



***Petrolinvest***

**SKONSOLIDOWANY  
RAPORT KWARTALNY  
GRUPY PETROLINVEST  
ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 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 III 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	7
7.	ZWIĘŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY SPRAWOZDANIE, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	7
8.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	11
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	14
19.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	15
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	23
4) Pozostałe przychody i koszty operacyjne	24
5) Przychody finansowe	24
6) Koszty finansowe	24
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	26
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	33
18) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	33
19) Rozliczenia międzyokresowe	34
20) Rezerwy	34
21) Transakcje z podmiotami powiązanymi	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	36
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	38
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	39

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

**1. WYBRANE DANE FINANSOWE**

**1.1. Wybrane dane finansowe Grupy PETROLINVEST**

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2017	2016	2017	2016
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20	173	5	40
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(17 006)	(32 271)	(3 995)	(7 387)
Zysk (strata) brutto	(81 882)	(53 635)	(19 236)	(12 277)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(35 770)	(56 030)	(8 403)	(12 825)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(2 271)	(3 848)	(534)	(881)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	2 294	97	539	22
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(20)	3 735	(5)	855
Przepływy pieniężne netto, razem	3	(16)	1	(4)
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)	(2,37)	(0,23)	(0,56)	(0,05)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(2,37)	(0,23)	(0,56)	(0,05)
	<i>na dzień</i>		<i>na dzień</i>	
	30 września	31 grudnia	30 września	31 grudnia
	2017	2016	2017	2016
	<i>w tys. zł.</i>		<i>w tys. EUR</i>	
Aktywa razem	556 876	679 667	129 233	153 632
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 053 757	1 126 258	244 542	254 579
Zobowiązania długoterminowe	357 950	400 796	83 068	90 596
Zobowiązania krótkoterminowe	695 807	725 462	161 474	163 983
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(374 355)	(345 774)	(86 875)	(78 159)
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	561 462	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 księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	(24,76)	(22,87)	(5,75)	(5,17)
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	(24,76)	(22,87)	(5,75)	(5,17)
Zadeklarowana lub wypłacony dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

**1.2. Wybrane dane finansowe PETROLINVEST S.A.**

	za okres 9 miesięcy		za okres 9 miesięcy	
	zakończony 30 września		zakończony 30 września	
	2017	2016	2017	2016
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23	23	5	5
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(13 780)	(28 639)	(3 237)	(6 555)
Zysk (strata) brutto	(101 774)	(10 467)	(23 909)	(2 396)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(101 774)	(10 467)	(23 909)	(2 396)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(2 279)	(941)	(535)	(215)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	2 279	(2 715)	535	(621)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0	3 655	0	837
Przepływy pieniężne netto, razem	0	(1)	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)	(6,73)	(0,04)	(1,58)	(0,01)
Rozw odniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(6,73)	(0,04)	(1,58)	(0,01)
	na dzień		na dzień	
	30 września	31 grudnia	30 września	31 grudnia
	2017	2016	2017	2016
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 573 277	1 670 088	365 106	377 506
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	449 492	444 529	104 312	100 481
Zobowiązania długoterminowe	96	96	22	22
Zobowiązania krótkoterminowe	449 396	444 433	104 290	100 460
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 123 785	1 225 559	260 793	277 025
Kapitał podstaw owy	2 419 395	2 419 395	561 462	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)	74,32	81,05	17,25	18,32
Rozw odniona w artość księgow a na jedną akcję (w PLN/EUR)	74,32	81,05	17,25	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 9 miesięcy	
	zakończony 30 września	
	2017	2016
	na dzień	
	30 września	31 grudnia
	2017	2016
średni kurs w okresie	4,2566	4,3688
kurs na koniec okresu	4,3091	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 30 września 2017 roku PETROLINVEST S.A. posiadał udziały/akcje w następujących spółkach:

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

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

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

<sup>(3)</sup> 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

<sup>(4)</sup> Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. posiadają 70% udziałów w spółce FARMA WIATROWA NOWOTNA II Sp. z o.o. oraz 75% udziałów w spółce TUJA FARMA WIATROWA Sp. z o.o.

Według stanu na dzień 30 września 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

TUJA FARMA WIATROWA Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych	pełna
--------------------------------	---	-------

Jednostki stowarzyszone rozliczone metodą praw własności:

WISENT OIL & GAS Plc	działalność inwestycyjna w obszarze gazu łupkowego i ropy łupkowej	praw własności
WISENT OIL & GAS Sp. z o.o.	poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej	praw własności

#### 4. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU

Po zakończeniu okresu objętego raportem nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2017 roku.

#### 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. 7 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

#### OBSZAR POSZUKIWAWCZO-WYDOBYWCZY

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

Kontrakt OTG nr 993, należący do TOO OilTechnoGroup ("OTG"), jest kluczową koncesją dla całej Grupy PETROLINVEST, dla której niezależny ekspert McDaniel & Associates Consultants oszacował zdecydowanie największe całkowite zasoby perspektywiczne (*prospective resources*) na poziomie około 1,9 mld barytek 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 wydobywanie 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 w dniu 28 czerwca 2016 roku z Ministerstwem Energetyki Kazachstanu, okres poszukiwawczy Kontraktu OTG został przedłużony o 3 lata do dnia 18 marca 2019 roku, w celu wykonania oceny odkryć. Zawarcie Aneksu było możliwe dzięki uzyskaniu dobrych wyników prac poszukiwawczych przeprowadzonych w czasie dotychczasowego okresu trwania Kontraktu, w tym przede wszystkim wyników odwiertów Koblandy K-3 i Shyrak 1. Zakres prac oceniających został szczegółowo ustalony w Programie Roboczym, będącym integralną częścią podpisanego Aneksu. Program Roboczy przewiduje w latach 2016 - 2019 między innymi wykonanie opróbowania odwiertu Shyrak 1 oraz wiercenie kolejnych odwiertów, w tym odwiertów oceniających K-4 na bloku Koblandy-Tamdy oraz Shyrak 2 na bloku Shyrak. Na bloku Shyrak planowane jest również wykonanie badań sejsmicznych 3D. Zgodnie z przepisami, w Aneksie uzgodniono zwrot części obszaru Kontraktu, na której TOO OTG nie planuje prowadzenia dalszych prac. Zwrot dotyczy dwóch spośród czterech bloków, tj. bloku Sholaksay i Bestau-Sarkol. Zgodnie z wynikami przeprowadzonych przez TOO OTG wierceń i badań sejsmicznych, obszar tych dwóch bloków jest mało perspektywiczny dla odkrycia nowych złóż. Wspomniane wyżej prace oceniające odkrycia prowadzone będą na pozostałych dwóch blokach, tj. na bloku Koblandy-Tamdy oraz na bloku Shyrak. TOO OTG posiada zatwierdzone przez właściwe organy dwa projekty prac oceniających, jeden dla Koblandy a drugi dla Shyraka. Projekty te, zgodnie z obowiązującym prawem, stanowią podstawę

prawną i techniczną dla prowadzenia dalszych prac polegających głównie na wierceniu odwiertów oceniających oba odkrycia.

W okresie objętym niniejszym Raportem, w związku z ograniczonym dostępem do finansowania, zakres prac prowadzonych na Kontrakcie OTG dotyczył niezbędnych działań zabezpieczających odwiert Shyrak 1.

- ✓ 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 wydobycie 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 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 Umowy Kredytu PKO na kwotę w wysokości równoważności w USD 300 mln PLN (których saldo na dzień 8 maja 2017 r. wynosiło 29.485.691,30 USD) 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. wynosiło 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.

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 dniu 21 sierpnia 2017 roku zostały uregulowane wymagalne zobowiązania Spółki wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie. Spłata zobowiązań wobec ZUS nastąpiła w ramach procesu negocjacji i realizacji warunków powyżej opisanej umowy.

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 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 Emba, które to udziały mogą zostać sprzedane lub zagospodarowane z lokalnym partnerem.

#### **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 possibile*) oszacowano na poziomie 1,97 mln boe, ich wartość określona została na kwotę 8,8 mln USD.

Zgodnie z Aneksem do Kontraktu Emba nr 976 zawartym z Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu w dniu 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 kolejny Aneks, który przedłużył okres poszukiwawczy Kontraktu Emba o dwa lata, tj. do dnia 29 czerwca 2017 roku, w celu oceny zasobów Kontraktu Emba. Na dzień zatwierdzenia Raportu do publikacji kontynuowany był proces przedłużenia okresu poszukiwawczego kontraktu. Zarząd Emba w dniu 28 czerwca 2017 roku złożył w Ministerstwie Energetyki Republiki Kazachstanu wniosek o przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu na kolejny dwuletni okres. Obecnie Emba oczekuje na wydanie przez Ministerstwo Energetyki stosownej decyzji oraz zawarcie aneksu do Kontraktu.

Całość udziałów w Emba należących do Petrolinvest, stanowiących 79% kapitału zakładowego Emba, jest przedmiotem umowy zobowiązującej do ich sprzedaży, zawartej w dniu 16 grudnia 2011 roku ze spółką Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii („Conwell”). Strony ustaliły, że realizacja transakcji zbycia udziałów Emba nastąpi po spełnieniu określonych umową warunków zawieszających, w tym przy założeniu braku wierzytelności Spółki wobec Emba na moment sprzedaży (szczegóły w raporcie bieżącym nr 118/2011 z dnia 17 grudnia 2011 roku). W dniu 12 kwietnia 2013 roku Petrolinvest zawarł notarialne umowy regulujące ostateczne warunki wykonania umowy zobowiązującej do sprzedaży udziałów w spółce Emba. Petrolinvest zawarł z Conwell aneks do umowy (*Final amendment to conditional participation interest purchase agreement*) („Aneks SPA”), w którym strony ustaliły ostateczną cenę za sprzedawane udziały na kwotę 33.500.000 USD (szczegóły w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Petrolinvest za 2013 rok). Uzgodniono, że pozostała do rozliczenia część ceny, uwzględniająca zapłacone do czasu zawarcia Aneksu SPA kwoty zadatku oraz zaliczek w łącznej wysokości 1.850.000 USD, zostanie rozliczona poprzez dwa rachunki escrow. Kwota w wysokości 7.000.000 USD zostanie wpłacona przez Conwell na rachunek escrow w Bank Center Credit JSC („BCC”) i zaliczona na spłatę części zadłużenia kredytowego TOO OilTechnoGroup w BCC, natomiast na drugi rachunek escrow zostanie dokonana wpłata pozostałej części ceny, pomniejszona o kwotę 4.400.000 USD tytułem ryzyka wystąpienia naruszeń warunków, oświadczeń i zapewnień, z której kwota 19.765.111,18 USD zostanie przekazana na spłatę części zadłużenia kredytowego Petrolinvest wobec PKO BP i BGK. Zgodnie z treścią Aneksu SPA, wpłata środków na rachunki escrow miała nastąpić nie później niż do dnia 17 kwietnia 2013 roku (*Closing Date*). Termin ten nie został dotrzymany, przy czym Conwell, wskazując na prowadzone prace o charakterze prawno – finansowym, przedkładał Spółce pisma określające nowe deklarowane terminy rozliczenia i zamknięcia transakcji. 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 zawniósł 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 zawniósł o przesunięcie terminu rozliczenia i zamknięcia Transakcji na dzień 30 kwietnia 2017 roku. W dniu 30 kwietnia 2017 roku Spółka otrzymała pismo, 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 1 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki poinformował, że nie doszło do rozliczenia i zamknięcia transakcji nabycia przez Conwell. W związku z niewywiązaniem się przez Conwell z przyjętych zobowiązań Spółka wezwała Conwell do niezwłocznego rozliczenia i zamknięcia Transakcji. W przypadku braku podjęcia przez Conwell zdecydowanych działań, doprowadzających do zamknięcia i rozliczenia Transakcji, Spółka skorzysta z możliwości dochodzenia swoich praw na drodze sądowej i wypowiedzenia umowy. Jednocześnie Zarząd poinformował, że będzie dalej prowadził negocjacje umożliwiające finansowanie działalności wydobywczej i produkcyjnej Emba we współpracy z lokalnym partnerem Kazachskim. Po okresie objętym niniejszym 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.

## POZOSTAŁE

- ✓ W dniu 4 lipca 2017 roku Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika w postępowaniu przed Sądem Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy („Sąd”), w sprawie z wniosku Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie („ZUS”) o ogłoszenie upadłości Spółki - o doręczeniu temu pełnomocnikowi postanowienia Sądu z dnia 19 czerwca 2017 roku o oddaleniu wniosku złożonego przez ZUS. W uzasadnieniu Sąd uznał, że Spółka nie

- posiada wystarczającego majątku, z którego mogłyby być pokryte koszty postępowania upadłościowego. Postanowienie sądu nie jest prawomocne. Spółka wniosła o oddalenie wniosku o ogłoszenie upadłości pismem z dnia 23 maja 2016 roku. Postanowienie sądu upadłościowego Spółka zaskarżyła zażaleniem w ustawowym terminie.
- ✓ W dniu 7 lipca 2017 roku GPW zwróciła się do Spółki o przekazanie kopii postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ oddalającego wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki w oparciu o przepis art. 13 ust. 1 ustawy Prawo upadłościowe po jego uprawomocnieniu się. Zwróciła przy tym uwagę, że stosownie do przepisów art. 91 ust. 9 i 10 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości spółki lub postanowienia o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości spółki ze względu na to, że majątek spółki nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, następuje z mocy prawa skutek prawny zaprzestania podlegania obowiązkowi wynikającemu ze wskazanej ustawy, powstałym w związku z ofertą publiczną akcji lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej oraz wycofanie akcji z obrotu na rynku regulowanym. Ponadto Zarząd GPW w dniu 7 lipca 2017 roku podjął Uchwałę Nr 735/2017 w sprawie szczególnego oznaczenia instrumentów finansowych Spółki notowanych na Głównym Rynku GPW. Zarząd Giełdy postanowił, że informacje podawane w Cedule Giełdy Warszawskiej oraz na stronie internetowej Giełdy dotyczące notowań instrumentów finansowych Spółki zostaną oznaczone w sposób szczególny poprzez umieszczenie odnośnika w postaci liczby porządkowej oznaczającej: "sąd oddalił wniosek o ogłoszenie upadłości, ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania".
  - ✓ W dniu 27 lipca 2017 roku Zarząd Spółki, w nawiązaniu do opublikowanej na stronie internetowej <https://novagiielda.pl>, uchwały Zarządu Novej Giełdy z dnia 26 lipca 2017 w sprawie wprowadzenia do obrotu giełdowego na Novej Giełdzie instrumentów finansowych PETROLINVEST, poinformował, że działania podejmowane przez Nova Giełda Sp. z o.o. dzieją się bez wiedzy i akceptacji Zarządu Spółki. Zarząd Spółki podejmuje działania mające na celu przywrócenie obrotu akcjami Spółki na głównym rynku GPW, bądź na rynku New Connect, poprzez wykonanie Uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu (rynek New Connect) akcji Spółki.
  - ✓ W dniu 21 sierpnia 2017 roku zostały uregulowane wymagalne zobowiązania Spółki wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie. W dniu 19 czerwca 2017 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy („Sąd”) wydał postanowienie o oddaleniu wniosku ZUS o ogłoszenie upadłości Spółki. W uzasadnieniu Sąd uznał, że Spółka nie posiada wystarczającego majątku, z którego mogłyby być pokryte koszty postępowania upadłościowego. Postanowienie sądu upadłościowego nie jest prawomocne. Zdaniem Spółki przesłanki upadłości w postaci niewypłacalności nie są spełnione. W związku ze spłatą zobowiązań wobec ZUS Zarząd Spółki w pełni podtrzymuje to stanowisko i nie zgadza się z uzasadnieniem postanowienia sądu upadłościowego. Spółka zaskarżyła zażaleniem postanowienie sądu upadłościowego w ustawowym terminie.  
Zawarcie odpowiednich umów i dokonanie czynności umożliwiających spłatę wymagalnych zobowiązań Spółki wobec ZUS 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 („Transakcja”). 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.
  - ✓ W dniu 13 września 2017 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 22 sierpnia 2017 roku o zamieszczeniu w Dziale 4 rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla Spółki informacji o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. prawo upadłościowe. Podstawę zamieszczenia wpisu stanowi nieprawomocne i zaskarżone przez Spółkę postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydziału Gospodarczego z dnia 19 czerwca 2017 roku, o którym powyżej.

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

Na wyniki osiągnięte w trzech kwartałach 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 2017 roku wyniosła 10,8 mln złotych i obciążała pozostałe koszty operacyjne Spółki i Grupy.
- ✓ Zmiany kursów walutowych: (i) umocnienie PLN w stosunku do USD, w którym wyrażone są pożyczki projektowe udzielone przez Petrolinvest spółkom kazachskim i kredyt bankowy Petrolinvest oraz (ii) osłabienie 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 koszty finansowe Grupy z tytułu niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych wyniosły 9,2 mln złotych, natomiast koszty finansowe Petrolinvest z tytułu niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych wyniosły 112,7 mln złotych.

Wszystkie opisane powyżej zdarzenia posiadały charakter bezgotówkowy.

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

W trzecim 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 UPRZYWILEJOWANE

W trzecim 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 ŚWIELE 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 UPRAWNIENI DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI, W OKRESIE OD PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU

Poniżej przedstawiono stan posiadania akcji przez osoby nadzorujące oraz zarządzające na dzień publikacji 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
<b>Rada Nadzorcza</b>			
Marcin Dukaczewski	0	0	0
Tomasz Buzuk	0	0	0
Piotr Dziuba	26 760	0	26 760
Grzegorz Wala	5 844	0	5 844
Krzysztof Wilski	1 875	0	1 875
<b>Zarząd</b>			
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 30 września 2017 roku łączna wartość postępowań toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań Grupy wynosiła 169 mln złotych, przekraczając 10% kapitałów własnych Spółki. Postępowanie o największej wartości dotyczyło pozwu roszczeniowego BankCenterCredit złożonego do Międzyregionalnego Specjalistycznego Sądu Gospodarczego obwodu Aktiubińskiego w sprawie wyegzekwowania zadłużenia w wysokości 33,1 mln USD z tytułu kredytu udzielonego TOO OilTechnoGroup oraz przeniesienia egzekucji na zabezpieczenie ustanowione w formie gwarancji oraz zastawu. Zawiadomienie sądu o wszczęciu postępowania zostało sporządzone w dniu 18 grudnia 2014 roku. W dniu 17 lutego 2015 roku sąd pozytywnie rozpatrzył pozew banku. W ocenie Zarządu Petrolinvest podjęte przez bank działania celem uzyskania tytułu egzekucyjnego stanowiły jeden z elementów negocjacyjnych związanych z 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 wierzytelności przez podmiot wskazany przez inwestora.

Na dzień 30 września 2017 roku łączna wartość postępowań toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań Spółki wynosiła 20 mln złotych, nie przekraczając 10% kapitałów własnych Spółki.

Według stanu na 30 września 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. Pismem z dnia 23 maja 2016 roku Spółka wnosiła o oddalenie wniosku o ogłoszenie upadłości. W dniu 19 czerwca 2017 roku Sąd wydał postanowienie o oddaleniu wniosku złożonego przez ZUS. W uzasadnieniu Sąd uznał, że Spółka nie posiada wystarczającego majątku, z którego mogłyby być pokryte koszty postępowania upadłościowego. Postanowienie sądu nie jest prawomocne. Spółka zaskarżyła zażaleniem postanowienie Sądu upadłościowego w ustawowym terminie.

W dniu 27 lutego 2017 roku Spółka otrzymała dwa postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego („Sąd Rejonowy”) 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.

W dniu 21 kwietnia 2017 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego 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 23 maja 2017 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego 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 13 września 2017 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego z dnia 22 sierpnia 2017 roku o zamieszczeniu w Dziale 4 rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla Spółki informacji o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. prawo upadłościowe. Podstawę zamieszczenia wpisu stanowi nieprawomocne i zaskarżone przez Spółkę postanowienie Sądu Rejonowego z dnia 19 czerwca 2017 roku, o którym powyżej.

Według stanu na 30 września 2017 roku nie zamknięte zostało postępowanie sądowe w związku z podjętą w dniu 26 maja 2017 roku decyzją KNF 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 złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie oraz wnioski o wstrzymanie zaskarżonej decyzji do KNF. KNF w dniu 27 czerwca 2017 roku jednogłośnie wstrzymała wykonanie ostatecznej decyzji z dnia 26 maja 2017 roku utrzymującej w mocy decyzję z dnia 19 lipca 2016 roku – w części dotyczącej nałożonej sankcji bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu. Zarząd GPW w dniu 28 czerwca 2017 roku podjął uchwałę w sprawie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami Spółki oznaczonymi kodem PLPTRLI00018 od dnia 29 czerwca 2017 roku.

#### **16. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE**

W trzecim kwartale 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 powiązanymi 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 trzecim 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 warunkowej Umowy Ramowej zawartej z grupą spółek działających w interesie znaczącego zagranicznego przedsiębiorcy z branży wydobywczej i paliwowej, dotyczącej 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 30 września 2017 roku wyniosła 441,9 mln złotych, z czego kwota 351,0 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. 7 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) przejęcie 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.

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 przyjętymi założeniami transakcji 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.

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 złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie oraz wniosek o wstrzymanie zaskarżonej decyzji do KNF.

W związku z przedłużającym się procesem zamknięcia i rozliczenia umowy z Conwell, Spółka równolegle podjęła negocjacje mające na celu umożliwienie finansowania działalności wydobywczej i produkcyjnej Emba we współpracy z partnerem kazachskim. Zgodnie z ostatnim aneksem, okres poszukiwawczy Kontraktu Emba obowiązuje do dnia 29 czerwca 2017 roku, natomiast okres wydobywczy do dnia 29 czerwca 2036 roku. W dniu 28 czerwca 2017 roku zarząd Emba złożył w Ministerstwie Energetyki Republiki Kazachstanu wniosek o przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu na kolejny dwuletni okres.

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej Grupy według stanu na dzień 30 września 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 496,9 mln złotych wartość jej aktywów. Ryzyko wynikające z tego stanu ogranicza fakt, że znaczną część długu Grupy na kwotę 480,6 mln złotych stanowią zobowiązania o charakterze długoterminowym, tj. zobowiązania koncesyjne w łącznej kwocie 306,1 mln złotych oraz zobowiązania wobec podmiotów powiązanych w wysokości 174,5 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 i rozliczenie 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 węgłowodórów na terenach objętych koncesjami, oraz ich parametry, w tym w szczególności wielkość złoża, wydajność poszczególnych odwiertów, jakość węgłowodórów znajdujących się w złożu,
- kształtowanie się cen węgłowodórów na świecie i popytu na ten surowiec,
- polityka gospodarcza państw, w których prowadzona jest działalność Grupy, w szczególności w zakresie podatków i ceł,
- kształtowanie się kursów walut, w tym przede wszystkim USD do PLN, KZT do USD i KZT do PLN,
- kształtowanie się stóp procentowych, od których zależą koszty obsługi zadłużenia Grupy.

#### **20. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO**

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia 30 września 2017 roku nie miały miejsca inne zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 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 9 miesięcy		za okres 3 miesięcy	
	zakończony 30 września		zakończony 30 września	
	2017	2016	2017	2016
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	20	173	0	76
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>20</b>	<b>173</b>	<b>0</b>	<b>76</b>
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	0	0	0	0
Zużycie materiałów i energii	1	23	0	2
Świadczenia pracownicze	3 662	3 968	1 036	1 254
Amortyzacja	13	15	3	5
Usługi obce	994	950	317	252
Podatki i opłaty	232	309	19	56
Pozostałe koszty rodzajowe	15	215	1	15
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4 917</b>	<b>5 480</b>	<b>1 376</b>	<b>1 584</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>(4 897)</b>	<b>(5 307)</b>	<b>(1 376)</b>	<b>(1 508)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	0	3 025	0	1
Pozostałe koszty operacyjne	12 109	29 989	4 233	4 474
Przychody finansowe	599	14 351	6	7 750
Koszty finansowe	41 123	34 329	46 689	10 813
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	24 352	1 386	(838)	4 931
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(81 882)</b>	<b>(53 635)</b>	<b>(51 454)</b>	<b>(13 975)</b>
Podatek dochodowy	0	(228)	0	(1 261)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(81 882)</b>	<b>(53 407)</b>	<b>(51 454)</b>	<b>(12 714)</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(81 882)</b>	<b>(53 407)</b>	<b>(51 454)</b>	<b>(12 714)</b>
Przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(35 770)	(56 030)	(37 458)	(14 758)
Udziałom niekontrolującym	(46 112)	2 623	(13 996)	2 044
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję *	15 121 217	241 939 472	15 121 217	241 939 472
Liczba rozwadniającej potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(2,37)	(0,23)	(2,48)	(0,06)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(2,37)	(0,23)	(2,48)	(0,06)

\*) 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 9 miesięcy</i>		<i>za okres 3 miesięcy</i>	
	<i>zakończony 30 września</i>		<i>zakończony 30 września</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys.zł.</i>	<i>tys.zł.</i>	<i>tys.zł.</i>	<i>tys.zł.</i>
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>(81 882)</b>	<b>(53 407)</b>	<b>(51 454)</b>	<b>(12 714)</b>
<b>Inne całkowite dochody (podlegające przeniesieniu)</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	31 592	1 401	12 244	4 871
<b>Inne całkowite dochody netto (podlegające przeniesieniu)</b>	<b>31 592</b>	<b>1 401</b>	<b>12 244</b>	<b>4 871</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>(50 290)</b>	<b>(52 006)</b>	<b>(39 210)</b>	<b>(7 843)</b>
Całkowity dochód przypadający				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(28 581)	(55 702)	(39 589)	(14 836)
Udziałom niekontrolującym	(21 709)	3 696	379	6 993

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA**

	30 września 2017	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 września 2016
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>				
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczych	124 702	133 323	146 683	131 747
Wartość firmy	0	0	0	0
Wartości niematerialne	45	45	47	47
Rzeczowe aktywa trwałe	246	262	296	275
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	298 205	315 651	342 729	313 621
Nieruchomości inwestycyjne	1 432	1 432	1 432	1 432
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	95 658	97 016	108 843	100 756
Należności długoterminowe	7 816	8 351	8 529	17 712
Podatek odroczone	0	0	0	0
	<u>528 104</u>	<u>556 080</u>	<u>608 559</u>	<u>565 590</u>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 225</u>
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>				
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	729	669	724	1 367
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	552	547	540	520
Inwestycje krótkoterminowe	551	550	529	466
Środki pieniężne, w tym:	12	6	10	14
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<u>1 844</u>	<u>1 772</u>	<u>1 803</u>	<u>2 367</u>
<b>Grupy aktywów przeznaczone do zbycia, w tym:</b>				
Aktywa trwałe	26 912	32 755	69 287	43 495
Aktywa obrotowe	16	17	18	16
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<u><b>556 876</b></u>	<u><b>590 624</b></u>	<u><b>679 667</b></u>	<u><b>612 693</b></u>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA**

	30 września 2017 niebadane tys. zł.	30 czerwca 2017 niebadane tys. zł.	31 grudnia 2016 badane tys. zł.	30 września 2016 niebadane tys. zł.
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>				
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	2 419 395	2 419 395
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(190 391)	(188 260)	(197 580)	(196 056)
Pozostałe kapitały	(559 806)	(559 806)	(560 929)	(560 929)
Niepodzielony wynik finansowy	(2 043 553)	(2 006 095)	(2 006 660)	(1 984 283)
	<u>(374 355)</u>	<u>(334 766)</u>	<u>(345 774)</u>	<u>(321 873)</u>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<u>(122 526)</u>	<u>(122 905)</u>	<u>(100 817)</u>	<u>(86 720)</u>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<u>(496 881)</u>	<u>(457 671)</u>	<u>(446 591)</u>	<u>(408 593)</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Rezerwy długoterminowe	351	369	396	366
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	306 126	305 335	341 905	305 847
	<u>306 477</u>	<u>305 704</u>	<u>342 301</u>	<u>306 213</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Rezerwy krótkoterminowe	47 551	49 557	54 728	36 992
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	394 045	390 411	426 056	380 504
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	245 012	241 303	234 304	235 889
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3	3	3	3
Rozliczenia międzyokresowe	771	746	761	712
	<u>687 382</u>	<u>682 020</u>	<u>715 852</u>	<u>654 100</u>
<b>Zobowiązania związane z grupą aktywów przeznaczonych do zbycia, w tym:</b>				
Zobowiązania długoterminowe	51 473	51 650	58 495	52 578
Zobowiązania krótkoterminowe	8 425	8 921	9 610	8 395
<b>Suma zobowiązań</b>	<u>1 053 757</u>	<u>1 048 295</u>	<u>1 126 258</u>	<u>1 021 286</u>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<u>556 876</u>	<u>590 624</u>	<u>679 667</u>	<u>612 693</u>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

	za okres 9 miesięcy		za okres 3 miesięcy	
	zakończony 30 września		zakończony 30 września	
	2017	2016	2017	2016
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk/(strata) brutto	(81 882)	(53 635)	(51 454)	(13 973)
Korekty o pozycje:	79 611	49 787	49 493	14 081
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Amortyzacja	13	15	3	5
Odsetki i dywidendy, netto	13 380	15 028	4 141	4 329
Różnice kursowe	18 767	(772)	39 073	(3 761)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	0	16	0	0
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(575)	(52)	(32)	(7)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	0	0	0	0
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	3 483	(161)	(376)	1 514
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	30	65	29	(18)
Zmiana stanu rezerw	(153)	18 721	703	(103)
Pozostałe	44 666	16 927	5 952	12 122
odpis aktualizujący wartość inwestycji	24 352	1 386	(838)	4 931
odpis aktualizujący środki trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne	(1)	(1)	0	0
provizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	10 789	10 828	3 636	3 635
dykonto zobowiązań	9 526	10 204	3 154	3 556
spisanie zobowiązań finansowych	0	(5 490)	0	0
pozostałe	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 271)</b>	<b>(3 848)</b>	<b>(1 961)</b>	<b>108</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	(161)	(40)	(44)	(17)
Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	2 475	377	2 031	0
Nabycie jednostki zależnej	0	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Udzielenie pożyczek	(20)	(240)	0	(90)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 294</b>	<b>97</b>	<b>1 987</b>	<b>(107)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału	0	0	0	0
Koszty związane z emisją akcji	0	0	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	3 735	0	0
Splata pożyczek/kredytów	(20)	0	(20)	0
Odsetki zapłacone	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(20)</b>	<b>3 735</b>	<b>(20)</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>3</b>	<b>(16)</b>	<b>6</b>	<b>1</b>
<b>Różnice kursowe netto</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10	30	6	13
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, na koniec okresu, w tym:</b>	<b>12</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>14</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0
środki pieniężne na koniec okresu zgodnie z MSR 7	12	14	12	14
(po wyłączeniu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania), w tym:				
środki pieniężne wchodzące w skład grup aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne z działalności kontynuowanej</b>	<b>12</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>14</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 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.	
<b>na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(197 580)</b>	<b>(560 929)</b>	<b>29 384</b>	<b>917 247</b>	<b>(226 594)</b>	<b>(1 280 967)</b>	<b>(2 006 660)</b>	<b>(345 774)</b>	<b>(100 817)</b>	<b>(446 591)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	7 189	0	0	0	0	0	0	7 189	24 403	31 592
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(35 770)	(35 770)	(46 112)	(81 882)
Całkowity dochód za okres	0	7 189	0	0	0	0	0	(35 770)	(28 581)	(21 709)	(50 290)
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	1 123	0	0	0	1 123	(1 123)	0	0	0
<b>na dzień 30 września 2017 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(190 391)</b>	<b>(559 806)</b>	<b>29 384</b>	<b>917 247</b>	<b>(226 594)</b>	<b>(1 279 844)</b>	<b>(2 043 553)</b>	<b>(374 355)</b>	<b>(122 526)</b>	<b>(496 881)</b>
<b>na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(196 384)</b>	<b>(576 079)</b>	<b>15 441</b>	<b>917 247</b>	<b>(226 594)</b>	<b>(1 282 173)</b>	<b>(1 913 103)</b>	<b>(266 171)</b>	<b>(90 416)</b>	<b>(356 587)</b>
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
<b>na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(197 580)</b>	<b>(560 929)</b>	<b>29 384</b>	<b>917 247</b>	<b>(226 594)</b>	<b>(1 280 967)</b>	<b>(2 006 660)</b>	<b>(345 774)</b>	<b>(100 817)</b>	<b>(446 591)</b>
<b>na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(196 384)</b>	<b>(576 079)</b>	<b>15 441</b>	<b>917 247</b>	<b>(226 594)</b>	<b>(1 282 173)</b>	<b>(1 913 103)</b>	<b>(266 171)</b>	<b>(90 416)</b>	<b>(356 587)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	328	0	0	0	0	0	0	328	1 073	1 401
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(56 030)	(56 030)	2 623	(53 407)
Całkowity dochód za okres	0	328	0	0	0	0	0	(56 030)	(55 702)	3 696	(52 006)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odniesienie zysku spółki zależnej na kapitał zapasowy	0	0	15 150	0	0	0	15 150	(15 150)	0	0	0
<b>na dzień 30 września 2016 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(196 056)</b>	<b>(560 929)</b>	<b>15 441</b>	<b>917 247</b>	<b>(226 594)</b>	<b>(1 267 023)</b>	<b>(1 984 283)</b>	<b>(321 873)</b>	<b>(86 720)</b>	<b>(408 593)</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku i nie uległy istotnym zmianom za wyjątkiem wynikających ze zmian przepisów, omówionych w nocie 7 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 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. ("Conwell") z siedzibą w Holandii, umowę zobowiązującą do sprzedaży 79% udziałów w spółce Emba.

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.

W związku z niewywiązaniem się przez Conwell z przyjętych zobowiązań Spółka wezwała Conwell do niezwłocznego rozliczenia i zamknięcia transakcji. W przypadku braku podjęcia przez Conwell zdecydowanych działań, doprowadzających do zamknięcia i rozliczenia transakcji, Spółka skorzysta z możliwości dochodzenia swoich praw na drodze sądowej i wypowiedzenia umowy. Jednocześnie Zarząd poinformował, że będzie dalej prowadził negocjacje umożliwiające finansowanie działalności wydobywczej i produkcyjnej Emba we współpracy z lokalnym partnerem Kazachskim. 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.

W związku z podpisaną umową sprzedaży Zarząd Spółki zdecydował, że począwszy od sprawozdania sporządzanego na dzień 30 czerwca 2012 roku aktywa i zobowiązania dotyczące spółki Emba spełniają definicję Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży w rozumieniu MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.

Poniżej przedstawiono wielkości aktywów i zobowiązań dotyczących inwestycji w spółkę Emba, która w okresie sprawozdawczym spełniła definicję Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

**Aktywa i zobowiązania dotyczące Grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży**

	30 września 2017	30 czerwca 2016	31 grudnia 2016	30 września 2016
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>				
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczo-wydobywczych	58 319	62 351	68 599	61 614
Wartość firmy	0	0	0	0
Wartości niematerialne	7	7	8	7
Rzeczowe aktywa trwałe	28	30	35	36
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	40 211	42 991	47 298	42 482
Należności długoterminowe	22	23	26	24
Podatek odroczony	17 754	17 600	18 347	17 773
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	292	312	343	308
	<b>116 633</b>	<b>123 314</b>	<b>134 656</b>	<b>122 244</b>
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>				
Zapasy	16	17	18	17
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0	0	0
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Środki pieniężne	0	0	0	0
	<b>16</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>17</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>116 649</b>	<b>123 331</b>	<b>134 674</b>	<b>122 261</b>
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY AKTYWA</b>	<b>(89 721)</b>	<b>(90 559)</b>	<b>(65 369)</b>	<b>(78 749)</b>
<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</b>	<b>(79 889)</b>	<b>(74 333)</b>	<b>(65 698)</b>	<b>(75 483)</b>
<b>Pozostałe kapitały</b>	<b>(10 733)</b>	<b>(10 733)</b>	<b>(10 733)</b>	<b>(10 733)</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>(48 619)</b>	<b>(50 585)</b>	<b>(43 987)</b>	<b>(43 450)</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	51 473	51 650	58 495	52 578
	<b>51 473</b>	<b>51 650</b>	<b>58 495</b>	<b>52 578</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Rezerwy krótkoterminowe	3 334	3 564	3 921	3 522
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 052	5 315	5 643	4 832
Rozliczenia międzyokresowe	39	42	46	41
	<b>8 425</b>	<b>8 921</b>	<b>9 610</b>	<b>8 395</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>59 898</b>	<b>60 571</b>	<b>68 105</b>	<b>60 973</b>
<b>WARTOŚĆ INWESTYCJI W PLN</b>	<b>106 271</b>	<b>107 852</b>	<b>121 618</b>	<b>112 205</b>
<b>WARTOŚĆ INWESTYCJI W USD</b>	<b>29 100</b>	<b>29 100</b>	<b>29 100</b>	<b>29 100</b>

**3) Koszty świadczeń pracowniczych**

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2017	2016	2017	2016
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Wynagrodzenia	3 509	3 791	1 005	1 211
Koszty ubezpieczeń społecznych	153	177	31	43
	<b>3 662</b>	<b>3 968</b>	<b>1 036</b>	<b>1 254</b>

**4) Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2017	2016	2017	2016
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Spisanie zobowiązań	0	3 018	0	1
Inne	0	7	0	0
<b>pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0</b>	<b>3 025</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
Prowizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	10 789	10 828	3 636	3 635
Rezerwy na zobowiązania	1 116	17 722	590	37
Inne	204	1 439	7	802
<b>pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>12 109</b>	<b>29 989</b>	<b>4 233</b>	<b>4 474</b>

W dniu 14 maja 2009 roku Spółka podpisała trzy umowy z: PROKOM Investments S.A., Osiedle Wilanowskie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Agro Jazowa S.A. dotyczące określenia zasad, na których wymienione spółki udostępniają Spółce posiadane przez siebie aktywa, wykorzystywane jako zabezpieczenie spłaty kredytu, udzielonego na podstawie umowy z dnia 21 marca 2007 roku przez konsorcjum banków PKO Bank Polski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego. Wartość prowizji jest kalkulowana jako 6,5% od wartości ustanowionego zabezpieczenia od momentu ustanowienia do momentu zwolnienia zabezpieczenia. Prowizja obliczona na podstawie powyższych umów naliczona za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku oraz za okres zakończony dnia 30 września 2016 roku wyniosła 10,8 mln złotych i została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne Spółki.

**5) Przychody finansowe**

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2017	2016	2017	2016
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	2	3	1	1
Różnice kursowe	0	8 713	0	7 749
Spisanie zobowiązań finansowych	0	5 489	0	0
Inne	597	146	5	0
	<b>599</b>	<b>14 351</b>	<b>6</b>	<b>7 750</b>

**6) Koszty finansowe**

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2017	2016	2017	2016
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Odsetki od kredytów i pożyczek	21 645	22 297	7 070	7 257
Wy cena (dy skonto) zobowiązań	9 526	10 204	3 154	3 556
Różnice kursowe	9 293	0	36 247	(1)
Inne	659	1 828	218	0
	<b>41 123</b>	<b>34 329</b>	<b>46 689</b>	<b>10 813</b>



**7) Odpisy aktualizujące inwestycje**

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2017	2016	2017	2016
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
TOO EmbaJugNieft	24 352	1 386	(838)	4 931
	<b>24 352</b>	<b>1 386</b>	<b>(838)</b>	<b>4 931</b>

Pod koniec 2010 roku Zarząd Spółki, oceniając Kontrakt Emba jako niestrategiczny na tle potencjału poszukiwawczo-wydobyczego Kontraktu OTG, podjął działania celem odsprzedażania 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 97.497 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (24.352 tys. złotych). Na dzień 30 września 2017 roku wartość bilansowa aktywów netto zainwestowanych w spółkę Emba wyniosła 106.270 tys. złotych, co stanowiło kwotę wynikającą z oczekiwanej wpłaty z tytułu zawartej umowy.

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

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

**8) Podatek dochodowy**

**Obciążenia podatkowe**

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2017	2016	2017	2016
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	(228)	0	(1 261)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>(228)</b>	<b>0</b>	<b>(1 261)</b>

**Odroczony podatek dochodowy**

Zgodnie z praktyką w sektorze poszukiwawczo-wydobyczym podatek odroczonego nie rozpoznaje się do momentu, w którym spółka nie zacznie generować dochodu do opodatkowania, w związku z czym spółki poszukiwawczo-wydobycze wchodzące w skład grupy nie rozpoznają podatku odroczonego. W przypadku jednostki dominującej aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przewyższają rezerwę na podatek dochodowy. Na nadwyżkę aktywa nad rezerwę tworzony jest odpis aktualizujący, w związku z niskim prawdopodobieństwem realizacji tego aktywa. Podatek zaprezentowany w sprawozdaniu skonsolidowanym dotyczy korekt związanych z rozliczeniem połączenia nabywanych spółek oraz wyceny wartości bieżącej zobowiązań koncesyjnych. Odroczony podatek dochodowy 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 podatek dochodowy)

Podatek zgodnie z zapisami MSR 12 jest przeliczany na walutę prezentacji po kursie z dnia bilansowego. Jeśli istnieją przesłanki dokonywana jest korekta stawki wykorzystanej do obliczenia podatku odroczonego. Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po dokonaniu kompensaty z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła na dzień 30 września 2017 roku 41,3 mln złotych a na dzień 31 grudnia 2016 roku 45,4 mln złotych. Zarówno na

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

dzień 30 września 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 30 września 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.

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2017	2016	2017	2016
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Zysk/ (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. złotych)	(35 770)	(56 030)	(37 458)	(14 758)
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję *	15 121 217	241 939 472	15 121 217	241 939 472
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(2,37)	(0,23)	(2,48)	(0,06)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(2,37)	(0,23)	(2,48)	(0,06)

\*) 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 przyjętym uchwałą nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 września 2015 roku parytetem wymiany 16:1. Po przeprowadzeniu operacji wymiany w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 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 30 września 2017 roku wynosi 12 tys. złotych (31 grudnia 2016 roku: 10 tys. złotych).

W związku z wystawionymi tytułami egzekucyjnymi na dzień 30 września 2017 roku spółki Petrolinvest, Silurian oraz Pomorskie Farmy Wiatrowe nie miały możliwości dysponowania rachunkami bankowymi.

Na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa nie dysponowała przyznanymi kredytami w rachunkach bieżących.

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

	30 września 2017	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 września 2016
	niebadane	niebadane	badane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Środki pieniężne w banku i w kasie	12	6	10	14
<b>Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>14</b>
środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych (zgodnie z MSR 7)</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>14</b>

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2017 roku oraz 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku, Grupa poniosła wydatki z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów o wartości 161 tys. złotych (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku 56 tys. złotych).

Na dzień 30 września 2017 roku zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów wynosiły 26,4 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku 30,4 mln złotych).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku oraz 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku Grupa nie nabywała rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 września 2016 roku na nieruchomościach inwestycyjnych należących do Petrolinvest S.A. o łącznej wartości bilansowej 1.432 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 30 września 2016 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 dniu 21 sierpnia 2017 roku całość zobowiązań wobec ZUS została spłacona. 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. W dniu 23 sierpnia 2017 roku zobowiązania wobec Gminy Przybiernów będące podstawą ustanowienia hipoteki zostały spłacone.

Na środku trwałym o wartości netto na dzień 30 września 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 dniu 21 sierpnia 2017 roku całość zobowiązań wobec ZUS została spłacona. 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. Szczegóły transakcji zostały przedstawione w nocie 13 poniżej.

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, natomiast okres wydobywczy obowiązuje do dnia 29 czerwca 2036 roku. Na dzień zatwierdzenia Raportu do publikacji kontynuowany był proces przedłużenia okresu poszukiwawczego kontraktu. Zarząd Emba w dniu 28 czerwca 2017 roku złożył w Ministerstwie Energetyki Republiki Kazachstanu wniosek o przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu na kolejny dwuletni okres. Obecnie Emba oczekuje na wydanie przez Ministerstwo Energetyki stosownej decyzji oraz zawarcie aneksu do Kontraktu.

W 2014 roku, uwzględniając wyniki prac poszukiwawczych oraz analiz finansowych i prawnych przeprowadzonych dotychczas przez spółki Grupy PETROLINVEST jak również efekty inwestycji prowadzonych przez inne podmioty realizujące projekty w obszarze gazu łupkowego w Polsce, Zarząd Petrolinvest mając dodatkowo na względzie konieczność efektywnego zarządzania ograniczonymi na moment obecny zasobami finansowymi Grupy, postanowił o wstrzymaniu dalszej jej aktywności w projekty dotyczące poszukiwań niekonwencjonalnych złóż węglowodorów.

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 nocy 23. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły żadne przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości posiadanych aktywów finansowych, 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.

Na dzień 30 września 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 30 września 2017 roku 19 mln złotych.

Tabela poniżej prezentuje wartość aktywów finansowych Grupy na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016.

	30 września 2017	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 września 2016
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek	96 204	97 561	109 367	101 217
w tym pożyczki krótkoterminowe	551	550	529	466
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
Pozostałe	5	5	5	5
<b>Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym</b>	<b>96 209</b>	<b>97 566</b>	<b>109 372</b>	<b>101 222</b>
długoterminowe	95 658	97 016	108 843	100 756
krótkoterminowe	551	550	529	466

## 13) Licencja i Wartość firmy

W okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 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 2015r. 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 Robczego (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 spleaconej 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.

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. Zobowiązania Spółki wobec ZUS zostały spłacone w dniu 21 sierpnia 2017 roku.

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 wydobyciem węgla kamiennego 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 EmbaYugNefit, które to udziały mogą zostać sprzedane lub zagospodarowane z lokalnym partnerem.

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:

	30 września 2017	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 września 2016
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Occidental Resources, Inc.	124 702	133 323	146 683	131 747
TOO EmbaYugNefit	0	0	0	0
<b>Razem wartość bilansowa</b>	<b>124 702</b>	<b>133 323</b>	<b>146 683</b>	<b>131 747</b>

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 30 września 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 30 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku nie miały miejsca żadne emisje akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku struktura kapitału akcyjnego była następująca:

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

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 PLPTLI00018 oznaczonych jest 15.121.217 akcji Spółki o wartości nominalnej 160 złotych każda. Proces scalenia akcji został zakończony.

W dniu 26 maja 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego, 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 tysięcy złotych oraz karę bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Bezterminowe wykluczenie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW miało nastąpić po upływie 30 dni od dnia doręczenia Spółce decyzji z dnia 26 maja 2017 roku (w dniu 29 maja 2016 roku Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika o doręczeniu w tym dniu decyzji KNF), a więc w terminie 30 dni od dnia kiedy decyzja z dnia 19 lipca 2016 roku stanie się ostateczna.

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

W dniu 14 czerwca 2017 roku Spółka poinformowała o wniesieniu skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 maja 2017 roku utrzymującą w mocy decyzję z dnia 19 lipca 2016 roku o wykluczeniu bezterminowo akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie oraz nałożeniu na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 800 000 zł. Wraz ze skargą został złożony wniosek o wstrzymanie wykonania powyższych decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z uwagi między innymi na niebezpieczeństwo wyrządzenia szkody akcjonariuszom Spółki oraz spowodowania innych nieodwracalnych skutków. Wniosek o wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji został skierowany do Komisji Nadzoru Finansowego, jak również - na wypadek jego nieuwzględnienia przez ten organ - do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

KNF w dniu 27 czerwca 2017 roku jednogłośnie wstrzymała wykonanie ostatecznej decyzji z dnia 26 maja 2017 roku utrzymującej w mocy decyzję z dnia 19 lipca 2016 roku – w części dotyczącej nałożonej sankcji bezterminowego wykluczenia akcji Spółki z obrotu. Zgodnie z komunikatem Komisji, wstrzymanie wykonania decyzji traci moc z dniem wydania przez sąd orzeczenia uwzględniającego skargę, bądź też uprawomocnienia się orzeczenia oddalającego skargę.

Komisja jednogłośnie skierowała do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. żądanie zawieszenia obrotu akcjami Spółki od dnia 29 czerwca 2017 roku, z powodu okoliczności wskazujących na możliwość dokonywania obrotu akcjami spółki Petrolinvest S.A. z naruszeniem interesów inwestorów i bezpieczeństwa obrotu. Decyzji został nadany rygor natychmiastowej wykonalności.

W związku z żądaniem zgłoszonym przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie art. 20 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 28 czerwca 2017 roku podjął Uchwałę Nr 679/2017 w sprawie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami Spółki oznaczonymi kodem PLPTLI00018 od dnia 29 czerwca 2017 roku.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż w okresie zawieszenia notowań, Spółka pozostaje członkiem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz podlega przepisom regulującym obowiązki informacyjne spółek publicznych. Zarząd Spółki podejmować będzie wszelkie niezbędne działania mające na celu przywrócenie obrotu akcjami Spółki.

W dniu 26 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 5 w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu (rynek New Connect) akcji Spółki. ZWZ Spółki, mając na uwadze decyzję KNF z dnia 26 maja 2017 roku utrzymującą w mocy decyzję KNF z dnia 19 lipca 2016 r. z dnia 19 lipca 2016 roku wykluczającą bezterminowo akcje Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, wyraziło zgodę na ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu wszystkich zdematerializowanych akcji Spółki (tj. 15.121.217 akcji serii A notowanych uprzednio na rynku podstawowym – głównym i praw do nich – dalej „Akcje Serii A”) do alternatywnego systemu obrotu – rynku NewConnect organizowanego przez GPW. Zgoda obejmuje również możliwość zmiany rynku notowań z rynku regulowanego podstawowego prowadzonego przez GPW na alternatywny system obrotu – rynek NewConnect organizowany przez GPW. ZWZ Spółki wyraziło zgodę na dokonanie dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi Akcji Serii A lub zachowanie formy zdematerializowanej Akcji Serii A. ZWZ Spółki upoważniło Zarząd Spółki do:

- podjęcia wszelkich czynności (prawnych i faktycznych) mających na celu dokonanie dematerializacji Akcji Serii A, w tym do rejestracji Akcji Serii A i praw do nich depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Akcji Serii A i praw do akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW lub dokonania odpowiednich zmian w umowie z KDPW w celu zachowania dematerializacji Akcji Serii A w związku z ich wykluczeniem z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenia Akcji Serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – rynku NewConnect organizowanym przez GPW,
- podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu Akcji Serii A Spółki na rynku NewConnect – alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez GPW,
- podjęcia wszelkich innych czynności (prawnych i faktycznych), związanych z realizacją niniejszej Uchwały, a niezbędnych do dopuszczenia Akcji Serii A oraz praw do nich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - rynku NewConnect organizowanym przez GPW, w tym w szczególności do zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą, umowy z animatorem rynku, złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Serii A do obrotu na rynku NewConnect, wniosku o wyznaczenie pierwszego dnia notowania, jak też wszelkich innych czynności i aktów, nie wyłączając związanych z przeniesieniem notowań Akcji Serii A z rynku podstawowego do alternatywnego systemu obrotu – rynku NewConnect organizowanego przez GPW.

W dniu 4 lipca 2017 roku Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika w postępowaniu przed Sądem Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy, w sprawie z wniosku Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki - o doręczeniu temu pełnomocnikowi postanowienia Sądu z dnia 19 czerwca 2017 roku o oddaleniu wniosku złożonego przez ZUS. W uzasadnieniu Sąd uznał, że Spółka nie posiada wystarczającego majątku, z którego mogłyby być pokryte koszty postępowania upadłościowego. Postanowienie sądu nie jest prawomocne. Spółka wносиła o oddalenie wniosku o ogłoszenie upadłości pismem z dnia 23 maja 2016 roku. Postanowienie sądu upadłościowego Spółka zaskarżyła zażaleniem w ustawowym terminie, a zobowiązania wobec ZUS zostały spłacone po okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem.

W dniu 7 lipca 2017 roku GPW zwróciła się do Spółki o przekazanie kopii postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ oddalającego wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki w oparciu o przepis art. 13 ust. 1 ustawy Prawo upadłościowe po jego uprawomocnieniu się. Zwróciła przy tym uwagę, że stosownie do przepisów art. 91 ust. 9 i 10 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości spółki lub postanowienia o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości spółki ze względu na to, że majątek spółki nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, następuje z mocy prawa skutek prawny zaprzestania podlegania obowiązkom wynikającym ze wskazanej ustawy, powstałym w związku z ofertą publiczną akcji lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej oraz wycofanie akcji z obrotu na rynku regulowanym. Ponadto Zarząd GPW w dniu 7 lipca 2017 roku podjął Uchwałę Nr 735/2017 w sprawie szczególnego oznaczenia instrumentów finansowych Spółki notowanych na Głównym Rynku GPW. Zarząd Giełdy postanowił, że informacje podawane w Cedula Giełdy Warszawskiej oraz na stronie internetowej Giełdy dotyczące notowań instrumentów finansowych Spółki zostaną oznaczone w sposób szczególny poprzez umieszczenie odnośnika w postaci liczby porządkowej oznaczającej: "sąd oddalił wniosek o ogłoszenie upadłości, ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania".

Na dzień 31 marca 2013 roku strata Spółki przewyższała sumę kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku powyższym w nawiązaniu do art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych na posiedzeniu ZWZ Spółki w dniu 28 czerwca 2013 roku podjęta została uchwała o dalszym istnieniu Spółki i kontynuowaniu działalności przedsiębiorstwa Spółki. Uchwała została podjęta przy uwzględnieniu pozytywnej rekomendacji Rady Nadzorczej Spółki do wniosku Zarządu Spółki.

Na dzień 30 września 2017 roku strata Spółki również przewyższała sumę kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego.

#### **15) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 30 września 2017 roku wynosiło 113.909 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.

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 Raportu 18.137.969,70 USD. Spłata została dokonana w wyniku rozliczenia przejęcia na własność przez PKO BP, jako zastawnika, w trybie pozaegzekucyjnym 3.041.077 akcji Polnord S.A. oraz 1.936.765 akcji Bioton S.A., na podstawie umów zastawu zawartych z Prokom Investments S.A.

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 30 września 2017 roku, zobowiązanie z tytułu tego kredytu wykazane zostało w wysokości 64.922 tys. USD. Obecnie Bank oczekuje na sfinalizowanie umowy z Inwestorem, regulującej m.in. przejście 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 103,9 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 30 września 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa nie posiadała zapasów oraz nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów. Na dzień 30 września 2017 roku odpis aktualizujący wartość zapasów



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

zaprezentowanych w pozycji Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży wyniósł 985,6 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniósł 1.159,3 tys. złotych)

**17) Należności**

	30 września 2017	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 września 2016
	niebadane	niebadane	badane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Należności z tytułu dostaw i usług	271	279	294	279
Należności budżetowe	56	49	14	557
Należności od pracowników	76	16	24	16
Pozostałe należności	326	325	392	515
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>729</b>	<b>669</b>	<b>724</b>	<b>1 367</b>
Należności budżetowe	7 816	8 351	8 529	17 712
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>7 816</b>	<b>8 351</b>	<b>8 529</b>	<b>17 712</b>
	<b>8 545</b>	<b>9 020</b>	<b>9 253</b>	<b>19 079</b>

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

	30 września 2017	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 września 2016
	niebadane	niebadane	badane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 563	13 486	14 445	13 251
Zobowiązania budżetowe	307	1 863	1 716	1 960
Zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów	26 376	27 341	30 405	27 377
Zaliczki z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	10 168	7 692	7 692	7 692
Zobowiązania z tytułu umowy o ustanowienie zabezpieczenia	102 130	98 494	91 341	87 705
Zobowiązania z tytułu opcji na akcje	0	0	0	10 262
Zobowiązania finansowe	69 451	66 297	69 450	69 323
Pozostałe zobowiązania	24 017	26 129	19 255	18 319
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>245 012</b>	<b>241 302</b>	<b>234 304</b>	<b>235 889</b>
Zobowiązania koncesyjne	306 126	305 335	341 905	305 847
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>306 126</b>	<b>305 335</b>	<b>341 905</b>	<b>305 847</b>
	<b>551 138</b>	<b>546 637</b>	<b>576 209</b>	<b>541 736</b>

Łączna wartość przeterminowanych zobowiązań (poza zobowiązaniami z tytułu pożyczek i kredytów) na dzień 30 września 2017 roku wyniosła 78.053 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 102,1 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. W dniu 19 czerwca 2017 roku Sąd wydał postanowienie o oddaleniu wniosku złożonego przez ZUS. W uzasadnieniu Sąd uznał, że Spółka nie posiada wystarczającego majątku, z którego mogłyby być pokryte koszty postępowania upadłościowego. Postanowienie sądu nie jest prawomocne. Spółka zaskarżyła zażaleniem postanowienie Sądu. Spłata wymagalnych zobowiązań wobec ZUS nastąpiła po okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem, w dniu 21 sierpnia 2017 roku.

## 19) Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów po stronie aktywów stanowią:

	30 września 2017	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 września 2016
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Rozliczenie podatku vat	494	491	484	474
Pozostałe	58	56	56	46
	<b>552</b>	<b>547</b>	<b>540</b>	<b>520</b>

## 20) Rezerwy

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Prace rekultywacyjne terenu	Rezerwa na zobowiązania z tytułu umowy o zabezpieczenie kredytu	Rezerwy na zobowiązania	<b>Razem</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>100</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>54 724</b>	<b>55 124</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	6 734	6 734
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(45)	0	(7 075)	(7 120)
Wykorzystanie	0	0	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	0	(125)	(125)
<b>Na dzień 30 września 2017 roku</b>	<b>100</b>	<b>255</b>	<b>0</b>	<b>47 547</b>	<b>47 902</b>
Rezerwy krótkoterminowe	4	0	0	47 547	47 551
Rezerwy długoterminowe	96	255	0	0	351

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Prace rekultywacyjne terenu	Rezerwa na zobowiązania z tytułu umowy o zabezpieczenie kredytu	Rezerwy na zobowiązania	<b>Razem</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>100</b>	<b>272</b>	<b>0</b>	<b>18 468</b>	<b>18 840</b>
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)
<b>Na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>100</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>54 724</b>	<b>55 124</b>
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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku i 30 września 2016 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień 30 września 2017 oraz 31 grudnia 2016 roku.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązanym tys. zł.	Zakupy od podmiotów powiązanych tys. zł.	Należności od podmiotów powiązanych tys. zł.	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych tys. zł.
Ryszard Krauze	2017	0	0	0	454
	2016	0	0	0	444
Prokom Investments wraz ze spółkami zależnymi	2017	0	10 797	0	173 583
	2016	0	7 218	0	162 769
PAXUM INVESTMENTS S.A.	2017	0	0	0	500
	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	23	0	78	53 876
	2016	23	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	328
	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	52 118
	2016	0	0	0	51 062
Occidental Resources, Inc.	2017	0	0	739 069	0
	2016	0	0	807 436	0
TOO EmbaJugNief	2017	0	0	33 876	0
	2016	0	0	49 223	0

Poniżej zostały opisane umowy dotyczące transakcji w Grupie oraz transakcji z podmiotami o znaczącym wpływie na Grupę zawarte w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Emba Jug Nief

W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła aneksy przedłużające terminy spłaty pożyczek na łączną kwotę 45.000 tys. USD, dla których termin spłaty mijał w dniu 31 grudnia 2016 roku. Wszystkie pożyczki podlegają teraz spłacie do dnia 31 grudnia 2017 roku.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

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

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesiące zakończony 30 września	
	2017	2016	2017	2016
	niebadane tys.zł.	niebadane tys.zł.	niebadane tys.zł.	niebadane tys.zł.
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	23	23	8	8
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>8</b>	<b>8</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zużycie materiałów i energii	1	7	0	1
Świadczenia pracownicze	2 411	2 728	706	903
Amortyzacja	2	2	1	1
Usługi obce	386	434	152	122
Podatki i opłaty	32	51	11	12
Pozostałe koszty rodzajowe	14	158	0	16
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 846</b>	<b>3 380</b>	<b>870</b>	<b>1 055</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>(2 823)</b>	<b>(3 357)</b>	<b>(862)</b>	<b>(1 047)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	0	3 024	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	10 957	28 306	3 643	3 636
Przychody finansowe	34 909	41 719	11 204	12 060
Koszty finansowe	122 903	23 547	15 055	30 176
Odpis aktualizujący aktywa	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(101 774)</b>	<b>(10 467)</b>	<b>(8 356)</b>	<b>(22 799)</b>
Podatek dochodowy	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(101 774)</b>	<b>(10 467)</b>	<b>(8 356)</b>	<b>(22 799)</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(101 774)</b>	<b>(10 467)</b>	<b>(8 356)</b>	<b>(22 799)</b>
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję *	15 121 217	241 939 472	15 121 217	241 939 472
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(6,73)	(0,04)	(0,55)	(0,09)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(6,73)	(0,04)	(0,55)	(0,09)

\*) 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 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 3 miesiące zakończony 30 września	
	2017	2016	2017	2016
	niebadane tys.zł.	niebadane tys.zł.	niebadane tys.zł.	niebadane tys.zł.
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>(101 774)</b>	<b>(10 467)</b>	<b>(8 356)</b>	<b>(22 799)</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>(101 774)</b>	<b>(10 467)</b>	<b>(8 356)</b>	<b>(22 799)</b>

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY BILANS**

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

	30 września 2017 <i>niebadane</i> tys. zł.	30 czerwca 2017 <i>niebadane</i> tys. zł.	31 grudnia 2016 <i>badane</i> tys. zł.	30 września 2016 <i>niebadane</i> tys. zł.
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	24	24	25	26
Nieruchomości inwestycyjne	1 432	1 432	1 432	1 432
Wartości niematerialne	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	834 722	835 603	916 275	832 676
Udziały i akcje	630 099	630 099	630 099	630 099
	<u>1 466 277</u>	<u>1 467 158</u>	<u>1 547 831</u>	<u>1 464 233</u>
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>				
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	234	152	152	283
Rozliczenia międzyokresowe	496	493	488	470
Inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Środki pieniężne, w tym:	0	0	0	0
<i>środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<u>730</u>	<u>645</u>	<u>640</u>	<u>753</u>
<b>Aktywa przeznaczone do zbycia, w tym:</b>				
Aktywa trwałe	72 394	72 394	72 394	72 394
Aktywa obrotowe	33 876	35 456	49 223	39 809
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b><u>1 573 277</u></b>	<b><u>1 575 653</u></b>	<b><u>1 670 088</u></b>	<b><u>1 577 189</u></b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	2 419 395	2 419 395
Pozostałe kapitały	(148 702)	(148 702)	(148 702)	(148 702)
Niepodzielony wynik finansowy	(1 146 908)	(1 138 552)	(1 045 134)	(1 118 556)
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b><u>1 123 785</u></b>	<b><u>1 132 141</u></b>	<b><u>1 225 559</u></b>	<b><u>1 152 137</u></b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Rezerwy długoterminowe	96	96	96	96
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
	<u>96</u>	<u>96</u>	<u>96</u>	<u>96</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	221 600	217 077	208 932	202 688
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	225 687	224 250	232 442	219 398
Rezerwy krótkoterminowe	1 658	1 685	2 644	2 485
Rozliczenia międzyokresowe	451	404	415	385
	<u>449 396</u>	<u>443 416</u>	<u>444 433</u>	<u>424 956</u>
<b>Suma zobowiązań</b>	<b><u>449 492</u></b>	<b><u>443 512</u></b>	<b><u>444 529</u></b>	<b><u>425 052</u></b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b><u>1 573 277</u></b>	<b><u>1 575 653</u></b>	<b><u>1 670 088</u></b>	<b><u>1 577 189</u></b>

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK Z PRZEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

	za okres 9 miesięcy		za okres 3 miesięcy	
	zakończony 30 września		zakończony 30 września	
	2017	2016	2017	2016
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk/(strata) brutto	(101 774)	(10 467)	(8 356)	(22 799)
Korekty o pozycje:	99 495	9 526	6 404	22 799
Amortyzacja	2	2	1	1
Odsetki i dywidendy, netto	(25 285)	(26 716)	(8 037)	(8 839)
Różnice kursowe	99 896	9 641	10 326	23 896
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(82)	(214)	(82)	(61)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	0	0	0	0
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(1 199)	19 158	(1 064)	508
Zmiana stanu rozliczeń między okresowych	27	199	44	36
Zmiana stanu rezerw	0	800	0	0
Pozostałe	26 136	6 656	5 216	7 258
przeszacowanie odpisu aktualizującego	15 347	1 318	1 580	3 623
spisanie zobowiązań finansowych	0	(5 490)	0	0
pro wizje związane z zabezpieczeniem kredytu	10 789	10 828	3 636	3 635
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 279)</b>	<b>(941)</b>	<b>(1 952)</b>	<b>0</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Sprzedaż aktywów finansowych	2 279	159	1 952	0
Nabywanie udziałów	0	0	0	0
Odsetki otrzymane	0	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Udzielenie pożyczek	0	(2 874)	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 279</b>	<b>(2 715)</b>	<b>1 952</b>	<b>0</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału	0	0	0	0
Koszty związane z emisją akcji	0	0	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	7 553	0	0
Splata pożyczek/kredytów	0	(3 898)	0	0
Odsetki zapłacone	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>3 655</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	0	1	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 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>
<b>na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(148 702)</b>	<b>29 536</b>	<b>917 247</b>	<b>(1 095 485)</b>	<b>(1 045 134)</b>	<b>1 225 559</b>
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	(101 774)	(101 774)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wynik za rok ubiegły	0	0	0	0	0	0	0
<b>na dzień 30 września 2017 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(148 702)</b>	<b>29 536</b>	<b>917 247</b>	<b>(1 095 485)</b>	<b>(1 146 908)</b>	<b>1 123 785</b>
	<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>
<b>na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(162 645)</b>	<b>15 593</b>	<b>917 247</b>	<b>(1 095 485)</b>	<b>(1 094 146)</b>	<b>1 162 604</b>
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	(10 467)	(10 467)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wynik za rok ubiegły	0	13 943	13 943	0	0	(13 943)	0
<b>na dzień 30 września 2016 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(148 702)</b>	<b>29 536</b>	<b>917 247</b>	<b>(1 095 485)</b>	<b>(1 118 556)</b>	<b>1 152 137</b>
	<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>
<b>na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(162 645)</b>	<b>15 593</b>	<b>917 247</b>	<b>(1 095 485)</b>	<b>(1 094 146)</b>	<b>1 162 604</b>
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
<b>na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>2 419 395</b>	<b>(148 702)</b>	<b>29 536</b>	<b>917 247</b>	<b>(1 095 485)</b>	<b>(1 045 134)</b>	<b>1 225 559</b>