

[www.serinusenergy.com](http://www.serinusenergy.com)

# Serinus Energy plc

## Wyniki finansowe Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r.

20 marca 2023 r.



**SERINUS**  
ENERGY PLC

Uwaga: Niniejszy dokument stanowi wolne tłumaczenie oryginału sporządzonego w języku angielskim. W przypadku wątpliwości interpretacyjnych obowiązuje wersja angielska.



# Wyniki roku 2022 – okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r.

## Działalność operacyjna – najważniejsze wydarzenia

### Najważniejsze wydarzenia 2022 r.

### Działalność operacyjna

- Średnie dzienne wydobycie w Grupie w 2022 r. wynosiło 889 boe/d, w tym:
  - wydobycie w Rumunii – 379 boe/d
  - wydobycie w Tunezji - 510 boe/d
- W 2022 r. zakończono realizowany w Rumunii program poszukiwań złóż węglowodorów o krótkim horyzoncie czasowym. W jego ramach wykonano dwa odwierty poszukiwacze, tj. Moftinu Nord-1 i Canar-1. W obu natrafiono na gaz, jednak w ilościach niewystarczających, aby przystąpić do komercyjnego zagospodarowania złóż, do których się dowiercono.
- Otwór Canar-1 został uzbrojony pod kątem umożliwienia zatłaczania od niego wydobywanych wód złożowych, a także wyposażony w zasilającą go instalację fotowoltaiczną. Dzięki odprowadzaniu do niego wody wydobywanej na terenie pola gazowego Moftinu uzyskano oszczędności w wysokości około 800 tys. USD rocznie.
- Drugi aparat do kompresji głowicowej na terenie pola Moftinu został oddany do eksploatacji w lutym 2022 r. Wykorzystywana technologia kompresji głowicowej pozwoliła na ustabilizowanie poziomów wydobycia, a także przedłużył ogólny okres eksploatacji pola.
- Spółka zatrudniła firmę RISC Consultancy w celu przeprowadzania kompleksowej analizy geologicznej całego bloku Satu Maru w oparciu o dotychczas uzyskane przez Spółkę wyniki badań sejsmicznych 2D i 3D oraz dane z odwiertów, i sporządzenia na tej podstawie spójnego modelu geologicznego bloku. Model wykorzystuje zarówno dostępne dane historyczne i dane pozyskane współcześnie, a także obejmuje cały obszar koncesji Satu Mare o powierzchni 3.000 km<sup>2</sup>

# Wyniki roku 2022 – okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r.

## Działalność operacyjna – najważniejsze wydarzenia

### Najważniejsze wydarzenia 2022 r. Działalność operacyjna (cd.)

- Informacje uzyskane w toku zagospodarowywania pola Moftinu oraz niedawnych wierceń poszukiwawczych zostały włączone do sporządzonego kompleksowego modelu geologicznego, którego celem jest wsparcie Spółki w ukierunkowaniu dalszej działalności poszukiwawczej na terenie wysoce perspektywicznej koncesji Satu Mare, w obrębie której znajdują się liczne podsystemy gazowe.
- W Tunezji na terenie pola naftowego Sabria przystąpiono do zabiegów rekonstrukcyjnych w celu montażu pierwszej pompy wstępnej w ramach realizowanego programu mechanicznej eksploatacji złoża. Przygotowywane są także plany montażu kolejnych pomp w otworach na tym polu.
- Prace rekonstrukcyjne przeprowadzone w odwiertach CS-3 i CS-1 na terenie pola Chouech Es Saida w dalszym ciągu przekładają się na zwiększony poziom wydobywania z tego złoża.
- Zgodnie ze sporządzonym przez niezależnego eksperta sprawozdaniem z oceny zasobów wartość bieżąca netto potwierdzonych i prawdopodobnych rezerw Spółki wynosi, przy założeniu stopy dyskontowej na poziomie 10%, 85,4 mln USD wg stanu na 31 grudnia 2022 r.
- 15 lutego 2023 r. Międzynarodowa Izba Handlowa dokonała rozstrzygnięcia sporu w ramach postępowania arbitrażowego dotyczącego Serinus Energy Romania S.A. („Serinus”) i jej byłego partnera w koncesji Satu Mare w Rumunii – firmy Oilfield Exploration Business Solutions S.A. („OEBS”), orzekając na korzyść Serinus.
  - OEBS zdecydował o przeniesieniu 40% udziału w koncesji Satu Mare na Serinus

# Wyniki roku 2022 – okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r.

## Aktualna sytuacja

Wysokie  
ceny  
w  
warunkach  
globalnej  
niepewności

- Wydarzenia rozgrywające się w Ukrainie zwróciły uwagę na kwestię bezpieczeństwa energetycznego.
- Sankcje nakładane na Rosję i kategoryczne zakazy nabywania rosyjskiej ropy będą wpływały na strukturę handlu na globalnym oraz kontynentalnym rynku energetycznym.
- Spodziewany wzrost zapotrzebowania na ropę i gaz ze strony Chin będzie w dalszym ciągu przyczyniał się do utrzymywania obecnego poziomu cen ropy i gazu.
- Dla Europy bezpieczeństwo energetyczne stało się kwestią pierwszoplanową, przynosząc efekt w postaci redukcji lub eliminacji importu rosyjskiej ropy i gazu.
- W ramach działań podejmowanych w Europie na rzecz dywersyfikacji źródeł energii i uniezależnienia kontynentu od rosyjskiego gazu, zwiększono dostawy gazu skroplonego (LNG) oraz zwiększono ilości gazu przesyłanego przez istniejące rurociągi z północnej Afryki i Azji Środkowej.
- W Rumunii – Serinus kontynuuje realizację swoich planów poszukiwawczych i zagospodarowania, których celem jest wzrost wydobycia gazu w Rumunii. Działania Spółki wspomagają tym samym proces ograniczania zależności Rumunii i Europy Wschodniej od gazu importowanego z Rosji.
- W Tunezji – Spółka liczy, że program mechanicznej eksploatacji złoża skutkować będzie znacznym wzrostem wydobycia ropy i gazu z koncesji Spółki w Tunezji oraz przyniesie wysoki zwrot z inwestycji.

# Wyniki w 2022 r. – okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r.

## Działalność finansowa

### Główne wydarzenia roku 2022

- Przychody za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. wyniosły 49,3 mln USD (w roku zakończonym 31 grudnia 2021 r. – 40,0 mln USD).
- 90,9 mln USD przychodów wygenerowanych przez zakład przetwarzania gazu Moftinu od momentu jego uruchomienia w 2019 r.
- Zysk brutto za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. wyniósł 12,9 mln USD (w roku zakończonym 31 grudnia 2021 r. – zysk brutto 7,2 mln USD).
- EBITDA za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. ukształtowała się na poziomie 12,7 mln USD (w roku zakończonym 31 grudnia 2021 r. – 12,3 mln USD).
- Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 1,6 mln USD, co uwzględnia odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów na poziomie 1,9 mln USD (w roku zakończonym 31 grudnia 2021 r. – zysk w wysokości 8,4 mln USD).
- Łączne nakłady inwestycyjne ukształtowały się na poziomie 12,9 mln USD (w roku zakończonym 31 grudnia 2021 r. – 10,7 mln USD), z czego:
  - 8,4 mln USD stanowiły nakłady poniesione w Rumunii,
  - 4,5 mln USD stanowiły nakłady poniesione w Tunezji.

# Wyniki roku 2022 – okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r.

## Działalność finansowa

### Główne wydarzenia roku 2022 (cd.)

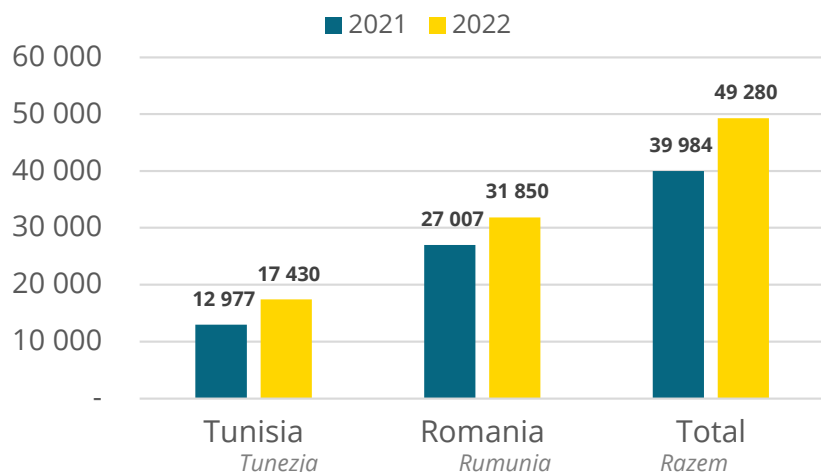
- W roku zakończonym 31 grudnia 2022 r. średnia uzyskiwana przez Spółkę cena sprzedaży węglowodorów netto wyniosła 149,46 USD/boe, w tym:
  - średnia uzyskiwana cena sprzedaży ropy naftowej wyniosła 94,39 USD/bbl,
  - średnia uzyskiwana cena sprzedaży gazu ziemnego wyniosła 34,53 USD/Mcf.
- W roku zakończonym 31 grudnia 2022 r. operacyjna wartość retroaktywna netto w Grupie utrzymywała się na wysokim poziomie, tj. średnio wyniosła 107,59 USD/boe (w roku zakończonym 31 grudnia 2021 r. – 44,60 USD/boe), w tym:
  - w Rumunii – 181,57 USD/boe  
(w rok zakończonym 31 grudnia 2021 r. – 52,44 USD/boe),
  - w Tunezji – 54,34 USD/boe  
(w roku zakończonym 31 grudnia 2021 r. – 29,77 USD/boe)
- Na dzień 31 grudnia 2022 r. saldo środków pieniężnych Grupy wynosiło 4,9 mln USD (na 31 grudnia 2021 r. – 8,4 mln USD).



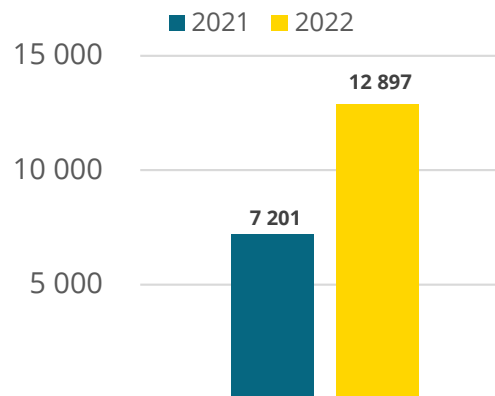
# Przychody i koszt sprzedaży

## Dobre wyniki finansowe

### Przychody brutto (w tys. USD)



### Zysk brutto (w tys. USD)



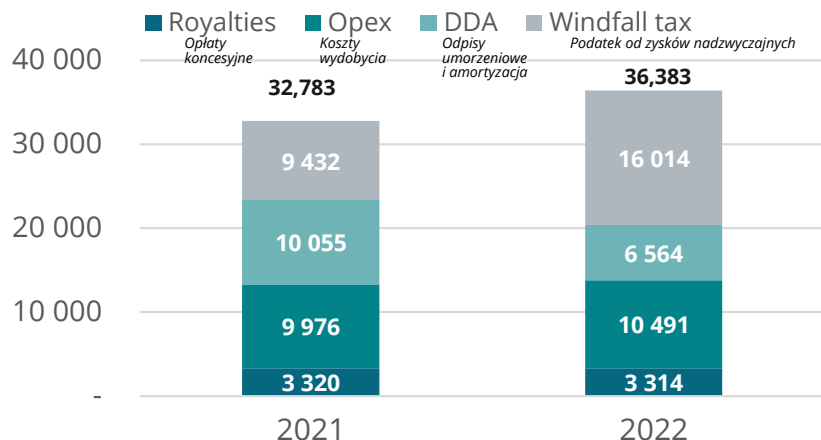
#### Przychody:

- Przychody brutto wzrosły do poziomu 49,3 mln USD (2021 r.: 40,0 mln USD) do czego przyczynił się znaczący wzrost cen węglowodorów.

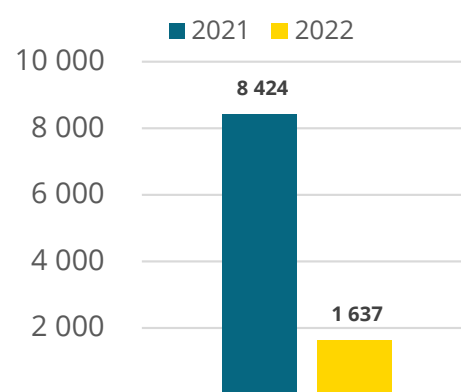
#### Koszty sprzedaży:

- Wzrost do 36,4 mln USD (2021 r.: 32,8 mln USD), głównie ze względu na wyższy podatek od zysków nadzwyczajnych.

### Koszty sprzedaży (w tys. USD)



### Zysk netto (w tys. USD)



#### Zysk brutto:

- Zysk brutto ze sprzedaży: 12,9 mln USD (2021 r.: 7,2 mln USD)

#### Zysk netto za 2022 r.:

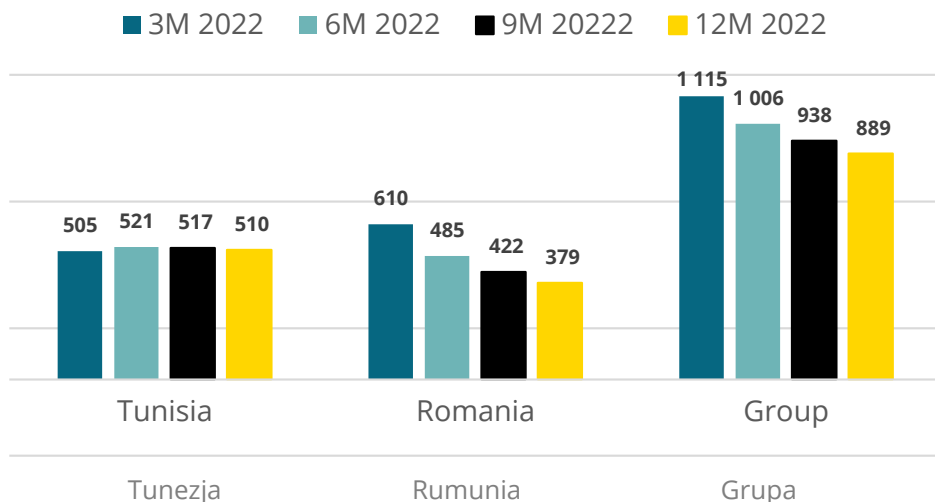
- 1,6 mln USD zysku netto (2021 r.: 8,4 mln USD)
- w tym 1,9 mln USD odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów

1. Podatek od zysków nadzwyczajnych dot. tylko wydobycia gazu w Rumunii

# Wydobycie i uzyskiwana cena sprzedaży

## Stabilizacja profilu wydobycia oraz utrzymujące się wysokie ceny węglowodorów

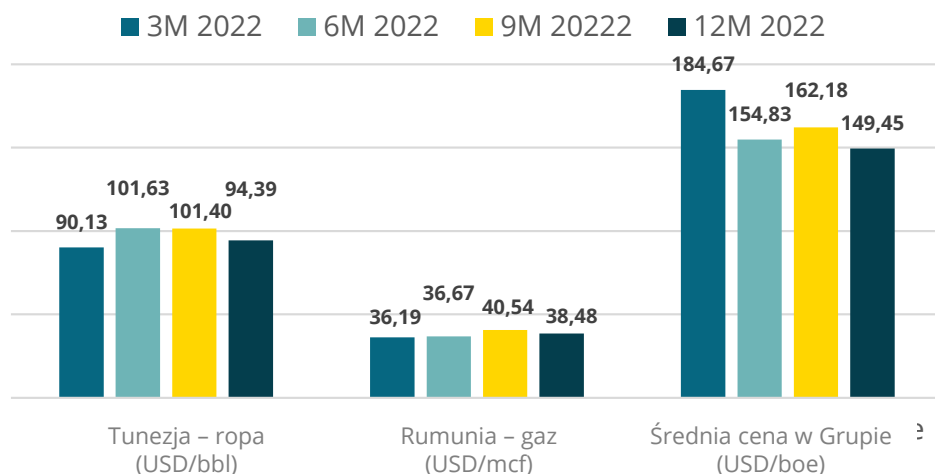
### Średnia wielkość wydobycia (boe/d)



### Średnia wielkość wydobycia:

- Średnie dzienne wydobycie w Grupie: 889 boe/d
  - Rumunia: 379 boe/d
  - Tunezja: 510 boe/d
- Rumunia: poziom wydobycia sukcesywnie maleje, co odzwierciedla proces naturalnego szczyptywania się złóż oraz wpływ zawieszenia eksploatacji jednego z odwiertów, jednak zastosowanie technologii kompresji głowicowej w odwiertach pozwoliło ograniczyć skalę tego zjawiska.
- Tunezja: utrzymuje się stały poziom wydobycia mimo wygaśnięcia w trakcie roku koncesji Ech Chouech, gdyż zostało to skompensowane przez dobre wyniki wydobycia ze złóż na obszarze koncesji Sabria i Chouech Es Saida.

### Średnia uzyskiwana cena



### Średnia uzyskiwana cena sprzedaży:

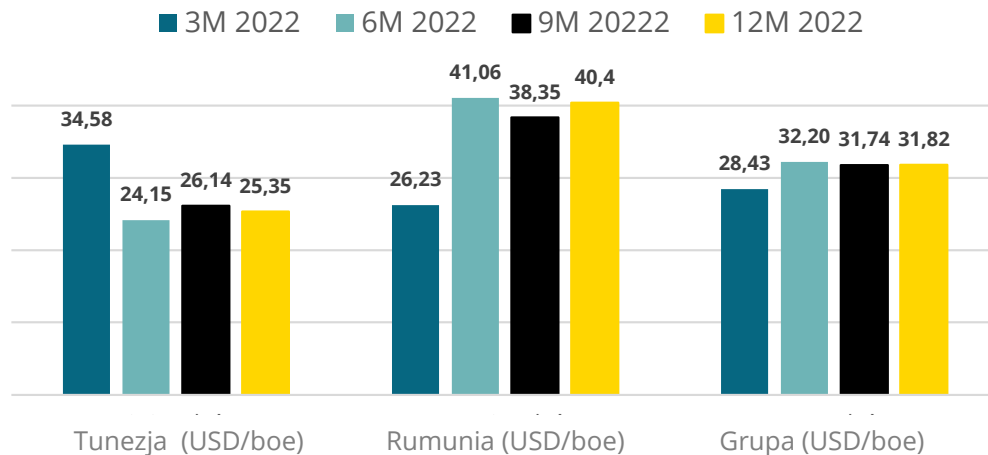
- Średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży węglowodorów w 2022 r. wyniosła 149,46 USD/boe, odzwierciedlając utrzymujący się w trakcie roku wysoki poziom ceny ropy Brent i rekordowo wysoki poziom cen gazu w Rumunii, wynikający z ograniczenia dostaw z Rosji oraz spadku krajowej produkcji gazu.
- Rumunia – średnia uzyskiwana cena sprzedaży gazu: 38,48 USD/mcf
- Tunezja – średnia uzyskiwana cena sprzedaży ropy naftowej: 94,39 USD/bbl



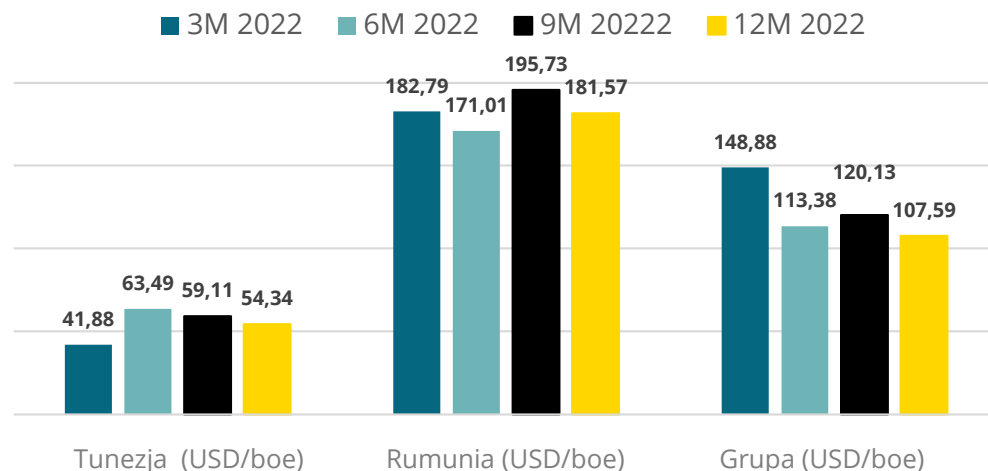
# Koszty wydobycia i netback

## Stabilizacja profilu wydobycia oraz utrzymujące się wysokie ceny węglowodorów

### Koszty wydobycia (USD/boe)



### Operacyjna wartość retroaktywna netto (USD/boe)



### Koszt wydobycia:

- 10,5 mln USD łącznych kosztów wydobycia w Grupie (2021 r.: 10,0 mln USD)
  - 4,8 mln USD kosztów poniesionych w Tunezji
  - 5,6 mln USD kosztów poniesionych w Rumunii
- Koszty wydobycia w przeliczeniu na boe w Grupie wyniosły 31,8 2USD/boe
  - w Tunezji: 25,35 USD/boe
  - w Rumunii: 40,40 USD/boe

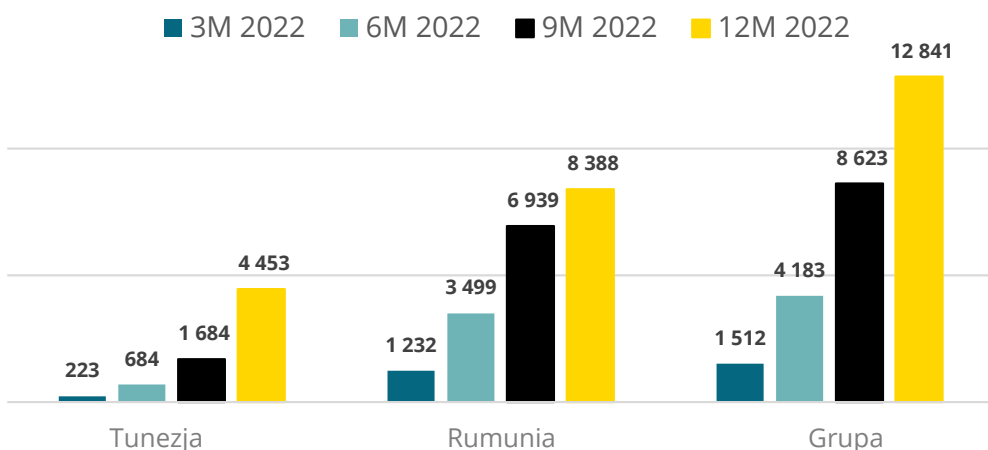
### Operacyjna wartość retroaktywna netto (netback):

- Netback netto w Grupie: 107,59 USD/boe
  - do czego przyczyniły się rekordowo wysokie ceny gazu w Rumunii oraz wysokie ceny ropy Brent, przekładające się na poziom średniej uzyskiwanej przez Grupę ceny sprzedaży wynoszący 149,45 USD/boe
    - netback w Tunezji: 54,34 USD/boe
    - netback w Rumunii: 181,56 USD/boe

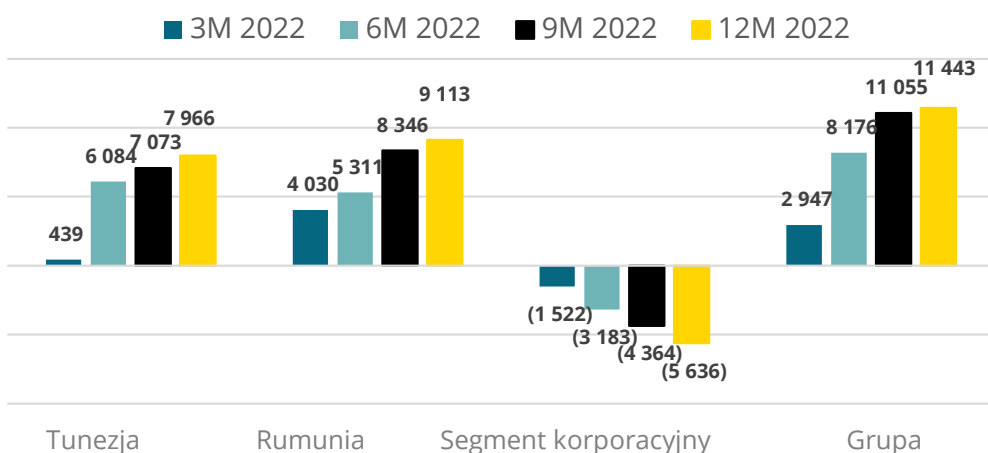
# Nakłady inwestycyjne i środki z działalności operacyjnej

## Kontynuacja inwestycji związanych z działalnością poszukiwawczą z wykorzystaniem generowanych wysokich przepływów pieniężnych

### Nakłady inwestycyjne (w tys. USD)



### Środki pieniężne z działalności operacyjnej (w tys. USD)



### Nakłady inwestycyjne:

- Grupa: 12,9 mln USD
- Tunezja: 4,5 mln USD, prace rekonstrukcyjne w odwiertach na koncesji Chouech i nakłady związane z programem mechanicznej eksploatacji złoża na polu Sabria
- Rumunia: 8,4 mln USD, kompresja głowicowa, program badań sejsmicznych 2D, nakłady na wykonanie odwiertów Canar-1 i Moftinu Nord-1

### Środki pieniężne z działalności operacyjnej:

- Grupa: 11,4 mln USD
- Tunezja: 7,9 mln USD
- Rumunia: 9,1 mln USD
- Segment korporacyjny: (5,6) mln USD

### EBITDA:

- EBITDA: 12,7 mln USD (2021 r.: 12,3 mln USD)

# Patrząc w przyszłość

## Plany na rok 2023

2022/2023 –  
bieżące  
plany

- Serinus posiada dużą i zróżnicowaną bazę aktywów, w tym koncesję Statu Mare w Rumunii, obejmującą ponad 3.000 km<sup>2</sup>, oraz duże pole naftowe w Tunezji, którego pierwotne zasoby (OOIP) szacuje się na 445 mln baryłek ekwiwalentu ropy naftowej.
- Serinus zlecił przeprowadzenie kompleksowej analizy geologicznej i geofizycznej całego bloku Satu Mare w celu zweryfikowania i lepszego zrozumienia potencjału poszukiwawczego obiektów sąsiadujących z obszarem Moftinu w Rumunii. Kierownictwo Spółki szacuje potencjał poszukiwawczy bloku (nieskorygowany o ryzyko) na 181 mln baryłek ekwiwalentu ropy. Te analizy mają na celu identyfikację przyszłych obiektów poszukiwawczych o dużym potencjale.
- Spółka dokonuje przeglądu i oceny wyników całościowej analizy bloku, by na tej podstawie opracować program badań sejsmicznych 2D, który byłby realizowany w 2023 r. Program ten służyć ma identyfikacji najlepszych obiektów poszukiwawczych i dalszemu ograniczeniu ryzyka związanego z tymi obiektami, zanim zostaną podjęte ostateczne decyzje o lokalizacji kolejnych odwiertów poszukiwawczych.
- Prowadzony jest montaż pierwszej pompy wgłębnej w odwiercie W-1 na polu Sabria.
- Po przeprowadzeniu prac rekonstrukcyjnych i zainstalowaniu pompy w otworze Sabria W-1, wieża ma być w I kw. 2023 r. przeniesiona do odwiertu Sabria N-2, gdzie zostaną podjęte prace rekonstrukcyjne oraz wykonane przebrojenie otworu w celu wznowienia wydobycia z N-2.
- W dalszej części roku 2023 Spółka rozpocznie prace rekonstrukcyjne oraz instalację pompy wgłębnej w otworze WIN 12bis na polu Sabria.

# Środowisko i bezpieczeństwo

## Również w 2022 r. uwaga niezmiennie skierowana na środowisko

- Skuteczne prowadzenie działalności w czasie globalnej pandemii bez wypadków powodujących utratę czasu pracy.
- Nowoczesny i wydajny zakład przetwarzania gazu Moftinu minimalizuje poziom emisji niezorganizowanych oraz zużycie energii elektrycznej.
- Instalacja paneli na terenie zakładu Moftinu w celu dalszego ograniczenia zużycia energii elektrycznej pobieranej z sieci.
- Ścisły monitoring środowiskowy na instalacjach Spółki w Tunezji, przewyższający wymagania wynikające z lokalnych przepisów.
- Coroczne kontrole środowiskowe przeprowadzane przez przedstawicieli lokalnych organów nadzoru.
- Poziom niezorganizowanych emisji gazów podlega niezależnej zewnętrznej kontroli od ponad 10 lat.

### Tunezja

2.391 dni

bez wypadków  
powodujących  
utratę czasu  
pracy

### Rumunia

1.347 dni<sup>1</sup>

bez wypadków  
powodujących  
utratę czasu  
pracy



1. Od czasu uruchomienia produkcji w zakładzie Moftinu, tj. od 26 kwietnia 2019 r.

# Podsumowanie

## Wydobycie, przepływy pieniężne, rozwój

Dobre wyniki finansowe umożliwiają Spółce przyspieszenie realizacji ogłoszonych planów rozwoju i wykorzystanie możliwości związanych z wysokimi cenami węglowodorów



- Generowanie wysokich przepływów pieniężnych.
- Duża baza aktywów oferuje możliwość organicznego rozwoju i prowadzenia poszukiwań.
- Środki generowane z wydobywania finansują podstawową działalność Spółki oraz prace w zakresie poszukiwań i zagospodarowywania złóż w bliskim horyzoncie czasowym.
- Plany inwestycyjne na 2023 r. oferują doskonałe możliwości wzrostu.
  - W Tunezji na polu Sabria będą instalowane urządzenia do mechanicznej eksploatacji złoża w odwiercie W-1 (dostarczono wieżę, trwają prace rekonstrukcyjne), a następnie zostanie przeprowadzone przebrojenie odwiertu N-2.
  - W Rumunii na zlecenie Spółki została przeprowadzona analiza geologiczna i geofizyczna całego bloku Satu Mare w celu zweryfikowania i lepszego zrozumienia potencjału poszukiwawczego obiektów znajdujących się poza obszarem Moftinu. W oparciu o wyniki tej analizy Spółka rozważa uruchomienie w 2023 r. programu badań sejsmicznych 2D w kontekście potencjalnego odwiertu poszukiwawczego.
- W długim horyzoncie czasowym – potężny potencjał poszukiwawczy.
- Kierownictwo Spółki koncentruje swoje wysiłki na efektywnej alokacji środków zarówno w celu osiągnięcia wzrostu, jak i kontroli kosztów.

## DANE KONTAKTOWE

### Jeffrey Auld

Prezes i Dyrektor Generalny (CEO)

 Serinus Energy plc, London

 +44 204 541 7860

### Andrew Fairclough

Dyrektor Finansowy (CFO)

 Serinus Energy plc, London

 +44 204 541 7860

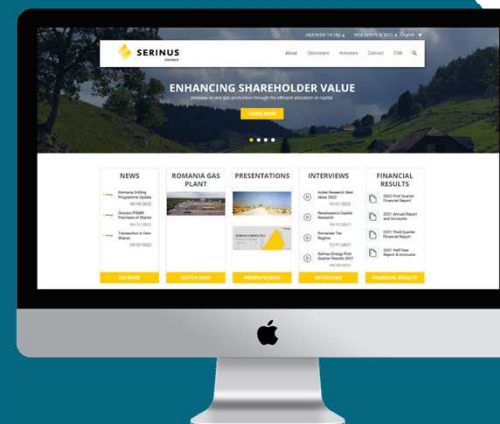
### Calvin Brackman

Wiceprezes ds. Relacji Zewnętrznych i Strategii

 Serinus Energy plc, Calgary

 +1 403 264 8877

 [info@serinusenergy.com](mailto:info@serinusenergy.com)



[www.serinusenergy.com](http://www.serinusenergy.com)

 @SerinusEnergy

 [serinus-energy-plc](https://www.linkedin.com/company/serinus-energy-plc)