

SPRAWOZDANE RADY NADZORCZEJ PETROLINVEST SPÓŁKI AKCYJNEJ
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 31 GRUDNIA 2012 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 2012 roku obejmującego,
 - „Bilans na dzień 31 grudnia 2012 roku”, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 1.717.171 tys. złotych (słownie: jeden miliard siedemset siedemnaście milionów sto siedemdziesiąt jeden tysięcy złotych),
 - „Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.”, wykazujący stratę netto w kwocie 62.994 tys. złotych (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
 - „Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.” wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 99.097 tys. złotych (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
 - „Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.” wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 101 tys. złotych (słownie: sto jeden tysięcy złotych),
 - „Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.” wykazujące stratę w kwocie 62.994 tys. złotych (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego Spółki.
- 2) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2012 roku,
- 3) wniosku Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie pokrycia straty netto z zysków lat przyszłych.
- 4) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PETROLINVEST S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku obejmującego,
 - „Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2012 roku”, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 1.334.166 tys. złotych (słownie: jeden miliard trzysta trzydzieści cztery miliony sto sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych),
 - „Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.” wykazujący stratę netto w kwocie 109.180 tys. złotych (słownie: sto dziewięć milionów sto osiemdziesiąt tysięcy złotych),
 - „Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.” wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 101.176 tys. złotych (słownie: sto jeden milionów sto siedemdziesiąt sześć tysięcy złotych),
 - „Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.” wykazujący zmniejszenie stanu środków

pieniężnych netto o kwotę 22.462 tys. złotych (słownie: dwadzieścia dwa miliony czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące złotych),

- „Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.” wykazujące całkowitą stratę w kwocie 168.860 tys. złotych (słownie: sto sześćdziesiąt osiem milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy 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 2012 roku.

Dokonując analizy i oceny sprawozdań oraz 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 2012 (zwanej dalej „Biegłym Rewidentem”). W swej opinii Biegły Rewident stwierdził, w szczególności, że sprawozdania finansowe Spółki i Grupy za rok 2012 we wszystkich istotnych aspektach:

- (i) przedstawiają rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też ich wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku
- (ii) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- (iii) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółki.

W wyrażonej dla Rady Nadzorczej Spółki opinii do sprawozdań finansowych Biegły Rewident zastrzegł, że do dnia wydania opinii nie uzyskał dowodów potwierdzających odzyskiwalność należności z tytułu udzielonych pożyczek i aktywów finansowych w łącznej kwocie 157.757 tys. zł, w związku z czym nie był w stanie potwierdzić istnienia i prawidłowości wyceny tych pozycji wykazanych w bilansie. W przypadku objęcia opisanych aktywów odpisem aktualizującym, skumulowana strata przekroczyłaby sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego, co zgodnie z art. 397 ksh wymagałoby podjęcia uchwały o kontynuacji działalności. Ponadto Biegły Rewident zastrzegł, że brak sfinalizowania sprzedaży udziałów w spółce zależnej, mającej stanowić źródło spłaty raty kredytu konsorcjalnego w kwocie 20.000 tys. USD (lub dokonanie jej na innych warunkach niż zawarte w umowie przedwstępnej), stwarza niepewność czy ujęte w sprawozdaniu finansowym odpisy aktualizujące wartość zbywanych aktywów są wystarczające. W związku upływem w dniu 5 kwietnia 2012 roku terminu spłaty kredytu zaciągniętego przez podmiot zależny, którego saldo na 31 grudnia 2012 roku, zgodnie z uzyskanym potwierdzeniem bankowym, wynosiło 51.611 tys. USD (w księgach zgodnie z porozumieniem 42.097 tys. USD), oraz niepodpisaniem do dnia wydania opinii stosownego aneksu do umowy kredytu, jak również brakiem dysponowania

przez Spółkę i jednostkę zależną środkami umożliwiającymi spłatę tego zobowiązania, Biegły Rewident nie był w stanie ocenić odzyskiwalności kwoty zaangażowanej w jednostkę zależną (określonej w sprawozdaniu jednostkowym i skonsolidowanym odpowiednio na poziomie 1.003.336 tys. złotych oraz 841.401 tys. złotych), w przypadku braku spłaty zadłużenia i wykorzystania przez bank zapisów umowy kredytowej. Dodatkowo w opinii do sprawozdania jednostkowego zostało wskazane, że zaprezentowane w inwestycjach krótkoterminowych pożyczki udzielone spółkom zależnym w kwocie 457.234 tys. złotych na okresy krótkoterminowe, powinny - z uwagi na ich przedłużanie przed upływem okresu spłaty – zostać zaprezentowane jako aktywa długoterminowe. Biegły Rewident zastrzegł, że sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i nie zawierają korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które mogłyby okazać się konieczne gdyby Spółka/Grupa nie była w stanie kontynuować swojej działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym w wyniku zakończenia niepowodzeniem sprzedaży udziałów w jednostce zależnej oraz braku zawarcia aneksu do umowy kredytu zaciągniętego przez jednostkę zależną.

Biegły Rewident wskazał, że Zarząd opisał podjęte działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej Spółki/Grupy oraz uzyskanie źródeł niezbędnego finansowania, lecz nie wskazał w niej ryzyka niepowodzenia sprzedaży udziałów i braku zawarcia aneksu do umowy kredytu zaciągniętego przez jednostkę zależną. Biegły Rewident ocenił, że występujące ryzyko niepowodzenia tych działań wpływa na założenie kontynuacji działalności.

Rada Nadzorcza zapoznała się również z informacjami przekazanymi przez Biegłego Rewidenta na etapie finalizacji prac związanych z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej PETROLINVEST S.A., zgodnie z przepisami ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

W wyniku powyższego badania, a także po omówieniu jego wyników przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej oraz Biegłego Rewidenta, Rada Nadzorcza postanowiła zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

- 1) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2012 roku,
- 3) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PETROLINVEST S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku,
- 4) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PETROLINVEST S.A. w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2012 roku,
- 6) powzięcie uchwały o pokryciu straty netto Spółki za rok obrotowy 2012 w kwocie 62.994.012,56 złotych (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwanaście złotych 56/100) z zysków lat przyszłych.

- 7) udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2012 roku.