



SERINUS ENERGY INC.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRESY TRZECH I SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 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, Bow Valley Square 2
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. na które składają się:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów/(strat) za okres trzech oraz sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres trzech oraz sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 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 czerwca 2016 r. nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Uzupelniające objaśnienia

Zwracamy uwagę na informacje zawarte w Nocie 2(a) do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego, w której opisano, że na dzień 30 czerwca 2016 r. Serinus Energy Inc. posiada ujemny kapitał obrotowy w wysokości 31,6 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

11 sierpnia 2016 r.

Calgary, Kanada

SERINUS ENERGY INC.

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

		30 czerwca 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
Aktywa			
Aktywa obrotowe			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		\$ 10 015	\$ 6 594
Należności		1 458	2 795
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 758	2 971
Przedpłaty i inne aktywa		650	428
Surowce		1 137	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	(Nota 3)	1 300	1 346
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	(Nota 4)	-	58 780
Aktywa obrotowe ogółem		<u>17 318</u>	<u>72 914</u>
Inwestycje		35	75
Rzeczowe aktywa trwałe	(Nota 5)	91 768	93 677
Poszukiwanie i ocena zasobów	(Nota 6)	19 352	18 521
Aktywa ogółem		<u>\$ 128 473</u>	<u>\$ 185 187</u>
Zobowiązania			
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		\$ 14 574	\$ 16 494
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu długoterminowego kredytu	(Nota 7)	31 242	54 070
Zobowiązania z tytułu wycofania składnika aktywów z użytkowania		3 079	3 209
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(Nota 4)	-	10 384
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		<u>48 895</u>	<u>84 157</u>
Zobowiązania z tytułu wycofania składnika aktywów z użytkowania		36 834	36 446
Pozostałe rezerwy		1 148	1 148
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		18 526	17 238
Zobowiązania ogółem		<u>105 403</u>	<u>138 989</u>
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	(Nota 8)	344 479	344 479
Kapitał z nadwyżki z tytułu wkładów		21 726	21 711
Skumulowane inne całkowite straty	(Nota 4)	-	(32 585)
Straty		(343 135)	(303 626)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki		<u>23 070</u>	<u>29 979</u>
Udziały niesprawujące kontroli	(Nota 4)	-	16 219
Kapitał własny ogółem		<u>23 070</u>	<u>46 198</u>
Zobowiązania i kapitał własny ogółem		<u>\$ 128 473</u>	<u>\$ 185 187</u>
Kontynuacja działalności	(Nota 2(a))		
Podjęte zobowiązania	(Nota 9)		

"Podpisano"

MICHAEL A. McVEA,
DYREKTOR,
PRZEWODNICZĄCY
KOMITETU AUDYTU

"Podpisano"

TIMOTHY M. ELLIOTT, DYREKTOR,
PREZES
I DYREKTOR GENERALNY

SERINUS ENERGY INC.

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

	Okres trzech miesięcy zakończony		Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30 czerwca		30 czerwca	
	2016	2015	2016	2015
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej i gazu	\$ 2 943	\$ 6 929	\$ 6 722	\$ 14 944
Zmiana stanu zapasów ropy naftowej	1 137	(114)	1 137	-
	<u>4 080</u>	<u>6 815</u>	<u>7 859</u>	<u>14 944</u>
Koszty należności koncesyjnych	(476)	(808)	(855)	(1 733)
	<u>3 604</u>	<u>6 007</u>	<u>7 004</u>	<u>13 211</u>
Koszty operacyjne				
Koszty produkcji	(2 339)	(3 375)	(4 588)	(6 279)
Koszty ogólnego zarządu	(1 844)	(1 532)	(3 044)	(2 899)
Koszty transakcyjne	(1)	(10)	(1)	(57)
Płatności w formie akcji własnych	(7)	(79)	(15)	(715)
Zysk (strata) ze zbycia aktywów	-	7	(10)	7
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(Nota 5)	(2 107)	(2 688)	(4 675)
Koszty operacyjne ogółem	<u>(5 577)</u>	<u>(7 096)</u>	<u>(10 346)</u>	<u>(14 618)</u>
Przychody/(koszty) finansowe				
Odsetki i pozostałe	3	1	5	51
Niezrealizowana strata z inwestycji	(8)	(37)	(43)	(54)
Koszty odsetkowe i przyrost wartości	(907)	(1 131)	(2 412)	(2 168)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	(253)	1 455	(480)	(33)
Przychody/(koszty) finansowe ogółem	<u>(1 165)</u>	<u>288</u>	<u>(2 930)</u>	<u>(2 204)</u>
Strata przed opodatkowaniem	(3 138)	(801)	(6 272)	(3 611)
Bieżące obciążenie podatkowe	-	(721)	-	(904)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	(856)	399	(1 859)	(1 213)
Strata netto z działalności kontynuowanej	(3 994)	(1 123)	(8 131)	(5 728)
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	(Nota 4)	1 672	(30 657)	2 154
Zysk/(strata) netto	(3 994)	549	(38 788)	(3 574)
Inne całkowite dochody/(straty)				
Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysków lub strat				
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych z działalności zaniechanej	-	2 934	(2 290)	(7 933)
Całkowity dochód/(strata)	<u>\$ (3 994)</u>	<u>\$ 3 483</u>	<u>\$ (41 078)</u>	<u>\$ (11 507)</u>
Zysk/(strata) przypadający na:				
Akcjonariuszy zwykłych	(3 994)	49	(39 509)	(4 219)
Udziały niesprawujące kontroli	(Nota 4)	500	721	645
Zysk/(strata) za okres	<u>\$ (3 994)</u>	<u>\$ 549</u>	<u>\$ (38 788)</u>	<u>\$ (3 574)</u>
Zysk/(strata) netto na akcję przypadający akcjonariuszom zwykłym				
- z działalności kontynuowanej - podstawowy i rozwodniony	(Nota 8(b))	\$ (0,05)	\$ (0,01)	\$ (0,10)
- z działalności zaniechanej - podstawowy i rozwodniony	(Nota 8(b))	\$ 0,00	\$ 0,01	\$ (0,40)
Całkowity dochód/(strata) przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(3 994)	2 103	(41 112)	(9 772)
Udziały niesprawujące kontroli	-	1 380	34	(1 735)
Całkowity dochód/(strata) za okres	<u>\$ (3 994)</u>	<u>\$ 3 483</u>	<u>\$ (41 078)</u>	<u>\$ (11 507)</u>

(i) Niektóre dane porównawcze zostały przekształcone, patrz Nota 4.

SERINUS ENERGY INC.

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

	Okres trzech miesięcy zakończony		Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30 czerwca		30 czerwca	
	2016	2015	2016	2015
Zysk /(strata) netto	\$ (3 994)	\$ 549	\$ (38 788)	\$ (3 574)
Pozycje niepieniężne:				
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja (Nota 5)	1 386	4 408	3 287	9 228
Utrata wartości (Nota 4)	-	-	33 050	-
Przyrost wartości zobowiązania z tytułu wycofania składnika aktywów z użytkowania	193	78	389	305
Płatności w formie akcji własnych	7	79	15	715
Wydatki na likwidację aktywów	-	-	(104)	-
Niezrealizowana strata z inwestycji	8	37	43	54
Niezrealizowane dodatnie/(ujemne) różnice kursowe	119	(1 391)	220	603
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	856	(674)	1 859	64
Odsetki i pozostałe przychody	(3)	671	(83)	(240)
Koszty odsetkowe	714	1 411	2 026	2 357
Przepływy środków z działalności operacyjnej	(714)	5 168	1 914	9 512
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	1 492	3 080	(1 513)	391
Przepływy z działalności operacyjnej	<u>778</u>	<u>8 248</u>	<u>401</u>	<u>9 903</u>
Finansowanie				
Zaciągnięcie zobowiązania długoterminowego (Nota 7)	-	-	-	16 280
Splata kredytu długoterminowego (Nota 7)	(3 388)	-	(24 394)	(1 667)
Koszty emisji długu (Nota 7)	-	-	(1)	(541)
Dywidenda wypłacona udziałom niesprawnym kontroli	-	-	-	(185)
Odsetki otrzymane	-	95	-	157
Odsetki zapłacone	(29)	-	(1 091)	(792)
Zmiany kapitału obrotowego związane z działalnością finansową	(8)	(403)	81	(403)
Przepływy z działalności finansowej	<u>(3 425)</u>	<u>(308)</u>	<u>(25 405)</u>	<u>12 849</u>
Inwestycje				
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe (Nota 5)	(251)	(3 422)	(779)	(10 529)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	137	(212)	137	3 097
Wydatki na poszukiwanie i ocenę zasobów (Nota 6)	(360)	(219)	(831)	(3 805)
Wpływ ze zbycia działalności zaniechanej (pomniejszone o koszty transakcyjne oraz zbyte środki pieniężne) (Nota 4)	-	-	27 843	-
Zmiany kapitału obrotowego związane z działalnością inwestycyjną	(183)	(13 141)	(2 908)	(9 659)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	<u>(657)</u>	<u>(16 994)</u>	<u>23 462</u>	<u>(20 896)</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	<u>(123)</u>	<u>(1 281)</u>	<u>(260)</u>	<u>(468)</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	(3 427)	(10 335)	(1 802)	1 388
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu	<u>13 442</u>	<u>22 819</u>	<u>11 817</u>	<u>11 096</u>
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu	<u>\$ 10 015</u>	<u>\$ 12 484</u>	<u>\$ 10 015</u>	<u>\$ 12 484</u>
Dodatkowa informacja dotycząca przepływów pieniężnych				
Podatek zapłacony	<u>\$ -</u>	<u>\$ (1 107)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (2 169)</u>

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	Kwota					
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	-	-	715	-	-	-	715
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(5 553)	(2 380)	-	(7 933)
Dywidenda zadeklarowana udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-	(185)	-	(185)
Zysk /(strata) netto	-	-	-	-	645	(4 219)	(3 574)
Stan na dzień 30 czerwca 2015 r.	78 629 941	344 479	21 651	(29 698)	17 322	(258 741)	95 013
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	-	-	15	-	-	-	15
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(1 603)	(687)	-	(2 290)
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	34 188	(16 253)	-	17 935
Zysk /(strata) netto	-	-	-	-	721	(39 509)	(38 788)
Stan na dzień 30 czerwca 2016 r.	78 629 941	\$ 344 479	\$ 21 726	\$ -	\$ -	\$ (343 135)	\$ 23 070

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i sześciu miesięcy zakończone 30 czerwca 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 „Spółka”) obejmuje sprawozdania Serinus oraz kontrolowanych przez nią jednostek zależnych za okresy trzech i sześciu miesięcy zakończone 30 czerwca 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 31 marca 2016 r. i 2015 r. (patrz Nota 4).

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.

Na 30 czerwca 2016 r. Serinus nie dopełniła kowenantu *wskaźnik obsługi długu* dotyczącego tunezyjskiej części zadłużenia w Europejskim Banku Odbudowy i Rozwoju („EBOR”). Po zakończeniu kwartału EBOR formalnie odstąpił od wymogu spełnienia tego wskaźnika za okres zakończony dnia 30 czerwca 2016 r. Odstąpienie było uwarunkowane posiadaniem przez Serinus wskaźnika obsługi długu za okres zakończony 30 czerwca 2016 r. na poziomie 0,8 lub wyższym. Wskaźnik obsługi długu za okres zakończony 30 czerwca 2016 r. wyniósł 0,9. W wyniku uzyskanego zwolnienia z wymogu spełnienia wskaźnika, kredyt spłacany będzie zgodnie z pierwotnym harmonogramem, a bank nie będzie sięgał do ustanowionych zabezpieczeń. Jednak ze względu na niedopełnienie wskaźnika na dzień 30 czerwca 2016 r., Serinus dokonała reklasyfikacji długoterminowego zadłużenia z tytułu kredytu na zobowiązanie krótkoterminowe w sprawozdaniu finansowym, zgodnie z wymogami standardów rachunkowości.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Spółka posiadała ujemny kapitał obrotowy w wysokości 31,6 mln USD, w związku z reklasyfikacją całości zadłużenia z tytułu kredytu na zobowiązanie krótkoterminowe. Przepływy środków z działalności operacyjnej za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 r. wyniosły 0,4 mln USD.

Przygotowane wewnętrznie prognozy na 2016 r. 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 odstąpił od wymogu spełnienia kowenantów, nie ma pewności, że stanie się tak w przyszłości. Jeśli kowenanty nie zostaną spełnione bank może zażądać spłaty zadłużenia. Ta istotna niepewność może powodować poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Aktualnie Spółka aktywnie ocenia swoje możliwości w tym zakresie, prowadzi również rozmowy z EBOR dotyczące zmiany warunków umowy kredytowej oraz związanych z nią kowenantów, w tym potencjalną poddzierzawę aktywów (ang. *farm out of assets*).

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

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 11 sierpnia 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 sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 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 doświadczenia 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 sześciu miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 r. i 2015 r.
(kwoty w tysiącach USD, o ile nie wskazano inaczej)
(Niezbadane)

3. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Spółka posiada nieodwołalną akredytywę gwarancyjną wystawioną przez kanadyjski bank (ang. *Canadian chartered bank*) w wysokości 1,2 mln USD oraz depozyt w wysokości 0,1 mln USD (łącznie 1,3 mln USD) wymagane 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.

4. 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 czerwca 2016 r.

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2016	2015	2016	2015
<i>Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej</i>				
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej i gazu	\$ -	\$ 15 528	\$ 5 416	\$ 32 554
Koszty należności koncesyjnych	-	(8 905)	(1 492)	(19 777)
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej i gazu pomniejszone o koszty należności koncesyjnych	-	6 623	3 924	12 777
Koszty operacyjne				
Koszty produkcji	-	(2 455)	(396)	(4 419)
Koszty ogólnego zarządu	-	(11)	(3)	(39)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	-	(2 301)	(599)	(4 553)
Strata ze zbycia aktywów	-	(6)	-	(6)
Przychody/(koszty) finansowe				
Odsetki i pozostałe przychody	-	(672)	78	189
Koszty odsetkowe i przyrost wartości	-	(358)	(3)	(494)
Zysk / (strata) z tytułu różnic kursowych	-	1 350	(105)	(603)
Zysk przed opodatkowaniem	-	2 170	2 896	2 852
Bieżące obciążenie podatkowe	-	(773)	(513)	(1 847)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	-	275	-	1 149
Zysk netto z działalności zaniechanej	\$ -	\$ 1 672	\$ 2 383	\$ 2 154
Strata ze zbycia (pomniejszona o koszty transakcyjne)	\$ -	\$ -	\$ (33 040)	\$ -
Zysk/(strata) za okres	\$ -	\$ 1 672	\$ (30 657)	\$ 2 154

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

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 czerwca		Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2016	2015	2016	2015
<i>Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	\$ -	\$ 2 209	\$ 869	\$ 3 467
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(2 208)	(5 403)	122
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(949)	(557)	(839)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	30	(132)	834
Zmiana stanu środków pieniężnych	-	(918)	(5 223)	3 584
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu	-	5 323	5 223	821
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu	\$ -	\$ 4 405	\$ -	\$ 4 405
Dodatkowa informacja dotycząca przepływów pieniężnych:				
Podatek zapłacony	\$ -	\$ (1 107)	\$ -	\$ (2 169)
Dywidendy wypłacone udziałom niesprawnym kontroli	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (620)

Wpływ działalności zaniechanej na sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki

	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	\$ (47 867)
Środki otrzymane w gotówce	\$ 33 244
Koszty transakcyjne	(480)
Udziały niesprawnym kontroli	16 251
Inne całkowite straty	(34 188)
Strata ze zbycia	\$ (33 040)
Otrzymane środki pomniejszone o koszty transakcyjne	\$ 32 764
Zbyte środki pieniężne	(4 921)
Wpływ środków pieniężnych netto	\$ 27 843

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

5. Rzeczowe aktywa trwale

	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	753	26	-	779
Stan na dzień 30 czerwca 2016 r.	<u>\$ 217 294</u>	<u>\$ 3 330</u>	<u>\$ 2 072</u>	<u>\$ 222 696</u>
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja:				
Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.	\$ (126 944)	\$ (280)	\$ (1 016)	\$ (128 240)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(2 530)	(62)	(96)	(2 688)
Stan na dzień 30 czerwca 2016 r.	<u>\$ (129 474)</u>	<u>\$ (342)</u>	<u>\$ (1 112)</u>	<u>\$ (130 928)</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 czerwca 2016 r.	<u>\$ 87 820</u>	<u>\$ 2 988</u>	<u>\$ 960</u>	<u>\$ 91 768</u>

6. Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów

	Na dzień 30 czerwca 2016 r.	Na dzień 31 grudnia 2015 r.
Wartość księgowa - początek okresu	\$ 18 521	\$ 19 323
Zwiększenia	831	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>\$ 19 352</u>	<u>\$ 18 521</u>

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

7. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytu

	Na dzień 30 czerwca 2016 r.	Na dzień 31 grudnia 2015 r.
Krótkoterminowa część długoterminowego kredytu		
Finansowanie w Tunezji (a)	\$ 31 242	\$ 42 917
Finansowanie w Rumunii	-	11 153
Łączne zadłużenie	<u>\$ 31 242</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.

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

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 czerwca 2016 r.	Na dzień 31 grudnia 2015 r.
Krótkoterminowa część długoterminowego kredytu	\$ 8 430	\$ 21 059

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.

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.

Spółka przeznaczy 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 czerwca 2016 r. zadłużenie w ramach kwoty głównej drugiej transzy Kredytu Głównego wynosiło 8,7 mln USD, a 3,7 mln USD było dla Spółki dostępne (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 czerwca 2016 r.	Na dzień 31 grudnia 2015 r.
Krótkoterminowa część długoterminowego kredytu	\$ 22 812	\$ 21 858

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.

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

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 czerwca 2016 r. Spółka zaciągnęła 20,0 mln USD, które były dostępne na podstawie umowy kredytu zamiennego (31 grudnia 2015 r.: 20 mln USD).

(b) Finansowanie w Rumunii

	Na dzień 30 czerwca 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).

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.

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

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

(b) Zysk/ (strata) na akcję

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2016	2015	2016	2015
Zysk /(strata) przypadający akcjonariuszom zwykłym				
Działalność kontunowana - podstawowy/a i rozwodniony/a	\$ (3 994)	\$ (1 123)	\$ (8 131)	\$ (5 728)
Działalność zaniechana - podstawowy/a i rozwodniony/a	-	1 172	(31 378)	1 509
Zysk /(strata) netto przypadający akcjonariuszom zwykłym	<u>(3 994)</u>	<u>49</u>	<u>(39 509)</u>	<u>(4 219)</u>
Średnia ważona liczba akcji				
Podstawowa i rozwodniona (i)	78 629 941	78 629 941	78 629 941	78 629 941
Podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) netto na akcję przypadający akcjonariuszom zwykłym				
Działalność kontunowana - podstawowy/a i rozwodniony/a	<u>\$ (0,05)</u>	<u>\$ (0,01)</u>	<u>\$ (0,10)</u>	<u>\$ (0,07)</u>
Działalność zaniechana - podstawowy/a i rozwodniony/a	<u>\$ 0,00</u>	<u>\$ 0,01</u>	<u>\$ (0,40)</u>	<u>\$ 0,02</u>

(i) W okresach trzech i sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 r. wyliczono z kalkulacji odpowiednio 0,8 mln i 1,1 mln opcji możliwych do zrealizowania ze względu na antyrozwadniający wpływ (2015 r.: 2,0 mln i 2,6 mln).

(c) Opcje na akcje

Podsumowanie zmian w planie opcji w okresach trzech i sześciu miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 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, które utraciły ważność / unieważnione	(924 600)	\$ 4,06	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 r.	<u>346 000</u>	<u>\$ 3,70</u>	<u>111 000</u>	<u>\$ 2,28</u>

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

Opcje na akcje denominowane w USD

Cena wykonania (USD)	Ważne opcje	Możliwe do zrealizowania	Średnioważony czas trwania w latach
\$ 2,85 - \$ 3,50	135 000	135 000	2,14
\$ 3,51 - \$ 4,00	164 000	164 000	0,33
\$ 4,01 - \$ 5,00	35 000	35 000	2,39
\$ 5,01 - \$ 5,10	12 000	12 000	0,70
<u>\$3,70</u>	<u>346 000</u>	<u>346 000</u>	<u>1,26</u>

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

Opcje na akcje denominowane w CAD

Cena wykonania (CAD)	Ważne opcje	Możliwe do zrealizowania	Średnioważony czas trwania w latach
\$ 1,56 - \$ 2,50	74 000	49 333	3,34
\$ 2,51 - \$ 3,22	37 000	37 000	2,93
\$2,28	111 000	86 333	3,21

9. Podjęte zobowiązania

Zobowiązania umowne na 30 czerwca 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	\$ 516	\$ 889	\$ 630	\$ -	\$ 2 035
Kredyt z EBOR - Tunezja ^(a)	3 493	5 400	22 969	-	31 862
Zobowiązania umowne ogółem	<u>\$ 4 009</u>	<u>\$ 6 289</u>	<u>\$ 23 599</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33 897</u>

(a) Zobowiązania z tytułu kredytu z EBOR prezentowane są bez uwzględnienia odroczonego kosztów finansowania i obejmują wyłącznie naliczone odsetki na 30 czerwca 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 czerwca 2016 r. sprzedano łącznie z koncesji 5,2 milionów baryłek ropy naftowej (po pomniejszeniu o koszty należności koncesyjnych oraz ubytki objętości węglowodorów). Zdaniem kierownictwa, istnieją wystarczające możliwości w zakresie poszukiwania i zagospodarowywania złóż, które w przypadku pomyślnej realizacji, spowodują osiągnięcie powyższego progu w ciągu najbliższych 10 lat.

Rumunia

Przedłużenie o trzy lata okresu poszukiwawczego dla Koncesji Satu Mare („Satu Mare”), o powierzchni 2 949 km², zlokalizowanej w północno-zachodniej Rumunii, zostało zatwierdzone przez Narodową Agencję Zasobów Mineralnych (ang. *National Agency for Mineral Development – „NAMR”*) i stanie się obowiązujące po ratyfikacji przez kilka ministerstw oraz opublikowaniu w dzienniku urzędowym. Zgodnie z warunkami przedłużenia 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 1 500 i 2 000 metrów, a w przypadku zdecydowania się na trzeci, ma on mieć głębokość 2 500 m.

Powierzchnia biurowa

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

10. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Nemmoco Petroleum Corporation („Nemmoco”), spółka niepubliczna, w której 37,5% udziałów posiada Timothy M. Elliott, członek kierownictwa i Rady Dyrektorów Spółki, świadczy na rzecz dubajskiego biura Spółki usługi kadrowe i ogólne oraz usługi w zakresie księgowości i administracji na zasadzie podziału kosztów. Opłaty za okresy trzech i sześciu miesięcy zakończone

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

30 czerwca 2016 r. wyniosły odpowiednio 0,2 mln USD i 0,3 mln USD (drugi kwartał 2015 r.: 0,2 mln USD i 0,4 mln USD). Na dzień 30 czerwca 2016 r. zobowiązania wobec Nemmoco wynosiły 0 USD (31 grudnia 2015 r.: 11 tys. USD).

Loon Energy Corporation („Loon Energy”), kanadyjska spółka publiczna, nie zatrudnia żadnych pracowników. Serinus i Loon Energy są spółkami powiązanymi ze względu na pięciu wspólnych dyrektorów i członków kierownictwa oraz wspólnego głównego akcjonariusza. Usługi w zakresie zarządzania i administracji świadczone są na rzecz spółki przez kierownictwo i pracowników Serinus. Opłaty za okresy trzech i sześciu miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 r. wyniosły odpowiednio 2 tys. USD i 4 tys. USD (drugi kwartał 2015 r.: 3 tys. USD i 5 tys. USD). Na dzień 30 czerwca 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. kwota zadłużenia Loon Energy wobec Serinus z tytułu tych usług wynosiła 0 USD.

W ramach planu wydzielenia aktywów kolumbijskich i peruwiańskich do Loon Energy w 2008 r., Serinus i Loon Energy zawarły umowę w sprawie ochrony przed odpowiedzialnością, na mocy której Loon Energy przejął zobowiązania Serinus z tytułu wszystkich zobowiązań, roszczeń itp. związanych z przeniesieniem udziałów i aktywów, stanowiące składowe wydzielanych aktywów. Spółka peruwiańska będąca właścicielem aktywów została rozwiązana, bez dalszej ewentualnej odpowiedzialności. Aktywa kolumbijskie zostały przeniesione na rzecz spółki dominującej przed rozpoczęciem procesu likwidacji spółki kolumbijskiej.

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

11. 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 czerwca 2016 r.	Rumunia	Tunezja	Ukraina (działalność zaniechana)	Obszar korporacyjny	Razem
Aktywa razem	\$ 19 824	\$ 98 689	\$ -	\$ 9 960	\$ 128 473
	Rumunia	Tunezja	Ukraina	Obszar korporacyjny	Razem
Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.					
Przychody ze sprzedaży ropy i gazu oraz zmiana stanu zapasów ropy naftowej, pomniejszone o koszty należności koncesyjnych	\$ -	\$ 3 604	\$ -	\$ -	\$ 3 604
Koszty operacyjne:					
Koszty produkcji	-	(2 319)	-	(20)	(2 339)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	(1 844)	(1 844)
Koszty transakcyjne	-	-	-	(1)	(1)
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-	-	(7)	(7)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(1)	(1 336)	-	(49)	(1 386)
Przychody/(koszty) finansowe:					
Odsetki i pozostałe przychody	-	-	-	3	3
Niezrealizowana strata z inwestycji	-	-	-	(8)	(8)
Koszt odsetek i przyrost wartości	-	(192)	-	(715)	(907)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	17	(388)	-	118	(253)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	\$ 16	\$ (631)	\$ -	\$ (2 523)	\$ (3 138)
Bieżące obciążenie podatkowe	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	\$ -	\$ (856)	\$ -	\$ -	\$ (856)
Zysk/(strata) netto	\$ 16	\$ (1 487)	\$ -	\$ (2 523)	\$ (3 994)
Nakłady inwestycyjne	\$ 360	\$ 251	\$ -	\$ -	\$ 611

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i sześciu miesięcy zakończone 30 czerwca 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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.					
Przychody ze sprzedaży ropy i gazu oraz zmiana stanu zapasów ropy naftowej, pomniejszone o koszty należności koncesyjnych	\$ -	\$ 7 004	\$ 3 924	\$ -	\$ 10 928
Koszty operacyjne:					
Koszty produkcji	-	(4 517)	(396)	(71)	(4 984)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(3)	(3 044)	(3 047)
Koszty transakcyjne	-	-	-	(1)	(1)
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-	-	(15)	(15)
Strata ze zbycia aktywów	-	-	(33 040)	(10)	(33 050)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(2)	(2 589)	(599)	(97)	(3 287)
Przychody/(koszty) finansowe:					
Odsetki i pozostałe przychody	-	-	78	5	83
Nierealizowana strata z inwestycji	-	-	-	(43)	(43)
Koszt odsetek i przyrost wartości	(2)	(385)	(3)	(2 025)	(2 415)
Strata z tytułu różnic kursowych	(40)	(392)	(105)	(48)	(585)
Strata przed opodatkowaniem	\$ (44)	\$ (879)	\$ (30 144)	\$ (5 349)	\$ (36 416)
Bieżące obciążenie podatkowe	\$ -	\$ -	\$ (513)	\$ -	\$ (513)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	\$ -	\$ (1 859)	\$ -	\$ -	\$ (1 859)
Strata netto	<u>\$ (44)</u>	<u>\$ (2 738)</u>	<u>\$ (30 657)</u>	<u>\$ (5 349)</u>	<u>\$ (38 788)</u>
Nakłady inwestycyjne	<u>\$ 833</u>	<u>\$ 777</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1 610</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>
Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.					
Przychody ze sprzedaży ropy i gazu oraz zmiana stanu zapasów ropy naftowej, pomniejszone o koszty należności koncesyjnych	\$ -	\$ 6 007	\$ 6 623	\$ -	\$ 12 630
Koszty operacyjne:					
Koszty produkcji	-	(3 340)	(2 455)	(35)	(5 830)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(11)	(1 532)	(1 543)
Koszty transakcyjne	-	-	-	(10)	(10)
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-	-	(79)	(79)
Zysk/(strata) ze zbycia aktywów	-	7	(6)	-	1
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(2)	(2 051)	(2 301)	(54)	(4 408)
Przychody/(koszty) finansowe:					
Odsetki i pozostałe przychody	-	-	(672)	1	(671)
Nierealizowana strata z inwestycji	-	-	-	(37)	(37)
Koszt odsetek i przyrost wartości	(137)	(668)	(358)	(326)	(1 489)
Zysk z tytułu różnic kursowych	1 254	25	1 350	176	2 805
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	\$ 1 115	\$ (20)	\$ 2 170	\$ (1 896)	\$ 1 369
Bieżące obciążenie podatkowe	\$ -	\$ (721)	\$ (773)	\$ -	\$ (1 494)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	\$ -	\$ 399	\$ 275	\$ -	\$ 674
Zysk/(strata) netto	<u>\$ 1 115</u>	<u>\$ (342)</u>	<u>\$ 1 672</u>	<u>\$ (1 896)</u>	<u>\$ 549</u>
Nakłady inwestycyjne	<u>\$ 619</u>	<u>\$ 1 903</u>	<u>\$ 1 155</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 3 686</u>

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i sześciu miesięcy zakończone 30 czerwca 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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.					
Przychody ze sprzedaży ropy i gazu oraz zmiana stanu zapasów ropy naftowej, pomniejszone o koszty należności koncesyjnych	\$ -	\$ 13 211	\$ 12 777	\$ -	\$ 25 988
Koszty operacyjne:					
Koszty produkcji	-	(6 204)	(4 419)	(75)	(10 698)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(39)	(2 899)	(2 938)
Koszty transakcyjne	-	-	-	(57)	(57)
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-	-	(715)	(715)
Zysk /(strata) ze zbycia aktywów	-	7	(6)	-	1
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(3)	(4 580)	(4 553)	(92)	(9 228)
Przychody/(koszty) finansowe:					
Odsetki i pozostałe przychody	-	-	189	51	240
Niezrealizowana strata z inwestycji	-	-	-	(54)	(54)
Koszt odsetek i przyrost wartości	(174)	(1 425)	(494)	(569)	(2 662)
Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	1 298	(236)	(603)	(1 095)	(636)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	\$ 1 121	\$ 773	\$ 2 852	\$ (5 505)	\$ (759)
Bieżące obciążenie podatkowe	\$ -	\$ (904)	\$ (1 847)	\$ -	\$ (2 751)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	\$ -	\$ (1 213)	\$ 1 149	\$ -	\$ (64)
Zysk /(strata) netto	<u>\$ 1 121</u>	<u>\$ (1 344)</u>	<u>\$ 2 154</u>	<u>\$ (5 505)</u>	<u>\$ (3 574)</u>
Nakłady inwestycyjne	<u>\$ 4 194</u>	<u>\$ 8 048</u>	<u>\$ 2 678</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 14 932</u>