



Serinus Energy plc

Raport kwartalny wraz ze sprawozdaniem
finansowym za I kwartał 2021 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 I KW. 2021 R.

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

- Pomimo trwającego kryzysu wywołanego pandemią COVID-19 w omawianym okresie sprawozdawczym spółka Serinus Energy plc oraz jej podmioty zależne („Serinus”, „Spółka” lub „Grupa”) nadal prowadziły działalność w sposób bezpieczny i produktywny m.in. dzięki wdrożeniu nowych regulaminów pracy i kontroli zdrowia, mających na celu zapewnienie pracownikom bezpieczeństwa i higieny pracy w nowych okolicznościach.
- Jak informowano w komunikacie opublikowanym 23 lutego 2021 r. Spółka odwierciła i uzbroiła otwór M-1008. Został on oddany do eksploatacji 28 lutego 2021 r. W toku jego opróbowywania uzyskano przepływ na poziomie 4,0 MMscf/d (tj. ok. 667 boe/d) z dwóch perforowanych stref. Odwiert został podłączony do infrastruktury Zakładu Przetwarzania Gazu Moftinu.
- Trwają zaawansowane prace nad budową drogi dojazdowej do planowego odwiertu Sancrai-1. Na potrzeby jego realizacji zostały już zamówione rury oraz głowica eksploatacyjna. Uruchomiona została także procedura przetargowa w celu wyłonienia wykonawcy odwiertu, a same wiercenia mają się rozpocząć do końca czerwca 2021 r.
- Grupa uzyskała zgodę partnera posiadającego część udziałów operacyjnych w koncesji Sabria na terenie Tunezji na realizację pierwszego programu mechanicznej eksploatacji złoża. Ma się ona rozpocząć w dalszej części roku.
- Spółka zawarła umowy na wykonanie kompresji głowicowej na złożu Moftinu w celu stabilizacji oraz intensyfikacji dotychczasowego wydobycia. Pierwszy odwiert ma zostać poddany kompresji w najbliższych miesiącach równocześnie z realizacją planowanego postoiu remontowego Zakładu Przetwarzania Gazu.
- Średnie dzienne wydobycie w Grupie w omawianym okresie sprawozdawczym wynosiło 2.097 boe/d, w tym:
 - w Rumunii – 1.495 boe/d,
 - w Tunezji – 602 boe/d.
 - Wzrost wydobycia w Tunezji był wynikiem pomyślnego przeprowadzania prac rekonstrukcyjnych.
- W dniu 31 marca 2021 r. wydobycie w Grupie osiągnęło poziom 2.178 boe/d, przy czym średnio w marcu 2021 r. wynosiło 2.240 boe/d.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

- W omawianym okresie sprawozdawczym na rynkach obserwowano dalszą, zdecydowaną poprawę notowań surowców, co pozwoliło Grupie uzyskać średnią cenę sprzedaży netto na poziomie 40,16 USD/boe, w tym:
 - średnią cenę sprzedaży ropy naftowej na poziomie 54,03 USD/bbl,
 - średnią cenę sprzedaży gazu ziemnego na poziomie 5,98 USD/Mcf.
- W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. uzyskana przez Grupę średnia operacyjna wartość retroaktywna netto wyniosła 23,90 USD/boe, w tym:
 - w Rumunii – 26,23 USD/boe,
 - w Tunezji – 18,33 USD/boe.
- Łączne środki pieniężne z działalności operacyjnej za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 r. wyniosły 2,4 mln USD.
- Łączne nakłady inwestycyjne ukształtowały się na poziomie 3,5 mln USD, z czego:
 - 3,0 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Rumunii w związku z odwierceniem, uzbrojeniem i podłączeniem otworu M-1008 oraz pracami przygotowawczymi do wykonania odwiertu Sancrai-1;
 - 0,5 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Tunezji w związku z pracami rekonstrukcyjnymi w odwiertach na terenie koncesji Sabria i Chouech.
- EBITDA za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 r. wyniosła 2,6 mln USD.
- Na 31 marca 2021 r. saldo środków pieniężnych Grupy wynosiło 5,3 mln USD.

OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ I PERSPEKTYW JEJ ROZWOJU

Serinus 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

W Rumunii Spółka prowadzi działalność w ramach jednego obszaru koncesyjnego o nazwie Satu Mare (ok. 3.000 km²), położonego na terenie niezwykle cenionej prowincji naftowej. Grupa liczy na to, że prowadzone wydobycie ze złoża Moftinu będzie pierwszym z wielu przedsięwzięć, które umożliwią jej udostępnienie zasobów płytko występującego gazu (ang. *shallow gas*). Dla obszaru koncesyjnego dostępne są liczne, wykonane w przeszłości zdjęcia sejsmiczne 2D. Zdaniem Grupy w obrębie jej rumuńskiej koncesji istnieje wiele dużych obiektów, które w przyszłości będą mogły być przedmiotem dalszych prac poszukiwawczych.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. Spółka pomyślnie odwierciła, uzbroiła i włączyła do eksploatacji otwór M-1008. Został on odwiercony do głębokości 1.000, a uzyskany w nim średni dzienny przepływ wyniósł 4,0 MMscf/d (około 667 boe/d).

Spółka zawarła umowy na wykonanie kompresji głowicowej na złożu Moftinu. Inwestycja na celu stabilizację oraz intensyfikację dotychczasowego wydobycia. Pierwszy odwiert ma zostać poddany kompresji w najbliższych miesiącach równocześnie z realizacją planowanego postępu remontowego Zakładu Przetwarzania Gazu. Prowadzone są także przygotowania do wykonania pierwszego odwiertu poszukiwawczego, oznaczonego jako Sancrai-1; w pierwszym kwartale bieżącego roku przystąpiono do budowy drogi dojazdowej do planowanej wiertni. Ponadto zostały zamówione urządzenia, sprzęt i części o najdłuższych terminach dostawy, a wiercenia mają się rozpocząć do końca czerwca 2021 r. Odwiercenie otworu Sancrai-1 stanowić będzie realizację ostatniego pozostającego do wykonania zobowiązania w ramach trzeciego etapu obowiązkowych prac poszukiwawczych na terenie koncesji.

TUNEZJA

Spółka obecnie posiada udziały w pięciu koncesjach na terenie Tunezji. Spółka koncentruje się obecnie na trzech z nich, w obrębie których znajdują się odkryte rezerwy ropy naftowej i gazu ziemnego i aktualnie prowadzone jest wydobycie, tj. Sabria, Chouech Es Saida i Ech Chouech. Największym składnikiem tunezyjskiego portfela aktywów Serinus jest pole naftowe Sabria, które charakteryzuje się dużą liczbą obiektów złożowych i niewielkim stopniem zagospodarowania w przeszłości. Serinus uważa, że koncesja ta nadaje się znakomicie do prowadzenia rekonstrukcji i innych prac zabiegowych, które umożliwią intensyfikację wydobycia, a z czasem, po wykonaniu odpowiednich analiz charakterystyki złoża, będzie możliwe przeprowadzenie tam kolejnych inwestycji w celu dalszego zagospodarowania obszaru koncesji.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. Spółka zrealizowała kolejne prace rekonstrukcyjne w celu intensyfikacji wydobycia. Spółka uzyskała formalną zgodę partnera posiadającego część udziałów operacyjnych w koncesji Sabria na montaż pierwszych urządzeń służących do mechanicznej eksploatacji złoża, co ma nastąpić w dalszej części roku.

COVID-19

Od początku pandemii COVID-19 zdrowie, bezpieczeństwo i dobrostan pracowników stanowią dla Spółki najwyższy priorytet. Ponieważ wszystkie biura Grupy pozostają zamknięte, w dalszym ciągu podejmuje ona działania w celu umożliwienia pracownikom wydajnej pracy zdalnej.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

PŁYNNOŚĆ, ZADŁUŻENIE I ZASOBY KAPITAŁOWE

W pierwszym kwartale 2021 r. łączne nakłady inwestycyjne Spółki ukształtowały się na poziomie 3,5 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 2,7 mln USD). Większość z nich, tj. 3,0 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 2,1 mln USD), została poniesiona w Rumunii w związku z wykonaniem, uzbrojeniem i podłączeniem odwiertu M-1008. Nakłady inwestycyjne poniesione w Tunezji wyniosły 0,5 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 0,6 mln USD) i były związane z realizacją prac rekonstrukcyjnych w różnych odwiertach w celu intensyfikacji wydobywania. Inwestycje zostały sfinansowane przede wszystkim ze środków pieniężnych z działalności operacyjnej wypracowanych w ciągu omawianego okresu sprawozdawczego. Środki pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły 2,4 mln USD i w porównaniu do poprzedniego kwartału pozostały na zasadniczo niezmiennym poziomie (w analogicznym okresie 2020 r. – 2,5 mln USD). Z uwzględnieniem zmian kapitału obrotowego przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2021 r. wyniosły 1,8 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 1,5 mln USD).

Spółka znajduje się obecnie w dobrej sytuacji, umożliwiającej ekspansję i dalszy wzrost wydobywania w oparciu o istniejącą bazę zasobów. Spółka nie jest obecnie 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	31 marca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Kapitał obrotowy		
Aktywa obrotowe	14.627	16.037
Zobowiązania krótkoterminowe	(22.332)	(22.236)
Deficyt kapitału obrotowego	(7.705)	(6.199)

Na dzień 31 marca 2021 r. Grupa odnotowała deficyt kapitału obrotowego na poziomie 7,7 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 6,2 mln USD).

Aktywa obrotowe na dzień 31 marca 2021 r. zmniejszyły się o 1,4 mln USD do poziomu 14,6 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 16,0 mln USD) głównie w związku z nakładami inwestycyjnymi poniesionymi w omawianym okresie sprawozdawczym. Aktywa obrotowe obejmują następujące pozycje:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 5,3 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 6,0 mln USD),
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1,2 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 1,2 mln USD),
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w wysokości 8,2 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 8,9 mln USD).

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 marca 2021 r. wynosiły 22,3 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 22,2 mln USD), co oznacza wzrost o 0,1 mln USD. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują następujące pozycje:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 14,2 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 14,3 mln USD), w tym zobowiązania w wysokości 6,0 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 6,0 mln USD) związane z historycznymi zobowiązaniami do wykonania prac w Brunei;
- rezerwę na koszty likwidacji w wysokości 7,4 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 7,1 mln USD), z czego:
 - 1,8 mln USD dotyczy działalności na terenie Brunei (na 31 grudnia 2020 r. – 1,8 mln USD),
 - 1,1 mln USD dotyczy działalności na terenie Kanady (na 31 grudnia 2020 r. – 1,0 mln USD) i jest ujęte w korespondencji ze środkami pieniężnymi o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1,2 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 1,2 mln USD), stanowiącymi część aktywów obrotowych,
 - 0,6 mln USD dotyczy działalności na terenie Rumunii (na 31 grudnia 2020 r. – 0,6 mln USD),
 - 3,9 mln USD dotyczy działalności na terenie Tunezji (na 31 grudnia 2020 r. – 3,7 mln USD);
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 0,6 mln USD (na 31 grudnia 2020 r. – 0,6 mln USD);
- część krótkoterminową zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 0,2 mln USD (31 grudnia 2020 r. – 0,2 mln USD).

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 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 trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 r.	2020 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1.802	1.504
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	631	950
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	2.433	2.454
Środki pieniężne z działalności operacyjnej na akcję	0,00	0,01

Środki pieniężne z działalności operacyjnej za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 r. wyniosły 2,4 mln USD i w stosunku do okresu porównawczego pozostały na zasadniczo niezmiennym poziomie (w analogicznym okresie 2020 r. – 2,5 mln USD). W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała wyższą średnią cenę sprzedaży węglowodorów w przeliczeniu na boe, co skompensowało niewielki spadek wydobywania. Obydwa segmenty operacyjne odnotowały dodatnie saldo środków pieniężnych z działalności operacyjnej. W Rumunii wyniosło ono 2,9 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 3,5 mln USD), a w Tunezji – 0,6 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. saldo środków pieniężnych z działalności operacyjnej w tym kraju było ujemne i wyniosło (0,2) mln USD). Środki pieniężne wykorzystane w Segmencie Korporacyjnym wyniosły 1,1 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 0,9 mln USD), a tym samym łączne środki pieniężne netto z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 2,4 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 2,4 mln USD).

PRODUKCJA

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 r.				%
	Tunezja	Rumunia	Grupa	
Ropa naftowa (bbl/d)	490	-	490	23%
Gaz ziemny (Mcf/d)	670	8.929	9.599	76%
Kondensat (bbl/d)	-	7	7	1%
Ogółem (boe/d)	602	1.495	2.097	100%

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.				
Ropa naftowa (bbl/d)	478	-	478	20%
Gaz ziemny (Mcf/d)	559	10.401	10.960	79%
Kondensat (bbl/d)	-	12	12	1%
Ogółem (boe/d)	571	1.746	2.317	100%

W przeliczeniu na boe średnie dzienne wydobywanie w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. zmniejszyło się o 220 boe/d, tj. 9%, do poziomu 2.097 boe/d (w analogicznym okresie 2020 r. – 2.317 boe/d). Spadek ten był spowodowany naturalnym szczypaniem się złóż i został częściowo skompensowany włączeniem do eksploatacji odwiertu M-1008 oraz intensyfikacją wydobywania z otworów objętych programem prac rekonstrukcyjnych.

Średnie dzienne wydobywanie w Rumunii zmalało o 251 boe/d, tj. 14%, do poziomu 1.495 boe/d (w analogicznym okresie 2020 r. – 1.746 boe/d), co wynikało przede wszystkim z naturalnego szczypania się złóż. Spadek wolumenu wydobywania w tym kraju został częściowo skompensowany uruchomieniem w omawianym okresie sprawozdawczym odwiertu eksploatacyjnego M-1008. Spółka przystąpiła do realizacji przedsięwzięcia polegającego na zastosowaniu kompresji głowicowej, która ma pozwolić na stabilizację oraz intensyfikację wydobywania z dotychczasowych odwiertów.

Średnie dzienne wydobywanie w Tunezji zwiększyło się o 31 boe/d, tj. 5%, do poziomu 602 boe/d (w analogicznym okresie 2020 r. – 571 boe/d). Wzrost ten był efektem zakończenia przez Spółkę prac rekonstrukcyjnych w odwiertach na przełomie 2020 i 2021 r. Spółka uzyskała formalną zgodę partnera posiadającego część udziałów operacyjnych w koncesji Sabria na montaż pierwszych urządzeń służących do mechanicznej eksploatacji złoża, co ma pozwolić na dalszą intensyfikację wydobywania. Związane z tym prace mają zostać przeprowadzone w dalszej części roku.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ROPY NAFTOWEJ I GAZU

w tys. USD

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 r.

	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	2.381	-	2.381	31%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	468	4.698	5.166	68%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	33	33	1%
Przychody ogółem	2.849	4.731	7.580	100%

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	1.770	-	1.770	22%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	312	5.790	6.102	77%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	44	44	1%
Przychody ogółem	2.082	5.834	7.916	100%

Średnia uzyskiwana cena sprzedaży

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 r.

	Tunezja	Rumunia	Grupa
Ropa naftowa (USD/bbl)	54,03	-	54,03
Gaz ziemny (USD/Mcf)	7,77	5,85	5,98
Kondensat (USD/bbl)	-	49,73	49,73
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	52,65	35,14	40,16

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

Ropa naftowa (USD/bbl)	40,80	-	40,80
Gaz ziemny (USD/Mcf)	6,13	6,02	6,03
Kondensat (USD/bbl)	-	41,92	41,92
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	40,14	36,18	37,14

Przychody ze sprzedaży w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. zmalały o 0,3 mln USD, tj. 4%, do 7,6 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 7,9 mln USD), chociaż w tym samym kwartale średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży węglowodorów wzrosła o 3,02 USD/boe, tj. 8%, do poziomu 40,16 USD/boe (w analogicznym okresie 2020 r. – 37,14 USD/boe), który to wzrost został częściowo zniwelowany spadkiem wydobycia.

Średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży ropy naftowej wzrosła o 13,23 USD/bbl, tj. 32%, do poziomu 54,03 USD/bbl (w analogicznym okresie 2020 r. – 40,80 USD/bbl), a średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży gazu ziemnego wyniosła 5,98 USD/Mcf, tj. pozostała na zasadniczo niezmiennym poziomie (w analogicznym okresie 2020 r. – 6,03 USD/Mcf). Na rynku węglowodorów odnotowano dalszy wzrost i stabilizację cen po okresie spadków wywołanych wybuchem pandemii w marcu 2020 r.

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, w ramach którego Grupa prowadzi sprzedaż na podstawie umowy handlowej zawartej z Shell International Trading and Shipping Company Limited.

OPŁATY KONCESYJNE

w tys. USD	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 r.	2020 r.
Tunezja	445	277
Rumunia	383	273
Ogółem	828	550
Ogółem (USD/boe)	4,38	2,61
Tunezja (jako % przychodów ze sprzedaży)	15,6%	13,3%
Rumunia (jako % przychodów ze sprzedaży)	8,1%	4,7%
Ogółem (jako % przychodów ze sprzedaży)	10,9%	6,9%

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. opłaty koncesyjne zwiększyły się o 0,3 mln USD, tj. 51%, do poziomu 0,8 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 0,6 mln USD), a stawka tych opłat wzrosła

do 10,9% (w analogicznym okresie 2020 r. – 6,9%). Wzrost opłat koncesyjnych w Rumunii w stosunku do okresu porównawczego jest związany ze wzrostem ceny referencyjnej w omawianym okresie sprawozdawczym ponad uzyskiwaną cenę sprzedaży, podczas gdy w okresie porównawczym sytuacja była odwrotna. Opłaty koncesyjne w Tunezji obejmują historyczną karę za opóźnienia w uiszczaniu opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia gazu ziemnego w wysokości 0,1 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 0 USD). Bez uwzględnienia tej kary średnia stawka opłat koncesyjnych w Tunezji wyniosłaby 12,5%.

Obecnie w Rumunii stawki opłat koncesyjnych należnych od Spółki wynoszą 7,5% dla gaz ziemnego oraz 3,5% dla kondensatu. 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 2021 r. stawka opłat koncesyjnych dla złoża Sabria pozostała na niezmiennym poziomie 10% dla ropy naftowej i 8% dla gazu ziemnego. W ramach koncesji Chouech 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 trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 r.	2020 r.
Tunezja	1.418	949
Rumunia	819	1.000
Kanada	9	12
Grupa	2.246	1.961
Koszty wydobycia w Tunezji (USD/boe)	26,13	18,25
Koszty wydobycia w Rumunii (USD/boe)	6,07	6,30
Koszty wydobycia ogółem (USD/boe)	11,88	9,30

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. koszty wydobycia poniesione przez Grupę wzrosły o 0,3 mln USD, tj. 15%, do 2,2 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 1,9 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 2,58 USD/boe, tj. 28%, do poziomu 11,88 USD/boe (w analogicznym okresie 2020 r. – 9,30 USD/boe). Wzrost ten wynikał z przeprowadzenia w omawianym okresie sprawozdawczym dodatkowych prac rekonstrukcyjnych w Tunezji w celu intensyfikacji wydobycia oraz płatności podatków z tytułu historycznej działalności górniczej na terenie koncesji Sanrhar i Zinnia w wysokości 0,3 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 0 USD). Bez uwzględnienia kwoty podatków, których płatność miała charakter jednorazowy, koszty wydobycia poniesione przez Grupę w przeliczeniu na boe wyniosłyby 10,40 USD/boe.

Koszty wydobycia poniesione w Rumunii spadły o 0,2 mln USD, tj. 18%, do 0,8 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 1,0 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza spadek o 0,23 USD/boe, tj. 4%, do poziomu 6,07 USD/boe (w analogicznym okresie 2020 r. – 6,30 USD/boe). Niższe koszty wydobycia w tym kraju są wynikiem dalszego, konsekwentnego podejmowania działań w zakresie kontroli kosztów.

Koszty operacyjne poniesione w Tunezji wzrosły o 0,5 mln USD, tj. 49%, do 1,4 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 0,9 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 7,88 USD/boe, tj. 43%, do poziomu 26,13 USD/boe (w analogicznym okresie 2020 r. – 18,25 USD/boe). Wzrost ten odzwierciedla koszty przeprowadzonych prac rekonstrukcyjnych mających na celu intensyfikację wydobycia, a także płatności podatków z tytułu historycznej działalności górniczej na terenie koncesji Sanrhar i Zinnia w wysokości 0,3 mln USD. Bez uwzględnienia kwoty podatków koszty wydobycia poniesione w Tunezji w przeliczeniu na boe wyniosły 20,97/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

Serinus traktuje operacyjną wartość retroaktywną netto jako kluczowy wskaźnik efektywności dający obraz rentowności Serinus w kontekście panujących warunków rynkowych, oraz jest narzędziem analizy porównawczej efektywności operacyjnej Spółki w stosunku do poprzednich okresów. Operacyjna wartość retroaktywna netto składa się z przychodów z tytułu sprzedaży ropy naftowej i gazu ziemnego, pomniejszonych o bezpośrednio 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 2021 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Wielkość wydobywania (boe/d)	602	1.495	2.097
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	52,65	35,14	40,16
Opłaty koncesyjne	(8,19)	(2,84)	(4,38)
Koszty wydobywania	(26,13)	(6,07)	(11,88)
Operacyjna wartość retroaktywna netto	18,33	26,23	23,90

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

Wielkość wydobywania (boe/d)	571	1.746	2.317
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	40,14	36,18	37,14
Opłaty koncesyjne	(5,33)	(1,72)	(2,61)
Koszty wydobywania	(18,25)	(6,30)	(9,30)
Operacyjna wartość retroaktywna netto	16,56	28,16	25,23

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. uzyskana przez Grupę operacyjna wartość retroaktywna netto spadła o 1,33 USD/boe, tj. 5%, do poziomu 23,90 USD/boe (w analogicznym okresie 2020 r. – 25,23 USD/boe). Głównym czynnikiem wpływającym na ten spadek był wzrost opłat koncesyjnych i kosztów wydobywania, częściowo skompensowany wzrostem średnich uzyskiwanych cen sprzedaży węglowodorów. Pomimo spadku operacyjnej wartości retroaktywnej netto Spółka odnotowała wzrost zysku brutto ze sprzedaży o 0,4 mln USD, tj. 107%, do 0,7 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 0,3 mln USD), który wynikał ze znacznego zmniejszenia odpisów umorzeniowych (zob. niżej).

PODATEK OD ZYSKÓW NADZWYCZAJNYCH

w tys. USD	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 r.	2020 r.
Podatek od zysków nadzwyczajnych	642	1.026
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/Mcf – z tytułu wydobywania gazu z Rumunii)	0,80	1,08
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/boe – z tytułu wydobywania gazu z Rumunii)	4,79	6,50

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. kwota podatku od zysków nadzwyczajnych w Rumunii spadła o 0,4 mln USD, tj. 37%, do 0,6 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 1,0 mln USD). Spadek ten jest bezpośrednio związany ze zmniejszonym wydobywaniem gazu w omawianym okresie sprawozdawczym.

W Rumunii działalność Grupy podlega opodatkowaniu podatkiem od zysków nadzwyczajnych z tytułu wydobywania 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.

ODPISY UMORZENIOWE I AMORTYZACJA

w tys. USD	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 r.	2020 r.
Tunezja	1.049	830
Rumunia	2.075	3.063
Segment korporacyjny	38	147
Ogółem	3.162	4.040
Tunezja (USD/boe)	19,32	15,96
Rumunia (USD/boe)	15,40	19,29
Ogółem (USD/boe)	16,73	19,16

Odpisy umorzeniowe i amortyzacja za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 r. wyniosły 3,2 mln USD i w stosunku do okresu porównawczego były niższe o 0,9 mln USD, tj. 22% (w analogicznym okresie 2020 r. – 4 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza spadek o 2,43 USD/boe, tj. 13%, do poziomu 16,73 USD/boe (w analogicznym okresie 2020 r. – 19,16 USD/boe). Spadek ten wynika ze zmniejszenia bazy aktywów Grupy podlegających amortyzacji oraz opisanego wyżej zmniejszenia wydobycia.

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

w tys. USD	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 r.	2020 r.
Koszty ogólnego zarządu	1.052	837
Koszty ogólnego zarządu (USD/boe)	5,57	3,97

Koszty ogólnego zarządu w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. zwiększyły się o 0,2 mln USD, tj. 36%, do 1,0 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 0,8 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 1,60 USD/boe, tj. 40%, do poziomu 5,57 USD/boe (w analogicznym okresie 2020 r. – 3,97 USD/boe). Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia zatrudnienia w stosunku do okresu porównawczego oraz mniejszego stopnia odzyskania kosztów ogólnych.

Koszty ogólnego zarządu Grupy są zasadniczo ujmowane w zyskach i stratach, przy czym część kosztów bezpośrednio związanych z poszukiwaniem i zagospodarowaniem aktywów jest kapitalizowana lub wykazywana jako koszty wydobycia. Koszty ogólnego zarządu wykazywane są w kwocie netto, która jest równa kosztom ogólnego zarządu brutto pomniejszonym o odzyskane koszty tego rodzaju, wykazane jako koszty kapitałowe lub koszty wydobycia.

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH

w tys. USD	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 r.	2020 r.
Płatności w formie akcji własnych	88	43
Płatności w formie akcji własnych (USD/boe)	0,47	0,20

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. płatności w formie akcji własnych wzrosły nieznacznie do poziomu 0,1 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 0,0 mln USD). Było to w dużej mierze związane z przyznaniem dodatkowych opcji na akcje w czwartym kwartale 2020 r. w ramach długoterminowego programu motywacyjnego funkcjonującego w Grupie.

KOSZTY FINANSOWE NETTO

w tys. USD	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 r.	2020 r.
Koszty odsetkowe z tytułu zadłużenia długoterminowego	-	787
Amortyzacja kosztów zadłużenia	-	22
Amortyzacja kosztów z tytułu zmiany warunków zadłużenia	-	64
Odsetki od leasingu	17	29
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	88	168
Różnice kursowe i inne	1	(18)
	106	1.052

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. koszty finansowe netto spadły o 0,9 mln USD, tj. 90%, do 0,1 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 1,0 mln USD). Spadek ten był bezpośrednio związany z dokapitalizowaniem Spółki w grudniu 2020 r., czego efektem było jej całkowite oddłużenie. Niższy wzrost stanu rezerwy na koszty likwidacji wynikał z niższych stóp dyskontowych w omawianym okresie sprawozdawczym.

OPODATKOWANIE

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. kwota opodatkowania wyniosła 0,4 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 0,2 mln USD). Jej wzrost był bezpośrednio związany z wypracowaniem w Tunezji w omawianym okresie sprawozdawczym dodatkowych dochodów podlegających opodatkowaniu.

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 1,4 mln USD (w analogicznym okresie 2020 r. – 1,2 mln USD), odniesioną w inną całkowitą stratę.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

W grudniu 2020 r. Grupa spłaciła 33,0 mln USD pozostającego do spłaty zadłużenia, w wyniku czego nastąpiło jej całkowite oddłużenie, co z kolei umożliwia jej obecnie przeznaczanie generowanych przepływów pieniężnych na działalność operacyjną. Grupa zaspokaja swoje bieżące zapotrzebowanie na kapitał obrotowy z przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sald środków pieniężnych oraz kapitału własnego, przy czym na 30 kwietnia 2021 r. saldo środków pieniężnych Grupy wynosiło 5,0 mln USD.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Serinus będzie kontynuował działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że będzie w stanie realizować aktywa i regulować zobowiązania w toku zwykłej działalności. Oceniając zdolność Grupy do kontynuowania działalności, Rada Dyrektorów sporządziła prognozę przepływów pieniężnych w scenariuszu podstawowym, zgodnie z którą Grupa zachowa wystarczającą płynność finansową przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kluczowe dane wejściowe do prognozy przepływów pieniężnych obejmują założenia dotyczące notowań surowców, nakładów inwestycyjnych, kosztów operacyjnych i wyników operacyjnych dla każdej z jednostek biznesowych, przyjęte w oparciu o budżet Grupy zatwierdzony przez Radę Dyrektorów. Zatwierdzając budżet Grupy, Rada Dyrektorów uwzględniła wpływ pandemii COVID-19 na gospodarkę światową, popyt na węglowodory oraz zdolność Grupy do dalszego prowadzenia działalności operacyjnej. Rada Dyrektorów skrupulatnie przeanalizowała założenia, na których został oparty budżet, aby upewnić się, że stanowią one solidną podstawę do sporządzenia prognozy przepływów pieniężnych w scenariuszu podstawowym. W wyniku przeprowadzonej analizy Rada Dyrektorów doszła do wniosku, że najistotniejszym czynnikiem, który może mieć wpływ na przepływy pieniężne w okresie objętym założeniem kontynuacji działalności są ceny surowców. Model przepływów pieniężnych został poddany testom obciążeniowym polegającym na przyjęciu scenariusza, w którym w okresie objętym prognozą dochodzi do 25-procentowego spadku notowań surowców. W toku przeprowadzonych testów Rada Dyrektorów poddała analizie elastyczność Grupy w zakresie terminów realizacji zobowiązań inwestycyjnych, jej zdolność do zarządzania terminami realizacji nakładów inwestycyjnych o charakterze uznaniowym oraz jej koszty operacyjne. Przeprowadzona analiza utwierdziła Radę Dyrektorów w przekonaniu, że w każdym realnym scenariuszu Grupa zachowa wystarczającą płynność finansową przez okres co najmniej 12 miesięcy.

Na dzień 31 marca 2021 r. deficyt kapitału obrotowego Grupy wynosił 7,7 mln USD. W tym kontekście Rada Dyrektorów przeanalizowała okoliczności, aktualny status i praktyczne aspekty realizacji zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 11,3 mln USD, które wynikają z historycznych zobowiązań długoterminowych. Na podstawie przeprowadzonej oceny Rada Dyrektorów uważa, że zobowiązania te nie zostaną postawione w stan wymagalności w okresie objętym założeniem kontynuacji działalności.

W związku z powyższym Rada Dyrektorów pozostaje przekonana, że Grupa zachowa wystarczającą płynność finansową do regulowania swoich zobowiązań w toku normalnej działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na tej podstawie Rada Dyrektorów uznaje za właściwe sporządzenie niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności.

Andrew Fairclough, Dyrektor Finansowy

12 maja 2021 r.

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

	Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
		2021 r.	2020 r.
Przychody		7.580	7.916
Koszt własny sprzedaży			
Opłaty koncesyjne		(828)	(550)
Podatek od zysków nadzwyczajnych		(642)	(1.026)
Koszty produkcji		(2.246)	(1.961)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja		(3.162)	(4.040)
Koszt własny sprzedaży ogółem		(6.878)	(7.577)
Zysk brutto ze sprzedaży		702	339
Koszty ogólnego zarządu		(1.052)	(837)
Koszty płatności w formie akcji własnych		(88)	(43)
Łączne koszty ogólnego zarządu		(1.140)	(880)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji		(56)	-
Strata na działalności operacyjnej		(494)	(541)
Koszty finansowe		(106)	(1.052)
Strata netto przed opodatkowaniem		(600)	(1.593)
Opodatkowanie		(410)	(170)
Strata po opodatkowaniu przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		(1.010)	(1.763)
Inna całkowita strata			
<i>Inna całkowita strata do ujęcia w wyniku finansowym w kolejnych okresach:</i>			
Korekta z tytułu różnic kursowych		(1.390)	(1.205)
Całkowita strata ogółem za okres przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		(2.400)	(2.968)
Strata na akcję:			
Podstawowa i rozwodniona	4	(0,00)	(0,01)

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

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

Stan na:	31 marca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	78.401	77.799
Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	157	14
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	481	512
Aktywa trwałe ogółem	79.039	78.325
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1.159	1.159
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8.199	8.876
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5.269	6.002
Aktywa obrotowe ogółem	14.627	16.037
Aktywa ogółem	93.666	94.362
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	401.426	401.426
Rezerwa na płatności w formie akcji	25.265	25.177
Warranty	97	97
Niepokryta strata	(397.420)	(396.410)
Skumulowane różnice kursowe z przeliczenia	(301)	1.089
Kapitał własny ogółem	29.067	31.379
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa na koszty likwidacji	28.478	26.950
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.037	11.976
Zobowiązania z tytułu leasingu	367	422
Pozostałe rezerwy	1.385	1.399
Zobowiązania długoterminowe ogółem	42.267	40.747
Zobowiązania krótkoterminowe		
Bieżąca część rezerwy na koszty likwidacji	7.378	7.124
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu	156	164
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	14.798	14.948
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	22.332	22.236
Zobowiązania ogółem	64.599	62.983
Zobowiązania i kapitał własny ogółem	93.666	94.362

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Radę Dyrektorów Spółki 12 maja 2021 r.

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	Warranty	Niepokryta strata	Skumulowane inne całkowite straty	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2019 r.	377.942	23.835	97	(387.113)	(243)	14.518
Całkowita strata za okres	-	-	-	(1.763)	-	(1.763)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	(1.205)	(1.205)
Transakcje z posiadaczami akcji						
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	43	-	-	-	43
Stan na 31 marca 2020 r.	377.942	23.878	97	(388.876)	(1.448)	11.593
Stan na 31 grudnia 2020 r.	401.426	25.177	97	(396.410)	1.089	31.379
Całkowita strata za okres	-	-	-	(1.010)	-	(1.010)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	(1.390)	(1.390)
Transakcje z posiadaczami akcji						
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	88	-	-	-	88
Stan na 31 marca 2021 r.	401.426	25.265	97	(397.420)	(301)	29.067

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

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

	Okres trzech miesięcy	
	2021 r.	zakończony 31 marca
	2021 r.	2020 r.
Działalność operacyjna		
Strata za okres sprawozdawczy	(1.010)	(1.763)
Pozycje niepieniężne:		
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	3.162	4.040
Opodatkowanie	410	170
Koszty płatności w formie akcji własnych	88	43
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	88	168
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji	56	-
Koszty odsetkowe	-	873
Pozostałe przychody operacyjne	(1)	(5)
Zyski z tytułu zbycia aktywów	(8)	(2)
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	(9)	(12)
Zmiana stanu pozostałych rezerw	(14)	-
Zapłacony podatek dochodowy	(329)	(1.058)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	2.433	2.454
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	(631)	(950)
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej	1.802	1.504
Działalność finansowa		
Opłaty leasingowe	(105)	(122)
Przeptywy wykorzystane w działalności finansowej	(105)	(122)
Działalność inwestycyjna		
Nakłady inwestycyjne	(2.447)	(411)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	8	13
Przeptywy pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(2.439)	(398)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	9	(30)
Zmiana stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych	(733)	954
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu	6.002	2.780
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu	5.269	3.734

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

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

Podstawowa działalność spółki Serinus Energy plc oraz jej podmiotów zależnych polega na poszukiwaniu i zagospodarowaniu złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w Tunezji i Rumunii. Spółka została utworzona zgodnie z przepisami ustawy o spółkach z 1991 r. obowiązującej na wyspie Jersey (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 zasadami ujmowania i wyceny zawartymi w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz ich interpretacjach wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) w kształcie przyjętym przez Unię Europejską („UE”) i stosowanymi zgodnie z przepisami ustawy o spółkach z 1991 r. obowiązującej 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 2020 r. W obszarach tych nie nastąpiła żadna zmiana w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

W grudniu 2020 r. Grupa spłaciła 33,0 mln USD pozostającego do spłaty zadłużenia, w wyniku czego nastąpiło jej całkowite oddłużenie, co z kolei umożliwia jej obecnie przeznaczanie generowanych przepływów pieniężnych na działalność operacyjną. Grupa zaspokaja swoje bieżące zapotrzebowanie na kapitał obrotowy z przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sald środków pieniężnych oraz kapitału własnego, przy czym na 30 kwietnia 2021 r. saldo środków pieniężnych Grupy wynosiło 5,0 mln USD.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Serinus będzie kontynuował działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że będzie w stanie realizować aktywa i regulować zobowiązania w toku zwykłej działalności. Oceniając zdolność Grupy do kontynuowania działalności, Rada Dyrektorów sporządziła prognozę przepływów pieniężnych w scenariuszu podstawowym, zgodnie z którą Grupa zachowa wystarczającą płynność finansową przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kluczowe dane wejściowe do prognozy przepływów pieniężnych obejmują założenia dotyczące notowań surowców, nakładów inwestycyjnych, kosztów operacyjnych i wyników operacyjnych dla każdej z jednostek biznesowych, przyjęte w oparciu o budżet Grupy zatwierdzony przez Radę Dyrektorów. Zatwierdzając budżet Grupy, Rada Dyrektorów uwzględniła wpływ pandemii COVID-19 na gospodarkę światową, popyt na węglowodory oraz zdolność Grupy do dalszego prowadzenia działalności operacyjnej. Rada Dyrektorów skrupulatnie przeanalizowała założenia, na których został oparty budżet, aby upewnić się, że stanowią one solidną podstawę do sporządzenia prognozy przepływów pieniężnych w scenariuszu podstawowym. W wyniku przeprowadzonej analizy Rada Dyrektorów doszła do wniosku, że najistotniejszym czynnikiem, który może mieć wpływ na przepływy pieniężne w okresie objętym założeniem kontynuacji działalności są ceny surowców. Model przepływów pieniężnych został poddany testom obciążeniowym polegającym na przyjęciu scenariusza, w którym w okresie objętym prognozą dochodzi do 25-procentowego spadku notowań surowców. W toku przeprowadzonych testów Rada Dyrektorów poddała analizie elastyczność Grupy w zakresie terminów realizacji zobowiązań inwestycyjnych, jej zdolność do zarządzania terminami realizacji nakładów inwestycyjnych o charakterze uznaniowym oraz jej koszty operacyjne. Przeprowadzona analiza utwierdziła Radę Dyrektorów w przekonaniu, że w każdym realnym scenariuszu Grupa zachowa wystarczającą płynność finansową przez okres co najmniej 12 miesięcy.

Na dzień 31 marca 2021 r. deficyt kapitału obrotowego Grupy wynosił 7,7 mln USD. W tym kontekście Rada Dyrektorów przeanalizowała okoliczności, aktualny status i praktyczne aspekty realizacji zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 11,3 mln USD, które wynikają z historycznych zobowiązań długoterminowych.

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

Na podstawie przeprowadzonej oceny Rada Dyrektorów uważa, że zobowiązania te nie zostaną postawione w stan wymagalności w okresie objętym założeniem kontynuacji działalności.

W związku z powyższym Rada Dyrektorów pozostaje przekonana, że Grupa zachowa wystarczającą płynność finansową do regulowania swoich zobowiązań w toku normalnej działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na tej podstawie Rada Dyrektorów uznaje za właściwe sporządzenie niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 2020 r.

4. STRATA NA AKCJĘ

(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 r.	2020 r.
Strata za okres sprawozdawczy	(1.010)	(1.763)
Średnia ważona liczba akcji		
Podstawowa i rozwodniona	1.302.013	238.881
Strata na akcję – podstawowa i rozwodniona	(0,00)	(0,01)

Przy obliczaniu rozwodnionej straty netto na akcję Grupa zakłada, że wpływy uzyskane w wyniku wykonania opcji (opcje „in the money”) zostaną przeznaczone na odkupienie akcji zwykłych po średniej cenie rynkowej. Przy obliczaniu średnioważonej liczby wyemitowanych rozwodnionych akcji zwykłych za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 r. Grupa nie uwzględniła żadnych z 33,1 mln (w analogicznym okresie 2020 r. – 13,5 mln) przyznanych opcji na akcje ani żadnych z 2,3 mln (w analogicznym okresie 2020 r. – 2,3 mln) wyemitowanych warrantów z uwagi na ich antyrozwadniający charakter, wynikający z faktu, że Spółka wykazuje stratę.