

14 sierpnia 2020 r.

Komunikat prasowy

Raport półroczny za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.

Jersey, Wyspy Normandzkie, 14 sierpnia 2020 r. -- Serinus Energy plc („Serinus”, „SEN” lub „Spółka”) (AIM:SENX, GPW:SEN) przekazuje niniejszym sprawozdanie półroczne z wyników Spółki za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.

Najważniejsze wydarzenia kwartału

Działalność operacyjna

- Pomimo trwającego kryzysu wywołanego pandemią COVID-19 w okresie sprawozdawczym spółka Serinus Energy plc („Serinus”, „Spółka” lub „Grupa”) nadal prowadziła 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 zgodnie z zaleceniami lokalnych władz.
- W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. średnie dzienne wydobycie w przeliczeniu na baryłkę ekwiwalentu ropy naftowej (boe/d) wzrosło o 1.815 boe/d, tj. 267%, do poziomu 2.495 boe/d (w I półroczu 2019 r. – 680 boe/d), z czego 1.903 boe/d wydobywano w Rumunii (wzrost o 1.531 boe/d, tj. 412%, wobec 372 boe/d w I półroczu 2019 r.), a 592 boe/d w Tunezji (wzrost o 284 boe/d, tj. 92%, wobec 308 boe/d w I półroczu 2019 r.).
- Na koniec czerwca 2020 r. dzienne wydobycie w Grupie osiągnęło poziom 2.514 boe/d, w tym 1.931 boe/d w Rumunii i 583 boe/d w Tunezji.
- Realizacja programu badań sejsmicznych 3D w Rumunii, którego zakończenie było zaplanowane na I półrocze 2020 r., została odroczone z powodu wprowadzonych w połowie marca br. obostrzeń związanych z wybuchem pandemii COVID-19.
- Wzrost wydobycia w Tunezji był niższy od zakładanego, czego przyczyną był związany z wybuchem pandemii COVID-19 brak możliwości sprowadzenia do tego kraju zagranicznych ekspertów w celu przeprowadzenia niezbędnych prac na lokalnych wiertniach.
- Pomimo znacznego spadku cen surowców w I półroczu 2020 r. Spółka zmniejszyła średni koszt wydobycia baryłki w tym okresie do poziomu 8,68 USD (w I półroczu 2019 r. – 16,54 USD).

Działalność finansowa

- W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 13,3 mln USD brutto (w I półroczu 2019 r. – 6,4 mln USD), tj. 12,4 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 6,4 mln USD)

po pomniejszeniu o opłaty koncesyjne. W Rumunii wypracowano przychody na poziomie 9,9 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 3,0 USD), a w Tunezji na poziomie 3,4 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 3,4 mln USD).

- Środki pieniężne z działalności operacyjnej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. wyniosły 4,3 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 1,4 USD).
- W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. średnia uzyskiwana przez Serinus cena ropy naftowej w przeliczeniu na baryłkę („bbl”) wyniosła 31,96 USD (w I półroczu 2019 r. – 63,07 USD), a średnia uzyskiwana przez Spółkę cena gazu ziemnego w przeliczeniu na tysiąc stóp sześciennych („mcf”) – 4,74 USD (w I półroczu 2019 r. – 7,82 USD).
- Nakłady inwestycyjne w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. były na poziomie 3,1 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 1,6 mln USD).
- Z uwagi na panującą niepewność spowodowaną pandemią COVID-19 i wywołany nią kryzys oraz związane z tym trudności w transporcie osób i sprzętu podjęto decyzję o odroczeniu wszystkich planowanych inwestycji rozwojowych. Nakłady inwestycyjne będą ponoszone wyłącznie w zakresie wymaganym do zapewnienia bezpieczeństwa i utrzymania ruchu infrastruktury wydobywczej.
- W dniu 22 czerwca 2020 r. Grupa zawarła porozumienie ze swoim kredytodawcą, tj. Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („EBOiR”), na mocy którego zobowiązała się do spłaty części wymagalnej w dniu 30 czerwca 2020 r. raty Kredytu Zamiennego w wysokości 2,0 mln USD i uzyskała odroczenie spłaty pozostałej jej części w wysokości 6,4 mln USD o okres 12 miesięcy.

O Serinus

Serinus jest międzynarodową spółką zajmującą się poszukiwaniami i produkcją ropy naftowej oraz gazu, posiadającą projekty w Tunezji oraz Rumunii i będącą ich operatorem.

Więcej informacji można uzyskać na stronie internetowej Serinus (www.serinusenergy.com) lub kontaktując się z:

Serinus Energy plc

Jeffrey Auld, Prezes i Dyrektor Generalny (CEO)
Andrew Fairclough, Dyrektor Finansowy (CFO)
Calvin Brackman, Wiceprezes ds. Relacji Zewnętrznych i Strategii

+1 403 264 8877

WH Ireland Limited

(Autoryzowany Doradca i Wspólny Makler)
Katy Mitchell
Harry Ansell (Makler)
Lydia Zychowska

+44 (0)20 7220 1666

Arden Partners plc

(Wspólny Makler)
Paul Shackleton / Dan Gee-Summons (Corporate Finance)
Fraser Marshall (Equity Sales)

+44 (0) 20 7614 5900

Camarco
(Finansowy PR - Londyn)
Billy Clegg
Owen Roberts

+44 (0) 20 3781 8334

TBT i Wspólnicy
(Finansowy PR - Warszawa)
Katarzyna Terej

+48 22 487 53 02

Tłumaczenie: Niniejsza informacja prasowa została przetłumaczona na język polski z oryginału w języku angielskim.

Stwierdzenia dotyczące przyszłości (Forward-looking Statements) - Niniejsza informacja może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłych zdarzeń, prezentowane z perspektywy dnia publikacji niniejszej informacji, odnoszące się do przyszłych działań, które nie stanowią lub nie mogą stanowić danych historycznych. Mimo, że Spółka uznaje założenia zawarte w stwierdzeniach dotyczących przyszłości za racjonalne na chwilę obecną, potencjalne wyniki sugerowane w powyższych stwierdzeniach odznaczają się znacznym poziomem ryzyka i niepewności, i nie można stwierdzić, że faktyczne rezultaty okażą się zgodne z powyższymi stwierdzeniami dotyczącymi przyszłości. Do czynników, które mogą uniemożliwić bądź utrudnić ukończenie spodziewanych prac nad projektami Spółki, zaliczają się: prawdopodobieństwo wystąpienia problemów technicznych i mechanicznych w trakcie realizacji projektów, zmiany cen produktów, nieuzyskanie wymaganych prawem zgód, sytuacja finansowa na rynku lokalnym i międzynarodowym, jak również sytuacja na rynku ropy naftowej i gazu, finansowym, polityczna i gospodarcza sytuacja na obszarach działania Spółki oraz wszelkie inne ryzyka nieprzewidziane przez Spółkę albo nieujawnione w dokumentach przez nią opublikowanych. Ze względu na fakt, że stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się do przyszłych wydarzeń i uwarunkowań, z natury odznaczają się one ryzykiem i niepewnością, a faktyczne rezultaty mogą się znacznie różnić od informacji zawartych w niniejszych stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Spółka nie jest zobowiązana do aktualizacji lub korekty stwierdzeń dotyczących przyszłości zawartych w niniejszej informacji, tak żeby odzwierciedlały one stan po publikacji niniejszej informacji, chyba że jest wymagane przepisami prawa.



Serinus Energy plc

Raport półroczny wraz ze sprawozdaniem finansowym
za I półrocze 2020 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 2020 R.

Działalność operacyjna

- Pomimo trwającego kryzysu wywołanego pandemią COVID-19 w okresie sprawozdawczym spółka Serinus Energy plc („Serinus”, „Spółka” lub „Grupa”) nadal prowadziła 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 zgodnie z zaleceniami lokalnych władz.
- W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. średnie dzienne wydobycie w przeliczeniu na baryłkę ekwiwalentu ropy naftowej (boe/d) wzrosło o 1.815 boe/d, tj. 267%, do poziomu 2.495 boe/d (w I półroczu 2019 r. – 680 boe/d), z czego 1.903 boe/d wydobywano w Rumunii (wzrost o 1.531 boe/d, tj. 412%, wobec 372 boe/d w I półroczu 2019 r.), a 592 boe/d w Tunezji (wzrost o 284 boe/d, tj. 92%, wobec 308 boe/d w I półroczu 2019 r.).
- Na koniec czerwca 2020 r. dzienne wydobycie w Grupie osiągnęło poziom 2.514 boe/d, w tym 1.931 boe/d w Rumunii i 583 boe/d w Tunezji.
- Realizacja programu badań sejsmicznych 3D w Rumunii, którego zakończenie było zaplanowane na I półrocze 2020 r., została odroczone z powodu wprowadzonych w połowie marca br. obostrzeń związanych z wybuchem pandemii COVID-19.
- Wzrost wydobycia w Tunezji był niższy od zakładanego, czego przyczyną był związany z wybuchem pandemii COVID-19 brak możliwości sprowadzenia do tego kraju zagranicznych ekspertów w celu przeprowadzenia niezbędnych prac na lokalnych wiertniach.
- Pomimo znacznego spadku cen surowców w I półroczu 2020 r. Spółka zmniejszyła średni koszt wydobycia baryłki w tym okresie do poziomu 8,68 USD (w I półroczu 2019 r. – 16,54 USD).

Działalność finansowa

- W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 13,3 mln USD brutto (w I półroczu 2019 r. – 6,4 mln USD), tj. 12,4 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 6,4 mln USD) po pomniejszeniu o opłaty koncesyjne. W Rumunii wypracowano przychody na poziomie 9,9 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 3,0 USD), a w Tunezji na poziomie 3,4 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 3,4 mln USD).
- Środki pieniężne z działalności operacyjnej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. wyniosły 4,3 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 1,4 USD).
- W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. średnia uzyskiwana przez Serinus cena ropy naftowej w przeliczeniu na baryłkę („bbl”) wyniosła 31,96 USD (w I półroczu 2019 r. – 63,07 USD), a średnia uzyskiwana przez Spółkę cena gazu ziemnego w przeliczeniu na tysiąc stóp sześciennych („mcf”) – 4,74 USD (w I półroczu 2019 r. – 7,82 USD).
- Nakłady inwestycyjne w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. były na poziomie 3,1 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 1,6 mln USD).
- Z uwagi na panującą niepewność spowodowaną pandemią COVID-19 i wywołany nią kryzys oraz związane z tym trudności w transporcie osób i sprzętu podjęto decyzję o odroczeniu wszystkich planowanych inwestycji rozwojowych. Nakłady inwestycyjne będą ponoszone wyłącznie w zakresie wymaganym do zapewnienia bezpieczeństwa i utrzymania ruchu infrastruktury wydobywczej.
- W dniu 22 czerwca 2020 r. Grupa zawarła porozumienie ze swoim kredytodawcą, tj. Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („EBOiR”), na mocy którego zobowiązała się do spłaty części wymagalnej w dniu 30 czerwca 2020 r. raty Kredytu Zamiennego w wysokości 2,0 mln USD i uzyskała odroczenie spłaty pozostałej jej części w wysokości 6,4 mln USD o okres 12 miesięcy.

OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W Rumunii Spółka obecnie prowadzi wydobycie z trzech odwiertów eksploatacyjnych, położonych na złożu Moftinu. Spółka rozpoczęła ubieganie się o zezwolenia niezbędne do wykonania kolejnego odwiertu, tj. M-1008, którego realizację pierwotnie zaplanowano na przełom 2020 i 2021 r. Obecnie wszystkie planowane wiercenia zostały wstrzymane ze względu na pandemię COVID-19. Spółka zakłada wznowienie prac nad nowym odwiertem niezwłocznie po uznaniu związanych z tym działań za bezpieczne i zniesieniu przez władze Rumunii obowiązujących obostrzeń. Spółka jest w posiadaniu zezwolenia na realizację programu badań sejsmicznych 3D na obszarze o powierzchni 148 km² w rejonie Căpleni, położonym bezpośrednio na północ od Zakładu Przetwarzania Gazu Moftinu, i zawarła porozumienia w sprawie udostępnienia terenu ze wszystkimi właścicielami gruntów objętych planowanymi badaniami. Chociaż Spółka zleciła mobilizację sprzętu do badań sejsmicznych oraz personelu w celu rozpoczęcia realizacji programu, z powodu obostrzeń wprowadzonych w ramach ogłoszonego Rumunii w związku z pandemią COVID-19 stanu wyjątkowego, obejmujących m.in. obostrzenia w zakresie podróżowania i działalności usługowej na terytorium kraju, w tym w szczególności na terenie okręgu administracyjnego Satu Mare, Spółka wspólnie z wybranym wykonawcą podjęła decyzję o odroczeniu realizacji programu. Spółka prowadzi konstruktywne rozmowy z rumuńskimi organami regulacyjnymi w celu uzgodnienia odroczenia terminu realizacji badań.

W Tunezji odnotowywano dalszy wzrost wielkości wydobycia przede wszystkim dzięki wydajniejszej pracy pomp wglębnych w odwiertach oraz postępującego spadku stopnia ich zawodnienia. Od czasu wznowienia wydobycia na obszarze koncesji Chouech i Ech Chouech po okresie przedłużającego się przestoju spowodowanego wybuchem niepokoїв społecznych w Tunezji Spółka odnotowuje stały wzrost wydajności wydobycia z tych złóż. Spółka w dalszym ciągu przygotowuje plany wymiany starszych pomp oraz przeprowadzenia na odwiertach innych niskonakładowych prac rekonstrukcyjnych o potwierdzonej skuteczności w zakresie zwiększenia wielkości wydobycia. Ich realizacja nastąpi po uzyskaniu większej pewności co do planów odpowiednich władz dotyczących dalszego obowiązywania obostrzeń związanych z kryzysem spowodowanym pandemią COVID-19.

PERSPEKTYWY

COVID-19

Zdrowie, bezpieczeństwo i dobrostan pracowników w okresie panującego kryzysu stanowią dla Spółki najwyższy priorytet. W drugim kwartale 2020 r. biura Spółki w Tunezji i Rumunii zostały ponownie otwarte przy zachowaniu rygorystycznych środków bezpieczeństwa. Obowiązuje w nich m.in. nakaz przestrzegania tzw. dystansu społecznego, ograniczenie liczby osób mogących znajdować się w tym samym czasie w pomieszczeniach oraz nakaz noszenia maseczek. Na wiertniach, w których działalności nie odnotowano żadnych zakłóceń, wprowadzono odpowiednie zmiany w obowiązujących regulaminach pracy w celu zapewnienia bezpieczeństwa i higieny pracy w nowych okolicznościach, w tym poprzez zachowanie tzw. dystansu społecznego. Państwa na całym świecie realizują strategie stopniowego ponownego uruchamiania swoich gospodarek, a Grupa na bieżąco śledzi rozwój sytuacji w każdej jurysdykcji, w której prowadzi działalność, i będzie w dalszym ciągu postępować zgodnie z zaleceniami lokalnych władz.

Rumunia

W Rumunii zawieszono realizację wszystkich planów inwestycyjnych, a remont instalacji Zakładu Przetwarzania Gazu Moftinu, który pierwotnie miał się odbyć w maju 2020 r., przełożono na wrzesień 2020 r. Ze względu na odroczenie planowanego remontu instalacji specjaliści Grupy opracowali program stopniowych przeglądów konserwacyjnych w takiej formie, aby realizacja zadań z zakresu utrzymania ruchu w zmienionym trybie nie miała jakiegokolwiek negatywnego wpływu na bezpieczeństwo pracy Zakładu ani jego wydajność.

Spółka już wcześniej informowała, że uzyskała komplet pozwoleń na realizację programu badań sejsmicznych 3D w rejonie Căpleni i przygotowywała się do jego rozpoczęcia. Jego realizacja została jednak odroczone z powodu wprowadzonych przez władze ograniczeń w zakresie przemieszania osób i sprzętu oraz organizacji dużych zgromadzeń w omawianym okresie sprawozdawczym. Spółka zawarła porozumienie z wybranym wykonawcą programu, wydłużające okres obowiązywania zawartych umów o rok w celu umożliwienia realizacji programu w przyszłości. Spółka ma nadzieję wznowić realizację programu na początku 2021 r., co jednak ostatecznie uzależnione będzie od rozwoju sytuacji związanej z pandemią COVID-19.

Uzyskano także zezwolenia niezbędne do wykonania odwiertu eksploatacyjnego M-1008. Jego odwiercenie zostało pierwotnie zaplanowane na przełom 2020 i 2021 r., jednak ze względu na obostrzenia związane z pandemią COVID-19 określenie pewnych terminów ukończenia kolejnych etapów tej inwestycji nie jest możliwe.

Tunezja

W Tunezji Spółka w dalszym ciągu opracowuje plany inwestycji o niewielkim stopniu kapitałochłonności, lecz o dużym potencjale zwiększenia wydobycia, których realizacja będzie możliwa w przyszłości. W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka przeprowadziła dodatkowe prace na terenie koncesji Chouech i Ech Chouech, polegające na wymianie pomp lub zwiększeniu wydajności istniejących urządzeń, co przełożyło się na stopniowo przyspieszający wzrost wydobycia. Kryzys wywołany pandemią COVID-19 spowodował drobne trudności z pozyskaniem wykonawców prac serwisowych, opóźniając tym samym realizację kolejnych robót mających na celu zwiększenie wydajności pomp. Spółka będzie na bieżąco śledzić rozwój sytuacji i notowania surowców tak, aby móc wznowić program prac rekonstrukcyjnych na odwiertach w najodpowiedniejszym do tego momencie.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

Płynność, zadłużenie i zasoby kapitałowe

W Rumunii w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w łącznej wysokości 2,3 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 1,4 mln USD), przede wszystkim na wykonanie odwiertu M-1004, w tym jego uzbrojenie i podłączenie do istniejącej infrastruktury. W omawianym okresie sprawozdawczym przedsiębiorstwo prowadzone przez Serinus w Rumunii pozostawało jednostką generującą znaczne przepływy pieniężne, do czego przyczynił się przede wszystkim wzrost wydobywania po oddaniu do eksploatacji odwiertu M-1004. W I półroczu 2020 r. wartość retroaktywna netto w przeliczeniu na boe uzyskiwana dla złoża Moftinu wyniosła 21,34 USD (w I półroczu 2019 r. – 34,72 USD).

W Tunezji w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w łącznej wysokości 0,8 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 0,2 mln USD). Środki te przeznaczono na realizację prac rekonstrukcyjnych na położonych na terenie koncesji Chouech odwiertach CS-1 i CS-3. W I półroczu 2020 r. wydobywanie Grupy ze złóż Sabria, Chouech i Ech Chouech w Tunezji pozostawało na opłacalnych poziomach, a uzyskiwana dla nich wartość retroaktywna netto w przeliczeniu na boe wyniosła 9,42 USD (w I półroczu 2019 r. – 27,61 USD).

Środki pieniężne z działalności operacyjnej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. wzrosły do poziomu 4,3 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 1,4 USD) przede wszystkim dzięki wzrostowi wydobywania ze złoża Moftinu w 2020 r., którego efekt został częściowo zniwelowany przez niższe ceny surowców.

Zgodnie z Umową Kredytu Zamiennego zwaną z EBOiR zadłużenie z jej tytułu miało zostać spłacone w czterech ratach, z których pierwsza, wynosząca 25% kapitału plus odsetki, była wymagalna 30 czerwca 2020 r., a pozostałe trzy 30 czerwca w kolejnych latach. 22 czerwca 2020 r. Spółka zawarła porozumienie z EBOiR, na mocy którego uzyskała odroczenie na okres jednego roku spłaty kwoty 6,4 mln USD stanowiącej część raty Kredytu Zamiennego w łącznej wysokości 8,4 mln USD, wymagalnej 30 czerwca 2020 r., i dokonała spłaty 2 mln USD. Pozostała do spłaty kwota pierwszej raty, ujęta na 30 czerwca 2020 r. w zobowiązaniach krótkoterminowych, ma zostać spłacona wraz z drugą ratą, której łączna wysokość w terminie wymagalności, tj. 30 czerwca 2021 r., wyniesie w takim wypadku 14,9 mln USD.

22 czerwca 2020 r. Grupa otrzymała formalne oświadczenie EBOiR o zwolnieniu jej z wymogu utrzymania wskaźników finansowych na ustalonym poziomie za okres kończący się 30 czerwca 2020 r.

Stan na: w tys. USD	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
Aktywa obrotowe	13.002	15.243
Zobowiązania krótkoterminowe	35.117	32.194
Deficyt kapitału obrotowego	(22.115)	(16.951)

Na 30 czerwca 2020 r. deficyt kapitału obrotowego w Grupie wynosił 22,1 mln USD, tj. był o 5,2 mln wyższy niż na dzień 31 grudnia 2019 r. przede wszystkim ze względu na ujęcie wymagalnej 30 czerwca 2021 r. raty Kredytu Zamiennego w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazane na 30 czerwca 2020 r. uwzględniają zadłużenie wobec EBOiR w wysokości 14,9 mln USD (na 31 grudnia 2019 r. – 7,7 mln USD), zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 13,3 mln USD (na 31 grudnia 2019 r. – 16,2 mln USD), z czego 6,0 mln USD dotyczy działalności prowadzonej w Brunei w latach 2012–2013, rezerwę na koszty likwidacji w wysokości 6,3 mln USD (na 31 grudnia 2019 r. – 6,3 mln USD), zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w kwocie 0,3 mln USD (na 31 grudnia 2019 r. – 1,4 mln USD) oraz zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości 0,3 mln USD (na 31 grudnia 2019 r. – 0,5 mln USD). Zobowiązania z tytułu wycofania aktywów z użytkowania obejmują kwotę 1,8 mln USD dotyczącą aktywów w Brunei, kwotę 1,0 mln USD dotyczącą aktywów w Kanadzie oraz kwotę 3,5 mln USD dotyczącą aktywów w Tunezji. Zobowiązania dotyczące Kanady są skompensowane przez środki pieniężne na lokacie w wysokości 1,1 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 1,1 mln USD), które są prezentowane w aktywach obrotowych jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

Oświadczenie o zdolności do kontynuowania działalności

Zdolność Grupy do terminowego regulowania zobowiązań zależy od jej zdolności do generowania w przyszłych okresach przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej i/lub uzyskania niezbędnego finansowania. Grupa opracowała modelowe prognozy przepływów pieniężnych w celu ustalenia takiego sposobu zarządzania dostępnymi środkami, który umożliwi Grupie regulowanie zobowiązań w terminie ich wymagalności, lub wskazania obszarów, w których wymagane może być dodatkowe finansowanie. W związku z powyższym istnieje istotna niepewność co do zdolności Grupy do regulowania wszystkich ciężących na niej zobowiązań finansowych w terminach ich wymagalności.

Zdolność Grupy do generowania w przyszłości przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w wysokości wystarczającej do terminowego regulowania zobowiązań oraz dalsza dostępność istniejących linii kredytowych w przypadku niedotrzymania wymaganych poziomów wskaźników finansowych (kovenantów) stanowią ważne czynniki niepewności mogące budzić istotne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności. Szczegółowe informacje na ten temat przedstawiono w Nocie 2 do niniejszego sprawozdania.

OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ W I PÓŁROCZU 2020 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	
	2020	2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3.077	3.492
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	1.240	(2.090)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	4.317	1.402
Środki pieniężne z działalności operacyjnej na akcję	0,02	0,01

Wzrost środków pieniężnych z działalności operacyjnej w I półroczu 2020 r. wynikał przede wszystkim z efektu bazy, polegającego na tym, że w br. Spółka generowała w Rumunii przepływy pieniężne przez cały omawiany okres sprawozdawczy, a w okresie porównawczym – wyłącznie przez drugi kwartał. Środki pieniężne z działalności operacyjnej prowadzonej w Rumunii wyniosły 6,3 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 1,7 mln USD), a środki pieniężne wykorzystane w działalności operacyjnej prowadzonej w Tunezji – 0,3 mln USD (w I półroczu 2019 r. – środki pieniężne uzyskane z działalności operacyjnej w wysokości 1,4 mln USD). Środki wydatkowane na cele korporacyjne wyniosły 1,7 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 1,7 mln USD). Wzrost środków pieniężnych z działalności operacyjnej prowadzonej w Rumunii wynikał bezpośrednio z faktu, że w br. eksploatację złoża Moftinu prowadzono przez cały omawiany okres sprawozdawczy, a w okresie porównawczym wydobywanie rozpoczęło dopiero 25 kwietnia 2019 r. Spadek środków pieniężnych z działalności operacyjnej prowadzonej w Tunezji wynikał z zapłaty podatku w wysokości 1,2 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 0,1 mln USD).

PRODUKCJA

	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2020	2019
Tunezja		
Ropa naftowa (bbl/d)	485	226
Gaz ziemny (Mcf/d)	641	494
Tunezja (boe/d)	592	308
Rumunia		
Gaz ziemny (Mcf/d)	11.331	2.188
Kondensat (bbl/d)	14	7
Rumunia (boe/d)	1.903	372
Grupa		
Ropa naftowa (bbl/d)	485	226
Gaz ziemny (Mcf/d)	11.972	2.682
Kondensat (bbl/d)	14	7
Łączne wydobywanie w Grupie (boe/d)	2.495	680
% udział frakcji ciekłych	20%	34%
% udział gazu	80%	66%

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. średnie dzienne wydobywanie w Rumunii (boe/d) wyniosło 1.903 boe/d (w I półroczu 2019 r. – 372 boe/d), co oznacza wzrost o 1.531 boe/d, tj. 412%, wynikający przede wszystkim z efektu bazy związanego z uruchomieniem wydobywania w tym kraju dopiero 25 kwietnia 2019 r., a także z rozpoczęcia eksploatacji odwiertu M-1004 w lutym 2020 r.

Średnie dzienne wydobycie w Tunezji, prowadzone ze złóż Sabria, Chouech i Ech Chouech, wynosiło 592 boe/d (w I półroczu 2019 r. – 308 boe/d), czyli było wyższe o 284 boe/d, tj. 92%. Wzrost wydobycia wynikał z efektu bazy, polegającego na tym, że w br. eksploatację złóż Chouech i Ech Chouech prowadzono przez cały omawiany okres sprawozdawczy, podczas gdy w I półroczu 2019 r. pozostawały one wyłącznie z eksploatacji, a także z postępującej poprawy wydajności odwiertów w związku ze stopniowym spadkiem ich zawodnienia.

W okresie sprawozdawczym średnie dzienne wydobycie w Grupie (boe/d) wyniosło 2.495 boe/d (w I półroczu 2019 r. – 680 boe/d), co oznacza wzrost r/r o 1.815 boe/d, tj. 267%.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ROPY NAFTOWEJ I GAZU

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2020	2019
Tunezja		
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	2.813	2.583
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego	611	845
Przychody ze sprzedaży w Tunezji	3.424	3.428
Rumunia		
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego	9.784	2.953
Przychody ze sprzedaży kondensatu	75	67
Przychody ze sprzedaży w Rumunii	9.859	3.020
Grupa		
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	2.813	2.583
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego	10.395	3.798
Przychody ze sprzedaży kondensatu	75	67
Przychody Grupy ogółem	13.283	6.448
Przychody ze sprzedaży frakcji ciekłych (%)	22%	41%
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego (%)	78%	59%
Uzyskana cena		
Tunezja		
Ropa naftowa (USD/bbl)	31,96	63,07
Gaz ziemny (USD/Mcf)	5,23	9,46
Średnia cena sprzedaży uzyskiwana w Tunezji (USD/boe)	31,86	61,39
Rumunia		
Gaz ziemny (USD/Mcf)	4,71	7,45
Kondensat (USD/bbl)	29,92	52,00
Średnia cena sprzedaży uzyskiwana w Rumunii (USD/boe)	28,26	44,87
Grupa		
Ropa naftowa (USD/bbl)	31,96	63,07
Gaz ziemny (USD/Mcf)	4,74	7,82
Kondensat (USD/bbl)	29,92	52,00
Średnia cena sprzedaży uzyskiwana przez Grupę (USD/boe)	29,11	52,36

Przychody ze sprzedaży ropy naftowej i gazu ziemnego w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. wzrosły o 6,8 mln USD, tj. 106%, do poziomu 13,3 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 6,4 mln USD). Wzrost ten wynikał z omówionego wyżej wzrostu wydobycia i został zniwelowany spadkiem średnich uzyskiwanych cen sprzedaży w przeliczeniu na boe o 44%. Na średnie uzyskiwane ceny sprzedaży wpływ miał spadek notowań ropy Brent oraz struktura wydobycia Grupy, składająca się w 80% z gazu ziemnego (w I kw. 2019 r. – 66%), dla którego uzyskiwano niższe średnie ceny sprzedaży w przeliczeniu na boe niż dla ropy naftowej.

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. Ceny gazu ziemnego są regulowane na poziomie krajowym i w przypadku surowca wydobywanego ze złoża Sabria powiązane są ze średnią ceną oleju opałowego o wysokiej zawartości siarki (odnoszoną do Brent) w danym miesiącu.

W Rumunii nie mniej niż 40% wydobytego gazu ziemnego podlega obowiązkowej sprzedaży na otwartym rynku, natomiast sprzedaż pozostałej części wydobycia odbywa się na podstawie umowy sprzedaży gazu zawartej ze spółką Vitol Gas and Power BV. Zgodnie z warunkami umowy cena sprzedaży ustalana jest w odniesieniu do średniej ceny uzyskiwanej w transakcjach zawieranych na rynkach scentralizowanych w Rumunii.

OPŁATY KONCESYJNE (ANG. ROYALTIES)

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2020	2019
Tunezja	415	336
Rumunia	488	227
Ogółem	903	563
Ogółem (USD/boe)	1,99	4,57
Tunezja (jako % przychodów ze sprzedaży)	12,1%	9,8%
Rumunia (jako % przychodów ze sprzedaży)	5,0%	7,5%
Ogółem (jako % przychodów ze sprzedaży)	6,8%	8,7%

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. opłaty koncesyjne wyniosły 0,9 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 0,6 mln USD) ze względu na omówiony wyżej wzrost wydobycia. Efektywna stawka opłat koncesyjnych w Tunezji wyniosła 12,1% (w I półroczu 2019 r. – 9,8%). Jej wzrost wynikał z równej, wynoszącej 15% stawki opłat koncesyjnych ustalonej dla węglowodorów wydobywanych ze złóż Chouech i Ech Chouech, z których w okresie porównawczym nie prowadzono wydobycia, a które były eksploatowane w I półroczu 2020 r. Efektywna stawka opłat koncesyjnych w Rumunii wyniosła 5,0% (w I półroczu 2019 r. – 7,5%). Jej spadek wynikał ze zmiany struktury cen uwzględnianej przy obliczaniu wysokości opłat koncesyjnych. Zmiana polegała na wprowadzeniu ustawowo określonej ceny referencyjnej w miejsce faktycznej ceny sprzedaży uzyskiwanej w okresie porównawczym.

Stawki opłat koncesyjnych w Tunezji ustalane są na podstawie indywidualnych 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 okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. stawki opłat koncesyjnych za ropę naftową i gaz ziemny wydobyte z terenu koncesji Sabria wynosiły, odpowiednio, 10% (w I półroczu 2019 r. – 10%) i 8% (w I półroczu 2019 r. – 8%). W ramach koncesji Chouech i Ech Chouech stawki opłat koncesyjnych były ustalone na równym poziomie, wynoszącym 15% (w I kw. 2019 r. – 15%).

W Rumunii stawki opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia gazu ziemnego i kondensatu wynoszą, odpowiednio, 3,5–13,0% i 3,5–13,5% w zależności od wielkości wydobycia w danym kwartale. Opłaty koncesyjne w Rumunii są naliczane na podstawie ceny referencyjnej ustalonej przez władze rumuńskie.

KOSZTY PRODUKCJI

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2020	2019
Tunezja	2.003	1.550
Rumunia	1.908	456
Kanada	30	31
Grupa	3.941	2.037
Koszty produkcji w Tunezji (USD/boe)	18,59	27,76
Koszty wydobycia w Rumunii (USD/boe)	5,51	6,78
Koszty wydobycia ogółem (USD/boe)	8,68	16,54

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. koszty wydobycia poniesione przez Grupę wyniosły łącznie 3,9 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 2,0 mln USD). Ich ogólny wzrost wynikał z uwzględnienia kosztów wydobycia ze złóż Moftinu, Chouech i Ech Chouech w 2020 r. Koszty wydobycia w przeliczeniu na boe wyniosły 8,68 USD (w I półroczu 2019 r. – 16,54 USD). Odnotowany spadek kosztów wydobycia w przeliczeniu na boe wynikał z eksploatacji złóż rumuńskich, charakteryzujących się niskimi kosztami wydobycia, oraz ze znacznego wzrostu łącznej wielkości wydobycia w Grupie.

Koszty wydobycia w Tunezji w omawianym okresie sprawozdawczym wyniosły łącznie 2,0 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 1,6 mln USD). Ich ogólny wzrost wynikał z uwzględnienia kosztów wydobycia ze złóż Chouech i Ech Chouech, których eksploatację wznowiono. Stopniowy wzrost wielkości wydobycia przełożył się jednak na spadek kosztów wydobycia w przeliczeniu na boe do poziomu 18,59 USD (w I półroczu 2019 r. – 27,76 USD).

Koszty wydobycia w Rumunii w omawianym okresie sprawozdawczym wyniosły łącznie 1,9 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 0,5 mln USD). W okresie porównawczym Grupa poniosła niewielkie koszty wydobycia w Rumunii, gdyż eksploatacja złoża Moftinu rozpoczęła się dopiero 25 kwietnia 2019 r.

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 (ANG. OPERATING NETBACK)

Operacyjna wartość retroaktywna netto jest stosowana przez Serinus jako kluczowy wskaźnik efektywności dający kierownictwu Spółki wyobrażenie na temat rentowności Serinus w odniesieniu do aktualnie panujących warunków rynkowych, oraz jako narzędzie do analizy porównawczej jej efektywności operacyjnej 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 zakończone 30 czerwca	
	2020	2019
Tunezja		
Wielkość wydobycia (boe/d)	592	308
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	31,86	61,39
Opłaty koncesyjne	(3,85)	(6,02)
Koszty produkcji	(18,59)	(27,76)
Operacyjna wartość retroaktywna netto – Tunezja	9,42	27,61
Rumunia		
Wielkość wydobycia (boe/d)	1.903	372
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	28,26	44,87
Opłaty koncesyjne	(1,41)	(3,37)
Koszty produkcji	(5,51)	(6,78)
Operacyjna wartość retroaktywna netto – Rumunia	21,34	34,72
Grupa		
Wielkość wydobycia (boe/d)	2.495	680
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	29,11	52,36
Opłaty koncesyjne	(1,99)	(4,57)
Koszty produkcji	(8,68)	(16,54)
Operacyjna wartość retroaktywna netto – Grupa	18,44	31,25

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. uzyskana przez Grupę wartość retroaktywna netto w przeliczeniu na boe wyniosła 18,44 USD (w I półroczu 2019 r. – 31,25 USD). Jej spadek wynikał przede wszystkim z niższych uzyskanych cen sprzedaży węglowodorów, skompensowanych niższymi opłatami koncesyjnych i niższymi kosztami wydobycia w przeliczeniu na boe z przyczyn omówionych wyżej.

PODATEK OD ZYSKÓW NADZWYCZAJNYCH

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2020	2019
Podatek od zysków nadzwyczajnych	1.152	669
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/Mcf – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	0,56	1,69
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/boe – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	2,54	10,14

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 (ok. 3,22 USD/mcf). 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.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. zobowiązania Grupy z tytułu podatku od zysków nadzwyczajnych wyniosły łącznie 1,2 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 0,7 USD), tj. 0,56 USD na Mcf gazu wydobytego w Rumunii (w I półroczu 2019 r. – 1,69 USD). W II kw. 2020 r. ceny gazu spadły do poziomu zbliżonego do progu, od którego naliczany jest podatek od zysków nadzwyczajnych, w związku z czym zobowiązanie z tego tytułu za II kw. 2020 r. wyniosło 0,1 mln USD.

ODPISY UMORZENIOWE I AMORTYZACJA

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2020	2019
Tunezja	1.739	728
Rumunia	6.378	1.358
Segment korporacyjny	342	309
Ogółem	8.459	2.395
Tunezja (USD/boe)	16,14	13,04
Rumunia (USD/boe)	18,42	20,18
Ogółem (USD/boe)	18,63	19,45

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. odpisy z tytułu umorzenia i amortyzacji w Tunezji wyniosły 1,7 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 0,7 mln USD). Ich wzrost wynikał bezpośrednio ze wzrostu wydobywania ze złóż Chouech i Ech Chouech. Odpisy z tytułu umorzenia i amortyzacji w Rumunii wyniosły 6,4 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 1,4 USD). Ich wzrost wynikał z efektu bazy, polegającego na tym, że w omawianym okresie sprawozdawczym wydobywanie ze złóż Moftinu prowadzone było przez pełne sześć miesięcy, a w okresie porównawczym – wyłącznie przez dwa miesiące po rozpoczęciu eksploatacji 25 kwietnia 2019 r.

Odpisy z tytułu umorzenia i amortyzacji naliczane są w podziale na złoża, przy uwzględnieniu wartości księgowej netto koncesji, przyszłych kosztów zagospodarowania rezerw oraz wielkości potwierdzonych i prawdopodobnych rezerw danej koncesji.

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2020	2019
Koszty ogólnego zarządu	1.684	1.643
Koszty ogólnego zarządu (USD/boe)	3,72	13,34

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. koszty ogólnego zarządu wyniosły 1,7 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 1,6 mln USD). Ich nominalny wzrost wynikał przede wszystkim ze wzrostu kosztów usług specjalistycznych. Znaczny spadek kosztów ogólnego zarządu w przeliczeniu na boe wynikał z wyższych wolumenów wydobywania ze złóż Moftinu, Chouech i Ech Chouech niż w okresie porównawczym.

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 wydobywania. 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 wydobywania.

KOSZTY PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2020	2019
Koszty płatności w formie akcji własnych	254	500
Koszty płatności w formie akcji własnych (USD/boe)	1,14	4,06

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. koszty płatności w formie akcji własnych wyniosły 0,3 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 0,5 mln USD). Ich spadek wynikał z ujęcia w zyskach i stratach w okresie sprawozdawczym mniejszej liczby opcji na akcje Spółki, do których uprawnienia nie zostały nabyte, co zostało częściowo skompensowane przez zamianę części wynagrodzenia w środkach pieniężnych należnego członkom Rady Dyrektorów pełniącym funkcje wykonawcze na akcje w II kw. 2020 r.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2020	2019
Odpisy aktualizujące	9.600	-

Na 30 czerwca 2020 r. przeprowadzono test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych Grupy w celu oceny wpływu, jaki wywarł na nie utrzymujący się niski poziom cen surowców oraz ich zmienność, które to okoliczności są przede wszystkim następstwem spowolnienia gospodarczego związanego z pandemią COVID-19. W wyniku testu na utratę wartości ujęto odpisy aktualizujące w wysokości 9,6 mln USD (w 2019 r. – 0 USD). Szczegółowe informacje na ten temat przedstawiono w Nocie 4.

KOSZTY FINANSOWE NETTO

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2020	2019
Koszty odsetkowe z tytułu zadłużenia długoterminowego	1.575	1.650
Amortyzacja kosztów zadłużenia	44	99
Amortyzacja kosztów z tytułu zmiany warunków zadłużenia	127	22
Odsetki od leasingu	52	47
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	336	614
Pozostałe odsetki i różnice kursowe	7	(212)
	2.141	2.220

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. koszty finansowe netto wyniosły 2,1 mln USD (w I półroczu 2019 r. – 2,2 mln USD). Ich nieznaczny spadek wynikał ze spłaty Kredytu Głównego w 2019 r., niższych stóp oprocentowania Kredytu Zamiennego w okresie sprawozdawczym, niższego przyrostu wartości ze względu na zmniejszenie rezerwy na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów, skompensowanego wyższym saldem kwoty kapitału zadłużenia wobec EBOiR z tytułu Kredytu Zamiennego.

DANE DOTYCZĄCE STRUKTURY AKCJONARIATU

Poniżej przedstawiono saldo niewykonanych opcji na akcje na dzień publikacji niniejszego raportu, a także zmiany liczby akcji będących w posiadaniu poszczególnych członków Rady Dyrektorów w okresie od 30 czerwca 2020 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu. Z członkami Rady Dyrektorów pełniącymi funkcje wykonawcze zostało zawarte porozumienie, na mocy którego 20% należnego im wynagrodzenia w środkach pieniężnych zostało zamienione na jego równowartość w akcjach zwykłych Spółki. Za usługi świadczone w II kw. 2020 r. z tego tytułu przyznano łącznie 405.007 akcji zwykłych, których emisja nastąpiła 14 lipca 2020 r.

Imię i nazwisko	Opcje posiadane na dzień		Akcje posiadane na dzień	
	30 czerwca 2020 r.	14 sierpnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	14 sierpnia 2020 r.
Członkowie Rady Dyrektorów pełniący funkcje wykonawcze:				
Jeffrey Auld	8.000.000	8.000.000	22.197	258.451
Andrew Fairclough	1.750.000	1.750.000	-	168.753
Członkowie Rady Dyrektorów niepełniący funkcji wykonawczych:				
Jim Causgrove	100.000	100.000	-	-
Eleanor Barker	100.000	100.000	100.000	100.000
	9.950.000	9.950.000	122.197	527.204

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): Kulczyk Investments S.A. – 38.02%, Marlborough Fund Managers – 9.85%, JCAM Investments Ltd – 7.88%.

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.

INNA CAŁKOWITA STRATA

Na inną całkowitą stratę składają się korekty z tytułu różnic kursowych, dokonywane w ramach przeliczenia kwot w walutach funkcjonalnych poszczególnych jednostek biznesowych, tj. dolarach kanadyjskich i rumuńskich lejach, na kwoty w walucie sprawozdawczej Grupy, tj. dolarach amerykańskich, na koniec okresu sprawozdawczego.

OŚWIADCZENIE RADY DYREKTORÓW W SPRAWIE 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 sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r.

Sprawozdanie dotyczące najważniejszych wydarzeń zawarte w niniejszym raporcie przedstawia w sposób rzetelny i jasny sytuację na dzień bilansowy oraz wydarzenia, jakie wystąpiły w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r., a także zawiera opis najważniejszych czynników ryzyka i elementów niepewności.

Serinus Energy plc
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitej straty
(w tys. USD) (dane niebadane)

		Sześć miesięcy zakończone	
	Nota	2020	30 czerwca 2019
Przychody ze sprzedaży		13.283	6.448
Koszt własny sprzedaży			
Opłaty koncesyjne		(903)	(563)
Koszty wydobycia		(3.941)	(2.037)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja		(8.459)	(2.395)
Podatek od zysków nadzwyczajnych		(1.152)	(669)
Koszt własny sprzedaży ogółem		(14.455)	(5.664)
(Strata) zysk brutto		(1.172)	784
Koszty ogólnego zarządu		(1.684)	(1.643)
Koszty płatności w formie akcji własnych		(254)	(500)
Koszty notowań na rynku giełdowym		-	(7)
Łączne koszty ogólnego zarządu		(1.938)	(2.150)
Odpisy aktualizujące	4	(9.600)	-
Rozwiązanie rezerwy	5	1.905	-
Strata na działalności operacyjnej		(10.805)	(1.366)
Koszty finansowe		(2.141)	(2.220)
Strata netto przed opodatkowaniem		(12.946)	(3.586)
Zmiana stanu podatku dochodowego		479	(620)
Strata netto za okres sprawozdawczy		(12.467)	(4.206)
Inna całkowita strata			
Inna całkowita strata do ujęcia w wyniku finansowym w kolejnych okresach:			
Korekta z tytułu różnic kursowych		(633)	826
Całkowita strata za okres		(13.100)	(3.380)
Strata na akcję:			
Podstawowa	6	(0,05)	(0,02)
Rozwodniona	6	(0,05)	(0,02)

*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.*

Serinus Energy plc
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
(w tys. USD) (dane niebadane)

Stan na:	Nota	30 czerwca 2020 r.	(badane) 31 grudnia 2019 r.
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	78.718	93.396
Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów		773	1.004
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		524	817
Aktywa trwałe ogółem		80.015	95.217
Aktywa obrotowe			
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		1.081	1.122
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		10.167	11.341
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1.754	2.780
Aktywa obrotowe ogółem		13.002	15.243
Aktywa ogółem		93.017	110.460
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		377.979	377.942
Warranty		97	97
Rezerwa na płatności w formie akcji		24.052	23.835
Skumulowane różnice kursowe z przeliczenia		(876)	(243)
Niepokryta strata		(399.580)	(387.113)
Kapitał własny ogółem		1.672	14.518
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa na koszty likwidacji		25.968	25.304
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12.714	13.392
Zadłużenie długoterminowe		15.957	23.387
Zobowiązania z tytułu leasingu		266	342
Pozostałe rezerwy		1.323	1.323
Zobowiązania długoterminowe ogółem		56.228	63.748
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część rezerwy na koszty likwidacji		6.269	6.334
Krótkoterminowa część kredytu długoterminowego		14.885	7.709
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu		303	534
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne		13.660	17.617
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		35.117	32.194
Zobowiązania ogółem		91.345	95.942
Zobowiązania i kapitał własny ogółem		93.017	110.460

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Radę Dyrektorów Spółki 13 sierpnia 2020 r.

Serinus Energy plc
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
(w tys. USD) (dane niebadane)

	Kapitał zakładowy	Rezerwa na płatności w formie akcji	Warranty	Niepokryta strata	Skumulowane różnice kursowe z przeliczenia	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2018 r.	375.208	23.307	-	(385.173)	-	13.342
Całkowita strata za okres	-	-	-	(4.206)	-	(4.206)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	826	826
Transakcje z posiadaczami akcji						
Emisja akcji, po pomniejszeniu o koszty emisji	2.734	-	-	-	-	2.734
Wyemitowane warranty	-	-	97	-	-	97
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	500	-	-	-	500
Stan na 30 czerwca 2019 r.	377.942	23.807	97	(389.379)	826	13.293
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

Serinus Energy plc
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
(w tys. USD) (dane niebadane)

		Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	Nota	2020	2019
Działalność operacyjna			
Strata za okres sprawozdawczy		(12.467)	(4.206)
Pozycje niepieniężne:			
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja		8.459	2.395
Przyrost wartości		336	614
Koszty płatności w formie akcji własnych		254	500
Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane		(65)	(204)
Bieżące obciążenie podatkowe		199	108
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego		(678)	512
Odpisy aktualizujące	4	9.600	-
Rozwiązanie rezerwy	5	(1.905)	-
Koszty odsetkowe		1.746	1.825
Zapłacony podatek dochodowy		(1.162)	(142)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		4.317	1.402
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego		(1.240)	2.090
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		3.077	3.492
Działalność finansowa			
Wpływy z emisji akcji		-	3.000
Koszty emisji akcji		-	(169)
Spłata kredytu długoterminowego		(2.000)	(2.700)
Zapłacone odsetki i prowizje z tytułu finansowania		-	(235)
Oplaty leasingowe		(279)	(181)
Przepływy wykorzystane w działalności finansowej		(2.279)	(285)
Działalność inwestycyjna			
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe		(1.822)	(2.432)
Odsetki otrzymane od środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania		(7)	(10)
Zysk ze zbycia		23	-
Przepływy pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(1.806)	(2.442)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(18)	(32)
Zmiana stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych		(1.026)	733
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu		2.780	2.283
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu		1.754	3.016

Serinus Energy plc
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego
(w tys. USD) (dane niebadane)

1. Informacje ogólne

Podstawowa działalność spółki Serinus Energy plc („Serinus”, „Spółka” lub „Grupa”) 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 Spółki mieści się pod adresem 28 Esplanade, St. Helier, Jersey, JE2 3QA.

Serinus Energy Inc. jest publiczną spółką giełdową, której akcje zwykle są notowane pod symbolem „SENX” na rynku AIM oraz pod symbolem „SEN” na GPW. Według stanu na 30 czerwca 2020 r. spółka Kulczyk Investments S.A. („KI”) posiadała 38,02% akcji Serinus.

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”), lecz nie zawiera wszystkich informacji, których ujawnienie jest wymagane w rocznym sprawozdaniu finansowym.

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 2019 r. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. nie wystąpiły zmiany w tych obszarach.

Kontynuacja działalności

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.

Grupa zaspokaja swoje bieżące zapotrzebowanie na kapitał obrotowy z przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sald środków pieniężnych, kapitału własnego oraz w pełni wykorzystanych kredytów (Kredyt Zamienny z EBOiR w wysokości 31,8 mln USD).

W ramach Kredytu Zamiennego udzielonego przez EBOiR odsetki naliczane były do 30 czerwca 2020 r., po czym kwota zadłużenia miała podlegać spłacie w czterech równych ratach 30 czerwca 2020 r., 2021 r., 2022 r. i 2023 r.; po 30 czerwca 2020 r. odsetki miały być spłacane corocznie w terminach spłaty rat kapitałowych. Zgodnie z Umową Kredytu Zamiennego jego rata wymagalna 30 czerwca 2020 r. wynosiła 8,4 mln USD. 22 czerwca 2020 r. Grupa zawarła porozumienie z EBOR („Porozumienie”), na mocy którego uzyskała odroczenie na okres 12 miesięcy spłaty części w/w raty w wysokości 6,4 mln USD i dokonała spłaty 2 mln USD. Grupa zobowiązała się także dokończyć restrukturyzację warunków zawartej z EBOiR Umowy Kredytu Zamiennego do 18 grudnia 2020 r. Niedopełnienie tego zobowiązania stanowiłoby przypadek naruszenia, w związku z czym Grupa podjęła rozmowy z EBOiR w celu restrukturyzacji warunków Umowy Kredytu Zamiennego. Na 30 czerwca 2020 r. Grupa nie spełniała wymogu dotyczącego wskaźnika pokrycia obsługi zadłużenia, jednak EBOiR uwzględnił wniosek złożony w tej sprawie przez Grupę i w dniu 22 czerwca 2020 r. udzielił jej formalnego zwolnienia z przestrzegania tego wymogu dla okresu zakończonego 30 czerwca 2020 r.

W I półroczu 2020 r. na notowania ropy naftowej silny negatywny wpływ miała sytuacja związana z wybuchem pandemii COVID-19 i wynikającym z niej spadkiem popytu na ten surowiec. Choć od kwietnia 2020 r. nastąpił pewien wzrost cen ropy na światowych rynkach, na dzień publikacji niniejszego raportu nadal istnieje znacząca niepewność co do wpływu pandemii na globalny popyt na ropę naftową i ceny surowców w przyszłości, w tym ceny gazu w Rumunii. Spółka podjęła skuteczne działania mające na celu ochronę pracowników i utrzymanie integralności operacyjnej prowadzonego przez nią przedsiębiorstwa, a ponadto kierownictwo podjęło kroki w celu zmniejszenia wpływu środków pieniężnych, w tym poprzez zawieszenie inwestycji oraz dalsze ograniczenie

Serinus Energy plc
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego
(w tys. USD) (dane niebadane)

kosztów i mniej istotnych wydatków. Rada Dyrektorów jest jednak świadoma dynamiki, z jaką obecna sytuacja może ulec zarówno poprawie, jak i pogorszeniu, w związku z czym prognoza przepływów pieniężnych została zaktualizowana z uwzględnieniem obecnie dostępnych informacji i przy założeniach odzwierciedlających obecnie panujące uwarunkowania.

Zgodnie z prognozą w scenariuszu bazowym w dającej się przewidzieć przyszłości Grupa będzie kontynuowała działalność, zachowując zdolność do realizacji aktywów oraz wykonywania zobowiązań w normalnym toku działalności. Ze scenariusza bazowego wynika jednak także, że przy obecnych założeniach Grupa nie będzie w stanie spłacić najbliższej raty Kredytu Zamiennego w terminie jej wymagalności, tj. do 30 czerwca 2021 r., w kwocie wynikającej z zawartego Porozumienia. Grupa podjęła rozmowy z EBOiR w celu restrukturyzacji warunków Umowy Kredytu Zamiennego. Nie ma pewności, że taka restrukturyzacja będzie możliwa lub że Grupa będzie w stanie uzyskać nowe finansowanie. Ponadto zgodnie z założeniami przyjętymi w scenariuszu bazowym istnieje ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie utrzymać wskaźników finansowych na wymaganych na podstawie Umowy Kredytu Zamiennego poziomach w kolejnych okresach. Nie ma pewności, że Grupie zostaną w takim wypadku udzielone kolejne zwolnienia w tym zakresie,

co stanowi ważny czynnik niepewności mogący budzić istotne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia skutków korekt i zmiany klasyfikacji aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów, które byłyby konieczne, gdyby założenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę okazało się niezasadne. Tego rodzaju korekty mogłyby być istotne.

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 2019 r.

4. Odpisy aktualizujące

Na 30 czerwca 2020 r. przeprowadzono test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych Grupy w celu oceny wpływu, jaki wywarł na nie utrzymujący się niski poziom cen surowców oraz ich zmienność, które to okoliczności są przede wszystkim następstwem spowolnienia gospodarczego związanego z pandemią COVID-19. Kierownictwo przeprowadziło analizę utraty wartości w odniesieniu do wszystkich ośrodków wypracowujących środki pieniężne (ang. *cash generating unit* – „CGU”), w wyniku której stwierdziło, że przeprowadzenie testów na utratę wartości było wymagane dla trzech z nich, tj. Sabria, Chouech i Satu Mare. Grupa oszacowała 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%).

W odniesieniu do aktywów Tunezyjskich 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. Zastosowany model zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparto na podanych w poniższej tabeli notowaniach surowców.

Serinus Energy plc
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego
(w tys. USD) (dane niebadane)

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	42,45	5,91	4,64	3,60
2021	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

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 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 tysiącach, z wyjątkiem danych na akcję)	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2020	2019
Strata za okres sprawozdawczy	(12.467)	(4.206)
Średnia ważona liczba akcji		
Liczba istniejących akcji	238.881	229.584
Strata na akcję – podstawowa i rozwodniona	(0,05)	(0,02)

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. z obliczeń wyłączono 10,0 mln (w I półroczu 2019 r. – 8,7 mln) możliwych do wykonania opcji oraz 21,6 mln warrantów (w I półroczu 2019 r. – 3,0 mln) ze względu na ich antyrozwadniający wpływ.

Serinus Energy plc
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego
(w tys. USD) (dane niebadane)

7. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym z członkami Rady Dyrektorów pełniącymi funkcje wykonawcze zostało zawarte porozumienie, na mocy którego 20% należnego im wynagrodzenia w środkach pieniężnych zostało zamienione na jego równowartość w akcjach zwykłych Spółki. W II kw. 2020 r. z tego tytułu przyznano łącznie 405.007 akcji zwykłych, których emisja nastąpiła 14 lipca 2020 r.

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 2020 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), *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*, wydanym przez brytyjską Radę ds. Sprawozdawczości Finansowej do stosowania w Wielkiej Brytanii. Przeгляд śródrocznych informacji finansowych polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowość, 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.

Istotna niepewność co do zdolności do kontynuowania działalności

Zwracamy uwagę na Notę 2 do skróconego sprawozdania finansowego, w której wskazano ryzyko nieutrzymania przez Grupę w przyszłości określonych wskaźników finansowych (kovenantów) na poziomach wynikających z zawartej umowy kredytowej i niezdolności do spłaty raty kredytu, której termin wymagalności przypada w okresie objętym oceną możliwości kontynuowania działalności. Jak wynika z okoliczności, warunków i pozostałych kwestii opisanych w Nocie 2, istnienie tego rodzaju ryzyka stanowi ważny czynnik niepewności mogący budzić istotne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności. Nasza opinia w tej kwestii nie ulega zmianie.

Podsumowanie

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał, aby skrócone sprawozdanie finansowe zawarte w półrocznym raporcie finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 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.

BDO LLP

Biegli Rewidenci

Londyn

13 sierpnia 2020 r.

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