



Petrolinvest

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
GRUPY PETROLINVEST
ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 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 2016 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	10
11.	WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	10
12.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	10
13.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA	10
14.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI, W OKRESIE OD PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU	10
15.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	10
16.	INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	11
17.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ I GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	11
18.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	11
19.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	11
20.	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	12

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	14
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA	15
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA	16
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	17
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	18
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19
1) Informacje dotyczące segmentów działalności	19
2) Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży	19
3) Koszty świadczeń pracowniczych	21
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	25
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	29
19) Rozliczenia międzyokresowe	29
20) Rezerwy	30
21) Transakcje z podmiotami powiązаныmi	30
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.	31
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	32
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	32
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY BILANS	33
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	34
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	35

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 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	
	2016	2015	2016	2015
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	173	2	40	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(32 271)	(17 669)	(7 387)	(4 249)
Zysk (strata) brutto	(53 635)	(267 549)	(12 277)	(64 338)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(56 030)	(155 658)	(12 825)	(37 431)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(3 848)	(4 328)	(881)	(1 041)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	97	3 759	22	904
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 735	335	855	81
Przepływy pieniężne netto, razem	(16)	(234)	(4)	(56)
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)	(0,23)	(0,64)	(0,05)	(0,15)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,23)	(0,64)	(0,05)	(0,15)
	<i>na dzień</i>		<i>na dzień</i>	
	30 września 2016	31 grudnia 2015	30 września 2016	31 grudnia 2015
	<i>w tys. zł.</i>		<i>w tys. EUR</i>	
Aktywa razem	612 693	617 478	142 090	144 897
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 021 286	974 065	236 847	228 573
Zobowiązania długoterminowe	358 791	356 102	83 208	83 563
Zobowiązania krótkoterminowe	662 495	617 963	153 640	145 011
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(321 873)	(266 171)	(74 646)	(62 459)
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	561 084	567 733
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)	(1,33)	(1,10)	(0,31)	(0,26)
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	(1,33)	(1,10)	(0,31)	(0,26)
Zadeklarowana lub wypłacony dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 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	
	2016	2015	2016	2015
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23	17	5	4
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(28 639)	(16 177)	(6 555)	(3 890)
Zysk (strata) brutto	(10 467)	75 554	(2 396)	18 169
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(10 467)	75 554	(2 396)	18 169
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(941)	(2 473)	(215)	(595)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(2 715)	(625)	(621)	(150)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 655	3 095	837	744
Przepływy pieniężne netto, razem	(1)	(3)	(0)	(1)
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)	(0,04)	0,31	(0,01)	0,08
Rozw odniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,04)	0,31	(0,01)	0,08
	na dzień		na dzień	
	30 września	31 grudnia	30 września	31 grudnia
	2016	2015	2016	2015
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 577 189	1 550 581	365 767	363 858
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	425 052	387 977	98 574	91 042
Zobowiązania długoterminowe	96	96	22	23
Zobowiązania krótkoterminowe	424 956	387 881	98 552	91 020
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 152 137	1 162 604	267 193	272 816
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	561 084	567 733
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)	4,76	4,81	1,10	1,13
Rozw odniona w artość księgow a na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,76	4,81	1,10	1,13
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	
	2016	2015
	na dzień	
	30 września	31 grudnia
	2016	2015
średni kurs w okresie	4,3688	4,1585
kurs na koniec okresu	4,3120	4,2615

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.

Zasady powoływania zarządu oraz rady nadzorczej Spółki uregulowane są w Statucie Spółki. Powoływanie członków zarządu następuje przy uwzględnieniu uprawnień osobistych. Zarząd Spółki może się składać z dwóch, trzech albo pięciu członków. 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.

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

Według stanu na dzień 30 września 2016 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 2016 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

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

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 2016 ROKU

W dniu 31 października 2016 roku Petrolinvest otrzymał od Conwell Oil Corporation B.V., spółki zarejestrowanej w Holandii („Conwell”), nabywcy 79% udziałów w spółce TOO EMBA JUG NIEFT („Emba”) („Transakcja”), pismo w którym Conwell zwrócił się do Petrolinvest o przesunięcie terminu rozliczenia i zamknięcia Transakcji na dzień 1 grudnia 2016 roku.

W dniu 25 października 2016 roku Petrolinvest zakończył procedurę scalenia akcji, realizowaną celem zaprzestania przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) kwalifikowania akcji Spółki do segmentu LISTA ALERTÓW.

W dniu 25 października 2016 roku nastąpiło scalenie 241.939.472 akcji Spółki o wartości nominalnej 10 zł każda, zgodnie z przyjętym uchwałą nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 września 2015 roku parytetem wymiany 16:1. Po przeprowadzeniu operacji wymiany w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych zarejestrowanych jest 15.121.217 akcji Spółki o wartości nominalnej 160 złotych każda.

W efekcie scalenia akcji Spółki Zarząd GPW podjął decyzję o wznowieniu w dniu 26 października 2016 roku obrotu akcjami Spółki na Głównym Rynku GPW. Ponadto począwszy od dnia 26 października 2016 roku akcje Spółki przestały być kwalifikowane do systemu LISTA ALERTÓW oraz notowane są w systemie notowań ciągłych.

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

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, jak również efekty inwestycji prowadzonych przez inne podmioty realizujące projekty w obszarze gazu łupkowego w Polsce, nie gwarantowały zakładanej wcześniej efektywności inwestycji. Również obserwowane niekorzystne zmiany w otoczeniu formalno-prawnym oraz biznesowym w jakim funkcjonują inwestorzy, realizujący projekty budowy elektrowni wiatrowych, wskazywały 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. Spółka prowadzi rozmowy z potencjalnymi inwestorami zainteresowanymi zaangażowaniem się finansowo i operacyjnie w realizację projektu poszukiwawczo-wydobywczego na Kontrakcie OTG. Pozyskanie inwestora dla Kontraktu OTG jest elementem kluczowym dla powodzenia projektu.

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 EmbaJugNieft.

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

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

Kontrakt OTG nr 993, 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.*). Wyniki wyceny McDaniel stanowiły podstawę do podjęcia przez Zarząd Spółki decyzji o kontynuacji programu inwestycyjnego, mającego doprowadzić do przeszacowania istotnej

części zasobów perspektywicznych do kategorii zasobów potwierdzonych oraz możliwie szybkiego uruchomienia produkcji węglowodorów.

Okres ważności Kontraktu OTG na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów obowiązuje do dnia 18 marca 2039 roku (Kontrakt nr 993 wraz z późniejszymi aneksami). Na okres ważności Kontraktu składa się okres poszukiwawczy oraz 20 letni okres wydobywczy. Zgodnie z aneksem do Kontraktu OTG zawartym z Ministerstwem Energetyki Republiki Kazachstanu w dniu 28 czerwca 2016 roku, okres poszukiwawczy został przedłużony o 3 lata, tj. do dnia 18 marca 2019 roku, w celu wykonania oceny odkryć. Zawarcie Aneksu było możliwe dzięki uzyskaniu dobrych wyników prac poszukiwawczych przeprowadzonych w czasie dotychczasowego okresu trwania Kontraktu, w tym przede wszystkim wyników odwiertów Koblandy K-3 i Shyrak 1. Zakres prac oceniających został szczegółowo ustalony w Programie Roboczym, będącym integralną częścią podpisanego Aneksu. Program Roboczy przewiduje w latach 2016 - 2019 między innymi wykonanie opróbowania odwiertu Shyrak 1 oraz wiercenie kolejnych odwiertów, w tym odwiertów oceniających K-4 na bloku Koblandy-Tamdy oraz Shyrak 2 na bloku Shyrak. Na bloku Shyrak planowane jest również wykonanie badań sejsmicznych 3D. Zgodnie z przepisami, w Aneksie uzgodniono zwrot części obszaru Kontraktu, na której TOO OTG nie planuje prowadzenia dalszych prac. Zwrot dotyczy dwóch spośród czterech bloków, tj. bloku Sholaksay i Bestau-Sarkol. Zgodnie z wynikami przeprowadzonych przez TOO OTG wierceń i badań sejsmicznych, obszar tych dwóch bloków jest mało perspektywiczny dla odkrycia nowych złóż. Wspomniane wyżej prace oceniające odkrycia prowadzone będą na pozostałych dwóch blokach, tj. na bloku Koblandy-Tamdy oraz na bloku Shyrak. TOO OTG posiada zatwierdzone przez właściwe organy dwa projekty prac oceniających, jeden dla Koblandy a drugi dla Shyraka. Projekty te, zgodnie z obowiązującym prawem, stanowią podstawę prawną i techniczną dla prowadzenia dalszych prac polegających głównie na wierceniu odwiertów oceniających oba odkrycia.

W okresie objętym Raportem, w związku z ograniczonym dostępem do finansowania, zakres prac prowadzonych na Kontrakcie OTG dotyczył niezbędnych działań zabezpieczających odwiert Shyrak 1. Realizacja inwestycji uzależniona jest od sfinalizowania rozmów z potencjalnymi inwestorami zainteresowanymi zaangażowaniem finansowym i operacyjnym w realizację projektu poszukiwawczo-wydobywczego na Kontrakcie OTG. Pozyskanie inwestora dla Kontraktu OTG jest elementem kluczowym dla powodzenia projektu.

TOO EMBA JUG NIEFT

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

Zgodnie z Aneksem do Kontraktu Emba nr 976 zawartym z Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu w dniu 4 marca 2016, okres poszukiwawczy Kontraktu obowiązuje do dnia 29 czerwca 2017 roku, natomiast okres wydobywczy do dnia 29 czerwca 2036 roku.

Całość udziałów w Emba należących do Petrolinvest, stanowiących 79% kapitału zakładowego Emba, jest przedmiotem umowy zobowiązującej do ich sprzedaży, zawartej w dniu 16 grudnia 2011 roku ze spółką Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii („Conwell”). Strony ustaliły, że realizacja transakcji zbycia udziałów Emba nastąpi po spełnieniu określonych umową warunków zawieszających, w tym przy założeniu braku wierzycelności Spółki wobec Emba na moment sprzedaży (szczegóły w raporcie bieżącym nr 118/2011 z dnia 17 grudnia 2011 roku). W dniu 12 kwietnia 2013 roku Petrolinvest zawarł notarialne umowy regulujące ostateczne warunki wykonania umowy zobowiązującej do sprzedaży udziałów w spółce Emba. Petrolinvest zawarł z Conwell aneks do umowy (*Final amendment to conditional participation interest purchase agreement*) („Aneks SPA”), w którym strony ustaliły ostateczną cenę za sprzedawane udziały na kwotę 33.500.000 USD (szczegóły w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Petrolinvest za 2013 rok). Uzgodniono, że pozostała do rozliczenia część ceny, uwzględniająca zapłacone do czasu zawarcia Aneksu SPA kwoty zadatku oraz zaliczek w łącznej wysokości 1.850.000 USD, zostanie rozliczona poprzez dwa rachunki escrow. Kwota w wysokości 7.000.000 USD zostanie wpłacona przez Conwell na rachunek escrow w Bank Center Credit JSC („BCC”) i zaliczona na spłatę części zadłużenia kredytowego TOO OilTechnoGroup w BCC, natomiast na drugi rachunek escrow zostanie dokonana wpłata pozostałej części ceny, pomniejszona o kwotę 4.400.000 USD tytułem ryzyka wystąpienia naruszeń warunków, oświadczeń i zapewnień, z której kwota 19.765.111,18 USD zostanie przekazana na spłatę części zadłużenia kredytowego Petrolinvest wobec PKO BP i BGK. Zgodnie z treścią Aneksu SPA, wpłata środków na rachunki escrow miała nastąpić nie później niż do dnia 17 kwietnia 2013 roku (*Closing Date*). Termin ten nie został dotrzymany, przy czym Conwell, wskazując na prowadzone prace o charakterze prawno – finansowym, przedkładał Spółce pisma określające nowe deklarowane terminy rozliczenia i zamknięcia transakcji. W trzecim kwartale 2016 roku Spółka otrzymała pismo z dnia 30 sierpnia 2016 roku w sprawie przesunięcia terminu rozliczenia i zamknięcia transakcji na dzień 31 października 2016 roku. Do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu nie nastąpiło końcowe rozliczenie i zamknięcie transakcji.

W okresie od dnia zawarcia umowy z Conwell do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu Spółka otrzymała wpłaty na poczet ceny nabycia udziałów w Emba w łącznej wysokości 2.319 tys. USD, w tym w formie zadatku w wysokości 1.000 tys. USD, oraz zaliczek w wysokości 1.319 tys. USD, w tym w 2016 roku 40 tys. USD.

POZOSTAŁE

- ✓ W dniu 19 lipca 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”), zgodnie z Komunikatem z 315 posiedzenia KNF („Komunikat”), podjęła decyzję o nałożeniu na Petrolinvest kary pieniężnej oraz o bezterminowym wykluczeniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., co nastąpi po upływie 30 dni od dnia, w którym decyzja KNF stanie się ostateczna. Decyzja została podjęta wobec stwierdzenia przez KNF naruszeń polegających na nienależyтым wykonaniu obowiązków informacyjnych w zakresie publikacji raportów okresowych. Decyzja została doręczona Spółce w dniu 10 sierpnia 2016 roku. Zarząd Spółki, nie zgadzając się z decyzją KNF, skorzystał z prawa odwołania i w dniu 24 sierpnia 2016 roku złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy.
- ✓ W dniu 28 września 2016 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., działając na podstawie § 174c ust. 2 oraz § 30 ust. 1 pkt 2) Regulaminu Giełdy w związku z § 4 Uchwały Nr 1387/2013 Zarządu Giełdy z dnia 2 grudnia 2013 roku w sprawie wyodrębnienia segmentu rynku regulowanego LISTA ALETRÓW oraz zasad i procedury kwalifikacji do tego segmentu, postanowił zawiesić w okresie od dnia 3 października 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku (włącznie) obrót akcjami Spółki. Decyzja Zarządu Giełdy została podjęta z uwagi na zakwalifikowanie akcji Spółki po raz jedenasty z rzędu do segmentu LISTA ALETRÓW oraz brak podjęcia przez Spółkę odpowiednich działań zmierzających do usunięcia przesłanek do tej kwalifikacji w przyszłości.
- ✓ W dniu 29 września 2016 roku, w wykonaniu postanowień uchwały nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 września 2015 roku w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki i zmiany Statutu Spółki („Uchwała ZWZ”), Spółka zawarła z podmiotem będącym akcjonariuszem Spółki („Akcjonariusz”) umowę o udostępnienie akcji Spółki celem likwidacji niedoborów scaleniowych („Umowa”). Na mocy umowy Akcjonariusz zobowiązał się, kosztem swoich praw akcyjnych przysługujących mu z akcji Spółki w ilości uzgodnionej pomiędzy stronami Umowy, zapewnić akcjonariuszom Spółki, u których wystąpią niedobory scaleniowe, pełną ich likwidację w taki sposób, aby umożliwić wydanie akcjonariuszom w zamian za akcje o dotychczasowej wartości nominalnej 10 złotych, których liczba zgodnie z przyjętym stosunkiem wymiany (1:16) nie przełoży się na jedną akcję o nowej wartości nominalnej 160 złotych, po jednej akcji o nowej wartości nominalnej, tj. 160 złotych. Zgodnie z warunkami Umowy, Akcjonariusz zobowiązał się, ze skutkiem na dzień scalenia, zrzec się nieodpłatnie swoich praw przysługujących mu z akcji, które zostaną wykorzystane na likwidację niedoborów scaleniowych.
Umowa została zawarta pod warunkiem wyznaczenia przez Zarząd Spółki dnia referencyjnego w wykonaniu Uchwały ZWZ oraz zawieszenia obrotu akcjami Spółki celem scalenia akcji na mocy uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Umowa została wykonana, po okresie objętym Raportem w dniu 25 października 2016 roku akcje Spółki zostały scalone.

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

Na wyniki osiągnięte w trzech kwartałach 2016 roku znaczący wpływ miały następujące istotne 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 2016 roku wyniosła 10,8 mln złotych i obciążała pozostałe koszty operacyjne Spółki i Grupy.
- ✓ Zmiany kursów walutowych: (i) umocnienie PLN w stosunku do USD, w którym wyrażone są pożyczki projektowe udzielone przez Petrolinvest spółkom kazachskim i kredyt bankowy Petrolinvest oraz (ii) umocnienie KZT w stosunku do USD, w którym wyrażony jest dług OTG z tytułu kredytu wobec BCC. W wyniku dokonanej na dzień bilansowy wyceny pozycji walutowych przychody finansowe Grupy z tytułu niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych wyniosły 9 mln złotych, natomiast koszty finansowe Petrolinvest z tytułu niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych wyniosły 11 mln złotych.
- ✓ Spisanie zobowiązań handlowych oraz finansowych Petrolinvest na łączną kwotę 8,5 mln złotych, co znalazło odzwierciedlenie odpowiednio w pozostałych przychodach operacyjnych oraz przychodach finansowych.
- ✓ Obciążenie pozostałych kosztów operacyjnych oraz kosztów finansowych Spółki w łącznej wysokości 18,7 mln zł z tytułu ryzyka uznania wymagalnego zadłużenia podmiotu zależnego.
- ✓ Utworzenie rezerwy w ciężar kosztów operacyjnych na kwotę 11 mln złotych w związku z nałożeniem na OTG przez Ministerstwo Energetyki Republiki Kazachstanu kary z tytułu niewykonania zobowiązań kontraktowych. Decyzja nie jest ostateczna. Zarząd OTG podjął działania odwoławcze w sprawie zmniejszenia wymierzonej kary.

Wszystkie opisane powyżej zdarzenia posiadały charakter bezgotówkowy.

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

W trzecim kwartale 2016 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 2016 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 2016 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.

14. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN 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 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			
Marcin Dukaczewski	0	0	0
Tomasz Buzuk	0	0	0
Małgorzata Różalska	413 000	-	25 813
Grzegorz Wala	93 504	-	5 844
Krzysztof Wilski	30 000	0	1 875
Zarząd			
Bertrand Le Guern	0	0	0
Franciszek Krok	4 000	0	250

*/ akcje o wartości nominalnej 10 złotych każda (przed scaleniem)

**/ akcje o wartości nominalnej 160 złotych każda (po scaleniu)

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 2016 roku łączna wartość postępowań toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań Grupy wynosiła 283 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 33,1 mln 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 stanowiły jeden z elementów negocjacyjnych związanych z ustaleniem warunków spłaty zadłużenia OTG. Zarząd Petrolinvest zakłada zrestrukturyzowanie długu OTG wobec BCC przy zaangażowaniu inwestora, który zaangażuje się w realizację projektu poszukiwawczo-wydobywczego OTG.

W dniu 21 grudnia 2015 roku Spółka została zawiadomiona o wszczęciu na wniosek Banku Gospodarstwa Krajowego postępowania egzekucyjnego o zapłatę przez Spółkę łącznej kwoty 51,1 mln złotych. W dniu 3 lutego 2016 roku Spółka została zawiadomiona o wszczęciu na wniosek PKO BP postępowania egzekucyjnego o zapłatę przez Spółkę łącznej kwoty 58,7 mln złotych. Zgodnie z zapisami umowy kredytu z dnia 21 marca 2007 roku, z której wierzytelności objęte zostały ww. postępowaniami, bankom – tytułem wydanej zgody na zawarcie transakcji sprzedaży udziałów Emba – przysługuje kwota 20 mln USD z ceny transakcji. Zakończenie transakcji sprzedaży udziałów pozwoli na całkowite uregulowanie zadłużenia Spółki

z tytułu kwoty głównej kredytu, wynoszącej 18,1 mln USD. Banki posiadają dodatkowe zabezpieczenie spłaty kredytu w formie hipoteki na nieruchomości podmiotu trzeciego. Zarząd Spółki prowadzi działania celem jak najszybszej spłaty długu wobec BGK i PKO BP.

Na dzień 30 września 2016 roku łączna wartość postępowań toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań Spółki wynosiła 133 mln złotych, przekraczając 10% kapitałów własnych Spółki. Postępowania o największej kwocie dotyczyły postępowań egzekucyjnych wszczętych przez PKO BP i BGK, opisanych powyżej.

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 2016 roku istotne transakcje w Grupie PETROLINVEST nie były zawierane na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowy opis transakcji zawartych w okresie objętym Raportem przez Spółkę lub inne jednostki z Grupy PETROLINVEST z podmiotami powiązаныmi został zaprezentowany w nocy 21 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W trzecim kwartale 2016 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 jest obecnie uzależniona od dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania działalności, a następnie od wyników prac poszukiwawczych na terenie koncesji i w dalszej kolejności dochodzenia do pełnych zdolności produkcyjnych.

Możliwość pozyskania finansowania w planowanej wysokości i terminie będzie miała 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 zaangażowaniem finansowym oraz operacyjnym w realizację projektu poszukiwawczo-wydobywczego OTG wpływają bezpośrednio na ograniczenie zdolności Spółki i Grupy Kapitałowej do regulowania zobowiązań. Łączna wysokość przeterminowanych zobowiązań Grupy według stanu na dzień 30 września 2016 roku wyniosła 420,9 mln złotych, z czego kwota 338,8 mln złotych dotyczyła niespłaconego zadłużenia kredytowego Spółki oraz OTG wobec PKO BP i BGK oraz BCC. Spółka dąży do jak najszybszego uregulowania kwestii przeterminowanego zadłużenia kredytowego.

Na koniec okresu objętego Raportem toczyło się postępowanie egzekucyjne wszczęte przez PKO i BGK na łączną kwotę 109,8 mln zł. Podjęte w ramach postępowania egzekucyjnego działania nie obejmują strategicznych aktywów poszukiwawczo-wydobywczych Grupy w Kazachstanie. Zgodnie z zapisami umowy kredytu, Bankom – tytułem wydanej zgody na zawarcie transakcji sprzedaży udziałów Emba – przysługuje kwota 20 mln USD z ceny transakcji. Zakończenie transakcji sprzedaży udziałów pozwoli na całkowite uregulowanie zadłużenia Petrolinvest z tytułu kwoty głównej kredytu (kapitału). Banki posiadają dodatkowe zabezpieczenie spłaty kredytu Petrolinvest w formie hipoteki na nieruchomości podmiotu trzeciego. Zarząd Spółki kontynuuje działania celem jak najszybszego sfinalizowania transakcji sprzedaży udziałów Emba i spłaty kredytu wobec BGK i PKO BP.

Bank BCC, równolegle do prowadzonych z Petrolinvest i OilTechnoGroup 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. Podjęte przez Bank BCC działania stanowiły jeden z elementów negocjacyjnych związanych z ustalaniem warunków spłaty zadłużenia OilTechnoGroup. Decyzja sądu nie zmieniła statusu Kontraktu OTG, spółka zależna Petrolinvest nadal posiada nad nim pełną kontrolę. Obecnie Bank oczekuje

na sfinalizowanie prowadzonych przez Petrolinvest negocjacji w sprawie zawarcia umowy z inwestorem zainteresowanym zaangażowaniem finansowym i operacyjnym w realizację projektu poszukiwawczo-wydobywczego na Kontrakcie OTG.

Petrolinvest kontynuuje współpracę ze spółką Conwell w celu zamknięcia i rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów w spółce Emba, zgodnie z umową zawartą w dniu 16 grudnia 2011 roku wraz z późniejszymi zmianami. Sfinalizowanie transakcji umożliwi Spółce pozyskanie środków gotówkowych zapewniających spłatę znaczącej części zadłużenia kredytowego oraz finansowanie bieżącej działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Zarząd Spółki jest przekonany, że pomimo przedłużającego się procesu realizacji transakcji jej zakończenie jest możliwe w najbliższym czasie. Potwierdzenie intencji nabywcy stanowią dokonane na poczet ceny nabycia udziałów wpłaty w formie zadatku i zaliczek w łącznej wysokości 2.319 tys. USD, z czego wpłata w wysokości 40 tys. USD została dokonana w 2016 roku.

W dniu 9 maja 2016 roku Spółka otrzymała wniosek Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki, obejmującej likwidację majątku Spółki. W ocenie Zarządu Spółki prowadzone z inwestorami rozmowy doprowadzą do pozyskania środków w pełni zabezpieczających spłatę wymagalnych zobowiązań wobec ZUS.

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej Grupy według stanu na dzień 30 września 2016 roku kształtował się w granicach zera, wskazując na wysokie ryzyko opóźnień w regulowaniu zobowiązań krótkoterminowych. Zobowiązania krótkoterminowe Grupy nie znajdują pokrycia w aktywach krótkoterminowych, przy czym należy wskazać, że Zarządy Petrolinvest i OilTechnoGroup dążą do dostosowania terminów spłaty największych pozycji zobowiązań mających obecnie charakter krótkoterminowy do terminów oczekiwanego finansowania uzyskanego w wyniku zakończenia negocjacji z inwestorami zainteresowanymi udziałem w realizacji projektu OTG. Zarząd Petrolinvest prowadzi rozmowy mające na celu restrukturyzację długu wobec PKO BP i BGK, natomiast dług wobec BCC zostanie uwzględniony w strukturze transakcji mającej na celu pozyskanie inwestora do realizacji projektu na Kontrakcie OTG.

Łączna wartość zobowiązań Grupy Petrolinvest przekracza o 408,6 mln złotych wartość jej aktywów. Ryzyko wynikające z tego stanu ogranicza fakt, że znaczną część długu Grupy na kwotę 518,4 mln złotych stanowią zobowiązania o charakterze długoterminowym, tj. zobowiązania koncesyjne w łącznej kwocie 358,4 mln złotych oraz zobowiązania wobec podmiotów powiązanych w wysokości 160,0 mln złotych, których termin spłaty podlega bieżącym wzajemnym uzgodnieniom.

Elementem decydującym o możliwości realizacji zobowiązań Spółki i Grupy jest pozyskanie inwestora, który zaangażuje się finansowo i operacyjnie w prace na Kontrakcie OTG.

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:

- przebieg negocjacji z potencjalnymi inwestorami zainteresowanymi zaangażowaniem w projekt na Kontrakcie OTG,
- sfinalizowanie transakcji sprzedaży udziałów Spółki w TOO EmbaJugNieft w Kazachstanie,
- wynik postępowania sądowego w sprawie złożonego przez wierzyciela wniosku o upadłość Petrolinvest,
- 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,
- dostęp do finansowania działalności Grupy,
- zaostrzenie polityki kredytowej wierzycieli,
- występowanie złóż węgłowodórów na terenach objętych koncesjami, oraz ich parametry, w tym w szczególności wielkość złoża, wydajność poszczególnych odwiertów, jakość węgłowodórów znajdujących się w złożu,
- kształtowanie się cen węgłowodórów na świecie i popytu na ten surowiec,
- polityka gospodarcza państw, w których prowadzona jest działalność Grupy, w szczególności w zakresie podatków i ceł,
- 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 dniu 27 kwietnia 2016 roku PETROLINVEST S.A. udzielił gwarancji na rzecz KAMPARO EUROPE HOLDING B.V. do kwoty 254 tys. złotych, celem zabezpieczenia wykonania przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. umowy dotyczącej sprzedaży udziałów w POL JAZOWA AGRO 4 Sp. z o.o. Okres gwarancji wynosi 3 lata od dnia jej udzielenia.

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia 30 września 2016 roku nie miały miejsca inne zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 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 2015 roku.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres 9 miesięcy		za okres 3 miesięcy	
	zakończony 30 września		zakończony 30 września	
	2016	2015	2016	2015
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	173	2	76	1
Przychody ze sprzedaży	173	2	76	1
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	0	0	0	0
Zużycie materiałów i energii	23	54	2	15
Świadczenia pracownicze	3 968	5 262	1 254	1 228
Amortyzacja	15	51	5	18
Usługi obce	950	1 903	252	497
Podatki i opłaty	309	174	56	97
Pozostałe koszty rodzajowe	215	237	15	69
Koszty działalności operacyjnej	5 480	7 681	1 584	1 924
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(5 307)	(7 679)	(1 508)	(1 923)
Pozostałe przychody operacyjne	3 025	6 092	1	5 988
Pozostałe koszty operacyjne	29 989	16 082	4 474	5 776
Przychody finansowe	14 351	290	7 750	69
Koszty finansowe	34 329	280 907	10 813	242 140
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	1 386	(30 737)	4 931	(17 775)
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	(53 635)	(267 549)	(13 975)	(226 007)
Podatek dochodowy	(228)	(22 805)	(1 261)	(20 764)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(53 407)	(244 744)	(12 714)	(205 243)
Zysk (strata) netto	(53 407)	(244 744)	(12 714)	(205 243)
Przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(56 030)	(155 658)	(14 758)	(119 096)
Udziałom niekontrolującym	2 623	(89 086)	2 044	(86 147)
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	(0,23)	(0,64)	(0,06)	(0,49)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,23)	(0,64)	(0,06)	(0,49)

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>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</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	(53 407)	(244 744)	(12 714)	(205 243)
Inne całkowite dochody (podlegające przeniesieniu)				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	1 401	(38 286)	4 871	(44 090)
Inne całkowite dochody netto (podlegające przeniesieniu)	1 401	(38 286)	4 871	(44 090)
Całkowity dochód za okres	(52 006)	(283 030)	(7 843)	(249 333)
Całkowity dochód przypadający				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(55 702)	(252 475)	(14 836)	(221 058)
Udziałom niekontrolującym	3 696	(30 555)	6 993	(28 275)

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

	30 września 2016 <i>niebadane</i> tys. zł.	30 czerwca 2016 <i>niebadane</i> tys. zł.	31 grudnia 2015 <i>badane</i> tys. zł.	30 września 2015 <i>niebadane</i> tys. zł.
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)				
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczo-wydobywczych	131 747	136 301	132 697	160 947
Wartość firmy	0	0	0	3 301
Wartości niematerialne	47	48	50	50
Rzeczowe aktywa trwałe	275	288	290	358
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	313 621	323 111	313 895	371 316
Nieruchomości inwestycyjne	1 432	1 432	1 651	2 785
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	100 756	103 868	101 888	98 746
Należności długoterminowe	17 712	18 316	17 827	21 622
Podatek odroczony	0	0	0	36 686
	<u>565 590</u>	<u>583 364</u>	<u>568 298</u>	<u>695 811</u>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	<u>1 225</u>	<u>1 268</u>	<u>1 234</u>	<u>1 497</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 367	1 363	1 315	1 352
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	520	516	674	695
Inwestycje krótkoterminowe	466	376	224	2 416
Środki pieniężne, w tym:	14	13	30	29
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>
	<u>2 367</u>	<u>2 268</u>	<u>2 243</u>	<u>4 492</u>
Grupy aktywów przeznaczone do zbycia, w tym:				
Aktywa trwałe	43 495	52 276	45 686	83 215
Aktywa obrotowe	16	17	17	21
SUMA AKTYWÓW	<u>612 693</u>	<u>639 193</u>	<u>617 478</u>	<u>785 036</u>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

	30 września 2016 <i>niebadane</i> tys. zł.	30 czerwca 2016 <i>niebadane</i> tys. zł.	31 grudnia 2015 <i>badane</i> tys. zł.	30 września 2015 <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	(196 056)	(195 978)	(196 384)	(166 243)
Pozostałe kapitały	(560 929)	(560 929)	(576 079)	(576 079)
Niepodzielony wynik finansowy	(1 984 283)	(1 969 525)	(1 913 103)	(1 779 046)
	<u>(321 873)</u>	<u>(307 037)</u>	<u>(266 171)</u>	<u>(101 973)</u>
Udziały niekontrolujące	<u>(86 720)</u>	<u>(93 713)</u>	<u>(90 416)</u>	<u>(56 462)</u>
Kapitał własny ogółem	<u>(408 593)</u>	<u>(400 750)</u>	<u>(356 587)</u>	<u>(158 435)</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy długoterminowe	366	375	368	425
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	305 847	316 716	302 676	289 568
	<u>306 213</u>	<u>317 091</u>	<u>303 044</u>	<u>289 993</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Rezerwy krótkoterminowe	36 992	37 691	18 472	33 903
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	380 504	388 344	359 134	401 264
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	235 889	232 555	231 483	156 863
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3	3	3	0
Rozliczenia międzyokresowe	712	736	804	1 075
	<u>654 100</u>	<u>659 329</u>	<u>609 896</u>	<u>593 105</u>
Zobowiązania związane z grupą aktywów przeznaczonych do zbycia, w tym:				
Zobowiązania długoterminowe	52 578	54 815	53 058	43 890
Zobowiązania krótkoterminowe	8 395	8 708	8 067	16 483
Suma zobowiązań	<u>1 021 286</u>	<u>1 039 943</u>	<u>974 065</u>	<u>943 471</u>
ŚUMA PASYWÓW	<u>612 693</u>	<u>639 193</u>	<u>617 478</u>	<u>785 036</u>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 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	
	2016	2015	2016	2015
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys.zł.	tys.zł.	tys.zł.	tys.zł.
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) brutto	(53 635)	(267 549)	(13 973)	(226 007)
Korekty o pozycje:	49 787	263 221	14 081	223 276
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Amortyzacja	15	51	5	18
Odsetki i dywidendy, netto	15 028	14 378	4 329	3 168
Różnice kursowe	(772)	254 981	(3 761)	236 223
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	16	(3 380)	0	(3 381)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(52)	158	(7)	(37)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	0	0	0	0
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(161)	3 005	1 514	(2 000)
Zmiana stanu rozliczeń między okresowych	65	(369)	(18)	(548)
Zmiana stanu rezerw	18 721	4 100	(103)	1 992
Pozostałe	16 927	(9 703)	12 122	(12 159)
odpis aktualizujący wartość inwestycji	1 386	(30 737)	4 931	(17 775)
odpis aktualizujący środki trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne	(1)	276	0	(43)
pro wizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	10 828	12 695	3 635	4 354
spisanie zobowiązań	0	(2 477)	0	(2 477)
dy skonto zobowiązań	10 204	10 540	3 556	3 782
spisanie zobowiązań finansowych	(5 490)	0	0	0
pozostałe	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 848)	(4 328)	108	(2 731)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	12	0	12
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	(40)	(33)	(17)	0
Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	377	3 780	0	3 697
Nabycie jednostki zależnej	0	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Udzielenie pożyczek	(240)	0	(90)	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	97	3 759	(107)	3 709
Przeplwy 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	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	3 735	1 515	0	314
Splata pożyczek/kredytów	0	(1 180)	0	(1 180)
Odsetki zapłacone	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 735	335	0	(866)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(16)	(234)	1	112
Różnice kursowe netto	0	(89)	0	(102)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	30	354	13	21
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, na koniec okresu, w tym:	14	31	14	31
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	2	0	2
środki pieniężne na koniec okresu zgodnie z MSR 7 (po wyłączeniu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania), w tym:	14	29	14	29
środki pieniężne wchodzące w skład grup aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0
Środki pieniężne z działalności kontynuowanej	14	29	14	29

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Pozostałe kapitały, w tym	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej				Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
				Kapitał z podziału zysku	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji aktywów i zobowiązań	Pozostałe kapitały				
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
na dzień 1 stycznia 2016 roku	2 419 395	(196 384)	(576 079)	15 441	917 247	(226 594)	(1 282 173)	(1 913 103)	(266 171)	(90 416)	(356 587)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	328	0	0	0	0	0	0	328	1 073	1 401
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(56 030)	(56 030)	2 623	(53 407)
Całkowity dochód za okres	0	328	0	0	0	0	0	(56 030)	(55 702)	3 696	(52 006)
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
Odniesienie zysku spółki dominującej oraz zależnej na kapitał zapasowy	0	0	15 150	0	0	0	15 150	(15 150)	0	0	0
na dzień 30 września 2016 roku	2 419 395	(196 056)	(560 929)	15 441	917 247	(226 594)	(1 267 023)	(1 984 283)	(321 873)	(86 720)	(408 593)
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	(126 958)	0	0	0	0	0	0	(126 958)	97 624	(29 334)
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(289 715)	(289 715)	(162 133)	(451 848)
Całkowity dochód za okres	0	(126 958)	0	0	0	0	0	(289 715)	(416 673)	(64 509)	(481 182)
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
Odniesienie zysku spółki zależnej na kapitał zapasowy	0	0	337	0	0	0	337	(337)	0	0	0
na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 419 395	(196 384)	(576 079)	15 441	917 247	(226 594)	(1 282 173)	(1 913 103)	(266 171)	(90 416)	(356 587)
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
Odniesienie zysku spółki zależnej na kapitał zapasowy	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)

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 2015 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 2016 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.

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 wierzycelności Petrolinvest wobec Emba. Na podstawie umowy Petrolinvest dokona przelewu na rzecz spółki Ropiton wierzycelności 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 wierzycelności 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 31 października 2016 roku Conwell zwrócił się do Petrolinvest o przesunięcie terminu rozliczenia i zamknięcia transakcji na dzień 1 grudnia 2016 roku.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku Conwell dokonał kolejnych wpłat zaliczek na poczet zawartej umowy w łącznej wysokości 40 tys. USD, zwiększając tym samym łączną wartość otrzymanych przez Petrolinvest zaliczek do kwoty 2.319 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 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

Aktywa i zobowiązania dotyczące Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży

	30 września 2016 <i>niebadane</i> tys. zł.	30 czerwca 2016 <i>niebadane</i> tys. zł.	31 grudnia 2015 <i>badane</i> tys. zł.	30 września 2015 <i>niebadane</i> tys. zł.
AKTYWA				
Aktywa trwale (długoterminowe)				
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczo-wydobywczych	61 614	63 743	62 058	75 269
Wartość firmy	0	0	0	0
Wartości niematerialne	7	8	7	9
Rzeczowe aktywa trwale	36	38	37	46
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	42 482	43 951	42 789	51 899
Należności długoterminowe	24	25	24	29
Podatek odroczone	17 773	18 010	17 824	16 907
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	308	319	310	377
	122 244	126 094	123 049	144 536
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
Zapasy	16	17	17	21
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0	0	0
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Środki pieniężne	0	0	0	0
	16	17	17	21
SUMA AKTYWÓW	122 260	126 111	123 066	144 557
ODPIS AKTUALIZUJĄCY AKTYWA	(78 749)	(73 818)	(77 363)	(61 321)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(75 483)	(72 506)	(74 841)	(59 280)
Pozostałe kapitały	(10 733)	(10 733)	(10 733)	(10 733)
Udziały niekontrolujące	(43 450)	(43 817)	(43 372)	(16 988)
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	52 578	54 815	53 058	43 890
	52 578	54 815	53 058	43 890
Zobowiązania krótkoterminowe				
Rezerwy krótkoterminowe	3 522	3 644	3 547	4 303
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 832	5 021	4 478	12 129
Rozliczenia międzyokresowe	41	43	42	51
	8 395	8 708	8 067	16 483
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	60 973	63 523	61 125	60 373
WARTOŚĆ INWESTYCJI W PLN	112 204	115 826	113 524	109 864
WARTOŚĆ INWESTYCJI W USD	29 100	29 100	29 100	29 100

3) Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2016	2015	2016	2015
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Wynagrodzenia	3 791	4 872	1 211	1 082
Koszty ubezpieczeń społecznych	177	390	43	146
	3 968	5 262	1 254	1 228

4) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2016	2015	2016	2015
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Zysk na rozliczeniu sprzedaży aktywów finansowych	0	3 415	0	3 415
Spisanie zobowiązań	3 018	2 477	1	2 477
Inne	7	200	0	96
pozostałe przychody operacyjne	3 025	6 092	1	5 988
Provizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	10 828	12 695	3 635	4 354
Rezerwy na zobowiązania	17 722	2 899	37	1 363
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	34	0	34
Inne	1 439	454	802	25
pozostałe koszty operacyjne	29 989	16 082	4 474	5 776

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. Provizja obliczona na podstawie powyższych umów naliczona za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku wyniosła 10,8 mln złotych i została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne (provizja naliczona za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku wyniosła 12,7 mln złotych i została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne Spółki).

W pozostałych kosztach operacyjnych kwota 11 mln złotych stanowią koszty utworzonej rezerwy w związku z nałożeniem na OTG przez Ministerstwo Energetyki Republiki Kazachstanu kary w związku z niewykonaniem zobowiązań finansowych z tytułu posiadanego Kontraktu. Zarząd OTG jest w trakcie prowadzenia rozmów z właściwymi departamentami Ministerstwa Energetyki w sprawie zmniejszenia wymierzonej kary i decyzja Ministerstwa nie jest ostateczna.

5) Przychody finansowe

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2016	2015	2016	2015
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	3	76	1	24
Różnice kursowe	8 713	0	7 749	0
Spisanie zobowiązań finansowych	5 489	0	0	0
Inne	146	214	0	45
	14 351	290	7 750	69

6) Koszty finansowe

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2016	2015	2016	2015
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Odsetki od kredytów i pożyczek	22 297	25 168	7 257	8 382
Wy cena (dyskonto) zobowiązań	10 204	10 540	3 556	3 781
Różnice kursowe	0	244 865	0	229 904
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	0	3	0	0
Inne	1 828	331	0	73
	34 329	280 907	10 813	242 140

7) Odpisy aktualizujące inwestycje

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2016	2015	2016	2015
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
TOO EmbaJugNief	1 386	(30 737)	4 931	(17 775)
	1 386	(30 737)	4 931	(17 775)

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 Nief. 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 Nief, a następnie w dniu 12 kwietnia 2013 roku aneks do umowy sprzedaży, w którym strony ustaliły ostateczną cenę za sprzedawane udziały. Zgodnie z decyzją Zarządu Spółki o rezygnacji z inwestycji w Emba, aktywa Emby zostały objęte odpisami aktualizującymi. Łączne odpisy aktualizujące wyniosły 86.525 tys. złotych i zostały zaprezentowane w sprawozdaniach za 2011 rok (50.787 tys. złotych), 2012 rok (13.442 tys. złotych), 2013 rok (60.156 tys. złotych), za 2014 rok (-24.551 tys. złotych), za 2015 rok (-14.695 tys. złotych) oraz za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (1.386 tys. złotych). Na dzień 30 września 2016 roku wartość bilansowa aktywów netto zainwestowanych w spółkę Emba wyniosła 112.204 tys. złotych, co stanowiło kwotę wynikającą z oczekiwanej wpłaty z tytułu zawartej umowy.

W niniejszym Raporcie w związku z opisaną powyżej umową sprzedaży z Conwell aktywa i zobowiązania Emby prezentowane są jako Grupy aktywów przeznaczone do zbycia.

Pozostałe odpisy aktualizujące nie uległy zmianie w porównaniu ze sprawozdaniem sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku.

8) Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2016	2015	2016	2015
	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	(228)	(22 805)	(1 261)	(20 764)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(228)	(22 805)	(1 261)	(20 764)

Odroczony podatek dochodowy

Zgodnie z praktyką w sektorze poszukiwawczo-wydobywczym podatku 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 rezerwą 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 2016 roku 40,8 mln złotych a na dzień 31 grudnia 2015 roku 40,3 mln złotych. Zarówno na dzień 30 września 2016 roku jak i na dzień 31 grudnia 2015 roku w związku z niepewnością realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego utworzono odpis na to aktywo w pełnej wysokości. W związku z powyższym aktywo z tytułu podatku odroczonego na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosło 0 złotych.

9) Zysk przypadający na jedną akcję

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

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2016	2015	2016	2015
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Zysk/ (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. złotych)	(56 030)	(155 658)	(14 758)	(119 096)
Średnia ważona liczba wycenionych akcji	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	(0,23)	(0,64)	(0,06)	(0,49)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,23)	(0,64)	(0,06)	(0,49)

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

10) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2016 roku wyniosła 14 tys. złotych (31 grudnia 2015 roku: 30 tys. złotych). W związku z wystawionymi tytułami egzekucyjnymi na dzień 30 września 2016 roku Petrolinvest S.A. nie miała możliwości dysponowania rachunkami bankowymi. Na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 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 2016	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 września 2015
	niebadane	niebadane	badane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Środki pieniężne w banku i w kasie	14	13	30	29
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych	14	13	30	29
środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	1	2
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych (zgodnie z MSR 7)	14	13	29	27

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku Grupa nie kapitalizowała wydatków poniesionych w związku z zewnętrznym finansowaniem nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku, Grupa poniosła wydatki z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów o wartości 40 tys. złotych (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 roku 41 tys. złotych).

Na dzień 30 września 2016 roku zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów wynosiły 27,4 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2015 roku 27,9 mln złotych).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 roku, Grupa nie nabywała rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 września 2016 roku na nieruchomościach inwestycyjnych należących do Petrolinvest S.A. o łącznej wartości bilansowej 1.433 tys. złotych na zabezpieczenie wierzycielności 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. Zgodnie z podpisanym aneksem umowa obowiązuje do dnia 31 grudnia 2016 roku.

W 2015 roku Zarząd Spółki zdecydował o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość nieruchomości inwestycyjnej z kwoty 2.567 tys. złotych do kwoty 1.433 tys. złotych, czyli do wartości wynikającej z opisanej powyżej przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości. Wartość odpisu wyniosła 1.134 tys. złotych.

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

Ponadto w 2015 roku na jednej z powyższych nieruchomości inwestycyjnych o wartości 2.510 tys. złotych (wartość przed dokonaniem opisanego powyżej odpisu aktualizującego wartość nieruchomości inwestycyjnych) na zabezpieczenie wierzycielności przysługujących Zakładowi Ubezpieczeń Społecznych została ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 2.177 tys. złotych.

Ponadto na środku trwałym o wartości netto na dzień 30 września 2016 roku 12 tys. złotych był ustanowiony zastaw skarbowy.

Zastawem zabezpieczono wierzycielności przysługujące urzędowi skarbowemu w łącznej wysokości 947 tys. złotych (całość zobowiązań wobec urzędu skarbowego została spłacona i trwają prace nad wykreśleniem zastawu) oraz zakładowi ubezpieczeń społecznych w łącznej wysokości 365 tys. złotych. W przypadku urzędu skarbowego, co do którego zobowiązania zostały spłacone zastawem objęty był również znak towarowy Spółki.

W notach 16 i 33.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku znajduje się szczegółowy opis koncesji na poszukiwanie i wydobycie ropy i gazu (węglowodorów) oraz zobowiązań inwestycyjnych wynikających z realizacji tych koncesji.

Okres ważności Kontraktu OTG na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów obowiązuje do dnia 18 marca 2039 roku (Kontrakt nr 993 wraz z późniejszymi aneksami). Na okres ważności Kontraktu składa się okres poszukiwawczy oraz 20 letni okres wydobywczy. Zgodnie z aneksem do Kontraktu OTG zawartym z Ministerstwem Energetyki Republiki Kazachstanu w dniu 28 czerwca 2016 roku, okres poszukiwawczy Kontraktu OTG został przedłużony o 3 lata, tj. do dnia 18 marca 2019 roku, w celu wykonania oceny odkryć.

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 obowiązywał do dnia 29 czerwca 2015 roku, natomiast okres wydobywczy do dnia 29 czerwca 2036 roku. W dniu 4 marca 2016 roku Emba zawarła z Ministerstwem Energetyki Republiki Kazachstanu aneks do Kontraktu. Zgodnie z Aneksem, okres poszukiwawczy Kontraktu Emba został przedłużony o dwa lata, tj. do dnia 29 czerwca 2017 roku w celu oceny zasobów Kontraktu Emba.

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.

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 2015, które to zostały opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 nie utraciły swojej ważności.

12) Pozostałe aktywa finansowe

Szczegółowy opis pozostałych aktywów finansowych znajduje się w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku w nocie 23. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku Grupa naliczyła należne odsetki od posiadanych aktywów finansowych oraz wyceniła pozycje wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy.

Zarząd PETROLINVEST ocenia, że w przypadku innych aktywów finansowych nie nastąpiła trwała utrata wartości w porównaniu ze sprawozdaniem zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku nie było potrzeby dokonania odpisów aktualizujących.

Na dzień 30 września 2016 roku udziały w spółkach Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o., Silurian sp. z o.o. oraz Eco Energy 2010 sp. z o.o. oraz prawa majątkowe Petrolinvest w spółce komandytowo-akcyjnej Eco Energy 2010 SKA były objęte tytułami egzekucyjnymi wystawionymi na Petrolinvest S.A. do wysokości kwoty dochodzonych wierzytelności wynoszących według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku łącznie 111 mln złotych. Tytuły egzekucyjne o najwyższej wartości wystawione zostały na wniosek BGK i PKO BP w łącznej wysokości 110 mln złotych.

Tabela poniżej prezentuje wartość aktywów finansowych Grupy na dzień 30 września 2016 roku, 30 czerwca 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 30 września 2015 roku.

	30 września 2016	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 września 2015
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek	101 217	104 239	102 107	101 157
w tym pożyczki krótkoterminowe	466	376	224	2 416
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
Pozostałe	5	5	5	5
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	101 222	104 244	102 112	101 162
długoterminowe	100 756	103 868	101 888	98 746
krótkoterminowe	466	376	224	2 416

13) Licencja i Wartość firmy

W dniu 7 marca 2016 roku, w związku z realizacją przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. ostatniego etapu transakcji sprzedaży nieruchomości gruntowych, utworzona została spółka POL JAZOWA AGRO 4 Sp. z o.o., w której 98% udziałów objęły Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o., natomiast 2% TUJA FARMA WIATROWA Sp. z o.o. Udziały objęte przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci nieruchomości gruntowych o łącznej powierzchni 7,8 ha zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym jako nieruchomości inwestycyjne. W dniu 13 kwietnia 2016 roku Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. odkupiły od TUJA FARMA WIATROWA Sp. z o.o. całość udziałów. Dla celów konsolidacji za moment objęcia kontroli przyjęto dzień 31 marca 2016 roku.

Na dzień rozliczenia połączenia spółka Pol Jazowa Agro 4 sp. z o.o.:

- po stronie pasywów wykazywała sumę 269,9 tys. złotych, na którą składał się kapitał podstawowy o wartości 5 tys. złotych, kapitał zapasowy 263,7 tys. złotych, zobowiązania w wysokości 1,8 tys. złotych minus strata finansowa w wysokości 0,6 tys. złotych,
- po stronie aktywów wykazywała sumę 269,9 tys. złotych, na którą składała się wartość gruntów wniesionych aportem na poczet kapitału w wysokości 218,4 tys. złotych, saldo środków pieniężnych pochodzących z wpłat na kapitał podstawowy w wysokości 0,1 tys. złotych, należności z tytułu podatków w wysokości 50,2 tys. złotych oraz rozliczenia międzyokresowe w wysokości 1,2 tys. złotych

Na dzień rozliczenia połączenia skumulowany wynik spółki Pol Jazowa Agro 4 wynosił 0,6 tys. złotych. Wartość firmy z konsolidacji ustalona na dzień objęcia kontroli przez Pomorskie Farmy Wiatrowe wyniosła 1,6 tys. złotych.

W dniu 27 kwietnia 2016 roku udziały w POL JAZOWEJ AGRO 4 Sp. z o.o. zostały sprzedane w wykonaniu opcji put/call odpłatnego przeniesienia nieruchomości gruntowych, należących dotychczas do Pomorskich Farm Wiatrowych Sp. z o.o. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 254 tys. złotych.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

Na dzień 30 września 2016 roku, w związku z odpisami dokonanymi w latach 2014 i 2015 i opisanymi w sprawozdaniach za 2014 i 2015 rok, wartość firmy pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej wynosiła 0 złotych:

	30 września 2016 <i>niebadane</i> tys. zł.	30 czerwca 2016 <i>niebadane</i> tys. zł.	31 grudnia 2015 <i>badane</i> tys. zł.	30 września 2015 <i>niebadane</i> tys. zł.
Silurian	0	0	0	0
Eco Energy 2010	0	0	0	0
Pomorskie Farmy Wiatrowe	0	0	0	3 301
Razem wartość bilansowa	0	0	0	3 301

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 2016 <i>niebadane</i> tys. zł.	30 czerwca 2016 <i>niebadane</i> tys. zł.	31 grudnia 2015 <i>badane</i> tys. zł.	30 września 2015 <i>niebadane</i> tys. zł.
Occidental Resources, Inc.	131 747	136 301	132 697	160 947
TOO EmbajugNieft	0	0	0	0
Razem wartość bilansowa	131 747	136 301	132 697	160 947

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

14) Kapitały własne

Na dzień 30 września 2016 roku, zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu w dniu 3 lutego 2016 roku rejestracji zmian Statutu Spółki, wynikających z Uchwały nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 września 2015 roku w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki i zmiany Statutu Spółki, kapitał podstawowy Spółki wynosił 2.419,4 mln złotych i był podzielony na 15.121.217 akcji o wartości nominalnej 160 złotych każda.

Do momentu przeprowadzenia scalenia akcji - w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. zarejestrowane były 241.939.472 akcje Spółki o wartości nominalnej 10 złotych każda. W dniu 25 października 2016 roku nastąpiło scalenie 241.939.472 akcji Spółki, zgodnie z przyjętą uchwałą nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 września 2015 roku parytetem wymiany 16:1. Po przeprowadzeniu operacji wymiany w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych kodem PLPTRLI00018 oznaczonych jest 15.121.217 akcji Spółki o wartości nominalnej 160 złotych każda.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku nie miały miejsca żadne emisje akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2016 roku struktura kapitału akcyjnego była następująca:

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

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

Na dzień 31 grudnia 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 złotych oraz zmniejszyć proporcjonalnie ogólną liczbę akcji Spółki z liczby 241.939.472 do liczby 15.121.217. Powyższa uchwała została zarejestrowana przez sąd w dniu 3 lutego 2016 roku. W wyniku rejestracji zmian kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.419.394.720 złotych i dzieli się na 15.121.217 akcji serii A na okaziciela, każda o wartości nominalnej 160 (sto sześćdziesiąt) złotych.

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

Proces scalenia akcji został zakończony.

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 2016 roku strata Spółki również przewyższała sumę kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego.

15) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 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 2016 roku wynosiło 110.998 tys. złotych i było w całości wymagalne. Do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu do publikacji strony Umowy nie doszły do porozumienia w kwestii uregulowania statusu kredytu, którego termin spłaty zgodnie z Umową upłynął z dniem 30 czerwca 2014 roku.

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

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

W dniu 21 grudnia 2015 roku Spółka została zawiadomiona o wszczęciu na wniosek BGK postępowania egzekucyjnego o zapłatę łącznej kwoty 51.120 tys. złotych, a w dniu 3 lutego 2016 roku Spółka została zawiadomiona o wszczęciu na wniosek PKO BP postępowania egzekucyjnego o zapłatę łącznej kwoty 58.700 tys. złotych.

Podjęte w ramach postępowania egzekucyjnego działania nie obejmują strategicznych aktywów poszukiwawczo-wydobywczych Grupy w Kazachstanie. Zgodnie z zapisami Umowy Kredytu, Bankom – tytułem wydanej zgody na zawarcie transakcji sprzedaży udziałów Emba – przysługuje kwota 20 mln USD z ceny transakcji. Zakończenie transakcji sprzedaży udziałów pozwoliłoby na całkowite uregulowanie zadłużenia Petrolinvest z tytułu kwoty głównej kredytu (kapitału).

Bank CenterCredit JSC

Spółka OTG ma zaciągnięty kredyt w banku BankCenterCredit („BCC”), którego umowny termin spłaty przypadał 5 kwietnia 2012 roku. W sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym na dzień 30 września 2016 roku, zobowiązanie z tytułu tego kredytu wykazane zostało w wysokości 59.068 tys. USD. Obecnie Bank oczekuje na sfinalizowanie prowadzonych przez Petrolinvest negocjacji w sprawie zawarcia umowy z inwestorem zainteresowanym zaangażowaniem się finansowo i operacyjnie w realizację projektu poszukiwawczo-wydobywczego na Kontrakcie OTG.

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 84,6 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.

Potwierdzeniem stanowiska Zarządu o nie uwzględnianiu zobowiązania związanego z odsetkami karnymi w sprawozdaniu skonsolidowanym jest brak wykazania przez bank odsetek karnych w złożonym w grudniu 2014 roku pozwie oraz wydanym przez sąd tytule egzekucyjnym w wysokości 33,1 mln USD.

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. Podjęte przez bank działania stanowiły jeden z elementów negocjacyjnych związanych z ustalaniem warunków spłaty zadłużenia OTG. Decyzja sądu nie zmieniła statusu Kontraktu OTG, spółka zależna Petrolinvest nadal posiada nad nim pełną kontrolę.

TensorAsset Management BV

W dniu 7 stycznia 2016 roku Spółka zawarła umowę pożyczki ze spółką Tensor Asset Management BV na kwotę 1.250 tys. USD. Do dnia 30 września 2016 roku pożyczka została uruchomiona w wysokości 950 tys. USD. Pożyczka jest oprocentowana 12% i została udzielona na okres do 9 sierpnia 2016 roku. Pożyczka nie została spłacona. Zabezpieczenie pożyczki stanowi hipoteka łączna ustanowiona na nieruchomościach osoby trzeciej.

16) Zapasy

Na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa nie posiadała zapasów oraz nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów. Na dzień 30 września 2016 roku Grupa dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów zaprezentowanych w pozycji Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Wartość odpisu aktualizującego na dzień 30 września 2016 roku wyniosła 1.225,3 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 1.234,2 tys. złotych)

17) Należności

	<u>30 września</u> <u>2016</u>	<u>30 czerwca</u> <u>2016</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2015</u>	<u>30 września</u> <u>2015</u>
	<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>
Należności z tytułu dostaw i usług	279	307	315	269
Należności budżetowe	557	558	669	722
Należności od pracowników	16	181	13	45
Pozostałe należności	515	317	318	316
Należności krótkoterminowe	1 367	1 363	1 315	1 352
Należności budżetowe	17 712	18 316	17 827	21 622
Należności długoterminowe	17 712	18 316	17 827	21 622
	19 079	19 679	19 142	22 974

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

	30 września 2016	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 września 2015
	<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>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 251	13 405	17 115	18 769
Zobowiązania budżetowe	1 960	1 859	2 100	2 180
Zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów	27 377	28 483	27 914	29 930
Zaliczki z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	7 692	7 692	7 533	7 533
Zobowiązania z tytułu umowy o ustanowienie zabezpieczenia	87 705	84 070	76 877	61 720
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	10 262	10 593	10 382	10 048
Zobowiązania finansowe	69 323	71 141	74 813	16 278
Pozostałe zobowiązania	18 319	15 312	14 749	10 405
Zobowiązania krótkoterminowe	235 889	232 555	231 483	156 863
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	305 847	316 716	302 676	289 568
Zobowiązania długoterminowe	305 847	316 716	302 676	289 568
	541 736	549 271	534 159	446 431

Łączna wartość przeterminowanych zobowiązań (poza zobowiązaniami z tytułu pożyczek i kredytów) na dzień 30 września 2016 roku wyniosła 68.755 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 87,7 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 kredytu, udzielonego na podstawie umowy z dnia 21 marca 2007 roku przez konsorcjum banków PKO Bank Polski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego.

Zobowiązania finansowe w wysokości 69.064 tys. złotych stanowią zobowiązania wobec Prokom Investments (58.535 tys. złotych) oraz Osiedle Wilanowskie (10.529 tys. złotych) z tytułu zaliczenia udostępnionego zabezpieczenia na spłatę kredytu.

19) Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów po stronie aktywów stanowią:

	30 września 2016	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 września 2015
	<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>
Rozliczenie podatku vat	474	465	628	631
Pozostałe	46	51	46	64
	520	516	674	695

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

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 2016 roku	100	272	0	18 468	18 840
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	18 803	18 803
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(2)	0	(139)	(141)
Wykorzystanie	0	0	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	0	(144)	(144)
Na dzień 30 września 2016 roku	100	270	0	36 988	37 358
Rezerwy krótkoterminowe	4	0	0	36 988	36 992
Rezerwy długoterminowe	96	270	0	0	366

	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	2 054	6 159	8 213
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(184)	0	(7 205)	(7 389)
Wykorzystanie	0	0	0	(3 619)	(3 619)
Rozwiązanie	0	0	(11 520)	(218)	(11 738)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	100	272	0	18 468	18 840
Rezerwy krótkoterminowe	4	0	0	18 468	18 472
Rezerwy długoterminowe	96	272	0	0	368

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 2016 roku i 30 września 2015 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień 30 września 2016 oraz 31 grudnia 2015 roku.

Podmiot powiązany	Sprzedaż podmiotom powiązаныm tys. zł.	Zakupy od podmiotów powiązаныch tys. zł.	Należności od podmiotów powiązаныch tys. zł.	Zobowiązania wobec podmiotów powiązаныch tys. zł.
Ryszard Krauze	2016 0	0	0	441
	2015 0	0	0	431
Prokom Investments wraz ze spółkami zależnymi	2016 0	10 854	0	159 114
	2015 0	8 367	0	148 224
PAXUM INVESTMENTS S.A.	2016 0	0	0	468
	2015 0	0	0	458
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla Sp. z o.o.	2016 0	0	0	0
	2015 0	0	0	0
Silurian Sp. zo.o.	2016 23	0	41	52 163
	2015 9	0	13	50 996
WISSENT OIL&GAS plc wraz ze spółkami zależnymi	2016 0	0	0	0
	2015 0	0	0	0
Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. wraz ze spółkami zależnymi	2016 0	0	5	0
	2015 0	0	5	0
Eco Energy 2010 Sp. z o.o.	2016 0	0	0	0
	2015 0	0	0	0
Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna	2016 0	0	0	50 708
	2015 0	0	0	49 657
Occidental Resources, Inc.	2016 0	0	731 925	0
	2015 0	0	702 916	0
TOO EmbaJugNief	2016 0	0	39 809	0
	2015 0	0	41 128	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 2016 roku.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Occidental Resources, Inc.

W dniu 22 lutego 2016 roku Spółka zawarła ze spółką Occidental Resources umowę pożyczki, której przedmiotem było udzielenie przez Spółkę pożyczki w wysokości 200 tys. USD. Do dnia 30 września 2016 roku została wypłacona kwota 198 tys. USD. Oprocentowanie pożyczki ustalono na poziomie 10%. Termin spłaty pożyczki upływa w dniu 30 września 2016 roku.

W dniu 18 kwietnia 2016 roku Spółka zawarła ze spółką Occidental Resources kolejną umowę pożyczki, której przedmiotem było udzielenie przez Spółkę pożyczki w wysokości 200 tys. USD. Do dnia 30 września 2016 roku została wypłacona kwota 187 tys. USD. Oprocentowanie pożyczki ustalono na poziomie 12%. Termin spłaty pożyczki upływa w dniu 30 września 2016 roku.

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

W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła cztery umowy ze spółką Silurian Sp. z o.o., których przedmiotem było udzielenie Spółce przez Silurian Sp. z o.o. pożyczek w łącznej wysokości 4.940 tys. złotych. Do dnia 30 września 2016 roku Spółka otrzymała środki w wysokości 3.805 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczek ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczek upływa w terminie tygodnia od daty wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę.

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 dwie umowy pożyczki ze spółką Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o.

Przedmiotem pierwszej umowy było udzielenie Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. przez Silurian Sp. z o.o. pożyczki w łącznej wysokości 30,3 tys. złotych. Spółka 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. Pożyczka została spłacona w dniu 28 kwietnia 2016 roku.

Przedmiotem drugiej umowy było udzielenie Silurian Sp. z o.o. przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. pożyczki w łącznej wysokości 29,5 tys. złotych. Spółka Silurian Sp. z o.o. otrzymała środki w całości. Oprocentowanie ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Termin spłaty pożyczki upływa w terminie tygodnia od daty wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 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	
	2016	2015	2016	2015
	niebadane tys. zł.	niebadane tys. zł.	niebadane tys. zł.	niebadane tys. zł.
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	23	17	8	8
Przychody ze sprzedaży	23	17	8	8
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zużycie materiałów i energii	7	7	1	3
Świadczenia pracownicze	2 728	2 889	903	934
Amortyzacja	2	7	1	2
Usługi obce	434	442	122	172
Podatki i opłaty	51	51	12	24
Pozostałe koszty rodzajowe	158	231	16	80
Koszty działalności operacyjnej	3 380	3 627	1 055	1 215
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(3 357)	(3 610)	(1 047)	(1 207)
Pozostałe przychody operacyjne	3 024	287	0	195
Pozostałe koszty operacyjne	28 306	12 854	3 636	4 511
Przychody finansowe	41 719	105 251	12 060	19 814
Koszty finansowe	23 547	13 520	30 176	4 425
Odpis aktualizujący aktywa	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	(10 467)	75 554	(22 799)	9 866
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(10 467)	75 554	(22 799)	9 866
Zysk (strata) netto	(10 467)	75 554	(22 799)	9 866
Średnia ważona liczba wycenionych 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	(0,04)	0,31	(0,09)	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,04)	0,31	(0,09)	0,04

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2016	2015	2016	2015
	niebadane tys. zł.	niebadane tys. zł.	niebadane tys. zł.	niebadane tys. zł.
Zysk (strata) netto za okres	(10 467)	75 554	(22 799)	9 866
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(10 467)	75 554	(22 799)	9 866

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY BILANS

	30 września 2016 <i>niebadane</i> tys. zł.	30 czerwca 2016 <i>niebadane</i> tys. zł.	31 grudnia 2015 <i>badane</i> tys. zł.	30 września 2015 <i>niebadane</i> tys. zł.
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)				
Rzeczowe aktywa trwałe	26	27	28	29
Nieruchomości inwestycyjne	1 432	1 432	1 432	2 567
Wartości niematerialne	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	832 676	848 225	804 799	852 424
Udziały i akcje	630 099	630 099	630 099	665 427
	<u>1 464 233</u>	<u>1 479 783</u>	<u>1 436 358</u>	<u>1 520 447</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	283	222	69	145
Rozliczenia międzyokresowe	470	467	631	634
Inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	39
Środki pieniężne, w tym:	0	0	1	1
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	0	0	1	1
	<u>753</u>	<u>689</u>	<u>701</u>	<u>819</u>
Aktywa przeznaczone do zbycia, w tym:				
Aktywa trwałe	72 394	72 394	72 394	72 394
Aktywa obrotowe	39 809	43 432	41 128	37 470
SUMA AKTYWÓW	<u>1 577 189</u>	<u>1 596 298</u>	<u>1 550 581</u>	<u>1 631 130</u>
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	2 419 395	2 419 395
Pozostałe kapitały	(148 702)	(148 702)	(162 645)	(162 645)
Niepodzielony wynik finansowy	(1 118 556)	(1 095 757)	(1 094 146)	(1 032 535)
Kapitał własny ogółem	<u>1 152 137</u>	<u>1 174 936</u>	<u>1 162 604</u>	<u>1 224 215</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	202 688	198 546	178 034	99 863
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	219 398	219 865	207 733	289 667
Rezerwy krótkoterminowe	2 485	2 509	1 767	16 624
Rozliczenia międzyokresowe	385	346	347	665
	<u>424 956</u>	<u>421 266</u>	<u>387 881</u>	<u>406 819</u>
Suma zobowiązań	<u>425 052</u>	<u>421 362</u>	<u>387 977</u>	<u>406 915</u>
SUMA PASYWÓW	<u>1 577 189</u>	<u>1 596 298</u>	<u>1 550 581</u>	<u>1 631 130</u>

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 9 miesięcy		za okres 3 miesięcy	
	zakończony 30 września		zakończony 30 września	
	2016	2015	2016	2015
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) brutto	(10 467)	75 554	(22 799)	9 866
Korekty o pozycje:	9 526	(78 027)	22 799	(11 706)
Amortyzacja	2	7	1	2
Odsetki i dywidendy, netto	(26 716)	(38 007)	(8 839)	(13 087)
Różnice kursowe	9 641	(46 127)	23 896	(2 003)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	0	34	0	34
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(214)	208	(61)	31
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	0	0	0	0
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	19 158	1 113	508	(619)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	199	(116)	36	(87)
Zmiana stanu rezerw	800	(29)	0	(13)
Pozostałe	6 656	4 890	7 258	4 036
odpis aktualizujący i likwidacja majątku trwałego	0	0	0	0
przeszacowanie odpisu aktualizującego	1 318	(7 805)	3 623	(318)
spisanie zobowiązań finansowych	(5 490)	0	0	0
pro wizje związane z zabezpieczeniem kredytu	10 828	12 695	3 635	4 354
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(941)	(2 473)	0	(1 840)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	12	0	12
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Sprzedaż aktywów finansowych	159	366	0	283
Nabywanie udziałów	0	0	0	0
Odsetki otrzymane	0	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Udzielenie pożyczek	(2 874)	(1 003)	0	(332)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 715)	(625)	0	(37)
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	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	7 553	5 060	0	3 747
Splata pożyczek/kredytów	(3 898)	(1 965)	0	(1 870)
Odsetki zapłacone	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 655	3 095	0	1 877
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1	4	0	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	0	1	0	1
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>1</i>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 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 2016 roku	2 419 395	(162 645)	15 593	917 247	(1 095 485)	(1 094 146)	1 162 604
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	(10 467)	(10 467)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wynik za rok ubiegły	0	13 943	13 943	0	0	(13 943)	0
na dzień 30 września 2016 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(1 118 556)	1 152 137
	<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	67 710
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 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	13 943	13 943
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 419 395	(162 645)	15 593	917 247	(1 095 485)	(1 094 146)	1 162 604