



Petrolinvest

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
GRUPY PETROLINVEST
ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 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 I KWARTAŁ 2017 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	9
7.	ZWIĘŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY SPRAWOZDANIE, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	10
8.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	10
9.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	12
10.	INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	12
11.	WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	12
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	12
13.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA	12
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	12
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	12
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	13
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	13
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	13
19.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	13
20.	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	15

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	16
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	17
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA	18
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA	19
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	20
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	21
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	22
1) Informacje dotyczące segmentów działalności	22
2) Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży	22
3) Koszty świadczeń pracowniczych	24
4) Pozostałe przychody i koszty operacyjne	24
5) Przychody finansowe	24
6) Koszty finansowe	25
7) Odpisy aktualizujące inwestycje	25
8) Podatek dochodowy	25
9) Zysk przypadający na jedną akcję	26
10) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
11) Rzeczowe aktywa trwałe i nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	27
12) Pozostałe aktywa finansowe	28
13) Licencja i Wartość firmy	28
14) Kapitały własne	30
15) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31
16) Zapasy	32
17) Należności	32
18) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	33
19) Rozliczenia międzyokresowe	33
20) Rezerwy	34
21) Transakcje z podmiotami powiązаныmi	34
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.	36
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	36
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	36
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY BILANS	37
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	38
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	39

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

1.1. Wybrane dane finansowe Grupy PETROLINVEST

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2017	2016	2017	2016
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20	1	5	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 495)	(6 111)	(1 281)	(1 403)
Zysk (strata) brutto	17 243	(26 919)	4 020	(6 180)
Zysk (strata) netto przy padający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 203)	(22 032)	(280)	(5 058)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(339)	(2 507)	(79)	(576)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	424	71	99	16
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0	3 735	0	857
Przepływy pieniężne netto, razem	85	1 299	20	298
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji w sztukach	15 121 217	241 939 472	15 121 217	241 939 472
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,08)	(0,09)	(0,02)	(0,02)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,08)	(0,09)	(0,02)	(0,02)
	<i>na dzień</i>		<i>na dzień</i>	
	<i>31 marca</i>	<i>31 grudnia</i>	<i>31 marca</i>	<i>31 grudnia</i>
	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>w tys. zł.</i>		<i>w tys. EUR</i>	
Aktywa razem	657 617	586 774	155 841	132 634
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 084 579	966 209	257 021	218 402
Zobowiązania długoterminowe	375 826	346 653	89 063	78 357
Zobowiązania krótkoterminowe	708 753	619 556	167 959	140 044
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(338 073)	(292 419)	(80 116)	(66 098)
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	573 344	546 880
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji w sztukach	15 121 217	15 121 217	15 121 217	15 121 217
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	(22,36)	(19,34)	(5,30)	(4,37)
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	(22,36)	(19,34)	(5,30)	(4,37)
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

1.2. Wybrane dane finansowe PETROLINVEST S.A.

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2017	2016	2017	2016
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8	8	2	2
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 588)	(4 884)	(1 070)	(1 121)
Zysk (strata) brutto	(45 207)	(26 253)	(10 540)	(6 027)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(45 207)	(26 253)	(10 540)	(6 027)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(257)	(555)	(60)	(127)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	257	(1 804)	60	(414)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0	2 359	0	542
Przepływy pieniężne netto, razem	0	0	0	0
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji w sztukach	15 121 217	241 939 472	15 121 217	241 939 472
Liczba rozw adniających potencjalnych akcji zwy kłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(2,99)	(0,11)	(0,70)	(0,02)
Rozw odniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(2,99)	(0,11)	(0,70)	(0,02)
	<i>na dzień</i>		<i>na dzień</i>	
	<i>31 marca</i>	<i>31 grudnia</i>	<i>31 marca</i>	<i>31 grudnia</i>
	2017	2016	2017	2016
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 624 484	1 670 088	384 967	377 506
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	444 132	444 529	105 250	100 481
Zobowiązania długoterminowe	96	96	23	22
Zobowiązania krótkoterminowe	444 036	444 433	105 227	100 460
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 180 352	1 225 559	279 718	277 025
Kapitał podstaw owy	2 419 395	2 419 395	573 344	546 880
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji w sztukach	15 121 217	15 121 217	15 121 217	15 121 217
Liczba rozw adniających potencjalnych akcji zwy kłych	0	0	0	0
Wartość księgow a na jedną akcję (w PLN/EUR)	78,06	81,05	18,50	18,32
Rozw odniona w artość księgow a na jedną akcję (w PLN/EUR)	78,06	81,05	18,50	18,32
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

2. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2017	2016
	<i>na dzień</i>	
średni kurs w okresie	4,2891	4,3559
	<i>31 marca</i>	<i>31 grudnia</i>
	2017	2016
kurs na koniec okresu	4,2198	4,4240

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 31 marca 2017 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 31 marca 2017 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 I KWARTAŁ 2017 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 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 I KWARTAŁ 2017 ROKU

Po zakończeniu okresu objętego Raportem miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- ✓ Zmiany w składzie Rady Nadzorczej - w dniu 20 kwietnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej na okres trzyletniej wspólnej kadencji Pana Piotra Dziubę. W dniu 20 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o ustaleniu następującego składu Komitetu Audytu: Piotr Dziuba – Przewodniczący, Marcin Dukaczewski – Wiceprzewodniczący, Grzegorz Wala – Członek Komitetu.
- ✓ W dniu 20 kwietnia 2017 roku Spółka poinformowała, że w oparciu o zawartą w dniu 13 grudnia 2015 r. warunkową umowę ramową z grupą spółek działających w interesie znaczącego zagranicznego przedsiębiorcy z branży wydobywczej i paliwowej („Inwestor”, „Umowa Ramowa”), Inwestor, Spółka i jej podmiot zależny – Occidental Resources Inc. („ORI”) prowadzą negocjacje w następujących obszarach:
 - (i) sprzedaży udziałów w spółce TOO OTG na rzecz spółki utworzonej w tym celu przez Inwestora („Spółka Celowa”);
 - (ii) przejścia przez Inwestora wszelkich zobowiązań finansowych TOO OTG, w tym także zobowiązań wynikających z zawartej umowy kredytu oraz zobowiązań inwestycyjnych TOO OTG wynikających z aneksu do Kontraktu OTG nr 993 na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów zawartego w dniu 30 czerwca 2016 r. pomiędzy TOO OTG a Ministerstwem Energetyki Republiki Kazachstanu, w ramach którego spółce TOO OTG przedłużono okres poszukiwawczy do dnia 18 marca 2019 r.;
 - (iii) przyznania Spółce prawa do objęcia udziałów w Spółce Celowej;
 - (iv) oddłużenia Spółki w zakresie obejmującym jej zobowiązania kredytowe;
 - (v) zawarcia odpowiednich umów i dokonania czynności umożliwiających spłatę wymagalnych zobowiązań Spółki wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie.Ponadto, Zarząd poinformował, że celem prowadzonych negocjacji jest także umożliwienie finansowania działalności wydobywczej i produkcyjnej Emba we współpracy z partnerem kazachskim, co mogłoby stanowić alternatywę dla przedłużającego się procesu sprzedaży udziałów Emba.
Spółka przekazała także, że w ramach procesu negocjacji i działań podejmowanych w celu zawarcia wiążących umów, Strony odstąpiły od realizacji części wstępnie uzgodnionych warunków zawieszających bądź zmodyfikowały ich treść, zaś większość pozostałych warunków zawieszających określonych w Umowie Ramowej została spełniona, z wyjątkiem w szczególności uzyskania zgody Ministerstwa Energetyki Republiki Kazachstanu na zawarcie umowy sprzedaży 100% udziałów w TOO OTG.
Zarząd Spółki poinformował, że negocjacje prowadzone w następstwie zawartej Umowy Ramowej są na bardzo zaawansowanym etapie i Spółka jako wysoce prawdopodobne ocenia ich pozytywne zakończenie w sposób zgodny z oczekiwaniami Spółki.
- ✓ W dniu 21 kwietnia 2017 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 4 kwietnia 2017 roku o umieszczeniu w Dziale 4 Rubryka 4 Krajowego Rejestru Sądowego wpisu o umorzeniu prowadzonej przeciwko Spółce egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych. Wpis dotyczy postanowienia komornika sądowego przy Sądzie Rejonowym w Gdyni z dnia 13 grudnia 2016 roku, sygn. sprawy 418/16.
- ✓ W dniu 30 kwietnia 2017 roku Spółka otrzymała pismo Conwell Oil Corporation B.V., spółka zarejestrowana w Holandii („Conwell”), nabywca 79% udziałów w spółce Emba („Transakcja”), w którym Conwell zwrócił się do Petrolinvest o przesunięcie terminu rozliczenia i zamknięcia Transakcji na dzień 7 maja 2017 roku. W toku prowadzonych negocjacji i uzgodnień Conwell zwracał się do Petrolinvest o przesunięcie terminu rozliczenia i zamknięcia Transakcji kolejno: pismem z dnia 7 maja 2017 roku o przesunięcie do 15 maja 2017 roku, pismem z dnia 15 maja 2017 roku o przesunięcie do 19 maja 2017 roku, pismem z dnia 19 maja 2017 roku o przesunięcie do 24 maja 2017 roku, pismem z dnia 24 maja 2017 roku o przesunięcie do 29 maja 2017 roku, pismem z dnia 29 maja 2017 roku o przesunięcie do 1 czerwca 2017 roku.
- ✓ W dniu 18 maja 2017 roku Zarząd Spółki powziął wiedzę o zawarciu pomiędzy podmiotem wskazanym przez inwestora działającego w branży wydobywczej i paliwowej („Inwestor”) a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie („PKO BP”) i Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie („BGK”), umowy przelewu na rzecz tych podmiotów przysługującej im wobec Spółki wierzytelności z tytułu zawartej w dniu 21 marca 2007 roku umowy kredytu na kwotę w wysokości równowartości w USD 300 mln zł. („Umowa Przelewu Wierzytelności”, „Umowa Kredytu PKO”).

Zawarcie Umowy Przelewu Wierzytelności nastąpiło w ramach procesu negocjacji i realizacji warunków transakcji polegającej w szczególności na sprzedaży przez spółkę zależną od Spółki – Occidental Resources Inc. („ORI”) - udziałów w TOO OTG na rzecz spółki celowej („Spółka Celowa”) z grupy spółek działających w interesie Inwestora. O negocjacjach w przedmiocie powyższej transakcji Spółka informowała raportami bieżącymi nr 14/2017 z dnia 20 kwietnia 2017 roku i 15/2017 z dnia 20 kwietnia 2017 roku.

Zgoda banków PKO BP i BGK na zawarcie omawianej transakcji stanowiła jeden z jej warunków zawieszających, zaś obecne zawarcie Umowy Przelewu Wierzytelności pozwala na przystąpienie do dalszej realizacji uzgodnień Spółki i Inwestora dokonanych w procesie dotychczasowych negocjacji.

Według informacji udostępnionych Spółce do przejścia wierzytelności na nabywcę wymagany jest konstytutywny wpis zmiany wierzyciela hipotecznego w księgach wieczystych prowadzonych dla nieruchomości stanowiących zabezpieczenie wierzytelności, zgodnie z Umową Kredytu PKO. Spółka nie posiada żadnych innych szczegółowych informacji dotyczących warunków, na jakich Umowa Przelewu Wierzytelności została zawarta.

W toku prowadzonych w oparciu o zawartą w dniu 13 grudnia 2015 roku Umowę Ramową negocjacji strony uzgodniły zasadnicze warunki transakcji, której kluczowe elementy stanowią:

- (i) sprzedaż 100% udziałów w spółce TOO OTG na rzecz Spółki Celowej utworzonej w tym celu przez Inwestora; Spółka zwraca uwagę, że zgodnie z aneksem nr 10 do Kontraktu OTG nr 993 na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów zawartym w dniu 30 czerwca 2016 r. pomiędzy TOO OTG a Ministerstwem Energetyki Republiki Kazachstanu, spółce TOO OTG przedłużono okres poszukiwawczy do dnia 18 marca 2019 r. („Aneks”). Zawarcie Aneksu i przedłużenie okresu poszukiwawczego nastąpiło w celu wykonania oceny odkryć Koblandy i Shyrak oraz było możliwe dzięki uzyskaniu dobrych wyników dotąd przeprowadzonych prac poszukiwawczych, w tym przede wszystkim wyników odwiertów Koblandy K-3 oraz Shyrak 1. Integralną częścią Aneksu jest Program Roboczy szczegółowo określający zakres prac oceniających, jakie mają być wykonane w latach 2016 – 2019. Projekty prac oceniających dla obszarów Koblandy oraz Shyrak zostały zatwierdzone przez właściwe organy administracyjne Republiki Kazachstanu i stanowią podstawę prawną i techniczną do prowadzenia dalszych prac.
- (ii) w ramach Programu Roboczego (określającego zakres prac oceniających odwiert Shyrak 1 oraz kolejne odwierty, w tym odwierty K-4 na bloku Koblandy-Tamdy oraz Shyrak 2 na bloku Shyrak, i stanowiącego integralną część aneksu do Kontraktu OTG nr 993 na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów) przyjęto minimalne zobowiązania inwestycyjne TOO OTG w okresie poszukiwawczym w celu wykonania oceny odkryć, o której mowa wyżej w pkt. (i);
- (iii) nabycie przez podmiot wskazany przez Inwestora zobowiązań Spółki z tytułu zawartej w dniu 21 marca 2007 r. przez Spółkę, jako kredytobiorcę, oraz bank PKO BP, a następnie także BGK, jako kredytodawców, umowy kredytu na kwotę w wysokości równowartości w USD 300 mln PLN (którego saldo na dzień 8 maja 2017 r. wynosi 29 485 691,30 USD) („Umowa Kredytu PKO”) wraz z wszelkimi prawami stanowiącymi zabezpieczenie tej Umowy Kredytu PKO; Spółka zwraca uwagę, że jako konsekwencję nabycia, Inwestor wyraził zgodę na uznanie zobowiązania Spółki wynikającego z Umowy Kredytu PKO jako spłaconej w całości w zamian za przeniesienie prawa własności do niektórych aktywów stanowiących jej zabezpieczenia;
- (iv) nabycie przez podmiot wskazany przez Inwestora wierzytelności Bank CenterCredit („Bank BCC”) wobec TOO OTG z tytułu umowy kredytu zawartej w dniu 13 kwietnia 2006 r. pomiędzy TOO OTG, jako kredytobiorcą, a Bank BCC, jako kredytodawcą w brzmieniu określonymi kolejnymi aneksami (którego saldo na dzień 31 marca 2017 r. wynosi 62 181 000,00 USD) („Umowa Kredytu BCC”) wraz ze wszystkim prawami stanowiącymi zabezpieczenia tej Umowy Kredytu BCC;
- (v) przyznanie Spółce opcji „call” na 70 udziałów serii B Spółki Celowej (odpowiadających 7% prawu udziału w zysku Spółki Celowej) bez prawa głosu;
- (vi) przeniesienie następujących aktywów i wierzytelności ORI i Spółki na rzecz Inwestora lub podmiotów wskazanych przez Inwestora: (a) wszystkich wierzytelności należnych ORI wobec TOO OTG; (b) wszystkich wierzytelności należnych Spółce od pana Bakhytbek Baiseitov; oraz (c) wszystkich zabezpieczeń, gwarancji lub zabezpieczeń udzielonych w związku z wierzytelnościami opisanymi w lit. (a) lub (b);
- (vii) przejęcie przez podmiot wskazanych przez Inwestora zobowiązań TOO OTG wynikających z działalności operacyjnej (z wyłączeniem Umowy Kredytu BCC oraz pozycji wymienionych w punkcie (vi)), nie przekraczających 16 mln USD, w momencie zakończenia procesu nabywania TOO OTG.

Powyżej opisana transakcja będzie mogła zostać przeprowadzona w przypadku zrealizowania się ostatniego uzgodnionego pomiędzy Stronami warunku zawieszającego, to jest: uzyskania zgody Ministerstwa Energetyki Republiki Kazachstanu na zawarcie umowy sprzedaży 100% udziałów w TOO OTG. Spółka poinformuje w oddzielnym raporcie o złożeniu wniosku o wyrażenie zgody przez Ministerstwo Energetyki Republiki Kazachstanu na zawarcie ze Spółką Celową umowy sprzedaży udziałów w spółce TOO OTG.

W celu ułatwienia realizacji Transakcji, Spółka przygotowała środki na spłatę niektórych wierzycieli i zobowiązań TOO OTG oraz środki na spłatę wymagalnych zobowiązań Spółki wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie.

W odniesieniu do przyznanych Spółce opcji „call” na udziały w Spółce Celowej, o których mowa w pkt. (v), Spółka informuje, że w przypadku, gdy nabycie TOO OTG przez Spółkę Celową zakończy się na uzgodnionych warunkach

transakcji, Spółka otrzyma niezbywalną opcję „call” na 70 udziałów w Spółce Celowej bez prawa głosu, przy czym: (a) każdy z 70 nieposiadających prawa głosu udziałów serii B będzie miał prawo do 0,1% dywidend wypłaconych wspólnikom udziałów serii A i B Spółki Celowej łącznie, co odpowiada prawu do 7% dywidendy Spółki Celowej; (b) udziały serii B nie będą posiadały prawa głosu; (c) pod warunkiem uzyskania niezbędnych zgód regulacyjnych, Spółka może skorzystać z opcji „call” na 70 udziałów serii B do 31 grudnia 2018 r., oraz (d) cena nabycia 70 udziałów serii B zależy od wielu parametrów, co czyni ją obecnie niemożliwą do ustalenia. Jeżeli jednak transakcja zostanie w pełni przeprowadzona, w opinii Zarządu Spółki można rozsądnie oczekiwać, że Spółka będzie dysponować środkami umożliwiającymi skorzystanie z tej możliwości.

Zarząd Spółki podkreśla, że Spółka nie będzie ponosić jakichkolwiek wydatków związanych z poszukiwaniem i wydobywaniem węgłowodorów przez TOO OTG po zakończeniu transakcji.

W przypadku realizacji zdarzeń opisanych powyżej oraz po zakończeniu transakcji Spółka zakończy restrukturyzację.

Zakładając, że transakcja zostanie sfinalizowana i Spółka skorzysta z opcji „call” na 70 udziałów serii B w Spółce Celowej, to w rezultacie Spółka i jej spółki zależne: (x) nie będą miały żadnych bezpośrednich zobowiązań wynikających z Umowy Kredytu PKO i Umowy Kredytu BCC; (y) będą posiadać 70 udziałów serii B nowego właściciela spółki TOO OTG z prawami do 7% łącznej dywidendy A i B Spółki Celowej; oraz (z) będą posiadać 79% udziałów w Emba, które to udziały mogą zostać sprzedane lub zagospodarowane z lokalnym partnerem.

- ✓ W dniu 23 maja 2017 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 kwietnia 2017 roku o umieszczeniu w Dziale 4 Rubryka 4 Krajowego Rejestru Sądowego wpisu o umorzeniu prowadzonej przeciwko Spółce egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych. Wpis dotyczy postanowienia komornika sądowego przy Sądzie Rejonowym w Gdyni z dnia 18 stycznia 2017 roku, sygn. sprawy 71/16
- ✓ W dniu 26 maja 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”), zgodnie z Komunikatem z 356 posiedzenia Komisji, podjęła decyzję o utrzymaniu w mocy decyzji KNF z dnia 19 lipca 2016 roku, nakładającą na Spółkę karę pieniężną w wysokości 800 tys. złotych oraz karę bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). Bezterminowe wykluczenie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW nastąpi po upływie 30 dni od dnia doręczenia Spółce decyzji z dnia 26 maja 2017 roku, a więc w terminie 30 dni od dnia kiedy decyzja z dnia 19 lipca 2016 roku stanie się ostateczna.
W dniu 29 maja 2016 roku Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika o doręczeniu w tym dniu decyzji KNF z dnia 26 maja 2017 roku utrzymującej w mocy decyzję KNF z dnia 19 lipca 2016 roku.
Zarząd Spółki nie zgadza się ze stanowiskiem KNF, utrzymującym w mocy decyzję KNF z dnia 19 lipca 2016 roku. Zarząd zamierza zaskarżyć niekorzystną dla Spółki i jej akcjonariuszy decyzję.
- ✓ W dniu 26 maja 2017 roku Spółka otrzymała komunikat GPW z dnia 26 maja 2017 roku, w którym GPW poinformowała, że na podstawie uchwały nr 42/2007 Zarządu GPW z późn. zm., po sesji 26 maja 2017 roku zostanie przeprowadzona korekta nadzwyczajna list uczestników indeksów sWIG80, WIG, WIG-Poland i WIG-paliwa polegająca na wykreśleniu akcji spółki PETROLINV (ISIN PLPTRLI00018) z list uczestników tych indeksów. GPW poinformowała, że operacja wykreślenia akcji spółki PETROLINV z portfeli wyżej wymienionych indeksów wynika z decyzji KNF w sprawie wykluczenia akcji tej spółki z obrotu.

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

W okresie objętym Raportem nie zaszły żadne zmiany w strukturze Spółki oraz Grupy.

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 prowadzi proces restrukturyzacji projektów poszukiwawczo-wydobywczych w Kazachstanie w oparciu o umowę warunkową z dnia 16 grudnia 2011 roku zawartą z Conwell oraz w oparciu o warunkową Umowę Ramową z dnia 13 grudnia 2015 roku zawartą z grupą spółek działających w interesie znaczącego zagranicznego przedsiębiorcy z branży wydobywczej i paliwowej (szczegóły w pkt. 4 niniejszego Raportu).

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

OBZAR 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 Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu (obecnie Ministerstwo Energetyki) z dnia 21 października 2010 roku, okres poszukiwawczy Kontraktu OTG obowiązywał do dnia 18 marca 2016 roku. W okresie objętym Raportem, w dniu 12 maja 2016 roku Spółka otrzymała decyzję Ministerstwa Energetyki Republiki Kazachstanu o wyrażeniu zgody na przedłużenie obowiązywania okresu poszukiwawczego Kontraktu OTG o 3 lata, tj. do dnia 18 marca 2019 roku, w celu wykonania oceny odkryć, a następnie w dniu 28 czerwca 2016 roku strony zawarły Aneks do Kontraktu sankcjonujący podjętą decyzję. 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.

Zgodnie z opublikowaną w dniu 20 kwietnia 2017 roku informacją opóźnioną, w oparciu o zawartą w dniu 13 grudnia 2015 r. warunkową umowę ramową z grupą spółek działających w interesie znaczącego zagranicznego przedsiębiorcy z branży wydobywczej i paliwowej („Inwestor”, „Umowa Ramowa”), Petrolinvest i jej podmiot zależny – Occidental Resources Inc. („ORI”) finalizują umowę, której celem jest w szczególności doprowadzenie do: (i) sprzedaży udziałów w spółce TOO OTG na rzecz spółki utworzonej w tym celu przez Inwestora („Spółka Celowa”), (ii) przejęcie zobowiązań kredytowych oraz zobowiązań inwestycyjnych TOO OTG, (iii) przyznanie Spółce uprawnienia do udziału w zysku Spółki Celowej. Powyżej opisana transakcja będzie mogła zostać przeprowadzona w przypadku zrealizowania się ostatniego uzgodnionego pomiędzy Stronami warunku zawieszającego, to jest: uzyskania zgody Ministerstwa Energetyki Republiki Kazachstanu na zawarcie umowy sprzedaży 100% udziałów w TOO OTG.

TOO EMBA JUG NIEFT

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

Zgodnie z Aneksem nr 4 do Kontraktu Emba nr 976 zawartym 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 8 maja 2015 roku komisja ekspertów Ministerstwa Energetyki pozytywnie zaopiniowała przedłużenie okresu poszukiwawczego na okres do 29 czerwca 2017 roku. W dniu 4 marca 2016 roku Emba zawarła z Ministerstwem Energetyki Republiki Kazachstanu aneks do Kontraktu Emba nr 976, który przedłużył okres poszukiwawczy Kontraktu Emba o dwa lata, tj. do dnia 29 czerwca 2017 roku, w celu oceny zasobów Kontraktu Emba.

Całość udziałów w Emba należących do Petrolinvest, stanowiących 79% kapitału zakładowego Emba, jest przedmiotem umowy zobowiązującej do ich sprzedaży, zawartej w dniu 16 grudnia 2011 roku ze spółką Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii („Conwell”). Strony ustaliły, że realizacja transakcji zbycia udziałów Emba nastąpi po spełnieniu określonych umową warunków zawieszających, w tym przy założeniu braku wierzytelności Spółki wobec Emba na moment sprzedaży (szczegóły w raporcie bieżącym nr 118/2011 z dnia 17 grudnia 2011 roku). W dniu 12 kwietnia 2013 roku Petrolinvest zawarł notarialne umowy regulujące ostateczne warunki wykonania umowy zobowiązującej do sprzedaży udziałów w spółce Emba. Petrolinvest zawarł z Conwell aneks do umowy (*Final amendment to conditional participation interest purchase agreement*) („Aneks SPA”), w którym strony ustaliły ostateczną cenę za sprzedawane udziały na kwotę 33.500.000 USD (szczegóły w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Petrolinvest za 2013 rok). Uzgodniono, że pozostała do rozliczenia część ceny, uwzględniająca zapłacone do czasu zawarcia Aneksu SPA kwoty zadatku oraz zaliczek w łącznej wysokości 1.850.000 USD, zostanie rozliczona poprzez dwa rachunki escrow. Kwota w wysokości 7.000.000 USD zostanie wpłacona przez Conwell na rachunek escrow w Bank Center Credit JSC („BCC”) i zaliczona na spłatę części zadłużenia kredytowego TOO OilTechnoGroup w BCC, natomiast na drugi rachunek escrow zostanie dokonana wpłata pozostałej części ceny, pomniejszona o kwotę 4.400.000 USD tytułem ryzyka wystąpienia naruszeń warunków, oświadczeń i zapewnień, z której kwota 19.765.111,18 USD zostanie przekazana na spłatę części zadłużenia kredytowego Petrolinvest wobec PKO BP i BGK. Zgodnie z treścią Aneksu SPA, wpłata środków na rachunki escrow miała nastąpić nie później niż do dnia 17 kwietnia 2013 roku (*Closing Date*). Termin ten nie został dotrzymany, przy czym Conwell, wskazując na prowadzone prace o charakterze prawnym – finansowym, przedkładał Spółce pisma określające nowe deklarowane terminy rozliczenia i zamknięcia transakcji. W okresie objętym Raportem w dniu 31 stycznia 2017 roku Spółka otrzymała pismo, w którym Conwell zwrócił się do Petrolinvest o kolejne przesunięcie terminu rozliczenia i zamknięcia Transakcji. Strony wspólnie ustaliły, że do dnia 3 lutego 2017 roku będą kontynuowały rozmowy w celu określenia realnego terminu rozliczenia i zamknięcia Transakcji. Nabywca, powołując się na złożoność Transakcji, wniósł w trakcie prowadzonych uzgodnień o dodatkowy czas na przeprowadzenie działań, pozwalających mu na określenie terminu rozliczenia i zakończenia transakcji. Zarząd Petrolinvest, mając na uwadze interes Spółki, jak również fakt dotychczasowego zaangażowania finansowego Nabywcy, przyjął wniosek o kontynuowanie rozmów do dnia 7 lutego 2017 roku. Strony podjęły kompleksowe ustalenia w sprawie przebiegu dalszego procesu, zmierzającego do sfinalizowania Transakcji, przy czym Conwell zawnioskował o przesunięcie terminu rozliczenia i zamknięcia Transakcji na dzień 31 marca 2017 roku. Z końcem tego terminu Conwell zawiadomił, że ze względu na zbliżający się termin wygaśnięcia ważności Kontraktu nr 976 zawartego pomiędzy Emba a Ministerstwem Energetyki Republiki Kazachstanu, przypadający na dzień 29 czerwca 2017 roku, jako inwestor zakupu Udziałów, jest zobowiązany do ponownego złożenia wszelkich wymaganych dokumentów do Ministerstwa Energetyki, niezbędnych do odnowienia Kontraktu. W związku z powyższym Conwell zawnioskował o przesunięcie terminu rozliczenia Transakcji na dzień 30 kwietnia 2017 roku. Po okresie objętym Raportem do dnia jego zatwierdzenia 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.

Po okresie objętym Sprawozdaniem, w dniu 20 kwietnia 2017 roku Petrolinvest poinformował, że w związku z przedłużającym się procesem zakończenia i rozliczenia umowy z Conwell, Spółka równolegle podjęła negocjacje mające na celu umożliwienie finansowania działalności wydobywczej i produkcyjnej Emba we współpracy z partnerem kazachskim.

POZOSTAŁE

- ✓ w dniu 7 lutego 2017 roku Spółka została zawiadomiona o rezygnacji przez Panią Małgorzatę Różalską z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem natychmiastowym. Pani Małgorzata Różalska wskazała, że decyzję swoją motywuje względami osobistymi.
- ✓ W dniu 9 lutego 2017 roku Spółka została powiadomiona o złożeniu przez Państwowy Fundusz Ubezpieczeń Społecznych Republiki Litwy („Fundusz”) wniosku o ogłoszenie upadłości UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla, spółki zależnej Petrolinvest („Mockavos Perpyla”). Wniosek został złożony w dniu 2 grudnia 2016 roku w Sądzie Rejonowym w Kownie. W związku ze sprzedażą w 2012 roku segmentu obrotu gazem LPG, Petrolinvest prowadzi działania zmierzające do zakończenia działalności spółki Mockavos Perpyla, stanowiącej ostatnie aktywo segmentu LPG. Według stanu na dzień 9 stycznia 2017 roku, dług Mockavos Perpyla wobec Funduszu, objęty powyższym wnioskiem, wyniósł 1.286,26 EUR.

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

Na wyniki osiągnięte w pierwszym kwartale 2017 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 3,6 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 40,5 mln złotych, natomiast koszty finansowe Petrolinvest z tytułu niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych wyniosły 49,6 mln złotych.

Wszystkie opisane powyżej zdarzenia posiadały charakter bezgotówkowy.

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

W pierwszym kwartale 2017 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 pierwszym kwartale 2017 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 2017 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 UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI, W OKRESIE OD PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU

Poniżej przedstawiono stan posiadania akcji przez osoby nadzorujące oraz zarządzające na dzień publikacji 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
Piotr Dziuba	-	-	26 760
Grzegorz Wala	5 844	0	5 844
Krzysztof Wilski	1 875	0	1 875
Zarząd			
Bertrand Le Guern	0	0	0
Franciszek Krok	250	0	250

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 31 marca 2017 roku łączna wartość postępowań toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań Grupy wynosiła 185 mln złotych, przekraczając 10% kapitałów własnych Spółki. Postępowanie o największej wartości dotyczyło pozwu roszczeniowego BankCenterCredit złożonego do Międzyregionalnego Specjalistycznego Sądu Gospodarczego obwodu Aktyubińskiego 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 ustalaniem warunków spłaty zadłużenia TOO OTG. W dniu 13 grudnia 2015 roku Petrolinvest wraz z ORI zawarły warunkową Umowę Ramową z grupą spółek działających w interesie znaczącego zagranicznego przedsiębiorcy z branży wydobywczej i paliwowej, regulującej rozliczenie długu wobec BCC poprzez nabycie wiarygodności przez podmiot wskazany przez inwestora.

Na dzień 31 marca 2017 roku łączna wartość postępowań toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań Spółki wynosiła 22 mln złotych, nie przekraczając 10% kapitałów własnych Spółki.

Według stanu na 31 marca 2017 roku nie zamknięte zostało postępowanie sądowe w związku ze złożeniem w dniu 4 stycznia 2016 roku w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy wniosku Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki, obejmującej likwidację majątku Spółki. Postanowieniem Sądu z dnia 4 maja 2016 roku zdecydowano o zabezpieczeniu majątku Spółki poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego. Spółka prowadzi rozmowy z potencjalnymi inwestorami, które w ocenie Zarządu Spółki doprowadzą do pozyskania środków w pełni zabezpieczających spłatę wymagalnych zobowiązań wobec ZUS. Do dnia zatwierdzenia Raportu Spółka nie otrzymała żadnego postanowienia sądu w przedmiotowej sprawie. Rozliczenie zobowiązań wobec ZUS stanowi jeden z elementów struktury transakcji realizowanej przez Petrolinvest na podstawie warunkowej Umowy Ramowej zawartej z grupą spółek działających w interesie znaczącego zagranicznego przedsiębiorcy z branży wydobywczej i paliwowej, o której mowa w pkt. 4 niniejszego Raportu.

W dniu 27 lutego 2017 roku Spółka otrzymała dwa postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 8 lutego 2017 roku o umieszczeniu w Dziale 4 Rubryka 4 Krajowego Rejestru Sądowego wpisów o umorzeniu prowadzonej przeciwko Spółce egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych. Wpisy dotyczą: (i) postanowienia komornika sądowego przy Sądzie Rejonowym w Gdyni z dnia 27 grudnia 2016 roku, sygn. sprawy 854/16 oraz (ii) postanowienia komornika sądowego przez Sądzie Rejonowym w Gdyni z dnia 27 grudnia 2016 roku, sygn. sprawy 332/16.

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 pierwszym kwartale 2017 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 nocie 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 pierwszym kwartale 2017 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, 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 proces uzyskiwania zgód administracyjnych w Kazachstanie pozwalających na sfinalizowanie umowy ze znaczącym zagranicznym przedsiębiorcą z branży wydobywczej i paliwowej, w oparciu o warunkową Umowę Ramową dotyczącą projektu poszukiwawczo-wydobywczego na Kontrakcie OTG - wpływają bezpośrednio na ograniczenie zdolności Spółki i Grupy Kapitałowej do

regulowania zobowiązań. Łączna wysokość przeterminowanych zobowiązań Grupy według stanu na dzień 31 marca 2017 roku wyniosła 455,9 mln złotych, z czego kwota 362,5 mln złotych dotyczyła niespłaconego zadłużenia kredytowego Spółki oraz OTG wobec PKO BP i BGK oraz BCC. Zgodnie z wynegocjowanymi warunkami Umowy Ramowej, zadłużenie wobec banków zostanie rozliczone w ramach transakcji nią objętych. Do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu doszło do zawarcia pomiędzy podmiotem wskazanym przez inwestora a PKO BP i BGK umowy przelewu wierzytelności banków wobec Petrolinvest, przy czym do momentu wykonania warunków zawieszających banki są nadal wierzycielami Spółki (szczegóły w pkt. 4 niniejszego Raportu).

Kluczowe elementy Umowy Ramowej, dotyczące obszarów istotnych dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Spółki i Grupy stanowią:

- (i) sprzedaż 100% udziałów w spółce TOO OTG na rzecz Spółki Celowej utworzonej w tym celu przez inwestora;
- (iii) nabycie przez podmiot wskazany przez inwestora zobowiązań Spółki wobec PKO BP i BGK, przy jednoczesnej zgodzie inwestora na uznanie tych zobowiązań jako spłaconych w całości w zamian za przeniesienie prawa własności do niektórych aktywów stanowiących zabezpieczenie wierzytelności PKO BP i BGK;
- (iv) nabycie przez podmiot wskazany przez inwestora wierzytelności BCC wobec TOO OTG wraz ze wszystkim prawami stanowiącymi zabezpieczenia wierzytelności BCC;
- (v) przyznanie Spółce opcji „call” na 70 udziałów serii B Spółki Celowej (odpowiadających 7% prawu udziału w zysku Spółki Celowej) bez prawa głosu;
- (vi) przeniesienie następujących aktywów i wierzytelności ORI i Spółki na rzecz inwestora lub podmiotów wskazanych przez inwestora: (a) wszystkich wierzytelności należnych ORI wobec TOO OTG; (b) wszystkich wierzytelności należnych Spółce od pana Bakhytbek Baiseitov; oraz (c) wszystkich zabezpieczeń, gwarancji lub zabezpieczeń udzielonych w związku z wierzytelnościami opisanymi w lit. (a) lub (b);
- (vii) przejście przez podmiot wskazanych przez Inwestora zobowiązań TOO OTG wynikających z działalności operacyjnej (z wyłączeniem kredytu BCC oraz pozycji wymienionych w punkcie (vi)), nie przekraczających 16 mln USD, w momencie zakończenia procesu nabywania TOO OTG.

Zgodnie z przyjętymi założeniami transakcji Spółka nie będzie ponosić jakichkolwiek wydatków związanych z poszukiwaniem i wydobywaniem węglowodorów przez TOO OTG po zakończeniu transakcji.

W przypadku realizacji zdarzeń opisanych powyżej oraz po zakończeniu transakcji Spółka zakończy restrukturyzację.

Według stanu na 31 marca 2017 roku nie zamknięte zostało postępowanie sądowe w związku ze złożonym w dniu 4 stycznia 2016 roku wnioskiem ZUS o ogłoszenie upadłości Spółki, obejmującej likwidację majątku Spółki. Do dnia zatwierdzenia Raportu Spółka nie otrzymała żadnego postanowienia sądu w przedmiotowej sprawie. Rozliczenie zobowiązań wobec ZUS stanowi jeden z elementów struktury transakcji realizowanej przez Petrolinvest na podstawie Umowy Ramowej, o której mowa w pkt. 4 niniejszego Raportu.

W dniu 26 maja 2017 roku KNF podjęła decyzję o utrzymaniu w mocy decyzji z dnia 19 lipca 2016 roku, nakładającej na Spółkę karę pieniężną w wysokości 800 tys. złotych oraz karę bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu GPW. Zarząd Spółki nie zgadza się z decyzją KNF i zamierza zaskarżyć niekorzystną dla Spółki i jej akcjonariuszy decyzję.

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. Nabywca dokonał do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu płatności na poczet ceny nabycia udziałów w formie zadatku i zaliczek w łącznej wysokości 2.319 tys. USD. W związku z przedłużającym się procesem zamknięcia i rozliczenia umowy z Conwell, Spółka równoległe podjęła negocjacje mające na celu umożliwienie finansowania działalności wydobywczej i produkcyjnej Emba we współpracy z partnerem kazachskim. Okres poszukiwawczy Kontraktu obowiązuje do dnia 29 czerwca 2017 roku, natomiast okres wydobywczy do dnia 29 czerwca 2036 roku. Zarząd Emba jest w trakcie przygotowywania do złożenia w Ministerstwie Energetyki Republiki Kazachstanu wniosku o przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu na kolejny dwuletni okres.

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej Grupy według stanu na dzień 31 marca 2017 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 TOO OTG prowadzą negocjacje celem przesunięcia terminów płatności i dostosowania ich do harmonogramu realizacji Umowy Ramowej. Łączna wartość zobowiązań Grupy Petrolinvest przekracza o 427,0 mln złotych wartość jej aktywów. Ryzyko wynikające z tego stanu ogranicza fakt, że znaczną część długu Grupy na kwotę 488,1 mln złotych stanowią zobowiązania o charakterze długoterminowym, tj. zobowiązania koncesyjne w łącznej kwocie 320,8 mln złotych oraz zobowiązania wobec podmiotów powiązanych w wysokości 167,3 mln złotych, których termin spłaty podlega bieżącym wzajemnym uzgodnieniom.

Elementem decydującym o możliwości realizacji zobowiązań Spółki i Grupy jest przede wszystkim doprowadzenie do sfinalizowania warunkowej Umowy Ramowej z dnia 13 grudnia 2015 roku.

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

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

- sfinalizowanie transakcji zawartej w oparciu o Umowę Ramową dotyczącą projektu na Kontrakcie OTG,

- sfinalizowanie transakcji sprzedaży udziałów w Emba lub finansowanie działalności wydobywczej i produkcyjnej Emba we współpracy z partnerem kazachskim, co mogłoby stanowić alternatywę dla przedłużającego się procesu sprzedaży udziałów tej spółki.
- wynik postępowania sądowego w sprawie złożonego przez wierzyciela wniosku o upadłość Petrolinvest,
- proces przedłużenia okresu poszukiwawczego Kontraktu Emba,
- dostęp do finansowania działalności Grupy,
- zaostrzenie polityki kredytowej wierzycieli,
- efekt działań Spółki podejmowanych w celu zaskarżenia decyzji KNF z dnia 26 maja 2017 roku, utrzymującej w mocy decyzję z dnia 19 lipca 2016 roku.
- występowanie złóż węglowodorów na terenach objętych koncesjami, oraz ich parametry, w tym w szczególności wielkość złoża, wydajność poszczególnych odwiertów, jakość węglowodorów znajdujących się w złożu,
- kształtowanie się cen węglowodorów na świecie i popytu na ten surowiec,
- 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 okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia 31 marca 2017 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 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 2016 roku.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres 3 miesięcy	
	zakończony 31 marca	
	2017	2016
	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	20	1
Przychody ze sprzedaży	20	1
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	0	0
Zużycie materiałów i energii	1	10
Świadczenia pracownicze	1 357	1 395
Amortyzacja	2	5
Usługi obce	343	362
Podatki i opłaty	215	47
Pozostałe koszty rodzajowe	4	62
Koszty działalności operacyjnej	1 922	1 881
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(1 902)	(1 880)
Pozostałe przychody operacyjne	0	2
Pozostałe koszty operacyjne	3 593	4 233
Przychody finansowe	40 498	137
Koszty finansowe	11 032	16 527
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	6 728	4 418
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych	0	0
Zysk (strata) brutto	17 243	(26 919)
Podatek dochodowy	0	(1 835)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	17 243	(25 084)
Zysk (strata) netto	17 243	(25 084)
Przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 203)	(22 032)
Udziałom niekontrolującym	18 446	(3 052)
<hr/>		
Średnia ważona liczba wylemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję *	15 121 217	241 939 472
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,08)	(0,09)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,08)	(0,09)

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<i>za okres 3 miesięcy</i>	
	<i>zakończony 31 marca</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys.zł.</i>	<i>tys.zł.</i>
Zysk (strata) netto za okres	17 243	(25 084)
Inne całkowite dochody (podlegające przeniesieniu)		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	2 386	2 236
Inne całkowite dochody netto (podlegające przeniesieniu)	2 386	2 236
Całkowity dochód za okres	19 629	(22 848)
Całkowity dochód przypadający		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 701	(26 248)
Udziałom niekontrolującym	11 928	3 400

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

	<i>31 marca 2017 niebadane tys. zł.</i>	<i>31 grudnia 2016 badane tys. zł.</i>	<i>31 marca 2016 niebadane tys. zł.</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczo-wydobywczych	144 423	146 683	126 672
Wartość firmy	0	0	2
Wartości niematerialne	46	47	48
Rzeczowe aktywa trwałe	288	296	275
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	337 891	342 729	301 485
Nieruchomości inwestycyjne	1 432	1 432	1 651
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	102 998	108 843	98 336
Należności długoterminowe	8 398	8 529	17 021
Podatek odroczony	0	0	0
	595 476	608 559	545 490
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	1 178
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	707	724	1 493
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	544	540	678
Inwestycje krótkoterminowe	549	529	225
Środki pieniężne, w tym:	95	10	1 329
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2</i>
	1 895	1 803	3 725
Grupy aktywów przeznaczone do zbycia, w tym:			
Aktywa trwałe	60 228	69 287	36 365
Aktywa obrotowe	18	18	16
SUMA AKTYWÓW	657 617	679 667	586 774

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

	31 marca 2017 <i>niebadane</i> <i>tys. zł.</i>	31 grudnia 2016 <i>badane</i> <i>tys. zł.</i>	31 marca 2016 <i>niebadane</i> <i>tys. zł.</i>
PASYWA			
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	2 419 395
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(188 676)	(197 580)	(200 600)
Pozostałe kapitały	(560 929)	(560 929)	(576 079)
Niepodzielony wynik finansowy	(2 007 863)	(2 006 660)	(1 935 135)
	<u>(338 073)</u>	<u>(345 774)</u>	<u>(292 419)</u>
Udziały niekontrolujące	<u>(88 889)</u>	<u>(100 817)</u>	<u>(87 016)</u>
Kapitał własny ogółem	<u>(426 962)</u>	<u>(446 591)</u>	<u>(379 435)</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy długoterminowe	392	396	355
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	320 846	341 905	294 923
	<u>321 238</u>	<u>342 301</u>	<u>295 278</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy krótkoterminowe	53 094	54 728	18 014
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	406 579	426 055	358 019
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	238 728	234 305	234 956
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3	3	3
Rozliczenia międzyokresowe	785	761	706
	<u>699 189</u>	<u>715 852</u>	<u>611 698</u>
Zobowiązania związane z grupą aktywów przeznaczonych do zbycia, w tym:			
Zobowiązania długoterminowe	54 588	58 495	51 375
Zobowiązania krótkoterminowe	9 564	9 610	7 858
Suma zobowiązań	<u>1 084 579</u>	<u>1 126 258</u>	<u>966 209</u>
ŚUMA PASYWÓW	<u>657 617</u>	<u>679 667</u>	<u>586 774</u>

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 3 miesięcy	
	zakończony 31 marca	
	2017	2016
	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	17 243	(26 919)
Korekty o pozycje:	(17 582)	24 412
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	0	0
Amortyzacja	2	5
Odsetki i dywidendy, netto	5 285	4 982
Różnice kursowe	(36 688)	6 211
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	0	0
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	14	(185)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	0	0
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 151	1 722
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	26	(87)
Zmiana stanu rezerw	(858)	465
Pozostałe	13 486	11 299
odpis aktualizujący wartość inwestycji	6 728	4 418
prowizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	3 557	3 596
dyskonto zobowiązań	3 201	3 285
pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(339)	(2 507)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	0	(13)
Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego	0	0
Zbycie aktywów finansowych	444	84
Nabycie jednostki zależnej	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	(20)	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	424	71
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału	0	0
Koszty związane z emisją akcji	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	3 735
Splata pożyczek/kredytów	0	0
Odsetki zapłacone	0	0
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	3 735
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	85	1 299
Różnice kursowe netto	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10	30
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, na koniec okresu, w tym:	95	1 329
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	2
środki pieniężne na koniec okresu zgodnie z MSR 7 (po wyłączeniu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania),	95	1 327
w tym:		
środki pieniężne wchodzące w skład grup aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0
Środki pieniężne z działalności kontynuowanej	95	1 327

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 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.	
na dzień 1 stycznia 2017 roku	2 419 395	(197 580)	(560 929)	29 384	917 247	(226 594)	(1 280 967)	(2 006 660)	(345 774)	(100 817)	(446 591)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	8 904	0	0	0	0	0	0	8 904	(6 518)	2 386
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(1 203)	(1 203)	18 446	17 243
Całkowity dochód za okres	0	8 904	0	0	0	0	0	(1 203)	7 701	11 928	19 629
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
na dzień 31 marca 2017 roku	2 419 395	(188 676)	(560 929)	29 384	917 247	(226 594)	(1 280 967)	(2 007 863)	(338 073)	(88 889)	(426 962)
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	(1 196)	0	0	0	0	0	0	(1 196)	(15 638)	(16 834)
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(78 407)	(78 407)	5 237	(73 170)
Całkowity dochód za okres	0	(1 196)	0	0	0	0	0	(78 407)	(79 603)	(10 401)	(90 005)
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	13 943	0	0	1 207	(15 150)	0	0	0
na dzień 31 grudnia 2016 roku	2 419 395	(197 580)	(560 929)	29 384	917 247	(226 594)	(1 280 967)	(2 006 660)	(345 774)	(100 817)	(446 591)
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	(4 216)	0	0	0	0	0	0	(4 216)	6 452	2 236
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(22 032)	(22 032)	(3 052)	(25 084)
Całkowity dochód za okres	0	(4 216)	0	0	0	0	0	(22 032)	(26 248)	3 400	(22 848)
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
na dzień 31 marca 2016 roku	2 419 395	(200 600)	(576 079)	15 441	917 247	(226 594)	(1 282 173)	(1 935 135)	(292 419)	(87 016)	(379 435)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zostały zastosowane i zaprezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 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 wierzytelności Petrolinvest wobec Emba. Na podstawie umowy Petrolinvest dokona przelewu na rzecz spółki Ropiton wierzytelności z tytułu trzech pożyczek udzielonych przez Spółkę spółce Emba w łącznej kwocie na dzień 12 kwietnia 2013 roku 63.090.343,29 USD wraz z należnymi odsetkami, za wynagrodzeniem w wysokości 1 USD. Przelew wierzytelności uzależniony będzie od zwolnienia z rachunku escrow części ceny za sprzedawane udziały w wysokości 19.765 tys. USD bezpośrednio na spłatę kredytu udzielonego przez PKO i BGK.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu nie nastąpiło końcowe rozliczenie i zamknięcie transakcji. W dniu 29 maja 2017 roku Conwell zwrócił się do Petrolinvest o przesunięcie terminu rozliczenia i zamknięcia transakcji na dzień 1 czerwca 2017 roku.

Na dzień publikacji niniejszego Raportu łączna wartość otrzymanych przez Petrolinvest zaliczek od Conwell wynosiła 2.319 tys. USD.

W dniu 20 kwietnia 2017 roku Petrolinvest poinformował, że w związku z przedłużającym się procesem zakończenia i rozliczenia umowy zawartej w dniu 16 grudnia 2011 roku z Conwell, Spółka równolegle podjęła negocjacje mające na celu umożliwienie finansowania działalności wydobywczej i produkcyjnej Emba we współpracy z partnerem kazachskim.

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 I KWARTAŁ 2017 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

Aktywa i zobowiązania dotyczące Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży

	31 marca 2017	31 grudnia 2016	31 marca 2016
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczo-wydobywczych	67 542	68 599	59 240
Wartość firmy	0	0	0
Wartości niematerialne	8	8	7
Rzeczowe aktywa trwałe	34	35	35
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	46 570	47 298	40 846
Należności długoterminowe	26	26	23
Podatek odroczony	17 807	18 347	17 699
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	338	343	296
	132 325	134 656	118 146
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	18	18	16
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0	0
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Środki pieniężne	0	0	0
	18	18	16
SUMA AKTYWÓW	132 343	134 674	118 162
ODPIS AKTUALIZUJĄCY AKTYWA	(72 097)	(65 369)	(81 781)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(67 209)	(65 698)	(78 793)
Pozostałe kapitały	(10 733)	(10 733)	(10 733)
Udziały niekontrolujące	(40 778)	(43 987)	(42 715)
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	54 588	58 495	51 375
	54 588	58 495	51 375
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy krótkoterminowe	3 861	3 921	3 386
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 658	5 643	4 432
Rozliczenia międzyokresowe	45	46	40
	9 564	9 610	7 858
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	64 152	68 105	59 233
WARTOŚĆ INWESTYCJI W PLN	114 814	121 618	109 389
WARTOŚĆ INWESTYCJI W USD	29 100	29 100	29 100

3) Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>za okres 3 miesięcy</i>	
	<i>zakończony 31 marca</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys.zł.</i>	<i>tys.zł.</i>
Wynagrodzenia	1 288	1 334
Koszty ubezpieczeń społecznych	69	61
	1 357	1 395

4) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	<i>za okres 3 miesięcy</i>	
	<i>zakończony 31 marca</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys.zł.</i>	<i>tys.zł.</i>
Inne	0	2
pozostałe przychody operacyjne	0	2
Prowizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	3 557	3 596
Rezerwy na zobowiązania	0	462
Inne	36	175
pozostałe koszty operacyjne	3 593	4 233

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, w których wymienione spółki udostępniają Spółce posiadane przez siebie aktywa, wykorzystywane jako zabezpieczenie spłaty kredytu, udzielonego na podstawie umowy z dnia 21 marca 2007 roku przez konsorcjum banków PKO Bank Polski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego. Wartość prowizji jest kalkulowana jako 6,5% od wartości ustanowionego zabezpieczenia od momentu ustanowienia do momentu zwolnienia zabezpieczenia. Prowizja obliczona na podstawie powyższych umów naliczona za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku wyniosła 3,6 mln złotych i została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne (prowizja naliczona za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku wyniosła 3,6 mln złotych i została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne Spółki).

5) Przychody finansowe

	<i>za okres 3 miesięcy</i>	
	<i>zakończony 31 marca</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys.zł.</i>	<i>tys.zł.</i>
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	1	1
Różnice kursowe	40 465	0
Inne	32	136
	40 498	137

6) Koszty finansowe

	<i>za okres 3 miesięcy</i>	
	<i>zakończony 31 marca</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Odsetki od kredytów i pożyczek	7 068	7 523
Wycena (dyskonto) zobowiązań	3 201	3 285
Różnice kursowe	0	5 610
Inne	763	109
	11 032	16 527

7) Odpisy aktualizujące inwestycje

	<i>za okres 3 miesięcy</i>	
	<i>zakończony 31 marca</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
TOO EmbaJugNieft	6 728	4 418
	6 728	4 418

Pod koniec 2010 roku Zarząd Spółki, oceniając Kontrakt Emba jako niestrategiczny na tle potencjału poszukiwawczo-wydobywczego Kontraktu OTG, podjął działania celem odsprzedaży udziałów w TOO Emba Jug Nieft. W dniu 16 grudnia 2011 roku Spółka podpisała z Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii, umowę zobowiązującą do sprzedaży 79% udziałów w spółce TOO Emba Jug Nieft, a następnie w dniu 12 kwietnia 2013 roku aneks do umowy sprzedaży, w którym strony ustaliły ostateczną cenę za sprzedawane udziały (szczegóły w nocie 13.7). Zgodnie z decyzją Zarządu Spółki o rezygnacji z inwestycji w Emba, aktywa Emby zostały objęte odpisami aktualizującymi. Łączne odpisy aktualizujące wyniosły 79.873 tys. złotych i zostały zaprezentowane w sprawozdaniach za 2011 rok (50.787 tys. złotych), 2012 rok (13.442 tys. złotych), 2013 rok (60.156 tys. złotych) oraz za 2014 rok (-24.551 tys. złotych), za 2015 rok (-14.695 tys. złotych), za 2016 rok (-11.994 tys. złotych) oraz za oraz 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (6.728 tys. złotych). Na dzień 31 marca 2017 roku wartość bilansowa aktywów netto zainwestowanych w spółkę Emba wyniosła 114.814 tys. złotych, co stanowiło kwotę wynikającą z oczekiwanej wpłaty z tytułu zawartej umowy.

Pozostałe odpisy aktualizujące nie uległy zmianie w porównaniu ze sprawozdaniem sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku.

8) Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe

	<i>za okres 3 miesięcy</i>	
	<i>zakończony 31 marca</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	(1 835)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	0	(1 835)
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 od dochodowy. Na nadwyżkę aktywa nad rezerwę tworzony jest odpis aktualizujący, w związku z niskim prawdopodobieństwem realizacji tego aktywa. Podatek zaprezentowany w sprawozdaniu skonsolidowanym dotyczy korekt związanych z rozliczeniem połączenia nabywanych spółek oraz wyceny wartości bieżącej zobowiązań koncesyjnych. Odroczonego podatku dochodowego dotyczący połączeń został rozpoznany w ramach wyceny przejmowanych aktywów netto do wartości godziwej. Skalkulowany został dla następujących korekt:

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

Podatek zgodnie z zapisami MSR 12 jest przeliczany na walutę prezentacji po kursie z dnia bilansowego. Jeśli istnieją przesłanki dokonywana jest korekta stawki wykorzystanej do obliczenia podatku odroczonego. Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po dokonaniu kompensaty z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła na dzień 31 marca 2017 roku 42,3 mln złotych a na dzień 31 grudnia 2016 roku 45,4 mln złotych. Zarówno na dzień 31 marca 2017 roku jak i na dzień 31 grudnia 2016 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 31 marca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 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.

	<i>za okres 3 miesięcy</i>	
	<i>zakończony 31 marca</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk/ (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. złotych)	(1 203)	(22 032)
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję *	15 121 217	241 939 472
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,08)	(0,09)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,08)	(0,09)

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

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. 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.

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 31 marca 2017 roku wynosi 95 tys. złotych (31 grudnia 2016 roku: 10 tys. złotych).

W związku z wystawionymi tytułami egzekucyjnymi na dzień 31 marca 2017 roku spółki Petrolinvest, Silurian oraz Pomorskie Farmy Wiatrowe nie miały możliwości dysponowania rachunkami bankowymi.

Na dzień 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa nie dysponowała przyznanymi kredytami w rachunkach bieżących.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

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

	31 marca 2017 <i>niebadane</i> tys. zł.	31 grudnia 2016 <i>badane</i> tys. zł.	31 marca 2016 <i>niebadane</i> tys. zł.
Środki pieniężne w banku i w kasie	95	10	1 329
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych	95	10	1 329
środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	2
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych (zgodnie z MSR 7)	95	10	1 327

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku Grupa nie kapitalizowała wydatków poniesionych w związku z zewnętrznym finansowaniem nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku, Grupa nie poniosła wydatków z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku Grupa poniosła wydatki w wysokości 56 tys. złotych).

Na dzień 31 marca 2017 roku zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów wynosiły 29,9 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku 30,4 mln złotych).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku, Grupa nie nabywała rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31 marca 2017 roku na nieruchomościach inwestycyjnych należących do Petrolinvest S.A. o łącznej wartości bilansowej 1.432 tys. złotych na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących podmiotowi trzeciemu była ustanowiona hipoteka umowna łączna do kwoty 2 mln złotych (hipoteka została ustanowiona w 2014 roku).

Na dzień 31 marca 2017 roku na powyższych nieruchomościach inwestycyjnych na zabezpieczenie wierzytelności 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 oraz 2016 roku na jednej nieruchomości inwestycyjnej o wartości 2.464 tys. złotych (wartość przed dokonaniem odpisu aktualizującego) na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Zakładowi Ubezpieczeń Społecznych została ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 2.364 tys. złotych. W 2016 roku na tej samej nieruchomości na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Gminie Przybiernów, w związku z nieopłaconym podatkiem od nieruchomości została ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 130 tys. złotych.

Na środku trwałym o wartości netto na dzień 31 marca 2017 roku 12 tys. złotych był ustanowiony zastaw skarbowy. Zastawem zabezpieczono wierzytelności 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 2016 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 opublikowaną w dniu 20 kwietnia 2017 roku informacją opóźnioną, w oparciu o zawartą w dniu 13 grudnia 2015 r. warunkową umowę ramową z grupą spółek działających w interesie znaczącego zagranicznego przedsiębiorcy z branży wydobywczej i paliwowej, Petrolinvest i jej podmiot zależny – Occidental Resources Inc. finalizują umowę, której celem jest w szczególności doprowadzenie do: (i) sprzedaży udziałów w spółce TOO OTG na rzecz spółki utworzonej w tym celu przez inwestora („Spółka Celowa”), (ii) przejęcie zobowiązań kredytowych oraz zobowiązań inwestycyjnych TOO OTG, (iii) przyznanie Spółce uprawnienia do udziału w zysku Spółki Celowej. Powyżej opisana transakcja będzie mogła zostać

przeprowadzona w przypadku zrealizowania się ostatniego uzgodnionego pomiędzy Stronami warunku zawieszającego, to jest: uzyskania zgody Ministerstwa Energetyki Republiki Kazachstanu na zawarcie umowy sprzedaży 100% udziałów w TOO OTG.

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.

Na dzień zatwierdzenia Raportu do publikacji prowadzone są działania celem przedłużenia okresu poszukiwawczego 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 węgłowodorów.

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 2016, które to zostały opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 nie utraciły swojej ważności.

12) Pozostałe aktywa finansowe

Szczegółowy opis pozostałych aktywów finansowych znajduje się w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku w nocie 23. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 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 2016 roku i w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku nie było potrzeby dokonania odpisów aktualizujących.

Na dzień 31 marca 2017 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 31 marca 2017 roku 19 mln złotych.

Tabela poniżej prezentuje wartość aktywów finansowych Grupy na dzień 31 marca 2017 roku, 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 marca 2016 roku.

	31 marca 2017	31 grudnia 2016	31 marca 2016
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek	103 542	109 367	98 556
w tym pożyczki krótkoterminowe	549	529	225
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
Pozostałe	5	5	5
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	103 547	109 372	98 561
długoterminowe	102 998	108 843	98 336
krótkoterminowe	549	529	225

13) Licencja i Wartość firmy

W okresie 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2017 roku Grupa nie nabywała udziałów i akcji.

Zgodnie z opublikowaną w dniu 20 kwietnia 2017 roku informacją opóźnioną, w oparciu o zawartą w dniu 13 grudnia 2015 r. warunkową umowę ramową z grupą spółek działających w interesie znaczącego zagranicznego przedsiębiorcy z branży wydobywczej i paliwowej, Petrolinvest i jej podmiot zależny – Occidental Resources Inc. finalizują umowę, której celem jest w szczególności doprowadzenie do: (i) sprzedaży udziałów w spółce TOO OTG na rzecz spółki utworzonej w tym celu przez

Inwestora („Spółka Celowa”), (ii) przejęcie zobowiązań kredytowych oraz zobowiązań inwestycyjnych TOO OTG, (iii) przyznanie Spółce uprawnienia do udziału w zysku Spółki Celowej.

W toku prowadzonych w oparciu o zawartą w dniu 13 grudnia 2015 roku Umowę Ramową negocjacji strony uzgodniły zasadnicze warunki transakcji, której kluczowe elementy stanowią:

(i) sprzedaż 100% udziałów w spółce TOO OTG na rzecz Spółki Celowej utworzonej w tym celu przez Inwestora; Spółka zwraca uwagę, że zgodnie z aneksem nr 10 do Kontraktu OTG nr 993 na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów zawartym w dniu 30 czerwca 2016 r. pomiędzy TOO OTG a Ministerstwem Energetyki Republiki Kazachstanu, spółce TOO OTG przedłużono okres poszukiwawczy do dnia 18 marca 2019 r. („Aneks”). Zawarcie Aneksu i przedłużenie okresu poszukiwawczego nastąpiło w celu wykonania oceny odkryć Koblandy i Shyrak oraz było możliwe dzięki uzyskaniu dobrych wyników dotąd przeprowadzonych prac poszukiwawczych, w tym przede wszystkim wyników odwiertów Koblandy K-3 oraz Shyrak 1. Integralną częścią Aneksu jest Program Roboczy szczegółowo określający zakres prac oceniających, jakie mają być wykonane w latach 2016 – 2019. Projekty prac oceniających dla obszarów Koblandy oraz Shyrak zostały zatwierdzone przez właściwe organy administracyjne Republiki Kazachstanu i stanowią podstawę prawną i techniczną do prowadzenia dalszych prac.

(ii) w ramach Programu Roboczego (określającego zakres prac oceniających odwiert Shyrak 1 oraz kolejne odwierty, w tym odwierty K-4 na bloku Koblandy-Tamdy oraz Shyrak 2 na bloku Shyrak, i stanowiącego integralną część aneksu do Kontraktu OTG nr 993 na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów) przyjęto minimalne zobowiązania inwestycyjne TOO OTG w okresie poszukiwawczym w celu wykonania oceny odkryć, o której mowa wyżej w pkt. (i);

(iii) nabycie przez podmiot wskazany przez Inwestora zobowiązań Spółki z tytułu zawartej w dniu 21 marca 2007 r. przez Spółkę, jako kredytobiorcę, oraz bank PKO BP, a następnie także BGK, jako kredytodawców, umowy kredytu na kwotę w wysokości równoważności w USD 300 mln PLN (którego saldo na dzień 8 maja 2017 r. wynosi 29 485 691,30 USD) („Umowa Kredytu PKO”) wraz z wszelkimi prawami stanowiącymi zabezpieczenie tej Umowy Kredytu PKO;

Spółka zwraca uwagę, że jako konsekwencję nabycia, Inwestor wyraził zgodę na uznanie zobowiązania Spółki wynikającego z Umowy Kredytu PKO jako spłaconej w całości w zamian za przeniesienie prawa własności do niektórych aktywów stanowiących jej zabezpieczenia;

(iv) nabycie przez podmiot wskazany przez Inwestora wierzytelności Bank CenterCredit („Bank BCC”) wobec TOO OTG z tytułu umowy kredytu zawartej w dniu 13 kwietnia 2006 r. pomiędzy TOO OTG, jako kredytobiorcą, a Bank BCC, jako kredytodawcą w brzmieniu określonymi kolejnymi aneksami (którego saldo na dzień 31 marca 2017 r. wynosi 62 181 000,00 USD) („Umowa Kredytu BCC”) wraz ze wszystkim prawami stanowiącymi zabezpieczenia tej Umowy Kredytu BCC;

(v) przyznanie Spółce opcji „call” na 70 udziałów serii B Spółki Celowej (odpowiadających 7% prawu udziału w zysku Spółki Celowej) bez prawa głosu;

(vi) przeniesienie następujących aktywów i wierzytelności ORI i Spółki na rzecz Inwestora lub podmiotów wskazanych przez Inwestora: (a) wszystkich wierzytelności należnych ORI wobec TOO OTG; (b) wszystkich wierzytelności należnych Spółce od pana Bakhytbek Baiseitov; oraz (c) wszystkich zabezpieczeń, gwarancji lub zabezpieczeń udzielonych w związku z wierzytelnościami opisanymi w lit. (a) lub (b);

(vii) przejęcie przez podmiot wskazanych przez Inwestora zobowiązań TOO OTG wynikających z działalności operacyjnej (z wyłączeniem Umowy Kredytu BCC oraz pozycji wymienionych w punkcie (vi)), nie przekraczających 16 mln USD, w momencie zakończenia procesu nabywania TOO OTG.

Powyżej opisana transakcja będzie mogła zostać przeprowadzona w przypadku zrealizowania się ostatniego uzgodnionego pomiędzy Stronami warunku zawieszającego, to jest: uzyskania zgody Ministerstwa Energetyki Republiki Kazachstanu na zawarcie umowy sprzedaży 100% udziałów w TOO OTG. Spółka poinformuje w oddzielnym raporcie o złożeniu wniosku o wyrażenie zgody przez Ministerstwo Energetyki Republiki Kazachstanu na zawarcie ze Spółką Celową umowy sprzedaży udziałów w spółce TOO OTG.

W celu ułatwienia realizacji Transakcji, Spółka przygotowała środki na spłatę niektórych wierzycieli i zobowiązań TOO OTG oraz środki na spłatę wymagalnych zobowiązań Spółki wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie.

W odniesieniu do przyznaných Spółce opcji „call” na udziały w Spółce Celowej, o których mowa w pkt. (v), Spółka informuje, że w przypadku, gdy nabycie TOO OTG przez Spółkę Celową zakończy się na uzgodnionych warunkach transakcji, Spółka otrzyma niezbywalną opcję „call” na 70 udziałów w Spółce Celowej bez prawa głosu, przy czym: (a) każdy z 70 nieposiadających prawa głosu udziałów serii B będzie miał prawo do 0,1% dywidend wypłaconych wspólnikom udziałów serii A i B Spółki Celowej łącznie, co odpowiada prawu do 7% dywidendy Spółki Celowej; (b) udziały serii B nie będą posiadały prawa głosu; (c) pod warunkiem uzyskania niezbędnych zgód regulacyjnych, Spółka może skorzystać z opcji „call” na 70 udziałów serii B do 31 grudnia 2018 r., oraz (d) cena nabycia 70 udziałów serii B zależy od wielu parametrów, co czyni ją obecnie niemożliwą do ustalenia. Jeżeli jednak transakcja zostanie w pełni przeprowadzona, w opinii Zarządu Spółki można rozsądnie oczekiwać, że Spółka będzie dysponować środkami umożliwiającymi skorzystanie z tej możliwości.

Zarząd Spółki podkreśla, że Spółka nie będzie ponosić żadnych wydatków związanych z poszukiwaniem i wydobyciem węglowodorów przez TOO OTG po zakończeniu transakcji.

W przypadku realizacji zdarzeń opisanych powyżej oraz po zakończeniu transakcji Spółka zakończy restrukturyzację.

Zakładając, że transakcja zostanie sfinalizowana i Spółka skorzysta z opcji „call” na 70 udziałów serii B w Spółce Celowej, to w rezultacie Spółka i jej spółki zależne: (x) nie będą miały żadnych bezpośrednich zobowiązań wynikających z Umowy Kredytu PKO i Umowy Kredytu BCC; (y) będą posiadać 70 udziałów serii B nowego właściciela spółki TOO OTG z prawami do 7% łącznej dywidendy A i B Spółki Celowej; oraz (z) będą posiadać 79% udziałów w EmbaYugNeft, które to udziały mogą zostać sprzedane lub zagospodarowane z lokalnym partnerem.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

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

	31 marca 2017	31 grudnia 2016	31 marca 2016
	niebadane	badane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Occidental Resources, Inc.	144 423	146 683	126 672
TOO EmbaJugNieft	0	0	0
Razem wartość bilansowa	144 423	146 683	126 672

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.

Na dzień 31 marca 2017 roku oraz 31 grudnia 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 (Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o., Silurian sp. z o.o. oraz Eco Energy 2010 sp. z o. o. SKA) wynosiła 0 złotych.

W dniu 9 lutego 2017 roku Spółka została powiadomiona o złożeniu przez Państwowy Fundusz Ubezpieczeń Społecznych Republiki Litwy wniosku o ogłoszenie upadłości UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla, spółki zależnej Petrolinvest. Wniosek został złożony w dniu 2 grudnia 2016 roku w Sądzie Rejonowym w Kownie. Zarząd Spółki, w związku ze sprzedażą w 2012 roku segmentu obrotu gazem LPG, prowadzi działania zmierzające do zakończenia działalności spółki Mockavos Perpyla, stanowiącej ostatnie aktywo segmentu LPG. W 2009 roku zarząd PETROLINVEST zdecydował o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2009 roku odpisu aktualizującego w pełnej wysokości wartość aktywów związanych ze spółką Mockavos w wysokości 1,2 mln złotych.

14) Kapitały własne

Na dzień 31 marca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2.419,4 mln złotych i był podzielony na 15.121.217 akcji o wartości nominalnej 160 złotych każda.

Na dzień bilansowy oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie było akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% głosów w kapitale podstawowym Spółki.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku nie miały miejsca żadne emisje akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku struktura kapitału akcyjnego była następująca:

Seria akcji	Liczba akcji	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Łączna w wartość nominalna
Seria A	15 121 217	na okaziciela	160	2 419 394 720
Kapitał podstawowy, razem	15 121 217			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 wyniósł 2.419.394.720 złotych i dzielił 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 31 marca 2017 roku strata Spółki również przewyższała sumę kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego.

W dniu 26 maja 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego („Komisja”, „KNF”), zgodnie z Komunikatem z 356 posiedzenia Komisji („Komunikat”), podjęła decyzję o utrzymaniu w mocy decyzji KNF z dnia 19 lipca 2016 roku, nakładającą na Spółkę karę pieniężną w wysokości 800 tysięcy złotych oraz karę bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”).

Bezterminowe wykluczenie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW nastąpi po upływie 30 dni od dnia doręczenia Spółce decyzji z dnia 26 maja 2017 roku, a więc w terminie 30 dni od dnia kiedy decyzja z dnia 19 lipca 2016 roku stanie się ostateczna.

W dniu 29 maja 2016 roku Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika o doręczeniu w tym dniu decyzji KNF z dnia 26 maja 2017 roku utrzymującej w mocy decyzję KNF z dnia 19 lipca 2016 roku.

Zarząd Spółki nie zgadza się ze stanowiskiem KNF, utrzymującym w mocy decyzję KNF z dnia 19 lipca 2016 roku. Zarząd zamierza zaskarżyć niekorzystną dla Spółki i jej akcjonariuszy decyzję.

W dniu 26 maja 2017 roku Spółka otrzymała komunikat Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 26 maja 2017 roku, w którym GPW poinformowała, że na podstawie uchwały nr 42/2007 Zarządu GPW z późn. zm., po sesji 26 maja 2017 roku zostanie przeprowadzona korekta nadzwyczajna list uczestników indeksów sWIG80, WIG, WIG-Poland i WIG-paliwa polegająca na wykreśleniu akcji spółki PETROLINV (ISIN PLPTLI00018) z list uczestników tych indeksów. GPW poinformowała, że operacja wykreślenia akcji spółki PETROLINV z portfeli wyżej wymienionych indeksów wynika z decyzji KNF w sprawie wykluczenia akcji tej spółki z obrotu.

15) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 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 31 marca 2017 roku wynosiło 118.257 tys. złotych i było w całości wymagalne.

Całkowite oddłużenie Petrolinvest w zakresie zobowiązań wobec PKO i BGK stanowi jeden z elementów transakcji, której struktura oparta jest na zawartej Umowie Ramowej, o której Zarząd Spółki poinformował w dniu 20 kwietnia 2017 roku (szczegóły opisane zostały w punkcie 4 w pierwszej części Raportu).

W dniu 18 maja 2017 roku Zarząd Spółki powziął wiedzę o zawarciu pomiędzy podmiotem wskazanym przez inwestora działającego w branży wydobywczej i paliwowej, z którym Spółka w dniu 13 grudnia 2015 roku podpisała Umowę Ramową, a PKO BP i BGK, umowy przelewu na rzecz tych podmiotów przysługującej im wobec Spółki wierzytelności z tytułu zawartej w dniu 21 marca 2007 r. umowy kredytu. Zawarcie Umowy Przelewu Wierzytelności nastąpiło w ramach procesu negocjacji i realizacji warunków transakcji polegającej w szczególności na sprzedaży przez spółkę zależną od Spółki – Occidental Resources Inc. - udziałów w TOO OTG na rzecz spółki celowej z grupy spółek działających w interesie Inwestora.

Zgoda banków PKO BP i BGK na zawarcie omawianej transakcji stanowiła jeden z jej warunków zawieszających, zaś obecne zawarcie Umowy Przelewu Wierzytelności pozwala na przystąpienie do dalszej realizacji uzgodnień Spółki i Inwestora dokonanych w procesie dotychczasowych negocjacji.

Według informacji udostępnionych Spółce do przejścia wierzytelności na nabywcę wymagany jest konstytutywny wpis zmiany wierzyciela hipotecznego w księgach wieczystych prowadzonych dla nieruchomości stanowiących zabezpieczenie wierzytelności, zgodnie z Umową Kredytu PKO. Spółka nie posiada żadnych innych szczegółowych informacji dotyczących warunków, na jakich Umowa Przelewu Wierzytelności została zawarta. Do momentu wykonania warunków zawieszających banki są nadal wierzycielami Spółki z tytułu umowy kredytu.

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. Postanowieniami z dnia 13 grudnia 2016 roku, otrzymanym w dniu 19 grudnia 2016 roku (BGK) oraz z dnia 27 grudnia 2016 roku, otrzymanym w dniu 10 stycznia 2017 roku (PKO) postępowania egzekucyjne zostały umorzone wobec stwierdzenia bezskuteczności egzekucji.

Podejmowane w ramach postępowania egzekucyjnego działania nie obejmowały strategicznych aktywów poszukiwawczo-wydobywczych Grupy w Kazachstanie.

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 31 marca 2017 roku, zobowiązanie z tytułu tego kredytu wykazane zostało w wysokości 62.181 tys. USD. Obecnie Bank oczekuje na sfinalizowanie umowy z Inwestorem, regulującej m.in. przejęcie przez Inwestora wszelkich zobowiązań finansowych TOO OTG, w tym także zobowiązań wynikających z zawartej umowy kredytu.

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 94,2 mln USD. Wysokość tak ustalonych odsetek karnych przewyższa wysokość odsetek maksymalnych dopuszczalnych na gruncie prawa kazachskiego. Mając to na względzie, Spółka miała podstawy by zasadnie uznać, że Bank BCC nie będzie dochodził swoich roszczeń w tym zakresie. Niezależnie od powyższego podkreślić należy, że zgodnie ze stanowiskiem Banku BCC wyrażanym we wszystkich z nim rozmowach dokonanie spłaty całości zobowiązania podstawowego (tj. kwota główna zadłużenia oraz odsetki umowne) wynikającego z Umowy Kredytu BCC przesądzało bezspornie o rezygnacji z dochodzenia kwoty odsetek karnych przez BCC. Zamknięcie transakcji z Inwestorem, z którym została w dniu 13 grudnia 2015 roku została zawarta Umowa Ramowa będzie skutkowało zbyciem przez Bank BCC przysługującej mu wierzytelności wobec TOO OTG z tytułu Umowy Kredytu BCC i zaspokojeniem jego roszczeń, będzie stanowiło zatem spełnienie tej przesłanki, która przesądza o niedochodzeniu odsetek karnych. W związku z powyższym Zarząd zdecydował o nie uwzględnianiu zobowiązania związanego z odsetkami karnymi 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.

16) Zapasy

Na dzień 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa nie posiadała zapasów oraz nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów. Na dzień 31 marca 2017 roku odpis aktualizujący wartość zapasów zaprezentowanych w pozycji Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wyniósł 1.141,5 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniósł 1.159,3 tys. złotych)

17) Należności

	31 marca 2017	31 grudnia 2016	31 marca 2016
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	305	294	309
Należności budżetowe	14	14	723
Należności od pracowników	32	24	144
Pozostałe należności	356	392	317
Należności krótkoterminowe	707	724	1 493
Należności budżetowe	8 398	8 529	17 021
Należności długoterminowe	8 398	8 529	17 021

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

	31 marca 2017	31 grudnia 2016	31 marca 2016
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 294	14 445	18 038
Zobowiązania budżetowe	1 862	1 716	1 987
Zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów	29 894	30 405	26 809
Zaliczki z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	7 692	7 692	7 617
Zobowiązania z tytułu umowy o ustanowienie zabezpieczenia	94 898	91 341	80 473
Zobowiązania z tytułu opcji na akcje	0	0	10 004
Zobowiązania finansowe	69 893	69 450	74 813
Pozostałe zobowiązania	20 195	19 256	15 215
Zobowiązania krótkoterminowe	238 728	234 305	234 956
Zobowiązania koncesyjne	320 846	341 905	294 923
Zobowiązania długoterminowe	320 846	341 905	294 923
	559 574	576 210	529 879

Łączna wartość przeterminowanych zobowiązań (poza zobowiązaniami z tytułu pożyczek i kredytów) na dzień 31 marca 2017 roku wynosiła 79.460 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 94,9 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.

W dniu 9 maja 2016 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy przekazał Spółce wniosek Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki, obejmującej likwidację majątku Spółki. Wniosek został złożony w dniu 4 stycznia 2016 roku. Jednocześnie Spółce przekazane zostało postanowienie Sądu z dnia 4 maja 2016 roku o zabezpieczeniu majątku Spółki poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego. Do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu Spółka nie otrzymała żadnego postanowienia sądu w przedmiotowej sprawie.

Spłata wymagalnych zobowiązań wobec ZUS stanowi część wzajemnych rozliczeń, które zostaną przeprowadzone w ramach transakcji finalizowanej z Inwestorem, z którym została podpisana Umowa Ramowa, szerzej opisana w notce 13. Strony zakładają zawarcie odpowiednich umów i dokonanie czynności umożliwiających spłatę wymagalnych zobowiązań Spółki wobec ZUS.

19) Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów po stronie aktywów stanowią:

	31 marca 2017	31 grudnia 2016	31 marca 2016
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Rozliczenie podatku vat	487	484	631
Pozostałe	57	56	47
	544	540	678

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 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 2017 roku	100	300	0	54 724	55 124
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	6 484	6 484
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(4)	0	(804)	(808)
Wykorzystanie	0	0	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	0	(230)	(230)
Na dzień 31 marca 2017 roku	100	296	0	53 090	53 486
Rezerwy krótkoterminowe	4	0	0	53 090	53 094
Rezerwy długoterminowe	96	296	0	0	392

	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	34 530	34 530
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	28	0	1 878	1 905
Wykorzystanie	0	0	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	0	(152)	(152)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	100	300	0	54 724	55 124
Rezerwy krótkoterminowe	4	0	0	54 724	54 728
Rezerwy długoterminowe	96	300	0	0	396

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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku i 31 marca 2016 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień 31 marca 2017 oraz 31 grudnia 2016 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	2017 0	0	0	447
	2016 0	0	0	444
Prokom Investments wraz ze spółkami zależnymi	2017 0	3 565	0	166 340
	2016 0	3 600	0	162 769
PAXUM INVESTMENTS S.A.	2017 0	0	0	488
	2016 0	0	0	472
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla Sp. z o.o.	2017 0	0	0	0
	2016 0	0	0	0
Silurian Sp. zo.o.	2017 8	0	59	53 014
	2016 8	0	50	52 590
WISENT OIL&GAS plc wraz ze spółkami zależnymi	2017 0	0	0	0
	2016 0	0	0	0
Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. wraz ze spółkami zależnymi	2017 0	0	12	257
	2016 0	0	12	0
Eco Energy 2010 Sp. z o.o.	2017 0	0	0	0
	2016 0	0	0	0
Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna	2017 0	0	0	51 410
	2016 0	0	0	51 062
Occidental Resources, Inc.	2017 0	0	774 475	0
	2016 0	0	807 436	0
TOO EmbaJugNief	2017 0	0	42 420	0
	2016 0	0	49 223	0

W przypadku spółki TOO EmbaJugNiefť kwota należności podana została po dokonaniu odpisu aktualizującego (na dzień 31 marca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku kwota należności przed dokonaniem odpisu aktualizującego wynosiła 183.241 tys. złotych, a odpis aktualizujący wynosił na dzień 31 marca 2017 roku 140.821 tys. złotych, a na dzień 31 grudnia 2016 roku 134.018 tys. złotych)

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku nie były zawierane transakcje w Grupie oraz transakcje z podmiotami o znaczącym wpływie na Grupę.

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

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2017	2016
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	8	8
Przychody ze sprzedaży	8	8
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zużycie materiałów i energii	1	3
Świadczenia pracownicze	903	910
Amortyzacja	1	1
Usługi obce	122	163
Podatki i opłaty	10	28
Pozostałe koszty rodzajowe	2	60
Koszty działalności operacyjnej	1 039	1 165
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(1 031)	(1 157)
Pozostałe przychody operacyjne	0	2
Pozostałe koszty operacyjne	3 557	3 729
Przychody finansowe	12 444	12 144
Koszty finansowe	53 063	33 513
Odpis aktualizujący aktywa	0	0
Zysk (strata) brutto	(45 207)	(26 253)
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(45 207)	(26 253)
Zysk (strata) netto	(45 207)	(26 253)
Średnia ważona liczba wycenionych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję *	15 121 217	241 939 472
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(2,99)	(0,11)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(2,99)	(0,11)

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2017	2015
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Zysk (strata) netto za okres	(45 207)	(26 253)
Inne całkowite dochody netto	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(45 207)	(26 253)

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY BILANS

	31 marca 2017	31 grudnia 2016	31 marca 2016
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	25	25	27
Nieruchomości inwestycyjne	1 432	1 432	1 432
Wartości niematerialne	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	877 468	916 275	788 863
Udziały i akcje	630 099	630 099	630 099
	1 509 024	1 547 831	1 420 421
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	156	152	260
Rozliczenia międzyokresowe	490	488	633
Inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
Środki pieniężne, w tym:	0	0	1
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1</i>
	646	640	894
Aktywa przeznaczone do zbycia, w tym:			
Aktywa trwałe	72 394	72 394	72 394
Aktywa obrotowe	42 420	49 223	36 993
SUMA AKTYWÓW	1 624 484	1 670 088	1 530 702
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	2 419 395
Pozostałe kapitały	(148 702)	(148 702)	(162 645)
Niepodzielony wynik finansowy	(1 090 341)	(1 045 134)	(1 120 399)
Kapitał własny ogółem	1 180 352	1 225 559	1 136 351
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Rezerwy długoterminowe	96	96	96
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
	96	96	96
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	212 477	208 932	182 740
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	228 548	232 442	209 648
Rezerwy krótkoterminowe	2 571	2 644	1 600
Rozliczenia międzyokresowe	440	415	267
	444 036	444 433	394 255
Suma zobowiązań	444 132	444 529	394 351
SUMA PASYWÓW	1 624 484	1 670 088	1 530 702

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 3 miesięcy	
	zakończony 31 marca	
	2017	2016
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys.zł.</i>	<i>tys.zł.</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(45 207)	(26 253)
Korekty o pozycje:	44 950	25 698
Amortyzacja	1	1
Odsetki i dywidendy, netto	(9 150)	(9 034)
Różnice kursowe	43 991	26 247
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	0	0
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(7)	(191)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	0	0
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(268)	1 026
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	22	(82)
Zmiana stanu rezerw	0	0
Pozostałe	10 361	7 731
odpis aktualizujący i likwidacja majątku trwałego	0	0
przeszacowanie odpisu aktualizującego	6 804	4 135
spisanie zobowiązań finansowych	0	0
provizje związane z zabezpieczeniem kredytu	3 557	3 596
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(257)	(555)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Sprzedaż aktywów finansowych	257	84
Nabywanie udziałów	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	0	(1 888)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	257	(1 804)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału	0	0
Koszty związane z emisją akcji	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	6 178
Splata pożyczek/kredytów	0	(3 819)
Odsetki zapłacone	0	0
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	2 359
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	0	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	0	1
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0</i>	<i>1</i>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 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 2017 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(1 045 134)	1 225 559
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	(45 207)	(45 207)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
na dzień 31 marca 2017 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(1 090 341)	1 180 352
	<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	(26 253)	(26 253)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
na dzień 31 marca 2016 roku	2 419 395	(162 645)	15 593	917 247	(1 095 485)	(1 120 399)	1 136 351
	<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	62 955	62 955
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 31 grudnia 2016 roku	2 419 395	(148 702)	29 536	917 247	(1 095 485)	(1 045 134)	1 225 559