



Serinus Energy plc

Raport kwartalny wraz ze sprawozdaniem
finansowym za I kwartał 2025 r.

(WALUTA RAPORTU: USD)

Niniejszy dokument stanowi wolne tłumaczenie oryginału sporządzonego w języku angielskim publikowanego w systemie ESPI w trybie przekazywania raportów okresowych przez emitentów, których papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W celu umożliwienia pełniejszego zrozumienia treści dokumentu, w uzasadnionych przypadkach użyto terminologii stosowanej powszechnie w Polsce. W przypadku wątpliwości interpretacyjnych obowiązuje wersja angielska.

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I KW. 2025 R.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

- Przychody ze sprzedaży za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 r. wyniosły 3,2 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 4,6 mln USD).
- EBITDA za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 r. wyniosła 0,1 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 0,9 mln USD).
- Zysk brutto ze sprzedaży za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 r. wyniósł 0,1 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 1,0 mln USD).
- Strata netto za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 r. wyniosła 0,9 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 0,5 mln USD).
- W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2025 r. średnia uzyskiwana przez Grupę cena węglowodorów netto wyniosła 75,28 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 80,24 USD/boe), w tym:
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży ropy naftowej wyniosła 72,74 USD/bbl (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 84,27 USD/bbl), a
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży gazu ziemnego wyniosła 14,10 USD/Mcf (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 10,99 USD/Mcf).
- W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2025 r. nastąpił – spowodowany niższymi uzyskiwanymi cenami sprzedaży węglowodorów oraz ograniczeniem wydobycia w Tunezji przy jednoczesnych utrzymującym się stabilnym poziomie wydobycia w Rumunii – spadek wypracowywanej przez Grupę wartości retroaktywnej netto do poziomu 24,60 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 33,04 USD/boe), w tym:
 - w Tunezji – do 27,29 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r.: 40,16 USD/boe),
 - w Rumunii – do 1,52 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r.: -55,66 USD/boe).
- W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2025 r. nakłady inwestycyjne Grupy ukształtowały się na poziomie 0,1 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 – 0,3 mln USD).
- W dniu 9 stycznia 2025 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Spółki, które większością 93,54% głosów zatwierdziło przydział akcji nowej emisji, w ramach której wyemitowano łącznie 26 841 141 nowych akcji zwykłych Serinus, objętych po cenie wynoszącej 0,025 GBP za akcję. Wpływy z emisji wyniosły 0,8 mld USD brutto.

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

- W dniu 12 lutego 2025 r. Wysoki Trybunał Kasacyjny i Sprawiedliwości (rumuński sąd najwyższy) orzekł na korzyść Serinus Energy Romania przeciwko ANAF w sprawie odmowy zwrotu naliczonego VAT (więcej informacji na ten temat można znaleźć w „Omówieniu działalności operacyjnej” poniżej, w części poświęconej działalności w Rumunii).
- Sąd nakazał ANAF zwrot podatku z uwzględnieniem kar i odsetek w terminie 45 dni od wydania orzeczenia. ANAF nie zastosował się do wyroku i dotychczas nie spełnił zasądzzonego świadczenia.
- Wymagane do wykonania otworu bocznego Sabria W-1 elementy o najdłuższych terminach dostawy zostały już odebrane przez Serinus w Tunezji. Obecnie trwają rozmowy z Compagnie Tunisienne de Forage (CTF), państwową spółką wiertniczą, dotyczące udostępnienia wiertnicy na potrzeby realizacji tego odwiertu.
- W grudniu 2024 r. Grupa zrealizowała dostawę 37 758 baryłek tunezyjskiej ropy naftowej po średniej cenie wynoszącej 74,19 USD/bbl. Z tego tytułu w styczniu 2025 r. Grupa otrzymała wynagrodzenie w wysokości 0,7 mln USD (po uwzględnieniu otrzymanych wcześniej miesięcznych zaliczek w łącznej wysokości 2,1 mln USD).
- Kolejna dostawa wydobywanego przez Grupę surowca została zaplanowana na lipiec 2025 r.
- Na polu gazowym Moftinu w eksploatacji pozostaje jeden odwiert, z którego wydobycie utrzymuje się na stabilnym poziomie.
- Średnie dzienne wydobycie w Grupie w omawianym kwartale wynosiło 481 boe/d, w tym:
 - w Tunezji – 427 boe/d,
 - w Rumunii – 54 boe/d.
- Grupa po raz kolejny odnotowała bardzo dobre wyniki w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy – w pierwszym kwartale 2025 r. nie odnotowano żadnych zdarzeń skutkujących utratą czasu pracy.

OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ I PERSPEKTYW JEJ ROZWOJU

Serinus Energy plc („Spółka” lub „Serinus”) jest spółką prowadzącą działalność w zakresie poszukiwania, rozpoznawania i zagospodarowywania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, utworzoną zgodnie z przepisami Prawa spółek obowiązującego na wyspie Jersey z 1991 r. (ang. *Companies (Jersey) Law 1991*). Poprzez swoje podmioty zależne Spółka (dalej łącznie „Grupa”) zarządza wszystkimi należącymi do niej aktywami, a w jej ramach funkcjonują dwie jednostki biznesowe: w Rumunii i w Tunezji.

Grupa koncentruje się obecnie na zwiększeniu wydobycia z aktywów tunezyjskich. Duże, nie w pełni zagospodarowane i jednocześnie dobrze rozpoznane złożo Sabria oferuje znaczne możliwości w tym zakresie. Inwestycje w system mechanicznej eksploatacji złoża, a z czasem także w nowe odwierty umożliwią wzrost wydobycia w perspektywie krótkoterminowej. Koncesja Satu Mare w Rumunii ma bardzo duży potencjał poszukiwawczy, który może przełożyć się na możliwość zagospodarowania przez Spółkę kolejnych płytko zalegających zasobów gazu o charakterystyce zbliżonej do złoża Moftinu.

RUMUNIA

W Rumunii Grupa posiada obecnie koncesję obejmującą obszar Satu Mare o powierzchni 2 950 km². W jej obrębie znajduje się eksploatowane od kwietnia 2019 r. złożo gazowe Moftinu, z którego do końca 2025 r. wydobyto łącznie ok. 9,5 mld stóp sześciennych (Bcf) surowca, co przełożyło się na przychody w wysokości 95,0 mln USD. Moftinu stanowi płytkie złożo, którego początkowy okres eksploatacji charakteryzował się wysokim poziomem wydobycia. Przyczyną jego późniejszego spadku jest naturalne szczypanie. Chociaż pole Moftinu zbliża się do końca swojego okresu eksploatacji, w jego obrębie wciąż znajdują się nieuzbrojone strefy, zawierające zidentyfikowane złoża gazu. Ich uzbrojenie i eksploatacja będą możliwe pod warunkiem wzrostu cen gazu i ograniczenia potencjalnego obciążenia z tytułu podatku od zysków nadzwyczajnych.

Oprócz omówionego wyżej pola gazowego Moftinu obszar koncesji Satu Mare obejmuje liczne wysoce perspektywiczne podsystemy węglowodorowe. Przeprowadzona w 2023 r. analiza geologiczna całego bloku Satu Mare, oparta na danych z ponad 40 historycznych odwiertów oraz wynikach szeroko zakrojonych badań sejsmicznych, potwierdziła występowanie w jego obrębie systemów węglowodorowych oraz trendów produkcyjnych. Kompleksowy zakres analizy oraz leżące u jej podstaw dowody pozwalają Grupie wytyczać dalsze kierunki działań poszukiwawczych na terenie koncesji.

W październiku 2023 r. Grupie przyznano przedłużenie okresu prac poszukiwawczych w ramach koncesji Satu Mare, podzielone na dwa etapy. Obszar samego pola gazowego Moftinu stanowi obecnie tzw. pole komercyjne, natomiast cały pozostały teren koncesji Satu Mare utrzymał status obszaru poszukiwawczego. W ramach obowiązkowego pierwszego etapu prac, realizowanego przez dwa lata od 28 października 2023 r., Serinus zobowiązany jest do ponownego przetworzenia historycznych profili sejsmicznych 2D o długości 100 km oraz wykonania nowych profili sejsmicznych 2D, również o długości 100 km, wraz z ich przetworzeniem. Drugi etap prac ma charakter opcjonalny i również obejmuje okres dwóch lat, począwszy od 28 października 2025 r., a w jego zakres wchodzi wykonanie pojedynczego odwiertu bez określonej docelowej głębokości.

W dniu 12 lutego 2025 r. Wysoki Trybunał Kasacyjny i Sprawiedliwości (rumuński sąd najwyższy) wydał prawomocny wyrok na korzyść Serinus Energy Romania przeciwko rumuńskiej Krajowej Administracji Skarbowej (*Agentia Națională de Administrare Fiscală – ANAF*) w sprawie odmowy zwrotu naliczonego VAT. W sentencji wyroku sąd nakazał ANAF zwrot podatku VAT za lata podatkowe 2018 i 2019 w wysokości 8,3 mln RON (ok. 1,7 mln USD) wraz odsetkami i karami w wysokości 3,6 mln RON (ok. 0,8 mln USD) w terminie 45 dni. ANAF nie wykonała zasądzzonego świadczenia, a ponadto – pomimo braku dopuszczenia takiego rozliczenia w wydanym orzeczeniu – zażądała kompensaty swojego zobowiązania o rzekomo należny od Serinus podatek solidarnościowy w kwocie 3,34 mln RON (ok. 0,7 mln USD), naliczony wstecz za 2022 r., wraz z karami w wysokości 2,06 mln RON (ok. 0,5 mln USD). W wrześniu 2024 r. Sąd Apelacyjny uznał podatek solidarnościowy za niezgodny z konstytucją. Kwestię tę ma ostatecznie rozstrzygnąć rumuński Trybunał Konstytucyjny. Serinus skierował pozew przeciwko ANAF oraz podejmuje inne kroki prawne w celu wyegzekwowania zasądzonych należności.

TUNEZJA

W Tunezji Grupa prowadzi działalność w ramach dwóch obszarów koncesyjnych.

Największym składnikiem tunezyjskiego portfela aktywów Serinus jest pole naftowe Sabria, które charakteryzuje się dużą liczbą obiektów złożowych. Według niezależnych szacunków, jego pierwotne zasoby wynoszą 445 mln baryłek ekwiwalentu ropy naftowej, z czego do tej pory wydobyto 1,7%. Serinus uważa, że to dotychczas nieznacznie zagospodarowane złożo oferuje duże możliwości w zakresie dalszego zagospodarowania, które pozwoli na znaczne zwiększenie wydobycia w nieodległej przyszłości. Grupa przystąpiła do realizacji program mechanicznej eksploatacji złoża, w ramach którego w odwiertach na terenie pola Sabria są instalowane pompy wgłębne. Wyniki analiz przeprowadzonych przez niezależnych ekspertów sugerują, że zastosowanie tego rodzaju urządzeń na terenie złoża może przełożyć się na istotne zwiększenie poziomu wydobycia.

W obrębie położonego w południowej Tunezji obszaru koncesyjnego Chouech Es Saida znajduje się produkcyjne złożo ropy naftowej, którego eksploatacja jest obecnie prowadzona za pośrednictwem czterech odwiertów, przy czym w wypadku trzech z nich wykorzystywany jest system mechanicznej eksploatacji złoża. Chouech Es Saida

to złożę dojrzałe, na którym prowadzone jest aktywne zarządzanie wydobywaniem. Poniżej jego poziomu odnotowano występowanie znacznych gazowych obiektów poszukiwawczych. Znajdują się one w strukturze, z której jest aktualnie wydobywany gaz na terenie sąsiadującego z Chouech Es Saida bloku. Rozpoznanie tych niżej położonych stref gazonośnych stało się ekonomicznie opłacalne wraz z niedawnym ukończeniem budowy w ich pobliżu infrastruktury do przesyłu gazu. W przypadku pozytywnego wyniku działań poszukiwawczych zagospodarowanie obiektów będzie możliwe w perspektywie średnioterminowej z wykorzystaniem wspomnianej infrastruktury, która obecnie pracuje poniżej pełnych zdolności przesyłowych. Jak wspomniano w „Omówieniu wyników finansowych”, w lutym 2025 r. odnotowano spadek wydobywania na polu Chouech Es Saidaze w wyniku wahań ciśnienia wlotowego w głównym odwiercie eksploatacyjnym. W kolejnym miesiącu ciśnienie wróciło jednak do normy.

SEGMENT KORPORACYJNY

W dniu 24 marca 2025 r. Spółka poinformowała o przystąpieniu do prac nad zawarciem układu („Układ”), w ramach którego Xtellus Capital Partners, Inc. („Xtellus”) ma nabyć całość wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki.

Układ jest realizowany w trybie postępowania o zatwierdzenie układu zgodnie z art. 125 Prawa spółek z 1991 r. obowiązującego na Wyspie Jersey (ang. *Companies (Jersey) Law 1991*) i podlega zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie, a także właściwe organy regulacyjne i sąd. Akcjonariusze wyrazili zgodę na zawarcie Układu podczas Walnego Zgromadzenia obradującego 1 maja 2025 r., a ostateczne zatwierdzenie Układu przez sąd ma nastąpić na posiedzeniu wyznaczonym na 15 maja 2025 r. (zob. Nota 6 do śródrocznego sprawozdania finansowego). Po uzyskaniu zatwierdzenia Spółka zamierza wycofać swoje akcje z obrotu na rynkach AIM i GPW.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

PŁYNNOŚĆ, ZADŁUŻENIE I ZASOBY KAPITAŁOWE

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2025 r. łączne nakłady inwestycyjne Spółki, przed uwzględnieniem korekt z tytułu kapitału obrotowego, ukształtowały się na poziomie 0,1 mln USD (w analogicznym okresie 2024 r. – 0,3 mln USD). Całość tej kwoty dotyczyła działalności prowadzonej w Tunezji (w Rumunii nie dokonano żadnych inwestycji).

Grupa pozostaje całkowicie oddłużona, co umożliwia jej podejmowanie działań mających na celu dalszą ekspansję i utrzymanie wzrostu wydobywania w oparciu o istniejącą bazę zasobów.

(w tys. USD)	31 marca 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
Kapitał obrotowy		
Aktywa obrotowe	9 558	8 558
Zobowiązania krótkoterminowe	(17 746)	(17 890)
Kapitał obrotowy	(8 188)	(9 332)

Na dzień 31 marca 2025 r. Grupa odnotowała deficyt kapitału obrotowego na poziomie 8,2 mln USD (na 31 grudnia r. 2024 – 9,3 mln USD).

Stan aktywów obrotowych na dzień 31 marca 2025 r. wynosił 9,6 mln USD (na 31 grudnia 2024 r. – 8,6 mln USD), co oznacza wzrost o 1,0 mln USD. Aktywa obrotowe obejmują następujące pozycje:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 0,9 mln USD (na 31 grudnia 2024 r. – 1,4 mln USD),
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1,2 mln USD (na 31 grudnia 2024 r. – 1,1 mln USD),
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w wysokości 6,9 mln USD (na 31 grudnia 2024 r. – 5,4 mln USD),
- zapasy produktów na poziomie 0,6 mln USD (na 31 grudnia 2024 r. – 0,7 mln USD).

Stan zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 marca 2025 r. wynosił 17,7 mln USD (na 31 grudnia 2024 r. – 17,9 mln USD), co oznacza spadek o 0,2 mln USD. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują następujące pozycje:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 7,2 mln USD (na 31 grudnia 2024 r. – 7,4 mln USD);
- rezerwę na koszty likwidacji w wysokości 9,6 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 9,4 mln USD), z czego:
 - 7,9 mln USD dotyczy działalności na terenie Tunezji (na 31 grudnia 2024 r. – 7,7 mln USD),
 - 0,9 mln USD dotyczy działalności na terenie Tunezji (na 31 grudnia 2024 r. – 0,9 mln USD),
 - 0,8 mln USD dotyczy działalności na terenie Kanady (na 31 grudnia 2024 r. – 0,8 mln USD) i jest ujęte w korespondencji ze środkami pieniężnymi o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1,2 mln USD (na 31 grudnia 2024 r. – 1,1 mln USD), stanowiącymi część aktywów obrotowych;
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 0,7 mln USD (na 31 grudnia 2024 r. – 0,9 mln USD);
- część krótkoterminową zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 0,2 mln USD (31 grudnia 202 r. – 0,2 mln USD).

AKTYWA TRWAŁE

Stan rzeczowych aktywów trwałych uległ zmniejszeniu do poziomu 44,1 mln USD (na 31 grudnia 2024 r. – 44,4 mln USD) w wyniku amortyzacji. W omawianym okresie sprawozdawczym nie doszło do zwiększenia ani korekty stanu aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów. Stan aktywów z tytułu prawa do użytkowania zmniejszył się do poziomu 0,6 mln USD (na 31 grudnia 2024 r. – 0,7 mln USD) przede wszystkim w następstwie ich amortyzacji.

ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2025 r.	2024 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(1 139)	(264)
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	2 798	1 471
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	1 659	1 207
Środki pieniężne z działalności operacyjnej na akcję	0,01	0,01

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2025 r. środki pieniężne z działalności operacyjnej wypracowane w Tunezji wyniosły 1,7 mln USD (w analogicznym okresie 2024 r. – 2,4 mln USD), a środki pieniężne wykorzystane w działalności operacyjnej w Rumunii wyniosły 0,2 mln USD (w analogicznym okresie 2024 r. – 0,4 mln USD). Jednocześnie w ramach działalności prowadzonej w tym drugim kraju ujęto 0,8 mln USD z tytułu kar i odsetek naliczonych od nieotrzymanego w terminie zwrotu VAT, która to należność na dzień sporządzenia niniejszego raportu pozostawała niespłacona. Z uwzględnieniem korekt niepieniężnego kapitału obrotowego środki pieniężne z działalności operacyjnej wypracowane w Rumunii wyniosły 0,6 mln USD. Środki pieniężne wykorzystane w Segmencie Korporacyjnym wyniosły 0,6 mln USD (w analogicznym okresie 2024 r. – 0,8 mln USD), a tym samym środki pieniężne netto ogółem z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 1,7 mln USD (w analogicznym okresie 2024 r. – 1,2 mln USD).

WYDOBYCIE

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Ropa naftowa (bbl/d)	372	-	372	78%
Gaz ziemny (Mcf/d)	334	325	659	22%
Kondensat (bbl/d)	-	-	-	
Łączne wydobywanie (boe/d)	427	54	481	100%

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Ropa naftowa (bbl/d)	494	-	494	78%
Gaz ziemny (Mcf/d)	553	292	845	22%
Kondensat (bbl/d)	-	-	-	
Łączne wydobywanie (boe/d)	586	49	635	100%

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2025 r. średnie dzienne wydobywanie w Grupie wynosiło 481 boe, co oznacza spadek o 154 boe w stosunku do okresu porównawczego (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 635 boe).

Dzienne wydobywanie w Rumunii ukształtowało się na poziomie 54 boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 49 boe/d).

W Tunezji natomiast średnie dzienne wydobywanie zmalało do poziomu 427 boe (w analogicznym okresie 2024 r. – 586 boe) na skutek wahań ciśnienia wlotowego w głównym odwiercie eksploatacyjnym na polu Chouech Es Saida w lutym 2025 r. W kolejnym miesiącu sytuacja uległa poprawie i ciśnienie wróciło do normy. Ponadto Grupa realizuje program utrzymania ruchu infrastruktury wydobywczej i na bieżąco zarządza wydobywaniem na polach Sabria i Chouech es Saida w celu dalszej optymalizacji poziomów uzyskiwanego surowca.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ROPY NAFTOWEJ I GAZU

(w tys. USD)

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	2 425	-	2 425	76%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	360	407	767	24%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	-	-	0%
Przychody ogółem	2 785	407	3 192	100%

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	3 778	-	3 778	82%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	585	249	834	18%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	-	-	0%
Przychody ogółem	4 363	249	4 612	100%

ŚREDNIA UZYSKIWANA CENA SPRZEDAŻY

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Ropa naftowa (USD/bbl)	72,74	-	72,74
Gaz ziemny (USD/Mcf)	11,97	16,74	14,10
Kondensat (USD/bbl)	-	-	-
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	72,62	100,43	75,28

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Ropa naftowa (USD/bbl)	84,27	-	84,27
Gaz ziemny (USD/Mcf)	11,63	9,74	10,99
Kondensat (USD/bbl)	-	-	-
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	81,99	58,45	80,24

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2025 r. przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 3,2 mln USD i były niższe o 1,4 mln USD w stosunku do okresu porównawczego (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 4,6 mln USD). Obniżenie ich poziomu wynikało przede wszystkim ze spadku wydobycia w Tunezji oraz niższej średniej uzyskiwanej ceny węglowodorów, która wyniosła 75,28 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 80,24 USD/boe).

Średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży ropy naftowej zmniejszyła się o 11,53 USD/bbl do poziomu 72,74 USD/bbl (w analogicznym okresie 2024 r. – 84,27 USD/bbl), a średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży gazu ziemnego spadła o 3,11 USD/Mcf do poziomu 14,10 USD/Mcf (w analogicznym okresie 2024 r. – 10,99 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 trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2025 r.	2024 r.
Tunezja	323	536
Rumunia	16	11
Ogółem	339	547
Ogółem (USD/boe)	8,00	9,52
Stawka opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia ropy w Tunezji (% przychodów ze sprzedaży ropy)	11,6%	12,5%
Stawka opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia gazu w Rumunii (% przychodów ze sprzedaży gazu)	4,0%	4,4%
Ogółem (jako % przychodów ze sprzedaży)	10,6%	11,9%

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2025 r. opłaty koncesyjne zmalały do poziomu 0,3 mln USD, a ich stawka spadła do 10,6% (w analogicznym okresie 2024 r. – 11,9%).

W Rumunii opłaty koncesyjne z tytułu wydobycia gazu ziemnego są obliczane w odniesieniu do ceny referencyjnej ustalonej przez rząd, a nie do rzeczywistej ceny sprzedaży uzyskanej przez Grupę. W pierwszym kwartale 2025 r. ceny referencyjne przewyższały ceny uzyskiwane przez Grupę. Stawki opłat koncesyjnych są ruchome i mogą wynosić od 4,5% do 15,0% w zależności od wielkości wydobycia brutto w danym kwartale. Opłaty koncesyjne są regulowane co kwartał.

Wysokość opłat koncesyjnych w Tunezji jest ustalana indywidualnie na podstawie zawartych umów koncesyjnych. Dla koncesji Sabria stawki opłat koncesyjnych uzależnione są od wysokości wskaźnika – obliczanego jako stosunek skumulowanych przychodów ze sprzedaży, pomniejszonych o podatki, do skumulowanych nakładów inwestycyjnych poniesionych na terenie koncesji – zwanego współczynnikiem R. Wraz ze wzrostem współczynnika R wzrasta również stawka opłat koncesyjnych, do maksymalnej wysokości 15%. W pierwszym kwartale 2025 r. stawka opłat koncesyjnych dla złoża Sabria pozostała na niezmiennym poziomie 10% dla ropy naftowej i 8% dla gazu ziemnego. W ramach koncesji Choueche Es Saïda stawki opłat koncesyjnych są ustalone na stałym poziomie, wynoszącym 15% zarówno dla ropy naftowej, jak i dla gazu ziemnego.

KOSZTY WYDOBYCIA

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2025 r.	2024 r.
Tunezja	1 416	1 689
Rumunia	384	475
Kanada	10	1
Grupa	1 810	2 165
Koszty wydobycia w Tunezji (USD/boe)	36,91	31,75
Koszty wydobycia w Rumunii (USD/boe)	94,90	111,57
Koszty wydobycia ogółem (USD/boe)	42,68	37,68

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2025 r. koszty wydobycia poniesione ogółem przez Grupę ukształtowały się na poziomie 1,8 mln USD, tj. były niższe o 0,4 mld USD niż w okresie porównawczym (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 2,2 mln USD). W przeliczeniu na baryłkę ekwiwalentu ropy naftowej oznacza to wzrost o 5,00 USD do poziomu 42,68 USD/boe (w analogicznym okresie 2024 r. – 37,68 USD/boe).

Łączne koszty wydobycia poniesione w Tunezji zmniejszyły się o 0,3 mln USD w stosunku do okresu porównawczego, tj. wyniosły 1,4 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 1,7 mln USD), co w połączeniu ze spadkiem wolumenu wydobycia przełożyło się na wzrost kosztów wydobycia w przeliczeniu na boe do poziomu 36,91 USD/boe (w 2024 r. – 31,75 USD/boe).

Łączne koszty wydobycia poniesione w Rumunii zmniejszyły się do poziomu 0,4 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 0,5 mln USD), co w połączeniu utrzymującym się stabilnym poziomem wydobycia przełożyło się na spadek kosztów wydobycia w przeliczeniu na boe do poziomu 94,90 USD/boe (w 2024 r. – 111,57 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*)

Operacyjna wartość retroaktywna netto stanowi dla Serinus kluczowy wskaźnik wyników, w tym przede wszystkim rentowności prowadzonej działalności w kontekście aktualnych warunków rynkowych, a także efektywności przedsiębiorstwa na przestrzeni kolejnych okresów sprawozdawczych. Operacyjna wartość retroaktywna netto odpowiada przychodom z tytułu sprzedaży ropy naftowej i gazu ziemnego, pomniejszonym o bezpośrednie koszty wydobycia i opłaty koncesyjne. Wartość retroaktywna netto nie jest standardowym wskaźnikiem przewidzianym w MSSF, w związku z czym może nie być wprost porównywalna ze wskaźnikami stosowanymi przez inne podmioty.

(USD/boe)

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Wielkość sprzedaży (boe/d)	427	54	481
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	72,62	100,43	75,28
Opłaty koncesyjne	(8,42)	(4,01)	(8,00)
Koszty wydobycia	(36,91)	(94,90)	(42,68)
Operacyjna wartość retroaktywna netto	27,29	1,52	24,60

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Wielkość sprzedaży (boe/d)	585	47	632
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	81,99	58,45	80,24
Opłaty koncesyjne	(10,08)	(2,54)	(9,52)
Koszty wydobycia	(31,75)	(111,57)	(37,68)
Operacyjna wartość retroaktywna netto	40,16	(55,66)	33,04

Wraz ze spadkiem uzyskiwanych cen sprzedaży ropy naftowej oraz niższym wydobyciem w Rumunii nastąpił spadek wypracowywanej przez Grupę wartości retroaktywnej netto do poziomu 24,60 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 33,04 USD/boe).

Grupa wypracowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 0,1 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 1,0 mln USD). Odnotowany spadek wynikał przede wszystkim ze spadku wydobycia w Tunezji przy jednocześnie utrzymujących się niekorzystnych notowaniach ropy naftowej w pierwszym kwartale 2025 r.

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

Wynik EBITDA stanowi dla Serinus kluczowy wskaźnik efektywności, będący dla kierownictwa Spółki miernikiem jej rentowności gotówkowej. Wynik ten liczony jest jako wynik finansowy netto, powiększony o kwotę należnych odsetek i podatków oraz odpisów umorzeniowych i amortyzacyjnych. EBITDA nie jest standardowym wskaźnikiem przewidzianym w MSSF, w związku z czym może nie być wprost porównywalna ze wskaźnikami stosowanymi przez inne podmioty. EBITDA Grupy za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 r. wyniosła 0,1 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 0,9 mln USD).

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2025 r.	2024 r.
Strata netto	(894)	(491)
Koszty finansowe, w tym zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	(213)	36
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	770	800
Zysk ze zbycia aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-	(37)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji	193	(11)
Obciążenie podatkowe	191	628
EBITDA	47	925

PODATEK OD ZYSKÓW NADZWYCZAJNYCH

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2025 r.	2024 r.
Podatek od zysków nadzwyczajnych	163	70
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/Mcf – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	6,68	2,64
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/boe – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	40,11	16,44

W pierwszym kwartale 2025 r. obciążenie Grupy z tytułu podatku od zysków nadzwyczajnych w Rumunii wyniosło 0,2 mln USD (w analogicznym okresie 2024 r. – 0,1 mln USD). Wzrost ten był spowodowany wyższą średnią uzyskiwaną ceną sprzedaży gazu w omawianym okresie, która wyniosła 16,74 USD/Mcf (w analogicznym okresie 2024 r. – 9,74 mln USD/Mcf).

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

ODPISY UMORZENIOWE I AMORTYZACJA

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2025 r.	2024 r.
Tunezja	708	732
Rumunia	32	37
Segment korporacyjny	30	31
Ogółem	770	800
Tunezja (USD/boe)	18,47	13,74
Rumunia (USD/boe)	7,94	8,80
Ogółem (USD/boe)	18,16	13,92

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2025 r. wysokość odpisów umorzeniowych i amortyzacji wyniosła 0,8 mln USD, tj. pozostała na niezmiennym poziomie w ujęciu r/r (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 0,8 mln USD). W przeliczeniu na boe oznacza to spadek o 4,24 USD/boe, do poziomu 18,16 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 13,92 USD/boe). Spadek ich poziomu wynikał ze zmniejszenia wydobycia w omawianym okresie.

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2025 r.	2024 r.
Koszty ogólnego zarządu	833	905
Koszty ogólnego zarządu (USD/boe)	19,64	15,75

W pierwszym kwartale 2025 r. koszty ogólnego zarządu w Grupie spadły do poziomu 0,8 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 0,9 mln USD), głównie ze względu na niższe koszty osobowe, niższe koszty usług profesjonalnych, niższe składki na ubezpieczenie korporacyjne oraz kontynuację działań Grupy w zakresie kontroli kosztów.

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2025 r.	2024 r.
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Płatności w formie akcji własnych (USD/boe)	-	-

W pierwszym kwartale 2025 r. nie ujęto żadnych kosztów z tytułu płatności w formie akcji własnych (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 0 USD), ponieważ w okresie tym nie przyznano żadnych opcji, a niewykonane opcje w posiadaniu pracowników i członków Rady Dyrektorów pełniących funkcje wykonawcze na dzień 31 marca 2024 r. zapadły w poprzednich okresach.

Przychody/koszty finansowe netto

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2025 r.	2024 r.
Odsetki od leasingu	(23)	(32)
Odsetki i kary z tytułu zwłoki w zwrocie naliczonego VAT	807	-
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	(342)	(425)
Różnice kursowe i inne	(229)	421
	213	36

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2025 r. Grupa odnotowała dodatnie saldo przychodów i kosztów finansowych na poziomie 0,2 mln USD (w analogicznym okresie 2024 r. – koszty finansowe netto w wysokości 0,04 mln USD). Nadwyżka przychodów finansowych nad kosztami finansowymi wynikała przede wszystkim z ujęcia kar i odsetek z tytułu zwłoki w zwrocie naliczonego VAT w Rumunii, co zostało częściowo zniwelowane ujemnymi różnicami kursowymi powstałymi w związku z aktywami i zobowiązaniami pieniężnymi denominowanymi w walutach obcych.

OPODATKOWANIE

Obciążenie podatkowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 r. wyniosło 0,2 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. – 0,6 mln USD). Zmiana obciążenia podatkowego z tytułu podatku dochodowego wynika ze zmniejszenia przychodów Grupy podlegających opodatkowaniu w Tunezji.

DANE DOTYCZĄCE STRUKTURY AKCJONARIATU

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

	Opcje na akcje	Opcje przyznane w ramach Długoterminowe go Programu Motywacyjnego	Akcje
Członkowie Rady Dyrektorów pełniący funkcje wykonawcze:			
Jeffrey Auld	2 230 000	959 505	6 993 480
Członkowie Rady Dyrektorów niepełniący funkcji wykonawczych:			
Łukasz Rędziniak	-	-	702 000
Jim Causgrove	-	-	290 000
	2 230 000	959 505	7 985 480

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

Xtellus Capital Partners Inc	29,32%
Lampe Conway LLP	8,73%
Michael Hennigan	7,31%
Quercus TFI SA	5,94%
Jeffrey Auld	4,62%
Paul Brotherhood	3,81%
Spreadex LTD	3,12%

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.

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 ocenę zasadności założenia o kontynuacji działalności przez Spółkę, uwzględniając przy tym prognozy przepływów pieniężnych w okresie objętym założeniem o kontynuacji działalności i po jego zakończeniu, planowane nakłady inwestycyjne oraz główne czynniki ryzyka i niepewności, na które narażona jest Grupa. W analizie tej uwzględniono również różne scenariusze pogorszenia sytuacji Grupy, w tym z powodu wahań cen węglowodorów, konieczności wcześniejszej likwidacji aktywów wydobywczych i/lub spadku wydobywania. Na podstawie przeprowadzonej oceny Rada Dyrektorów doszła do przekonania, że Grupa dysponuje wystarczającymi zasobami do prowadzenia działalności operacyjnej i regulowania zobowiązań w zwykłym toku działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W przypadku utrzymującej się zmienności cen ropy naftowej, kolejnych opóźnień w otrzymaniu zakładanego zwrotu naliczonego VAT w Rumunii oraz trudności w pozyskaniu niezbędnego finansowania na potrzeby realizacji programu inwestycyjnego, Grupa będzie nadal dysponować odpowiednimi zasobami i płynnością, aby prowadzić działalność oraz wywiązywać się ze swoich zobowiązań przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z powyższym Rada Dyrektorów uznała, że zasadnym jest sporządzenie niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności.

OŚWIADCZENIE RADY DYREKTORÓW DOTYCZĄCE ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Rada Dyrektorów Spółki oświadcza, że zgodnie z jej wiedzą niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z danymi porównywalnymi zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości oraz przedstawia w sposób rzetelny i jasny sytuację i wyniki finansowe Grupy w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 31 marca 2025 r.

„Omówienie wyników finansowych” zawarte w niniejszym raporcie rocznym przedstawia jasny i rzetelny obraz sytuacji na dzień bilansowy oraz wydarzeń, jakie wystąpiły w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 31 marca 2025 r., a także zawiera opis najważniejszych czynników ryzyka i elementów niepewności.

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

		Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	Nota	2025 r.	2024 r.
Przychody		3 192	4 612
Koszt własny sprzedaży			
Opłaty koncesyjne		(339)	(547)
Podatek od zysków nadzwyczajnych		(163)	(70)
Koszty wydobycia		(1 810)	(2 165)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja		(770)	(800)
Koszt własny sprzedaży ogółem		(3 082)	(3 582)
Zysk brutto ze sprzedaży		110	1 030
Koszty ogólnego zarządu		(833)	(905)
Koszty płatności w formie akcji własnych		-	-
Łączne koszty ogólnego zarządu		(833)	(905)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji		(193)	11
Zysk ze zbycia aktywów		-	37
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(916)	173
Koszty finansowe		(594)	(36)
Kary i odsetki		807	-
Zysk (strata) netto przed opodatkowaniem		(703)	137
Obciążenie podatkowe		(191)	(628)
Strata po opodatkowaniu przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		(894)	(491)
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowita strata ogółem za okres przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		(894)	(491)
Strata na akcję:			
Podstawowa	4	(0,01)	(0,00)
Rozwodniona	4	(0,01)	(0,00)

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

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

Stan na:	31 marca 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	44 099	44 441
Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	10 662	10 666
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	586	664
Aktywa trwałe ogółem	55 347	55 771
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 147	1 135
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 931	5 402
Zapasy produktów	595	653
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	885	1 368
Aktywa obrotowe ogółem	9 558	8 558
Aktywa ogółem	64 905	64 329
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	402 455	401 641
Rezerwa na płatności w formie akcji	25 108	25 108
Akcje własne	-	-
Niepokryta strata	(409 985)	(409 091)
Skumulowane różnice kursowe z przeliczenia	(3 372)	(3 372)
Kapitał własny ogółem	14 206	14 286
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa na koszty likwidacji	18 909	18 251
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 265	12 081
Zobowiązania z tytułu leasingu	462	504
Pozostałe rezerwy	1 317	1 317
Zobowiązania długoterminowe ogółem	32 953	32 153
Zobowiązania krótkoterminowe		
Bieżąca część rezerwy na koszty likwidacji	9 592	9 446
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu	167	177
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	7 987	8 267
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	17 746	17 890
Zobowiązania ogółem	50 699	50 043
Zobowiązania i kapitał własny ogółem	64 905	64 329

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Radę Dyrektorów Spółki 13 maja 2025 r.

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

	Kapitał zakła- dowy	Rezerwa na płatności w formie akcji	Akcje własne	Niepokryta strata	Skumulowane inne całkowite straty	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2023 r.	401 426	25 560	(458)	(399 378)	(3 372)	23 778
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(491)	-	(491)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowita strata ogółem za okres	-	-	-	(491)	-	(491)
Transakcje z akcjonariuszami						
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2024 r.	401 426	25 560	(458)	(399 869)	(3 372)	23 287
Stan na 31 grudnia 2024 r.	401 641	25 108	-	(409 091)	(3 372)	14 286
Całkowita strata za okres	-	-	-	(894)	-	(894)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowita strata ogółem za okres	-	-	-	(894)	-	(894)
Transakcje z akcjonariuszami						
Emisja akcji	814	-	-	-	-	814
Stan na 31 marca 2025 r.	402 455	25 108	-	(409 985)	(3 372)	14 206

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

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

		Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
		2025 r.	2024 r.
Działalność operacyjna			
Strata za okres sprawozdawczy		(894)	(491)
Pozycje niepieniężne:			
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja		770	800
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji		342	425
Koszty płatności w formie akcji własnych		-	-
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji		193	(11)
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe		42	(122)
Pozostałe przychody operacyjne		10	15
Zysk ze zbycia aktywów		-	(37)
Opodatkowanie		1 356	628
Zapłacony podatek dochodowy		(160)	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		1 659	1 207
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	5	(2 798)	(1 471)
Przepływy pieniężne wykorzystane w działalności operacyjnej		(1 139)	(264)
Działalność finansowa			
Opłaty leasingowe		(84)	(108)
Emisja akcji		814	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		730	(108)
Działalność inwestycyjna			
Nakłady inwestycyjne	5	(90)	(387)
Przepływy pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(90)	(387)
Zmiana stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych		(499)	(759)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu		1 368	1 335
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		16	(23)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu		885	553

Załączone noty objaśniające na stronach od 17 do 18 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*). W związku z tym sprawozdania finansowe Serinus są sporządzane zgodnie z MSSF w kształcie przyjętym przez Wielką Brytanię do wszelkich celów z wyjątkiem ich przekazywania Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w którym to przypadku są one sporządzane zgodnie z MSSF w kształcie przyjętym przez Unię Europejską („UE”). Dla sprawozdania finansowego za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 r. nie odnotowano żadnych istotnych różnic między MSSF w kształcie przyjętym przez Wielką Brytanię a MSSF w kształcie przyjętym przez Unię Europejską.

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

Informacje dotyczące istotnych obszarów niepewności w zakresie szacunków i istotnych osądów dokonywanych przy stosowaniu zasad rachunkowości, które mają największy wpływ na kwoty ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono w Nocie 5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. W obszarach tych nie nastąpiła żadna zmiana w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2025 r.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

Rada Dyrektorów przeprowadziła dokładną analizę zasadności założenia o kontynuacji działalności przez Spółkę, w tym analizę prognoz przepływów pieniężnych w okresie objętym założeniem o kontynuacji działalności i po jego zakończeniu, planowanych nakładów inwestycyjnych oraz głównych czynników ryzyka i niepewności, na które narażona jest Grupa. W analizie tej uwzględniono również różne scenariusze pogorszenia sytuacji Grupy, w tym z powodu spadku cen 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 2024 r.

4. ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ

(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2025 r.	2024 r.
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	(894)	(491)
Średnia ważona liczba akcji		
Podstawowa i rozwodniona (w tys. szt.)	143 806	113 513
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowa i rozwodniona	(0,01)	(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. Rozwodniona strata przypadająca na jedną akcję za okres bieżący i porównawczy jest równa stracie podstawowej na akcję, ponieważ wpływ wszystkich potencjalnie rozwadniających Akcji Zwykłych jest antyrozwadniający.

5. DODATKOWE INFORMACJE NA TEMAT PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2025 r.	2024 r.
Wpływy (wykorzystanie) środków pieniężnych:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(1 518)	(117)
Zapasy produktów	37	(85)
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	(1 298)	(1 240)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	(19)	(29)
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności operacyjnej	(2 798)	(1 471)

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

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2025 r.	2024 r.
Zwiększenie stanu rzeczowych aktywów trwałych	89	308
Zwiększenie stanu aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	-	-
Zmiana stanu aktywów trwałych ogółem	89	307
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności inwestycyjnej	1	80
Nakłady inwestycyjne ogółem	90	387

6. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Podczas Zwołanego przez Sąd Walnego Zgromadzenia oraz Walnego Zgromadzenia Serinus (łącznie „Walne Zgromadzenia”), które odbyły się w 1 maja 2025 r., uczestniczący w nich bezpośrednio lub przez pełnomocnika i uprawnieni do wykonywania prawa głosu akcjonariusze zagłosowali za wyrażeniem zgody na zawarcie Układu (na Zwołanym przez Sąd Walnym Zgromadzeniu) oraz za przyjęciem Uchwały Nadzwyczajnej w przedmiocie realizacji Układu (na Walnym Zgromadzeniu). Ostateczne zatwierdzenie Układu przez sąd ma nastąpić na posiedzeniu, którego termin został wyznaczony na 15 maja 2025 r. Po jego uzyskaniu Spółka zamierza wycofać swoje akcje z obrotu na rynkach AIM i GPW.