



SERINUS ENERGY INC.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRESY TRZECH I DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2015 R. I 2014 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 skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej Serinus Energy Inc. sporządzonego na dzień 30 września 2015 r., skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów/(strat), sprawozdania z przepływów pieniężnych za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone w dniu 30 września 2015 r. i 2014 r., sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okresy dziewięciu miesięcy zakończone w dniu 30 września 2015 r. i 2014 r. oraz informacji dodatkowych do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego („skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe”). Kierownictwo Spółki jest odpowiedzialne za sporządzenie i prezentację tego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Naszym zadaniem było przedstawienie, w oparciu o przeprowadzony przegląd, wniosku na temat tego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki”. Przegląd 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 przeprowadzanego stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu 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 2015 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 2015 r. Serinus posiada ujemny kapitał obrotowy w wysokości 50,0 mln USD oraz nie spełnia określonych kowenantów kredytowych. Serinus nie uzyskała formalnego zwolnienia z wymogu utrzymania kowenantów. Powyższe warunki wraz z innymi opisanymi w Nocie 2(a) wskazują na istnienie istotnej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości co do zdolności Serinus do kontynuowania działalności.

Podpisano: KPMG LLP

Biegli rewidenci
12 listopada 2015 r.
Calgary, Kanada

SERINUS ENERGY INC.

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej
(Kwoty w tysiącach USD, za wyjątkiem liczby akcji i wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)

		30 września 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Aktywa			
Aktywa obrotowe			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		\$ 10 467	\$ 11 096
Należności		6 421	19 223
Należności z tytułu podatku dochodowego		3 790	3 758
Przedpłaty i inne aktywa		1 781	2 283
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	(Nota 3)	4 640	6 697
Aktywa obrotowe ogółem		<u>27 099</u>	<u>43 057</u>
Inwestycje		62	125
Rzeczowe aktywa trwałe	(Nota 4)	141 525	196 962
Poszukiwanie i ocena zasobów	(Nota 5)	23 526	19 323
Aktywa ogółem		<u>\$ 192 212</u>	<u>\$ 259 467</u>
Zobowiązania			
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		\$ 20 188	\$ 46 996
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		307	722
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu kredytu	(Nota 7)	53 442	5 103
Zobowiązania z tytułu wycofania składnika aktywów z użytkowania		3 209	3 209
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		<u>77 146</u>	<u>56 030</u>
Zobowiązania z tytułu wycofania składnika aktywów z użytkowania		28 362	27 581
Pozostałe rezerwy		1 148	1 148
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		20 637	36 514
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytu	(Nota 7)	-	32 204
Zobowiązania ogółem		<u>127 293</u>	<u>153 477</u>
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	(Nota 8)	344 479	344 479
Kapitał z nadwyżki z tytułu wkładów		21 671	20 936
Skumulowane inne całkowite straty		(29 829)	(24 145)
Straty		(289 022)	(254 522)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki		47 299	86 748
Udziały niesprawujące kontroli		17 620	19 242
Kapitał własny ogółem		<u>64 919</u>	<u>105 990</u>
Zobowiązania i kapitał własny ogółem		<u>\$ 192 212</u>	<u>\$ 259 467</u>
Kontynuacja działalności	(Nota 2(a))		
Podjęte zobowiązania	(Nota 11)		

"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
(Kwoty w tysiącach USD, za wyjątkiem liczby akcji i wartości przypadających na akcję)
(Niezbądane)

	Okres trzech miesięcy zakończony		Okres dziewięciu miesięcy zakończony	
	30 września		30 września	
	2015	2014	2015	2014
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej i gazu	\$ 20 449	\$ 46 407	\$ 67 947	\$ 123 905
Koszty należności koncesyjnych	(7 529)	(16 326)	(29 039)	(32 334)
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej i gazu pomniejszone o koszty należności koncesyjnych (Nota 13)	<u>12 920</u>	<u>30 081</u>	<u>38 908</u>	<u>91 571</u>
Koszty operacyjne				
Koszty produkcji	(4 634)	(6 309)	(15 332)	(19 548)
Koszty ogólnego zarządu	(1 817)	(3 403)	(4 755)	(7 809)
Koszty transakcyjne	(7)	59	(64)	(1 441)
Płatności w formie akcji własnych	(20)	(685)	(735)	(2 402)
Zysk ze zbycia aktywów	(152)	19	(151)	126
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja (Nota 4)	(4 576)	(8 141)	(13 804)	(24 292)
Utrata wartości aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów (Nota 6)	(44 277)	-	(44 277)	(337)
Koszty operacyjne ogółem	<u>(55 483)</u>	<u>(18 460)</u>	<u>(79 118)</u>	<u>(55 703)</u>
Przychody/(koszty) finansowe				
Odsetki i pozostałe	213	1 990	453	2 338
Niezrealizowany zysk/(strata) z inwestycji	(10)	(77)	(64)	(8)
Koszty odsetkowe i przyrost wartości	(1 248)	(696)	(3 910)	(3 731)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych (Nota 9)	(961)	(2 308)	(1 597)	(6 825)
Przychody/(koszty) finansowe ogółem	<u>(2 006)</u>	<u>(1 091)</u>	<u>(5 118)</u>	<u>(8 226)</u>
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(44 569)	10 530	(45 328)	27 642
Bieżące obciążenie podatkowe	(280)	(1 646)	(3 031)	(6 147)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	<u>15 345</u>	<u>(2 333)</u>	<u>15 281</u>	<u>(3 477)</u>
Zysk/(strata) za okres	(29 504)	6 551	(33 078)	18 018
Inne całkowite dochody /(straty)				
Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysków lub strat				
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych (Nota 9)	(187)	(6 487)	(8 120)	(27 373)
Całkowity dochód/(strata)	<u>\$ (29 691)</u>	<u>\$ 64</u>	<u>\$ (41 198)</u>	<u>\$ (9 355)</u>
Zysk/(strata) przypadający na:				
Akcjonariuszy zwykłych	(30 281)	3 793	(34 500)	10 794
Udziały niesprawujące kontroli	<u>777</u>	<u>2 758</u>	<u>1 422</u>	<u>7 224</u>
Zysk/(strata) za okres	<u>\$ (29 504)</u>	<u>\$ 6 551</u>	<u>\$ (33 078)</u>	<u>\$ 18 018</u>
Zysk/(strata) netto na akcję przypadający akcjonariuszom zwykłym				
- podstawowy i rozwodniony (Nota 8(b))	<u>\$ (0,39)</u>	<u>\$ 0,05</u>	<u>\$ (0,44)</u>	<u>\$ 0,14</u>
Całkowity dochód/(strata) przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(30 412)	(747)	(40 184)	(8 367)
Udziały niesprawujące kontroli	<u>721</u>	<u>811</u>	<u>(1 014)</u>	<u>(988)</u>
Całkowity dochód/(strata) za okres	<u>\$ (29 691)</u>	<u>\$ 64</u>	<u>\$ (41 198)</u>	<u>\$ (9 355)</u>

SERINUS ENERGY INC.

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych
(Kwoty w tysiącach USD, za wyjątkiem liczby akcji i wartości przypadających na akcję)
(Niezbądane)

	Okres trzech miesięcy zakończony		Okres dziewięciu miesięcy zakończony	
	30 września		30 września	
	2015	2014	2015	2014
Zysk/(strata) netto	\$ (29 504)	\$ 6 551	\$ (33 078)	\$ 18 018
Pozycje niepieniężne:				
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja (Nota 4)	4 576	8 141	13 804	24 292
Utrata wartości (Nota 6)	44 277	-	44 277	337
Przyrost wartości rezerwy na koszty demontażu i usunięcia aktywów	152	(8)	457	419
Płatności w formie akcji własnych	20	685	735	2 402
Niezrealizowany zysk/(strata) z inwestycji	10	77	64	8
Niezrealizowane dodatnie/(ujemne) różnice kursowe (Nota 9)	121	1 402	724	5 934
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	(15 345)	2 333	(15 281)	3 477
Przychody z tytułu odsetek i inne	(213)	(1 990)	(453)	(2 338)
Koszty z tytułu odsetek	1 096	704	3 453	3 312
Przepływy środków z działalności operacyjnej	5 190	17 895	14 702	55 861
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	(4 002)	10 195	(3 611)	8 016
Przepływy z działalności operacyjnej	1 188	28 090	11 091	63 877
Finansowanie				
Zaciągnięcie zobowiązania długoterminowego (Nota 7)	5 000	14 871	21 280	24 871
Spłata kredytu długoterminowego (Nota 7)	(3 890)	(9 663)	(5 557)	(18 531)
Koszty emisji długu (Nota 7)	-	-	(541)	-
Dywidenda wypłacona udziałom niesprawnym kontroli	(423)	(3 540)	(608)	(7 635)
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	50
Odsetki otrzymane	119	87	276	172
Odsetki zapłacone	(1 998)	(2 274)	(2 790)	(4 386)
Zmiany kapitału obrotowego związane z działalnością finansową	871	3 473	468	3 240
Przepływy z działalności finansowej	(321)	2 954	12 528	(2 219)
Inwestycje				
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe (Nota 4)	(862)	(13 725)	(11 391)	(35 617)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania (Nota 3)	(1 040)	-	2 057	-
Wydatki na poszukiwanie i ocenę zasobów (Nota 5)	(1 031)	(1 828)	(4 836)	(6 246)
Zmiany kapitału obrotowego związane z działalnością inwestycyjną	(775)	-	(10 434)	(9 146)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(3 708)	(15 553)	(24 604)	(51 009)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	824	(4 057)	356	(3 412)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 017)	11 434	(629)	7 237
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu	12 484	15 719	11 096	19 916
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu	\$ 10 467	\$ 27 153	\$ 10 467	\$ 27 153
Dodatkowa informacja dotycząca przepływów pieniężnych				
Podatek zapłacony	\$ (1 096)	\$ (6 368)	\$ (3 265)	\$ (13 162)

SERINUS ENERGY INC.

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
(Kwoty w tysiącach USD, za wyjątkiem liczby akcji)
(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 2013 r.	78 611 441	344 403	\$ 18 062	\$ (269)	\$ 32 369	\$ (224 021)	\$ 170 544
Wyemitowane w związku z wykonaniem opcji na akcje	18 500	76	(23)	-	-	-	53
Koszt płatności w formie akcji własnych	-	-	2 402	-	-	-	2 402
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(19 161)	(8 212)	-	(27 373)
Dywidenda zadeklarowana udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-	(7 635)	-	(7 635)
Zysk netto	-	-	-	-	7 224	10 794	18 018
Stan na dzień 30 września 2014 r.	78 629 941	344 479	20 441	(19 430)	23 746	(213 227)	156 009
Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.	78 629 941	\$ 344 479	\$ 20 936	\$ (24 145)	\$ 19 242	\$ (254 522)	\$ 105 990
Koszt płatności w formie akcji własnych	-	-	735	-	-	-	735
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(5 684)	(2 436)	-	(8 120)
Dywidenda zadeklarowana udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-	(608)	-	(608)
Zysk netto	-	-	-	-	1 422	(34 500)	(33 078)
Stan na dzień 30 września 2015 r.	78 629 941	\$ 344 479	\$ 21 671	\$ (29 829)	\$ 17 620	\$ (289 022)	\$ 64 919

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. i 2014 r.
(kwoty w tysiącach USD, z wyjątkiem liczby akcji oraz wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)

1. Podmiot sporządzający sprawozdanie

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 2015 r. i 2014 r. Podstawowa działalność Serinus polega na poszukiwaniu i zagospodarowaniu złóż ropy naftowej i gazu ziemnego na Ukrainie, w Tunezji i Rumunii. Niniejsze sprawozdanie finansowe przedstawia wyłącznie proporcjonalny udział Spółki w takiej działalności, z wyjątkiem działalności na Ukrainie, która podlega konsolidacji z uwagi na posiadanie przez Spółkę 70% udziałów w ukraińskiej spółce KUB-Gas LLC („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.

(a) Podstawa konsolidacji

Serinus posiada dwie spółki bezpośrednio zależne w 100%, Serinus Holdings Limited („Serinus Holdings”) oraz Winstar Resources Limited („Winstar”).

Poprzez Serinus Holdings, Serinus posiada następujące spółki pośrednio zależne w 100%: Kulczyk Oil Brunei Limited i AED South East Asia Ltd., które są właścicielem udziałów Spółki w Bloku L w Brunei; Loon Latakia Limited, która jest właścicielem udziału Spółki w Bloku 9 w Syrii oraz KOV Borneo Limited, która jest właścicielem udziału Spółki w Bloku M w Brunei. Ponadto Serinus Holdings jest właścicielem 70% KUB-Gas Holdings Limited („KUB Holdings”), posiadającej 100% udziałów w KUB-Gas, spółce prowadzącej działalność na Ukrainie.

Serinus kontroluje KUB Holdings i zgodnie z MSSF wymagana jest konsolidacja w sprawozdaniu finansowym wyników KUB Holdings oraz KUB-Gas. Spółka prezentuje 100% przychodów ze sprzedaży, opłat koncesyjnych, kosztów produkcji oraz pozostałych kosztów dla KUB Holdings oraz KUB-Gas. Na tej samej zasadzie Spółka wykazuje 100% aktywów i zobowiązań KUB Holdings oraz KUB-Gas w swoim skonsolidowanym bilansie. Udział 30% w aktywach netto oraz dochodach KUB Holdings oraz KUB-Gas przypadających na akcjonariuszy mniejszościowych KUB Holdings jest prezentowany w wierszu „udziały niesprawujące kontroli”.

Poprzez Winstar, Serinus posiada jedną spółkę pośrednio zależną w 100%: Winstar B.V., która z kolei jest właścicielem 100% udziałów w Winstar Tunisia B.V. („Winstar Tunezja”), 99,8% w Winstar Magyarország KFT („Winstar Węgry”) oraz 99,9995% udziałów w Winstar Satu Mare SRL („Winstar Rumunia”). Winstar Tunezja posiada pozostałe 0,2% udziałów w Winstar Węgry oraz 0,0005% w Winstar Rumunia.

(b) Aktualizacja działań na Ukrainie

Sytuacja polityczna, gospodarcza oraz stan bezpieczeństwa na Ukrainie uległy znacznemu pogorszeniu od końca 2013 r. Na początku 2014 r. miały miejsce gwałtowne konflikty w Kijowie, odwołanie prezydenta, zmiany rządu, kurczenie się rezerw walutowych, obniżenie niezależnych ratingów kredytowych oraz osłabienie krajowej waluty. Sytuacja polityczna i gospodarcza uległa dalszemu zaostrzeniu na skutek gwałtownych konfliktów we wschodniej Ukrainie, gdzie trwają sporadyczne walki pomiędzy ukraińskimi siłami zbrojnymi i pozostającymi w opozycji ugrupowaniami separatystów.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków na podstawie aktualnie dostępnych informacji, które wpływają na zastosowanie polityki rachunkowości oraz na wielkości aktywów, pasywów, zysków i strat ujętych w sprawozdaniach finansowych. Dokonanie wiarygodnych szacunków dodatkowo komplikuje się w warunkach niestabilnego otoczenia politycznego, gospodarczego oraz niestabilnej sytuacji w zakresie bezpieczeństwa. Kierownictwo opiera swoje szacunki dotyczące działalności na Ukrainie na informacjach dostępnych do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania przez Radę Dyrektorów. Sytuacja na Ukrainie jest niestabilna i mogą nastąpić znaczące zmiany, które mogą mieć istotny wpływ na szacunki dokonane w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Szersze

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. i 2014 r.
(kwoty w tysiącach USD, z wyjątkiem liczby akcji oraz wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)

informacje na temat wpływu sytuacji na Ukrainie na sprawozdanie finansowe zostały zamieszczone w rozdziale „Aktualizacja działań na Ukrainie” w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.

Poniżej przedstawiono wpływ obecnej sytuacji na Ukrainie na Spółkę i jej sprawozdanie finansowe.

(i) Działalność operacyjna

Obecna sytuacja na Ukrainie miała wpływ na wydobycie gazu ziemnego przez Spółkę w 2015 r., które spadło w porównaniu do ubiegłego roku. Działania wiertnicze i poszukiwawcze zostały tymczasowo zawieszono w trzecim kwartale 2014 r. ze względów bezpieczeństwa, co wpłynęło na zagospodarowywanie aktywów naftowo-gazowych Spółki. Prace wiertnicze wznowiono w czwartym kwartale 2014 r. i rozpoczęto wiercenia odwiertu M-22. Dalsze prace wiertnicze zostały jednak wstrzymane, ze względu na niskie ceny surowców oraz wysokie stawki opłat koncesyjnych. Spółka może rozważyć dodatkowe nakłady inwestycyjne na projekty rozwojowe w ciągu 2015 r., pod warunkiem finansowania tych wydatków z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej i braku dalszych znaczących niekorzystnych zmian podatkowych lub pogorszenia się stanu bezpieczeństwa na ukraińskich koncesjach lub w ich otoczeniu. Spółka wypełniła zobowiązania do wykonania prac, wymaganych w celu utrzymania koncesji Północne Makiejewskoje. KUB-Gas rozpoczął proces ubiegania się o przedłużenie zezwolenia.

Kierownictwo uważa, że chociaż podejmuje odpowiednie środki w celu wspierania zrównoważonej, na ile to możliwe w istniejących okolicznościach, działalności KUB-Gas, to utrzymywanie się obecnego niestabilnego otoczenia biznesu może mieć negatywny - w stopniu aktualnie niemożliwym do określenia - wpływ na wyniki i sytuację finansową Spółki.

(ii) Waluty obce

Walutą funkcjonalną ukraińskiej spółki jest hrywna. Sytuacja na Ukrainie powodowała fluktuacje kursu hrywny ukraińskiej („UAH”) w relacji do dolara amerykańskiego („USD”). Kurs hrywny ukraińskiej w relacji do dolara amerykańskiego zmieniał się i wynosił 16,28 na 31 grudnia 2014 r., 32,75 w lutym i 21,20 na 30 września 2015 r. Wpływ zmian kursu wymiany walut na skonsolidowane sprawozdanie finansowe został szerzej opisany w notce 9.

(iii) Regulacje walutowe

W dniu 4 września 2015 r. Narodowy Bank Ukrainy ogłosił, że ograniczenia dotyczące transakcji walutowych, które zostały wprowadzone po raz pierwszy we wrześniu 2014 r., zostały przedłużone do 4 grudnia 2015 r. Powyższe ograniczenia zakazują przeprowadzania szeregu rodzajów transakcji wymiany walut, w tym możliwości wypłaty dywidend akcjonariuszom przez KUB-Gas. Na dzień 30 września 2015 r. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na Ukrainie wyniosły 2,2 mln USD.

Kierownictwo kontynuuje politykę aktywnego zarządzania działalnością na Ukrainie, w odpowiedzi na aktualną sytuację polityczną, gospodarczą i stan bezpieczeństwa, oraz politykę ograniczania wpływu tych ryzyk na działalność Spółki. Prowadzenie działalności na Ukrainie w obecnych warunkach jest coraz większym wyzwaniem. Jeżeli sytuacja na Ukrainie ulegnie pogorszeniu, może to negatywnie wpłynąć na założenia przyjęte dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego. Zmiany w założeniach są ujmowane w sprawozdaniu finansowym prospektywnie.

Serinus Energy Inc.**Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. i 2014 r.
(kwoty w tysiącach USD, z wyjątkiem liczby akcji oraz wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)****2. Podstawa sporządzenia sprawozdania****(a) Kontynuacja działalności**

Niniejsze 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 zobowiązań w ramach zwykłej działalności.

Według stanu 30 września 2015 r. wystąpiła istotna niepewność, która może powodować poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności uzależniona jest od jej zdolności do generowania przyszłych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej oraz/lub pozyskania finansowania niezbędnego do sfinansowania bieżących wydatków produkcyjnych, kosztów stałych ponoszonych przez Spółkę oraz regulowania wymagalnych zobowiązań, tym spłaty kredytu z EBOR zgodnie z pierwotnym harmonogramem, jak opisano w Nocie 11. Obecna sytuacja na Ukrainie, w tym regulacje walutowe oraz niskie ceny surowców, ograniczyła zdolność Spółki do generowania przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Na dzień 30 września 2015 r. Spółka posiadała ujemny kapitał obrotowy w wysokości 50,0 mln USD, w związku z reklasyfikacją długoterminowego zadłużenia z tytułu kredytu na zobowiązanie krótkoterminowe. Przepływy środków z działalności operacyjnej za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. wyniosły odpowiednio 1,2 mln USD oraz 11,1 mln USD. Aktualnie Spółka aktywnie ocenia swoje możliwości w tym zakresie, w tym potencjalną poddzierżawę aktywów.

Na 30 września 2015 r. Spółka nie dopełniła na poziomie skonsolidowanym warunku dotyczącego rocznego wskaźnika obsługi długu, w ramach kredytu z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju („EBOR”). W następstwie EBOR formalnie odstąpił od wymogu spełnienia powyższego wskaźnika za okres kończący się dnia 30 września 2015 r. Odstąpienie to jest uwarunkowane utrzymaniem przez Serinus wskaźnika obsługi długu na poziomie nie niższym niż 2,5 za okres od 1 października 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. W wyniku wspomnianego odstąpienia kredyt spłacany będzie zgodnie z pierwotnym harmonogramem, a bank nie będzie sięgał do zabezpieczeń. Jednak ze względu na niedopełnienie wskaźnika na dzień 30 września 2015 r., Serinus dokonała reklasyfikacji długoterminowego zadłużenia z tytułu kredytu na zobowiązanie krótkoterminowe w sprawozdaniu finansowym, zgodnie z wymogami standardów rachunkowości.

Niniejsze 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 skonsolidowane śródroczne 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 2014 r.

Skrócone skonsolidowane śródroczne 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 2014 r.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Radę Dyrektorów Spółki dnia 12 listopada 2015 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 skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym są przedstawione w nocie 4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 r.

Serinus Energy Inc.

**Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. i 2014 r.
(kwoty w tysiącach USD, z wyjątkiem liczby akcji oraz wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)**

(d) Zastosowanie nowych standardów

Poniżej przedstawiono krótki opis standardów lub zmian do standardów MSSF, które nie weszły jeszcze w życie i nie zostały zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego. Nie ma żadnych innych standardów i interpretacji, które zostały wydane, ale nie zostały zastosowane, a które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

W dniu 28 maja 2014 r. Rada Międzynarodowych Standardów („RMSR”) opublikowała MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami*, który zastępuje MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* i związane z nimi interpretacje. Standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 r. z możliwością jego wcześniejszego zastosowania. W dniu 28 kwietnia 2015 r. RMSR zaproponowała przesunięcie daty wejścia w życie o jeden rok, tj. od 1 stycznia 2018 r., co zostało zatwierdzone w dniu 22 lipca 2015 r. Spółka zamierza zastosować MSSF 15 w ostatecznym terminie i aktualnie przeprowadza ocenę wpływu zastosowania standardu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W dniu 24 lipca 2014 r. RMSR opublikowała kompletny MSSF 9 *Instrumenty finansowe* zastępujący MSR 39 *Instrumenty finansowe; ujmowanie i wycena*. Standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 r. i wymaga retrospektywnego ujęcia, z pewnymi wyjątkami. Wcześniejsze zastosowanie standardu jest dozwolone, jeżeli MSSF 9 zostanie zastosowany w całości od początku okresu obrotowego. Spółka aktualnie przeprowadza ocenę wpływu zastosowania MSSF 9 na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W dniu 18 grudnia 2014 r. RMSR opublikowała zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*. Zmiany te nie wymagają wprowadzenia istotnych modyfikacji obecnych praktyk stosowanych przez Spółkę, ale mają na celu ułatwić i udoskonalić ujawnienia w sprawozdaniu finansowym. Nowy standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 r. z możliwością jego wcześniejszego zastosowania. Spółka zamierza zastosować zmiany do standardu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy rozpoczynający się dnia 1 stycznia 2016 r. Nie oczekuje się jednak, aby zmiany miały istotny wpływ na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.

(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 długoterminowego kredytu o stałej stopie procentowej. Oprocentowanie pozostałego zadłużenia oparte jest o zmienną stopę rynkową (poziom 2 wartości godziwej).

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

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. i 2014 r.
(kwoty w tysiącach USD, z wyjątkiem liczby akcji oraz wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)

3. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

	Na dzień 30 września 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Środki utrzymywane na Ukrainie (1)	\$ 2 945	\$ 5 073
Nieodwołalna akredytywa gwarancyjna (2)	1 695	1 624
Razem	<u>\$ 4 640</u>	<u>\$ 6 697</u>

- (1) Środki te obejmują środki pieniężne na Ukrainie przeznaczone na wypłatę dywidendy, w związku z regulacjami walutowymi.
(2) Na skutek transakcji przejęcia Winstar w 2013 r. Spółka posiada nieodwołalną akredytywę gwarancyjną wystawioną przez kanadyjski zarejestrowany bank (ang. *Canadian chartered bank*) w wysokości 1,4 mln USD oraz depozyt w wysokości 0,3 mln USD, wymagane w celu spełnienia przyszłych zobowiązań z tytułu wycofania składnika aktywów z użytkowania, istniejących dla określonych aktywów naftowo-gazowych w Kanadzie.

Wartość godziwa środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

4. Rzeczowe aktywa trwałe

	Udziały w aktywach naftowo- gazowych	Urządzenia i wyposażenie	Pozostałe	Razem
Wartość brutto (koszt lub zakładany koszt)				
Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.	\$ 298 339	\$ 15 905	\$ 4 025	\$ 318 269
Zwiększenia	10 540	1 515	(561)	11 494
Zmniejszenia	-	(12)	(103)	(115)
Korekta z przeliczenia walut obcych	(11 218)	(3 739)	(619)	(15 576)
Stan na dzień 30 września 2015 r.	<u>\$ 297 661</u>	<u>\$ 13 669</u>	<u>\$ 2 742</u>	<u>\$ 314 072</u>
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja:				
Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.	\$ (114 792)	\$ (4 376)	\$ (2 139)	\$ (121 307)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(12 650)	(955)	(344)	(13 949)
Amortyzacja skapitalizowana	145	-	-	145
Zmniejszenia	-	6	6	12
Utrata wartości	(44 277)	-	-	(44 277)
Korekta z przeliczenia walut obcych	5 628	1 009	192	6 829
Stan na dzień 30 września 2015 r.	<u>\$ (165 946)</u>	<u>\$ (4 316)</u>	<u>\$ (2 285)</u>	<u>\$ (172 547)</u>
Wartość księgowa netto:				
Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.	<u>\$ 183 547</u>	<u>\$ 11 529</u>	<u>\$ 1 886</u>	<u>\$ 196 962</u>
Stan na dzień 30 września 2015 r.	<u>\$ 131 715</u>	<u>\$ 9 353</u>	<u>\$ 457</u>	<u>\$ 141 525</u>

5. Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów

	Na dzień 30 września 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Wartość księgowa - początek okresu	\$ 19 323	\$ 11 834
Zwiększenia	5 236	13 868
Skumulowana korekta z przeliczenia walut obcych	<u>(1 033)</u>	<u>(6 379)</u>
Wartość księgowa - koniec okresu	<u>\$ 23 526</u>	<u>\$ 19 323</u>

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. i 2014 r.
(kwoty w tysiącach USD, z wyjątkiem liczby akcji oraz wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)

Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów obejmują przedsięwzięcia poszukiwawcze Spółki, znajdujące się na etapie poprzedzającym ewentualne ustalenie obecności rezerw potwierdzonych lub prawdopodobnych. Zwiększenia odzwierciedlają przypadającą na Spółkę część kosztów poniesionych na aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów w ciągu okresu sprawozdawczego. Poniżej zaprezentowano podział wartości księgowej aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów:

	Na dzień 30 września 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Ukraina	\$ 5 813	\$ 6 766
Rumunia	17 713	12 557
	<u>\$ 23 526</u>	<u>\$ 19 323</u>

6. Utrata wartości aktywów

Ze względu na utrzymujące się niskie ceny ropy naftowej (na poziomie niższym niż ceny przyjęte w kalkulacji utraty wartości na 31 grudnia 2014 r.) Spółka przeprowadziła na 30 września 2015 r. test na utratę wartości dla ośrodków wypracowujących środki pieniężne w Tunezji („CGU”) w oparciu o wartość użytkową. W wyniku przeprowadzonego testu ujęto odpis z tytułu utraty wartości poniższych ośrodków wypracowujących środki pieniężne:

Sabria	\$ 22 700
Chouech Es Saida	17 200
Ech Chouech	4 300
Sanrhar	77
	<u>\$ 44 277</u>

Wartość odzyskiwalna określona dla poszczególnych pól objętych odpisem z tytułu utraty wartości wyniosła około: 39,7 mln USD dla Sabria, 18,3 mln USD Chouech Es Saida, 3,8 mln USD dla Ech Chouech oraz 0 USD dla Sanrhar. Wartość użytkową określono na podstawie danych z raportu o rezerwach na koniec 2014 r., zaktualizowanych o faktyczną realizację w 2015 r. oraz prognozy na czwarty kwartał 2015 r. Zastosowano stopę dyskontową przed opodatkowaniem na poziomie 29,7% (po opodatkowaniu: 17,7%) oraz przyjęto niższe prognozy dotyczące cen (skorygowane o różnice jakościowe charakterystyczne dla Spółki):

Rok	Ropa naftowa (USD/bbl)	Gaz ziemny (USD/Mcf)
	Wszystkie pola	Wszystkie pola
2015	52,00	6,50
2016	56,00	7,00
2017	60,00	7,50
2018	64,50	8,06
2019	69,00	8,63
2020	74,00	9,25
2021	79,00	9,88
2022	84,50	10,56
2023	89,00	11,13
2024	93,00	11,63
2025	97,00	12,13
2026	99,47	12,43
2027	101,46	12,68
2028	103,49	12,94
2029	105,56	13,20

Powyższe szacunki wartości odzyskiwalnej są szczególnie wrażliwe w poniższych obszarach:

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

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. i 2014 r.
(kwoty w tysiącach USD, z wyjątkiem liczby akcji oraz wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)

Sabria	\$ 2 000
Choueche Es Saida	600
Ech Choueche	200
Sanrhar	-
	<u>\$ 2 800</u>

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

Sabria	\$ 11 200
Choueche Es Saida	7 500
Ech Choueche	1 400
Sanrhar	-
	<u>\$ 20 100</u>

7. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytu

	Na dzień 30 września 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Krótkoterminowa część długoterminowego kredytu (i)		
Finansowanie na Ukrainie (a)	\$ 622	\$ 1 770
Finansowanie w Tunezji (b)	42 031	3 333
Finansowanie w Rumunii (c)	10 789	-
	<u>53 442</u>	<u>5 103</u>
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu kredytu		
Finansowanie na Ukrainie (a)	-	615
Finansowanie w Tunezji (b)	-	31 589
Finansowanie w Rumunii (c)	-	-
	<u>-</u>	<u>32 204</u>
Łączne zadłużenie	<u>\$ 53 442</u>	<u>\$ 37 307</u>

- (i) W związku z niedopełnieniem kowenantu Spółka dokonała reklasyfikacji długoterminowego zadłużenia z tytułu kredytu na zobowiązanie krótkoterminowe

(a) Finansowanie na Ukrainie

	Na dzień 30 września 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Krótkoterminowa część długoterminowego kredytu	\$ 622	\$ 1 770
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu kredytu	-	615
Długoterminowy kredyt łącznie	<u>\$ 622</u>	<u>\$ 2 385</u>

W lipcu 2015 r. dokonano spłaty 1,8 mln USD kredytu zgodnie z harmonogramem, w związku z tym do spłaty w styczniu 2016 r. pozostało 0,6 mln USD - kredyt zostanie wówczas całkowicie spłacony (31 grudnia 2014 r.: 2,4 mln USD).

Kredyt ten jest zabezpieczony zastawami na określonych rzeczowych aktywach trwałych na Ukrainie oraz na wartości przyszłych przychodów wygenerowanych na Ukrainie. Zobowiązanie jest w całości gwarantowane przez Spółkę w formie gwarancji jednostki dominującej. Na dzień 30 września 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. KUB-Gas spełniał wszystkie warunki wynikające z umowy kredytowej.

Serinus Energy Inc.

**Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. i 2014 r.
(kwoty w tysiącach USD, z wyjątkiem liczby akcji oraz wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)**

(b) 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 jest dostępny w dwóch transzach w wysokości 20 mln USD. Po sfinalizowaniu umowy kredytu z EBOR dla Rumunii w pierwszym kwartale 2015 r., druga transza została obniżona z 20 mln USD do 8,72 mln USD. Kredyt Zamienny w wysokości 20 mln USD może zostać zamieniony na akcje zwykłe Spółki.

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

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

Kredyt Główny

	Na dzień 30 września 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Krótkoterminowa część długoterminowego kredytu (i)	\$ 20 656	\$ 3 333
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu kredytu	-	16 433
Długoterminowy kredyt łącznie	\$ 20 656	\$ 19 766

(i) W tym: pozostałe do spłaty zgodnie z harmonogramem w wysokości 4,2 mln USD oraz wynikające z reklasyfikacji zobowiązania na krótkoterminowe w związku z niedopełnieniem kowenantu w wysokości 16,5 mln USD.

Kredyt Główny będzie spłacany w 12 równych półrocznych ratach. Spłata pierwszej raty w wysokości 1,7 mln USD została dokonana w dniu 31 marca 2015 r. W dniu 14 sierpnia 2015 r. zaciągnięto 5 mln USD w ramach drugiej transzy Kredytu Głównego. Druga rata w wysokości 2,1 mln USD została spłacona zgodnie z harmonogramem w dniu 30 września 2015 r.

Kredyt Zamienny

	Na dzień 30 września 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Krótkoterminowa część długoterminowego kredytu (i)	\$ 21 375	\$ -
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu kredytu	-	15 156
Długoterminowy kredyt łącznie	\$ 21 375	\$ 15 156

(i) W tym: pozostałe do spłaty zgodnie z harmonogramem w wysokości 0 mln USD oraz wynikające z reklasyfikacji zobowiązania na krótkoterminowe w związku z niedopełnieniem kowenantu w wysokości 21,4 mln USD.

Oba kredyty obejmują wymogi spełnienia szeregu warunków, w tym przestrzeganie określonych norm w zakresie bezpieczeństwa, środowiska i odpowiedzialności społecznej oraz utrzymanie określonych wskaźników finansowych. Na dzień 30 września 2015 r. Spółka nie spełniła warunku dotyczącego rocznego wskaźnika obsługi długu (31 grudnia 2014 r.: Spółka spełniała wszystkie warunki wynikające z umów kredytowych), co zostało szerzej opisane w Nocie 2(a).

Na dzień 30 września 2015 r. zadłużenie w ramach pierwszej transzy Kredytu Głównego wynosiło 20,0 mln USD, w ramach drugiej transzy Kredytu głównego wynosiło 5 mln USD, w ramach Kredytu Zamiennego wynosiło 20,0 mln USD, a poniesione koszty transakcyjne wyniosły 1,0 mln USD (na 31 grudnia 2014 r.: 20,0 mln USD w ramach Kredytu Głównego, 15,0 mln USD w ramach Kredytu Zamiennego oraz 1,0 mln USD poniesionych kosztów transakcyjnych).

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. i 2014 r.
(kwoty w tysiącach USD, z wyjątkiem liczby akcji oraz wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)

(c) Finansowanie w Rumunii

	Na dzień 30 września 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Krótkoterminowa część długoterminowego kredytu (i)	\$ 10 789	\$ -
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu kredytu	-	-
Długoterminowy kredyt łącznie	<u>\$ 10 789</u>	<u>\$ -</u>

(i) W tym: pozostałe do spłaty zgodnie z harmonogramem w wysokości 2,3 mln USD oraz wynikające z reklasyfikacji zobowiązania na krótkoterminowe w związku z niedopełnieniem kowenantu w wysokości 8,5 mln USD.

W dniu 20 lutego 2015 r. Spółka Serinus pozyskała 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.

Odsetki są płatne w okresach półrocznych (w marcu i wrześniu każdego roku), w oparciu o zmienną stopę procentową LIBOR za okres sześciu miesięcy, powiększoną o 8%. Pierwsza płatność odsetek od kredytu dla Rumunii została dokonana we wrześniu 2015 r. Kwota główna kredytu dla Rumunii będzie spłacana w 10 równych półrocznych ratach począwszy od 31 marca 2016 r.

Umowa kredytu dla Rumunii zawiera następujące warunki przyspieszonej spłaty: o ile i kiedy Spółka będzie w stanie wymienić oraz przetransferować swoje środki pieniężne zgromadzone na Ukrainie, obecnie w UAH, to środki te zostaną wykorzystane do wcześniejszej spłaty kredytu dla Rumunii, zgodnie z następującym harmonogramem:

Progi:	Kwota przeznaczona do wcześniejszej spłaty
Do wysokości równowartości pierwszych 50 mln UAH	100%
Następnie, do czasu wcześniejszej spłaty 50% Kredytu dla Rumunii	70%
Następnie, do czasu wcześniejszej spłaty 70% Kredytu dla Rumunii	50%
Następnie, do czasu wcześniejszej spłaty całego Kredytu dla Rumunii	30%

Spółka przeznaczy 40% nadwyżki środków pieniężnych wygenerowanych w Tunezji na wcześniejszą spłatę kredytu dla Rumunii, a po jego spłacie nadwyżka środków pieniężnych zostanie przeznaczona na pozostający do spłaty kredyt z EBOR dla Tunezji. 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 i kredytu dla Rumunii i 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 ze środków z Ukrainy, jak opisano powyżej, 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.

Kredyt podlega wymogom spełnienia szeregu warunków, w tym przestrzegania określonych norm w zakresie bezpieczeństwa, środowiska i odpowiedzialności społecznej oraz utrzymania określonych wskaźników finansowych. Na dzień 30 września 2015 r. Spółka nie spełniła warunku dotyczącego rocznego wskaźnika obsługi długu (31 grudnia 2014 r.: Spółka spełniała wszystkie warunki wynikające z umów kredytowych), co zostało szerzej opisane w Nocie 2(a).

Na dzień 30 września 2015 r. zadłużenie w ramach kredytu wynosiło 11,28 mln USD, a poniesione koszty transakcyjne wyniosły 0,5 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.

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. i 2014 r.
(kwoty w tysiącach USD, z wyjątkiem liczby akcji oraz wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)

Na dzień 30 września 2015 r. wyemitowanych było 78 629 941 akcji (31 grudnia 2014 r.: 78 629 941 akcji).

(b) Zysk na akcję

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września	
	2015	2014	2015	2014
Strata netto przypadająca akcjonariuszom zwykłym				
Podstawowa i rozwodniona	\$ (30 281)	\$ 3 793	\$ (34 500)	\$ 10 794
Średnia ważona liczba akcji				
Podstawowa	78 629 941	78 629 941	78 629 941	78 626 959
Potencjalne rozwadniający wpływ planu płatności w formie akcji własnych	-	1 561	-	1 270
Rozwodniona	<u>78 629 941</u>	<u>78 631 502</u>	<u>78 629 941</u>	<u>78 628 229</u>
Strata netto na akcję przypadający akcjonariuszom zwykłym				
Podstawowa i rozwodniona	<u>\$ (0,39)</u>	<u>\$ 0,05</u>	<u>\$ (0,44)</u>	<u>\$ 0,14</u>

(c) Opcje na akcje

Spółka przyznała dyrektorom, członkom kierownictwa, pracownikom i niektórym doradcom opcje uprawniające do nabycia akcji zwykłych po cenie wykonania opcji równej lub wyższej od wartości godziwej akcji zwykłych na dzień przyznania. W dniu wykonania opcje rozliczane są poprzez emisję akcji zwykłych, pokrywanych z kapitału własnego. Okres ważności każdej transzy opcji na zakup akcji wynosi pięć lat, a ich posiadacze nabywają jedną trzecią uprawnień z ich tytułu natychmiast, natomiast pozostałe dwie trzecie po jednej trzeciej uprawnień w każdą rocznicę daty przyznania.

Podsumowanie zmian w planie opcji w okresie zakończonym dnia 30 września 2015 r. zostało zaprezentowane poniżej:

	Denominowane w USD		Denominowane w CAD	
	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania opcji (w USD)	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania opcji (w CAD)
Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.	5 642 400	\$ 4,39	141 000	\$ 2,39
Opcje przyznane	-	\$ -	-	\$ -
Opcje wykonane	-	\$ -	-	\$ -
Opcje, które utraciły ważność	(4 299 600)	\$ 4,54	(30 000)	\$ 2,80
Stan na dzień 30 września 2015 r.	<u>1 342 800</u>	<u>\$ 3,93</u>	<u>111 000</u>	<u>\$ 2,28</u>

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie opcji na akcje zwykłe na dzień 30 września 2015 r.:

Serinus Energy Inc.

**Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. i 2014 r.
(kwoty w tysiącach USD, z wyjątkiem liczby akcji oraz wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)**

Opcje na akcje denominowane w USD

Cena wykonania (USD)	Ważne opcje	Możliwe do zrealizowania	Średnio ważony czas trwania w latach
\$ 2,85 - \$ 3,50	236 000	232 000	2,90
\$ 3,51 - \$ 4,00	358 200	358 200	1,12
\$ 4,01 - \$ 5,00	736 600	513 734	3,01
\$ 5,01 - \$ 6,20	12 000	12 000	1,45
3,93	1 342 800	1 115 934	2,47

Opcje na akcje denominowane w CAD

Cena wykonania (CAD)	Ważne opcje	Możliwe do zrealizowania	Średnio ważony czas trwania w latach
\$ 1,56 - \$ 2,50	74 000	28 667	4,09
\$ 2,51 - \$ 3,22	37 000	24 666	3,69
2,28	111 000	53 333	3,96

9. Przeliczenie walut obcych

Niniejsze sprawozdanie finansowe prezentowane jest w dolarach amerykańskich (USD), które stanowią walutę sprawozdawczą Spółki. W okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2015 r. ujęto w zyskach i stratach stratę z tytułu różnic kursowych w wysokości odpowiednio 1,0 mln USD i 1,6 mln USD (trzeci kwartał 2014 r.: straty w wysokości 2,3 mln USD i 6,8 mln USD).

Sprawozdania finansowe KUB-Gas sporządzane są w hrywnie ukraińskiej, która jest walutą funkcjonalną tej jednostki. W wyniku umocnienia się hrywny ukraińskiej w relacji do dolara amerykańskiego o 1% w okresie trzech miesięcy oraz osłabienia o 23% w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 r., w związku z przeliczeniem na koniec okresu na hrywnę sald wyrażonych w walutach innych niż hrywna, ujęta została strata z tytułu różnic kursowych w wysokości odpowiednio 0,1 mln USD oraz 0,7 mln USD (trzeci kwartał 2014 r.: straty w wysokości 1,4 mln USD oraz 5,9 mln USD). Strata z tytułu różnic kursowych zostały ujęte w zyskach i stratach i odpowiada tej części wahań różnic kursowych, która związana jest z działalnością Spółki na Ukrainie.

W trakcie konsolidacji KUB-Gas przez Spółkę, aktywa i zobowiązania KUB-Gas są przeliczane na dolary amerykańskie przy zastosowaniu kursu wymiany aktualnego na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane na dolary amerykańskie według kursu wymiany zbliżonego do kursu z dnia danej transakcji. Różnice kursowe z przeliczenia ujmowane są w innych całkowitych stratach. Strata w okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2015 r. wyniosła odpowiednio 0,2 mln USD i 8,1 mln USD (trzeci kwartał 2014 r.: straty w wysokości 6,5 mln USD i 27,4 mln USD).

10. Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, jeżeli Serinus posiada możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania.

W tabeli poniżej przedstawiono należności z tytułu pożyczki w KUB-Gas, która została wykazana w kwocie netto z zobowiązaniem wobec mniejszościowego partnera.

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. i 2014 r.
(kwoty w tysiącach USD, z wyjątkiem liczby akcji oraz wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)

	Razem
Należności z tytułu pożyczki (Nota 12)	447
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	(425)
Razem	22

Spółka posiada egzekwowlalne prawo do kompensaty pożyczki z zobowiązaniem z tytułu dywidendy w przypadku bankructwa lub niewypłacalności jednej ze stron umowy.

11. Podjęte zobowiązania

Zobowiązania umowne na 30 września 2015 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	\$ 513	\$ 870	\$ 866	\$ 72	\$ 2 321
Kredyt z EBOR - Ukraina (i)	622	-	-	-	622
Kredyt z EBOR - Tunezja (i)	4 242	8 485	8 485	21 561	42 773
Kredyt z EBOR - Rumunia (i)	2 256	4 512	4 512	-	11 280
Zobowiązania umowne ogółem	\$ 7 633	\$ 13 867	\$ 13 863	\$ 21 633	\$ 56 996

(i) Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytu prezentowane są bez uwzględnienia odroczonej kosztów finansowania i obejmują wyłącznie bieżące naliczone odsetki.

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

Ukraina

Spółka jest zobowiązana do poniesienia określonych nakładów inwestycyjnych w celu wypełnienia warunków koncesji poszukiwawczej na Ukrainie. Zgodnie z warunkami utrzymania koncesji, spółka KUB-Gas jest zobowiązana do pozyskania i przetworzenia danych sejsmicznych, przeprowadzenia analiz geofizycznych i wykonania odwiertów poszukiwawczych na terenie pól, których koncesja dotyczy. Zobowiązania te nie mają charakteru wiążącego i mogą ulec zmianie w zależności od wyników prac poszukiwawczych, jednakże potencjalna wysokość nakładów kapitałowych KUB-Gas na finansowanie działalności na polach może osiągnąć w 2015 r. wartość 1 mln USD, w ramach planowanego programu rozwoju. W lipcu br. przeniesiono urządzenie do rekonstrukcji odwiertów na miejsce wykonanego w 2013 r. odwiertu NM-3, który natrafił na małe ilości ropy w formacji z okresu wizenu. Przeprowadzono dodatkowe perforacje szerszego interwału, które nie wykazały żadnych śladów węglowodorów. Spółka wypełniła zobowiązania do wykonania prac, wymaganych w celu utrzymania koncesji Północne Makiejewskoje. KUB-Gas rozpoczął proces ubiegania się o przedłużenie zezwolenia. Aktualnie nie są na 2015 r. planowane żadne dodatkowe projekty poszukiwawczo-rozwojowe.

Ponadto Spółka zobowiązana jest do wykonania prac w ramach specjalnego zezwolenia dla bloku Zachodnie Olgowskoje, zlokalizowanego we wschodniej części Ukrainy. Zobowiązania do wykonania prac określono na poziomie 202,3 mln UAH, czyli około 9,5 mln USD według wymiany walut na 30 września 2015 r. równego 21,20 UAH/USD. Niemal 90% łącznych wymaganych nakładów przewidziano na lata 2018 – 2020.

Tunezja

Tunezyjska państwowa spółka naftowo-gazowa, Enterprise Tunisienne D'Activities Petroliers („ETAP”), posiada prawo do udziału operacyjnego w koncesji Choueh Es Saida w wysokości do 50%, jeżeli łączna sprzedaż ciekłych węglowodorów z koncesji, po pomniejszeniu o koszty należności koncesyjnych oraz ubytki objętości węglowodorów (ang. *shrinkage*) przekroczy 6,5 miliona baryłek. Na dzień 30 września 2015 r. sprzedano łącznie z koncesji 5,0 milionów baryłek (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 wypełnienie powyższego warunku w ciągu najbliższych 10 lat.

Serinus Energy Inc.**Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. i 2014 r.
(kwoty w tysiącach USD, z wyjątkiem liczby akcji oraz wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)****Rumunia**

Spółka uzyskała przedłużenie o trzy lata okresu poszukiwawczego dla Koncesji Satu Mare („Satu Mare”) o powierzchni 2 949 km², zlokalizowanej w północno-zachodniej Rumunii, które wygasa w maju 2018 r. 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. Przedłużenie uzyskało zgodę Narodowej Agencji Zasobów Mineralnych (ang. *National Agency for Mineral Development* - „NAMR”) i podlega ratyfikacji przez kilka ministerstw.

Powierzchnia biurowa

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

12. 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 dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. wyniosły odpowiednio 0,2 mln USD i 0,6 mln USD (trzeci kwartał 2014 r.: 0,2 mln USD i 0,6 mln USD). Na dzień 30 września 2015 r. zobowiązania wobec Nemmoco wynosiły 7 tys. USD (31 grudnia 2014 r.: 67 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 dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. wyniosły odpowiednio 2 tys. USD i 7 tys. USD (trzeci kwartał 2014 r.: 3 tys. USD i 8 tys. USD). Na dzień 30 września 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. kwota zadłużenia Loon Energy wobec Serinus z tytułu tych usług wynosiła 0 USD.

Serinus poprzez udziały w KUB-Gas posiada nieoprocentowaną pożyczkę udzieloną mniejszościowemu partnerowi w wysokości 0,4 mln USD. Termin spłaty pożyczki przypada do dnia 31 grudnia 2016 r. Istnieje możliwe do wyegzekwowania prawo, w przypadku bankructwa lub niewypłacalności jednej ze stron umowy, do skompensowania pożyczki zobowiązaniem z tytułu dywidendy (na Ukrainie).

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, które były częścią wydzielenia tych aktywów.

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

13. Informacje na temat segmentów działalności

Segmenty sprawozdawcze działalności Spółki są zorganizowane w podziale geograficznym i obejmują następujące obszary: Rumunia, Tunezja, Ukraina oraz obszar korporacyjny (obejmuje Brunei). W okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2015 r. Spółka miała trzech istotnych klientów, do których sprzedaż stanowiła 26%, 17% i 12% całkowitej sprzedaży (2014 r.: czterech klientów, do których sprzedaż stanowiła 31%, 21%, 20% i 11% całkowitej sprzedaży).

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. i 2014 r.
(kwoty w tysiącach USD, z wyjątkiem liczby akcji oraz wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)

Na dzień 30 września 2015 r.	Rumunia	Tunezja	Ukraina	Obszar korporacyjny	Razem
Aktywa razem	\$ 18 163	\$ 141 384	\$ 67 746	\$ 9 196	\$ 236 489
Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2015 r.					
Przychody ze sprzedaży ropy i gazu, pomniejszone o koszty należności koncesyjnych	\$ -	\$ 5 543	\$ 7 377	\$ -	\$ 12 920
Koszty operacyjne:					
Koszty produkcji	-	(2 816)	(1 750)	(68)	(4 634)
Koszty ogólnego zarządu	-	(88)	-	(1 729)	(1 817)
Koszty transakcyjne	-	-	-	(7)	(7)
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-	-	(20)	(20)
Strata ze zbycia aktywów	-	-	(40)	(112)	(152)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(1)	(2 218)	(2 295)	(62)	(4 576)
Utrata wartości aktywów	-	(44 277)	-	-	(44 277)
Przychody/(koszty) finansowe:					
Odsetki i pozostałe przychody	112	-	99	2	213
Nierealizowany zysk/(strata) z inwestycji	-	-	-	(10)	(10)
Koszt odsetek i przyrost wartości	(148)	(795)	44	(349)	(1 248)
Strata z tytułu różnic kursowych	(753)	(223)	(119)	134	(961)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	\$ (790)	\$ (44 874)	\$ 3 316	\$ (2 221)	\$ (44 569)
Bieżące obciążenie podatkowe	\$ -	\$ 239	\$ (519)	\$ -	\$ (280)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	\$ -	\$ 15 554	\$ (209)	\$ -	\$ 15 345
Zysk /(strata) netto	\$ (790)	\$ (29 081)	\$ 2 588	\$ (2 221)	\$ (29 504)
Nakłady inwestycyjne	\$ 414	\$ (9)	\$ 1 527	\$ 11	\$ 1 943
	Rumunia	Tunezja	Ukraina	Obszar korporacyjny (i)	Razem
Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2015 r.					
Przychody ze sprzedaży ropy i gazu, pomniejszone o koszty należności koncesyjnych	\$ -	\$ 18 754	\$ 20 154	\$ -	\$ 38 908
Koszty operacyjne:					
Koszty produkcji	-	(9 020)	(6 169)	(143)	(15 332)
Koszty ogólnego zarządu	-	(88)	-	(4 667)	(4 755)
Koszty transakcyjne	-	-	-	(64)	(64)
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-	-	(735)	(735)
Zysk / (strata) ze zbycia aktywów	-	7	(46)	(112)	(151)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(4)	(6 798)	(6 848)	(154)	(13 804)
Utrata wartości aktywów	-	(44 277)	-	-	(44 277)
Przychody/(koszty) finansowe:					
Odsetki i pozostałe przychody	112	-	288	53	453
Nierealizowana strata z inwestycji	-	-	-	(64)	(64)
Koszt odsetek i przyrost wartości	(322)	(2 220)	(450)	(918)	(3 910)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	545	(459)	(722)	(961)	(1 597)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	\$ 331	\$ (44 101)	\$ 6 207	\$ (7 765)	\$ (45 328)
Bieżące obciążenie podatkowe	\$ -	\$ (665)	\$ (2 366)	\$ -	\$ (3 031)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	\$ -	\$ 14 341	\$ 940	\$ -	\$ 15 281
Zysk /(strata) netto	\$ 331	\$ (30 425)	\$ 4 781	\$ (7 765)	\$ (33 078)
Nakłady inwestycyjne	\$ 4 608	\$ 8 039	\$ 4 205	\$ 23	\$ 16 875

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. i 2014 r.
(kwoty w tysiącach USD, z wyjątkiem liczby akcji oraz wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)

Na dzień 31 grudnia 2014 r.	<u>Rumunia</u>	<u>Tunezja</u>	<u>Ukraina</u>	<u>Obszar korporacyjny (i)</u>	<u>Razem</u>
Aktywa razem	\$ 14 340	\$ 154 340	\$ 83 195	\$ 7 592	\$ 259 467
Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2014 r.					
Przychody ze sprzedaży ropy i gazu, pomniejszone o koszty należności koncesyjnych	\$ -	\$ 8 936	\$ 21 145	\$ -	\$ 30 081
Koszty operacyjne:					
Koszty produkcji	-	(3 143)	(2 978)	(188)	(6 309)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	(3 403)	(3 403)
Koszty transakcyjne	-	-	-	59	59
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-	-	(685)	(685)
Zysk / (strata) ze zbycia aktywów	-	-	(38)	57	19
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(2)	(2 846)	(5 254)	(39)	(8 141)
Przychody/(koszty) finansowe:					
Odsetki i pozostałe przychody	-	(1)	872	1 119	1 990
Niezrealizowana strata z inwestycji	-	-	-	(77)	(77)
Koszt odsetek i przyrost wartości	(17)	(494)	(34)	(151)	(696)
Strata z tytułu różnic kursowych	(285)	(325)	(1 736)	38	(2 308)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	\$ (304)	\$ 2 127	\$ 11 977	\$ (3 270)	\$ 10 530
Bieżące obciążenie podatkowe	\$ -	\$ 1 058	\$ (2 675)	\$ (29)	\$ (1 646)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	\$ -	\$ (2 288)	\$ (45)	\$ -	\$ (2 333)
Zysk/(strata) netto	\$ (304)	\$ 897	\$ 9 257	\$ (3 299)	\$ 6 551
Nakłady inwestycyjne	\$ 1 702	\$ 12 925	\$ 1 552	\$ (626)	\$ 15 553

Serinus Energy Inc.
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2015 r. i 2014 r.
(kwoty w tysiącach USD, z wyjątkiem liczby akcji oraz wartości przypadających na akcję)
(Niezbadane)

	<u>Rumunia</u>	<u>Tunezja</u>	<u>Ukraina</u>	<u>Obszar korporacyjny (i)</u>	<u>Razem</u>
Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2014 r.					
Przychody ze sprzedaży ropy i gazu, pomniejszone o koszty należności koncesyjnych	\$ -	\$ 30 345	\$ 61 226	\$ -	\$ 91 571
Koszty operacyjne:					
Koszty produkcji	-	(10 037)	(9 323)	(188)	(19 548)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	(7 809)	(7 809)
Koszty transakcyjne	-	-	-	(1 441)	(1 441)
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-	-	(2 402)	(2 402)
Zysk / (strata) ze zbycia aktywów	-	-	(38)	164	126
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(5)	(8 862)	(15 322)	(103)	(24 292)
Utrata wartości aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	-	-	-	(337)	(337)
Przychody/(koszty) finansowe:					
Odsetki i pozostałe przychody	-	4	1 115	1 219	2 338
Niezrealizowana strata z inwestycji	-	-	-	(8)	(8)
Koszt odsetek i przyrost wartości	(17)	(998)	(1 064)	(1 652)	(3 731)
Strata z tytułu różnic kursowych	(308)	(518)	(5 928)	(71)	(6 825)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	\$ (330)	\$ 9 934	\$ 30 666	\$ (12 628)	\$ 27 642
Bieżące obciążenie podatkowe	\$ -	\$ 815	\$ (6 933)	\$ (29)	\$ (6 147)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	\$ -	\$ (3 887)	\$ 410	\$ -	\$ (3 477)
Zysk/(strata) netto	<u>\$ (330)</u>	<u>\$ 6 862</u>	<u>\$ 24 143</u>	<u>\$ (12 657)</u>	<u>\$ 18 018</u>
Nakłady inwestycyjne	<u>\$ 4 343</u>	<u>\$ 23 411</u>	<u>\$ 14 080</u>	<u>\$ 29</u>	<u>\$ 41 863</u>

(i) Obszar korporacyjny obejmuje wartości wykazywane wcześniej w segmencie Brunei.