

12 maja 2022 r.

Komunikat prasowy

## Raport kwartalny za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

---

**Jersey, Wyspy Normandzkie, 12 maja 2022 r.** -- Serinus Energy plc („Serinus” lub „Spółka”) (AIM:SENX, GPW:SEN) przekazuje niniejszym sprawozdanie kwartalne z wyników Spółki za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

### NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA KWARTAŁU

#### Działalność finansowa

- Przychody ze sprzedaży za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. wyniosły 13,4 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – 7,6 mln USD).
- Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 1,0 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – strata na poziomie 1,0 mln USD).
- EBITDA za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. wyniosła 3,1 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – 2,6 mln USD).
- Zysk brutto ze sprzedaży za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. wyniósł 2,9 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – 0,7 mln USD).
- W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. średnia uzyskiwana przez Spółkę cena węglowodorów netto wyniosła 184,57 USD/boe, w tym:
  - średnia uzyskiwana cena sprzedaży ropy naftowej wyniosła 90,13 USD/bbl, a
  - średnia uzyskiwana cena sprzedaży gazu ziemnego wyniosła 33,94 USD/Mcf (203,64 USD/boe)
- W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. uzyskana przez Grupę średnia operacyjna wartość retroaktywna netto wyniosła 148,88 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – 23,90 USD/boe), w tym:
  - w Rumunii – 182,79 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – 26,23 USD/boe),
  - w Tunezji – 41,88 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – 18,33 USD/boe).

- Łączne nakłady inwestycyjne ukształtowały się na poziomie 1,5 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – 3,5 mln USD), z czego:
  - 1,3 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Rumunii,
  - 0,2 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Tunezji.
- Na 31 marca 2022 r. saldo środków pieniężnych Grupy wynosiło 6,2 mln USD.

### **Działalność operacyjna**

- Po pomyślnym ukończeniu kolejnego programu badań sejsmicznych 2D na terenie koncesji Satu Mare trwa obecnie analiza pozyskanych danych na potrzeby rozwiercenia maksymalnie trzech obiektów poszukiwawczych sąsiadujących ze złożem Moftinu.
- Zapewniono dostępność urządzeń wiertniczych, a także uzyskiwane są niezbędne zezwolenia w celu umożliwienia realizacji zaplanowanego na drugą połowę 2022 r. programu wierceń w Rumunii, w ramach którego ma zostać wykonana większa liczba otworów
- Teren wiertni Sabria W-1 został przygotowany do przeprowadzenia prac interwencyjnych, polegających na montażu pierwszej pompy wgłębnej na potrzeby realizacji programu mechanicznej eksploatacji złoża Sabria. Na teren wiertni dostarczono już niezbędne rury i materiały eksploatacyjne.
- Spółka podpisała umowę najmu wieży wiertniczej i niezwłocznie po jej ustawieniu przez operatora przystąpi do prac rekonstrukcyjnych i montażu pompy w odwiercie Sabria W-1.
- Po ukończeniu prac rekonstrukcyjnych i montażu pompy w odwiercie Sabria W-1 wieża zostanie przetransportowana na teren wiertni Sabria N-2 w celu przeprowadzenia prac rekonstrukcyjnych w tym odwiercie i jego przebrojenia. Pozyskano wszystkie materiały niezbędne do przeprowadzenia zaplanowanych prac interwencyjnych.
- Ponadto, ze względu na zakłócenia w globalnych łańcuchach dostaw, na potrzeby realizacji kolejnych prac w Tunezji zostały już zamówione pompy oraz inne urządzenia, sprzęt i części o najdłuższych terminach dostawy.
- Średnie dzienne wydobycie w Grupie w omawianym okresie sprawozdawczym wynosiło 1.115 boe/d, w tym:
  - w Rumunii – 610 boe/d,
  - w Tunezji – 505 boe/d.
- W kwietniu 2022 r. w Tunezji Spółka dostarczyła do odbioru przed kontrahenta 42.000 baryłki ropy naftowej, której cena sprzedaży wyniosła 104,79 USD/bbl. Przychody z tytułu tej transakcji zostaną ujęte w drugim kwartale 2022 r.

## O Serinus

Serinus jest międzynarodową spółką zajmującą się poszukiwaniami i produkcją ropy naftowej oraz gazu, posiadającą projekty w Tunezji oraz Rumunii i będącą ich operatorem.

Więcej informacji można uzyskać na stronie internetowej Serinus ([www.serinusenergy.com](http://www.serinusenergy.com)) lub kontaktując się z:

### Serinus Energy plc

Jeffrey Auld, Prezes i Dyrektor Generalny (CEO)

Andrew Fairclough, Dyrektor Finansowy (CFO)

Calvin Brackman, Wiceprezes ds. Relacji Zewnętrznych i Strategii

+44 204 541 7859

### Shore Capital (Autoryzowany Doradca i Wspólny Makler)

Toby Gibbs / John More (Corporate Advisory)

+44 207 408 4090

### Arden Partners plc (Wspólny Makler)

Paul Shackleton (Corporate Finance)

Tim Dainton (Equity Sales)

+44 207 614 5900

### Camarco (Finansowy PR - Londyn)

Owen Roberts

Phoebe Pugh

+44 203 781 8334

### TBT i Wspólnicy (Finansowy PR - Warszawa)

Katarzyna Terej

+48 602 214 353

#### Zastrzeżenie odnoszące się do stwierdzeń dotyczących przyszłości (Forward Looking Statement Disclaimer)

Niniejsza informacja może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłych zdarzeń, prezentowane z perspektywy dnia publikacji niniejszej informacji, odnoszące się do przyszłych działań, które nie stanowią lub nie mogą stanowić danych historycznych. Mimo, że Spółka uznaje założenia zawarte w stwierdzeniach dotyczących przyszłości za racjonalne na chwilę obecną, potencjalne wyniki sugerowane w powyższych stwierdzeniach odznaczają się znacznym poziomem ryzyka i niepewności, i nie można stwierdzić, że faktyczne rezultaty okażą się zgodne z powyższymi stwierdzeniami dotyczącymi przyszłości. Do czynników, które mogą uniemożliwić bądź utrudnić ukończenie spodziewanych prac nad projektami Spółki, zaliczają się: prawdopodobieństwo wystąpienia problemów technicznych i mechanicznych w trakcie realizacji projektów, zmiany cen produktów, niezyskanie wymaganych prawem zgód, sytuacja finansowa na rynku lokalnym i międzynarodowym, jak również sytuacja na rynku ropy naftowej i gazu, finansowym, polityczna i gospodarcza sytuacja na obszarach działania Spółki oraz wszelkie inne ryzyka nieprzewidziane przez Spółkę albo nieujawnione w dokumentach przez nią opublikowanych. Ze względu na fakt, że stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się do przyszłych wydarzeń i uwarunkowań, z natury odznaczają się one ryzykiem i niepewnością, a faktyczne rezultaty mogą się znacznie różnić od informacji zawartych w niniejszych stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Spółka nie jest zobowiązana do aktualizacji lub korekty stwierdzeń dotyczących przyszłości zawartych w niniejszej informacji, tak żeby odzwierciedlały one stan po publikacji niniejszej informacji, chyba że jest to wymagane przepisami prawa.

Tłumaczenie: Niniejsza informacja prasowa została przetłumaczona na język polski z oryginału w języku angielskim.



# Serinus Energy plc

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

(WALUTA RAPORTU: USD)

*Niniejszy dokument stanowi wolne tłumaczenie oryginału sporządzonego w języku angielskim. W celu umożliwienia pełniejszego zrozumienia treści dokumentu, w uzasadnionych przypadkach użyto terminologii stosowanej powszechnie w Polsce.*

*W przypadku wątpliwości interpretacyjnych obowiązuje wersja angielska.*

## **NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I KW. 2022 R.**

### **DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA**

- Przychody ze sprzedaży za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. wyniosły 13,4 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – 7,6 mln USD).
- Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 1,0 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – strata na poziomie 1,0 mln USD).
- EBITDA za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. wyniosła 3,1 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – 2,6 mln USD).
- Zysk brutto ze sprzedaży za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. wyniósł 2,9 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – 0,7 mln USD).
- W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. średnia uzyskiwana przez Spółkę cena węgłowodorów netto wyniosła 184,57 USD/boe, w tym:
  - średnia uzyskiwana cena sprzedaży ropy naftowej wyniosła 90,13 USD/bbl, a
  - średnia uzyskiwana cena sprzedaży gazu ziemnego wyniosła 33,94 USD/Mcf (203,64 USD/boe).
- W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. uzyskana przez Grupę średnia operacyjna wartość retroaktywna netto wyniosła 148,88 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – 23,90 USD/boe), w tym:
  - w Rumunii – 182,79 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – 26,23 USD/boe),
  - w Tunezji – 41,88 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – 18,33 USD/boe).
- Łączne nakłady inwestycyjne ukształtowały się na poziomie 1,5 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – 3,5 mln USD), z czego:
  - 1,3 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Rumunii,
  - 0,2 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Tunezji.
- Na 31 marca 2022 r. saldo środków pieniężnych Grupy wynosiło 6,2 mln USD.

### **DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA**

- Po pomyślnym ukończeniu kolejnego programu badań sejsmicznych 2D na terenie koncesji Satu Mare trwa obecnie analiza pozyskanych danych na potrzeby rozwiercenia maksymalnie trzech obiektów poszukiwawczych sąsiadujących ze złożem Moftinu.
- Zapewniono dostępność urządzeń wiertniczych, a także uzyskiwane są niezbędne zezwolenia w celu umożliwienia realizacji zaplanowanego na drugą połowę 2022 r. programu wierceń w Rumunii, w ramach którego ma zostać wykonana większa liczba otworów
- Teren wiertni Sabria W-1 został przygotowany do przeprowadzenia prac interwencyjnych, polegających na montażu pierwszej pompy wstępnej na potrzeby realizacji programu mechanicznej eksploatacji złoża Sabria. Na teren wiertni dostarczono już niezbędne rury i materiały eksploatacyjne.
- Spółka podpisała umowę najmu wieży wiertniczej i niezwłocznie po jej ustawieniu przez operatora przystąpi do prac rekonstrukcyjnych i montażu pompy w odwiercie Sabria W-1.
- Po ukończeniu prac rekonstrukcyjnych i montażu pompy w odwiercie Sabria W-1 wieża zostanie przetransportowana na teren wiertni Sabria N-2 w celu przeprowadzenia prac rekonstrukcyjnych w tym odwiercie i jego przezbrojenia. Pozyskano wszystkie materiały niezbędne do przeprowadzenia zaplanowanych prac interwencyjnych.
- Ponadto, ze względu na zakłócenia w globalnych łańcuchach dostaw, na potrzeby realizacji kolejnych prac w Tunezji zostały już zamówione pompy oraz inne urządzenia, sprzęt i części o najdłuższych terminach dostawy.
- Średnie dzienne wydobycie w Grupie w omawianym okresie sprawozdawczym wynosiło 1.115 boe/d, w tym:
  - w Rumunii – 610 boe/d,
  - w Tunezji – 505 boe/d.

- W kwietniu 2022 r. w Tunezji Spółka dostarczyła do odbioru przed kontrahenta 42.000 baryłki ropy naftowej, której cena sprzedaży wyniosła 104,79 USD/bbl. Przychody z tytułu tej transakcji zostaną ujęte w drugim kwartale 2022 r.

## OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ I PERSPEKTYW JEJ ROZWOJU

Spółka Serinus Energy plc oraz jej podmioty zależne („Serinus”, „Spółka” lub „Grupa”) prowadzi działalność w zakresie poszukiwania, rozpoznawania i zagospodarowywania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego. Grupa zarządza majątkiem i prowadzi działalność w ramach dwóch jednostek biznesowych: w Rumunii i Tunezji.

### RUMUNIA

Rumuńska spółka zależna Grupy ma udziały w koncesji Satu Mare, obejmującej obszar ok. 3.000 km<sup>2</sup> w północno-zachodniej Rumunii. Rozpoczęcie eksploatacji znajdującego się na jej terenie złoża gazowego Moftinu nastąpiło w 2019 r. W ramach jego zagospodarowania zbudowano i uruchomiono Zakład Przetwarzania Gazu Moftinu, który jest obecnie zasilany gazem z czterech czynnych odwiertów eksploatacyjnych, tj. Moftinu-1003, Moftinu-1004, Moftinu-1007 i Moftinu-1008, przy czym w lutym 2022 r. na odwiercie Moftinu-1007 zamontowano i oddano do eksploatacji drugi aparat do kompresji głowicowej. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. w Rumunii Spółka wydobyla łącznie 327 Bcf gazu ziemnego i 417 baryłek kondensatu, co odpowiada średniemu dziennemu wydobyciu na poziomie 610 boe. Wydobycie w tym kraju ulega postępującemu zmniejszeniu w wyniku naturalnego szczyptywania się złoża, a także zawadnienia niektórych otworów eksploatacyjnych na skutek dopływu wody do formacji gazonośnych. Na 2022 r. Spółka zaplanowała realizację szeroko zakrojonego programu inwestycyjnego w Rumunii w celu zlokalizowania kolejnych zasobów gazu, które mogłyby wydobywać i przetwarzać w ramach dostępnych mocy instalacji Zakładu Przetwarzania Gazu Moftinu.

Serinus przeprowadził dokładną analizę portfela obiektów poszukiwawczych w ramach koncesji Satu Mare i uznał za najbardziej obiecujący obszar znajdujący się bezpośrednio na północ i wschód od złoża Moftinu. W lutym 2022 r. pozyskano na tym terenie 112 km profili sejsmicznych w ramach programu badań sejsmicznych 2D. Dane te zostały przetworzone i zestawione z ponownie przetworzonymi historycznymi danymi sejsmicznymi 2D oraz ze zbiorem dotychczas pozyskanych dla pola Moftinu danych 3D. W wyniku przeprowadzonej analizy tzw. zmiany amplitudy z offsetem (ang. *amplitude variation with offset* – AVO) i interpretacji danych potwierdzono potencjał wydobywczy obiektów poszukiwawczych uznanych za najbardziej obiecujące. Na tej podstawie Spółka określiła także optymalne lokalizacje otworów, jakie mają zostać wykonane w ramach programu wierceń w 2022 r. Obecnie podejmowane są działania w celu uzyskania zezwoleń wymaganych do jego przeprowadzenia. Prowadzone są również dodatkowe prace nad interpretacją danych sejsmicznych 3D z obszaru Santau w celu ustalenia lokalizacji odwiertów, jakie mają zostać wykonane w ramach realizacji przyszłych programów wierceń, obejmujących większą liczbę otworów, na obiektach poszukiwawczych znajdujących się na tym obszarze.

W pierwszym kwartale 2022 r. ceny gazu na rynku rumuńskim utrzymywały się na rekordowo wysokich poziomach, w efekcie czego średnia uzyskiwana przez Serinus cena sprzedaży gazu w okresie sprawozdawczym wyniosła 36,19 USD/mcf. Także w drugim kwartale 2022 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji notowania gazu ziemnego na rumuńskiej giełdzie towarowej („BRM”) pozostawały na wysokim poziomie.

### TUNEZJA

Spółka aktualnie posiada udziały w trzech koncesjach na terytorium Tunezji, tj. Sabria, Chouech Es Saida i Ech Chouech. Na terenie każdej z nich znajdują się odkryte rezerwy ropy naftowej i gazu ziemnego, które są obecnie eksploatowane. Największym składnikiem tunezyjskiego portfela aktywów Serinus jest pole Sabria. Jest to duże, konwencjonalne pole naftowe, którego pierwotne zasoby niezależni inżynierowie złożowi oszacowali na ok. 445 mln baryłek ropy naftowej. Dotychczas wydobyto zaledwie 1,0% tych zasobów, co wynika z niewielkiego stopnia zagospodarowania złoża.

Teren wiertni Sabria W-1 został przygotowany do przeprowadzenia prac interwencyjnych, polegających na montażu pierwszej pompy wstępnej na potrzeby realizacji programu mechanicznej eksploatacji złoża Sabria. Wszystkie materiały niezbędne do przeprowadzenia zaplanowanych prac zostały już dostarczone do magazynu Serinus w Tunezji. Spółka podpisała umowę najmu wieży wiertniczej CTF 006 i niezwłocznie po jej ustawieniu na wiertni przez operatora, co ma nastąpić w drugim kwartale 2022 r., przystąpi do prac rekonstrukcyjnych i montażu pompy w odwiercie Sabria W-1.

Po ukończeniu prac rekonstrukcyjnych i montażu pompy w odwiercie Sabria W-1 wieża zostanie przetransportowana na teren wiertni Sabria N-2 w celu przeprowadzenia prac rekonstrukcyjnych w tym odwiercie i jego przebrojenia. Odwiert został wykonany w 1980 r., ale uległ uszkodzeniu podczas uzbrajania i pomimo położenia w bliskim sąsiedztwie innych otworów eksploatacyjnych uzyskanie w nim przepływu węglowodorów na powierzchnię okazało się niemożliwe. W ramach prac rekonstrukcyjnych odwiert zostanie przebrojony i zostaną usunięte wszelkie przeszkody tamujące przepływ ropy. Spółka planuje uruchomienie wydobycia z odwiertu N-2 w drugiej połowie 2022 r.

Na potrzeby dalszej realizacji programu mechanicznej eksploatacji złoża Sabria zamówiono kolejne pompy oraz inne urządzenia, sprzęt i części o najdłuższych terminach dostawy.

Na terenie pola Chouech Es Saida prowadzone są kolejne prace rekonstrukcyjne, polegające m.in. na montażu pomp wstępnych w celu zwiększenia wydobycia.

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

### PŁYNNOŚĆ, ZADŁUŻENIE I ZASOBY KAPITAŁOWE

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. łączne nakłady inwestycyjne Spółki, przed uwzględnieniem korekt z tytułu kapitału obrotowego, ukształtowały się na poziomie 1,5 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 3,5 mln USD). Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę w Rumunii wyniosły 1,3 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 3,0 mln USD) i dotyczyły przede wszystkim uruchomienia kompresji głowicowej w odwiercie Moftinu-1007 oraz realizacji programu badań sejsmicznych 2D. Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę w Tunezji wyniosły 0,2 mln USD (w 2021 r. – 0,5 mln USD) i były związane z realizacją prac rekonstrukcyjnych w odwiertach.

Środki pieniężne z działalności operacyjnej wypracowane przez Spółkę w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. wyniosły 2,9 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 2,4 mln USD). Z uwzględnieniem zmian niepieniężnego kapitału obrotowego przepływy pieniężne wykorzystane w działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2021 r. wyniosły 3,5 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 1,8 mln USD). Spółka pozostaje w dobrej sytuacji, umożliwiającej ekspansję i dalszy wzrost wydobywania w oparciu o istniejącą bazę zasobów. Spółka nie jest zadłużona i dysponuje zasobami, które może przeznaczyć na inwestycje w obu segmentach operacyjnych w celu zapewnienia wzrostu, a tym samym zwrotu dla akcjonariuszy.

(w tys. USD)	31 marca 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
<b>Kapitał obrotowy</b>		
Aktywa obrotowe	18.297	17.625
Zobowiązania krótkoterminowe	16.196	16.994
<b>Kapitał obrotowy</b>	<b>2.101</b>	<b>631</b>

Na dzień 31 marca 2022 r. poziom kapitału obrotowego w Grupie wynosił 2,1 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 0,6 mln USD). Zwiększenie stanu kapitału obrotowego jest przede wszystkim wynikiem wypracowania znacznych przepływów pieniężnych.

Saldo aktywów obrotowych na dzień 31 marca 2022 r. wynosiło 18,3 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 17,6 mln USD), co oznacza wzrost o 0,7 mln USD. Aktywa obrotowe obejmują następujące pozycje:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 6,2 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 8,4 mln USD),
- Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1,2 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 1,1 mln USD),
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w wysokości 8,7 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 8,9 mln USD),
- Zapasy produktów na poziomie 2,2 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 0,6 USD).

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 marca 2022 r. wynosiły 16,2 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 17,0 mln USD), co oznacza spadek o 0,8 mln USD. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują następujące pozycje:

- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 8,7 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 9,7 mln USD);
- Rezerwę na koszty likwidacji w wysokości 6,9 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 6,6 mln USD), z czego:
  - 1,6 mln USD dotyczy działalności na terenie Brunei (na 31 grudnia 2021 r. – 1,6 mln USD),
  - 1,0 mln USD dotyczy działalności na terenie Kanady (na 31 grudnia 2021 r. – 1,0 mln USD) i jest ujęte w korespondencji ze środkami pieniężnymi o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1,2 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 1,1 mln USD), stanowiącymi część aktywów obrotowych,
  - 0,3 mln USD dotyczy działalności na terenie Rumunii (na 31 grudnia 2021 r. – 0,3 mln USD),
  - 4,0 mln USD dotyczy działalności na terenie Tunezji (na 31 grudnia 2021 r. – 3,7 mln USD);
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 0,2 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 0,5 mln USD);
- Część krótkoterminową zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 0,4 mln USD (31 grudnia 2021 r. – 0,2 mln USD).

### AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe spadły do poziomu 68,3 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 71,7 mln USD), głównie w wyniku ujęcia w omawianym okresie sprawozdawczym odpisów umorzeniowych w wysokości 2,5 mln USD oraz zmiany szacowanych kosztów likwidacji w wysokości 1,6 mln USD. Spadek ten został częściowo skompensowany przez poniesienie na rzeczowe aktywa trwałe nakłady inwestycyjne w wysokości 0,9 mln USD. Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów wzrosły do poziomu 5,6 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 5,0 mln USD), na co wpłynęły przede wszystkim nakłady poniesione na realizację programu badań sejsmicznych 2D. Saldo aktywów z tytułu prawa do użytkowania zwiększyło się do poziomu 0,5 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 0,3 mln USD), na co wpłynęły przede wszystkim nakłady poniesione na aktywa korporacyjne.



## 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	
	2022 r.	2021 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(587)	1.802
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	3.534	631
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	2.947	2.433
Środki pieniężne z działalności operacyjnej na akcję	0.00	0.00

Środki pieniężne z działalności operacyjnej wypracowane w Rumunii wyniosły 4,0 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 2,9 mln USD), a w Tunezji – 0,4 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 0,6 mln USD). Środki pieniężne wykorzystane w Segmencie Korporacyjnym wyniosły 1,5 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 1,1 mln USD), a tym samym środki pieniężne netto ogółem z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 2,9 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 2,4 mln USD).

## WYDOBYCIE

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Ropa naftowa (bbl/d)	441	-	441	39%
Gaz ziemny (Mcf/d)	381	3.630	4.011	60%
Kondensat (bbl/d)	-	5	5	1%
Łączne wydobywanie (boe/d)	505	610	1.115	100%

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%
Łączne wydobywanie (boe/d)	602	1.495	2.097	100%

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. średnie dzienne wydobywanie w Grupie zmalało o 982 boe/d, tj. 47%, do poziomu 1.115 boe/d (w analogicznym okresie 2021 r. – 2.097 boe/d),

Średnie dzienne wydobywanie w Rumunii zmalało o 885 boe/d, tj. 59%, do poziomu 610 boe/d (w analogicznym okresie 2021 r. – 1.495 boe/d). Wydobywanie w tym kraju ulega postępującemu zmniejszeniu w wyniku naturalnego szczypania się złoża, a także zawodnienia niektórych otworów eksploatacyjnych na skutek dopływu wody do formacji gazonośnych. W lutym 2022 r. na odwiercie Moftinu-1007 zamontowano i oddano do eksploatacji drugi aparat do kompresji głowicowej. Na 2022 r. Spółka zaplanowała także realizację szeroko zakrojonego programu inwestycyjnego w Rumunii w celu zlokalizowania kolejnych zasobów gazu, które mogłyby wydobywać i przetwarzać w ramach dostępnych mocy instalacji Zakładu Przetwarzania Gazu Moftinu.

Średnie dzienne wydobywanie w Tunezji zmalało o 97 boe/d, tj. 16%, do poziomu 505 boe/d (w analogicznym okresie 2021 r. – 602 boe/d). Teren wiertni Sabria W-1 został przygotowany do przeprowadzenia prac interwencyjnych, polegających na montażu pierwszej pompy wstępnej na potrzeby realizacji programu mechanicznej eksploatacji złoża Sabria. Wszystkie materiały niezbędne do przeprowadzenia zaplanowanych prac zostały już dostarczone do magazynu Serinus w Tunezji. Spółka podpisała umowę najmu wieży wiertniczej i niezwłocznie po jej ustawieniu na wiertni przez operatora, co ma nastąpić w drugim kwartale 2022 r., przystąpi do prac rekonstrukcyjnych i montażu pompy w odwiercie Sabria W-1. Na terenie pola Chouech Es Saida prowadzone są kolejne prace rekonstrukcyjne, polegające m.in. na montażu pomp wstępnych w celu zwiększenia wydobywania.

## PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ROPY NAFTOWEJ I GAZU

(w tys. USD)

### Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	1.045	-	1.045	7%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	429	11.846	12.275	92%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	43	43	1%
Przychody ogółem	1.474	11.889	13.363	100%

### Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 r.

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%

### ŚREDNIA UZYSKIWANA CENA SPRZEDAŻY<sup>1</sup>

#### Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

	Tunezja	Rumunia	Grupa
Ropa naftowa (USD/bbl)	90.13	-	90.13
Gaz ziemny (USD/Mcf)	12.47	36.19	33.94
Kondensat (USD/bbl)	-	82.21	82.21
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	85.06	215.86	184.57

#### Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 r.

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. przychody ze sprzedaży wzrosły o 5,8 mln USD, tj. 76%, do poziomu 13,4 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 7,6 mln USD), do czego przyczynił się przede wszystkim wzrost średniej uzyskiwanej przez Grupę ceny sprzedaży węglowodorów o 144,41 USD/boe, tj. 359%, do poziomu 184,57 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 40,16 USD/boe).

Średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży ropy naftowej wzrosła o 36,10 USD/bbl, tj. 67%, do poziomu 90,13 USD/bbl (w analogicznym okresie 2021 r. – 54,03 USD/bbl), a średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży gazu ziemnego wzrosła o 27,96 USD/Mcf, tj. 468%, do poziomu 33,94 USD/Mcf (w analogicznym okresie 2021 r. – 5,98 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.

<sup>1</sup> Średnią uzyskiwaną cenę sprzedaży ropy naftowej w Tunezji w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. obliczono na podstawie średniego wolumenu sprzedaży ropy w tym okresie, wynoszącego 129 bbl/d (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. – 490 bbl/d). Na dzień 31 marca 2022 r. zapasy ropy w Grupie wynosiły 39.711 bbl (na 31 marca 2021 r. – 0 bbl).

## OPŁATY KONCESYJNE

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 r.	2021 r.
Tunezja	149	445
Rumunia	377	383
Ogółem	526	828
Ogółem (USD/boe)	7.26	4.38
Tunezja (jako % przychodów ze sprzedaży)	10,1%	15,6%
Rumunia (jako % przychodów ze sprzedaży)	3,2%	8,1%
Ogółem (jako % przychodów ze sprzedaży)	3,9%	10,9%

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. opłaty koncesyjne zmniejszyły się o 0,3 mln USD, tj. 37%, do poziomu 0,5 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 0,8 mln USD), a stawka tych opłat zmalała do 3,9% (w analogicznym okresie 2021 r. – 10,9%). Spadek stawki opłat koncesyjnych w Rumunii związany był ze zmniejszeniem wydobycia od poziomu, przy którym zastosowanie ma ustawowa stawka wynosząca 3,5% (w analogicznym okresie 2021 r. – 7,5%), a także z faktem, że średnia uzyskiwana przez Spółkę ceny sprzedaży była wyższa od ceny referencyjnej dla opłat koncesyjnych, podczas gdy w okresie porównawczym miała miejsce odwrotna sytuacja. W pierwszym kwartale 2021 r. wykazywane przez Spółkę opłaty koncesyjne w Tunezji obejmowały historyczną karę za opóźnienia w uiszczaniu opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia gazu ziemnego w wysokości 0,1 mln USD

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. stawki opłat koncesyjnych należnych od Spółki w Rumunii wynosiły 3,5% dla gaz ziemnego (w analogicznym okresie 2021 r. – 7,5%) oraz 3,5% dla kondensatu (w analogicznym okresie 2021 r. – 3,5%). Wysokość opłat koncesyjnych jest obliczana na podstawie ceny referencyjnej ustalonej przez władze rumuńskie, a nie ceny sprzedaży uzyskiwanej przez Spółkę. Stawki opłat koncesyjnych w Rumunii są zmienne i zależą od wielkości wydobycia w danym kwartale. Dla gazu ziemnego wynoszą one 3,5–13,0%, a dla kondensatu – 3,5–13,5%.

Wysokość opłat koncesyjnych w Tunezji jest ustalana indywidualnie na podstawie zawartych umów koncesyjnych. Dla koncesji Sabria stawki opłat koncesyjnych uzależnione są od wysokości wskaźnika – obliczanego jako stosunek skumulowanych przychodów ze sprzedaży, pomniejszonych o podatki, do skumulowanych nakładów inwestycyjnych poniesionych na terenie koncesji – zwanego współczynnikiem R. Wraz ze wzrostem współczynnika R wzrasta również stawka opłat koncesyjnych, do maksymalnej wysokości 15%. W pierwszym kwartale 2022 r. stawka opłat koncesyjnych dla złoża Sabria pozostała na niezmiennym poziomie 10% dla ropy naftowej i 8% dla gazu ziemnego. W ramach koncesji Chouech Es Saida 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	
	2022 r.	2021 r.
Tunezja	599	1.418
Rumunia	1.445	819
Kanada	14	9
Grupa	2.058	2.246
Koszty wydobycia w Tunezji (USD/boe)	34.58	26.13
Koszty wydobycia w Rumunii (USD/boe)	26.23	6.07
Koszty wydobycia ogółem (USD/boe)	28.43	11.88

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. koszty wydobycia poniesione przez Grupę zmalały o 0,2 mln USD, tj. 12%, do poziomu 2,0 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 2,2 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 16,55 USD/boe, tj. 139%, do poziomu 28,43 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 11,88 USD/boe). Spadek całkowitych kosztów wydobycia w okresie sprawozdawczym wynikał z niższego wolumenu sprzedaży, niższych kosztów prac rekonstrukcyjnych zrealizowanych w Tunezji oraz z uwzględnienia w analogicznym okresie 2021 r. podatków z tytułu historycznej działalności górniczej na terenie koncesji Sanrhar i Zinnia w wysokości 0,3 mln USD.

Koszty wydobycia poniesione w Tunezji zmalały o 0,8 mln USD, tj. 63%, do poziomu 0,6 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 1,4 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 8,45 USD/boe, tj. 32%, do poziomu 34,58 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 26,13 USD/boe). Spadek całkowitych kosztów wydobycia wynikał z niższego wolumenu sprzedaży i mniejszej liczby rozpoczętych prac rekonstrukcyjnych w omawianym okresie oraz z uwzględnienia w kosztach wydobycia w analogicznym okresie 2021 r. podatków z tytułu historycznej działalności górniczej na terenie koncesji Sanrhar i Zinnia w wysokości 0,3 mln USD

Koszty wydobycia poniesione w Rumunii wzrosły o 0,6 mln USD, tj. 76%, do poziomu 1,4 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 0,8 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 20,16 USD/boe, tj. 332%, do poziomu 26,23 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 6,07 USD/boe). Wzrost kosztów wydobycia w tym kraju wynika przede wszystkim z wyższych kosztów usuwania wody z odwiertów oraz wzrostu inflacji.

Koszty wydobycia w Kanadzie dotyczą aktywów w Sturgeon Lake, które nie są eksploatowane i generują jedynie minimalne koszty operacyjne związane z ich utrzymaniem.

## **OPERACYJNA WARTOŚĆ RETROAKTYWNA NETTO (ANG. OPERATING NETBACK)**

Serinus traktuje operacyjną wartość retroaktywną netto jako kluczowy wskaźnik efektywności dający obraz rentowności Serinus w kontekście panujących warunków rynkowych oraz będący narzędziem analizy porównawczej efektywności operacyjnej Spółki w poszczególnych okresach. Operacyjna wartość retroaktywna netto składa się z przychodów z tytułu sprzedaży ropy naftowej i gazu ziemnego, pomniejszonych o bezpośrednie koszty wydobycia i opłaty koncesyjne. Wartość retroaktywna netto nie jest standardowym wskaźnikiem przewidzianym w MSSF, w związku z czym może nie być wprost porównywalna ze wskaźnikami stosowanymi przez inne podmioty.

(USD/boe)

<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.</b>	<b>Tunezja</b>	<b>Rumunia</b>	<b>Grupa</b>
Wielkość sprzedaży (boe/d) <sup>2</sup>	192	612	804
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	85.06	215.86	184.57
Opłaty koncesyjne	(8,60)	(6,84)	(7,26)
Koszty wydobycia	(34,58)	(26,23)	(28,43)
<b>Operacyjna wartość retroaktywna netto</b>	<b>41.88</b>	<b>182.79</b>	<b>148.88</b>
<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 r.</b>			
Wielkość sprzedaży (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 wydobycia	(26,13)	(6,07)	(11,88)
<b>Operacyjna wartość retroaktywna netto</b>	<b>18.33</b>	<b>26.23</b>	<b>23.90</b>

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. uzyskana przez Grupę operacyjna wartość retroaktywna netto wzrosła o 124,98 USD/boe, tj. 523%, do poziomu 148,88 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 23,90 USD/boe). Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze wzrostu średnich uzyskiwanych cen sprzedaży węglowodorów i został częściowo zniwelowany zwiększonymi opłatami koncesyjnymi i wyższymi kosztami wydobycia poniesionymi w Rumunii. Spółka odnotowała także wzrost zysku brutto ze sprzedaży o 2,2 mln USD do poziomu 2,9 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 0,7 mln USD), który wynikał w dużej mierze ze znacznego wzrostu wypracowanej przez Spółkę wartości retroaktywnej netto oraz zmniejszenia odpisów umorzeniowych (zob. niżej).

<sup>2</sup> Dzienny wolumen sprzedaży na poziomie 192 boe/d w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. odpowiada sprzedanym w tym okresie ilościom ropy naftowej i gazu ziemnego. Na dzień 31 marca 2022 r. zapasy ropy w Grupie wynosiły 39.711 bbl (na 31 marca 2021 r. – 0 bbl).

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

Wynik EBITDA stanowi dla Serinus kluczowy wskaźnik efektywności, będący dla kierownictwa Spółki miernikiem jej rentowności gotówkowej. Wynik ten liczony jest jako wynik finansowy netto, powiększony o kwotę należnych odsetek i podatków oraz odpisów umorzeniowych i amortyzacyjnych. EBITDA nie jest standardowym wskaźnikiem przewidzianym w MSSF, w związku z czym może nie być wprost porównywalna ze wskaźnikami stosowanymi przez inne podmioty. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. wynik EBITDA Grupy wzrósł o 0,5 mln USD do poziomu 3,1 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 2,6 mln USD), przede wszystkim dzięki wyższej wypracowanej w tym okresie wartości retroaktywnej netto.

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 r.	2021 r.
Zysk (strata) netto	1.045	(1.010)
Koszty odsetkowe	13	20
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	1.795	3.162
Obciążenie podatkowe	210	410
<b>EBITDA</b>	<b>3.063</b>	<b>2.574</b>

## PODATEK OD ZYSKÓW NADZWYCZAJNYCH

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 r.	2021 r.
Podatek od zysków nadzwyczajnych	6.035	642
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/Mcf – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	18.44	0.80
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/boe – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	110.63	4.79

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. zobowiązania Grupy z tytułu podatków o zysków nadzwyczajnych wzrosły o 5,4 mln USD, tj. 841%, do poziomu 6,0 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 0,6 mln USD), co wynikało bezpośrednio ze wzrostu uzyskiwanych przez Serinus cen gazu ziemnego z 5,85 USD/Mcf do 36,19 USD/Mcf.

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

## ODPISY UMORZENIOWE I AMORTYZACJA

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 r.	2021 r.
Tunezja	322	1.049
Rumunia	1.435	2.075
Segment korporacyjny	38	38
Ogółem	1.795	3.162
Tunezja (USD/boe)	18.58	19.32
Rumunia (USD/boe)	26.06	15.40
Ogółem (USD/boe)	24.79	16.73

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. poziom odpisów umorzeniowych i amortyzacji spadł o 1,4 mln USD, tj. 43%, do 1,8 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 3,2 mln USD), co wynikało przede wszystkim ze spadku wydobycia. W przeliczeniu na boe odpisy umorzeniowe i amortyzacja wzrosły o 8,06 USD/boe, tj. 48%, do poziomu 24,79/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 16,73 USD/boe) głównie w następstwie spadku poziomu rezerw.

## KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 r.	2021 r.
Koszty ogólnego zarządu	1.388	1.052
Koszty ogólnego zarządu (USD/boe)	19.16	5.57

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. koszty ogólnego zarządu w Grupie wzrosły o 0,3 mln USD, tj. 31%, do 1,4 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 1,1 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 13,59 USD/boe, tj. 244%, do poziomu 19,16 USD/boe (w analogicznym okresie 2021 r. – 5,57 USD/boe). Wynikało to przede z wyższych kosztów związanych z realizacją obowiązujących wymogów prawnych i regulacyjnych oraz różnic kursowych w omawianym okresie sprawozdawczym. W wyniku niższych wolumenów sprzedaży nastąpił także wzrost kosztów ogólnego zarządu w przeliczeniu na boe.

## PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 r.	2021 r.
Płatności w formie akcji własnych	26	88
Płatności w formie akcji własnych (USD/boe)	0.36	0.47

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. płatności w formie akcji własnych zmalały do poziomu 0,02 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 0,1 mln USD), co wynikało z mniejszej liczby opcji na akcje przyznanych w ciągu poprzednich 12 miesięcy.

## KOSZTY FINANSOWE NETTO

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 r.	2021 r.
Odsetki od leasingu	8	17
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	190	88
Różnice kursowe i inne	107	1
	305	106

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. koszty finansowe netto wzrosły o 0,2 mln USD, tj. 188%, do 0,3 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 0,1 mln USD). Wzrost ten spowodowany były przede wszystkim stratami z tytułu różnic kursowych wynikającymi z umocnienia się dolara amerykańskiego, a także znacznym zwiększeniem stanu rezerwy na koszty likwidacji w następstwie wzrostu stóp dyskontowych w omawianym okresie.

## OPODATKOWANIE

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. obciążenie podatkowe wyniosło 0,2 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – 0,4 mln USD). Zmniejszenie kwoty obciążenia podatkowego było bezpośrednio związane z wypracowaniem w omawianym okresie sprawozdawczym niższych dochodów podlegających opodatkowaniu w Tunezji.

## DANE DOTYCZĄCE STRUKTURY AKCJONARIATU

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

	Opcje na akcje	Opcje przyznane w ramach Długoterminowego Programu Motywacyjnego	Akcje
<b>Członkowie Rady Dyrektorów pełniący funkcje wykonawcze:</b>			
Jeffrey Auld	26.800.000	16.563.548	3.908.752
Andrew Fairclough	1.750.000	9.036.313	1.080.533
<b>Członkowie Rady Dyrektorów niepełniący funkcji wykonawczych:</b>			
Jim Causgrove	100.000	-	400.000
Łukasz Rędziniak	-	-	720.000
Jon Kempster <sup>3</sup>	-	-	602.607
	28.650.000	25.599.861	6.711.892

Według informacji dostępnych kierownictwu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, następujący akcjonariusze posiadają ponad 5% ogólnej liczby akcji zwykłych Grupy (na podstawie zawiadomień przekazanych przez akcjonariuszy): pan Richard Sneller (11,36%), CRUX Asset Management (8,25%) oraz Quercus TFI SA (7,11%).

Rada Dyrektorów jest odpowiedzialna za publikację i prawidłowość informacji korporacyjnych i finansowych publikowanych na stronie internetowej Grupy. Obowiązujące na Jersey przepisy dotyczące sporządzania i publikowania sprawozdań finansowych mogą różnić się od regulacji obowiązujących w innych jurysdykcjach.

#### **RÓŻNICE KURSOWE**

Zyski lub straty z tytułu różnic kursowych wynikają z przeliczenia na walutę sprawozdawczą Grupy (USD) jednostek posługujących się inną walutą funkcjonalną według kursów zmiennych wymiany. W wyniku przeliczenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według kursów notowanych na koniec omawianego okresu sprawozdawczego ujęto stratę z tytułu różnic kursowych w wysokości 0,4 mln USD (w analogicznym okresie 2021 r. – strata na poziomie 1,4 mln USD), odniesioną w inne całkowite dochody (straty).

<sup>3</sup> Akcje w posiadaniu Catherine Kempster, tj. żony Jona Kempstera

## **KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI**

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

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

## **OŚWIADCZENIE RADY DYREKTORÓW DOTYCZĄCE ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

Rada Dyrektorów Spółki oświadcza, że zgodnie z jej wiedzą niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z danymi porównywalnymi zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości oraz przedstawia w sposób rzetelny i jasny sytuację i wyniki finansowe Grupy w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r.

„Omówienie wyników finansowych” zawarte w niniejszym raporcie rocznym przedstawia jasny i rzetelny obraz sytuacji na dzień bilansowy oraz wydarzeń, jakie wystąpiły w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r., a także zawiera opis najważniejszych czynników ryzyka i elementów niepewności.



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

	Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.	2021 r.
Przychody		<b>13.363</b>	7.580
Koszt własny sprzedaży			
Opłaty koncesyjne		<b>(526)</b>	(828)
Podatek od zysków nadzwyczajnych		<b>(6.035)</b>	(642)
Koszty wydobycia		<b>(2.058)</b>	(2.246)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja		<b>(1.795)</b>	(3.162)
Koszt własny sprzedaży ogółem		<b>(10.414)</b>	(6.878)
Zysk brutto ze sprzedaży		<b>2.949</b>	702
Koszty ogólnego zarządu		<b>(1.388)</b>	(1.052)
Koszty płatności w formie akcji własnych		<b>(26)</b>	(88)
Łączne koszty ogólnego zarządu		<b>(1.414)</b>	(1.140)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji		<b>25</b>	(56)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		<b>1.560</b>	(494)
Koszty finansowe		<b>(305)</b>	(106)
Zysk (strata) netto przed opodatkowaniem		<b>1.255</b>	(600)
Obciążenie podatkowe		<b>(210)</b>	(410)
Zysk (strata) po opodatkowaniu przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		<b>1.045</b>	(1.010)
Inna całkowite dochody (strata)			
<i>Inne całkowite dochody (strata) do ujęcia w wyniku finansowym w kolejnych okresach:</i>			
Korekta z tytułu różnic kursowych		<b>(423)</b>	(1.390)
Całkowite dochody (straty) ogółem za okres przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		<b>622</b>	(2.400)
Zysk (strata) na akcję			
Podstawowa	4	<b>0,00</b>	(0,00)
Rozwodniona	4	<b>0,00</b>	(0,00)

Załączone noty objaśniające na stronach od 188 do 19 stanowią część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

<b>Stan na:</b>	<b>31 marca 2022 r.</b>	<b>31 grudnia 2021 r.</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	68.319	71.747
Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	5.580	5.042
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	527	370
<b>Aktywa trwałe ogółem</b>	<b>74.426</b>	<b>77.159</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1.168	1.144
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8.722	7.396
Zapasy produktów	2.252	656
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6.155	8.429
<b>Aktywa obrotowe ogółem</b>	<b>18.297</b>	<b>17.625</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>92.723</b>	<b>94.784</b>
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał zakładowy	401.426	401.426
Rezerwa na płatności w formie akcji	25.513	25.487
Akcje własne	(323)	(121)
Niepokryta strata	(386.941)	(387.986)
Skumulowane różnice kursowe z przeliczenia	(1.797)	(1.374)
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>37.878</b>	<b>37.432</b>
<b>Zobowiązania</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Rezerwa na koszty likwidacji	26.437	28.232
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.640	10.516
Zobowiązania z tytułu leasingu	213	252
Pozostałe rezerwy	1.359	1.358
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>38.649</b>	<b>40.358</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Bieżąca część rezerwy na koszty likwidacji	6.940	6.636
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu	377	193
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	8.879	10.165
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>	<b>16.196</b>	<b>16.994</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>54.845</b>	<b>57.352</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny ogółem</b>	<b>92.723</b>	<b>94.784</b>

Załączone noty objaśniające na stronach od 18 do 19 stanowią część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Radę Dyrektorów Spółki 11 maja 2022 r.

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

	Kapitał zakładowy	Rezerwa na płatności w formie akcji	Akcje własne	Niepokryta strata	Skumulowane inne całkowite straty	Ogółem
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>	401.426	25.274	-	(396.410)	1.089	31.379
Całkowita strata za okres	-	-	-	(1.010)	-	(1.010)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	(1.390)	(1.390)
Całkowita strata ogółem za okres	-	-	-	(1.010)	(1.390)	(2.400)
Transakcje z posiadaczami akcji	-	-	-	-	-	-
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	88	-	-	-	88
<b>Stan na 31 marca 2021 r.</b>	<b>401.426</b>	<b>25.362</b>	<b>-</b>	<b>(397.420)</b>	<b>(301)</b>	<b>29.067</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2021 r.</b>	401.426	25.487	(121)	(387.986)	(1.374)	37.432
Całkowite dochody za okres	-	-	-	1.045	-	1.045
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	(423)	(423)
Całkowita strata ogółem za okres	-	-	-	1.045	(423)	622
Transakcje z posiadaczami akcji	-	-	-	-	-	-
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	26	-	-	-	26
Skupione i nieumorzone akcje własne	-	-	(202)	-	-	(202)
<b>Stan na 31 marca 2022 r.</b>	<b>401.426</b>	<b>25.513</b>	<b>(323)</b>	<b>(386.941)</b>	<b>(1.797)</b>	<b>37.878</b>

Załączone noty objaśniające na stronach od 18 do 199 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	
		2022 r.	2021 r.
<b>Działalność operacyjna</b>			
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		1.045	(1.010)
Pozycje niepieniężne:			
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja		1.795	3.162
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji		190	88
Koszty płatności w formie akcji własnych		26	88
Zmiana stanu pozostałych rezerw		-	(14)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji		(25)	56
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe		(10)	(10)
Opodatkowanie		210	(410)
Zapłacony podatek dochodowy		(284)	(329)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		2.947	2.433
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	5	(3.534)	(631)
Przeływy pieniężne z działalności finansowej		(587)	1.802
<b>Działalność finansowa</b>			
Opłaty leasingowe		(69)	(105)
Skupione i nieumorzone akcje własne		(202)	-
Przeływy wykorzystane w działalności finansowej		(271)	(105)
<b>Działalność inwestycyjna</b>			
Nakłady inwestycyjne	5	(1.269)	(2.447)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych		-	8
Przeływy pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(1.269)	(2.439)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(147)	9
Zmiana stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych		(2.274)	(733)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu		8.429	6.002
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu		6.155	5.269

Załączone noty objaśniające na stronach od 18 do 19 stanowią część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

## **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 2<sup>nd</sup> Floor, The Le Gallais Building, 54 Bath Street, St. Helier, Jersey, JE1 1FW.

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

## **2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA**

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

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

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

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

## **3. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad w zakresie wyceny, rachunkowości oraz metod obliczeń, co odpowiednie zasady i metody opisane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.

**4. ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ**

(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 r.	2021 r.
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	1.045	(1.010)
Średnia ważona liczba akcji		
Podstawowa i rozwodniona (w tys. szt.)	1 147 525	1 302 013
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowy i rozwodniony	0.00	(0,00)

Przy obliczaniu rozwodnionej straty netto na akcję Grupa zakłada, że wpływy uzyskane w wyniku wykonania opcji (opcje „in the money”) zostaną przeznaczone na odkupienie akcji zwykłych po średniej cenie rynkowej. Przy obliczaniu średnioważonej liczby wyemitowanych rozwodnionych akcji zwykłych za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. Grupa nie uwzględniła żadnych opcji na akcje (w analogicznym okresie 2021 r. – 33,1 mln) z uwagi na ich antyrozwadniający charakter.

**5. DODATKOWE INFORMACJE NA TEMAT PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 r.	2021 r.
Wpływy (wykorzystanie) środków pieniężnych:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(1.428)	316
Zapasy produktów	(841)	-
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	(1.265)	(962)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	15
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności operacyjnej	(3.534)	(631)

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

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 r.	2021 r.
Zwiększenie stanu rzeczowych aktywów trwałych	884	3.335
Zwiększenie stanu aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	628	194
Zwiększenie stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	220	-
Zmiana stanu aktywów trwałych ogółem	1.732	3.529
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności inwestycyjnej	(463)	(1.082)
Nakłady inwestycyjne ogółem	1.269	2.447