

**Sprawozdane Rady Nadzorczej PETROLINVEST Spółki Akcyjnej
za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2008 r.**

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie:

- 1) sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2008 roku obejmującego,
 - „Bilans na dzień 31 grudnia 2008 roku”, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 1.050.265 tys. złotych (słownie: jeden miliard pięćdziesiąt milionów dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych),
 - „Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.”, wykazujący stratę netto w kwocie 236.015 tys. złotych (słownie: dwieście trzydzieści sześć milionów piętnaście tysięcy złotych),
 - „Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2008 r. do dnia 31.12.2008 r. ” wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 32.573 tys. złotych (słownie: trzydzieści dwa miliony pięćset siedemdziesiąt trzy tysiące złotych),
 - „Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2008 r. do dnia 31.12.2008 r.” wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 29.493 tys. złotych (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące złotych),
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego Spółki
- 2) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2008 roku,
- 3) wniosku Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie pokrycia straty netto z zysków przyszłych okresów.
- 4) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PETROLINVEST S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2008 roku obejmującego,
 - „Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2008 roku”, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 1.388.314 tys. złotych (słownie: jeden miliard trzysta osiemdziesiąt osiem milionów trzysta czternaście tysięcy złotych),
 - „Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.” wykazujący stratę netto w kwocie 306.938 tys. złotych (słownie: trzysta sześć milionów dziewięćset trzydzieści osiem tysięcy złotych),
 - „Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2008 r. do dnia 31.12.2008 r.” wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 44.305 tys. złotych (słownie: czterdzieści cztery miliony trzysta pięć tysięcy złotych),
 - „Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2008 r. do dnia 31.12.2008 r.” wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 25.103 tys. złotych (słownie: dwadzieścia pięć milionów sto trzy tysiące złotych),
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PETROLINVEST S.A.
- 5) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PETROLINVEST S.A. w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2008 roku,

Dokonując analizy i oceny sprawozdań i wniosku, o których mowa w powyżej, Rada Nadzorcza korzystała z opinii i raportu biegłego rewidenta wyznaczonego do badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy

Kapitałowej PETROLINVEST S.A. za rok 2008 (zwanej dalej „**Biegłym Rewidentem**”). W swej opinii Biegły Rewident stwierdził, w szczególności, że sprawozdania finansowe Spółki i Grupy za rok 2008 we wszystkich istotnych aspektach:

- (i) przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, jak również sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki i Grupy na dzień 31 grudnia 2008 roku,
- (ii) zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE,
- (iii) jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych

Ponadto w wyrażonej dla Rady Nadzorczej Spółki opinii Biegły Rewident zwrócił uwagę nie dokonanie przez Spółkę wyceny wbudowanych instrumentów finansowych zawartych w aneksowanych umowach pożyczek z głównym akcjonariuszem Spółki (Prokom Investments SA), w których zawarto klauzulę o ustanowieniu na rzecz Prokom Investments SA uprawnienia do dokonania konwersji zobowiązań z tytułu udzielonych pożyczek na kapitał akcyjny Spółki. Biegły Rewident zwrócił również uwagę, że Spółka powinna w jego ocenie wyodrębnić wartość nabytych licencji poszukiwawczo-wydobywczych z wartości firmy, w ramach transakcji nabycia jednostek zależnych i współkontrolowanych, jak również ująć rezerwę z tytułu podatku odroczonego dotyczącą powyższych licencji. Opiniowane przez Biegłego Rewidenta sprawozdanie finansowe Spółki nie zawiera korekt wynikających z powyższych dwóch zdarzeń.

W wyniku powyższego badania, Rada Nadzorcza postanowiła zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

- 1) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2008 roku,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2008 roku,
- 3) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PETROLINVEST S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2008 roku,
- 4) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PETROLINVEST S.A. w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2008 roku,
- 5) powzięcie uchwały o pokryciu straty netto Spółki za rok obrotowy 2008 w kwocie 236.015.300,12 złotych (słownie: dwieście trzydzieści sześć milionów piętnaście tysięcy trzysta złotych 12/100) z zysków przyszłych okresów.
- 6) udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2008 roku.