



SERINUS ENERGY INC.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRESY TRZECH I DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2016 R. I 2015 R.
kwoty w tysiącach USD

*Niniejszy dokument stanowi wolne tłumaczenie oryginału sporządzonego w języku angielskim.
W celu umożliwienia pełniejszego zrozumienia treści dokumentu,
w uzasadnionych przypadkach użyto terminologii stosowanej powszechnie w Polsce.
W przypadku wątpliwości interpretacyjnych obowiązuje wersja angielska.*

KPMG LLP
205 5th Avenue SW
Suite 3100
Calgary AB
T2P 4B9

Nr telefonu (403) 691-8000
Nr faksu (403) 691-8008
www.kpmg.ca

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH

Dla Akcjonariuszy Serinus Energy Inc.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Serinus Energy Inc. („Spółka”) na które składają się:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2016 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów/(strat) za okres trzech oraz dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2016 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres trzech oraz dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2016 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2016 roku, oraz
- noty objaśniające do śródrocznego sprawozdania finansowego.

Kierownictwo jest odpowiedzialne za sporządzenie i prezentację tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w oparciu o przeprowadzony przegląd.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowego Standardu Rewizji Finansowej 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta”. Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania i nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. Dlatego nie możemy wyrazić opinii z badania.



Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2016 r. nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Uzupełniające objaśnienia

Zwracamy uwagę na informacje zawarte w Nocie 2(a) do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego, w której opisano, że na dzień 30 września 2016 r. Serinus Energy Inc. posiada ujemny kapitał obrotowy w wysokości 36,3 mln USD, nie spełnia określonych kowenantów kredytowych oraz przewiduje, że może naruszyć niektóre kowenanty finansowe w pozostałej części 2016 r. bez formalnej umowy o odstąpieniu od wymogu spełnienia przewidywanych naruszeń kowenantów. Jeśli nie zostanie uzyskane zwolnienie z wymogu utrzymania kowenantu, zadłużenie stanie się wymagalne na żądanie. Powyższe warunki wraz z innymi opisanymi w Nocie 2(a) wskazują na istnienie istotnej niepewności, która może powodować wątpliwości co do zdolności Serinus Energy Inc. do kontynuowania działalności.

Podpisano: KPMG LLP

Biegli rewidenci

9 listopada 2016 r.

Calgary, Kanada

SERINUS ENERGY INC.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
(Kwoty w tysiącach USD)
(Niezbadane)

		30 września 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
Aktywa			
Aktywa obrotowe			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		\$ 2 639	\$ 6 594
Należności		2 348	2 795
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 736	2 971
Przedpłaty i inne aktywa		391	428
Surowce	(Nota 3)	3 561	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	(Nota 4)	1 267	1 346
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	(Nota 5)	-	58 780
Aktywa obrotowe ogółem		<u>12 942</u>	<u>72 914</u>
Inwestycje		57	75
Rzeczowe aktywa trwałe	(Nota 6)	91 320	93 677
Poszukiwanie i ocena zasobów	(Nota 7)	19 681	18 521
Aktywa ogółem		<u>\$ 124 000</u>	<u>\$ 185 187</u>
Zobowiązania			
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		\$ 14 154	\$ 16 494
Zaliczki na sprzedaż ropy naftowej	(Nota 3)	2 151	-
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu długoterminowego kredytu	(Nota 8)	30 008	54 070
Zobowiązania z tytułu wycofania składnika aktywów z użytkowania		2 909	3 209
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(Nota 5)	-	10 384
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		<u>49 222</u>	<u>84 157</u>
Zobowiązania z tytułu wycofania składnika aktywów z użytkowania		37 028	36 446
Pozostałe rezerwy		1 154	1 148
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		18 476	17 238
Zobowiązania ogółem		<u>105 880</u>	<u>138 989</u>
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	(Nota 9)	344 479	344 479
Kapitał z nadwyżki z tytułu wkładów		21 747	21 711
Skumulowane inne całkowite straty	(Nota 5)	-	(32 585)
Straty		(348 106)	(303 626)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki		<u>18 120</u>	<u>29 979</u>
Udziały niesprawujące kontroli	(Nota 5)	-	16 219
Kapitał własny ogółem		<u>18 120</u>	<u>46 198</u>
Zobowiązania i kapitał własny ogółem		<u>\$ 124 000</u>	<u>\$ 185 187</u>
Kontynuacja działalności	(Nota 2(a))		
Podjęte zobowiązania	(Nota 10)		

"Podpisano"

EVGENIJ IORICH,
DYREKTOR,
PRZEWODNICZĄCY
KOMITETU AUDYTU

"Podpisano"

JEFFREY AULD, DYREKTOR, PREZES
I DYREKTOR GENERALNY

SERINUS ENERGY INC.

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych strat
(Kwoty w tysiącach USD, za wyjątkiem wartości przypadających na akcję)
(Niezbądane)

	Okres trzech miesięcy zakończony		Okres dziewięciu miesięcy zakończony	
	30 września		30 września	
	2016	2015	2016	2015
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej i gazu	\$ 1 208	\$ 6 237	\$ 7 930	\$ 21 181
Zmiana stanu zapasów ropy naftowej	2 424	-	3 561	-
	<u>3 632</u>	<u>6 237</u>	<u>11 491</u>	<u>21 181</u>
Koszty należności koncesyjnych	(382)	(694)	(1 237)	(2 427)
	<u>3 250</u>	<u>5 543</u>	<u>10 254</u>	<u>18 754</u>
Koszty operacyjne				
Koszty produkcji	(2 161)	(2 884)	(6 749)	(9 163)
Koszty ogólnego zarządu	(3 915)	(1 814)	(6 959)	(4 713)
Koszty transakcyjne	(9)	(7)	(10)	(64)
Płatności w formie akcji własnych	(21)	(20)	(36)	(735)
Zysk (strata) ze zbycia aktywów	22	(112)	12	(105)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(1 185)	(2 281)	(3 873)	(6 956)
Utrata wartości aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	-	(44 277)	-	(44 277)
Koszty operacyjne ogółem	<u>(7 269)</u>	<u>(51 395)</u>	<u>(17 615)</u>	<u>(66 013)</u>
Przychody/(koszty) finansowe				
Odsetki i pozostałe	(2)	114	3	165
Niezrealizowany zysk (strata) z inwestycji	22	(10)	(21)	(64)
Koszty odsetkowe i przyrost wartości	(948)	(1 292)	(3 360)	(3 460)
Strata z tytułu różnic kursowych	(73)	(842)	(553)	(875)
Koszty finansowe ogółem	<u>(1 001)</u>	<u>(2 030)</u>	<u>(3 931)</u>	<u>(4 234)</u>
Strata przed opodatkowaniem	(5 020)	(47 882)	(11 292)	(51 493)
Bieżące obciążenie podatkowe	-	239	-	(665)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	49	15 554	(1 810)	14 341
Strata netto z działalności kontynuowanej	(4 971)	(32 089)	(13 102)	(37 817)
Zysk /(strata) netto z działalności zaniechanej	-	2 585	(30 657)	4 739
Strata netto	(4 971)	(29 504)	(43 759)	(33 078)
Inne całkowite straty				
Strata z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych z działalności zaniechanej	-	(187)	(2 290)	(8 120)
Całkowita strata	<u>\$ (4 971)</u>	<u>\$ (29 691)</u>	<u>\$ (46 049)</u>	<u>\$ (41 198)</u>
Zysk /(strata) przypadający na:				
Akcjonariuszy zwykłych	(4 971)	(30 281)	(44 480)	(34 500)
Udziały niesprawujące kontroli	-	777	721	1 422
Strata za okres	<u>\$ (4 971)</u>	<u>\$ (29 504)</u>	<u>\$ (43 759)</u>	<u>\$ (33 078)</u>
Zysk /(strata) netto na akcję przypadający akcjonariuszom zwykłym				
- z działalności kontynuowanej - podstawowy i rozwodniony	(Nota 9(b)) \$ (0,06)	\$ (0,41)	\$ (0,17)	\$ (0,48)
- z działalności zaniechanej - podstawowy i rozwodniony	(Nota 9(b)) \$ 0,00	\$ 0,02	\$ (0,40)	\$ 0,04
Całkowity dochód /(strata) przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(4 971)	(30 412)	(46 083)	(40 184)
Udziały niesprawujące kontroli	-	721	34	(1 014)
Całkowita strata za okres	<u>\$ (4 971)</u>	<u>\$ (29 691)</u>	<u>\$ (46 049)</u>	<u>\$ (41 198)</u>

(i) Niektóre dane porównawcze zostały przekształcone, patrz Nota 5.

SERINUS ENERGY INC.

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych
(Kwoty w tysiącach USD)
(Niezbadane)

	Okres trzech miesięcy zakończony		Okres dziewięciu miesięcy zakończony	
	30 września		30 września	
	2016	2015	2016	2015
Zysk /(strata) netto	\$ (4 971)	\$ (29 504)	\$ (43 759)	\$ (33 078)
Pozycje niepieniężne:				
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja (Nota 6)	1 185	4 576	4 472	13 804
Utrata wartości	-	44 277	-	44 277
Strata ze zbycia aktywów (Nota 5)	(22)	-	33 028	-
Przyrost wartości zobowiązania z tytułu wycofania składnika aktywów z użytkowania	194	152	582	457
Płatności w formie akcji własnych	21	20	36	735
Wydatki na likwidację aktywów	(303)	-	(407)	-
Niezrealizowana strata (zysk) z inwestycji	(22)	10	21	64
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	25	121	245	724
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	(49)	(15 345)	1 810	(15 281)
Odsetki i pozostałe przychody	2	(213)	(81)	(453)
Koszty odsetkowe	754	1 096	2 781	3 453
Przepływy środków z działalności operacyjnej	(3 186)	5 190	(1 272)	14 702
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	(1 016)	(4 002)	(2 529)	(3 611)
Przepływy z działalności operacyjnej	(4 202)	1 188	(3 801)	11 091
Finansowanie				
Zaciągnięcie zobowiązania długoterminowego (Nota 8)	-	5 000	-	21 280
Splata kredytu długoterminowego (Nota 8)	(1 667)	(3 890)	(26 061)	(5 557)
Koszty emisji długu (Nota 8)	-	-	(1)	(541)
Dywidenda wypłacona udziałom niesprawnym kontroli	-	(423)	-	(608)
Odsetki otrzymane	-	119	-	276
Odsetki zapłacone	(322)	(1 998)	(1 413)	(2 790)
Zmiany kapitału obrotowego związane z działalnością finansową	(1)	871	80	468
Przepływy z działalności finansowej	(1 990)	(321)	(27 395)	12 528
Inwestycje				
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe (Nota 6)	(737)	(862)	(1 516)	(11 391)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	(5)	(1 040)	132	2 057
Wydatki na poszukiwanie i ocenę zasobów (Nota 7)	(329)	(1 031)	(1 160)	(4 836)
Wpływ ze zbycia działalności zaniechanej (pomniejszone o koszty transakcyjne oraz zbyte środki pieniężne) (Nota 5)	-	-	27 843	-
Zmiany kapitału obrotowego związane z działalnością inwestycyjną	(126)	(775)	(3 034)	(10 434)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(1 197)	(3 708)	22 265	(24 604)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	13	824	(247)	356
Zmiana stanu środków pieniężnych	(7 376)	(2 017)	(9 178)	(629)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu	10 015	12 484	11 817	11 096
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu	\$ 2 639	\$ 10 467	\$ 2 639	\$ 10 467
Dodatkowa informacja dotycząca przepływów pieniężnych				
Podatek zapłacony	\$ -	\$ (1 096)	\$ -	\$ (3 265)

SERINUS ENERGY INC.

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
(Kwoty w tysiącach USD, za wyjątkiem liczby akcji i wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)

	Akcje zwykłe		Kapitał z nadwyżki z tytułu wkładów	Skumulowane różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niesprawujące kontroli	Straty	Razem
	Liczba akcji	Wartość					
Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.	78 629 941	\$ 344 479	\$ 20 936	\$ (24 145)	\$ 19 242	\$ (254 522)	\$ 105 990
Koszt płatności w formie akcji własnych	-	-	735	-	-	-	735
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(5 684)	(2 436)	-	(8 120)
Dywidenda zadeklarowana udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-	(608)	-	(608)
Zysk /(strata) netto	-	-	-	-	1 422	(34 500)	(33 078)
Stan na dzień 30 września 2015 r.	78 629 941	344 479	21 671	(29 829)	17 620	(289 022)	64 919
Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.	78 629 941	\$ 344 479	\$ 21 711	\$ (32 585)	\$ 16 219	\$ (303 626)	\$ 46 198
Koszt płatności w formie akcji własnych	-	-	36	-	-	-	36
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(1 603)	(687)	-	(2 290)
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	34 188	(16 253)	-	17 935
Zysk /(strata) netto	-	-	-	-	721	(44 480)	(43 759)
Stan na dzień 30 września 2016 r.	78 629 941	\$ 344 479	\$ 21 747	\$ -	\$ -	\$ (348 106)	\$ 18 120

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2016 r. i 2015 r.
(kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

1. Podmiot sporządzający sprawozdanie

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Serinus Energy Inc. (zwanej dalej „Serinus” lub „Spółką”) obejmuje sprawozdania Serinus oraz kontrolowanych przez nią jednostek zależnych za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2016 r. i 2015 r. Podstawowa działalność Serinus polega na poszukiwaniu i zagospodarowaniu złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w Tunezji i Rumunii.

W dniu 23 grudnia 2015 r. Serinus poinformował o zawarciu umowy sprzedaży 70% akcji posiadanych w KUB-Gas Holdings Limited („KUB Holdings”), który z kolei posiadał 100% udziałów w ukraińskiej spółce KUB-Gas LLC (KUB-Gas), prowadzącej działalność na Ukrainie. W dniu 8 lutego 2016 r. Serinus ogłosił zamknięcie transakcji sprzedaży. W wyniku realizacji transakcji Serinus otrzymała łącznie środki pieniężne w wysokości 33,2 mln USD, w czym zawarta jest korekta kapitału obrotowego i rozliczeń wewnątrzgrupowych. Segment „Ukraina” prezentowany jest jako przeznaczony do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2015 r. i jako działalność zaniechana w okresach zakończonych 30 września 2016 r. i 2015 r. (patrz Nota 5).

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wyniki działalności na Ukrainie do dnia sfinalizowania transakcji sprzedaży, które podlegały konsolidacji z uwagi na posiadanie przez Spółkę 70% udziałów w KUB-Gas.

Serinus została utworzona zgodnie z Prawem Spółek Prowincji Alberta (ang. *Business Corporations Act (Alberta)*), a jej siedziba główna znajduje się przy 1500, 700-4th Avenue SW w Calgary, Prowincja Alberta, T2P 3J4 Kanada.

Serinus Energy Inc. jest publiczną spółką giełdową, której akcje zwykle są notowane pod symbolem „SEN” na Toronto Stock Exchange (Giełda Papierów Wartościowych w Toronto) oraz na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”). Kulczyk Investments S.A. („KI”) posiada 50,8% udział w Serinus i jest podmiotem dominującym wobec Serinus.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania

(a) Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności, w ramach którego zakłada się, że Serinus będzie kontynuował działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz realizował aktywa i rozliczał zobowiązania w ramach zwykłej działalności.

Według stanu 30 września 2016 r. wystąpiła istotna niepewność, która może powodować poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności uzależniona jest od jej zdolności do generowania przyszłych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej oraz/lub pozyskania finansowania niezbędnego do sfinansowania bieżących wydatków produkcyjnych, kosztów stałych ponoszonych przez Spółkę, programu poszukiwawczego oraz regulowania wymagalnych zobowiązań, w tym spłaty zobowiązań wobec EBOR zgodnie z pierwotnym harmonogramem, jak ujawniono w nocie 8. Niskie ceny surowców ograniczyły zdolność Spółki do generowania przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Na dzień 1 i za okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2016 r. Spółka miała ujemny kapitał obrotowy w wysokości 36,3 mln USD, częściowo w związku z reklasyfikacją całego zadłużenia jako krótkoterminowe, oraz ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 3,8 mln USD za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2016 r. Aktualnie Spółka aktywnie ocenia swoje możliwości w tym zakresie.

Na 30 września 2016 r. Spółka Serinus nie dopełniła kowenantu wskaźnik obsługi długu dotyczącego tunezyjskiej części zadłużenia w EBOR oraz kowenantu zadłużenie finansowe do EBITDA na poziomie skonsolidowanym dotyczącego kredytu z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju („EBOR”). Po zakończeniu kwartału EBOR formalnie odstąpił od wymogu utrzymania tych wskaźników dla okresu zakończonego dnia 30 września 2016 r. W wyniku uzyskanego zwolnienia z wymogu spełnienia wskaźników, kredyt spłacany będzie zgodnie z pierwotnym harmonogramem, a bank nie będzie sięgał do ustanowionych zabezpieczeń. Jednak ze względu na niedopełnienie wskaźnika na dzień 30 września 2016 r., Serinus dokonał reklasyfikacji długoterminowego zadłużenia z tytułu kredytu na zobowiązanie krótkoterminowe w sprawozdaniu finansowym, zgodnie z wymogami standardów rachunkowości.

Przygotowane wewnętrznie prognozy wskazują, że w przyszłych okresach sprawozdawczych Spółka może naruszyć niektóre kowenanty finansowe w związku z utrzymującymi się niskimi cenami surowców. Pomimo, że EBOR w przeszłości odstępował

Serinus Energy Inc.**Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2016 r. i 2015 r.
(kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)**

od wymogu spełnienia kowenantów, nie ma pewności, że stanie się tak w przyszłości. Jeśli kowenanty nie zostaną spełnione bank może zażądać spłaty zadłużenia.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia skutków korekt i zmian klasyfikacji aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów, które byłyby konieczne, gdyby założenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę okazało się niezasadne.

(b) Deklaracja zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* i nie zawiera wszystkich informacji wymaganych w pełnym rocznym sprawozdaniu finansowym. Należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych podstaw wyceny, waluty funkcjonalnej, zasad rachunkowości oraz metod obliczeń jak opisane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2015 r., za wyjątkiem opisanym w Nocie 2(d).

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Radę Dyrektorów Spółki dnia 9 listopada 2016 r.

(c) Wykorzystanie szacunków i osądów

Informacje dotyczące istotnych obszarów niepewności oszacowań i krytycznych osądów w zastosowaniu polityki rachunkowości, które mają największy wpływ na wielkości wykazane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są przedstawione w nocie 4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2015 r. Nie nastąpiła żadna zmiana w powyższych obszarach.

(d) Zastosowanie nowych standardów

W okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r. Serinus zastosowała zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* opublikowane przez RMSR. Zmiany miały minimalny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W styczniu 2016 r. RMSR opublikowała MSSF 16, który zastąpi dotychczasowy standard dotyczący leasingu (MSR Leasing) i wymaga ujawnienia większości leasingów jako leasing finansowy w bilansie. MSSF 16 ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 r. z możliwością jego wcześniejszego zastosowania. Spółka aktualnie przeprowadza ocenę wpływu zastosowania MSSF 16 na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W nocie 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. zamieszczono pozostałe, jeszcze nie zastosowane, zmiany do standardów.

(e) Wycena według wartości godziwej

Inwestycje ujmowane są według wartości godziwej ustalonej na podstawie rynkowej ceny inwestycji w akcje (poziom 1 wartości godziwej). Wartość godziwa długoterminowego zadłużenia jest zbliżona do wartości bilansowej, ponieważ szacuje się, że stopy procentowe i spready kredytowe właściwe dla Spółki nie uległy znaczącej zmianie od momentu udzielenia kredytu (poziom 2 wartości godziwej).

Wartość godziwa pracowniczych opcji na akcje jest wyceniana z zastosowaniem modelu wyceny opcji Blacka-Scholesa. Dane, na podstawie których dokonuje się wyceny, obejmują cenę akcji na dzień wyceny, cenę realizacji danego instrumentu, przewidywany poziom płynności (na podstawie średniej ważonej płynności historycznej, skorygowanej o zmiany przewidywane na podstawie informacji dostępnych publicznie oraz przez porównanie), średni ważony przewidywany okres ważności instrumentów (w oparciu o doświadczenie historyczne oraz ogólne zachowania posiadaczy opcji), przewidywane dywidendy oraz stopę procentową wolną od ryzyka (na podstawie obligacji skarbowych) (poziom 2 wartości godziwej).

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2016 r. i 2015 r.
(kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

3. Surowce

	Na dzień 30 września 2016 r.	Na dzień 31 grudnia 2015 r.
Ropa naftowa	\$ 3 561	\$ -

Zapas surowców obejmuje głównie zapas wyprodukowanej ropy naftowej, przechowywanej w oczekiwaniu na załadunek. Spółka zawarła z Shell International Trading and Shipping Company Limited ("Shell") w drugim kwartale 2016 r. porozumienie handlowe dotyczące sprzedaży ropy wydobywanej przez Spółkę w Tunezji. Zgodnie z warunkami porozumienia ropa naftowa jest przechowywana w magazynie do momentu załadunku, a przedpłaty dokonywane są miesięcznie, proporcjonalnie do zgromadzonej ropy naftowej. W związku z gromadzeniem ropy naftowej Spółka ujęła zapas w wartości godziwej oraz zmianę stanu zapasu w rachunku zysków i strat (zmiana stanu zapasów ropy naftowej). Środki pieniężne otrzymywane od Shell miesięcznie są prezentowane w bilansie jako zaliczki na sprzedaż ropy naftowej. Kiedy ropa naftowa zostaje fizycznie załadowana na tankowce i następuje przeniesienie własności, zapasy i zaliczki są odwracane, należności są rozliczane z pozostałą kwotą należną od Shell, a zmiana stanu zapasu w rachunku zysków i strat jest reklasyfikowana do przychodów.

4. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Spółka posiada depozyt w Urzędzie Regulacji Energetyki Prowincji Alberta w wysokości 1,3 mln USD wymagany w celu spełnienia przyszłych zobowiązań z tytułu wycofania składnika aktywów z użytkowania, istniejących dla określonych aktywów naftowo-gazowych w Kanadzie (na 31 grudnia 2015 r.: 1,3 mln USD). Wartość godziwa środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

5. Sprzedaż działalności na Ukrainie

W dniu 8 lutego 2016 r. Serinus sfinalizowała transakcję sprzedaży 70% akcji posiadanych na Ukrainie i otrzymała łącznie środki pieniężne w kwocie wynoszącej 33,2 mln USD, w czym zawarta jest korekta kapitału obrotowego i rozliczeń wewnątrzgrupowych.

Wpływy netto ze sprzedaży zostały przeznaczone na spłatę zadłużenia. Spłacono 11,2 mln USD długoterminowego kredytu wraz z naliczonymi odsetkami w wysokości 0,4 mln USD udzielonego przez EBOR dla Rumunii oraz 7,4 mln USD długoterminowego kredytu wraz z naliczonymi odsetkami w wysokości 0,2 mln USD udzielonego przez EBOR dla Tunezji.

Segment „Ukraina” prezentowany był jako przeznaczony do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2015 r. i jako działalność zaniechana do chwili sprzedaży. Dane porównawcze w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów/(strat) zostały przekształcone w celu wyodrębnienia działalności zaniechanej i działalności kontynuowanej.

Strata netto z działalności zaniechanej obejmuje wyniki działalności na Ukrainie do dnia sfinalizowania transakcji sprzedaży oraz stratę ze zbycia wynikającą ze sprzedaży segmentu „Ukraina”. Nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące działalności zaniechanej w okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2016 r.

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2016 r. i 2015 r.
(kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września	
	2016	2015	2016	2015
<i>Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej</i>				
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej i gazu	\$ -	\$ 14 212	\$ 5 416	\$ 46 766
Koszty należności koncesyjnych	-	(6 835)	(1 492)	(26 612)
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej i gazu pomniejszone o koszty należności koncesyjnych	-	7 377	3 924	20 154
Koszty operacyjne				
Koszty produkcji	-	(1 750)	(396)	(6 169)
Koszty ogólnego zarządu	-	(3)	(3)	(42)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	-	(2 295)	(599)	(6 848)
Strata ze zbycia aktywów	-	(40)	-	(46)
Przychody/(koszty) finansowe				
Odsetki i pozostałe przychody	-	99	78	288
Koszty odsetkowe i przyrost wartości	-	44	(3)	(450)
Zysk/ (strata) z tytułu różnic kursowych	-	(119)	(105)	(722)
Zysk przed opodatkowaniem	-	3 313	2 896	6 165
Bieżące obciążenie podatkowe	-	(519)	(513)	(2 366)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	-	(209)	-	940
Zysk netto z działalności zaniechanej	\$ -	\$ 2 585	\$ 2 383	\$ 4 739
Strata ze zbycia (pomniejszona o koszty transakcyjne)	\$ -	\$ -	\$ (33 040)	\$ -
Zysk/(strata) za okres	\$ -	\$ 2 585	\$ (30 657)	\$ 4 739

Strata ze zbycia obejmuje głównie inne całkowite straty w wysokości 34,2 mln USD związane z działalnością na Ukrainie, odpisane w momencie zbycia.

Serinus nabył udziały na Ukrainie w 2010 r. za 45 mln USD. Spółka otrzymała łącznie dywidendy w wysokości 41,5 mln USD, a całkowita wartość środków otrzymanych ze zbycia udziałów w lutym 2016 r. wyniosła 33,2 mln USD, co dało stopę zwrotu 12,5% w trakcie trwania projektu.

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września	
	2016	2015	2016	2015
<i>Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	\$ -	\$ 2 941	\$ 869	\$ 6 408
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(2 114)	(5 403)	(1 992)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(3 097)	(557)	(3 936)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	32	(132)	866
Zmiana stanu środków pieniężnych	-	(2 238)	(5 223)	1 346
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu	-	4 405	5 223	821
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu	\$ -	\$ 2 167	\$ -	\$ 2 167
Dodatkowa informacja dotycząca przepływów pieniężnych:				
Podatek zapłacony	\$ -	\$ (1 096)	\$ -	\$ (3 265)
Dywidendy wypłacone udziałom niesprawującym kontroli	\$ -	\$ (423)	\$ -	\$ (608)

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2016 r. i 2015 r.
(kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

<i>Wpływ działalności zaniechanej na sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki</i>	2016
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	\$ (4 921)
Należności	(4 403)
Należności z tytułu podatku dochodowego	(1 739)
Przedpłaty i inne aktywa	(704)
Zapasy ropy naftowej	(1 921)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	(2 437)
Rzeczowe aktywa trwałe	(37 727)
Poszukiwanie i ocena zasobów	(4 402)
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6 647
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	329
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 168
Zobowiązania z tytułu wycofania składnika aktywów z użytkowania	243
Aktywa i zobowiązania netto	<u>\$ (47 867)</u>
Środki otrzymane w gotówce	\$ 33 244
Koszty transakcyjne	(482)
Udziały niesprawujące kontroli	16 253
Inne całkowite straty	(34 188)
Strata ze zbycia	<u>\$ (33 040)</u>
Otrzymane środki pomniejszone o koszty transakcyjne	\$ 32 764
Zbyte środki pieniężne	(4 921)
Wpływ środków pieniężnych netto	<u>\$ 27 843</u>

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Udziały w aktywach naftowo- gazowych	Urządzenia i wyposażenie	Pozostałe	Razem
Wartość brutto (koszt lub zakładany koszt)				
Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.	\$ 216 541	\$ 3 304	\$ 2 072	\$ 221 917
Zwiększenia	1 437	79	-	1 516
Zmniejszenia	-	(91)	-	(91)
Stan na dzień 30 września 2016 r.	<u>\$ 217 978</u>	<u>\$ 3 292</u>	<u>\$ 2 072</u>	<u>\$ 223 342</u>
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja:				
Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.	\$ (126 944)	\$ (280)	\$ (1 016)	\$ (128 240)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(3 638)	(93)	(142)	(3 873)
Zmniejszenia	-	91	-	91
Stan na dzień 30 września 2016 r.	<u>\$ (130 582)</u>	<u>\$ (282)</u>	<u>\$ (1 158)</u>	<u>\$ (132 022)</u>
Wartość księgowa netto:				
Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.	<u>\$ 89 597</u>	<u>\$ 3 024</u>	<u>\$ 1 056</u>	<u>\$ 93 677</u>
Stan na dzień 30 września 2016 r.	<u>\$ 87 396</u>	<u>\$ 3 010</u>	<u>\$ 914</u>	<u>\$ 91 320</u>

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2016 r. i 2015 r.
(kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

7. Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów

	Na dzień 30 września 2016 r.	Na dzień 31 grudnia 2015 r.
Wartość księgowa - początek okresu	\$ 18 521	\$ 19 323
Zwiększenia	1 160	5 510
Zmiana zobowiązań z tytułu wycofania składnika aktywów z użytkowania	-	427
Reklasyfikacja do rzeczowych aktywów trwałych	-	(524)
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (Nota 4)	-	(4 742)
Korekta z przeliczenia walut obcych	-	(1 473)
Wartość księgowa - koniec okresu	<u>\$ 19 681</u>	<u>\$ 18 521</u>

Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów obejmują przedsięwzięcia poszukiwawcze Spółki w Rumunii.

8. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytu

	Na dzień 30 września 2016 r.	Na dzień 31 grudnia 2015 r.
Krótkoterminowa część długoterminowego kredytu		
Finansowanie w Tunezji (a)	\$ 30 008	\$ 42 917
Finansowanie w Rumunii	-	11 153
Łączne zadłużenie	<u>\$ 30 008</u>	<u>\$ 54 070</u>

(a) Finansowanie w Tunezji

W dniu 20 listopada 2013 r. Spółka sfinalizowała dwie umowy kredytowe z EBOR (Kredyt Główny i Kredyt Zamienny) na łączną kwotę 60 mln USD. Kredyt Główny w wysokości 40 mln USD był dostępny w dwóch transzach w wysokości 20 mln USD. Po sfinalizowaniu umowy kredytu z EBOR dla Rumunii w pierwszym kwartale 2015 r., druga transza została obniżona z 20 mln USD do 8,72 mln USD. Kredyt Zamienny w wysokości 20 mln USD może zostać zamieniony na akcje zwykłe Spółki.

Oba kredyty zostały udzielone na okres siedmiu lat i są dostępne przez okres trzech lat.

Zabezpieczenie kredytów obejmuje aktywa tunezyjskie, zastaw na określonych rachunkach bankowych oraz akcjach podmiotów zależnych Spółki, które są właścicielami koncesji, jak również korzyści z udziału Spółki w polisach ubezpieczeniowych i porozumieniach w sprawie transakcji pożyczkowych w ramach grupy spółek należących do Serinus.

Oba kredyty podlegają wymogom spełnienia szeregu warunków, w tym przestrzegania określonych norm w zakresie bezpieczeństwa, środowiska i odpowiedzialności społecznej oraz utrzymania określonych wskaźników finansowych. Na 30 czerwca 2016 r. Spółka nie dopełniła kowenantu *wskaźnik obsługi długu* dotyczącego umowy kredytu dla Tunezji (31 grudnia 2015 r.: Spółka nie spełniła wskaźnika zadłużenie finansowe do EBITDA dla Tunezji), w wyniku czego dokonała reklasyfikacji całości zadłużenia z tytułu kredytu na zobowiązanie krótkoterminowe.

Kredyt Główny

	Na dzień 30 września 2016 r.	Na dzień 31 grudnia 2015 r.
Krótkoterminowa część długoterminowego kredytu	<u>\$ 6 647</u>	<u>\$ 21 059</u>

Odsetki od Kredytu Głównego są płatne w okresach półrocznych, w oparciu o zmienną stopę procentową LIBOR powiększoną o 6%. W zależności od decyzji Spółki stopa procentowa może zostać ustalona na stałym poziomie 6% plus terminowa stopa procentowa dostępna dla EBOR na rynku instrumentów zamiany stóp procentowych. Spółka zabezpieczyła stopę procentową dla 20,0 mln USD Kredytu Głównego na poziomie 6,9% na okres dwóch lat, od dnia 30 września 2014 r. do dnia 30 września 2016 r.

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2016 r. i 2015 r.
(kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

Kredyt Główny będzie spłacany w 12 równych półrocznych ratach. Pierwsza rata została spłacona w dniu 31 marca 2015 r. Kolejne raty spłacane będą 31 marca i 30 września każdego roku, zgodnie z harmonogramem spłat. W pierwszym kwartale 2016 r. 7,6 mln USD z Kredytu Głównego (w tym odsetki) zostało spłacone ze środków ze sprzedaży działalności na Ukrainie oraz spłacono 1,7 mln USD półrocznej raty zgodnie z harmonogramem. Dodatkowa spłata spowodowała, że druga transza Kredytu Głównego została całkowicie spłacona. W trzecim kwartale 2016 r. dokonano spłaty półrocznej raty w wysokości 1,7 mln USD zgodnie z harmonogramem.

Spółka musi przeznaczyć 40% nadwyżki środków pieniężnych wygenerowanych w Tunezji na wcześniejszą spłatę kredytu z EBOR. Nadwyżka środków pieniężnych zdefiniowana jest jako przepływy z działalności operacyjnej tunezyjskiej spółki zależnej Serinus pomniejszone o spłaty zadłużenia i koszty obsługi długu wynikające z całego kredytu głównego dla tunezyjskich aktywów oraz nakłady inwestycyjne, powiększona o każdą nową wypłatę z kredytu dla Tunezji. W przypadku, gdy wcześniejsze spłaty na poczet kredytu dla Rumunii zostaną dokonane w danym roku, wartość środków z Tunezji przeznaczanych na wcześniejszą spłatę kredytu dla Rumunii zostanie obniżona do 25% nadwyżki środków pieniężnych. Nie są przewidziane żadne opłaty związane z przyspieszonymi spłatami przedstawionymi powyżej. W drugim kwartale 2016 r., na podstawie powyższego zapisu umowy kredytowej, dokonano spłaty 3,4 mln USD w związku z nadwyżką środków pieniężnych wygenerowaną w 2015 r.

Na dzień 30 września 2016 r. zadłużenie w ramach kwoty głównej drugiej transzy Kredytu Głównego wynosiło 7,1 mln USD (31 grudnia 2015 r.: zadłużenie z tytułu kwoty głównej w ramach pierwszej transzy wynosiło 20,0 mln USD, w ramach drugiej transzy wynosiło 5,0 mln USD).

Kredyt Zamienny

	Na dzień 30 września 2016 r.	Na dzień 31 grudnia 2015 r.
Krótkoterminowa część długoterminowego kredytu	<u>\$ 23 361</u>	<u>\$ 21 858</u>

Kredyt Zamienny jest oprocentowany w oparciu o sumę zmiennej stopy procentowej LIBOR oraz oprocentowania obliczonego w oparciu o przyrost przychodów netto uzyskanych z aktywów tunezyjskich, ale nie mniej niż 8% rocznie i nie więcej niż 17% rocznie.

Spółka może, po spełnieniu określonych warunków, dokonać konwersji całości lub jakiegokolwiek części kwoty głównej Kredytu Zamiennego wraz z naliczonymi odsetkami na akcje nowej emisji Spółki, według wówczas aktualnej ceny rynkowej akcji na TSX lub GPW, jak tego wymagają zasady wymiany. EBOR przysługuje także prawo, by w każdej chwili oraz wielokrotnie dokonywać zamiany całości lub części niespłaconego kapitału Kredytu Zamiennego wraz z naliczonymi odsetkami na akcje nowej emisji Spółki, według wówczas aktualnej ceny rynkowej akcji na TSX lub GPW. Warunki zamiany obejmują wymóg, aby zasadniczo wszystkie aktywa Spółki i jej działalność znajdowały się oraz były prowadzone w krajach objętych działalnością EBOR.

Spółka może również spłacić Kredyt Zamienny w terminie zapadalności w gotówce lub, po spełnieniu określonych warunków, w postaci emisji nowych akcji zwykłych, wycenionych według aktualnej ceny rynkowej akcji na TSX lub GPW. Kwota spłaty podlegać będzie dyskontowaniu, przy zastosowaniu stopy dyskonta ok. 10% w przypadku, gdy wymóg, aby zasadniczo wszystkie aktywa Spółki i jej działalność znajdowały się oraz były prowadzone w krajach objętych działalnością EBOR, nie będzie spełniony w terminie spłaty.

Na dzień 30 września 2016 r. Spółka do spłaty pozostaje 20,0 mln USD, które były dostępne na podstawie umowy kredytu zamiennego (31 grudnia 2015 r.: 20 mln USD).

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2016 r. i 2015 r.
(kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

(b) Finansowanie w Rumunii

	Na dzień 30 września 2016 r.	Na dzień 31 grudnia 2015 r.
Krótkoterminowa część długoterminowego kredytu	\$ -	\$ 11 153

W dniu 20 lutego 2015 r. Serinus pozyskał kredyt z EBOR w wysokości 11,28 mln USD. Środki pozyskane w ramach kredytu głównego („Kredyt dla Rumunii”) zostały przeznaczone na sfinansowanie programu inwestycyjnego w Rumunii. W pierwszym kwartale 2016 r. dokonano całkowitej spłaty kredytu w następstwie zbycia działalności na Ukrainie, wszystkie zabezpieczenia ustanowione na podstawie umowy zostały zwolnione (na 31 grudnia 2015 r. zobowiązanie wynosiło 11,28 mln USD, a poniesione koszty transakcyjne wyniosły 0,4 mln USD).

9. Kapitał zakładowy**(a) Autoryzowany i wyemitowany**

Spółka jest uprawniona do wyemitowania nieograniczonej liczby akcji zwykłych oraz nieograniczonej liczby akcji uprzywilejowanych. Akcje uprzywilejowane mogą być emitowane w jednej lub kilku seriach, z prawami i uprawnieniami ustalonymi przez Radę Dyrektorów. Nie wyemitowano żadnych akcji uprzywilejowanych.

Na dzień 30 września 2016 r. wyemitowanych było 78 629 941 akcji (31 grudnia 2015 r.: 78 629 941 akcji).

(b) Zysk/ (strata) na akcję

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września	
	2016	2015	2016	2015
Strata przypadająca akcjonariuszom zwykłym				
Działalność kontunowana - podstawowa i rozwodniona	\$ (4 971)	\$ (32 089)	\$ (13 102)	\$ (37 817)
Działalność zaniechana - podstawowa i rozwodniona	-	1 808	(31 378)	3 317
Strata netto przypadająca akcjonariuszom zwykłym	(4 971)	(30 281)	(44 480)	(34 500)
Średnia ważona liczba akcji				
Podstawowa i rozwodniona (i)	78 629 941	78 629 941	78 629 941	78 629 941
Podstawowa i rozwodniona strata netto na akcję przypadająca akcjonariuszom zwykłym				
Działalność kontunowana - podstawowa i rozwodniona	\$ (0,06)	\$ (0,41)	\$ (0,17)	\$ (0,48)
Działalność zaniechana - podstawowa i rozwodniona	\$ 0,00	\$ 0,02	\$ (0,40)	\$ 0,04

(i) W okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r. wyłączono z kalkulacji odpowiednio 0,3 mln i 0,8 mln opcji możliwych do zrealizowania ze względu na antyrozwadniający wpływ (2015 r.: 1,1 mln i 2,1 mln).

(c) Opcje na akcje

Spółka przyznała dyrektorom, członkom kierownictwa, pracownikom i niektórym doradcom opcje uprawniające do nabycia akcji zwykłych po cenie wykonania opcji równej lub wyższej od wartości godziwej akcji zwykłych na dzień przyznania. W dniu wykonania opcje rozliczane są poprzez emisję akcji zwykłych, pokrywanych z kapitału własnego. W przypadku opcji wyemitowanych przed 2016 r. okres ważności każdej transzy opcji na zakup akcji wynosi pięć lat, a ich posiadacze nabywają jedną trzecią uprawnień z ich tytułu natychmiast, natomiast pozostałe dwie trzecie - na zasadzie uzyskiwania po jednej trzeciej uprawnień w każdą rocznicę daty przyznania. W trzecim kwartale 2016 r. przyznano opcje o siedmioletnim okresie ważności, a ich posiadacze nabywają po jednej trzeciej uprawnień z ich tytułu w rocznicę daty ich przyznania przez trzy kolejne lata. Wszystkie opcje zostaną rozliczone przez wydanie akcji w formie materialnej.

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2016 r. i 2015 r.
(kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

Podsumowanie zmian w planie opcji w okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2016 r. zostało zaprezentowane poniżej:

	Opcje denominowane w USD		Opcje denominowane w CAD	
	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania opcji (USD)	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania opcji (CAD\$)
Stan na 31 grudnia 2015 r.	1 270 600	\$ 3,96	111 000	\$ 2,28
Opcje przyznane	-	\$ -	3 500 000	\$ 0,32
Opcje, które utraciły ważność / unieważnione	(1 077 600)	\$ 3,97	-	\$ -
Stan na 30 września 2016 r.	<u>193 000</u>	<u>\$ 3,96</u>	<u>3 611 000</u>	<u>\$ 0,38</u>

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie opcji na akcje zwykłe na dzień 30 września 2016 r.:

Opcje na akcje denominowane w USD

Cena wykonania (USD)	Ważne opcje	Możliwe do zrealizowania	Średnioważony czas trwania w latach
\$ 3,01 - \$ 3,50	32 000	32 000	1,99
\$ 3,51 - \$ 4,00	114 000	114 000	0,18
\$ 4,01 - \$ 5,00	35 000	35 000	2,13
\$ 5,01 - \$ 5,10	12 000	12 000	0,45
<u>\$3,96</u>	<u>193 000</u>	<u>193 000</u>	<u>0,85</u>

Opcje na akcje denominowane w CAD

Cena wykonania (CAD)	Ważne opcje	Możliwe do zrealizowania	Średnioważony czas trwania w latach
\$ 0,01 - \$ 1,50	3 500 000	-	6,98
\$ 1,51 - \$ 2,50	74 000	53 333	3,09
\$ 2,51 - \$ 3,22	37 000	37 000	2,68
<u>\$0,38</u>	<u>3 611 000</u>	<u>90 333</u>	<u>6,86</u>

(d) Wycena według wartości godziwej na dzień przyznania

Poniżej przedstawiono średnioważone dane wejściowe przyjęte do wyceny opcji według wartości godziwej przy zastosowaniu modelu Blacka-Scholesa w okresie zakończonym dnia 30 września 2016 r.

	Opcje denominowane w CAD
Średnia ważona wartość godziwa na opcję (CAD)	\$ 0,23
Cena wykonania opcji (CAD)	\$ 0,32
Zmienność	78,89%
Stopa procentowa	0,85%
Termin wygaśnięcia (w latach)	7,00
Współczynnik utraty praw	0,00%
Dywidendy	-

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2016 r. i 2015 r.
(kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

10. Podjęte zobowiązania

Zobowiązania umowne na 30 września 2016 r., za które odpowiedzialna jest Spółka są następujące:

	Do 1 roku	Od 2 do 3 lat	Od 4 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Wynajem biura	\$ 475	\$ 882	\$ 515	\$ -	\$ 1 872
Kredyt z EBOR - Tunezja ^(a)	3 333	3 734	23 509	-	30 576
Zobowiązania umowne ogółem	<u>\$ 3 808</u>	<u>\$ 4 616</u>	<u>\$ 24 024</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32 448</u>

(a) Zobowiązania z tytułu kredytu z EBOR prezentowane są bez uwzględnienia odroczonej kosztów finansowania i obejmują wyłącznie naliczone odsetki na 30 września 2016 r.

Wszystkie zobowiązania Spółki powstały w toku zwykłej działalności gospodarczej i są związane z pracami w Tunezji oraz Rumunii.

Tunezja

Tunezyjska państwowa spółka naftowo-gazowa Enterprise Tunisienne d'Activites Petroliere („ETAP”) posiada prawo do udziału operacyjnego w koncesji Chouech Es Saida w wysokości do 50%, jeżeli łączna sprzedaż ropy naftowej z koncesji, po pomniejszeniu o koszty należności koncesyjnych oraz ubytki objętości węglowodorów (ang. *shrinkage*), przekroczy 6,5 miliona baryłek. Na dzień 30 września 2016 r. sprzedano łącznie z koncesji 5,2 milionów baryłek ropy naftowej (z uwzględnieniem pomniejszenia o koszty należności koncesyjnych oraz ubytki objętości węglowodorów).

Rumunia

Zgodnie z warunkami przedłużenia Etapu 3 (zatwierdzonego 31 października 2016 r.), zobowiązania do prac obejmują wykonanie dwóch odwiertów oraz – do wyboru przez Spółkę – pozyskanie nowych danych sejsmicznych 3D dla 120 km² lub wykonanie trzeciego odwiertu. Dwa odwierty muszą być wykonane odpowiednio na głębokość co najmniej 1 000 i 1 600 metrów, a w przypadku zdecydowania się na trzeci, ma on mieć głębokość 2 000 m. Przedłużenie obowiązuje przez okres trzech lat od daty złożenia przez Spółkę pierwotnego wniosku o przedłużenie, czyli od 28 maja 2015 r.

Powierzchnia biurowa

Spółka posiada umowę najmu lokalu biurowego w Calgary (Kanada), która wygasa 30 listopada 2020 r.

11. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Nemmoco Petroleum Corporation („Nemmoco”) to spółka niepubliczna, w której 37,5% udziałów posiada Timothy M. Elliott, były członek kierownictwa i Rady Dyrektorów Spółki. Nemmoco świadczyła na rzecz dubajskiego biura Spółki usługi kadrowe i ogólne oraz usługi w zakresie księgowości i administracji na zasadzie podziału kosztów. W związku ze zmianami kierownictwa wyższego szczebla z dniem 31 sierpnia 2016 r., umowa z Nemmoco została rozwiązana w dniu 22 września 2016 r., Spółka nie jest już obecna w Dubaju, a Nemmoco przestała być jednostką powiązaną w dniu 1 września 2016 r. Opłaty na rzecz Nemmoco za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2016 r. wyniosły odpowiednio 0,2 mln USD i 0,5 mln USD (trzeci kwartał 2015 r.: 0,2 mln USD i 0,6 mln USD).

Loon Energy Corporation („Loon Energy”) to kanadyjska spółka publiczna. Serinus i Loon Energy są spółkami powiązanymi ze względu na wspólnego głównego akcjonariusza, mającego istotny wpływ na obie spółki. Usługi w zakresie zarządzania i administracji świadczone były na rzecz spółki przez kierownictwo i pracowników Serinus do 31 sierpnia 2016 r., kiedy to umowa o świadczenie usług została rozwiązana, natomiast zawarta została umowa najmu biura od Loon Energy. Opłaty na rzecz Serinus za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2016 r. wyniosły odpowiednio 2 tys. USD i 7 tys. USD (trzeci kwartał 2015 r.: 2 tys. USD i 7 tys. USD). Na dzień 30 września 2016 r. kwota zadłużenia Loon Energy wobec Serinus z tytułu tych usług wyniosła 3 tys. USD (31 grudnia 2015 r.: 0 USD).

Opisane transakcje z podmiotami powiązanymi były realizowane według wartości uzgodnionych przez strony.

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2016 r. i 2015 r.
(kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

12. Informacje na temat segmentów działalności

Segmenty sprawozdawcze działalności Spółki są zorganizowane w podziale geograficznym i obejmują następujące obszary: Rumunia, Tunezja, Ukraina oraz obszar korporacyjny.

Na dzień 30 września 2016 r.	<u>Rumunia</u>	<u>Tunezja</u>	<u>Ukraina (działalność zaniechana)</u>	<u>Obszar korporacyjny</u>	<u>Razem</u>
Aktywa razem	\$ 19 958	\$ 100 829	\$ -	\$ 3 213	\$ 124 000
Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	<u>Rumunia</u>	<u>Tunezja</u>	<u>Ukraina</u>	<u>Obszar korporacyjny</u>	<u>Razem</u>
Przychody ze sprzedaży ropy i gazu oraz zmiana stanu zapasów ropy naftowej, pomniejszone o koszty należności koncesyjnych	\$ -	\$ 3 250	\$ -	\$ -	\$ 3 250
Koszty operacyjne:					
Koszty produkcji	-	(2 088)	-	(73)	(2 161)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	(3 915)	(3 915)
Koszty transakcyjne	-	-	-	(9)	(9)
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-	-	(21)	(21)
Zysk ze zbycia aktywów	-	-	-	22	22
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(2)	(1 138)	-	(45)	(1 185)
Przychody/(koszty) finansowe:					
Odsetki i pozostałe przychody	-	-	-	(2)	(2)
Niezrealizowana strata z inwestycji	-	-	-	22	22
Koszt odsetek i przyrost wartości	(2)	(192)	-	(754)	(948)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	(2)	(44)	-	(27)	(73)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	\$ (6)	\$ (212)	\$ -	\$ (4 802)	\$ (5 020)
Bieżące obciążenie podatkowe	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	\$ -	\$ 49	\$ -	\$ -	\$ 49
Zysk/(strata) netto	\$ (6)	\$ (163)	\$ -	\$ (4 802)	\$ (4 971)
Nakłady inwestycyjne	\$ 331	\$ 735	\$ -	\$ -	\$ 1 066

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2016 r. i 2015 r.
(kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

	<u>Rumunia</u>	<u>Tunezja</u>	<u>Ukraina (działalność zaniechana)</u>	<u>Obszar korporacyjny</u>	<u>Razem</u>
Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2016 r.					
Przychody ze sprzedaży ropy i gazu oraz zmiana stanu zapasów ropy naftowej, pomniejszone o koszty należności koncesyjnych	\$ -	\$ 10 254	\$ 3 924	\$ -	\$ 14 178
Koszty operacyjne:					
Koszty produkcji	-	(6 605)	(396)	(144)	(7 145)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(3)	(6 959)	(6 962)
Koszty transakcyjne	-	-	-	(10)	(10)
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-	-	(36)	(36)
Zysk (strata) ze zbycia aktywów	-	-	(33 040)	12	(33 028)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(4)	(3 727)	(599)	(142)	(4 472)
Przychody/(koszty) finansowe:					
Odsetki i pozostałe przychody	-	-	78	3	81
Niezrealizowana strata z inwestycji	-	-	-	(21)	(21)
Koszt odsetek i przyrost wartości	(4)	(577)	(3)	(2 779)	(3 363)
Strata z tytułu różnic kursowych	(42)	(436)	(105)	(75)	(658)
Strata przed opodatkowaniem	\$ (50)	\$ (1 091)	\$ (30 144)	\$ (10 151)	\$ (41 436)
Bieżące obciążenie podatkowe	\$ -	\$ -	\$ (513)	\$ -	\$ (513)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	\$ -	\$ (1 810)	\$ -	\$ -	\$ (1 810)
Zysk/(strata) netto	<u>\$ (50)</u>	<u>\$ (2 901)</u>	<u>\$ (30 657)</u>	<u>\$ (10 151)</u>	<u>\$ (43 759)</u>
Nakłady inwestycyjne	<u>\$ 1 164</u>	<u>\$ 1 512</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2 676</u>
	<u>Rumunia</u>	<u>Tunezja</u>	<u>Ukraina (działalność zaniechana)</u>	<u>Obszar korporacyjny</u>	<u>Razem</u>
Na dzień 31 grudnia 2015 r.					
Aktywa razem	<u>\$ 18 774</u>	<u>\$ 103 289</u>	<u>\$ 58 780</u>	<u>\$ 4 344</u>	<u>\$ 185 187</u>
	<u>Rumunia</u>	<u>Tunezja</u>	<u>Ukraina (działalność zaniechana)</u>	<u>Obszar korporacyjny</u>	<u>Razem</u>
Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2015 r.					
Przychody ze sprzedaży ropy i gazu oraz zmiana stanu zapasów ropy naftowej, pomniejszone o koszty należności koncesyjnych	\$ -	\$ 5 543	\$ 7 377	\$ -	\$ 12 920
Koszty operacyjne:					
Koszty produkcji	-	(2 816)	(1 750)	(68)	(4 634)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(3)	(1 814)	(1 817)
Koszty transakcyjne	-	-	-	(7)	(7)
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-	-	(20)	(20)
Zysk (strata) ze zbycia aktywów	-	-	(40)	(112)	(152)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(1)	(2 218)	(2 295)	(62)	(4 576)
Utrata wartości aktywów	-	(44 277)	-	-	(44 277)
Przychody/(koszty) finansowe:					
Odsetki i pozostałe przychody	112	-	99	2	213
Niezrealizowana strata z inwestycji	-	-	-	(10)	(10)
Koszt odsetek i przyrost wartości	(148)	(795)	44	(349)	(1 248)
Zysk z tytułu różnic kursowych	(753)	(223)	(119)	134	(961)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	\$ (790)	\$ (44 786)	\$ 3 313	\$ (2 306)	\$ (44 569)
Bieżące obciążenie podatkowe	\$ -	\$ 239	\$ (519)	\$ -	\$ (280)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	\$ -	\$ 15 554	\$ (209)	\$ -	\$ 15 345
Zysk/(strata) netto	<u>\$ (790)</u>	<u>\$ (28 993)</u>	<u>\$ 2 585</u>	<u>\$ (2 306)</u>	<u>\$ (29 504)</u>
Nakłady inwestycyjne	<u>\$ 414</u>	<u>\$ (9)</u>	<u>\$ 1 527</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 1 943</u>

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2016 r. i 2015 r.
(kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

	<u>Rumunia</u>	<u>Tunezja</u>	<u>Ukraina (działalność zaniechana)</u>	<u>Obszar korporacyjny</u>	<u>Razem</u>
Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2015 r.					
Przychody ze sprzedaży ropy i gazu oraz zmiana stanu zapasów ropy naftowej, pomniejszone o koszty należności koncesyjnych	\$ -	\$ 18 754	\$ 20 154	\$ -	\$ 38 908
Koszty operacyjne:					
Koszty produkcji	-	(9 020)	(6 169)	(143)	(15 332)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(42)	(4 713)	(4 755)
Koszty transakcyjne	-	-	-	(64)	(64)
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-	-	(735)	(735)
Zysk/(strata) ze zbycia aktywów	-	7	(46)	(112)	(151)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(4)	(6 798)	(6 848)	(154)	(13 804)
poszukiwania i oceny zasobów	-	(44 277)	-	-	(44 277)
Przychody/(koszty) finansowe:					
Odsetki i pozostałe przychody	112	-	288	53	453
Niezrealizowana strata z inwestycji	-	-	-	(64)	(64)
Koszt odsetek i przyrost wartości	(322)	(2 220)	(450)	(918)	(3 910)
Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	545	(459)	(722)	(961)	(1 597)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	\$ 331	\$ (44 013)	\$ 6 165	\$ (7 811)	\$ (45 328)
Bieżące obciążenie podatkowe	\$ -	\$ (665)	\$ (2 366)	\$ -	\$ (3 031)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	\$ -	\$ 14 341	\$ 940	\$ -	\$ 15 281
Zysk/(strata) netto	<u>\$ 331</u>	<u>\$ (30 337)</u>	<u>\$ 4 739</u>	<u>\$ (7 811)</u>	<u>\$ (33 078)</u>
Nakłady inwestycyjne	<u>\$ 4 608</u>	<u>\$ 8 039</u>	<u>\$ 4 205</u>	<u>\$ 23</u>	<u>\$ 16 875</u>