



# Serinus Energy plc

Raport półroczny wraz ze sprawozdaniem finansowym  
za I półrocze 2023 r.  
(waluta raportu: USD)

*Niniejszy dokument stanowi wolne tłumaczenie oryginału sporządzonego w języku angielskim publikowanego w systemie ESPI w trybie przekazywania raportów okresowych przez emitentów, których papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 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 2023 R.

### DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

- Przychody ze sprzedaży za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. wyniosły 8,9 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 29,3 mln USD).
- Środki pieniężne z działalności operacyjnej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. wyniosły 0,4 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 8,2 mln USD).
- Wynik EBITDA za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. wyniósł 0,5 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 8,7 mln USD).
- Zysk brutto ze sprzedaży za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. wyniósł 0,8 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 8,0 mln USD).
- W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. średnia uzyskiwana przez Spółkę cena sprzedaży węglowodorów netto wyniosła 74,93 USD/boe, w tym:
  - średnia uzyskiwana cena sprzedaży ropy naftowej wyniosła 74,75 USD/bbl, a
  - średnia uzyskiwana cena sprzedaży gazu ziemnego wyniosła 12,56 USD/Mcf.
- Wraz ze spadkiem cen surowców w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. średnia wartość retroaktywna wypracowana przez Grupę zmalała do poziomu 31,18 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 113,38 USD/boe), w tym:
  - w Rumunii wyniosła 12,53 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 171,01 USD/boe),
  - w Tunezji – wyniosła 36,47 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 63,49 USD/boe).
- Łączne nakłady inwestycyjne ukształtowały się na poziomie 5,0 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 4,2 mln USD), z czego:
  - 0,5 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Rumunii,
  - 4,5 mln USD stanowiły nakłady poniesione w Tunezji.
- Deficyt kapitału obrotowego wyniósł 4,2 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – nadwyżka w wysokości 0,1 mln USD).
- Na dzień 30 czerwca 2023 r. saldo środków pieniężnych wynosiło 2,5 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 4,9 mln USD).

### DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

- Prace rekonstrukcyjne w odwiercie N-2 na polu Sabria rozpoczęły się 2 maja i zostały pomyślnie ukończone 5 czerwca 2023 r.
- W otworze tym obserwuje się przepływ na powierzchnię, a obecnie trwa jego odwadnianie, które przebiega zgodnie ze schematem odnotowanym przez Spółkę w przypadku innych odwiertów na tym polu.
- W zależności od dalszego przebiegu procesu odwadniania Spółka rozważa przeprowadzenie zabiegu kwasowania otworu w celu zwiększenia jego wydajności.
- W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka przystąpiła również do prac rekonstrukcyjnych w odwiercie W-1 na polu Sabria. Ich celem miało być umożliwienie montażu pierwszej pompy do mechanicznej eksploatacji złoża na tym polu. Prace zostały jednak wstrzymane, ponieważ ze względu na istniejące w odwiercie przeszkody ich kontynuacja wiązałaby się z wyższymi kosztami niż koszt dotarcia do obiektu złożowego za pomocą otworu bocznego w późniejszym terminie.
- Spółka pracuje obecnie nad ustaleniem optymalnych parametrów dla takiego otworu.
- W omawianym okresie sprawozdawczym wydobywanie na polu Chouech es Saida prowadzono bez żadnych przerw w pracy pomp.
- Serinus zatrudnił także firmę specjalizującą się w doradztwie geologicznym i geofizycznym w celu określenia najodpowiedniejszych lokalizacji dla kolejnych dwóch odwiertów na polu Sabria.
- W maju 2023 r. w Tunezji Spółka dostarczyła do odbioru przed kontrahenta 50.344 baryłek ropy naftowej, której cena sprzedaży wyniosła 74,91 USD/bbl.
- Spółka planuje realizację kolejnej dostawy we wrześniu 2023 r.
- Średnie dzienne wydobywanie w Grupie w omawianym okresie sprawozdawczym wynosiło 677 boe, w tym:
  - w Rumunii – 144 boe,
  - w Tunezji – 533 boe.

## 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. Przedsięwzięcie to obejmuje Zakład Przetwarzania Gazu Moftinu, a wydobywanie jest aktualnie prowadzone z czterech odwiertów, tj. Moftinu-1003, Moftinu-1004, Moftinu-1007 i Moftinu-1008. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. w Rumunii Spółka wydobyla łącznie 156 MMcf gazu ziemnego, co odpowiada średniemu dziennemu wydobyciu na poziomie 144 boe.

Odwiert Canar-1 został przekształcony w otwór do zatłaczania wody złożowej wydobywanej z odwiertów na złożu Moftinu i jest obecnie eksploatowany w tym charakterze. Pozwoliło to na znaczne zmniejszenie wydatków związanych z działalnością operacyjną dzięki wyeliminowaniu konieczności wywożenia wody złożowej ciężarówkami poza teren koncesji, co stanowiło istotną pozycję ponoszonych kosztów operacyjnych.

W pierwszym półroczu 2023 r. Spółka ukończyła całościową analizę geologiczną obszaru koncesji Satu Mare, której celem było opracowanie modelu działań poszukiwawczych dla całego terenu koncesji z uwzględnieniem szerokiego zakresu danych technicznych. Model ten pozwoli skoncentrować przyszłe poszukiwania węglowodorów na zidentyfikowanych już, atrakcyjnych podsystemach, w tym na ocenie odkrytych wcześniej złóż i dalszym rozpoznaniu określonych trendów produkcyjnych w obrębie koncesji.

Spółka wypełniła wszystkie zobowiązania do wykonania prac w ramach trzeciego etapu poszukiwań zgodnie z Umową Koncesji Satu Mare i w październiku 2021 r. otrzymała zezwolenie na przeprowadzenie kolejnych prac rozpoznawczych na terenie koncesji w okresie dwóch lat do 27 października 2023 r. Spółka prowadzi regularne rozmowy z Krajową Agencją ds. Zasobów Mineralnych w Rumunii (NAMR) w sprawie kolejnego przedłużenia koncesji i zamierza złożyć stosowny wniosek w tym przedmiocie w 2023 r. Obszar samego pola gazowego Moftinu wraz z przyległymi terenami został uznany za pole komercyjne, a tym samym wyłączony z obowiązkowej procedury przedłużenia koncesji.

W dniu 15 lutego 2023 r. Spółka poinformowała, że sąd arbitrażowy przy Międzynarodowej Izbie Handlowej wydał wyrok stwierdzający, że w następstwie niewywiązania się przez firmę OEBS ze Wspólnej Umowy Operacyjnej pomiędzy OEBS a Serinus 40-procentowy udział OEBS w prawie użytkownika górniczego w ramach koncesji Satu Mare należy do Serinus i zostanie przez Spółkę formalnie objęty.

### TUNEZJA

Spółka obecnie posiada udziały w dwóch koncesjach na terytorium Tunezji, tj. Spółka i Chouech Es Saida. W obrębie każdej z nich znajdują się odkryte rezerwy ropy naftowej i gazu ziemnego, które są obecnie eksploatowane. Największym składnikiem tunezyjskiego portfela aktywów Serinus jest pole naftowe Sabria. Jest to duże, konwencjonalne pole naftowe, którego pierwotne zasoby niezależni inżynierowie złożowi oszacowali na ok. 445 mln baryłek ekwiwalentu ropy naftowej. Dotychczas wydobyto zaledwie 1,6% tych zasobów, co wynika z niewielkiego stopnia zagospodarowania złoża. Po przeprowadzeniu dogłębnych analiz dotyczących optymalnych sposobów dalszego zagospodarowania pola Sabria Serinus doszedł do wniosku, że koncesja ta nadaje się znakomicie do prowadzenia prac rekonstrukcyjnych i innych prac zabiegowych, które umożliwią intensyfikację wydobywania, a z czasem, po odpowiednim określeniu charakterystyki złoża, będzie możliwe przeprowadzenie tam kolejnych inwestycji w zakresie zagospodarowania obszaru koncesji. Koncesja Ech Chouech wygaśnie pomimo złożenia przez Spółkę wniosku o jej przedłużenie w czerwcu 2022 r., tj. przed terminem wygaśnięcia. Serinus zamierza podtrzymać złożony wniosek w momencie jego formalnego rozpoznania w ramach odpowiedniego postępowania.

Prace rekonstrukcyjne związane z montażem pompy wstępnej w odwiercie Sabria W-1 rozpoczęły się w grudniu 2022 r. i początkowo przebiegały zgodnie z oczekiwaniami. Udało się m.in. usunąć dwa z trzech przewodów wiertniczych do głębokości 3.433 m. Następnie natrafiono jednak na trudne warunki w otworze, w tym na rury i płuczkę wiertniczą pozostawione po pracach przeprowadzonych w 1998 r., co utrudniło usunięcie ostatniego odcinka elastycznego przewodu typu *coiled tubing* o średnicy 1,5 cala z głębokości poniżej 2,889 m. Został on wydobyty w ponad 85%, jednak warstwa zalegających urządzeń i płuczki wiertniczej uniemożliwiła usunięcie reszty. W związku z tym Spółka i będąca jej partnerem firma ETAP podjęły decyzję o zawieszeniu dalszych prac do czasu ustalenia alternatywnych sposobów realizacji przedsięwzięcia.

W trakcie całego okresu trwania prac rekonstrukcyjnych nie doszło do żadnych zakłóceń w wydobyciu na polu Sabria i pozostawało ono na stabilnym poziomie.

Spółka wraz z partnerem postanowili również o rozpoczęciu zabiegów rekonstrukcyjnych w odwiercie Sabria N-2 w celu jego przebrojenia. Prace te zostały pomyślnie ukończone na początku czerwca 2023 r. Inwestycja została zrealizowana w terminie, a jej koszt nie przekroczył założonego budżetu pomimo 3,5-dniowego przestoju spowodowanego występowaniem silnego wiatru. Odwiert N-2 został wykonany w 1980 r., ale uległ uszkodzeniu podczas uzbrajania i pomimo położenia w bliskim sąsiedztwie innych otworów eksploatacyjnych, w tym szczególnie wydajnego WIN-12bis, uzyskanie w nim przepływu węglowodorów na powierzchnię okazało się niemożliwe. Przeprowadzana przez Spółkę analiza zakłada, że dzięki pomyślnemu przeprowadzeniu prac rekonstrukcyjnych i przebrojeniu odwiertu dzienne wydobycie brutto ze złoża Sabria zwiększy się początkowo o ok. 420 boe.

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

### PŁYNNOŚĆ, ZADŁUŻENIE I ZASOBY KAPITAŁOWE

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. łączne nakłady inwestycyjne Spółki, przed uwzględnieniem korekt z tytułu kapitału obrotowego, ukształtowały się na poziomie 5,0 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 4,2 mln USD). Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę w Rumunii wyniosły 0,5 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 3,5 mln USD) i dotyczyły głównie montażu pompy do zatłaczania wody w odwiercie Canar-1, instalacji zasilanego panelami fotowoltaicznymi radiowego systemu telekomunikacji na terenie Zakładu Przetwarzania Gazu Moftinu oraz dalszego przedłużenia koncesji Satu Mare. Nakłady inwestycyjne poniesione przez Spółkę w Tunezji wyniosły 4,5 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 0,7 mln USD), z czego 3,4 mln USD było związane z zabiegami rekonstrukcyjnymi w odwiertach, a 1,1 mln USD przeznaczono na zakupy zapasów, które zostały aktywowane.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. Spółka wypracowała środki pieniężne z działalności operacyjnej na poziomie 0,4 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 8,2 mln USD). Z uwzględnieniem zmian stanu niepieniężnego kapitału obrotowego przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w 2023 r. wyniosły 1,0 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 3,4 mln USD). Spółka pozostaje w dobrej sytuacji, umożliwiającej ekspansję i dalszy wzrost wydobywania w oparciu o istniejącą bazę zasobów. Spółka nie jest zadłużona i dysponuje zasobami, które może przeznaczyć na inwestycje w obu segmentach operacyjnych w celu zapewnienia wzrostu, a tym samym zwrotu dla akcjonariuszy.

w tys. USD	30 czerwca 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
<b>Kapitał obrotowy</b>		
Aktywa obrotowe	<b>14.306</b>	16.654
Zobowiązania krótkoterminowe	<b>(18.522)</b>	(16.571)
Kapitał obrotowy (deficyt)	<b>(4.216)</b>	83

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa odnotowała deficyt kapitału obrotowego na poziomie 4,2 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – nadwyżka w wysokości 0,1 mln USD). Spadek kapitału obrotowego wynika przede wszystkim z niższych cen surowców, a także ze wzrostu zobowiązań w związku z kontynuacją prac rekonstrukcyjnych w odwiertach w Tunezji.

Stan aktywów obrotowych na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosił 14,3 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 16,7 mln USD), co oznacza spadek o 2,4 mln USD. Aktywa obrotowe obejmują następujące pozycje:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 2,5 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 4,9 mln USD),
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1,1 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 1,1 mln USD),
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w wysokości 10,1 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 10,0 mln USD),
- zapasy produktów na poziomie 0,6 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 0,7 mln USD).

Stan zobowiązań krótkoterminowych na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosił 18,5 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 16,6 mln USD), co oznacza wzrost o 1,9 mln USD. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują następujące pozycje:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 13,4 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 9,3 mln USD);
- rezerwę na koszty likwidacji w wysokości 4,9 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 5,1 mln USD), z czego:
  - 0,8 mln USD dotyczy działalności na terenie Kanady (na 31 grudnia 2022 r. – 0,8 mln USD) i jest ujęte w korespondencji ze środkami pieniężnymi o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1,1 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 1,1 mln USD), stanowiącymi część aktywów obrotowych,
  - 0 USD dotyczy działalności na terenie Rumunii (na 31 grudnia 2023 r. – 0,5 mln USD),
  - 4,1 mln USD dotyczy działalności na terenie Tunezji (na 31 grudnia 2022 r. – 3,8 mln USD);
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 0 USD (na 31 grudnia 2022 r. – 1,9 mln USD);
- część krótkoterminową zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 0,2 mln USD (31 grudnia 2022 r. – 0,3 mln USD).

### AKTYWA TRWAŁE

Stan rzeczowych aktywów trwałych wzrósł do poziomu 64,7 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 62,3 mln USD), głównie w następstwie poniesienia nakładów inwestycyjnych na ich składniki w wysokości 5,0 mln USD. Efekt tych inwestycji został częściowo zniwelowany przez ujęcie w omawianym okresie sprawozdawczym odpisów umorzeniowych w wysokości 2,4 mln USD oraz zmniejszenia szacowanych kosztów likwidacji o 0,2 mln USD w wyniku zastosowania do ich obliczenia wyższych stóp dyskontowych. Stan aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów wzrósł do poziomu 10,7 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 10,5 mln USD) przede wszystkim w związku ze zmianą szacowanych kosztów likwidacji. Stan aktywów z tytułu prawa do użytkowania zmniejszył się do poziomu 0,4 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 0,7 mln USD) głównie w następstwie ich amortyzacji.

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023 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	
	2023 r.	2022 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(967)	3.394
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	(569)	4.782
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	398	8.176
Środki pieniężne z działalności operacyjnej na akcję	0,00	0,07

Środki pieniężne wykorzystane w działalności operacyjnej w Rumunii wyniosły 0,4 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – środki pieniężne uzyskane z działalności operacyjnej na poziomie 5,3 mln USD). Środki pieniężne z działalności operacyjnej wypracowane w Tunezji wyniosły 3,4 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 6,0 mln USD). Środki pieniężne wykorzystane w Segmencie Korporacyjnym wyniosły 2,6 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 3,1 mln USD), a tym samym środki pieniężne netto ogółem z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 0,4 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 8,2 mln USD). Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego wyniosła 0,6 mln USD, tj. była wyższa o 5,4 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 4,8 mln USD), co wynikało ze wzrostu należności z tytułu zakontraktowanej sprzedaży ropy naftowej, a także ze wzrostu przedpłaconych nakładów oraz zmiany terminów płatności. Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w omawianym okresie sprawozdawczym odpowiada analogicznej zmianie odnotowanej w poprzednim kwartale.

### WYDOBYCIE

Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Ropa naftowa (bbl/d)	471	-	471	70%
Gaz ziemny (Mcf/d)	373	862	1.235	30%
Kondensat (bbl/d)	-	-	-	0%
Ogółem (boe/d)	533	144	677	100%

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%

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. średnie dzienne wydobycie w Grupie zmalało w ujęciu rok do roku o 329 boe/d do poziomu 677 boe/d (w analogicznym okresie 2022 r. – 1.006 boe/d).

Średnie dzienne wydobycie w Rumunii zmalało w ujęciu rok do roku o 341 boe do poziomu 144 boe/d (w analogicznym okresie 2022 r. – 485 boe/d). Profil wydobycia w tym kraju odzwierciedla charakterystyczny dla płytko występujących zasobów gazu proces naturalnego szczyptywania się złoża.

Średnie dzienne wydobycie w Tunezji wzrosło w ujęciu rok do roku o 12 boe do poziomu 533 boe/d (w analogicznym okresie 2022 r. – 521 boe/d), głównie dzięki realizacji przez Spółkę programu montażu i konserwacji pomp w głębinach w I półroczu 2023 r. Ponadto w odwiercie N-2 pomyślnie ukończono zabiegi rekonstrukcyjne, co pozwoliło na jego udrożnienie i przystąpienie do jego odwodnienia. Na terenie pola Chouech Es Saida są aktualnie realizowane kolejne prace rekonstrukcyjne w celu optymalizacji poziomów wydobycia.

## PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ROPY NAFTOWEJ I GAZU

w tys. USD

### Sześć miesięcy

#### zakończone 30 czerwca 2023 r.

	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	6.162	-	6.162	77%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	703	2.012	2.715	23%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	-	-	0%
Przychody ogółem	6.865	2.012	8.877	100%

### 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%

## ŚREDNIA UZYSKIWANA CENA SPRZEDAŻY

### Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r.

	Tunezja	Rumunia	Grupa
Ropa naftowa (USD/bbl)	74,75	-	74,75
Gaz ziemny (USD/Mcf)	10,76	13,34	12,56
Kondensat (USD/bbl)	-	-	-
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	73,56	80,01	74,93

### Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.

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

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. przychody ze sprzedaży zmalały o 20,4 mln USD do poziomu 8,9 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 29,3 mln USD), do czego przyczynił się przede wszystkim spadek średniej uzyskiwanej przez Grupę ceny sprzedaży węglowodorów o 79,90 USD/boe do poziomu 74,93 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 154,83 USD/boe) oraz zmniejszenie wydobycia w Rumunii.

Średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży ropy spadła o 26,88 USD/bbl do poziomu 74,75 USD/bbl (w analogicznym okresie 2022 r. – 101,63 USD/bbl), a średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży gazu ziemnego o 21,24 USD/Mcf do poziomu 12,56 USD/Mcf (w analogicznym okresie 2022 r. – 33,80 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.

## OPLATY KONCESYJNE (ANG. ROYALTIES)

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2023 r.	2022 r.
Tunezja	889	1.119
Rumunia	97	629
Ogółem	986	1.748
Ogółem (USD/boe)	8,46	9,25
Stawka opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia ropy w Tunezji (% przychodów ze sprzedaży ropy)	13,5%	11,2%
Stawka opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia gazu w Rumunii (% przychodów ze sprzedaży gazu)	4,8%	3,3%
Ogółem (jako % przychodów ze sprzedaży)	11,1%	6,0%

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. opłaty koncesyjne zmalały do poziomu 1,0 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 1,7 mln USD), a stawka tych opłat wzrosła do 11,1% (w analogicznym okresie 2022 r. – 6,0%).

W pierwszej połowie 2023 r. stawka opłat koncesyjnych należnych od Spółki w Rumunii z tytułu wydobycia gazu ziemnego wynosiła 3,5% (w analogicznym okresie 2022 r. – 3,5%). Wysokość opłat koncesyjnych jest obliczana na podstawie ceny referencyjnej ustalonej przez władze rumuńskie, a nie ceny sprzedaży uzyskiwanej przez Spółkę. W omawianym okresie sprawozdawczym referencyjne ceny gazu pozostawały średnio na poziomie o 40% wyższym od średniej uzyskiwanej przez Spółkę ceny sprzedaży tego surowca. 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 pierwszym kwartale 2023 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 Saïda 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	
	2023 r.	2022 r.
Tunezja	2.572	2.439
Rumunia	1.600	3.613
Kanada	25	32
Grupa	4.197	6.085
Koszty wydobycia w Tunezji (USD/boe)	27,56	24,15
Koszty wydobycia w Rumunii (USD/boe)	63,62	41,06
Koszty wydobycia ogółem (USD/boe)	35,43	32,20

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. łączne koszty wydobycia w Grupie spadły o 1,9 mln USD do poziomu 4,2 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 6,1 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 3,23 USD do poziomu 35,43 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 32,20 USD/boe).

Łączne koszty wydobycia poniesione w Tunezji wzrosły o 0,1 mln USD do poziomu 2,5 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 2,4 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 3,41 USD do poziomu 27,56 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 24,15 USD/boe). Odnotowany wzrost kosztów wydobycia w tym kraju odzwierciedla fakt, że w pierwszej połowie 2022 r. koszty te były ujmowane w zapasach w momencie ich poniesienia, a następnie były przenoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie dostarczenia wydobytego surowca do odbioru przez kontrahenta. Od czasu podpisania nowej umowy sprzedaży ropy naftowej z OMV w kwietniu 2022 r. przychody ze sprzedaży i związane z nimi koszty wydobycia są ujmowane comiesięcznie.

Łączne koszty operacyjne poniesione w Rumunii spadły o 2,0 mln USD do poziomu 1,6 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 3,6 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 22,56 USD do poziomu 63,62 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 41,06 USD/boe). Spadek kosztów wydobycia ogółem w tym kraju wynika z spadku poziomu wydobycia.

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)

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

(USD/boe)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r.		
	Tunezja	Rumunia	Grupa
Wielkość sprzedaży (boe/d)	516	139	655
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	73,56	80,01	74,93
Opłaty koncesyjne	(9,53)	(3,86)	(8,32)
Koszty wydobycia	(27,56)	(63,62)	(35,43)
Operacyjna wartość retroaktywna netto	36,47	12,53	31,18

<b>Sześć miesięcy zakończonych 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
Oплаты 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>

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. operacyjna wartość retroaktywna netto uzyskana przez Grupę wyniosła 31,18 USD/boe, co oznacza spadek o 82,20 USD/boe r/r (w analogicznym okresie 2022 r. – 113,38 USD/boe). Spadek ten wynikał przede wszystkim ze spadku średnich uzyskiwanych cen sprzedaży węglowodorów i został częściowo zniwelowany wyższymi kosztami wydobycia.

Spółka wypracowała także zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 0,8 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 8,0 mln USD). Za spadek tego wyniku odpowiadało w dużej mierze znaczne zmniejszenie osiągniętej przez Spółkę wartości retroaktywnej netto.

#### **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, podatków oraz odpisów umorzeniowych i amortyzacyjnych, a także o zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu likwidacji aktywów oraz przychody i koszty nieoperacyjne. 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 2023 r. wynik EBITDA Grupy spadł o 8,2 mln USD do poziomu 0,5 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 8,7 mln USD).

w tys. USD	<b>Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca</b>	
	<b>2023 r.</b>	<b>2022 r.</b>
Zysk (strata) netto	<b>(2.963)</b>	1.827
Koszty finansowe, w tym zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	<b>847</b>	682
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	<b>2.352</b>	3.704
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji	<b>(23)</b>	(48)
Obciążenie podatkowe	<b>289</b>	2.522
<b>EBITDA</b>	<b>502</b>	8.687

#### **PODATEK OD ZYSKÓW NADZWYCZAJNYCH**

w tys. USD	<b>Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca</b>	
	<b>2023 r.</b>	<b>2022 r.</b>
Podatek od zysków nadzwyczajnych	<b>564</b>	9.734
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/Mcf – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	<b>3,61</b>	18,55
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/boe – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	<b>22,41</b>	111,29

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. zobowiązania Grupy z tytułu podatku od zysków nadzwyczajnych wyniosły łącznie 0,6 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 9,7 mln USD).

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 oplaty koncesyjne oraz nakłady inwestycyjne do 30% wysokości dodatkowych przychodów ze sprzedaży gazu po cenie poniżej 85,00 RON/Mwh.

W lutym i marcu 2023 r. prowadzona przez Grupę sprzedaż podlegała cenom regulowanym, a podatek od zysków nadzwyczajnych nie był naliczany. Od drugiego kwartału ceny sprzedaży będą zderegulowane, a podatek od zysków nadzwyczajnych będzie obowiązywać.



## ODPISY UMORZENIOWE I AMORTYZACJA

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2023 r.	2022 r.
Tunezja	1.688	1.421
Rumunia	623	2.217
Segment korporacyjny	41	66
Ogółem	2.352	3.704
Tunezja (USD/boe)	18,08	14,07
Rumunia (USD/boe)	24,78	25,19
Ogółem (USD/boe)	19,86	19,60

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. odpisy umorzeniowe i amortyzacja wyniosły 2,4 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 3,7 mln USD) i związane były przede wszystkim ze spadkiem wydobycia. W przeliczeniu na boe odpisy umorzeniowe i amortyzacja wzrosły o 0,26 USD do poziomu 19,86/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 19,60 USD/boe) głównie w następstwie spadku poziomu rezerw.

## KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2023 r.	2022 r.
Koszty ogólnego zarządu	2.670	2.963
Koszty ogólnego zarządu (USD/boe)	22,54	15,68

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. koszty ogólnego zarządu wyniosły 2,7 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 3,0 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost do poziomu 22,54 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 15,68 USD/boe). Za wzrost ten w dużej mierze odpowiadały zwiększone koszty pracownicze i niższe wolumeny sprzedaży w omawianym okresie sprawozdawczym.

## PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2023 r.	2022 r.
Płatności w formie akcji własnych	3	44
Płatności w formie akcji własnych (USD/boe)	0,02	0,24

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. płatności w formie akcji własnych zmalały do poziomu 3.000 USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 44.000 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	
	2023 r.	2022 r.
Odsetki od leasingu	-	18
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	785	451
Różnice kursowe i inne	17	213
	802	682

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. koszty finansowe netto Serinus wzrosły o 0,1 mln USD do poziomu 0,8 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 0,7 mln USD).

## OPODATKOWANIE

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. obciążenie podatkowe Spółki wyniosło 0,3 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 2,5 mln USD). Zmniejszenie kwoty obciążenia podatkowego było bezpośrednio związane z wypracowaniem w omawianym okresie sprawozdawczym niższych 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 Długoterminowego Programu Motywacyjnego	Akcje
<b>Członkowie Rady Dyrektorów pełniący funkcje wykonawcze:</b>			
Jeffrey Auld	2.580.000	1.656.355	448.875
Andrew Fairclough <sup>1</sup>	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	2.559.986	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): Inthallo (11,47%), CRUX Asset Management (8,33%) oraz Quercus TFI SA (7,18%).

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 0,2 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – strata na poziomie 2,0 mln USD), odniesioną w inne całkowite dochody (straty).

<sup>1</sup>Andrew Fairclough złożył rezygnację ze stanowiska Dyrektora Finansowego i członka Rady Dyrektorów z dniem 1 czerwca 2023 r.

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

## **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 „Omówieniu wyników finansowych”.

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 węglowodorów 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 2023 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 2023 r., a także zawiera opis najważniejszych czynników ryzyka i elementów niepewności.

**Serinus Energy plc**  
**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitej straty**  
**(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)**

	<b>Sześć miesięcy</b>	
	<b>zakończone 30 czerwca</b>	
	<b>2023 r.</b>	<b>2022 r.</b>
Przychody	<b>8.877</b>	29.261
Koszt własny sprzedaży		
Opłaty koncesyjne	<b>(986)</b>	(1.748)
Podatek od zysków nadzwyczajnych	<b>(564)</b>	(9.734)
Koszty wydobycia	<b>(4.197)</b>	(6.085)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	<b>(2.352)</b>	(3.704)
Koszt własny sprzedaży ogółem	<b>(8.099)</b>	(21.271)
Zysk brutto ze sprzedaży	<b>778</b>	7.990
Koszty ogólnego zarządu	<b>(2.670)</b>	(2.963)
Koszty płatności w formie akcji własnych	<b>(3)</b>	(44)
Łączne koszty ogólnego zarządu	<b>(2.673)</b>	(3.007)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji	<b>23</b>	48
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	<b>(1.872)</b>	5.031
Koszty finansowe	<b>(802)</b>	(682)
Zysk (strata) netto przed opodatkowaniem	<b>(2.674)</b>	4.349
Obciążenie podatkowe	<b>(289)</b>	(2.522)
Zysk (strata) po opodatkowaniu przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>(2.963)</b>	1.827
Inne całkowite straty		
<i>Inne całkowite straty do ujęcia w wyniku finansowym w kolejnych okresach:</i>		
Korekta z tytułu różnic kursowych	<b>(239)</b>	(1.956)
Całkowita strata ogółem za rok przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>(3.202)</b>	(129)
Zysk (strata) na akcję:		
Podstawowa	<b>(0,03)</b>	0,02
Rozwodniona	<b>(0,03)</b>	0,02

Załączone noty objaśniające na stronach od 16 do 17 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 2023 r.</b>	<b>31 grudnia 2022 r.</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	64.729	62.311
Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	10.680	10.529
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	433	688
<b>Aktywa trwałe ogółem</b>	<b>75.842</b>	<b>73.528</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1.137	1.088
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10.063	10.007
Zapasy produktów	626	705
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2.480	4.854
<b>Aktywa obrotowe ogółem</b>	<b>14.306</b>	<b>16.654</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>90.148</b>	<b>90.182</b>
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał zakładowy	401.426	401.426
Rezerwa na płatności w formie akcji	25.560	25.557
Akcje własne	(467)	(455)
Niepokryta strata	(389.319)	(386.356)
Skumulowane różnice kursowe z przeliczenia	(3.611)	(3.372)
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>33.589</b>	<b>36.800</b>
<b>Zobowiązania</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Rezerwa na koszty likwidacji	25.029	24.046
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11.225	10.942
Zobowiązania z tytułu leasingu	425	465
Pozostałe rezerwy	1.358	1.358
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>38.037</b>	<b>36.811</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Bieżąca część rezerwy na koszty likwidacji	4.883	5.085
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu	209	280
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	13.430	11.206
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>	<b>18.522</b>	<b>16.571</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>56.559</b>	<b>53.382</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny ogółem</b>	<b>90.148</b>	<b>90.182</b>

Załączone noty objaśniające na stronach od 16 do 17 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 zakładowy	Rezerwa na płatności w formie akcji	Akcje własne	Niepokryta strata	Skumulowane inne całkowite straty	Ogółem
<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>
<b>Stan na 31 grudnia 2022 r.</b>	<b>401.426</b>	<b>25.557</b>	<b>(455)</b>	<b>(386.356)</b>	<b>(3.372)</b>	<b>36.800</b>
Całkowita strata za okres	-	-	-	(2.963)	-	(2.963)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	(239)	(239)
Całkowita strata ogółem za okres	-	-	-	(2.963)	(239)	(3.202)
Transakcje z posiadaczami akcji						
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	3	-	-	-	3
Skupione i nieumorzone akcje własne	-	-	(12)	-	-	(12)
<b>Stan na 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>401.426</b>	<b>25.560</b>	<b>(467)</b>	<b>(389.319)</b>	<b>(3.611)</b>	<b>33.589</b>

Załączone noty objaśniające na stronach od 16 do 17 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>2023 r.</b>	<b>zakończone 30 czerwca</b>
		<b>2022 r.</b>
<b>Działalność operacyjna</b>		
Zysk (strata) za rok	<b>(2.963)</b>	1.827
Pozycje niepieniężne:		
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	<b>2.352</b>	3.704
Koszty płatności w formie akcji własnych	<b>3</b>	44
Obciążenie podatkowe	<b>289</b>	2.522
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	<b>785</b>	451
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	<b>(20)</b>	36
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji	<b>(23)</b>	(48)
Pozostałe przychody operacyjne	<b>(25)</b>	(3)
Zapłacony podatek dochodowy	<b>-</b>	(357)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	<b>398</b>	8.176
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	<b>569</b>	(4.782)
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej	<b>967</b>	3.394
<b>Działalność finansowa</b>		
Opłaty leasingowe	<b>(133)</b>	(213)
Skupione i nieumorzone akcje własne	<b>(12)</b>	(202)
Przeplwy wykorzystane w działalności finansowej	<b>(145)</b>	(415)
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
Nakłady inwestycyjne	<b>(3.054)</b>	(3.798)
Przeplwy pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej	<b>(3.054)</b>	(3.798)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	<b>(142)</b>	(383)
Zmiana stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych	<b>(2.374)</b>	(1.202)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu	<b>4.854</b>	8.429
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu	<b>2.480</b>	7.227

Załączone noty objaśniające na stronach od 16 do 17 stanowią część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

Podstawowa działalność spółki Serinus Energy plc oraz jej podmiotów zależnych polega na poszukiwaniu i zagospodarowaniu złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w Tunezji i Rumunii. Spółka została utworzona zgodnie z przepisami 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 skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. zostało sporządzone zgodnie z przyjętym w Wielkiej Brytanii Standardem Rachunkowości w brzmieniu MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz ze wszelkimi innymi wymogami obowiązującymi spółki, których akcje znajdują się w obrocie publicznym.

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 2022 r. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 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 „Omówieniu wyników finansowych”.

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 węglowodorów i/lub spadku wydobywania. 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 2022 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	
	2023 r.	2022 r.
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	(2.963)	1.827
Średnia ważona liczba akcji		
Podstawowy i rozwodniony	<b>114.686</b>	114.728
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowy i rozwodniony	<b>(0,03)</b>	0,02

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.

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

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2023 r.	2022 r.
Wpływy (wykorzystanie) środków pieniężnych:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(54)	(3.492)
Zapasy produktów	314	(98)
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	306	(1.190)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3	(2)
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności operacyjnej	<b>569</b>	(4.782)

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

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2023 r.	2022 r.
Zwiększenie stanu rzeczowych aktywów trwałych	4.963	1.184
Zwiększenie stanu aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	-	3.055
Zmiana stanu aktywów trwałych ogółem	4.963	4.239
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności inwestycyjnej	(1.909)	(441)
Nakłady inwestycyjne ogółem	<b>3.054</b>	3.798

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

---

### Wprowadzenie

Zostaliśmy zaangażowani przez Spółkę do przeprowadzenia przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („śródroczne sprawozdanie finansowe”) wchodzącego w skład raportu okresowego Spółki za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. i obejmującego skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych i skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony w tym dniu, a także powiązane z nimi noty.

### Zakres odpowiedzialności Rady Dyrektorów

Załączony raport okresowy został zatwierdzony przez Radę Dyrektorów, która jest odpowiedzialna za jego sporządzenie. Rada Dyrektorów odpowiada za sporządzenie raportu okresowego zgodnie z „Wytycznymi w zakresie ujawniania informacji i zasadami przejrzystości” (ang. *Disclosure Guidance and Transparency Rules sourcebook*), opublikowanymi przez brytyjski Urząd ds. Nadzoru Finansowego (ang. *Financial Conduct Authority – FCA*).

Roczne sprawozdanie finansowe Grupy sporządzane jest zgodnie z MSSF w kształcie przyjętym do stosowania przez Wielką Brytanię. Załączony raport okresowy został sporządzony zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie przyjętym do stosowania przez Wielką Brytanię.

### Zakres odpowiedzialności biegłego rewidenta

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Niniejszy raport wraz z wnioskiem został sporządzony wyłącznie na potrzeby Spółki i jedynie w celu zapewnienia zgodności z „Wytycznymi w zakresie ujawniania informacji i zasadami przejrzystości”, opublikowanymi przez brytyjski Urząd ds. Nadzoru Finansowego, w odniesieniu do wykonanych przez nas czynności. Przedstawiając zawarty w niniejszym raporcie wniosek, nie przyjmujemy żadnej odpowiedzialności za wykorzystanie niniejszego raportu w innych celach ani wobec innych osób, którym niniejszy raport może zostać przedłożony lub które mogą wejść w jego posiadanie, o ile nie wyrazimy na to uprzednio pisemnej zgody.

### Zakres przeglądu

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Przeglądu 2410 (wersja dla Wielkiej Brytanii i Irlandii) „Przeгляд śródrocznych sprawozdań finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki”, wydanym przez brytyjską Radę ds. Sprawozdawczości Finansowej (ang. *Auditing Practices Board*) do stosowania w Wielkiej Brytanii. Przeгляд śródrocznych informacji finansowych polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Zakres przeglądu jest istotnie węższy od zakresu badania przeprowadzanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania (w wersji dla Wielkiej Brytanii), a zatem przeгляд 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.

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

## **Wniosek**

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał, aby sprawozdanie finansowe:

- nie przedstawiało rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji Spółki na dzień 30 grudnia 2023 r., a także poniesionej przez nią straty za okres zakończony w tym dniu;
- nie zostało sporządzone zgodnie z MSSF w kształcie przyjętym do stosowania przez Wielką Brytanię;
- nie zostało sporządzone zgodnie z wymogami Prawa spółek z 1991 r. obowiązującego na wyspie Jersey (ang. *Companies (Jersey) Law 1991*).

Formułując naszą opinię, która nie została poddana modyfikacji, zwracamy uwagę użytkowników na zawarte w „Omówieniu działalności operacyjnej i perspektyw jej rozwoju” ujawnienie dotyczące wygaśnięcia należącej do Grupy koncesji Ech Chouech w maju 2022 r. Grupa podejmuje obecnie wymagane prawem kroki w celu jej przedłużenia. Jego nieuzyskanie może spowodować konieczność ujęcia utraty wartości tego składnika aktywów na dzień 30 czerwca 2023 r. Śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, których uwzględnienie byłoby niezbędne, gdyby Grupie nie udało się uzyskać przedłużenia.

## **Przeznaczenie raportu**

Niniejszy raport jest przeznaczony wyłącznie dla Rady Dyrektorów Spółki jako organu zgodnie z warunkami zlecenia z sierpnia 2023 r. Jedynym celem przeprowadzonego przez nas przeglądu było przedstawienie Radzie Dyrektorów Spółki kwestii, które zobowiązaliśmy się jej przedstawić w raporcie z przeglądu sprawozdania finansowego przeprowadzonego przez biegłego rewidenta. W najszerszym zakresie dozwolonym przepisami prawa nie przyjmujemy odpowiedzialności z tytułu przeprowadzonego przez nas przeglądu ani sporządzenia niniejszego raportu oraz opinii wobec żadnego podmiotu z wyjątkiem Spółki i jej Rady Dyrektorów jako jej organu.

PKF Littlejohn LLP

**PKF Littlejohn LLP**  
**Biegli rewidenci**  
**11 sierpnia 2023 r.**

15 Westferry Circus  
Canary Wharf  
London E14 4HD