



Petrolinvest

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
GRUPY PETROLINVEST
ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 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 2015 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	9
13.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA	9
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	9
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	10
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	10
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	22
7) Odpisy aktualizujące inwestycje	22
8) Podatek dochodowy	22
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	23
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	31
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	31
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY BILANS	32
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	33
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	34

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

1.1. Wybrane dane finansowe Grupy PETROLINVEST

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2015	2014	2015	2014
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2	4	0	1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(17 669)	(29 563)	(4 249)	(7 072)
Zysk (strata) brutto	(267 549)	(135 076)	(64 338)	(32 312)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(155 658)	(95 159)	(37 431)	(22 763)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(4 328)	(4 034)	(1 041)	(965)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	3 759	3 601	904	861
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	335	695	81	166
Przepływy pieniężne netto, razem	(234)	262	(56)	63
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji w sztukach	241 939 472	241 939 472	241 939 472	241 939 472
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,64)	(0,39)	(0,15)	(0,09)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,64)	(0,39)	(0,15)	(0,09)
	<i>na dzień</i>		<i>na dzień</i>	
	<i>30 września</i>	<i>31 grudnia</i>	<i>30 września</i>	<i>31 grudnia</i>
	2015	2014	2015	2014
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Aktywa razem	785 036	987 600	185 211	231 706
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	943 471	863 005	222 590	202 474
Zobowiązania długoterminowe	333 883	303 779	78 772	71 271
Zobowiązania krótkoterminowe	609 588	559 226	143 818	131 203
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(101 973)	150 502	(24 058)	35 310
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	570 801	567 627
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji w sztukach	241 939 472	241 939 472	241 939 472	241 939 472
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,42)	0,62	(0,10)	0,15
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,42)	0,62	(0,10)	0,15
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 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

1.2. Wybrane dane finansowe PETROLINVEST S.A.

	za okres 9 miesięcy		za okres 9 miesięcy	
	zakończony 30 września		zakończony 30 września	
	2015	2014	2015	2014
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17	114	4	27
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(16 177)	(17 070)	(3 890)	(4 083)
Zysk (strata) brutto	75 554	65 620	18 169	15 697
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	75 554	65 620	18 169	15 697
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(2 473)	(907)	(595)	(217)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(625)	(976)	(150)	(233)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 095	1 871	744	448
Przepływy pieniężne netto, razem	(3)	(12)	(1)	(3)
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji w sztukach	241 939 472	241 939 472	241 939 472	241 939 472
Liczba rozw adniających potencjalnych akcji zwy kłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,31	0,27	0,08	0,06
Rozw odniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,31	0,27	0,08	0,06
	na dzień		na dzień	
	30 września	31 grudnia	30 września	31 grudnia
	2015	2014	2015	2014
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 631 130	1 514 449	384 828	355 313
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	406 915	365 788	96 002	85 819
Zobowiązania długoterminowe	96	96	23	23
Zobowiązania krótkoterminowe	406 819	365 692	95 980	85 797
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 224 215	1 148 661	288 825	269 493
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	570 801	567 627
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji w sztukach	241 939 472	241 939 472	241 939 472	241 939 472
Liczba rozw adniających potencjalnych akcji zwy kłych	0	0	0	0
Wartość księgow a na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,06	4,75	1,19	1,11
Rozw odniona w artość księgow a na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,06	4,75	1,19	1,11
Zadeklarowana lub w yplacona 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	
	2015	2014
średni kurs w okresie	4,1585	4,1803
	na dzień	
	30 września	31 grudnia
	2015	2014
kurs na koniec okresu	4,2386	4,2623

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 statutowym przedmiotem działania podmiotów 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. Na warunkach określonych w Statucie Spółki, w przypadku zarządu dwu lub trzyosobowego, Prokom Investments S.A. przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania prezesa zarządu, natomiast Panu Ryszardowi Krauze 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 S.A.. 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 2015 roku PETROLINVEST S.A. posiadał udziały/akcje w następujących spółkach:

Nazwa spółki	Kapitał zakładowy	Udział
Occidental Resources, Inc. (U.S.A.) ⁽¹⁾	199 332,77 USD	88,10%
TOO EMBA JUG NIEFT (Republika Kazachstanu)	145 000,00 KZT	79,00%
Silurian Sp. z o.o. (Polska) ⁽²⁾	12 050,00 PLN	91,70%
WISENT OIL & GAS Plc (poprzednio Silurian Hallwood Plc) (Jersey) ⁽³⁾	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) ⁽⁴⁾	33 805 800,00 PLN	100,00%
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla (Litwa)	579 240,00 EUR	87,00%

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

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

⁽³⁾ 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

⁽⁴⁾ 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 2015 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 2015 ROKU

W dniu 29 października 2015 roku Conwell Oil Corporation B.V., spółka zarejestrowana w Holandii - nabywca 79% udziałów w spółce TOO EMBA JUG NIEFT („Transakcja”) ponownie zwrócił się do Petrolinvest o przesunięcie terminu rozliczenia i zamknięcia Transakcji na dzień 31 grudnia 2015 roku.

W dniu 22 października 2015 roku PKO BP, jako Agent Kredytu, poinformował Spółkę o zmniejszeniu z dniem 16 października 2015 roku zadłużenia z tytułu kwoty głównej kredytu o 15.716.961,09 USD. Kwota główna kredytu (kapitał) uległa zmniejszeniu o 46% i wynosi na dzień zatwierdzenia niniejszego Raportu do publikacji 18.137.969,70 USD. Spłata została dokonana w wyniku rozliczenia przejęcia na własność przez PKO BP, jako zastawnika, w trybie pozaegzekucyjnym 3.041.077 akcji Polnord S.A. oraz 1.936.765 akcji Bioton S.A., na podstawie umów zastawu zawartych z Prokom Investments S.A.

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 2015 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

Zarząd Petrolinvest, działając w sytuacji ograniczonego dostępu do finansowania, postanowił o wstrzymaniu z końcem 2014 roku dalszej aktywności Grupy w projekty dotyczące niekonwencjonalnych źródeł energii. W ocenie Zarządu Spółki wyniki prac poszukiwawczych oraz analiz finansowych i prawnych przeprowadzonych przez spółki Grupy PETROLINVEST, jak również efekty inwestycji prowadzonych przez inne podmioty realizujące projekty w obszarze gazu łupkowego w Polsce, nie gwarantują zakładanej wcześniej efektywności inwestycji. Również obserwowane od dwóch lat niekorzystne zmiany w otoczeniu formalno-prawnym oraz biznesowym w jakim funkcjonują inwestorzy realizujący projekty budowy elektrowni wiatrowych wskazują niepewny rezultat inwestycji w tym obszarze. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że projektem zapewniającym sukces jego realizacji pozostaje nadal inwestycja prowadzona w Kazachstanie na terenie Kontraktu OTG.

W związku ze sprzedażą w 2012 roku segmentu działalności obrotu gazem LPG, Petrolinvest prowadzi działania zmierzające do likwidacji ostatniego z aktywów tego segmentu, tj. litewskiej spółki zależnej Petrolinvest – UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla.

Spółka kontynuuje realizację transakcji sprzedaży udziałów w spółce zależnej TOO Emba Jug Nieft.

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 kontraktach, wielkość zidentyfikowanych zasobów perspektywicznych oraz wyniki wycen tych zasobów, jak również rezultaty przeprowadzonych odwiertów – skoncentrowała swoją działalność inwestycyjną w Kazachstanie na Kontrakcie OTG, którego potencjał wzrostu wartości w krótkim okresie oceniony został 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 węglowodorów.

Zgodnie z aneksem do Kontraktu OTG nr 993 na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów 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. Zarząd Petrolinvest planuje procedować proces przedłużenia Kontraktu na kolejny okres wspólnie z przyszłym inwestorem, który zaangażuje się finansowo i operacyjne w realizację nowego programu roboczego. Pozyskanie inwestora dla Kontraktu OTG jest elementem kluczowym dla powodzenia projektu.

W okresie objętym Raportem zakres prac prowadzonych na Kontrakcie OTG dotyczył niezbędnych działań zabezpieczających odwiert Shyrak 1. Harmonogram realizacji inwestycji uzależniony jest od zakończenia rozmów z potencjalnymi inwestorami.

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 Aneks 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 obowiązywał do dnia 29 czerwca 2015 roku, natomiast okres wydobywczy obowiązuje do dnia 29 czerwca 2036 roku. W dniu 19 stycznia 2015 roku Emba złożyła w Ministerstwie Energetyki Republiki Kazachstanu wnioski o przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu na kolejne 2 lata. W dniu 8 maja 2015 roku komisja ekspertów Ministerstwa Energetyki pozytywnie zaopiniowała przedłużenie okresu poszukiwawczego na okres do 29 czerwca 2017 roku. Emba oczekuje na wydanie przez Ministerstwo Energetyki stosownej decyzji oraz zawarcie aneksu do Kontraktu.

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 prawnym – finansowym, przedkładał Spółce pisma określające nowe deklarowane terminy rozliczenia i zamknięcia transakcji. W okresie objętym Raportem Spółka dwukrotnie otrzymała pisma w sprawie przesunięcia terminu rozliczenia i zamknięcia transakcji na dzień 15 września 2015 roku a następnie na dzień 31 października 2015 roku (pisma odpowiednio z dnia 14 lipca 2015 roku oraz 15 września 2015 roku). Do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu nie nastąpiło końcowe rozliczenie i zamknięcie transakcji.

W okresie od dnia zawarcia umowy z Conwell do dnia zatwierdzenia Raportu do publikacji Spółka otrzymała wpłaty na poczet ceny nabycia udziałów w Emba w łącznej wysokości 2.280 tys. USD, w tym w formie zadatku w wysokości 1.000 tys. USD, oraz zaliczek w wysokości 1.280 tys. USD.

POZOSTAŁE

W dniu 23 września 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 24 sierpnia 2015 roku podjęło uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdań finansowych za rok 2014 oraz pokrycia straty. Uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki oraz członkom Rady Nadzorczej nie zostały podjęte. Ponadto podjęta została uchwała w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki i zmiany Statutu Spółki. ZWZ postanawiało dokonać scalenia akcji Spółki przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego Spółki, tj. ustalić nową wartość nominalną akcji Spółki w wysokości 160 złotych w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej wynoszącej 10 złotych oraz zmniejszyć proporcjonalnie ogólną liczbę akcji Spółki z liczby 241.939.472 do liczby 15.121.217.

Przewidywany przez Zarząd Spółki okres wykonania postanowień uchwały ZWZ dotyczącej scalenia akcji wyniesie około 3 miesięcy. Na dzień zatwierdzenia Raportu Spółka oczekuje na postanowienie sądu o zarejestrowaniu stosownych zmian w KRS, pozwalającego na podjęcie dalszych działań określonych w uchwale ZWZ.

W dniu 2 października 2015 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wznowiła obroty akcjami Spółki.

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

Na wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2015 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. Prowizja naliczona za 9 miesięcy 2015 roku wyniosła 12,7 mln złotych i obciążała pozostałe koszty operacyjne Spółki.
 - ✓ Zmiany kurów walutowych: (i) osłabienie PLN w stosunku do USD, w którym wyrażone są m.in. pożyczki projektowe udzielone przez Petrolinvest spółkom kazachskim oraz dług z tytułu kredytów bankowych zaciągniętych przez Petrolinvest i OTG oraz (ii) osłabienie KZT w stosunku do USD i PLN (deprecjacja w wyniku decyzji rządu Kazachstanu o uwolnieniu kursu tenge), w którym wyrażone są pozycje bilansowe spółek poszukiwawczych Grupy mających siedzibę w Kazachstanie. W wyniku dokonanej na dzień bilansowy wyceny pozycji walutowych Grupy Petrolinvest koszty finansowe z tytułu niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych wyniosły 244,5 mln złotych, obciążając wynik skonsolidowany. Zmiana kursu USD pozytywnie wpłynęła na wynik jednostkowy – niezrealizowane dodatnie różnice kursowe powiększyły przychody finansowe o wartość 53,8 mln złotych.
 - ✓ Odwrócenie odpisu dotyczącego inwestycji Emba w wysokości 30,7 mln złotych w konsekwencji zmiany kursu USD.
- Opisane powyżej zdarzenia posiadały charakter bezgotówkowy.

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

W trzecim kwartale 2015 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 2015 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 2015 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%
OGÓŁEM	241 939 472	100,00%	0	241 939 472	100,00%

14. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI 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
Rada Nadzorcza Tomasz Buzuk		0	0

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

Marcin Dukaczewski	0	0	0
Maciej Grelowski	31 321	0	31 321
Krzysztof Wilski	30 000	0	30 000
Piotr Zaroda	0	0	0
Zarząd			
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

Na dzień 30 września 2015 roku łączna wartość postępowań toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań Grupy wynosiła 166 mln złotych, przekraczając 10% kapitałów własnych Spółki. Postępowanie o największej wartości dotyczyło pozwu roszczeniowego BankCenterCredit złożonego do Międzyregionalnego Specjalistycznego Sądu Gospodarczego obwodu Aktiubińskiego w sprawie wyegzekwowania zadłużenia w wysokości 33.114.343,53 USD z tytułu kredytu udzielonego TOO OilTechnoGroup oraz przeniesienia egzekucji na zabezpieczenie ustanowione w formie gwarancji oraz zastawu. Zawiadomienie sądu o wszczęciu postępowania zostało sporządzone w dniu 18 grudnia 2014 roku. W dniu 17 lutego 2015 roku sąd pozytywnie rozpatrzył pozew banku. W ocenie Zarządu Petrolinvest podjęte przez bank działania celem uzyskania tytułu egzekucyjnego stanowią jeden z elementów negocjacyjnych związanych z ustalaniem warunków spłaty zadłużenia OTG.

Na dzień 30 września 2015 roku łączna wartość postępowań toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań Spółki nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Spółki.

W okresie objętym Raportem Spółka była uczestnikiem postępowań o stwierdzenie nieważności uchwał podjętych przez walne zgromadzenie Spółki.

Według stanu na dzień 30 września 2015 roku status postępowań był następujący:

- Pozew wniesiony przez akcjonariusza Spółki, będącego osobą fizyczną, w sprawie o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ z dnia 31 stycznia 2012 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki, doręczony Spółce w dniu 25 października 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 akcjonariusza. W dniu 16 marca 2015 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Najwyższego z dnia 26 lutego 2015 roku o przyjęciu do rozpoznania skargi kasacyjnej od wyroku Sądu Apelacyjnego w Gdańsku.
- Pozew o stwierdzenie 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). Pozew został doręczony Spółce w dniu 20 maja 2014 roku.
Sąd Okręgowy w Gdańsku wyrokiem z dnia 22 grudnia 2014 roku oddalił w całości powództwo akcjonariusza Spółki. Powód skorzystał z możliwości złożenia apelacji od wyroku. Do dnia zatwierdzenia Raportu do publikacji wyrok sądu drugiej instancji nie został wydany.
- Pozew wniesiony przez akcjonariusza Spółki, będącego osobą fizyczną w sprawie o stwierdzenie nieważności uchwał od nr 4 do nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 30 czerwca 2014 roku, podjętych w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki i członkom Rady Nadzorczej, doręczony Spółce w dniu 5 stycznia 2015 roku.
Sąd Okręgowy w Gdańsku wyrokiem z dnia 22 czerwca 2015 roku oddalił w całości powództwo akcjonariusza Spółki o uchylenie w/w uchwał. Od wyroku sądu pierwszej instancji przysługuje apelacja.

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

W trzecim kwartale 2015 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 powiązanyimi 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 2015 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, a następnie - dochodzenia do pełnych zdolności produkcyjnych.

Możliwość pozyskania finansowania w planowanej wysokości i terminie będzie miało 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.

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 zobowiązań. Łączna wysokość przeterminowanych zobowiązań Grupy według stanu na dzień 30 września 2015 roku wyniosła 444,8 mln złotych, z czego kwota 364,8 mln złotych dotyczyła niespłaconego zadłużenia kredytowego wobec PKO BP i BGK oraz BCC, w stosunku do którego Zarządy Petrolinvest i OilTechnoGroup prowadzą starania celem określenia nowych harmonogramów spłaty. W dniu 16 października 2015 roku PKO BP i BGK zaliczyły na poczet spłaty kredytu kwotę 58,5 mln złotych, stanowiącą równowartość przejętego przez banki na własność majątku podmiotu trzeciego, stanowiącego zabezpieczenie kredytu. Całość zadłużenia wobec banków na dzień zatwierdzenia Raportu do publikacji jest wymagalna. 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.

Bank BCC, równoległe do prowadzonych z Petrolinvest i OTG rozmów mających na celu zrestrukturyzowanie długu przy jednoczesnym zaangażowaniu w projekt inwestycyjny OTG nowego inwestora, podjął w grudniu 2014 roku działania prawne zapewniające uzyskanie tytułu egzekucyjnego na kwotę niespłaconego długu w wysokości 33,1 mln USD. W dniu 17 lutego 2015 roku sąd pozytywnie rozpatrzył pozew Banku BCC. W ocenie Zarządu Petrolinvest działania podjęte przez Bank BCC stanowią jeden z elementów negocjacyjnych związanych z ustalaniem warunków spłaty zadłużenia OTG. Decyzja sądu nie zmienia statusu Kontraktu OTG, spółka zależna Petrolinvest nadal posiada nad nim pełną kontrolę.

W dniu 18 marca 2016 roku upływa termin ważności okresu poszukiwawczego Kontraktu OTG. Zarząd Petrolinvest planuje procedowanie procesu przedłużenia Kontraktu na kolejny okres wspólnie z przyszłym inwestorem, który zaangażuje się finansowo i operacyjne w realizację nowego programu roboczego. Na dzień zatwierdzenia Raportu do publikacji kontynuowany jest proces przedłużenia Kontraktu Emba. W dniu 8 maja 2015 roku komisja ekspertów Ministerstwa Energetyki pozytywnie zaopiniowała przedłużenie okresu poszukiwawczego na okres do 29 czerwca 2017 roku. Emba oczekuje na wydanie przez Ministerstwo Energetyki stosownej decyzji oraz zawarcie aneksu do Kontraktu.

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej Grupy według stanu na dzień 30 września 2015 roku wynosił 0,01, wskazując na wysokie ryzyko opóźnień w regulowaniu zobowiązań krótkoterminowych. Zobowiązania krótkoterminowe Grupy nie znajdują pokrycia w aktywach krótkoterminowych, prowadząc do występowania zatorów płatniczych, 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 do publikacji, procesu sprzedaży udziałów w spółce Emba.

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,
- zaostrzenie polityki kredytowej wierzycieli,

- przebieg negocjacji z bankami w związku z wymagalnym charakterem zadłużenia kredytowego, w tym z kazachskim bankiem BCC, na rzecz którego ustanowiony został zastaw na Kontrakcie OTG,
- wynik zakończenia procesu przedłużenia Kontraktu Emba, prowadzonego na dzień zatwierdzenia Sprawozdania,
- przypadający na dzień 18 marca 2016 roku termin zakończenia okresu poszukiwawczego Kontraktu OTG, którego przedłużenie wymaga korelacji z działaniami związanymi z pozyskaniem inwestora, który zaangażuje się w finansowo i operacyjnie w realizację nowego programu roboczego,
- występowanie złóż węglowodorów na terenach objętych koncesjami, oraz ich parametry, w tym w szczególności wielkość złoża, wydajność poszczególnych odwiertów, jakość węglowodorów znajdujących się w złożu,
- kształtowanie się cen węglowodorów 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 2015 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE, w szczególności z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa. Niniejsze sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres 9 miesięcy		za okres 3 miesięcy	
	zakończony 30 września		zakończony 30 września	
	2015	2014	2015	2014
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	0	2	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	2	2	1	1
Przychody ze sprzedaży	2	4	1	1
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	0	1	0	0
Zużycie materiałów i energii	54	78	15	6
Świadczenia pracownicze	5 262	7 049	1 228	2 173
Amortyzacja	51	196	18	42
Usługi obce	1 903	2 585	497	964
Podatki i opłaty	174	587	97	139
Pozostałe koszty rodzajowe	237	283	69	74
Koszty działalności operacyjnej	7 681	10 779	1 924	3 398
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(7 679)	(10 775)	(1 923)	(3 397)
Pozostałe przychody operacyjne	6 092	1 154	5 988	15
Pozostałe koszty operacyjne	16 082	19 942	5 776	7 718
Przychody finansowe	290	525	69	258
Koszty finansowe	280 907	111 199	242 140	12 920
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	(30 737)	(7 153)	(17 775)	(1 247)
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych	0	(1 992)	0	(1 299)
Zysk (strata) brutto	(267 549)	(135 076)	(226 007)	(23 814)
Podatek dochodowy	(22 805)	(7 768)	(20 764)	(129)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(244 744)	(127 308)	(205 243)	(23 685)
Zysk (strata) netto	(244 744)	(127 308)	(205 243)	(23 685)
Przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(155 658)	(95 159)	(119 096)	(23 855)
Udziałom niekontrolującym	(89 086)	(32 149)	(86 147)	170
<hr/>				
Średnia ważona liczba w emitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	241 939 472	241 939 472	241 939 472	241 939 472
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,64)	(0,39)	(0,49)	(0,10)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,64)	(0,39)	(0,49)	(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>2015</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>2014</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>
Zysk (strata) netto za okres	(244 744)	(127 308)	(205 243)	(23 685)
Inne całkowite dochody (podlegające przeniesieniu)				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(38 286)	(27 989)	(44 090)	20 598
Inne całkowite dochody netto (podlegające przeniesieniu)	(38 286)	(27 989)	(44 090)	20 598
Całkowity dochód za okres	(283 030)	(155 297)	(249 333)	(3 087)
Całkowity dochód przypadający				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(252 475)	(134 955)	(221 058)	(760)
Udziałom niekontrolującym	(30 555)	(20 342)	(28 275)	(2 327)

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

	30 września 2015 <i>niebadane</i> tys. zł.	30 czerwca 2015 <i>niebadane</i> tys. zł.	31 grudnia 2014 <i>badane</i> tys. zł.	30 września 2014 <i>niebadane</i> tys. zł.
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)				
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczo-wydobywczych	160 947	230 933	222 845	206 994
Wartość firmy	3 301	3 301	3 301	109 748
Wartości niematerialne	50	51	52	53
Rzeczowe aktywa trwałe	358	517	556	758
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	371 316	513 867	497 431	467 021
Nieruchomości inwestycyjne	2 785	2 785	2 785	5 537
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	30 389
Pozostałe aktywa finansowe	98 746	98 473	92 041	86 793
Należności długoterminowe	21 622	31 024	29 937	27 805
Podatek odroczoney	36 686	31 581	28 853	26 514
	<u>695 811</u>	<u>912 532</u>	<u>877 801</u>	<u>961 612</u>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	<u>1 497</u>	<u>2 148</u>	<u>2 073</u>	<u>1 925</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 352	1 382	1 497	1 039
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	695	734	685	640
Inwestycje krótkoterminowe	2 416	2 390	2 340	2 312
Środki pieniężne, w tym:	29	17	28	80
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	2	2	5	2
	<u>4 492</u>	<u>4 523</u>	<u>4 550</u>	<u>4 071</u>
Grupy aktywów przeznaczone do zbycia, w tym:				
Aktywa trwałe	83 215	119 335	102 751	72 318
Aktywa obrotowe	21	35	425	401
SUMA AKTYWÓW	<u>785 036</u>	<u>1 038 573</u>	<u>987 600</u>	<u>1 040 327</u>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

	30 września 2015 <i>niebadane</i> tys. zł.	30 czerwca 2015 <i>niebadane</i> tys. zł.	31 grudnia 2014 <i>badane</i> tys. zł.	30 września 2014 <i>niebadane</i> tys. zł.
PASYWA				
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej				
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	2 419 395	2 419 395
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(166 243)	(64 281)	(69 426)	(93 938)
Pozostałe kapitały	(576 079)	(576 080)	(576 416)	(577 365)
Niepodzielony wynik finansowy	(1 779 046)	(1 659 949)	(1 623 051)	(1 476 397)
	<u>(101 973)</u>	<u>119 085</u>	<u>150 502</u>	<u>271 695</u>
Udziały niekontrolujące	<u>(56 462)</u>	<u>(28 187)</u>	<u>(25 907)</u>	<u>(25 836)</u>
Kapitał własny ogółem	<u>(158 435)</u>	<u>90 898</u>	<u>124 595</u>	<u>245 859</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy długoterminowe	425	569	552	520
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	289 568	282 792	261 451	239 690
	<u>289 993</u>	<u>283 361</u>	<u>262 003</u>	<u>240 210</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Rezerwy krótkoterminowe	33 903	36 874	32 821	33 882
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	401 264	396 080	355 907	334 691
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	156 863	165 342	151 312	129 635
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	38
Rozliczenia międzyokresowe	1 075	1 786	1 534	1 348
	<u>593 105</u>	<u>600 082</u>	<u>541 574</u>	<u>499 594</u>
Zobowiązania związane z grupą aktywów przeznaczonych do zbycia, w tym:				
Zobowiązania długoterminowe	43 890	43 011	41 776	37 943
Zobowiązania krótkoterminowe	16 483	21 221	17 652	16 721
Suma zobowiązań	<u>943 471</u>	<u>947 675</u>	<u>863 005</u>	<u>794 468</u>
ŚUMA PASYWÓW	<u>785 036</u>	<u>1 038 573</u>	<u>987 600</u>	<u>1 040 327</u>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 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	
	2015	2014	2015	2014
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) brutto	(267 549)	(135 076)	(226 007)	(23 814)
Korekty o pozycje:	263 221	131 042	223 276	21 417
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	0	1 992	0	1 299
Amortyzacja	51	196	18	42
Odsetki i dywidendy, netto	14 378	14 386	3 168	13 932
Różnice kursowe	254 981	79 995	236 223	3 098
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(3 380)	1 436	(3 381)	1 177
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	158	2 636	(37)	135
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	0	0	0	0
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	3 005	8 899	(2 000)	6 043
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(369)	(964)	(548)	(179)
Zmiana stanu rezerw	4 100	4 255	1 992	2 313
Pozostałe	(9 703)	18 211	(12 159)	(6 443)
odpis aktualizujący wartość inwestycji	(30 737)	(7 153)	(17 775)	(13 975)
odpis aktualizujący środki trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne	276	588	(43)	0
odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	1 219	0	0
pro wizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	12 695	14 437	4 354	4 283
spisanie zobowiązań	(2 477)	0	(2 477)	0
dy skonto zobowiązań	10 540	9 120	3 782	3 249
pozostałe	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 328)	(4 034)	(2 731)	(2 397)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12	2 200	12	2 085
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	(33)	(290)	0	(120)
Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	3 780	1 682	3 697	100
Nabywanie jednostki zależnej	0	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	9	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 759	3 601	3 709	2 065
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału	0	0	0	0
Koszty związane z emisją akcji	0	0	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	(59)	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 515	1 442	314	588
Splata pożyczek/kredytów	(1 180)	(688)	(1 180)	(688)
Odsetki zapłacone	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	335	695	(866)	(100)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(234)	262	112	(432)
Różnice kursowe netto	(89)	(6)	(102)	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	354	126	21	808
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, na koniec okresu, w tym:	31	382	31	382
o ograniczonej możliwości dysponowania	2	2	2	2
środki pieniężne na koniec okresu zgodnie z MSR 7 (po wyłączeniu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania), w tym:	29	380	29	380
środki pieniężne wchodzące w skład grup aktywów przeznaczonych do zbycia	0	302	0	302
Środki pieniężne z działalności kontynuowanej	29	78	29	78

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 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 ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji aktywów i zobowiązań	Pozostałe kapitały					
											Kapitał z podziału zysku
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	
na dzień 1 stycznia 2015 roku	2 419 395	(69 426)	(576 416)	15 441	917 247	(226 594)	(1 282 510)	(1 623 051)	150 502	(25 907)	124 595
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(96 817)	0	0	0	0	0	0	(96 817)	58 531	(38 286)
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(155 658)	(155 658)	(89 086)	(244 744)
Całkowity dochód za okres	0	(96 817)	0	0	0	0	0	(155 658)	(252 475)	(30 555)	(283 030)
Emisja akcji	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
Pokrycie straty z lat ubiegłych przez kapitał	0	0	337	0	0	0	337	(337)	0	0	0
na dzień 30 września 2015 roku	2 419 395	(166 243)	(576 079)	15 441	917 247	(226 594)	(1 282 173)	(1 779 046)	(101 973)	(56 462)	(158 435)
na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 419 395	(54 142)	(577 365)	15 441	917 247	(226 594)	(1 283 459)	(1 381 238)	406 650	(5 494)	401 156
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(15 284)	0	0	0	0	0	0	(15 284)	10 470	(4 814)
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(240 864)	(240 864)	(30 883)	(271 747)
Całkowity dochód za okres	0	(15 284)	0	0	0	0	0	(240 864)	(256 148)	(20 413)	(276 561)
Emisja akcji	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
Pokrycie straty z lat ubiegłych przez kapitał	0	0	949	0	0	0	949	(949)	0	0	0
na dzień 31 grudnia 2014 roku	2 419 395	(69 426)	(576 416)	15 441	917 247	(226 594)	(1 282 510)	(1 623 051)	150 502	(25 907)	124 595
na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 419 395	(54 142)	(577 365)	15 441	917 247	(226 594)	(1 283 459)	(1 381 238)	406 650	(5 494)	401 156
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
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
na dzień 30 września 2014 roku	2 419 395	(93 938)	(577 365)	15 441	917 247	(226 594)	(1 283 459)	(1 476 397)	271 695	(25 836)	245 859

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 2014 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 2015 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.

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 wydobycia ropy naftowej.

2) Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży

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

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

Do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu nie nastąpiło końcowe rozliczenie i zamknięcie transakcji. W dniu 29 października 2015 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 31 grudnia 2015 roku.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 roku Conwell dokonał kolejnych wpłat zaliczek na poczet zawartej umowy w łącznej wysokości 94,8 tys. USD, zwiększając tym samym łączną wartość otrzymanych przez Petrolinvest zaliczek do kwoty 2.279,5 tys. USD.

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.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

Aktywa i zobowiązania dotyczące Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży

	30 września 2015 <i>niebadane</i> tys. zł.	30 czerwca 2015 <i>niebadane</i> tys. zł.	31 grudnia 2014 <i>badane</i> tys. zł.	30 września 2014 <i>niebadane</i> tys. zł.
AKTYWA				
Aktywa trwale (długoterminowe)				
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczo-wydobyczych	75 269	108 000	104 217	96 804
Wartość firmy	0	0	0	0
Wartości niematerialne	9	13	13	12
Rzeczowe aktywa trwale	46	77	74	69
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	51 899	74 464	74 979	69 646
Należności długoterminowe	29	41	39	36
Podatek odroczoney	16 907	15 296	14 966	14 723
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	377	540	521	484
	144 536	198 431	194 809	181 774
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
Zapasy	21	30	29	27
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	(1)	69	70
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	0	2	2	2
Środki pieniężne	0	4	325	302
	21	35	425	401
SUMA AKTYWÓW	144 557	198 466	195 234	182 175
ODPIS AKTUALIZUJĄCY AKTYWA	(61 321)	(79 096)	(92 058)	(109 456)
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	43 890	43 011	41 776	37 943
	43 890	43 011	41 776	37 943
Zobowiązania krótkoterminowe				
Rezerwy krótkoterminowe	4 303	6 174	5 957	5 534
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 129	14 974	11 625	11 122
Rozliczenia międzyokresowe	51	73	70	65
	16 483	21 221	17 652	16 721
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	60 373	64 232	59 428	54 664

3) Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2015	2014	2015	2014
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Wynagrodzenia	4 872	6 535	1 082	2 026
Koszty ubezpieczeń społecznych	390	514	146	146
	5 262	7 049	1 228	2 173

4) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2015	2014	2015	2014
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Zysk na rozliczeniu sprzedaży aktywów finansowych	3 415	627	3 415	0
Rozwiązanie rezerwy	0	93	0	9
Spisanie zobowiązań	2 477	0	0	0
Inne	200	434	95	6
pozostałe przychody operacyjne	6 092	1 154	3 510	15
Prowizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	12 695	13 326	4 354	4 284
Rezerwy na zobowiązania	2 899	3 338	1 363	1 732
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	34	1 176	34	1 176
Strata na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	0	1 419	0	0
Inne	454	683	25	526
pozostałe koszty operacyjne	16 082	19 942	5 776	7 718

W dniu 14 maja 2009 roku Spółka podpisała trzy umowy z: PROKOM Investments S.A., Osiedle Wilanowskie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Agro Jazowa S.A. dotyczące określenia zasad, na których wymienione spółki udostępniają Spółce posiadane przez siebie aktywa, wykorzystywane jako zabezpieczenie spłaty kredytu, udzielonego na podstawie umowy z dnia 21 marca 2007 roku przez konsorcjum banków PKO Bank Polski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego. Wartość prowizji jest kalkulowana jako 6,5% od wartości ustanowionego zabezpieczenia od momentu ustanowienia do momentu zwolnienia zabezpieczenia. Prowizja obliczona na podstawie powyższych umów naliczona za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku wyniosła 12,7 mln złotych i w całości została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne (zdyskontowana prowizja 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).

W dniu 7 września 2012 roku Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zawarły umowę sprzedaży udziałów w spółce Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o. Zgodnie z umową PFW przysługiwało dodatkowe wynagrodzenie w wysokości około 4 mln złotych za sukces związany z otrzymaniem dotacji ze środków UE na realizację farmy wiatrowej, o którą aplikowała NFW. Do dnia publikacji niniejszego Raportu całość wynagrodzenia za sukces została wypłacona i wyniosła ostatecznie 4,5 mln złotych (wynagrodzenie w wysokości 627 tys. złotych zostało wypłacone w 2014 roku, a wynagrodzenie w wysokości 3.860 tys. złotych w 2015 roku, z czego 445 tys. złotych po okresie objętym Raportem). Przychody z tytułu wynagrodzenia za sukces zostały zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym w pozostałych przychodach operacyjnych w pozycji zysk na rozliczeniu sprzedaży aktywów finansowych.

5) Przychody finansowe

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2015	2014	2015	2014
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Przychody z tytułu odsetek bankowych	0	166	0	1
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	76	126	24	30
Inne	214	233	45	227
	290	525	69	258

6) Koszty finansowe

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2015	2014	2015	2014
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Odsetki od kredytów i pożyczek	25 168	21 065	8 382	8 160
Wyłączenie (dyskonto) zobowiązań	10 540	10 232	3 781	3 249
Różnice kursowe	244 865	79 327	229 904	1 366
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	3	1	0	0
Inne	331	574	73	145
	280 907	111 199	242 140	12 920

7) Odpisy aktualizujące inwestycje

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2015	2014	2015	2014
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
TOO EmbaJugNieft	(30 737)	(7 153)	(17 775)	(1 248)
	(30 737)	(7 153)	(17 775)	(1 248)

Pod koniec 2010 roku Zarząd Spółki, oceniając Kontrakt Emba jako niestrategiczny na tle potencjału poszukiwawczo-wydobywczego Kontraktu OTG, podjął działania celem odsprzedania udziałów w TOO Emba Jug Nieft. 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, a następnie w dniu 12 kwietnia 2013 roku aneks do umowy sprzedaży, w którym strony ustaliły ostateczną cenę za sprzedawane udziały (szczegóły w punkcie 2 niniejszego Raportu). Zgodnie z decyzją Zarządu Spółki o rezygnacji z inwestycji w Emba, aktywa Emby zostały objęte odpisami aktualizującymi. Łączne odpisy aktualizujące do dnia 30 września 2015 roku wyniosły 69.097 tys. złotych i zostały zaprezentowane w sprawozdaniach poczynsz od 2011 roku. Na dzień 30 września 2015 roku wartość bilansowa aktywów netto zainwestowanych w spółkę Emba wyniosła 109.864 tys. złotych, co stanowiło kwotę wynikającą z oczekiwanej wpłaty z tytułu zawartej umowy. W niniejszym Sprawozdaniu w związku z opisaną powyżej umową sprzedaży z Conwell aktywa i zobowiązania Emby prezentowane są jako Grupy aktywów przeznaczone do zbycia.

W punkcie 11 niniejszego Raportu zostały opisane dokonane na dzień 31 grudnia 2014 roku odpisy aktualizujące związane z projektami dotyczącymi niekonwencjonalnych źródeł energii.

8) Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2015	2014	2015	2014
	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	(22 805)	(7 768)	(20 764)	(129)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(22 805)	(7 768)	(20 764)	(129)

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. Odroczonego podatku dochodowego dotyczących 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 2015 roku 36,7 mln złotych, a na dzień 31 grudnia 2014 roku 28,9 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		za okres 3 miesięcy	
	zakończony 30 września		zakończony 30 września	
	2015	2014	2015	2014
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Zysk/ (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. złotych)	(155 658)	(95 159)	(119 096)	(23 855)
Średnia ważona liczba wycenionych akcji	241 939 472	241 939 472	241 939 472	241 939 472
Liczba rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,64)	(0,39)	(0,49)	(0,10)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,64)	(0,39)	(0,49)	(0,10)

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

10) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2015 roku wyniosła 29 tys. złotych (31 grudnia 2014 roku: 28 tys. złotych). W związku z wystawionymi tytułami egzekucyjnymi na dzień 30 września 2015 roku kwota 2 tys. złotych stanowi środki o ograniczonej możliwości dysponowania. Na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku, Grupa nie posiadała kredytów w rachunku bieżącym.

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

	30 września 2015	30 czerwca 2015	31 grudnia 2014	30 września 2014
	niebadane	niebadane	badane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Środki pieniężne w banku i w kasie	29	17	28	80
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych	29	17	28	80
środki o ograniczonej możliwości dysponowania	2	2	5	2
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych (zgodnie z MSR 7)	27	15	23	78

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Grupa nie kapitalizowała wydatków poniesionych w związku z zewnętrznym finansowaniem nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku, Grupa poniosła wydatki z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów o wartości 33 tys. złotych (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku 390 tys. złotych). Na dzień 30 września 2015 roku pozycja bilansowa nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów uległa znacznemu zmniejszeniu w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2014 roku w związku z osłabieniem kursu waluty KZT do PLN o 28% (nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów wyrażone są w walucie funkcjonalnej spółki zależnej i na każdy kolejny okres sprawozdawczy przeliczane są na walutę prezentacji Grupy PETROLINVEST).

Na dzień 30 września 2015 roku zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów wynosiły 29,9 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku 34,7 mln złotych).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku, Grupa nie nabywała rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 września 2015 roku na nieruchomościach inwestycyjnych należących do Petrolinvest S.A. o łącznej wartości 2.567 tys. złotych na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących podmiotowi trzeciemu była ustanowiona hipoteka umowna łączna do kwoty 2 mln złotych (hipoteka została ustanowiona w 2014 roku). Te same nieruchomości inwestycyjne objęte są podpisaną w 2014 roku przedwstępną umową sprzedaży. Do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu umowa nie została zrealizowana.

Na dzień 30 września 2015 roku na powyższych nieruchomościach inwestycyjnych na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących urzędowi skarbowemu była ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 1.464 tys. złotych. Całość zobowiązań wobec urzędu skarbowego została spłacona w 2014 roku.

Ponadto w okresie objętym niniejszym Raportem na jednej z powyższych nieruchomości inwestycyjnych o wartości 2.510 tys. złotych na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Zakładowi Ubezpieczeń Społecznych została ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 1.629 tys. złotych.

Ponadto na dzień 30 września 2015 roku na środku trwałym o wartości netto na dzień 30 września 2015 roku 12 tys. złotych oraz na znaku towarowym Spółki był 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 i które to zobowiązania zostały w 2014 roku spłacone.

Obecnie trwają czynności związane z wykreśleniem hipotek oraz zastawów ustanowionych na rzecz Urzędu Skarbowego.

W notach 16 i 33.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku znajduje się szczegółowy opis koncesji na poszukiwanie i wydobywanie ropy i gazu (węglowodorów) oraz zobowiązań inwestycyjnych wynikających z realizacji tych koncesji.

Zgodnie z aneksem do Kontraktu OTG nr 993 na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów zawartym z Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu w dniu 21 października 2010 roku, okres poszukiwawczy Kontraktu OTG obowiązuje do dnia 18 marca 2016 roku. Zarząd Petrolinvest planuje procedować proces przedłużenia Kontraktu na kolejny okres wspólnie z przyszłym inwestorem, który zaangażuje się finansowo i operacyjne w realizację nowego programu roboczego.

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. W dniu 19 stycznia 2015 roku Emba złożyła w Ministerstwie Energetyki Republiki Kazachstanu wniosek o przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu na kolejne 2 lata. W dniu 8 maja 2015 roku komisja ekspertów Ministerstwa Energetyki pozytywnie zaopiniowała przedłużenie okresu poszukiwawczego na okres do 29 czerwca 2017 roku. Emba oczekuje na wydanie przez Ministerstwo Energetyki stosownej decyzji oraz zawarcie aneksu do Kontraktu.

W 2014 roku uwzględniając wyniki prac poszukiwawczych oraz analiz finansowych i prawnych przeprowadzonych dotychczas przez spółki Grupy PETROLINVEST jak również efekty inwestycji prowadzonych przez inne podmioty realizujące projekty w obszarze gazu łupkowego w Polsce, Zarząd Petrolinvest mając dodatkowo na względzie konieczność efektywnego zarządzania ograniczonymi na moment obecny zasobami finansowymi Grupy, postanowił o wstrzymaniu dalszej jej aktywności w projekty dotyczące poszukiwań niekonwencjonalnych złóż węglowodorów. W związku z powyższym Zarząd zdecydował o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2014 roku odpisu aktualizującego wartość firmy oraz inwestycji w jednostki stowarzyszone w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz wartość udziałów i akcji w sprawozdaniu jednostkowym. Wysokość odpisów wyniosła odpowiednio:

- Silurian Sp. z o.o.: 75 tys. złotych w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz 62.307 tys. złotych w sprawozdaniu jednostkowym,
- Eco Energy 2010 Sp. z o.o. SKA: 106.372 tys. złotych w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz 223.783 tys. złotych w sprawozdaniu jednostkowym,
- Wisent Oil&Gas Plc: 30.389 tys. złotych w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz 46.980 tys. złotych w sprawozdaniu jednostkowym.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

Na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku spółki Silurian i Eco SKA nie były użytkownikami żadnej koncesji na poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w Polsce. Nakłady związane z uzyskaniem koncesji oraz pracami na koncesjach w łącznej wysokości 2.496 tys. złotych zostały spisane i zaprezentowane w pozostałych kosztach operacyjnych w 2014 roku.

Biorąc pod uwagę obserwowane od dwóch lat niekorzystne zmiany w otoczeniu formalno-prawnym oraz biznesowym w jakim funkcjonują inwestorzy realizujący projekty budowy elektrowni wiatrowych, a także ograniczony dostęp do finansowania Zarząd zaktualizował wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z inwestycją w farmy wiatrowe, co skutkowało koniecznością dokonania dalszego odpisu aktualizującego wartość udziałów i akcji w sprawozdaniu jednostkowym w wysokości w 2014 roku 4.659 tys. złotych (w 2013 roku w wysokości 2.913 tys. złotych). Odpisem aktualizującym została objęta również wartość nieruchomości inwestycyjnej oraz nakładów na środki trwałe związane z tym projektem w łącznej wysokości 2.960 tys. złotych, co zostało zaprezentowane w pozostałych kosztach operacyjnych w 2014 roku.

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-wydobywczymi oraz, że założenia przyjęte do testu na utratę wartości przeprowadzonego na koniec 2014, które to zostały opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2014 nie utraciły swojej ważności.

12) Pozostałe aktywa finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku Grupa naliczyła należne odsetki od posiadanych aktywów finansowych oraz wyceniła pozycje wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy.

W nocie 11 niniejszego Raportu zostały opisane przesłanki dokonania na dzień 31 grudnia 2014 roku odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach stowarzyszonych w wysokości 30.389 tys. złotych.

Zarząd PETROLINVEST ocenia, że w przypadku innych aktywów finansowych nie nastąpiła trwała utrata wartości i nie ma potrzeby dokonania odpisów aktualizujących.

Na dzień 30 września 2015 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 2015 roku łącznie 150 tys. złotych.

Tabela poniżej prezentuje wartość aktywów finansowych Grupy na dzień 30 września 2015 roku, 30 czerwca 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 30 września 2014.

	30 września 2015 niebadane tys. zł.	30 czerwca 2015 niebadane tys. zł.	31 grudnia 2014 badane tys. zł.	30 września 2014 niebadane tys. zł.
Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek	101 157	100 858	94 376	89 100
w tym pożyczki krótkoterminowe	2 416	2 390	2 340	2 312
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	30 389
Pozostałe	5	5	5	5
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	101 162	100 863	94 381	119 494
długoterminowe	98 746	98 473	92 041	117 182
krótkoterminowe	2 416	2 390	2 340	2 312

13) Licencja i Wartość firmy

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku nie miały miejsca żadne nabycia.

W nocy 11 niniejszego Raportu zostały opisane przesłanki dokonania na dzień 31 grudnia 2014 roku odpisu aktualizującego wartość firmy w łącznej wysokości 106.447 tys. złotych (dla Silurian 75 tys. złotych oraz dla Eco Energy 2010 w wysokości 106.372 tys. złotych).

Wartość firmy w konsolidacji przedstawiała się następująco:

	30 września 2015	30 czerwca 2015	31 grudnia 2014	30 września 2014
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Silurian	0	0	0	75
Eco Energy 2010	0	0	0	106 372
Pomorskie Farmy Wiatrowe	3 301	3 301	3 301	3 301
Razem wartość bilansowa	3 301	3 301	3 301	109 748

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 2015	30 czerwca 2015	31 grudnia 2014	30 września 2014
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Occidental Resources, Inc.	160 947	230 933	222 845	206 994
TOO EmbajugNieft	0	0	0	0
Razem wartość bilansowa	160 947	230 933	222 845	206 994

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. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku nastąpiło osłabienie KZT do PLN o 28% co miało wpływ na znaczne zmniejszenie wartości zaprezentowanej licencji.

14) Kapitały własne

Na dzień 30 września 2015 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 oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku nie było akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% głosów w kapitale podstawowym Spółki.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku nie miały miejsca żadne emisje akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2015 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
Kapitał podstawowy, razem	241 939 472			2 419 394 720

W dniu 23 września 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 24 sierpnia 2015 roku podjęło uchwałę w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki i zmiany Statutu Spółki. ZWZ postanawiało dokonać scalenia akcji

Spółki przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego Spółki, tj. ustalić nową wartość nominalną akcji Spółki w wysokości 160 złotych w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej wynoszącej 10 złoty oraz zmniejszyć proporcjonalnie ogólną liczbę akcji Spółki z liczby 241.939.472 do liczby 15.121.217. Do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu powyższa uchwała nie została zarejestrowana przez sąd.

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 2015 roku strata Spółki również przewyższała sumę kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego.

W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka była uczestnikiem postępowań o stwierdzenie nieważności uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. Szczegóły dotyczące wszystkich postępowań znajdują się w punkcie 15 w pierwszej części niniejszego Raportu.

15) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia związane z oprocentowanymi kredytami i pożyczkami zaciągniętymi przez Grupę PETROLINVEST.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

Saldo kredytu na dzień 30 września 2015 roku wynosiło 159.445 tys. złotych i było w całości wymagalne. Ostateczny termin spłaty kredytu przypadł na dzień 30 czerwca 2014 roku. Zarząd Spółki prowadzi starania 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.

W 2014 roku PKO BP i BGK zaliczyły na poczet spłaty kredytu kwotę 10,5 mln złotych, stanowiącą równowartość przejętego przez banki na własność majątku podmiotu trzeciego, stanowiącego zabezpieczenie kredytu.

Po okresie objętym niniejszym Raportem, w dniu 22 października 2015 roku PKO BP, jako Agent Kredytu, poinformował Spółkę o zmniejszeniu z dniem 16 października 2015 roku zadłużenia z tytułu kwoty głównej kredytu o 15.716.961,09 USD. Kwota główna kredytu (kapitał) uległa zmniejszeniu o 46% i wynosi na dzień publikacji niniejszego Raportu 18.137.969,70 USD. Spłata została dokonana w wyniku rozliczenia przejęcia na własność przez PKO BP, jako zastawnika, w trybie pozaegzekucyjnym 3.041.077 akcji Polnord S.A. oraz 1.936.765 akcji Bioton S.A., na podstawie umów zastawu zawartych z Prokom Investments S.A.

Bank CenterCredit JSC

Spółka OTG ma zaciągnięty kredyt w banku BankCenterCredit („BCC”), którego umowy termin spłaty przypadł 5 kwietnia 2012 roku. W sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym na dzień 30 września 2015 roku, zobowiązanie z tytułu tego kredytu wykazane zostało w wysokości 54.400 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.

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 65,6 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 roku w wysokości 17,6 mln USD, natomiast w potwierdzeniu salda z dnia 5 lutego 2014 sporządzonego na dzień 31.12.2013 roku 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.

Bank BCC, równoległe do prowadzonych z Petrolinvest i OTG rozmów mających na celu zrestrukturyzowanie długu przy jednoczesnym zaangażowaniu w projekt inwestycyjny OTG nowego współinwestora, podjął w grudniu 2014 roku działania prawne zapewniające uzyskanie tytułu egzekucyjnego na kwotę niespłaconego długu w wysokości 33,1 mln USD oraz przeniesienia egzekucji na zabezpieczenie ustanowione w formie gwarancji oraz zastawu. Zawiadomienie sądu o wszczęciu postępowania zostało sporządzone w dniu 18 grudnia 2014 roku. W dniu 17 lutego 2015 roku sąd pozytywnie rozpatrzył pozew banku. W ocenie Zarządu Petrolinvest podjęte przez bank działania celem uzyskania tytułu egzekucyjnego stanowią jeden z elementów negocjacyjnych związanych z ustalaniem warunków spłaty zadłużenia OTG.

Nomade Investments Ltd

W dniu 18 grudnia 2014 roku spółka Silurian Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki ze spółką Nomade Investments Ltd na kwotę 250 tys. EURO. Kwota pożyczki została zmieniona aneksem z dnia 21 stycznia 2015 roku na kwotę 290 tys. USD.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

Pożyczka została uruchomiona w całości. Pożyczka jest oprocentowana 10% i została udzielona na okres 6 miesięcy. Pożyczka nie została spłacona.

Kolmex Inwest Sp. z o.o.

W dniu 3 czerwca 2015 roku spółka Silurian Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki ze spółką Kolmex Inwest Sp. z o.o. na kwotę 550 tys. złotych. Do dnia 30 września 2015 roku pożyczka została uruchomiona w wysokości 434 tys. złotych (do dnia publikacji niniejszego Raportu w wysokości 500 tys. złotych). Pożyczka jest oprocentowana w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę i została udzielona na okres do 30 listopada 2015 roku (po uwzględnieniu aneksu z lipca 2015 roku). Zabezpieczenie pożyczki stanowi poręczony weksel własny in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez pożyczkobiorcę.

16) Zapasy

Na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie posiadała zapasów oraz nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów. Na dzień 30 września 2015 roku Grupa dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów zaprezentowanych w pozycji Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Wartość odpisu aktualizującego na dzień 30 września 2015 roku wyniosła 1.496,9 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 2.072,6 tys. złotych)

17) Należności

	30 września 2015	30 czerwca 2015	31 grudnia 2014	30 września 2014
	<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	269	335	334	529
Należności budżetowe	722	707	711	182
Należności od pracowników	45	22	20	16
Pozostałe należności	316	318	432	312
Należności krótkoterminowe	1 352	1 382	1 497	1 039
Należności budżetowe	21 622	31 024	29 937	27 805
Należności długoterminowe	21 622	31 024	29 937	27 805
	22 974	32 406	31 434	28 844

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

	30 września 2015	30 czerwca 2015	31 grudnia 2014	30 września 2014
	<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	18 769	23 460	22 509	21 148
Zobowiązania budżetowe	2 180	2 562	2 110	2 394
Zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów	29 930	36 189	34 742	32 188
Zaliczki z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	7 533	7 250	7 168	7 168
Zobowiązania z tytułu umowy o ustanowienie zabezpieczenia	61 720	58 084	50 931	44 301
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	10 048	10 019	9 151	9 257
Zobowiązania finansowe	16 278	16 278	16 278	0
Pozostałe zobowiązania	10 405	11 500	8 423	13 179
Zobowiązania krótkoterminowe	156 863	165 342	151 312	129 635
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	289 568	282 792	261 451	239 690
Zobowiązania długoterminowe	289 568	282 792	261 451	239 690
	446 431	448 134	412 763	369 325

Łączna wartość przeterminowanych zobowiązań (poza zobowiązaniami z tytułu pożyczek i kredytów) na dzień 30 września 2015 roku wyniosła 69.753 tys. złotych, w tym zobowiązanie wobec Osiedla Wilanowskiego (zaprezentowane w zobowiązaniach finansowych) z tytułu zaliczenia udostępnionego zabezpieczenia na spłatę kredytu w wysokości 10.529 tys. złotych. Grupa tworzy odpowiednie rezerwy na odsetki od nieuregulowanych zobowiązań.

Zobowiązania z tytułu umowy o ustanowienie zabezpieczenia kredytu w wysokości 61,7 mln złotych stanowią zobowiązania wobec Prokom Investments oraz Osiedle Wilanowskie sp. z o.o. z tytułu prowizji za udostępnienie aktywów w celu zabezpieczenia kredytu. W dniu 14 maja 2009 roku Spółka podpisała trzy umowy z: PROKOM Investments S.A., Osiedle Wilanowskie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Agro Jazowa S.A. dotyczące określenia zasad, na których wymienione spółki udostępniają Spółce posiadane przez siebie aktywa, do wykorzystania jako zabezpieczenie spłaty

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

kredytu, udzielonego na podstawie umowy z dnia 21 marca 2007 roku przez konsorcjum banków PKO Bank Polski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego.

19) Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów po stronie aktywów stanowią:

	30 września 2015 <i>niebadane</i> tys. zł.	30 czerwca 2015 <i>niebadane</i> tys. zł.	31 grudnia 2014 <i>badane</i> tys. zł.	30 września 2014 <i>niebadane</i> tys. zł.
Rozliczenie podatku vat	631	691	667	605
Pozostałe	64	43	18	35
	695	734	685	640

20) Rezerwy

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Prace rekultywacyjne terenu	Rezerwa na zobowiązania z tytułu umowy o zabezpieczenie kredytu	Rezerwy na zobowiązania	Razem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	100	456	9 466	23 351	33 373
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	1 907	4 357	6 264
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(127)	0	(4 949)	(5 076)
Wykorzystanie	0	0	0	(15)	(15)
Rozwiązanie	0	0	0	(218)	(218)
Na dzień 30 września 2015 roku	100	329	11 373	22 526	34 328
Rezerwy krótkoterminowe	4	0	11 373	22 526	33 903
Rezerwy długoterminowe	96	329	0	0	425

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Prace rekultywacyjne terenu	Rezerwa na zobowiązania z tytułu umowy o zabezpieczenie kredytu	Rezerwy na zobowiązania	Razem
na dzień 1 stycznia 2014 roku	100	463	9 493	19 063	29 119
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	2 967	4 620	7 587
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(7)	0	(35)	(42)
Wykorzystanie	0	0	0	(66)	(66)
Rozwiązanie	0	0	(2 994)	(231)	(3 225)
na dzień 31 grudnia 2014 roku	100	456	9 466	23 351	33 373
Rezerwy krótkoterminowe	4	0	9 466	23 351	32 821
Rezerwy długoterminowe	96	456	0	0	552

21) Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych między Spółką, a jej jednostkami zależnymi, które zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji oraz łączne kwoty transakcji zawartych między Grupą a pozostałymi stronami powiązаныmi w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku i 30 czerwca 2014 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień 30 września 2015 oraz 31 grudnia 2014 roku.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 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	2015	0	0	0	427
	2014	0	0	0	417
Prokom Investments wraz ze spółkami zależnymi	2015	0	12 734	2 297	85 883
	2014	0	10 198	2 223	73 127
PAXUM INVESTMENTS S.A.	2015	0	0	0	452
	2014	0	0	0	1 618
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla Sp. z o.o.	2015	0	0	0	0
	2014	0	0	0	0
Silurian Sp. zo.o.	2015	17	0	3	50 454
	2014	85	0	178	47 966
WISENT OIL&GAS plc wraz ze spółkami zależnymi	2015	0	0	0	0
	2014	0	0	0	0
Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. wraz ze spółkami zależnymi	2015	0	0	5	28 903
	2014	19	0	15	25 768
Eco Energy 2010 Sp. z o.o.	2015	0	0	0	0
	2014	0	0	0	0
Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna	2015	0	0	0	49 301
	2014	0	0	0	48 219
Occidental Resources, Inc.	2015	0	0	753 684	0
	2014	0	0	651 264	0
TOO Profit Company	2015	0	0	-	-
	2014	0	0	0	0
TOO EmbajugNieft	2015	0	0	37 470	0
	2014	0	0	29 665	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 2015 roku.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Embajug Nieft

W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła aneksy przedłużające terminy spłaty pożyczek na łączną kwotę 45.000 tys. USD, dla których termin spłaty mijał w dniu 31 grudnia 2014 roku. Wszystkie pożyczki podlegają teraz spłacie do dnia 31 grudnia 2015 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 przejęcia długu. Zgodnie z umową Pomorskie Farmy Wiatrowe przejęły dług Spółki wobec Paxum Investments w kwocie 592 tys. złotych. Oprocentowanie przejętej wierzytelności zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty przez Spółkę długu wobec Pomorskie Farmy Wiatrowe ustalono w terminie 1 miesiąca od wezwania do zapłaty.

Ponadto w okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła trzy umowy ze spółką Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o., której przedmiotem było udzielenie Spółce przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. pożyczek w łącznej wysokości 1.782 tys. złotych. Spółka otrzymała środki w wysokości 1.752,7 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczek ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczek upływa w terminie 30 dni od daty wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę. Zabezpieczenie pożyczek stanowią weksle własny in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi.

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

W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła dwanaście umów ze spółką Silurian Sp. z o.o., których przedmiotem było udzielenie Spółce przez Silurian Sp. z o.o. pożyczek w łącznej wysokości 3.367 tys. złotych. Do dnia 30 września 2015 roku Spółka otrzymała środki w wysokości 3.304 tys. złotych. Oprocentowanie jednej pożyczki w wysokości 1.075 tys. złotych ustalono na 10,5% w skali roku, a pozostałych pożyczek w łącznej wysokości 2.292 tys. złotych ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczek upływa w terminie tygodnia od daty wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę.

Ponadto w okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła z Silurian Sp. z o.o. umowę najmu pomieszczeń biurowych. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

Umowy zawarte pomiędzy Silurian sp. z o.o. a Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym Raportem Silurian Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki ze spółką Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o., której przedmiotem było udzielenie Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. przez Silurian Sp. z o.o. pożyczki w łącznej wysokości 22,8 tys. złotych. Do dnia 30 września 2015 roku Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. otrzymała środki w całości. Oprocentowanie ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczki upływał w terminie tygodnia od daty wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę. Do dnia publikacji niniejszego Raportu pożyczka została spłacona.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 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	
	2015	2014	2015	2014
	niebadane tys. zł.	niebadane tys. zł.	niebadane tys. zł.	niebadane tys. zł.
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	0	69	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	17	45	8	14
Przychody ze sprzedaży	17	114	8	14
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	1	0	0
Zużycie materiałów i energii	7	18	3	3
Świadczenia pracownicze	2 889	2 714	934	798
Amortyzacja	7	24	2	4
Usługi obce	442	569	172	176
Podatki i opłaty	51	48	24	(24)
Pozostałe koszty rodzajowe	231	233	80	72
Koszty działalności operacyjnej	3 627	3 607	1 215	1 029
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(3 610)	(3 493)	(1 207)	(1 015)
Pozostałe przychody operacyjne	287	180	195	3
Pozostałe koszty operacyjne	12 854	13 757	4 511	4 337
Przychody finansowe	105 251	96 437	19 798	62 444
Koszty finansowe	13 520	13 728	4 409	5 247
Odpis aktualizujący aktywa	0	19	0	0
Zysk (strata) brutto	75 554	65 620	9 866	51 848
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	75 554	65 620	9 866	51 848
Zysk (strata) netto	75 554	65 620	9 866	51 848
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	241 939 472	241 939 472	241 939 472	241 939 472
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	0,31	0,27	0,04	0,21
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	0,31	0,27	0,04	0,21

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2015	2014	2015	2014
	niebadane tys. zł.	niebadane tys. zł.	niebadane tys. zł.	niebadane tys. zł.
Zysk (strata) netto za okres	75 554	65 620	9 866	51 848
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	75 554	65 620	9 866	51 848

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY BILANS

	30 września 2015	30 września 2014	31 grudnia 2014	30 września 2014
	<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>
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)				
Rzeczowe aktywa trwałe	29	77	82	85
Nieruchomości inwestycyjne	2 567	2 567	2 567	2 567
Wartości niematerialne	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	852 424	832 299	743 300	683 901
Udziały i akcje	665 427	665 427	665 427	1 003 156
	<u>1 520 447</u>	<u>1 500 370</u>	<u>1 411 376</u>	<u>1 689 709</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	145	174	352	481
Rozliczenia międzyokresowe	634	631	619	612
Inwestycje krótkoterminowe	39	39	39	39
Środki pieniężne, w tym:	1	1	4	1
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>4</i>	<i>1</i>
	<u>819</u>	<u>845</u>	<u>1 014</u>	<u>1 133</u>
Aktywa przeznaczone do zbycia, w tym:				
Aktywa trwałe	72 394	72 394	72 394	72 394
Aktywa obrotowe	37 470	37 153	29 665	23 557
SUMA AKTYWÓW	<u>1 631 130</u>	<u>1 610 762</u>	<u>1 514 449</u>	<u>1 786 793</u>
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	2 419 395	2 419 395
Pozostałe kapitały	(162 645)	(162 645)	(162 645)	(162 645)
Niepodzielony wynik finansowy	(1 032 535)	(1 042 401)	(1 108 089)	(819 180)
Kapitał własny ogółem	<u>1 224 215</u>	<u>1 214 349</u>	<u>1 148 661</u>	<u>1 437 570</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Rezerwy długoterminowe	96	96	96	96
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
	<u>96</u>	<u>96</u>	<u>96</u>	<u>96</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	99 863	96 471	87 501	71 321
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	289 667	283 185	262 785	260 069
Rezerwy krótkoterminowe	16 624	15 912	14 640	16 942
Rozliczenia międzyokresowe	665	749	766	795
	<u>406 819</u>	<u>396 317</u>	<u>365 692</u>	<u>349 127</u>
Suma zobowiązań	<u>406 915</u>	<u>396 413</u>	<u>365 788</u>	<u>349 223</u>
SUMA PASYWÓW	<u>1 631 130</u>	<u>1 610 762</u>	<u>1 514 449</u>	<u>1 786 793</u>

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK Z PRZEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 9 miesięcy		za okres 3 miesięcy	
	zakończony 30 września		zakończony 30 września	
	2015	2014	2015	2014
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) brutto	75 554	65 620	9 866	51 848
Korekty o pozycje:	(78 027)	(66 527)	(11 706)	(52 347)
Amortyzacja	7	24	2	4
Odsetki i dywidendy, netto	(38 007)	(29 861)	(13 087)	(9 514)
Różnice kursowe	(46 127)	(45 863)	(2 003)	(40 562)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	34	22	34	0
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	208	1 529	31	(15)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	0	0	0	0
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 113	2 559	(619)	1 002
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(116)	(1 032)	(87)	(260)
Zmiana stanu rezerw	(29)	(237)	(13)	(10)
Pozostałe	4 890	6 332	4 036	(2 992)
odpis aktualizujący i likwidacja środków trwałych	0	178	0	0
przeszacowanie odpisu aktualizującego	(7 805)	(8 302)	(318)	(7 275)
odpis aktualizujący aktywa	0	19	0	0
provizje związane z zabezpieczeniem kredytu	12 695	14 437	4 354	4 283
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 473)	(907)	(1 840)	(499)
Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12	14	12	0
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Sprzedaż aktywów finansowych	366	1 055	283	100
Nabywanie udziałów	0	0	0	0
Odsetki otrzymane	0	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Udzielenie pożyczek	(1 003)	(2 045)	(332)	(658)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(625)	(976)	(37)	(558)
Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału	0	0	0	0
Koszty związane z emisją akcji	0	0	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	(59)	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	5 060	2 333	3 747	1 056
Splata pożyczek/kredytów	(1 965)	(402)	(1 870)	0
Odsetki zapłacone	0	(1)	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 095	1 871	1 877	1 056
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3)	(12)	0	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4	13	1	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1	1	1	1
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 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>
na dzień 1 stycznia 2015 roku	2 419 395	(162 645)	15 593	917 247	(1 095 485)	(1 108 089)	1 148 661
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	75 554	75 554
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
na dzień 30 września 2015 roku	2 419 395	(162 645)	15 593	917 247	(1 095 485)	(1 032 535)	1 224 215
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 419 395	(162 645)	15 593	917 247	(1 095 485)	(884 800)	1 371 950
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	13 772	7 843
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
na dzień 30 września 2014 roku	2 419 395	(162 645)	15 593	917 247	(1 095 485)	(871 028)	1 385 722
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 419 395	(162 645)	15 593	917 247	(1 095 485)	(884 800)	1 371 950
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	(223 289)	(223 289)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
na dzień 31 grudnia 2014 roku	2 419 395	(162 645)	15 593	917 247	(1 095 485)	(1 108 089)	1 148 661