



Serinus Energy plc

Raport kwartalny wraz ze sprawozdaniem finansowym
za III kwartał 2022 r.

(waluta raportu: USD)

Niniejszy dokument stanowi wolne tłumaczenie oryginału sporządzonego w języku angielskim.

*W celu umożliwienia pełniejszego zrozumienia treści dokumentu,
w uzasadnionych przypadkach użyto terminologii stosowanej powszechnie w Polsce.*

W przypadku wątpliwości interpretacyjnych obowiązuje wersja angielska.

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W III KWARTALE 2022 R.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

- W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. przychody ukształtowały się na poziomie 41,8 mln USD (9 miesięcy zakończone 30 września 2021 r. – 25,7 mln USD).
- W omawianym okresie sprawozdawczym łączne przychody Zakładu Przetwarzania Gazu Moftinu od momentu rozpoczęcia jego pracy w 2019 r. przekroczyły 87,0 mln USD.
- W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. Serinus wypracował zysk netto na poziomie 3,4 mln USD (9 miesięcy zakończone 30 września 2021 r. – 0,8 mln USD).
- Środki pieniężne z działalności operacyjnej za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r. wyniosły 11,1 mln USD (9 miesięcy zakończone 30 września 2021 r. – 7,8 mln USD).
- EBITDA za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r. wyniosła 11,4 mln USD (9 miesięcy zakończone 30 września 2021 r. – 8,9 mln USD).
- Zysk brutto ze sprzedaży za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r. wyniósł 11,8 mln USD (9 miesięcy zakończone 30 września 2021 r. – 4,4 mln USD).
- W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. średnia uzyskiwana przez Spółkę cena sprzedaży węgłowodorów netto wyniosła 162,18 USD/boe, w tym:
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży ropy naftowej wyniosła 101,04 USD/bbl, a
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży gazu ziemnego wyniosła 36,66 USD/Mcf.
- W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. operacyjna wartość retroaktywna netto w Grupie utrzymywała się na wysokim poziomie, tj. średnio wyniosła 120,13 USD/boe (9 miesięcy zakończone 30 września 2021 r. – 34,13 USD/boe), w tym:
 - W Rumunii – 195,73 USD/boe (9 miesięcy zakończone 30 września 2021 r. – 37,79 USD/boe),
 - W Tunezji – 59,11 USD/boe (9 miesięcy zakończone 30 września 2021 r. – 26,05 USD/boe).
- W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. łączne nakłady inwestycyjne ukształtowały się na poziomie 8,6 mln USD (9 miesięcy zakończone 30 września 2021 r. – 9,3 mln USD), z czego:
 - 6,9 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Rumunii,
 - 1,7 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Tunezji.
- Saldo kapitału obrotowego było dodatnie i wzrosło do poziomu 0,8 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 0,6 mln USD).
- Na dzień 30 września 2022 r. saldo środków pieniężnych wynosiło 8,8 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 8,4 mln USD).

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

- W celu dotarcia do trzech potencjalnych stref występowania złóż węgłowodorów został wykonany odwiert Canar-1 o łącznej głębokości wynoszącej 1.570 m. Przeprowadzony karotaż i analiza przepływu węgłowodorów wykazały, że żadna ze stref nie zawiera wystarczających zasobów gazu, aby uzasadnić przystąpienie do opróbowywania odwiertu i jego uzbrojenie pod kątem eksploatacji złoża. W związku z powyższym otwór Canar-1 został przeznaczony do uzbrojenia na potrzeby odprowadzania wód złożowych i obecnie trwa próbné załaczanie wody do niego.
- Ponadto w celu dotarcia do kolejnych czterech potencjalnych stref występowania złóż węgłowodorów został wykonany odwiert Moftinu Nord-1 o łącznej głębokości wynoszącej 1.000 m. Przeprowadzony karotaż i analiza przepływu węgłowodorów wykazały, że strefy te zawierają wyłącznie resztkowe zasoby gazu, niewystarczające, aby uzasadnić przystąpienie do opróbowywania odwiertu i jego uzbrojenie pod kątem eksploatacji złoża, w związku z czym zawieszono realizację w nim kolejnych prac.
- Koszty wykonania obu odwiertów, tj. Canar-1 oraz Moftinu Nord-1, nie przekroczyły zakładanego budżetu, a w trakcie wierceń nie doszło do żadnych nieprzewidywanych zdarzeń.
- Spółka przystąpiła do badań geologicznych i geofizycznych terenu koncesji Satu Mare w celu potwierdzenia wysokiego prawdopodobieństwa występowania na tym obszarze zasobów o łącznej wielkości szacowanej dotychczas przez kierownictwo na 181 mln baryłek ekwiwalentu ropy naftowej.
- W Tunezji wydobywanie pozostawało na stabilnym poziomie w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. Wszystkie części i materiały eksploatacyjne wymagane do realizacji programu mechanicznej eksploatacji złoża w odwiercie Sabria W-1 zostały dostarczone na teren pola naftowego i Spółka obecnie oczekuje na ustawienie wieży wiertniczej. Państwowe, tunezyjskie przedsiębiorstwo wiertnicze La Compagnie Tunisienne de Forage („CTF”), które wcześniej nie wywiązało się z zawartej z Serinus umowy najmu wieży wiertniczej, potwierdziło dostępność wieży CTF 004 na potrzeby przeprowadzenia zabiegów rekonstrukcyjnych i montażu urządzeń do mechanicznej eksploatacji złoża

w odwiercie W-1 na polu naftowym Sabria. Wieża, która jest obecnie w trakcie demontażu u innego operatora, ma zostać ustawiona na wiertni W-1 i osiągnąć gotowość eksploatacyjną w grudniu 2022 r. Spółka zakłada, że planowane prace zostaną ukończone w terminie 60 dni od ich rozpoczęcia.

- Zabiegi rekonstrukcyjne w odwiercie CS-9 na terenie pola Chouech Es Saida ukończono w sierpniu 2022 r.
- Niezwłocznie po ukończeniu prac rekonstrukcyjnych i montażu urządzeń do mechanicznej eksploatacji złoże w odwiercie W-1 wieża wiertnicza zostanie przetransportowana na teren wiertni N-2 na polu naftowym Sabria w celu przeprowadzenia zabiegów rekonstrukcyjnych w tym odwiercie i jego przezbrojenia.
- Spółka zakłada, że rekonstrukcja odwiertu WIN-12bis na terenie pola naftowego Sabria i montaż w nim urządzeń do mechanicznej eksploatacji złoże będą możliwe w 2023 r. pod warunkiem uzyskania uprzedniej zgody partnera koncesji.
- Średnie dzienne wydobycie w Grupie w omawianym okresie sprawozdawczym wynosiło 938 boe, w tym:
 - w Rumunii – 421 boe/d,
 - w Tunezji – 517 boe/d.
- W sierpniu 2022 r. w Tunezji Spółka dostarczyła kontrahentowi 50.344 baryłek ropy naftowej, której cena sprzedaży wyniosła 99,51 USD/bbl.

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. W ramach jego zagospodarowania zbudowano i uruchomiono Zakład Przetwarzania Gazu Moftinu, który jest obecnie zasilany gazem z czterech czynnych odwiertów eksploatacyjnych, tj. Moftinu-1003, Moftinu-1004, Moftinu-1007 i Moftinu-1008, przy czym w lutym 2022 r. na odwiercie Moftinu-1007 zamontowano i oddano do eksploatacji drugi aparat do kompresji głowicowej. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. w Rumunii Spółka wydobyla łącznie 687 Bcf gazu ziemnego i 527 baryłek kondensatu, co odpowiada średniemu dziennemu wydobyciu na poziomie 421 boe. Profil wydobycia w tym kraju odzwierciedla charakterystyczny dla płytko występujących zasobów gazu proces naturalnego szczyptywania się złoża. Montaż urządzeń do kompresji głowicowej na wybranych odwiertach pozwolił na ustabilizowanie poziomów wydobycia z nich. Spółka obecnie analizuje rzeczywiste wyniki wydobycia w zestawieniu z prognozami sporządzonymi przez personel techniczny Serinus, jak i niezależnych inżynierów złożowych i rozważa dalsze rozwiercanie struktury Moftinu w celu maksymalizacji drenażu występujących w niej złóż.

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka ukończyła wiercenie dwóch otworów poszukiwawczych w Rumunii. W celu dotarcia do trzech potencjalnych stref występowania złóż węglowodorów został wykonany odwiert Canar-1 o łącznej głębokości wynoszącej 1.570 m. Ponadto w celu dotarcia do kolejnych czterech potencjalnych stref występowania złóż węglowodorów został wykonany odwiert Moftinu Nord-1 o łącznej głębokości wynoszącej

1.000 m. Przeprowadzony karotaż i analiza przepływu węglowodorów w obu odwiertach wykazały, że strefy, do których się dowieziono, zawierają wyłącznie resztkowe zasoby gazu, niewystarczające, aby uzasadnić przystąpienie do opróbowywania odwiertów i ich zbrojenia pod kątem eksploatacji złóż. W toku przeprowadzania analizy tzw. zmiany amplitudy z offsetem (ang. *amplitude variation with offset* – AVO) stwierdzono, że każdy z obiektów poszukiwawczych charakteryzuje się występowaniem anomalii wskazujących z dużym prawdopodobieństwem na obecność gazu. Jednakże źródłem podobnych sygnałów mogą być także formacje o innej specyfice, w tym nisko nasycone gazem. Ryzyko związane ze szczelnością stref uskokowych stanowi czynnik, który uwzględnia prowadzona obecnie weryfikacja potencjału poszukiwawczego całego bloku Satu Mare.

W odwiercie Canar-1 przeprowadzono wstępne próby w celu oceny jego przydatności do odprowadzania wód złożowych wydobywanych w trakcie eksploatacji złoża Moftinu. Odwiert następnie odpowiednio uzbrojono pod kątem umożliwienia długoterminowego zatłaczania do niego wydobywanej wody, co może przyczynić się do znacznego obniżenia ponoszonych kosztów operacyjnych.

Serinus przystąpił także do badań geologicznych i geofizycznych obejmujących cały teren koncesji w celu weryfikacji i lepszego zrozumienia charakterystyki portfela obiektów poszukiwawczych położonych poza obszarem Moftinu. Kierownictwo Spółki szacuje, że średnie, nieskorygowane o ryzyko zasoby wydobywalne w obrębie bloku Satu Mare wynoszą łącznie 181 mln baryłek ekwiwalentu ropy naftowej. Prowadzone obecnie badania mają na celu potwierdzenie tego potencjału i wytypowanie najbardziej perspektywicznych obiektów poszukiwawczych.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. ceny gazu na rynku rumuńskim utrzymywały się na wysokich poziomach, w efekcie czego średnia uzyskiwana przez Serinus cena sprzedaży gazu w okresie sprawozdawczym wyniosła 40,54 USD/mcf. Także w III kwartale 2022 r. notowania gazu ziemnego na rumuńskiej giełdzie towarowej pozostawały na wysokim poziomie.

TUNEZJA

Spółka aktualnie prowadzi działalność na terenie dwóch koncesji w Tunezji, tj. Sabria i Chouech Es Saida. W ich obrębie znajdują się odkryte rezerwy ropy naftowej i gazu ziemnego, które są obecnie eksploatowane. W maju 2022 r. wygasła koncesja Ech Chouech, z terenu której wydobycie może być prowadzone wyłącznie za pośrednictwem infrastruktury należącej do koncesji Chouech Es Saida. Spółka wystąpiła do właściwych władz w Tunezji o przedłużenie koncesji zgodnie z obowiązującymi przepisami, ale postępowanie w tej sprawie jest nadal w toku i wniosek Spółki nie został dotychczas uwzględniony. Największym składnikiem tunezyjskiego portfela aktywów Serinus jest pole Sabria. Jest to duże, konwencjonalne pole naftowe, którego pierwotne zasoby niezależni inżynierowie złożowi oszacowali na ok. 445 mln baryłek ropy naftowej. Dotychczas wydobyto zaledwie 1,0% tych zasobów, co wynika z niewielkiego stopnia zagospodarowania złoża.

Teren wiertni Sabria W-1 został przygotowany do przeprowadzenia prac interwencyjnych, polegających na montażu pierwszej pompy wgłębnej na potrzeby realizacji programu mechanicznej eksploatacji złoża Sabria. Wszystkie materiały niezbędne do przeprowadzenia zaplanowanych prac zostały już dostarczone do magazynu Serinus w Tunezji. Spółka podpisała umowę najmu wieży wiertniczej CTF 006 i czekała na jej ustawienie na wiertni przez operatora w celu umożliwienia jak najszybszego przystąpienia do zabiegów rekonstrukcyjnych i montażu pompy w odwiercie Sabria W-1. Następnie Spółka otrzymała od CTF zawiadomienie, z którego wynikało, że przedsiębiorstwo to nie było w stanie dostarczyć i ustawić wieży CTF 006 zgodnie z umową. W związku

z powyższym Serinus przystąpił do rozmów z CTF, a także jej partnerem, spółką ETAP, oraz przedstawicielami tunezyjskiego Ministerstwa Energii w celu pozyskania zastępczej wieży wiertniczych na takich samych warunkach, jakie określono we wcześniej zawartej z CTF umowie. W wyniku negocjacji CTF zgodziło się w zastępstwie zapewnić na potrzeby przeprowadzenia zaplanowanych zabiegów rekonstrukcyjnych wieżę CTF 004. Wieża, która jest obecnie w trakcie demontażu u innego operatora, ma osiągnąć gotowość do wykonania rekonstrukcji odwiertu W-1 w grudniu 2022 r. Spółka zakłada, że planowane prace zostaną ukończone w terminie 60 dni od ich rozpoczęcia.

Po ukończeniu prac rekonstrukcyjnych i montażu pompy w odwiercie Sabria W-1 wieża zostanie przetransportowana na teren wiertni Sabria N-2 w celu przeprowadzenia prac rekonstrukcyjnych w tym odwiercie i jego przezbrojenia. Odwiert został wykonany w 1980 r., ale uległ uszkodzeniu podczas uzbrajania i pomimo położenia w bliskim sąsiedztwie innych otworów eksploatacyjnych uzyskanie w nim przepływu węglowodorów na powierzchnię okazało się niemożliwe. W ramach prac rekonstrukcyjnych odwiert zostanie przezbrojony i zostaną usunięte wszelkie przeszkody tamujące przepływ ropy.

Wszystkie urządzenia, sprzęt i części o najdłuższych terminach dostawy wymagane do dalszej realizacji programu mechanicznej eksploatacji złoża Sabria zostały już dostarczone na teren pola.

Dzięki realizacji przez Spółkę programu montażu i konserwacji pomp wgłębnych wydobyte z terenu koncesji Chouech Es Saida utrzymywało się na stabilnym poziomie w trzecim kwartale 2022 r.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

PŁYNNOŚĆ, ZADŁUŻENIE I ZASOBY KAPITAŁOWE

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. łączne nakłady inwestycyjne Spółki, przed uwzględnieniem korekt z tytułu kapitału obrotowego, ukształtowały się na poziomie 8,6 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 9,3 mln USD). Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę w Rumunii wyniosły 6,9 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 8,5 mln USD) i dotyczyły przede wszystkim realizacji programu wierceń związanych z wykonaniem otworów poszukiwawczych. Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę w Tunezji wyniosły 1,6 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 0,8 mln USD) i były związane z realizacją prac rekonstrukcyjnych w odwiertach.

Środki pieniężne z działalności operacyjnej wypracowane przez Spółkę w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. wyniosły 11,1 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 7,8 mln USD). Z uwzględnieniem zmian niepieniężnego kapitału obrotowego przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w 2022 r. wyniosły 8,7 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 10,5 mln USD). Spółka pozostaje w dobrej sytuacji, umożliwiającej ekspansję i dalszy wzrost wydobywania w oparciu o istniejącą bazę zasobów. Spółka nie jest zadłużona i dysponuje zasobami, które może przeznaczyć na inwestycje w obu segmentach operacyjnych w celu zapewnienia wzrostu, a tym samym zwrotu dla akcjonariuszy.

| w tys. USD | 30 września 2022 r. | 31 grudnia 2021 r. |
|------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Kapitał obrotowy | | |
| Aktywa obrotowe | 20.043 | 17.625 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | (19.279) | (16.994) |
| Kapitał obrotowy | 764 | 631 |

Na dzień 30 września 2022 r. Grupa wykazywała stosunkowo stabilne saldo kapitału obrotowego, wynoszące 0,8 mln USD (na 31 grudnia r. 2021 – 0,6 mln USD).

Saldo aktywów obrotowych na dzień 30 września 2022 r. wynosiło 20,0 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 17,6 mln USD), co oznacza wzrost o 2,4 mln USD. Aktywa obrotowe obejmują następujące pozycje:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 8,8 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 8,4 mln USD),
- Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1,1 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 1,1 mln USD),
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w wysokości 9,6 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 7,4 mln USD),
- Zapasy produktów na poziomie 0,5 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 0,6 USD).

Poziom zobowiązań krótkoterminowych na dzień 30 września 2022 r. wynosił 19,3 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 17,0 mln USD), co oznacza wzrost o 2,3 mln USD. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują następujące pozycje:

- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 11,2 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 9,7 mln USD);
- Rezerwę na koszty likwidacji w wysokości 6,6 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 6,6 mln USD), z czego:
 - 1,6 mln USD dotyczy działalności na terenie Brunei (na 31 grudnia 2021 r. – 1,6 mln USD),
 - 1,0 mln USD dotyczy działalności na terenie Kanady (na 31 grudnia 2021 r. – 1,0 mln USD) i jest ujęte w korespondencji ze środkami pieniężnymi o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1,1 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 1,1 mln USD), stanowiącymi część aktywów obrotowych,
 - 0 mln USD dotyczy działalności na terenie Rumunii (na 31 grudnia 2021 r. – 0,3 mln USD),
 - 4,0 mln USD dotyczy działalności na terenie Tunezji (na 31 grudnia 2021 r. – 3,7 mln USD);
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 1,3 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 0,5 mln USD);
- Część krótkoterminową zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 0,2 mln USD (31 grudnia 2021 r. – 0,2 mln USD).

AKTYWA TRWAŁE

Stan rzeczowych aktywów trwałych spadł do poziomu 64,3 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 71,7 mln USD), głównie w wyniku ujęcia w omawianym okresie sprawozdawczym odpisów umorzeniowych w wysokości 4,7 mln USD, zmiany szacowanych kosztów likwidacji w wysokości 4,6 mln USD oraz wpływu różnic kursowych w kwocie 3,0 mln USD. Spadek ten został częściowo skompensowany nakładami inwestycyjnymi poniesionymi na rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 4,8 mln USD. Stan aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów wzrósł do poziomu 8,5 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 5,0 mln USD), na co wpłynęły przede wszystkim nakłady poniesione na realizację programu badań sejsmicznych 2D oraz wiercenia otworów poszukiwawczych w Rumunii. Saldo aktywów z tytułu prawa do użytkowania zwiększyło się do poziomu 0,5 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 0,3 mln USD), na co wpłynęły przede wszystkim nakłady poniesione na aktywa korporacyjne.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA OKRES DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 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 | |
|--|---|---------|
| | 2022 r. | 2021 r. |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 8.713 | 10.464 |
| Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego | 2.342 | (2.636) |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej | 11.055 | 7.828 |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej na akcję | 0,10 | 0.01 |

Środki pieniężne z działalności operacyjnej wypracowane w Rumunii wyniosły 8,4 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 5,8 mln USD), a w Tunezji – 7,1 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 1,8 mln USD). Środki pieniężne wykorzystane w Segmencie Korporacyjnym wyniosły 4,4 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 2,3 mln USD), a tym samym środki pieniężne netto ogółem z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 11,1 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 5,3 mln USD). Stan niepieniężnego kapitału obrotowego wyniósł 2,3 mln USD, tj. zwiększył się o 4,9 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – -2,6 mln USD).

WYDOBYCIE

| 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% |

| Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. | Tunezja | Rumunia | Grupa | % |
|---|---------|---------|-------|------|
| Ropa naftowa (bbl/d) | 465 | - | 465 | 25% |
| Gaz ziemny (Mcf/d) | 618 | 7.392 | 8.010 | 74% |
| Kondensat (bbl/d) | - | 10 | 10 | 1% |
| Ogółem (boe/d) | 568 | 1.242 | 1.810 | 100% |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. średnie dzienne wydobycie zmalało w ujęciu rok do roku o 872 boe, tj. 48%, do poziomu 938 boe/d (w analogicznym okresie 2021 r. – 1.810 boe/d).

Średnie dzienne wydobycie w Rumunii zmalało w ujęciu rok do roku o 821 boe, tj. 66%, do poziomu 422 boe/d (w analogicznym okresie 2021 r. – 1.242 boe/d). Profil wydobycia w tym kraju odzwierciedla charakterystyczny dla płytko występujących zasobów gazu proces naturalnego szczyrpywania się złoża. W lutym 2022 r. na odwiercie Moftinu-1007 zamontowano i oddano do eksploatacji drugi aparat do kompresji głowicowej. Montaż urządzeń do kompresji głowicowej na wybranych odwiertach pozwolił na ustabilizowanie poziomów wydobycia z nich.

Średnie dzienne wydobycie w Tunezji zmalało w ujęciu rok do roku o 51 boe, tj. 9%, do poziomu 517 boe/d (w analogicznym okresie 2021 r. – 568 boe/d). Dzięki realizacji przez Spółkę programu montażu i konserwacji pomp w głębinnych wydobycie w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. utrzymywało się na stabilnym poziomie. Na grudzień 2022 r. planowane jest przystąpienie do prac rekonstrukcyjnych z wykorzystaniem wieży wiertniczej CTF-004, która jest obecnie w trakcie demontażu u do innego operatora. Na terenie pola Chouech Es Saida są aktualnie realizowane kolejne zabiegi rekonstrukcyjne w celu zwiększenia wydobycia.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ROPY NAFTOWEJ I GAZU

w tys. USD

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% |

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

| | Tunezja | Rumunia | Grupa | % |
|--|---------|---------|--------|------|
| Przychody ze sprzedaży ropy naftowej | 7.473 | - | 7.473 | 29% |
| Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego | 1.482 | 16.581 | 18.063 | 70% |
| Przychody ze sprzedaży kondensatu | - | 162 | 162 | 1% |
| Przychody ogółem | 8.955 | 16.743 | 25.698 | 100% |

ŚREDNIA UZYSKIWANA CENA SPRZEDAŻY¹

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.

| | Tunezja | Rumunia | Grupa |
|----------------------------------|---------|---------|--------|
| 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 |

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

| | | | |
|----------------------------------|-------|-------|-------|
| Ropa naftowa (USD/bbl) | 61,69 | - | 61,69 |
| Gaz ziemny (USD/Mcf) | 8,79 | 8,22 | 8,26 |
| Kondensat (USD/bbl) | - | 57,72 | 57,72 |
| Średnia cena sprzedaży (USD/boe) | 60,01 | 49,37 | 52,62 |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. przychody ze sprzedaży wzrosły o 16,1 mln USD, tj. 63%, do poziomu 41,8 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 25,7 mln USD), do czego przyczynił się przede wszystkim wzrost średniej uzyskiwanej przez Grupę ceny sprzedaży węgłowodorów o 109,56 USD/boe, tj. 208%, do poziomu 162,18 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 52,62 USD/boe).

Średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży ropy naftowej wzrosła o 39,35 USD/bbl, tj. 64%, do poziomu 101,04 USD/bbl (w analogicznym okresie 2021 r. – 61,69 USD/bbl), a średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży gazu ziemnego wzrosła o 28,40 USD/Mcf, tj. 344%, do poziomu 36,66 USD/Mcf (w analogicznym okresie 2021 r. – 8,26 USD/Mcf).

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

OPŁATY KONCESYJNE (ANG. ROYALTIES)

| w tys. USD | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | |
|--|---|---------|
| | 2022 r. | 2021 r. |
| Tunezja | 1.714 | 1.198 |
| Rumunia | 943 | 1.282 |
| Ogółem | 2.657 | 2.480 |
| Ogółem (USD/boe) | 10,31 | 5,08 |
| Tunezja (jako % przychodów ze sprzedaży) | 12,4% | 13,4% |
| Rumunia (jako % przychodów ze sprzedaży) | 3,5% | 7,7% |
| Ogółem (jako % przychodów ze sprzedaży) | 6,4% | 9,7% |

¹ Średnią uzyskiwaną cenę sprzedaży ropy naftowej w Tunezji w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. obliczono na podstawie średniego wolumenu sprzedaży ropy w tym okresie, wynoszącego 456 bbl/d (na 31 grudnia 2021 r. – 461 bbl/d). Na dzień 30 września 2022 r. zapasy ropy w Grupie wynosiły 9.117 bbl (na 31 grudnia 2021 r. – 12.229 bbl).

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. opłaty koncesyjne zwiększyły się o 0,2 mln USD, tj. 7%, do poziomu 2,7 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 2,5 mln USD), a stawka tych opłat spadła do 6,4% (w analogicznym okresie 2021 r. – 9,7%).

W Rumunii stawka opłat koncesyjnych spadła do 3,5% w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. (w analogicznym okresie 2021 r. – 7,7%) w następstwie zmniejszenia się poziomu wydobycia. Ponadto Spółka odnotowała wzrost średniej uzyskiwanej ceny sprzedaży gazu w tym kraju, która w 2022 r. była wyższa od ustalonej ceny referencyjnej, podczas gdy w 2021 r. miała miejsce odwrotna sytuacja. Stawki opłat koncesyjnych należnych od Spółki wynosiły 3,5% dla gazu ziemnego (w analogicznym okresie 2021 r. – 7,5%) oraz 3,5% dla kondensatu (w analogicznym okresie 2021 r. – 3,5%). Wysokość opłat koncesyjnych jest obliczana na podstawie ceny referencyjnej ustalonej przez władze rumuńskie, a nie ceny sprzedaży uzyskiwanej przez Spółkę. 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 2022 r. stawka opłat koncesyjnych dla złoża Sabria pozostała na niezmiennym poziomie 10% dla ropy naftowej i 8% dla gazu ziemnego. W ramach koncesji Chou ech Es Saida i Ech Chouech 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 | |
|--------------------------------------|---|---------|
| | 2022 r. | 2021 r. |
| Tunezja | 3.720 | 3.870 |
| Rumunia | 4.424 | 2.647 |
| Kanada | 40 | 34 |
| Grupa | 8.184 | 6.551 |
| Koszty wydobycia w Tunezji (USD/boe) | 26,14 | 25,93 |
| Koszty wydobycia w Rumunii (USD/boe) | 38,35 | 7,80 |
| Koszty wydobycia ogółem (USD/boe) | 31,74 | 13,41 |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. koszty wydobycia w Grupie wzrosły o 1,6 mln USD, tj. 25%, do 8,2 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 6,6 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 18,33 USD, tj. 137%, do poziomu 31,74 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 13,41 USD/boe).

Łączne koszty wydobycia poniesione w Tunezji spadły o 0,2 mln USD, tj. 4%, do poziomu 3,7 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 3,9 mln USD), co w połączeniu ze spadkiem wydobycia przełożyło się na wzrost kosztów wydobycia w przeliczeniu na boe do 26,14 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 25,93 USD/boe). Spadek całkowitych kosztów wydobycia wynikał z mniejszej liczby rozpoczętych prac rekonstrukcyjnych w omawianym okresie oraz z uwzględnienia w kosztach wydobycia w analogicznym okresie 2021 r. podatków z tytułu historycznej działalności górniczej na terenie koncesji Sanrhar i Zinnia w wysokości 0,3 mln USD

Łączne koszty wydobycia poniesione w Rumunii wzrosły o 1,9 mln USD, tj. 67%, do poziomu 4,5 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 2,6 mln USD), co w połączeniu ze spadkiem wydobycia przełożyło się na wzrost kosztów wydobycia w przeliczeniu na boe o 30,55 USD, tj. 392%, do poziomu 38,35 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 7,80 USD/boe). Wzrost kosztów wydobycia w tym kraju wynika przede wszystkim z wyższych kosztów usuwania wody z odwiertów oraz wzrostu inflacji.

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 2022 r. | Tunezja | Rumunia | Grupa |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Wielkość sprzedaży (boe/d) | 521 | 422 | 944 |
| Średnia uzyskiwana cena sprzedaży | 97,29 | 242,25 | 162,18 |
| Oplaty 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 |

| Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. | Tunezja | Rumunia | Grupa |
|--|----------------|----------------|--------------|
| Wielkość sprzedaży (boe/d) | 568 | 1.242 | 1.810 |
| Średnia uzyskiwana cena sprzedaży | 60,01 | 49,37 | 52,62 |
| Oplaty koncesyjne | (8,03) | (3,78) | (5,08) |
| Koszty wydobycia | (25,93) | (7,80) | (13,41) |
| Operacyjna wartość retroaktywna netto | 26,05 | 37,79 | 34,13 |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. wartość retroaktywna netto wypracowana przez Grupę wzrosła o 86,00 USD/boe, tj. 252%, do poziomu 120,13 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 34,13 USD/boe). Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze wzrostu średnich uzyskiwanych cen sprzedaży węglowodorów i został częściowo zniwelowany zwiększonymi opłatami koncesyjnymi i wyższymi kosztami wydobycia.

Spółka wypracowała także zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 11,8 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 4,4 mln USD). Za wzrost tego wyniku odpowiadało w dużej mierze znaczne zwiększenie osiągniętej przez Spółkę wartości retroaktywnej netto oraz zmniejszenia odpisów umorzeniowych (zob. niżej).

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 2022 r. wynik EBITDA Grupy wzrósł o 2,5 mln USD do poziomu 11,4 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 8,9 mln USD).

| w tys. USD | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | |
|----------------------------------|--|----------------|
| | 2022 r. | 2021 r. |
| Zysk netto | 3.367 | 836 |
| Koszty odsetkowe | 45 | 51 |
| Odpisy umorzeniowe i amortyzacja | 4.924 | 8.066 |
| Obciążenie podatkowe | 3.079 | (54) |
| EBITDA | 11.415 | 8.899 |

PODATEK OD ZYSKÓW NADZWYCZAJNYCH

| w tys. USD | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | |
|--|--|----------------|
| | 2022 r. | 2021 r. |
| Podatek od zysków nadzwyczajnych | 14.233 | 4.190 |
| Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/Mcf – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii) | 20,68 | 2,08 |
| Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/boe – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii) | 124,05 | 12,46 |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. zobowiązania Grupy z tytułu podatków o zysków nadzwyczajnych w Rumunii wzrosły o 10,0 mln USD, tj. 246%, do poziomu 14,2 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 4,2 mln USD), co wynikało bezpośrednio ze wzrostu uzyskiwanych przez Serinus w tym kraju cen gazu ziemnego z 8,22 USD/Mcf do 40,54 USD/Mcf.

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 | |
|----------------------|--|---------|
| | 2022 r. | 2021 r. |
| Tunezja | 2.067 | 2.801 |
| Rumunia | 2.763 | 5.153 |
| Segment korporacyjny | 94 | 112 |
| Ogółem | 4.924 | 8.066 |
| Tunezja (USD/boe) | 14,52 | 18,77 |
| Rumunia (USD/boe) | 23,95 | 15,19 |
| Ogółem (USD/boe) | 19,11 | 16,52 |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. poziom odpisów umorzeniowych i amortyzacji spadł o 3,2 mln USD, tj. 39%, do 4,9 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 8,1 mln USD), co wynikało przede wszystkim ze spadku wydobycia. W przeliczeniu na boe odpisy umorzeniowe i amortyzacja wzrosły o 2,59 USD, tj. 16%, do poziomu 19,11/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 16,52 USD/boe) głównie w następstwie spadku poziomu rezerw.

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

| w tys. USD | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | |
|-----------------------------------|--|---------|
| | 2022 r. | 2021 r. |
| Koszty ogólnego zarządu | 4.050 | 3.180 |
| Koszty ogólnego zarządu (USD/boe) | 15,72 | 6,49 |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. koszty ogólnego zarządu w Grupie wzrosły o 0,9 mln USD, tj. 27%, do 4,1 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 3,2 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 9,23 USD, tj. 140%, do poziomu 15,72 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 6,49 USD/boe). Wynikało to przede z wyższych kosztów związanych z realizacją obowiązujących wymogów prawnych i regulacyjnych oraz różnic kursowych w omawianym okresie sprawozdawczym.

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH

| w tys. USD | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | |
|---|--|---------|
| | 2022 r. | 2021 r. |
| Płatności w formie akcji własnych | 59 | 119 |
| Płatności w formie akcji własnych (USD/boe) | 0,23 | 0,24 |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. płatności w formie akcji własnych zmalały do poziomu 0,06 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 0,1 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 | |
|--|--|---------|
| | 2022 r. | 2021 r. |
| Odsetki od leasingu | 28 | 41 |
| Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji | 753 | 255 |
| Różnice kursowe i inne | 532 | 16 |
| | 1.313 | 312 |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. koszty finansowe netto Serinus wzrosły o 1,0 mln USD, tj. 321%, do poziomu 1,3 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 0,3 mln USD). Wzrost ten spowodowany były przede wszystkim stratami z tytułu różnic kursowych wynikającymi z umocnienia się dolara amerykańskiego, a także znacznym zwiększeniem stanu rezerwy na koszty likwidacji w następstwie wzrostu stóp dyskontowych stosowanych do ich obliczania w omawianym okresie.

OPODATKOWANIE

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. obciążenie podatkowe Spółki wyniosło 3,4 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 0,1 mln USD). Zwiększenie kwoty obciążenia podatkowego było bezpośrednio związane z wypracowaniem w omawianym okresie sprawozdawczym wyższych dochodów podlegających opodatkowaniu w Tunezji.

DANE DOTYCZĄCE STRUKTURY AKCJONARIATU

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

| | Opcje na akcje | Opcje przyznane w ramach Długoterminowe go 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: | | | |
| Jim Causgrove | 10.000 | - | 40.000 |
| Łukasz Rędziniak | - | - | 72.000 |
| Jon Kempster ² | - | - | 60.261 |
| | 2.765.000 | 2.559.986 | 769.189 |

Według informacji dostępnych kierownictwu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, następujący akcjonariusze posiadają ponad 3% ogólnej liczby akcji zwykłych Grupy (na podstawie zawiadomień przekazanych przez akcjonariuszy): pan Richard Sneller (11,59%), CRUX Asset Management (8,41%), Quercus TFI SA (7,26%), Cancellor (Marlborough Fund Managers) (4,19%) oraz Spreadex LTD (3,02%).

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 3,4 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – strata na poziomie 1,8 mln USD), odniesioną w inne całkowite straty.

² 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 2022 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 2022 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 | 2022 r. | 2021 r. |
| Przychody | | 41.794 | 25.698 |
| Koszt własny sprzedaży | | | |
| Opłaty koncesyjne | | (2.657) | (2.480) |
| Podatek od zysków nadzwyczajnych | | (14.223) | (4.190) |
| Koszty wydobywania | | (8.184) | (6.551) |
| Odpisy umorzeniowe i amortyzacja | | (4.924) | (8.066) |
| Koszt własny sprzedaży ogółem | | (29.988) | (21.287) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 11.806 | 4.411 |
| Koszty ogólnego zarządu | | (4.050) | (3.180) |
| Koszty płatności w formie akcji własnych | | (59) | (119) |
| Łączne koszty ogólnego zarządu | | (4.109) | (3.299) |
| Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji | | 62 | (18) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 7.759 | 1.094 |
| Koszty finansowe | | (1.313) | (312) |
| Zysk netto przed opodatkowaniem | | 6.446 | 782 |
| (Obciążenie podatkowe)/ zwrot podatku | | (3.079) | 54 |
| Zysk po opodatkowaniu przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | 3.367 | 836 |
| Inne całkowite straty | | | |
| <i>Inne całkowite straty do ujęcia w wyniku finansowym w kolejnych okresach:</i> | | | |
| Korekta z tytułu różnic kursowych | | (3.441) | (1.828) |
| Całkowita strata ogółem za okres przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej | | (74) | (992) |
| Zysk na akcję: | | | |
| Podstawowa | 4 | 0,03 | 0,00 |
| Rozwodniona | 4 | 0,03 | 0,00 |

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: | 30 września 2022 r. | 31 grudnia 2021 r. |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| Aktywa trwałe | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 64.322 | 71.747 |
| Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów | 8.453 | 5.042 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 483 | 370 |
| Aktywa trwałe ogółem | 73.258 | 77.159 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | 1.064 | 1.144 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 9.669 | 7.396 |
| Zapasy produktów | 525 | 656 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 8.785 | 8.429 |
| Aktywa obrotowe ogółem | 20.043 | 17.625 |
| Aktywa ogółem | 93.301 | 94.784 |
| Kapitał własny | | |
| Kapitał zakładowy | 401.426 | 401.426 |
| Rezerwa na płatności w formie akcji | 25.546 | 25.487 |
| Akcje własne | (323) | (121) |
| Niepokryta strata | (384.619) | (387.986) |
| Skumulowane różnice kursowe z przeliczenia | (4.815) | (1.374) |
| Kapitał własny ogółem | 37.215 | 37.432 |
| Zobowiązania | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | |
| Rezerwa na koszty likwidacji | 23.866 | 28.232 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 11.416 | 10.516 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 167 | 252 |
| Pozostałe rezerwy | 1.358 | 1.358 |
| Zobowiązania długoterminowe ogółem | 36.802 | 40.358 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Bieżąca część rezerwy na koszty likwidacji | 6.572 | 6.636 |
| Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu | 167 | 193 |
| Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne | 12.540 | 10.165 |
| Zobowiązania krótkoterminowe ogółem | 19.279 | 16.994 |
| Zobowiązania ogółem | 56.086 | 57.352 |
| Zobowiązania i kapitał własny ogółem | 93.301 | 94.784 |

Załączone noty objaśniające na stronach od 18 do 19 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 zakłado wy | Rezerwa na płatności w formie akcji | Akcje własne | Niepokryta strata | Skumulowane inne całkowite straty | Ogółem |
|--|--------------------------|---|-----------------|----------------------|---|---------------|
| Stan na 31 grudnia 2020 r. | 401.426 | 25.274 | - | (396.410) | 1.089 | 31.379 |
| Strata za okres sprawozdawczy | - | - | - | (660) | - | (660) |
| Inna całkowita strata za okres | - | - | - | - | (1.076) | (1.076) |
| Całkowita strata ogółem za okres | - | - | - | (397.070) | 13 | 29.643 |
| Transakcje z posiadaczami akcji | | | | | | |
| Koszty płatności w formie akcji własnych | - | 104 | - | - | - | 104 |
| Stan na 30 września 2021 r. | 401.426 | 25.378 | - | (397.070) | 13 | 29.747 |
| Stan na 31 grudnia 2021 r. | 401.426 | 25.487 | (121) | (387.986) | (1.374) | 37.432 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | - | 3.367 | - | 3.367 |
| Inna całkowita strata za okres | - | - | - | - | (3.441) | (3.441) |
| Całkowite (dochody) straty ogółem za okres sprawozdawczy | - | - | - | 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 |

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 9 miesięcy | |
|---|-------------|-------------------------------|----------------|
| | | zakończony 30 września | |
| | Nota | 2022 r. | 2021 r. |
| Działalność operacyjna | | | |
| Zysk za okres sprawozdawczy | | 3.367 | 836 |
| Pozycje niepieniężne: | | | |
| Odpisy umorzeniowe i amortyzacja | | 4.924 | 8.066 |
| Koszty płatności w formie akcji własnych | | 59 | 119 |
| Obciążenie podatkowe | | 3.079 | (54) |
| Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji | | 753 | 255 |
| Zmiana stanu pozostałych rezerw | | - | 70 |
| Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych | | 68 | (23) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | (3) | (5) |
| Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji | | (62) | 18 |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (1.130) | (1.132) |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej | | 11.055 | 7.828 |
| Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego | 5 | (2.342) | 2.636 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | 8.713 | 10.464 |
| Działalność finansowa | | | |
| Opłaty leasingowe | | (355) | (217) |
| Skupione i nieumorzone akcje własne | | (202) | - |
| Przepływy wykorzystane w działalności finansowej | | (557) | (217) |
| Działalność inwestycyjna | | | |
| Nakłady inwestycyjne | 5 | (7.476) | (9.865) |
| Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | | - | 8 |
| Przepływy pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej | | (7.476) | (9.857) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | (324) | (23) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych | | 356 | 367 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu | | 8.429 | 6.002 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu | | 8.785 | 6.369 |

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, chyba że zaznaczono inaczej)

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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

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

Informacje dotyczące istotnych obszarów niepewności w zakresie szacunków i istotnych osądów dokonywanych przy stosowaniu zasad rachunkowości, które mają największy wpływ na kwoty ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono w Nocie 5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 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 Sprawozdaniu Dyrektora Finansowego.

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 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.

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 2021 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.

Serinus Energy plc**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

4. ZYSK NA AKCJĘ:

| (w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję) | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | |
|---|---|-------------|
| | 2022 r. | 2021 r. |
| Zysk za okres sprawozdawczy | 3.367 | 836 |
| Średnia ważona liczba akcji | | |
| Podstawowa | 114.714.372 | 116.316.068 |
| Rozwodniona | 114.714.372 | 117.445.549 |
| Zysk na akcję – podstawowy i rozwodniony | 0,03 | 0,00 |

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. Przy obliczaniu średnioważonej liczby wyemitowanych rozwodnionych akcji zwykłych za okres sześciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r. Grupa nie uwzględniła 3,4 mln opcji na akcje (w analogicznym okresie 2021 r. – 3,2 mln) z uwagi na ich nierozwadniający charakter.

5. DODATKOWE INFORMACJE NA TEMAT PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | |
|---|---|---------|
| | 2022 r. | 2021 r. |
| Wpływy (wykorzystanie) środków pieniężnych: | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | (3.085) | 2.466 |
| Zapasy produktów | (19) | - |
| Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne | 764 | 154 |
| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | (2) | 16 |
| Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności operacyjnej | (2.342) | 2.636 |

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

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | |
|---|---|---------|
| | 2022 r. | 2021 r. |
| Zwiększenie stanu rzeczowych aktywów trwałych | 4.402 | 4.604 |
| Zwiększenie stanu aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów | 4.221 | 4.706 |
| Zmiana stanu aktywów trwałych ogółem | 8.623 | 9.310 |
| Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności inwestycyjnej | (1.147) | 555 |
| Nakłady inwestycyjne ogółem | 7.476 | 9.865 |

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

5 października 2022 r. Spółka poinformowała o odwiercieniu otworu Moftinu Nord-1 o łącznej głębokości wynoszącej 1.000 m w celu dotarcia do czterech potencjalnych stref występowania złóż węglowodorów. Przeprowadzony karotaż i analiza przepływu węglowodorów wykazały, że strefy te zawierają wyłącznie resztkowe zasoby gazu, niewystarczające, aby uzasadnić przystąpienie do opróbowywania odwiertu i jego uzbrojenie pod kątem eksploatacji złoża. W trakcie wierceń nie doszło do żadnych nieprzewidywanych zdarzeń.