



# Serinus Energy plc

Raport półroczny wraz ze sprawozdaniem finansowym  
za I półrocze 2022 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 2022 R.

### DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

- Przychody ze sprzedaży za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. wyniosły 29,3 mln USD (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. – 15,9 mln USD).
- Środki pieniężne z działalności operacyjnej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. wyniosły 8,2 mln USD (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. – 5,3 mln USD).
- Wynik EBITDA za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. wyniósł 8,1 mln USD (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. – 5,5 mln USD).
- Zysk brutto ze sprzedaży za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. wyniósł 8,0 mln USD (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. – 2,1 mln USD).
- W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. średnia uzyskiwana przez Spółkę cena węgłowodórów netto wyniosła 154,83 USD/boe, w tym:
  - średnia uzyskiwana cena sprzedaży ropy naftowej wyniosła 101,63 USD/bbl, a
  - średnia uzyskiwana cena sprzedaży gazu ziemnego wyniosła 33,80 USD/Mcf.
- W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. średnia wartość retroaktywna netto wypracowana przez Grupę pozostawała na wysokim poziomie, tj. wyniosła 113,38 USD/boe (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. – 26,72 USD/boe), w tym:
  - W Rumunii – 171,01 USD/boe (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. – 28,73 USD/boe),
  - W Tunezji – 63,49 USD/boe (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. – 21,85 USD/boe).
- Łączne nakłady inwestycyjne ukształtowały się na poziomie 4,2 mln USD (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. – 5,9 mln USD), z czego:
  - 3,5 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Rumunii,
  - 0,7 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Tunezji.
- Saldo kapitału obrotowego wzrosło do poziomu 2,8 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 0,6 mln USD).
- Na dzień 30 czerwca 2022 r. saldo środków pieniężnych wynosiło 7,2 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 8,4 mln USD).

### DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

- 4 sierpnia 2022 r. rozpoczęło się wiercenie otworu poszukiwawczego Canar-1.
- Otwór Canar-1 ma zostać odwiercony do docelowej głębokości 1.600 m, aby umożliwić dotarcie do trzech potencjalnych stref występowania złóż węgłowodórów. W przypadku potwierdzenia ich występowania, odwiert zostanie przyłączony do Zakładu Przetwarzania Gazu Moftinu, który dysponuje wystarczającymi mocami przerobowymi do tego celu.
- Niezwłocznie po zakończeniu odwiercania otworu Canar-1, wiertnia zostanie przeniesiona w miejsce wytypowane do wykonania otworu poszukiwawczego Moftinu Nord-1 w celu jego odwiercenia.
- Celem wykonania odwiertu Moftinu Nord-1, którego głębokość ma wynieść 1.000 m, jest dotarcie do złoża gazu o zbliżonej charakterystyce do złoża Moftinu, które znajduje się około pięciu kilometrów na południe od planowanej lokalizacji otworu Moftinu Nord-1.
- Według szacunków kierownictwa Grupy średnie, nieskorygowane o ryzyko zasoby na terenie koncesji Satu Mare wynoszą 181 mln baryłek ekwiwalentu ropy naftowej.
- Spółka przystąpiła do badań geologicznych i geofizycznych terenu koncesji Satu Mare w celu potwierdzenia wysokiego prawdopodobieństwa występowania na tym obszarze zasobów, o łącznej wielkości szacowanej dotychczas na 181 mln baryłek ekwiwalentu ropy naftowej.
- W Tunezji wydobywanie pozostawało na stabilnym poziomie w I półroczu 2022 r. Wszystkie części i materiały eksploatacyjne wymagane do realizacji programu mechanicznej eksploatacji złoża w odwiercie Sabria W-1 zostały dostarczone na teren pola naftowego i Spółka obecnie oczekuje na ustawienie wiertni.
- Na terenie pola Chouech Es Saida prowadzone są prace rekonstrukcyjne w odwiercie CS-9.
- Średnie dzienne wydobywanie w Grupie w omawianym okresie sprawozdawczym wynosiło 1.006 boe, w tym:
  - w Rumunii – 485 boe/d,
  - w Tunezji – 521 boe/d.
- W kwietniu 2022 r. w Tunezji Spółka dostarczyła do odbioru przez kontrahenta 42.000 baryłek ropy naftowej, której cena sprzedaży wyniosła 104,79 USD/bbl.
- Spółka planuje realizację kolejnej dostawy w sierpniu 2022 r.

## 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

Rumuńska spółka zależna Grupy ma udziały w koncesji Satu Mare, obejmującej obszar ok. 3.000 km<sup>2</sup> w północno-zachodniej Rumunii. Rozpoczęcie eksploatacji znajdującego się na jej terenie złoża gazowego Moftinu nastąpiło w 2019 r. W ramach jego zagospodarowania zbudowano i uruchomiono Zakład Przetwarzania Gazu Moftinu, który jest obecnie zasilany gazem z czterech czynnych odwiertów eksploatacyjnych, tj. Moftinu-1003, Moftinu-1004, Moftinu-1007 i Moftinu-1008, przy czym w lutym 2022 r. na odwiercie Moftinu-1007 zamontowano i oddano do eksploatacji drugi aparat do kompresji głowicowej. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. w Rumunii Spółka wydobyla łącznie 524 Bcf gazu ziemnego i 501 baryłek kondensatu, co odpowiada średniemu dziennemu wydobyciu na poziomie 485 boe. Profil wydobycia w tym kraju odzwierciedla charakterystyczny dla płytko występujących zasobów gazu proces naturalnego szczyptywania się złoża. Montaż urządzeń do kompresji głowicowej na wybranych odwiertach pozwolił na ustabilizowanie poziomów wydobycia z nich. Spółka obecnie analizuje rzeczywiste wyniki wydobycia w zestawieniu z prognozami sporządzonymi przez personel techniczny Serinus, jak i niezależnych inżynierów złożowych i rozważa dalsze rozwiercanie struktury Moftinu w celu maksymalizacji drenażu występujących w niej złóż.

Spółka przystąpiła od odwiercania pierwszego z dwóch otworów poszukiwawczych w Rumunii, których wykonanie zaplanowano na II półrocze 2022 r. w celu zlokalizowania kolejnych zasobów gazu, które mogłyby być wydobywane i przetwarzane w ramach dostępnych mocy przerobowych instalacji Zakładu Przetwarzania Gazu Moftinu. Canar-1 to odwiert poszukiwawczy o planowanej głębokości wynoszącej 1.600 m, którego celem jest dotarcie do naprzemiennie położonych warstw gazonośnych piaskowców i który zlokalizowany jest w odległości około czterech kilometrów od Zakładu Przetwarzania Gazu Moftinu. Niezwłocznie po zakończeniu wykonywania otworu Canar-1 Spółka ma zamiar przenieść wiertnię na miejsce wytypowane do wykonania otworu Moftinu Nord-1 i rozpocząć jego odwiercanie. Moftinu Nord-1 to odwiert poszukiwawczy o planowanej głębokości wynoszącej 1.000 m, który ma powstać w odległości około pięciu kilometrów od Zakładu Przetwarzania Gazu Moftinu. Pod warunkiem stwierdzenia przepływu węglowodorów oba odwierty będą mogły zostać przyłączone do istniejącego już kolektora, prowadzącego do zakładu.

Serinus przeprowadził dokładną analizę portfela obiektów poszukiwawczych w ramach koncesji Satu Mare i uznał za najbardziej obiecujący obszar znajdujący się bezpośrednio na północ i wschód od złoża Moftinu.

W lutym 2022 r. pozyskano na tym terenie 112 km profili sejsmicznych w ramach programu badań sejsmicznych 2D. Dane te zostały przetworzone i zestawione z ponownie przetworzonymi historycznymi danymi sejsmicznymi 2D oraz ze zbiorem dotychczas pozyskanych dla pola Moftinu danych 3D. W wyniku przetworzenia pozyskanych danych sejsmicznych 2D, w tym przeprowadzenia analizy tzw. zmiany amplitudy z offsetem (ang. *amplitude variation with offset* – AVO), oraz ich interpretacji potwierdzono potencjał wydobywczy najbardziej perspektywicznych obiektów poszukiwawczych. Na tej podstawie Spółka określiła także optymalne lokalizacje otworów, jakie mają zostać wykonane w ramach programu wierceń w 2022 r. Prowadzone są również dodatkowe prace nad interpretacją danych sejsmicznych 3D z obszaru Santau w celu ustalenia lokalizacji odwiertów, jakie mają zostać wykonane w ramach realizacji przyszłych programów wierceń, obejmujących większą liczbę otworów, na obiektach poszukiwawczych znajdujących się na tym obszarze.

Serinus przystąpił także do badań geologicznych i geofizycznych obejmujących cały teren koncesji w celu weryfikacji i lepszego zrozumienia charakterystyki portfela obiektów poszukiwawczych położonych poza obszarem Moftinu. Kierownictwo Spółki szacuje, że średnie, nieskorygowane o ryzyko zasoby wydobywalne w obrębie bloku Satu Mare wynoszą łącznie 181 mln baryłek ekwiwalentu ropy naftowej. Prowadzone obecnie badania mają na celu potwierdzenie tego potencjału i wytypowanie najbardziej perspektywicznych obiektów poszukiwawczych.

W I półroczu 2022 r. ceny gazu na rynku rumuńskim utrzymywały się na wysokich poziomach, w efekcie czego średnia uzyskiwana przez Serinus cena sprzedaży gazu w okresie sprawozdawczym wyniosła 36,67 USD/mcf. Także w III kwartale 2022 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji notowania gazu ziemnego na rumuńskiej giełdzie towarowej pozostawały na wysokim poziomie.

### TUNEZJA

Spółka aktualnie prowadzi działalność na terenie dwóch koncesji w Tunezji, tj. Sabria i Chouech Es Saida. W ich obrębie znajdują się odkryte rezerwy ropy naftowej i gazu ziemnego, które są obecnie eksploatowane. W maju 2022 r. wygasła koncesja Ech Chouech, z terenu której wydobyć może być prowadzone wyłącznie za pośrednictwem infrastruktury należącej do koncesji Chouech Es Saida. Spółka wystąpiła do właściwych władz w Tunezji o przedłużenie koncesji zgodnie z obowiązującymi przepisami, ale postępowanie w tej sprawie jest nadal w toku i wniosek Spółki nie został dotychczas uwzględniony. Największym składnikiem tunezyjskiego portfela aktywów Serinus jest pole Sabria. Jest to duże, konwencjonalne pole naftowe, którego pierwotne zasoby niezależni inżynierowie złożowi oszacowali na ok. 445 mln baryłek ropy naftowej. Dotychczas wydobyto zaledwie 1,0% tych zasobów, co wynika z niewielkiego stopnia zagospodarowania złoża.

Spółka jest gotowa bezzwłocznie przystąpić do zabiegów rekonstrukcyjnych w odwiercie Sabria W-1, gdy tylko spółka La Compagnie Tunisienne de Forage („CTF”), mająca w Tunezji monopol na wykonywanie prac wiertniczych, będzie w stanie wywiązać się z zawartej umowy najmu wieży wiertniczej. Teren wiertni Sabria W-1 został przygotowany do przeprowadzenia prac interwencyjnych, polegających na montażu pierwszej pompy wgłębnej na potrzeby realizacji programu mechanicznej eksploatacji złoża Sabria. Wszystkie materiały niezbędne do przeprowadzenia zaplanowanych prac zostały już dostarczone do magazynu Serinus w Tunezji. Spółka podpisała umowę najmu wieży wiertniczej CTF 006 i niezwłocznie po jej ustawieniu na wiertni przez operatora przystąpi do prac rekonstrukcyjnych i montażu pompy w odwiercie Sabria W-1. Spółka otrzymała od CTF zawiadomienie, że dostarczenie i ustawienie wieży CTF 006 zgodnie z umową nie jest obecnie możliwe. W związku z powyższym Serinus prowadzi obecnie rozmowy z CTF, a także jej partnerem, spółką ETAP, oraz przedstawicielami tunezyjskiego Ministerstwa Energii w celu pozyskania zastępczej wieży wiertniczych na takich samych warunkach, jakie określono we wcześniej zawartej z CTF umowie.

Po ukończeniu prac rekonstrukcyjnych i montażu pompy w odwiercie Sabria W-1 wieża zostanie przetransportowana na teren wiertni Sabria N-2 w celu przeprowadzenia prac rekonstrukcyjnych w tym odwiercie i jego przebrojenia. Odwiert został wykonany w 1980 r., ale uległ uszkodzeniu podczas uzbrajania i pomimo położenia w bliskim sąsiedztwie innych otworów eksploatacyjnych uzyskanie w nim przepływu węglowodorów na powierzchnię okazało się niemożliwe. W ramach prac rekonstrukcyjnych odwiert zostanie przebrojony i zostaną usunięte wszelkie przeszkody tamujące przepływ ropy.

Na potrzeby dalszej realizacji programu mechanicznej eksploatacji złoża Sabria zamówiono kolejne pompy oraz inne urządzenia, sprzęt i części o najdłuższych terminach dostawy.

Dzięki realizacji przez Spółkę programu montażu i konserwacji pomp wgłębnych wydobycie z terenu koncesji Choueh Es Saida utrzymuje się na stabilnym poziomie.

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

### PŁYNNOŚĆ, ZADŁUŻENIE I ZASOBY KAPITAŁOWE

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. łączne nakłady inwestycyjne Spółki, przed uwzględnieniem korekt z tytułu kapitału obrotowego, ukształtowały się na poziomie 4,2 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 5,9 mln USD). Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę w Rumunii wyniosły 3,5 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 5,2 mln USD) i dotyczyły przede wszystkim uruchomienia kompresji głowicowej w odwiercie Moftinu-1007, realizacji programu badań sejsmicznych 2D oraz prac przygotowawczych związanych z wykonaniem zaplanowanych odwiertów poszukiwawczych. Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę w Tunezji wyniosły 0,7 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 0,7 mln USD) i były związane z realizacją prac rekonstrukcyjnych w odwiertach.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. Spółka wypracowała środki pieniężne z działalności operacyjnej na poziomie 8,2 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 5,3 mln USD). Z uwzględnieniem zmian niepieniężnego kapitału obrotowego przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w 2022 r. wyniosły 3,4 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 5,9 mln USD). Spółka pozostaje w dobrej sytuacji, umożliwiającą ekspansję i dalszy wzrost wydobycia na 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 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
<b>Kapitał obrotowy</b>		
Aktywa obrotowe	19.490	17.625
Zobowiązania krótkoterminowe	(16.674)	(16.994)
<b>Kapitał obrotowy</b>	<b>2.816</b>	<b>631</b>

Na dzień 30 czerwca 2022 r. saldo kapitału obrotowego wzrosło do poziomu 2,8 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 0,6 mln USD). Zwiększenie stanu kapitału obrotowego jest przede wszystkim wynikiem wzrostu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, a także wypracowania znacznych przepływów pieniężnych.

Saldo aktywów obrotowych na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosiło 19,5 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 17,6 mln USD), co oznacza wzrost o 1,9 mln USD. Aktywa obrotowe obejmują następujące pozycje:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 7,2 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 8,4 mln USD),
- Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1,2 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 1,1 mln USD),
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w wysokości 10,4 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 7,4 mln USD),
- Zapasy produktów na poziomie 0,7 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 0,6 USD).

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosiły 16,7 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 17,0 mln USD), co oznacza spadek o 0,2 mln USD. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują następujące pozycje:

- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 8,7 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 9,7 mln USD);
- Rezerwę na koszty likwidacji w wysokości 6,6 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 6,6 mln USD), z czego:
  - 1,6 mln USD dotyczy działalności na terenie Brunei (na 31 grudnia 2021 r. – 1,6 mln USD),
  - 1,0 mln USD dotyczy działalności na terenie Kanady (na 31 grudnia 2021 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 2021 r. – 1,1 mln USD), stanowiącymi część aktywów obrotowych,
  - 0 mln USD dotyczy działalności na terenie Rumunii (na 31 grudnia 2021 r. – 0,3 mln USD),
  - 4,0 mln USD dotyczy działalności na terenie Tunezji (na 31 grudnia 2021 r. – 3,7 mln USD);
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 1,0 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 0,5 mln USD);
- Część krótkoterminową zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 0,3 mln USD (31 grudnia 2021 r. – 0,2 mln USD).

#### **AKTYWA TRWAŁE**

Stan rzeczowych aktywów trwałych spadł do poziomu 63,9 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 71,7 mln USD), głównie w wyniku ujęcia w omawianym okresie sprawozdawczym odpisów umorzeniowych w wysokości 3,5 mln USD oraz zmniejszenia szacowanych kosztów likwidacji o 4,2 mln USD w następstwie zastosowania do ich obliczenia w omawianym okresie sprawozdawczym wyższych stóp dyskontowych. Spadek rzeczowych aktywów trwałych został częściowo skompensowany przez poniesione na ich składniki nakłady inwestycyjne w wysokości 1,2 mln USD. Stan aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów wzrósł do poziomu 7,6 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 5,0 mln USD), na co wpłynęły przede wszystkim nakłady poniesione na realizację programu badań sejsmicznych 2D oraz na prace przygotowawcze związane z planowanymi w Rumunii wierceniami otworów poszukiwawczych. Saldo aktywów z tytułu prawa do użytkowania zwiększyło się do poziomu 0,5 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 0,3 mln USD), na co wpłynęły przede wszystkim nakłady poniesione na aktywa korporacyjne.

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022 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	
	2022 r.	2021 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3.394	5.917
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	4.782	(576)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	8.176	5.341
Środki pieniężne z działalności operacyjnej na akcję	0,07	0,05

Środki pieniężne z działalności operacyjnej wypracowane w Rumunii wyniosły 5,3 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 5,8 mln USD), a w Tunezji – 6,0 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 1,8 mln USD). Środki pieniężne wykorzystane w Segmencie Korporacyjnym wyniosły 3,1 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 2,3 mln USD), a tym samym środki pieniężne netto ogółem z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 8,2 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 5,3 mln USD). Saldo niepieniężnego kapitału obrotowego wzrosło o 5,4 mln USD do 4,8 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – -0,6 mln USD), co wynikało ze wzrostu należności z tytułu zakontraktowanej sprzedaży ropy naftowej, a także ze wzrostu przedpłaconych nakładów oraz zmiany terminów płatności. Wzrostu stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w omawianym okresie sprawozdawczym odpowiadał wzrostowi odnotowanemu w I kwartale 2022 r.

### WYDOBYCIE

Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Ropa naftowa (bbl/d)	454	-	454	45%
Gaz ziemny (Mcf/d)	398	2.894	3.292	54%
Kondensat (bbl/d)	-	3	3	1%
Ogółem (boe/d)	521	485	1.006	100%

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%

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. średnie dzienne wydobycie w Grupie zmalało w ujęciu rok do roku o 1.006 boe/d, tj. 50%, do poziomu 1.006 boe/d (w analogicznym okresie 2021 r. – 2.012 boe/d).

Średnie dzienne wydobycie w Rumunii zmalało w ujęciu rok do roku o 957 boe/d, tj. 66%, do poziomu 485 boe/d (w analogicznym okresie 2021 r. – 1.442 boe/d). Profil wydobycia w tym kraju odzwierciedla charakterystyczny dla płytko występujących zasobów gazu proces naturalnego sczerpywania się złoża. W lutym 2022 r. na odwiercie Moftinu-1007 zamontowano i oddano do eksploatacji drugi aparat do kompresji głowicowej. Montaż urządzeń do kompresji głowicowej na wybranych odwiertach pozwolił na ustabilizowanie poziomów wydobycia z nich. Spółka przystąpiła od odwierciana pierwszego z dwóch otworów poszukiwawczych w Rumunii, których wykonanie zaplanowano na II półrocze 2022 r. w celu zlokalizowania kolejnych zasobów gazu, które mogłyby być wydobywane i przetwarzane w ramach dostępnych mocy przerobowych instalacji Zakładu Przetwarzania Gazu Moftinu.

Średnie dzienne wydobycie w Tunezji zmalało w ujęciu rok do roku o 49 boe/d, tj. 9%, do poziomu 521 boe/d (w analogicznym okresie 2021 r. – 570 boe/d). Dzięki realizacji przez Spółkę programu montażu i konserwacji pomp w głębinnych wydobycie w I półroczu 2022 r. utrzymywało się na stabilnym poziomie. Spółka jest gotowa bezzwłocznie przystąpić do zabiegów rekonstrukcyjnych w odwiercie Sabria W-1, gdy tylko spółka CTF, mająca w Tunezji monopol na wykonywanie prac wiertniczych, będzie w stanie wywiązać się z zawartej umowy najmu wieży wiertniczej. W związku z powyższym Serinus prowadzi obecnie rozmowy z CTF, a także jej partnerem, spółką ETAP, oraz przedstawicielami tunezyjskiego Ministerstwa Energii w celu pozyskania zastępczej wieży wiertniczych na takich samych warunkach, jakie określono we wcześniej zawartej z CTF umowie. Na terenie pola Chouech Es Saïda prowadzone są kolejne prace rekonstrukcyjne, polegające m.in. na montażu pomp głębinnych w celu zwiększenia wydobycia.

## PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ROPY NAFTOWEJ I GAZU

w tys. USD

### Sześć miesięcy zakończone

30 czerwca 2022 r.

	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	9.043	-	9.043	31%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	927	19.248	20.175	68%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	43	43	1%
Przychody ogółem	9.970	19.291	29.261	100%

### 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%

## ŚREDNIA UZYSKIWANA CENA SPRZEDAŻY<sup>1</sup>

### Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2022 r.

	Tunezja	Rumunia	Grupa
Ropa naftowa (USD/bbl)	101,63	-	101,63
Gaz ziemny (USD/Mcf)	12,86	36,67	33,80
Kondensat (USD/bbl)	-	82,21	82,21
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	98,72	219,22	154,83

### 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

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. przychody ze sprzedaży wzrosły o 13,4 mln USD, tj. 84%, do poziomu 29,3 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 15,9 mln USD), do czego przyczynił się przede wszystkim wzrost średniej uzyskiwanej przez Grupę ceny sprzedaży węglowodorów o 111,00 USD/boe, tj. 253%, do poziomu 154,83 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 43,83 USD/boe).

Średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży ropy naftowej wzrosła o 43,57 USD/bbl, tj. 75%, do poziomu 101,63 USD/bbl (w analogicznym okresie 2021 r. – 58,06 USD/bbl), a średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży gazu ziemnego wzrosła o 27,21 USD/Mcf, tj. 413%, do poziomu 33,80 USD/Mcf (w analogicznym okresie 2021 r. – 6,59 USD/Mcf).

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.

<sup>1</sup> Średnią uzyskiwaną cenę sprzedaży ropy naftowej w Tunezji w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. obliczono na podstawie średniego wolumenu sprzedaży ropy w tym okresie, wynoszącego 492 bbl/d (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. – 458 bbl/d). Na dzień 30 czerwca 2022 r. zapasy ropy w Grupie wynosiły 9.117 bbl (na 30 czerwca 2021 r. – 913 bbl).

## OPLĄTY KONCESYJNE (ANG. ROYALTIES)

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2022 r.	2021 r.
Tunezja	1.119	806
Rumunia	629	822
Ogółem	1.748	1.628
Ogółem (USD/boe)	9,25	4,48
Tunezja (jako % przychodów ze sprzedaży)	11,2%	14,0%
Rumunia (jako % przychodów ze sprzedaży)	3,3%	8,1%
Ogółem (jako % przychodów ze sprzedaży)	6,0%	10,2%

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. opłaty koncesyjne zwiększyły się o 0,1 mln USD, tj. 7%, do poziomu 1,7 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 1,6 mln USD), a stawka tych opłat spadła do 6,0% (w analogicznym okresie 2021 r. – 10,2%).

Spadek stawki opłat koncesyjnych w Rumunii w I półroczu 2022 r. związany był ze zmniejszeniem wydobycia do poziomu, przy którym zastosowanie ma ustawowa stawka wynosząca 3,5% (w analogicznym okresie 2021 r. – 7,5%), a także z faktem, że średnia uzyskiwana przez Spółkę ceny sprzedaży była wyższa od ceny referencyjnej dla opłat koncesyjnych, podczas gdy w okresie porównawczym miała miejsce odwrotna sytuacja. Stawki opłat koncesyjnych należnych od Spółki wynosiły 3,5% dla gazu ziemnego (w analogicznym okresie 2021 r. – 7,5%) oraz 3,5% dla kondensatu (w analogicznym okresie 2021 r. – 3,5%). 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 I półroczu 2022 r. stawka opłat koncesyjnych dla złoża Sabria pozostała na niezmiennym poziomie 10% dla ropy naftowej i 8% dla gazu ziemnego. W ramach koncesji Chouech Es Saida 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 zakończonych 30 czerwca	
	2022 r.	2021 r.
Tunezja	2.439	2.738
Rumunia	3.613	1.820
Kanada	32	27
Grupa	6.085	4.585
Koszty wydobycia w Tunezji (USD/boe)	24,15	26,81
Koszty wydobycia w Rumunii (USD/boe)	41,06	6,97
Koszty wydobycia ogółem (USD/boe)	32,20	12,63

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. koszty wydobycia w Grupie wzrosły o 1,5 mln USD, tj. 33%, do 6,1 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 4,6 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 19,57 USD, tj. 155%, do poziomu 32,20 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 12,63 USD/boe).

Koszty wydobycia poniesione w Tunezji zmalały o 0,3 mln USD, tj. 11%, do poziomu 2,4 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 2,7 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza spadek o 2,66 USD, tj. 10%, do poziomu 24,15 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 26,81 USD/boe). Spadek całkowitych kosztów wydobycia wynikał z mniejszej liczby rozpoczętych prac rekonstrukcyjnych w omawianym okresie oraz z uwzględnienia w kosztach wydobycia w analogicznym okresie 2021 r. podatków z tytułu historycznej działalności górniczej na terenie koncesji Sanrhar i Zinnia w wysokości 0,3 mln USD



Koszty operacyjne poniesione w Rumunii wzrosły o 1,8 mln USD, tj. 99%, do 3,6 mln USD (w 2021 r. – 1,8 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 34,09 USD, tj. 489%, do poziomu 41,06 USD/boe (w 2021 r. – 6,97 USD/boe). Wzrost kosztów wydobycia w tym kraju wynika przede wszystkim z wyższych kosztów usuwania wody z odwiertów oraz wzrostu inflacji.

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)

<b>Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2022 r.</b>	<b>Tunezja</b>	<b>Rumunia</b>	<b>Grupa</b>
Wielkość sprzedaży (boe/d)	558	485	1.043
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	98,72	219,22	154,83
Opłaty koncesyjne	(11,08)	(7,15)	(9,25)
Koszty wydobycia	(24,15)	(41,06)	(32,20)
<b>Operacyjna wartość retroaktywna netto</b>	<b>63,49</b>	<b>171,01</b>	<b>113,38</b>

  

<b>Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2021 r.</b>	<b>Tunezja</b>	<b>Rumunia</b>	<b>Grupa</b>
Wielkość sprzedaży (boe/d)	564	1.442	2.006
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	56,55	38,85	43,83
Opłaty koncesyjne	(7,89)	(3,15)	(4,48)
Koszty wydobycia	(26,81)	(6,97)	(12,63)
<b>Operacyjna wartość retroaktywna netto</b>	<b>21,85</b>	<b>28,73</b>	<b>26,72</b>

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. wartość retroaktywna netto wypracowana przez Grupę wzrosła o 86,66 USD/boe, tj. 324%, do poziomu 113,38 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 26,72 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 wypracowała także zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 8,0 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 2,1 mln USD). Za wzrost tego wyniku odpowiadało w dużej mierze znaczne zwiększenie osiągniętej przez Spółkę wartości retroaktywnej netto 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 2022 r. wynik EBITDA Grupy wzrósł o 2,6 mln USD do poziomu 8,1 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 5,5 mln USD).

(w tys. USD)	<b>Sześć miesięcy zakończone</b>	
	<b>2022 r.</b>	<b>2021 r.</b>
Zysk (strata) netto	1.827	(660)
Koszty odsetkowe	29	40
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	3.704	5.916
Obciążenie podatkowe	2.522	217
<b>EBITDA</b>	<b>8.082</b>	<b>5.513</b>

## PODATEK OD ZYSKÓW NADZWYCZAJNYCH

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2022 r.	2021 r.
Podatek od zysków nadzwyczajnych	9.734	1.709
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/Mcf – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	18,55	1,10
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/boe – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	111,29	6,60

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. zobowiązania Grupy z tytułu podatków od zysków nadzwyczajnych w Rumunii wzrosły o 8,0 mln USD, tj. 469%, do poziomu 9,7 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 1,7 mln USD), co wynikało bezpośrednio ze wzrostu uzyskiwanych przez Serinus w Rumunii cen gazu ziemnego z 6,46 USD/Mcf do 36,67 USD/Mcf.

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 ze sprzedaży gazu po cenie poniżej 85,00 RON/Mwh.

## ODPISY UMORZENIOWE I AMORTYZACJA

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2022 r.	2021 r.
Tunezja	1.421	1.911
Rumunia	2.217	3.937
Segment korporacyjny	66	68
Ogółem	3.704	5.916
Tunezja (USD/boe)	14,07	18,50
Rumunia (USD/boe)	25,19	15,09
Ogółem (USD/boe)	19,60	16,29

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. poziom odpisów umorzeniowych i amortyzacji spadł o 2,2 mln USD, tj. 37%, do 3,7 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 5,9 mln USD), co wynikało przede wszystkim ze spadku wydobycia. W przeliczeniu na boe odpisy umorzeniowe i amortyzacja wzrosły o 3,31 USD, tj. 20%, do poziomu 19,60/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 16,29 USD/boe) głównie w następstwie spadku poziomu rezerw.

## KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2022 r.	2021 r.
Koszty ogólnego zarządu	2.963	2.187
Koszty ogólnego zarządu (USD/boe)	15,68	6,02

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. koszty ogólnego zarządu w Grupie wzrosły o 0,8 mln USD, tj. 35%, do 3,0 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 2,2 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 9,66 USD, tj. 160%, do poziomu 15,68 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 6,02 USD/boe). Wynikało to przede wszystkim z wyższych kosztów związanych z realizacją obowiązujących wymogów prawnych i regulacyjnych oraz różnic kursowych w omawianym okresie sprawozdawczym.

## PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2022 r.	2021 r.
Płatności w formie akcji własnych	44	104
Płatności w formie akcji własnych (USD/boe)	0,24	0,29

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. płatności w formie akcji własnych zmalały do poziomu 0,04 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 0,1 mln USD), co wynikało z mniejszej liczby opcji na akcje przyznanych w ciągu poprzednich 12 miesięcy.

## KOSZTY FINANSOWE NETTO

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2022 r.	2021 r.
Odsetki od leasingu	18	33
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	451	166
Różnice kursowe i inne	213	13
	682	212

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. koszty finansowe netto Serinus wzrosły o 0,5 mln USD, tj. 322%, do poziomu 0,7 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 0,2 mln USD). Wzrost ten spowodowany były przede wszystkim stratami z tytułu różnic kursowych wynikającymi z umocnienia się dolara amerykańskiego, a także znacznym zwiększeniem stanu rezerwy na koszty likwidacji w następstwie wzrostu stóp dyskontowych stosowanych do ich obliczania w omawianym okresie.

## OPODATKOWANIE

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. obciążenie podatkowe Spółki wyniosło 2,5 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 0,2 mln USD). Zwiększenie kwoty obciążenia podatkowego było bezpośrednio związane z wypracowaniem w omawianym okresie sprawozdawczym wyższych dochodów podlegających opodatkowaniu w Tunezji.

## 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 do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

	Opcje na akcje	Opcje przyznane w ramach Długotermino- wego Programu Motywacyjnego	Akcje
<b>Członkowie Rady Dyrektorów pełniący funkcje wykonawcze:</b>			
Jeffrey Auld	2.580.000	1.565.355	448.875
Andrew Fairclough	175.000	903.631	108.053
<b>Członkowie Rady Dyrektorów niepełniący funkcji wykonawczych:</b>			
Jim Causgrove	10.000	-	40.000
Łukasz Rędziniak	-	-	72.000
Jon Kempster <sup>2</sup>	-	-	60.261
	2.765.000	2.468.986	729.189

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 (11,47%), CRUX Asset Management (8,33%) oraz Quercus TFI SA (7,18%).

<sup>2</sup> Akcje w posiadaniu Catherine Kempster, tj. żony Jona Kempstera

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.

## **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 2,0 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – strata na poziomie 1,1 mln USD), odniesioną w inne całkowite dochody (straty).

## **KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI**

Działalność Grupy oraz czynniki, które mogą mieć wpływ na jej przyszły rozwój i wyniki, zostały przedstawione w Omówieniu działalności operacyjnej i perspektyw jej rozwoju. Sytuacja finansowa Grupy została przedstawiona w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w Sprawozdaniu Dyrektora Finansowego.

Rada Dyrektorów przeprowadziła dokładną analizę zasadności założenia o kontynuacji działalności przez Spółkę, w tym analizę prognoz przepływów pieniężnych w okresie objętym założeniem o kontynuacji działalności i po jego zakończeniu, planowanych nakładów inwestycyjnych oraz głównych czynników ryzyka i niepewności, na które narażona jest Grupa. W analizie tej uwzględniono również różne scenariusze pogorszenia sytuacji Grupy, w tym z powodu spadku cen węgłowodórów i/lub spadku wydobycia. W wyniku przeprowadzonej oceny Rada Dyrektorów doszła do przekonania, że Grupa dysponuje wystarczającymi zasobami do prowadzenia działalności operacyjnej i terminowego regulowania swoich zobowiązań w zwykłym toku działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

## **OŚWIADCZENIE RADY DYREKTORÓW DOTYCZĄCE ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

Rada Dyrektorów Spółki oświadcza, że zgodnie z jej wiedzą niniejsze skrócone śródroczne 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 dziewięciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 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 2022 r., a także zawiera opis najważniejszych czynników ryzyka i elementów niepewności.

**Serinus Energy plc**  
**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (strat)**  
**(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)**

	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2022 r.	2021 r.
Przychody	<b>29.261</b>	15.916
Koszt własny sprzedaży		
Opłaty koncesyjne	<b>(1.748)</b>	(1.628)
Podatek od zysków nadzwyczajnych	<b>(9.734)</b>	(1.709)
Koszty wydobycia	<b>(6.085)</b>	(4.585)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	<b>(3.704)</b>	(5.916)
Koszt własny sprzedaży ogółem	<b>(21.271)</b>	(13.838)
Zysk brutto ze sprzedaży	<b>7.990</b>	2.078
Koszty ogólnego zarządu	<b>(2.963)</b>	(2.187)
Koszty płatności w formie akcji własnych	<b>(44)</b>	(104)
Łączne koszty ogólnego zarządu	<b>(3.007)</b>	(2.291)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji	<b>48</b>	(18)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	<b>5.031</b>	(231)
Koszty finansowe	<b>(682)</b>	(212)
Zysk (strata) netto przed opodatkowaniem	<b>4.349</b>	(443)
Obciążenie podatkowe	<b>(2.522)</b>	(217)
Zysk (strata) po opodatkowaniu przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>1.827</b>	(660)
Inne całkowite dochody (straty)		
<i>Inne całkowite dochody (straty) do ujęcia w wyniku finansowym w kolejnych okresach:</i>		
Korekta z tytułu różnic kursowych	<b>(1.956)</b>	(1.076)
Całkowite dochody (straty) ogółem za rok przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>(129)</b>	(1.736)
Zysk (strata) na akcję:		
Podstawowa	<b>0,02</b>	(0,01)
Rozwodniona	<b>0,02</b>	(0,01)

Załączone noty objaśniające na stronach od 17 do 18 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)**

<b>Stan na:</b>	<b>30 czerwca 2022 r.</b>	<b>31 grudnia 2021 r.</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	63.931	71.747
Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	7.626	5.042
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	466	370
<b>Aktywa trwałe ogółem</b>	<b>72.023</b>	<b>77.159</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1.156	1.144
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10.449	7.396
Zapasy produktów	658	656
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7.227	8.429
<b>Aktywa obrotowe ogółem</b>	<b>19.490</b>	<b>17.625</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>91.513</b>	<b>94.784</b>
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał zakładowy	401.426	401.426
Rezerwa na płatności w formie akcji	25.531	25.487
Akcje własne	(323)	(121)
Niepokryta strata	(386.159)	(387.986)
Skumulowane różnice kursowe z przeliczenia	(3.330)	(1.374)
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>37.145</b>	<b>37.432</b>
<b>Zobowiązania</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Rezerwa na koszty likwidacji	24.045	28.232
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.119	10.516
Zobowiązania z tytułu leasingu	172	252
Pozostałe rezerwy	1.358	1.358
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>37.694</b>	<b>40.358</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Bieżąca część rezerwy na koszty likwidacji	6.649	6.636
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu	305	193
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	9.720	10.165
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>	<b>16.674</b>	<b>16.994</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>54.368</b>	<b>57.352</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny ogółem</b>	<b>91.513</b>	<b>94.784</b>

Załączone noty objaśniające na stronach od 17 do 18 stanowią część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

	Kapitał zakłado wy	Rezerwa na płatności w formie akcji	Akcje własne	Niepokryta strata	Skumulowane inne całkowite straty	Ogółem
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>	401.426	25.274	-	(396.410)	1.089	31.379
Strata za okres sprawozdawczy	-	-	-	(660)	-	(660)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	(1.076)	(1.076)
Całkowita strata ogółem za okres	-	-	-	(397.070)	13	29.643
Transakcje z posiadaczami akcji						
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	104	-	-	-	104
<b>Stan na 30 czerwca 2021 r.</b>	401.426	25.378	-	(397.070)	13	29.747
<b>Stan na 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>401.426</b>	<b>25.487</b>	<b>(121)</b>	<b>(387.986)</b>	<b>(1.374)</b>	<b>37.432</b>
Całkowite dochody za okres	-	-	-	1.827	-	1.827
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	(1.956)	(1.956)
Całkowite (dochody) straty ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	1.827	(1.956)	(129)
Transakcje z posiadaczami akcji						
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	44	-	-	-	44
Skupione i nieumorzone akcje własne			(202)	-	-	(202)
<b>Stan na 30 czerwca 2022 r.</b>	<b>401.426</b>	<b>25.531</b>	<b>(323)</b>	<b>(386.159)</b>	<b>(3.330)</b>	<b>37.145</b>

Załączone noty objaśniające na stronach od 17 do 18 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)**

	<b>Sześć miesięcy</b>	
	<b>zakończone 30 czerwca</b>	
	<b>2022 r.</b>	<b>2021 r.</b>
<b>Działalność operacyjna</b>		
Zysk (strata) za rok	1.827	(660)
Pozycje niepieniężne:		
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	3.704	5.916
Koszty płatności w formie akcji własnych	44	104
Obciążenie podatkowe	2.522	217
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	451	166
Zmiana stanu pozostałych rezerw	-	70
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	36	(25)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji	(48)	18
Pozostałe przychody operacyjne	(3)	(3)
Zapłacony podatek dochodowy	(357)	(462)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	8.176	5.341
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	(4.782)	576
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3.394	5.917
<b>Działalność finansowa</b>		
Opłaty leasingowe	(213)	(157)
Skupione i nieumorzone akcje własne	(202)	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(415)	(157)
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
Nakłady inwestycyjne	(3.798)	(6.098)
Przepływy pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(3.798)	(6.098)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(383)	38
Zmiana stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych	(1.202)	(300)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu	8.429	6.002
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu	7.227	5.702

Załączone noty objaśniające na stronach od 17 do 18 stanowią część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



## Serinus Energy plc

### Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję, chyba że zaznaczono inaczej)

#### 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 Prawa spółek obowiązującego na wyspie Jersey z 1991 r. (ang. *Companies (Jersey) Law 1991*). Siedziba główna i statutowa Grupy znajduje się pod adresem 2<sup>nd</sup> 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 Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz ich interpretacjach wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) w kształcie przyjętym przez Wielką Brytanię i stosowanymi zgodnie z przepisami Prawa spółek z 1991 r. obowiązującego 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.

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 2021 r. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. nie wystąpiły zmiany w tych obszarach.

#### KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy oraz czynniki, które mogą mieć wpływ na jej przyszły rozwój i wyniki, zostały przedstawione w Omówieniu działalności operacyjnej i perspektyw jej rozwoju. Sytuacja finansowa Grupy została przedstawiona w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w Sprawozdaniu Dyrektora Finansowego.

Rada Dyrektorów przeprowadziła dokładną analizę zasadności założenia o kontynuacji działalności przez Spółkę, w tym analizę prognoz przepływów pieniężnych w okresie objętym założeniem o kontynuacji działalności i po jego zakończeniu, planowanych nakładów inwestycyjnych oraz głównych czynników ryzyka i niepewności, na które narażona jest Grupa. W analizie tej uwzględniono również różne scenariusze pogorszenia sytuacji Grupy, w tym z powodu spadku cen węgłowodórów i/lub spadku wydobycia. W wyniku przeprowadzonej oceny Rada Dyrektorów doszła do przekonania, że Grupa dysponuje wystarczającymi zasobami do prowadzenia działalności operacyjnej i terminowego regulowania swoich zobowiązań w zwykłym toku działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone 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 2021 r. W omawianym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne zmiany zasad rachunkowości ani dokonywanych przez kierownictwo szacunków lub osądów. Działalność Serinus nie podlega wahaniom sezonowym. Omówienie segmentów operacyjnych, jak i istotnych zmian poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można znaleźć w komentarzu zarządu zamieszczonym na początku niniejszego raportu.

**4. ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ**

(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2022 r.	2021 r.
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	1.827	(660)
Średnia ważona liczba akcji		
Podstawowa	114.728.593	114.066.063
Rozwodniona	114.728.593	114.066.063
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowy i rozwodniony	0,02	(0,01)

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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. Grupa nie uwzględniła 3,4 mln opcji na akcje (w analogicznym okresie 2021 r. – 3,3 mln) z uwagi na ich antyrozwadniający charakter.

**5. DODATKOWE INFORMACJE NA TEMAT PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2022 r.	2021 r.
Wpływy (wykorzystanie) środków pieniężnych:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(3.492)	(156)
Zapasy produktów	(98)	-
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	(1.190)	732
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	(2)	-
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności operacyjnej	(4.782)	576

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

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2022 r.	2021 r.
Zwiększenie stanu rzeczowych aktywów trwałych	1.184	3.939
Zwiększenie stanu aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	3.055	1.995
Zmiana stanu aktywów trwałych ogółem	4.239	5.934
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności inwestycyjnej	(441)	164
Nakłady inwestycyjne ogółem	3.798	6.098

**6. DANE PORÓWNAWCZE Z POPRZEDNIEGO ROKU**

Dane porównawcze z poprzedniego roku zostały przeklasyfikowane w celu dostosowania do danych ujawnionych w roku bieżącym. Przeklasyfikowania te nie są istotne.

**7. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

4 sierpnia 2022 r. Spółka poinformowała o rozpoczęciu wiercenia otworu poszukiwawczego Canar-1 w Rumunii. Odwiert Canar-1, którego planowana głębokość wynosi 1.600 m, ma dotrzeć do trzech potencjalnych stref występowania złóż węglowodorów. Obiekt poszukiwawczy Canar znajduje się na północnym zboczu Kotliny Carei, w odległości około czterech kilometrów na zachód od należącego do Spółki Zakładu Przetwarzania Gazu Moftinu. Celem wykonania odwiertu poszukiwawczego Canar-1 jest uzyskanie dostępu do kolejnych zasobów węglowodorów znajdujących się na ścieżce migracji z efektywnej skały macierzystej kotliny. W przypadku stwierdzenia przepływu węglowodorów w otworze zostanie on przyłączony do Zakładu Przetwarzania Gazu Moftinu, który dysponuje wystarczającymi mocami przerobowymi do tego celu.