



Serinus Energy plc

Raport półroczny wraz ze sprawozdaniem finansowym
za I półrocze 2021 r.

(WALUTA RAPORTU: 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.

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2021 R.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

- Przychody ze sprzedaży za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. wyniosły 15,9 mln USD (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. – 13,3 mln USD).
- Środki pieniężne z działalności operacyjnej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. wyniosły 5,3 mln USD (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. – 4,3 mln USD).
- Wynik EBITDA za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. wyniósł 5,5 mln USD (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. – 5,0 mln USD).
- Zysk brutto ze sprzedaży za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. wyniósł 2,1 mln USD (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. – strata brutto na poziomie 1,2 mln USD).
- W omawianym okresie sprawozdawczym ceny surowców pozostawały na wysokich poziomach, co wynikało z ożywienia gospodarczego, jakie nastąpiło wraz ze słabnięciem pandemii COVID-19. W Europie odnotowano rekordowo wysokie ceny gazu ziemnego. Średnia uzyskiwana przez Spółkę cena sprzedaży węglowodorów netto wyniosła 43,83 USD/boe, przy czym:
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży ropy naftowej wyniosła 58,06 USD/bbl, a
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży gazu ziemnego wyniosła 6,59 USD/Mcf.
- W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. Grupa wypracowała średnią wartość retroaktywną netto na poziomie 26,72 USD/boe (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. – 18,44 USD/boe), w tym:
 - w Rumunii – na poziomie 28,73 USD/boe (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. – 21,34 USD/boe),
 - w Tunezji – na poziomie 21,85 USD/boe (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. – 9,42 USD/boe).
- Łączne nakłady inwestycyjne ukształtowały się na poziomie 5,9 mln USD (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. – 3,1 mln USD), z czego:
 - 5,2 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Rumunii,
 - 0,7 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Tunezji.
- Na dzień 30 czerwca 2021 r. saldo środków pieniężnych Grupy wynosiło 5,7 mln USD.

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

- W dniu 15 lipca 2021 r. Spółka poinformowała o wykryciu gazu ziemnego w odwiercie poszukiwawczym Sancrai-1.
- Odkrycie to przybliży Serinus do zagospodarowania zasobów wydobywalnych na obszarze koncesji Satu Mare, których wielkość szacowana jest na 181 MMboe bez uwzględnienia średniego ryzyka lub 73 MMboe z uwzględnieniem średniego ryzyka.
- Wiercenie otworu poszukiwawczego Sancrai-1 rozpoczęto 29 czerwca 2021 r. Wykonanie odwiertu Sancrai-1, który osiągnął głębokość 1.600 m, stanowi wypełnienie ostatniego zobowiązania w ramach trzeciej fazy prac poszukiwawczych na koncesji Satu Mare.
- Na terenie złoża gazowego Moftinu trwają zaawansowane prace nad zastosowaniem metody kompresji głowicowej, a ukończenie pierwszej służącej do tego instalacji zaplanowane jest na sierpień 2021 r. Kompresja ma na celu stabilizację naturalnego procesu szczyptywania się złoża Moftinu oraz wydłużenie jego żywotności.
- Serinus zintensyfikował działania w zakresie ponownego przetworzenia linii wykonanych w przeszłości badań sejsmicznych 2D na obszarze koncesji Satu Mare w celu umożliwienia ich wykorzystania do dokładniejszego projektowania kolejnych odwiertów i planowania prac w ramach zagospodarowywania złóż Sancrai i Madaras.
- W Tunezji w dalszym ciągu realizowano program mechanicznej eksploatacji złoża, w tym uzyskano odpowiednie zgody od partnera koncesji oraz rozpoczęto projektowanie i zakup pomp.
- Mimo związanych z pandemią trudniejszych warunków operacyjnych Spółka przeprowadziła kolejne prace rekonstrukcyjne na odwiertach położonych na obszarze koncesji Chouech, co pozwoliło na standaryzację pomp i zwiększenie wydobywania.

- Średnie dzienne wydobycie w Grupie w omawianym okresie sprawozdawczym wynosiło 2.012 boe/d, w tym:
 - w Rumunii – 1.442 boe/d,
 - w Tunezji – 570 boe/d.
- Pomimo trwającego kryzysu wywołanego pandemią COVID-19 w omawianym okresie sprawozdawczym Serinus nadal prowadził działalność w sposób bezpieczny i produktywny m.in. dzięki wdrożeniu nowych regulaminów pracy i kontroli zdrowia, mających na celu zapewnienie pracownikom bezpieczeństwa i higieny pracy w nowych okolicznościach.

OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ I PERSPEKTYW JEJ ROZWOJU

Spółka Serinus Energy plc oraz jej podmioty zależne („Serinus”, „Spółka” lub „Grupa”) prowadzi działalność w zakresie poszukiwania, rozpoznawania i zagospodarowywania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego. Grupa zarządza majątkiem i prowadzi działalność w ramach dwóch jednostek biznesowych: w Rumunii i Tunezji.

RUMUNIA

W Rumunii Spółka prowadzi działalność w ramach jednego obszaru koncesyjnego o nazwie Satu Mare (ok. 3.000 km²), położonego na terenie niezwykle cenionej prowincji naftowej. Grupa liczy na to, że prowadzone wydobycie ze złoża Moftinu będzie pierwszym z wielu przedsięwzięć, które umożliwią jej udostępnienie zasobów płytko występującego gazu (ang. *shallow gas*). Dla obszaru koncesyjnego dostępne są liczne, wykonane w przeszłości zdjęcia sejsmiczne 2D. Zdaniem Grupy w obrębie jej rumuńskiej koncesji istnieje wiele dużych obiektów, które w przyszłości będą mogły być przedmiotem dalszych prac poszukiwawczych.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. Spółka pomyślnie odwierciła i uzbroiła otwór M-1008, a także rozpoczęła jego eksploatację. W odwiercie, który został wykonany do łącznej głębokości 1.000 m, uzyskano średni przepływ gazu na poziomie 4,0 MMscf/d (ok. 667 boe/d).

Serinus rozpoczął również wiercenie otworu poszukiwawczego Sancrai-1 w dniu 29 czerwca 2021 r., a w dniu 15 lipca 2021 r. Spółka poinformowała o wykryciu w nim gazu ziemnego. Odwiert osiągnął planowaną łączną głębokość 1.600 m na pięć dni przed terminem i zrealizowano go mniejszym kosztem, niż założono w budżecie. W efekcie przeprowadzonych poszukiwań natrafiono na ciągłą formację, zawierającą gazowe obiekty złożowe w obrębie czterech interwałów piaskowcowych o miąższości produktywnej wynoszącej 20 m na zmierzonych głębokościach od 855 m do 875 m. Zmierzona łączna zawartość gazu w tym interwale wiercenia wynosiła od 5,5% do 11,1% przy szacowanej średniej porowatości skały wynoszącej od 23% do 27%. Analiza petrofizyczna przeprowadzona przez zakończeniem wierceń i uzbrojeniem otworu dostarczyła dalszych dowodów na występowanie strefy gazonośnych piaskowców plicieńskich. Spółka wykonała perforację trzech stref w odwiercie w celu opróbowania piaskowców plicieńskich przed przystąpieniem do uzbrojenia otworu, a następnie poinformowała, że w toku opróbowania nie odnotowano przepływu gazu w wybranych strefach. W związku z powyższym postanowiono o wstrzymaniu prac w odwiercie poszukiwawczym Sancrai-1 do czasu przeprowadzenia kolejnych analiz technicznych, mających na celu lepsze zrozumienie specyfiki struktury Sancrai i ocenę dalszych możliwych działań w kontekście uzyskanych na etapie wiercenia danych, wskazujących na dużą zawartość gazu w interwale. Odwiert, którego realizacja stanowiła wypełnienie ostatniego zobowiązania w ramach trzeciej fazy prac poszukiwawczych na koncesji Satu Mare, znajduje się ok. 7,8 km na południe od złoża gazu Moftinu.

Realizacja przedsięwzięcia polegającego na zastosowaniu kompresji głowicowej w pierwszym z dwóch odwiertów na złożu gazowym Moftinu przebiega zgodnie z harmonogramem i zakłada się, że montaż pierwszego kompresora zostanie przeprowadzony w trakcie planowanego postoju remontowego w trzecim kwartale 2021 r., a drugiego – na początku 2022 r. Zastosowanie kompresji ma na celu stabilizację naturalnego procesu szczyptywania się złoża Moftinu oraz wydłużenie jego żywotności.

Serinus zintensyfikował działania w zakresie ponownego przetworzenia linii wykonanych w przeszłości badań sejsmicznych 2D na obszarze koncesji Satu Mare w celu umożliwienia ich wykorzystania do dokładniejszego projektowania kolejnych odwiertów i planowania prac w ramach zagospodarowywania złóż Sancrai i Madaras.

Spółka przyjmuje, że przysługujący jej udział operacyjny w koncesji wynosi 100%, ponieważ jej dotychczasowy partner nie wywiązał się z ciążących na nim zobowiązań wynikających z zawartej umowy operacyjnej (ang. *Joint Operating Agreement*). Spółka złożyła wniosek o arbitraż w Sekretariacie Międzynarodowego Trybunału Arbitrażowego Międzynarodowej Izby Handlowej, w którym ubiega się o stwierdzenie przez Trybunał, że Serinus jest w pełni uprawnionym właścicielem 40-procentowego udziału w koncesji przypadającego na partnera Serinus, który dotychczas nie wywiązał się ze swoich zobowiązań umownych. Spółka wniosła ponadto o wydanie postanowienia zobowiązującego byłego partnera do formalnego przeniesienia na nią spornego udziału.

TUNEZJA

Spółka obecnie posiada udziały w pięciu koncesjach na terenie Tunezji. Spółka koncentruje się obecnie na trzech z nich, w obrębie których znajdują się odkryte rezerwy ropy naftowej i gazu ziemnego i aktualnie prowadzone jest wydobywanie, tj. Sabria, Chouech Es Saida i Ech Chouech Największym składnikiem tunezyjskiego portfela aktywów Serinus jest pole naftowe Sabria, które charakteryzuje się dużą liczbą obiektów złożowych i niewielkim stopniem zagospodarowania w przeszłości. Serinus uważa, że koncesja ta nadaje się znakomicie do prowadzenia rekonstrukcji i innych prac zabiegowych, które umożliwią intensyfikację wydobywania, a z czasem, po wykonaniu odpowiednich analiz charakterystyki złoża, będzie możliwe przeprowadzenie tam kolejnych inwestycji w celu dalszego zagospodarowania obszaru koncesji.

Pierwszy program mechanicznej eksploatacji złoża, który będzie realizowany w odwiercie W-1 na złożu Sabria, uzyskał zgodę partnera koncesji, w związku z czym przystąpiono do projektowania, doboru i zakupu odpowiednich pomp. Zakłada się, że przedsięwzięcie będzie realizowane przez całą drugą połowę 2021 r.

Mimo trudniejszych warunków operacyjnych, jakie zapanowały w Tunezji w związku z pandemią COVID-19, Spółka przeprowadziła kolejne prace rekonstrukcyjne na odwiertach położonych na obszarze koncesji Chouech w celu wymiany i standaryzacji pomp i tym samym zwiększenia wydobywania.

COVID-19

Zdrowie, bezpieczeństwo i dobrostan pracowników stanowią dla Spółki najwyższy priorytet. Grupa w dalszym ciągu uważnie monitoruje rozwój sytuacji w każdej z jurysdykcji, w których prowadzi działalność, i aktualizuje stosowane regulaminy i procedury odpowiednio do panujących lokalnie warunków i obowiązujących przepisów, przestrzegając przy tym zaleceń władz m.in. w zakresie dodatkowej dezynfekcji miejsc pracy, zachowania odpowiedniego dystansu w trakcie kontaktu z innymi osobami (tzw. dystansu społecznego) oraz noszenia maseczek. Biura Serinus w Londynie, Calgary i Bukareszcie pozostają obecnie otwarte i pracują zgodnie z lokalnymi zaleceniami. W Tunezji w następstwie niedawnego gwałtownego wzrostu zakażeń oraz niższego wskaźnika wyszczepialności społeczeństwa konieczne było ponowne wprowadzenie bardziej rygorystycznych środków i procedur w celu zapewnienia pracownikom bezpiecznego środowiska pracy. Zachowano jednak ciągłość działalności operacyjnej związanej z wydobywaniem węglowodorów. Spółka doświadczyła niewielkich opóźnień w przepływie personelu i świadczeniu usług, ale nie wpłynęło to na realizację jej planów operacyjnych.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

PŁYNNOŚĆ, ZADŁUŻENIE I ZASOBY KAPITAŁOWE

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. łączne nakłady inwestycyjne Spółki ukształtowały się na poziomie 5,9 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 3,1 mln USD). Większość z nich, tj. 5,2 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 2,3 mln USD), została poniesiona w Rumunii przede wszystkim w związku z wykonaniem, uzbrojeniem i podłączeniem odwiertu M-1008, a częściowo także w związku z odwierceniem otworu Sancrai-1. Nakłady inwestycyjne poniesione w Tunezji wyniosły 0,7 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 0,8 mln USD) i były związane z realizacją prac rekonstrukcyjnych w różnych odwiertach w celu intensyfikacji wydobywania.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. Spółka wypracowała środki pieniężne z działalności operacyjnej na poziomie 5,3 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 4,3 mln USD). Z uwzględnieniem zmian kapitału obrotowego przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2021 r. wyniosły 5,9 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 3,1 mln USD). Spółka znajduje się obecnie w dobrej sytuacji, umożliwiającej ekspansję i dalszy wzrost wydobywania w oparciu o istniejącą bazę zasobów. Spółka nie jest zadłużona i dysponuje zasobami, które może przeznaczyć na inwestycje w obu segmentach operacyjnych w celu zapewnienia wzrostu, a tym samym zwrotu dla akcjonariuszy.

(w tys. USD)	30 czerwca	31 grudnia
Kapitał obrotowy	2021 r.	2020 r.
Aktywa obrotowe	15.718	16.037
Zobowiązania krótkoterminowe	(23.273)	(22.236)
Deficyt kapitału obrotowego	(7.555)	(6.199)

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Grupa odnotowała deficyt kapitału obrotowego na poziomie 7,6 mln USD (na 31 grudnia r. 2020 – 6,2 mln USD). Wzrost deficytu kapitału obrotowego związany jest przede wszystkim z poniesionymi w okresie sprawozdawczym nakładami inwestycyjnymi i został w pewnym stopniu skompensowany wypracowanymi środkami z działalności operacyjnej.

Poziom aktywów obrotowych na dzień 30 czerwca 2021 r. zmniejszył się o 0,3 mln USD do 15,7 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 16,0 mln USD). Aktywa obrotowe obejmują następujące pozycje:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 5,7 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 6,0 mln USD),

- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1,2 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 1,2 mln USD),
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w wysokości 8,8 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 8,9 mln USD).

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosiły 23,3 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 22,2 mln USD), co oznacza wzrost o 1,0 mln USD. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują następujące pozycje:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 14,7 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 14,3 mln USD), w tym zobowiązania w wysokości 6,0 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 6,0 mln USD) związane z historycznymi zobowiązaniami do wykonania prac w Brunei;
- rezerwę na koszty likwidacji w wysokości 7,5 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 7,1 mln USD), z czego:
 - 1,8 mln USD dotyczy działalności na terenie Brunei (na 31 grudnia 2020 r. – 1,8 mln USD),
 - 1,1 mln USD dotyczy działalności na terenie Kanady (na 31 grudnia 2020 r. – 1,0 mln USD) i jest ujęte w korespondencji ze środkami pieniężnymi o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1,2 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 1,2 mln USD), stanowiącymi część aktywów obrotowych,
 - 0,7 mln USD dotyczy działalności na terenie Rumunii (na 31 grudnia 2020 r. – 0,6 mln USD),
 - 3,9 mln USD dotyczy działalności na terenie Tunezji (na 31 grudnia 2020 r. – 3,7 mln USD);
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 0,9 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 0,6 mln USD);
- część krótkoterminową zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 0,2 mln USD (31 grudnia 2020 r. – 0,2 mln USD).

AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe spadły do poziomu 75,6 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 77,8 mln USD), głównie w wyniku ujęcia w omawianym okresie sprawozdawczym odpisów umorzeniowych w wysokości 5,9 mln USD. Spadek ten został częściowo skompensowany przez poniesione na rzeczowe aktywa trwałe nakłady inwestycyjne w wysokości 4,0 mln USD. Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów wzrosły do poziomu 1,9 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 0,01 mln USD), na co wpłynęła przede wszystkim realizacja odwiertu Sancrai-1.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 R.

ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Środki pieniężne z działalności operacyjnej stanowią kluczowy wskaźnik służący do pomiaru zdolności Grupy do generowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej na finansowanie przyszłych działań w zakresie poszukiwania i zagospodarowywania złóż. Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie pomiędzy środkami pieniężnymi z działalności operacyjnej a przepływami środków pieniężnych z działalności operacyjnej:

(w tys. USD)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2021 r.	2020 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	5.909	3.070
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	(576)	1.240
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	5.333	4.310
Środki pieniężne z działalności operacyjnej na akcję	0,00	0,02

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. Spółka uzyskała wyższą średnią cenę sprzedaży węglowodorów w przeliczeniu na boe, co skompensowało spadek wydobywania. Obydwa segmenty operacyjne odnotowały dodatnie saldo środków pieniężnych z działalności operacyjnej. W Rumunii wyniosło ono 5,8 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 6,3 mln USD), a w Tunezji – 1,8 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. saldo środków pieniężnych z działalności operacyjnej w tym kraju było ujemne i wyniosło (0,3) mln USD). Środki pieniężne wykorzystane w Segmencie Korporacyjnym wyniosły 2,3 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 1,7 mln USD), a tym samym środki pieniężne netto ogółem z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 5,3 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 4,3 mln USD).

PRODUKCJA

Sześć miesięcy zakończonych

30 czerwca 2021 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Ropa naftowa (bbl/d)	463	-	463	23%
Gaz ziemny (Mcf/d)	639	8.586	9.225	76%
Kondensat (bbl/d)	-	11	11	1%
Ogółem (boe/d)	570	1.442	2.012	100%

Sześć miesięcy zakończonych

30 czerwca 2020 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Ropa naftowa (bbl/d)	485	-	485	19%
Gaz ziemny (Mcf/d)	641	11.331	11.972	80%
Kondensat (bbl/d)	-	14	14	1%
Ogółem (boe/d)	592	1.903	2.495	100%

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. średnie dzienne wydobywanie w Grupie zmalało o 483 boe/d, tj. 19%, do poziomu 2.012 boe/d (w analogicznym okresie 2020 r. – 2.495 boe/d), Spadek ten był spowodowany naturalnym szczypaniem się złóż oraz opóźnieniami w realizacji prac rekonstrukcyjnych, będącymi następstwem pandemii COVID-19.

Średnie dzienne wydobywanie w Rumunii zmalało o 461 boe/d, tj. 24%, do poziomu 1.442 boe/d (w analogicznym okresie 2020 r. – 1.903 boe/d), przede wszystkim w wyniku naturalnego szczypania się wydobywanych złóż. Spółka zakłada, że zastosowanie kompresji głowicowej w dwóch odwiertach na złożu Moftinu pozwoli na ustabilizowanie wielkości wydobywania i wydłużenie żywotności złoża.

Średnie dzienne wydobywanie w Tunezji zmalało o 22 boe/d, tj. 4%, do poziomu 570 boe/d (w analogicznym okresie 2020 r. – 592 boe/d). Pomimo opóźnień w realizacji prac rekonstrukcyjnych na odwiertach na złożu Chouech wynikających z obostrzeń związanych z pandemią COVID-19 wydobywanie wzrosło dzięki pracom rekonstrukcyjnym

zakończonym pod koniec 2020 r. Spółka uzyskała formalną zgodę partnera posiadającego część udziałów operacyjnych w koncesji Sabria na montaż pierwszych urządzeń służących do mechanicznej eksploatacji złoża, które to przedsięwzięcie będzie realizowane przez całą drugą połowę 2021 r.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ROPY NAFTOWEJ I GAZU

(w tys. USD)

Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2021 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	4.813	-	4.813	30%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	964	10.032	10.996	69%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	107	107	1%
Przychody ogółem	5.777	10.139	15.916	100%

Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2020 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	2.813	-	2.813	21%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	611	9.784	10.395	78%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	75	75	1%
Przychody ogółem	3.424	9.859	13.283	100%

ŚREDNIA UZYSKIWANA CENA SPRZEDAŻY¹

Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2021 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Ropa naftowa (USD/bbl)	58,06	-	58,06
Gaz ziemny (USD/Mcf)	8,34	6,46	6,59
Kondensat (USD/bbl)	-	55,05	55,05
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	56,55	38,85	43,83

Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2020 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Ropa naftowa (USD/bbl)	31,96	-	31,96
Gaz ziemny (USD/Mcf)	5,23	4,71	4,74
Kondensat (USD/bbl)	-	29,92	29,92
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	31,86	28,26	29,11

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. przychody ze sprzedaży wzrosły o 2,6 mln USD, tj. 20%, do poziomu 15,9 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 13,3 mln USD), do czego przyczynił się przede wszystkim wzrost średniej uzyskiwanej przez Grupę ceny sprzedaży węglowodorów o 14,72/boe, tj. 51%, do poziomu 43,83 USD/boe (w analogicznym okresie 2020 r. – 29,11 USD/boe).

Średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży ropy naftowej wzrosła o 26,10 USD/bbl, tj. 82%, do poziomu 58,06 USD/bbl (w analogicznym okresie 2020 r. – 31,96 USD/bbl), a średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży gazu ziemnego wzrosła o 1,85 USD/Mcf, tj. 39%, do poziomu 6,59 USD/Mcf (w analogicznym okresie 2020 r. – 4,74 USD/Mcf). Ceny ukształtowały się zatem na poziomach odnotowywanych przed wybuchem pandemii.

¹ Średnią uzyskiwaną cenę sprzedaży ropy naftowej w Tunezji w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. obliczono na podstawie średniego wolumenu sprzedaży ropy w tym okresie, wynoszącego 458 bbl/d (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. – 485 bbl/d). Na dzień 30 czerwca 2021 r. zapasy ropy w Grupie wynosiły 913 bbl (na 30 czerwca 2020 r. – 0 bbl).

Zgodnie z warunkami Umowy Koncesji Sabria Grupa jest zobowiązana do sprzedaży 20% rocznego wydobycia ropy naftowej w ramach koncesji Sabria na rynku lokalnym, po cenie o około 10% niższej w stosunku do ceny uzyskiwanej z pozostałej sprzedaży ropy naftowej. Pozostała część wydobytej ropy naftowej stanowi pulę przeznaczoną do sprzedaży na rynek międzynarodowy, w ramach którego Grupa prowadzi sprzedaż na podstawie umowy handlowej zawartej z Shell International Trading and Shipping Company Limited.

OPLĄTY KONCESYJNE

(w tys. USD)	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2021 r.	2020 r.
Tunezja	806	415
Rumunia	822	488
Ogółem	1.628	903
Ogółem (USD/boe)	4,48	1,99
Tunezja (jako % przychodów ze sprzedaży)	14,0%	12,1%
Rumunia (jako % przychodów ze sprzedaży)	8,1%	5,0%
Ogółem (jako % przychodów ze sprzedaży)	10,2%	6,8%

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. opłaty koncesyjne zwiększyły się o 0,7 mln USD, tj. 80%, do poziomu 1,6 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 0,9 mln USD), a stawka tych opłat wzrosła do 10,2% (w analogicznym okresie 2020 r. – 6,8%). Wzrost opłat koncesyjnych w Rumunii w stosunku do okresu porównawczego jest związany ze wzrostem ceny referencyjnej w omawianym okresie sprawozdawczym ponad uzyskiwaną cenę sprzedaży, podczas gdy w okresie porównawczym sytuacja była odwrotna. Opłaty koncesyjne w Tunezji obejmują historyczną karę za opóźnienia w uiszczaniu opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia gazu ziemnego w wysokości 0,1 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 0 USD). Bez uwzględnienia tej kary średnia stawka opłat koncesyjnych w Tunezji wyniosłaby 12,4%.

Obecnie w Rumunii stawki opłat koncesyjnych należnych od Spółki wynoszą 7,5% dla gazu ziemnego oraz 3,5% dla kondensatu. Wysokość opłat koncesyjnych jest obliczana na podstawie ceny referencyjnej ustalonej przez władze rumuńskie, a nie ceny sprzedaży uzyskiwanej przez Spółkę. Stawki opłat koncesyjnych w Rumunii są zmienne i zależą od wielkości wydobycia w danym kwartale. Dla gazu ziemnego wynoszą one 3,5–13,0%, a dla kondensatu – 3,5–13,5%.

Wysokość opłat koncesyjnych w Tunezji jest ustalana indywidualnie na podstawie zawartych umów koncesyjnych. Dla koncesji Sabria stawki opłat koncesyjnych uzależnione są od wysokości wskaźnika – obliczanego jako stosunek skumulowanych przychodów ze sprzedaży, pomniejszonych o podatki, do skumulowanych nakładów inwestycyjnych poniesionych na terenie koncesji – zwanego współczynnikiem R. Wraz ze wzrostem współczynnika R wzrasta również stawka opłat koncesyjnych, do maksymalnej wysokości 15%. W 2021 r. stawka opłat koncesyjnych dla złoża Sabria pozostała na niezmiennym poziomie 10% dla ropy naftowej i 8% dla gazu ziemnego. W ramach koncesji Chouech i Ech Chouech stawki opłat koncesyjnych są ustalone na stałym poziomie, wynoszącym 15% zarówno dla ropy naftowej, jak i dla gazu ziemnego.

KOSZTY WYDOBYCIA

(w tys. USD)	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2021 r.	2020 r.
Tunezja	2.738	2.003
Rumunia	1.820	1.908
Kanada	27	30
Grupa	4.585	3.941
Koszty wydobycia w Tunezji (USD/boe)	26,81	18,59
Koszty wydobycia w Rumunii (USD/boe)	6,97	5,51
Koszty wydobycia ogółem (USD/boe)	12,63	8,68

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. koszty wydobycia w Grupie wzrosły o 0,6 mln USD, tj. 17%, do 4,6 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 3,9 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 3,95 USD/boe, tj. 46%, do poziomu 12,63 USD/boe (w analogicznym okresie 2020 r. – 8,68 USD/boe). Wzrost ten wynikał z przeprowadzenia w omawianym okresie sprawozdawczym dodatkowych prac rekonstrukcyjnych w Tunezji oraz płatności podatków z tytułu historycznej działalności górniczej na terenie koncesji Sanrhar i Zinnia w wysokości 0,3 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 0 USD). Bez uwzględniania kwoty podatków, których płatność miała charakter jednorazowy, koszty wydobycia poniesione przez Grupę w przeliczeniu na boe wyniosłyby 11,86 USD/boe.

Łączne koszty wydobycia poniesione w Rumunii zmalały o 0,1 mln USD, tj. 5%, do 1,8 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 1,9 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 1,46 USD/boe, tj. 26%, do poziomu 6,97 USD/boe (w analogicznym okresie 2020 r. – 5,51 USD/boe). Na zmianę kosztów wydobycia w tym kraju wpływ miał przede wszystkim spadek wielkości wydobycia, a także dalsze, konsekwentnie podejmowane działania w zakresie kontroli kosztów.

Koszty wydobycia poniesione w Tunezji wzrosły o 0,7 mln USD, tj. 37%, do 2,7 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 2,0 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 8,22 USD/boe, tj. 44%, do poziomu 26,81 USD/boe (w analogicznym okresie 2020 r. – 18,59 USD/boe). Wzrost ten odzwierciedla koszty przeprowadzonych prac rekonstrukcyjnych mających na celu intensyfikację wydobycia, a także płatności podatków z tytułu historycznej działalności górniczej na terenie koncesji Sanrhar i Zinnia w wysokości 0,3 mln USD. Bez uwzględniania kwoty podatków z tytułu historycznej działalności górniczej koszty wydobycia w Grupie w przeliczeniu na boe wyniosłyby 23,80/boe.

Koszty wydobycia w Kanadzie dotyczą aktywów w Sturgeon Lake, które nie są eksploatowane i generują jedynie minimalne koszty operacyjne związane z ich utrzymaniem.

OPERACYJNA WARTOŚĆ RETROAKTYWNA NETTO

Serinus traktuje operacyjną wartość retroaktywną netto jako kluczowy wskaźnik efektywności dający obraz rentowności Serinus w kontekście panujących warunków rynkowych, oraz jest narzędziem analizy porównawczej efektywności operacyjnej Spółki w stosunku do poprzednich okresów. Operacyjna wartość retroaktywna netto składa się z przychodów z tytułu sprzedaży ropy naftowej i gazu ziemnego, pomniejszonych o bezpośrednie koszty wydobycia i opłaty koncesyjne. Wartość retroaktywna netto nie jest standardowym wskaźnikiem przewidzianym w MSSF, w związku z czym może nie być wprost porównywalna ze wskaźnikami stosowanymi przez inne podmioty.

(USD/boe)

Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Wielkość wydobycia (boe/d)	570	1.442	2.012
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	56,55	38,85	43,83
Oplaty koncesyjne	(7,89)	(3,15)	(4,48)
Koszty wydobycia	(26,81)	(6,97)	(12,63)
Operacyjna wartość retroaktywna netto	21,85	28,73	26,72

Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r.			
Wielkość wydobycia (boe/d)	592	1.903	2.495
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	31,86	28,26	29,11
Oplaty koncesyjne	(3,85)	(1,41)	(1,99)
Koszty wydobycia	(18,59)	(5,51)	(8,68)
Operacyjna wartość retroaktywna netto	9,42	21,34	18,44

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. wartość retroaktywna netto wypracowana przez Grupę wzrosła o 8,28 USD/boe, tj. 45%, do poziomu 26,72 USD/boe (w analogicznym okresie 2020 r. – 18,44 USD/boe). Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze wzrostu średnich uzyskiwanych cen sprzedaży węglowodorów i został częściowo zniwelowany zwiększonymi opłatami koncesyjnymi i wyższymi kosztami wydobycia. Spółka odnotowała także wzrost zysku brutto ze sprzedaży o 3,3 mln USD do poziomu 2,1 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – strata brutto na poziomie 1,2 mln USD), który wynikał w dużej mierze ze znacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży oraz zmniejszenia odpisów umorzeniowych (zob. niżej).

WYNIK OPERACYJNY PRZED ODLICZENIEM ODSETEK, PODATKÓW I AMORTYZACJI (EBITDA)

Wynik EBITDA stanowi dla Serinus kluczowy wskaźnik efektywności, będący dla kierownictwa Spółki miernikiem jej rentowności gotówkowej. Wynik ten liczony jest jako wynik finansowy netto, powiększony o kwotę należnych odsetek i podatków oraz odpisów umorzeniowych i amortyzacyjnych. EBITDA nie jest standardowym wskaźnikiem przewidzianym w MSSF, w związku z czym może nie być wprost porównywalna ze wskaźnikami stosowanymi przez inne podmioty. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. wynik EBITDA Grupy wzrósł o 0,5 mln USD do poziomu 5,5 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 5,0 mln USD), przede wszystkim dzięki wyższej wypracowanej w tym okresie wartości retroaktywnej netto.

PODATEK OD ZYSKÓW NADZWYCZAJNYCH

(w tys. USD)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2021 r.	2020 r.
Podatek od zysków nadzwyczajnych	1.709	1.152
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/Mcf – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	1,10	0,56
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/boe – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	6,60	3,35

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. zobowiązania Grupy z tytułu podatków o zysków nadzwyczajnych wzrosły o 0,6 mln USD, tj. 48%, do poziomu 1,7 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 1,2 mln USD), co wynikało bezpośrednio ze wzrostu cen gazu ziemnego.

W Rumunii działalność Grupy podlega opodatkowaniu podatkiem od zysków nadzwyczajnych z tytułu wydobycia gazu ziemnego, który nakładany jest na dodatkowe przychody w przypadku, gdy cena gazu przekroczy poziom 47,53 RON/Mwh. Stawka opodatkowania dodatkowych przychodów ze sprzedaży wynosi 60% w przypadku sprzedaży gazu po cenie w przedziale od 47,53 RON/Mwh do 85,00 RON/Mwh oraz 80% w przypadku sprzedaży gazu po cenie powyżej 85,00 RON/Mwh. Koszty podlegające odliczeniu przy obliczaniu kwoty podatku od zysków nadzwyczajnych obejmują opłaty koncesyjne oraz nakłady inwestycyjne do 30% wysokości dodatkowych przychodów.

ODPISY UMORZENIOWE I AMORTYZACJA

(w tys. USD)	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2021 r.	2020 r.
Tunezja	1.911	1.739
Rumunia	3.937	6.378
Segment korporacyjny	68	342
Ogółem	5.916	8.459
Tunezja (USD/boe)	18,70	16,14
Rumunia (USD/boe)	15,09	18,42
Ogółem (USD/boe)	16,29	18,63

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. koszty odpisów umorzeniowych i amortyzacji zmniejszyły się o 2,5 mln USD, tj. 30%, do poziomu 5,9 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 8,5 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza spadek o 2,34 USD/boe, tj. 13%, do poziomu 16,29 USD/boe (w analogicznym okresie 2020 r. – 18,63 USD/boe). Spadek ten wynika ze zmniejszenia bazy aktywów Grupy podlegających amortyzacji.

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

(w tys. USD)	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2021 r.	2020 r.
Koszty ogólnego zarządu	2.187	1.684
Koszty ogólnego zarządu (USD/boe)	6,02	3,72

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. koszty ogólnego zarządu w Grupie wzrosły o 0,5 mln USD, tj. 30%, do 2,2 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 1,7 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 2,30 USD/boe, tj. 62%, do poziomu 6,02 USD/boe (w analogicznym okresie 2020 r. – 3,72 USD/boe). Wynikało to przede wszystkim z wyższych kosztów zatrudnienia oraz wyższych kursów wymiany walut w omawianym okresie sprawozdawczym.

Koszty ogólnego zarządu Grupy są zasadniczo ujmowane w zyskach i stratach, przy czym część kosztów bezpośrednio związanych z poszukiwaniem i zagospodarowaniem aktywów jest kapitalizowana lub wykazywana jako koszty wydobycia. Koszty ogólnego zarządu wykazywane są w kwocie netto, która jest równa kosztom ogólnego zarządu brutto pomniejszonym o odzyskane koszty tego rodzaju, wykazane jako koszty kapitałowe lub koszty wydobycia.

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH

(w tys. USD)	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2021 r.	2020 r.
Płatności w formie akcji własnych	104	254
Płatności w formie akcji własnych (USD/boe)	0,29	1,14

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. płatności w formie akcji własnych zmalały do poziomu 0,1 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 0,3 mln USD), co wynikało z przepadku opcji na akcje i nieprzyznania kolejnych w omawianym okresie sprawozdawczym.

KOSZTY FINANSOWE NETTO

(w tys. USD)	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2021 r.	2020 r.
Koszty odsetkowe z tytułu zadłużenia długoterminowego	-	1.575
Amortyzacja kosztów zadłużenia	-	44
Amortyzacja kosztów z tytułu zmiany warunków zadłużenia	-	127
Odsetki od leasingu	33	52
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	166	336
Różnice kursowe i inne	13	7
	212	2.141

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. koszty finansowe netto Serinus spadły o 1,9 mln USD, tj. 90%, do poziomu 0,2 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 2,1 mln USD). Spadek ten był bezpośrednio związany z dokapitalizowaniem Spółki w grudniu 2020 r., czego efektem było jej całkowite oddłużenie. Niższy wzrost stanu rezerwy na koszty likwidacji wynikał z niższych stóp dyskontowych w omawianym okresie sprawozdawczym.

OPODATKOWANIE

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. obciążenie podatkowe Spółki wyniosło 0,2 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – zwrot podatku w wysokości 0,5 mln USD). Jego wzrost był bezpośrednio związany z wypracowaniem w Tunezji w omawianym okresie sprawozdawczym dodatkowych dochodów podlegających opodatkowaniu.

DANE DOTYCZĄCE STRUKTURY AKCJONARIATU

Poniższa tabela przedstawia stan niewykonanych opcji na akcje w posiadaniu poszczególnych członków Rady Dyrektorów Serinus na dzień publikacji niniejszego raportu, liczbę przyznanych im opcji w ramach Długoterminowego Programu Motywacyjnego, a także liczbę akcji będących w ich posiadaniu w okresie od 30 czerwca 2021 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

	Opcje na akcje	Opcje przyznane w ramach Długoterminowego o Programu Motywacyjnego	Akcje
Członkowie Rady Dyrektorów pełniący funkcje wykonawcze:			
Jeffrey Auld	26.800.000	13.000.000	2.941.781
Andrew Fairclough	1.750.000	7.000.000	1.080.533
Członkowie Rady Dyrektorów niepełniący funkcji wykonawczych:			
Jim Causgrove	100.000	-	400.000
Łukasz Rędziniak	-	-	378.000
Jon Kempster 2	-	-	602.607
	28.650.000	20.000.000	5.402.921

Według informacji dostępnych kierownictwu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, następujący akcjonariusze posiadają ponad 5% ogólnej liczby akcji zwykłych Grupy (na podstawie zawiadomień przekazanych przez akcjonariuszy): pan Richard Sneller (11,27%), Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (9,90%), Marlborough Fund Managers (9,38%) oraz Quercus TFI SA (7,06%).

Rada Dyrektorów jest odpowiedzialna za publikację i prawidłowość informacji korporacyjnych i finansowych publikowanych na stronie internetowej Grupy. Obowiązujące na Jersey przepisy dotyczące sporządzania i publikowania sprawozdań finansowych mogą różnić się od regulacji obowiązujących w innych jurysdykcjach.

2 Akcje w posiadaniu Catherine Kempster, tj. żony Jona Kempstera

RÓŻNICE KURSOWE

Zyski lub straty z tytułu różnic kursowych wynikają z przeliczenia na walutę sprawozdawczą Grupy (USD) jednostek posługujących się inną walutą funkcjonalną według kursów zmiennych wymiany. W wyniku przeliczenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według kursów notowanych na koniec omawianego okresu sprawozdawczego ujęto stratę z tytułu różnic kursowych w wysokości 1,1 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 0,6 mln USD), odniesioną w inną całkowitą stratę.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

W grudniu 2020 r. Grupa spłaciła 33,0 mln USD pozostającego do spłaty zadłużenia, w wyniku czego nastąpiło jej całkowite oddłużenie, co z kolei umożliwiło jej obecnie przeznaczanie generowanych przepływów pieniężnych na działalność operacyjną. Grupa zaspokaja swoje bieżące zapotrzebowanie na kapitał obrotowy z przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sald środków pieniężnych oraz kapitału własnego. Na dzień 31 lipca 2021 r. saldo środków pieniężnych Grupy wynosiło 5,0 mln USD.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Serinus będzie kontynuował działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że będzie w stanie realizować aktywa i regulować zobowiązania w toku zwykłej działalności. Oceniając zdolność Grupy do kontynuowania działalności, Rada Dyrektorów sporządziła prognozę przepływów pieniężnych w scenariuszu podstawowym, zgodnie z którą Grupa zachowa wystarczającą płynność finansową przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kluczowe dane wejściowe do prognozy przepływów pieniężnych obejmują założenia dotyczące notowań surowców, nakładów inwestycyjnych, kosztów operacyjnych i wyników operacyjnych dla każdej z jednostek biznesowych, przyjęte w oparciu o budżet Grupy zatwierdzony przez Radę Dyrektorów. Zatwierdzając budżet Grupy, Rada Dyrektorów uwzględniła wpływ pandemii COVID-19 na gospodarkę światową, popyt na węglowodory oraz zdolność Grupy do dalszego prowadzenia działalności operacyjnej. Rada Dyrektorów skrupulatnie przeanalizowała założenia, na których został oparty budżet, aby upewnić się, że stanowią one solidną podstawę do sporządzenia prognozy przepływów pieniężnych w scenariuszu podstawowym. W wyniku przeprowadzonej analizy Rada Dyrektorów doszła do wniosku, że najistotniejszym czynnikiem, który może mieć wpływ na przepływy pieniężne w okresie objętym założeniem kontynuacji działalności są ceny surowców. Model przepływów pieniężnych został poddany testom obciążeniowym polegającym na przyjęciu scenariusza, w którym w okresie objętym prognozą dochodzi do 25-procentowego spadku notowań surowców. W toku przeprowadzonych testów Rada Dyrektorów poddała analizie elastyczność Grupy w zakresie terminów realizacji zobowiązań inwestycyjnych, jej zdolność do zarządzania terminami realizacji nakładów inwestycyjnych o charakterze uznaniowym oraz jej koszty operacyjne. Przeprowadzona analiza utwierdziła Radę Dyrektorów w przekonaniu, że w każdym realnym scenariuszu Grupa zachowa wystarczającą płynność finansową przez okres co najmniej 12 miesięcy.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. deficyt kapitału obrotowego Grupy wynosił 7,6 mln USD. W tym kontekście Rada Dyrektorów przeanalizowała okoliczności, aktualny status i praktyczne aspekty realizacji zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 11,7 mln USD, które wynikają z historycznych zobowiązań długoterminowych. Na podstawie przeprowadzonej oceny Rada Dyrektorów uważa, że zobowiązania te nie zostaną postawione w stan wymagalności w okresie objętym założeniem kontynuacji działalności.

W związku z powyższym Rada Dyrektorów pozostaje przekonana, że Grupa zachowa wystarczającą płynność finansową do regulowania swoich zobowiązań w toku normalnej działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na tej podstawie Rada Dyrektorów uznaje za właściwe sporządzenie niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności.

OŚWIADCZENIE RADY DYREKTORÓW DOTYCZĄCE ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Rada Dyrektorów Spółki oświadcza, że zgodnie z jej wiedzą niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z danymi porównywalnymi zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości oraz przedstawia w sposób rzetelny i jasny sytuację i wyniki finansowe Grupy w okresie zakończonym 30 czerwca 2021 r.

„Omówienie wyników finansowych” zawarte w niniejszym raporcie rocznym przedstawia jasny i rzetelny obraz sytuacji na dzień bilansowy oraz wydarzeń, jakie wystąpiły w okresie zakończonym 30 czerwca 2021 r., a także zawiera opis najważniejszych czynników ryzyka i elementów niepewności.

Andrew Fairclough, Dyrektor Finansowy

11 sierpnia 2021 r.

Serinus Energy plc
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitej straty
(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)

	Nota	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
		2021 r.	2020 r.
Przychody		15.916	13.283
Koszt własny sprzedaży			
Opłaty koncesyjne		(1.628)	(903)
Podatek od zysków nadzwyczajnych		(1.709)	(1.152)
Koszty wydobycia		(4.585)	(3.941)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja		(5.916)	(8.459)
Koszt własny sprzedaży ogółem		(13.838)	(14.455)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2.078	(1.172)
Koszty ogólnego zarządu		(2.187)	(1.684)
Koszty płatności w formie akcji własnych		(104)	(254)
Łączne koszty ogólnego zarządu		(2.291)	(1.938)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji		(18)	-
Odpisy aktualizujące	4	-	(9.600)
Rozwiązanie rezerwy	5	-	1.905
Strata na działalności operacyjnej		(231)	(10.805)
Koszty finansowe		(212)	(2.141)
Strata netto przed opodatkowaniem		(443)	(12.946)
Zmiana stanu obciążenia podatkowego		(217)	479
Strata po opodatkowaniu przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		(660)	(12.467)
Inna całkowita strata			
<i>Inna całkowita strata do ujęcia w wyniku finansowym w kolejnych okresach:</i>			
Korekta z tytułu różnic kursowych		(1.076)	(633)
Całkowita strata ogółem za okres przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		(1.736)	(13.100)
Strata na akcję:			
Podstawowa i rozwodniona	6	(0,00)	(0,05)

Załączone noty objaśniające na stronach od 15 do 22 stanowią część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Serinus Energy plc
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)

Stan na:		30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	75.590	77.799
Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów		1.907	14
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		472	512
Aktywa trwałe ogółem		77.969	78.325
Aktywa obrotowe			
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		1.178	1.159
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		8.838	8.876
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5.702	6.002
Aktywa obrotowe ogółem		15.718	16.037
Aktywa ogółem		93.687	94.362
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		401.426	401.426
Rezerwa na płatności w formie akcji		25.281	25.177
Warranty		97	97
Niepokryta strata		(397.070)	(396.410)
Skumulowane różnice kursowe z przeliczenia		13	1.089
Kapitał własny ogółem		29.747	31.379
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa na koszty likwidacji		27.403	26.950
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11.461	11.976
Zobowiązania z tytułu leasingu		334	422
Pozostałe rezerwy		1.469	1.399
Zobowiązania długoterminowe ogółem		40.667	40.747
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część rezerwy na koszty likwidacji		7.450	7.124
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu		199	164
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne		15.624	14.948
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		23.273	22.236
Zobowiązania ogółem		63.940	62.983
Zobowiązania i kapitał własny ogółem		93.687	94.362

Załączone noty objaśniające na stronach od 15 do 22 stanowią część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Radę Dyrektorów Spółki 11 sierpnia 2021 r.

Serinus Energy plc
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)

	Kapitał zakładowy	Rezerwa na płatności w formie akcji	Warranty	Niepokryta strata	Skumulowane inne całkowite straty	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2019 r.	377.942	23.835	97	(387.113)	(243)	14.518
Całkowita strata za okres	-	-	-	(12.467)	-	(12.467)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	(633)	(633)
Transakcje z posiadaczami akcji						
Koszty płatności w formie akcji własnych	37	217	-	-	-	254
Stan na 30 czerwca 2020 r.	377.979	24.052	97	(399.580)	(876)	1.672
Stan na 31 grudnia 2020 r.	401.426	25.177	97	(396.410)	1.089	31.379
Całkowita strata za okres	-	-	-	(660)	-	(660)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	(1.076)	(1.076)
Transakcje z posiadaczami akcji						
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	104	-	-	-	104
Stan na 30 czerwca 2021 r.	401.426	25.281	97	(397.070)	13	29.747

Załączone noty objaśniające na stronach od 15 do 22 stanowią część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Serinus Energy plc
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)

	Sześć miesięcy	
	zakończone 30 czerwca	
	2021 r.	2020 r.
Działalność operacyjna		
Strata za okres sprawozdawczy	(660)	(12.467)
Pozycje niepieniężne:		
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	5.916	8.459
Zmiana stanu obciążenia podatkowego	217	(479)
Koszty płatności w formie akcji własnych	104	254
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	166	336
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji	18	-
Odpisy aktualizujące	4	- 9.600
Rozwiązanie rezerwy	5	- (1.905)
Koszty odsetkowe	-	1.746
Pozostałe przychody operacyjne	(3)	(7)
Zyski z tytułu zbycia aktywów	8.	-
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	(25)	(65)
Zmiana stanu pozostałych rezerw	70	-
Zapłacony podatek dochodowy	(462)	(1.162)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	5.333	4.310
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	7	- 576 (1.240)
Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej	5.909	3.070
Działalność finansowa		
Splata kredytu długoterminowego	-	(2.000)
Opłaty leasingowe	(157)	(279)
Przeływy wykorzystane w działalności finansowej	(157)	(2.279)
Działalność inwestycyjna		
Nakłady inwestycyjne	7	- (6.098) (1.822)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	8	23
Przeływy pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(6.090)	(1.799)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	38	(18)
Zmiana stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych	(300)	(1.026)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu	6.002	2.780
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu	5.702	1.754

Załączone noty objaśniające na stronach od 15 do 22 stanowią część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. INFORMACJE OGÓLNE

Podstawowa działalność spółki Serinus Energy plc oraz jej podmiotów zależnych polega na poszukiwaniu i zagospodarowaniu złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w Tunezji i Rumunii. Spółka została utworzona zgodnie z przepisami ustawy o spółkach z 1991 r. obowiązującej na wyspie Jersey (ang. *Companies (Jersey) Law 1991*). Siedziba główna i statutowa Grupy znajduje się pod adresem 2nd Floor, The Le Gallais Building, 54 Bath Street, St. Helier, Jersey, JE1 1FW.

Serinus Energy Inc. jest publiczną spółką giełdową, której akcje zwykle są notowane pod symbolem „SENX” na rynku AIM oraz pod symbolem „SEN” na GPW.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami ujmowania i wyceny zawartymi w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz ich interpretacjach wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) w kształcie przyjętym przez Unię Europejską („UE”) i stosowanymi zgodnie z przepisami ustawy o spółkach z 1991 r. obowiązującej na wyspie Jersey (ang. *Companies (Jersey) Law 1991*).

O ile nie wskazano inaczej, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w dolarach amerykańskich. Wszystkie odniesienia do USD są odniesieniami do dolarów amerykańskich. O ile nie wskazano inaczej i z wyjątkiem wartości przypadających na akcję, wszystkie dane finansowe zaokrąglone są do pełnych tysięcy. Ponieważ Regulamin AIM nie wymaga zachowania zgodności z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, niniejszy raport półroczny nie został sporządzony w sposób zapewniający zgodność z zasadami zawartymi w tym standardzie.

Informacje dotyczące istotnych obszarów niepewności w zakresie szacunków i istotnych osądów dokonywanych przy stosowaniu zasad rachunkowości, które mają największy wpływ na kwoty ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono w Nocie 5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. nie wystąpiły zmiany w tych obszarach.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

W grudniu 2020 r. Grupa spłaciła 33,0 mln USD pozostającego do spłaty zadłużenia, w wyniku czego nastąpiło jej całkowite oddłużenie, co z kolei umożliwia jej obecnie przeznaczanie generowanych przepływów pieniężnych na działalność operacyjną. Grupa zaspokaja swoje bieżące zapotrzebowanie na kapitał obrotowy z przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sald środków pieniężnych oraz kapitału własnego. Na dzień 31 lipca 2021 r. saldo środków pieniężnych Grupy wynosiło 5,0 mln USD.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Serinus będzie kontynuował działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że będzie w stanie realizować aktywa i regulować zobowiązania w toku zwykłej działalności. Oceniając zdolność Grupy do kontynuowania działalności, Rada Dyrektorów sporządziła prognozę przepływów pieniężnych w scenariuszu podstawowym, zgodnie z którą Grupa zachowa wystarczającą płynność finansową przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kluczowe dane wejściowe do prognozy przepływów pieniężnych obejmują założenia dotyczące notowań surowców, nakładów inwestycyjnych, kosztów operacyjnych i wyników operacyjnych dla każdej z jednostek biznesowych, przyjęte w oparciu o budżet Grupy zatwierdzony przez Radę Dyrektorów. Zatwierdzając budżet Grupy, Rada Dyrektorów uwzględniła wpływ pandemii COVID-19 na gospodarkę światową, popyt na węglowodory oraz zdolność Grupy do dalszego prowadzenia działalności operacyjnej. Rada Dyrektorów skrupulatnie przeanalizowała założenia, na których został oparty budżet, aby upewnić się, że stanowią one solidną podstawę do sporządzenia prognozy przepływów pieniężnych w scenariuszu podstawowym. W wyniku przeprowadzonej analizy Rada Dyrektorów doszła do wniosku, że najistotniejszym czynnikiem, który może mieć wpływ na przepływy pieniężne w okresie objętym założeniem kontynuacji działalności są ceny surowców. Model przepływów pieniężnych został poddany testom obciążeniowym polegającym na przyjęciu scenariusza, w którym w okresie objętym prognozą dochodzi do 25-procentowego spadku notowań surowców. W toku przeprowadzonych testów Rada Dyrektorów poddała analizie elastyczność Grupy w zakresie terminów realizacji zobowiązań inwestycyjnych, jej zdolność do zarządzania terminami realizacji nakładów inwestycyjnych o charakterze uznaniowym oraz jej koszty operacyjne. Przeprowadzona analiza utwierdziła Radę Dyrektorów w przekonaniu, że w każdym realnym scenariuszu Grupa zachowa wystarczającą płynność finansową przez okres co najmniej 12 miesięcy.

Serinus Energy plc
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)

Na dzień 30 czerwca 2021 r. deficyt kapitału obrotowego Grupy wynosił 7,6 mln USD. W tym kontekście Rada Dyrektorów przeanalizowała okoliczności, aktualny status i praktyczne aspekty realizacji zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 11,7 mln USD, które wynikają z historycznych zobowiązań długoterminowych. Na podstawie przeprowadzonej oceny Rada Dyrektorów uważa, że zobowiązania te nie zostaną postawione w stan wymagalności w okresie objętym założeniem kontynuacji działalności.

W związku z powyższym Rada Dyrektorów pozostaje przekonana, że Grupa zachowa wystarczającą płynność finansową do regulowania swoich zobowiązań w toku normalnej działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na tej podstawie Rada Dyrektorów uznaje za właściwe sporządzenie niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności.

3. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad w zakresie wyceny, rachunkowości oraz metod obliczeń, co odpowiednie zasady i metody opisane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.

4. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

Kierownictwo przeprowadziło odpowiednią analizę w celu sprawdzenia, czy na dzień 30 czerwca 2021 r. nie wystąpiły przesłanki utraty wartości lub rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości. Ponieważ w toku analizy nie stwierdzono występowania takich przesłanek, test na utratę wartości nie został przeprowadzony.

Na 30 czerwca 2020 r., tj. na koniec okresu porównawczego, Spółka ujęła odpisy aktualizujące w wysokości 9,6 mln USD w wyniku przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów w kontekście niskich cen surowców oraz ich zmienności, które to okoliczności były następstwem pandemii COVID-19. Kierownictwo przeprowadziło test na utratę wartości aktywów dla każdego z działających ośrodków wypracowujących środki pieniężne, obliczając przy tym szacowaną wartość możliwą do odzyskania na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych według stopy po opodatkowaniu równej średniemu ważonemu kosztowi kapitału każdego z podmiotów zależnych (dla jednostki biznesowej w Rumunii – 12%; dla jednostki biznesowej w Tunezji – 22%). Kierownictwo zdecydowało się oprzeć na zewnętrznych prognozach cen surowców, odzwierciedlających panujący wśród analityków branży naftowej konsensus w tym zakresie i powiązanych z powszechnie przyjętymi notowaniami referencyjnymi surowców. Natomiast w odniesieniu do aktywów rumuńskich podjęto decyzję o skorzystaniu z wewnętrznych szacunków przyszłych cen gazu ziemnego, ponieważ stanowią one możliwie najdokładniejszą prognozą notowań tego surowca. Decyzja taka została podjęta ze względu na brak powszechnie przyjętego wskaźnika referencyjnego dla gazu ziemnego oraz trudności ze ścisłym skorelowaniem jego cen z jakimkolwiek zewnętrznym wskaźnikiem referencyjnym. Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych zastosowany w okresie porównawczym oparto na podanych w poniższej tabeli notowaniach surowców.

Rok	Ropa Brent (USD/bbl)	Gaz z koncesji Sabria (USD/Mcf)	Gaz z koncesji Chouech (USD/Mcf)	Gaz z koncesji w Rumunii (USD/Mcf)
2020 r.	42,45	5,91	4,64	3,60
2021 r.	52,24	7,28	5,72	5,25
2022	57,26	7,98	6,27	5,75
2023	59,49	8,29	6,52	5,75
2024	62,97	8,78	6,90	5,75
2025	64,23	8,96	7,04	5,75
2026	65,51	9,14	7,18	5,75
2027	66,82	9,32	7,32	5,75
2028	68,16	9,51	7,47	5,75
2029	69,52	9,70	7,62	5,75
2030	70,91	9,89	7,77	5,75
W kolejnych latach	75,28	10,50	8,17	5,75

Serinus Energy plc
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)

W poniższej tabeli przedstawiona została wrażliwość oszacowanych odpisów aktualizujących na zmiany kluczowych założeń przyjętych w modelu.

(w mln USD)	Wzrost stóp dyskontowych o 1%	Spadek stóp dyskontowych o 1%	Wzrost cen surowców o 5%	Spadek cen surowców o 5%
Dodatkowa utrata wartości, bez uwzględniania podatku	0,9	(0,4)	(2,1)	4,2

Wyniki testów na utratę wartości przeprowadzonych przez kierownictwo są wrażliwe na zmiany któregokolwiek z kluczowych założeń, takich jak ceny surowców, stopy dyskontowe, zakładane opłaty koncesyjne, przyszłe koszty zagospodarowania złóż, zmiana stanu rezerw lub przewidywane przyszłe koszty operacyjne. W wyniku jakiegokolwiek zmiany powyższych założeń może nastąpić wzrost lub spadek oczekiwanej możliwej do odzyskania wartości aktywów, co z kolei może powodować konieczność utworzenia lub rozwiązania odpisów aktualizujących.

5. ROZWIĄZANIE REZERWY

Rozwiązanie rezerwy w poprzednim okresie nastąpiło w związku z przedawnieniem dawnego, spornego zobowiązania Spółki w wysokości 1,9 mln USD, dotyczącego jej działalności w Brunei.

6. STRATA NA AKCJĘ

(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2021 r.	2020 r.
Strata za okres sprawozdawczy	(660)	(12.467)
Średnia ważona liczba akcji		
Podstawowa i rozwodniona (w tys.)	1.140.661	238.881
Strata na akcję – podstawowa i rozwodniona	(0,00)	(0,05)

Przy obliczaniu rozwodnionej straty netto na akcję Grupa zakłada, że wpływy uzyskane w wyniku wykonania opcji (opcje „in the money”) zostaną przeznaczone na odkupienie akcji zwykłych po średniej cenie rynkowej. Przy obliczaniu średnioważonej liczby wyemitowanych rozwodnionych akcji zwykłych za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Grupa nie uwzględniła żadnych z 33,1 mln (w analogicznym okresie 2020 r. – 13,5 mln) przyznanych opcji na akcje ani żadnych z 2,3 mln (w analogicznym okresie 2020 r. – 2,3 mln) wyemitowanych warrantów z uwagi na ich antyrozwadniający charakter, wynikający z faktu, że Spółka wykazuje stratę.

7. DODATKOWE INFORMACJE NA TEMAT PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2021 r.	2020 r.
Wpływy (wykorzystanie) środków pieniężnych:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(156)	1.080
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	732	(2.320)
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności operacyjnej	576	(1.240)

Serinus Energy plc
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie nakładów inwestycyjnych ze sprawozdaniem z przepływów pieniężnych:

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2021 r.	2020 r.
Zwiększenie stanu rzeczowych aktywów trwałych	3.939	3.362
Zmiana stanu aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	1.995	(224)
Zmiana stanu aktywów trwałych ogółem	5.934	3.138
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności inwestycyjnej	164	(1.316)
Nakłady inwestycyjne ogółem	6.098	1.822

8. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 15 lipca 2021 r. Spółka poinformowała o wykryciu gazu ziemnego w odwiercie poszukiwawczym Sancrai-1. Odwiert osiągnął planowaną łączną głębokość 1.600 m na pięć dni przed terminem i zrealizowano go mniejszym kosztem, niż założono w budżecie. W toku prowadzonych prac natrafiono na ciągłą formację, zawierającą gazowe obiekty złożowe w obrębie czterech interwałów piaskowcowych o miąższości produktywnej wynoszącej 20 m na zmierzonych głębokościach od 855 m do 875 m. Zmierzona łączna zawartość gazu w tym interwale wiercenia wynosiła od 5,5% do 11,1% przy szacowanej średniej porowatości skały wynoszącej od 23% do 27%. Analiza petrofizyczna przeprowadzona przez zakończeniem wierceń i uzbrojeniem otworu dostarczyła dalszych dowodów na występowanie strefy gazonośnych piaskowców plioceńskich.

Spółka wykonała perforację trzech stref w odwiercie w celu opróbowania piaskowców plioceńskich przed przystąpieniem do uzbrojenia otworu, a następnie poinformowała, że w toku opróbowania nie odnotowano przepływu gazu w wybranych strefach. W związku z powyższym postanowiono o wstrzymaniu prac w odwiercie poszukiwawczym Sancrai-1 do czasu przeprowadzenia kolejnych analiz technicznych, mających na celu lepsze zrozumienie specyfiki struktury Sancrai i ocenę dalszych możliwych działań w kontekście uzyskanych na etapie wiercenia danych, wskazujących na dużą zawartość gazu w interwale.

RAPORT Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZEPROWADZONEGO PRZEZ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA DLA SERINUS ENERGY PLC

Wprowadzenie

Na zlecenie Spółki dokonaliśmy przeglądu skróconego sprawozdania finansowego zawartego w załączonym półrocznym raporcie finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r., obejmującego śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitej straty, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające do tych sprawozdań.

Zapoznaliśmy się również z pozostałymi informacjami zawartymi w półrocznym raporcie finansowym w celu stwierdzenia, czy nie zawierają one ewentualnych oczywistych błędów lub istotnych niespójności z informacjami przedstawionymi w skróconym sprawozdaniu finansowym.

Zakres odpowiedzialności Rady Dyrektorów

Załączony raport okresowy wraz z zawartymi w nim informacjami finansowymi został zatwierdzony przez Radę Dyrektorów, która jest odpowiedzialna za jego sporządzenie. Obowiązkiem Rady Dyrektorów jest zapewnienie, aby okresowy raport finansowy został sporządzony zgodnie z regulacjami Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie obowiązującymi spółki, których papiery wartościowe notowane są na rynku AIM, i wymagającymi, aby raport półroczny został sporządzony i przedstawiony w formie spójnej z formą, jaką Spółka przyjmie na potrzeby sporządzenia i prezentacji rocznego sprawozdania finansowego, z uwzględnieniem zasad rachunkowości mających zastosowanie do jej rocznego sprawozdania finansowego, oraz zgodnie z regulacjami Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zakres odpowiedzialności biegłego rewidenta

Naszym obowiązkiem jest przedstawienie Spółce wniosków z przeprowadzonego przeglądu skróconego sprawozdania finansowego zawartego w załączonym półrocznym raporcie finansowym.

Zakres przeglądu

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Przeglądu 2410 (wersja dla Wielkiej Brytanii i Irlandii), Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki, wydanym przez brytyjską Radę ds. Sprawozdawczości Finansowej do stosowania w Wielkiej Brytanii. Przegląd śródrocznych informacji finansowych polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Zakres przeglądu jest istotnie węższy od zakresu badania przeprowadzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania (w wersji dla Wielkiej Brytanii), a zatem przegląd nie pozwala uzyskać pewności, że w jego trakcie zostały zidentyfikowane wszystkie istotne kwestie, które mogłyby zostać stwierdzone w ramach badania. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Podsumowanie

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał, aby skrócone sprawozdanie finansowe zawarte w półrocznym raporcie finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. nie zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie dla spółek, których papiery wartościowe są notowane na rynku AIM, oraz zgodnie z regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych.

Przeznaczenie sprawozdania

Nasz raport sporządziliśmy zgodnie z warunkami zlecenia wyłącznie w celu pomocy Spółce w wypełnieniu jej obowiązków wynikających z wymogów określonych w regulacjach Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie obowiązujących spółki, których papiery wartościowe są notowane na rynku AIM, oraz w regulacjach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Żadna osoba nie jest uprawniona do polegania na treści niniejszego raportu, chyba że jest osobą uprawnioną do polegania na niniejszym raporcie na mocy warunków zlecenia i ze względu na cel zleconych nam usług, lub została do tego w sposób wyraźny upoważniona na podstawie udzielonej przez nas uprzedniej pisemnej zgody. Z zastrzeżeniem powyższych oświadczeń, nie przyjmujemy odpowiedzialności za treść niniejszego raportu wobec jakichkolwiek innych osób ani dla jakiegokolwiek innego celu niż określony powyżej i niniejszym wyraźnie taką odpowiedzialność wyłączamy.

Dokument podpisany przez:

BDO LLP
8B392C356CA246E..

BDO LLP
Biegli Rewidenci
Londyn
11 sierpnia 2021 r.

BDO LLP jest spółką komandytową (ang. *limited liability partnership*) zarejestrowaną w Anglii i Walii (numer w rejestrze: OC305127).