



Petrolinvest

SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
GRUPY PETROLINVEST
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
2.	ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO DO EURO USTALANE PRZEZ NBP	5
3.	INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
4.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I KWARTAŁ 2012 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	8
6.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	8
7.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY SPRAWOZDANIE, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	9
8.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	15
9.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	15
10.	INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	16
11.	WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	16
12.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE PÓŁROCZNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	16
13.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA	16
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	17
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	17
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	17
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	17
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	17
19.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	18

20.	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	18
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	21
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANY BILANS	22
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	23
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	24
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	25
1)	Informacje dotyczące segmentów działalności	25
2)	Koszty świadczeń pracowniczych	26
3)	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	26
4)	Przychody finansowe	27
5)	Koszty finansowe	27
6)	Podatek dochodowy	27
7)	Zysk przypadający na jedną akcję	28
8)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28
9)	Rzeczowe aktywa trwałe i nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	28
10)	Pozostałe aktywa finansowe	29
11)	Licencja i Wartość firmy	29
12)	Kapitały własne	30
13)	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31
14)	Należności	31
15)	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	32
16)	Rozliczenia międzyokresowe	32
17)	Transakcje z podmiotami powiązanymi	33
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.	35
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	35
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	35
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE BILANS	36
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE RACHUNEK Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	37
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	38

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

1.1. Wybrane dane finansowe Grupy PETROLINVEST

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2012	2 011	2012	2 011
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	589	19 218	141	4 836
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(15 128)	(23 045)	(3 623)	(5 799)
Zysk (strata) brutto	(27 894)	(23 576)	(6 681)	(5 932)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(24 617)	(22 466)	(5 896)	(5 653)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(19 567)	(10 859)	(4 687)	(2 732)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	4 716	(23 844)	1 130	(6 000)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	17 734	35 273	4 248	8 875
Przepływy pieniężne netto, razem	2 883	570	691	143
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji w sztukach	137 361 599	55 331 374	137 361 599	55 331 374
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,18)	(0,41)	(0,04)	(0,10)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,18)	(0,41)	(0,04)	(0,10)
	na dzień		na dzień	
	31 marca 2012	31 grudnia 2011	31 marca 2012	31 grudnia 2011
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 544 723	1 515 640	371 185	343 153
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	727 667	743 063	174 853	168 236
Zobowiązania długoterminowe	350 707	291 571	84 272	66 014
Zobowiązania krótkoterminowe	376 960	451 492	90 581	102 222
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	812 595	763 806	195 260	172 932
Kapitał podstawowy	1 730 831	1 285 536	415 905	291 056
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji w sztukach	137 361 599	72 742 841	137 361 599	72 742 841
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,92	10,50	1,42	2,38
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,92	10,50	1,42	2,38
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU

1.2. Wybrane dane finansowe PETROLINVEST S.A.

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2012	2011	2012	2011
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	525	19 218	126	4 836
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(11 297)	(12 516)	(2 706)	(3 149)
Zysk (strata) brutto	(46 892)	(18 830)	(11 232)	(4 738)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(46 892)	(18 830)	(11 232)	(4 738)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(15 182)	(7 056)	(3 636)	(1 775)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(2 674)	(38 630)	(640)	(9 720)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	18 010	45 867	4 314	11 541
Przepływy pieniężne netto, razem	154	181	37	46
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji w sztukach	137 361 599	55 331 374	137 361 599	55 331 374
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,34)	(0,34)	(0,08)	(0,09)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,34)	(0,34)	(0,08)	(0,09)
	na dzień		na dzień	
	31 marca 2012	31 grudnia 2011	31 marca 2012	31 grudnia 2011
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 635 030	1 558 538	392 885	352 866
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	228 133	219 741	54 819	49 751
Zobowiązania długoterminowe	103 848	25 202	24 954	5 706
Zobowiązania krótkoterminowe	124 285	194 539	29 865	44 045
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 406 897	1 338 797	338 066	303 115
Kapitał podstawowy	1 730 831	1 285 536	415 905	291 056
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji w sztukach	137 361 599	72 742 841	137 361 599	72 742 841
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,24	18,40	2,46	4,17
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,24	18,40	2,46	4,17
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

2. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2012	2011
	na dzień	
	31 marca 2012	31 grudnia 2011
średni kurs w okresie	4,1750	3,9742
kurs na koniec okresu	4,1616	4,4168

3. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa PETROLINVEST S.A. składa się z jednostki dominującej - Spółki PETROLINVEST S.A. (dalej „Spółka”, „Petrolinvest”) oraz spółek zależnych. Dla potrzeb prezentacji niniejszego Raportu spółka dominująca, jej spółki zależne i współkontrolowane nazywane są Grupą PETROLINVEST (dalej „Grupa Kapitałowa”).

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 Podolskiej 21.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy PETROLINVEST jest:

- działalność związana z poszukiwaniem i eksploatacją złóż węglowodorów oraz działalność usługowa wspomagająca poszukiwanie i eksploatację złóż węglowodorów,
- działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych,
- sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych,
- sprzedaż detaliczna paliw,
- wytwarzanie paliw gazowych,
- działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych,
- wykonywanie instalacji gazowych.

Działalność w zakresie obrotu gazem prowadzona jest przez samobilansujący oddział Spółki: PETROLINVEST Spółka Akcyjna – Oddział LPG z siedzibą w Gdyni. Wyodrębnienie Oddziału nastąpiło z dniem 1 lipca 2008 roku. Oddziałowi nadano numer statystyczny REGON 190829082-00022.

Zarząd Spółki może się składać z dwóch, trzech albo pięciu członków. Zgodnie ze statutem Spółki, w przypadku zarządu dwu lub trzyosobowego, Prokom Investments S.A. przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania prezesa zarządu, natomiast Panu Ryszardowi Krauze, który jest akcjonariuszem PETROLINVEST S.A., 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. 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.

Według stanu na dzień 31 marca 2012 roku PETROLINVEST S.A. posiadał udziały/akcje w następujących spółkach:

Nazwa spółki	Kapitał zakładowy		Udział
Occidental Resources, Inc. (U.S.A.) ⁽¹⁾	199 332,77	USD	88,10%
TOO EMBA JUG NIEFT (Republika Kazachstanu)	145 000,00	KZT	79,00%
TOO COMPANY PROFIT (Republika Kazachstanu)	164 600,00	KZT	50,00%
Silurian Sp. z o.o. (Polska) ⁽²⁾	10 000,00	PLN	90,00%
Silurian Hallwood Plc (Jersey) ⁽³⁾	586 486,49	GBP	36,26%
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)	550 000,00	PLN	88,00%
Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. (Polska) ⁽⁴⁾	33 805 800,00	PLN	100,00%
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla (Litwa)	2 000 000,00	LTL	87,00%
PETROLINVEST TRADE S.A. (Polska) ⁽⁵⁾	15 720 325,00	PLN	100,00%

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

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

⁽³⁾ Silurian Hallwood Plc posiada 100% udziałów w spółce Silurian Energy Services Sp. z o.o., zarejestrowanej w Polsce

⁽⁴⁾ Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. posiadają 25% udziałów w spółce NOWOTNA FARMA WIATROWA Sp. z o.o., 70% udziałów w spółce FARMA WIATROWA NOWOTNA II Spółka z o.o. oraz 75% udziałów w spółce TUJA FARMA WIATROWA Sp. z o.o., zarejestrowanych w Polsce

⁽⁵⁾ PETROLINVEST TRADE S.A. posiada 100% udziałów w spółce SIGNA ENTERPRISES LIMITED, zarejestrowanej na Cyprze

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU

Według stanu na dzień 31 marca 2012 roku konsolidacją objęty został PETROLINVEST S.A., jako podmiot dominujący, oraz następujące spółki zależne i współkontrolowane:

Nazwa spółki	Zakres działalności	Metoda konsolidacji
PETROLINVEST S.A.	inwestowanie w podmioty poszukujące i wydobywające węglowodory oraz handel paliwami płynnymi	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
TOO COMPANY PROFIT	poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu	proporcjonalna
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla	usługi przeładunku paliw płynnych	pełna
PETROLINVEST TRADE S.A.	handel paliwami płynnymi	pełna
SIGNA ENTERPRISES LIMITED	działalność finansowo inwestycyjna	pełna
Silurian Sp. z o.o.	poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej	pełna
Silurian Hallwood Plc	działalność inwestycyjna w obszarze gazu łupkowego i ropy łupkowej	proporcjonalna
Silurian Energy Services Sp. z o.o.	poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej	proporcjonalna
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
NOWOTNA FARMA WIATROWA Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych	praw własności

4. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

- ✓ W dniu 4 kwietnia 2012 roku PETROLINVEST S.A. otrzymał od zatrudnionego przez Spółkę niezależnego eksperta, firmy McDaniel & Associates Consultants Ltd., raport („Raport z Wyceny z kwietnia 2012 r.”) na temat wyceny perspektywicznych zasobów węglowodorów Kontraktu OTG, należącego do TOO OilTechnoGroup z siedzibą w Kazachstanie, podmiotu zależnego Spółki.
- Raport został przygotowany celem aktualizacji wyceny perspektywicznych zasobów węglowodorów Kontraktu OTG, przy uwzględnieniu wyników Raportu Niezależnego Eksperta (*Competent Person Report*) na temat Kontraktu OTG z dnia 12 października 2011 r. („CPR z października 2011 r.”), opublikowanego przez Spółkę raportem bieżącym nr 108/2011, zaktualizowanego w oparciu o wyniki ukończonego w 2011 roku odwiertu Shyrak 1.
- Zarząd Spółki zwrócił uwagę, że:
- Wartość udziału PETROLINVEST S.A. w zasobach perspektywicznych Kontraktu OTG, z uwzględnieniem prawdopodobieństwa sukcesu, została oszacowana przez McDaniel & Associates Consultants Ltd. na kwotę 2,332 miliarda USD, która stanowi ważoną ryzykiem wartość zaktualizowaną netto (po opodatkowaniu), przy zastosowaniu 10% stopy dyskontowej.
 - W CPR z października 2011 r. zostały uwzględnione wyniki odwiertu Shyrak 1 i zwiększony został poziom zasobów perspektywicznych liczonych z uwzględnieniem prawdopodobieństwa sukcesu (*riskd prospective resources*) objętej Kontraktem OTG struktury Shyrak. Zwiększenie to doprowadziło do znacznej zmiany szacowanej zaktualizowanej wartości netto zasobów perspektywicznych struktury Shyrak. W kwietniu 2012 roku ważona ryzykiem wartość zaktualizowana netto (po opodatkowaniu) zasobów perspektywicznych struktury Shyrak została oszacowana, przy zastosowaniu 10% stopy dyskontowej, na 301,1 mln USD, wobec 126,7 mln USD według wyceny z lipca 2009 roku.
 - Raport z Wyceny z kwietnia 2012 r. zawiera również analizę wrażliwości na prognozowaną cenę gazu ziemnego. Ważona ryzykiem zaktualizowana wartość netto (po opodatkowaniu) zasobów Kontraktu OTG dla rzeczywistej ceny gazu w wysokości 4 USD/Mcf (tysięcy stóp sześciennych), 5 USD/Mcf i 6 USD/Mcf została oszacowana, przy zastosowaniu 10% stopy dyskontowej, odpowiednio na 2,055 miliarda USD, 2,332 miliarda USD i 2,583 miliarda USD.
 - Wycena została sporządzona dla wyliczonych przez Niezależnego Eksperta dla Kontraktu OTG wielkości zasobów perspektywicznych z uwzględnieniem prawdopodobieństwa sukcesu (*riskd prospective resources*). Zastosowana metodologia sporządzania wyceny uwzględnia nakłady już poniesione na prace poszukiwawcze, przewidywane przyszłe nakłady kapitałowe na zagospodarowanie, koszty operacyjne związane z wydobywaniem ropy naftowej, kondensatu i gazu ziemnego, a także warunki kontraktu i cechy miejscowego systemu podatkowego. W procesie przygotowywania wyceny zostały uwzględnione nowe dane geologiczne pozyskane przez Spółkę z procesu

wiercenia odwiertu Shyrak 1 oraz z ponownie przetworzonych i zinterpretowanych danych sejsmicznych 3D z obszaru Koblandy, w połączeniu z faktem przedłużenia ważności okresu poszukiwań Kontraktu OTG do roku 2016.

- ✓ W dniu 16 kwietnia 2012 roku w wykonaniu umowy subskrypcji i porozumienia akcjonariuszy z dnia 20 lipca 2011 roku („Porozumienie Akcjonariuszy”), o zawarciu której Petrolinvest informował raportem bieżącym nr 71/2011 z dnia 20 lipca 2011 roku, spółka Silurian Hallwood Plc, podmiot współzależny PETROLINVEST S.A. („Silurian Hallwood”), zakończyła proces emisji akcji w ramach drugiej oferty prywatnej oraz zawarła umowy subskrypcji akcji nowej emisji stanowiących łącznie 12,66 % kapitału zakładowego Silurian Hallwood. W wyniku przeprowadzonej prywatnej emisji akcji Silurian Hallwood pozyskał kwotę 7.250.000,00 GBP (tj. 37 mln złotych).
Pozyskane środki, łącznie ze środkami z pierwszej emisji prywatnej przeprowadzonej w listopadzie 2011 roku w wysokości 13 mln GBP, zostaną wykorzystane przez Silurian Hallwood przede wszystkim na prowadzenie prac poszukiwawczych węglowodorów na posiadanych przez tę spółkę koncesjach w Polsce. Silurian Hallwood, poprzez swoją spółkę zależną, jest posiadaczem czterech koncesji na poszukiwanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego o łącznej powierzchni 2.333,56 km² zlokalizowanych w północno-wschodniej Polsce wzdłuż granicy polsko-rosyjskiej, w niedalekim sąsiedztwie eksploatowanych złóż ropy naftowej na terenie obwodu Kaliningradzkiego.
W wyniku emisji nowych akcji, udział Petrolinvest w Silurian Hallwood stanowi 31,67 % kapitału zakładowego spółki.
- ✓ W dniu 8 maja 2012 roku Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 29 marca 2010 roku z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („EBOiR”) („Umowa Kredytowa”), o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2010 z dnia 29 marca 2010 roku. Na mocy Aneksu wydłużony został do dnia 30 czerwca 2012 roku okres, w którym możliwe jest uruchomienie kredytu („Okres Zaangażowania”). Dotychczasowy Okres Zaangażowania upływał w dniu 31 marca 2012 roku, co powodowało wygaśnięcie Umowy Kredytowej, której obowiązywanie w wyniku podpisania Aneksu zostało przedłużone.
Podpisanie Aneksu związane jest z prowadzonymi przez Spółkę rozmowami z EBOiR w sprawie dostosowania udostępnionego kredytu do nowej strategii Spółki w zakresie rozwoju aktywów poszukiwawczo-wydobywczych w Kazachstanie, tj. koncentracji Spółki na inwestycjach w ramach Kontraktu OTG oraz sprzedaży spółek TOO Emba Jug Nieft oraz TOO Company Profit. Zamiarem Spółki jest docelowe wykorzystanie udostępnionego przez EBOiR finansowania wyłącznie w ramach Kontraktu OTG, w celu sfinansowania prac związanych z przeklasyfikowaniem zasobów węglowodorów do kategorii zasobów potwierdzonych i ich eksploatacji prowadzonej na najbardziej perspektywicznych strukturach geologicznych Koblandy oraz Shyrak.
Zgodnie z Aneksem, dalsze przedłużenie Okresu Zaangażowania oraz uruchomienie środków w ramach Umowy Kredytowej możliwe będzie po uzgodnieniu przez Spółkę i EBOiR zaktualizowanego biznes planu odnoszącego się wyłącznie do Kontraktu OTG oraz zaktualizowanego pakietu zabezpieczeń tego finansowania wykorzystującego posiadane przez Spółkę aktywa.

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 dniu 29 marca 2012 roku spółka Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni („PFW”), podmiot zależny PETROLINVEST S.A., zawarła umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce celowej POL JAZOWA AGRO 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. Cena, za jaką zostały sprzedane udziały wyniosła 8,6 mln złotych. Transakcja sprzedaży udziałów stanowiła pierwszy etap wykonania opcji put/call odpłatnego przeniesienia nieruchomości gruntowych pozostałych po wydzieleniu działek pod siłownie wiatrowe. W tym celu PFW wniosły pod koniec 2011 roku do POL JAZOWA AGRO 2 Sp. z o.o. nieruchomości o łącznej powierzchni ok. 306 ha, a następnie zbyły całość udziałów w tej spółce na rzecz inwestora zagranicznego. Pozostałe ok. 100 ha nieruchomości objętych opcją put/call, PFW planują zbyć w podobny sposób do końca 2013 roku.

6. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

W zakresie działalności handlowej Spółki, to jest obrotu gazem płynnym LPG, występuje silna sezonowość w różnych grupach produktowych.

W zakresie popytu na autogaz, wzrost popytu odnotowywany jest w miesiącach od maja do września, ze względu na charakterystyczną dla tego okresu większą aktywność użytkowników samochodów. Miesiące zimowe ograniczają aktywność w ruchu kołowym, co ma odzwierciedlenie w spadku sprzedaży autogazu.

Popyt na gaz dla celów grzewczych koncentruje się w okresie przed rozpoczęciem sezonu zimowego i w trakcie jego trwania. Okres wiosenny i letni jest okresem znacznego ograniczenia sprzedaży gazu do celów grzewczych.

Powyżej opisane zjawiska w istotny sposób przekładają się na wyniki osiągane przez Spółkę z tej działalności.

Pierwszy kwartał jest zwykle okresem spadku sprzedaży oraz słabszych wyników na tej działalności. Na niski poziom sprzedaży w okresie I kwartału 2012 roku wpłynął proces restrukturyzacji segmentu LPG prowadzony w związku z przyjęciem przez Spółkę strategii koncentracji działalności w obszarze poszukiwania i eksploatacji węglowodorów.

7. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY SPRAWOZDANIE, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

OBSZAR POSZUKIWAWCZO-WYDOBYWCZY

Spółka, mając na uwadze poziom zaawansowania procesu poszukiwań na poszczególnych kontraktach kazachskich, wielkość zidentyfikowanych zasobów perspektywicznych oraz wyniki wycen tych zasobów, jak również rezultaty przeprowadzonych odwiertów – koncentruje swoje prace inwestycyjne w Kazachstanie na kontrakcie OTG, którego potencjał wzrostu wartości w krótkim okresie oceniany jest jako najwyższy.

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

Kontrakt OTG, należący do TOO OilTechnoGroup, jest kluczową koncesją dla całej Grupy PETROLINVEST, dla której niezależny ekspert McDaniel & Associates Consultant oszacował zdecydowanie największe całkowite zasoby perspektywiczne (*prospective resources*) na poziomie około 1,9 mld barytek ekwiwalentu ropy (boe) (*Independent Competent Person's Report OTG Contract – Kazakhstan, October 2011, McDaniel & Associates Consultants Ltd.*), określając wartość udziału PETROLINVEST S.A. z uwzględnieniem prawdopodobieństwa sukcesu, na kwotę 2,3 mld USD (*Prospective Resources Economic Evaluation OTG Contract, Kazakhstan, April 2012, McDaniel & Associates Consultants Ltd.*). Na koncesji tej realizowany jest największy program inwestycyjny, który ma doprowadzić do przeszacowania istotnej części zasobów perspektywicznych do kategorii zasobów potwierdzonych oraz możliwie szybkiego uruchomienia produkcji węglowodorów.

Zgodnie z aneksem do Kontraktu OTG nr 993 na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów zawartym z Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu w dniu 21 października 2010 roku, okres poszukiwawczy Kontraktu OTG, mający na celu ocenę odkryć na terytorium kontraktowym, wydłużony został o 5 lat i obowiązuje do dnia 18 marca 2016 roku. Program Roboczy na lata 2011-2016 określa wysokość nakładów inwestycyjnych do poniesienia w przedłużonym okresie obowiązywania na poziomie 55.000 tys. USD.

W dniu 16 marca 2010 roku pomiędzy Spółką, TOO OilTechnoGroup oraz TOTAL E&P KOBLANDY („Total”) została zawarta umowa farm-out, określająca zasady wspólnej kontynuacji prac na terenie Kontraktu OTG. Zgodnie z warunkami umowy, Total zobowiązał się m.in. do sfinansowania prac na terenie Kontraktu OTG w kwocie 70.000 tys. USD w zamian za co TOO OilTechnoGroup zobowiązał się do przeniesienia na rzecz TOTAL 50% udziału w Kontrakcie OTG.

Zgodnie z umową, Spółka i OTG będą kontynuować prace na strukturze Shyrak, znajdującej się na terenie Kontraktu OTG, jako operacje własne (ang. *exclusive operations*), zaś Total zachowa prawo przyłączenia się do tych prac na warunkach określonych w umowie.

Spółka prowadzi działania mające na celu spełnienie warunków wykonania powyższej umowy farm-out. W okresie objętym Raportem Spółka we współpracy z firmą Total kontynuowała prace polegające na przetwarzaniu i interpretacji danych sejsmicznych 3D oraz przygotowywaniem projektów geologicznych i technicznych odwiertu K-4. Aktualnie firma geofizyczna PGS wykonuje dodatkowe prace polegające na przetwarzaniu danych sejsmicznych 3D z użyciem najnowszych procedur.

Prowadzono postępowania przetargowe, które zgodnie z regulacjami Republiki Kazachstanu konieczne są dla wyboru wykonawców prac projektowych oraz prac związanych z samym procesem wiercenia odwiertu K-4.

Trwa proces zatwierdzania w Ministerstwie Ropy i Gazu wykonanego na zlecenie Spółki przez Instytut Naukowo-Badawczy i Projektowy Ropy i Gazu w Aktau (АО «НИПИнефть») „Projektu oceniającego obszar Koblandy z punktu widzenia prac za ropą naftową i gazem ziemnym”. Projekt ten zgodnie z prawem Republiki Kazachstanu będzie podstawą prowadzenia prac oceniających Koblandy, w tym wiercenie odwiertu K-4.

Strategiczne partnerstwo Grupy PETROLINVEST z Grupą TOTAL, jednym z największych na świecie koncernów naftowych, w opinii Zarządu, zapewni pełną realizację potencjału geologicznego i ekonomicznego Kontraktu OTG w najkrótszym możliwym czasie. Zaangażowanie Grupy TOTAL poprzedzone zostało głęboką analizą wszystkich dostępnych materiałów geologicznych, zgromadzonych w ciągu ponad 3 lat zaangażowania Spółki w prace na Kontrakcie OTG, a w szczególności – wyników odwiertu K-3, które potwierdziły występowanie węglowodorów w największej na terenie Kontraktu OTG strukturze Koblandy. Inwestycje i wsparcie operacyjne jednego z największych na świecie koncernów naftowych, posiadającego doświadczenie, know-how, zaplecze organizacyjne i finansowe, a także – obecnego w przemyśle wydobywczym w Kazachstanie (złóże Kashagan), znacznie przyspieszy zagospodarowanie złoża, ograniczy ryzyka operacyjne i finansowe, co w efekcie przyczyni się do szybkiego wzrostu wartości Kontraktu OTG i uruchomienia produkcji na skalę przemysłową.

W okresie I kwartału 2012 roku kontynuowane były prace związane z przygotowaniem do realizacji procesu opróbowania odwiertu Shyrak 1. OTG przeprowadził wymagane prawem kazachskim przetargi oraz wykonał i uzyskał zatwierdzenie dla projektów prac w odwiertach Shyrak 1 związanych z jego opróbowaniem. Uzyskano również w Ministerstwie Ropy i Gazu konieczną zgodę na spalanie gazu ziemnego w okresie opróbowania. Jako wykonawcę opróbowania wybrano Chińsko-Kazachstańską Firmę Wiertniczą „Great Wall”, doświadczonego operatora wiertniczego działającego na obszarze Kazachstanu, oraz firmę Schlumberger Logelco Inc, świadczącą usługi badawcze i analityczne w zakresie poszukiwania i wydobywania węglowodorów. Dla opróbowania odwiertu Shyrak 1 mobilizowane jest urządzenie wiertnicze ZJ-70DB, umożliwiające pracę do głębokości 7 km.

TOO EMBA JUG NIEFT

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

Zgodnie z Aneks nr 2 do Kontraktu Emba nr 976 na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów zawartym z Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu w dniu 21 czerwca 2011 roku, w wykonaniu decyzji Ministerstwa, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 103/2009 z dnia 16 listopada 2009 roku, okres poszukiwawczy Kontraktu obowiązywał do dnia 29 czerwca 2011 roku. W dniu 1 października 2011 roku Ministerstwo Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu podjęło decyzję o przedłużeniu okresu poszukiwawczego Kontraktu Emba na okres kolejnych 2 lat, tj. do dnia 29 czerwca 2013 roku, w celu oceny komercyjnej wartości złoża odkrytego w ramach Kontraktu Emba.

Zarząd Spółki, realizując strategię koncentracji działań na inwestycjach o wysokiej efektywności, podjął działania zmierzające do sprzedaży udziałów w spółce 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.

Cena zbycia udziałów EMBA ustalona została na 35.000.000 USD, przy czym cena ta będzie pomniejszona o zobowiązania EMBA (w tym zobowiązania podatkowe oraz zobowiązania publicznoprawne, z wyłączeniem zobowiązań dotyczących nakładów inwestycyjnych wynikających z Kontraktu EMBA nr 976 z dnia 29 czerwca 2002 roku). Zarząd Spółki szacuje, że wysokość pomniejszenia ceny nie przekroczy 4 mln USD.

Strony uzgodniły, że realizacja transakcji zbycia udziałów EMBA nastąpi z zastrzeżeniem warunków zawieszających, m.in. po uzgodnieniu przez strony umowy brzmienia dokumentów odnoszących się do zmiany dokumentów korporacyjnych EMBA, zawarciu umowy rachunku zastrzeżonego, na którym zdeponowana zostanie pozostała część ceny do czasu rejestracji EMBA w zakresie zmiany struktury własnościowej, oraz otrzymaniu wszystkich wymaganych zgód. Realizacja transakcji nastąpi z zastrzeżeniem pozytywnych rezultatów zakończenia badania *due diligence* EMBY. Zgodnie z umową, powyższe czynności powinny zostać dokonane przed dniem 30 czerwca 2012 roku. W powyższym okresie Spółka zobowiązała się nie prowadzić z jakąkolwiek osobą trzecią, inną niż nabywca, negocjacji dotyczących zbycia lub przeniesienia udziałów EMBA na taką osobę. Skutkiem naruszenia powyższego zobowiązania jest obowiązek zapłaty przez Spółkę na rzecz nabywcy kary umownej w wysokości 10.000.000 USD. Dodatkowo Spółka zobowiązała się do potwierdzenia, że w chwili realizacji transakcji zbycia udziałów EMBA, Spółka nie posiada żadnych roszczeń w stosunku do EMBA, co oznacza zobowiązanie do zwolnienia EMBY ze spłaty zobowiązań wobec Spółki.

Zawarcie umowy było zgodne z przyjętą przez Spółkę strategią zakładającą skoncentrowanie rozwoju Grupy PETROLINVEST w obszarach działalności związanej z realizacją projektu na Kontrakcie OTG oraz z koncesjami gazu łupkowego. Wpływy z tytułu realizacji umowy przeznaczone zostaną m.in. na dalszą redukcję zadłużenia Grupy PETROLINVEST.

TOO COMPANY PROFIT

Kontrolowane przez PETROLINVEST S.A. zasoby perspektywiczne Kontraktu Profit zostały oszacowane przez McDaniel & Associates Consultant na poziomie 5,5 mln boe (*Independent Competent Person's Report, July 2009, McDaniel & Associates Consultants Ltd.*), a ich wartość z uwzględnieniem prawdopodobieństwa sukcesu została określona na kwotę 5,2 mln USD (*Independent Competent Person's Report, July 2009, McDaniel & Associates Consultants Ltd.*).

Zgodnie z Aneks nr 2 do Kontraktu Profit Nr 1810 na poszukiwanie węglowodorów zawartym z Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu zawartym w dniu 22 czerwca 2011 roku, w wykonaniu decyzji Ministerstwa, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 95/2010 z dnia 7 grudnia 2010 roku, okres poszukiwawczy Kontraktu obowiązuje do dnia 18 sierpnia 2012 roku.

Zarząd Spółki, realizując strategię koncentracji działań na inwestycjach o wysokiej efektywności, prowadzi działania zmierzające do sprzedaży udziałów w spółce TOO COMPANY PROFIT. W dniu 12 lipca 2011 roku Spółka podpisała umowę z TOO AlatauMunaiGaz, spółką zarejestrowaną w Republice Kazachstanu, zobowiązującą do sprzedaży 50% udziałów w TOO Company Profit. Cena zbycia Udziałów Profit ustalona została na 8.000.000 USD, przy czym cena ta, zgodnie z umową, będzie pomniejszona o 50% kwot, jakie Nabywca przekaze spółce Profit, w przypadkach przewidzianych w Umowie. Strony uzgodniły, że realizacja transakcji zbycia Udziałów Profit nastąpi po pozytywnym zakończeniu kompleksowego *due diligence* oraz otrzymaniu wszystkich wymaganych zgód. Spółka zobowiązała się do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych do przeniesienia Udziałów Profit. Dodatkowo Spółka zobowiązała się do potwierdzenia, że nie ma żadnych roszczeń w stosunku do spółki Profit, co oznacza zobowiązanie do umorzenia zobowiązań spółki Profit w stosunku do Spółki.

W dniu 6 lutego 2012 roku Spółka, w związku z pozytywnym zakończeniem *due diligence*, zawarła z TOO AlatauMunaiGaz porozumienie dodatkowe do umowy z dnia 12 lipca 2011 roku zobowiązującej do sprzedaży udziałów w spółce TOO Company Profit.

Porozumienie potwierdziło, że celem transakcji jest nabycie przez Nabywcę należących do Spółki 50% udziałów w spółce Profit na warunkach określonych w umowie z dnia 12 lipca 2011 roku oraz, że transakcja jest uzależniona wyłącznie od uzyskania stosownych zgód administracyjnych w Kazachstanie. Porozumienie zawiera również zasady rozliczenia istniejących zobowiązań spółki Profit, z których wynika, że Nabywca przekaze spółce Profit kwotę co najmniej 830 tys. USD.

celem uregulowania zobowiązań wskazanych w Porozumieniu (50% tej kwoty pomniejszy cenę nabycia udziałów), zaś Spółka ureguje zobowiązania handlowe i podatkowe spółki Profit w wysokości ok. 150 tys. USD oraz zobowiązania pracownicze.

OBSZAR INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

- ✓ W dniu 1 marca 2012 roku PETROLINVEST S.A. zawarł z Masashi Holdings Limited („Masashi”) umowę nabycia akcji w Eco Energy 2010 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna („Eco SKA”) („Umowa Nabycia Akcji Eco”).

Na mocy Umowy Nabycia Akcji Eco, Petrolinvest nabył 5.280 akcji o wartości nominalnej równej 50 PLN każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej równej 264.000 PLN, stanowiących łącznie 48% kapitału zakładowego Eco SKA („Akcje Eco”). W związku z nabyciem przez Petrolinvest w dniu 8 grudnia 2011 roku 4.400 akcji stanowiących łącznie 40% kapitału zakładowego Eco SKA, o czym Petrolinvest informował w raporcie bieżącym nr 115/2011 z dnia 8 grudnia 2011 roku, w rezultacie zawarcia Umowy Nabycia Akcji Eco, w ramach Eco SKA zostanie osiągnięta następująca struktura kapitałowa: (i) Petrolinvest – 88% akcji; oraz (ii) Masashi – 12% akcji w kapitale zakładowym Eco SKA. W wyniku zawarcia Umowy Nabycia Akcji Eco Petrolinvest posiada obecnie łącznie 9.680 akcji w Eco SKA, uprawniających do wykonywania łącznie 9.680 głosów na walnym zgromadzeniu Eco SKA. Jedynym komplementariuszem w Eco SKA jest Eco Sp. z o.o.

Akcje Eco stanowią inwestycję długoterminową Petrolinvest.

Intencją Eco SKA jest działanie w celu przeprowadzenia jednej albo więcej niż jednej oferty prywatnej (*private placement*) oraz wprowadzenia akcji tej spółki do obrotu giełdowego w ramach pierwszej oferty publicznej.

Cena bazowa za Akcje Eco wyniosła 118.003.200 PLN (tj. 38.400.000 USD). Petrolinvest jest ponadto zobowiązany do uiszczenia na rzecz Masashi dodatkowych płatności z tytułu nabycia Akcji Eco, tj.:

1) trzech dodatkowych premii (*Bonus Payments*):

- a) Bonus 1 będzie przysługiwał Masashi w przypadku każdorazowej oferty prywatnej akcji Eco SKA i będzie stanowił:

- w przypadku gdy Bonus 1 jest pierwszą Dodatkową Płatnością Eco (definicja poniżej), Bonus 1 będzie stanowił X% różnicy (wskazane poniżej) pomiędzy wartością Akcji Eco przy uwzględnieniu wyceny Eco SKA dokonanej bezpośrednio po danej ofercie prywatnej na podstawie ceny ofertowej zapłaconej przez inwestorów w ramach tej oferty prywatnej a wartością Akcji Eco przy uwzględnieniu wyceny Eco SKA dokonanej na datę Umowy Nabycia Akcji Eco (tj. 245.840.000 PLN, co stanowi równowartość 80.000.000 USD), lub
- w przypadku gdy Bonus 1 jest kolejną Dodatkową Płatnością Eco (definicja poniżej), Bonus 1 będzie stanowił X% różnicy (wskazane poniżej) pomiędzy wartością Akcji Eco przy uwzględnieniu wyceny Eco SKA dokonanej bezpośrednio po danej ofercie prywatnej na podstawie ceny ofertowej zapłaconej przez inwestorów w ramach tej oferty prywatnej a wartością Akcji Eco przy uwzględnieniu wyceny Eco SKA dokonanej bezpośrednio po poprzedniej dodatkowej premii dokonanej na rzecz Masashi,

(„Bonus 1”);

- b) Bonus 2 będzie przysługiwał Masashi w przypadku pierwszej oferty publicznej akcji Eco SKA („IPO”) i będzie stanowił:

- w przypadku gdy Bonus 2 jest pierwszą Dodatkową Płatnością Eco (definicja poniżej), Bonus 2 będzie stanowił X% różnicy (wskazane poniżej) pomiędzy wartością Akcji Eco przy uwzględnieniu wyceny Eco SKA dokonanej bezpośrednio po IPO na podstawie ceny ofertowej zapłaconej przez inwestorów w ramach IPO a wartością Akcji Eco przy uwzględnieniu wyceny Eco SKA dokonanej na dzień zawarcia Umowy Nabycia Akcji Eco (tj. 245.840.000 PLN, co stanowi równowartość 80.000.000 USD), lub
- w przypadku gdy Bonus 2 jest kolejną Dodatkową Płatnością Eco (definicja poniżej), Bonus 2 będzie stanowił X% różnicy (wskazane poniżej) pomiędzy wartością Akcji Eco przy uwzględnieniu wyceny Eco SKA dokonanej bezpośrednio po IPO na podstawie ceny ofertowej zapłaconej przez inwestorów w ramach IPO a wartością Akcji Eco przy uwzględnieniu wyceny Eco SKA dokonanej bezpośrednio po poprzedniej dodatkowej premii dokonanej na rzecz Masashi,

(„Bonus 2”); oraz

- c) Bonus 3 będzie przysługiwał Masashi w każdym przypadku zwiększenia wartości Eco SKA (wartość ta będzie ustalana wspólnie przez Petrolinvest i Masashi w oparciu o kryteria rynkowe, albo, w przypadku braku porozumienia pomiędzy stronami, będzie stanowiła średnią z dwóch wycen sporządzonych przez ekspertów, będących wiodącymi międzynarodowymi bankami inwestycyjnymi), w szczególności w wyniku każdego z poniższych istotnych zdarzeń: (1) przeszacowanie zasobów Eco SKA wynikających z przysługujących jej koncesji, (2) potwierdzenie zasobów Eco SKA wynikających z przysługujących jej koncesji, (3) uzyskanie nowych koncesji przez Eco SKA, lub (4) pozyskanie nowego strategicznego inwestora lub partnera (finansowego lub branżowego) przez Eco SKA, („Istotne Zdarzenia”, a z osobna „Istotne Zdarzenie”). W każdym przypadku kiedy wystąpi Istotne Zdarzenie, będzie ono stanowiło:

- w przypadku gdy Bonus 3 jest pierwszą Dodatkową Płatnością Eco (definicja poniżej), Bonus 3 będzie stanowił X% różnicy (wskazane poniżej) pomiędzy wartością Akcji Eco przy uwzględnieniu wyceny Eco SKA dokonanej bezpośrednio po Istotnym Zdarzeniu a wartością Akcji Eco przy uwzględnieniu wyceny Eco SKA

dokonanej na dzień zawarcia Umowy Nabycia Akcji Eco (tj. 245.840.000 PLN, co stanowi równowartość 80.000.000 USD), lub

- w przypadku gdy Bonus 3 jest kolejną Dodatkową Płatnością Eco (definicja poniżej), Bonus 3 będzie stanowił X% różnicy (wskazane poniżej) pomiędzy wartością Akcji Eco przy uwzględnieniu wyceny Eco SKA dokonanej bezpośrednio po Istotnym Zdarzeniu a wartością Akcji Eco przy uwzględnieniu wyceny Eco SKA bezpośrednio po poprzedniej dodatkowej premii dokonanej na rzecz Masashi,

(„Bonus 3”).

Powyższe dodatkowe premie (*Bonus Payments*) będą stanowiły „X% różnicy”, w taki sposób, że pierwsza dodatkowa premia należna z tytułu Umowy Nabycia Akcji Eco będzie stanowić 80% tej różnicy, natomiast każda kolejna dodatkowa premia będzie niższa o 5% od poprzedniej dodatkowej premii wypłaconej na rzecz Masashi (jednak w żadnym przypadku nie będzie niższa niż 60% różnicy).

- 2) czterech korekt ceny (*Adjustment Payments*) w wysokości obliczonej na podstawie wzorów zawartych w Umowie Nabycia Akcji Eco:

- a) stanowiącej wyrównanie różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które zostały wyemitowane na rzecz Masashi na dzień zawarcia Umowy Nabycia Akcji Eco, a średnią ceną zamknięcia na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed zawarciem Umowy Nabycia Akcji Eco,
- b) stanowiącej wyrównanie różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które mają zostać wyemitowane na rzecz Masashi z tytułu Bonusu 1, a średnią ceną zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed przeprowadzeniem danej oferty prywatnej akcji Eco SKA, oraz
- c) stanowiącej wyrównanie różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które mają zostać wyemitowane na rzecz Masashi z tytułu Bonusu 2, a średnią ceną zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed przeprowadzeniem IPO,
- d) stanowiącej wyrównanie różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które mają zostać wyemitowane do objęcia przez Masashi z tytułu Bonusu 3, a średnią ceną zamknięcia Akcji Petrolinvest z dziesięciu dni sesyjnych poprzedzających bezpośrednio dzień emisji akcji Petrolinvest na rzecz Masashi z tytułu Bonusu 3.

Powyższe dodatkowe premie i korekty ceny razem – „Dodatkowe Płatności Eco”.

W przypadku połączenia Eco SKA z innym podmiotem Dodatkowe Płatności Eco pozostaną należne Masashi, a wzory stanowiące podstawę ich obliczenia zostaną odpowiednio zmodyfikowane. Masashi jest uprawniona do Dodatkowych Płatności Eco przez okres trzech lat od dnia zawarcia Umowy Nabycia Akcji Eco, jednak nie dłużej niż w terminie miesiąca od daty IPO.

Kwoty obejmujące cenę sprzedaży za Akcje Eco oraz Dodatkowe Płatności Eco zostaną rozliczone pomiędzy stronami Umowy Nabycia Akcji Eco w ramach potrącenia umownego z ceną za akcje Petrolinvest, które zostaną wyemitowane na rzecz Masashi, jako posiadacza warrantów subskrypcyjnych Petrolinvest. W tym celu Petrolinvest wyemituje na rzecz Masashi nieodpłatnie warranty subskrypcyjne, w liczbie uprawniającej do objęcia takiej liczby akcji Petrolinvest, których wartość nominalna będzie odpowiadać cenie sprzedaży za Akcje Eco oraz Dodatkowym Płatnościami Eco. Akcje Petrolinvest, które mają zostać wyemitowane na rzecz Masashi, zostaną wyemitowane w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Petrolinvest. Petrolinvest zobowiązał się spowodować, że akcje te zostaną notowane na GPW.

Umowa Nabycia Akcji Eco umożliwia Petrolinvest uregulowanie płatności ceny za Akcje Eco oraz płatności dodatkowych premii (*Bonus Payments*) również w formie gotówkowej (według wyboru Petrolinvest) albo w formie zapłaty akcjami innej spółki będącymi własnością Petrolinvest. W stosunku do tak dokonanej płatności Masashi nie będzie przysługiwać odpowiednia korekta ceny (*Adjustment Payments*) oraz Petrolinvest odpowiednio nie będzie zobowiązany do wyemitowania na rzecz Masashi warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia akcji Petrolinvest.

Strony Umowy Nabycia Akcji Eco uzgodniły, że w przypadku gdy Petrolinvest nie spełni zobowiązania polegającego na wyemitowaniu na rzecz Masashi warrantów subskrypcyjnych albo uregulowaniu płatności ceny za Akcje Eco w inny sposób wskazany w Umowie Nabycia Akcji Eco, wówczas Masashi będzie uprawniona do odkupienia odpowiadającej im proporcjonalnej liczby Akcji Eco po ich wartości nominalnej z dnia zawarcia Umowy Nabycia Akcji Eco. W celu umożliwienia odkupienia odpowiedniej liczby Akcji Eco, Petrolinvest ustanowił opcję kupna na rzecz Masashi, która może zostać wykonana w ciągu 2 miesięcy od naruszenia wyżej wymienionych obowiązków przez Petrolinvest.

- ✓ W dniu 1 marca 2012 roku PETROLINVEST S.A. zawarł z Masashi umowę nabycia udziałów w Eco Energy 2010 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Eco Sp. z o.o.”) („Umowa Nabycia Udziałów Eco”). Na mocy Umowy Nabycia Udziałów Eco, Petrolinvest nabył 48 udziałów, stanowiących łącznie 48% kapitału zakładowego Eco Sp. z o.o. („Udziały Eco”). W związku z nabyciem przez Petrolinvest w dniu 8 grudnia 2011 roku 40 udziałów stanowiących łącznie 40% kapitału zakładowego Eco Sp. z o.o., o czym Petrolinvest informował w raporcie bieżącym nr 115/2011 z dnia 8 grudnia 2011 roku, w rezultacie zawarcia Umowy Nabycia Udziałów Eco, w ramach Eco Sp. z o.o. zostanie osiągnięta następująca struktura kapitałowa: (i) Petrolinvest – 88% udziałów; (ii) Masashi – 12% udziałów w kapitale zakładowym Eco Sp. z o.o. łączna cena za Udziały Eco wyniosła 2.400 PLN.
- ✓ W dniu 1 marca 2012 roku PETROLINVEST S.A. zawarł z Masashi aneks do umowy nabycia akcji w Eco SKA z dnia 8 grudnia 2011 roku. Do najważniejszych zmian wprowadzonych aneksem należy m.in. wykreślenie z umowy nabycia

akcji Eco SKA zapisów, na podstawie których Petrolinvest uzyskał opcję kupna do 1.210 akcji w Eco SKA. Opcja Eco SKA miała zostać wykonana przez Petrolinvest w terminie jednego roku od daty zawarcia umowy nabycia akcji Eco SKA z dnia 8 grudnia 2011 roku. Szczegółowy opis Opcji Eco SKA został przedstawiony w Raporcie rocznym za rok 2011, opublikowanym w dniu 20 marca 2012 roku.

- ✓ W dniu 1 marca 2012 roku PETROLINVEST S.A. zawarł z Masashi aneks do umowy nabycia udziałów w Eco Sp. z o.o. z dnia 8 grudnia 2011 roku. Do najważniejszych zmian wprowadzonych aneksem należy m.in. wykreślenie z umowy nabycia udziałów Eco Sp. z o.o. zapisów, na podstawie których Petrolinvest uzyskał opcję kupna takiej liczby udziałów w Eco Sp. z o.o., która razem z udziałami w Eco Sp. z o.o. nabytymi przez Petrolinvest na podstawie umowy nabycia udziałów w Eco Sp. z o.o. dałaby łącznie 51% udziałów w Eco Sp. z o.o. (na dzień zawarcia umowy nabycia udziałów Eco Sp. z o.o. z dnia 8 grudnia 2011 roku). Opcja Eco Sp. z o.o. miała zostać wykonana przez Petrolinvest w terminie jednego roku od daty zawarcia umowy nabycia udziałów Eco Sp. z o.o. Szczegółowy opis Opcji Eco Sp. z o.o. został przedstawiony w Raporcie rocznym za rok 2011, opublikowanym w dniu 20 marca 2012 roku.

OBSZAR KAPITAŁOWY

- ✓ W dniu 31 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie emisji do 60.000.000 warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 600.000.000 złotych poprzez emisję nie więcej niż 60.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 10 złotych każda, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki.

Uchwalenie nowego kapitału warunkowego miało na celu pozyskanie środków finansowych przede wszystkim w związku z koniecznością: (i) zabezpieczenia środków finansowych na inwestycje, konsolidację oraz rozwój projektów związanych z gazem łupkowym i ropą łupkową; (ii) zapewnienia środków finansowych w celu dalszego rozwoju prac na strukturze Shyrak, w szczególności w zakresie przeprowadzenia oprobowania odwiertu i przystąpienia do przemysłowej eksploatacji węglowodorów; (iii) umożliwienia spełnienia warunków zawieszających umowy zawartej z francuskim koncernem Total, w sprawie wspólnych inwestycji na złożu Koblandy w ramach największej koncesji Grupy Petrolinvest w Kazachstanie – OTG; (iv) zabezpieczenia potrzeb płynnościowych Spółki w związku z redukcją jej zadłużenia oraz umożliwienia realizacji zobowiązań wobec podmiotów finansujących.

W dniu 2 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki dotyczącej warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 600 mln złotych poprzez emisję nie więcej niż 60 mln akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 zł każda.

W związku z powyższym wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, po rejestracji, wyniosła nie więcej niż 1.317.300.000 złotych

W dniu 2 marca 2012 roku Zarząd KDPW podjął uchwałę o zarejestrowaniu w KDPW do 60.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 10 złotych każda, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 stycznia 2012 roku, oraz oznaczyć je kodem PLPTRLI00018, pod warunkiem podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu akcji serii E do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który wprowadzone zostały inne akcje Spółki oznaczone kodem PLPTRLI00018, następującym nie później niż z dniem każdorazowej rejestracji akcji serii E w KDPW.

Rejestrowanie Akcji Serii E w KDPW następuje na podstawie składanych w KDPW aneksów do listu księgowego. Informacje o każdorazowym zarejestrowaniu Akcji Serii E pod kodem PLPTRLI00018 będą przekazywane w formie komunikatów KDPW.

- ✓ W dniu 1 marca 2012 roku zgodnie z postanowieniami Umowy Nabycia Akcji Eco, PETROLINVEST S.A. otrzymał od Masashi żądanie wyemitowania przez Petrolinvest na rzecz Masashi nieodpłatnie 44.529.509 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Petrolinvest w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym Petrolinvest.

W związku z powyższym żądaniem, a także w związku z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Petrolinvest z dnia 31 stycznia 2012 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Petrolinvest („Uchwała Emisyjna”), opublikowaną w raporcie bieżącym numer 6/2012, w dniu 1 marca 2012 roku Zarząd Petrolinvest podjął uchwałę w sprawie określenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii A („Warranty Subskrypcyjne A”), zaoferowania Warrantów Subskrypcyjnych A, określenia szczegółowej treści odcinka zbiorowego Warrantów Subskrypcyjnych A oraz określenia ceny emisyjnej akcji serii E wydawanych posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych A. Zarząd Petrolinvest postanowił wydać 44.529.509 imiennych Warrantów Subskrypcyjnych A oraz zaoferować je do objęcia przez Masashi w drodze oferty prywatnej. Warranty Subskrypcyjne A zostały objęte przez Masashi, a następnie Masashi zrealizowało swoje uprawnienie wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych A do objęcia 44.529.509 akcji zwykłych na okaziciela serii E Petrolinvest.

Wpłaty Masashi na pokrycie 44.529.509 akcji serii E zostały dokonane poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności Petrolinvest oraz Masashi. W dniu 1 marca 2012 roku Petrolinvest zawarł z Masashi umowę potrącenia wierzytelności, na mocy której Petrolinvest i Masashi potrąciły wymagalną wierzytelność przysługującą Petrolinvest wobec Masashi z

tytułu objęcia akcji serii E w kwocie 445.295.090 PLN, z wymagalnymi wierzytelnościami pieniężnymi przysługującymi Masashi wobec Petrolinvest z tytułu Umowy Nabycia Akcji Eco w łącznej kwocie 445.295.094,34 PLN. W wyniku dokonanego potrącenia cały wkład pieniężny należny Petrolinvest od Masashi tytułem pokrycia 44.529.509 akcji serii E Petrolinvest objętych przez Masashi został wniesiony.

Cena emisyjna akcji zwykłych na okaziciela serii E, wydawanych posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych A i emitowanych na podstawie Uchwały Emisyjnej w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Petrolinvest, ustalona została przez Zarząd Petrolinvest na 10 PLN za jedną akcję, z uwzględnieniem ustawowych ograniczeń dotyczących minimalnej ceny emisyjnej akcji. Cena emisyjna została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w dniu 1 marca 2012 roku.

OBSZAR FINANSOWY

- ✓ W dniu 1 marca 2012 roku PETROLINVEST S.A. zawarł z Masashi Holdings Limited umowę inwestycyjną („Umowa Inwestycyjna”), na mocy której Masashi zobowiązało się, że w okresie 18 miesięcy od dnia zawarcia Umowy Inwestycyjnej, Masashi (albo inny podmiot wskazany przez Masashi), udzieli Eco SKA lub Petrolinvest (według wyboru Masashi) dofinansowania w łącznej wysokości do 30 mln złotych („Dofinansowanie”).
W przypadku, gdy Masashi zdecyduje się udzielić Dofinansowania (lub jego części) Eco SKA, odbędzie się to w drodze jednej lub kilku umów pożyczek pomiędzy Masashi a Eco SKA, które będą zawarte na warunkach rynkowych („Pożyczki Eco”). W przypadku, gdy Masashi zdecyduje się udzielić jakiegokolwiek części Dofinansowania Petrolinvest, odbędzie się to w drodze pożyczek na warunkach rynkowych lub poprzez inwestycję bezpośrednią w kapitał zakładowy Petrolinvest i objęcie akcji Petrolinvest w podwyższonym w tym celu kapitale zakładowym Petrolinvest po ich wartości nominalnej, tj. 10 złotych za akcję, oraz w ilości odpowiadającej wysokości kwoty udzielonego Dofinansowania. Każdorazowe żądanie Dofinansowania złożone przez Petrolinvest wobec Masashi nie powinno przekraczać kwoty 5 mln złotych w okresie każdych kolejnych trzech miesięcy, chyba, że Masashi wyrazi zgodę na inne warunki niż powyższe. Dofinansowanie będzie realizowane w terminie dwóch miesięcy od przedstawienia w tym zakresie żądania przez Petrolinvest.
W przypadku udzielenia Dofinansowania w drodze Pożyczek Eco, Masashi i Petrolinvest są zobowiązane dążyć do tego, aby finansowanie udostępnione Eco SKA zostało następnie udostępnione Petrolinvest w drodze jednej lub kilku pożyczek zawartych na warunkach rynkowych. Petrolinvest będzie zobowiązany do spłaty takich pożyczek w gotówce. W przypadku udzielenia Dofinansowania w drodze Pożyczek Eco, Masashi będzie miało prawo do żądania ich zwrotu: (i) w gotówce albo (ii) w drodze przekonwertowania danej Pożyczki Eco na kapitał zakładowy Eco SKA i objęcia akcji w Eco SKA w podwyższonym w tym celu kapitale zakładowym Eco SKA („Podwyższenia”). W przypadku, gdy będą miały miejsce Podwyższenia, akcje w Eco SKA będą obejmowane przez Masashi powyżej ich wartości nominalnej. Cena emisyjna za jedną akcję będzie obliczana jako iloraz: (i) wartości Eco SKA bezpośrednio przed danym Podwyższeniem przez (ii) liczbę akcji w Eco SKA bezpośrednio przed danym Podwyższeniem („Cena Emisyjna”). Nadwyżka (agio) będzie przekazywana na kapitał zapasowy Eco SKA.
W przypadku każdorazowego Podwyższenia, w okresie 3 lat od zawarcia Umowy Inwestycyjnej, Petrolinvest została przyznana opcja kupna („Opcja Call”), a Masashi opcja sprzedaży („Opcja Put”), akcji w Eco SKA objętych danym Podwyższeniem. Powyższe opcje mogą być wykonane przez właściwe strony po cenie obliczonej na podstawie Ceny Emisyjnej za jedną akcję i odpowiadającej danej liczbie akcji w Eco SKA („Bazowa Cena Emisji”). Masashi przysługuje ponadto korekta tej ceny (*Option Adjustment Payment*), stanowiąca wyrównanie pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest wyemitowanych do objęcia przez Masashi z tytułu Bazowej Ceny Emisji, a średnią ceną zamknięcia akcji Petrolinvest na GPW z 10 dni sesyjnych bezpośrednio poprzedzających dzień wykonania Opcji Call/Opcji Put, jednakże w każdym przypadku nie wyższą niż średnia cena zamknięcia akcji Petrolinvest na GPW z 10 dni sesyjnych bezpośrednio poprzedzających dzień zawarcia Umowy Nabycia Akcji Eco („Wyrównanie Ceny Emisyjnej”). Kwoty obejmujące Bazową Cenę Emisji oraz Wyrównanie Ceny Emisyjnej zostaną rozliczone pomiędzy stronami Umowy Inwestycyjnej w ramach potrącenia umownego z ceną za akcje w Petrolinvest, które zostaną wyemitowane na rzecz Masashi jako posiadacza warrantów subskrypcyjnych Petrolinvest. W tym celu Petrolinvest wyemituje na rzecz Masashi nieodpłatnie warranty subskrypcyjne, w liczbie uprawniające do objęcia takiej liczby akcji Petrolinvest, których wartość nominalna będzie odpowiadać Bazowej Cenie Emisji oraz Wyrównaniu Ceny Emisyjnej. Akcje Petrolinvest, które mają zostać wyemitowane na rzecz Masashi, zostaną wyemitowane w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Petrolinvest. Petrolinvest zobowiązał się spowodować, że akcje te zostaną notowane na GPW.
Umowa Inwestycyjna umożliwia Petrolinvest uregulowanie płatności Bazowej Ceny Emisji również w formie gotówkowej (według wyboru Petrolinvest) albo w drodze zapłaty akcjami innej spółki będącymi własnością Petrolinvest. W stosunku do tak dokonanej płatności Masashi nie będzie przysługiwać Wyrównanie Ceny Emisyjnej, a Petrolinvest nie będzie zobowiązany do wyemitowania na rzecz Masashi warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Petrolinvest.
- ✓ W dniu 30 marca 2012 roku PETROLINVEST S.A. zawarł z PKO Bank Polski S.A. i Bankiem Gospodarstwa Krajowego („Banki”) aneks do umowy kredytu z dnia 21 marca 2007 roku, przesuwający datę upływu okresu kredytowania z dnia 31 grudnia 2012 roku na dzień 30 czerwca 2014 roku.
Nowy harmonogram spłaty kredytu został dostosowany do planowanych wpływów z tytułu wykonania umów sprzedaży niestrategicznych aktywów poszukiwawczych, dotyczących projektów realizowanych przez spółki TOO

Emba Jug Nieft oraz TOO Company Profit (w łącznej wysokości 38,4 mln USD), oraz planowanych przepływów pieniężnych Spółki z realizowanego projektu poszukiwawczo – wydobywczego w Kazachstanie. Strony uzgodniły następujący harmonogram spłaty rat: w dniu 29 czerwca 2012 r. spłata raty w wysokości 10,0 mln USD, w dniu 30 listopada 2012 roku spłata raty w wysokości 20,0 mln USD oraz w dniu 30 czerwca 2014 roku spłata raty w wysokości 17,3 mln USD. Spółka planuje, że spłaty rat kredytu przypadające w 2012 roku zostaną dokonane ze środków pochodzących ze sprzedaży przez Spółkę niestrategicznych aktywów (26,15 mln USD) oraz ze środków własnych Spółki (3,85 mln USD).

Ponadto, w związku z zawartymi przez Spółkę (i) umową z dnia 12 lipca 2011 roku z TOO AlatauMunaiGaz oraz (ii) umową z dnia 16 grudnia 2011 roku z Conwell Oil Corporation B.V., o których Spółka informowała w raportach bieżących nr 68/2011 oraz nr 118/2011, Banki wyraziły zgodę na sprzedaż odpowiednio 50% udziałów w TOO Company Profit oraz sprzedaż 79% udziałów w TOO Emba Jug Nieft, co stanowiło jeden z warunków wykonania tych umów. Zgoda została udzielona w szczególności przy założeniu przeznaczenia kwoty 26,15 mln USD, pochodzącej ze sprzedaży przez Spółkę niestrategicznych aktywów, na spłatę kredytu.

Decyzje o sprzedaży aktywów Grupy PETROLINVEST w Kazachstanie o znaczeniu niestrategicznym, tj. udziałów w spółkach TOO Emba Jug Nieft oraz TOO Company Profit, zostały podjęte w związku z wysokim potencjałem Obszaru Kontraktu OTG. Umowy dotyczące sprzedaży udziałów w tych spółkach zostały podpisane w 2011 roku i obecnie prowadzone są prace w celu uzyskania stosownych zgód administracyjnych w Kazachstanie niezbędnych dla zamknięcia i rozliczenia tych transakcji. Zgodnie z zawartymi umowami, Spółka spodziewa się w bieżącym roku wpływów w wysokości około 38,4 mln USD.

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

Na wyniki osiągnięte w pierwszym kwartale 2012 roku wpływ miało m.in. 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. Zdyskontowana prowizja naliczona za 3 miesiące 2012 roku wyniosła 3,6 mln złotych, z czego kwota 3,5 mln złotych obciążyła pozostałe koszty operacyjne, a kwota 0,1 mln złotych koszty finansowe Spółki. Zobowiązania z tytułu prowizji posiadają opcję konwersji na kapitał. Zarząd oczekuje, że taka konwersja (podobnie jak w przypadku prowizji naliczonej za poprzednie okresy obrotowe) nastąpi również w stosunku do kwoty zobowiązań z tego tytułu, co spowoduje, że koszty związane z obsługą przedmiotowej umowy, nie będą wiązać się z wydatkiem gotówkowym.

Pozycją, która zaważyła na wysokości jednostkowego wyniku netto były niezrealizowane ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny pożyczek udzielonych podmiotom zależnym, w wysokości 46,4 mln złotych.

Na niski poziom sprzedaży w okresie I kwartału 2012 roku wpłynął proces restrukturyzacji segmentu LPG prowadzony w związku z przyjęciem przez Spółkę strategii koncentracji działalności w obszarze poszukiwania i eksploatacji węglowodorów.

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

W okresie pierwszego kwartału 2012 roku Spółka przeprowadziła emisję akcji na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 stycznia 2012 roku w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

✓ Harmonogram zdarzeń dotyczący emisji akcji serii E (warranty subskrypcyjne serii A)

1 marca 2012 roku Zarząd Spółki, w związku z otrzymanym od Masashi Holdings Limited żądaniem do zaoferowania 44.529.509 akcji (zgodnie z postanowieniami umowy nabycia udziałów w spółce Eco Energy 2010 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo–akcyjna zawartej ze spółką Masashi Holdings Limited w dniu 1 marca 2012 roku), podjął uchwałę w sprawie zaoferowania imiennych warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia akcji serii E oraz ustalenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych.

Zarząd Spółki zaoferował Masashi Holdings Limited 44.529.509 warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia 44.529.509 akcji serii E.

Wskazane powyżej warranty zostały objęte w dniu 1 marca 2012 roku. W tym samym dniu Masashi Holdings Limited złożył oświadczenie o objęciu 44.529.509 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki.

Cena emisyjna akcji ustalona została przez Zarząd na 10 złotych za jedną akcję.

Wpłaty Masashi na pokrycie 44.529.509 akcji serii E zostały dokonane poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności Spółki oraz Masashi. W dniu 1 marca 2012 roku Spółka zawarła z Masashi umowę potrącenia wierzytelności, na mocy której Spółka i Masashi potrąciły wymagalną wierzytelność przysługującą Spółce w stosunku do Masashi z tytułu objęcia akcji serii E w kwocie 445.259.090 złotych, z wymagalnymi wierzytelnościami pieniężnymi przysługującymi Masashi w stosunku do Petrolinvest w wysokości 445.259.094,34 złotych z

- tytułu Umowy Nabycia Akcji Eco. W wyniku dokonanego potrącenia cały wkład pieniężny należny Spółce od Masashi tytułem pokrycia objętych przez Masashi 44.529.509 akcji serii E Spółki został wniesiony.
- 8 marca 2012 roku Dopuszczenie przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 44.529.509 akcji serii E.
- 13 marca 2012 roku Rejestracja w KDPW oraz wprowadzenie 44.529.509 akcji serii E do obrotu na GPW. Z dniem wprowadzenia 44.529.509 akcji serii E do obrotu giełdowego nastąpiło podwyższenia kapitału zakładowego PETROLINVEST S.A. do wysokości 1.730.830.730 złotych, natomiast ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wyniosła 173.083.073.

10. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W pierwszym kwartale 2012 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 PÓŁROCZNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Zarząd PETROLINVEST S.A. nie publikował prognoz wyników na 2012 rok.

13. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA

Poniżej przedstawiono Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień publikacji Sprawozdania wraz ze wskazaniem zmian w strukturze własności w okresie od publikacji poprzedniego raportu (zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu Spółki).

Akcjonariusz	Ilość akcji /głosów	Udział w kapitale zakładowym/liczbie głosów na WZA	Zmiana ilości akcji	Ilość akcji /głosów	Udział w kapitale zakładowym/liczbie głosów na WZA
	na dzień wykazany w ostatnim Raporcie			na dzień publikacji Raportu	
Ryszard Krauze*	9 349 380	7,27%	3 400 000	12 749 380	7,37%
Prokom Investments S.A.	7 694 525	5,99%	- 104 525	7 590 000	4,39%
Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.**	1 060 177	0,82%	104 525	1 164 702	0,67%
Masashi Holdings Limited	27 044 860	21,04%	23 629 509	50 674 369	29,28%
Pozostali akcjonariusze	83 404 622	64,88%	17 500 000	100 904 622	58,29%
OGÓŁEM	128 553 564	100,00%	44 529 509	173 083 073	100,00%

⁽¹⁾ Ryszard Krauze jest podmiotem dominującym wobec Prokom Investments S.A.

⁽²⁾ Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od Prokom Investments S.A.

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 niniejszego Raportu, wraz ze wskazaniem zmian w okresie od publikacji poprzedniego raportu (zgodnie z informacjami, znajdującymi się w posiadaniu Spółki).

Akcjonariusz	Ilość akcji na dzień wskazany w ostatnim Raporcie	Zmiana ilości akcji	Ilość akcji na dzień publikacji Raportu
Rada Nadzorcza			
Ryszard Krauze	9 349 380	3 400 000	12 749 380
Andre Spark	0	0	0
Donald Chodak	0	0	0
Tomasz Buzuk	0	0	0
Marcin Dukaczewski	0	0	0
Maciej Grelowski	31 321	0	31 321
Rafał Juszcak	0	-	-*
Andrzej Osiadacz	0	0	0
Krzysztof Wilski	30 000	0	30 000
Zarząd			
Bertrand Le Guern	0	0	0
Marek Pietruszewski	0	0	0
Franciszek Krok	4 000	0	4 000
Roman Niewiadomski	0	0	0
Maciej Wantke	1 100	0	1 100
Podmioty kontrolowane przez osoby nadzorujące lub zarządzające Prokom Investments S.A., Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o., (Ryszard Krauze)	8 754 702	0	8 754 702

*/ rezygnacja z dniem 30 stycznia 2012 roku

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

Przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego oraz organami administracji publicznej nie toczyły się postępowania, których łączna wartość według stanu na 31 marca 2012 roku przekraczała 10% kapitałów własnych.

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

W pierwszym kwartale 2012 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 nocy 17 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W pierwszym kwartale 2012 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 S.A.

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 S.A. 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.

Spółka posiada zawarte umowy, mające na celu zabezpieczenie finansowania prac poszukiwawczo-wydobywczych Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty niniejszego Raportu. W ramach prac nad pozyskaniem finansowania działalności inwestycyjnej Spółka w marcu 2010 roku doprowadziła do zawarcia umowy farm-out ze spółką z Grupy Total, zapewniającej m.in. sfinansowanie prac na terenie Kontraktu OTG w kwocie 70 mln USD, oraz umowy z EBOiR dotyczącej udzielenia Spółce pożyczki zamiennej na akcje w kwocie 50 mln USD. Zarząd zwraca uwagę, że uzyskanie dostępu do finansowania z nieruchomości dotychczas umów uzależnione jest od spełnienia przez Spółkę i osoby trzecie szeregu warunków, opisanych szczegółowo w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PETROLINVEST za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

W dniu 8 maja 2012 roku PETROLINVEST S.A., mając na celu dostosowanie warunków przyznanego przez EBOiR kredytu do nowej strategii Spółki w zakresie rozwoju aktywów poszukiwawczo-wydobywczych w Kazachstanie, tj. koncentracji Spółki na inwestycjach w ramach Kontraktu OTG, podpisał aneks do umowy kredytowej z EBOiR (szczegóły w pkt 7 niniejszego Raportu). Zamiarem Spółki jest docelowe wykorzystanie udostępnionego przez EBOiR finansowania wyłącznie w ramach Kontraktu OTG, w celu sfinansowania prac związanych z przeklasyfikowaniem zasobów węglowodorów do kategorii zasobów potwierdzonych i ich eksploatacji prowadzonej na najbardziej perspektywicznych strukturach geologicznych Koblandy oraz Shyrak.

Spółka posiada stałe wsparcie ze strony Prokom Investments S.A., który zobowiązał się (zgodnie z aneksem z dnia 18 kwietnia 2011 roku do umowy pomiędzy Spółką a Prokom określającej zasady współpracy w zakresie pozyskiwania finansowania dla Spółki zawartej w dniu 20 marca 2009 roku, zmienionej aneksem z dnia 31 grudnia 2010 roku) realizować działania, mające na celu pozyskanie na rzecz Spółki finansowania działalności w okresie od 31 grudnia 2010 roku do 31 grudnia 2013 roku w łącznej kwocie 300 mln złotych. Według stanu na dzień zatwierdzenia Raportu, do wykorzystania pozostała kwota 192 mln złotych.

W zakresie finansowania działalności inwestycyjnej Spółka posiada również umowy zawarte ze współinwestorami projektów realizowanych w obszarze gazu łupkowego, tj. z Tabacchi Enterprises Ltd. oraz z Masashi Holdings Limited. Zgodnie z umowami z dnia 8 grudnia 2011 roku podmioty te zobowiązały się, że w okresie 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy pozyskają finansowanie odpowiednio w wysokości 80 mln złotych oraz w wysokości 60 mln złotych. Ponadto w dniu 1 marca 2012 roku Spółka zawarła z Masashi Holdings Limited umowę inwestycyjną, na mocy której Masashi Holdings Limited zobowiązał się do pozyskania w okresie 18 miesięcy od dnia zawarcia umowy dodatkowego finansowania w wysokości 30 mln złotych. Według stanu na dzień zatwierdzenia Raportu, Tabacchi Enterprises Ltd. uruchomił finansowanie w łącznej kwocie 45,2 mln złotych.

Pozytywnie na obszar zarządzania zasobami gotówki w Grupie wpłynęły zakończone z sukcesem w listopadzie 2011 roku oraz kwietniu 2012 roku emisje prywatne akcji przeprowadzone przez Silurian Hallwood Plc, spółkę współzależną PETROLINVEST S.A., która pozyskała z tego tytułu środki w łącznej wysokości 20,3 mln GBP, tj. 103,5 mln złotych.

Grupa korzysta z finansowania w ramach kredytów inwestycyjnych udzielonych przez PKO BP S.A. i BGK, Pekao S.A. oraz BankCenterCredit. W dniu 30 marca 2012 roku PETROLINVEST S.A. zawarł aneks z PKO BP S.A. wydłużający okres kredytowania do 30 czerwca 2014 roku (szczegóły w pkt 7 niniejszego Raportu). Zarząd PETROLINVEST S.A. oczekuje również na pozytywne zakończenie negocjacji w zakresie wydłużenia dotychczasowego okresu kredytowania TOO OilTechnoGroup przez BankCenterCredit.

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:

- dostęp do finansowania działalności inwestycyjnej Grupy,
- występowanie złóż węglowodorów na terenach objętych koncesjami, oraz ich parametry, w tym w szczególności wielkość złoża, wydajność poszczególnych odwiertów, jakość węglowodorów znajdujących się w złożu,
- rozliczenie transakcji sprzedaży aktywów w Kazachstanie,
- efekty procesu restrukturyzacji segmentu LPG,
- kształtowanie się cen węglowodorów na świecie i popytu na ten surowiec,
- kształtowanie się cen i dopłat do produkcji energii odnawialnej,
- polityka gospodarcza państw, w których prowadzona jest działalność Grupy, w szczególności w zakresie podatków i cel,
- polityka podatkowa i energetyczna w zakresie energii odnawialnej,
- kształtowanie się kursów walut, w tym przede wszystkim USD do PLN, KZT do USD i KZT do PLN,
- kształtowanie się stóp procentowych, od których zależą koszty obsługi zadłużenia Grupy.

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

W dniu 29 marca 2012 roku, w związku z zawarciem przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. umowy sprzedaży udziałów POL JAZOWA AGRO 2 Sp. z o.o., stanowiącym wykonanie warunków umowy z dnia 16 grudnia 2011 roku, wygasła gwarancja

udzielona przez PETROLINVEST S.A. na rzecz nabywcy udziałów do wysokości 2.020 tys. złotych oraz poręczenie w wysokości 130,8 tys. złotych udzielone przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. tytułem zabezpieczenia zwrotu pożyczki udzielonej przez nabywcę udziałów spółce POL JAZOWA AGRO 2 Sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	433	19 119
Przychody ze sprzedaży usług	156	99
Przychody ze sprzedaży	589	19 218
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	331	16 830
Zużycie materiałów i energii	160	489
Świadczenia pracownicze	4 757	3 998
Amortyzacja	890	906
Usługi obce	3 608	5 834
Podatki i opłaty	1 772	8 107
Pozostałe koszty rodzajowe	430	355
Koszty działalności operacyjnej	11 948	36 519
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(11 359)	(17 301)
Pozostałe przychody operacyjne	1 711	318
Pozostałe koszty operacyjne	5 480	6 062
Przychody finansowe	6 518	11 931
Koszty finansowe	8 949	12 438
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	10 212	24
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych	(123)	0
Zysk (strata) brutto	(27 894)	(23 576)
Podatek dochodowy	(2 274)	(816)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(25 620)	(22 760)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	(25 620)	(22 760)
Przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(24 617)	(22 466)
Udziałom niekontrolującym	(1 003)	(294)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	137 361 599	55 331 374
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,18)	(0,41)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na 1 akcję w złotych	(0,18)	(0,41)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,18)	(0,41)
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na 1 akcję w złotych	(0,18)	(0,41)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<i>za okres 3 miesięcy</i>	
	<i>zakończony 31 marca</i>	
	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
	<i>tys. zł.</i>	<i>tys. zł.</i>
Zysk (strata) netto za okres	(25 620)	(22 760)
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(45 896)	(32 142)
Inne całkowite dochody netto	(45 896)	(32 142)
Całkowity dochód za okres	(71 516)	(54 902)
Całkowity dochód przypadający		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(67 206)	(53 587)
Udziałom niekontrolującym	(4 310)	(1 315)

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS

	31 marca 2012 niebadane tys. zł.	31 grudnia 2011 badane tys. zł.	31 marca 2011 niebadane tys. zł.
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Licencje rozpoznane dla spółek poszukiwawczo-wydobywczych	296 914	334 199	330 531
Wartość firmy	262 093	37 914	75
Wartości niematerialne	133	74	70
Rzeczowe aktywa trwałe	26 075	27 189	47 315
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	613 887	650 226	511 721
Nieruchomości inwestycyjne	13 165	21 753	2 567
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	14 483	121 200	0
Pozostałe aktywa finansowe	102 903	110 046	98 078
Należności długoterminowe	30 808	32 026	23 771
Depozyty długoterminowe	55	59	39
Podatek odroczone	24 617	24 247	6 340
	<u>1 385 133</u>	<u>1 358 933</u>	<u>1 020 507</u>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	<u>11 747</u>	<u>11 691</u>	<u>14 823</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	424	415	1 803
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 396	3 591	7 502
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	2	3	2
Rozliczenia międzyokresowe	12 364	9 743	7 987
Inwestycje krótkoterminowe	104 413	107 887	91 246
Środki pieniężne, w tym:	26 244	23 377	13 052
środki o ograniczonej możliwości dysponowania	305	355	11 027
	<u>147 843</u>	<u>145 016</u>	<u>121 592</u>
SUMA AKTYWÓW	<u>1 544 723</u>	<u>1 515 640</u>	<u>1 156 922</u>
PASYWA			
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	1 730 831	1 285 536	602 966
Wpłaty na kapitał	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(10 408)	31 178	(58 392)
Pozostałe kapitały	152 761	483 063	899 648
Niepodzielony wynik finansowy	(1 060 589)	(1 035 971)	(915 957)
	<u>812 595</u>	<u>763 806</u>	<u>528 265</u>
Udziały niekontrolujące	<u>4 461</u>	<u>8 771</u>	<u>20 056</u>
Kapitał własny ogółem	<u>817 056</u>	<u>772 577</u>	<u>548 321</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy długoterminowe	8 344	7 621	7 869
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	102 752	26 671	52 859
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	227	255	33
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	239 384	257 024	189 836
	<u>350 707</u>	<u>291 571</u>	<u>250 597</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy krótkoterminowe	22 716	21 841	29 117
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	279 252	349 693	255 436
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	160	115	46
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	72 727	78 150	71 602
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	34	2	0
Rozliczenia międzyokresowe	2 071	1 691	1 803
	<u>376 960</u>	<u>451 492</u>	<u>358 004</u>
Suma zobowiązań	<u>727 667</u>	<u>743 063</u>	<u>608 601</u>
ŚUMA PASYWÓW	<u>1 544 723</u>	<u>1 515 640</u>	<u>1 156 922</u>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 3 miesięcy	
	zakończony 31 marca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(27 896)	(23 576)
Korekty o pozycje:	8 329	12 717
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	0	0
Amortyzacja	890	906
Odsetki i dywidendy, netto	4 086	994
Różnice kursowe	(6 344)	(7 992)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(23)	2
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(853)	1 065
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(14)	(382)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(6 536)	(996)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 734)	84
Zmiana stanu rezerw	980	4 176
Podatek dochodowy zapłacony	0	(17)
Pozostałe	17 877	14 877
odpis aktualizujący wartość inwestycji	10 199	0
odpis aktualizujący wartość nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów	(13)	(261)
odpis aktualizujący środki trwałe	0	(81)
odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	493
rozwodnienie udziału w spółkach współzależnych	(58)	0
koszty związane z nabyciem udziałów	1 180	0
prowizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	3 624	6 935
dyskonto zobowiązań	2 982	7 680
koszty obsługi zadłużenia	10	110
pozostałe	(47)	1
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 567)	(10 859)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	277	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(257)	(131)
Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów	(5 450)	(17 558)
Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego	(782)	(3 415)
Zbycie aktywów finansowych, rozwodnienie posiadanych udziałów	11 860	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	(932)	(2 849)
Pozostałe	0	109
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 716	(23 844)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału	0	48 169
Koszty związane z emisją akcji	(3 011)	(569)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(207)	(23)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	22 200	0
Splata pożyczek/kredytów	(629)	(9 444)
Odsetki zapłacone	(609)	(2 551)
Pozostałe	(10)	(309)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	17 734	35 273
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu		
środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 883	570
Różnice kursowe netto	(16)	(695)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	23 377	13 177
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych,		
na koniec okresu, w tym:	26 244	13 052
o ograniczonej możliwości dysponowania	305	11 002
środki pieniężne na koniec okresu zgodnie z MSR 7		
(po wyłączeniu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania)	25 939	2 050

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Pozostałe kapitały, w tym	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej				Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem	
				Kapitał z podziału zysku	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji aktywów i zobowiązań	Pozostałe kapitały					
tys.zł.	tys.zł.	tys.zł.	tys.zł.	tys.zł.	tys.zł.	tys.zł.	tys.zł.	tys.zł.	tys.zł.	tys.zł.	tys.zł.	
na dzień 1 stycznia 2012 roku	1 285 536	31 178	483 063	15 441	925 278	(226 594)	(231 062)	0	(1 035 971)	763 806	8 771	772 577
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(41 586)	0	0	0	0	0	0	0	(41 586)	(4 310)	(45 896)
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(24 617)	(24 617)	0	(24 617)
Całkowity dochód za okres	0	(41 586)	0	0	0	0	0	0	(24 617)	(66 203)	(4 310)	(70 513)
Emisja akcji	445 295	0	0	0	0	0	0	0	0	445 295	0	445 295
Płatność w formie akcji własnych	0	0	(327 292)	0	0	0	(327 292)	0	0	(327 292)	0	(327 292)
Koszty emisji akcji	0	0	(3 011)	0	(3 011)	0	0	0	0	(3 011)	0	(3 011)
Udziały niekontrolujące w nabytych spółkach	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie udziałów niekontrolujących (Silurian sp. z o.o. pakiet 30%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
na dzień 31 marca 2012 roku	1 730 831	(10 408)	152 760	15 441	922 267	(226 594)	(558 354)	0	(1 060 588)	812 595	4 461	817 056
na dzień 1 stycznia 2011 roku	505 177	(27 271)	900 228	15 441	930 439	(226 594)	180 942	37 831	(893 492)	522 473	21 371	543 844
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	58 449	0	0	0	0	0	0	0	58 449	880	59 329
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(142 479)	(142 479)	(13 480)	(155 959)
Całkowity dochód za okres	0	58 449	0	0	0	0	0	0	(142 479)	(84 030)	(12 600)	(96 630)
Emisja akcji	780 359	0	0	0	0	0	0	(37 831)	0	742 528	0	742 528
Płatność w formie akcji własnych	0	0	(351 107)	0	0	0	(351 107)	0	0	(351 107)	0	(351 107)
Koszty emisji akcji	0	0	(5 161)	0	(5 161)	0	0	0	0	(5 161)	0	(5 161)
Udziały niekontrolujące w nabytych spółkach	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	3
Nabycie udziałów niekontrolujących (Silurian sp. z o.o. pakiet 30%)	0	0	(60 897)	0	0	0	(60 897)	0	0	(60 897)	(3)	(60 900)
na dzień 31 grudnia 2011 roku	1 285 536	31 178	483 063	15 441	925 278	(226 594)	(231 062)	0	(1 035 971)	763 806	8 771	772 577
na dzień 1 stycznia 2011 roku	505 177	(27 271)	900 228	15 441	930 439	(226 594)	180 942	37 831	(893 492)	522 473	21 371	543 844
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	(31 121)	0	0	0	0	0	0	0	(31 121)	(1 021)	(32 142)
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(22 466)	(22 466)	(294)	(22 760)
Całkowity dochód za okres	0	(31 121)	0	0	0	0	0	0	(22 466)	(53 587)	(1 315)	(54 902)
Emisja akcji	97 789	0	0	0	0	0	0	(37 831)	0	59 958	0	59 958
Emisja instrumentów kapitałowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	(580)	0	(580)	0	0	0	0	(580)	0	(580)
na dzień 31 marca 2011 roku	602 966	(58 392)	899 648	15 441	929 859	(226 594)	180 942	0	(915 958)	528 264	20 056	548 320

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1) Informacje dotyczące segmentów działalności

Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki. Grupa zazwyczaj rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków (strat) za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz aktywów i zobowiązań na dzień 31 marca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku w podziale na poszczególne segmenty operacyjne Grupy.

<i>za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku oraz na dzień 31 marca 2012 roku (w tys. złotych)</i>	<i>LPG</i>	<i>Poszukiwanie i wydobywanie</i>	<i>Nieprzypisane do segmentu</i>	<i>Działalność ogółem</i>
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	524	65	0	589
Przychody ze sprzedaży segmentu	524	65	0	589
Koszty				
Koszty operacyjne, w tym:	(3 898)	(8 050)	0	(11 948)
Amortyzacja	(730)	(160)	0	(890)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(396)	(3 373)	0	(3 769)
odpis aktualizujący inwestycje		(10 212)	0	(10 212)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		(123)	0	(123)
Zysk (strata) segmentu operacyjnego	(3 770)	(21 694)	0	(25 463)
Wynik na działalności finansowej			(2 431)	(2 431)
Podatek			2 274	2 274
Wynik netto				(25 620)
Aktywa i zobowiązania				
Aktywa segmentu	70 144	1 461 414	13 165	1 544 723
Zobowiązania segmentu	76 272	650 261	1 134	727 667
Nakłady inwestycyjne	0	6 489	0	6 489

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku (w tys. złotych)	LPG	Poszukiwanie i wydobywanie	Nieprzypisane do segmentu	Działalność ogółem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	105 604	130	0	105 735
Przychody ze sprzedaży segmentu	105 604	130	0	105 735
Koszty				
Koszty operacyjne, w tym:	(114 508)	(28 334)	0	(142 842)
Amortyzacja	(2 979)	(573)	0	(3 552)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(19 240)	(12 646)	0	(31 886)
odpis aktualizujący inwestycje		(50 596)	0	(50 596)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		(3)	0	(3)
Zysk (strata) segmentu operacyjnego	(28 144)	(91 449)	0	(119 592)
Wynik na działalności finansowej			(51 322)	(51 322)
Podatek			14 955	14 955
Wynik netto				(155 959)
Aktywa segmentu	61 548	1 432 338	21 753	1 515 639
Zobowiązania segmentu	79 644	662 519	899	743 062
Nakłady inwestycyjne	127	79 372	0	79 499

2) Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.
Wynagrodzenia	4 140	3 454
Koszty ubezpieczeń społecznych	581	507
Pozostałe	36	37
	4 757	3 998

3) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	23	0
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	10	0
Inne	1 678	318
pozostałe przychody operacyjne	1 711	318
Prowizja z tytułu zabezpieczenia kredytu	3 540	5 310
Rezerwy na zobowiązania	531	0
Odpis aktualizujący należności i przedpłaty	172	2
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	2
Odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	493
Inne	1 237	255
pozostałe koszty operacyjne	5 480	6 062

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. Zdyskontowana prowizja obliczona na podstawie powyższych umów naliczona za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku wyniosła 3,6 mln złotych, z czego kwota 3,5 mln złotych została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne, a kwota 0,1 mln złotych w koszty finansowe Spółki (zdyskontowana prowizja naliczona za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku wyniosła 6,9 mln złotych, z czego kwota 5,3 mln złotych została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne, a kwota 1,6 mln złotych w koszty finansowe Spółki). Zobowiązania z tytułu prowizji posiadają opcję konwersji na kapitał. Zarząd oczekuje, że taka konwersja nastąpi w stosunku do całkowitej kwoty zobowiązań z tego tytułu, co spowoduje, że koszty związane z obsługą przedmiotowej umowy, nie będą wiązać się z wydatkiem gotówkowym.

4) Przychody finansowe

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
	tys.zł.	tys.zł.
Przychody z tytułu odsetek bankowych	170	12
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	1 298	1 134
Różnice kursowe	5 047	10 785
Inne	3	0
	6 518	11 931

5) Koszty finansowe

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
	tys.zł.	tys.zł.
Odsetki od kredytów i pożyczek	4 811	2 283
Prowizje od kredytów i pożyczek	10	111
Wycena (dyskonto) zobowiązań	3 065	9 305
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	6	2
Inne	1 057	737
	8 949	12 438

6) Podatek dochodowy

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
	tys.zł.	tys.zł.
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	34	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 308)	(816)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(2 274)	(816)

7) 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 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2012	2011
	niebadane	niebadane
Zysk/ strata netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. złotych), w tym:	(24 617)	(22 466)
z działalności kontynuowanej	(24 617)	(22 466)
z działalności zaniechanej	0	0
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	137 361 599	55 331 374
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,18)	(0,41)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na 1 akcję w złotych	(0,18)	(0,41)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,18)	(0,41)
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na 1 akcję w złotych	(0,18)	(0,41)

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

8) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	31 marca 2012	31 grudnia 2011	31 marca 2011
	niebadane	badane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Środki pieniężne w banku i w kasie	26 244	23 377	13 052
Kredyt obrotowy	0	0	0
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych	26 244	23 377	13 052
środkami o ograniczonej możliwości dysponowania	305	355	11 002
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych (zgodnie z MRS 7)	25 939	23 022	2 050

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

Wartość skapitalizowanych wydatków poniesionych w związku z zewnętrznym finansowaniem nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku wyniosła 0,8 mln złotych (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku wyniosła 7,6 mln złotych).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2012 roku, Grupa poniosła nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów o wartości 5,5 mln złotych (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku 70,1 mln złotych).

Na dzień 31 marca 2012 roku zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów wynosiły 27,5 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2011 roku 33,5 mln złotych).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2012 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 0,3 mln złotych (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku: 1,8 mln złotych).

W notach 16 i 34.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku znajduje się szczegółowy opis koncesji na poszukiwanie i wydobywanie ropy i gazu (węglowodórów) będących w posiadaniu spółek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych oraz zobowiązań inwestycyjnych wynikających z realizacji tych koncesji.

10) Pozostałe aktywa finansowe

	31 marca 2012 niebadane tys. zł.	31 grudnia 2011 badane tys. zł.	31 marca 2011 niebadane tys. zł.
Udzielone pożyczki i dyskonto pożyczek	187 061	197 677	169 074
w tym pożyczki krótkoterminowe	104 413	107 887	91 246
Wpłaty z tytułu umów związanych z nabyciem aktywów finansowych	20 250	20 250	20 250
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	14 483	121 200	0
Pozostałe	5	5	0
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	221 799	339 132	189 324
długoterminowe	117 386	231 245	98 078
krótkoterminowe	104 413	107 887	91 246

11) Licencja i Wartość firmy

Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna

W dniu 1 marca 2012 roku Spółka zawarła z Masashi Holdings Ltd. umowę (Umowa) zakupu 48% akcji w spółce Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna (Eco SKA). W ramach transakcji Petrolinvest nabył 5.280 akcji (Pakiet), każda o wartości 50 PLN (łącznie 264 tys. PLN) za cenę 118.003 tys. PLN (Cena). Cenę ustalono w oparciu o wycenę spółki na poziomie 245.840 tys. PLN (tj. około 80.000 tys. USD).

Płatność za akcje została zrealizowana poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności z tytułu ceny za akcje Eco SKA oraz płatności za akcje, które zostały wyemitowane na rzecz Masashi jako posiadacza warrantów subskrypcyjnych Spółki. Zgodnie z zawartą umową, poza podstawową płatnością za objęte akcje w spółce Eco SKA, Masashi przysługiwała również korekta ceny, tzw. Adjustment Payment stanowiąca wyrównanie różnicy pomiędzy wartością nominalną akcji Petrolinvest, które miały zostać wyemitowane na rzecz Masashi na dzień zawarcia umowy, a średnią ceną zamknięcia na GPW akcji Petrolinvest w ciągu dziesięciu dni sesyjnych przed zawarciem Umowy. Łączna wartość godziwa wyemitowanych akcji na rzecz Masashi z tytułu zawartej umowy wyniosła 118.003 tys. PLN i stanowiła tym samym wartość godziwą przekazanej zapłaty.

Za datę rozliczenia nabycia przyjęto 1 marca 2012 roku. Ze względu na krótki okres pomiędzy nabyciem, a publikacją sprawozdania rozliczenie połączenia ma charakter tymczasowy.

Eco Energy 2010 Sp. z o.o.

W dniu 1 marca 2012 roku Spółka zawarła z Masashi Holdings Ltd. umowę (Umowa) zakupu 48% akcji w spółce Eco Energy 2010 Sp. z o.o. (Eco). W ramach transakcji Petrolinvest nabył 48 udziałów (Pakiet), każdy o wartości 50 PLN (łącznie 2,4 tys. PLN) za cenę 2,4 tys. PLN (Cena), która została opłacona gotówką. Spółka Eco Energy 2010 Sp. z o.o. jest jedynym komplementariuszem spółki Eco SKA.

Za datę rozliczenia nabycia przyjęto 1 marca 2012 roku. Ze względu na krótki okres pomiędzy nabyciem, a publikacją sprawozdania rozliczenie połączenia ma charakter tymczasowy.

W ramach rozliczenia połączenia spółek Eco Energy 2010 Sp. z o.o. oraz Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna rozpoznano wartość firmy w wysokości 224.158 tys. PLN.

Wartość firmy wyrażona jest w walucie funkcjonalnej spółki dla której została rozpoznana. Na każdy kolejny okres sprawozdawczy wartość firmy 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. Poniższa tabela przedstawia w wartość firmy w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

	31 marca 2012 niebadane tys. zł.	31 grudnia 2011 badane tys. zł.	31 marca 2011 niebadane tys. zł.
Silurian	75	75	75
Silurian Hallwood	34 559	34 538	0
Eco Energy 2010	224 158	0	0
Pomorskie Farmy Wiatrowe	3 301	3 301	0
Razem wartość bilansowa	262 093	37 914	75

Zgodnie z zapisami MSSF 3 obowiązującymi Spółkę do 31 grudnia 2009 roku nadwyżka zapłaconej ceny nad wartością godziwą przejmowanych aktywów netto spółek poszukiwawczo-wydobywczych, dla wszystkich przejęć które miały miejsce do 31 grudnia 2009 roku, prezentowana była jako Licencja. Dla przejęć, które zostały dokonane po tej dacie w Sprawozdaniu skonsolidowanym rozpoznawana jest wartość firmy. 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.

Poniższa tabela prezentuje wartość licencji w poszczególnych okresach sprawozdawczych:

	31 marca 2012 niebadane tys. zł.	31 grudnia 2011 badane tys. zł.	31 marca 2011 niebadane tys. zł.
Occidental Resources, Inc.	243 794	262 311	225 208
TOO EmbaJugNieft	53 120	71 888	105 323
Razem wartość bilansowa	296 914	334 199	330 531

12) Kapitały własne

Na dzień 31 marca 2012 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.730.831 tys. złotych i był podzielony na 173.083.073 akcje o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
PROKOM INVESTMENTS S.A.	7 590 000	7 590 000	75 900 000	4,39%
Osiedle Włanowskie Sp. zo.o.	1 164 702	1 164 702	11 647 020	0,67%
Ryszard Krauze	12 749 380	12 749 380	127 493 800	7,37%
Masashi Holdings Limited	52 674 369	52 674 369	526 743 690	30,43%
Pozostali akcjonariusze	98 904 622	98 904 622	989 046 220	57,14%
Kapitał podstawowy, razem	173 083 073	173 083 073	1 730 830 730	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2011 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
PROKOM INVESTMENTS S.A.	7 694 525	7 694 525	76 945 250	5,99%
Osiedle Włanowskie Sp. zo.o.	1 060 177	1 060 177	10 601 770	0,82%
Ryszard Krauze	9 349 380	9 349 380	93 493 800	7,27%
Masashi Holdings Limited	27 044 860	27 044 860	270 448 600	21,04%
Pozostali akcjonariusze	83 404 622	83 404 622	834 046 220	64,88%
Kapitał podstawowy, razem	128 553 564	128 553 564	1 285 535 640	100,00%

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PETROLINVEST S.A.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2012 roku kapitał akcyjny uległ zwiększeniu o 445.295 tys. złotych w wyniku emisji 44.529.509 akcji Serii E. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło z dniem 13 marca 2012 roku. Emisja akcji Serii E zrealizowana została w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego Spółki.

Szczegółowy opis przeprowadzonej przez Spółkę emisji akcji przedstawiony został w raportach bieżących Spółki publikowanych w związku z tą emisją.

Na dzień 31 marca 2012 roku struktura kapitału akcyjnego była następująca:

Seria akcji	Liczba akcji	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Łączna wartość nominalna
Seria A	40 526 599	na okaziciela	10	405 265 990
Seria B	19 000 000	na okaziciela	10	190 000 000
Seria C	28 257 043	na okaziciela	10	282 570 430
Seria D	39 999 922	na okaziciela	10	399 999 220
Seria E	44 529 509	na okaziciela	10	445 295 090
seria P	770 000	na okaziciela	10	7 700 000
Kapitał podstawowy, razem	173 083 073			1 730 830 730

13) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2012 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia związane z oprocentowanymi kredytami i pożyczkami zaciągniętymi przez Grupę PETROLINVEST.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

W dniu 30 marca 2012 roku Spółka zawarła aneks do umowy kredytowej z dnia 21 marca 2007 roku, przesuwający datę upływu okresu kredytowania z dnia 31 grudnia 2012 roku na dzień 30 czerwca 2014 roku. Nowy harmonogram spłaty kredytu został dostosowany do planowanych wpływów z tytułu wykonania umów sprzedaży niestrategicznych aktywów poszukiwawczych, dotyczących projektów realizowanych przez spółki TOO Emba Jug Nieft oraz TOO Company Profit (w łącznej wysokości 38,4 mln USD), oraz planowanych przepływów pieniężnych Spółki z realizowanego projektu poszukiwawczo – wydobywczego w Kazachstanie. Strony uzgodniły następujący harmonogram spłaty rat: w dniu 29 czerwca 2012 r. spłata raty w wysokości 10,0 mln USD, w dniu 30 listopada 2012 roku spłata raty w wysokości 20,0 mln USD oraz w dniu 30 czerwca 2014 roku spłata raty w wysokości 17,3 mln USD. Spółka planuje, że spłaty rat kredytu przypadające w 2012 roku zostaną dokonane ze środków pochodzących ze sprzedaży przez Spółkę niestrategicznych aktywów (26,15 mln USD) oraz ze środków własnych Spółki (3,85 mln USD).

14) Należności

	31 marca 2012	31 grudnia 2011	31 marca 2011
	niebadane	badane	niebadane
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Należności z tytułu dostaw i usług	1 378	1 496	7 428
Należności budżetowe	1 659	849	20
Należności od pracowników	72	26	39
Pozostałe należności	1 287	1 220	15
Należności krótkoterminowe	4 396	3 591	7 502
Należności budżetowe	30 808	32 026	23 771
Należności długoterminowe	30 808	32 026	23 771
	35 204	35 617	31 273

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

	31 marca 2012	31 grudnia 2011	31 marca 2011
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 314	19 724	14 973
Zobowiązania budżetowe	2 081	1 677	2 173
Zobowiązania z tytułu nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów	27 544	33 526	36 559
Zaliczki z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	3 202	0	0
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	16 708	13 512	12 346
Pozostałe zobowiązania	10 878	9 711	5 551
Zobowiązania krótkoterminowe	72 727	78 150	71 602
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia kredytu	6 897	4 277	3 141
Zobowiązania koncesyjne i z tytułu opcji na akcje	232 487	252 747	186 695
Zobowiązania długoterminowe	239 384	257 024	189 836
	312 111	335 174	261 438

16) Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów po stronie aktywów stanowią:

	31 marca 2012	31 grudnia 2011	31 marca 2011
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Koszty pozyskania kapitału	10 127	9 493	6 945
Rozliczenie w czasie kosztu butli gazowych	4	9	60
Pozostałe	2 233	241	982
	12 364	9 743	7 987

17) Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2012 i 2011 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień 31 marca 2012 oraz 31 grudnia 2011 roku.

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	2012	0	0	50	426
	2011	0	0	50	422
Prokom Investments wraz ze spółkami zależnymi	2012	0	4 960	0	11 568
	2011	0	7 542	0	6 199
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla Sp. z o.o.	2012	0	38	0	30
	2011	0	0	0	21
PETROLINVEST TRADE S.A.	2012	0	0	592	0
	2011	0	0	585	0
Silurian Sp. z o.o.	2012	9	0	368	34 897
	2011	0	0	380	13 495
Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. wraz ze spółkami zależnymi	2012	0	0	48	1 446
	2011	0	0	41	0
Occidental Resources, Inc.	2012	0	0	411 492	0
	2011	0	0	430 194	0
TOO EmbaJugNeft	2012	0	0	24 298	0
	2011	0	0	33 545	0

Poniżej zostały opisane umowy dotyczące transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2012 roku.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a EmbaJugNeft

W okresie objętym niniejszym Raportem podpisano aneks przedłużający termin spłaty pożyczki na kwotę 20.000 tys. USD, który upływał w dniu 31 stycznia 2012 roku. Umowa została zawarta do dnia 31 lipca 2012 roku. Pozostałe warunki umowy pozostały bez zmian.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła aneks do umowy pożyczki ze spółką Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. Przedmiotem aneksu było zwiększenie finansowania udzielonego przez Spółkę z kwoty 40 tys. złotych do kwoty 590 tys. złotych. Spółka udostępniła środki w całości. W dniu 30 marca 2012 roku Pomorskie Farmy Wiatrowe spłaciły pożyczkę w wysokości 550 tys. złotych. Na dzień 31 marca 2012 roku oraz na dzień publikacji niniejszego Raportu saldo pożyczki wyniosło 40 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Umowa została zawarta na okres do 30 września 2012 roku.

Ponadto w okresie objętym niniejszym Raportem Spółka zawarła umowę ze spółką Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o., której przedmiotem jest udzielenie Spółce przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 4.600 tys. złotych. Do dnia 31 marca 2012 roku Spółka otrzymała środki w wysokości 1.445 tys. złotych (do dnia sporządzenia niniejszego Raportu Spółka otrzymała środki w całości). Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Spłata pożyczki nastąpi w terminie 1 tygodnia od dnia wypowiedzenia przez Pożyczkodawcę. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Umowy zawarte pomiędzy Spółką a PROKOM Investments S.A. („Prokom”)

W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka podpisała z Prokom aneks do umowy z dnia 13 stycznia 2009 roku przedłużający okres obowiązywania umowy do dnia 12 stycznia 2015 roku. Poprzedni termin obowiązywania umowy upływał 12 stycznia 2012 roku. Pozostałe warunki umowy pozostały bez zmian.

Umowy zawarte pomiędzy spółkami PETROLINVEST TRADE S.A. a SIGNA ENTERPRISES LIMITED

W okresie objętym niniejszym Raportem spółki PETROLINVEST TRADE S.A. oraz SIGNA ENTERPRISES LIMITED zawarły pomiędzy sobą dwie umowy pożyczki na kwoty 10 tys. USD oraz 188 tys. złotych. Do dnia 31 marca 2012 roku Petrolinvest Trade udostępnił środki w całości. Oprocentowanie pożyczek ustalono w oparciu o stawkę LIBOR powiększoną o marżę dla pożyczki w USD oraz o stawkę WIBOR powiększoną o marżę dla pożyczki w złotych. Pożyczki podlegają spłacie w ciągu 14 dni roboczych od dnia wypowiedzenia przez pożyczkodawcę.

Umowy zawarte pomiędzy Silurian Sp. z o.o. a Panem Wiesławem Skrobowskim

W okresie objętym niniejszym Raportem spółka Silurian Sp. z o.o. zawarła umowę z Panem Wiesławem Skrobowskim – Prezesem Zarządu Silurian Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Silurian pożyczki na kwotę 204 tys. złotych. Do dnia 31 marca 2012 roku pożyczka została wypłacona w całości. Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Pożyczka została udzielona na okres 2 lat.

Umowy zawarte pomiędzy spółkami Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. a PROKOM Investments S.A. („Prokom”)

W okresie objętym niniejszym Raportem spółka Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zawarła ze spółką PROKOM Investments S.A. umowę zlecenia na łączną kwotę 266 tys. EURO tytułem pośredniczenia w transakcji sprzedaży. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

Umowy zawarte pomiędzy Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o. a Farma Wiatrowa Nowotna II sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki ze spółką Farma Wiatrowa Nowotna II na kwotę 800 tys. złotych. Do dnia 31 marca 2012 roku Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. udostępniły środki w wysokości 1,2 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczki ustalono na 7% w stosunku rocznym. Umowa została zawarta na okres do 31 grudnia 2016 roku.

Umowy zawarte pomiędzy Pomorskie Farmy Wiatrowe sp. z o.o. a Nowotna Farma Wiatrowa sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym Raportem podpisano aneks do umów zawartych pomiędzy Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. a Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o. Przedmiotem umów jest udzielenie przez Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. pożyczek na łączną kwotę 2.746 tys. złotych (po uwzględnieniu aneksu). Do dnia sporządzenia niniejszego Raportu pożyczki zostały wypłacone w całości. Oprocentowanie pożyczek ustalono na 5% w stosunku rocznym. Umowy zostały zawarte na okres do 31 grudnia 2015 roku.

Umowy zawarte pomiędzy spółkami Silurian Sp. z o.o. a Eco Energy 2010 Sp. z o.o. sp. komandytowo-akcyjna

W okresie objętym niniejszym Raportem spółki Silurian Sp. z o.o. oraz Eco Energy 2010 Sp. z o.o. sp. komandytowo akcyjna zawarły między sobą ramową umowę o współpracy. W ramach umowy do dnia 31 marca 2012 roku Silurian Sp. z o.o. świadczył usługi na rzecz Eco Energy 2010 Sp. z o.o. sp. komandytowo akcyjna na kwotę 40 tys. złotych. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

Skrócone śródroczne Sprawozdanie Finansowe PETROLINVEST S.A. zawiera dane łączne będące sumą sprawozdania finansowego jednostki i jej oddziału.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2012	2011
	tys.zł.	tys.zł.
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	409	19 119
Przychody ze sprzedaży usług	116	99
Przychody ze sprzedaży	525	19 218
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	331	16 830
Zużycie materiałów i energii	106	468
Świadczenia pracownicze	2 928	2 657
Amortyzacja	747	772
Usługi obce	1 985	5 113
Podatki i opłaty	1 430	288
Pozostałe koszty rodzajowe	364	312
Koszty działalności operacyjnej	7 891	26 440
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(7 366)	(7 222)
Pozostałe przychody operacyjne	23	11
Pozostałe koszty operacyjne	3 954	5 305
Przychody finansowe	14 116	11 481
Koszty finansowe	49 347	17 672
Odpis aktualizujący aktywa	364	123
Zysk (strata) brutto	(46 892)	(18 830)
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(46 892)	(18 830)
Zysk (strata) netto	(46 892)	(18 830)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	137 361 599	55 331 374
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0
Podstawowy zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,34)	(0,34)
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję w złotych	(0,34)	(0,34)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2012	2011
	tys.zł.	tys.zł.
Zysk (strata) netto za okres	(46 892)	(18 830)
Inne całkowite dochody netto	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(46 892)	(18 830)

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY BILANS

	31 marca 2012	31 grudnia 2011	31 marca 2011
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	20 622	21 374	41 991
Nieruchomości inwestycyjne	2 567	2 567	2 567
Wartości niematerialne	9	14	30
Pozostałe aktywa finansowe	102 634	110 091	192 834
Udziały i akcje	1 004 334	887 883	633 375
	<u>1 130 166</u>	<u>1 021 929</u>	<u>870 797</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	348	356	1 766
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 329	2 283	7 673
Rozliczenia międzyokresowe	10 442	9 675	7 954
Inwestycje krótkoterminowe	491 528	524 228	377 138
Środki pieniężne	217	67	838
	<u>504 864</u>	<u>536 609</u>	<u>395 369</u>
SUMA AKTYWÓW	<u>1 635 030</u>	<u>1 558 538</u>	<u>1 266 166</u>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	1 730 831	1 285 536	602 966
Wpłaty na kapitał akcyjny	0	0	0
Pozostałe kapitały	440 404	770 707	1 126 396
Niepodzielony wynik finansowy	(764 338)	(717 446)	(654 807)
Kapitał własny ogółem	<u>1 406 897</u>	<u>1 338 797</u>	<u>1 074 555</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	92 143	17 095	47 339
Rezerwy długoterminowe	4 668	3 667	4 525
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	140	163	33
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	6 897	4 277	3 141
	<u>103 848</u>	<u>25 202</u>	<u>55 038</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 473	23 674	20 875
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	89	86	46
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	97 302	163 591	108 873
Rezerwy krótkoterminowe	7 287	6 289	5 504
Rozliczenia międzyokresowe	1 134	899	1 275
	<u>124 285</u>	<u>194 539</u>	<u>136 573</u>
Suma zobowiązań	<u>228 133</u>	<u>219 741</u>	<u>191 611</u>
SUMA PASYWÓW	<u>1 635 030</u>	<u>1 558 538</u>	<u>1 266 166</u>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PETROLINVEST S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 3 miesięcy	
	zakończony 31 marca	
	2012	2011
	tys.zł.	tys.zł.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(46 892)	(18 830)
Korekty o pozycje:	31 710	11 774
Amortyzacja	747	772
Odsetki i dywidendy, netto	(11 403)	(10 078)
Różnice kursowe	35 913	13 487
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(5)	(81)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(47)	1 002
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	8	(393)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(9 584)	2 221
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	101	107
Zmiana stanu rezerw	0	(3 628)
Pozostałe	15 980	8 365
koszty udzielenia pożyczek i kredytów	10	110
koszty związane z zakupem udziałów	1 180	0
przeszacowanie odpisu aktualizującego	10 802	1 197
odpis aktualizujący aktywa	364	123
provizje związane z zabezpieczeniem kredytu	3 624	6 935
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(15 182)	(7 056)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	15	233
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	(12)
Sprzedaż aktywów finansowych	3 202	0
Nabycie udziałów	(2)	(78)
Odsetki otrzymane	1	0
Splata udzielonych pożyczek	550	0
Udzielenie pożyczek	(6 440)	(38 773)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 674)	(38 630)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału	0	48 169
Koszty związane z emisją akcji	(3 011)	(569)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(19)	(21)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	22 731	(45)
Splata pożyczek/kredytów	(285)	(220)
Odsetki zapłacone	(1 396)	(1 337)
Pozostałe	(10)	(110)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	18 010	45 867
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	154	181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	67	658
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	221	839
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY PETROLINVEST ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 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>Wpłaty na kapitał akcyjny</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>	<i>tys. zł.</i>
na dzień 1 stycznia 2012 roku	1 285 536	770 707	15 593	925 279	(170 165)	0	(717 446)	1 338 797
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0	(46 892)	(46 892)
Emisja akcji	445 295	0	0	0	0	0	0	445 295
Koszty emisji akcji	0	(3 011)	0	(3 011)	0	0	0	(3 011)
Płatności w formie akcji własnych	0	(327 292)	0	0	(327 292)	0	0	(327 292)
na dzień 31 marca 2012 roku	1 730 831	440 404	15 593	922 268	(497 457)	0	(764 338)	1 406 897
	<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>	<i>tys. zł.</i>
na dzień 1 stycznia 2011 roku	505 177	1 126 975	15 593	930 440	180 942	37 831	(635 977)	1 034 006
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0	(18 830)	(18 830)
Emisja akcji	97 789	(0)	0	(0)	0	(37 831)	0	59 958
Koszty emisji akcji	0	(579)	0	(579)	0	0	0	(579)
na dzień 31 marca 2011 roku	602 966	1 126 396	15 593	929 861	180 942	0	(654 807)	1 074 555
	<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>	<i>tys. zł.</i>
na dzień 1 stycznia 2011 roku	505 177	1 126 975	15 593	930 440	180 942	37 831	(635 977)	1 034 006
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0	(81 469)	(81 469)
Emisja akcji	780 359	0	0	0	0	(37 831)	0	742 528
Koszty emisji akcji	0	(5 161)	0	(5 161)	0	0	0	(5 161)
Płatności w formie akcji własnych	0	(351 107)	0	0	(351 107)	0	0	(351 107)
na dzień 31 grudnia 2011 roku	1 285 536	770 707	15 593	925 279	(170 165)	0	(717 446)	1 338 797