

Serinus Energy plc

Raport kwartalny wraz ze sprawozdaniem
finansowym za I kwartał 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 KW. 2023 R.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

- Przychody ze sprzedaży za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. wyniosły 4,9 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 13,4 mln USD).
- Zysk brutto ze sprzedaży za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. wyniósł 0,9 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 2,9 mln USD).
- EBITDA za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. wyniosła 0,4 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 3,1 mln USD).
- Strata netto za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. wyniosła 1,3 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – zysk netto na poziomie 1,0 mln USD).
- W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. średnia uzyskiwana przez Spółkę cena węgłowodórów netto wyniosła 78,87 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 184,57 USD/boe), w tym:
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży ropy naftowej wyniosła 80,07 USD/bbl, a
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży gazu ziemnego wyniosła 12,72 USD/Mcf (76,33 USD/boe).
- W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. uzyskana przez Grupę średnia operacyjna wartość retroaktywna netto zmalała wraz ze spadkiem cen węgłowodórów i wyniosła 39,52 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 148,88 USD/boe), w tym:
 - w Rumunii – 26,59 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 182,79 USD/boe),
 - w Tunezji – 43,92 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 41,88 USD/boe).
- Łączne nakłady inwestycyjne w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. ukształtowały się na poziomie 2,4 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 1,5 mln USD), z czego:
 - 0,6 mln USD stanowiły nakłady poniesione w Rumunii,
 - 1,8 mln USD stanowiły nakłady poniesione w Tunezji.
- Na dzień 31 marca 2023 r. saldo środków pieniężnych wynosiło 2,7 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 4,9 mln USD).

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

- W Tunezji wydobyte pozostawało na stabilnym poziomie w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. W drugiej połowie maja 2023 r. Spółka planuje dostarczyć kontrahentowi do odbioru 50.344 bbl ropy wydobytej w Tunezji.
- Po ukończeniu pełnego montażu wieży wiertniczej CTF-004 przystąpiono do zabiegów rekonstrukcyjnych w odwiercie N-2 na polu naftowym Sabria. Spółka zakłada, że prace, obejmujące przezbrojenie otworu, potrwać ok. 30–40 dni, zgodnie z komunikatem przekazanym 2 maja 2023 r.
- Pomimo początkowych postępów i udanego usunięcia dwóch z trzech przewodów wiertniczych do głębokości 3.433 m rekonstrukcja odwiertu W-1 na polu Sabria została wstrzymana. Powodem tego było natrafienie na trudne warunki w otworze, w tym na urządzenia i płuczkę wiertniczą pozostawione po pracach przeprowadzonych w 1998 r., co uniemożliwiło usunięcie półtoracalowych rur z głębokości poniżej 2.889 m.
- Spółka pracuje obecnie na sporządzeniu projektu otworu bocznego mającego umożliwić ukończenie montażu pompy w głębinie w odwiercie Sabria W-1. Sprawdzana jest m.in. dostępność wieży wiertniczej oraz elementów i urządzeń o długich terminach dostawy.
- Spółka zatrudniła lokalną firmę geologiczno-geofizyczną do pomocy zespołowi technicznemu Serinus w wyznaczeniu lokalizacji dwóch kolejnych odwiertów na złożu Sabria.
- W Rumunii w pierwszym kwartale 2023 r. Spółka ukończyła całościową analizę geologiczną obszaru koncesji Satu Maru, której celem było opracowanie modelu działań poszukiwawczych dla całego terenu koncesji z uwzględnieniem szerokiego zakresu danych technicznych. Model ten pozwoli skoncentrować przyszłe poszukiwania węgłowodórów na zidentyfikowanych już, atrakcyjnych podsystemach, w tym na ocenie odkrytych wcześniej złóż i dalszym rozpoznaniu określonych trendów produkcyjnych w obrębie koncesji.

- Sąd arbitrażowy przy Międzynarodowej Izbie Handlowej („ICC”) wydał wyrok, na mocy którego Serinus formalnie obejmie 40-procentowy udział w prawie użytkowania górniczego w ramach koncesji Satu Mare, należący uprzednio do byłego partnera Spółki, firmy Oilfield Exploration Business Solutions S.A. („OEBS”).
- Średnie dzienne wydobycie w Grupie w omawianym okresie sprawozdawczym wynosiło 691 boe, w tym:
 - w Rumunii – 163 boe,
 - w Tunezji – 528 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 km² 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 trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. w Rumunii Spółka wydobyla łącznie 88 MMcf gazu ziemnego, co odpowiada średniemu dziennemu wydobyciu na poziomie 163 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 kwartale 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 ICC 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 użytkowania 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 wygasła 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 wydobywaniu 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 przezbroyenia. Po ukończeniu pełnego montażu wieży wiertniczej CTF-004 przystąpiono do zaplanowanych prac. Mają one potrwać 30-40 dni, a ich efektem ma być oprócz przezbroyenia otworu także jego udroźnienie. 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. Po ukończeniu przezbrajania otworu N-2 wykorzystywana do tego wieża wiertnicza zostanie zwrócona wynajmującemu.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

PŁYNNOŚĆ, ZADŁUŻENIE I ZASOBY KAPITAŁOWE

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. łączne nakłady inwestycyjne Spółki, przed uwzględnieniem korekt z tytułu kapitału obrotowego, ukształtowały się na poziomie 2,4 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 1,5 mln USD), w tym 0,6 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Rumunii (w analogicznym okresie 2022 r. – 1,3 mln USD) i 1,8 mln USD nakłady poniesione w Tunezji (w analogicznym okresie 2022 r. – 0,2 mln USD), które dotyczyły przede wszystkim prac przeprowadzonych w odwiercie W-1.

Środki pieniężne wykorzystane przez Spółkę na działalność operacyjną w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. wyniosły 0,8 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. Spółka wypracowała środki pieniężne z działalności operacyjnej na poziomie 2,9 mln USD). Z uwzględnieniem zmian niepieniężnego kapitału obrotowego przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2023 r. wyniosły 0,01 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – przepływy pieniężne wykorzystane w działalności operacyjnej na poziomie 0,6 mln USD). Spółka nie jest zadłużona i dysponuje zasobami, które może przeznaczyć na inwestycje w obu segmentach operacyjnych.

(w tys. USD) Kapitał obrotowy	31 marca 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Aktywa obrotowe	16.036	16.654
Zobowiązania krótkoterminowe	16.893	16.571
Kapitał obrotowy	(857)	83

Na dzień 31 marca 2023 r. Grupa odnotowała deficyt kapitału obrotowego na poziomie 0,9 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 0,1 mln USD). Spadek stanu kapitału obrotowego wynika przede wszystkim z kolejnych inwestycji w rozwój działalności operacyjnej.

Stan aktywów obrotowych na dzień 31 marca 2023 r. wynosił 16,0 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 16,7 mln USD), co oznacza spadek o 0,7 mln USD. Aktywa obrotowe obejmują następujące pozycje:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 2,7 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 11,4 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 10,0 mln USD),
- zapasy produktów na poziomie 0,8 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 0,7 mln USD).

Stan zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 marca 2023 r. wynosił 16,9 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 16,6 mln USD), co oznacza wzrost o 0,3 mln USD. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują następujące pozycje:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 12,0 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 9,3 mln USD);
- rezerwę na koszty likwidacji w wysokości 4,6 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 2022 r. – 0,5 mln USD),
 - 3,8 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 0,3 mln USD (31 grudnia 2022 r. – 0,3 mln USD).

AKTYWA TRWAŁE

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. stan rzeczowych aktywów trwałych wzrósł do poziomu 63,2 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 62,3 mln USD), głównie w wyniku poniesionych nakładów inwestycyjnych w wysokości 2,4 mln USD, które zostały częściowo skompensowane ujętymi odpisami umorzeniowymi w wysokości 1,3 mln USD oraz zmianą szacowanych kosztów likwidacji w wysokości 0,2 mln USD. W omawianym okresie sprawozdawczym nie doszło do zwiększenia ani korekty stanu aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów (na 31 grudnia 2022 r. – 10,5 mln USD). Stan aktywów z tytułu prawa do użytkowania zmniejszył się do poziomu 0,5 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 0,7 mln USD) przede wszystkim w następstwie ich amortyzacji.

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)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 r.	2022 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	14	(587)
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	(813)	3.534
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(799)	2.947
Środki pieniężne z działalności operacyjnej na akcję	(0,00)	0,00

Środki pieniężne z działalności operacyjnej wypracowane w Rumunii wyniosły 0,1 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 4,0 mln USD), a w Tunezji – 0,5 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 0,4 mln USD). Środki pieniężne wykorzystane w Segmencie Korporacyjnym wyniosły 1,4 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 1,5 mln USD), a tym samym środki pieniężne netto wykorzystane w działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 0,8 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. Spółka wypracowała środki pieniężne netto z działalności operacyjnej na poziomie 2,9 mln USD).

WYDOBYCIE

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Ropa naftowa (bbl/d)	468	-	468	68%
Gaz ziemny (Mcf/d)	361	979	1.340	32%
Kondensat (bbl/d)	-	-	-	0%
Łączne wydobywanie (boe/d)	528	163	691	100%

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Ropa naftowa (bbl/d)	441	-	441	39%
Gaz ziemny (Mcf/d)	381	3.630	4.011	60%
Kondensat (bbl/d)	-	5	5	1%
Łączne wydobywanie (boe/d)	505	610	1.115	100%

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. średnie dzienne wydobywanie w Grupie wynosiło 691 boe, co oznacza spadek o 424 boe w stosunku do okresu porównawczego (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 1.115 boe).

Dzienne wydobywanie w Rumunii ukształtowało się na poziomie 163 boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 610 boe/d). Wydobywanie w tym kraju ulega postępującemu zmniejszeniu w wyniku naturalnego szczyptywania się złoża, a także zawodnienia niektórych otworów eksploatacyjnych na skutek dopływu wody do formacji gazonośnych.

W Tunezji natomiast średnie dzienne wydobywanie zwiększyło się do poziomu 528 boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 505 boe).

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ROPY NAFTOWEJ I GAZU

(w tys. USD)

Okres trzech miesięcy

zakończony 31 marca 2023 r.

	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	3.360	-	3.360	69%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	305	1.210	1.515	31%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	-	-	0%
Przychody ogółem	3.665	1.210	4.875	100%

Okres trzech miesięcy

zakończony 31 marca 2022 r.

	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	1.045	-	1.045	7%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	429	11.846	12.275	92%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	43	43	1%
Przychody ogółem	1.474	11.889	13.363	100%

ŚREDNIA UZYSKIWANA CENA SPRZEDAŻY

Okres trzech miesięcy

zakończony 31 marca 2023 r.

	Tunezja	Rumunia	Grupa
Ropa naftowa (USD/bbl)	80,07	-	80,07
Gaz ziemny (USD/Mcf)	9,39	13,97	12,72
Kondensat (USD/bbl)	-	-	-
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	77,36	83,83	78,87

Okres trzech miesięcy

zakończony 31 marca 2022 r.

	Tunezja	Rumunia	Grupa
Ropa naftowa (USD/bbl)	90,13	-	90,13
Gaz ziemny (USD/Mcf)	12,47	36,19	33,94
Kondensat (USD/bbl)	-	82,21	82,21
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	85,06	215,86	184,57

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 4,9 mln USD i były niższe o 8,5 mln USD w stosunku do okresu porównawczego (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 13,4 mln USD). Obniżenie ich poziomu wynikało przede wszystkim z odnotowanego przez Grupę spadku średniej uzyskiwanej ceny sprzedaży węglowodorów o 105,70 USD/boe do 78,87 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 184,57 USD/boe).

Średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży ropy naftowej zmalała o 10,06 USD/bbl do poziomu 80,07 USD/bbl (w analogicznym okresie 2022 r. – 90,13 USD/bbl), a średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży gazu ziemnego spadła o 21,22 USD/Mcf do poziomu 12,72 USD/Mcf (w analogicznym okresie 2022 r. – 33,94 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

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 r.	2022 r.
Tunezja	457	149
Rumunia	63	377
Ogółem	520	526
Ogółem (USD/boe)	8,42	7,26
Stawka opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia ropy w Tunezji (% przychodów ze sprzedaży ropy)	12,9%	10,1%
Stawka opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia gazu w Rumunii (% przychodów ze sprzedaży gazu)	5,8%	3,2%
Ogółem (jako % przychodów ze sprzedaży)	10,7%	3,9%

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. opłaty koncesyjne wyniosły 0,5 mln USD, tj. nie zmieniły się w stosunku do okresu porównawczego, a ich stawka wzrosła do 10,7% (w analogicznym okresie 2022 r. – 3,9%).

W pierwszym kwartale 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. Ceny referencyjne w pierwszym kwartale 2023 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 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 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)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 r.	2022 r.
Tunezja	1.127	599
Rumunia	764	1.445
Kanada	21	14
Grupa	1.912	2.058
Koszty wydobycia w Tunezji (USD/boe)	23,79	34,58
Koszty wydobycia w Rumunii (USD/boe)	52,88	26,23
Koszty wydobycia ogółem (USD/boe)	30,93	28,43

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. koszty wydobycia poniesione ogółem przez Grupę ukształtowały się na poziomie 1,9 mln USD, tj. były niższe o 0,1 mld USD niż w okresie porównawczym (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 2,0 mln USD). W przeliczeniu na baryłkę ekwiwalentu ropy naftowej oznacza to wzrost o 2,50 USD do poziomu 30,93 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 28,43 USD/boe).

Koszty wydobycia poniesione w Tunezji wyniosły łącznie 1,1 mln USD, tj. były o 0,5 mln USD wyższe niż w okresie porównawczym (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 0,6 mln USD), co w przeliczeniu na baryłkę ekwiwalentu ropy naftowej oznacza spadek o 10,79 USD do poziomu 23,79 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 34,58 USD/boe). Odnotowany wzrost kosztów wydobycia w tym kraju odzwierciedla fakt, że w pierwszym kwartale 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 wydobycia poniesione w Rumunii ukształtowały się na poziomie 0,8 mln USD, tj. były o 0,6 mln USD niższe niż w okresie porównawczym (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 1,4 mln USD). Spadek ten wynikał z niższych kosztów odprowadzania wydobywanej z odwiertów wody złożowej. W przeliczeniu na baryłkę ekwiwalentu ropy naftowej nastąpił jednak wzrost kosztów wydobycia o 26,65 USD do poziomu 52,88 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 26,23 USD/boe) w wyniku spadku wolumenu wydobywanego gazu.

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)

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Wielkość sprzedaży (boe/d)	526	160	687
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	77,36	83,83	78,87
Opłaty koncesyjne	(9,65)	(4,36)	(8,42)
Koszty wydobycia	(23,79)	(52,88)	(30,93)
Operacyjna wartość retroaktywna netto	43,92	26,59	39,52

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Wielkość sprzedaży (boe/d)	192	612	804
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	85,06	215,86	184,57
Opłaty koncesyjne	(8,60)	(6,84)	(7,26)
Koszty wydobycia	(34,58)	(26,23)	(28,43)
Operacyjna wartość retroaktywna netto	41,88	182,79	148,88

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. operacyjna wartość retroaktywna netto wypracowana przez Grupę wyniosła 39,52 USD/boe, tj. o 109,36 USD/boe mniej niż w okresie porównawczym (31 marca 2022 r. – 148,88 USD/boe). Spadek ten wynika z niższych uzyskanych cen sprzedaży węglowodorów i zmniejszenia wydobycia w Rumunii.

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

Wynik EBITDA stanowi dla Serinus kluczowy wskaźnik efektywności, będący dla kierownictwa Spółki miernikiem jej rentowności gotówkowej. Wynik ten liczony jest jako wynik finansowy netto, powiększony o kwotę należnych odsetek i podatków oraz odpisów umorzeniowych i amortyzacyjnych. EBITDA nie jest standardowym wskaźnikiem przewidzianym w MSSF, w związku z czym może nie być wprost porównywalna ze wskaźnikami stosowanymi przez inne podmioty. EBITDA Grupy za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. wyniosła 0,4 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 3,1 mln USD). Spadek tego wyniku odzwierciedla niższą wypracowaną w tym okresie wartość retroaktywną netto.

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 r.	2022 r.
Zysk (strata) netto	(1.269)	1.045
Koszty odsetkowe	-	13
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	1.289	1.795
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji	(17)	-
Obciążenie podatkowe	372	210
EBITDA	375	3.063

PODATEK OD ZYSKÓW NADZWYCZAJNYCH

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 r.	2022 r.
Podatek od zysków nadzwyczajnych	286	6.035
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/Mcf – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	3,24	18,44
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/boe – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	19,79	110,63

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. zobowiązania Grupy z tytułu podatku od zysków nadzwyczajnych wyniosły łącznie 0,3 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 6,0 mln USD).

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.

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

ODPISY UMORZENIOWE I AMORTYZACJA

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 r.	2022 r.
Tunezja	864	322
Rumunia	394	1.435
Segment korporacyjny	31	38
Ogółem	1.289	1.795
Tunezja (USD/boe)	18,25	18,58
Rumunia (USD/boe)	27,27	26,06
Ogółem (USD/boe)	20,85	24,79

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. poziom odpisów umorzeniowych i amortyzacji wyniósł 1,3 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 1,8 mln USD). Jego spadek wynikał przede wszystkim ze spadku wydobycia. W przeliczeniu na baryłkę ekwiwalentu ropy naftowej odpisy umorzeniowe i amortyzacja zmniejszyły się o 3,94 USD do poziomu 20,85 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 24,79 USD/boe) głównie w następstwie spadku poziomu rezerw.

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 r.	2022 r.
Koszty ogólnego zarządu	1.360	1.388
Koszty ogólnego zarządu (USD/boe)	22,01	19,16

Koszty ogólnego zarządu za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. wyniosły 1,3 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 1,4 mln USD). W wyniku niższych wolumenów sprzedaży nastąpił także nieznaczny wzrost kosztów ogólnego zarządu w przeliczeniu na baryłkę ekwiwalentu ropy naftowej, do poziomu 22,01 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 19,16 USD/boe).

PLATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 r.	2022 r.
Płatności w formie akcji własnych	1	26
Płatności w formie akcji własnych (USD/boe)	0,02	0,36

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. poziom wynagrodzeń płatnych w akcjach własnych spadł do 1.200 USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. – 26.000 USD).

KOSZTY FINANSOWE NETTO

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 r.	2022 r.
Odsetki od leasingu	-	8
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	387	190
Różnice kursowe i inne	34	107
	421	305

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. koszty finansowe netto wzrosły o 0,1 mln USD w stosunku do okresu porównawczego, tj. do 0,4 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 0,3 mln USD). Wzrost ten wynika głównie ze znacznego zwiększenia stanu rezerwy na koszty likwidacji w następstwie zastosowania wyższych stóp dyskontowych.

OPODATKOWANIE

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. obciążenie podatkowe wyniosło 0 USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 0,2 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 („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	2.580.000	1.656.355	488.875
Andrew Fairclough	175.000	903.631	108.053
Członkowie Rady Dyrektorów niepełniący funkcji wykonawczych:			
Łukasz Rędziniak	-	-	72.000
Jim Causgrove	-	-	40.000
Jon Kempster ¹	-	-	60.261
	2.755.000	2.559.986	769.189

Według informacji dostępnych kierownictwu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, następujący akcjonariusze posiadają ponad 5% ogólnej liczby akcji zwykłych Grupy (na podstawie zawiadomień przekazanych przez akcjonariuszy): Pan Richard Sneller (11,60%), CRUX Asset Management (8,42%) oraz Quercus TFI SA (7,26%).

¹ Akcje w posiadaniu Catherine Kempster, tj. żony Jona Kempstera.

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

RÓŻNICE KURSOWE

Zyski lub straty z tytułu różnic kursowych wynikają z przeliczenia na walutę sprawozdawczą Grupy (USD) jednostek posługujących się inną walutą funkcjonalną według kursów zmiennych wymiany. W wyniku przeliczenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według kursów notowanych na koniec omawianego okresu sprawozdawczego ujęto stratę z tytułu różnic kursowych w wysokości 0,2 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – strata na poziomie 0,4 mln USD), odniesioną w inne całkowite dochody (straty).

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy oraz czynniki, które mogą mieć wpływ na jej przyszły rozwój i wyniki, zostały przedstawione w Omówieniu działalności operacyjnej i perspektyw jej rozwoju. Sytuacja finansowa Grupy została przedstawiona w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w 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 31 marca 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 dziewięciu miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r., a także zawiera opis najważniejszych czynników ryzyka i elementów niepewności.

Serinus Energy plc
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (strat)
(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)

	Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
		2023 r.	2022 r.
Przychody		4.875	13.363
Koszt własny sprzedaży			
Opłaty koncesyjne		(520)	(526)
Podatek od zysków nadzwyczajnych		(286)	(6.035)
Koszty wydobycia		(1.912)	(2.058)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja		(1.289)	(1.795)
Koszt własny sprzedaży ogółem		(4.007)	(10.414)
Zysk brutto ze sprzedaży		868	2.949
Koszty ogólnego zarządu		(1.360)	(1.388)
Koszty płatności w formie akcji własnych		(1)	(26)
Łączne koszty ogólnego zarządu		(1.361)	(1.414)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji		17	25
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(476)	1.560
Koszty finansowe		(421)	(305)
Zysk (strata) netto przed opodatkowaniem		(897)	1.255
Obciążenie podatkowe		(372)	(210)
Zysk (strata) po opodatkowaniu przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		(1.269)	1.045
Inna całkowite dochody (strata)			
<i>Inne całkowite dochody (strata) do ujęcia w wyniku finansowym w kolejnych okresach:</i>			
Korekta z tytułu różnic kursowych		(211)	(423)
Całkowite dochody (straty) ogółem za okres przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		(1.480)	622
Zysk (strata) na akcję			
Podstawowa	4	(0,01)	0,01
Rozwodniona	4	(0,01)	0,01

Załączone noty objaśniające na stronach od 18 do 19 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:	31 marca 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	63.154	62.311
Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	10.572	10.529
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	497	688
Aktywa trwałe ogółem	74.223	73.528
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1.105	1.088
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11.413	10.007
Zapasy produktów	798	705
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2.720	4.854
Aktywa obrotowe ogółem	16.036	16.654
Aktywa ogółem	90.259	90.182
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	401.426	401.426
Rezerwa na płatności w formie akcji	25.558	25.557
Akcje własne	(467)	(455)
Niepokryta strata	(387.625)	(386.356)
Skumulowane różnice kursowe z przeliczenia	(3.583)	(3.372)
Kapitał własny ogółem	35.309	36.800
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa na koszty likwidacji	24.935	24.046
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11.314	10.942
Zobowiązania z tytułu leasingu	450	465
Pozostałe rezerwy	1.358	1.358
Zobowiązania długoterminowe ogółem	38.057	36.811
Zobowiązania krótkoterminowe		
Bieżąca część rezerwy na koszty likwidacji	4.610	5.085
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu	258	280
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	12.025	11.206
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	16.893	16.571
Zobowiązania ogółem	54.950	53.382
Zobowiązania i kapitał własny ogółem	90.259	90.182

Załączone noty objaśniające na stronach od 18 do 19 stanowią część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Radę Dyrektorów Spółki 10 maja 2023 r.

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

	Kapitał zakładowy	Rezerwa na płatności w formie akcji	Akcje własne	Niepokryta strata	Skumulowane inne całkowite straty	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2021 r.	401.426	25.487	(121)	(387.986)	(1.374)	37.432
Całkowite dochody za okres	-	-	-	1.045	-	1.045
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	(423)	(423)
Całkowite dochody (straty) ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	1.045	(423)	622
Transakcje z posiadaczami akcji Koszty płatności w formie akcji własnych	-	26	-	-	-	26
Skupione i nieumorzone akcje własne	-	-	(202)	-	-	(202)
Stan na 31 marca 2022 r.	401.426	25.513	(323)	(386.941)	(1.797)	37.878
Stan na 31 grudnia 2022 r.	401.426	25.557	(455)	(386.356)	(3.372)	36.800
Całkowita strata za okres	-	-	-	(1.269)	-	(1.269)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	(211)	(211)
Całkowita strata ogółem za okres	-	-	-	(1.269)	(211)	(1.480)
Transakcje z posiadaczami akcji Koszty płatności w formie akcji własnych	-	1	-	-	-	1
Skupione i nieumorzone akcje własne	-	-	(12)	-	-	(12)
Stan na 31 marca 2023 r.	401.426	25.558	(467)	(387.625)	(3.583)	35.309

Załączone noty objaśniające na stronach od 18 do 19 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)

		Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
		2023 r.	2022 r.
Działalność operacyjna			
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		(1.269)	1.045
Pozycje niepieniężne:			
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja		1.289	1.795
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji		387	190
Koszty płatności w formie akcji własnych		1	26
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji		(17)	(25)
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe		-	(10)
Pozostałe przychody operacyjne		(19)	-
Opodatkowanie		372	210
Zapłacony podatek dochodowy		(1.543)	(284)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		(799)	2.947
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	5	813	(3.534)
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej		14	(587)
Działalność finansowa			
Opłaty leasingowe		(49)	(69)
Skupione i nieumorzone akcje własne		(12)	(202)
Przeptywy wykorzystane w działalności finansowej		(61)	(271)
Działalność inwestycyjna			
Nakłady inwestycyjne	5	(2.084)	(1.269)
Przeptywy pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(2.084)	(1.269)
Zmiana stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych		(2.131)	(2.127)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu		4.854	8.429
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(3)	(147)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu		2.720	6.155

Załączone noty objaśniające na stronach od 18 do 19 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)

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*). W związku z tym sprawozdania finansowe Serinus są sporządzane zgodnie z MSSF w kształcie przyjętym przez Wielką Brytanię do wszelkich celów z wyjątkiem ich przekazywania Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w którym to przypadku są one sporządzane zgodnie z MSSF w kształcie przyjętym przez Unię Europejską („UE”). Dla sprawozdania finansowego za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. nie odnotowano żadnych istotnych różnic między MSSF w kształcie przyjętym przez Wielką Brytanię a MSSF w kształcie przyjętym przez Unię Europejską.

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 obszarach tych nie nastąpiła żadna zmiana w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r.

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 węgłowodorów 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.

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

4. ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ

(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 r.	2022 r.
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	(1.269)	1.045
Średnia ważona liczba akcji		
Podstawowa i rozwodniona (w tys. szt.)	114.686	114.752
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowy i rozwodniony	(0,01)	0,01

Przy obliczaniu rozwodnionej straty netto na akcję Grupa zakłada, że wpływy uzyskane w wyniku wykonania opcji (opcje „in the money”) zostaną przeznaczone na odkupienie akcji zwykłych po średniej cenie rynkowej.

5. DODATKOWE INFORMACJE NA TEMAT PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 r.	2022 r.
Wpływy (wykorzystanie) środków pieniężnych:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(1.402)	(1.428)
Zapasy produktów	127	(841)
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	2.082	(1.265)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	7	-
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności operacyjnej	813	(3.534)

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

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 r.	2022 r.
Zwiększenie stanu rzeczowych aktywów trwałych	2.373	884
Zwiększenie stanu aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	-	628
Zwiększenie stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-	220
Zmiana stanu aktywów trwałych ogółem	2.373	1.732
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności inwestycyjnej	(289)	(463)
Nakłady inwestycyjne ogółem	2.084	1.269