

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
PETROLINVEST SPÓŁKA AKCYJNA**

za okres obrotowy

od 01.01.2022 do 31.12.2022 roku

obejmujące:

- I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- II. BILANS**
- III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**
- IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
- V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**
- VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

sporządzili i zatwierdzili:

Ryszard Małecki
Prezes Zarządu

Katarzyna Właźlak
Wiceprezes Zarządu

Dokument podpisany elektronicznie.

Gdynia, 31 marca 2026 roku

Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania finansowego Petrolinvest S.A.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 ze zm.) Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie dostępne dla Zarządu informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej, jak też jej wyniku finansowego - według wiedzy, jaką Zarząd dysponował na dzień podpisania dokumentu. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

Zarząd Petrolinvest S.A. podkreśla zarazem, że z uwagi na niezwrócenie przez byłych członków Zarządu dokumentów będących własnością Spółki, w tym także dokumentów dotyczących polskich oraz zagranicznych spółek zależnych i powiązanych, Zarząd nie miał dostatecznej wiedzy o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Petrolinvest S.A. Z tej również przyczyny nie było możliwe przygotowanie zarówno zaległych, jak i aktualnych sprawozdań finansowych Spółki, co też doprowadziło do umorzenia postępowań wszczętych z powodu niezłożonych sprawozdań przez aktualny Zarząd Spółki. Niemniej kwestie majątkowo-finansowe w miarę możliwości były badane przez Zarząd i na bieżąco zgłaszane prokuraturom prowadzącym śledztwa, od których to prokuratur Spółka oczekiwała kompleksowego wyjaśnienia w tym zakresie. Zastrzec przy tym trzeba, że w tym stanie rzeczy pozyskane przez Zarząd dane mogą nie spełniać przesłanki pełnej wiarygodności informacji o sytuacji majątkowo-finansowej Spółki ani jej spółek zależnych i powiązanych. Dlatego na dzień złożenia niniejszego sprawozdania można je przedstawić jedynie jako prawdopodobne, za co aktualny Zarząd nie ponosi żadnej winy ani odpowiedzialności. W tych warunkach niemożliwe było również poddanie sprawozdania badaniu przez biegłego rewidenta.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 784 522 zł.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. wykazujący kwotę 0 zł,
4. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. wykazujący kwotę 0 zł,
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. wykazujące kwotę 0 zł,
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje podstawowe o jednostce.

1. Dane ogólne w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000270970.

1.1. Nazwa: "Petrolinvest" Spółka Akcyjna

KRS: 0000270970 NIP: 5861027954 REGON: 190829082

1.2. Siedziba: ul. Żołnierzy I Armii Wojska Polskiego 10/B6, 81-383 Gdynia, Polska

1.3. Podstawowy przedmiot działalności: usługi wspomagające górnictwo i wydobywanie (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie)

1.4. Kapitał zakładowy wpłacony: 2.419,394.720,00 (dwa miliardy czterysta dziewiętnaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia) złotych

1.5. Organ reprezentacji: zarząd

1.6. Sposób reprezentacji: prezes zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie, albo wiceprezes zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie

2. Podstawa prawna działalności.

Podstawy prawne działania spółki Petrolinvest S.A. wyznaczają przede wszystkim:

- ustawa z dnia 15.9.2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jedn. Dz. U. z 2024 r., poz. 18 ze zm.), ustawa z dnia 29.9.1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2023 r., poz. 120 ze zm.) oraz inne ustawy,

- Statut "PETROLINVEST" Spółka Akcyjna z 2006 r. (tekst jedn. z 2020 r.).

Reprezentujący spółkę Zarząd Petrolinvest S.A. działa dodatkowo na podstawie:

- Regulaminu Zarządu Petrolinvest S.A. z siedzibą w Gdyni, powziętego uchwałą nr 2/5/2022 Zarządu Petrolinvest S.A. w sprawie przyjęcia Regulaminu Zarządu Spółki z dnia 19.5.2022 r. Wynagrodzenie członków Zarządu, kwestie premii rocznej oraz możliwości objęcia członków Zarządu programem opcji menadżerskich określają uchwały Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. nr 9/2022, nr 10/2022, nr 11/2022 i nr 12/2022 z dnia 23.9.2022 r.

3. Skład Zarządu.

Zarząd Petrolinvest S.A. w obecnym składzie i kadencji został powołany na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28.2.2022 r.

Zostali do niego wybrani:

- Pan Ryszard Małecki, któremu powierzono funkcję Prezesa Zarządu (uchwałą nr 5),
- Pani Katarzyna Właźlak, której powierzono funkcję Wiceprezes Zarządu (uchwałą nr 6).

Ponadto, Pan Ryszard Małecki został wybrany Prezesem Zarządu spółki zależnej Silurian sp. z o.o. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 19.12.2022 r. (uchwałą nr 4).

4. Skład Rady Nadzorczej.

Od 16.11.2021 r. w składzie Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. byli: Pan Piotr Biegalski (Przewodniczący od 23.9.2022 r.), Pan Daniel Kucharek, Pan Przemysław Dubrowski, Pan Andrzej Szcześniak (Przewodniczący do 23.9.2022 r.), Pan Dominik Nieznański (Wiceprzewodniczący) i Pan Grzegorz Wala. Od 28.2.2022 r. funkcję członka Rady Nadzorczej przestał pełnić Pan Daniel Kucharek, a rozpoczęła Pani Julia Bedlińska, zaś od 19.12.2022 r. z Rady Nadzorczej został odwołany Pan Grzegorz Wala.

5. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim.

Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

Informacje dotyczące sprawozdania

6. Okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

7. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

8. Założenie kontynuacji działalności.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2022 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

9. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek.

Sprawozdanie nie zawiera skutków rozliczenia połączenia spółek.

10. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Zasady (polityki) rachunkowości zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej jako: "MSSF").

1) Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny

Walutą pomiaru Spółki oraz walutą sprawozdawczą sprawozdania finansowego jest złoty polski. Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
USD	4,4018	4,0600
EURO	4,6883	4,5775

2) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów oraz koszty rekultywacji. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres użytkowania	Stawka amortyzacyjna
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	Nie podlegają amortyzacji	
Budynki i budowle	5 do 40 lat	2,5% – 19%
Maszyny i urządzenia techniczne	3 do 25 lat	4 % – 30%
Urządzenia biurowe	5 do 10 lat	10 % – 20 %
Środki transportu	4 do 7 lat	14 % – 25 %
Komputery	3,3 do 5 lat	20 % – 30 %

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania. Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

3) Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości

inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości. Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały. Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej. W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela – Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w rachunku zysków i strat.

4) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości

każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego. Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Stawka amortyzacyjna	Okres użytkowania
Zakupione oprogramowanie komputerowe	50%	2 lata
Pozostałe wartości niematerialne	20%	5 lat

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

5) Leasing

Spółka jako leasingobiorca. Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Spółka jako leasingodawca. Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku.

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność. Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości.

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

6) Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy. Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższona wartość bilansowa składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

7) Koszty finansowania zewnętrznego

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

8) Udziały i akcje

Udziały i akcje wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do takich zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania na nie

wpływu poprzez sprawowanie nad tą jednostką władzy. Grupa bierze pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności, dokonując oceny, czy sprawuje kontrolę nad daną jednostką, w tym cel i model jednostki, przedmiot jej istotnej działalności i sposób podejmowania decyzji oraz znaczące prawa dające możliwość bieżącego decydowania (z wyłączeniem praw ochronnych) i faktyczną ich realizację, a także charakter swoich relacji z innymi podmiotami w stosunku do takiej jednostki. Grupa dokonuje ponownej oceny, czy sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli fakty i okoliczności wskazują, że nastąpiła zmiana jednego lub więcej z trzech elementów kontroli: posiadania władzy, ekspozycji na zmienne zwroty lub praw do tych zwrotów lub możliwości wykorzystania władzy nad jednostką. Na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa sprawuje kontrolę nad wszystkimi jednostkami określonymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako zależne. Grupa sprawuje współkontrolę nad jednostką, jeśli wraz ze wszystkimi współinwestorami musi współdziałać w celu kierowania jej istotną działalnością, co oznacza tym samym, że żaden ze współinwestorów pojedynczo nie sprawuje nad nią kontroli i bez współdziałania z pozostałymi nie może nią kierować. Grupa dokonuje oceny, czy sprawuje współkontrolę nad tzw. ustaleniem umownym definiowanym wg MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” bądź jako wspólne przedsięwzięcie, bądź wspólną działalność biorąc pod uwagę, czy wszystkie strony takiego ustalenia je kontrolują, czy podlegają wspólnie ekspozycji na zmienne zwroty z realizowanej inwestycji lub posiadają prawa do takich zwrotów oraz są w stanie decydować i wpływać wspólnie na ich wysokość poprzez wspólne kierowanie. Na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa nie prowadzi wspólne działań, ani nie posiada wspólnego przedsięwzięcia. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach wycenianych zgodnie z MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” są ujmowane metodą praw własności i wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia skorygowanej o późniejsze zmiany udziału Grupy w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Sprawozdanie z całkowitych dochodów odzwierciedla udział w wynikach działalności tych jednostek natomiast w przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w ich kapitale własnym Grupa ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które inwestor wywiera znaczący wpływ, a które nie są jednostkami zależnymi od Spółki ani wspólnym przedsięwzięciem Spółki.

9) Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe dzieli się na trzy kategorie:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Zgodnie z MSSF 9, składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- celem Spółki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych,
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Z kolei składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- celem Spółki jest zarówno utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Pozostałe składniki aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe mogą zostać zaklasyfikowane do kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz wyceniane w wartości godziwej. Do zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu zalicza się przede wszystkim zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty bankowe oraz pożyczki. W momencie początkowego ujęcia są one ujmowane według wartości godziwej pomniejszonej o koszty

związane z ich uzyskaniem. Po początkowym ujęciu są one wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem. Przychody i koszty są ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej. Spółka wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygaśło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś.

10) Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 zmienia model w zakresie ustalania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości – z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Z dniem 1 stycznia 2018 roku Spółka wdrożyła model oczekiwanych strat kredytowych w stosunku do należności zgodnie z uproszczoną metodą dopuszczalną do zastosowania przez MSSF 9. Uzasadnienie dla zastosowania powyższego modelu stanowią poniższe argumenty:

- należności posiadane przez Spółkę nie zawierały istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15, czyli nie istniał istotny komponent finansowania mogący korygować przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia,

- należności spełniały warunek oczekiwania, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok.

Uproszczony model pozwala na obliczanie strat kredytowych w całym okresie życia należności. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9, kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń. W przypadku należności od kontrahentów oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych.

Ponadto wartość należności może być aktualizowana również indywidualnie, w szczególności w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,

- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna (w takiej sytuacji odpis na należności wątpliwe może być utworzony w wysokości 100% wartości długu ujętego wcześniej),

- pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu.

11) Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu

do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

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

Towary – w cenie nabycia ustalonej metodą "pierwsze weszło–pierwsze wyszło".

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

12) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na należności. W zakresie ustalania odpisów aktualizujących MSSF 9 zastąpił model strat poniesionych, wynikający z MSR 39 modelem oceny utraty wartości, wymagającym bieżącego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów

pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane, jako przychody finansowe.

13) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

14) Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa. Kapitał własny obejmuje:

a) Kapitał podstawowy Kapitał podstawowy stanowi kapitał wniesiony przez akcjonariuszy i jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z aktem założycielskim Jednostki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Zadeklarowane lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego pomniejszają wartość kapitału własnego.

b) Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Kapitał ten tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu Jednostki Dominującej lub podwyższeniu kapitału podstawowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostała ich część prezentowana jest w zyskach zatrzymanych.

c) Kapitał z aktualizacji wyceny. Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo, których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób.

d) Pozostałe kapitały. Pozostałe kapitały obejmują kapitał z wyceny instrumentów oraz wycenę do wartości godziwej zapłat przekazanych w ramach nabycia udziałów w spółkach Grupy.

e) Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych wynikają głównie z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na walutę funkcjonalną oraz na walutę prezentacji Grupy Kapitałowej.

f) Zyski zatrzymane. Zyski zatrzymane obejmują kwoty powstałe z podziału zysku/pokrycia straty, niepodzielony wynik z lat ubiegłych, zysk/stratę roku bieżącego, skutki błędów (zyski/straty) poprzednich okresów, skutki zmian zasad rachunkowości.

15) Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem. Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat

z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

16) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

17) Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

18) Odprawy emerytalne

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Spółka zastosowała zmieniony standard MSR 19 „Świadczenia pracownicze” w sprawozdaniu finansowym za rok 2013. Wprowadzone w Spółce zmiany dotyczyły ujęcia zysków/strat aktuarialnych z wyceny określonych świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w innych całkowitych dochodach. Spółka nie korygowała danych porównawczych w tym zakresie, ponieważ zmiany zasad pozostają bez wpływu na prezentację pozycji Zyski zatrzymane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w zestawieniu ze zmian w kapitale własnym, natomiast szacowany wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów był nieistotny.

19) Płatności w formie akcji własnych

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Spółki mogą otrzymywać nagrody w formie akcji własnych, w związku z czym mogą świadczyć usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji ("transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych").

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych. Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model dwumianowy. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi, które są związane z ceną akcji spółki ("uwarunkowania rynkowe"). Koszt

transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń ("dzień nabycia praw"). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte. Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności. W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujemne koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany. W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej. Rozważający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji. Program akcji pracowniczych oraz fundusz powierniczy akcji pracowniczych, to programy w ramach których członkom kadry kierowniczej wyższego i niższego szczebla przyznawane są niepodlegające zbyciu opcje na akcje. Akcje Spółki wchodzące w skład funduszu powierniczego akcji pracowniczych są traktowane jako akcje własne, prezentowane w bilansie w formie pomniejszenia kapitału własnego.

20) Przychody

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmowane są w taki sposób aby odzwierciedlać transfer przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka oczekuje mieć prawo w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z ww. standardem przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. W zależności od spełnienia określonych warunków przychody są albo rozkładane w czasie w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy przez jednostkę albo ujmowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta. Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania. Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Dotacje rządowe. Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

21) Podatki

a) Podatek bieżący. Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających

zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

b) Podatek odroczony. Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy. Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat. Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

c) Podatek od towarów i usług. Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz

- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

d) *Podatek akcyzowy.* Przychody i koszty są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku akcyzowego. Kwota akcyzy należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część zobowiązań.

22) *Zysk netto na akcję*

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

II. BILANS

	<u>31 grudnia</u> <u>2022</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2019-2021</u>
	<u>niebadane</u>	<u>niebadane</u>
nota	<u>tys. zł.</u>	<u>tys. zł.</u>

AKTYWA

Aktywa trwałe (długoterminowe)

Rzeczowe aktywa trwałe	19	12	12
Nieruchomości inwestycyjne	21	1 432	1 432
Wartości niematerialne	22	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	23	236 782	236 782
Udziały i akcje	23	546 102	546 102

784 328

784 328

Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)

Zapasy	25	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	193	193
Rozliczenia międzyokresowe	32	1	1
Inwestycje krótkoterminowe	23	0	0
Środki pieniężne, w tym:	27	0	0
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		0	0

194

194

Aktywa przeznaczone do zbycia, w tym:

Aktywa trwałe	14.8	0	0
Aktywa obrotowe	14.8	0	0

SUMA AKTYWÓW

784 522

784 522

PASYWA

Kapitał własny

28

Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395
Pozostałe kapitały	(148 702)	(148 702)
Niepodzielony wynik finansowy	(-2 011 337)	(-2 011 337)
Zysk (strata) netto	(-297 404)	(-297 404)

Kapitał własny ogółem		259 356	259 356
Zysk (strata) netto			
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	29	0	0
Rezerwy długoterminowe	30	96	96
Zobowiązania z tytułu leasingu francuskiego	20	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31	0	0
		96	96
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	262 054	262 054
Zobowiązania z tytułu leasingu francuskiego	20	0	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	29	260 870	260 870
Rezerwy krótkoterminowe	30	1 607	1 607
Rozliczenia międzyokresowe	32	539	539
		525 070	525 070
Suma zobowiązań		525 166	525 166
SUMA PASYWÓW		784 522	784 522

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 12 miesięcy
zakończony 31 grudnia

2022 2019

niebadane niebadane

	nota	tys. zł.	tys. zł.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		0	0
Przychody ze sprzedaży usług		0	0
Przychody ze sprzedaży		0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zużycie materiałów i energii		0	0
Świadczenia pracownicze	14.1	0	2 217
Amortyzacja		0	0
Usługi obce	14.2	0	5
Podatki i opłaty		0	41
Pozostałe koszty rodzajowe		0	0
Koszty działalności operacyjnej		0	2 263
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(0)	(2 263)
Pozostałe przychody operacyjne	14.3	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	14.4	0	14 425
Przychody finansowe	14.5	0	6 249
Koszty finansowe	14.6	0	14 394
Odpis aktualizujący aktywa	14.7	0	0
Zysk (strata) brutto		(0)	(24 833)
Podatek dochodowy	15.1	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(0)	(24 833)
Zysk (strata) netto		(0)	(24 833)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję *		15 121 217	15 121 217
Liczba rozważających potencjalnych akcji zwykłych		0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	17	(1.64)	(1.64)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	17	(1.64)	(1.64)

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022	2019
	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.
Zysk (strata) netto za okres	(0)	(24 833)
Inne całkowite dochody netto	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(0)	(24 833)

IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
2022	2019

		niebadane	niebadane
	nota	tys. zł.	tys. zł.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0		brak danych
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0		brak danych
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0		brak danych
D. Przepływy pieniężne netto	0		brak danych
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0		brak danych
F. Środki pieniężne na początek okresu	0		brak danych
G. Środki pieniężne na koniec okresu	0		brak danych
Razem		0	brak danych

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały, w tym	Kapitał zapasowy i z aktualizacji wyceny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał własny ogółem
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
na dzień 1 stycznia 2022 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(2 011 337)	259 356
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0	0

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 31 grudnia 2022 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(2 011 337)	259 356
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
na dzień 1 stycznia 2019 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(2 011 337)	259 356
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	(24 833)	(24 833)
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 31 grudnia 2019 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(2 011 337)	259 356

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacja ogólna

Z uwagi na brak sprawozdań finansowych sporządzonych przez byłych członków Zarządu w ostatnich latach obrotowych, jak również brak dostępu do dokumentów, które dotąd nie zostały zwrócone Spółce, obecny Zarząd nie miał właściwych informacji pozwalających na ustalenie sytuacji majątkowo-finansowej Spółki w latach obrotowych 2020-2021. Zarazem nie jest możliwa weryfikacja danych, które odwołany Zarząd Spółki wskazał w tzw.

sprawozdaniu finansowym z 2019 roku, tym bardziej że dokument ten nie został poddany badaniu przez biegłego rewidenta, a jego treść była kwestionowana w orzeczeniach sądowych. Nie został on również złożony w Repozytorium Dokumentów Finansowych. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Spółka nie miała jednak dostatecznej wiedzy które z tych danych z 2019 roku są prawdziwe i zostały przedstawione rzetelnie, a które tych przesłanek nie spełniają. Dlatego sprawozdanie za rok obrotowy 2022 – w tym bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym – zostało sporządzone w porównaniu do danych wskazanych w dokumencie określonym przez byłych członków Zarządu jako "sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku".

1. Udziały w spółkach zależnych i powiązanych.

1.1. Occidental Resources Inc. ("ORI") – spółka zarejestrowana w Stanach Zjednoczonych Ameryki, w stanie Utah z przedstawicielstwem w Republice Kazachstanu, władze: Bertrand Le Guern (prezes, dyrektor), Franciszek Krok (dyrektor), Alexey Kotov (dyrektor), Anna Koudriachova (skarbnik, sekretarz), zakres działalności: inwestowanie w podmioty poszukujące i wydobywające ropę naftową – 88,1% udziałów.

1.2. OilTechnoGroup LLP – spółka zarejestrowana w Republice Kazachstanu, władze: Bachtiar Kozahanekovich Seidullaiev (dyrektor generalny), zakres działalności: poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu - 100% udziałów poprzez spółkę zależną "ORI".

1.3. TOO Emba Yug Nefit – spółka zarejestrowana w Republice Kazachstanu, władze: Jan Kazimierz Kurek (szef), zakres działalności: poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu – 79% udziałów.

1.4. UAB Petrolinvest Mockavos Peryla – spółka zarejestrowana na Litwie, władze: Artur Góralczyk (prezes), zakres działalności: usługi przeładunku paliw płynnych – 87% udziałów.

1.5. Silurian sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu do 19.12.2022 r.), Ryszard Małecki (prezes zarządu od 19.12.2022 r.), zakres działalności: poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej – 90% udziałów.

1.6. Silurian Geophysics sp. z o.o., władze: Włodzimierz Bobiński (prezes zarządu), zakres działalności: inwestycyjna spółka celowa – 100% udziałów poprzez Silurian sp. z o.o.

1.7. Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu), zakres działalności: inwestowanie w podmioty z sektora odnawialnych źródeł energii - 100% udziałów.

1.8. Farma Wiatrowa Nowotna II sp. z o.o., władze: Franciszek Krok (prezes zarządu), zakres działalności: działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych - 70% udziałów.

1.9. Tuja Farma Wiatrowa sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu), Franciszek Krok (członek zarządu), zakres działalności: działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych - 75% udziałów.

W 2022 r. status wyrejestrowanych (sprzedanych, doprowadzonych do upadłości lub/i wykreślonych przez nieskładanie sprawozdań finansowych) miały:

Company Profit LLP (Republika Kazachstanu),

Wisent Oil & Gas (Jersey),
Wisent Oil & Gas sp. o.o.,
Eco Energy 2010 sp. z o.o., sp. komandytowo-akcyjna.

2. Koncesje na poszukiwanie i wydobywanie złóż ropy i gazu w Kazachstanie.

2.1. Umowa o użytkowaniu gruntów OilTechnoGroup nr 993 z 19.9.2002 r. obejmujących obszar wielkości 2,526.6 km², o wartości zasobów oszacowanej w 2017 roku przez renomowaną w tym zakresie firmę McDaniel na 510 do 1712 mln baryłek, czyli około 100 mld USD (*źródło: McDaniel & Associates Consultants Ltd., OilTechnoGroup LLP, Independent Competent Person's Report OTG Contract – Kazakhstan, February 21, 2017*).

2.2. Umowa o użytkowaniu gruntów Emba Yug Nefit nr 976 z 29.6.2002 r. w lokalizacji 50°34'36.0"N 56°26'25.0"E <https://maps.google.com/?q=50.576667,56.440278&entry=gps> o wartości zasobów szacowanych na około 800 mln zł.

3. Nieruchomość gruntowa.

Spółka jest właścicielem nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Przybiernów i składającej się z działek 56/12, 56/14 i 79/5 o łącznym obszarze 2,50.41 ha, objętej KW SZ10/00016962/5 o wartości oszacowanej na 611 500 zł.

4. Należności.

Należności nie zostały potwierdzone w sposób dostateczny i są przedmiotem wyjaśnień w toczących się śledztwach prokuratorskich. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie miała pełnej wiedzy o tych należnościach.

5. Zobowiązania.

W roku obrotowym 2022 r. Zarząd Petrolinvest S.A. nie zaciągał żadnych zobowiązań. Na dzień sporządzenia sprawozdania zobowiązania Spółki nie zostały potwierdzone w sposób dostateczny. Zarząd zwraca tym niemniej uwagę, że przynajmniej część z wykazanych w ostatnim rocznym sprawozdaniu z 2019 roku zobowiązań mogła ulec przedawnieniu.

6. Informacja o wynagrodzeniach.

W roku obrotowym 2022 Spółka określiła należne wynagrodzenia dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały one wypłacone.

Członkowie Zarządu Spółki:

1) Ryszard Małecki – Prezes Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A., na podstawie § 20 ust. 2 Statutu "PETROLINVEST" Spółka Akcyjna w zw. z art. 378 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz w związku z niepodjęciem

stosownej uchwały w sprawie wynagrodzenia dla ówczesnego członka Zarządu przez Radę Nadzorczą poprzedniej kadencji, ustaliła wysokość wynagrodzenia za okres od dnia 15 lipca 2020 r. do dnia 16 listopada 2021 r. dla członka Zarządu Spółki Pana Ryszarda Małeckiego w kwocie 30 000 zł. brutto za każdy miesiąc - uchwałą nr 8/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie ustalenia zaległego wynagrodzenia dla członka Zarządu Spółki Pana Ryszarda Małeckiego.

Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A., na podstawie § 20 ust. 2 Statutu "PETROLINVEST" Spółka Akcyjna w zw. z art. 378 § 1 Kodeksu spółek handlowych, ustaliła wysokość wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu Spółki Pana Ryszarda Małeckiego w kwocie 50 000 zł. brutto za każdy miesiąc – uchwałą nr 9/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu Spółki Pana Ryszarda Małeckiego.

2) Katarzyna Właźlak – Wiceprezes Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A., na podstawie § 20 ust. 2 Statutu "PETROLINVEST" Spółka Akcyjna w zw. z art. 378 § 1 Kodeksu spółek handlowych, ustaliła wysokość wynagrodzenia dla Wiceprezes Zarządu Spółki Pani Katarzyny Właźlak w kwocie 35 000 zł. brutto za każdy miesiąc - uchwałą nr 10/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Wiceprezes Zarządu Spółki Pani Katarzyny Właźlak.

Nadto, Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A. postanowiła, że:

- członkom Zarządu Spółki przysługuje premia roczna w kwocie 100 000 zł. brutto do podziału w nierównych częściach 60% dla Prezesa Zarządu i 40% dla Wiceprezes Zarządu oraz w zależności od realizacji przez członków Zarządu strategicznych celów Spółki – uchwałą nr 11/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie premii rocznej dla członków Zarządu Spółki,
- członkowie Zarządu Spółki mogą być objęci programem opcji menażerskich na zasadach odrębnie uchwalonych przez Radę Nadzorczą Spółki – uchwałą nr 12/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie możliwości objęcia członków Zarządu Spółki programem opcji menadżerskich.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Petrolinvest S.A. na podstawie art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanowiło przyznać wynagrodzenie dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w kwocie 15.000 (piętnaście tysięcy) złotych brutto za każdy miesiąc oraz dla każdego z pozostałych członków Rady Nadzorczej Spółki w kwocie 12.000 (dwanaście tysięcy) złotych brutto za każdy miesiąc – uchwałą nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Petrolinvest Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni z dnia 19 grudnia 2022 r. w sprawie: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki.

7. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie dysponowała dokumentami pozwalającymi na przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla grupy kapitałowej Petrolinvest S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. Potrzebne do tego dokumenty nie zostały zwrócone Spółce przez byłych członków Zarządu, w której to sprawie toczy się śledztwo prokuratorskie. Ponadto Spółka nie dysponowała tożsamymi

skonsolidowanymi sprawozdaniami za ubiegłe lata, gdyż nie były one w ogóle sporządzane przez poprzedni Zarząd.

8. Kontynuacja działalności jednostki.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyoby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia działalności. Trudności w zarządzaniu zasadały się dotąd głównie na braku zwrotu dokumentów Spółki przez byłych członków Zarządu: Bertranda Le Guern i Franciszka Kroka oraz składanych i inicjowanych przez nich w całości bezpodstawnych wniosków o ogłoszenie upadłości. Te okoliczności, choć wpływają na destrukcję w zarządzaniu, w tym na dotychczasową niemożność sporządzenia sprawozdań finansowych Spółki, to nie stanowią zagrożenia dla kontynuowania jej działalności. Mimo nieustannie podejmowanych prób destabilizacji funkcjonowania Spółki przez byłych członków Zarządu i osób z nimi powiązanych, niezwrócenia przez nich dokumentów, a także braku efektów działań prokuratury w śledztwach dotyczących Spółki, perspektywy jej rozwoju przedstawiają się obiecująco. Nie ulega wątpliwości, że działania poprzednich władz doprowadziły do poważnych problemów finansowych. Niemniej wartościowe koncesje na dysponowanie węglowodorami w Kazachstanie dają możliwość wynegocjowania z inwestorem strategicznym jak najlepszych warunków finansowych w tym obszarze i związane z tym pomyślnie rokujące na przyszłość perspektywy rozwoju, co jest przedmiotem starań obecnego Zarządu.

9. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Informacja dotycząca opinii biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym jednostki za rok obrotowy 2022

Zgodnie z dyspozycją art. 64 ust. 1 pkt 3 i nast. ustawy z dnia 29.9.1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2023 r., poz. 120 ze zm.) roczne sprawozdania finansowe spółek akcyjnych podlegają badaniu przez biegłego rewidenta. Petrolinvest S.A. nie miała jednak kompleksowej wiedzy o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki ze względu zarówno na brak dostępu do niezwróconych dokumentów przez byłych członków Zarządu, jak i brak jakichkolwiek efektów prowadzonego w tym obszarze śledztwa. Uniemożliwiało to aktualnemu Zarządowi przygotowanie innego dokumentu jak tylko quasi sprawozdania finansowego, chociaż starał się samodzielnie odtworzyć przynajmniej część niezwróconych dokumentów mogących stanowić podstawę do sporządzenia dostatecznie wiarygodnego sprawozdania. W tym stanie rzeczy nie było jednak w ogóle możliwe poddanie takiego sprawozdania badaniu przez biegłego rewidenta ani też przedstawienie przez niego opinii o tym, czy sprawozdanie to określa wystarczająco rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki. Należy przy tym podkreślić, że utrzymujący się dotąd stan braku opinii biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym Petrolinvest S.A. za rok obrotowy 2022 w żadnym razie nie powstał z winy Spółki czy w wyniku jakiegokolwiek zaniechania jej władz. Podkreślenia wymaga również, że dokumenty oznaczane przez byłych członków Zarządu jako "sprawozdania" od wielu lat nie były przez nich poddawane badaniu biegłego rewidenta, a

prawdziwość przedstawianych w tych dokumentach danych jest kwestionowana przez sądy, wiele organów, a zarazem weryfikowana w śledztwie prokuratorskim.

***Sprawozdanie Zarządu z działalności Petrolinvest S.A.
w roku obrotowym 2022***

A. Informacje podstawowe o jednostce.

1. Dane ogólne w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000270970

1.1. Nazwa: "Petrolinvest" Spółka Akcyjna

KRS: 0000270970 NIP: 5861027954 REGON: 190829082

- 1.2. Siedziba: ul. Żołnierzy I Armii Wojska Polskiego 10/B6, 81-383 Gdynia, Polska
- 1.3. Podstawowy przedmiot działalności: usługi wspomagające górnictwo i wydobywanie (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie)
- 1.4. Kapitał zakładowy wpłacony: 2.419,394.720,00 (dwa miliardy czterysta dziewiętnaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia) złotych
- 1.5. Organ reprezentacji: zarząd
- 1.6. Sposób reprezentacji: prezes zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie, albo wiceprezes zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie

2. Podstawa prawna działalności.

Podstawy prawne działania spółki Petrolinvest S.A. wyznaczają przede wszystkim:

- ustawa z dnia 15.9.2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jedn. Dz. U. z 2024 r., poz. 18 ze zm.), ustawa z dnia 29.9.1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2023 r., poz. 120 ze zm.) oraz inne ustawy,
- Statut "PETROLINVEST" Spółka Akcyjna z 2006 r. (tekst jedn. z 2020 r.).

Reprezentujący spółkę Zarząd Petrolinvest S.A. działa dodatkowo na podstawie:

- Regulaminu Zarządu Petrolinvest S.A. z siedzibą w Gdyni, powziętego uchwałą nr 2/5/2022 Zarządu Petrolinvest S.A. w sprawie przyjęcia Regulaminu Zarządu Spółki z dnia 19.5.2022 r. Wynagrodzenie członków Zarządu, kwestie premii rocznej oraz możliwości objęcia członków Zarządu programem opcji menadżerskich określają uchwały Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. nr 9/2022, nr 10/2022, nr 11/2022 i nr 12/2022 z dnia 23.9.2022 r.

3. Skład Zarządu.

Zarząd Petrolinvest S.A. w obecnym składzie i kadencji został powołany na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28.2.2022 r.

Zostali do niego wybrani:

- Pan Ryszard Małecki, któremu powierzono funkcję Prezesa Zarządu (uchwałą nr 5),
- Pani Katarzyna Wlaźlak, której powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu (uchwałą nr 6).

Ponadto, Pan Ryszard Małecki został wybrany Prezesem Zarządu spółki zależnej Silurian sp. z o.o. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 19.12.2022 r. (uchwałą nr 4).

4. Skład Rady Nadzorczej.

Od 16.11.2021 r. w składzie Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. byli: Pan Piotr Biegalski (Przewodniczący od 23.9.2022 r.), Pan Daniel Kucharek, Pan Przemysław Dubrowski, Pan Andrzej Szcześniak (Przewodniczący do 23.9.2022 r.), Pan Dominik Nieznański (Wiceprzewodniczący) i Pan Grzegorz Wala. Od 28.2.2022 r. funkcję członka Rady Nadzorczej przestał pełnić Pan Daniel Kucharek, a rozpoczęła Pani Julia Bedlińska, zaś od 19.12.2022 r. z Rady Nadzorczej został odwołany Pan Grzegorz Wala.

5. Informacja o akcjach (udziałach) posiadanych przez jednostkę oraz o akcjach (udziałach) posiadanych przez członków organu zarządzającego i organu nadzorczego – art. 49 ust. 2 pkt 5 ustawy o rachunkowości.

Ogólna liczba akcji w Spółce – 15.121.217

Wartość nominalna akcji – 160 zł.

Prezes Zarządu Spółki Ryszard Małecki – 10956 akcji,

Wiceprezes Zarządu Spółki Katarzyna Wlaźlak – nie posiada akcji,

Przewodniczący Rady Nadzorczej Piotr Biegalski – 18774 akcji oraz 1363 akcje pośrednio poprzez osobę najbliższą (małżonkę),

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Dominik Nieznański – 6268 akcji oraz 3691 akcji pośrednio poprzez osobę najbliższą (małżonkę),

Członkowie Rady Nadzorczej:

Daniel Kucharek – 17172 akcji,

Przemysław Dubrowski – 20000 akcji,

Andrzej Szcześniak – 9249 akcji,

Grzegorz Wala wspólnie z małżonką – 5844 akcji,

Julia Bedlińska – 9773 akcji.

B. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki.

1. Działania podejmowane w związku z próbami destabilizacji funkcjonowania Spółki.

1. Postępowania o ogłoszenie upadłości w trybie pre-pack. Już od końca 2021 r., a następnie przez okres obecnej kadencji Zarząd Petrolinvest S.A. zmagał się z działaniami destrukcyjnymi podejmowanymi na szkodę Spółki zarówno przez byłych członków Zarządu Spółki Bertranda Le Guern i Franciszka Kroka, jak i współpracujących z nimi Łukasza Błaszczuka (reprezentującego zarejestrowaną w Luksemburgu firmę Awaken S.à r.l, która w składanych od 2021 r. wnioskach o ogłoszenie upadłości Petrolinvest S.A. w trybie *pre-pack* występuje jako "potencjalny nabywca") oraz Jana Błaszczuka (reprezentującego Kolmex Inwest sp. z o.o.). Na pierwszym wniosku o ogłoszenie upadłości Petrolinvest S.A. w trybie *pre-pack* – złożonym przez Bertranda Le Guern i Franciszka Kroka - widnieje data 14.11.2021 r., a więc dwa dni przed ogłoszonym NWZA, na którym zostali oni odwołani z Zarządu Spółki (*sygn. akt: VI 1235/21*). Nowo wybrany Zarząd już w piśmie z 3.12.2021 r. do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydziału Gospodarczego domagał się wycofania wniosku o ogłoszenie upadłości złożonego przez odwołany Zarząd, o czym również zawiadomił na stronie internetowej Spółki (*źródło: komunikat z 8.12.2021 r., <http://petrolinvest.pl>*). W dniu 18.2.2022 r. Spółce zostały doręczone zarządzenia Sądu o zwrocie wniosku o ogłoszenie upadłości oraz o zwrocie wniosku o zatwierdzenie warunków sprzedaży przedsiębiorstwa z uwagi na to, że wnioski te zostały nieprawidłowo złożone przez odwołany Zarząd Spółki. Jednocześnie jednak pismo aktualnego Zarządu w sprawie wycofania wniosku o ogłoszenie upadłości dalej było procedowane. Informacja o tym została opublikowana na stronie internetowej Spółki (*źródło: komunikat z 3.3.2022 r., <http://petrolinvest.pl>*).

2. Działania w odpowiedzi na kwestionowanie ważności uchwał NWZA z 16.11.2021 r. Akcjonariusz Łukasz Błaszczuk, (reprezentujący zarazem Awaken S.a.r.l. jako potencjalnego nabywcę w postępowaniach upadłościowych) podjął nieudaną próbę przywrócenia w Petrolinvest S.A. odwołanych przez Akcjonariuszy członków Zarządu składając w Sądzie Okręgowym w Gdańsku, IX Wydziału Gospodarczego wniosek o wstrzymanie wykonalności uchwał dotyczących odwołania poprzednich, a powołania aktualnych członków Zarządu Spółki. Wprawdzie Sąd do tego wniosku się przychylił, jednak Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A. zorganizowała kolejne NWZA w dniu 28.2.2022 r., kiedy to Akcjonariusze ponownie zdecydowali w głosowaniu o odwołaniu z Zarządu Bertranda Le Guern i Franciszka Kroka, a powołaniu do Zarządu Ryszarda Małeckiego i Katarzyny Właźlak. Pismem z 4.3.2022 r. Spółka wezwała Łukasza Błaszczuka do zwrotu kosztów organizacji NWZA z 28.2.2022 r. w wysokości 32217,05 zł., które dotąd nie zostały przez niego zwrócone. W postępowaniu o sygn. akt: IX GCo 228/21 Spółka domagała się również oddalenia pozwu Łukasza Błaszczuka (pismami z: 19.1.2022 r., 16.2.2022 r., 4.3.2022 r., 22.3.2022 r., 28.4.2022 r., 20.6.2022 r., 31.8.2022 r.). Po ustanowieniu kuratora Piotra Pazdyka postanowieniem z 28.6.2023 r. (sygn. akt: IX GC 91/22), zarówno sam proces, jak i wydanie orzeczenia odbywały się już bez jakiegokolwiek wiedzy Petrolinvest S.A. i bez żadnego jej powiadamiania. Należy tym niemniej podkreślić, że wszelkie działania Łukasza Błaszczuka, chociaż destabilizujące funkcjonowanie Spółki, nie miały żadnego wpływu na skład Zarządu, o którym bezwzględnie zdecydowali Akcjonariusze.

3. Wezwanie do złożenia wyjaśnień w sprawie nielegalnie zawartego porozumienia. Pismem z dnia 28.9.2022 r. Zarząd Spółki wezwał Jana Błaszczuka (Prezesa Zarządu Kolmex Inwest sp. z o.o.) do złożenia wyjaśnień w sprawie porozumienia z 17.5.2018 r., zawartego przez niego z ówczesnymi członkami Zarządu Petrolinvest S.A.: Bertrandem Le Guern i Franciszkiem Krokiem, bez wymaganej prawem zgody WZA i na szkodę Spółki, celem przejęcia udziałów Petrolinvest S.A. w spółce Emba Jug Niefit. Trzeba przy tym zwrócić uwagę, że w rzeczonym porozumieniu Jan Błaszczuk przedstawia się jako "inwestor", zaś we wniosku o ogłoszenie upadłości Komex Inwest sp. z o.o. jako "wierzyciel", który posiadał wierzytelność jeszcze przed zawarciem porozumienia. Z uwagi zarówno na brak odpowiedzi na wezwanie Spółki, jak i podejrzenie popełnienia czynów niedozwolonych, Zarząd zawiadomił o nielegalnie zawartym porozumieniu wszelkie właściwe w tej sprawie organy, w tym prokuraturę, sąd upadłościowy i Ministerstwo Energetyki w Kazachstanie.

II. Postępowanie przed Naczelnyim Sądem Administracyjnym (II GSK 1467/18).

Poprzedni Zarząd Petrolinvest S.A. zaskarżył wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z 2.2.2018 r. o sygn. akt VI SA/Wa 1465/17 dot. bezterminowego wykluczenia akcji z obrotu na rynku regulowanym oraz nałożenia kary pieniężnej w wysokości 800 000 zł. za naruszenie obowiązków informacyjnych. Mimo iż naruszenia byłego Zarządu w tym zakresie były oczywiste, w kolejnych pismach procesowych oraz na rozprawie przed NSA Spółka domagała się uchylenia zaskarżonego wyroku WSA w całości lub umorzenia postępowania podnosząc, że wszelkie sankcje w postaci wykluczenia z GPW i kar finansowych uderzają bezpośrednio w zdecydowanej większości w drobnych Akcjonariuszy, a nie w byłych członków Zarządu, których działania czy zaniechania zostały ocenione przez Komisję Nadzoru Finansowego jako naruszające obowiązki informacyjno-sprawozdawcze. Co więcej, naruszenie tych obowiązków nastąpiło przede wszystkim na szkodę Akcjonariuszy Spółki,

którym przysługiwało prawo zapoznania się z raportami finansowymi i sprawozdaniami z działalności Spółki, a z którymi zapoznać się nie mogli. Wyrokiem z 20.4.2022 r. NSA oddalił skargę poprzedniego Zarządu Spółki. Uwzględniając jednak stanowisko aktualnych władz Petrolinvest S.A., odstąpił od zasądzenia kosztów postępowania kasacyjnego w całości na podstawie art. 207 § 2 ustawy z 30.8.2002 r. Prawo o postępowaniu przed sądami administracyjnymi, biorąc pod uwagę charakter sprawy i sytuację finansową Spółki. Następnie, postanowieniem Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Gdyni z 12.9.2022 r. umorzone zostało postępowanie egzekucyjne w sprawie nałożonej przez Komisję Nadzoru Finansowego kary pieniężnej w wysokości 800 000 zł.

III. Postępowania o niezłożenie dokumentów finansowych za lata 2016-2020

Działając w celu wykonania postanowień z 30.6.2022 r. Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydziału Gospodarczego KRS, pismem z 9.7.2022 r. Zarząd Petrolinvest S.A. odniósł się do kwestii niezgłoszenia dokumentów finansowych Spółki za rok obrotowy 2020 oraz opinii biegłego rewidenta za lata 2016-2019 do Repozytorium Dokumentów Finansowych. Zarząd wyjaśnił, że obowiązek złożenia dokumentów finansowych za lata 2016-2020 (w tym sprawozdań finansowych, sprawozdań zarządu z działalności jednostki, uchwał o zatwierdzeniu sprawozdań finansowych, podziale zysku lub pokryciu straty, opinii biegłego rewidenta) spoczywał na byłych członkach Zarządu, którzy po odwołaniu z funkcji nie zwrócili jakichkolwiek dokumentów będących własnością Spółki i że jest prowadzone śledztwo prokuratorskie z art. 276 Kodeksu karnego oraz z art. 77 i art. 79 ustawy o rachunkowości. W swoich wyjaśnieniach Zarząd Petrolinvest S.A. odniósł się zarazem do pisma z 22.11.2020 r. ówczesnego członka Zarządu Ryszarda Małeckiego, w którym już wówczas informował Sąd o uniemożliwieniu dostępu do dokumentów Spółki przez ówczesnego prezesa Zarządu Bertranda Le Guern (*sygn. akt: Gd VIII Ns-Rej. KRS 20225/20/865*), jak również do licznych wezwań aktualnego Zarządu do zwrotu dokumentów Spółki, na które Bertrand Le Guern nie udzielił jakiegokolwiek odpowiedzi. W efekcie wyjaśnień postępowania w sprawie niezłożenia dokumentów finansowych za lata 2016-2020 zostały umorzone postanowieniami z 19.7.2022 r. i z 11.10.2022 r. (*sygn. akt: Gd VIII Ns-Rej. KRS 3280/22/991 i Gd VIII Ns-Rej. KRS 16390/21/630*).

IV. Brak możliwości sporządzenia sprawozdania finansowego za 2021 r.

Mając na względzie brak dostępu do dokumentów finansowych Petrolinvest S.A. i prowadzone w tej sprawie śledztwo, Zarząd Petrolinvest S.A. podjął *uchwały nr 4/6/2022 oraz nr 5/6/2022* o niemożności sporządzenia dokumentów finansowych za rok obrotowy 2021, o których zawiadomił Radę Nadzorczą Petrolinvest S.A.

(*źródło: protokół z posiedzenia Zarządu Petrolinvest S.A. odbytego w dniu 24.6.2022 r.*).

Pismem z 1.6.2022 r. Zarząd poinformował o powyższej sytuacji Komisję Nadzoru Finansowego, zaś pismem z 6.9.2022 r. – Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy.

Biorąc pod uwagę potrzeby informacyjne, Zarząd Petrolinvest S.A. opublikował również zawiadomienie dla Akcjonariuszy i innych zainteresowanych podmiotów o braku możliwości sporządzenia skonsolidowanego raportu finansowego za 2021 rok wraz ze wskazaniem przyczyn tego stanu rzeczy – za pośrednictwem zarówno strony internetowej Spółki, jak i Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji.

(*źródło: komunikaty Spółki z 12.9.2022 r.; <http://petrolinvest.pl>; ESPI*)

V. Postępowania karne.

W 2022 r. prowadzone były następujące postępowania karne dotyczące spółki Petrolinvest S.A. jako strony pokrzywdzonej: śledztwo z art. 276 kk. oraz z art. 296 § 1 i 3 kk. z zw. z art. 12 § 1 kk. i inne – prowadzone przez Prokuraturę Okręgową w Gdańsku (sygn. akt: PO II Ds 16.2021), a następnie przez Prokuraturę Regionalną w Lublinie (sygn. akt: 2005-1.Ds.18.2022) w sprawie ukrywania dokumentów Spółki oraz wyrządzenia szkody majątkowej w wielkich rozmiarach w celu osiągnięcia korzyści majątkowej; śledztwo z art. 296 § 1 kk. – prowadzone przez Prokuraturę Rejonową w Gdyni w sprawie nadużycia zaufania i wyrządzenia znacznej szkody majątkowej przez wykluczenie Spółki z GPW (sygn. akt: 4053-5.Ds.928.2022).

VI. Działania w sprawie koncesji w Kazachstanie.

Pismem z 27.7.2022 r. Zarząd Petrolinvest S.A. skierował do Ministerstwa Energetyki Republiki Kazachstanu wnioski o przedłużenie umowy o użytkowaniu gruntów OilTechnoGroup nr 993 z 19.9.2002 r. W odpowiedzi z 12.10.2022 r. Spółka otrzymała prośbę o ponowne przesłanie wniosku, co uczyniła pismem z 14.10.2022 r. Zarząd kierował również do Ministerstwa Energetyki pisma z prośbami o przedstawienie sytuacji umowy o użytkowaniu gruntów Emba Yug Nefit nr 976 z 29.6.2002 r. Jednocześnie podejmowane były poszukiwania najlepszej oferty inwestycyjnej w kazachstańskie złoża. W tym celu Zarząd Spółki nawiązywał kontakty z potencjalnymi inwestorami stanowiącymi wiodące w tym zakresie krajowe i zagraniczne podmioty oraz podjął korespondencję z partnerami kazachstańskimi wskazanymi jako strony umowy o współdziałaniu z 15.7.2020 r. Zwracał się także w tej sprawie o udzielenie wsparcia do polskich władz, w tym m.in. do Prezesa Rady Ministrów, Ministra Aktywów Państwowych i przedstawicieli władz polskich w Kazachstanie oraz Amerykańskiej Izby Handlowej w Polsce. Nadto Petrolinvest S.A. podejmował działania za pośrednictwem polskiego pełnomocnika w Kazachstanie (pełnomocnictwo z 19.10.2022 r.).

VII. Działania dotyczące spółek zależnych.

1. Żądania zwrotu pożyczek. Po powzięciu informacji z akt postępowania upadłościowego o udzielonych pożyczkach przez byłych Zarząd Petrolinvest S.A. spółkom Occidental Resources Inc. oraz TOO Emba Yug Nefit, dnia 10.3.2022 r. do obu tych spółek zostały skierowane żądania zwrotu pożyczek, zgodnie z zawartymi umowami, w wysokościach odpowiednio: 107,041 mln USD wraz z należnymi odsetkami (do spółki ORI) oraz 70 mln USD wraz z należnymi odsetkami (do spółki Emba). Sprawa została zarazem zgłoszona Prokuraturze Regionalnej w Lublinie.

2. Odwołanie upoważnień i pełnomocnictw. Pismami z 12.10.2022 r. Zarząd Petrolinvest S.A. skutecznie poinformował byłych członków Zarządu: Bertranda Le Guern i Franciszka Kroka o odwołaniu ich upoważnień do reprezentowania Petrolinvest S.A. jako spółki-udziałowca/wspólnika we wszystkich spółkach, w których Petrolinvest S.A. posiada udziały i głosy, w tym: Occidental Resources Inc. – spółce zarejestrowanej w Stanach Zjednoczonych Ameryki, OilTechnoGroup LLP – spółce zarejestrowanej w Republice Kazachstanu, TOO Emba Yug Nefit – spółce zarejestrowanej w Republice Kazachstanu, Silurian sp. z o.o., Silurian

Geophysics sp. z o.o., Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o., Farma Wiatrowa Nowotna II sp. z o.o., Tuja Farma Wiatrowa sp. z o.o. oraz we wszystkich innych spółkach i podmiotach zależnych oraz powiązanych z Petrolinvest S.A., jak również w granicach wszelkich uprawnień i aktywów Petrolinvest S.A., w tym "koncesji OTG i EMBA". Ponadto Zarząd Petrolinvest odwołał wszelkie uprawnienia osobiste byłych członków Zarządu jako poprzednim reprezentantom Spółki oraz wszelkie pełnomocnictwa do działania za Petrolinvest S.A. na Zgromadzeniach Wspólników wszystkich spółek, w których Petrolinvest S.A. posiada udziały i głosy, w tym wszelkie pełnomocnictwa do głosowania. Zarząd poinformował również o tym, że jakiegokolwiek działania byłych członków Zarządu podejmowane w imieniu lub za spółkę Petrolinvest S.A. na podstawie odwołanych upoważnień, uprawnień osobistych i pełnomocnictw będą odtąd nieważne i bezprawne oraz będą zgłaszane organom ścigania. Jednocześnie po raz kolejny został wezwany przez Spółkę były, odwołany przez Akcjonariuszy prezes Zarządu Bertrand Le Guern do zwrotu dokumentów będących własnością Petrolinvest S.A., w tym również dokumentów wszystkich podmiotów zależnych i powiązanych, które dotyczą Petrolinvest S.A. jako spółki-udziałowca/wspólnika.

3. Postępowanie o rozwiązanie spółki Pomorskie farmy Wiatrowe sp. z o.o. (sygn. akt: GD VIII Ns-Rej. KRS 10105/22/121). W związku z powyższą informacją o wszczęciu postępowania o rozwiązanie spółki Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o. (ul. Śląska 35/37/B/311, 81-310 Gdynia, KRS 0000387625) w trybie art. 25a ust. 1 ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym, pismem z 18.11.2022 r. Zarząd Petrolinvest S.A. zgłosił sprzeciw do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydziału Gospodarczego KRS, wskazując okoliczności przemawiające przeciwko rozwiązaniu spółki. Postanowieniem z 1.3.2023 r. Sąd umorzył postępowanie odstępując od rozwiązania Pomorskich Farm Wiatrowych na skutek sprzeciwu Petrolinvest S.A. i mając na względzie interes Akcjonariuszy. Informację o tym Zarząd Spółki opublikował za pośrednictwem strony internetowej Spółki i Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji.

(źródło: komunikaty Spółki z 28.3.2023 r.; <http://petrolinvest.pl>; ESPI)

VIII. Organizacja Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Dnia 14.11.2022 r. Zarząd Petrolinvest S.A. opublikował ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na dzień 19.12.2022 r. za pośrednictwem Monitora Sądowego i Gospodarczego, strony internetowej Spółki oraz Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (źródło: MSiG 219/2022, poz. 58129, s. 20; komunikaty Spółki z 12.9.2022 r.; <http://petrolinvest.pl>; ESPI). Wykaz uchwał podjętych przez NWZA został opublikowany na stronie internetowej Spółki (komunikat z 20.12.2022 r. (<http://petrolinvest.pl>)). Koszty organizacji NWZA wyniosły 12178,36 zł. i w całości zostały pokryte przez członków Porozumienia Akcjonariuszy Mniejszościowych Petrolinvest S.A,

C. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej jednostki.

Z uwagi na niezwrócenie przez byłych członków Zarządu dokumentów będących własnością Petrolinvest S.A., w tym także dokumentów dotyczących polskich oraz zagranicznych spółek

zależnych i powiązanych, Zarząd nie miał dostatecznej wiedzy o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Petrolinvest S.A. Z tej również przyczyny nie było możliwe przygotowanie zarówno zaległych, jak i aktualnych sprawozdań finansowych Spółki, co też doprowadziło do umorzenia postępowań wszczętych z powodu niezłożonych sprawozdań przez aktualny Zarząd Spółki. Niemniej kwestie majątkowo-finansowe w miarę możliwości były badane przez Zarząd i na bieżąco zgłaszane prokuraturom prowadzącym śledztwa, od których to prokuratur Spółka oczekiwała kompleksowego wyjaśnienia w tym zakresie. Zastrzec trzeba przy tym, że w tym stanie rzeczy pozyskane przez Zarząd dane nie mogą spełniać przesłanki pełnej wiarygodności informacji o sytuacji majątkowo-finansowej Spółki ani jej spółek zależnych i powiązanych. Można je przedstawić jedynie jako prawdopodobne.

1. Udziały w spółkach zależnych i powiązanych:

1.1. Occidental Resources Inc. ("ORI") – spółka zarejestrowana w Stanach Zjednoczonych Ameryki, w stanie Utah z przedstawicielstwem w Republice Kazachstanu, władze: Bertrand Le Guern (prezes, dyrektor), Franciszek Krok (dyrektor), Alexey Kotov (dyrektor), Anna Koudriachova (skarbnik, sekretarz) – 88,1% udziałów.

Zgodnie z publicznymi rejestrami korporacyjnymi, dostępnymi w USA – w szczególności z rejestrem stanu Utah - Occidental Resources Inc. w dniu 31.3.2022 r. została rozwiązana w trybie administracyjnym. Administracyjne rozwiązanie spółki w prawie Utah jest czynnością proceduralną, wynikającą m.in. z braku sprawozdań, opłat lub zarejestrowanego agenta. Nie oznacza natomiast utraty majątku, przeniesienia aktywów ani też trwałego zakończenia istnienia podmiotu. Spółka może zostać przywrócona retroaktywnie, z zachowaniem ciągłości prawnej, co miało miejsce wielokrotnie (była rozwiązywana administracyjnie i przywracana do bytu prawnego jako ten sam podmiot m.in. w latach: 1977, 1982, 1986, 1992, 1998, 2004, 2019 oraz po 2022 r.). Aktywność "ORI" może zatem być aktualizowana poprzez reinstatement, zgodnie z dotychczasową praktyką. Ostateczne ustalenia wymagają przede wszystkim dokumentów kazachstańskich oraz transakcyjnych.

1.2. OilTechnoGroup LLP – spółka zarejestrowana w Republice Kazachstanu, władze: Bachtiar Kozahanekovich Seidullaiev (dyrektor generalny) - 100% udziałów poprzez spółkę zależną "ORI".

1.3. TOO Emba Yug Niefert – spółka zarejestrowana w Republice Kazachstanu, władze: Jan Kazimierz Kurek (szef) – 79% udziałów.

1.4. UAB Petrolinvest Mockavos Peryla – spółka zarejestrowana na Litwie, władze: Artur Góralczyk (prezes), zakres działalności: usługi przeładunku paliw płynnych – 87% udziałów.

1.5. Silurian sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu do 19.12.2022 r.), Ryszard Małecki (prezes zarządu od 19.12.2022 r.) – 90% udziałów.

1.6. Silurian Geophysics sp. z o.o., władze: Włodzimierz Bobiński (prezes zarządu) – 100% udziałów poprzez Silurian sp. z o.o.

1.7. Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu) - 100% udziałów.

1.8. Farma Wiatrowa Nowotna II sp. z o.o., władze: Franciszek Krok (prezes zarządu) - 70% udziałów.

1.9. Tuja Farma Wiatrowa sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu), Franciszek Krok (członek zarządu) - 75% udziałów.

W 2022 r. status wyrejestrowanych (sprzedanych, doprowadzonych do upadłości lub/i wykreślonych przez nieskładanie sprawozdań finansowych) miały:

Company Profit LLP (Republika Kazachstanu),

Wisent Oil & Gas (Jersey),

Wisent Oil & Gas sp. o.o.,

Eco Energy 2010 sp. z o.o., sp. komandytowo-akcyjna.

2. Koncesje na poszukiwanie i wydobywanie złóż ropy i gazu w Kazachstanie:

2.1. Umowa o użytkowaniu gruntów OilTechnoGroup nr 993 z 19.9.2002 r. obejmujących obszar wielkości 2,526.6 km², o wartości zasobów oszacowanej przez renomowaną w tym zakresie firmę McDaniel na 510 do 1712 mln baryłek, czyli około 100 mld USD (*źródło: McDaniel & Associates Consultants Ltd., OilTechnoGroup LLP, Independent Competent Person's Report OTG Contract – Kazakhstan, February 21, 2017*).

2.2. Umowa o użytkowaniu gruntów Emba Yug Niefť nr 976 z 29.6.2002 r. w lokalizacji 50°34'36.0"N 56°26'25.0"E <https://maps.google.com/?q=50.576667,56.440278&entry=gps> o wartości zasobów szacowanych na około 800 mln zł.

3. *Nieruchomość gruntowa* położona w miejscowości Przybiernów składająca się z działek 56/12, 56/14 i 79/5 o łącznym obszarze 2,50.41 ha objęta KW SZ10/00016962/5 o wartości oszacowanej na 611 500 zł.

4. *Należności* – niepotwierdzone w sposób dostateczny, będące przedmiotem wyjaśnień w toczących się śledztwach.

5. *Zobowiązania* – niepotwierdzone w sposób dostateczny, w tym większość z nich przypuszczalnie uległa przedawnieniu. W 2022 r. Zarząd Petrolinvest S.A. nie zaciągał żadnych zobowiązań finansowych.

D. Perspektywy rozwoju jednostki.

Mimo nieustannie podejmowanych prób destabilizacji funkcjonowania Petrolinvest S.A. przez byłych członków Zarządu i osób z nimi powiązanych, niezwrócenia przez nich dokumentów, a także braku efektów działań prokuratury w śledztwach dotyczących Spółki, perspektywy jej rozwoju przedstawiają się obiecująco. Nie ulega wątpliwości, że działania poprzednich władz doprowadziły do poważnych problemów finansowych. Niemniej wartościowe koncesje na dysponowanie węglowodorami w Kazachstanie dają możliwość wynegocjowania z inwestorem strategicznym jak najlepszych warunków finansowych w tym obszarze i związane z tym pomyślnie rokujące na przyszłość perspektywy rozwoju, co jest przedmiotem starań obecnego Zarządu.

E. Wniosek dotyczący podziału zysku albo pokrycia straty za rok obrotowy 2022.

Bilans Spółki, sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 r., wykazał po stronie aktywów i pasywów sumę 784 522 zł., zaś rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. - kwotę 0 zł. Wynik finansowy netto wynosi zatem 0 zł., a w tej sytuacji Zarząd uważa za wskazane podjęcie uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego bez podziału zysku / pokrycia straty.

Ryszard Małecki
Prezes Zarządu

Katarzyna Wlaźlak
Wiceprezes Zarządu

Dokument podpisany elektronicznie.

Gdynia, 31 marca 2026 roku

***SPRAWOZDANIE FINANSOWE
PETROLINVEST SPÓŁKA AKCYJNA***

za okres obrotowy

od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku

obejmujące:

- I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- II. BILANS**
- III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

sporządzili i zatwierdzili:

Ryszard Małecki
Prezes Zarządu

Katarzyna Wlaźlak
Wiceprezes Zarządu

Dokument podpisany elektronicznie.

Gdynia, 31 marca 2026 roku

Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania finansowego Petrolinvest S.A.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 ze zm.) Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie dostępne dla Zarządu informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej, jak też jej wyniku finansowego - według wiedzy, jaką Zarząd dysponował na dzień podpisania dokumentu. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

Zarząd Petrolinvest S.A. podkreśla zarazem, że z uwagi na niezwrócenie przez byłych członków Zarządu dokumentów będących własnością Spółki, w tym także dokumentów dotyczących polskich oraz zagranicznych spółek zależnych i powiązanych, Zarząd nie miał dostatecznej wiedzy o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Petrolinvest S.A. Z tej również

przyczyny nie było możliwe przygotowanie zarówno zaległych, jak i aktualnych sprawozdań finansowych Spółki, co też doprowadziło do umorzenia postępowań wszczętych z powodu niezłożonych sprawozdań przez aktualny Zarząd Spółki. Niemniej kwestie majątkowo-finansowe w miarę możliwości były badane przez Zarząd i na bieżąco zgłaszane prokuraturom prowadzącym śledztwa, od których to prokuratur Spółka oczekiwała kompleksowego wyjaśnienia w tym zakresie. Zastrzec przy tym trzeba, że w tym stanie rzeczy pozyskane przez Zarząd dane mogą nie spełniać przesłanki pełnej wiarygodności informacji o sytuacji majątkowo-finansowej Spółki ani jej spółek zależnych i powiązanych. Dlatego na dzień złożenia niniejszego sprawozdania można je przedstawić jedynie jako prawdopodobne, za co aktualny Zarząd nie ponosi żadnej winy ani odpowiedzialności. W tych warunkach niemożliwe było również poddanie sprawozdania badaniu przez biegłego rewidenta.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 784 522 zł.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. wykazujący kwotę 0 zł,
4. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. wykazujący kwotę 0 zł,
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. wykazujące kwotę 0 zł,
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje podstawowe o jednostce.

1. Dane ogólne w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000270970.

1.1. Nazwa: "Petrolinvest" Spółka Akcyjna

KRS: 0000270970 NIP: 5861027954 REGON: 190829082

1.2. Siedziba: ul. Żołnierzy I Armii Wojska Polskiego 10/B6, 81-383 Gdynia, Polska

1.3. Podstawowy przedmiot działalności: usługi wspomagające górnictwo i wydobywanie (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie)

1.4. Kapitał zakładowy wpłacony: 2.419,394.720,00 (dwa miliardy czterysta dziewiętnaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia) złotych

1.5. Organ reprezentacji: zarząd

1.6. Sposób reprezentacji: prezes zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie, albo wiceprezes zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie

2. Podstawa prawna działalności, skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

W 2023 r. nie uległy żadnym zasadniczym zmianom podstawy prawne działania spółki Petrolinvest S.A., w tym Kodeks spółek handlowych, ustawa o rachunkowości, Statut Spółki i Regulamin Zarządu. Sam skład Zarządu również pozostał bez zmian działając w osobach Pana Ryszarda Małeckiego jako Prezesa Zarządu i Pani Katarzyny Wlaźlak jako Wiceprezes Zarządu. W składzie Rady Nadzorczej pozostawali: Pan Piotr Biegalski (Przewodniczący), Pan Przemysław Dubrowski, Pan Andrzej Szczęśniak, Pan Dominik Nieznański (Wiceprzewodniczący) i Pani Julia Bedlińska.

3. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim.

Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

Informacje dotyczące sprawozdania

4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

5.. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Założenie kontynuacji działalności.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2023 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

7. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek.

Sprawozdanie nie zawiera skutków rozliczenia połączenia spółek.

8. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Zasady (polityki) rachunkowości zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej jako: "MSSF").

1) Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny.

Walutą pomiaru Spółki oraz walutą sprawozdawczą sprawozdania finansowego jest złoty polski. Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
USD	3,9350	4,4018
EURO	4,3490	4,6883

2) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów oraz koszty rekultywacji. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres użytkowania	Stawka amortyzacyjna
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	Nie podlegają amortyzacji	
Budynki i budowle	5 do 40 lat	2,5% – 19%
Maszyny i urządzenia techniczne	3 do 25 lat	4 % – 30%
Urządzenia biurowe	5 do 10 lat	10 % – 20 %
Środki transportu	4 do 7 lat	14 % – 25 %
Komputery	3,3 do 5 lat	20 % – 30 %

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania. Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

3) Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości. Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały. Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej. W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela – Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w rachunku zysków i strat.

4) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości

każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego. Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Stawka amortyzacyjna	Okres użytkowania
Zakupione oprogramowanie komputerowe	50%	2 lata
Pozostałe wartości niematerialne	20%	5 lat

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

5) Leasing

Spółka jako leasingobiorca. Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Spółka jako leasingodawca. Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku.

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność. Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu

odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości.

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

6) Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy. Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

7) Koszty finansowania zewnętrznego

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

8) Udziały i akcje

Udziały i akcje wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do takich zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania na nie wpływu poprzez sprawowanie nad tą jednostką władzy. Grupa bierze pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności, dokonując oceny, czy sprawuje kontrolę nad daną jednostką, w tym cel i model jednostki, przedmiot jej istotnej działalności i sposób podejmowania decyzji oraz znaczące prawa dające możliwość bieżącego decydowania (z wyłączeniem praw ochronnych) i faktyczną ich realizację, a także charakter swoich relacji z innymi podmiotami w stosunku do takiej jednostki. Grupa dokonuje ponownej oceny, czy sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli fakty i okoliczności wskazują, że nastąpiła zmiana jednego lub więcej z trzech elementów kontroli: posiadania władzy, ekspozycji na zmienne zwroty lub praw do tych zwrotów lub możliwości wykorzystania władzy nad jednostką. Na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa sprawuje kontrolę nad wszystkimi jednostkami określonymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako zależne. Grupa sprawuje współkontrolę nad jednostką, jeśli wraz ze wszystkimi współinwestorami musi współdziałać w celu kierowania jej istotną działalnością, co oznacza tym samym, że żaden ze współinwestorów pojedynczo nie sprawuje nad nią kontroli i bez współdziałania z pozostałymi nie może nią kierować. Grupa dokonuje oceny, czy sprawuje współkontrolę nad tzw. ustaleniem umownym definiowanym wg MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” bądź jako wspólne przedsięwzięcie, bądź wspólną działalność biorąc pod uwagę, czy wszystkie strony takiego ustalenia je kontrolują, czy podlegają wspólnie ekspozycji na zmienne zwroty z realizowanej inwestycji lub posiadają prawa do takich zwrotów oraz są w stanie decydować i wpływać wspólnie na ich wysokość poprzez wspólne kierowanie. Na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa nie prowadzi wspólnych działań, ani nie posiada wspólnego przedsięwzięcia. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach wycenianych zgodnie z MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” są ujmowane metodą praw własności i wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia skorygowanej o późniejsze zmiany udziału Grupy w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Sprawozdanie z całkowitych dochodów odzwierciedla udział w wynikach działalności tych jednostek natomiast w przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w ich kapitale własnym Grupa ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które inwestor wywiera znaczący wpływ, a które nie są jednostkami zależnymi od Spółki ani wspólnym przedsięwzięciem Spółki.

9) Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe dzieli się na trzy kategorie:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Zgodnie z MSSF 9, składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- celem Spółki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych,
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Z kolei składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- celem Spółki jest zarówno utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Pozostałe składniki aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe mogą zostać zaklasyfikowane do kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz wyceniane w wartości godziwej. Do zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu zalicza się przede wszystkim zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty bankowe oraz pożyczki. W momencie początkowego ujęcia są one ujmowane według wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane z ich uzyskaniem. Po początkowym ujęciu są one wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem. Przychody i koszty są ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej. Spółka wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygaśło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś.

10) Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 zmienia model w zakresie ustalania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości – z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Z dniem 1 stycznia 2018 roku Spółka wdrożyła model oczekiwanych strat kredytowych w stosunku do należności zgodnie z uproszczoną metodą dopuszczalną do zastosowania przez MSSF 9. Uzasadnienie dla zastosowania powyższego modelu stanowią poniższe argumenty:

- należności posiadane przez Spółkę nie zawierały istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15, czyli nie istniał istotny komponent finansowania mogący korygować przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia,
- należności spełniały warunek oczekiwania, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok.

Uproszczony model pozwala na obliczanie strat kredytowych w całym okresie życia należności. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9, kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń. W przypadku należności od kontrahentów oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych.

Ponadto wartość należności może być aktualizowana również indywidualnie, w szczególności w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna (w takiej sytuacji odpis na należności wątpliwe może być utworzony w wysokości 100% wartości długu ujętego wcześniej),
- pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu.

11) Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu

do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały – przy rozchodzie danych materiałów wskazywana jest cena, po jakiej materiały te zostały zakupione;
Towary – w cenie nabycia ustalonej metodą "pierwsze weszło–pierwsze wyszło".

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

12) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na należności. W zakresie ustalania odpisów aktualizujących MSSF 9 zastąpił model strat poniesionych, wynikający z MSR 39 modelem oceny utraty wartości, wymagającym bieżącego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane, jako przychody finansowe.

13) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

14) Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa. Kapitał własny obejmuje:

a) Kapitał podstawowy Kapitał podstawowy stanowi kapitał wniesiony przez akcjonariuszy i jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z aktem założycielskim Jednostki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Zadeklarowane lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego pomniejszają wartość kapitału własnego.

b) Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Kapitał ten tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu Jednostki Dominującej lub podwyższeniu kapitału podstawowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostała ich część prezentowana jest w zyskach zatrzymanych.

c) Kapitał z aktualizacji wyceny. Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo, których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób.

d) Pozostałe kapitały. Pozostałe kapitały obejmują kapitał z wyceny instrumentów oraz wycenę do wartości godziwej zapłat przekazanych w ramach nabycia udziałów w spółkach Grupy.

e) Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych wynikają głównie z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na walutę funkcjonalną oraz na walutę prezentacji Grupy Kapitałowej.

f) Zyski zatrzymane. Zyski zatrzymane obejmują kwoty powstałe z podziału zysku/pokrycia straty, niepodzielony wynik z lat ubiegłych, zysk/stratę roku bieżącego, skutki błędów (zyski/straty) poprzednich okresów, skutki zmian zasad rachunkowości.

15) Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem. Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

16) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

17) Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

18) Odprawy emerytalne

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Spółka zastosowała zmieniony standard MSR 19 „Świadczenia pracownicze” w sprawozdaniu finansowym za rok 2013. Wprowadzone w Spółce zmiany dotyczyły ujęcia zysków/strat aktuarialnych z wyceny określonych świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w innych całkowitych dochodach. Spółka nie korygowała danych porównawczych w tym zakresie, ponieważ zmiany zasad pozostają bez wpływu na prezentację pozycji Zyski zatrzymane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w zestawieniu ze zmian w kapitale własnym, natomiast szacowany wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów był nieistotny.

19) Płatności w formie akcji własnych

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Spółki mogą otrzymywać nagrody w formie akcji własnych, w związku z czym mogą świadczyć usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji ("transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych").

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych. Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model dwumianowy. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi, które są związane z ceną akcji spółki ("uwarunkowania rynkowe"). Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń ("dzień nabycia praw"). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte. Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności. W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany. W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej. Rozwładniający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji. Program akcji pracowniczych oraz fundusz powierniczy akcji pracowniczych, to programy w ramach których członkom kadry kierowniczej wyższego i niższego szczebla przyznawane są niepodlegające zbyciu opcje na akcje. Akcje Spółki wchodzące w skład funduszu powierniczego akcji pracowniczych są traktowane jako akcje własne, prezentowane w bilansie w formie pomniejszenia kapitału własnego.

20) Przychody

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmowane są w taki sposób aby odzwierciedlać transfer przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka oczekuje mieć prawo w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z ww. standardem przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. W zależności od spełnienia określonych warunków przychody są albo rozkładane w czasie w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy przez jednostkę albo ujmowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta. Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania. Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Dotacje rządowe. Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

21) Podatki

a) Podatek bieżący. Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

b) Podatek odroczony. Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy. Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat. Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z

tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

c) *Podatek od towarów i usług*. Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz

- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

d) *Podatek akcyzowy*. Przychody i koszty są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku akcyzowego.

Kwota akcyzy należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część zobowiązań.

22) Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

II. BILANS

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
	niebadane	niebadane
nota	tys. zł.	tys. zł.

AKTYWA

Aktywa trwałe (długoterminowe)

Rzeczowe aktywa trwałe	19	12	12
Nieruchomości inwestycyjne	21	1 432	1 432
Wartości niematerialne	22	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	23	236 782	236 782
Udziały i akcje	23	546 102	546 102
		784 328	784 328

Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)

Zapasy	25	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	193	193
Rozliczenia międzyokresowe	32	1	1
Inwestycje krótkoterminowe	23	0	0
Środki pieniężne, w tym: <i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	27	0	0
		194	194

Aktywa przeznaczone do zbycia, w tym:

Aktywa trwałe	14.8	0	0
Aktywa obrotowe	14.8	0	0

SUMA AKTYWÓW

784 522	784 522
----------------	----------------

PASYWA**Kapitał własny**

28

Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395
Pozostałe kapitały	(148 702)	(148 702)
Niepodzielony wynik finansowy	(-2 011 337)	(-2 011 337)
Zysk (strata) netto	(-297 404)	(-297 404)

Kapitał własny ogółem

259 356	259 356
---------	---------

Zobowiązania długoterminowe

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	29	0	0
Rezerwy długoterminowe	30	96	96
Zobowiązania z tytułu leasingu francuskiego	20	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31	0	0

		96	96
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	262 054	262 054
Zobowiązania z tytułu leasingu francuskiego	20	0	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	29	260 870	260 870
Rezerwy krótkoterminowe	30	1 607	1 607
Rozliczenia międzyokresowe	32	539	539
		525 070	525 070
Suma zobowiązań		525 166	525 166
SUMA PASYWÓW		784 522	784 522

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2023	2022
		niebadane	niebadane
	nota	tys. zł.	tys. zł.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		0	0
Przychody ze sprzedaży usług		0	0
Przychody ze sprzedaży		0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zużycie materiałów i energii		0	0
Świadczenia pracownicze	14.1	0	0
Amortyzacja		0	0

Usługi obce	14.2	0	0
Podatki i opłaty		0	0
Pozostałe koszty rodzajowe		0	0
Koszty działalności operacyjnej		0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(0)	(0)
Pozostałe przychody operacyjne	14.3	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	14.4	0	0
Przychody finansowe	14.5	0	0
Koszty finansowe	14.6	0	0
Odpis aktualizujący aktywa	14.7	0	0
Zysk (strata) brutto		(0)	(0)
Podatek dochodowy	15.1	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(0)	(0)
Zysk (strata) netto		(0)	(0)

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję *		15 121 217	15 121 217
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych		0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	17	(1.64)	(1.64)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	17	(1.64)	(1.64)

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 12 miesięcy
zakończony 31 grudnia

	2023	2022
	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.
Zysk (strata) netto za okres	(0)	(0)
Inne całkowite dochody netto	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(0)	(0)

IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023	2022
	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.
nota		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0	0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0

D. Przepływy pieniężne netto	0	0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	0	0
G. Środki pieniężne na koniec okresu	0	0
Razem	0	0

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały, w tym	Kapitał zapasowy i z aktualizacji wyceny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał własny ogółem
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
na dzień 1 stycznia 2023 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(2 011 337)	259 356
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0	0
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 31 grudnia 2023 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(2 011 337)	259 356
na dzień 1 stycznia 2022 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(2 011 337)	259 356
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	(0)	(0)
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 31 grudnia 2022 roku

2 419 395 (148 702) 29 536 917 247 (1 095 485) (2 011 337) 259 356

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacja ogólna

Z uwagi na brak sprawozdań finansowych sporządzonych przez byłych członków Zarządu w ostatnich latach obrotowych, jak również brak dostępu do dokumentów, które dotąd nie zostały zwrócone Spółce, obecny Zarząd nie miał właściwych informacji pozwalających na ustalenie sytuacji majątkowo-finansowej Spółki w latach obrotowych 2020-2021. Zarazem nie jest możliwa weryfikacja danych, które odwołany Zarząd Spółki wskazał w tzw. sprawozdaniu finansowym z 2019 roku, tym bardziej że dokument ten nie został poddany badaniu przez biegłego rewidenta, a jego treść była kwestionowana w orzeczeniach sądowych. Nie został on również złożony w Repozytorium Dokumentów Finansowych. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Spółka nie miała dostatecznej wiedzy które z tych danych z 2019 roku są prawdziwe i zostały przedstawione rzetelnie, a które tych przesłanek nie spełniają. Dlatego sprawozdanie za rok obrotowy 2022 – w tym bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym – zostało sporządzone w porównaniu do danych wskazanych w dokumencie określonym przez byłych członków Zarządu jako "sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku", natomiast sprawozdanie za rok obrotowy 2023 – w porównaniu do wartości przedstawionych w sprawozdaniu za rok obrotowy 2022.

1. Udziały w spółkach zależnych i powiązanych.

1.1. Occidental Resources Inc. ("ORI") – spółka zarejestrowana w Stanach Zjednoczonych Ameryki, w stanie Utah z przedstawicielstwem w Republice Kazachstanu, władze: Bertrand Le Guern (prezes, dyrektor), Franciszek Krok (dyrektor), Alexey Kotov (dyrektor), Anna Koudriachova (skarbnik, sekretarz), zakres działalności: inwestowanie w podmioty poszukujące i wydobywające ropę naftową – 88,1% udziałów.

1.2. OilTechnoGroup LLP – spółka zarejestrowana w Republice Kazachstanu, władze: Bachtiar Kozahanekovich Seidullaiev (dyrektor generalny), zakres działalności: poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu - 100% udziałów poprzez spółkę zależną "ORI".

1.3. TOO Emba Yug Nefte – spółka zarejestrowana w Republice Kazachstanu, władze: Jan Kazimierz Kurek (szef), zakres działalności: poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu – 79% udziałów.

1.4. UAB Petroinvest Mockavos Peryla – spółka zarejestrowana na Litwie, władze: Artur Góralczyk (prezes), zakres działalności: usługi przeładunku paliw płynnych – 87% udziałów.

1.5. Silurian sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu do 19.12.2022 r.), Ryszard Małecki (prezes zarządu od 19.12.2022 r.), zakres działalności: poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej – 90% udziałów.

1.6. Silurian Geophysics sp. z o.o., władze: Włodzimierz Bobiński (prezes zarządu), zakres działalności: inwestycyjna spółka celowa – 100% udziałów poprzez Silurian sp. z o.o.

1.7. Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu), zakres działalności: inwestowanie w podmioty z sektora odnawialnych źródeł energii - 100% udziałów.

1.8. Farma Wiatrowa Nowotna II sp. z o.o., władze: Franciszek Krok (prezes zarządu), zakres działalności: działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych - 70% udziałów.

1.9. Tuja Farma Wiatrowa sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu), Franciszek Krok (członek zarządu), zakres działalności: działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych - 75% udziałów.

W 2023 r. status wyrejestrowanych (sprzedanych, doprowadzonych do upadłości lub/i wykreślonych przez nieskładanie sprawozdań finansowych) miały:

Company Profit LLP (Republika Kazachstanu),

Wisent Oil & Gas (Jersey),

Wisent Oil & Gas sp. o.o.,

Eco Energy 2010 sp. z o.o., sp. komandytowo-akcyjna.

2. Koncesje na poszukiwanie i wydobywanie złóż ropy i gazu w Kazachstanie.

2.1. Umowa o użytkowaniu gruntów OilTechnoGroup nr 993 z 19.9.2002 r. obejmujących obszar wielkości 2,526.6 km², o wartości zasobów oszacowanej w 2017 roku przez renomowaną w tym zakresie firmę McDaniel na 510 do 1712 mln baryłek, czyli około 100 mld USD (źródło: *McDaniel & Associates Consultants Ltd., OilTechnoGroup LLP, Independent Competent Person's Report OTG Contract – Kazakhstan, February 21, 2017*).

2.2. Umowa o użytkowaniu gruntów Emba Yug Nift nr 976 z 29.6.2002 r. w lokalizacji 50°34'36.0"N 56°26'25.0"E <https://maps.google.com/?q=50.576667,56.440278&entry=gps> o wartości zasobów szacowanych na około 800 mln zł.

3. Nieruchomość gruntowa.

Spółka jest właścicielem nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Przybiernów i składającej się z działek 56/12, 56/14 i 79/5 o łącznym obszarze 2,50.41 ha, objętej KW SZ10/00016962/5 o wartości oszacowanej na 611 500 zł.

4. Należności.

Należności nie zostały potwierdzone w sposób dostateczny i są przedmiotem wyjaśnień w toczących się śledztwach prokuratorskich. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie miała pełnej wiedzy o tych należnościach.

5. Zobowiązania.

W roku obrotowym 2023 r. Zarząd Petrolinvest S.A. nie zaciągał żadnych zobowiązań. Na dzień sporządzenia sprawozdania zobowiązania Spółki nie zostały potwierdzone w sposób dostateczny. Zarząd zwraca tym niemniej uwagę, że przynajmniej część z wykazanych w ostatnich rocznych sprawozdaniach zobowiązań mogła ulec przedawnieniu.

6. Informacja o wynagrodzeniach.

W roku obrotowym 2023 pozostawały aktualne należne wynagrodzenia dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących ustalone w roku 2022. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały one wypłacone.

Członkowie Zarządu Spółki:

1) Ryszard Małecki – Prezes Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A., na podstawie § 20 ust. 2 Statutu "PETROLINVEST" Spółka Akcyjna w zw. z art. 378 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz w związku z niepodjęciem stosownej uchwały w sprawie wynagrodzenia dla ówczesnego członka Zarządu przez Radę Nadzorczą poprzedniej kadencji, ustaliła wysokość wynagrodzenia za okres od dnia 15 lipca 2020 r. do dnia 16 listopada 2021 r. dla członka Zarządu Spółki Pana Ryszarda Małeckiego w kwocie 30 000 zł. brutto za każdy miesiąc - uchwałą nr 8/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie ustalenia zaległego wynagrodzenia dla członka Zarządu Spółki Pana Ryszarda Małeckiego.

Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A., na podstawie § 20 ust. 2 Statutu "PETROLINVEST" Spółka Akcyjna w zw. z art. 378 § 1 Kodeksu spółek handlowych, ustaliła wysokość wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu Spółki Pana Ryszarda Małeckiego w kwocie 50 000 zł. brutto za każdy miesiąc – uchwałą nr 9/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu Spółki Pana Ryszarda Małeckiego.

2) Katarzyna Właźlak – Wiceprezes Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A., na podstawie § 20 ust. 2 Statutu "PETROLINVEST" Spółka Akcyjna w zw. z art. 378 § 1 Kodeksu spółek handlowych, ustaliła wysokość wynagrodzenia dla Wiceprezes Zarządu Spółki Pani Katarzyny Właźlak w kwocie 35 000 zł. brutto za każdy miesiąc - uchwałą nr 10/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Wiceprezes Zarządu Spółki Pani Katarzyny Właźlak.

Nadto, Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A. postanowiła, że:

- członkom Zarządu Spółki przysługuje premia roczna w kwocie 100 000 zł. brutto do podziału w nierównych częściach 60% dla Prezesa Zarządu i 40% dla Wiceprezes Zarządu oraz w zależności od realizacji przez członków Zarządu strategicznych celów Spółki – uchwałą nr 11/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie premii rocznej dla członków Zarządu Spółki,
- członkowie Zarządu Spółki mogą być objęci programem opcji menażerskich na zasadach odrębnie uchwalonych przez Radę Nadzorczą Spółki – uchwałą nr 12/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie możliwości objęcia członków Zarządu Spółki programem opcji menadżerskich.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Petrolinvest S.A. na podstawie art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanowiło przyznać wynagrodzenie dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w kwocie 15.000 (piętnaście tysięcy) złotych brutto za każdy miesiąc oraz dla każdego z pozostałych członków Rady Nadzorczej Spółki w kwocie 12.000 (dwanaście tysięcy) złotych brutto za każdy miesiąc – uchwałą nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Petrolinvest Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni z dnia 19 grudnia 2022 r. w sprawie: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki.

7. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie dysponowała dokumentami pozwalającymi na przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla grupy kapitałowej Petrolinvest S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. Potrzebne do tego dokumenty nie zostały zwrócone Spółce przez byłych członków Zarządu, w której to sprawie toczy się śledztwo prokuratorskie. Ponadto Spółka nie dysponowała tożsamymi skonsolidowanymi sprawozdaniami za ubiegłe lata, gdyż nie były one w ogóle sporządzane przez poprzedni Zarząd.

8. Kontynuacja działalności jednostki.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyoby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia działalności. Trudności w zarządzaniu zasadały się dotąd głównie na braku zwrotu dokumentów Spółki przez byłych członków Zarządu: Bertranda Le Guern i Franciszka Kroka oraz składanych i inicjowanych przez nich w całości bezpodstawnych wniosków o ogłoszenie upadłości. Te okoliczności, choć

wpływają na destrukcję w zarządzaniu, w tym na dotychczasową niemożność sporządzenia sprawozdań finansowych Spółki, to nie stanowią zagrożenia dla kontynuowania jej działalności. Mimo nieustannie podejmowanych prób destabilizacji funkcjonowania Spółki przez byłych członków Zarządu i osób z nimi powiązanych, niezwrócenia przez nich dokumentów, a także braku efektów działań prokuratury w śledztwach dotyczących Spółki, perspektywy jej rozwoju przedstawiają się obiecująco. Nie ulega wątpliwości, że działania poprzednich władz doprowadziły do poważnych problemów finansowych. Niemniej wartościowe koncesje na dysponowanie węglowodorami w Kazachstanie dają możliwość wynegocjowania z inwestorem strategicznym jak najlepszych warunków finansowych w tym obszarze i związane z tym pomyślnie rokujące na przyszłość perspektywy rozwoju, co jest przedmiotem starań obecnego Zarządu.

9. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Informacja dotycząca opinii biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym jednostki za rok obrotowy 2023

Zgodnie z dyspozycją art. 64 ust. 1 pkt 3 i nast. ustawy z dnia 29.9.1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2023 r., poz. 120 ze zm.) roczne sprawozdania finansowe spółek akcyjnych podlegają badaniu przez biegłego rewidenta. Petrolinvest S.A. nie miała jednak kompleksowej wiedzy o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki ze względu zarówno na brak dostępu do niezwróconych dokumentów przez byłych członków Zarządu, jak i brak jakichkolwiek efektów prowadzonego w tym obszarze śledztwa. Uniemożliwiało to aktualnemu Zarządowi przygotowanie innego dokumentu jak tylko quasi sprawozdania finansowego, chociaż starał się samodzielnie odtworzyć przynajmniej część niezwróconych dokumentów mogących stanowić podstawę do sporządzenia dostatecznie wiarygodnego sprawozdania. W tym stanie rzeczy nie było jednak w ogóle możliwe poddanie takiego sprawozdania badaniu przez biegłego rewidenta ani też przedstawienie przez niego opinii o tym, czy sprawozdanie to określa wystarczająco rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki. Należy przy tym podkreślić, że utrzymujący się dotąd stan braku opinii biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym Petrolinvest S.A. za rok obrotowy 2023 w żadnym razie nie powstał z winy Spółki czy w wyniku jakiegokolwiek zaniechania jej władz. Podkreślenia wymaga również, że dokumenty oznaczane przez byłych członków Zarządu jako "sprawozdania" od wielu lat nie były przez nich poddawane badaniu biegłego rewidenta, a prawdziwość przedstawianych w tych dokumentach danych jest kwestionowana przez sądy, wiele organów, a zarazem weryfikowana w śledztwie prokuratorskim.

***Sprawozdanie Zarządu z działalności Petrolinvest S.A.
w roku obrotowym 2023***

A. Informacje podstawowe o jednostce.

1. Dane ogólne w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000270970

1.1. Nazwa: "Petrolinvest" Spółka Akcyjna

KRS: 0000270970 **NIP:** 5861027954 **REGON:** 190829082

1.2. Siedziba: ul. Żołnierzy I Armii Wojska Polskiego 10/B6, 81-383 Gdynia, Polska

1.3. Podstawowy przedmiot działalności: usługi wspomagające górnictwo i wydobywanie (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie)

1.4. Kapitał zakładowy wpłacony: 2.419,394.720,00 (dwa miliardy czterysta dziewiętnaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia) złotych

1.5. Organ reprezentacji: zarząd

1.6. Sposób reprezentacji: prezes zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie, albo wiceprezes zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie

2. Podstawa prawna działalności, skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

W 2023 r. nie uległy żadnym zasadniczym zmianom podstawy prawne działania spółki Petrolinvest S.A., w tym Kodeks spółek handlowych, ustawa o rachunkowości, Statut Spółki i Regulamin Zarządu. Sam skład Zarządu również pozostał bez zmian działając w osobach Pana Ryszarda Małeckiego jako Prezesa Zarządu i Pani Katarzyny Właźlak jako Wiceprezes Zarządu. W składzie Rady Nadzorczej pozostawali: Pan Piotr Biegalski (Przewodniczący), Pan Przemysław Dubrowski, Pan Andrzej Szczęśniak, Pan Dominik Nieznański (Wiceprzewodniczący) i Pani Julia Bedlińska.

3. Informacja o akcjach (udziałach) posiadanych przez jednostkę oraz o akcjach (udziałach) posiadanych przez członków organu zarządzającego i organu nadzorczego – art. 49 ust. 2 pkt 5 ustawy o rachunkowości.

Ogólna liczba akcji w Spółce – 15.121.217

Wartość nominalna akcji – 160 zł.

Prezes Zarządu Spółki Ryszard Małecki – 10956 akcji,
Wiceprezes Zarządu Spółki Katarzyna Właźlak – nie posiada akcji,
Przewodniczący Rady Nadzorczej Piotr Biegalski – 18774 akcji oraz 1363 akcje pośrednio poprzez osobę najbliższą (małżonkę),
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Dominik Nieznański – 6268 akcji oraz 3691 akcji pośrednio poprzez osobę najbliższą (małżonkę),
Członkowie Rady Nadzorczej:
 Przemysław Dubrowski – 20000 akcji,
 Andrzej Szczęśniak – 9249 akcji,
 Julia Bedlińska – 9773 akcji.

B. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki.

I. Postępowanie o ogłoszenie upadłości Spółki (sygn. akt: GD1G/GU/303/2022).

W dniu 4.1.2023 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydziału Gospodarczego doręczył Spółce wniosek z 23.5.2022 r. o ogłoszenie upadłości w trybie *pre-pack* autorstwa Bertranda Le Guern, który fałszywie podawał się w tym wniosku za wierzyciela Petrolinvest S.A. Zarząd Spółki w odpowiedzi z 16.1.2023 r. na wniosek Bertranda Le Guern, jak i we wszystkich pozostałych pismach złożonych w postępowaniu w 2023 r. (z: 29.6.2023 r., 31.7.2023 r., 8.8.2023 r., 7.9.2023 r., 14.11.2023 r., 22.11.2023 r.) i w kolejnych latach nieustannie dowodził, że nie istnieją jakiegokolwiek przesłanki uzasadniające ogłoszenie upadłości Spółki, a Bertrand Le Guern nie jest żadnym jej wierzycielem, a dłużnikiem dążącym wraz z potencjalnym nabywcą Awaken S.a.r.l. i poprzez upadłość do wyprowadzenia majątku Spółki za granicę.

II. Postępowanie w sprawie Futurion 1 S.A. (VI GCo 283/21).

W dniu 15.3.2023 r. Sąd Rejonowy w Gdyni, VI Wydziału Gospodarczego zawiadomił Spółkę o złożeniu przez Futurion 1 S.A. wniosku sprzed blisko dwóch lat, tj. z 5.10.2021 r. o zawezwanie do próby ugodowej w sprawie rzekomych zobowiązań. W odpowiedzi z

28.3.2023 r. Zarząd Spółki wniósł o oddalenie wniosku w całości podnosząc, że wnioskodawca nigdy i w żadnej formie nie kontaktował się z Zarządem Spółki i nie informował o jakichkolwiek istniejących zobowiązaniach. Nadto Zarząd wskazał, że brak jest potwierdzenia u spółek wydobywczych, aby kiedykolwiek dysponowały one środkami finansowymi od wnioskodawcy lub banków, z którymi wnioskodawca zawierał załączone do wniosku umowy. Co więcej, przedstawione przez Futurion 1 S.A. umowy pochodziły z okresu, w którym członkami Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. byli Tomasz Buzuk oraz Marcin Dukaczewski – obecni wiceprezesi Zarządu wnioskodawcy. Zarząd Spółki podniósł, że przecież to do ich obowiązków, jako członków Rady Nadzorczej, należało nadzorowanie spraw związanych z zaciąganiem zobowiązań Spółki, a także zgłaszanie w tym zakresie wszelkich nieprawidłowości. Natomiast według wiedzy władz Petrolinvest S.A. Tomasz Buzuk i Marcin Dukaczewski, jako ówcześni członkowie Rady Nadzorczej Spółki, nie zgłaszali żadnych nieprawidłowości, które w tym obszarze wystąpiły. W efekcie nie doszło do zawarcia ugody narzuconej przez Futurion 1 S.A.

III. Umorzenie postępowania w sprawie niezłożenia dokumentów finansowych za 2021 r.

Zgodnie z postanowieniem z 28.2.2023 r. Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydziału Gospodarczego KRS, Zarząd Petrolinvest S.A. pismem z 14.3.2023 r. złożył wyjaśnienia w sprawie dokumentów finansowych Petrolinvest S.A. za rok obrotowy 2021, w efekcie czego postępowanie w sprawie niezłożenia tych dokumentów zostało umorzone postanowieniem z 15.3.2023 r. (*sygn. akt: Gd VIII Ns-Rej. KRS 3265/23/357*).

IV. Brak możliwości sporządzenia sprawozdania finansowego za 2022 r.

W konsekwencji dalszego braku dostępu do dokumentów finansowych Petrolinvest S.A. i prowadzonego w tej sprawie śledztwa, Zarząd Petrolinvest S.A. podjął *uchwały nr 7/4/2023 oraz nr 8/4/2023* o niemożności sporządzenia dokumentów finansowych za rok obrotowy 2022, o których zawiadomił Radę Nadzorczą Petrolinvest S.A.

(*źródło: protokół z posiedzenia Zarządu Petrolinvest S.A. odbytego w dniu 24.4.2023 r.*)

Mając na względzie potrzeby informacyjne, Zarząd Petrolinvest S.A. z odpowiednim wyprzedzeniem opublikował zawiadomienie dla Akcjonariuszy i innych zainteresowanych podmiotów o braku możliwości sporządzenia skonsolidowanego raportu finansowego za rok obrotowy 2022 wraz ze wskazaniem przyczyn tego stanu rzeczy – za pośrednictwem zarówno strony internetowej Spółki, jak i Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji.

(*źródło: komunikaty Spółki z 28.3.2023 r.; <http://petrolinvest.pl>; ESPI*)

V. Postępowania karne.

W 2023 r. w prokuraturach toczyły się następujące sprawy dotyczące Petrolinvest S.A., w których spółka była stroną pokrzywdzoną: śledztwo z art. 276 kk. oraz z art. 296 § 1 i 3 kk. z zw. z art. 12 § 1 kk. i inne - prowadzone przez Prokuraturę Regionalną w Lublinie (*sygn. akt: 2005-1.Ds.18.2022*) w sprawie ukrywania dokumentów Spółki oraz wyrządzenia szkody majątkowej w wielkich rozmiarach w celu osiągnięcia korzyści majątkowej; śledztwo z art. 296 § 1 kk. – prowadzone przez Prokuraturę Rejonową w Gdyni w sprawie nadużycia zaufania i wyrządzenia znacznej szkody majątkowej przez wykluczenie Spółki z GPW (*sygn. akt: 4053-5.Ds.928.2022*).

Postanowieniem z 31.10.2023 r. Prokuratura Rejonowa w Gdyni umorzyła śledztwo w sprawie o sygn. akt: 4053-5.Ds.928.2022, na które w dniu 15.11.2023 r. Petrolinvest S.A. złożyła zażalenie domagając się uchylenia postanowienia o umorzeniu w całości oraz przekazania sprawy do dalszego prowadzenia, co ostatecznie nastąpiło w 2024 r.

VI. Działania w sprawie koncesji w Kazachstanie.

W 2023 r. Spółka kontynuowała działania dotyczące koncesji w Kazachstanie. W marcu 2023 r. Zarząd pozyskał dokument z mianowania Dyrektora Generalnego OTG Bachtiaira Seidullaieva z 18.10.2021 r. Z uwagi na to, że podpis na mianowaniu budził poważne podejrzenie co do jego prawdziwości, Zarząd zamówił w tej sprawie profesjonalną ekspertyzę grafologiczną. W ekspertyzie z 29.3.2023 r. biegły grafolog jednoznacznie stwierdził, że podpis na mianowaniu Dyrektora Generalnego OTG nie jest oryginalnym podpisem Bertranda Le Guern, czyli został sfałszowany. Zarząd Spółki powiadomił o tym zarówno Ministerstwo Energetyki Republiki Kazachstanu, jak i Prokuraturę Regionalną w Lublinie. Jednocześnie, Bachtiar Seidullaiev w e-mailu z 1.4.2023 r. wysłanym do Prezesa Zarządu Petrolinvest S.A. Ryszarda Małeckiego przyznał się, że nie otrzymał swojego mianowania od ówczesnego Prezesa Zarządu Spółki Bertranda Le Guern, ale od przedstawicieli Banku CenterCredit będących podwładnymi Bakhytbeka Baseitova. Również i o tym Zarząd zawiadomił Ministerstwo Energetyki w Kazachstanie pismem z 3.4.2023 r. i kolejnym z 9.4.2023 r. podkreślając, że w konsekwencji sfałszowanego podpisu Bachtiar Seidullaiev nigdy nie został mianowany na Dyrektora Generalnego OTG, a wszelkie jego działania, w tym podpisy na dokumentach w sprawie koncesji były nieważne z mocy prawa oraz podejmowane świadomie w celu nielegalnego jej przejęcia na szkodę ponad 15000 akcjonariuszy Petrolinvest S.A. Pismem z 13.12.2023 r. Zarząd Petrolinvest S.A. zażądał również od Bakhytbeka Baseitova zaprzestania podejmowania działań na szkodę Spółki pod rygorem skierowania sprawy na drogę sądową. Zarząd Petrolinvest S.A. podjął zarazem działania za pośrednictwem Ambasadora RP w Kazachstanie (korespondencja e-mailowa od 10.1.2023 r. do 19.5.2023 r.) oraz Ministerstwa Spraw Zagranicznych, w szczególności Dyrekcji Departamentu Współpracy Ekonomicznej MSZ (pisma z 24.5.2023 r., 1.6.2023 r., 11.7.2023 r., 1.8.2023 r., 10.8.2023 r.), z którą Zarząd dwukrotnie spotkał się w siedzibie MZS w Warszawie (w dniach 9.8.2023 r. i 21.11.2023 r.). W tym także czasie Zarząd Spółki kontaktował się z wieloma potencjalnymi polskimi i zagranicznymi inwestorami.

C. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej jednostki.

Z uwagi na niezwrócenie przez byłych członków Zarządu dokumentów będących własnością Petrolinvest S.A., w tym także dokumentów dotyczących polskich oraz zagranicznych spółek zależnych i powiązanych, Zarząd nie miał żadnej dostatecznej wiedzy o stanie majątkowym i

sytuacji finansowej Spółki. Z tej również przyczyny nie było możliwe przygotowanie sprawozdania finansowego za 2022 rok, co też doprowadziło do umorzenia postępowania w tej sprawie. W 2023 roku kwestie majątkowo-finansowe w dalszym ciągu były badane przez Zarząd i na bieżąco zgłaszane prokuraturom prowadzącym śledztwa, od których to prokuratur Spółka oczekiwała kompleksowego wyjaśnienia w tym zakresie. Zastrzec trzeba przy tym, że w tym stanie rzeczy pozyskane przez Zarząd dane nie mogły spełniać przesłanki pełnej wiarygodności informacji o sytuacji majątkowo-finansowej Spółki ani jej spółek zależnych i powiązanych. Można je obecnie przedstawić jedynie jako prawdopodobne.

1. Udziały w spółkach zależnych i powiązanych:

1.1. Occidental Resources Inc. ("ORI") – spółka zarejestrowana w Stanach Zjednoczonych Ameryki, w stanie Utah z przedstawicielstwem w Republice Kazachstanu, władze: Bertrand Le Guern (prezes, dyrektor), Franciszek Krok (dyrektor), Alexey Kotov (dyrektor), Anna Koudriachova (skarbnik, sekretarz) – 88,1% udziałów.

1.2. OilTechnoGroup LLP – spółka zarejestrowana w Republice Kazachstanu, władze: Bachtiar Kozahanekovich Seidullaiev (dyrektor generalny do 1.4.2023 r.) - 100% udziałów poprzez spółkę zależną "ORI".

1.3. TOO Emba Yug Niefert – spółka zarejestrowana w Republice Kazachstanu, władze: Jan Kazimierz Kurek (szef) – 79% udziałów.

1.4. UAB Petrolinvest Mockavos Peryla – spółka zarejestrowana na Litwie, władze: Artur Góralczyk (prezes), zakres działalności: usługi przeładunku paliw płynnych – 87% udziałów.

1.5. Silurian sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu do 19.12.2022 r.), Ryszard Małecki (prezes zarządu od 19.12.2022 r.) – 90% udziałów.

1.6. Silurian Geophysics sp. z o.o., od 31.10.2021 r., władze: Włodzimierz Bobiński (prezes zarządu) – 100% udziałów poprzez Silurian sp. z o.o.

1.7. Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu) - 100% udziałów.

1.8. Farma Wiatrowa Nowotna II sp. z o.o., władze: Franciszek Krok (prezes zarządu) - 70% udziałów.

1.9. Tuja Farma Wiatrowa sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu), Franciszek Krok (członek zarządu) - 75% udziałów.

W 2023 r. status wyrejestrowanych (sprzedanych, doprowadzonych do upadłości lub/i wykreślonych przez nieskładanie sprawozdań finansowych) miały:

Company Profit LLP (Republika Kazachstanu),

Wisent Oil & Gas (Jersey),

Wisent Oil & Gas sp. o.o.,

Eco Energy 2010 sp. z o.o., sp. komandytowo-akcyjna.

2. Koncesje na poszukiwanie i wydobywanie złóż ropy i gazu w Kazachstanie:

2.1. Umowa o użytkowaniu gruntów OilTechnoGroup nr 993 z 19.9.2002 r. obejmujących obszar wielkości 2,526.6 km², o wartości zasobów oszacowanej przez renomowaną w tym zakresie firmę McDaniel na 510 do 1712 mln baryłek, czyli około 100 mld USD (*źródło:*

McDaniel & Associates Consultants Ltd., OilTechnoGroup LLP, Independent Competent Person's Report OTG Contract – Kazakhstan, February 21, 2017).

2.2. Umowa o użytkowaniu gruntów Emba Yug Nefit nr 976 z 29.6.2002 r. w lokalizacji 50°34'36.0"N 56°26'25.0"E <https://maps.google.com/?q=50.576667,56.440278&entry=gps> o wartości zasobów szacowanych na około 800 mln zł.

3. *Nieruchomość gruntowa* położona w miejscowości Przybiernów składająca się z działek 56/12, 56/14 i 79/5 o łącznym obszarze 2,50.41 ha objęta KW SZ10/00016962/5 o wartości oszacowanej na 611 500 zł.

4. *Należności* – niepotwierdzone w sposób dostateczny, będące przedmiotem wyjaśnień w toczących się śledztwach.

5. *Zobowiązania* – niepotwierdzone w sposób dostateczny, w tym większość z nich przypuszczalnie uległa przedawnieniu. W 2023 r. Zarząd Petrolinvest S.A. nie zaciągał żadnych zobowiązań finansowych.

D. Perspektywy rozwoju jednostki.

Mimo nieustannie podejmowanych prób destabilizacji funkcjonowania Petrolinvest S.A. przez byłych członków Zarządu i osób z nimi powiązanych, niezwrócenia przez nich dokumentów, a także braku efektów działań prokuratury w śledztwach dotyczących Spółki, perspektywy jej rozwoju przedstawiają się obiecująco. Nie ulega wątpliwości, że działania poprzednich władz doprowadziły do poważnych problemów finansowych. Niemniej wartościowe koncesje na dysponowanie węglowodorami w Kazachstanie dają możliwość wynegocjowania z inwestorem strategicznym jak najlepszych warunków finansowych w tym obszarze i związane z tym pomyślnie rokujące na przyszłość perspektywy rozwoju, co jest przedmiotem starań obecnego Zarządu.

E. Wniosek dotyczący podziału zysku albo pokrycia straty za rok obrotowy 2023.

Bilans Spółki, sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 r., wykazał po stronie aktywów i pasywów sumę 784 522 zł., zaś rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. - kwotę 0 zł. Wynik finansowy netto wynosi zatem 0 zł., a w tej sytuacji Zarząd uważa za wskazane podjęcie uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego bez podziału zysku / pokrycia straty.

Ryszard Małecki
Prezes Zarządu

Katarzyna Wlaźlak
Wiceprezes Zarządu

Dokument podpisany elektronicznie.

Gdynia, 31 marca 2026 roku

***SPRAWOZDANIE FINANSOWE
PETROLINVEST SPÓŁKA AKCYJNA***

za okres obrotowy

od 01.01.2024 do 31.12.2024 roku

obejmujące:

- I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- II. BILANS**
- III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**
- IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
- V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**
- VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

sporządzili i zatwierdzili:

Ryszard Małecki
Prezes Zarządu

Katarzyna Wlaźlak
Wiceprezes Zarządu

Dokument podpisany elektronicznie.

Gdynia, 31 marca 2026 roku

Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania finansowego Petrolinvest S.A.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 ze zm.) Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie dostępne dla Zarządu informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej, jak też jej wyniku finansowego - według wiedzy, jaką Zarząd dysponował na dzień podpisania dokumentu. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

Zarząd Petrolinvest S.A. podkreśla zarazem, że z uwagi na niezwrócenie przez byłych członków Zarządu dokumentów będących własnością Spółki, w tym także dokumentów dotyczących polskich oraz zagranicznych spółek zależnych i powiązanych, Zarząd nie miał dostatecznej wiedzy o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Petrolinvest S.A. Z tej również przyczyny nie było możliwe przygotowanie zarówno zaległych, jak i aktualnych sprawozdań finansowych Spółki, co też doprowadziło do umorzenia postępowań wszczętych z powodu niezłożonych sprawozdań przez aktualny Zarząd Spółki. Niemniej kwestie majątkowo-finansowe w miarę możliwości były badane przez Zarząd i na bieżąco zgłaszane prokuraturom prowadzącym śledztwa, od których to prokuratur Spółka oczekiwała kompleksowego wyjaśnienia w tym zakresie. Zastrzec przy tym trzeba, że w tym stanie rzeczy pozyskane przez Zarząd dane mogą nie spełniać przesłanki pełnej wiarygodności informacji o sytuacji majątkowo-finansowej Spółki ani jej spółek zależnych i powiązanych. Dlatego na dzień

złożenia niniejszego sprawozdania można je przedstawić jedynie jako prawdopodobne, za co aktualny Zarząd nie ponosi żadnej winy ani odpowiedzialności. W tych warunkach niemożliwe było również poddanie sprawozdania badaniu przez biegłego rewidenta.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 784 522 zł.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujący kwotę 0 zł,
4. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2022 r. wykazujący kwotę 0 zł,
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące kwotę 0 zł,
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje podstawowe o jednostce.

1. Dane ogólne w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000270970.

1.1. Nazwa: "Petrolinvest" Spółka Akcyjna

KRS: 0000270970 NIP: 5861027954 REGON: 190829082

1.2. Siedziba: ul. Żołnierzy I Armii Wojska Polskiego 10/B6, 81-383 Gdynia, Polska

1.3. Podstawowy przedmiot działalności: usługi wspomagające górnictwo i wydobywanie (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie)

1.4. Kapitał zakładowy wpłacony: 2.419,394.720,00 (dwa miliardy czterysta dziewiętnaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia) złotych

1.5. Organ reprezentacji: zarząd

1.6. Sposób reprezentacji: prezes zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie, albo wiceprezes zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie

2. Podstawa prawna działalności, skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

W 2024 r. nie uległy zmianom podstawy prawne działania spółki Petrolinvest S.A., w tym Kodeks spółek handlowych, ustawa o rachunkowości, Statut Spółki i Regulamin Zarządu. Spółkę reprezentował ten sam dwuosobowy Zarząd: Pan Ryszard Małecki jako Prezes Zarządu i Pani Katarzyna Wlaźlak jako Wiceprezes Zarządu. Nie uległ również zmianie skład Rady Nadzorczej Spółki działający w osobach: Pan Piotr Biegalski (Przewodniczący), Pan Przemysław Dubrowski, Pan Andrzej Szczesiak, Pan Dominik Nieznański (Wiceprzewodniczący) i Pani Julia Bedlińska.

3.. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim.

Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

Informacje dotyczące sprawozdania

4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Założenie kontynuacji działalności.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2024 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

7. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek.

Sprawozdanie nie zawiera skutków rozliczenia połączenia spółek.

8. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Zasady (polityki) rachunkowości zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej jako: "MSSF").

1) Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny.

Walutą pomiaru Spółki oraz walutą sprawozdawczą sprawozdania finansowego jest złoty polski. Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według

kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
USD	4,1012	3,9350
EURO	4,2578	4,3490

2) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów oraz koszty rekultywacji. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres użytkowania	Stawka amortyzacyjna
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	Nie podlegają amortyzacji	
Budynki i budowle	5 do 40 lat	2,5% – 19%
Maszyny i urządzenia techniczne	3 do 25 lat	4 % – 30%
Urządzenia biurowe	5 do 10 lat	10 % – 20 %
Środki transportu	4 do 7 lat	14 % – 25 %
Komputery	3,3 do 5 lat	20 % – 30 %

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania. Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

3) Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości. Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały. Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania

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

4) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości

każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego. Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Stawka amortyzacyjna	Okres użytkowania
Zakupione oprogramowanie komputerowe	50%	2 lata
Pozostałe wartości niematerialne	20%	5 lat

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

5) Leasing

Spółka jako leasingobiorca. Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane

przez szacowany okres użytkowania środka trwałego. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Spółka jako leasingodawca. Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku.

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność. Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości.

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

6) Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że

przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy. Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

7) Koszty finansowania zewnętrznego

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

8) Udziały i akcje

Udziały i akcje wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do takich zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania na nie wpływu poprzez sprawowanie nad tą jednostką władzy. Grupa bierze pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności, dokonując oceny, czy sprawuje kontrolę nad daną jednostką, w tym cel i model jednostki, przedmiot jej istotnej działalności i sposób podejmowania decyzji oraz znaczące prawa dające możliwość bieżącego decydowania (z wyłączeniem praw ochronnych) i faktyczną ich realizację, a także charakter swoich relacji z innymi podmiotami w stosunku do takiej jednostki. Grupa dokonuje ponownej oceny, czy sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli fakty i okoliczności wskazują, że nastąpiła zmiana jednego lub więcej z trzech elementów kontroli: posiadania władzy, ekspozycji na zmienne zwroty lub praw do tych zwrotów lub możliwości wykorzystania władzy nad jednostką. Na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa sprawuje kontrolę nad wszystkimi jednostkami określonymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako zależne. Grupa sprawuje współkontrolę nad jednostką, jeśli wraz ze wszystkimi współinwestorami musi współdziałać w celu kierowania

jej istotną działalnością, co oznacza tym samym, że żaden ze wspólninwestorów pojedynczo nie sprawuje nad nią kontroli i bez współdziałania z pozostałymi nie może nią kierować. Grupa dokonuje oceny, czy sprawuje współkontrolę nad tzw. ustaleniem umownym definiowanym wg MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” bądź jako wspólne przedsięwzięcie, bądź wspólną działalność biorąc pod uwagę, czy wszystkie strony takiego ustalenia je kontrolują, czy podlegają wspólnie ekspozycji na zmienne zwroty z realizowanej inwestycji lub posiadają prawa do takich zwrotów oraz są w stanie decydować i wpływać wspólnie na ich wysokość poprzez wspólne kierowanie. Na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa nie prowadzi wspólne działań, ani nie posiada wspólnego przedsięwzięcia. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach wycenianych zgodnie z MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” są ujmowane metodą praw własności i wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia skorygowanej o późniejsze zmiany udziału Grupy w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Sprawozdanie z całkowitych dochodów odzwierciedla udział w wynikach działalności tych jednostek natomiast w przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w ich kapitale własnym Grupa ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które inwestor wywiera znaczący wpływ, a które nie są jednostkami zależnymi od Spółki ani wspólnym przedsięwzięciem Spółki.

9) Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe dzieli się na trzy kategorie:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Zgodnie z MSSF 9, składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- celem Spółki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych,
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Z kolei składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- celem Spółki jest zarówno utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Pozostałe składniki aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe mogą zostać zaklasyfikowane do kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz wyceniane w wartości godziwej. Do zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu zalicza się przede wszystkim zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty bankowe oraz pożyczki. W momencie początkowego ujęcia są one ujmowane według wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane z ich uzyskaniem. Po początkowym ujęciu są one wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem. Przychody i koszty są ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej. Spółka wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

10) Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 zmienia model w zakresie ustalania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości – z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Z dniem 1 stycznia 2018 roku Spółka wdrożyła model oczekiwanych strat kredytowych w stosunku do należności zgodnie z uproszczoną metodą dopuszczalną do zastosowania przez MSSF 9. Uzasadnienie dla zastosowania powyższego modelu stanowią poniższe argumenty:

- należności posiadane przez Spółkę nie zawierały istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15, czyli nie istniał istotny komponent finansowania mogący korygować przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia,
- należności spełniały warunek oczekiwania, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok.

Uproszczony model pozwala na obliczanie strat kredytowych w całym okresie życia należności. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9, kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń. W przypadku należności od kontrahentów oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych.

Ponadto wartość należności może być aktualizowana również indywidualnie, w szczególności w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna (w takiej sytuacji odpis na należności wątpliwe może być utworzony w wysokości 100% wartości długu ujętego wcześniej),
- pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu.

11) Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu

do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

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

Towary – w cenie nabycia ustalonej metodą "pierwsze weszło–pierwsze wyszło".

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

12) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na należności. W zakresie ustalania odpisów aktualizujących MSSF 9 zastąpił model strat poniesionych, wynikający z MSR 39 modelem oceny utraty wartości, wymagającym bieżącego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane, jako przychody finansowe.

13) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z

określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

14) Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa. Kapitał własny obejmuje:

a) Kapitał podstawowy Kapitał podstawowy stanowi kapitał wniesiony przez akcjonariuszy i jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z aktem założycielskim Jednostki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Zadeklarowane lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego pomniejszają wartość kapitału własnego.

b) Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Kapitał ten tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu Jednostki Dominującej lub podwyższeniu kapitału podstawowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostała ich część prezentowana jest w zyskach zatrzymanych.

c) Kapitał z aktualizacji wyceny. Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo, których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób.

d) Pozostałe kapitały. Pozostałe kapitały obejmują kapitał z wyceny instrumentów oraz wycenę do wartości godziwej zapłat przekazanych w ramach nabycia udziałów w spółkach Grupy.

e) Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych wynikają głównie z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na walutę funkcjonalną oraz na walutę prezentacji Grupy Kapitałowej.

f) Zyski zatrzymane. Zyski zatrzymane obejmują kwoty powstałe z podziału zysku/pokrycia straty, niepodzielony wynik z lat ubiegłych, zysk/stratę roku bieżącego, skutki błędów (zyski/straty) poprzednich okresów, skutki zmian zasad rachunkowości.

15) Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem. Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

16) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

17) Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

18) Odprawy emerytalne

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Spółka zastosowała zmieniony standard MSR 19 „Świadczenia pracownicze” w sprawozdaniu finansowym za rok 2013. Wprowadzone w Spółce zmiany dotyczyły ujęcia zysków/strat aktuarialnych z wyceny określonych świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w innych całkowitych dochodach. Spółka nie korygowała danych porównawczych w tym zakresie, ponieważ zmiany zasad pozostają bez wpływu na prezentację pozycji Zyski zatrzymane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w zestawieniu ze zmian w kapitale własnym, natomiast szacowany wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów był nieistotny.

19) Płatności w formie akcji własnych

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Spółki mogą otrzymywać nagrody w formie akcji własnych, w związku z czym mogą świadczyć usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji ("transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych").

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych. Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model dwumianowy. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi, które są związane z ceną akcji spółki ("uwarunkowania rynkowe"). Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń ("dzień nabycia praw"). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte. Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia

uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności. W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmują się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany. W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej. Rozważający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji. Program akcji pracowniczych oraz fundusz powierniczy akcji pracowniczych, to programy w ramach których członkom kadry kierowniczej wyższego i niższego szczebla przyznawane są niepodlegające zbyciu opcje na akcje. Akcje Spółki wchodzące w skład funduszu powierniczego akcji pracowniczych są traktowane jako akcje własne, prezentowane w bilansie w formie pomniejszenia kapitału własnego.

20) Przychody

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmowane są w taki sposób aby odzwierciedlać transfer przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka oczekuje mieć prawo w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z ww. standardem przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. W zależności od spełnienia określonych warunków przychody są albo rozkładane w czasie w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy przez jednostkę albo ujmowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta. Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania. Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Dotacje rządowe. Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

21) Podatki

a) Podatek bieżący. Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

b) Podatek odroczony. Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy. Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat. Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

c) *Podatek od towarów i usług*. Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz

- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

d) *Podatek akcyzowy*. Przychody i koszty są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku akcyzowego. Kwota akcyzy należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część zobowiązań.

22) Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

II. BILANS

		31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
		niebadane	niebadane
	nota	tys. zł.	tys. zł.
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	19	12	12
Nieruchomości inwestycyjne	21	1 432	1 432
Wartości niematerialne	22	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	23	236 782	236 782
Udziały i akcje	23	546 102	546 102
		784 328	784 328
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	25	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	193	193
Rozliczenia międzyokresowe	32	1	1
Inwestycje krótkoterminowe	23	0	0
Środki pieniężne, w tym:	27	0	0
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		0	0
		194	194

Aktywa przeznaczone do zbycia, w tym:

Aktywa trwałe	14.8	0	0
Aktywa obrotowe	14.8	0	0
SUMA AKTYWÓW		784 522	784 522
PASYWA			
Kapitał własny	28		
Kapitał podstawowy		2 419 395	2 419 395
Pozostałe kapitały		(148 702)	(148 702)
Niepodzielony wynik finansowy		(-2 011 337)	(-2 011 337)
Zysk (strata) netto		(-297 404)	(-297 404)
Kapitał własny ogółem		259 356	259 356
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	29	0	0
Rezerwy długoterminowe	30	96	96
Zobowiązania z tytułu leasingu francuskiego	20	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31	0	0
		96	96
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	262 054	262 054
Zobowiązania z tytułu leasingu francuskiego	20	0	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	29	260 870	260 870
Rezerwy krótkoterminowe	30	1 607	1 607
Rozliczenia międzyokresowe	32	539	539
		525 070	525 070

Suma zobowiązań

525 166

525 166

SUMA PASYWÓW

784 522

784 522

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 12 miesięcy
zakończony 31 grudnia

2024

2023

niebadane

niebadane

nota

tys. zł.

tys. zł.

Działalność kontynuowana

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów

0

0

Przychody ze sprzedaży usług

0

0

Przychody ze sprzedaży

0

0

Wartość sprzedanych towarów i materiałów

0

0

Zużycie materiałów i energii

0

0

Świadczenia pracownicze

14.1

0

0

Amortyzacja

0

0

Usługi obce

14.2

0

0

Podatki i opłaty

0

0

Pozostałe koszty rodzajowe

0

0

Koszty działalności operacyjnej

0

0

Zysk (strata) brutto ze sprzedaży

(0)

(0)

Pozostałe przychody operacyjne

14.3

0

0

Pozostałe koszty operacyjne

14.4

0

0

Przychody finansowe

14.5

0

0

Koszty finansowe

14.6

0

0

Odpis aktualizujący aktywa

14.7

0

0

Zysk (strata) brutto

(0)

(0)

Podatek dochodowy

15.1

0

0

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(0)	(0)
Zysk (strata) netto	(0)	(0)

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję *	15 121 217	15 121 217
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	17 (1.64)	(1.64)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	17 (1.64)	(1.64)

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2024	2023
	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.
Zysk (strata) netto za okres	(0)	(0)
Inne całkowite dochody netto	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(0)	(0)

IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2024	2023
		niebadane	niebadane
	nota	tys. zł.	tys. zł.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		0	0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0	0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0	0
D. Przepływy pieniężne netto		0	0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu		0	0
G. Środki pieniężne na koniec okresu		0	0
Razem		0	0

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały, w tym	Kapitał zapasowy i z aktualizacji wyceny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał własny ogółem
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
na dzień 1 stycznia 2024 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(2 011 337)	259 356
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0	0
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 31 grudnia 2024 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(2 011 337)	259 356
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
na dzień 1 stycznia 2023 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(2 011 337)	259 356
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	(0)	(0)
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 31 grudnia 2023 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(2 011 337)	259 356

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacja ogólna

Z uwagi na brak sprawozdań finansowych sporządzonych przez byłych członków Zarządu w ostatnich latach obrotowych, jak również brak dostępu do dokumentów, które dotąd nie zostały zwrócone Spółce, obecny Zarząd nie miał właściwych informacji pozwalających na ustalenie sytuacji majątkowo-finansowej Spółki w latach obrotowych 2020-2021. Zarazem nie jest możliwa weryfikacja danych, które odwołany Zarząd Spółki wskazał w tzw. sprawozdaniu finansowym z 2019 roku, tym bardziej że dokument ten nie został poddany badaniu przez biegłego rewidenta, a jego treść była kwestionowana w orzeczeniach sądowych. Nie został on również złożony w Repozytorium Dokumentów Finansowych. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Spółka nie miała jednak dostatecznej wiedzy które z tych danych z 2019 roku są prawdziwe i zostały przedstawione rzetelnie, a które tych przesłanek nie spełniają. Dlatego sprawozdanie za rok obrotowy 2022 – w tym bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym – zostało sporządzone w porównaniu do danych wskazanych w dokumencie określonym przez byłych członków Zarządu jako "sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku", sprawozdanie za rok obrotowy 2023 – w porównaniu do wartości przedstawionych w sprawozdaniu za rok obrotowy 2022, zaś sprawozdanie za rok obrotowy 2024 – w porównaniu do wartości ze sprawozdania z 2023 r.

1. Udziały w spółkach zależnych i powiązanych.

1.1. Occidental Resources Inc. ("ORI") – spółka zarejestrowana w Stanach Zjednoczonych Ameryki, w stanie Utah z przedstawicielstwem w Republice Kazachstanu, władze: Bertrand Le Guern (prezes, dyrektor), Franciszek Krok (dyrektor), Alexey Kotov (dyrektor), Anna Koudriachova (skarbnik, sekretarz), zakres działalności: inwestowanie w podmioty poszukujące i wydobywające ropę naftową – 88,1% udziałów.

1.2. OilTechnoGroup LLP – spółka zarejestrowana w Republice Kazachstanu, władze: Bachtiar Kozahanekovich Seidullaiev (dyrektor generalny), zakres działalności: poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu - 100% udziałów poprzez spółkę zależną "ORI".

1.3. TOO Emba Yug Nift – spółka zarejestrowana w Republice Kazachstanu, władze: Jan Kazimierz Kurek (szef), zakres działalności: poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu – 79% udziałów.

1.4. UAB Petrolinvest Mockavos Peryla – spółka zarejestrowana na Litwie, władze: Artur Góralczyk (prezes), zakres działalności: usługi przeładunku paliw płynnych – 87% udziałów.

1.5. Silurian sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu do 19.12.2022 r.), Ryszard Małecki (prezes zarządu od 19.12.2022 r.), zakres działalności: poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej – 90% udziałów.

1.6. Silurian Geophysics sp. z o.o., władze: Włodzimierz Bobiński (prezes zarządu), zakres działalności: inwestycyjna spółka celowa – 100% udziałów poprzez Silurian sp. z o.o.

1.7. Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu), zakres działalności: inwestowanie w podmioty z sektora odnawialnych źródeł energii - 100% udziałów.

1.8. Farma Wiatrowa Nowotna II sp. z o.o., władze: Franciszek Krok (prezes zarządu), zakres działalności: działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych - 70% udziałów.

W 2024 r. status wyrejestrowanych (sprzedanych, doprowadzonych do upadłości lub/i wykreślonych przez nieskładanie sprawozdań finansowych) miały:

Company Profit LLP (Republika Kazachstanu),

Wisent Oil & Gas (Jersey),

Wisent Oil & Gas sp. o.o.,

Eco Energy 2010 sp. z o.o., sp. komandytowo-akcyjna,

Tuja Farma Wiatrowa sp. z o.o.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie miała wiedzy o wartości spółki zależnej Tuja Farma Wiatrowa sp. z o.o., w tym ceny nabycia oraz zbycia jej aktywów, dlatego bilans za rok 2024 pozostał w tym zakresie bez zmian w stosunku do bilansu zeszłorocznego.

2. Koncesje na poszukiwanie i wydobywanie złóż ropy i gazu w Kazachstanie.

2.1. Umowa o użytkowaniu gruntów OilTechnoGroup nr 993 z 19.9.2002 r. obejmujących obszar wielkości 2,526.6 km², o wartości zasobów oszacowanej w 2017 roku przez renomowaną w tym zakresie firmę McDaniel na 510 do 1712 mln baryłek, czyli około 100 mld USD (*źródło: McDaniel & Associates Consultants Ltd., OilTechnoGroup LLP, Independent Competent Person's Report OTG Contract – Kazakhstan, February 21, 2017*).

2.2. Umowa o użytkowaniu gruntów Emba Yug Nift nr 976 z 29.6.2002 r. w lokalizacji 50°34'36.0"N 56°26'25.0"E <https://maps.google.com/?q=50.576667,56.440278&entry=gps> o wartości zasobów szacowanych na około 800 mln zł.

3. Nieruchomość gruntowa.

Spółka jest właścicielem nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Przybiernów i składającej się z działek 56/12, 56/14 i 79/5 o łącznym obszarze 2,50.41 ha, objętej KW SZ10/00016962/5 o wartości oszacowanej na 611 500 zł.

4. Należności.

Należności nie zostały potwierdzone w sposób dostateczny i są przedmiotem wyjaśnień w toczących się śledztwach prokuratorskich. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie miała pełnej wiedzy o tych należnościach.

5. Zobowiązania.

W roku obrotowym 2024 r. Zarząd Petrolinvest S.A. nie zaciągał żadnych zobowiązań. Na dzień sporządzenia sprawozdania zobowiązania Spółki nie zostały potwierdzone w sposób dostateczny. Zarząd zwraca tym niemniej uwagę, że przynajmniej część z wykazanych w ostatnich rocznych sprawozdaniach zobowiązań mogła ulec przedawnieniu.

6. Informacja o wynagrodzeniach.

W roku obrotowym 2024 pozostawały aktualne należne wynagrodzenia dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących ustalone w roku 2022. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały one wypłacone.

Członkowie Zarządu Spółki:

1) Ryszard Małecki – Prezes Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A., na podstawie § 20 ust. 2 *Statutu "PETROLINVEST" Spółka Akcyjna* w zw. z art. 378 § 1 *Kodeksu spółek handlowych* oraz w związku z niepodjęciem stosownej uchwały w sprawie wynagrodzenia dla ówczesnego członka Zarządu przez Radę Nadzorczą poprzedniej kadencji, ustaliła wysokość wynagrodzenia za okres od dnia 15 lipca 2020 r. do dnia 16 listopada 2021 r. dla członka Zarządu Spółki Pana Ryszarda Małeckiego w kwocie 30 000 zł. brutto za każdy miesiąc - uchwałą nr 8/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie ustalenia zaległego wynagrodzenia dla członka Zarządu Spółki Pana Ryszarda Małeckiego.

Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A., na podstawie § 20 ust. 2 *Statutu "PETROLINVEST" Spółka Akcyjna* w zw. z art. 378 § 1 *Kodeksu spółek handlowych*, ustaliła wysokość wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu Spółki Pana Ryszarda Małeckiego w kwocie 50 000 zł. brutto za każdy miesiąc – uchwałą nr 9/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu Spółki Pana Ryszarda Małeckiego.

2) Katarzyna Właźlak – Wiceprezes Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A., na podstawie § 20 ust. 2 *Statutu "PETROLINVEST" Spółka Akcyjna* w zw. z art. 378 § 1 *Kodeksu spółek handlowych*, ustaliła wysokość wynagrodzenia dla Wiceprezes Zarządu Spółki Pani Katarzyny Właźlak w kwocie 35 000 zł. brutto za każdy miesiąc - uchwałą nr 10/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Wiceprezes Zarządu Spółki Pani Katarzyny Właźlak.

Nadto, Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A. postanowiła, że:

- członkom Zarządu Spółki przysługuje premia roczna w kwocie 100 000 zł. brutto do podziału w nierównych częściach 60% dla Prezesa Zarządu i 40% dla Wiceprezes Zarządu oraz w zależności od realizacji przez członków Zarządu strategicznych celów Spółki – uchwałą nr

11/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie premii rocznej dla członków Zarządu Spółki,

- członkowie Zarządu Spółki mogą być objęci programem opcji menażerskich na zasadach odrębnie uchwalonych przez Radę Nadzorczą Spółki – uchwałą nr 12/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie możliwości objęcia członków Zarządu Spółki programem opcji menadżerskich.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Petrolinvest S.A. na podstawie art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanowiło przyznać wynagrodzenie dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w kwocie 15.000 (piętnaście tysięcy) złotych brutto za każdy miesiąc oraz dla każdego z pozostałych członków Rady Nadzorczej Spółki w kwocie 12.000 (dwanaście tysięcy) złotych brutto za każdy miesiąc – uchwałą nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Petrolinvest Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni z dnia 19 grudnia 2022 r. w sprawie: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki.

7. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie dysponowała dokumentami pozwalającymi na przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla grupy kapitałowej Petrolinvest S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. Potrzebne do tego dokumenty nie zostały zwrócone Spółce przez byłych członków Zarządu, w której to sprawie toczy się śledztwo prokuratorskie. Ponadto Spółka nie dysponowała tożsamymi skonsolidowanymi sprawozdaniami za ubiegłe lata, gdyż nie były one w ogóle sporządzane przez poprzedni Zarząd.

8. Kontynuacja działalności jednostki.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyoby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia działalności. Trudności w zarządzaniu zasadały się dotąd głównie na braku zwrotu dokumentów Spółki przez byłych członków Zarządu: Bertranda Le Guern i Franciszka Kroka oraz składanych i inicjowanych przez nich w całości bezpodstawnych wniosków o ogłoszenie upadłości. Te okoliczności, choć wpływają na destrukcję w zarządzaniu, w tym na dotychczasową niemożność sporządzenia sprawozdań finansowych Spółki, to nie stanowią zagrożenia dla kontynuowania jej działalności. Mimo nieustannie podejmowanych prób destabilizacji funkcjonowania Spółki przez byłych członków Zarządu i osób z nimi powiązanych, niezwrócenia przez nich dokumentów, a także braku efektów działań prokuratury w śledztwach dotyczących Spółki, perspektywy jej rozwoju przedstawiają się obiecująco. Nie ulega wątpliwości, że działania poprzednich władz doprowadziły do poważnych problemów finansowych. Niemniej wartościowe koncesje na dysponowanie węglowodorami w Kazachstanie dają możliwość wynegocjowania z inwestorem strategicznym jak najlepszych warunków finansowych w tym obszarze i związane z tym pomyślnie rokujące na przyszłość perspektywy rozwoju, co jest przedmiotem starań obecnego Zarządu.

9. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Informacja dotycząca opinii biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym jednostki za rok obrotowy 2024

Zgodnie z dyspozycją art. 64 ust. 1 pkt 3 i nast. ustawy z dnia 29.9.1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2023 r., poz. 120 ze zm.) roczne sprawozdania finansowe spółek akcyjnych podlegają badaniu przez biegłego rewidenta. Petrolinvest S.A. nie miała jednak kompleksowej wiedzy o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki ze względu zarówno na brak dostępu do niezwróconych dokumentów przez byłych członków Zarządu, jak i brak jakichkolwiek efektów prowadzonego w tym obszarze śledztwa. Uniemożliwiało to aktualnemu Zarządowi przygotowanie innego dokumentu jak tylko quasi sprawozdania finansowego, chociaż starał się samodzielnie odtworzyć przynajmniej część niezwróconych dokumentów mogących stanowić podstawę do sporządzenia dostatecznie wiarygodnego sprawozdania. W tym stanie rzeczy nie było jednak w ogóle możliwe poddanie takiego sprawozdania badaniu przez biegłego rewidenta ani też przedstawienie przez niego opinii o tym, czy sprawozdanie to określa wystarczająco rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki. Należy przy tym podkreślić, że utrzymujący się dotąd stan braku opinii biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym Petrolinvest S.A. za rok obrotowy 2024 w żadnym razie nie powstał z winy Spółki czy w wyniku jakiegokolwiek zaniechania jej władz. Podkreślenia wymaga również, że dokumenty oznaczane przez byłych członków Zarządu jako "sprawozdania" od wielu lat nie były przez nich poddawane badaniu biegłego rewidenta, a prawdziwość przedstawianych w tych dokumentach danych jest kwestionowana przez sądy, wiele organów, a zarazem weryfikowana w śledztwie prokuratorskim.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Petrolinvest S.A. w roku obrotowym 2024

A. Informacje podstawowe o jednostce.

1. Dane ogólne w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000270970

1.1. Nazwa: "Petrolinvest" Spółka Akcyjna

KRS: 0000270970 NIP: 5861027954 REGON: 190829082

1.2. Siedziba: ul. Żołnierzy I Armii Wojska Polskiego 10/B6, 81-383 Gdynia, Polska

1.3. Podstawowy przedmiot działalności: usługi wspomagające górnictwo i wydobywanie (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie)

1.4. Kapitał zakładowy wpłacony: 2.419,394.720,00 (dwa miliardy czterysta dziewiętnaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia) złotych

1.5. Organ reprezentacji: zarząd

1.6. Sposób reprezentacji: prezes zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie, albo wiceprezes zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie

2. Podstawa prawna działalności, skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

W 2024 r. nie uległy zmianom podstawy prawne działania spółki Petrolinvest S.A., w tym Kodeks spółek handlowych, ustawa o rachunkowości, Statut Spółki i Regulamin Zarządu. Spółkę reprezentował ten sam dwuosobowy Zarząd: Pan Ryszard Małecki jako Prezes Zarządu i Pani Katarzyna Wlaźlak jako Wiceprezes Zarządu. Nie uległ również zmianie skład Rady Nadzorczej Spółki działający w osobach: Pan Piotr Biegalski (Przewodniczący), Pan Przemysław Dubrowski, Pan Andrzej Szczesiak, Pan Dominik Nieznański (Wiceprzewodniczący) i Pani Julia Bedlińska.

3. Informacja o akcjach (udziałach) posiadanych przez jednostkę oraz o akcjach (udziałach) posiadanych przez członków organu zarządzającego i organu nadzorczego – art. 49 ust. 2 pkt 5 ustawy o rachunkowości.

Ogólna liczba akcji w Spółce – 15.121.217

Wartość nominalna akcji – 160 zł.

Prezes Zarządu Spółki Ryszard Małecki – 10956 akcji,

Wiceprezes Zarządu Spółki Katarzyna Wlaźlak – nie posiada akcji,

Przewodniczący Rady Nadzorczej Piotr Biegalski – 18774 akcji oraz 1363 akcje pośrednio poprzez osobę najbliższą (małżonkę),

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Dominik Nieznański – 6268 akcji oraz 3691 akcji pośrednio poprzez osobę najbliższą (małżonkę),

Członkowie Rady Nadzorczej:

Przemysław Dubrowski – 20000 akcji,

Andrzej Szcześniak – 9249 akcji,

Julia Bedlińska – 9773 akcji.

B. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki.

I. Postępowanie o ogłoszenie upadłości Spółki (sygn. akt: GD1G/GU/303/2022).

W 2024 r. trwało postępowanie o ogłoszenie upadłości wszczęte na wniosek fałszywie podającego się za wierzyciela Spółki Bertranda Le Guern. Zarząd Spółki konsekwentnie i stanowczo sprzeciwiał się ogłoszeniu upadłości żądając pilnego oddalenia wniosku byłego prezesa Zarządu (w pismach z: 16.1.2024 r., 11.3.2024 r., 20.5.2024 r., 7.11.2024 r., 2.12.2024 r., 11.12.2024 r., 16.12.2024 r., 19.12.2024 r.). Sprzeciwy do ogłoszenia upadłości w postępowaniu zgłosili także wierzyciele Petrolinvest S.A., w tym Komisja Nadzoru Finansowego, gmina Przybiernów, PKO BP S.A. i BGK.

II. Umożnienie postępowania w sprawie niezłożenia dokumentów finansowych za 2022 r.

Zgodnie z postanowieniem z 9.2.2024 r. Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydziału Gospodarczego KRS, Zarząd Petrolinvest S.A. pismem z 22.2.2024 r. złożył wyjaśnienia w sprawie dokumentów finansowych Petrolinvest S.A. za rok obrotowy 2022, w efekcie czego postępowanie w sprawie niezłożenia tych dokumentów zostało umorzone postanowieniem z 27.2.2024 r. (sygn. akt: Gd VIII Ns-Rej. KRS 2617/24/890).

III. Brak możliwości sporządzenia sprawozdania finansowego za 2023 r.

W związku z przeciągającym się brakiem dostępu do dokumentów finansowych Petrolinvest S.A. i długotrwałością prowadzonego w tej sprawie śledztwa, Zarząd Petrolinvest S.A. podjął uchwały nr 10/3/2024 oraz nr 11/3/2024 o niemożności sporządzenia dokumentów finansowych za rok obrotowy 2023, o których zawiadomił Radę Nadzorczą Petrolinvest S.A. Następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 2/2024 w sprawie niemożności złożenia swojego sprawozdania za rok obrotowy 2023.

(źródło: protokoły z posiedzeń Zarządu i Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. odbytych w dniach 12.3.2024 r. i 27.4.2024 r.).

Mając na względzie potrzeby informacyjne, Zarząd Petrolinvest S.A. z odpowiednim wyprzedzeniem opublikował zawiadomienie dla Akcjonariuszy i innych zainteresowanych podmiotów o braku możliwości sporządzenia skonsolidowanego raportu finansowego za rok obrotowy 2023 wraz ze wskazaniem przyczyn tego stanu rzeczy – za pośrednictwem zarówno strony internetowej Spółki, jak i Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji.

(źródło: komunikaty Spółki z 21.3.2024 r.; <http://petrolinvest.pl>; ESPI)

IV. Postępowania karne.

W 2024 r. prokuraturach toczyły się następujące sprawy dotyczące Petrolinvest S.A., w których Spółka była stroną pokrzywdzoną: śledztwo z art. 276 kk. oraz z art. 296 § 1 i 3 kk. z zw. z art. 12 § 1 kk. i inne - prowadzone przez Prokuraturę Regionalną w Lublinie (sygn. akt: 2005-1.Ds.18.2022) w sprawie ukrywania dokumentów Spółki oraz wyrządzenia szkody majątkowej w wielkich rozmiarach w celu osiągnięcia korzyści majątkowej; śledztwo z art. 296 § 1 kk. – prowadzone przez Prokuraturę Rejonową w Gdyni w sprawie nadużycia zaufania i wyrządzenia znacznej szkody majątkowej przez wykluczenie Spółki z GPW (sygn. akt: 4053-5.Ds.2306.2024, pierwotnie: 4053-5.Ds.928.2022), śledztwo z art. 231 § 1 kk. - prowadzone przez Prokuraturę Okręgową w Gdańsku w sprawie niedopełnienia obowiązków przez prokuratora referenta (sygn. akt: 3008-1.Ds.91.2024); śledztwo z art. 239 § 1 kk. i inne - prowadzone przez Prokuraturę Rejonową w Gdyni w związku z podejrzeniem popełnienia poplecznictwa przez tymczasowego nadzorcę sądowego (sygn. akt: 4053-5.Ds.1705.2024). Postanowieniem z 27.6.2024 r. Prokuratura Regionalna w Lublinie zawiesiła śledztwo w sprawie o sygn. akt: 2005-1.Ds.18.2022, na które w dniu 3.7.2024 r. Petrolinvest S.A. złożyła zażalenie domagając się uchylenia postanowienia o zawieszeniu śledztwa w całości.

Postanowieniem z 24.7.2024 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Południe w Gdańsku, II Wydział Karny uchylił postanowienie Prokuratury Rejonowej w Gdyni z 31.10.2023 r. o umorzeniu śledztwa w sprawie o sygn. akt: 4053-5.Ds.928.2022 przekazując je prokuraturze do dalszego prowadzenia. W efekcie śledztwo zostało podjęte pod nową sygn. akt: 4053-5.Ds.2306.2024.

V. Działania w sprawie koncesji w Kazachstanie.

W 2024 r. Zarząd Spółki kontynuował działania w sprawie koncesji, korespondując zarówno z Ministerstwem Energetyki w Kazachstanie, z przedstawicielami polskich władz, w tym z Ministrem Spraw Zagranicznych, jak i z potencjalnymi inwestorami. Zarząd Spółki podejmował zarazem działania za pośrednictwem kazachstańskiego pełnomocnika w Kazachstanie (pełnomocnictwo z 1.7.2024 r.). W efekcie tych działań Ministerstwo Energetyki pismem z 30.5.2024 r. zaproponowało Zarządowi zorganizowanie spotkania w siedzibie Ministerstwa w Kazachstanie. Termin spotkania miał być ustalony w późniejszym okresie.

C. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej jednostki.

Z uwagi na niezwrócenie przez byłych członków Zarządu dokumentów będących własnością Petrolinvest S.A., w tym także dokumentów dotyczących polskich oraz zagranicznych spółek zależnych i powiązanych, także w 2024 r. Zarząd nie miał dostatecznej wiedzy o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki. Z tej przyczyny nie było również możliwe przygotowanie sprawozdania finansowego za 2023 r., co ostatecznie doprowadziło do umorzenia postępowania wszczętego z tego z powodu. Kwestie majątkowo-finansowe w miarę możliwości były badane przez Zarząd także w 2024 r. i na bieżąco zgłaszane prokuraturom prowadzącym śledztwa, od których to prokuratur Spółka oczekiwała kompleksowego wyjaśnienia w tym zakresie. W tym stanie rzeczy pozyskane przez Zarząd dane nie mogły jednak spełniać przesłanki pełnej wiarygodności informacji o sytuacji majątkowo-finansowej Spółki ani jej spółek zależnych i powiązanych. Można je wobec tego przedstawić jedynie jako prawdopodobne.

1. Udziały w spółkach zależnych i powiązanych:

1.1. Occidental Resources Inc. ("ORI") – spółka zarejestrowana w Stanach Zjednoczonych Ameryki, w stanie Utah z przedstawicielstwem w Republice Kazachstanu, władze: Bertrand Le Guern (prezes, dyrektor), Franciszek Krok (dyrektor), Alexey Kotov (dyrektor), Anna Koudriachova (skarbnik, sekretarz) – 88,1% udziałów.

1.2. OilTechnoGroup LLP – spółka zarejestrowana w Republice Kazachstanu - 100% udziałów poprzez spółkę zależną "ORI".

1.3. TOO Emba Yug Niefert – spółka zarejestrowana w Republice Kazachstanu, władze: Jan Kazimierz Kurek (szef) – 79% udziałów.

1.4. UAB Petrolinvest Mockavos Peryla – spółka zarejestrowana na Litwie, władze: Artur Góralczyk (prezes), zakres działalności: usługi przeładunku paliw płynnych – 87% udziałów.

1.5. Silurian sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu do 19.12.2022 r.), Ryszard Małecki (prezes zarządu od 19.12.2022 r.) – 90% udziałów.

1.6. Silurian Geophysics sp. z o.o., władze: Włodzimierz Bobiński (prezes zarządu) – 100% udziałów poprzez Silurian sp. z o.o.

1.7. Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu) - 100% udziałów.

1.8. Farma Wiatrowa Nowotna II sp. z o.o., władze: Franciszek Krok (prezes zarządu) – 70% udziałów.

W 2024 r. status wyrejestrowanych (sprzedanych, doprowadzonych do upadłości lub/i wykreślonych przez nieskładanie sprawozdań finansowych) miały:

Company Profit LLP (Republika Kazachstanu),

Wisent Oil & Gas (Jersey),

Wisent Oil & Gas sp. o.o.,

Eco Energy 2010 sp. z o.o., sp. komandytowo-akcyjna,

Tuja. Farma Wiatrowa sp. z o.o.

2. Koncesje na poszukiwanie i wydobywanie złóż ropy i gazu w Kazachstanie:

2.1. Umowa o użytkowaniu gruntów OilTechnoGroup nr 993 z 19.9.2002 r. obejmujących obszar wielkości 2,526.6 km², o wartości zasobów oszacowanej przez renomowaną w tym zakresie firmę McDaniel na 510 do 1712 mln baryłek, czyli około 100 mld USD (*źródło: McDaniel & Associates Consultants Ltd., OilTechnoGroup LLP, Independent Competent Person's Report OTG Contract – Kazakhstan, February 21, 2017*).

2.2. Umowa o użytkowaniu gruntów Emba Yug Nefit nr 976 z 29.6.2002 r. w lokalizacji 50°34'36.0"N 56°26'25.0"E <https://maps.google.com/?q=50.576667,56.440278&entry=gps> o wartości zasobów szacowanych na około 800 mln zł.

3. *Nieruchomość gruntowa* położona w miejscowości Przybiernów składająca się z działek 56/12, 56/14 i 79/5 o łącznym obszarze 2,50.41 ha objęta KW SZ10/00016962/5 o wartości oszacowanej na 611 500 zł.

4. *Należności* – niepotwierdzone w sposób dostateczny, będące przedmiotem wyjaśnień w toczących się śledztwach.

5. *Zobowiązania* – niepotwierdzone w sposób dostateczny, w tym większość z nich przypuszczalnie uległa przedawnieniu. W 2024 r. Zarząd Petrolinvest S.A. nie zaciągał żadnych zobowiązań finansowych.

D. Perspektywy rozwoju jednostki.

Mimo nieustannie podejmowanych prób destabilizacji funkcjonowania Petrolinvest S.A. przez byłych członków Zarządu i osób z nimi powiązanych, niezwrócenia przez nich dokumentów, a także braku efektów działań prokuratury w śledztwach dotyczących Spółki, perspektywy jej rozwoju przedstawiają się obiecująco. Nie ulega wątpliwości, że działania poprzednich władz doprowadziły do poważnych problemów finansowych. Niemniej wartościowe koncesje na dysponowanie węglowodorami w Kazachstanie dają możliwość wynegocjowania z inwestorem strategicznym jak najlepszych warunków finansowych w tym obszarze i związane z tym pomyślnie rokujące na przyszłość perspektywy rozwoju, co jest przedmiotem starań obecnego Zarządu.

E. Wniosek dotyczący podziału zysku albo pokrycia straty za rok obrotowy 2024

Bilans Spółki, sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 r., wykazał po stronie aktywów i pasywów sumę 784 522 zł., zaś rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. - kwotę 0 zł. Wynik finansowy netto wynosi zatem 0 zł., a w tej sytuacji Zarząd uważa za wskazane podjęcie uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego bez podziału zysku / pokrycia straty.

Ryszard Małecki
Prezes Zarządu

Katarzyna Wlaźlak
Wiceprezes Zarządu

Dokument podpisany elektronicznie.

Gdynia, 31 marca 2026 roku

***SPRAWOZDANIE FINANSOWE
PETROLINVEST SPÓŁKA AKCYJNA***

za okres obrotowy

od 01.01.2025 do 31.12.2025 roku

obejmujące:

- I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- II. BILANS**
- III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**
- IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
- V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**
- VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

sporządzili i zatwierdzili:

Ryszard Małecki
Prezes Zarządu

Katarzyna Wlaźlak
Wiceprezes Zarządu

Dokument podpisany elektronicznie.

Gdynia, 31 marca 2026 roku

Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania finansowego Petrolinvest S.A.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 ze zm.) Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie dostępne dla Zarządu informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej, jak też jej wyniku finansowego - według wiedzy, jaką Zarząd dysponował na dzień podpisania dokumentu. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

Zarząd Petrolinvest S.A. podkreśla zarazem, że z uwagi na niezwrócenie przez byłych członków Zarządu dokumentów będących własnością Spółki, w tym także dokumentów dotyczących polskich oraz zagranicznych spółek zależnych i powiązanych, Zarząd nie miał dostatecznej wiedzy o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Petrolinvest S.A. Z tej również przyczyny nie było możliwe przygotowanie zarówno zaległych, jak i aktualnych sprawozdań finansowych Spółki, co też doprowadziło do umorzenia postępowań wszczętych z powodu niezłożonych sprawozdań przez aktualny Zarząd Spółki. Niemniej kwestie majątkowo-finansowe w miarę możliwości były badane przez Zarząd i na bieżąco zgłaszane prokuraturom prowadzącym śledztwa, od których to prokuratur Spółka oczekiwała kompleksowego wyjaśnienia w tym zakresie. Zastrzec przy tym trzeba, że w tym stanie rzeczy pozyskane przez Zarząd dane mogą nie spełniać przesłanki pełnej wiarygodności informacji o sytuacji majątkowo-finansowej Spółki ani jej spółek zależnych i powiązanych. Dlatego na dzień złożenia niniejszego sprawozdania można je przedstawić jedynie jako prawdopodobne, za co aktualny Zarząd nie ponosi żadnej winy ani odpowiedzialności. W tych warunkach niemożliwe było również poddanie sprawozdania badaniu przez biegłego rewidenta.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 784 522 zł.

3. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wykazujący kwotę 0 zł,
4. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wykazujący kwotę 0 zł,
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wykazujące kwotę 0 zł,
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje podstawowe o jednostce

1. Dane ogólne w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000270970.

1.1. Nazwa: "Petrolinvest" Spółka Akcyjna

KRS: 0000270970 NIP: 5861027954 REGON: 190829082

1.2. Siedziba: ul. Żołnierzy I Armii Wojska Polskiego 10/B6, 81-383 Gdynia, Polska

1.3. Podstawowy przedmiot działalności: usługi wspomagające górnictwo i wydobywanie (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie)

1.4. Kapitał zakładowy wpłacony: 2.419,394.720,00 (dwa miliardy czterysta dziewiętnaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia) złotych

1.5. Organ reprezentacji: zarząd

1.6. Sposób reprezentacji: prezes zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie, albo wiceprezes zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie

2. Podstawa prawna działalności, skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

W 2025 r. Spółka funkcjonowała w oparciu o niezmienione podstawy prawne, w tym Kodeks spółek handlowych, ustawę o rachunkowości, Statut Spółki i Regulamin Zarządu. Spółkę reprezentował również niezmieniony dwuosobowy Zarząd w składzie: Pan Ryszard Małecki jako Prezes Zarządu i Pani Katarzyna Wlaźlak jako Wiceprezes Zarządu. Aż do 19.9.2025 r. w tym samym składzie osobowym działała także Rada Nadzorcza Spółki: Pan Piotr Biegalski (Przewodniczący), Pan Przemysław Dubrowski, Pan Andrzej Szczesniak, Pan Dominik Nieznański (Wiceprzewodniczący) i Pani Julia Bedlińska. Następnie, w wyniku uprawomocnienia się wyroku Sądu Okręgowego w Gdańsku, IX Wydziału Gospodarczego z dnia 28.5.2025 r. (IX GC 91/22) dot. stwierdzenia nieważności części uchwał podjętych na NWZA z 16.11.2021 r., formalnie w rejestrze KRS w składzie Rady Nadzorczej widnieli: Pani Julia Bedlińska, Pan Dariusz Romański (od 19 do 26.9.2025 r.) Pan Marek Litwiniak, Pan Alexey Stepanov, Pan Gaini Omirserikov. W praktyce Panowie M. Litwiniak, A. Stepanov, G. Omirserikov nie podejmowali jednak żadnych działań nadzorczych w Spółce. Nie nawiązali też w tej sprawie kontaktu ani z Zarządem, ani z Panią Julią Bedlińską czy wykreślonymi formalnie z KRS pozostałymi członkami Rady Nadzorczej.

3. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim.

Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

Informacje dotyczące sprawozdania

4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Założenie kontynuacji działalności.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2025 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

7. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek.

Sprawozdanie nie zawiera skutków rozliczenia połączenia spółek.

8. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Zasady (polityki) rachunkowości zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej jako: "MSSF").

1) Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny.

Walutą pomiaru Spółki oraz walutą sprawozdawczą sprawozdania finansowego jest złoty polski. Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według

kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
USD	3,6016	4,1012
EURO	4,2267	4,2578

2) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów oraz koszty rekultywacji. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres użytkowania	Stawka amortyzacyjna
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	Nie podlegają amortyzacji	
Budynki i budowle	5 do 40 lat	2,5% – 19%
Maszyny i urządzenia techniczne	3 do 25 lat	4 % – 30%
Urządzenia biurowe	5 do 10 lat	10 % – 20 %
Środki transportu	4 do 7 lat	14 % – 25 %
Komputery	3,3 do 5 lat	20 % – 30 %

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania. Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

3) Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości. Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały. Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania

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

4) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości

każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego. Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Stawka amortyzacyjna	Okres użytkowania
Zakupione oprogramowanie komputerowe	50%	2 lata
Pozostałe wartości niematerialne	20%	5 lat

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

5) Leasing

Spółka jako leasingobiorca. Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane

przez szacowany okres użytkowania środka trwałego. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Spółka jako leasingodawca. Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku.

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność. Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości.

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

6) Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że

przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy. Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

7) Koszty finansowania zewnętrznego

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

8) Udziały i akcje

Udziały i akcje wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do takich zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania na nie wpływu poprzez sprawowanie nad tą jednostką władzy. Grupa bierze pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności, dokonując oceny, czy sprawuje kontrolę nad daną jednostką, w tym cel i model jednostki, przedmiot jej istotnej działalności i sposób podejmowania decyzji oraz znaczące prawa dające możliwość bieżącego decydowania (z wyłączeniem praw ochronnych) i faktyczną ich realizację, a także charakter swoich relacji z innymi podmiotami w stosunku do takiej jednostki. Grupa dokonuje ponownej oceny, czy sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli fakty i okoliczności wskazują, że nastąpiła zmiana jednego lub więcej z trzech elementów kontroli: posiadania władzy, ekspozycji na zmienne zwroty lub praw do tych zwrotów lub możliwości wykorzystania władzy nad jednostką. Na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa sprawuje kontrolę nad wszystkimi jednostkami określonymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako zależne. Grupa sprawuje współkontrolę nad jednostką, jeśli wraz ze wszystkimi współinwestorami musi współdziałać w celu kierowania

jej istotną działalnością, co oznacza tym samym, że żaden ze wspólninwestorów pojedynczo nie sprawuje nad nią kontroli i bez współdziałania z pozostałymi nie może nią kierować. Grupa dokonuje oceny, czy sprawuje współkontrolę nad tzw. ustaleniem umownym definiowanym wg MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” bądź jako wspólne przedsięwzięcie, bądź wspólną działalność biorąc pod uwagę, czy wszystkie strony takiego ustalenia je kontrolują, czy podlegają wspólnie ekspozycji na zmienne zwroty z realizowanej inwestycji lub posiadają prawa do takich zwrotów oraz są w stanie decydować i wpływać wspólnie na ich wysokość poprzez wspólne kierowanie. Na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa nie prowadzi wspólne działań, ani nie posiada wspólnego przedsięwzięcia. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach wycenianych zgodnie z MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” są ujmowane metodą praw własności i wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia skorygowanej o późniejsze zmiany udziału Grupy w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Sprawozdanie z całkowitych dochodów odzwierciedla udział w wynikach działalności tych jednostek natomiast w przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w ich kapitale własnym Grupa ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które inwestor wywiera znaczący wpływ, a które nie są jednostkami zależnymi od Spółki ani wspólnym przedsięwzięciem Spółki.

9) Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe dzieli się na trzy kategorie:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Zgodnie z MSSF 9, składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- celem Spółki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych,
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Z kolei składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- celem Spółki jest zarówno utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Pozostałe składniki aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe mogą zostać zaklasyfikowane do kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz wyceniane w wartości godziwej. Do zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu zalicza się przede wszystkim zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty bankowe oraz pożyczki. W momencie początkowego ujęcia są one ujmowane według wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane z ich uzyskaniem. Po początkowym ujęciu są one wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem. Przychody i koszty są ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej. Spółka wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

10) Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 zmienia model w zakresie ustalania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości – z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Z dniem 1 stycznia 2018 roku Spółka wdrożyła model oczekiwanych strat kredytowych w stosunku do należności zgodnie z uproszczoną metodą dopuszczalną do zastosowania przez MSSF 9. Uzasadnienie dla zastosowania powyższego modelu stanowią poniższe argumenty:

- należności posiadane przez Spółkę nie zawierały istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15, czyli nie istniał istotny komponent finansowania mogący korygować przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia,
- należności spełniały warunek oczekiwania, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok.

Uproszczony model pozwala na obliczanie strat kredytowych w całym okresie życia należności. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9, kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń. W przypadku należności od kontrahentów oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych.

Ponadto wartość należności może być aktualizowana również indywidualnie, w szczególności w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna (w takiej sytuacji odpis na należności wątpliwe może być utworzony w wysokości 100% wartości długu ujętego wcześniej),
- pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu.

11) Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu

do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

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

Towary – w cenie nabycia ustalonej metodą "pierwsze weszło–pierwsze wyszło".

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

12) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na należności. W zakresie ustalania odpisów aktualizujących MSSF 9 zastąpił model strat poniesionych, wynikający z MSR 39 modelem oceny utraty wartości, wymagającym bieżącego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane, jako przychody finansowe.

13) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z

określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

14) Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa. Kapitał własny obejmuje:

a) Kapitał podstawowy Kapitał podstawowy stanowi kapitał wniesiony przez akcjonariuszy i jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z aktem założycielskim Jednostki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Zadeklarowane lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego pomniejszają wartość kapitału własnego.

b) Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Kapitał ten tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu Jednostki Dominującej lub podwyższeniu kapitału podstawowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostała ich część prezentowana jest w zyskach zatrzymanych.

c) Kapitał z aktualizacji wyceny. Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo, których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób.

d) Pozostałe kapitały. Pozostałe kapitały obejmują kapitał z wyceny instrumentów oraz wycenę do wartości godziwej zapłat przekazanych w ramach nabycia udziałów w spółkach Grupy.

e) Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych wynikają głównie z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na walutę funkcjonalną oraz na walutę prezentacji Grupy Kapitałowej.

f) Zyski zatrzymane. Zyski zatrzymane obejmują kwoty powstałe z podziału zysku/pokrycia straty, niepodzielony wynik z lat ubiegłych, zysk/stratę roku bieżącego, skutki błędów (zyski/straty) poprzednich okresów, skutki zmian zasad rachunkowości.

15) Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem. Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

16) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

17) Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

18) Odprawy emerytalne

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Spółka zastosowała zmieniony standard MSR 19 „Świadczenia pracownicze” w sprawozdaniu finansowym za rok 2013. Wprowadzone w Spółce zmiany dotyczyły ujęcia zysków/strat aktuarialnych z wyceny określonych świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w innych całkowitych dochodach. Spółka nie korygowała danych porównawczych w tym zakresie, ponieważ zmiany zasad pozostają bez wpływu na prezentację pozycji Zyski zatrzymane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w zestawieniu ze zmian w kapitale własnym, natomiast szacowany wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów był nieistotny.

19) Płatności w formie akcji własnych

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Spółki mogą otrzymywać nagrody w formie akcji własnych, w związku z czym mogą świadczyć usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji ("transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych").

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych. Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model dwumianowy. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi, które są związane z ceną akcji spółki ("uwarunkowania rynkowe"). Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń ("dzień nabycia praw"). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte. Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia

uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności. W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmują się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany. W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej. Rozważający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji. Program akcji pracowniczych oraz fundusz powierniczy akcji pracowniczych, to programy w ramach których członkom kadry kierowniczej wyższego i niższego szczebla przyznawane są niepodlegające zbyciu opcje na akcje. Akcje Spółki wchodzące w skład funduszu powierniczego akcji pracowniczych są traktowane jako akcje własne, prezentowane w bilansie w formie pomniejszenia kapitału własnego.

20) Przychody

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmowane są w taki sposób aby odzwierciedlać transfer przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka oczekuje mieć prawo w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z ww. standardem przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. W zależności od spełnienia określonych warunków przychody są albo rozkładane w czasie w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy przez jednostkę albo ujmowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta. Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania. Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Dotacje rządowe. Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

21) Podatki

a) Podatek bieżący. Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

b) Podatek odroczony. Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy. Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat. Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

c) *Podatek od towarów i usług*. Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz

- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

d) *Podatek akcyzowy*. Przychody i koszty są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku akcyzowego. Kwota akcyzy należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część zobowiązań.

22) Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

II. BILANS

		<u>31 grudnia 2025</u>	<u>31 grudnia 2024</u>
		<u>niebadane</u>	<u>niebadane</u>
	nota	<u>tys. zł.</u>	<u>tys. zł.</u>
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	19	12	12
Nieruchomości inwestycyjne	21	1 432	1 432
Wartości niematerialne	22	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	23	236 782	236 782
Udziały i akcje	23	546 102	546 102
		<u>784 328</u>	<u>784 328</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	25	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	193	193
Rozliczenia międzyokresowe	32	1	1
Inwestycje krótkoterminowe	23	0	0
Środki pieniężne, w tym:	27	0	0
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		0	0
		<u>194</u>	<u>194</u>
Aktywa przeznaczone do zbycia, w tym:			
Aktywa trwałe	14.8	0	0
Aktywa obrotowe	14.8	0	0
		<u></u>	<u></u>
SUMA AKTYWÓW		<u>784 522</u>	<u>784 522</u>

PASYWA

Kapitał własny	28		
Kapitał podstawowy		2 419 395	2 419 395
Pozostałe kapitały		(148 702)	(148 702)
Niepodzielony wynik finansowy		(-2 011 337)	(-2 011 337)
Zysk (strata) netto		(-297 404)	(-297 404)
Kapitał własny ogółem		<u>259 356</u>	<u>259 356</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	29	0	0
Rezerwy długoterminowe	30	96	96
Zobowiązania z tytułu leasingu francuskiego	20	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31	0	0
		<u>96</u>	<u>96</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	262 054	262 054
Zobowiązania z tytułu leasingu francuskiego	20	0	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	29	260 870	260 870
Rezerwy krótkoterminowe	30	1 607	1 607
Rozliczenia międzyokresowe	32	539	539
		<u>525 070</u>	<u>525 070</u>
Suma zobowiązań		<u>525 166</u>	<u>525 166</u>
SUMA PASYWÓW		<u>784 522</u>	<u>784 522</u>

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2025	2024
		niebadane	niebadane
nota		tys. zł.	tys. zł.
Działalność kontynuowana			
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	0	0
	Przychody ze sprzedaży usług	0	0
	Przychody ze sprzedaży	0	0
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
	Zużycie materiałów i energii	0	0
14.1	Świadczenia pracownicze	0	0
	Amortyzacja	0	0
14.2	Usługi obce	0	0
	Podatki i opłaty	0	0
	Pozostałe koszty rodzajowe	0	0
	Koszty działalności operacyjnej	0	0
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(0)	(0)
14.3	Pozostałe przychody operacyjne	0	0
14.4	Pozostałe koszty operacyjne	0	0
14.5	Przychody finansowe	0	0
14.6	Koszty finansowe	0	0
14.7	Odpis aktualizujący aktywa	0	0
	Zysk (strata) brutto	(0)	(0)
15.1	Podatek dochodowy	0	0
	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(0)	(0)
	Zysk (strata) netto	(0)	(0)

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję *		15 121 217	15 121 217
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych		0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	17	(1.64)	(1.64)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	17	(1.64)	(1.64)

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2025	2024
	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.
Zysk (strata) netto za okres	(0)	(0)
Inne całkowite dochody netto	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(0)	(0)

IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia		
	2025	2024
	niebadane	niebadane
nota	tys. zł.	tys. zł.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0	0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0
D. Przepływy pieniężne netto	0	0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	0	0
G. Środki pieniężne na koniec okresu	0	0
Razem	0	0

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały, w tym	Kapitał zapasowy i z aktualizacji wyceny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał własny ogółem
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
na dzień 1 stycznia 2024 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(2 011 337)	259 356
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0	0
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 31 grudnia 2024 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(2 011 337)	259 356
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
na dzień 1 stycznia 2023 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(2 011 337)	259 356
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	(0)	(0)
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 31 grudnia 2023 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(2 011 337)	259 356

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacja ogólna

Z uwagi na brak sprawozdań finansowych sporządzonych przez byłych członków Zarządu w ostatnich latach obrotowych, jak również brak dostępu do dokumentów, które dotąd nie zostały zwrócone Spółce, obecny Zarząd nie miał właściwych informacji pozwalających na ustalenie sytuacji majątkowo-finansowej Spółki w latach obrotowych 2020-2021. Zarazem nie jest możliwa weryfikacja danych, które odwołany Zarząd Spółki wskazał w tzw. sprawozdaniu finansowym z 2019 roku, tym bardziej że dokument ten nie został poddany badaniu przez biegłego rewidenta, a jego treść była kwestionowana w orzeczeniach sądowych. Nie został on również złożony w Repozytorium Dokumentów Finansowych. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Spółka nie miała jednak dostatecznej wiedzy które z tych danych z 2019 roku są prawdziwe i zostały przedstawione rzetelnie, a które tych przesłanek nie spełniają. Dlatego sprawozdanie za rok obrotowy 2022 – w tym bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym – zostało sporządzone w porównaniu do danych wskazanych w dokumencie określonym przez byłych członków Zarządu jako "sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku", sprawozdanie za rok obrotowy 2023 – w porównaniu do wartości przedstawionych w sprawozdaniu za rok obrotowy 2022, sprawozdanie za rok obrotowy 2024 – w porównaniu do wartości ze sprawozdania z 2023 r., zaś sprawozdanie za 2025 rok – w porównaniu do danych z rocznego sprawozdania za 2024 rok.

1. Udziały w spółkach zależnych i powiązanych.

1.1. Occidental Resources Inc. ("ORI") – spółka zarejestrowana w Stanach Zjednoczonych Ameryki, w stanie Utah z przedstawicielstwem w Republice Kazachstanu, władze: Bertrand Le Guern (prezes, dyrektor), Franciszek Krok (dyrektor), Alexey Kotov (dyrektor), Anna Koudriachova (skarbnik, sekretarz), zakres działalności: inwestowanie w podmioty poszukujące i wydobywające ropę naftową – 88,1% udziałów.

1.2. OilTechnoGroup LLP – spółka zarejestrowana w Republice Kazachstanu, władze: Bachtiar Kozahanekovich Seidullaiev (dyrektor generalny), zakres działalności: poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu - 100% udziałów poprzez spółkę zależną "ORI".

1.3. TOO Emba Yug Nefit – spółka zarejestrowana w Republice Kazachstanu, władze: Jan Kazimierz Kurek (szef), zakres działalności: poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu – 79% udziałów.

1.4. UAB Petrolinvest Mockavos Peryla – spółka zarejestrowana na Litwie, władze: Artur Góralczyk (prezes), zakres działalności: usługi przeładunku paliw płynnych – 87% udziałów.

1.5. Silurian sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu do 19.12.2022 r.), Ryszard Małecki (prezes zarządu od 19.12.2022 r.), zakres działalności: poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej – 90% udziałów.

1.6. Silurian Geophysics sp. z o.o., władze: Włodzimierz Bobiński (prezes zarządu), zakres działalności: inwestycyjna spółka celowa – 100% udziałów poprzez Silurian sp. z o.o.

1.7. Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu), zakres działalności: inwestowanie w podmioty z sektora odnawialnych źródeł energii - 100% udziałów.

W 2025 r. status wyrejestrowanych (sprzedanych, doprowadzonych do upadłości lub/i wykreślonych przez nieskładanie sprawozdań finansowych) miały:

Company Profit LLP (Republika Kazachstanu),

Wisent Oil & Gas (Jersey),

Wisent Oil & Gas sp. o.o.,

Eco Energy 2010 sp. z o.o., sp. komandytowo-akcyjna,

Tuja Farma Wiatrowa sp. z o.o.

Farma Wiatrowa Nowotna II sp. z o.o.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie miała wiedzy o wartości spółki zależnej Farma Wiatrowa Nowotna II sp. z o.o., w tym ceny nabycia oraz zbycia jej aktywów, dlatego bilans za rok 2024 pozostał w tym zakresie bez zmian w stosunku do bilansu zeszłorocznego.

2. Koncesje na poszukiwanie i wydobywanie złóż ropy i gazu w Kazachstanie.

2.1. Umowa o użytkowaniu gruntów OilTechnoGroup nr 993 z 19.9.2002 r. obejmujących obszar wielkości 2,526.6 km², o wartości zasobów oszacowanej w 2017 roku przez renomowaną w tym zakresie firmę McDaniel na 510 do 1712 mln baryłek, czyli około 100 mld USD (*źródło: McDaniel & Associates Consultants Ltd., OilTechnoGroup LLP, Independent Competent Person`s Report OTG Contract – Kazakhstan, February 21, 2017*).

2.2. Umowa o użytkowaniu gruntów Emba Yug Nefit nr 976 z 29.6.2002 r. w lokalizacji 50°34'36.0"N 56°26'25.0"E <https://maps.google.com/?q=50.576667,56.440278&entry=gps> o wartości zasobów szacowanych na około 800 mln zł.

3. Nieruchomość gruntowa.

Spółka jest właścicielem nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Przybiernów i składającej się z działek 56/12, 56/14 i 79/5 o łącznym obszarze 2,50.41 ha, objętej KW SZ10/00016962/5 o wartości oszacowanej na 611 500 zł.

4. Należności.

Należności nie zostały potwierdzone w sposób dostateczny i są przedmiotem wyjaśnień w toczących się śledztwach prokuratorskich. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie miała pełnej wiedzy o tych należnościach.

5. Zobowiązania.

W roku obrotowym 2025 r. Zarząd Petrolinvest S.A. nie zaciągał żadnych zobowiązań. Na dzień sporządzenia sprawozdania zobowiązania Spółki nie zostały potwierdzone w sposób dostateczny. Zarząd zwraca tym niemniej uwagę, że przynajmniej część z wykazanych w ostatnich rocznych sprawozdaniach zobowiązań mogła ulec przedawnieniu.

6. Informacja o wynagrodzeniach.

W roku obrotowym 2025 pozostawały aktualne należne wynagrodzenia dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących ustalone w roku 2022. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały one wypłacone.

Członkowie Zarządu Spółki:

1) Ryszard Małecki – Prezes Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A., na podstawie § 20 ust. 2 Statutu *"PETROLINVEST" Spółka Akcyjna* w zw. z art. 378 § 1 *Kodeksu spółek handlowych* oraz w związku z niepodjęciem stosownej uchwały w sprawie wynagrodzenia dla ówczesnego członka Zarządu przez Radę Nadzorczą poprzedniej kadencji, ustaliła wysokość wynagrodzenia za okres od dnia 15 lipca 2020 r. do dnia 16 listopada 2021 r. dla członka Zarządu Spółki Pana Ryszarda Małeckiego w kwocie 30 000 zł. brutto za każdy miesiąc - uchwałą nr 8/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie ustalenia zaległego wynagrodzenia dla członka Zarządu Spółki Pana Ryszarda Małeckiego.

Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A., na podstawie § 20 ust. 2 Statutu *"PETROLINVEST" Spółka Akcyjna* w zw. z art. 378 § 1 *Kodeksu spółek handlowych*, ustaliła wysokość wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu Spółki Pana Ryszarda Małeckiego w kwocie 50 000 zł. brutto za każdy miesiąc – uchwałą nr 9/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu Spółki Pana Ryszarda Małeckiego.

2) Katarzyna Właźlak – Wiceprezes Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A., na podstawie § 20 ust. 2 Statutu *"PETROLINVEST" Spółka Akcyjna* w zw. z art. 378 § 1 *Kodeksu spółek handlowych*, ustaliła wysokość wynagrodzenia dla Wiceprezes Zarządu Spółki Pani Katarzyny Właźlak w kwocie 35 000 zł. brutto za każdy miesiąc - uchwałą nr 10/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Wiceprezes Zarządu Spółki Pani Katarzyny Właźlak.

Nadto, Rada Nadzorcza Petrolinvest S.A. postanowiła, że:

- członkom Zarządu Spółki przysługuje premia roczna w kwocie 100 000 zł. brutto do podziału w nierównych częściach 60% dla Prezesa Zarządu i 40% dla Wiceprezes Zarządu oraz w zależności od realizacji przez członków Zarządu strategicznych celów Spółki – uchwałą nr 11/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie premii rocznej dla członków Zarządu Spółki,
- członkowie Zarządu Spółki mogą być objęci programem opcji menażerskich na zasadach odrębnie uchwalonych przez Radę Nadzorczą Spółki – uchwałą nr 12/2022 Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. z dnia 23 września 2022 r. w sprawie możliwości objęcia członków Zarządu Spółki programem opcji menadżerskich.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Petrolinvest S.A. na podstawie art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanowiło przyznać wynagrodzenie dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w kwocie 15.000 (piętnaście tysięcy) złotych brutto za każdy miesiąc oraz dla każdego z pozostałych członków Rady Nadzorczej Spółki w kwocie 12.000 (dwanaście tysięcy) złotych brutto za każdy miesiąc – uchwałą nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Petrolinvest Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni z dnia 19 grudnia 2022 r. w sprawie: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki.

7. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie dysponowała dokumentami pozwalającymi na przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla grupy kapitałowej Petrolinvest S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 r. Potrzebne do tego dokumenty nie zostały zwrócone Spółce przez byłych członków Zarządu, w której to sprawie toczy się śledztwo prokuratorskie. Ponadto Spółka nie dysponowała tożsamymi skonsolidowanymi sprawozdaniami za ubiegłe lata, gdyż nie były one w ogóle sporządzane przez poprzedni Zarząd.

8. Kontynuacja działalności jednostki.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia działalności. Trudności w zarządzaniu zasadały się dotąd głównie na braku zwrotu dokumentów Spółki przez byłych członków Zarządu: Bertranda Le Guern i Franciszka Kroka oraz składanych i inicjowanych przez nich w całości bezpodstawnych wniosków o ogłoszenie upadłości. Te okoliczności, choć wpływają na destrukcję w zarządzaniu, w tym na dotychczasową niemożność sporządzenia sprawozdań finansowych Spółki, to nie stanowią zagrożenia dla kontynuowania jej działalności. Mimo nieustannie podejmowanych prób destabilizacji funkcjonowania Spółki przez byłych członków Zarządu i osób z nimi powiązanych, niezwrócenia przez nich dokumentów, a także braku efektów działań prokuratury w śledztwach dotyczących Spółki, perspektywy jej rozwoju przedstawiają się obiecująco. Nie ulega wątpliwości, że działania poprzednich władz doprowadziły do poważnych problemów finansowych. Niemniej wartościowe koncesje na dysponowanie węglowodorami w Kazachstanie dają możliwość wynegocjowania z inwestorem strategicznym jak najlepszych warunków finansowych w tym obszarze i związane z tym pomyślnie rokujące na przyszłość perspektywy rozwoju. W styczniu 2026 r. Spółka uzyskała zgodę na dofinansowanie wydobycia złóż na kazachstańskich koncesjach w kwocie 800 mln USD. W myśl umowy o dofinansowanie kwota ta nie będzie mogła być jednak przelana w przypadku dalej trwającego postępowania o ogłoszenie upadłości, dlatego Zarząd domaga się pilnego oddalenia kolejnego bezpodstawnego wniosku w tej sprawie.

9. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Informacja dotycząca opinii biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym jednostki za rok obrotowy 2025

Zgodnie z dyspozycją art. 64 ust. 1 pkt 3 i nast. ustawy z dnia 29.9.1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2023 r., poz. 120 ze zm.) roczne sprawozdania finansowe spółek akcyjnych podlegają badaniu przez biegłego rewidenta. Petrolinvest S.A. nie miała jednak kompleksowej wiedzy o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki ze względu zarówno na brak dostępu do niezwróconych dokumentów przez byłych członków Zarządu, jak i brak jakichkolwiek efektów prowadzonego w tym obszarze śledztwa. Uniemożliwiało to aktualnemu Zarządowi przygotowanie innego dokumentu jak tylko quasi sprawozdania finansowego, chociaż starał się samodzielnie odtworzyć przynajmniej część niezwróconych dokumentów mogących stanowić podstawę do sporządzenia dostatecznie wiarygodnego sprawozdania. W tym stanie rzeczy nie było jednak w ogóle możliwe poddanie takiego sprawozdania badaniu przez biegłego rewidenta ani też przedstawienie przez niego opinii o tym, czy sprawozdanie to określa wystarczająco rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki. Należy przy tym podkreślić, że utrzymujący się dotąd stan braku opinii biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym Petrolinvest S.A. za rok obrotowy 2025 w żadnym razie nie powstał z winy Spółki czy w wyniku jakiegokolwiek zaniechania jej władz. Podkreślenia wymaga również, że dokumenty oznaczane przez byłych członków Zarządu jako "sprawozdania" od wielu lat nie były przez nich poddawane badaniu biegłego rewidenta, a prawdziwość przedstawianych w tych dokumentach danych jest kwestionowana przez sądy, wiele organów, a zarazem weryfikowana w śledztwie prokuratorskim.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Petrolinvest S.A.

w roku obrotowym 2025

A. Informacje podstawowe o jednostce.

1. Dane ogólne w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000270970

1.1. Nazwa: "Petrolinvest" Spółka Akcyjna

KRS: 0000270970 NIP: 5861027954 REGON: 190829082

1.2. Siedziba: ul. Żołnierzy I Armii Wojska Polskiego 10/B6, 81-383 Gdynia, Polska

1.3. Podstawowy przedmiot działalności: usługi wspomagające górnictwo i wydobywanie (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie)

1.4. Kapitał zakładowy wpłacony: 2.419,394.720,00 (dwa miliardy czterysta dziewiętnaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia) złotych

1.5. Organ reprezentacji: zarząd

1.6. Sposób reprezentacji: prezes zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie, albo wiceprezes zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie

2. Podstawa prawna działalności, skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

W 2025 r. Spółka funkcjonowała w oparciu o niezmienione podstawy prawne, w tym Kodeks spółek handlowych, ustawę o rachunkowości, Statut Spółki i Regulamin Zarządu. Spółkę reprezentował również niezmieniony dwuosobowy Zarząd w składzie: Pan Ryszard Małecki jako Prezes Zarządu i Pani Katarzyna Wlaźlak jako Wiceprezes Zarządu. W tym samym składzie osobowym jak w latach ubiegłych działała Rada Nadzorcza Spółki aż do 19.9.2025 r.: Pan Piotr Biegalski (Przewodniczący), Pan Przemysław Dubrowski, Pan Andrzej Szczśniak, Pan Dominik Nieznański (Wiceprzewodniczący) i Pani Julia Bedlińska. Następnie, w wyniku uprawomocnienia się wyroku Sądu Okręgowego w Gdańsku, IX Wydziału Gospodarczego z dnia 28.5.2025 r. (IX GC 91/22) dot. stwierdzenia nieważności części uchwał podjętych na NWZA z 16.11.2021 r., formalnie w rejestrze KRS w składzie Rady Nadzorczej widnieli: Pani Julia Bedlińska, Pan Dariusz Romański (od 19 do 26.9.2025 r.) Pan Marek Litwiniak, Pan Alexey Stepanov, Pan Gaini Omirserikov. W praktyce Panowie M. Litwiniak, A. Stepanov, G. Omirserikov nie podejmowali jednak żadnych działań nadzorczych w Spółce. Nie nawiązali też w tej sprawie kontaktu ani z Zarządem, ani z Panią Julią Bedlińską czy wykreślonymi formalnie z KRS pozostałymi członkami Rady Nadzorczej.

5. Informacja o akcjach (udziałach) posiadanych przez jednostkę oraz o akcjach (udziałach) posiadanych przez członków organu zarządzającego i organu nadzorczego – art. 49 ust. 2 pkt 5 ustawy o rachunkowości.

Ogólna liczba akcji w Spółce – 15.121.217

Wartość nominalna akcji – 160 zł.

Prezes Zarządu Spółki Ryszard Małecki – 10956 akcji,
Wiceprezes Zarządu Spółki Katarzyna Wlaźlak – nie posiada akcji,
Przewodniczący Rady Nadzorczej Piotr Biegalski – 18774 akcji oraz 1363 akcje pośrednio poprzez osobę najbliższą (małżonkę),
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Dominik Nieznański – 6268 akcji oraz 3691 akcji pośrednio poprzez osobę najbliższą (małżonkę),
Członkowie Rady Nadzorczej:
Przemysław Dubrowski – 20000 akcji,
Andrzej Szcześniak – 9249 akcji,
Julia Bedlińska – 9773 akcji,

B. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki.

I. Prawomocne oddalenie wniosku o ogłoszenie upadłości Petrolinvest S.A.

1. Postanowieniem z 10.1.2025 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy oddalił wniosek Bertranda Le Guern o ogłoszenie upadłości Petrolinvest S.A. wraz z jego wnioskiem o zatwierdzenie warunków sprzedaży z uwagi na brak legitymacji Bertranda Le Guern – tj. brak istnienia wierzytelności - do złożenia przedmiotowego wniosku (*sygn. akt: GD1G/GU/303/2022*).

Informację w tej sprawie Zarząd Petrolinvest S.A. zamieścił za pośrednictwem strony internetowej Petrolinvest S.A. (<http://petrolinvest.pl>) oraz Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji.

(*źródło: komunikaty Zarządu Petrolinvest S.A. z 28.1.2025 r.; <http://petrolinvest.pl>; ESPI*).

2. Pismem z 3.2.2025 r. Bertand Le Guern złożył zażalenie na postanowienie o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości. Natomiast Zarząd Petrolinvest S.A. skierował odpowiedź na zażalenie B. Le Guern pismem z 17.3.2025 r. Postanowieniem z 10.4.2025 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku, Wydział XII Gospodarczy Odwoławczy oddalił zażalenie Bertranda Le Guern. Postanowienie to jest prawomocne (*sygn. akt: GD/Gz-KRZ/21/2025*).

3. Odrębnym postanowieniem z 28.4.2025 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy obciążył Bertranda Le Guern jako stronę przegrywającą kosztami sądowymi postępowania upadłościowego w wysokości 15702,49 zł. (*sygn. akt: GD1G/GU/303/2022*).

II. Kolejny wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki (sygn. akt: GD1G/GU/465/2025).

W dniu 21.7.2025 r. Zarząd Petrolinvest S.A. otrzymał z Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy, wniosek o ogłoszenie upadłości Petrolinvest S.A. wraz z wnioskiem o zatwierdzenie warunków sprzedaży z dnia 18.4.2025 r., złożony przez Kolmex Inwest sp. z o.o. jako kolejnego rzekomego wierzyciela, zaledwie po ośmiu dniach od prawomocnego oddalenia wniosku Bertranda Le Guern. Prezesem Zarządu Kolmex Inwest jest Jan Błaszczuk, a jednym z prokurentów w tej spółce Łukasz Błaszczuk, czyli te same osoby, które w 2021 r. blokowały wybór nowego Zarządu Petrolinvest S.A., a w okresie 19-26.9.2025 r. zainicjowały wraz z byłymi członkami bezprawną zmianę składu Zarządu w KRS powołując się na zakwestionowaną część uchwał z NWZA z 16.11.2021 r. i jednocześnie zatajając

odwołanie poprzedniego i powołanie nowego Zarządu na NWZA z 28.2.2022 r. Według złożonego wniosku o ogłoszenie upadłości potencjalnym nabywcą Petrolinvest S.A. ma być ta sama firma Awaken S.à r.l, która występowała we wniosku o upadłość Bertranda Le Guern i którą to firmę reprezentuje Łukasz Błaszczuk. Podkreślenia wymaga, że Łukasz Błaszczuk posiada zarazem 5% kapitału Awaken, 45% - JB Investment SCSp, zarządzany jednoosobowo przez Jana Błaszczuka (*źródło: rejestr JB Investment SCSp z rozszerzonym raportem rocznym na dzień 9.2.2026 r.*), a pozostałe 50% - Mirgali Kunayev (*źródło: rejestr Awaken S.à r.l. z rozszerzonym raportem rocznym na dzień 4.2.2026 r.*), który to Mirgali Kunayev ściśle współpracuje z Bakhytbekiem Baiseitovem, m.in. w ramach BNB Munai Inc., Caspian Services Inc., Banku CenterCredit, KazakhstanCaspShelf. Zarząd Petrolinvest S.A. kategorycznie domaga się oddalenia bezprawnie złożonego wniosku o ogłoszenie upadłości (pismami z: 29.7.2025 r., 5.8.2025 r., 24.9.2025 r., 1.10.2025 r., 8.10.2025 r., 15.10.2025 r., 28.10.2025 r., 4.11.2025 r., 12.11.2025 r., 18.2.2026 r., 24.2.2026 r., 11.3.2026 r.). Sprzeciwy do ogłoszenia upadłości w postępowaniu zgłosili także wierzyciele Petrolinvest S.A., którzy to wierzyciele – tak samo jak Spółka – traktują wniosek o ogłoszenie upadłości jako kontynuację oddalonego prawomocnie tożsamego wniosku Bertranda Le Guern. W obu wnioskach – Bertranda Le Guern, jak i Kolmex Inwest sp. z o.o. ukrywany był rzeczywisty cel domagania się upadłości Petrolinvest S.A. Według doniesień w kazachstańskiej prasie branżowej (*m.in. KazEnergy, PetroCouncil.kz oraz portal Neftegaz.kz*) potencjalny nabywca Awaken S.à r.l. planuje sprzedać z ogromnym zyskiem spółce QazaqGaz przejęty w upadłości majątek tysięcy akcjonariuszy Petrolinvest S.A. w obszarze bloku OTG. Przed tym musi jednak wykazać brak "nieuregulowanych roszczeń stron trzecich" (*contingent liabilities*) wobec kluczowych aktywów wydobywczych. Żaden bank inwestycyjny (jak Goldam Sachs czy JP Morgan) nie dopuści bowiem do emisji, jeśli w prospekcie znajdzie się wzmianka o potencjalnym arbitrażu oznaczającym spór o prawa do dokumentacji geologicznej.

Dnia 2.12.2025 r. Zarząd Petrolinvest S.A. - za pośrednictwem strony internetowej Spółki oraz Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji - poinformował również o oddolnej inicjatywie Akcjonariuszy Petrolinvest S.A. dot. petycji w sprawie oddalenia bezpodstawnie złożonego wniosku o ogłoszenie upadłości Petrolinvest S.A.
(*źródło: komunikaty Spółki z 2.12.2025 r.; <http://petrolinvest.pl>; ESPI*)

III. Umorzenie postępowania w sprawie niezłożenia dokumentów finansowych za 2023 r.

Zgodnie z postanowieniem z 12.2.2025 r. Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydziału Gospodarczego KRS, Zarząd Petrolinvest S.A. pismem z 19.2.2025 r. złożył wyjaśnienia w sprawie dokumentów finansowych Petrolinvest S.A. za rok obrotowy 2023, w efekcie czego postępowanie w sprawie niezłożenia tych dokumentów zostało umorzone postanowieniem z 21.2.2025 r. (*sygn. akt: Gd VIII Ns-Rej. KRS 2595/25/558*).

IV. Brak możliwości sporządzenia sprawozdania finansowego za 2024 r.

W konsekwencji dalszego braku dostępu do dokumentów finansowych Petrolinvest S.A. i długotrwałości prowadzonego w tej sprawie postępowania karnego, Zarząd Petrolinvest S.A. podjął uchwały nr 13/3/2025 oraz nr 14/3/2025 o niemożności sporządzenia dokumentów finansowych za rok obrotowy 2024, o których zawiadomił Radę Nadzorczą Petrolinvest S.A.

Następnie Rada Nadzorcza podjęła *uchwałę nr 2/2025* w sprawie niemożności złożenia swojego sprawozdania za rok obrotowy 2024.

(*źródło: protokoły z posiedzeń Zarządu i Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A. odbytych w dniach 18.3.2025 r. i 31.3.2025 r.*).

Mając na względzie potrzeby informacyjne, Zarząd Petrolinvest S.A. z odpowiednim wyprzedzeniem opublikował zawiadomienie dla Akcjonariuszy i innych zainteresowanych podmiotów o braku możliwości sporządzenia skonsolidowanego raportu finansowego za 2024 rok wraz ze wskazaniem przyczyn tego stanu rzeczy – za pośrednictwem zarówno strony internetowej Spółki, jak i Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji.

(*źródło: komunikaty Spółki z 25.3.2025 r.; <http://petrolinvest.pl>; ESPI*)

V. Postępowania karne.

W 2025 r. w prokuraturach toczyły się następujące sprawy dotyczące Petrolinvest S.A., w których Spółka występowała jako strona pokrzywdzona:

1) śledztwo o sygn. akt: 2005-1.Ds.18.2022 - w Prokuraturze Regionalnej w Lublinie (sprawa ukrywania dokumentów, wyrządzenia znacznej szkody majątkowej i inne) – pierwotnie śledztwo prowadziła Prokuratura Okręgowa w Gdańsku pod sygn. PO II Ds.16.2021, która to przez kilka miesięcy przysyłała sprawę po prokuraturach w całej Polsce próbując się jej pozbyć, następnie Prokuratura Regionalna w Lublinie tak prowadziła śledztwo aby je po 4 latach zawiesić pod pretekstem oczekiwania na zamówione materiały. W efekcie śledztwo jest zawieszone od 27.6.2024 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku, IV Wydział Karny postanowieniem z 21.10.2025 r. utrzymał w mocy postanowienie o zawieszeniu śledztwa (IV Kp 1291/24), zaś Prokurator Generalny i Prokuratura Krajowa uchylają się od odpowiedzi na wnioski Spółki dotyczące podjęcia śledztwa;

2) śledztwo o sygn. akt: 3008-1.Ds.91.2024 - w Prokuraturze Okręgowej w Gdańsku (sprawa niedopełnienia obowiązków przez prokuratora referenta) – śledztwo zostało umorzone postanowieniem z 27.6.2025 r., na które Zarząd w dniu 8.7.2025 r. złożył zażalenie, które to nie zostało uwzględnione postanowieniem z 30.9.2025 r. Sądu Rejonowego Lublin-Zachód w Lublinie, IV Wydział Karny (IV Kp 460/25);

3) śledztwo o sygn. akt: 4053-5.Ds.1705.2024 - w Prokuraturze Rejonowej w Gdyni (podejrzenie popełnienia poplecznictwa przez tymczasowego nadzorcę sądowego) – sprawa jest przekazywana nieustannie z prokuratury w Gdyni do Prokuratury Regionalnej w Lublinie, czyli do zawieszonego śledztwa i z powrotem do Gdyni w związku z kolejną odmową połączenia śledztw prokuratury w Lublinie;

4) śledztwo o sygn. akt: 4053-5.Ds.2306.2024, pierwotnie: 4053-5.Ds.928.2022 – w Prokuraturze Rejonowej w Gdyni (sprawa nieskładania sprawozdań finansowych Petrolinvest S.A. i spółek zależnych oraz doprowadzenia do wykluczenia Spółki z GPW przez byłych członków Zarządu) - postanowienie Prokuratury Rejonowej w Gdyni o umorzeniu tego śledztwa zostało uchylone na skutek zażalenia Petrolinvest S.A. przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Południe w Gdańsku (II KP 620/24), obecnie śledztwo jest formalnie prowadzone pod sygn. akt: 4053-5.Ds.2306.2024, ale w praktyce dzieje się to samo co ze sprawą o sygn. akt: 4053-5.Ds.1705.2024, tzn. Prokuratura Rejonowa w Gdyni uchyla się od prowadzenia śledztwa

przesyłając jego akta do zawieszonego śledztwa w Prokuraturze Regionalnej w Lublinie, prokuratura w Lublinie po wielu miesiącach odsyła i itd.

W efekcie prokuratura swoim zachowaniem doprowadziła do zablokowania działalności Spółki, która z winy prokuratury pozostaje w dalszym ciągu bez dokumentów, uniemożliwiła Spółce odzyskanie skradzionych środków finansowych oraz naraziła na poważne szkody majątkowe, a także na niebezpieczeństwo utraty wartościowych koncesji w Kazachstanie.

W związku z trwającym od 4,5 roku śledztwem o sygn. akt: 2005-1.Ds.18.2022 Zarząd Petrolinvest S.A. w dniu 8.7.2025 r. złożył skargę na przewlekłość postępowania przygotowawczego Prokuratury Regionalnej w Lublinie. W dniu 16.7.2025 r. została złożona kolejna skarga na przewlekłość, dotycząca trwającego od 3,5 roku śledztwa Prokuratury Rejonowej w Gdyni o sygn. akt: 4053-5.Ds.928.2022 (obecnie: 4053-5.Ds.2306.2024), w szczególności w związku z niewykonaniem do tej pory przez prokuraturę prawomocnego postanowienia sądu uchylającego postanowienie prokuratury o umorzeniu śledztwa i nakazującego prokuraturze prowadzenie sprawy. Z uwagi na to, że obie skargi zostały oddalone postanowieniami z 1.10.2025 r. Sądu Apelacyjnego w Gdańsku, II Wydział Karny (sygnatury akt: II S 48/25 i II S 49/25), Zarząd planuje złożenie skargi na Państwo Polskie do Europejskiego Trybunału Praw Człowieka w Strasburgu. Zwrócić trzeba przy tym uwagę, że w kadencji z lat 2022-2025 Spółka skierowała około 100 pism, w których konsekwentnie domagała się od właściwych prokuratur wyjaśnienia lub zakończenia wszczętych spraw. Były one adresowane również do Ministra Sprawiedliwości / Prokuratura Generalnego i Prokuratury Krajowej, która zapewniała Spółkę o objęciu nadzorem śledztw dotyczących Petrolinvest S.A.

Dnia 2.12.2025 r. Zarząd Petrolinvest S.A. - za pośrednictwem strony internetowej Spółki oraz Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji - poinformował również o oddolnej inicjatywie Akcjonariuszy Petrolinvest S.A. dot. petycji w sprawie żądania podjęcia zawieszonego śledztwa.

(źródło: komunikaty Spółki z 2.12.2025 r.; <http://petrolinvest.pl>; ESPI)

VI. Sytuacja prawna koncesji Petrolinvest S.A. w Kazachstanie.

Zarząd podejmuje działania celem formalnego potwierdzenia przedłużenia ważności koncesji OTG. W kontynuacji korespondencji z lat ubiegłych oraz w nawiązaniu do propozycji Ministerstwa Energetyki zorganizowania spotkania z Zarządem Petrolinvest S.A. – złożonej pismem z 30.5.2024 r. -, a także wobec braku odpowiedzi na kolejne pisma Spółki – 13.3.2025 r. Zarząd Petrolinvest S.A. skierował do Ministerstwa Energetyki pismo za pośrednictwem kancelarii prawnej z wezwaniem do: formalnego potwierdzenia przedłużenia koncesji OTG, wyjaśnienia sytuacji prawnej koncesji Emba oraz wyjaśnienia w jaki sposób i na rzecz jakiego podmiotu wyprowadzono ¼ obszaru koncesji OTG na szkodę Petrolinvest S.A. Wobec braku odpowiedzi, Zarząd skierował kolejne pismo z 27.5.2025 r. Mimo iż Ministerstwo Energetyki potwierdziło otrzymanie obu pism przesyłając informacje o dacie i numerze ich zarejestrowania, to jednak dotąd nie udzieliło odpowiedzi. W tym stanie rzeczy Zarząd Petrolinvest S.A. podjął zarazem działania w celu uruchomienia arbitrażu, który mógłby rozpoznać sprawę koncesji w Kazachstanie na korzyść Spółki. Odrębnym pismem z 19.2.2026

r. Zarząd poinformował Ministerstwo Energetyki w Kazachstanie o udzielonej Spółce zgodzie na dofinansowanie prac wydobywczych w wysokości 800 mln USD.

VII. Organizacja Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

W końcu 2025 r. Zarząd Petrolinvest S.A. rozpoczął działania w kierunku zorganizowania NWZA najpóźniej w terminie 6 miesięcy od końca roku obrotowego, tj. do końca czerwca 2026 r., wraz z przygotowywaniem potrzebnej w tym celu dokumentacji.

C. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej jednostki.

Z uwagi na niezwrócenie przez byłych członków Zarządu dokumentów będących własnością Petrolinvest S.A., w tym także dokumentów dotyczących polskich oraz zagranicznych spółek zależnych i powiązanych, Zarząd nie miał dostatecznej wiedzy o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki. Z tej również przyczyny nie było możliwe przygotowanie sprawozdania finansowego za 2024 rok, a Zarząd zwrócił się do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku z wnioskiem o odroczenie złożenia dokumentów finansowych za ten rok do końca czerwca 2026 roku. Kwestie majątkowo-finansowe dalej były przedmiotem badania przez Zarząd i na bieżąco zgłaszane prokuraturom prowadzącym śledztwa, od których to prokuratur Spółka oczekiwała kompleksowego wyjaśnienia w tym zakresie. Pozyskane przez Zarząd dane nie mogą jednak spełniać przesłanki pełnej wiarygodności informacji o sytuacji majątkowo-finansowej Spółki ani jej spółek zależnych i powiązanych. W niniejszym sprawozdaniu można je przedstawić jedynie jako prawdopodobne.

1. Udziały w spółkach zależnych i powiązanych:

1.1. Occidental Resources Inc. ("ORI") – spółka zarejestrowana w Stanach Zjednoczonych Ameryki, w stanie Utah z przedstawicielstwem w Republice Kazachstanu, władze: Bertrand Le Guern (prezes, dyrektor), Franciszek Krok (dyrektor), Alexey Kotov (dyrektor), Anna Koudriachova (skarbnik, sekretarz) – 88,1% udziałów.

W dniu 7.1.2026 r. Spółka uzyskała wiedzę o zamieszczeniu w amerykańskim rejestrze Occidental Resources Inc. fałszywej informacji o likwidacji Petrolinvest S.A. jako nabywcy "ORI". Z uwagi na prawdopodobne zamiary pojawienia się tej informacji, związane z próbą nielegalnego przejęcia aktywów Petrolinvest, w dniu 12.1.2026 r. Zarząd Spółki wystąpił do podmiotu odpowiedzialnego za rejestr korporacyjny w USA z żądaniem sprostowania nieprawdziwej informacji oraz wyjaśnienia okoliczności jej wprowadzenia do systemu.

1.2. OilTechnoGroup LLP – spółka zarejestrowana w Republice Kazachstanu - 100% udziałów poprzez spółkę zależną "ORI".

1.3. TOO Emba Yug Nefit – spółka zarejestrowana w Republice Kazachstanu, władze: Jan Kazimierz Kurek (szef) – 79% udziałów.

Pismem z 10.2.2026 r. Zarząd Petrolinvest S.A. po raz kolejny wezwał Jana Kazimierza Kurka do przedstawienia pełnej dokumentacji TOO Emba Yug Nieft.

1.4. UAB Petrolinvest Mockavos Peryla – spółka zarejestrowana na Litwie, władze: Artur Góralczyk (prezes), zakres działalności: usługi przeładunku paliw płynnych – 87% udziałów. Do przedstawienia dokumentacji UAB Petrolinvest Mockavos Peryla został również wezwany Artur Góralczyk – pismem z 25.3.2026 r.

1.5. Silurian sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu do 19.12.2022 r.), Ryszard Małecki (prezes zarządu od 19.12.2022 r.) – 90% udziałów.

1.6. Silurian Geophysics sp. z o.o., władze: Włodzimierz Bobiński (prezes zarządu) – 100% udziałów poprzez Silurian sp. z o.o.

Z uwagi na to, że spółka Silurian Geophysics w 2025 r. podjęła wcześniej zawieszoną działalność gospodarczą (od 31.10.2012 r. do 30.4.2025 r.), pismem z 10.2.2026 r. Prezes Zarządu Silurian sp. z o.o. Ryszard Małecki wezwał Prezesa Zarządu Silurian Geophysics sp. z o.o. Włodzimierza Bobińskiego do przedstawienia pełnej dokumentacji spółki.

1.7. Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o., władze: Bertrand Le Guern (prezes zarządu) - 100% udziałów.

W 2025 r. status wyrejestrowanych (sprzedanych, doprowadzonych do upadłości lub/i wykreślonych przez nieskładanie sprawozdań finansowych) miały:

Company Profit LLP (Republika Kazachstanu),

Wisent Oil & Gas (Jersey),

Wisent Oil & Gas sp. o.o.,

Eco Energy 2010 sp. z o.o., sp. komandytowo-akcyjna,

Tuja Farma Witrowa sp. z o.o.,

Farma Wiatrowa Nowotna II sp. z o.o.

2. Koncesje na poszukiwanie i wydobywanie złóż ropy i gazu w Kazachstanie:

2.1. Umowa o użytkowaniu gruntów OilTechnoGroup nr 993 z 19.9.2002 r. obejmujących obszar wielkości 2,526.6 km², o wartości zasobów oszacowanej przez renomowaną w tym zakresie firmę McDaniel na 510 do 1712 mln baryłek, czyli około 100 mld USD (*źródło: McDaniel & Associates Consultants Ltd., OilTechnoGroup LLP, Independent Competent Person's Report OTG Contract – Kazakhstan, February 21, 2017*).

2.2. Umowa o użytkowaniu gruntów Emba Yug Nieft nr 976 z 29.6.2002 r. w lokalizacji 50°34'36.0"N 56°26'25.0"E <https://maps.google.com/?q=50.576667,56.440278&entry=gps> o wartości zasobów szacowanych na około 800 mln zł.

3. *Nieruchomość gruntowa* położona w miejscowości Przybiernów składająca się z działek 56/12, 56/14 i 79/5 o łącznym obszarze 2,50.41 ha objęta KW SZ10/00016962/5 o wartości oszacowanej na 611 500 zł.

4. *Należności* – niepotwierdzone w sposób dostateczny, będące przedmiotem wyjaśnień w toczących się śledztwach.

5. *Zobowiązania* – niepotwierdzone w sposób dostateczny, w tym większość z nich przypuszczalnie uległa przedawnieniu. W 2025 r. Zarząd Petrolinvest S.A. nie zaciągał żadnych zobowiązań finansowych.

D. Perspektywy rozwoju jednostki.

Mimo nieustannie podejmowanych prób destabilizacji funkcjonowania Petrolinvest S.A. przez byłych członków Zarządu i osób z nimi powiązanych, niezwróconych dokumentów, a także braku efektów działań prokuratury w toczących się śledztwach, perspektywy rozwoju Spółki przedstawiają się obiecująco. Nie ulega wątpliwości, że działania i zaniechania poprzednich władz doprowadziły do poważnych problemów finansowych. Niemniej wartościowe koncesje na dysponowanie węglowodorami w Kazachstanie dają możliwość wynegocjowania z inwestorem strategicznym jak najlepszych warunków finansowych w tym obszarze i związane z tym pomyślnie rokujące na przyszłość perspektywy rozwoju. W styczniu 2026 r. Spółka uzyskała zgodę na dofinansowanie wydobycia złóż na kazachstańskich koncesjach w kwocie 800 mln USD. W myśl umowy o dofinansowanie kwota ta nie będzie mogła być jednak przelana w przypadku dalej trwającego postępowania o ogłoszenie upadłości, dlatego Zarząd domaga się pilnego oddalenia kolejnego bezpodstawnego wniosku w tej sprawie.

E. Wniosek dotyczący podziału zysku albo pokrycia straty za rok obrotowy 2025.

Bilans Spółki, sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 r., wykazał po stronie aktywów i pasywów sumę 784 522 zł., zaś rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. - kwotę 0 zł. Wynik finansowy netto wynosi zatem 0 zł., a w tej sytuacji Zarząd uważa za wskazane podjęcie uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego bez podziału zysku / pokrycia straty.

Ryszard Małecki
Prezes Zarządu

Katarzyna Wlaźlak
Wiceprezes Zarządu

Dokument podpisany elektronicznie.

Gdynia, 31 marca 2026 roku