

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

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki Petrolinvest S.A. z siedzibą w Gdyni przy ulicy Śląskiej 35/37, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku;
- rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za zgodność tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Petrolinvest S.A.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego śródrocznego skróconego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki. Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności rocznego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym śródrocznym skróconym sprawozdaniu.

Uzasadnienie Stanowiska Biegłego Rewidenta

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

Na dzień 30 czerwca 2016 roku zobowiązania krótkoterminowe przekraczają wartość aktywów krótkoterminowych o kwotę 420 577 tys. zł, a Spółka nie posiada zawartych umów potwierdzających możliwość uzyskania znaczącego finansowania zewnętrznego, które pozwoli na uregulowanie zobowiązań. Bez pozyskania dodatkowych, zewnętrznych źródeł finansowania, ostatecznego zakończenia i uzyskania środków ze sprzedaży udziałów w Jednostce Zależnej oraz ostatecznego

porozumienia z bankami finansującymi, możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę jest istotnie ograniczona.

- 2) W dniu 5 kwietnia 2012 roku upłynął termin spłaty kredytu zaciągniętego przez Podmiot Zależny, którego łączna wartość zadłużenia na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosi 233,6 mln zł, a finansujący bank w grudniu 2014 roku podjął działania prawne zapewniające uzyskanie tytułu egzekucyjnego na posiadanym przez Podmiot Zależny kontrakcie. Jak opisano w nocie nr 2.1 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki prowadzi rozmowy z instytucją finansową mające na celu zrestrukturyzowanie zadłużenia, ale do dnia wydania niniejszego stanowiska stosowny aneks do umowy kredytowej nie został podpisany, a Spółka, jak i Podmiot Zależny, nie dysponują odpowiednią kwotą środków pieniężnych umożliwiającą spłatę tego zobowiązania.
- 3) W dniu 30 czerwca 2014 roku upłynął termin spłaty rat kredytu konsorcjalnego, którego łączna wartość zadłużenia na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosi 112,2 mln zł. W nocie 2.1 załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki wskazał działania podjęte w celu uregulowania opisanego zadłużenia.
- 4) Jak opisano w nocie nr 2 do załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki jest (i) w trakcie prowadzenia transakcji sprzedaży udziałów w Podmiocie Zależnym, z której to transakcji wpływy, zgodnie z zawartymi z nabywcą umowami oraz uzgodnieniem z instytucjami finansowymi, stanowią częściowe źródło spłaty kredytów, (ii) w trakcie prowadzenia negocjacji w celu uzgodnienia nowego harmonogramu spłaty kredytu oraz (iii) w trakcie prowadzenia rozmów z potencjalnym inwestorem zainteresowanym zaangażowaniem się finansowo i operacyjnie w realizację projektu poszukiwawczo-wydobywczego posiadanego przez Podmiot Zależny w Kazachstanie.

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

- 5) Do daty wydania naszego stanowiska nie uzyskaliśmy dowodów potwierdzających zwrot zaangażowanych kwot w udzieloną pożyczkę, w wysokości 103 863 tys. zł, w związku z czym nie jesteśmy w stanie potwierdzić istnienia i prawidłowości wyceny udzielonej pożyczki wykazanej w bilansie.
- 6) Załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Wprowadzenie takich korekt mogłoby wpłynąć na istotny spadek aktywów netto Spółki. Podczas przeglądu nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów potwierdzających, że przedstawione w nocie nr 2 załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego plany i zamierzenia - w świetle sytuacji opisanej w punktach 1 - 5 powyżej - zapewnią jej możliwość kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W szczególności, nie otrzymaliśmy wystarczających dowodów z przeglądu dotyczących możliwości spłaty, bądź restrukturyzacji przeterminowanego zadłużenia, oraz planów Spółki dotyczących możliwości uzyskania dodatkowych źródeł finansowania, które umożliwiłyby jej kontynuację działalności.

Uwzględniając wagę opisanych w punktach 1 - 6 kwestii oraz wpływ, jaki mogłoby wywrzeć ich uwzględnienie w załączonym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym na wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku oraz na sytuację majątkową i finansową Spółki




na dzień 30 czerwca 2016 roku, nie możemy wydać raportu z przeglądu załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Warszawa, 30 września 2016 r.

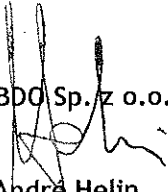
BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident


dr Anna Bernaziuk
Biegły Rewident
nr ewid. 173

Za BDO Sp. z o.o.:


dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004