwa przypadki, w których zmiany w standardach opublikowane przez RMSR i mające obowiązywać od 1 stycznia 2017 roku, nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Komisję Europejską.

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za I półrocze 2016 roku i/lub na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

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

- MSSF 9 Instrumenty finansowe - nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 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 ujednoczony 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.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem 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 odroczony 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 w MSR 12: Ujmowanie 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 ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.
- Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień - zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawniania zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami - doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeńowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.
- Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji - zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się

1 stycznia 2018 roku lub później. Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

- Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe" opublikowane w dniu 12 września 2016 roku. - Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016) - w dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:
 - MSSF 1 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,
 - MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie ,
 - MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (niektóre już dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.) lub później.
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe - nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.
- Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych - zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.
- KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego - nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny wpływu powyższych standardów na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe. W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

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 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 16 Leasing opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- 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 MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe" opublikowane w dniu 12 września 2016 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016) opublikowane w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego, opublikowana 7 czerwca 2017 roku.

8. Sezonowość działalności

Sezonowość działalności nie występuje.

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

- Segment Działalność holdingowa (Poszukiwanie i wydobywanie) – działalność wykonywana w krajach w których działają Spółki Poszukiwawczo-Wydobywcze, obejmująca proces badań geofizycznych oraz przygotowania i prowadzenia odwiertów.

10. Przychody i koszty

10.1. Przychody finansowe

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2017	2016
	tys. zł.	tys. zł.
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	23 705	24 022
Dodatnie różnice kursowe	0	16 025
Spisane zobowiązań finansowych	0	5 489
Pozostałe naliczone odsetki	0	147
	23 705	45 683

10.2. Koszty finansowe

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2017	2016
	tys. zł.	tys. zł.
Odsetki od kredytów bankowych	4 642	4 552
Odsetki od pożyczek	1 576	1 536
Pozostałe odsetki	441	3 160
Ujemne różnice kursowe	100 968	0
Inne	221	147
	107 848	9 395

10.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2017	2016
	tys. zł.	tys. zł.
Wynagrodzenia	1 654	1 755
Koszty ubezpieczeń społecznych	51	70
	1 705	1 825

10.4. Odpisy aktualizujące aktywa

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku, Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących aktywa.

10.5. Pozostałe przychody operacyjne

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2017	2016
	tys. zł.	tys. zł.
Spisane zobowiązania	0	3 017
Pozostałe	0	7
	0	3 024

10.6. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2017	2016
	tys. zł.	tys. zł.
Koszty zobowiązań jednostki zależnej	0	16 213
Koszty ustanowienia zabezpieczenia kredytów	7 153	7 193
Koszty egzekucji i koszty sądowe	161	292
Kary pieniężne	0	800
Inne	0	172
	7 314	24 670

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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz za okres zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku wyniosła 7,2 mln złotych i została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne Spółki.

W związku z wyrokiem sądu arbitrażowego w przypadku niezapłacenia przez jednostkę zależną zobowiązań wobec podmiotu trzeciego Spółka będzie zobowiązana pokryć niezapłacone zobowiązania. W związku z powyższym kwota powyższego zobowiązania została ujęta w sprawozdaniu Spółki począwszy od sprawozdania za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku, obciążając w 2016 roku pozostałe koszty operacyjne w wysokości 16.213 tys. złotych oraz koszty finansowe w wysokości 3.990 tys. złotych. W 2017 roku Spółka naliczyła odsetki oraz dokonała wyceny zobowiązania zgodnie z kursami wymiany walut obowiązującymi na dzień 30 czerwca 2017 roku. W wyniku wyceny zobowiązanie zmalało o kwotę 1.858 tys. złotych, co zostało zaprezentowane w wyniku finansowym Spółki. Pismem z dnia 31 stycznia 2017 roku otrzymanym w dniu 3 lutego 2017 roku Spółka została zawiadomiona o wszczęciu postępowania egzekucyjnego w wysokości 18 mln złotych dot. powyżej opisanych zobowiązań.

11. Podatek dochodowy

11.1. Obciążenia podatkowe

Podatek dochodowy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku wyniósł 0 tys. złotych.

11.2. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat</i>	
	<i>na dzień</i>		<i>za okres 6 miesięcy</i>	
	<i>30 czerwca</i>	<i>31 grudnia</i>	<i>zakończony 30 czerwca</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy i rezerwy na świadczenia pracownicze	66	53	(13)	(8)
Wycena należności i zobowiązań	13 126	14 928	1 802	(1 281)
Wycena aktywów finansowych	3 604	3 359	(245)	8 597
Strata podatkowa	38 002	38 002	0	1 459
Rezerwy na zobowiązania	4 723	5 087	364	58 895
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	71 434	71 434	0	(71 434)
Umowa związana z zabezpieczeniem kredytu	14 570	13 211	(1 359)	(1 367)
Wycena rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	(5)
Pozostałe	3 059	2 852	(206)	(254)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	148 585	148 926	342	(5 398)
Odpis na aktywo	(64 587)	(51 848)	12 739	(1 935)
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	83 998	97 078	13 081	(7 333)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Wycena rzeczowych aktywów trwałych w leasingu operacyjnym	0	0	0	0
Wycena należności i zobowiązań	83 781	96 861	(13 080)	7 329
Nieruchomości inwestycyjne	212	212	0	0
Pozostałe	5	5	(0)	4
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	83 998	97 078	(13 081)	7 333
Podatek odroczonego po kompensacie - Aktywo	0	0		
Podatek odroczonego po kompensacie - Rezerwa	0	0		
Wpływ na Rachunek Zysków i Strat			0	0

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego związanego ze stratami podatkowymi do rozliczenia w kolejnych 5 latach w wysokości 38.002 tys. złotych. Odpis aktualizujący aktywo na dzień 30 czerwca 2017 roku wyniósł 61.587 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniósł 51.848 tys. złotych).

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

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2017	2016
Zysk/ strata netto z działalności kontynuowanej w tys. złotych	(93 418)	12 332
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję *	15 121 217	241 939 472
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na 1 akcję w złotych	(6,18)	0,05
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na 1 akcję w złotych	(6,18)	0,05

*) W dniu 25 października 2016 roku nastąpiło scalenie 241.939.472 akcji Spółki, zgodnie z przyjętym parytetem wymiany 16:1

W dniu 25 października 2016 roku nastąpiło scalenie 241.939.472 akcji Spółki, zgodnie z przyjętym uchwałą nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 września 2015 roku parytetem wymiany 16:1. Po przeprowadzeniu operacji wymiany w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych kodem PLPTLI00018 oznaczonych jest 15.121.217 akcji Spółki o wartości nominalnej 160 złotych każda. Do momentu przeprowadzenia scalenia akcji - w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. zarejestrowane były 241.939.472 akcje Spółki o wartości nominalnej 10 złotych każda. Na dzień sporządzania niniejszego Sprawozdania wyemitowane akcje nie mają efektu rozwadniającego.

13. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku Spółka nie nabywała oraz nie sprzedawała rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku na nieruchomościach inwestycyjnych należących do Spółki o łącznej wartości bilansowej 1.432 tys. złotych na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących podmiotowi trzeciemu była ustanowiona hipoteka umowna łączna do kwoty 2 mln złotych (hipoteka została ustanowiona w 2014 roku).

Na dzień 30 czerwca 2016 roku na powyższych nieruchomościach inwestycyjnych na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących urzędowi skarbowemu była ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 1.400 tys. złotych. Całość zobowiązań wobec urzędu skarbowego została spłacona w 2014 roku i trwają czynności związane z wykreśleniem hipotek ustanowionych na rzecz Urzędu Skarbowego.

Ponadto w 2015 oraz 2016 roku na jednej nieruchomości inwestycyjnej o wartości 2.464 tys. złotych (wartość przed dokonaniem odpisu aktualizującego) na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Zakładowi Ubezpieczeń Społecznych została ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 2.364 tys. złotych. W dniu 21 sierpnia 2017 roku całość zobowiązań wobec ZUS została spłacona. W 2016 roku na tej samej nieruchomości na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Gminie Przybiernów, w związku z nieopłaconym podatkiem od nieruchomości została ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 130 tys. złotych. W dniu 23 sierpnia 2017 roku zobowiązania wobec Gminy Przybiernów będące podstawą ustanowienia hipoteki zostały spłacone.

Na środku trwałym o wartości netto na dzień 30 czerwca 2017 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 trwają prace nad wykreśleniem zastawu) oraz Zakładowi ubezpieczeń społecznych w łącznej wysokości 365 tys. złotych. W dniu 21 sierpnia 2017 roku całość zobowiązań wobec ZUS została spłacona. W przypadku urzędu skarbowego, co do którego zobowiązania zostały spłacone zastawem objęty był również znak towarowy Spółki.

14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Na dzień 30 czerwca 2017 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. Spółka nie wypłacała dywidendy w roku 2016 oraz nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2017.

15. Aktywa finansowe

Udziały i akcje

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku nie miały miejsce żadne transakcje nabycia i sprzedaży przez Petrolinvest udziałów i akcji.

Zgodnie z opublikowaną w dniu 20 kwietnia 2017 roku informacją opóźnioną, w oparciu o zawartą w dniu 13 grudnia 2015 r. warunkową umowę ramową z grupą spółek działających w interesie znaczącego zagranicznego przedsiębiorcy z branży wydobywczej i paliwowej, Petrolinvest i jej podmiot zależny – Occidental Resources Inc. finalizują umowę, której celem jest w szczególności doprowadzenie do: (i) sprzedaży udziałów w spółce TOO OTG (spółka zależna od Occidental Resources) na rzecz spółki utworzonej w tym celu przez Inwestora („Spółka Celowa”), (ii) przejęcie zobowiązań kredytowych oraz zobowiązań inwestycyjnych TOO OTG, (iii) przyznanie Spółce uprawnienia do udziału w zysku Spółki Celowej.

W toku prowadzonych w oparciu o zawartą w dniu 13 grudnia 2015 roku Umowę Ramową negocjacji strony uzgodniły zasadnicze warunki transakcji, której kluczowe elementy stanowią:

(i) sprzedaż 100% udziałów w spółce TOO OTG na rzecz Spółki Celowej utworzonej w tym celu przez Inwestora; Spółka zwraca uwagę, że zgodnie z aneksem nr 10 do Kontraktu OTG nr 993 na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów zawartym w dniu 30 czerwca 2016 r. pomiędzy TOO OTG a Ministerstwem Energetyki Republiki Kazachstanu, spółce TOO OTG przedłużono okres poszukiwawczy do dnia 18 marca 2019 r. („Aneks”). Zawarcie Aneksu i przedłużenie okresu poszukiwawczego nastąpiło w celu wykonania oceny odkryć Koblandy i Shyrak oraz było możliwe dzięki uzyskaniu dobrych wyników dotąd przeprowadzonych prac poszukiwawczych, w tym przede wszystkim wyników odwiertów Koblandy K-3 oraz Shyrak 1. Integralną częścią Aneksu jest Program Roboczy szczegółowo określający zakres prac oceniających, jakie mają być wykonane w latach 2016 – 2019. Projekty prac oceniających dla obszarów Koblandy oraz Shyrak zostały zatwierdzone przez właściwe organy administracyjne Republiki Kazachstanu i stanowią podstawę prawną i techniczną do prowadzenia dalszych prac.

(ii) w ramach Programu Robczego (określającego zakres prac oceniających odwiert Shyrak 1 oraz kolejne odwierty, w tym odwierty K-4 na bloku Koblandy-Tamdy oraz Shyrak 2 na bloku Shyrak, i stanowiącego integralną część aneksu do Kontraktu OTG nr 993 na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów) przyjęto minimalne zobowiązania inwestycyjne TOO OTG w okresie poszukiwawczym w celu wykonania oceny odkryć, o której mowa wyżej w pkt. (i);

(iii) nabycie przez podmiot wskazany przez Inwestora zobowiązań Spółki z tytułu zawartej w dniu 21 marca 2007 r. przez Spółkę, jako kredytobiorcę, oraz bank PKO BP, a następnie także BGK, jako kredytodawców, umowy kredytu na kwotę w wysokości równoważności w USD 300 mln PLN (którego saldo na dzień 8 maja 2017 r. wynosi 29 485 691,30 USD) („Umowa Kredytu PKO”) wraz z wszelkimi prawami stanowiącymi zabezpieczenie tej Umowy Kredytu PKO;

Spółka zwraca uwagę, że jako konsekwencję nabycia, Inwestor wyraził zgodę na uznanie zobowiązania Spółki wynikającego z Umowy Kredytu PKO jako spleaconej w całości w zamian za przeniesienie prawa własności do niektórych aktywów stanowiących jej zabezpieczenia;

(iv) nabycie przez podmiot wskazany przez Inwestora wierzytelności Bank CenterCredit („Bank BCC”) wobec TOO OTG z tytułu umowy kredytu zawartej w dniu 13 kwietnia 2006 r. pomiędzy TOO OTG, jako kredytobiorcą, a Bank BCC, jako kredytodawcą w brzmieniu określonymi kolejnymi aneksami (którego saldo na dzień 31 marca 2017 r. wynosi 62 181 000,00 USD) („Umowa Kredytu BCC”) wraz ze wszystkim prawami stanowiącymi zabezpieczenia tej Umowy Kredytu BCC;

(v) przyznanie Spółce opcji „call” na 70 udziałów serii B Spółki Celowej (odpowiadających 7% prawu udziału w zysku Spółki Celowej) bez prawa głosu;

(vi) przeniesienie następujących aktywów i wierzytelności ORI i Spółki na rzecz Inwestora lub podmiotów wskazanych przez Inwestora: (a) wszystkich wierzytelności należnych ORI wobec TOO OTG; (b) wszystkich wierzytelności należnych Spółce od pana Bakhytbek Baiseitov; oraz (c) wszystkich zabezpieczeń, gwarancji lub zabezpieczeń udzielonych w związku z wierzytelnościami opisanymi w lit. (a) lub (b);

(vii) przejęcie przez podmiot wskazanych przez Inwestora zobowiązań TOO OTG wynikających z działalności operacyjnej (z wyłączeniem Umowy Kredytu BCC oraz pozycji wymienionych w punkcie (vi)), nie przekraczających 16 mln USD, w momencie zakończenia procesu nabywania TOO OTG.

Powyżej opisana transakcja będzie mogła zostać przeprowadzona w przypadku zrealizowania się ostatniego uzgodnionego pomiędzy Stronami warunku zawieszającego, to jest: uzyskania zgody Ministerstwa Energetyki Republiki Kazachstanu na zawarcie umowy sprzedaży 100% udziałów w TOO OTG.

W odniesieniu do przyznanych Spółce opcji „call” na udziały w Spółce Celowej, o których mowa w pkt. (v), Spółka informuje, że w przypadku, gdy nabycie TOO OTG przez Spółkę Celową zakończy się na uzgodnionych warunkach transakcji, Spółka otrzyma niezbywalną opcję „call” na 70 udziałów w Spółce Celowej bez prawa głosu, przy czym: (a) każdy z 70 nieposiadających prawa głosu udziałów serii B będzie miał prawo do 0,1% dywidend wypłaconych wspólnikom udziałów serii A i B Spółki Celowej łącznie, co odpowiada prawu do 7% dywidendy Spółki Celowej; (b) udziały serii B nie będą posiadały prawa głosu; (c) pod warunkiem uzyskania niezbędnych zgód regulacyjnych, Spółka może skorzystać z opcji „call” na 70 udziałów serii B do 31 grudnia 2018 r., oraz (d) cena nabycia 70 udziałów serii B zależy od wielu parametrów, co czyni

ją obecnie niemożliwą do ustalenia. Jeżeli jednak transakcja zostanie w pełni przeprowadzona, w opinii Zarządu Spółki można rozsądnie oczekiwać, że Spółka będzie dysponować środkami umożliwiającymi skorzystanie z tej możliwości. Zarząd Spółki podkreśla, że Spółka nie będzie ponosić jakichkolwiek wydatków związanych z poszukiwaniem i wydobywaniem węglowodorów przez TOO OTG po zakończeniu transakcji.

W przypadku realizacji zdarzeń opisanych powyżej oraz po zakończeniu transakcji Spółka zakończy restrukturyzację. Zakładając, że transakcja zostanie sfinalizowana i Spółka skorzysta z opcji „call” na 70 udziałów serii B w Spółce Celowej, to w rezultacie Spółka i jej spółki zależne: (x) nie będą miały żadnych bezpośrednich zobowiązań wynikających z Umowy Kredytu PKO i Umowy Kredytu BCC; (y) będą posiadać 70 udziałów serii B nowego właściciela spółki TOO OTG z prawami do 7% łącznej dywidendy A i B Spółki Celowej; oraz (z) będą posiadać 79% udziałów w EmbaYugNefł, które to udziały mogą zostać sprzedane lub zagospodarowane z lokalnym partnerem.

Udzielone pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku pożyczki udzielone przez Spółkę do Occidental Resources zostały zaprezentowane jako pożyczki długoterminowe. Pożyczki te udzielane są na okresy krótkoterminowe (obecny termin spłaty pożyczek mija 30 listopada 2017 roku), jednak podlegają przedłużaniu na kolejne okresy, co może wskazywać na długoterminowy charakter pożyczek. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz za okresy wcześniejsze pożyczki te były prezentowane w należnościach krótkoterminowych zgodnie z umownym terminem zapłaty.

Dokładny opis wszystkich umów pożyczek podpisanych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku znajduje się w nocie 28 – Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Odpisy aktualizujące

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku, Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących aktywa. Wszystkie odpisy aktualizujące dokonane w latach poprzednich zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd Spółki ocenia, iż poza czynnikami opisanymi powyżej nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości udziałów i akcji oraz udzielonych pożyczek, a wszelkie założenia przyjęte do testu na koniec 2016 roku, które zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku w nocie 23 pozostają aktualne również na dzień 30 czerwca 2017 roku.

Na dzień 30 czerwca 2017 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 30 czerwca 2017 roku 19 mln złotych.

Tabela poniżej prezentując wartość aktywów finansowych Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	tys. zł.	tys. zł.
Aktywa finansowe		
Długoterminowe	1 465 702	1 546 374
Udziały i akcje	630 099	630 099
Udzielone pożyczki długoterminowe	835 603	916 275
Krótkoterminowe	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	0
Aktywa finansowe razem, w tym	1 465 702	1 546 374
długoterminowe	1 465 702	1 546 374
krótkoterminowe	0	0

Aktywa przeznaczone do zbycia

W dniu 16 grudnia 2011 roku Spółka podpisała z Conwell Oil Corporation B.V. ("Conwell") z siedzibą w Holandii, umowę zobowiązującą do sprzedaży 79% udziałów w spółce Emba.

W dniu 12 kwietnia 2013 roku Petrolinvest zawarł notarialne umowy regulujące ostateczne warunki wykonania umowy zobowiązującej do sprzedaży 79% udziałów w spółce Emba. Petrolinvest zawarł z Conwell aneks do umowy sprzedaży (Final amendment to conditional participation interest purchase agreement), w którym strony ustaliły ostateczną cenę za

sprzedawane udziały na kwotę 33.500 tys. USD. Cena uwzględnia formułę pomniejszenia o zobowiązania Emba. Uzgodniono, że pozostała do rozliczenia część ceny, uwzględniająca zapłacone dotychczas na poczet wykonania umowy kwoty zadatku oraz zaliczek w łącznej wysokości 1.850 tys. USD, zostanie rozliczona poprzez dwa rachunki escrow. Kwota w wysokości 7.000 tys. USD zostanie wpłacona przez Conwell na rachunek escrow w Bank Center Credit JSC, natomiast na drugi rachunek escrow zostanie dokonana wpłata pozostałej części ceny, potrącona o kwotę 4.400 tys. USD tytułem ryzyka wystąpienia naruszeń warunków, oświadczeń i zapewnień, zgodnie z umową dodatkową zawartą pomiędzy Spółką a Conwell w dniu 12 kwietnia 2013 roku.

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

W związku z niewywiązaniem się przez Conwell z przyjętych zobowiązań Spółka wezwała Conwell do niezwłocznego rozliczenia i zamknięcia transakcji. W przypadku braku podjęcia przez Conwell zdecydowanych działań, doprowadzających do zamknięcia i rozliczenia transakcji, Spółka skorzysta z możliwości dochodzenia swoich praw na drodze sądowej i wypowiedzenia umowy. Jednocześnie Zarząd poinformował, że będzie dalej prowadził negocjacje umożliwiające finansowanie działalności wydobywczej i produkcyjnej Emba we współpracy z lokalnym partnerem Kazachskim. Po okresie objętym Sprawozdaniem do dnia jego zatwierdzenia nie nastąpiło końcowe rozliczenie i zamknięcie transakcji.

W okresie od dnia zawarcia umowy z Conwell do dnia zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania Spółka otrzymała wpłaty na poczet ceny nabycia udziałów w Emba w łącznej wysokości 2.319 tys. USD, w tym w formie zadatku w wysokości 1.000 tys. USD, oraz zaliczek w wysokości 1.319 tys. USD.

Zgodnie z decyzją Zarządu Spółki o rezygnacji z inwestycji w Emba, aktywa Emby zostały objęte odpisami aktualizującymi do wysokości kwoty wynikającej z oczekiwanej wpłaty z tytułu zawartej umowy. Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość bilansowa aktywów zainwestowanych w spółkę Emba wyniosła 107.849 tys. złotych, co stanowiło kwotę wynikającą z oczekiwanej wpłaty z tytułu zawartej umowy. Łączne odpisy aktualizujące wyniosły 156.262 tys. złotych i zostały zaprezentowane w sprawozdaniach za 2011 rok (146.765 tys. złotych), 2012 rok (3.038 tys. złotych) oraz za 2013 rok (6.459 tys. złotych). W związku ze zmianą kursów walut w latach 2012-2017 dokonywano okresowego przeszacowania odpisów aktualizujących w związku z różnicami kursowymi, co łącznie spowodowało zmniejszenie odpisu o kwotę 8.475 tys. złotych. Po uwzględnieniu przeszacowania łączny odpis dotyczący powyższych aktywów wyniósł na dzień 30 czerwca 2017 roku 147.787 tys. złotych.

W niniejszym Sprawozdaniu aktywa związane z inwestycją w spółkę EmbaJugNieft w związku z opisaną powyżej umową sprzedaży z Conwell zostały zaprezentowane w bilansie Spółki w pozycji Aktywa przeznaczone do zbycia.

Wartość aktywów finansowych związanych z inwestycją w spółkę EmbaJugNieft zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu jako Aktywa przeznaczone do zbycia przedstawia poniższa tabela:

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	tys. zł.	tys. zł.
Aktywa finansowe, zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		
Długoterminowe	72 394	72 394
Udziały i akcje	72 394	72 394
Krótkoterminowe	35 456	49 223
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	35 456	49 223
Aktywa finansowe razem, w tym	107 849	121 618
długoterminowe	72 394	72 394
krótkoterminowe	35 456	49 223

16. Zapasy

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała zapasów oraz nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

17. Środki pieniężne

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku wynosiła 0 tysięcy złotych. W związku z wystawionymi tytułami egzekucyjnymi na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka nie

miała możliwości dysponowania rachunkami bankowymi. Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie dysponowała przyznanymi kredytami w rachunkach bieżących.

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

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 czerwca 2016
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Środki pieniężne w banku i w kasie	0	0	0
Środki pieniężne przypisane do działalności kontynuowanej	0	0	0
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych	0	0	0

18. Kapitały własne

18.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2.419,4 mln złotych i był podzielony na 15.121.217 akcji o wartości nominalnej 160 złotych każda.

Na dzień bilansowy oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie było akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% głosów w kapitale podstawowym Spółki.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku nie miały miejsca żadne emisje akcji Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku struktura kapitału akcyjnego była następująca:

Seria akcji	Liczba akcji	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Łączna wartość nominalna
Seria A	15 121 217	na okaziciela	160	2 419 394 720
Kapitał podstawowy, razem	15 121 217			2 419 394 720

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 niezmięionej wysokości kapitału zakładowego Spółki, tj. ustalić nową wartość nominalną akcji Spółki w wysokości 160 złotych w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej wynoszącej 10 złoty 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 wyniósł 2.419.394.720 złotych i dzielił się na 15.121.217 akcji serii A na okaziciela, każda o wartości nominalnej 160 (sto sześćdziesiąt) złotych.

W dniu 25 października 2016 roku nastąpiło scalenie 241.939.472 akcji Spółki, zgodnie z przyjętą uchwałą nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 września 2015 roku parytetem wymiany 16:1. Po przeprowadzeniu operacji wymiany w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych kodem PLPTRLI00018 oznaczonych jest 15.121.217 akcji Spółki o wartości nominalnej 160 złotych każda. Proces scalenia akcji został zakończony.

W dniu 26 maja 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego, zgodnie z Komunikatem z 356 posiedzenia Komisji, podjęła decyzję o utrzymaniu w mocy decyzji KNF z dnia 19 lipca 2016 roku, nakładającą na Spółkę karę pieniężną w wysokości 800 tysięcy złotych oraz karę bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Bezterminowe wykluczenie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW miało nastąpić po upływie 30 dni od dnia doręczenia Spółce decyzji z dnia 26 maja 2017 roku (w dniu 29 maja 2016 roku Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika o doręczeniu w tym dniu decyzji KNF), a więc w terminie 30 dni od dnia kiedy decyzja z dnia 19 lipca 2016 roku stanie się ostateczna.

Zarząd Spółki nie zgadzał się ze stanowiskiem KNF, utrzymującym w mocy decyzję KNF z dnia 19 lipca 2016 roku i zaskarżył niekorzystną dla Spółki i jej akcjonariuszy decyzję.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Spółka poinformowała o wniesieniu skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 maja 2017 roku utrzymującą w mocy decyzję z dnia 19 lipca 2016 roku o wykluczeniu bezterminowo akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie oraz nałożeniu na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 800 000 zł. Wraz ze skargą został złożony wniosek o wstrzymanie wykonania powyższych decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z uwagi między innymi na niebezpieczeństwo wyrządzenia szkody akcjonariuszom Spółki oraz spowodowania innych

nieodwracalnych skutków. Wniosek o wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji został skierowany do Komisji Nadzoru Finansowego, jak również - na wypadek jego nieuwzględnienia przez ten organ - do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

KNF w dniu 27 czerwca 2017 roku jednogłośnie wstrzymała wykonanie ostatecznej decyzji z dnia 26 maja 2017 roku utrzymującej w mocy decyzję z dnia 19 lipca 2016 roku – w części dotyczącej nałożonej sankcji bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu. Zgodnie z komunikatem Komisji, wstrzymanie wykonania decyzji traci moc z dniem wydania przez sąd orzeczenia uwzględniającego skargę, bądź też uprawomocnienia się orzeczenia oddalającego skargę.

Komisja jednogłośnie skierowała do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. żądanie zawieszenia obrotu akcjami Spółki od dnia 29 czerwca 2017 roku, z powodu okoliczności wskazujących na możliwość dokonywania obrotu akcjami spółki Petrolinvest S.A. z naruszeniem interesów inwestorów i bezpieczeństwa obrotu. Decyzji został nadany rygor natychmiastowej wykonalności.

W związku z żądaniem zgłoszonym przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie art. 20 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 28 czerwca 2017 roku podjął Uchwałę Nr 679/2017 w sprawie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami Spółki oznaczonymi kodem PLPTRLI00018 od dnia 29 czerwca 2017 roku.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż w okresie zawieszenia notowań, Spółka pozostaje członkiem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz podlega przepisom regulującym obowiązki informacyjne spółek publicznych. Zarząd Spółki podejmować będzie wszelkie niezbędne działania mające na celu przywrócenie obrotu akcjami Spółki.

W dniu 26 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 5 w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu (rynek New Connect) akcji Spółki. ZWZ Spółki, mając na uwadze decyzję KNF z dnia 26 maja 2017 roku utrzymującą w mocy decyzję KNF z dnia 19 lipca 2016 r. z dnia 19 lipca 2016 roku wykluczającą bezterminowo akcje Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, wyraziło zgodę na ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu wszystkich zdematerializowanych akcji Spółki (tj. 15.121.217 akcji serii A notowanych uprzednio na rynku podstawowym – głównym i praw do nich – dalej „Akcje Serii A”) do alternatywnego systemu obrotu – rynku NewConnect organizowanego przez GPW. Zgoda obejmuje również możliwość zmiany rynku notowań z rynku regulowanego podstawowego prowadzonego przez GPW na alternatywny system obrotu – rynek NewConnect organizowany przez GPW. ZWZ Spółki wyraziło zgodę na dokonanie dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi Akcji Serii A lub zachowanie formy zdematerializowanej Akcji Serii A. ZWZ Spółki upoważniło Zarząd Spółki do:

- podjęcia wszelkich czynności (prawnych i faktycznych) mających na celu dokonanie dematerializacji Akcji Serii A, w tym do rejestracji Akcji Serii A i praw do nich depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Akcji Serii A i praw do akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW lub dokonania odpowiednich zmian w umowie z KDPW w celu zachowania dematerializacji Akcji Serii A w związku z ich wykluczeniem z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenia Akcji Serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – rynku NewConnect organizowanym przez GPW,
- podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu Akcji Serii A Spółki na rynku NewConnect – alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez GPW,
- podjęcia wszelkich innych czynności (prawnych i faktycznych), związanych z realizacją niniejszej Uchwały, a niezbędnych do dopuszczenia Akcji Serii A oraz praw do nich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - rynku NewConnect organizowanym przez GPW, w tym w szczególności do zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą, umowy z animatorem rynku, złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Serii A do obrotu na rynku NewConnect, wniosku o wyznaczenie pierwszego dnia notowania, jak też wszelkich innych czynności i aktów, nie wyłączając związanych z przeniesieniem notowań Akcji Serii A z rynku podstawowego do alternatywnego systemu obrotu – rynku NewConnect organizowanego przez GPW.

W dniu 4 lipca 2017 roku Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika w postępowaniu przed Sądem Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy, w sprawie z wniosku Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki - o doręczeniu temu pełnomocnikowi postanowienia Sądu z dnia 19 czerwca 2017 roku o oddaleniu wniosku złożonego przez ZUS. W uzasadnieniu Sąd uznał, że Spółka nie posiada wystarczającego majątku, z którego mogłyby być pokryte koszty postępowania upadłościowego. Postanowienie sądu nie jest prawomocne. Spółka wносиła o oddalenie wniosku o ogłoszenie upadłości pismem z dnia 23 maja 2016 roku. Postanowienie sądu upadłościowego Spółka zaskarżyła zażaleniem w ustawowym terminie, a zobowiązania wobec ZUS zostały spłacone po okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem.

W dniu 7 lipca 2017 roku GPW zwróciła się do Spółki o przekazanie kopii postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ oddalającego wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki w oparciu o przepis art. 13 ust. 1 ustawy Prawo upadłościowe po jego uprawomocnieniu się. Zwróciła przy tym uwagę, że stosownie do przepisów art. 91 ust. 9 i 10 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości spółki lub postanowienia o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości spółki ze względu na to, że majątek spółki nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, następuje z mocy prawa skutek prawny zaprzestania podlegania obowiązkom wynikającym ze wskazanej ustawy, powstałym w związku z ofertą publiczną akcji lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej oraz wycofanie akcji z obrotu na rynku regulowanym. Ponadto Zarząd GPW w dniu 7 lipca 2017 roku podjął Uchwałę Nr 735/2017 w sprawie szczególnego oznaczenia instrumentów

finansowych Spółki notowanych na Głównym Rynku GPW. Zarząd Giełdy postanowił, że informacje podawane w Cedule Giełdy Warszawskiej oraz na stronie internetowej Giełdy dotyczące notowań instrumentów finansowych Spółki zostaną oznaczone w sposób szczególny poprzez umieszczenie odnośnika w postaci liczby porządkowej oznaczającej: "sąd oddalił wniosek o ogłoszenie upadłości, ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania".

18.2. 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 za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał zapasowy wraz z kapitałem z aktualizacji wyceny wynosił 29.536 tys. złotych.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku ukształtował się na poziomie 917.247 tys. złotych. Kapitał z wyceny instrumentów kapitałowych wyniósł na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku -1.095.546 tys. złotych. Kapitał z wyceny instrumentów kapitałowych obejmuje wycenę akcji oraz warrantów menedżerskich w wysokości 80.705 tys. złotych, wycenę emisji warrantów oraz akcji dla Inwestorów w łącznej wysokości 100.238 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.

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 30 czerwca 2017 roku strata Spółki również przewyższała sumę kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego.

19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku miały miejsce następujące zdarzenia związane z oprocentowanymi kredytami i pożyczkami zaciągniętymi przez PETROLINVEST.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

Saldo kredytu na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosiło 113.318 tys. złotych i było w całości wymagalne.

Całkowite oddłużenie Petrolinvest w zakresie zobowiązań wobec PKO i BGK stanowi jeden z elementów transakcji, której struktura oparta jest na zawartej Umowie Ramowej, o której Zarząd Spółki poinformował w dniu 20 kwietnia 2017 roku.

W dniu 18 maja 2017 roku Zarząd Spółki powziął wiedzę o zawarciu pomiędzy podmiotem wskazanym przez inwestora działającego w branży wydobywczej i paliwowej, z którym Spółka w dniu 13 grudnia 2015 roku podpisała Umowę Ramową, a PKO BP i BGK, umowy przelewu na rzecz tych podmiotów przysługującej im wobec Spółki wierzytelności z tytułu zawartej w dniu 21 marca 2007 r. umowy kredytu. Zawarcie Umowy Przelewu Wierzytelności nastąpiło w ramach procesu negocjacji i realizacji warunków transakcji polegającej w szczególności na sprzedaży przez spółkę zależną od Spółki – Occidental Resources Inc. - udziałów w TOO OTG na rzecz spółki celowej z grupy spółek działających w interesie Inwestora.

Zgoda banków PKO BP i BGK na zawarcie omawianej transakcji stanowiła jeden z jej warunków zawieszających, zaś obecne zawarcie Umowy Przelewu Wierzytelności pozwala na przystąpienie do dalszej realizacji uzgodnień Spółki i Inwestora dokonanych w procesie dotychczasowych negocjacji.

Według informacji udostępnionych Spółce do przejścia wierzytelności na nabywcę wymagany jest konstytutywny wpis zmiany wierzyciela hipotecznego w księgach wieczystych prowadzonych dla nieruchomości stanowiących zabezpieczenie wierzytelności, zgodnie z Umową Kredytu PKO. Spółka nie posiada żadnych innych szczegółowych informacji dotyczących warunków, na jakich Umowa Przelewu Wierzytelności została zawarta. Do momentu wykonania warunków zawieszających banki są nadal wierzycielami Spółki z tytułu umowy kredytu.

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, a 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. Postanowieniami z dnia 13 grudnia 2016 roku, otrzymanym w dniu 19 grudnia 2016 roku (BGK) oraz z dnia 27 grudnia 2016 roku, otrzymanym w dniu 10 stycznia 2017 roku (PKO) postępowania egzekucyjne zostały umorzone wobec stwierdzenia bezskuteczności egzekucji.

Podejmowane w ramach postępowania egzekucyjnego działania nie obejmowały strategicznych aktywów poszukiwawczo-wydobywczych Grupy w Kazachstanie.

20. Należności

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	tys. zł.	tys. zł.
Należności z tytułu dostaw i usług	83	66
Należności budżetowe z tytułu podatków pośrednich	51	2
Należności od pracowników	3	4
Pozostałe należności	15	80
	152	152

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

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	tys. zł.	tys. zł.
Zobowiązania krótkoterminowe	217 077	208 932
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 410	4 647
Zobowiązania z tytułu zaliczenia zabezpieczenia na spłatę kredytu	69 064	69 064
Zobowiązania budżetowe	1 546	1 377
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9 089	7 721
Zobowiązania z tytułu umowy o ustanowienie zabezpieczenia	98 494	91 341
Pozostałe zobowiązania finansowe	714	386
Zaliczki z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	7 692	7 692
Zobowiązania spółki zależnej	18 345	20 203
Pozostałe zobowiązania	7 723	6 501
Zobowiązania długoterminowe	0	0
	217 077	208 932

Łączna wartość przeterminowanych zobowiązań (poza zobowiązaniami z tytułu pożyczek i kredytów) na dzień 30 czerwca 2017 roku wyniosła 51.518 tys. złotych, w tym zobowiązanie wobec Osiedla Wilanowskiego z tytułu zaliczenia udostępnionego zabezpieczenia na spłatę kredytu w wysokości 10.529 tys. złotych oraz zobowiązanie spółki zależnej wobec podmiotu trzeciego jakie Spółka będzie zobowiązana pokryć w razie niespłacenia tych zobowiązań przez podmiot zależny (szczegóły w nocie 10.6) w wysokości 18.345 tys. złotych.

Spółka tworzy odpowiednie rezerwy na odsetki od nieuregulowanych zobowiązań.

Zobowiązania z tytułu umowy o ustanowienie zabezpieczenia kredytu w wysokości 98,5 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.

W dniu 9 maja 2016 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy przekazał Spółce wniosek Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki, obejmującej likwidację majątku Spółki. W dniu 19 czerwca 2017 roku Sąd wydał postanowienie o oddaleniu wniosku złożonego przez ZUS. W uzasadnieniu Sąd uznał, że Spółka nie posiada wystarczającego majątku, z którego mogłyby być pokryte koszty postępowania upadłościowego.

Postanowienie sądu nie jest prawomocne. Spółka zaskarżyła zażaleniem postanowienie Sądu. Spłata wymagalnych zobowiązań wobec ZUS nastąpiła po okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem, w dniu 21 sierpnia 2017 roku.

22. Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia okresowe kosztów stanowią:

	30 czerwca 2017 tys. zł.	31 grudnia 2016 tys. zł.
Rozliczenie podatku vat	491	484
Pozostałe	2	4
	493	488

23. Rezerwy

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na zobowiązania z tytułu umowy o zabezpieczenie kredytu	Rezerwa na zobowiązania	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	100	0	2 640	0	2 740
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	57	0	57
Wycena bilansowa	0	0	(177)	0	(177)
Wykorzystanie	0	0	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	(38)	0	(38)
Przeklasyfikowanie do zobowiązań	0	0	(800)	0	(800)
Na dzień 30 czerwca 2017 roku	100	0	1 681	0	1 781
Rezerwy krótkoterminowe	4	0	1 681	0	1 685
Rezerwy długoterminowe	96	0	0	0	96

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na zobowiązania z tytułu umowy o zabezpieczenie kredytu	Rezerwa na zobowiązania	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	100	0	1 763	0	1 863
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	911	0	911
Wycena bilansowa	0	0	118	0	118
Wykorzystanie	0	0	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	(152)	0	(152)
Przeklasyfikowanie do zobowiązań	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	100	0	2 640	0	2 740
Rezerwy krótkoterminowe	4	0	2 640	0	2 644
Rezerwy długoterminowe	96	0	0	0	96

24. Składniki innych całkowitych dochodów

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2017 roku oraz w okresie pierwszych 6 miesięcy 2016 roku składniki innych całkowitych dochodów wyniosły 0.

25. Zobowiązania i aktywa warunkowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

25.1. Sprawy sądowe

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka nie jest uczestnikiem postępowania sądowego jako strona powodowa.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku łączna wartość postępowań toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań Spółki wynosiła 21 mln złotych i nie przekraczała 10% kapitałów własnych Spółki.

W 2016 roku toczyły się postępowania egzekucyjne wszczęte przez PKO BP i BGK opisane w nocie 19 niniejszego sprawozdania finansowego. Postanowieniami z dnia 13 grudnia 2016 roku, otrzymanym w dniu 19 grudnia 2016 roku (BGK) oraz z dnia 27 grudnia 2016 roku, otrzymanym w dniu 10 stycznia 2017 roku (PKO) postępowania egzekucyjne zostały umorzone wobec stwierdzenia bezskuteczności egzekucji.

W dniu 26 maja 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego, zgodnie z Komunikatem z 356 posiedzenia Komisji, podjęła decyzję o utrzymaniu w mocy decyzji KNF z dnia 19 lipca 2016 roku, nakładającą na Spółkę karę pieniężną w wysokości 800 tysięcy złotych oraz karę bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Bezterminowe wykluczenie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW miało nastąpić po upływie 30 dni od dnia doręczenia Spółce decyzji z dnia 26 maja 2017 roku (w dniu 29 maja 2016 roku Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika o doręczeniu w tym dniu decyzji KNF), a więc w terminie 30 dni od dnia kiedy decyzja z dnia 19 lipca 2016 roku stanie się ostateczna.

Zarząd Spółki nie zgadzał się ze stanowiskiem KNF, utrzymującym w mocy decyzję KNF z dnia 19 lipca 2016 roku i zaskarżył niekorzystną dla Spółki i jej akcjonariuszy decyzję.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Spółka poinformowała o wniesieniu skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 maja 2017 roku utrzymującą w mocy decyzję z dnia 19 lipca 2016 roku o wykluczeniu bezterminowo akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie oraz nałożeniu na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 800 000 zł.

Wraz ze skargą został złożony wniosek o wstrzymanie wykonania powyższych decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z uwagi między innymi na niebezpieczeństwo wyrządzenia szkody akcjonariuszom Spółki oraz spowodowania innych nieodwracalnych skutków. Wniosek o wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji został skierowany do Komisji Nadzoru Finansowego, jak również - na wypadek jego nieuwzględnienia przez ten organ - do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

KNF w dniu 27 czerwca 2017 roku jednogłośnie wstrzymała wykonanie ostatecznej decyzji z dnia 26 maja 2017 roku utrzymującej w mocy decyzję z dnia 19 lipca 2016 roku – w części dotyczącej nałożonej sankcji bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu. Zgodnie z komunikatem Komisji, wstrzymanie wykonania decyzji traci moc z dniem wydania przez sąd orzeczenia uwzględniającego skargę, bądź też uprawomocnienia się orzeczenia oddalającego skargę.

Komisja jednogłośnie skierowała do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. żądanie zawieszenia obrotu akcjami Spółki od dnia 29 czerwca 2017 roku, z powodu okoliczności wskazujących na możliwość dokonywania obrotu akcjami spółki Petrolinvest S.A. z naruszeniem interesów inwestorów i bezpieczeństwa obrotu. Od dnia 29 czerwca 2017 roku nastąpiło zawieszenie obrotu akcjami Spółki.

W dniu 9 maja 2016 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy przekazał Spółce wniosek Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki, obejmującej likwidację majątku Spółki. Wniosek został złożony w dniu 4 stycznia 2016 roku. Jednocześnie Spółce przekazane zostało postanowienie Sądu z dnia 4 maja 2016 roku o zabezpieczeniu majątku Spółki poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego. W dniu 4 lipca 2017 roku Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika w postępowaniu przed Sądem Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy, w sprawie z wniosku Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki - o doręczeniu temu pełnomocnikowi postanowienia Sądu z dnia 19 czerwca 2017 roku o oddaleniu wniosku złożonego przez ZUS. W uzasadnieniu Sąd uznał, że Spółka nie posiada wystarczającego majątku, z którego mogłyby być pokryte koszty postępowania upadłościowego. Postanowienie sądu nie jest prawomocne. Spółka wniosła o oddalenie wniosku o ogłoszenie upadłości pismem z dnia 23 maja 2016 roku. Postanowienie sądu upadłościowego Spółka zaskarżyła zażaleniem w ustawowym terminie, a zobowiązania wobec ZUS zostały spłacone po okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem, w dniu 21 sierpnia 2017 roku.

26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zdaniem Zarządu Spółki nie ma istotnych zmian ryzyka finansowego, jak również celów i zasad zarządzania tym ryzykiem w stosunku do sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

27. Zarządzanie kapitałem

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

PETROLINVEST Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

Spółka 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 14 sprawozdania finansowego Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie obrotowym zakończonym 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka 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, które z uwagi na istniejące zobowiązania umowne, traktowane są przez Spółkę jako pożyczki podporządkowane.

	30 czerwca 2017 tys. zł.	31 grudnia 2016 tys. zł.
Oprocentowane kredyty i pożyczki		
i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	224 250	232 442
Pożyczki udzielone przez akcjonariuszy	(482)	(474)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	217 077	208 932
Zobowiązania z prawem konwersji na kapitał	(98 494)	(91 341)
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0
Zadłużenie netto	342 351	349 559
Kapitał własny	1 132 141	1 225 559
Pożyczki udzielone przez akcjonariuszy	482	474
Zobowiązania z prawem konwersji na kapitał	98 494	91 341
Kapitał razem	1 231 117	1 317 374
Kapitał i zadłużenie netto	1 573 468	1 666 933
Wskaźnik dźwigni	21,76%	20,97%

28. Informacje o podmiotach powiązanych

28.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji handlowych zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 i 2016 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2016 oraz 30 czerwca 2017 roku:

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązanym tys. zł.	Zakupy od podmiotów powiązanych tys. zł.	Należności od podmiotów powiązanych tys. zł.	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych tys. zł.
Ryszard Krauze	2017	0	0	0	451
	2016	0	0	0	444
Prokom Investments wraz ze spółkami zależnymi	2017	0	7 160	0	169 907
	2016	0	7 214	0	162 736
PAXUM INVESTMENTS S.A.	2017	0	0	0	290
	2016	0	0	0	282
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla Sp. z o.o.	2017	0	0	0	0
	2016	0	0	0	0
Silurian Sp. zo.o.	2017	15	0	69	53 443
	2016	8	0	50	52 590
WISENT OIL&GAS plc wraz ze spółkami zależnymi	2017	0	0	0	0
	2016	0	0	0	0
Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. wraz ze spółkami zależnymi	2017	0	0	12	328
	2016	0	0	12	0
Eco Energy 2010 Sp. z o.o.	2017	0	0	0	0
	2016	0	0	0	0

PETROLINVEST Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

Podmiot powiązany	Sprzedaż podmiotom powiązanych tys. zł.	Zakupy od podmiotów powiązanych tys. zł.	Należności od podmiotów powiązanych tys. zł.	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych tys. zł.
Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna	2017 0	0	0	51 762
	2016 0	0	0	51 062
Occidental Resources, Inc.	2017 0	0	738 592	0
	2016 0	0	807 436	0
TOO EmbaJugNieft	2017 0	0	35 456	0
	2016 0	0	49 223	0

W przypadku spółki TOO EmbaJugNieft kwota należności podana została po dokonaniu odpisu aktualizującego (na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku kwota należności przed dokonaniem odpisu aktualizującego wynosiła 183.241 tys. złotych, a odpis aktualizujący wynosił na dzień 30 czerwca 2017 roku 147.785 tys. złotych, a na dzień 31 grudnia 2016 roku 134.018 tys. złotych)

28.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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 2016 roku. Wszystkie pożyczki podlegają teraz spłacie do dnia 31 grudnia 2017 roku.

29. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 4 lipca 2017 roku Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika w postępowaniu przed Sądem Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy, w sprawie z wniosku Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki - o doręczeniu temu pełnomocnikowi postanowienia sądu z dnia 19 czerwca 2017 roku o oddaleniu wniosku złożonego przez ZUS.

W uzasadnieniu Sąd uznał, że Spółka jest niewypłacalna w rozumieniu art. 11 i art. 10 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo Upadłościowe. Jednocześnie, zdaniem Sądu porównanie majątku Spółki i przewidywanych kosztów postępowania pozwoliło uznać, że Spółka nie posiada wystarczającego majątku, z którego mogłyby być pokryte koszty postępowania, co zgodnie z art. 13 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo Upadłościowe, stanowi uzasadnienie do oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości. Postanowienie sądu nie jest prawomocne i zostało przez Spółkę zaskarżone. W dniu 21 sierpnia 2017 roku zostały uregulowane wymagalne zobowiązania Spółki wobec ZUS.

W dniu 7 lipca 2017 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie zwróciła się do Spółki o przekazanie kopii postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ oddalającego wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki w oparciu o przepis art. 13 ust. 1 ustawy Prawo upadłościowe po jego uprawomocnieniu się. Zwróciła przy tym uwagę, że stosownie do przepisów art. 91 ust. 9 i 10 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. 2016.1639), po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości spółki lub postanowienia o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości spółki ze względu na to, że majątek spółki nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, następuje z mocy prawa skutek prawny zaprzestania podlegania obowiązkom wynikającym ze wskazanej ustawy, powstałym w związku z ofertą publiczną akcji lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej oraz wycofanie akcji z obrotu na rynku regulowanym.

Ponadto Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 7 lipca 2017 roku podjął Uchwałę Nr 735/2017 w sprawie szczególnego oznaczenia instrumentów finansowych Spółki notowanych na Głównym Rynku GPW. Zarząd Giełdy postanowił, że informacje podawane w Cudule Giełdy Warszawskiej oraz na stronie internetowej Giełdy dotyczące notowań instrumentów finansowych Spółki zostaną oznaczone w sposób szczególny poprzez umieszczenie odnośnika w postaci liczby porządkowej oznaczającej: "sąd oddalił wniosek o ogłoszenie upadłości, ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania".

Postanowienie sądu upadłościowego nie jest prawomocne. Spółka wskazuje, że w toku postępowania wywołanego wnioskiem Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, wносиła o oddalenie tego wniosku z powodu niespełnienia przesłanki upadłości w postaci niewypłacalności. Zarząd Spółki w pełni podtrzymuje to stanowisko i nie zgadza się z uzasadnieniem postanowienia sądu upadłościowego, z którego wynika, że majątek spółki nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania. Spółka zaskarżyła zażaleniem postanowienie sądu upadłościowego. W dniu 21 sierpnia 2017 roku zostały uregulowane wymagalne zobowiązania Spółki wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie.

Zawarcie odpowiednich umów i dokonanie czynności umożliwiających spłatę wymagalnych zobowiązań Spółki wobec ZUS nastąpiło w ramach procesu negocjacji i realizacji warunków transakcji polegającej w szczególności na sprzedaży przez spółkę zależną od Spółki – Occidental Resources Inc. - udziałów w TOO OTG na rzecz spółki celowej z grupy spółek działających w interesie Inwestora. Wyżej opisana transakcja będzie mogła zostać przeprowadzona w przypadku

zrealizowania się ostatniego uzgodnionego pomiędzy Stronami warunku zawieszającego, to jest: uzyskania zgody Ministerstwa Energetyki Republiki Kazachstanu na zawarcie umowy sprzedaży 100% udziałów w TOO OTG.

W dniu 13 września 2017 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 22 sierpnia 2017 roku o zamieszczeniu w Dziale 4 rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla Spółki informacji o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. prawo upadłościowe. Podstawę zamieszczenia wpisu stanowi nieprawomocne i zaskarżone przez Spółkę postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydziału Gospodarczego z dnia 19 czerwca 2017 roku (sygn. akt VI GU 14/16).