

Raport bieżący 24/2017

Data: 2017-05-12 g. 00:03

Skrócona nazwa emitenta: **SERINUS ENERGY INC.**

Temat: **Informacja na temat wyników finansowych i operacyjnych za I kw. 2017 r.**

Podstawa prawna: Inne uregulowania

Treść raportu:

Działając na podstawie art. 62 ust. 8 ustawy o ofercie Kierownictwo SERINUS ENERGY INC. („Serinus” lub „Spółka”) informuje, że w Kanadzie za pomocą systemu SEDAR przedstawiane są wyniki finansowe oraz operacyjne za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku.

PODSUMOWANIE I KWARTAŁU 2017 R.

- Uzyskana w I kwartale 2017 r. produkcja wyniosła średnio 698 boe/d, co w stosunku do 1.154 boe/d odnotowanych w 2016 r. stanowi spadek o 40%. Niższa produkcja w 2017 r. wynikała z zamknięcia pola Chouech Es Saida przez okres 54 dni w trakcie kwartału ze względu na kwestie pracownicze. Pole Chouech Es Saida pozostaje nieczynne od 28 lutego 2017 r. Spadek wydobycia na Chouech Es Saida został częściowo skompensowany przez wzrost produkcji na polu Sabria, co wynikało z wyższej produkcji z odwiertu WIN-12 w porównaniu do I kw. 2016 r.
- Wartość retroaktywna netto (ang. netback) w I kw. 2017 r. wyniosła 14,68 USD/boe, w porównaniu do 11,44 USD/boe odnotowanych w I kw. 2016 r. Wyższy netback w 2017 r. wynikał z wyższych cen surowców częściowo skompensowanych przez wzrost kosztów produkcji i kosztów należności koncesyjnych przypadających na boe.
- Przepływy środków z działalności operacyjnej za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. wyniosły 0,2 mln USD (I kw. 2016 r.: 2,7 mln USD). Przepływy środków z działalności operacyjnej za okres trzech miesięcy obejmowały przepływy środków z działalności operacyjnej w Tunezji w wysokości 0,9 mln USD, co zostało skompensowane przez stratę z działalności obszaru korporacyjnego w kwocie 0,7 mln USD.
- Strata netto za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. wyniosła 2,1 mln USD, w porównaniu do 4,1 mln USD straty netto z działalności kontynuowanej w I kwartale 2016 r.
- 9 maja 2017 r. Spółka zawarła kontrakt wykonawczy EPCC (ang. Engineering, Procurement, Construction and Commissioning Contract) z rumuńską spółką Confind S.R.L. na budowę instalacji przetwarzania gazu wraz z towarzyszącymi jej liniami przesyłowymi i gazociągami na zagospodarowanie Moftinu w Rumunii. Prace budowlane podjęte będą niezwłocznie, a uruchomienie produkcji gazu spodziewane jest w I kwartale 2018 r.
- Spółka złożyła skrócony prospekt emisyjny, datowany na 21 lutego 2017 r., w związku z wprowadzaną ofertą 72 milionów akcji zwykłych Spółki w cenie 0,35 CAD każda, dającą łączne wpływy brutto w wysokości 25,2 mln CAD (netto 24,3 mln CAD po ujęciu prowizji agencyjnych w kwocie 0,9 mln CAD). Oferta została sfinalizowana 24 lutego 2017 r., a wpływy netto z niej zostaną wykorzystane przez Spółkę w celu sfinansowania Projektu Zagospodarowania Gazu Moftinu oraz prac przygotowawczych do programu wierceń w 2018 r. na terenie koncesji Satu Mare w Rumunii, usprawnienia produkcji na terenie bloku Sabria w Tunezji oraz na ogólne potrzeby Spółki.
- Na 31 marca 2017 r. Spółka nie dopełniła kowenantu zadłużenie finansowe do EBITDA oraz wskaźnik obsługi długu na poziomie skonsolidowanym dotyczących kredytu z EBOR. Po 31 marca 2017 r. EBOR potwierdził, że odstąpienie od wymogu spełnienia kowenantów na koniec kwartału zostanie przyznane, jednakże Spółka nie otrzymała jeszcze formalnego zwolnienia.

Podsumowanie wyników finansowych za I kw. 2017 r. przedstawiono w załączniku do niniejszego raportu bieżącego.

PODSUMOWANIE NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ OGÓLNYCH I FINANSOWYCH

- Przychody, pomniejszone o opłaty koncesyjne (ang. royalties) za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2017 r. obniżyły się do 2,6 mln USD w porównaniu do 3,4 mln USD odnotowanych w I kw. 2016 r., co wynika z niższej produkcji.
- Łączna wartość zapłaconych royalties spadła z 0,4 mln USD w I kw. 2016 r. do 0,3 mln USD w I. kw. 2017 roku. W większości spadek ten jest następstwem obniżonej produkcji, co skompensowały wyższe średnie ceny surowców.
- Serinus dokonał w I kw. 2017 r. nakładów inwestycyjnych w kwocie 0,8 mln USD, z czego kwoty 0,3 mln USD oraz 0,5 mln USD przeznaczono, odpowiednio, na nakłady w Tunezji i Rumunii.
- Na 31 marca 2017 r. Spółka nie dopełniła kowenantów zadłużenie finansowe do EBITDA oraz wskaźnik obsługi długu na poziomie skonsolidowanym, dotyczących kredytu z EBOR.

Po 31 marca 2017 r. EBOR potwierdził, że odstąpienie od wymogu spełnienia kowenantów na koniec kwartału zostanie przyznane, jednakże Spółka nie otrzymała jeszcze formalnego zwolnienia. Ze względu na niedopełnienie wskaźnika na dzień 31 marca 2017 r., Serinus dokonał reklasyfikacji długoterminowego zadłużenia z tytułu kredytu na zobowiązanie krótkoterminowe w sprawozdaniu finansowym, zgodnie z wymogami standardów rachunkowości. Istnieje ryzyko dalszego naruszania określonych kowenantów finansowych związanych z zadłużeniem w EBOR przez Spółkę, w szczególności ze względu na utrzymujące się ceny surowców. Pomimo, że EBOR w przeszłości odstępował od wymogu spełnienia kowenantów, nie ma pewności, że stanie się tak w przyszłości. Jeśli kowenanty nie zostaną spełnione bank może zażądać spłaty zadłużenia.

DZIAŁANIA OPERACYJNE - PODSUMOWANIE

- Produkcja w I kw. 2017 r. wyniosła średnio 698 boe/d, co w stosunku do 1.154 boe/d odnotowanych w 2016 r. stanowi spadek o 40%. Niższa produkcja w 2017 r. wynikała z zamknięcia pola Chouech Es Saida przez okres 54 dni w trakcie kwartału ze względu na kwestie pracownicze. Spadek wydobycia na Chouech Es Saida został częściowo skompensowany przez wzrost produkcji na polu Sabria, co wynikało z wyższej produkcji z odwiertu WIN-12 w porównaniu do I kw. 2016 r.
- W okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2017 r. Spółka poniosła w Tunezji nakłady inwestycyjne w kwocie 0,3 mln USD, co obejmowało koszty pomp i części w ramach przygotowań do rekonstrukcji na odwiertach CS-1 i CS-3 na Chouech Es Saida. W Rumunii nakłady Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. wyniosły , 0,5 mln USD, w tym zezwolenia i licencjonowanie, dzierżawa gruntów i koszty opracowania studium inżynierskiego.

DALSZE DZIAŁANIA

Spółka będzie koncentrowała się na Rumunii, stanowiącej koło napędowe wzrostu w okresie najbliższych trzech lat. Projekt zagospodarowania gazu Moftinu to projekt o krótkim horyzoncie czasowym i spodziewane jest, że produkcja z odwiertów gazowych Moftinu-1001 i Moftinu-1000 rozpocznie się na początku 2018 r. Spółka podpisała 9 maja br. kontrakt wykonawczy EPCC i niezwłocznie rozpocznie się budowa stacji gazowej o przepustowości operacyjnej na poziomie 15 MMcf/d, z której, jak się oczekuje, gaz powinien popłynąć w I kw. 2018 r .

Spółka przygotowuje również program wierceń, który stanowiłby realizację zobowiązań do wykonania prac w ramach uzyskanego przedłużenia i planów wykonania dwóch dodatkowych odwiertów produkcyjnych (Moftinu-1003 i Moftinu-1004) i potencjalnie – trzeciego w 2018 r. Zdaniem Spółki potencjalne wydobycie z tych odwiertów powinno móc doprowadzić do osiągnięcia przez stację pod koniec 2018 r. pełnej wydajności.

W Tunezji Spółka skoncentruje się na przeprowadzeniu niskokosztowych programów prac w celu zwiększenia wydobycia z istniejących odwiertów, w tym przeprowadzenie ponownej aktywizacji Sabrii N-2 oraz zainstalowania rurek syfonowych w innym odwiercie na polu Sabria. Spółka postrzega pole Sabria jako szansę na znaczny rozwój w dłuższej perspektywie.

Średnia produkcja w Tunezji przypadająca na udziały operacyjne za okres od początku II kw. 2017 r. do końca kwietnia wyniosła 637 boe/d (470 bbl/d ropy, 957 MMcf/d gazu).

Produkcja Spółki została w znaczący sposób uszczuplona w I kwartale 2017 r. w wyniku zamknięcia pola Chouech Es Saida w Tunezji, które od 28 lutego 2017 r. do teraz pozostaje nieczynne. Zakładając przedłużanie się okresu zamknięcia można spodziewać się, że produkcja za II kw. 2017 r. wyniesie około 620 boe/d. Wydobyte w 2017 rok zależy od pozytywnego rozstrzygnięcia powiązanych kwestii bezpieczeństwa i ochrony, które pozwoliłyby na wznowienie produkcji na polu Chouech Es Saida, jak również od terminarza wyżej wspomnianego programu inwestycji na Sabrii.

DOKUMENTY UZUPEŁNIAJĄCE

Pełne teksty „Sprawozdania kierownictwa z działalności” oraz „Sprawozdania finansowego” zostały zaraportowane w języku angielskim na stronie www.sedar.com, zaś w języku polskim i angielskim zaraportowane z wykorzystaniem systemu ESPI i będą także dostępne na stronie www.serinusenergy.com.

UWAGA:

Określenie BOE może być mylące, szczególnie jeżeli występuje samodzielnie. Współczynnik konwersji BOE, gdzie 6 Mcf to 1 bbl, wynika z metody zakładającej równoważność energetyczną w odniesieniu do danych pomiarów uzyskanych na końcówce palnika, co nie odnosi się do wartości występujących na głowicy.

Niniejszy tekst stanowi tłumaczenie wybranych części informacji prasowej powstałej oryginalnie w języku angielskim przekazywanej do publicznej wiadomości przez Spółkę na terytorium państwa jej siedziby poprzez system SEDAR, która w pełnej treści jest dostępna w języku angielskim na stronie internetowej www.sedar.com po wpisaniu nazwy Spółki SERINUS ENERGY INC. pod adresem: http://www.sedar.com/search/search_form_pc_en.htm. Ponadto tłumaczenie pełnej treści informacji prasowej Spółka udostępni na stronie internetowej www.serinusenergy.com