



Serinus Energy plc

Raport kwartalny wraz ze sprawozdaniem finansowym
za III 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 III KWARTALE 2023 R.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

- W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. przychody ukształtowały się na poziomie 13,3 mln USD (9 miesięcy zakończone 30 września 2022 r. – 41,8 mln USD).
- Środki pieniężne z działalności operacyjnej za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2023 r. wyniosły 1,2 mln USD (9 miesięcy zakończone 30 września 2022 r. – 11,1 mln USD).
- EBITDA za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2023 r. wyniosła 1,2 mln USD (9 miesięcy zakończone 30 września 2022 r. – 12,6 mln USD).
- Zysk brutto ze sprzedaży za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2023 r. wyniósł 1,8 mln USD (9 miesięcy zakończone 30 września 2022 r. – 11,8 mln USD).
- W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. średnia uzyskiwana przez Spółkę cena sprzedaży węglowodorów netto wyniosła 76,84 USD/boe, w tym:
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży ropy naftowej wyniosła 78,68 USD/bbl, a
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży gazu ziemnego wyniosła 12,03 USD/Mcf.
- W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. wraz ze spadkiem cen węglowodorów nastąpił spadek wypracowywanej przez Grupę wartości retroaktywnej netto do poziomu wynoszącego średnio 34,15 USD/boe (9 miesięcy zakończone 30 września 2022 r. – 120,13 USD/boe), w tym:
 - w Rumunii – do 4,22 USD/boe (9 miesięcy zakończone 30 września 2022 r. – 195,73 USD/boe),
 - w Tunezji – do 40,68 USD/boe (9 miesięcy zakończone 30 września 2022 r. – 59,11 USD/boe).
- W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. łączne nakłady inwestycyjne ukształtowały się na poziomie 5,3 mln USD (9 miesięcy zakończone 30 września 2022 r. – 8,6 mln USD), z czego:
 - 0,5 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Rumunii,
 - 4,8 mln USD stanowiły nakłady poniesione w Tunezji.
- Na dzień 30 września 2023 r. saldo środków pieniężnych wynosiło 1,5 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 4,9 mln USD). Na 15 listopada 2023 r. saldo środków pieniężnych Grupy wynosiło 3,5 mln USD.

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

- Średnie dzienne wydobycie w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. wyniosło 641 boe, w tym:
 - w Tunezji – 524 boe,
 - w Rumunii – 117 boe.
- Wydobycie na polu Chouech Es Saida jest stymulowane metodą mechanicznej eksploatacji złoża i pozostaje na stabilnym poziomie.
- Obecnie trwa opracowywanie statycznego i dynamicznego modelu złóż dla pola Sabria. Opracowania te przyczynią się do optymalnego zarządzania złożami, w tym ułatwią wyznaczenie odwiertów do przeprowadzenia prac rekonstrukcyjnych, jak i wskazanie lokalizacji nowych otworów.
- Montaż pompy do mechanicznej eksploatacji złoża w odwiercie Sabria W-1 będzie wymagać wykonania otworu bocznego. Jego projekt został już opracowany, a ponadto uruchomiono procedurę przetargową na zakup niezbędnych elementów o najdłuższych terminach dostawy.
- Ze względu na powolne tempo odwadniania odwiertu Sabria N-2 Spółka przystąpiła do rozmów z partnerem na temat zastosowania technik stymulacji w celu przyspieszenia tego procesu.
- W październiku 2023 r. w Tunezji Spółka dostarczyła do odbioru przed kontrahenta 56.600 baryłek ropy naftowej, której cena sprzedaży wyniosła 85,59 USD/bbl.
- W październiku 2023 r. Krajowa Agencja ds. Zasobów Mineralnych w Rumunii („NAMR”) udzieliła Spółce przedłużenia okresu prac poszukiwawczych w ramach koncesji Satu Mare. W warunkach przedłużenia przewidziano dwa etapy prac. Pierwszy, mający potrwać do 27 października 2025 r., obejmuje wykonanie nowych profili sejsmicznych 2D o długości 100 km. Drugi dwuletni etap ma charakter opcjonalny, a w jego zakres wchodzi wykonanie odwiertu, którego docelowej głębokości nie określono w warunkach przedłużenia.

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 dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. w Rumunii Spółka wydobyla łącznie 192 MMcf gazu ziemnego, co odpowiada średniemu dziennemu wydobyciu na poziomie 117 boe.

Przeznaczony do zatłaczania wody złożowej odwiert Canar-1 jest obecnie wykorzystywany do zatłaczania całości wody wydobywanej z otworów na polu Moftinu. Pozwala 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.

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. W październiku 2023 r. Spółka otrzymała od NAMR przedłużenie okresu prac poszukiwawczych w ramach koncesji Satu Mare. W warunkach przedłużenia przewidziano dwa etapy prac. Pierwszy 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 2026 r., a w jego zakres wchodzi wykonanie na obszarze koncesji odwiertu, którego docelowej głębokości nie określono w warunkach przedłużenia. Obszar samego pola gazowego Moftinu wraz z przyległymi terenami został uznany za pole komercyjne, a tym samym wyłączony z obowiązkowej procedury przedłużenia koncesji.

W dniu 15 lutego 2023 r. Spółka poinformowała, że sąd arbitrażowy przy Międzynarodowej Izbie Handlowej („ICC”) wydał wyrok stwierdzający, że w następstwie niewywiązania się przez firmę Oilfield Exploration Business Solutions S.A. („OEBS”) ze Wspólnej Umowy Operacyjnej pomiędzy OEBS a Serinus 40-procentowy udział OEBS w prawie użytkownika górniczego w ramach koncesji Satu Mare należy do Serinus i zostanie przez Spółkę formalnie objęty. Ponadto w październiku 2023 r. Spółka uzyskała uznanie orzeczenia sądu polubownego przez sąd w Rumunii.

Spółka planuje obecnie realizację zabiegów rekonstrukcyjnych w odwiertach M-1003 i M-1007. Celem prac, które mają się rozpocząć w pierwszym półroczu 2024 r., jest umożliwienie wydobycia dodatkowych ilości gazu ze złoża Moftinu.

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 wydobycia, a z czasem, po odpowiednim określeniu charakterystyki złoża, będzie możliwe przeprowadzenie tam kolejnych inwestycji w zakresie zagospodarowania obszaru koncesji.

W trakcie prac mających na celu montaż pompy wgłębnej w odwiercie Sabria W-1 natrafiono na niespodziewane utrudnienia, w tym na rury i płuczkę wiertniczą pozostawione po pracach przeprowadzonych w otworze w 1998 r. W tych okolicznościach Spółka i jej partner, firma Enterprise Tunisienne D'Activite Petroliere („ETAP”), postanowili wstrzymać dotychczasowe prace, uznając, że do ukończenia montażu pompy konieczne jest wykonanie otworu bocznego. Jego projekt został już opracowany, a ponadto uruchomiono procedurę przetargową na zakup niezbędnych elementów o najdłuższych terminach dostawy.

We współpracy z ETAP Spółka przeprowadziła również prace rekonstrukcyjne w odwiercie Sabria N-2. Zostały one zrealizowane w terminie, a ich koszt nie przekroczył założonego budżetu. Celem zabiegów było udrożnienie otworu, montaż nowych rur wydobywczych oraz naprawa uszkodzonych fragmentów skały zbiornikowej wokół otworu. Odwiert został udrożniony i zamontowano w nim nowe rury wydobywcze. Wymagane są dalsze zabiegi stymulacyjne w celu usunięcia uszkodzonych fragmentów formacji skalnej, co stanowi przedmiot aktualnie prowadzonych rozmów z partnerem koncesji. Odwiert N-2 został wykonany w 1980 r., ale uległ uszkodzeniu podczas uzbrajania i pomimo położenia w bliskim sąsiedztwie innych otworów eksploatacyjnych, w tym szczególnie wydajnego WIN-12bis, uzyskanie w nim przepływu węglowodorów na powierzchnię okazało się niemożliwe. Przeprowadzana przez Spółkę analiza zakłada, że dzięki pomyślnemu przeprowadzeniu prac rekonstrukcyjnych i przebrojeniu odwiertu dzienne wydobycie brutto ze złoża Sabria zwiększy się początkowo o ok. 420 boe.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

PŁYNNOŚĆ, ZADŁUŻENIE I ZASOBY KAPITAŁOWE

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. łączne nakłady inwestycyjne Spółki, przed uwzględnieniem korekt z tytułu kapitału obrotowego, ukształtowały się na poziomie 5,3 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 8,6 mln USD). Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę w Rumunii wyniosły 0,5 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 6,9 mln USD) i dotyczyły głównie montażu pompy do zatłaczania wody w odwiercie Canar-1, instalacji zasilanego panelami fotowoltaicznymi radiowego systemu telekomunikacji na terenie Zakładu Przetwarzania Gazu Moftinu oraz dalszego przedłużenia koncesji Satu Mare. Nakłady inwestycyjne poniesione przez Spółkę w Tunezji wyniosły 4,8 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 1,6 mln USD), z czego 3,5 mln USD było związane z zabiegami rekonstrukcyjnymi w odwiertach, a 1,3 mln USD przeznaczono na nabycie aktywów trwałych.

Środki pieniężne z działalności operacyjnej wypracowane przez Spółkę w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. wyniosły 1,2 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 11,1 mln USD). Z uwzględnieniem zmian niepieniężnego kapitału obrotowego przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w 2023 r. wyniosły 1,7 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 8,7 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 prowadzących działalność operacyjną jednostkach biznesowych w celu zapewnienia wzrostu, a tym samym zwrotu dla akcjonariuszy.

w tys. USD	30 września 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Kapitał obrotowy		
Aktywa obrotowe	14.200	16.654
Zobowiązania krótkoterminowe	(18.468)	(16.571)
Nadwyżka/(deficyt) kapitału obrotowego	(4.268)	83

Na dzień 30 września 2023 r. Grupa wykazywała deficyt kapitału obrotowego, wynoszący 4,3 mln USD (na 31 grudnia r. 2022 – nadwyżka na poziomie 0,1 mln USD).

Stan aktywów obrotowych na dzień 30 września 2023 r. wynosił 14,2 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 16,7 mln USD), co oznacza spadek o 2,5 mln USD. Aktywa obrotowe obejmują następujące pozycje:

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

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

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 13,0 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 9,3 mln USD);
- rezerwę na koszty likwidacji w wysokości 5,4 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,
 - 0,5 mln USD dotyczy działalności na terenie Tunezji (na 31 grudnia 2022 r. – 0,5 mln USD);
 - 4,1 mln USD dotyczy działalności na terenie Tunezji (na 31 grudnia 2022 r. – 3,8 mln USD);
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 0 USD (na 31 grudnia 2022 r. – 1,9 mln USD);
- Część krótkoterminową zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 0,2 mln USD (31 grudnia 2022 r. – 0,3 mln USD).

AKTYWA TRWAŁE

Stan rzeczowych aktywów trwałych wzrósł do poziomu 63,0 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 62,3 mln USD), głównie w następstwie poniesienia nakładów inwestycyjnych na ich składniki w wysokości 5,3 mln USD. Efekt tych inwestycji został częściowo zniwelowany przez ujęcie w omawianym okresie sprawozdawczym odpisów umorzeniowych w wysokości 3,2 mln USD oraz zmniejszenia szacowanych kosztów likwidacji o 1,4 mln USD w wyniku zastosowania do ich obliczenia wyższych stóp dyskontowych. Stan aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów wzrósł do poziomu 10,7 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 10,5 mln USD) przede wszystkim w związku ze zmianą szacowanych kosztów likwidacji. Stan aktywów z tytułu prawa do użytkowania zmniejszył się do poziomu 0,4 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 0,7 mln USD) głównie w następstwie ich amortyzacji.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA OKRES DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2023 R.

ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Środki pieniężne z działalności operacyjnej stanowią kluczowy wskaźnik służący do pomiaru zdolności Grupy do generowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej na finansowanie przyszłych działań w zakresie poszukiwania i zagospodarowywania złóż. Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie pomiędzy środkami pieniężnymi z działalności operacyjnej a przepływami środków pieniężnych z działalności operacyjnej:

w tys. USD	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 r.	2022 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1.697	8.713
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	(518)	2.342
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	1.179	11.055
Środki pieniężne z działalności operacyjnej na akcję	0,01	0,10

Środki pieniężne wykorzystane w działalności operacyjnej w Rumunii wyniosły 0,7 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – środki pieniężne uzyskane z działalności operacyjnej na poziomie 8,4 mln USD). Środki pieniężne z działalności operacyjnej wypracowane w Tunezji wyniosły 5,8 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 7,1 mln USD). Środki pieniężne wykorzystane w Segmencie Korporacyjnym wyniosły 3,9 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 4,4 mln USD), a tym samym środki pieniężne netto ogółem z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 1,2 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 11,1 mln USD).

WYDOBYCIE

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Ropa naftowa (bbl/d)	454	-	454	71%
Gaz ziemny (Mcf/d)	415	703	1.118	29%
Kondensat (bbl/d)	-	-	-	-
Ogółem (boe/d)	524	117	641	100%

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Ropa naftowa (bbl/d)	451	-	451	48%
Gaz ziemny (Mcf/d)	395	2.518	2.913	52%
Kondensat (bbl/d)	-	2	2	0%
Ogółem (boe/d)	517	422	938	100%

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. średnie dzienne wydobycie zmalało w ujęciu rok do roku o 297 boe do poziomu 641 boe/d (w analogicznym okresie 2022 r. – 938 boe/d).

Średnie dzienne wydobycie w Rumunii zmalało w ujęciu rok do roku o 305 boe do poziomu 117 boe/d (w analogicznym okresie 2022 r. – 422 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 7 boe do poziomu 524 boe/d (w analogicznym okresie 2022 r. – 517 boe/d). Dzięki realizacji przez Spółkę programu utrzymywania wydobycia w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. pozostawało ono na stabilnym poziomie. Na terenie pola Choueh Es Saïda są aktualnie realizowane kolejne prace rekonstrukcyjne w celu optymalizacji poziomów wydobycia.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ROPY NAFTOWEJ I GAZU

w tys. USD	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.			
	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	9.732	-	9.732	73%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	1.203	2.331	3.534	27%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	-	-	-
Przychody ogółem	10.935	2.331	13.266	100%

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	12.569	-	12.569	30%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	1.280	27.888	29.168	69%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	57	57	1%
Przychody ogółem	13.849	27.945	41.794	100%

ŚREDNIA UZYSKIWANA CENA SPRZEDAŻY

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Ropa naftowa (USD/bbl)	78,68	-	78,68
Gaz ziemny (USD/Mcf)	10,61	12,92	12,03
Kondensat (USD/bbl)	-	-	-
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	76,69	77,52	76,84

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.			
Ropa naftowa (USD/bbl)	101,04	-	101,04
Gaz ziemny (USD/Mcf)	11,88	40,54	36,66
Kondensat (USD/bbl)	-	81,33	81,33
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	97,29	242,25	162,18

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 28,5 mln USD do poziomu 13,3 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 41,8 mln USD), do czego przyczynił się przede wszystkim spadek średniej uzyskiwanej przez Grupę ceny sprzedaży węglowodorów do poziomu 76,84 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 162,18 USD/boe) oraz malejące wydobycie w Rumunii.

Średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży ropy spadła do poziomu 78,68 USD/bbl (w analogicznym okresie 2022 r. – 101,04 USD/bbl), a średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży gazu ziemnego do poziomu 12,03 USD/Mcf (w analogicznym okresie 2022 r. – 36,66 USD/Mcf).

Zgodnie z warunkami Umowy Koncesji Sabria Grupa jest zobowiązana do sprzedaży 20% rocznego wydobycia ropy naftowej w ramach koncesji Sabria na rynku lokalnym, po cenie o około 10% niższej w stosunku do ceny uzyskiwanej z pozostałej sprzedaży ropy naftowej. Pozostała część wydobytej ropy naftowej stanowi pulę przeznaczoną do sprzedaży na rynek międzynarodowy.

OPLATY KONCESYJNE (ANG. ROYALTIES)

w tys. USD	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 r.	2022 r.
Tunezja	1.366	1.714
Rumunia	111	943
Ogółem	1.477	2.657
Ogółem (USD/boe)	8,55	10,31
Stawka opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia ropy w Tunezji (% przychodów ze sprzedaży ropy)	12,5%	12,4%
Stawka opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia gazu w Rumunii (% przychodów ze sprzedaży gazu)	4,7%	3,5%
Ogółem (jako % przychodów ze sprzedaży)	11,1%	6,4%

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. opłaty koncesyjne zmniejszyły się o do poziomu 1,5 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 2,7 mln USD), a stawka tych opłat wzrosła do 11,1% (w analogicznym okresie 2022 r. – 6,4%).

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2023 r. stawka opłat koncesyjnych należnych od Spółki w Rumunii z tytułu wydobycia gazu ziemnego wynosiła 3,5% (w analogicznym okresie 2022 r. – 3,5%). Wysokość opłat koncesyjnych jest obliczana na podstawie ceny referencyjnej ustalonej przez władze rumuńskie, a nie ceny sprzedaży uzyskiwanej przez Spółkę. W omawianym okresie sprawozdawczym referencyjne ceny gazu pozostawały średnio na poziomie o 40% wyższym od średniej uzyskiwanej przez Spółkę ceny sprzedaży tego surowca. Stawki opłat koncesyjnych w Rumunii są zmienne i zależą od wielkości wydobycia w danym kwartale. Dla gazu ziemnego wynoszą one 3,5–13,0%, a dla kondensatu – 3,5–13,5%.

Wysokość opłat koncesyjnych w Tunezji jest ustalana indywidualnie na podstawie zawartych umów koncesyjnych. Dla koncesji Sabria stawki opłat koncesyjnych uzależnione są od wysokości wskaźnika – obliczanego jako stosunek skumulowanych przychodów ze sprzedaży, pomniejszonych o podatki, do skumulowanych nakładów inwestycyjnych poniesionych na terenie koncesji – zwanego współczynnikiem R. Wraz ze wzrostem współczynnika R wzrasta również stawka opłat koncesyjnych, do maksymalnej wysokości 15%. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 r.	2022 r.
Tunezja	3.768	3.720
Rumunia	2.094	4.424
Kanada	31	40
Grupa	5.893	8.184
Koszty wydobycia w Tunezji (USD/boe)	26,43	26,14
Koszty wydobycia w Rumunii (USD/boe)	69,64	38,35
Koszty wydobycia ogółem (USD/boe)	34,14	31,74

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. koszty wydobycia w Grupie spadły o 2,3 mln USD do poziomu 5,9 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 8,2 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost do poziomu 34,14 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 31,74 USD/boe).

Łączne koszty wydobycia poniesione w Tunezji zwiększyły się o 0,1 mln USD do poziomu 3,8 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 3,7 mln USD), co w połączeniu z nieznacznym wzrostem wolumenu wydobycia przełożyło się na wzrost kosztów wydobycia w przeliczeniu na boe do poziomu 26,43 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 26,14 USD/boe).

Łączne koszty wydobycia poniesione w Rumunii zmniejszyły się o 2,3 mln USD do poziomu 2,1 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 4,4 mln USD), co w połączeniu z postępującym spadkiem wydobycia w wyniku szczypania się eksploatowanych złóż oraz skutkami inflacji w tym kraju przełożyło się na wzrost kosztów wydobycia w przeliczeniu na boe do poziomu 69,64 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 38,35 USD/boe).

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 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Wielkość sprzedaży (boe/d)	522	110	632
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	76,69	77,52	76,84
Opłaty koncesyjne	(9,58)	(3,66)	(8,55)
Koszty wydobycia	(26,43)	(69,64)	(34,14)
Operacyjna wartość retroaktywna netto	40,68	4,22	34,15

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Wielkość sprzedaży (boe/d)	521	422	944
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	97,29	242,25	162,18
Opłaty koncesyjne	(12,04)	(8,17)	(10,31)
Koszty wydobycia	(26,14)	(38,35)	(31,74)
Operacyjna wartość retroaktywna netto	59,11	195,73	120,13

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. uzyskana przez Grupę wartość retroaktywna netto w przeliczeniu na boe wyniosła 34,15 USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 120,13 USD). Jej spadek wynikał z niższych uzyskanych cen sprzedaży węglowodorów oraz wyższych poniesionych jednostkowych kosztów wydobycia.

Spółka wypracowała także zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 1,8 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 11,8 mln USD). Za spadek tego wyniku odpowiadało w dużej mierze znaczne zmniejszenie osiągniętej przez Spółkę wartości retroaktywnej netto.

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

Wynik EBITDA stanowi dla Serinus kluczowy wskaźnik efektywności, będący dla kierownictwa Spółki miernikiem jej rentowności gotówkowej. Wynik ten liczony jest jako wynik finansowy netto, powiększony o kwotę należnych odsetek i podatków oraz odpisów umorzeniowych i amortyzacyjnych. EBITDA nie jest standardowym wskaźnikiem przewidzianym w MSSF, w związku z czym może nie być wprost porównywalna ze wskaźnikami stosowanymi przez

inne podmioty. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. wynik EBITDA Grupy spadł o 11,4 mln USD do poziomu 1,2 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 12,6 mln USD).

w tys. USD	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 r.	2022 r.
Zysk (strata) netto	(4.559)	3.367
Koszty finansowe, w tym zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	1.277	1.313
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	3.432	4.924
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji	(36)	(62)
Obciążenie podatkowe	1.112	3.079
EBITDA	1.226	12.621

PODATEK OD ZYSKÓW NADZWYCZAJNYCH

w tys. USD	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 r.	2022 r.
Podatek od zysków nadzwyczajnych	661	14.233
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/Mcf – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	3,44	20,68
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/boe – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	21,97	124,05

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. zobowiązania Grupy z tytułu podatków od zysków nadzwyczajnych wyniosły 0,7 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 14,2 mln USD), Ich spadek był bezpośrednio związany ze zmniejszeniem wydobycia w Rumunii przy jednoczesnym zmniejszeniu średniej uzyskiwanej ceny sprzedaży gazu w tym kraju.

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 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 r.	2022 r.
Tunezja	2.617	2.067
Rumunia	742	2.763
Segment korporacyjny	73	94
Ogółem	3.432	4.924
Tunezja (USD/boe)	18,35	14,52
Rumunia (USD/boe)	24,67	23,95
Ogółem (USD/boe)	19,88	19,11

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. odpisy z tytułu umorzenia i amortyzacji wyniosły 3,4 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 4,9 mln USD). Spadek ich poziomu wynikał ze zmniejszenia wydobycia w omawianym okresie. W przeliczeniu na baryłkę ekwiwalentu ropy naftowej odpisy umorzeniowe i amortyzacja zwiększyły się do poziomu 19,88 USD/boe (w analogicznym okresie 2022 r. – 19,11 USD/boe) głównie w następstwie spadku poziomu rezerw.

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

w tys. USD	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 r.	2022 r.
Koszty ogólnego zarządu	4.006	4.050
Koszty ogólnego zarządu (USD/boe)	23,20	15,72

Koszty ogólnego zarządu za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2023 r. wyniosły 4,0 mln USD i pozostały na zasadniczo niezmiennym poziomie w stosunku do okresu porównawczego (w analogicznym okresie 2022 r. – 4,1 mln USD) mimo wysokiej inflacji na rynku.

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH

w tys. USD	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 r.	2022 r.
Płatności w formie akcji własnych	3	59
Płatności w formie akcji własnych (USD/boe)	0,02	0,23

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. płatności w formie akcji własnych zmalały do poziomu 0 USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 0,06 mln USD), co wynikało z mniejszej liczby opcji na akcje przyznanych w ciągu poprzednich 12 miesięcy.

KOSZTY FINANSOWE NETTO

w tys. USD	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 r.	2022 r.
Odsetki od leasingu	34	28
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	1.272	753
Różnice kursowe i inne	(29)	532
	1.277	1.313

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. poniesione przez Grupę koszty finansowe netto nie zmieniły się w ujęciu rok do roku i wyniosły 1,3 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 1,3 mln USD).

OPODATKOWANIE

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. obciążenie podatkowe Spółki wyniosło 1,1 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – 3,1 mln USD). Zmniejszenie kwoty obciążenia podatkowego było bezpośrednio związane z wypracowaniem w omawianym okresie sprawozdawczym niższych dochodów podlegających opodatkowaniu w Tunezji.

DANE DOTYCZĄCE STRUKTURY AKCJONARIATU

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

	Opcje na akcje	Opcje przyznane w ramach Długoterminowego Programu Motywacyjnego	Akcje
<i>Członkowie Rady Dyrektorów pełniący funkcje wykonawcze:</i>			
Jeffrey Auld	-	3.153.603	1.338.875
<i>Członkowie Rady Dyrektorów niepełniący funkcji wykonawczych:</i>			
Jim Causgrove	-	-	290.000
Łukasz Rędziniak	-	-	302.000
Jon Kempster ¹	-	-	60.261
	-	3.153.603	1.991.136

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): CRUX Asset Management (8,42%), Michael Hennigan (7,94%), Xtellus Capital Partners Inc (7,44%), Quercus TFI SA (7,18%), Marlborough Fund Managers (5,48%) oraz Spreadex LTD (4,10%).

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 0,1 mln USD (w analogicznym okresie 2022 r. – strata na poziomie 3,4 mln USD), odniesioną w inne całkowite straty.

¹ 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.

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 września 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 30 września 2023 r., a także zawiera opis najważniejszych czynników ryzyka i elementów niepewności.

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

		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	Nota	2023 r.	2022 r.
Przychody		13.266	41.794
Koszt własny sprzedaży			
Opłaty koncesyjne		(1.477)	(2.657)
Podatek od zysków nadzwyczajnych		(661)	(14.223)
Koszty wydobycia		(5.893)	(8.184)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja		(3.432)	(4.924)
Koszt własny sprzedaży ogółem		(11.463)	(29.988)
Zysk brutto ze sprzedaży		1.803	11.806
Koszt ogólnego zarządu		(4.006)	(4.050)
Koszty płatności w formie akcji własnych		(3)	(59)
Łączne koszty ogólnego zarządu		(4.009)	(4.109)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji		36	62
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(2.170)	7.759
Koszty finansowe		(1.277)	(1.313)
Zysk netto przed opodatkowaniem		(3.447)	6.446
Obciążenie podatkowe		(1.112)	(3.079)
Zysk (strata) po opodatkowaniu przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		(4.559)	3.367
Inne całkowite straty			
<i>Inne całkowite straty do ujęcia w wyniku finansowym w kolejnych okresach:</i>			
Korekta z tytułu różnic kursowych		(70)	(3.441)
Całkowita strata ogółem za okres przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		(4.629)	(74)
Zysk (strata) na akcję:			
Podstawowa	4	(0,04)	0,03
Rozwodniona	4	(0,04)	0,03

Załączone noty objaśniające na stronach od 15 do 16 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 września 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	63.049	62.311
Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	10.722	10.529
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	369	688
Aktywa trwałe ogółem	74.140	73.528
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1.128	1.088
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10.865	10.007
Zapasy produktów	748	705
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.459	4.854
Aktywa obrotowe ogółem	14.200	16.654
Aktywa ogółem	88.340	90.182
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	401.426	401.426
Rezerwa na płatności w formie akcji	25.560	25.557
Akcje własne	(458)	(455)
Niepokryta strata	(390.915)	(386.356)
Skumulowane różnice kursowe z przeliczenia	(3.442)	(3.372)
Kapitał własny ogółem	32.171	36.800
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa na koszty likwidacji	23.887	24.046
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.048	10.942
Zobowiązania z tytułu leasingu	408	465
Pozostałe rezerwy	1.358	1.358
Zobowiązania długoterminowe ogółem	37.701	36.811
Zobowiązania krótkoterminowe		
Bieżąca część rezerwy na koszty likwidacji	5.365	5.085
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu	151	280
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	12.952	11.206
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	18.468	16.571
Zobowiązania ogółem	56.169	53.382
Zobowiązania i kapitał własny ogółem	88.340	90.182

Załączone noty objaśniające na stronach od 15 do 16 stanowią część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

	Kapitał zakładowy	Rezerwa na płatności w formie akcji	Akcje własne	Niepokryta strata	Skumulowane inne całkowite straty	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2021 r.	401.426	25.487	(121)	(387.986)	(1.374)	37.432
Strata za okres sprawozdawczy	-	-	-	3.367	-	3.367
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	(3.441)	(3.441)
Całkowita strata ogółem za okres	-	-	-	3.367	(3.441)	(74)
Transakcje z posiadaczami akcji						
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	59	-	-	-	59
Skupione i nieumorzone akcje własne	-	-	(202)	-	-	(202)
Stan na 30 września 2022 r.	401.426	25.546	(323)	(384.619)	(4.815)	37.215
Stan na 31 grudnia 2022 r.	401.426	25.557	(455)	(386.356)	(3.372)	36.800
Całkowita strata za okres	-	-	-	(4.559)	-	(4.559)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	(70)	(70)
Całkowita strata ogółem za okres	-	-	-	(4.559)	(70)	(4.629)
Transakcje z posiadaczami akcji						
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	3	-	-	-	3
Skupione i nieumorzone akcje własne	-	-	(3)	-	-	(3)
Stan na 30 września 2023 r.	401.426	25.560	(458)	(390.915)	(3.442)	32.171

Załączone noty objaśniające na stronach od 15 do 16 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 9 miesięcy	
		zakończony 30 września	
	Nota	2023 r.	2022 r.
Działalność operacyjna			
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		(4.559)	3.367
Pozycje niepieniężne:			
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja		3.432	4.924
Koszty płatności w formie akcji własnych		3	59
Obciążenie podatkowe		1.112	3.079
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji		1.272	753
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych		(20)	68
Pozostałe przychody operacyjne		(25)	(3)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji		(36)	(62)
Zapłacony podatek dochodowy		-	(1.130)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		1.179	11.055
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	5	518	(2.342)
Przebiewy pieniężne z działalności operacyjnej		1.697	8.713
Działalność finansowa			
Opłaty leasingowe		(12)	(355)
Skupione i nieumorzone akcje własne		(194)	(202)
Przebiewy wykorzystane w działalności finansowej		(206)	(557)
Działalność inwestycyjna			
Nakłady inwestycyjne	5	(4.925)	(7.476)
Przebiewy pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(4.925)	(7.476)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		39	(324)
Zmiana stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych		(3.395)	356
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu		4.854	8.429
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu		1.459	8.785

Załączone noty objaśniające na stronach od 15 do 16 stanowią część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. INFORMACJE OGÓLNE

Podstawowa działalność spółki Serinus Energy plc oraz jej podmiotów zależnych polega na poszukiwaniu i zagospodarowaniu złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w Tunezji i Rumunii. Spółka została utworzona zgodnie z przepisami Prawa spółek obowiązującego na wyspie Jersey z 1991 r. (ang. *Companies (Jersey) Law 1991*). Siedziba główna i statutowa Grupy znajduje się pod adresem 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 2022 r. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. nie wystąpiły zmiany w tych obszarach.

Kontynuacja działalności

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

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

3. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad w zakresie wyceny, rachunkowości oraz metod obliczeń, co odpowiednie zasady i metody opisane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. W omawianym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne zmiany zasad rachunkowości ani dokonywanych przez kierownictwo szacunków lub osądów. Działalność Serinus nie podlega wahaniom sezonowym. Omówienie segmentów operacyjnych, jak i istotnych zmian poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można znaleźć w komentarzu zarządu zamieszczonym na początku niniejszego raportu.

O ile dane finansowe prezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały obliczone zgodnie z MSSF mającymi zastosowanie do okresów śródrocznych, niniejszy raport ani stanowiące jego część sprawozdanie finansowe nie zawierają wystarczających informacji, aby stanowić śródroczne sprawozdanie finansowe w rozumieniu MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

4. ZYSK NA AKCJĘ:

(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 r.	2022 r.
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	(4.559)	3.367
Średnia ważona liczba akcji		
Podstawowa	113.097	114.714
Rozwodniona	113.097	114.714
Zysk na akcję – podstawowy i rozwodniony	(0,04)	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.

5. DODATKOWE INFORMACJE NA TEMAT PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 r.	2022 r.
Wpływy (wykorzystanie) środków pieniężnych:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(845)	(3.085)
Zapasy produktów	(43)	(19)
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	1.403	764
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3	(2)
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności operacyjnej	518	(2.342)

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 r.	2022 r.
Zwiększenie stanu rzeczowych aktywów trwałych	5.313	4.402
Zwiększenie stanu aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	-	4.221
Zmiana stanu aktywów trwałych ogółem	5.313	8.623
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności inwestycyjnej	(388)	(1.147)
Nakłady inwestycyjne ogółem	4.925	7.476

6. DANE PORÓWNAWCZE Z POPRZEDNIEGO ROKU

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

7. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

31 października 2023 r. Spółka poinformowała, że Krajowa Agencja ds. Zasobów Mineralnych w Rumunii („NAMR”) udzieliła Serinus przedłużenia okresu prac poszukiwawczych w ramach koncesji Satu Mare. W warunkach udzielonego przedłużenia przewidziano dwa etapy prac na terenie koncesji. Pierwszy jest obligatoryjny i ma trwać do 27 października 2025 r., a drugi ma charakter opcjonalny i obejmuje okres kolejnych dwóch lat.

W Rumunii Spółka podejmuje kolejne kroki prawne mające na celu podważenie zastosowania wobec niej podatku solidarnościowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. W I kwartale 2023 r. Spółka uzyskała opinię prawną w sposób szczegółowy wykazującą brak zastosowania wobec Serinus podatku solidarnościowego, złożyła odpowiedni wniosek do władz rumuńskich i prowadzi rozmowy z rumuńskimi organami skarbowymi w celu uzyskania zwolnienia z obowiązku podatkowego.