



SERINUS ENERGY INC.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRESY TRZECH I DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2017 R. I 2016 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
Tel (403) 691-8000
Fax (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 2017 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów/(strat) za okresy trzech i dziewięciu miesięcy kończące się 30 września 2017 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2017 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okresy trzech i dziewięciu miesięcy kończące się 30 września 2017 roku, oraz
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego 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 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 2017 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 2017 r. Serinus Energy Inc. posiada ujemny kapitał obrotowy w wysokości 2,1 mln USD, a zdolność Spółki do kontynuowania działalności jest zależna od jej zdolności do generowania przyszłych przepływów pieniężnych z działalności i/lub pozyskania potrzebnego finansowania wymaganego do pokrycia jej bieżących kosztów produkcji, korporacyjnych kosztów ogólnego zarządu, programu rozwoju i rozliczania zobowiązań w momencie, gdy stają się wymagalne. Konieczność wygenerowania przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej lub innych źródeł w celu finansowania bieżącej działalności, wskazuje na istnienie istotnej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości co do zdolności Serinus Energy Inc. do kontynuowania działalności.

Podpisano: KPMG LLP

Biegli rewidenci

9 listopada 2017 r.

Calgary, Kanada

SERINUS ENERGY INC.

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

		30 września 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Aktywa			
Aktywa obrotowe			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		\$ 13 451	\$ 4 297
Należności		1 363	1 358
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 443	2 581
Przedpłaty i inne aktywa		1 013	209
Surowce	(Nota 3)	163	1 194
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	(Nota 4)	1 115	1 089
Aktywa obrotowe ogółem		<u>19 548</u>	<u>10 728</u>
Inwestycje		-	67
Rzeczowe aktywa trwałe	(Nota 5)	67 842	73 770
Poszukiwanie i ocena zasobów	(Nota 6)	25 485	20 271
Aktywa ogółem		<u>\$ 112 875</u>	<u>\$ 104 836</u>
Zobowiązania			
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		\$ 13 232	\$ 15 693
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		547	-
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu długoterminowego kredytu	(Nota 7)	5 000	30 699
Zobowiązania z tytułu wycofania składnika aktywów z użytkowania		2 888	2 811
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		<u>21 667</u>	<u>49 203</u>
Zobowiązanie z tytułu długoterminowego kredytu	(Nota 7)	25 750	-
Zobowiązania z tytułu wycofania składnika aktywów z użytkowania		37 938	37 425
Pozostałe rezerwy		1 148	1 148
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 222	13 310
Zobowiązania ogółem		<u>99 725</u>	<u>101 086</u>
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	(Nota 8)	362 534	344 479
Kapitał z nadwyżki z tytułu wkładów		22 252	21 796
Straty		<u>(371 636)</u>	<u>(362 525)</u>
Kapitał własny ogółem		<u>13 150</u>	<u>3 750</u>
Zobowiązania i kapitał własny ogółem		<u>\$ 112 875</u>	<u>\$ 104 836</u>
Kontynuacja działalności	(Nota 2(a))		
Podjęte zobowiązania	(Nota 9)		

"Podpisano"

ELEANOR BARKER,
DYREKTOR,
PRZEWODNICZĄCY
KOMITETU AUDYTU

"Podpisano"

JEFFREY AULD, DYREKTOR,
PREZES
I DYREKTOR GENERALNY

SERINUS ENERGY INC.

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

	Okres trzech miesięcy zakończony		Okres dziewięciu miesięcy zakończony	
	30 września		30 września	
	2017	2016	2017	2016
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej i gazu	\$ 140	\$ 1 208	\$ 5 705	\$ 7 930
Zmiana stanu zapasów ropy naftowej	242	2 424	(1 031)	3 561
	<u>382</u>	<u>3 632</u>	<u>4 674</u>	<u>11 491</u>
Koszty należności koncesyjnych	(39)	(382)	(484)	(1 237)
	<u>343</u>	<u>3 250</u>	<u>4 190</u>	<u>10 254</u>
Koszty operacyjne				
Koszty produkcji	(585)	(2 161)	(3 478)	(6 749)
Koszty ogólnego zarządu	(570)	(3 915)	(2 090)	(6 959)
Koszty transakcyjne	(103)	(9)	(103)	(10)
Akcje wyemitowane jako część wynagrodzenia	(240)	(21)	(456)	(36)
Zysk ze zbycia aktywów	(Nota 11)	-	2 179	12
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(Nota 5)	(149)	(1 379)	(3 873)
Utrata wartości	(Nota 5)	(4 981)	(4 981)	-
Koszty operacyjne ogółem	<u>(6 628)</u>	<u>(7 269)</u>	<u>(10 308)</u>	<u>(17 615)</u>
Przychody/(koszty) finansowe				
Niezrealizowany zysk/(strata) z inwestycji	-	22	(13)	(21)
Koszty odsetkowe i przyrost wartości	(980)	(950)	(2 714)	(3 357)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	131	(73)	155	(553)
Koszty finansowe ogółem	<u>(849)</u>	<u>(1 001)</u>	<u>(2 572)</u>	<u>(3 931)</u>
Strata przed opodatkowaniem	(7 134)	(5 020)	(8 690)	(11 292)
Bieżące obciążenie podatkowe	381	-	(509)	-
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	<u>(290)</u>	<u>49</u>	<u>88</u>	<u>(1 810)</u>
Strata netto z działalności kontynuowanej	(7 043)	(4 971)	(9 111)	(13 102)
Strata z działalności zaniechanej	-	-	-	(30 657)
Strata netto	(7 043)	(4 971)	(9 111)	(43 759)
Inne całkowite straty				
Strata z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych z działalności zaniechanej	-	-	-	(2 290)
Całkowita strata	<u>\$ (7 043)</u>	<u>\$ (4 971)</u>	<u>\$ (9 111)</u>	<u>\$ (46 049)</u>
Strata przypadająca na:				
Akcjonariuszy zwykłych	(7 043)	(4 971)	(9 111)	(44 480)
Udziały niesprawujące kontroli	-	-	-	721
Strata za okres	<u>\$ (7 043)</u>	<u>\$ (4 971)</u>	<u>\$ (9 111)</u>	<u>\$ (43 759)</u>
Strata netto na akcję przypadający akcjonariuszom zwykłym				
- z działalności kontynuowanej - podstawowa i rozwodniona	(Nota 8(b))	\$ (0,05)	\$ (0,06)	\$ (0,07)
- z działalności zaniechanej - podstawowa i rozwodniona	(Nota 8(b))	\$ -	\$ -	\$ -
Całkowita strata przypadająca na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(7 043)	(4 971)	(9 111)	(46 083)
Udziały niesprawujące kontroli	-	-	-	34
Całkowita strata za okres	<u>\$ (7 043)</u>	<u>\$ (4 971)</u>	<u>\$ (9 111)</u>	<u>\$ (46 049)</u>

SERINUS ENERGY INC.

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

	Okres trzech miesięcy zakończony		Okres dziewięciu miesięcy zakończony	
	30 września		30 września	
	2017	2016	2017	2016
Strata netto	\$ (7 043)	\$ (4 971)	\$ (9 111)	\$ (43 759)
Pozycje niepieniężne:				
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(Nota 5) 149	1 185	1 379	4 472
Utrata wartości	(Nota 5) 4 981	-	4 981	-
(Zysk)/strata ze zbycia aktywów	(Nota 11) -	(22)	(2 179)	33 028
Przyrost wartości zobowiązania z tytułu wycofania składnika aktywów z użytkowania	171	194	513	582
Płatności w formie akcji własnych	240	21	456	36
Akcje wyemitowane jako część wynagrodzenia	-	-	7	-
Wydatki na wycofanie aktywów z eksploatacji	-	(303)	-	(407)
Niezrealizowany (zysk)/strata z inwestycji	-	(22)	13	21
Niezrealizowane (dodatnie)/ujemne różnice kursowe	(182)	25	(54)	245
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	290	(49)	(88)	1 810
Koszty odsetkowe	809	756	2 201	2 700
Przeplwy środków z działalności operacyjnej	(585)	(3 186)	(1 882)	(1 272)
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	1 210	(1 016)	1 120	(2 529)
Przeplwy z działalności operacyjnej	625	(4 202)	(762)	(3 801)
Finansowanie				
Emisja akcji zwykłych (pomniejszone o koszty)	-	-	18 048	-
Spłata kredytu długoterminowego	(Nota 7) -	(1 667)	(1 667)	(26 062)
Odsetki zapłacone	(203)	(322)	(474)	(1 413)
Zmiany kapitału obrotowego związane z działalnością finansową	(26)	(1)	(9)	80
Przeplwy z działalności finansowej	(229)	(1 990)	15 898	(27 395)
Inwestycje				
Wydatki netto na rzeczowe aktywa trwałe	(Nota 5) (28)	(737)	(432)	(1 516)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	(Nota 4) (2)	(5)	54	132
Wydatki na poszukiwanie i ocenę zasobów	(Nota 6) (3 307)	(329)	(5 214)	(1 160)
Wpływy netto ze zbycia działalności zaniechanej	-	-	-	27 843
Wpływy ze zbycia inwestycji	-	-	54	-
Zmiany kapitału obrotowego związane z działalnością inwestycyjną	198	(126)	(495)	(3 034)
	(3 139)	(1 197)	(6 033)	22 265
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	175	13	51	(247)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 568)	(7 376)	9 154	(9 178)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu	16 019	10 015	4 297	11 817
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu	\$ 13 451	\$ 2 639	\$ 13 451	\$ 2 639
Dodatkowa informacja dotycząca przepływów pieniężnych				
Podatek zapłacony	\$ 63	\$ -	\$ 63	\$ -

SERINUS ENERGY INC.

Skrócone śródroczne skonsolidowane 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 2015 r.	78 629 941	\$ 344 479	\$ 21 711	\$ (32 585)	\$ 16 219	\$ (303 626)	\$ 46 198
Płatności w formie akcji własnych	-	-	36	-	-	-	36
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(1 603)	(687)	-	(2 290)
Zbycie działalności zaniechanej	-	-	-	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
Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.	78 629 941	\$ 344 479	\$ 21 796	\$ -	\$ -	\$ (362 525)	\$ 3 750
Emisja akcji (po pomniejszeniu o koszty emisji) (Nota 8(a))	72 000 000	18 048	-	-	-	-	18 048
Emisja akcji zwykłych (Nota 8(a))	22 197	7	-	-	-	-	7
Płatności w formie akcji własnych	-	-	456	-	-	-	456
(Strata) netto	-	-	-	-	-	(9 111)	(9 111)
Stan na dzień 30 września 2017 r.	150 652 138	\$ 362 534	\$ 22 252	\$ -	\$ -	\$ (371 636)	\$ 13 150

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2017 r. i 2016 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 2017 r. i 2016 r. Podstawowa działalność Serinus polega na poszukiwaniu i zagospodarowaniu złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w Tunezji i Rumunii.

Serinus została utworzona zgodnie z Prawem Spółek Prowincji Alberta w Kanadzie (ang. *Business Corporations Act of Alberta*), a jej siedziba główna znajduje się przy 1500, 700-4th Avenue SW, 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 52,17% udziałów w Serinus.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania

(a) Kontynuacja działalności

Na dzień 30 września 2017 r. istnieje istotna niepewność, która może powodować poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności jest zależna od jej zdolności do generowania przyszłych przepływów pieniężnych z działalności i/lub pozyskania potrzebnego finansowania wymaganego do pokrycia jej bieżących kosztów produkcji, kosztów ogólnego zarządu, programu rozwoju i rozliczania zobowiązań w momencie, gdy stają się wymagalne. Nie ma pewności, że finansowanie lub środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej będą dostępne lub wystarczające do spełnienia tych zobowiązań, a także czy finansowanie zadłużeniem lub kapitałem własnym będzie dostępne na warunkach akceptowalnych przez Spółkę. Sytuacja w Tunezji, gdzie niepokoje społeczne doprowadziły do wstrzymania całej produkcji do początku września 2017 r., ograniczyła zdolność Spółki do generowania przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

Na dzień 30 września 2017 r. Spółka posiadała ujemny kapitał obrotowy w wysokości 2,1 mln USD oraz ujemne przepływy z działalności operacyjnej w wysokości 0,8 mln USD za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2017 r. (IV kw. 2016 r.: ujemny kapitał obrotowy w wysokości 38,5 mln USD oraz przepływy z działalności operacyjnej w wysokości 2,3 mln USD).

Na 30 września 2017 r. Spółka nie dopełniła kowenantów *zadłużenie finansowe do EBITDA* na poziomie skonsolidowanym, *wskaźnik obsługi długu* na poziomie skonsolidowanym oraz *wskaźnik obsługi długu* dla Tunezji dotyczących kredytu z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju („EBOR”). W dniu 20 września 2017 r. Spółka uzyskała od EBOR formalne odstąpienie od wymogu utrzymania tych wskaźników na dzień 30 września 2017 r.

Po zakończeniu kwartału Spółka zawarła Umowy Zmieniające („Umowy”) dotyczące Kredytu Głównego i Kredytu Zamiennego, które przewidują zwolnienie z wymogu spełnienia kowenantów do września 2018 r. (patrz Nota 7). W związku z powyższym Spółka nie spodziewa się naruszenia kowenantów w dającej się przewidzieć przyszłości.

Konieczność generowania przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej lub innych źródeł finansowania, w celu sfinansowania bieżącej działalności, wskazuje na istnienie istotnej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia skutków korekt i zmian klasyfikacji aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów, które byłyby konieczne, gdyby założenie kontynuacji działalności 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 2016 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 2016 r.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Radę Dyrektorów Spółki dnia 9 listopada 2017 r.

Serinus Energy Inc.

**Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2017 r. i 2016 r.
(Kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)**

(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 5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 r. Nie nastąpiła żadna zmiana w powyższych obszarach.

(d) Zastosowanie nowych standardów

W okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r. Serinus nie zastosował żadnych nowych standardów MSSF, w okresie tym nie zostały ogłoszone również żadne mające zastosowanie zmiany. W nocie 3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. przedstawiono opublikowane zmiany zasad rachunkowości, które nie zostały jeszcze zastosowane.

W maju 2014 r. RMSR opublikowała MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami*, który zastępuje MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną*, MSR 18 *Przychody* i związane z nimi interpretacje. Nowy standard wymaga ujmowania przychodu w taki sposób, aby odzwierciedlał transfer przyrzeczonych towarów lub usług do klienta, w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego oczekuje się mieć prawo w zamian za te towary lub usługi. Standard wymaga rozważenie następujących pięciu etapów: (1) identyfikacja umów z klientami, (2) identyfikacja umownych zobowiązań do wykonania świadczeń, (3) określenie ceny transakcji, (4) alokacja ceny transakcji do umownych zobowiązań do realizacji świadczeń, (5) ujęcie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę. Nowy standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 r. i wymaga retrospektywnego lub zmodyfikowanego retrospektywnego ujęcia. Spółka zidentyfikowała wszystkie istniejące umowy z klientami, które wchodzą w zakres standardu i rozpoczęła analizę pojedynczych umów w celu określenia wpływu na przychody jako rezultat zastosowania nowego standardu. Spółka spodziewa się zakończyć ocenę wpływu MSSF 15 do 31 grudnia 2017 r. Jako, że Spółka aktualnie przeprowadza ocenę wpływu zastosowania tego standardu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie został on jeszcze ustalony.

W lipcu 2014 r. RMSR opublikowała kompletny MSSF 9 *Instrumenty finansowe* zastępujący MSR 39 *Instrumenty finansowe; ujmowanie i wycena*. MSSF 9 zawiera oparte na podziale według zasad wyceny podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, pojedynczy model utraty wartości oparty o oczekiwane straty oraz nowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, które zapewniają lepsze dopasowanie rachunkowości zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Nowy standard wymaga retrospektywnego ujęcia, z pewnymi wyjątkami dla okresów rocznych rozpoczynający się od 1 stycznia 2018 r., z możliwością jego wcześniejszego zastosowania. Spółka zamierza zastosować MSSF 9 w retrospektywnym ujęciu w dniu 1 stycznia 2018 r. i spodziewa się zakończyć ocenę jego wpływu do 31 grudnia 2017 r. Wpływ zastosowania MSSF 9 na ujmowanie i wycenę aktywów i zobowiązań finansowych Spółki oraz związanych z tym ujawnień nie został jeszcze ustalony.

W styczniu 2016 r. RMSR opublikowała MSSF 16 *Leasing*, który zastąpi MSR 17 *Leasing*. Nowy standard wprowadza pojedynczy model ujmowania i wyceny dla leasingów, który wymaga ujmowania aktywów i zobowiązań dla większości umów najmu, które zostały zawarte na dłużej niż 12 miesięcy. Nowy standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2019 r. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie, jeżeli został zastosowany również MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* w lub przed początkowym terminem zastosowania standardu w dniu 1 stycznia 2018 r. Nowy standard wymaga retrospektywnego ujęcia albo użycia zmodyfikowanego retrospektywnego podejścia. Spółka zamierza zastosować MSSF 16 w swoich sprawozdaniach finansowych dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. Wpływ zastosowania standardu nie został jeszcze ustalony.

(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), 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 2017 r. i 2016 r.
(Kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

3. Surowce

	Na dzień 30 września 2017 r.	Na dzień 31 grudnia 2016 r.
Stan na początek okresu	\$ 1 194	\$ -
Zwiększenia zapasu ropy naftowej	2 244	13 143
Załadunek ropy naftowej	(3 275)	(11 949)
Stan na koniec okresu	<u>\$ 163</u>	<u>\$ 1 194</u>

Zapas surowców obejmuje zapas wyprodukowanej ropy naftowej, przechowywanej w oczekiwaniu na załadunek. Zaliczki na sprzedaż ropy naftowej na dzień 30 września 2017 r. wynosiły 0 USD (2016: 0 USD).

4. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Spółka posiada depozyt w Urzędzie Regulacji Energetyki Prowincji Alberta w wysokości 1,1 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 2016 r.: 1,1 mln USD). Wartość godziwa środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Udziały w aktywach naftowo-gazowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto (koszt lub zakładany koszt)			
Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.	\$ 221 404	\$ 2 527	\$ 223 931
Zwiększenia	416	19	435
Zmniejszenia	-	(10)	(10)
Stan na dzień 30 września 2017 r.	<u>\$ 221 820</u>	<u>\$ 2 536</u>	<u>\$ 224 356</u>
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja:			
Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.	\$ (148 654)	\$ (1 507)	\$ (150 161)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(1 202)	(177)	(1 379)
Utrata wartości	(4 981)	-	(4 981)
Zmniejszenia	-	7	7
Stan na dzień 30 września 2017 r.	<u>\$ (154 837)</u>	<u>\$ (1 677)</u>	<u>\$ (156 514)</u>
Wartość księgowa netto:			
Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.	<u>\$ 72 750</u>	<u>\$ 1 020</u>	<u>\$ 73 770</u>
Stan na dzień 30 września 2017 r.	<u>\$ 66 983</u>	<u>\$ 859</u>	<u>\$ 67 842</u>

Ze względu na weryfikację rezerw technicznych oraz utrzymujące się niskie ceny ropy naftowej oraz gazu ziemnego, Spółka przeprowadziła na 30 września 2017 r. test na utratę wartości w oparciu o wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży określoną dla jej ośrodków wypracowujących środki pieniężne w Tunezji. Poniżej przedstawiono wartość odzyskiwalną oraz odpis z tytułu utraty wartości ujęty na 30 września 2017 r.. dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne w Tunezji:

Stan na 30 września 2017 r.	Wartość odzyskiwalna ⁽ⁱ⁾	Utrata wartości
Sabria	\$ 41 183	\$ -
Chouech Es Saida	25 800	4 981
Ech Chouech	-	-
Sanrhar	-	-
Zinnia	-	-
	<u>\$ 66 983</u>	<u>\$ 4 981</u>

(i) Stanowi wartość księgową netto aktywów naftowo-gazowych na 30 września 2017 r.

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2017 r. i 2016 r.
(Kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

Wartość godziwą określono na podstawie danych z raportu o potwierdzonych i prawdopodobnych rezerwach na 30 września 2017 r., zastosowano stopę dyskontową na poziomie 20%-27% oraz przyjęto poniższe prognozy dotyczące cen (skorygowane o różnice jakościowe charakterystyczne dla Spółki):

Rok	Ropa naftowa (USD/bbl)	Gaz ziemny (USD/mcf)		Wskaźnik inflacji
	Wszystkie pola	Sabria	Chouech	% rocznie
2017	53,19	6,21	5,95	2,0
2018	55,00	6,42	6,15	2,0
2019	57,50	6,71	6,43	2,0
2020	59,00	6,89	6,60	2,0
2021	62,80	7,33	7,03	2,0
2022	66,50	7,76	7,44	2,0
2023	69,00	8,06	7,72	2,0
2024	72,00	8,41	8,06	2,0
2025	76,30	8,91	8,54	2,0
2026	79,00	9,22	8,84	2,0
2027	85,33	9,96	9,55	2,0
2028	87,04	10,16	9,74	2,0
2029	88,78	10,37	9,93	2,0
2030	90,55	10,57	10,13	2,0
2031	92,36	10,78	10,33	2,0
2032	94,21	11,00	10,54	2,0
2033	96,10	11,22	10,75	2,0
2034	98,02	11,44	10,97	2,0
Pozostałe	99,98	11,67	11,19	2,0

Powyższe szacunki wartości odzyskiwalnej są szczególnie wrażliwe w poniższych obszarach:

(a) Zmiana stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy w odniesieniu do potwierdzonych i prawdopodobnych rezerw zmieniłaby wartość odpisu z tytułu utraty wartości w następujący sposób:

(b) Spadek szacowanych przyszłych cen surowców o 10% zwiększyłby wartość odpisu z tytułu utraty wartości w następujący sposób:

	Zmiana stopy dyskontowej - 1%	Przyszłe ceny surowców - 10%
Sabria	\$ 1 310	\$ 12 628
Chouech Es Saida	98	2 893
Ech Chouech	-	-
Sanrhar	-	-
Zinnia	-	-
	<u>\$ 1 408</u>	<u>\$ 15 521</u>

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2017 r. i 2016 r.
(Kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

6. Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów

	Na dzień 30 września 2017 r.
Wartość księgowa - początek okresu	\$ 20 271
Zwiększenia	5 214
Zmiana zobowiązań z tytułu wycofania składnika aktywów z użytkowania	-
Wartość księgowa - koniec okresu	\$ 25 485

7. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytu

	Na dzień 30 września 2017 r.	Na dzień 31 grudnia 2016 r.
Kredyt Główny ⁽ⁱ⁾	\$ 5 134	\$ 6 799
Kredyt Zamienny ⁽ⁱⁱ⁾	25 616	23 900
Kredyt łącznie	\$ 30 750	\$ 30 699
Krótkoterminowa część długoterminowego kredytu	\$ 5 000	\$ 30 699
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu kredytu	25 750	-
Kredyt łącznie	\$ 30 750	\$ 30 699

(i) Na dzień 30 września 2017 r. zadłużenie z tytułu kwoty głównej wynosiło 5,4 mln USD (31 grudnia 2016 r.: 7,1 mln USD).

(ii) Na dzień 30 września 2017 r. do spłaty pozostaje 20,0 mln USD, które stanowią całkowite wykorzystanie limitu dostępnego na podstawie umowy kredytu zamiennego. Płatność odsetek naliczonych od kredytu przypada na termin spłaty kredytu.

W dniu 20 listopada 2013 r. Spółka sfinalizowała dwie umowy kredytowe z EBOR (Kredyt Główny i Kredyt Zamienny) na łączną kwotę 60 mln USD. 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 września 2017 r. Spółka nie dopełniła kowenantu *wskaźnik zadłużenie finansowe do EBITDA* na poziomie skonsolidowanym, *wskaźnik obsługi długu* na poziomie skonsolidowanym oraz *wskaźnik zadłużenie finansowe do EBITDA* dla Tunezji (31 grudnia 2016 r.: Spółka nie spełniła wskaźnika zadłużenie finansowe do EBITDA na poziomie skonsolidowanym). Przed 30 września 2017 r. EBOR formalnie odstąpił od wymogu utrzymania tych wskaźników dla okresu zakończonego dnia 30 września 2017 r. W wyniku uzyskanego zwolnienia z wymogu spełnienia wskaźników, kredyt spłacany będzie zgodnie z pierwotnym harmonogramem, a bank nie będzie sięgał do ustanowionych zabezpieczeń.

Po zakończeniu kwartału Spółka zawarła Umowy Zmieniające („Umowy”) do umowy Kredytu Głównego i umowy Kredytu Zamiennego, które są obowiązujące od 31 października 2017 r. Umowy zawierają zmiany dotyczące warunków spłaty kredytów, kowenantów oraz zabezpieczenia. Na mocy Umów zadłużenie z tytułu Kredytu Głównego zostanie spłacone w dwóch równych ratach w wysokości 2,7 mln USD w dniach 31 marca 2019 r. i 30 września 2019 r. Nowe warunki wprowadzają również sposób kalkulacji mechanizmu odprowadzania środków pieniężnych (tzw. *cash sweep*) w oparciu o okresy półroczne na poziomie całej Spółki, przy czym za każdym razem saldo środków pieniężnych przekraczające 7,0 mln USD zostanie wykorzystane w celu spłaty Kredytu Głównego, do momentu gdy pozostałe do spłaty saldo będzie nie wyższe niż określone zgodnie z pierwotnym harmonogramem rat. Mechanizm odprowadzania środków pieniężnych nie będzie miał dłuższej zastosowania dla Tunezji. Zgodnie z warunkami Umów, Kredyt Zamienny będzie spłacany w czterech równych ratach w dniu 30 czerwca w latach: 2020, 2021, 2022 i 2023 r. Naliczone do 30 czerwca 2020 r. odsetki stanowiąc będą nowe saldo podlegające spłacie w powyższych terminach. Odsetki naliczone po czerwcu 2020 r. będą spłacane w okresach rocznych wraz z ratami kapitałowymi. Kredyt Zamienny pozostaje oprocentowany w oparciu o sumę zmiennej stopy procentowej LIBOR oraz marży w wysokości między 8%, a 17%, jednak marża kalkulowana jest teraz w oparciu o przyrost przychodów netto z aktywów tunezyjskich i rumuńskich łącznie. Kowenanty na mocy Umów będą kalkulowane jedynie na poziomie skonsolidowanym, a ponadto przewidują one zwolnienie z wymogu spełnienia wszystkich kowenantów do kwartału zakończonego 30 września 2018 r., kiedy to zacznie obowiązywać *wskaźnik zadłużenie do*

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2017 r. i 2016 r.
(Kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

EBITDA - jego wartość na poziomie skonsolidowanym została określona na poziomie maksymalnie 10,0, a następnie począwszy od grudnia 2018 – maksymalnie 2,5. Minimalna wartość *wskaźnika obsługi długu*, obowiązująca od okresu kwartalnego zakończonego 31 grudnia 2018 r., została określona na poziomie minimum 1,3. Zabezpieczenie kredytów zostało rozszerzone o zabezpieczenie na aktywach rumuńskich.

8. 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.

W dniu 24 lutego 2017 r., Spółka sfinalizowała ofertę, w wyniku której wyemitowała 72 mln akcji zwykłych po cenie 0,35 CAD za akcję, dającą łączne wpływy brutto w wysokości 25,2 mln CAD (wpływy netto w wysokości 24,3 mln CAD, po uwzględnieniu prowizji agenta w wysokości 0,9 mln CAD).

W dniu 6 kwietnia 2017 r., 22 197 akcji zwykłych zostało objęte przez pana Jeffrey'a Aulda, Dyrektora Generalnego Spółki, jako część wynagrodzenia.

Na dzień 30 września 2017 r. wyemitowanych było 150 652 138 akcji (31 grudnia 2016 r.: 78 629 941 akcji).

(b) Strata na akcję

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września	
	2017	2016	2017	2016
Strata przypadająca akcjonariuszom zwykłym				
Działalność kontunowana	\$ (7 043)	\$ (4 971)	\$ (9 111)	\$ (13 102)
Działalność zaniechana	-	-	-	(31 378)
Strata netto przypadająca akcjonariuszom zwykłym	<u>(7 043)</u>	<u>(4 971)</u>	<u>(9 111)</u>	<u>(44 480)</u>
Średnia ważona liczba akcji				
Podstawowa i rozwodniona ⁽ⁱ⁾	150 652 138	78 629 941	136 138 838	78 629 941
Podstawowa i rozwodniona strata netto na akcję przypadająca akcjonariuszom zwykłym				
Działalność kontunowana - podstawowa i rozwodniona	<u>\$ (0,05)</u>	<u>\$ (0,06)</u>	<u>\$ (0,07)</u>	<u>\$ (0,17)</u>
Działalność zaniechana - podstawowa i rozwodniona	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (0,40)</u>

(i) W okresie trzech i dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. wyłączono z kalkulacji odpowiednio 0,2 mln i 0,2 mln opcji możliwych do zrealizowania ze względu na antyrozwadniający wpływ (III kw. 2016 r.: 0,3 mln i 0,8 mln, odpowiednio w okresach trzech i dziewięciu miesięcy).

(c) Opcje na akcje

Podsumowanie zmian w planie opcji w okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2017 r. zostało zaprezentowane poniżej:

	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania opcji (w USD)	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania opcji (w CAD)
Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.	79 000	\$ 3,90	3 611 000	\$ 0,38
Opcje przyznane	-	-	6 830 000	\$ 0,37
Opcje, które utraciły ważność/unieważnione	(12 000)	\$ 5,10	(242 000)	\$ 0,79
Stan na dzień 30 września 2017 r.	<u>67 000</u>	<u>\$ 3,68</u>	<u>10 199 000</u>	<u>\$ 0,36</u>

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2017 r. i 2016 r.
(Kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

W tabelach poniżej przedstawiono zestawienie opcji na akcje zwykłe na dzień 30 września 2017 r.:

Opcje na akcje denominowane w USD

Cena wykonania (USD)	Ważne opcje	Możliwe do zrealizowania	Średnio ważony czas trwania w latach
\$ 3,01 - \$ 4,00	32 000	32 000	0,99
\$ 4,01 - \$ 5,00	35 000	35 000	1,13
\$ 3,68	67 000	67 000	1,07

Opcje na akcje denominowane w CAD

Cena wykonania (CAD)	Ważne opcje	Możliwe do zrealizowania	Średnio ważony czas trwania w latach
\$ 0,01- \$ 1,00	10 140 000	1 166 667	5,12
\$ 2,01 - \$ 3,22	59 000	59 000	2,03
\$ 0,36	10 199 000	1 225 667	5,11

9. Podjęte zobowiązania

Zobowiązania umowne na 30 września 2017 r., za które odpowiedzialna jest Spółka są następujące:

	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 4 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Wynajem biura	\$ 609	\$ 1 105	\$ 86	\$ -	\$ 1 800
Instalacja przetwarzania gazu w Rumuni	2 619	-	-	-	2 619
Kredyt EBOR - Tunezja ⁽ⁱ⁾	5 000	400	25 738	-	31 138
Zobowiązania umowne ogółem	\$ 8 228	\$ 1 505	\$ 25 824	\$ -	\$ 35 557

(i) Zobowiązania z tytułu kredytu z EBOR prezentowane są bez uwzględnienia odroczonej kosztów finansowania i obejmują wyłącznie naliczone odsetki na 30 września 2017 r. i odzwierciedlają wzajemnie uzgodnione terminy płatności.

Po zakończeniu kwartału warunki zobowiązań z tytułu kredytów uległy renegotjacji. W tabeli powyżej zaprezentowano terminy spłat według stanu na 30 września 2017 r., zgodnie z warunkami pierwotnych umów kredytowych. Zmienione warunki przewidują odroczenie spłat według następującego harmonogramu: w okresie do jednego roku 0 USD; od 2 do 3 lat: 11,8 mln USD; od 4 do 5 lat: 12,9 mln USD, powyżej 5 lat: 6,4 mln USD.

Wszystkie zobowiązania Spółki powstały w toku zwykłej działalności gospodarczej i są związane ze zobowiązaniami wykonawczymi 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 Saïda 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 2017 r. sprzedano łącznie z koncesji 5,2 milionów baryłek ropy naftowej (z uwzględnieniem pomniejszenia o koszty należności koncesyjnych oraz ubytki objętości węglowodorów).

Serinus Energy Inc.**Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2017 r. i 2016 r.
(Kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)****Rumunia**

Zgodnie z warunkami przedłużenia Etapu 3 (zatwierdzonego 28 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 i wygasa 29 października 2019 r. W dniu 5 maja 2017 r. Spółka podpisała list gwarancyjny, w którym zobowiązała się do pokrycia niezbędnych kosztów do kwoty 12 mln USD, aby wypełnić minimalne zobowiązania dla przedłużenia Etapu 3. Gwarancja ta nie obejmuje kosztów już poniesionych od dnia zatwierdzenia przedłużenia.

Spółka zawarła kontrakt wykonawczy EPCC (ang. Engineering, Procurement, Construction and Commissioning Contract) z Confind S.R.L., rumuńską spółką, na prace budowlane stacji gazowej wraz z liniami przesyłowymi i gazociągiem na koncesji Satu Mare. Na dzień 30 września 2017 r. zobowiązania z tytułu tego kontraktu wynoszą 2,6 mln USD, pomniejszone o kaucję.

Powierzchnia biurowa

Spółka posiada umowę najmu lokalu biurowego w Calgary (Kanada), która wygasa 30 listopada 2020 r. i zawarła nową umowę najmu lokalu biurowego w Bukareszcie w Rumunii w trzecim kwartale 2017 r., która wygasa 27 sierpnia 2020 r.

10. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Loon Energy Corporation („Loon Energy”) to kanadyjska spółka publiczna. Serinus i Loon Energy są spółkami powiązanymi ze względu na wspólnego głównego akcjonariusza, mającego kontrolę nad Serinus oraz istotny wpływ na Loon Energy. 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. Umowa najmu biura została zakończona z dniem 15 lutego 2017 r. Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2017 r. opłaty z tytułu tych usług wyniosły odpowiednio 0 i 2 tys. USD (III kw. 2016: odpowiednio 2 tys. USD i 7 tys. USD).

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

11. Zysk ze zbycia aktywów

W drugim kwartale 2017 r. Spółka sprzedała całość udziałów w swojej pośrednio zależnej spółce, która była stroną umowy o podziale wpływów z wydobycia w Syrii w wartości nominalnej. Wspomniana spółka zależna posiadała zobowiązania netto w kwocie 2,2 mln USD, na które składały się zobowiązania, które w związku ze zbyciem zostały skompensowane z wpływami ze zbycia i zaprezentowane jako zysk ze zbycia aktywów w sprawozdaniu z zysków i strat.

12. Informacje na temat segmentów działalności

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

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2017 r. i 2016 r.
(Kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

Na dzień 30 września 2017 r.	<u>Rumunia</u>	<u>Tunezja</u>	<u>Obszar korporacyjny</u>	<u>Razem</u>
Aktywa razem	\$ 27 441	\$ 72 389	\$ 13 045	\$ 112 875
	<u>Rumunia</u>	<u>Tunezja</u>	<u>Obszar korporacyjny</u>	<u>Razem</u>
Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2017 r.				
Przychody ze sprzedaży ropy i gazu oraz zmiana stanu zapasów ropy naftowej, pomniejszone o koszty należności koncesyjnych	\$ -	\$ 343	\$ -	\$ 343
Koszty operacyjne:				
Koszty produkcji	-	(578)	(7)	(585)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(570)	(570)
Koszty transakcyjne	-	-	(103)	(103)
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-	(240)	(240)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(1)	(112)	(36)	(149)
Utrata wartości	-	(4 981)	-	(4 981)
Przychody/(koszty) finansowe:				
Koszt odsetek i przyrost wartości	(21)	(169)	(790)	(980)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	(19)	(45)	195	131
Strata przed opodatkowaniem	\$ (41)	\$ (5 542)	\$ (1 551)	\$ (7 134)
Bieżące obciążenie podatkowe	-	382	(1)	381
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	-	(290)	-	(290)
Strata netto	\$ (41)	\$ (5 450)	\$ (1 552)	\$ (7 043)
Nakłady inwestycyjne	\$ 3 322	\$ 13	\$ -	\$ 3 335
	<u>Rumunia</u>	<u>Tunezja</u>	<u>Obszar korporacyjny</u>	<u>Razem</u>
Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2017 r.				
Przychody ze sprzedaży ropy i gazu oraz zmiana stanu zapasów ropy naftowej, pomniejszone o koszty należności koncesyjnych	\$ -	\$ 4 190	\$ -	\$ 4 190
Koszty operacyjne:				
Koszty produkcji	-	(3 443)	(35)	(3 478)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(2 090)	(2 090)
Koszty transakcyjne	-	-	(103)	(103)
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-	(456)	(456)
Zysk ze zbycia aktywów	-	-	2 179	2 179
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(4)	(1 267)	(108)	(1 379)
Utrata wartości	-	(4 981)	-	(4 981)
Przychody/(koszty) finansowe:				
Niezrealizowana strata z inwestycji	-	-	(13)	(13)
Koszt odsetek i przyrost wartości	(4)	(509)	(2 201)	(2 714)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	41	(189)	303	155
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	\$ 33	\$ (6 199)	\$ (2 524)	\$ (8 690)
Bieżące obciążenie podatkowe	\$ -	\$ (507)	\$ (2)	\$ (509)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	\$ -	\$ 88	\$ -	\$ 88
Zysk/(strata) netto	\$ 33	\$ (6 618)	\$ (2 526)	\$ (9 111)
Nakłady inwestycyjne	\$ 5 229	\$ 417	\$ -	\$ 5 646

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2017 r. i 2016 r.
(Kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

Na dzień 31 grudnia 2016 r.	Rumunia	Tunezja	Obszar korporacyjny	Razem
Aktywa razem	\$ 20 536	\$ 81 010	\$ 3 290	\$ 104 836
	Rumunia	Tunezja	Obszar korporacyjny	Razem
Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2016 r.				
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 /(strata) ze zbycia aktywów	-	-	22	22
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(2)	(1 138)	(45)	(1 185)
Przychody/(koszty) finansowe:				
Niezrealizowany zysk/(strata) z inwestycji	-	-	22	22
Koszt odsetek i przyrost wartości	(2)	(192)	(756)	(950)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	(2)	(44)	(27)	(73)
Strata przed opodatkowaniem	\$ (6)	\$ (212)	\$ (4 802)	\$ (5 020)
Bieżące obciążenie podatkowe	-	-	-	-
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	-	49	-	49
Strata netto z działalności kontynuowanej	\$ (6)	\$ (163)	\$ (4 802)	\$ (4 971)
Nakłady inwestycyjne	\$ 331	\$ 735	\$ -	\$ 1 066
	Rumunia	Tunezja	Obszar korporacyjny	Razem
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	\$ -	\$ 10 254
Koszty operacyjne:				
Koszty produkcji	-	(6 605)	(144)	(6 749)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(6 959)	(6 959)
Koszty transakcyjne	-	-	(10)	(10)
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-	(36)	(36)
Zysk /(strata) ze zbycia aktywów	-	-	12	12
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(4)	(3 727)	(142)	(3 873)
Przychody/(koszty) finansowe:				
Niezrealizowany zysk/(strata) z inwestycji	-	-	(21)	(21)
Koszt odsetek i przyrost wartości	(4)	(577)	(2 776)	(3 357)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	(42)	(436)	(75)	(553)
Strata przed opodatkowaniem	\$ (50)	\$ (1 091)	\$ (10 151)	\$ (11 292)
Bieżące obciążenie podatkowe	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	\$ -	\$ (1 810)	\$ -	\$ (1 810)
Strata netto z działalności kontynuowanej	\$ (50)	\$ (2 901)	\$ (10 151)	\$ (13 102)
Nakłady inwestycyjne	\$ 1 164	\$ 1 512	\$ -	\$ 2 676