



Serinus Energy plc

Raport półroczny wraz ze sprawozdaniem finansowym
za I półrocze 2024 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 2024 R.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

- Przychody ze sprzedaży za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. wyniosły 8,8 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 8,9 mln USD).
- Środki pieniężne z działalności operacyjnej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. wyniosły 1,3 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,4 mln USD).
- Wynik EBITDA za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. wyniósł 1,6 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,5 mln USD).
- Zysk brutto ze sprzedaży za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. wyniósł 1,7 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,8 mln USD).
- W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. średnia uzyskiwana przez Spółkę cena sprzedaży węglowodorów netto wyniosła 80,13 USD/boe, w tym:
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży ropy naftowej wyniosła 84,07 USD/bbl, a
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży gazu ziemnego wyniosła 11,06 USD/Mcf.
- W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. dzięki utrzymaniu wydobycia w Tunezji na stabilnym poziomie oraz wyższym cenom ropy naftowej, czego efekt został częściowo zniwelowany ograniczeniem wydobycia w Rumunii oraz znacznym spadkiem uzyskiwanych cen sprzedaży gazu ziemnego, nastąpił wzrost wypracowywanej przez Grupę wartości retroaktywnej netto do poziomu 32,43 USD/boe (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. – 31,18 USD/boe), w tym:
 - w Rumunii nastąpił spadek do poziomu (54,32) USD/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 12,53 USD/boe),
 - w Tunezji nastąpił wzrost do poziomu 39,71 USD/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 36,47 USD/boe).
- Łączne nakłady inwestycyjne ukształtowały się na poziomie 0,2 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 5,0 mln USD), z czego:
 - 0 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Rumunii,
 - 0,2 mln USD stanowiły nakłady poniesione w Tunezji.
- Deficyt kapitału obrotowego wyniósł 4,2 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – deficyt w wysokości 5,6 mln USD).

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

- Wydobycie na polu Choueh Es Saida pozostaje na stabilnym poziomie m.in. dzięki stymulacji metodą mechanicznej eksploatacji złożeń.
- Elementy wymagane do wykonania otworu bocznego Sabria W-1, które charakteryzują się długimi terminami dostawy, zostały zamówione i są dostarczane zgodnie z harmonogramem. Obecnie trwają rozmowy z Compagnie Tunisienne de Forage (CTF), państwową spółką wiertniczą, dotyczące udostępnienia wiertnicy na potrzeby realizacji tego odwiertu.
- W drugiej połowie marca 2024 r. Grupa ukończyła dostawy łącznie 62.930 bbl tunezyjskiej ropy naftowej po średniej cenie wynoszącej 82,76 USD/bbl, z tytułu czego w kwietniu 2024 r. otrzymała wynagrodzenie w wysokości 3,2 mln USD (bez uwzględnienia otrzymanych wcześniej miesięcznych zaliczek w łącznej wysokości 2,0 mln USD).
- Grupa planuje realizację kolejnej dostawy we wrześniu 2024 r.
- Wydobycie ze złoża gazu Moftinu systematycznie spada w następstwie naturalnego szczyptywania się jego zasobów.
- Średnie dzienne wydobycie w Grupie w omawianym okresie sprawozdawczym wynosiło 607 boe, w tym:
 - w Rumunii – 48 boe/d,
 - w Tunezji – 559 boe/d.
- Grupa po raz kolejny odnotowała bardzo dobre wyniki w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy – w pierwszym półroczu 2024 r. nie odnotowano żadnych zdarzeń skutkujących utratą czasu pracy.

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 w Tunezji.

RUMUNIA

W Rumunii Grupa posiada obecnie koncesję obejmującą obszar Satu Mare o powierzchni 2 950 km². W jej obrębie znajduje się złożo gazowe Moftinu, którego eksploatację rozpoczęto w kwietniu 2019 r. Od tego czasu do końca czerwca 2024 r. łączne wydobyte z niego wyniosło ok. 9,5 mld stóp sześciennych (Bcf), co przełożyło się na przychody w wysokości 93,9 mln USD. Pola gazowe Moftinu zbliża się do końca swojego okresu eksploatacji. W jego obrębie znajdują się nieuzbrojone strefy, zawierające zidentyfikowane złoża gazu. Ich uzbrojenie i eksploatacja są możliwe pod warunkiem wzrostu cen gazu i ograniczenia potencjalnego obciążenia z tytułu podatku od zysków nadzwyczajnych.

Oprócz wspomnianego złoża obszar Satu Mare obejmuje kilka wysoce perspektywicznych podsystemów węglowodorowych. Przeprowadzona na zlecenie Serinus analiza geologiczna całego bloku Satu Mare wykazała potencjał poszukiwawczy kilku znajdujących się w jego obrębie podsystemów, w których stwierdzono obecność ropy i gazu. Spółka zamierza skoncentrować swoje dalsze działania na potwierdzonych systemach węglowodorowych, położonych w obrębie rozpoznanych trendów produkcyjnych. Wymagają one przeprowadzenia nowych badań w ponad 40 historycznych odwiertach na terenie koncesji, w których natrafiono na ropę i gaz, i pozyskania z nich nowych danych. Znaczny obszar koncesji został już przebadany w ramach historycznych programów pozyskiwania danych sejsmicznych 2D. Ich wyniki zostały niedawno uzupełnione danymi uzyskanymi przez Grupę w toku własnych badań sejsmicznych 3D i 2D, co pozwoliło na jeszcze dokładniejsze wskazanie istniejących obiektów poszukiwawczych. Uwzględnienie wszystkich tych opartych na dowodach analiz w przeprowadzonej niedawno analizie geologicznej całego bloku Satu Mare pozwoliło Grupie wytyczyć dalsze kierunki działań poszukiwawczych na terenie koncesji.

W październiku 2023 r. Grupie przyznano przedłużenie okresu prac poszukiwawczych w ramach koncesji Satu Mare w Rumunii. Obszar samego pola gazowego Moftinu został uznany za pole komercyjne, natomiast wszystkie pozostałe obszary koncesji utrzymały status obszarów poszukiwawczych. W warunkach przedłużenia przewidziano dwa etapy prac. Pierwszy jest obowiązkowy i obejmuje dwa lata, począwszy od 28 października 2023 r., a w jego zakres wchodzi ponowne przetworzenie historycznych profili sejsmicznych 2D o długości 100 km oraz wykonanie nowych profili sejsmicznych 2D, również o długości 100 km, wraz z ich przetworzeniem. Drugi etap prac ma charakter opcjonalny i obejmuje okres dwóch lat, począwszy od 28 października 2025 r., a w jego zakres wchodzi wykonanie na obszarze koncesji odwiertu, którego docelowej głębokości nie określono w warunkach przedłużenia.

W latach 2018 i 2019 rumuńska Krajowa Agencja Administracji Skarbowej (ANAF) odmówiła Spółce zwrotu naliczonego podatku VAT w łącznej kwocie 8,3 mln RON (1,8 mln USD), wykazanego w comiesięcznie składanych w tych latach deklaracjach VAT. Według ANAF podatek nie mógł zostać zwrócony Serinus, ponieważ dotyczył 40-procentowego udziału w koncesji należącego do firmy OEBS, tj. partnera Spółki, który nie wywiązał się z wynikających z koncesji obowiązków. W decyzji tej pominięto fakt, że Serinus pokrył 100% wszystkich kosztów prac na terenie koncesji, w tym naliczony VAT, oraz że zgodnie z umową operacyjną między partnerami to Spółka obsługiwała wszelkie płatności i wypłaty związane z realizowanym wspólnym przedsięwzięciem. Oprócz roszczenia, o którym mowa wyżej, wszelkie pozostałe roszczenia Serinus z tytułu zwrotu podatku VAT, powstałe zarówno wcześniej, jak i później, zostały w pełni uwzględnione. W 2022 r. Trybunał Arbitrażowy przy Międzynarodowej Izbie Handlowej orzekł, że w następstwie niewywiązania się ze swoich obowiązków OEBS utracił wszelkie prawa wynikające z koncesji, w tym prawo do dochodzenia zwrotu podatku VAT zapłaconego w jego imieniu przez Serinus.

W grudniu 2023 r. sąd nakazał ANAF zwrot Serinus spornej kwoty podatku VAT. Sąd podzielił ustalenia i wnioski Trybunału Arbitrażowego, potwierdzając tym samym uprawnienie Serinus do uzyskania zwrotu naliczonego podatku VAT w pełnej wysokości. W kwietniu 2024 r. ANAF wniosła odwołanie od wyroku sądu bez podawania uzasadnienia i na obecnym etapie nie można ustalić, kiedy sprawa zostanie rozpoznana w apelacji. Serinus jest pewny otrzymania zwrotu VAT, chociaż nie jest w stanie stwierdzić, w jakim terminie to nastąpi. Na dzień 30 czerwca 2024 r. Spółce należna była z tego tytułu kwota 2,5 mln USD, obejmująca 1,8 mln USD naliczonego podatku oraz 0,7 mln USD narosłych odsetek i kar.

TUNEZJA

W Tunezji Grupa prowadzi działalność w ramach dwóch obszarów koncesyjnych.

Największym składnikiem tunezyjskiego portfela aktywów Serinus jest pole naftowe Sabria, które charakteryzuje się dużą liczbą obiektów złożowych. Według niezależnych szacunków, jego pierwotne zasoby wynoszą 445 mln baryłek ekwiwalentu ropy naftowej, z czego do tej pory wydobyto 1,6%. Serinus uważa, że to dotychczas nieznacznie zagospodarowane złożo oferuje duże możliwości w zakresie dalszego zagospodarowania, które pozwoli na znaczne zwiększenie wydobywania w nieodległej przyszłości. Grupa przystąpiła do realizacji program mechanicznej eksploatacji złoża, w ramach którego w odwiertach na terenie pola Sabria zostaną zamontowane pompy wgłębne. Wyniki analiz przeprowadzonych przez niezależnych ekspertów sugerują, że zastosowanie tego rodzaju urządzeń na terenie złoża może przełożyć się na istotne zwiększenie poziomu wydobywania.

W obrębie położonego w południowej Tunezji obszaru koncesyjnego Chouech Es Saida znajduje się produkcyjne złożo ropy naftowej, którego eksploatacja jest obecnie prowadzona za pośrednictwem czterech odwiertów, przy czym w wypadku trzech z nich wykorzystywany jest system mechanicznej eksploatacji złoża. Chouech Es Saida to złożo dojrzałe, na którym prowadzone jest aktywne zarządzanie wydobyciem. Poniżej jego poziomu odnotowano występowanie znacznych gazowych obiektów poszukiwawczych. Znajdują się one w strukturze, z której jest aktualnie wydobywany gaz na terenie sąsiadującego z Chouech Es Saida bloku. Rozpoznanie tych niżej położonych stref gazonośnych stało się ekonomicznie opłacalne wraz z ukończeniem budowy w ich pobliżu infrastruktury do przesyłu gazu. W przypadku pozytywnego wyniku działań poszukiwawczych zagospodarowanie obiektów będzie możliwe w perspektywie średnioterminowej z wykorzystaniem wspomnianej infrastruktury, której zdolności przesyłowe nie są obecnie w pełni wykorzystywane.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

PŁYNNOŚĆ, ZADŁUŻENIE I ZASOBY KAPITAŁOWE

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. łączne nakłady inwestycyjne Spółki, przed uwzględnieniem korekt z tytułu kapitału obrotowego, ukształtowały się na poziomie 0,2 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 5,0 mln USD). Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę w 2023 r. w Rumunii wyniosły 0 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,5 mln USD), a łączne nakłady inwestycyjne poniesione w Tunezji – 0,2 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 4,5 mln USD).

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. Spółka wypracowała środki pieniężne z działalności operacyjnej na poziomie 1,3 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,4 mln USD). Z uwzględnieniem zmian stanu niepieniężnego kapitału obrotowego przepływy pieniężne wykorzystane w działalności operacyjnej w omawianym okresie sprawozdawczym wyniosły 0,2 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 1,0 mln USD). Spółka pozostaje w dobrej sytuacji, umożliwiającej ekspansję i dalszy wzrost wydobycia w oparciu o istniejącą bazę zasobów. Spółka nie jest zadłużona i dysponuje zasobami, które może przeznaczyć na inwestycje w obu segmentach operacyjnych w celu zapewnienia wzrostu, a tym samym zwrotu dla akcjonariuszy.

w tys. USD	30 czerwca	31 grudnia
Kapitał obrotowy	2024	2023
Aktywa obrotowe	10 951	11 341
Zobowiązania krótkoterminowe	(15 164)	(16 926)
Kapitał obrotowy (deficyt)	(4 213)	(5 585)

Na dzień 30 czerwca 2024 r. Grupa odnotowała deficyt kapitału obrotowego na poziomie 4,2 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – deficyt w wysokości 5,6 mln USD).

Stan aktywów obrotowych na dzień 30 czerwca 2024 r. wyniósł 11,0 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 11,3 mln USD), co oznacza spadek o 0,3 mln USD. Aktywa obrotowe obejmują następujące pozycje:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 1,0 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 1,3 mln USD),
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1,1 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 1,2 mln USD),
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w wysokości 8,0 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 8,1 mln USD),
- zapasy produktów na poziomie 0,8 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 0,7 mln USD).

Stan zobowiązań krótkoterminowych na dzień 30 czerwca 2024 r. wyniósł 15,2 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 16,9 mln USD), co oznacza spadek o 1,8 mln USD. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują następujące pozycje:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 8,7 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 9,3 mln USD);
- rezerwę na koszty likwidacji w wysokości 6,3 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 6,7 mln USD), z czego:
 - 0,8 mln USD dotyczy działalności na terenie Kanady (na 31 grudnia 2023 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 2023 r. – 1,2 mln USD), stanowiącymi część aktywów obrotowych,
 - 0 mln USD dotyczy działalności na terenie Tunezji (na 31 grudnia 2023 r. – 0,6 mln USD);
 - 5,5 mln USD dotyczy działalności na terenie Tunezji (na 31 grudnia 2023 r. – 5,3 mln USD);
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 0 USD (na 31 grudnia 2023 r. – 0,8 mln USD);
- część krótkoterminową zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 0,1 mln USD (31 grudnia 2023 r. – 0,1 mln USD).

AKTYWA TRWAŁE

Stan rzeczowych aktywów trwałych spadł do poziomu 54,3 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 56,0 mln USD) mimo poniesienia nakładów inwestycyjnych na ich składniki w wysokości 0,2 mln USD, ponieważ efekt tych inwestycji został zniwelowany przez ujęcie w omawianym okresie sprawozdawczym odpisów umorzeniowych w wysokości 1,8 mln USD oraz zmniejszenia szacowanych kosztów likwidacji o 0,1 mln USD w wyniku zastosowania do ich obliczenia wyższych stóp dyskontowych. Stan aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów spadł do poziomu 10,6 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 10,7 mln USD) przede wszystkim w związku ze zmianą szacowanych kosztów likwidacji. Stan aktywów z tytułu prawa do użytkowania zwiększył się do poziomu 0,8 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 0,5 mln USD), na co wpływ miały przede wszystkim nowa umowa najmu biura oraz leasing pojazdów wykorzystywanych w działalności operacyjnej w Tunezji.

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	
	2024	2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	188	967
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	1 146	(569)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	1 334	398
Środki pieniężne z działalności operacyjnej na akcję	0,01	0,00

Środki pieniężne wykorzystane w działalności operacyjnej w Rumunii wyniosły 0,7 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,4 mln USD). Środki pieniężne z działalności operacyjnej wypracowane w Tunezji wyniosły 3,6 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 3,4 mln USD). Środki pieniężne wykorzystane w Segmencie Korporacyjnym wyniosły 1,6 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 2,6 mln USD), a tym samym środki pieniężne netto ogółem z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 1,3 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,4 mln USD).

WYDOBYCIE

Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Ropa naftowa (bbl/d)	471	-	471	78%
Gaz ziemny (Mcf/d)	529	290	819	22%
Kondensat (bbl/d)	-	-	-	0%
Ogółem (boe/d)	559	48	607	100%

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%

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. średnie dzienne wydobycie w Grupie zmalało w ujęciu rok do roku o 70 boe/d do poziomu 607 boe/d (w analogicznym okresie 2023 r. – 677 boe/d).

Średnie dzienne wydobycie w Rumunii zmalało w ujęciu rok do roku o 96 boe do poziomu 48 boe/d (w analogicznym okresie 2023 r. – 144 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 26 boe do poziomu 559 boe/d (w analogicznym okresie 2023 r. – 533 boe/d), głównie dzięki realizacji przez Spółkę w pierwszym półroczu 2024 r. programu montażu pomp w głębinnych oraz zarządzania nimi.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ROPY NAFTOWEJ I GAZU

w tys. USD	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 r.				
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	7 185	-	7 185	82%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	1 148	478	1 626	18%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	-	-	0%
Przychody ogółem	8 333	478	8 811	100%

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%

ŚREDNIA UZYSKIWANA CENA SPRZEDAŻY**Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2024 r.**

	Tunezja	Rumunia	Grupa
Ropa naftowa (USD/bbl)	84,07	-	84,07
Gaz ziemny (USD/Mcf)	11,93	9,43	11,06
Kondensat (USD/bbl)	-	-	-
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	82,10	56,56	80,13

Sześć miesięcy zakończone 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

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. przychody ze sprzedaży zmalały o 0,1 mln USD do poziomu 8,8 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 8,9 mln USD), co było efektem zmniejszenia wydobycia w Rumunii, częściowo skompensowanego jednoczesnym wzrostem średniej uzyskiwanej przez Grupę ceny sprzedaży węglowodorów o 5,2 USD/boe do poziomu 80,13 USD/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 74,93 USD/boe) oraz zwiększeniem wydobycia w Tunezji.

Średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży ropy wzrosła o 9,32 USD/bbl do poziomu 84,07 USD/bbl (w analogicznym okresie 2023 r. – 74,75 USD/bbl), a średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży gazu ziemnego spadła o 1,50 USD/Mcf do poziomu 11,06 USD/Mcf (w analogicznym okresie 2023 r. – 12,56 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.

OPŁATY KONCESYJNE (ANG. ROYALTIES)

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2024	2023
Tunezja	1 064	889
Rumunia	21	97
Ogółem	1 085	986
Ogółem (USD/boe)	9,87	8,46
Stawka opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia ropy w Tunezji (% przychodów ze sprzedaży ropy)	12,9%	13,5%
Stawka opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia gazu w Rumunii (% przychodów ze sprzedaży gazu)	4,4%	4,8%
Ogółem (jako % przychodów ze sprzedaży)	12,3%	11,1%

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. opłaty koncesyjne zwiększyły się do poziomu 1,1 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 1,0 mln USD), a ich stawka wzrosła do 12,3% (w analogicznym okresie 2023 r. – 11,1%).

Wysokość opłat koncesyjnych w Rumunii jest obliczana na podstawie ceny referencyjnej ustalonej przez władze rumuńskie, a nie ceny sprzedaży uzyskiwanej przez Grupę. Geny referencyjne gazu w pierwszym kwartale 2024 r. były wyższe od osiągniętych cen sprzedaży. 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 półroczu 2024 r. stawka opłat koncesyjnych dla złoża Sabria pozostała na niezmiennym poziomie 10% dla ropy naftowej i 8% dla gazu ziemnego. W ramach koncesji Chouech Es Saida stawki opłat koncesyjnych są ustalone na stałym poziomie, wynoszącym 15% zarówno dla ropy naftowej, jak i dla gazu ziemnego.

KOSZTY WYDOBYCIA

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2024	2023
Tunezja	3 238	2 572
Rumunia	916	1 600
Kanada	5	25
Grupa	4 159	4 197
Koszty wydobycia w Tunezji (USD/boe)	31,91	27,56
Koszty wydobycia w Rumunii (USD/boe)	108,37	63,62
Koszty wydobycia ogółem (USD/boe)	37,83	35,43

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. łączne koszty wydobycia w Grupie pozostały na niezmiennym poziomie, wynoszącym 4,2 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 4,2 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 2,40 USD do poziomu 37,98 USD/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 35,43 USD/boe).

Łączne koszty wydobycia poniesione w Tunezji wzrosły o 0,7 mln USD do poziomu 3,2 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 2,5 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 4,35 USD do poziomu 31,91 USD/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 27,56 USD/boe).

Łączne koszty operacyjne poniesione w Rumunii spadły o 0,6 mln USD do poziomu 1,0 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 1,6 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 44,75 USD do poziomu 108,37 USD/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 63,62 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 2024 r.		
	Tunezja	Rumunia	Grupa
Wielkość sprzedaży (boe/d)	558	46	604
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	82,10	56,56	80,13
Opłaty koncesyjne	(10,48)	(2,51)	(9,87)
Koszty wydobycia	(31,91)	(108,37)	(37,83)
Operacyjna wartość retroaktywna netto	39,71	(54,32)	32,43
	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

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. operacyjna wartość retroaktywna netto uzyskana przez Grupę wyniosła 32,43 USD/boe, co oznacza wzrost o 1,25 USD/boe r/r (w analogicznym okresie 2023 r. – 31,18 USD/boe). Wzrost ten wynikał przede wszystkim z wyższych średnich uzyskiwanych cen sprzedaży węglowodorów w Tunezji i został częściowo zniwelowany wyższymi kosztami wydobycia.

Spółka wypracowała także zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 1,7 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,8 mln USD). Za wzrost tego wyniku odpowiadało w dużej mierze zwiększenie 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 2024 r. wynik EBITDA Grupy wzrósł o 1,1 mln USD do poziomu 1,6 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,5 mln USD).

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2024	2023
Zysk (strata) netto	(1 294)	(2 963)
Koszty finansowe, w tym zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	465	847
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	1 750	2 352
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji	(14)	(23)
Zysk ze zbycia aktywów	(37)	-
Obciążenie podatkowe	733	289
EBITDA	1 603	502

PODATEK OD ZYSKÓW NADZWYCZAJNYCH

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2024	2023
Podatek od zysków nadzwyczajnych	132	564
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/Mcf – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	2,50	3,61
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/boe – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	15,60	22,41

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. zobowiązania Grupy z tytułu podatku od zysków nadzwyczajnych wyniosły łącznie 0,1 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,6 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 opłaty 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 zakończone 30 czerwca	
	2024	2023
Tunezja	1 614	1 688
Rumunia	73	623
Segment korporacyjny	63	41
Ogółem	1 750	2 352
Tunezja (USD/boe)	15,90	18,08
Rumunia (USD/boe)	8,65	24,78
Ogółem (USD/boe)	15,92	19,86

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. odpisy umorzeniowe i amortyzacja wyniosły 1,8 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 2,4 mln USD) i związane były przede wszystkim ze spadkiem wydobywania. W przeliczeniu na boe odpisy umorzeniowe i amortyzacja zmalały o 3,94 USD do poziomu 15,92/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – \$19,86 USD/boe) głównie w następstwie spadku poziomu rezerw.

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2024	2023
Koszty ogólnego zarządu	1 832	2 670
Koszty ogólnego zarządu (USD/boe)	16,66	22,54

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. koszty ogólnego zarządu wyniosły 1,8 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 2,7 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza spadek do poziomu 16,66 USD/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 22,54 USD/boe). Za spadek ten w dużej mierze odpowiadały niższe koszty usług profesjonalnych.

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2024	2023
Płatności w formie akcji własnych	-	3
Płatności w formie akcji własnych (USD/boe)	-	0,02

W pierwszym półroczu 2024 r. nie ujęto żadnych kosztów z tytułu płatności w formie akcji własnych (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. – 3 000 tys. USD), ponieważ w okresie tym nie przyznano żadnych opcji, a wszystkie uprzednio przyznane opcje w pełni zapadły.

KOSZTY FINANSOWE NETTO

w tys. USD	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2024	2023
Odsetki od leasingu	62	-
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	849	785
Różnice kursowe i inne	(446)	17
	465	802

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. koszty finansowe netto Serinus spadły o 0,3 mln USD do poziomu 0,5 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,8 mln USD).

OPODATKOWANIE

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. obciążenie podatkowe Spółki wyniosło 0,7 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,3 mln USD). Zwiększenie kwoty obciążenia podatkowego było bezpośrednio związane z wypracowaniem w omawianym okresie sprawozdawczym wyższych dochodów podlegających opodatkowaniu w Tunezji.

DANE DOTYCZĄCE STRUKTURY AKCJONARIATU

Poniższa tabela przedstawia stan niewykonanych opcji na akcje w posiadaniu poszczególnych członków Rady Dyrektorów Serinus na dzień publikacji niniejszego raportu, liczbę przyznanych im opcji w ramach Długoterminowego Programu Motywacyjnego („LTIP”), a także liczbę akcji będących w ich posiadaniu do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

	Opcje na akcje	Opcje przyznane w ramach Długoterminowego Programu Motywacyjnego	Akcje
Członkowie Rady Dyrektorów pełniący funkcje wykonawcze:			
Jeffrey Auld	2 230 000	499 084	3 993 394
Członkowie Rady Dyrektorów niepełniący funkcji wykonawczych:			
Łukasz Rędziniak	-	-	302 000
Jim Causgrove	-	-	290 000
Jon Kempster ¹	-	-	60 261
	2 230 000	499 084	4 645 655

Według informacji dostępnych kierownictwu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, następujący akcjonariusze posiadają ponad 3% ogólnej liczby akcji zwykłych Grupy (na podstawie zawiadomień przekazanych przez akcjonariuszy):

Xtellus Capital Partners Inc	13,03%
Crux Asset Management	8,22%
Michael Hennigan	7,76%
Quercus TFI SA	7,02%
Marlborough Fund Managers	4,05%
Spreadex LTD	4,01%
Jeffrey Auld	3,48%

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.

¹ Jon Kempster złożył rezygnację ze stanowiska członka Rady Dyrektorów z dniem 2 lipca 2024 r. – 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 2024 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 2024 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)

	Sześć miesięcy	
	zakończone 30 czerwca	
	2024	2023
Przychody	8 811	8 877
Koszt własny sprzedaży		
Opłaty koncesyjne	(1 085)	(986)
Podatek od zysków nadzwyczajnych	(132)	(564)
Koszty wydobycia	(4 159)	(4 197)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	(1 750)	(2 352)
Koszt własny sprzedaży ogółem	(7 126)	(8 099)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 685	778
Koszty ogólnego zarządu	(1 832)	(2 670)
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	(3)
Łączne koszty ogólnego zarządu	(1 832)	(2 673)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji	14	23
Zysk ze zbycia aktywów	37	-
Strata z działalności operacyjnej	(96)	(1 872)
Koszty finansowe	(465)	(802)
Strata netto przed opodatkowaniem	(561)	(2 674)
Obciążenie podatkowe	(733)	(289)
Strata po opodatkowaniu przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 294)	(2 963)
Inne całkowite straty		
<i>Inne całkowite straty do ujęcia w wyniku finansowym w kolejnych okresach:</i>		
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	(239)
Całkowita strata ogółem za rok przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 294)	(3.202)
Zysk (strata) na akcję:		
Podstawowa	(0,01)	(0,03)
Rozwodniona	(0,01)	(0,03)

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

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

Stan na:	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	54 284	56 032
Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	10 602	10 703
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	798	498
Aktywa trwałe ogółem	65 684	67 233
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 163	1 171
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 014	8 137
Zapasy produktów	773	698
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 001	1 335
Aktywa obrotowe ogółem	10 951	11 341
Aktywa ogółem	76 635	78 574
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	401 426	401 426
Rezerwa na płatności w formie akcji	25 102	25 560
Akcje własne	-	(458)
Niepokryta strata	(400 672)	(399 378)
Skumulowane różnice kursowe z przeliczenia	(3 372)	(3 372)
Kapitał własny ogółem	22 484	23 778
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa na koszty likwidacji	24 507	24 004
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 463	12 125
Zobowiązania z tytułu leasingu	700	424
Pozostałe rezerwy	1 317	1 317
Zobowiązania długoterminowe ogółem	38 987	37 870
Zobowiązania krótkoterminowe		
Bieżąca część rezerwy na koszty likwidacji	6 300	6 720
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu	144	137
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	8 720	10 069
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	15 164	16 926
Zobowiązania ogółem	54 151	54 796
Zobowiązania i kapitał własny ogółem	76 635	78 574

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

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

	Kapitał zakła- dowy	Rezerwa na płatności w formie akcji	Akcje własne	Niepokryta strata	Skumulowane inne całkowite straty	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2022 r.	401 426	25 557	(455)	(386 356)	(3 372)	36 800
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(2 963)	-	(2 963)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	(239)	(239)
Całkowite (dochody) straty ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(2 963)	(239)	(3.202)
Transakcje z posiadaczami akcji						
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	3	-	-	-	3
Skupione i nieumorzone akcje własne	-	-	(12)	-	-	(12)
Stan na 30 czerwca 2023 r.	401 426	25 560	(467)	(389 319)	(3 611)	33 589
Stan na 31 grudnia 2023	401 426	25 560	(458)	(399 378)	(3 372)	23 778
Całkowita strata za okres	-	-	-	(1 294)	-	(1 294)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowita strata ogółem za okres	-	-	-	(1 294)	-	(1 294)
Transakcje z posiadaczami akcji	-	-	-	-	-	-
Akcje własne wydane pracownikom	-	(458)	458	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2024 r.	401 426	25 102	-	(400 672)	(3 372)	22 484

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

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

	Sześć miesięcy	
	zakończone 30 czerwca	2023
	2024	2023
Działalność operacyjna		
Strata za okres sprawozdawczy	(1 294)	(2 963)
Pozycje niepieniężne:		
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	1 750	2 352
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	3
Obciążenie podatkowe	733	289
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	849	785
Zysk z tytułu różnic kursowych	(131)	(20)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji	(14)	(23)
Zysk ze zbycia aktywów	(37)	-
Pozostałe przychody operacyjne	30	(25)
Zapłacony podatek dochodowy	(552)	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	1 334	398
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	(1 146)	569
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	188	967
Działalność finansowa		
Opłaty leasingowe	(183)	(133)
Skupione i nieumorzone akcje własne	-	(12)
Przepływy wykorzystane w działalności finansowej	(183)	(145)
Działalność inwestycyjna		
Nakłady inwestycyjne	(296)	(3 054)
Przepływy pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(296)	(3 054)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(43)	(142)
Zmiana stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych	(334)	(2 374)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu	1 335	4 854
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu	1 001	2 480

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

Serinus Energy plc

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz ich interpretacjach wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) w kształcie przyjętym przez Wielką Brytanię i stosowanymi zgodnie z przepisami Prawa spółek z 1991 r. obowiązującego na wyspie Jersey (ang. *Companies (Jersey) Law 1991*).

O ile nie wskazano inaczej, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w dolarach amerykańskich. Wszystkie odniesienia do USD są odniesieniami do dolarów amerykańskich. O ile nie wskazano inaczej i z wyjątkiem wartości przypadających na akcję, wszystkie dane finansowe zaokrąglone są do pełnych tysięcy.

Informacje dotyczące istotnych obszarów niepewności w zakresie szacunków i istotnych osądów dokonywanych przy stosowaniu zasad rachunkowości, które mają największy wpływ na kwoty ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono w Nocie 5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 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 węgłowodórów 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 2023 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	
	2024	2023
Strata za okres sprawozdawczy	(1 294)	(2 963)
Średnia ważona liczba akcji		
Podstawowa i rozwodniona	114 709	114 686
Strata na akcję		
Podstawowa i rozwodniona	(0,01)	(0,03)

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. Rozwodniona strata przypadająca na jedną akcję za okres bieżący i porównawczy jest równa stracie podstawowej na akcję, ponieważ wpływ wszystkich potencjalnie rozwadniających Akcji Zwykłych jest antyrozwadniający.

5. DODATKOWE INFORMACJE NA TEMAT PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024	2023
Wpływy (wykorzystanie) środków pieniężnych:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	140	(54)
Zapasy produktów	(230)	314
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	(997)	306
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	(59)	3
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności operacyjnej	(1 146)	569

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

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024	2023
Zwiększenie stanu rzeczowych aktywów trwałych	192	4 963
Zwiększenie stanu aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	-	-
Zmiana stanu aktywów trwałych ogółem	192	4 963
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności inwestycyjnej	104	(1 909)
Nakłady inwestycyjne ogółem	296	3 054

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

Wniosek

Zostaliśmy zaangażowani przez Grupę do przeprowadzenia przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego wchodzącego w skład raportu okresowego Grupy za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. i obejmującego skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych, a także powiązane z nimi noty. 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.

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał, aby skrócone sprawozdanie finansowe zwarte w półrocznym raporcie finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. zostało pod jakimkolwiek istotnym względem sporządzone niezgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 w kształcie przyjętym do stosowania w Wielkiej Brytanii bądź Regulaminem dla Spółek Notowanych na Rynku AIM.

Podstawa sporządzenia opinii

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Przeglądu 2410 (wersja dla Wielkiej Brytanii) „Przeгляд śródrocznych sprawozdań finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki”, przyjętym do stosowania w Wielkiej Brytanii. Przegląd śródrocznych informacji finansowych polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, 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 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.

Jak wskazano w nocie 2, Grupa sporządza roczne sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF w kształcie przyjętym do stosowania w Wielkiej Brytanii. Skrócone sprawozdanie finansowe zawarte w półrocznym raporcie finansowym zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Objaśnienia uzupełniające

Formułując naszą opinię, która nie została poddana modyfikacji, zwracamy uwagę użytkowników, że należąca do Grupy koncesja Ech Chouech wygasła w maju 2022 r. Omówiliśmy tę kwestię z przedstawicielami kierownictwa Grupy, którzy potwierdzili, że Grupa podejmuje obecnie wymagane prawem kroki w celu uzyskania przedłużenia koncesji. Jego nieuzyskanie może skutkować utratą wartości bilansowej posiadanych aktywów z tytułu zagospodarowania odnośnych złóż i ich wydobywania. Śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, których uwzględnienie byłoby niezbędne, gdyby Grupie nie udało się uzyskać przedłużenia.

Wnioski dotyczące kontynuacji działalności

Przeprowadzone przez nas procedury przeglądu, których zakres – jak wskazano w punkcie „Podstawa sporządzenia opinii” niniejszego raportu – jest węższy od zakresu procedur badania, nie wykazały, aby kierownictwo jednostki niewłaściwie zastosowało zasadę kontynuacji działalności lub zidentyfikowało istotną niepewność co zdolności jednostki do kontynuacji działalności, która nie została odpowiednio ujawniona.

Powyższy wniosek oparty jest na procedurach przeglądu przeprowadzonych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Przeglądu 2410 (wersja dla Wielkiej Brytanii), jednakże zaistniałe w przyszłości zdarzenia lub uwarunkowania mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie działalności.

Odpowiedzialność członków Rady Dyrektorów

Rada Dyrektorów odpowiada za sporządzenie półrocznego raportu finansowego zgodnie z Regulaminem dla Spółek Notowanych na Rynku AIM.

Sporządzając półroczny raport finansowy, członkowie Rady Dyrektorów odpowiadają za ocenę zdolności Grupy do kontynuacji działalności, za ujawnienie, w stosownych przypadkach, problematycznych kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz za prowadzenie rachunkowości przy założeniu kontynuacji działalności, chyba że Rada Dyrektorów zamierza zlikwidować Grupę lub doprowadzić do zaprzestania przez nią działalności bądź też nie istnieje realna alternatywa dla likwidacji Grupy lub zaprzestania przez nią działalności.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za przegląd informacji finansowych

W odniesieniu do przeglądu półrocznego raportu finansowego jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie wobec Grupy wniosku na temat skróconego sprawozdania finansowego zawartego w tymże raporcie. Wyrażony przez nas wniosek, w tym zakresie zdolności Grupy do kontynuacji działalności, oparty jest na procedurach, których zakres – jak wskazano w punkcie „Podstawa sporządzenia opinii” niniejszego raportu – jest węższy od zakresu procedur badania.

Przeznaczenie sprawozdania

Niniejszy raport jest przeznaczony wyłącznie dla Rady Dyrektorów Spółki jako organu zgodnie z warunkami zlecenia z 8 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 wyrażenia zawartych w nim wniosków wobec żadnego podmiotu z wyjątkiem Spółki i jej Rady Dyrektorów jako jej organu.



Joseph Archer (partner odpowiedzialny za realizację zlecenia badania)

W imieniu PKF Littlejohn LLP

Biegli rewidenci

9 sierpnia 2024 r.

15 Westferry Circus

Canary Wharf
London E14 4HD