



# ***Petrolinvest***

**SKONSOLIDOWANY  
RAPORT KWARTALNY  
GRUPY PETROLINVEST  
ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU**

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
2.	ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO DO EURO USTALANE PRZEZ NBP	5
3.	INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
4.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU	7
5.	WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI	7
6.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	7
7.	ZWIĘŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY SPRAWOZDANIE, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	7
8.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	7
9.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	9
10.	INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	9
11.	WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	9
12.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	10
13.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA	10
14.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI, W OKRESIE OD PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU	10
15.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	10
16.	INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	11
17.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ I GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	11
18.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	11
19.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	11
20.	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	12

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	14
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA	15
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA	16
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	17
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	18
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19
1) Informacje dotyczące segmentów działalności	19
2) Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży	19
3) Koszty świadczeń pracowniczych	20
4) Pozostałe przychody i koszty operacyjne	21
5) Przychody finansowe	21
6) Koszty finansowe	21
7) Odpisy aktualizujące inwestycje	22
8) Podatek dochodowy	23
9) Zysk przypadający na jedną akcję	23
10) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
11) Rzeczowe aktywa trwałe i nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	24
12) Pozostałe aktywa finansowe	25
13) Licencja i Wartość firmy	26
14) Kapitały własne	26
15) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	27
16) Zapasy	28
17) Należności	28
18) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	28
19) Rozliczenia międzyokresowe	29
20) Rezerwy	29
21) Transakcje z podmiotami powiązаныmi	29
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.	30
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	32
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	32
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY BILANS	33
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	34
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	35

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

**1. WYBRANE DANE FINANSOWE**

**1.1. Wybrane dane finansowe Grupy PETROLINVEST**

	<i>za okres 9 miesięcy</i>		<i>za okres 9 miesięcy</i>	
	<i>zakończony 30 września</i>		<i>zakończony 30 września</i>	
	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
	<i>w tys. zł.</i>		<i>w tys. EUR</i>	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4	72	1	17
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(29 563)	(46 890)	(7 072)	(11 103)
Zysk (strata) brutto	(135 076)	(98 371)	(32 313)	(23 294)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(95 159)	(84 202)	(22 764)	(19 938)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(4 034)	(13 162)	(965)	(3 117)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	3 601	12 553	861	2 972
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	695	(166)	166	(39)
Przepływy pieniężne netto, razem	262	(775)	63	(184)
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji w sztukach	241 939 472	234 994 052	241 939 472	234 994 052
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,39)	(0,36)	(0,09)	(0,08)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,39)	(0,36)	(0,09)	(0,08)
	<i>na dzień</i>		<i>na dzień</i>	
	<i>30 września</i>	<i>31 grudnia</i>	<i>30 września</i>	<i>31 grudnia</i>
	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
	<i>w tys. zł.</i>		<i>w tys. EUR</i>	
Aktywa razem	1 040 327	1 100 531	249 150	265 367
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	794 468	699 375	190 269	168 638
Zobowiązania długoterminowe	278 153	245 821	66 615	59 274
Zobowiązania krótkoterminowe	516 315	453 554	123 653	109 364
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	271 695	406 650	65 069	98 054
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	579 426	583 380
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji w sztukach	241 939 472	236 744 678	241 939 472	236 744 678
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,12	1,72	0,27	0,41
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,12	1,72	0,27	0,41
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

**1.2. Wybrane dane finansowe PETROLINVEST S.A.**

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2014	2013	2014	2013
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	114	73	27	17
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(17 070)	(22 700)	(4 083)	(5 375)
Zysk (strata) brutto	65 620	6 599	15 697	1 563
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	65 620	6 599	15 697	1 563
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(907)	(8 396)	(217)	(1 988)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(976)	10 989	(233)	2 602
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	1 871	(2 732)	448	(647)
Przepływy pieniężne netto, razem	(12)	(139)	(3)	(33)
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji w sztukach	241 939 472	234 994 052	241 939 472	234 994 052
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,27	0,03	0,06	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,27	0,03	0,06	0,01
	na dzień		na dzień	
	30 września	31 grudnia	30 września	31 grudnia
	2014	2013	2014	2013
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 786 793	1 677 922	427 923	404 592
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	349 223	305 972	83 636	73 778
Zobowiązania długoterminowe	96	96	23	23
Zobowiązania krótkoterminowe	349 127	305 876	83 613	73 755
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 437 570	1 371 950	344 287	330 814
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	579 426	583 380
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji w sztukach	241 939 472	236 744 678	241 939 472	236 744 678
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,94	5,80	1,42	1,40
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,94	5,80	1,42	1,40
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

**2. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO DO EURO USTALANE PRZEZ NBP**

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2014	2013
	na dzień	
średni kurs w okresie	4,1803	4,2231
	30 września	31 grudnia
	2014	2013
kurs na koniec okresu	4,1755	4,1472

### 3. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa PETROLINVEST S.A. („Grupa Kapitałowa”) składa się z jednostki dominującej - Spółki PETROLINVEST S.A. („Spółka”, „Petrolinvest”) oraz spółek zależnych.

Spółka PETROLINVEST S.A., będąca jednostką dominującą w Grupie PETROLINVEST, została utworzona na podstawie Uchwały Zgromadzenia Wspólników Petrolinvest Sp. z o.o. z dnia 22 grudnia 2006 roku o przekształceniu w Spółkę Akcyjną. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000270970 w dniu 29 grudnia 2006 roku. Spółce nadano numer statystyczny REGON 190829082.

W dniu 16 lipca 2007 roku prawa do akcji spółki PETROLINVEST S.A. zadebiutowały na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Siedziba PETROLINVEST S.A. mieści się w Polsce, w Gdyni przy ulicy Śląskiej 35-37.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy PETROLINVEST jest działalność inwestycyjna związana z poszukiwaniem i eksploatacją złóż węglowodorów oraz działalność usługowa wspomagająca poszukiwanie i eksploatację złóż węglowodorów, w tym złóż niekonwencjonalnych.

Zarząd Spółki może się składać z dwóch, trzech albo pięciu członków. Zgodnie ze statutem Spółki, w przypadku zarządu dwu lub trzyosobowego, Prokom Investments S.A. przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania prezesa zarządu, natomiast Panu Ryszardowi Krauze, który jest akcjonariuszem PETROLINVEST S.A., przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania wiceprezesa zarządu. W przypadku Zarządu pięcioosobowego Prokom Investments S.A. powołuje i odwołuje dwóch członków Zarządu, w tym prezesa zarządu, a Ryszard Krauze - wiceprezesa zarządu. Liczbę członków zarządu ustala Prokom Investments. Rada nadzorcza może składać się od pięciu do trzynastu członków, przy czym zgodnie ze statutem dwóch członków rady nadzorczej (w tym przewodniczącego i wiceprzewodniczącego rady nadzorczej) powołuje i odwołuje Prokom Investments S.A., a jednego członka rady nadzorczej powołuje i odwołuje Pan Ryszard Krauze.

Według stanu na dzień 30 września 2014 roku PETROLINVEST S.A. posiadał udziały/akcje w następujących spółkach:

Nazwa spółki	Kapitał zakładowy		Udział
Occidental Resources, Inc. (U.S.A.) <sup>(1)</sup>	199 332,77	USD	88,10%
TOO EMBA JUG NIEFT (Republika Kazachstanu)	145 000,00	KZT	79,00%
Silurian Sp. z o.o. (Polska) <sup>(2)</sup>	12 050,00	PLN	91,70%
WISENT OIL & GAS Plc (poprzednio Silurian Hallwood Plc) (Jersey) <sup>(3)</sup>	671 480,63	GBP	31,67%
Eco Energy 2010 Sp. z o.o. (Polska)	5 000,00	PLN	88,00%
Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo – akcyjna (Polska)	651 400,00	PLN	89,87%
Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. (Polska) <sup>(4)</sup>	33 805 800,00	PLN	100,00%
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla (Litwa)	2 000 000,00	LTL	87,00%

<sup>(1)</sup> Occidental Resources, Inc. posiada 100% udziałów w spółce TOO OilTechnoGroup, zarejestrowanej w Republice Kazachstanu

<sup>(2)</sup> Silurian Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w spółce Silurian Geophysics Sp. z o.o., zarejestrowanej w Polsce

<sup>(3)</sup> WISENT OIL & GAS Plc posiada 100% udziałów w spółce WISENT OIL & GAS Sp. z o.o. (poprzednio Silurian Energy Services Sp. z o.o.), zarejestrowanej w Polsce

<sup>(4)</sup> Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. posiadają 70% udziałów w spółce FARMA WIATROWA NOWOTNA II Sp. z o.o. oraz 75% udziałów w spółce TUJA FARMA WIATROWA Sp. z o.o.

Według stanu na dzień 30 września 2014 roku konsolidacją objęty został PETROLINVEST S.A., jako podmiot dominujący, oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki	Zakres działalności	Metoda konsolidacji
PETROLINVEST S.A.	inwestowanie w podmioty poszukujące i wydobywające węglowodory	pełna
Occidental Resources, Inc.	inwestowanie w podmioty poszukujące i wydobywające ropę naftową	pełna
TOO OilTechnoGroup	poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu	pełna
TOO EMBA JUG NIEFT	poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu	pełna
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla	usługi przeładunku paliw płynnych	pełna
Silurian Sp. z o.o.	poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej	pełna
Eco Energy 2010 Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna w obszarze gazu łupkowego i ropy łupkowej	pełna
Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo – akcyjna	poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej	pełna
Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o.	inwestowanie w podmioty z sektora odnawialnych źródeł energii	pełna
FARMA WIATROWA NOWOTNA II Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych	pełna
TUJA FARMA WIATROWA Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych	pełna

Jednostki stowarzyszone rozliczone metodą praw własności:

WISENT OIL & GAS Plc	działalność inwestycyjna w obszarze gazu łupkowego i ropy łupkowej	praw własności
WISENT OIL & GAS Sp. z o.o.	poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej	praw własności

#### 4. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU

- ✓ Po zakończeniu okresu objętego Raportem, w dniu 3 listopada 2014 roku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP”), jako Agent kredytu udzielonego przez PKO BP i Bank Gospodarstwa Krajowego umową kredytu z dnia 21 marca 2007 roku („Umowa Kredytu”), poinformował Spółkę o zmniejszeniu zadłużenia z tytułu kwoty głównej Kredytu o 3.180.059,69 USD. Spłata została dokonana w wyniku rozliczenia przejęcia na własność przez PKO BP, jako zastawnika, w trybie pozaegzekucyjnym 1.341.256 akcji Polnord S.A., na podstawie umowy zastawu z dnia 14 stycznia 2008 roku oraz umowy zastawu z dnia 6 lutego 2008 roku zawartych z Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o. (spółka zależna Prokom Investments S.A.).
- ✓ Po zakończeniu okresu objętego Raportem Conwell Oil Corporation B.V., spółka zarejestrowana w Holandii („Conwell”) - nabywca 79% udziałów w spółce TOO EMBA JUG NIEFT („Emba”) („Transakcja”), pismem z dnia 16 października 2014 roku zwrócił się do Petrolinvest o przesunięcie zamknięcia i rozliczenia Transakcji ze wskazanego wcześniej terminu 17 października 2014 na dzień 14 listopada 2014 roku, a następnie pismem z dnia 14 listopada 2014 roku o przesunięcie na dzień 16 stycznia 2015 roku. Zgłoszone przez Conwell zmiany zostały uzasadnione toczącymi się pracami o charakterze prawno - finansowym.

#### 5. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

W trzecim kwartale 2014 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

#### 6. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

Działalność Petrolinvest i Grupy Kapitałowej nie ma charakteru sezonowego lub cyklicznego.

#### 7. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY SPRAWOZDANIE, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

#### OBSZAR POSZUKIWAWCZO-WYDOBYWCZY

Spółka, mając na uwadze poziom zaawansowania procesu poszukiwań na poszczególnych kontraktach kazachskich, wielkość zidentyfikowanych zasobów perspektywicznych oraz wyniki wycen tych zasobów, jak również rezultaty przeprowadzonych odwiertów – koncentruje swoje prace inwestycyjne w Kazachstanie na Kontrakcie OTG, którego potencjał wzrostu wartości w krótkim okresie oceniany jest jako najwyższy.

#### TOO OIL TECHNO GROUP (Spółka zależna od Occidental Resources, Inc.)

Kontrakt OTG, należący do TOO OilTechnoGroup („OTG”), jest kluczową koncesją dla całej Grupy PETROLINVEST, dla której niezależny ekspert McDaniel & Associates Consultants oszacował zdecydowanie największe całkowite zasoby perspektywiczne (*prospective resources*) na poziomie około 1,9 mld baryłek ekwiwalentu ropy (boe) (w tym struktura Shyrak 293 mln boe) (*Independent Competent Person’s Report OTG Contract – Kazakhstan, October 2011, McDaniel & Associates Consultants Ltd.*), określając wartość udziału Petrolinvest z uwzględnieniem prawdopodobieństwa sukcesu, na kwotę 2,3 mld USD (w tym struktura Shyrak 301 mln USD) (*Prospective Resources Economic Evaluation OTG Contract, Kazakhstan, April 2012, McDaniel & Associates Consultants Ltd.*). Koncesja ta objęta jest największym programem inwestycyjnym, który ma doprowadzić do przeszacowania istotnej części zasobów perspektywicznych do kategorii zasobów potwierdzonych oraz możliwie szybkiego uruchomienia produkcji węgłowodorów.

Zgodnie z aneksem do Kontraktu OTG nr 993 na poszukiwanie i wydobywanie węgłowodorów zawartym z Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu w dniu 21 października 2010 roku, okres poszukiwawczy Kontraktu OTG, mający na celu ocenę odkryć na terytorium kontraktowym, wydłużony został o 5 lat i obowiązuje do dnia 18 marca 2016 roku. Program Roboczy na lata 2011-2016 określa wysokość nakładów inwestycyjnych do poniesienia w przedłużonym okresie obowiązywania na poziomie 55.000 tys. USD.

W okresie objętym Raportem zakres prac prowadzonych na Kontrakcie OTG dotyczył niezbędnych działań zabezpieczających odwiert Shyrak 1. Termin rozpoczęcia opróbowania odwiertu Shyrak 1 uzależniony jest od zakończenia rozmów z potencjalnymi inwestorami zainteresowanymi współpracą przy realizacji projektu poszukiwawczo-wydobywczego OTG. Petrolinvest kontynuuje rozmowy z inwestorami w celu podjęcia współpracy przy realizacji projektu poszukiwawczo-wydobywczego na Kontrakcie OTG. Zawarcie umowy inwestycyjnej z jedną z grup inwestorów, z którymi prowadzone są rozmowy, pozwoliłoby na przyspieszenie i kontynuację prac na Kontrakcie OTG, a także zapewniłoby Petrolinvest dodatkowe znaczące wpływy gotówkowe.

### **TOO EMBA JUG NIEFT**

Kontrolowane przez Petrolinvest zasoby perspektywiczne Kontraktu Emba, należące do TOO EMBA JUG NIEFT („Emba”) zostały oszacowane przez McDaniel & Associates Consultant na poziomie 84,3 mln baryłek ekwiwalentu ropy naftowej (*Independent Competent Person's Report, July 2009, McDaniel & Associates Consultants Ltd.*), a ich wartość z uwzględnieniem prawdopodobieństwa sukcesu, została określona na 132,6 mln USD (*Independent Reserves and Resources Evaluation Report Petrolinvest S.A. Properties, July 2009, McDaniel & Associates Consultants Ltd.*). Dodatkowo, zasoby potwierdzone (*proven plus probable plus possible*) oszacowano na poziomie 1,97 mln boe, ich wartość określona została na kwotę 8,8 mln USD.

Zgodnie z Aneksem nr 4 do Kontraktu Emba nr 976 z dnia 29 czerwca 2002 roku zawartego z Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu w dniu 10 kwietnia 2013 roku, okres poszukiwawczy Kontraktu obowiązuje do dnia 29 czerwca 2015 roku, natomiast okres wydobywczy do dnia 29 czerwca 2036 roku.

Całość udziałów w Emba należących do Petrolinvest, stanowiących 79% kapitału zakładowego Emba, jest przedmiotem umowy zobowiązującej do ich sprzedaży, zawartej w dniu 16 grudnia 2011 roku ze spółką Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii („Conwell”). Strony ustaliły, że realizacja transakcji zbycia udziałów Emba nastąpi po spełnieniu określonych umową warunków zawieszających, w tym przy założeniu braku wierzytelności Spółki wobec Emba na moment sprzedaży (szczegóły w raporcie bieżącym nr 118/2011 z dnia 17 grudnia 2011 roku). W dniu 12 kwietnia 2013 roku Petrolinvest zawarł notarialne umowy regulujące ostateczne warunki wykonania umowy zobowiązującej do sprzedaży udziałów w spółce Emba. Petrolinvest zawarł z Conwell aneks do umowy (*Final amendment to conditional participation interest purchase agreement*) („Aneks SPA”), w którym strony ustaliły ostateczną cenę za sprzedawane udziały na kwotę 33.500.000 USD (szczegóły w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Petrolinvest za 2013 rok). Uzgodniono, że pozostała do rozliczenia część ceny, uwzględniająca zapłacone do czasu zawarcia Aneksu SPA kwoty zadatku oraz zaliczek w łącznej wysokości 1.850.000 USD, zostanie rozliczona poprzez dwa rachunki escrow. Kwota w wysokości 7.000.000 USD zostanie wpłacona przez Conwell na rachunek escrow w Bank Center Credit JSC („BCC”) i zaliczona na spłatę części zadłużenia kredytowego TOO OilTechnoGroup w BCC, natomiast na drugi rachunek escrow zostanie dokonana wpłata pozostałej części ceny, pomniejszona o kwotę 4.400.000 USD tytułem ryzyka wystąpienia naruszeń warunków, oświadczeń i zapewnień, z której kwota 19.765.111,18 USD zostanie przekazana na spłatę części zadłużenia kredytowego Petrolinvest wobec PKO BP i BGK. Zgodnie z treścią Aneksu SPA, wpłata środków na rachunki escrow miała nastąpić nie później niż do dnia 17 kwietnia 2013 roku (*Closing Date*). Termin ten nie został dotrzymany, przy czym Conwell, wskazując na prowadzone prace o charakterze prawno – finansowym, przedkładał Spółce w okresach miesięcznych pisma określające nowe deklarowane terminy rozliczenia i zamknięcia transakcji. W okresie objętym Raportem Spółka otrzymała w okresach comiesięcznych pisma w sprawie przesunięcia terminu rozliczenia i zamknięcia transakcji, kolejno na dzień 15 sierpnia 2014 roku, 19 września 2014 roku oraz 17 października 2014 roku. Do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu nie nastąpiło końcowe rozliczenie i zamknięcie transakcji, Conwell wskazał 16 stycznia 2015 roku jako nowy termin rozliczenia i zamknięcia transakcji.

Zdarzenia dotyczące transakcji, które miały miejsce po okresie objętym Raportem zaprezentowane zostały w pkt 4 Raportu.

W okresie od dnia zawarcia umowy z Conwell do dnia zatwierdzenia Raportu Spółka otrzymała wpłaty na poczet ceny nabycia udziałów w Emba w łącznej wysokości 2.184,7 tys. USD, w tym w formie zadatku w wysokości 1.000 tys. USD, oraz zaliczek w wysokości 1.184,7 tys. USD.

### **OBZAR POSZUKIWAWCZO-WYDOBYWCZY (GAZ ŁUPKOWY)**

Działalność Grupy PETROLINVEST w części dotyczącej gazu łupkowego prowadzona jest w ramach spółek zależnych Petrolinvest, tj. Silurian Sp. z o.o. („Silurian”) oraz spółki Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo – akcyjna („Eco SKA”). W okresie objętym Raportem podmioty te posiadały dziewięć koncesji na poszukiwanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, obejmujących 7.304,10 km<sup>2</sup>, udzielonych przez Ministerstwo Środowiska w 2011 roku. Koncesje poszukiwawcze zostały wydane na okres 3 lat: Silurian – do lipca i sierpnia 2014 roku, Eco SKA – do sierpnia, września i listopada 2014 roku. W okresie objętym Raportem spółki złożyły wnioski o przedłużenie łącznie siedmiu posiadanych koncesji, których termin ważności upłynął w lipcu, sierpniu i wrześniu 2014 roku. W dniu 26 września 2014 roku Silurian otrzymał zawiadomienie o zakończeniu, bez rozpoznania wniosków, postępowania Ministerstwa Środowiska w sprawie przedłużenia dwóch koncesji na poszukiwanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego:

- Koncesja Nr 36/2011/p na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Maków Mazowiecki” (część bloków koncesyjnych nr 174, 175, 194 i 195) o powierzchni 699,17 km<sup>2</sup>;
- Koncesja Nr 35/2011/p na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Chodel” (część bloku koncesyjnego 317) o powierzchni 188,54 km<sup>2</sup>.

Spółka zakończyła procedowanie przedłużenia wskazanych powyżej koncesji w związku z brakiem możliwości udokumentowania, na moment rozpatrywania wniosków, zabezpieczenia finansowania przedsięwzięcia w obszarze poszukiwań gazu łupkowego, wynikającym z opóźnień w pozyskaniu inwestora zainteresowanego podjęciem współpracy na rozpoczętych przez Petrolinvest inwestycjach.

Postępowanie administracyjne w stosunku do pozostałych koncesji, w tym dwóch należących do Eco SKA z terminem obowiązywania do listopada 2014 roku, o których przedłużenie Eco SKA wystąpił po zakończeniu okresu objętego Raportem - nie uległo zakończeniu. Zarząd Spółki dostrzega ryzyko, że postępowanie to nie zakończy się przedłużeniem posiadanych przez Silurian oraz Eco SKA koncesji.



Dodatkowo Petrolinvest jest akcjonariuszem WISENT OIL & GAS Plc (jednostka stowarzyszona), do którego należy całość udziałów WISENT OIL & GAS Sp. z o.o., spółki posiadającej w okresie objętym Raportem łącznie cztery koncesje na poszukiwanie i rozpoznawanie węglowodorów o powierzchni 2.333,56 km<sup>2</sup> (Węgorzewo, Gołdap, Lidzbark Warmiński, Kętrzyn). Koncesje zlokalizowane są w północno-wschodniej Polsce wzdłuż granicy polsko-rosyjskiej, w niedalekim sąsiedztwie eksploatowanych złóż ropy naftowej na terenie obwodu Kaliningradzkiego. W okresie objętym Raportem Wisent prowadził proces dotyczący uzyskania decyzji Ministerstwa Środowiska w sprawie zmiany statusu koncesji Węgorzewo i Gołdap.

#### POZOSTAŁE

- ✓ W dniu 25 lipca 2014 roku Zarząd Spółki, zgodnie z § 3 pkt 2 Uchwały nr 1387/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 2 grudnia 2013 roku w sprawie wyodrębnienia segmentu rynku regulowanego LISTA ALERTÓW oraz zasad i procedury kwalifikacji do tego segmentu, przekazał do publicznej wiadomości (raport bieżący nr 20/2014) program naprawczy, wskazujący działania jakie Spółka zamierza podjąć w celu usunięcia przyczyny kwalifikacji akcji Spółki do segmentu LISTA ALERTÓW. Przyczyną kwalifikacji akcji Spółki do segmentu Lista Alertów było utrzymywanie się średniego kursu akcji Spółki, w okresach objętych kwalifikacją, poniżej poziomu 50 groszy. Spółka, dążąc do usunięcia wskazanej powyżej przyczyny kwalifikacji do segmentu Lista Alertów, planuje przeprowadzenie operacji scalenia akcji. W dniu 22 października 2014 roku Spółka w oparciu o przeprowadzone analizy kształtowania się kursu akcji oraz przewidywanego wpływu scalenia akcji na ich wycenę, poinformowała o podjęciu decyzji o przesunięciu planowanego terminu zakończenia procesu scalenia akcji z dnia 19 grudnia 2014 roku do dnia 31 marca 2015 roku. W ocenie Zarządu Spółki osiągnięcie zamierzonego efektu w postaci trwałego usunięcia przyczyn kwalifikacji do segmentu Lista Alertów wymaga korelacji procesu scalenia akcji z równoległe prowadzonymi działaniami Spółki, mającymi na celu poprawę jej sytuacji finansowej, a także poprawę jej oceny fundamentalnej i wiarygodności wśród akcjonariuszy.
- ✓ W dniu 9 września 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany postanowień Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 kwietnia 2013 roku („Uchwała”), dotyczących wysokości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, tj. zmniejszyło określoną Uchwałą wartość warunkowego kapitału zakładowego, wynoszącego nie więcej niż 600.000.000 złotych, do wysokości nie więcej niż 116.428.730 złotych.
- ✓ w dniu 30 września 2014 roku Sąd Apelacyjny w Gdańsku po rozpoznaniu apelacji powoda na wyrok Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 10 października 2013 roku w przedmiocie o stwierdzenie nieważności uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 3 kwietnia 2013 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki („Uchwała”) - postanowił podtrzymać zaskarżony wyrok Sądu Okręgowego w Gdańsku poprzez oddalenie pozwu o stwierdzenie nieważności Uchwały. Orzeczenie jest prawomocne i wykonalne.

#### 8. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Na wyniki osiągnięte w trzech kwartałach 2014 roku znaczący wpływ miały m.in. następujące czynniki:

- naliczenie prowizji od umów określających zasady korzystania z aktywów udostępnionych przez podmioty z Grupy Prokom, celem zabezpieczenia spłaty kredytu udzielonego przez PKO Bank Polski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego zawartych w dniu 14 maja 2009 roku. Zdyskontowana prowizja naliczona za 9 miesięcy 2014 roku wyniosła 14,4 mln złotych, z czego kwota 13,3 mln złotych obciążała pozostałe koszty operacyjne, a kwota 1,1 mln złotych koszty finansowe Spółki;
- niezrealizowane różnice kursowe: ujemne w wysokości 79,1 mln złotych obciążające wynik skonsolidowany, dodatnie w wysokości 54,0 mln złotych zwiększające wynik jednostkowy.

#### 9. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W trzecim kwartale 2014 roku Spółka nie przeprowadziła żadnych emisji oraz nie dokonała żadnego wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

#### 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W trzecim kwartale 2014 roku Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała dywidendy.

#### 11. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)

Wybrane dane finansowe dotyczące Grupy Kapitałowej oraz Spółki, zostały przedstawione w punkcie 1 niniejszego Raportu.

**12. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH**

Zarząd PETROLINVEST S.A. nie publikował prognoz wyników na 2014 rok.

**13. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA**

Na dzień publikacji Raportu żaden z akcjonariuszy Spółki nie posiadał bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariusz	Ilość akcji /głosów	Udział w kapitale zakładowym/ liczbie głosów na WZA	Zmiana ilości akcji	Ilość akcji /głosów	Udział w kapitale zakładowym/liczbie głosów na WZA
	<i>na dzień wykazany w ostatnim Raporcie</i>			<i>na dzień publikacji Raportu</i>	
Pozostali akcjonariusze	241 939 472	100,00%	0	241 939 472	100,00%
<b>OGÓŁEM</b>	<b>241 939 472</b>	<b>100,00%</b>	<b>0</b>	<b>241 939 472</b>	<b>100,00%</b>

**14. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI, W OKRESIE OD PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU**

Poniżej przedstawiono stan posiadania akcji przez osoby nadzorujące oraz zarządzające na dzień publikacji niniejszego Raportu, wraz ze wskazaniem zmian w okresie od publikacji poprzedniego raportu (zgodnie z informacjami, znajdującymi się w posiadaniu Spółki).

Akcjonariusz	Ilość akcji na dzień wskazany w ostatnim Raporcie	Zmiana ilości akcji	Ilość akcji na dzień publikacji Raportu
<b>Rada Nadzorcza</b>			
Tomasz Buzuk	0	0	0
Marcin Dukaczewski	0	0	0
Maciej Grelowski	31 321	0	31 321
Krzysztof Wilski	30 000	0	30 000
Piotr Zaroda	0	0	0
<b>Zarząd</b>			
Bertrand Le Guern	0	0	0
Franciszek Krok	4 000	0	4 000

**15. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA**

Przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego oraz organami administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jej jednostek zależnych, których łączna wartość według stanu na 30 września 2014 roku przekraczała 10% kapitałów własnych.

W trzecim kwartale 2014 roku Spółka była uczestnikiem dwóch postępowań o stwierdzenie nieważności uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 3 kwietnia 2013 roku, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki („Uchwała”).

Według stanu na dzień zatwierdzenia Raportu, status powyższych postępowań był następujący:

- ✓ W dniu 30 września 2014 roku Sąd Apelacyjny po rozpoznaniu apelacji powoda na wyrok Sądu Okręgowego z dnia 10 października 2013 roku w przedmiocie o stwierdzenie nieważności Uchwały, postanowił podtrzymać korzystny dla Spółki wyrok Sądu Okręgowego poprzez oddalenie w całości pozwu o stwierdzenie nieważności Uchwały. Orzeczenie jest prawomocne i wykonalne;
- ✓ Na rozpatrzenie Sądu Okręgowego oczekuje obecnie drugi pozew o stwierdzenie nieważności Uchwały złożony w terminie późniejszym przez drugiego akcjonariusza. Sąd oddalił wniosek powoda o udzielenie zabezpieczenia na okres postępowania.

Ponadto w dniu 20 maja 2014 roku doręczony został Spółce pozew wniesiony przez akcjonariusza Spółki do Sądu Okręgowego w Gdańsku IX Wydziału Gospodarczego. Przedmiotem pozwu jest żądanie stwierdzenia nieważności uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 28 czerwca 2013 roku podjętych w sprawie (i) udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki i członkom Rady Nadzorczej (uchwały od nr 4 do 19) oraz (ii) powołania członków Rady Nadzorczej nowej kadencji (uchwała nr 21). W ocenie Spółki żądania pozwu są w całości niezasadne. Spółka wniosła odpowiedź na pozew i oczekuje na rozprawę.

**16. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKЦИИ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE**

W trzecim kwartale 2014 roku istotne transakcje w Grupie PETROLINVEST nie były zawierane na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowy opis transakcji zawartych w okresie objętym Raportem przez Spółkę lub inne jednostki z Grupy PETROLINVEST z podmiotami powiązаныmi został zaprezentowany w nocy 21 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**17. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ I GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA**

W trzecim kwartale 2014 roku nie zostały udzielone przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu/pożyczki lub gwarancje, w wyniku których łączna wartość istniejących poręczeń i gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Petrolinvest.

**18. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA**

Zarząd Petrolinvest stoi na stanowisku, że zaprezentowane w Raporcie informacje w sposób wyczerpujący opisują jego sytuację kadrową, majątkową i finansową i nie nastąpiły żadne inne zdarzenia, nieujawnione przez Spółkę, które mogłyby być istotne dla oceny tej sytuacji.

Z uwagi na etap zaawansowania realizacji projektów poszukiwawczo-wydobywczych prowadzonych przez Grupę Kapitałową, zdolność Spółki i Grupy do regulowania swoich zobowiązań w przyszłości jest uzależniona od dostępu do źródeł finansowania działalności, wyników prowadzonych prac poszukiwawczych na terenie koncesji w Kazachstanie i w Polsce, a następnie - dochodzenia do pełnych zdolności produkcyjnych na terenie koncesji, posiadanych przez Spółkę z Grupy.

Brak możliwości pozyskania finansowania w planowanej wysokości i terminie może mieć istotny wpływ na działalność, sytuację finansową i majątkową oraz wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej. Ze względu na obecne zaawansowanie prowadzonych inwestycji i powszechne w tej branży ryzyko poszukiwawcze oraz przedłużające się negocjacje z potencjalnymi inwestorami, na dzień Raportu w ocenie Zarządu Spółki występuje ryzyko zagrożenia osiągnięcia przez Spółkę i Grupę planowanych celów w zamierzonym terminie.

Opóźnienie w zamknięciu transakcji sprzedaży udziałów Petrolinvest w kazachskiej spółce Emba oraz przedłużające się negocjacje z inwestorami zainteresowanymi współpracą w ramach projektu prowadzonego przez spółkę OTG wpływają bezpośrednio na zdolność Spółki i Grupy Kapitałowej do regulowania bieżących zobowiązań. łączna wysokość przeterminowanych zobowiązań Grupy według stanu na dzień 30 września 2014 roku wyniosła 362,4 mln złotych, z czego kwota 300,3 mln złotych dotyczyła niespłaconego zadłużenia kredytowego wobec PKO BP i BGK oraz BCC, w stosunku do którego Zarządy Petrolinvest i OilTechnoGroup prowadzą rozmowy celem określenia nowych harmonogramów spłaty. Zgodnie z ustaleniami, warunkiem rozważenia przez PKO BP i BGK wprowadzenia aneksem nowego harmonogramu kredytu jest dokonanie przez Spółkę częściowej istotnej spłaty kredytu oraz uwiarygodnienie źródeł spłaty pozostałej jego części. Po dniu 30 września 2014 roku wysokość zadłużenia Petrolinvest wobec PKO BP i BGK uległa zmniejszeniu o 10,5 mln złotych.

Zobowiązania krótkoterminowe nie znajdują pokrycia w aktywach krótkoterminowych, przy czym należy wskazać, że Zarządy Petrolinvest i OilTechnoGroup dążą do dostosowania terminów spłaty największych pozycji zobowiązań mających obecnie charakter krótkoterminowy, w tym głównie zadłużenia wobec banków, do terminów oczekiwanego finansowania uzyskanego w wyniku przewidywanego zakończenia negocjacji z potencjalnymi inwestorami. Zgodnie z przyjętymi założeniami, zobowiązania przeterminowane wobec banków zostaną w części uregulowane ze środków Petrolinvest uzyskanych z zakończenia, prowadzonego na dzień zatwierdzenia Raportu, procesu sprzedaży udziałów w spółce Emba. Część otrzymanych środków w kwocie 20 mln USD zostanie przeznaczona na zmniejszenie zadłużenia wobec PKO BP i BGK, natomiast 7 mln USD na zmniejszenie zadłużenia wobec BCC. Całość zadłużenia wobec banków na dzień zatwierdzenia Raportu jest wymagalna.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego Raportu prowadzone są procesy przedłużenia na kolejne okresy koncesji poszukiwawczych z segmentu gazu łupkowego. W przypadku niekorzystnych dla spółek decyzji Ministerstwa Środowiska istnieje ryzyko utraty wartości aktywów zaangażowanych w ten segment, wynoszących po pomniejszeniu o zobowiązania Petrolinvest wobec podmiotów z tego segmentu - łącznie na dzień 30 września 2014 roku 327,9 mln złotych w sprawozdaniu jednostkowym oraz 138,2 mln złotych w sprawozdaniu skonsolidowanym.

**19. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU**

Głównymi czynnikami, które mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki Spółki w kolejnym kwartale są przede wszystkim:

- sfinalizowanie transakcji sprzedaży aktywów w Kazachstanie,
- dostęp do finansowania działalności inwestycyjnej Grupy,

- przebieg negocjacji z bankami w związku z wymagalnym charakterem zadłużenia kredytowego,
- wynik zakończenia procesu przedłużenia koncesji poszukiwawczych podmiotów z segmentu łupkowego, prowadzonego na dzień zatwierdzenia Raportu,
- występowanie złóż węgłowodórów na terenach objętych koncesjami, oraz ich parametry, w tym w szczególności wielkość złoża, wydajność poszczególnych odwiertów, jakość węgłowodórów znajdujących się w złożu,
- kształtowanie się cen węgłowodórów na świecie i popytu na ten surowiec,
- kształtowanie się cen i dopłat do produkcji energii odnawialnej,
- polityka gospodarcza państw, w których prowadzona jest działalność Grupy, w szczególności w zakresie podatków i ceł,
- polityka podatkowa i energetyczna w zakresie energii odnawialnej,
- kształtowanie się kursów walut, w tym przede wszystkim USD do PLN, KZT do USD i KZT do PLN,
- kształtowanie się stóp procentowych, od których zależą koszty obsługi zadłużenia Grupy.

## **20. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO**

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia 30 września 2014 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	za okres 9 miesięcy		za okres 3 miesięcy	
	zakończony 30 września		zakończony 30 września	
	2014	2013	2014	2013
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	2	0	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	2	72	1	8
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>4</b>	<b>72</b>	<b>1</b>	<b>8</b>
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	1	1	0	1
Zużycie materiałów i energii	78	110	6	19
Świadczenia pracownicze	7 049	10 010	2 173	2 900
Amortyzacja	196	366	42	105
Usługi obce	2 585	17 096	964	3 846
Podatki i opłaty	587	1 145	139	194
Pozostałe koszty rodzajowe	283	930	74	144
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>10 779</b>	<b>29 658</b>	<b>3 398</b>	<b>7 209</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>(10 775)</b>	<b>(29 586)</b>	<b>(3 397)</b>	<b>(7 201)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 154	3 784	15	2 676
Pozostałe koszty operacyjne	19 942	21 088	7 718	5 813
Przychody finansowe	525	1 575	258	521
Koszty finansowe	111 199	31 919	12 920	12 004
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	(7 153)	20 094	(1 247)	6 151
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych	(1 992)	(1 043)	(1 299)	(342)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(135 076)</b>	<b>(98 371)</b>	<b>(23 814)</b>	<b>(28 314)</b>
Podatek dochodowy	(7 768)	(6 981)	(129)	(1 007)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(127 308)</b>	<b>(91 390)</b>	<b>(23 685)</b>	<b>(27 307)</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(127 308)</b>	<b>(91 390)</b>	<b>(23 685)</b>	<b>(27 307)</b>
Przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(95 159)	(84 202)	(23 855)	(23 041)
Udziałom niekontrolującym	(32 149)	(7 188)	170	(4 266)
<hr/>				
Średnia ważona liczba w y emitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	241 939 472	234 994 052	241 939 472	241 939 472
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,39)	(0,36)	(0,10)	(0,10)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,39)	(0,36)	(0,10)	(0,10)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	<i>za okres 9 miesięcy</i>		<i>za okres 3 miesięcy</i>	
	<i>zakończony 30 września</i>		<i>zakończony 30 września</i>	
	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys.zł.</i>	<i>tys.zł.</i>	<i>tys.zł.</i>	<i>tys.zł.</i>
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>(127 308)</b>	<b>(91 390)</b>	<b>(23 685)</b>	<b>(27 307)</b>
<b>Inne całkowite dochody (podlegające przeniesieniu)</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(27 989)	(26 922)	20 598	(58 433)
<b>Inne całkowite dochody netto (podlegające przeniesieniu)</b>	<b>(27 989)</b>	<b>(26 922)</b>	<b>20 598</b>	<b>(58 433)</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>(155 297)</b>	<b>(118 312)</b>	<b>(3 087)</b>	<b>(85 740)</b>
Całkowity dochód przypadający				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(134 955)	(120 344)	(760)	(95 045)
Udziałom niekontrolującym	(20 342)	2 032	(2 327)	9 305

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA**

	30 września 2014	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	30 września 2013
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>				
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczo-wydobywczych	206 994	192 197	226 298	235 788
Wartość firmy	109 748	109 748	109 748	109 748
Wartości niematerialne	53	53	55	58
Rzeczowe aktywa trwałe	758	3 791	4 722	4 796
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	467 021	436 930	507 943	528 562
Nieruchomości inwestycyjne	5 537	5 537	5 537	5 537
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	30 389	31 336	32 723	52 149
Pozostałe aktywa finansowe	86 793	80 543	83 834	106 948
Należności długoterminowe	27 805	26 033	30 653	31 922
Podatek odroczoney	26 514	24 686	21 447	21 700
	<u>961 612</u>	<u>910 854</u>	<u>1 022 960</u>	<u>1 097 208</u>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	<u>1 925</u>	<u>1 788</u>	<u>2 105</u>	<u>2 296</u>
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>				
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 039	1 155	2 953	3 818
Rozliczenia międzyokresowe	640	597	139	10 852
Inwestycje krótkoterminowe	2 312	2 282	2 636	59 949
Środki pieniężne, w tym:	80	568	122	129
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	2	3	12	5
	<u>4 071</u>	<u>4 602</u>	<u>5 850</u>	<u>74 748</u>
<b>Grupy aktywów przeznaczone do zbycia, w tym:</b>				
Aktywa trwałe	72 318	58 994	69 101	123 531
Aktywa obrotowe	401	339	515	103
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<u><b>1 040 327</b></u>	<u><b>976 577</b></u>	<u><b>1 100 531</b></u>	<u><b>1 297 886</b></u>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa**

	30 września 2014	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	30 września 2013
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>				
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	2 419 395	2 419 395
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(93 938)	(117 033)	(54 142)	(27 425)
Pozostałe kapitały	(577 365)	(577 365)	(577 365)	(576 412)
Niepodzielony wynik finansowy	(1 476 397)	(1 452 542)	(1 381 238)	(1 223 744)
	<u>271 695</u>	<u>272 455</u>	<u>406 650</u>	<u>591 814</u>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>(25 836)</b>	<b>(23 509)</b>	<b>(5 494)</b>	<b>1 302</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>245 859</b>	<b>248 946</b>	<b>401 156</b>	<b>593 116</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Rezerwy długoterminowe	520	489	559	9 062
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	5 561
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	239 690	221 743	213 426	248 027
	<u>240 210</u>	<u>222 232</u>	<u>213 985</u>	<u>262 650</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Rezerwy krótkoterminowe	33 882	30 350	28 560	16 933
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	334 691	304 717	292 366	290 317
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	59	77
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	129 635	121 761	115 455	83 809
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	38	37	33	31
Rozliczenia międzyokresowe	1 348	1 453	1 838	1 613
	<u>499 594</u>	<u>458 318</u>	<u>438 311</u>	<u>392 780</u>
<b>Zobowiązania związane z grupą aktywów przeznaczonych do zbycia, w tym:</b>				
Zobowiązania długoterminowe	37 943	35 174	31 836	33 788
Zobowiązania krótkoterminowe	16 721	11 907	15 243	15 552
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>794 468</b>	<b>727 631</b>	<b>699 375</b>	<b>704 770</b>
<b>ΣUMA PASywÓW</b>	<b>1 040 327</b>	<b>976 577</b>	<b>1 100 531</b>	<b>1 297 886</b>



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

	za okres 9 miesięcy		za okres 3 miesięcy	
	zakończony 30 września		zakończony 30 września	
	2014	2013	2014	2013
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk/(strata) brutto	(135 076)	(98 371)	(23 814)	(28 314)
Korekty o pozycje:	131 042	85 209	21 417	25 610
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	1 992	0	1 299	0
Amortyzacja	196	366	42	105
Odsetki i dywidendy, netto	14 386	14 230	13 932	4 395
Różnice kursowe	79 995	(1 947)	3 098	1 732
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	1 436	6 289	1 177	(61)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	2 636	745	135	(254)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	0	32	0	(2)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	8 899	16 166	6 043	4 674
Zmiana stanu rozliczeń między okresowych	(964)	346	(179)	37
Zmiana stanu rezerw	4 255	4 422	2 313	399
Pozostałe	18 211	44 560	(6 443)	14 585
odpis aktualizujący wartość inwestycji	(7 153)	21 389	(13 975)	6 474
odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 219	0	0	0
koszty związane z nabyciem udziałów	0	359	0	0
provizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	14 437	13 681	4 283	4 808
dyskonto zobowiązań	9 120	9 347	3 249	3 303
koszty obsługi zadłużenia	0	45	0	0
pozostałe	0	(261)	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 034)</b>	<b>(13 162)</b>	<b>(2 397)</b>	<b>(2 704)</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 200	411	2 085	89
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	(290)	(4 119)	(120)	164
Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego	0	(768)	0	0
Zbycie aktywów finansowych	1 682	15 456	100	2 678
Nabycie jednostki zależnej i w spółzależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych	0	(359)	0	0
Splata udzielonych pożyczek	9	2 232	0	188
Udzielenie pożyczek	0	(300)	0	(300)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 601</b>	<b>12 553</b>	<b>2 065</b>	<b>2 819</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału	0	0	0	0
Koszty związane z emisją akcji	0	(3 010)	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(59)	(82)	0	(23)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 442	7 173	588	292
Splata pożyczek/kredytów	(688)	(2 000)	(688)	0
Odsetki zapłacone	0	(2 202)	0	(552)
Pozostałe	0	(45)	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>695</b>	<b>(166)</b>	<b>(100)</b>	<b>(283)</b>
<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>262</b>	<b>(775)</b>	<b>(432)</b>	<b>(168)</b>
<b>Różnice kursowe netto</b>	<b>(6)</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>(34)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	126	897	808	335
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, na koniec okresu, w tym:</b>	<b>382</b>	<b>133</b>	<b>382</b>	<b>133</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	2	5	2	5
środki pieniężne na koniec okresu zgodnie z MSR 7 (po wyłączeniu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania), w tym:	<b>380</b>	<b>128</b>	<b>380</b>	<b>128</b>
środki pieniężne wchodzące w skład grup aktywów przeznaczonych do zbycia	<b>302</b>	<b>4</b>	<b>302</b>	<b>4</b>
<b>Środki pieniężne z działalności kontynuowanej</b>	<b>78</b>	<b>124</b>	<b>78</b>	<b>124</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Pozostałe kapitały, w tym	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej				Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
				Kapitał z podziału zysku	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji aktywów i zobowiązań	Pozostałe kapitały				
<b>na dzień 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(54 142)</b>	<b>(577 365)</b>	<b>15 441</b>	<b>917 247</b>	<b>(226 594)</b>	<b>(1 283 459)</b>	<b>(1 381 238)</b>	<b>406 650</b>	<b>(5 494)</b>	<b>401 156</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(39 796)	0	0	0	0	0	0	(39 796)	11 807	(27 989)
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(95 159)	(95 159)	(32 149)	(127 308)
Całkowity dochód za okres	0	(39 796)	0	0	0	0	0	(95 159)	(134 955)	(20 342)	(155 297)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozwodnienie udziału w spółkach zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>na dzień 30 września 2014 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(93 938)</b>	<b>(577 365)</b>	<b>15 441</b>	<b>917 247</b>	<b>(226 594)</b>	<b>(1 283 459)</b>	<b>(1 476 397)</b>	<b>271 695</b>	<b>(25 836)</b>	<b>245 859</b>
<b>na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>2 116 889</b>	<b>(27 145)</b>	<b>(292 010)</b>	<b>15 441</b>	<b>920 257</b>	<b>(226 594)</b>	<b>(1 001 114)</b>	<b>(1 139 280)</b>	<b>658 454</b>	<b>12 947</b>	<b>671 401</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(26 997)	0	0	0	0	0	0	(26 997)	1 762	(25 235)
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	0	0	61	0	0	0	61	0	61	0	61
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	0	0	1 654	0	0	0	1 654	0	1 654	0	1 654
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(244 365)	(244 365)	(17 228)	(261 593)
Całkowity dochód za okres	0	(26 997)	1 715	0	0	0	1 715	(244 365)	(269 647)	(15 466)	(285 113)
Emisja akcji	302 506	0	0	0	0	0	0	0	302 506	0	302 506
Płatność w formie akcji własnych	0	0	(261 141)	0	0	0	(261 141)	0	(261 141)	0	(261 141)
Koszty emisji akcji	0	0	(3 010)	0	(3 010)	0	0	0	(3 010)	0	(3 010)
Pokrycie straty z lat ubiegłych przez kapitał	0	0	(2 668)	0	0	0	(2 668)	2 668	0	0	0
Rozwodnienie udziału w spółkach zależnych	0	0	(20 251)	0	0	0	(20 251)	(261)	(20 512)	(2 975)	(23 487)
<b>na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(54 142)</b>	<b>(577 365)</b>	<b>15 441</b>	<b>917 247</b>	<b>(226 594)</b>	<b>(1 283 459)</b>	<b>(1 381 238)</b>	<b>406 650</b>	<b>(5 494)</b>	<b>401 156</b>
<b>na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>2 116 889</b>	<b>(27 145)</b>	<b>(292 010)</b>	<b>15 441</b>	<b>920 257</b>	<b>(226 594)</b>	<b>(1 001 114)</b>	<b>(1 139 280)</b>	<b>658 454</b>	<b>2 472</b>	<b>660 926</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(280)	0	0	0	0	0	0	(280)	9 220	8 940
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(84 202)	(84 202)	(7 188)	(91 390)
Całkowity dochód za okres	0	(280)	0	0	0	0	0	(84 202)	(84 482)	2 032	(82 450)
Emisja akcji	302 506	0	0	0	0	0	0	0	302 506	0	302 506
Płatność w formie akcji własnych	0	0	(261 141)	0	0	0	(261 141)	0	(261 141)	0	(261 141)
Koszty emisji akcji	0	0	(3 010)	0	(3 010)	0	0	0	(3 010)	0	(3 010)
Rozwodnienie udziału w spółkach zależnych	0	0	(20 251)	0	0	0	(20 251)	(262)	(20 513)	(3 202)	(23 715)
<b>na dzień 30 września 2013 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(27 425)</b>	<b>(576 412)</b>	<b>15 441</b>	<b>917 247</b>	<b>(226 594)</b>	<b>(1 282 506)</b>	<b>(1 223 744)</b>	<b>591 814</b>	<b>1 302</b>	<b>593 116</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku i nie uległy istotnym zmianom za wyjątkiem wynikających ze zmian przepisów, omówionych w notcie 7 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku.

### 1) Informacje dotyczące segmentów działalności

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

- Segment Poszukiwanie i wydobywanie – działalność wykonywana w krajach w których działają Spółki Poszukiwawczo-Wydobywcze, obejmująca proces badań geofizycznych oraz przygotowania i prowadzenia odwiertów. Działalność segmentu dotyczy zarówno spółek mających koncesje na poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu w Kazachstanie oraz spółek mających koncesje na poszukiwanie gazu i ropy łupkowej w Polsce.

Wynik segmentu Poszukiwanie i wydobywanie jest charakterystyczny dla wstępnej fazy realizacji projektu poszukiwawczego. Zarząd spodziewa się, że ujemny wynik segmentu może się utrzymywać do czasu uruchomienia przemysłowego wydobywania ropy naftowej.

### 2) Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży

Zgodnie z przyjętą przez Spółkę strategią zakładającą skoncentrowanie rozwoju Grupy PETROLINVEST na obszarach działalności związanej z realizacją projektu na Kontrakcie OTG oraz z koncesjami gazu łupkowego w dniu 16 grudnia 2011 roku Spółka podpisała z Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii, umowę zobowiązującą do sprzedaży 79% udziałów w spółce TOO EMBA JUG NIEFT.

W dniu 12 kwietnia 2013 roku Petrolinvest zawarł notarialne umowy regulujące ostateczne warunki wykonania umowy zobowiązującej do sprzedaży 79% udziałów w spółce Emba. Petrolinvest zawarł z Conwell aneks do umowy sprzedaży (Final amendment to conditional participation interest purchase agreement), w którym strony ustaliły ostateczną cenę za sprzedawane udziały na kwotę 33.500 tys. USD. Uzgodniono, że pozostała do rozliczenia część ceny, uwzględniająca zapłacone do dnia podpisania umowy kwoty zadatku oraz zaliczek w łącznej wysokości 1.850 tys. USD, zostanie rozliczona poprzez dwa rachunki escrow. Kwota w wysokości 7.000 tys. USD zostanie wpłacona przez Conwell na rachunek escrow w Bank Center Credit JSC, natomiast na drugi rachunek escrow zostanie dokonana wpłata pozostałej części ceny, potrącona o kwotę 4.400 tys. USD tytułem ryzyka wystąpienia naruszeń warunków, oświadczeń i zapewnień, zgodnie z umową dodatkową zawartą pomiędzy Spółką a Conwell w dniu 12 kwietnia 2013 roku. W związku z powyższym Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość inwestycji do kwoty wynikającej z oczekiwanej wpłaty z tytułu zawartej umowy. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2014 roku Conwell dokonał kolejnych wpłat zaliczek na poczet zawartej umowy w łącznej wysokości 335 tys. USD, zwiększając tym samym łączną wartość otrzymanych przez Petrolinvest zaliczek do kwoty 2.185 tys. USD.

Ponadto w okresie objętym Raportem Conwell jako przyszły udziałowiec Emba, zobowiązał się w formie umowy zawartej z Petrolinvest do udzielenia na rzecz Emba finansowania w wysokości 700.000 USD, stanowiącego bezpośrednie finansowanie dłużne nabywanego podmiotu. Strony ustaliły, że finansowanie zostanie udzielone w okresie do dnia zamknięcia transakcji sprzedaży udziałów i nie stanowi płatności na poczet ceny nabycia Udziałów, tj. nie pomniejsza kwoty pozostającej do wypłaty na rzecz Petrolinvest z tytułu rozliczenia umowy zobowiązującej do sprzedaży udziałów.

W związku z podpisaną umową sprzedaży Zarząd Spółki zdecydował, że począwszy od sprawozdania sporządzanego na dzień 30 czerwca 2012 roku aktywa i zobowiązania dotyczące spółki Emba spełniają definicję Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży w rozumieniu MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.

Poniżej przedstawiono wielkości aktywów i zobowiązań dotyczących inwestycji w spółkę Emba, która w okresie sprawozdawczym spełniła definicję Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

**Aktywa i zobowiązania dotyczące Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży**

	30 września 2014	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	30 września 2013
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>				
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczo-wydobywczych	96 804	89 884	94 019	106 027
Wartość firmy	0	0	0	0
Wartości niematerialne	12	11	12	12
Rzeczowe aktywa trwałe	69	68	80	84
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	69 646	64 667	77 367	80 611
Należności długoterminowe	36	46	37	39
Podatek odroczoney	14 723	14 572	13 665	14 049
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	484	450	530	552
	<b>181 774</b>	<b>169 698</b>	<b>185 710</b>	<b>201 374</b>
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>				
Zapasy	27	25	28	30
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	70	72	474	60
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	0	0	9	9
Rozliczenia międzyokresowe	2	2	0	0
Środki pieniężne	302	240	4	4
	<b>401</b>	<b>339</b>	<b>515</b>	<b>103</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>182 175</b>	<b>170 037</b>	<b>186 225</b>	<b>201 477</b>
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY AKTYWA</b>	<b>(109 456)</b>	<b>(110 704)</b>	<b>(116 609)</b>	<b>(77 843)</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	970
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	37 943	35 174	31 836	32 818
	<b>37 943</b>	<b>35 174</b>	<b>31 836</b>	<b>33 788</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Rezerwy krótkoterminowe	5 534	4 726	5 207	5 443
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 122	7 121	9 524	9 594
Rozliczenia międzyokresowe	65	60	512	515
	<b>16 721</b>	<b>11 907</b>	<b>15 243</b>	<b>15 552</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>54 664</b>	<b>47 081</b>	<b>47 079</b>	<b>49 340</b>

**3) Koszty świadczeń pracowniczych**

	<i>za okres 9 miesięcy zakończony 30 września</i>		<i>za okres 3 miesięcy zakończony 30 września</i>	
	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Wynagrodzenia	6 535	9 056	2 026	2 679
Koszty ubezpieczeń społecznych	514	950	147	219
Pozostałe	0	4	0	2
	<b>7 049</b>	<b>10 010</b>	<b>2 173</b>	<b>2 900</b>

**4) Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2014	2013	2014	2013
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Zysk na rozliczeniu sprzedaży aktywów finansowych	627	0	0	11
Rozwiązanie rezerw	93	287	9	166
Inne	434	3 497	6	2 499
<b>pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 154</b>	<b>3 784</b>	<b>15</b>	<b>2 676</b>
Prowizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	13 326	12 240	4 284	4 302
Rezerwy na zobowiązania	3 338	6 503	1 732	1 316
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 176	701	1 176	0
Strata na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	1 419	14	0	14
Inne	683	1 630	526	181
<b>pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>19 942</b>	<b>21 088</b>	<b>7 718</b>	<b>5 813</b>

W dniu 14 maja 2009 roku Spółka podpisała trzy umowy z: PROKOM Investments S.A., Osiedle Wilanowskie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Agro Jazowa S.A. dotyczące określenia zasad, na których wymienione spółki udostępniają Spółce posiadane przez siebie aktywa, wykorzystywane jako zabezpieczenie spłaty kredytu, udzielonego na podstawie umowy z dnia 21 marca 2007 roku przez konsorcjum banków PKO Bank Polski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego. Wartość prowizji jest kalkulowana jako 6,5% od wartości ustanowionego zabezpieczenia od momentu ustanowienia do momentu zwolnienia zabezpieczenia. Zdyskontowana prowizja obliczona na podstawie powyższych umów naliczona za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku wyniosła 14,4 mln złotych, z czego kwota 13,3 mln złotych została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne, a kwota 1,1 mln złotych w koszty finansowe Spółki (zdyskontowana prowizja naliczona za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku wyniosła 13,7 mln złotych, z czego kwota 12,2 mln złotych została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne, a kwota 1,5 mln złotych w koszty finansowe Spółki). Zobowiązania z tytułu prowizji posiadają opcję konwersji na kapitał.

**5) Przychody finansowe**

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2014	2013	2014	2013
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Przychody z tytułu odsetek bankowych	166	101	1	48
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	126	1 468	29	473
Inne	233	6	228	0
	<b>525</b>	<b>1 575</b>	<b>258</b>	<b>521</b>

**6) Koszty finansowe**

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2014	2013	2014	2013
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Odsetki od kredytów i pożyczek	21 065	7 897	8 160	2 350
Prowizje od kredytów i pożyczek	0	59	0	0
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	0	6 405	0	0
Wy cena (dyskonto) zobowiązań	10 232	10 789	3 249	3 810
Różnice kursowe	79 327	6 508	1 366	5 712
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	1	9	0	2
Inne	574	252	145	130
	<b>111 199</b>	<b>31 919</b>	<b>12 920</b>	<b>12 004</b>

**7) Odpisy aktualizujące inwestycje**

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2014	2013	2014	2013
	niebadane tys. zł.	niebadane tys. zł.	niebadane tys. zł.	niebadane tys. zł.
TOO EmbaJugNieft	(7 153)	21 389	(1 247)	6 474
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla	0	(1 295)	0	(323)
	<b>(7 153)</b>	<b>20 094</b>	<b>(1 247)</b>	<b>6 151</b>

**Odpis aktualizujący Petrolinvest Mockavos Perpyla**

W 2009 roku zarząd PETROLINVEST zdecydował o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2009 roku odpisu aktualizującego w pełnej wysokości wartość aktywów związanych ze spółką Mockavos w wysokości 1,2 mln złotych. W latach 2010-2014 dokonano zmniejszenia odpisu łącznie o kwotę 422 tys. złotych. W konsekwencji sprzedaży segmentu działalności obrotu gazem LPG w 2012 roku Zarząd podjął decyzję o podjęciu działań zmierzających do likwidacji spółki Mockavos.

**Odpis aktualizujący EmbaYugNeft**

Zgodnie z przyjętą przez Spółkę strategią zakładającą skoncentrowanie rozwoju Grupy PETROLINVEST w obszarach działalności związanej z realizacją projektu na Kontrakcie OTG oraz z koncesjami gazu łupkowego w dniu 16 grudnia 2011 roku Spółka podpisała z Conwell Oil Corporation B.V. ("Conwell") z siedzibą w Holandii, umowę zobowiązującą do sprzedaży 79% udziałów w spółce Emba, ustalając cenę zbycia na 35 mln USD z zastrzeżeniem jej pomniejszenia o uzgodnione zobowiązania Emba.

W dniu 12 kwietnia 2013 roku Petrolinvest zawarł notarialne umowy regulujące ostateczne warunki wykonania umowy zobowiązującej do sprzedaży 79% udziałów w spółce Emba. Petrolinvest zawarł z Conwell aneks do umowy sprzedaży (Final amendment to conditional participation interest purchase agreement), w którym strony ustaliły ostateczną cenę za sprzedawane udziały na kwotę 33.500 tys. USD. Cena uwzględnia formułę pomniejszenia o zobowiązania Emba. Uzgodniono, że pozostała do rozliczenia część ceny, uwzględniająca zapłacone dotychczas na poczet wykonania umowy kwoty zadatku oraz zaliczek w łącznej wysokości 1.850 tys. USD, zostanie rozliczona poprzez dwa rachunki escrow. Kwota w wysokości 7.000 tys. USD zostanie wpłacona przez Conwell na rachunek escrow w Bank Center Credit JSC, natomiast na drugi rachunek escrow zostanie dokonana wpłata pozostałej części ceny, potrącona o kwotę 4.400 tys. USD tytułem ryzyka wystąpienia naruszeń warunków, oświadczeń i zapewnień, zgodnie z umową dodatkową zawartą pomiędzy Spółką a Conwell w dniu 12 kwietnia 2013 roku.

Do dnia publikacji niniejszego Raportu nie nastąpiło końcowe rozliczenie i zamknięcie transakcji. W dniu 14 listopada 2014 roku Conwell w związku z toczącymi się sprawami o charakterze prawno-finansowym zwrócił się do Petrolinvest o przesunięcie terminu rozliczenia i zamknięcia transakcji na dzień 16 stycznia 2015 roku.

Zgodnie z decyzją Zarządu Spółki o rezygnacji z inwestycji w Emba, aktywa Emby zostały objęte odpisami aktualizującymi do wysokości spodziewanych wpływów z transakcji. Łączne odpisy aktualizujące wyniosły 117.232 tys. złotych i zostały zaprezentowane w sprawozdaniach za 2011 rok (50.787 tys. złotych), 2012 rok (13.442 tys. złotych), 2013 rok (60.156 tys. złotych) oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku (-7.153 tys. złotych). W niniejszym Raporcie w związku z opisaną powyżej umową sprzedaży z Conwell aktywa i zobowiązania Emby prezentowane są jako Grupy aktywów przeznaczone do zbycia.

**Odpis aktualizujący Capital Energy i Mars International**

W 2009 roku Zarząd PETROLINVEST zdecydował o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość aktywów związanych ze spółką Capital Energy S.A i MARS International Worldwide w tytułu udzielonych w 2008 roku pożyczek w łącznej wysokości 51,5 mln złotych.

W dniu 9 grudnia 2010 roku, w związku z uzyskaniem przez Petrolinvest zgody PKO Banku Polskiego S.A. na wykonanie zobowiązania wynikającego z umowy z dnia 13 stycznia 2009 roku zawartej przez Spółkę z Prokom Investments S.A., nastąpiło przeniesienie przez Prokom na Spółkę w formie zawarcia Umowy Cesji, prawa do umowy pożyczki oraz prawa do pośredniego nabycia udziałów za kwotę 65,7 mln zł. Transakcja została rozliczona w drodze emisji akcji przez Spółkę. Podtrzymując decyzję o niezwiększaniu zaangażowania Spółki w finansowanie działalności poszukiwawczo-wydobywczej spółek Grupy Capital Energy S.A., Zarząd PETROLINVEST podjął działania zmierzające do skutecznej dezynwestycji zaangażowania w te spółki. Wyniki prowadzonych negocjacji dawały racjonalne przesłanki wskazujące na możliwość odzyskania istotnej części aktywów zaangażowanych w spółki Grupy Capital Energy S.A. Ze względu na przedłużające się rozmowy oraz niepewność co do możliwej do wyegzekwowania kwoty Zarząd Petrolinvest zdecydował o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2013 roku odpisu z tytułu aktywów związanych ze spółką Capital Energy S.A i MARS International Worldwide. Skutkowało to dokonaniem odpisu w sprawozdaniu za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku w wysokości 75,9 mln złotych. Zarząd nadal prowadzi negocjacje i nie wyklucza, że istotna część aktywów zaangażowanych w spółki Grupy Capital Energy zostanie odzyskana w przyszłości.

## 8) Podatek dochodowy

### Obciążenia podatkowe

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2014	2013	2014	2013
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(7 768)	(6 981)	(129)	(1 007)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(7 768)</b>	<b>(6 981)</b>	<b>(129)</b>	<b>(1 007)</b>

### Odroczony podatek dochodowy

Zgodnie z praktyką w sektorze poszukiwawczo-wydobywczym podatek odroczonego nie rozpoznaje się do momentu, w którym spółka nie zacznie generować dochodu do opodatkowania, w związku z czym spółki poszukiwawczo-wydobywcze wchodzące w skład grupy nie rozpoznają podatku odroczonego. W przypadku jednostki dominującej aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przewyższają rezerwę na podatek dochodowy. Na nadwyżkę aktywa nad rezerwę tworzony jest odpis aktualizujący, w związku z niskim prawdopodobieństwem realizacji tego aktywa. Podatek zaprezentowany w sprawozdaniu skonsolidowanym dotyczy korekt związanych z rozliczeniem połączenia nabywanych spółek oraz wyceny wartości bieżącej zobowiązań koncesyjnych. Odroczony podatek dochodowy dotyczący połączeń został rozpoznany w ramach wyceny przejmowanych aktywów netto do wartości godziwej. Skalkulowany został dla następujących korekt:

- odpis aktualizujący dotyczący suchych odwiertów na dzień nabycia (aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego)
- rozpoznanie warunkowych zobowiązań koncesyjnych w wartości bieżącej wraz z późniejszą wyceną (aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego)
- rozpoznanie Licencji (rezerwa na odroczonego podatku dochodowego)

Podatek zgodnie z zapisami MSR 12 jest przeliczany na walutę prezentacji po kursie z dnia bilansowego. Jeśli istnieją przesłanki dokonywana jest korekta stawki wykorzystanej do obliczenia podatku odroczonego. Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po dokonaniu kompensaty z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła na dzień 30 września 2014 roku 26,5 mln złotych, a na dzień 31 grudnia 2013 roku 21,4 mln złotych.

## 9) Zysk przypadający na jedną akcję

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

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2014	2013	2014	2013
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Zysk/ (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. złotych)	(95 159)	(84 202)	(23 855)	(23 041)
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	241 939 472	234 994 052	241 939 472	241 939 472
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,39)	(0,36)	(0,10)	(0,10)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,39)	(0,36)	(0,10)	(0,10)

Na dzień sporządzania niniejszego Raportu wyemitowane akcje nie mają efektu rozwadniającego.

## 10) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2014 roku wyniosła 80 tys. złotych (31 grudnia 2013 roku: 122 tys. złotych). W związku z wystawionymi tytułami egzekucyjnymi na dzień 30 września 2014 roku kwota 2 tys. złotych stanowią środki o ograniczonej możliwości dysponowania. Na dzień 30 września 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku, Grupa nie posiadała kredytów w rachunku bieżącym.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

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

	30 września 2014 <i>niebadane</i> tys. zł.	30 czerwca 2014 <i>niebadane</i> tys. zł.	31 grudnia 2013 <i>badane</i> tys. zł.	30 września 2013 <i>niebadane</i> tys. zł.
Środki pieniężne w banku i w kasie	80	568	122	129
<b>Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>80</b>	<b>568</b>	<b>122</b>	<b>129</b>
środek o ograniczonej możliwości dysponowania	2	3	12	5
<b>Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych (zgodnie z MSR 7)</b>	<b>78</b>	<b>565</b>	<b>110</b>	<b>124</b>

#### 11) Rzeczowe aktywa trwałe i nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2014 roku Grupa nie kapitalizowała wydatków poniesionych w związku z zewnętrznym finansowaniem nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku wartość skapitalizowanych wydatków poniesionych w związku z zewnętrznym finansowaniem nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów wyniosła 1,9 mln złotych).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku, Grupa poniosła wydatki z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów o wartości 290 tys. złotych (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku 3,8 mln złotych). Na dzień 30 września 2014 roku zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów wynosiły 32,2 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2013 roku 34,2 mln złotych).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku, Grupa nie nabywała rzeczowych aktywów trwałych (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku: 206 tys. złotych).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku spółka dominująca podpisała przedwstępłą umowę sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych należących do Petrolinvest S.A. o łącznej wartości 2.567 tys. złotych. Do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu umowa nie została zrealizowana.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku na nieruchomościach inwestycyjnych należących do Petrolinvest S.A. o łącznej wartości 2.567 tys. złotych na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących podmiotowi trzeciemu została ustanowiona hipoteka umowna łączna do kwoty 2 mln złotych. Na powyższych nieruchomościach inwestycyjnych oraz na nieruchomościach stanowiących środki trwałe o wartości na dzień 30 września 2014 roku 149 tys. złotych na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących urzędowi skarbowemu została ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 1.438 tys. złotych.

Ponadto na środku trwałym o wartości netto na dzień 30 września 2014 roku 16 tys. złotych oraz na znaku towarowym Spółki został ustanowiony zastaw skarbowy. Zastawem zabezpieczono wierzytelności przysługujące urzędowi skarbowemu w łącznej wysokości 947 tys. złotych. Zastaw skarbowy dotyczy tych samych wierzytelności przysługujących urzędowi skarbowemu, na których ustanowiona została hipoteka przymusowa opisana powyżej.

W notach 16 i 34.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku znajduje się szczegółowy opis koncesji na poszukiwanie i wydobywanie ropy i gazu (węglowodorów) będących w posiadaniu spółek zależnych i stowarzyszonej oraz zobowiązań inwestycyjnych wynikających z realizacji tych koncesji.

Spółki Silurian sp. z o.o. oraz Eco Energy 2010 sp. z o.o. spółka komandytowo akcyjna działały w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2014 roku w oparciu o dziewięć koncesji o łącznej powierzchni 7.304,10 tys. km<sup>2</sup>. Do Silurian należały koncesje Głubczyce, Opole, Chodel, Kędzierzyn Koźle i Maków Mazowiecki, natomiast do Eco SKA koncesje Grudziądz, Częstochowa, Repki i Siemiatycze. Koncesje poszukiwawcze zostały wydane na okres 3 lat. Terminy obowiązywania koncesji dla Silurian to lipiec i sierpień 2014 r., a dla Eco SKA – sierpień, wrzesień, listopad 2014 r. Dla wszystkich koncesji spółki złożyły wnioski o ich przedłużenie.

W dniu 26 września 2014 roku Silurian otrzymał zawiadomienie o zakończeniu, bez rozpoznania wniosków, postępowania Ministerstwa Środowiska w sprawie przedłużenia dwóch koncesji na poszukiwanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego:

- Koncesja Nr 36/2011/p na poszukiwanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Maków Mazowiecki” (część bloków koncesyjnych nr 174, 175, 194 i 195) o powierzchni 699,17 km<sup>2</sup>;
- Koncesja Nr 35/2011/p na poszukiwanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze „Chodel” (część bloku koncesyjnego 317) o powierzchni 188,54 km<sup>2</sup>.

Spółka zakończyła procedowanie przedłużenia wskazanych powyżej koncesji w związku z brakiem możliwości udokumentowania, na moment rozpatrywania wniosków, zabezpieczenia finansowania przedsięwzięcia w obszarze



poszukiwań gazu łupkowego, wynikającym z opóźnień w pozyskaniu inwestora zainteresowanego podjęciem współpracy na rozpoczętych przez Petrolinvest inwestycjach.

Postępowanie administracyjne w stosunku do pozostałych koncesji nie uległo zakończeniu. Zarząd Spółki dostrzega ryzyko, że postępowanie to nie zakończy się przedłużeniem posiadanych przez Silurian oraz Eco SKA koncesji.

W odniesieniu do aktywów związanych z sektorem gazu łupkowego wycena spółek jest przeprowadzana w oparciu o podobne zawarte na rynku transakcje. Analiza jest przeprowadzana przy uwzględnieniu wyceny 1 km<sup>2</sup> obszaru koncesji i odniesieniu tej wielkości do obszaru koncesji będących w posiadaniu spółek zależnych. W przypadku braku odnowienia poszczególnych koncesji, a tym samym w przypadku zmniejszenia obszaru objętego koncesjami w km<sup>2</sup> może okazać się, że Grupa będzie musiała dokonać odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółki Silurian oraz Eco SKA. Brak przedłużenia dwóch wyżej wymienionych koncesji Silurian: Maków Mazowiecki i Chodel o łącznej powierzchni 887,71 km<sup>2</sup> nie spowodował konieczności dokonania odpisu aktualizującego. Na dzień 30 września 2014 roku wartość inwestycji w skonsolidowanym sprawozdaniu wynosiła odpowiednio dla Silurian 488 tys. złotych i dla Eco SKA 107.348 tys. złotych, a w jednostkowym sprawozdaniu dla Silurian 59.066 tys. złotych i dla Eco SKA 221.871 tys. złotych.

Spółka stowarzyszona WISENT OIL & GAS Plc, do którego należy całość udziałów WISENT OIL & GAS Sp. z o.o., posiadała w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2014 roku łącznie cztery koncesje na poszukiwanie i rozpoznawanie węglowodorów o powierzchni 2.333,56 km<sup>2</sup> (Węgorzewo, Gołdap, Lidzbark Warmiński, Kętrzyn). W okresie objętym niniejszym Raportem Wisent prowadził proces dotyczący uzyskania decyzji Ministerstwa Środowiska w sprawie zmiany statusu koncesji Węgorzewo i Gołdap. Na dzień 30 września 2014 roku wartość inwestycji w Wisent w skonsolidowanym sprawozdaniu wynosiła 30.389 tys. złotych, a w sprawozdaniu jednostkowym 46.980 tys. złotych.

Zarząd PETROLINVEST ocenia, że poza kwestiami opisanymi powyżej w okresie objętym niniejszym Raportem nie wystąpiły żadne przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości posiadanych aktywów związanych z inwestycjami poszukiwawczo-wydobyczymi oraz, że założenia przyjęte do testu na utratę wartości przeprowadzonego na koniec 2013, które to zostały opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013 nie utraciły swojej ważności.

## 12) Pozostałe aktywa finansowe

Szczegółowy opis pozostałych aktywów finansowych znajduje się w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku w notce 24. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku Grupa naliczyła należne odsetki od posiadanych aktywów finansowych oraz wyceniła pozycje wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy. Zarząd PETROLINVEST ocenia, że w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły żadne przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości posiadanych aktywów finansowych, oraz, że założenia przyjęte do testu na utratę wartości przeprowadzonego na koniec 2013, które to zostały opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013 nie utraciły swojej ważności.

Na dzień 30 września 2014 roku udziały w spółkach Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o., Silurian sp. z o.o. oraz Eco Energy 2010 sp. z o.o. oraz prawa majątkowe Petrolinvest w spółce komandytowo-akcyjnej Eco Energy 2010 SKA były objęte tytułami egzekucyjnymi wystawionymi na Petrolinvest S.A. do wysokości kwoty dochodzonych wierzytelności wynoszących według stanu na dzień 30 września 2014 roku łącznie 1.578 tys. złotych.

Tabela poniżej prezentuje wartość aktywów finansowych Grupy na dzień 30 września 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013.

	30 września 2014	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	30 września 2013
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek	89 100	82 820	86 465	146 642
w tym pożyczki krótkoterminowe	2 312	2 282	2 636	59 949
Wpłaty z tytułu umów związanych z nabywaniem aktywów finansowych	0	0	0	20 250
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	30 389	31 336	32 723	52 149
Pozostałe	5	5	5	5
<b>Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym</b>	<b>119 494</b>	<b>114 161</b>	<b>119 193</b>	<b>219 046</b>
długoterminowe	117 182	111 879	116 557	159 097
krótkoterminowe	2 312	2 282	2 636	59 949

### 13) Licencja i Wartość firmy

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 roku nie miały miejsca żadne nabycia.

Wartość firmy z konsolidacji przedstawiała się następująco:

	30 września 2014	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	30 września 2013
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Silurian	75	75	75	75
Eco Energy 2010	106 372	106 372	106 372	106 372
Pomorskie Farmy Wiatrowe	3 301	3 301	3 301	3 301
<b>Razem wartość bilansowa</b>	<b>109 748</b>	<b>109 748</b>	<b>109 748</b>	<b>109 748</b>

Nadwyżka zapłaconej ceny nad wartością godziwą przejmowanych aktywów netto spółek poszukiwawczo-wydobywczych prezentowana jest w sprawozdaniu finansowym jako wartość licencji. Poniższa tabela przedstawia wartość rozpoznanych licencji:

	30 września 2014	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	30 września 2013
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Occidental Resources, Inc.	206 994	192 197	226 298	235 788
TOO EmbajugNieft	0	0	0	0
<b>Razem wartość bilansowa</b>	<b>206 994</b>	<b>192 197</b>	<b>226 298</b>	<b>235 788</b>

Licencja wyrażona jest w walucie funkcjonalnej spółki do której należy koncesja. Na każdy kolejny okres sprawozdawczy licencja przeliczana jest na walutę prezentacji Grupy PETROLINVEST (analogicznie jak pozostałe pozycje bilansu konsolidowanej spółki), a powstałe w wyniku tej wyceny różnice kursowe odnoszone są na kapitał z przeliczenia jednostki zagranicznej.

### 14) Kapitały własne

Na dzień 30 września 2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2.419,4 mln złotych i był podzielony na 241.939.472 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Na dzień bilansowy nie było akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% głosów w kapitale podstawowym Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
PROKOM INVESTMENTS S.A.	7 590 000	7 590 000	75 900 000	3,14%
Osiedle Wilanowskie Sp. zo.o.	2 164 702	2 164 702	21 647 020	0,89%
Ryszard Krauze	3 603 587	3 603 587	36 035 870	1,49%
Pozostali akcjonariusze	228 581 183	228 581 183	2 285 811 830	94,48%
<b>Kapitał podstawowy, razem</b>	<b>241 939 472</b>	<b>241 939 472</b>	<b>2 419 394 720</b>	<b>100,00%</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku nie miały miejsca żadne emisje akcji Spółki.

W dniu 9 września 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany postanowień Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 kwietnia 2013 roku, dotyczących wysokości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, tj. zmniejszyło określoną uchwałą wartość warunkowego kapitału zakładowego, wynoszącego nie więcej niż 600.000.000 złotych, do wysokości nie więcej niż 116.428.730 złotych.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

Na dzień 30 września 2014 roku struktura kapitału akcyjnego była następująca:

Seria akcji	Liczba akcji	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Łączna wartość nominalna
Seria A	40 526 599	na okaziciela	10	405 265 990
Seria B	19 000 000	na okaziciela	10	190 000 000
Seria C	30 000 000	na okaziciela	10	300 000 000
Seria D	40 000 000	na okaziciela	10	400 000 000
Seria E	60 000 000	na okaziciela	10	600 000 000
Seria F	40 000 000	na okaziciela	10	400 000 000
Seria G	11 642 873	na okaziciela	10	116 428 730
seria P	770 000	na okaziciela	10	7 700 000
<b>Kapitał podstawowy, razem</b>	<b>241 939 472</b>			<b>2 419 394 720</b>

Na dzień 31 marca 2013 roku strata Spółki przewyższała sumę kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku powyższym w nawiązaniu do art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych na posiedzeniu ZWZ Spółki w dniu 28 czerwca 2013 roku podjęta została uchwała o dalszym istnieniu Spółki i kontynuowaniu działalności przedsiębiorstwa Spółki. Uchwała została podjęta przy uwzględnieniu pozytywnej rekomendacji Rady Nadzorczej Spółki do wniosku Zarządu Spółki.

Na dzień 30 września 2014 roku strata Spółki również przewyższała sumę kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 roku Spółka była uczestnikiem trzech postępowań o stwierdzenie nieważności uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 31 stycznia 2012 roku oraz uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 3 kwietnia 2013 roku, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki.

Według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego Raportu, status postępowań był następujący:

- pozew o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ z dnia 31 stycznia 2012 roku - w dniu 11 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny po rozpoznaniu apelacji Spółki na wyrok Sądu Okręgowego z dnia 2 lipca 2013 roku w przedmiocie o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ z dnia 31 stycznia 2012 roku, postanowił zmienić zaskarżony wyrok Sądu Okręgowego poprzez oddalenie w całości pozwu o stwierdzenie nieważności uchwały. Orzeczenie jest prawomocne i wykonalne.
- pozew o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ z dnia 3 kwietnia 2013 roku – (i) Sąd Okręgowy wyrokiem z dnia 10 października 2013 roku w całości oddalił powództwo akcjonariusza. Powód złożył apelację od wyroku. W dniu 30 września 2014 roku Sąd Apelacyjny po rozpoznaniu apelacji powoda na wyrok Sądu Okręgowego z dnia 10 października 2013 roku w przedmiocie o stwierdzenie nieważności uchwały, postanowił podtrzymać korzystny dla Spółki wyrok Sądu Okręgowego poprzez oddalenie w całości pozwu o stwierdzenie nieważności uchwały. Orzeczenie jest prawomocne i wykonalne.
- na rozpatrzenie Sądu Okręgowego oczekuje obecnie drugi pozew o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ z dnia 3 kwietnia 2013 roku złożony w terminie późniejszym przez drugiego akcjonariusza. Sąd oddalił wniosek powoda o udzielenie zabezpieczenia na okres postępowania.

## 15) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku Grupa nie podpisała żadnych umów dot. kredytów bankowych. Zawarte umowy pożyczek zostały opisane w nocie 21 - Transakcje z podmiotami powiązanymi.

### Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

Saldo kredytu na dzień 30 września 2014 roku wynosiło 137.404 tys. złotych i było w całości wymagalne. Ostateczny termin spłaty kredytu przypadła na dzień 30 czerwca 2014 roku. Zarząd Spółki prowadzi rozmowy celem określenia nowego harmonogramu spłaty. Zgodnie z ustaleniami, warunkiem rozważenia przez PKO BP i BGK wprowadzenia aneksem nowego harmonogramu spłaty kredytu jest dokonanie przez Spółkę częściowej istotnej spłaty długu oraz uwiarygodnienie źródeł spłaty pozostałej jego części. Po dniu 30 września 2014 roku wysokość zadłużenia kredytowego Petrolinvest uległa zmniejszeniu o 10,5 mln złotych.

### Bank CenterCredit JSC

Spółka OTG ma zaciągnięty kredyt w banku BankCenterCredit („BCC”), którego umowy termin spłaty przypadła 5 kwietnia 2012 roku. W sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym na dzień 30 września 2014 roku, zobowiązanie z tytułu tego kredytu wykazane zostało w wysokości 49.417 tys. USD. Zarządy Petrolinvest oraz OTG prowadzą z BCC rozmowy zmierzające do zmiany umownego okresu kredytowania oraz dostosowania harmonogramu spłaty kredytu do oczekiwanych przepływów pieniężnych.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

Zgodnie z umową kredytową Bank BCC ma prawo do naliczenia odsetek karnych w wysokości 0,2% za każdy dzień zwłoki od wartości przeterminowanego zobowiązania. W przypadku ujęcia tych odsetek przez spółkę na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu kredytu BCC byłoby wyższe o 46,1 mln USD. Odsetki te nie zostały ujęte w sprawozdaniu, gdyż zgodnie z wstępnymi ustaleniami z bankiem, w przypadku spłaty całości zobowiązania podstawowego (tj. kwota główna zadłużenia oraz odsetki umowne) bank nie będzie wymagał spłaty odsetek karnych i w związku z tym Zarząd zdecydował o nie uwzględnianiu związanego z nimi zobowiązania w sprawozdaniu skonsolidowanym.

W 2013 roku OTG otrzymała od BCC dwa potwierdzenia salda. W pierwszym potwierdzeniu z dnia 28.06.2013 roku bank wykazał odsetki karne na dzień 31.12.2012 w wysokości 17,6 mln USD, natomiast w potwierdzeniu salda z dnia 5 lutego 2014 sporządzonego na dzień 31.12.2013 bank nie wykazał odsetek karnych. Potwierdza to toczące się nadal negocjacje w sprawie określenia wysokości długu do spłaty i stanowisko Zarządu o nie uwzględnianiu zobowiązania związanego z odsetkami karnymi w sprawozdaniu skonsolidowanym.

#### 16) Zapasy

Na dzień 30 września 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa nie posiadała zapasów oraz nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Na dzień 30 września 2014 roku Grupa dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów zaprezentowanych w pozycji Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Wartość odpisu aktualizującego na dzień 30 września 2014 roku wyniosła 1.925,2 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 2.104,7 tys. złotych)

#### 17) Należności

	30 września 2014	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	30 września 2013
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Należności z tytułu dostaw i usług	529	594	616	716
Należności budżetowe	182	222	2 323	2 585
Należności od pracowników	16	28	5	26
Pozostałe należności	312	311	9	491
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 039</b>	<b>1 155</b>	<b>2 953</b>	<b>3 818</b>
Należności budżetowe	27 805	26 034	30 653	31 923
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>27 805</b>	<b>26 033</b>	<b>30 653</b>	<b>31 922</b>
	<b>28 844</b>	<b>27 188</b>	<b>33 606</b>	<b>35 740</b>

#### 18) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30 września 2014	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	30 września 2013
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 148	19 987	21 524	21 655
Zobowiązania budżetowe	2 394	2 101	1 428	1 346
Zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów	32 188	31 061	34 157	35 728
Zaliczki z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	7 168	7 068	6 113	6 113
Zobowiązania z tytułu umowy o ustanowienie zabezpieczenia	44 301	40 665	32 246	0
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	9 257	8 626	8 609	8 385
Pozostałe zobowiązania	13 179	12 253	11 378	10 582
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>129 635</b>	<b>121 761</b>	<b>115 455</b>	<b>83 809</b>
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	239 690	221 743	213 426	219 840
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>239 690</b>	<b>221 743</b>	<b>213 426</b>	<b>248 027</b>
	<b>369 325</b>	<b>343 504</b>	<b>328 881</b>	<b>331 836</b>

Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości na dzień 30 września 2014 roku 44.301 tys. złotych, stanowią zdyskontowane zobowiązania z tytułu prowizji za udostępnienie aktywów w celu zabezpieczenia kredytu.

Łączna wartość przeterminowanych zobowiązań na dzień 30 września 2014 roku wynosiła 61.245 tys. złotych. Grupa tworzy odpowiednie rezerwy na odsetki od nieuregulowanych zobowiązań.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

**19) Rozliczenia międzyokresowe**

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów po stronie aktywów stanowią:

	30 września 2014 <i>niebadane</i> tys. zł.	30 czerwca 2014 <i>niebadane</i> tys. zł.	31 grudnia 2013 <i>badane</i> tys. zł.	30 września 2013 <i>niebadane</i> tys. zł.
Koszty pozyskania kapitału	0	0	0	10 748
Rozliczenie podatku vat	605	482	0	0
Pozostałe	35	115	139	104
	<b>640</b>	<b>597</b>	<b>139</b>	<b>10 852</b>

**20) Rezerwy**

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Prace rekultywacyjne terenu	Rezerwa na zobowiązania z tytułu umowy o zabezpieczenie kredytu	Pozostałe	Razem
<b>na dzień 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>100</b>	<b>463</b>	<b>9 493</b>	<b>19 063</b>	<b>29 119</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	2 381	3 978	6 359
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(39)	0	(1 104)	(1 143)
Wykorzystanie	0	0	0	326	326
Rozwiązanie	0	0	0	(259)	(259)
<b>na dzień 30 września 2014 roku</b>	<b>100</b>	<b>424</b>	<b>11 874</b>	<b>22 004</b>	<b>34 402</b>
Rezerwy krótkoterminowe	4	0	11 874	22 004	33 882
Rezerwy długoterminowe	96	424	0	0	520

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Prace rekultywacyjne terenu	Rezerwa na zobowiązania z tytułu umowy o zabezpieczenie kredytu	Rezerwy na zobowiązania	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>123</b>	<b>484</b>	<b>5 976</b>	<b>12 411</b>	<b>18 994</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	3 517	9 017	12 534
Przeklasyfikowanie do działalności zaniechanej oraz grup aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	661	661
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(21)	0	(483)	(504)
Wykorzystanie	0	0	0	(1 182)	(1 182)
Rozwiązanie	(23)	0	0	(1 362)	(1 385)
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>100</b>	<b>463</b>	<b>9 493</b>	<b>19 063</b>	<b>29 119</b>
Rezerwy krótkoterminowe	4	0	9 493	19 063	28 560
Rezerwy długoterminowe	96	463	0	0	559

**21) Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 i 2013 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień 30 września 2014 oraz 31 grudnia 2013 roku.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom	Zakupy od	Należności od	Zobowiązania wobec
		powiązanym	podmiotów	podmiotów	podmiotów
		tys. zł.	powiązanych	powiązanych	powiązanych
			tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Ryszard Krauze	2014	0	0	0	414
	2013	0	0	0	404
Prokom Investments wraz ze spółkami zależnymi	2014	0	14 499	0	58 331
	2013	0	13 922	0	45 822
MD Investment	2014	0	0	0	824
	2013	0	0	0	154
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla Sp. z o.o.	2014	0	0	0	0
	2013	0	0	0	17
Silurian Sp. zo.o.	2014	85	0	172	47 310
	2013	24	0	37	46 054
WISENT OIL&GAS plc wraz ze spółkami zależnymi	2014	0	0	0	0
	2013	0	0	0	0
Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. wraz ze spółkami zależnymi	2014	28	0	11	25 459
	2013	27	0	32	23 242
Eco Energy 2010 Sp. z o.o.	2014	0	0	0	0
	2013	0	0	0	0
Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna	2014	0	0	0	47 804
	2013	0	0	0	43 727
Occidental Resources, Inc.	2014	0	0	597 113	0
	2013	0	0	502 513	0
TOO EmbaJugNefit	2014	0	0	23 557	0
	2013	0	0	15 255	0

Poniżej zostały opisane umowy dotyczące transakcji w Grupie oraz transakcji z podmiotami o znaczącym wpływie na Grupę zawarte w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła z Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. umowę o potrąceniu wierzytelności, której przedmiotem było potrącenie wzajemnych wierzytelności z tytułu zawartych umów pożyczek oraz wierzytelności handlowych w łącznej kwocie 54,9 tys. złotych.

Ponadto w okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła jedenaście umów ze spółką Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o., których przedmiotem było udzielenie Spółce przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. pożyczek w łącznej wysokości 1.348,2 tys. złotych. Spółka otrzymała środki w całości. Oprocentowanie pożyczek dla kwoty 699,5 tys. złotych ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę, a dla kwoty 648,7 tys. złotych w wysokości 10,5%. Termin spłaty pożyczek upływa dla kwoty 699,5 tys. złotych w terminie 30 dni, a dla kwoty 648,7 tys. złotych w terminie 14 dni od dnia wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę. Zabezpieczenie pożyczek stanowią weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Silurian sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła umowę ze spółką Silurian Sp. z o.o., której przedmiotem było udzielenie Spółce przez Silurian Sp. z o.o. pożyczki w łącznej wysokości 350 tys. złotych. Spółka otrzymała środki w wysokości 349 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczki upływa w terminie miesiąca od daty wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę.

Ponadto w okresie objętym niniejszym Raportem spółki zawarły pomiędzy sobą umowę sprzedaży towarów handlowych na kwotę 93 tys. złotych, która została wykonana. Transakcja została przeprowadzona na warunkach rynkowych.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Petrolinvest Mockavos Perpyla

W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła umowę ze spółką Petrolinvest Mockavos Perpyla, której przedmiotem było udzielenie przez Spółkę pożyczki w łącznej wysokości 10 tys. EURO. Do dnia 30 czerwca 2014 roku Spółka udzieliła kwotę 4,5 tys. EURO. Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o stawkę LIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczki upłynął w dniu 30 czerwca 2014 roku. Pożyczka nie została spłacona.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a MD Investment S.A.

W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła siedem umów ze spółką MD Investment S.A., których przedmiotem było udzielenie Spółce przez MD Investment S.A. pożyczek w łącznej wysokości 637 tys. złotych. Spółka otrzymała środki w całości. Oprocentowanie pożyczek ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczek upływa w terminie miesiąca od daty wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę. Zabezpieczenie pożyczek stanowią weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Umowy zawarte pomiędzy Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA a Eco Energy 2010 Sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym Raportem spółka Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA zawarła jedną umowę pożyczki ze spółką Eco Energy 2010 Sp. z o.o. na łączną kwotę 0,1 tys. złotych. Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA udostępniła środki w

całości. Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczki upływa w terminie 14 dni od daty wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę.

Umowy zawarte pomiędzy Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o. a MD Investment S.A.

W okresie objętym niniejszym Raportem spółka Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zawarła dwie umowy ze spółką MD Investment S.A., których przedmiotem było udzielenie spółce Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. przez MD Investment S.A. pożyczki w łącznej wysokości 805 tys. złotych. Pomorskie Farmy Wiatrowe otrzymały środki w całości. Oprocentowanie pożyczki na kwotę 217 tys. złotych ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę, a w kwocie 588 tys. złotych w wysokości 9,5%. Termin spłaty pożyczki na kwotę 217 tys. złotych upływa w terminie 5 dni roboczych od dnia wypowiedzenia umowy. Do dnia 30 września 2014 roku pożyczka została spłacona w wysokości 50 tys. złotych. Termin spłaty pożyczki na kwotę 588 tys. złotych upływa w terminie 14 dni od dnia wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę.

Umowy zawarte pomiędzy Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o. a Tuja Farma Wiatrowa sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym Raportem spółka Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki ze spółką Tuja Farma Wiatrowa Sp. z o.o. na łączną kwotę 66,6 tys. złotych. Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. udostępniły środki w całości. Oprocentowanie pożyczki ustalono na 7% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki upływa w terminie 1 miesiąca od wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę.

Umowy zawarte pomiędzy Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o. a Farma Wiatrowa Nowotna II sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym Raportem spółka Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki ze spółką Farma Wiatrowa Nowotna II Sp. z o.o. na łączną kwotę 1,1 tys. złotych. Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. udostępniły środki w całości. Oprocentowanie pożyczki ustalono na 7% w stosunku rocznym. Umowa podlega spłacie w terminie 1 miesiąca od wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę.

Umowy zawarte pomiędzy Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. a Prokom Investments S.A.

W okresie objętym niniejszym Raportem Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. podpisała z Prokom Investments S.A. oświadczenie o potrąceniu wierzytelności, którego przedmiotem było potrącenie wzajemnych wierzytelności z tytułu zawartych umów pożyczek oraz wierzytelności handlowych w łącznej kwocie 66,4 tys. złotych.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.  
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2014	2013	2014	2013
	tys.zł.	tys.zł.	tys.zł.	tys.zł.
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	69	0	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	45	73	14	14
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>114</b>	<b>73</b>	<b>14</b>	<b>14</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1	1	0	1
Zużycie materiałów i energii	18	70	3	13
Świadczenia pracownicze	2 714	4 655	798	1 142
Amortyzacja	24	66	4	20
Usługi obce	569	4 027	176	611
Podatki i opłaty	48	435	(24)	(78)
Pozostałe koszty rodzajowe	233	765	72	111
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 607</b>	<b>10 019</b>	<b>1 029</b>	<b>1 820</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>(3 493)</b>	<b>(9 946)</b>	<b>(1 015)</b>	<b>(1 806)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	180	1 049	3	334
Pozostałe koszty operacyjne	13 757	13 803	4 337	4 494
Przychody finansowe	96 437	48 239	62 444	14 945
Koszty finansowe	13 728	12 577	5 247	41 363
Odpis aktualizujący aktywa	19	6 363	0	0
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>65 620</b>	<b>6 599</b>	<b>51 848</b>	<b>(32 384)</b>
Podatek dochodowy	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>65 620</b>	<b>6 599</b>	<b>51 848</b>	<b>(32 384)</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>65 620</b>	<b>6 599</b>	<b>51 848</b>	<b>(32 384)</b>
Średnia ważona liczba wycenionych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	241 939 472	234 994 052	241 939 472	241 939 472
Liczba rozwadniająca potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	0,27	0,03	0,21	(0,13)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	0,27	0,03	0,21	(0,13)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2014	2013	2014	2013
	tys.zł.	tys.zł.	tys.zł.	tys.zł.
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>65 620</b>	<b>6 599</b>	<b>51 848</b>	<b>(32 384)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	0	0	0	0
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>65 620</b>	<b>6 599</b>	<b>51 848</b>	<b>(32 384)</b>



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY BILANS**

	30 września 2014 tys. zł.	30 czerwca 2014 tys. zł.	31 grudnia 2013 tys. zł.	30 września 2013 tys. zł.
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	85	90	324	351
Nieruchomości inwestycyjne	2 567	2 567	2 567	2 567
Wartości niematerialne	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	683 901	617 755	582 169	102 673
Udziały i akcje	1 003 156	1 003 156	1 003 156	1 006 069
	<u>1 689 709</u>	<u>1 623 568</u>	<u>1 588 216</u>	<u>1 111 660</u>
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>				
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	481	468	1 989	2 555
Rozliczenia międzyokresowe	612	488	16	10 762
Inwestycje krótkoterminowe	39	39	39	563 489
Środki pieniężne, w tym:	1	2	13	29
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>11</i>	<i>4</i>
	<u>1 133</u>	<u>997</u>	<u>2 057</u>	<u>576 835</u>
<b>Aktywa przeznaczone do zbycia, w tym:</b>				
Aktywa trwałe	72 394	72 394	72 394	72 394
Aktywa obrotowe	23 557	16 282	15 255	18 476
	<u>1 786 793</u>	<u>1 713 241</u>	<u>1 677 922</u>	<u>1 779 365</u>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	2 419 395	2 419 395
Pozostałe kapitały	(162 645)	(162 645)	(162 645)	(162 706)
Niepodzielony wynik finansowy	(819 180)	(871 028)	(884 800)	(773 841)
	<u>1 437 570</u>	<u>1 385 722</u>	<u>1 371 950</u>	<u>1 482 848</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Rezerwy długoterminowe	96	96	96	8 579
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	28 187
	<u>96</u>	<u>96</u>	<u>96</u>	<u>36 766</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	71 321	66 585	55 597	22 562
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	59	77
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	260 069	243 784	234 576	234 400
Rezerwy krótkoterminowe	16 942	16 123	14 413	1 611
Rozliczenia międzyokresowe	795	931	1 231	1 101
	<u>349 127</u>	<u>327 423</u>	<u>305 876</u>	<u>259 751</u>
<b>Suma zobowiązań</b>	<u>349 223</u>	<u>327 519</u>	<u>305 972</u>	<u>296 517</u>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<u>1 786 793</u>	<u>1 713 241</u>	<u>1 677 922</u>	<u>1 779 365</u>

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK Z PRZEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

	za okres 9 miesięcy		za okres 3 miesięcy	
	zakończony 30 września		zakończony 30 września	
	2014	2013	2014	2013
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
<b>Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk/(strata) brutto	65 620	6 599	51 848	(32 384)
Korekty o pozycje:	(66 527)	(14 995)	(52 347)	30 961
Amortyzacja	24	66	4	19
Odsetki i dywidendy, netto	(29 861)	(33 458)	(9 514)	(11 644)
Różnice kursowe	(45 863)	(2 493)	(40 562)	31 928
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	22	(7)	0	(7)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	1 529	467	(15)	(141)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	0	0	0	0
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 559	1 882	1 002	414
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 032)	276	(260)	(84)
Zmiana stanu rezerw	(237)	(934)	(10)	0
Pozostałe	6 332	19 206	(2 992)	10 476
koszty udzielenia pożyczek i kredytów	0	45	0	0
koszty związane z zakupem udziałów	0	359	0	0
odpis aktualizujący i likwidacja środków trwałych	178	(1)	0	0
przeszacowanie odpisu aktualizującego	(8 302)	(1 241)	(7 275)	5 668
odpis aktualizujący aktywa	19	6 363	0	0
prowinizje związane z zabezpieczeniem kredytu	14 437	13 681	4 283	4 808
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(907)</b>	<b>(8 396)</b>	<b>(499)</b>	<b>(1 423)</b>
<b>Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	14	46	0	46
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Sprzedaż aktywów finansowych	1 055	12 778	100	0
Nabywanie udziałów	0	(359)	0	0
Odsetki otrzymane	0	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	2 103	0	0
Udzielenie pożyczek	(2 045)	(3 579)	(658)	(706)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(976)</b>	<b>10 989</b>	<b>(558)</b>	<b>(660)</b>
<b>Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału	0	0	0	0
Koszty związane z emisją akcji	0	(3 010)	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(59)	(65)	0	(21)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	2 333	5 635	1 056	2 780
Splata pożyczek/kredytów	(402)	(2 271)	0	(116)
Odsetki zapłacone	(1)	(2 976)	0	(554)
Pozostałe	0	(45)	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 871</b>	<b>(2 732)</b>	<b>1 056</b>	<b>2 089</b>
<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(12)</b>	<b>(139)</b>	<b>(1)</b>	<b>6</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13	168	2	23
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>1</b>	<b>29</b>	<b>1</b>	<b>29</b>
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1</i>	<i>4</i>	<i>1</i>	<i>4</i>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały, w tym</i>	<i>Kapitał zapasowy i z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
<b>na dzień 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(162 645)</b>	<b>15 593</b>	<b>917 247</b>	<b>(1 095 485)</b>	<b>(884 800)</b>	<b>1 371 950</b>
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	65 620	65 620
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
<b>na dzień 30 września 2014 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(162 645)</b>	<b>15 593</b>	<b>917 247</b>	<b>(1 095 485)</b>	<b>(819 180)</b>	<b>1 437 570</b>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
<b>na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>2 116 889</b>	<b>101 445</b>	<b>15 593</b>	<b>920 257</b>	<b>(834 405)</b>	<b>(780 440)</b>	<b>1 437 894</b>
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	6 599	6 599
Emisja akcji	302 506	0	0	0	0	0	302 506
Koszty emisji akcji	0	(3 010)	0	(3 010)	0	0	(3 010)
Płatności w formie akcji własnych	0	(261 141)	0	0	(261 141)	0	(261 141)
<b>na dzień 30 września 2013 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(162 706)</b>	<b>15 593</b>	<b>917 247</b>	<b>(1 095 546)</b>	<b>(773 841)</b>	<b>1 482 848</b>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
<b>na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>2 116 889</b>	<b>101 445</b>	<b>15 593</b>	<b>920 257</b>	<b>(834 405)</b>	<b>(780 440)</b>	<b>1 437 894</b>
Całkowite dochody za okres	0	61	0	0	61	(104 360)	(104 299)
Emisja akcji	302 506	0	0	0	0	0	302 506
Koszty emisji akcji	0	(3 010)	0	(3 010)	0	0	(3 010)
Płatności w formie akcji własnych	0	(261 141)	0	0	(261 141)	0	(261 141)
<b>na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(162 645)</b>	<b>15 593</b>	<b>917 247</b>	<b>(1 095 485)</b>	<b>(884 800)</b>	<b>1 371 950</b>