

www.serinusenergy.com

Serinus Energy plc

Wyniki finansowe Spółki

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r.

18 marca 2024 r.



SERINUS
ENERGY PLC

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

Wyniki za 2023 r. – okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r.

Działalność operacyjna

Najważniejsze wydarzenia roku 2023 - działalność operacyjna

- W omawianym okresie średnie dzienne wydobycie w Grupie wynosiło 642 boe/d, w tym:
 - w Rumunii – 103 boe/d
 - w Tunezji – 539 boe/d.
- Wydobycie w Tunezji wzrosło w 2023 r. dzięki skutecznemu zarządzaniu przez Spółkę systemami do mechanicznej eksploatacji złoża, optymalizującemu wolumeny wydobycia na polu Chouech Es Saida. W 2023 r. Spółka zrealizowała dwie dostawy ropy naftowej ze złóż w Tunezji (w maju i listopadzie). Na 2024 r. planowane są trzy kolejne dostawy. Termin realizacji pierwszej z nich potwierdzono na marzec 2024 r.
- Na polu Chouech Es Saida – stały wzrost wydobycia, ponad oczekiwania. Stymulacja metodą mechanicznej eksploatacji złoża zakończyła się sukcesem, a średni cykl życia stosowanych pomp wydłużył się z 8 do ponad 24 miesięcy.
- Montaż pompy do mechanicznej eksploatacji złoża w odwiercie Sabria W-1 będzie wymagać wykonania otworu bocznego. Jego projekt został już opracowany, a ponadto rozpoczęto procedurę przetargową na zakup niezbędnych elementów o najdłuższych terminach dostawy.
- Ze względu na powolne tempo odwadniania odwiertu Sabria N-2 Spółka przystąpiła do rozmów z partnerem na temat zastosowania technik stymulacji w celu przyspieszenia tego procesu.

Wyniki za 2023 r. – okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r.

Działalność operacyjna

Najważniejsze wydarzenia roku 2023 – działalność operacyjna (ciąg dalszy)

- W Rumunii Spółka wypełniła wszystkie zobowiązania do wykonania prac w ramach 3 etapu poszukiwań zgodnie z Umową Koncesji Satu Mare i w październiku 2021 r. otrzymała dodatkowe zezwolenie na przeprowadzenie kolejnych prac rozpoznawczych na terenie koncesji w okresie dwóch lat, do 27 października 2023 r. W październiku 2023 r. Spółka otrzymała od Krajowej Agencji ds. Zasobów Mineralnych w Rumunii („NAMR”) 4-letnie przedłużenie okresu prac poszukiwawczych w ramach koncesji Satu Mare.
- Przeprowadzona na terenie pola Moftinu w Rumunii analiza złóż pozwoliła na identyfikację w zasięgu dotychczasowych odwiertów dodatkowych stref gazonośnych, do eksploatacji których wymagane jest jedynie przeprowadzenie krótkich zabiegów interwencyjnych z wykorzystaniem lekkiej wiertnicy do prac rekonstrukcyjnych.
- W dniu 15 lutego 2023 r. Spółka poinformowała, że sąd arbitrażowy przy Międzynarodowej Izbie Handlowej („ICC”) wydał wyrok stwierdzający, że w następstwie niewywiązania się przez firmę Oilfield Exploration Business Solutions S.A. („OEBS”) ze Wspólnej Umowy Operacyjnej pomiędzy OEBS a Serinus, 40% udział OEBS w prawie użytkowania górniczego w ramach koncesji Satu Mare w Rumunii należy do Serinus i zostanie przez Spółkę formalnie objęty.
- Przeznaczony do zatłaczania wody złożowej odwiert Canar-1 jest obecnie wykorzystywany do zatłaczania całości wody wydobywanej z otworów na polu Moftinu. W 2023 r. przyniosło to oszczędności w zakresie rocznych wydatków związanych z pozbywaniem się wody złożowej w wysokości ok. 600 tys. USD.

Wyniki za 2023 r. – okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r.

Działalność finansowa

Najważniejsze wydarzenia roku 2023

- W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 r. przychody ukształtowały się na poziomie 17,9 mln USD (2022 r. – 49,3 mln USD).
- Zysk brutto ze sprzedaży za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r. wyniósł 2,5 mln USD (2022 r. – 12,9 mln USD).
- EBITDA za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r. wyniosła 2,1 mln USD (2022 r. – 12,7 mln USD).
- Strata netto za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r. wyniosła 13,0 mln USD (2022 r. – zysk netto 1,6 mln USD)
- Łączne nakłady inwestycyjne w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 r. wyniosły 5,5 mln USD (2022 r. – 12,9 mln USD), z czego:
 - nakłady poniesione w Tunezji – 5,0 mln USD
 - nakłady poniesione w Rumunii – 0,5 mln USD

Wyniki za 2023 r. – okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r.

Działalność finansowa

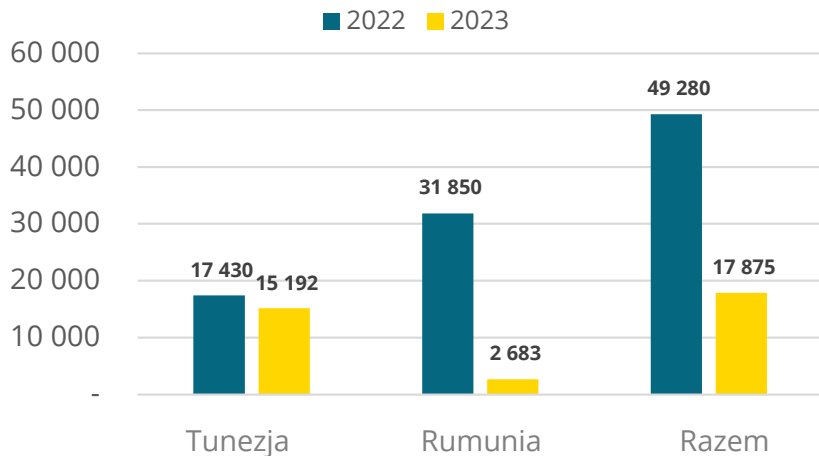
Najważniejsze
wydarzenia
roku 2023
(ciąg dalszy)

- W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 r. średnia uzyskiwana przez Spółkę cena sprzedaży węglowodorów netto wyniosła 77,58 USD/boe (2022 r. – 149,46 USD/boe), w tym:
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży ropy naftowej wyniosła 79,85 USD/bbl (2022 r. – 94,39 USD/bbl)
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży gazu ziemnego wyniosła 11,94 USD/Mcf (2022 r. – 34,53 USD/Mcf)
- Wraz ze spadkiem cen surowców w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 r. średnia wartość retroaktywna wypracowana przez Grupę zmalała, osiągając poziom 33,89 USD/boe (2022 r. – 107,59 USD/boe), w tym:
 - w Rumunii – była ujemna i wyniosła -2,19 USD/boe (2022 r. – 181,57 USD/boe)
 - w Tunezji - wyniosła 40,35 USD/boe (2022 r. – 54,34 USD/boe)
- Na dzień 31 grudnia 2023 r. saldo środków pieniężnych wynosiło 1,3 mln USD (na 31 grudnia 2022 r. – 4,9 mln USD).

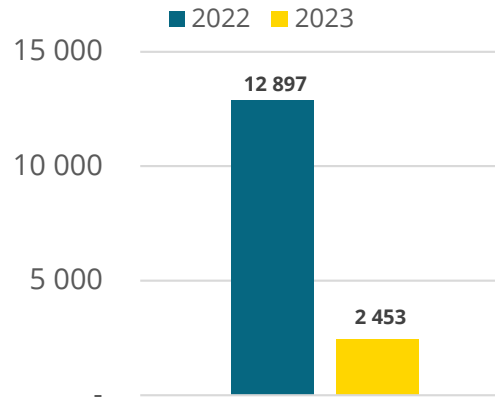
Przychody i koszty sprzedaży

Solidne wyniki finansowe

Przychody (w tys. USD)



Zysk brutto (w tys. USD)



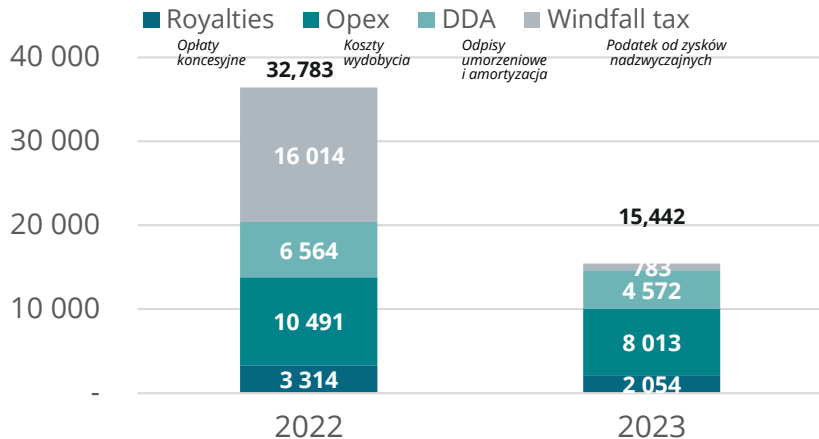
Przychody:

- Niższe przychody, które osiągnęły 17,9 mln USD (2022 r.: 49,3 mln USD), co odzwierciedla spadek cen węglowodorów w trakcie roku

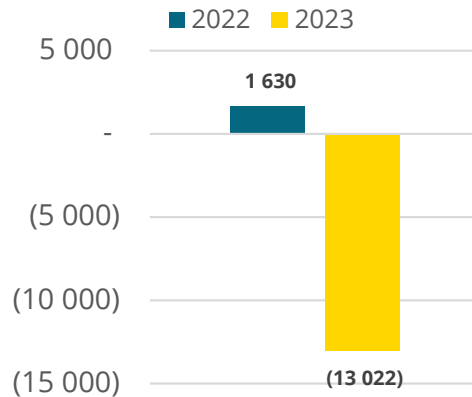
Koszty sprzedaży:

- Spadek do poziomu 15,4 mln USD (2022 r.: 36,4 mln USD), ze względu na niższe podatki od zysków nadzwyczajnych oraz niższe koszty wydobycia

Koszty sprzedaży (w tys. USD)



Zysk/strata netto (w tys. USD)



Zysk brutto:

- Zysk brutto ze sprzedaży: 2,5 mln USD (2022 r.: 12,9 mln USD)

Wynik za 2023 r.:

- Strata netto 13,0 mln USD (2022 r.: zysk netto 1,6 mln USD)
- Ujęto odpis aktualizujący utratę wartości aktywów w wysokości 7,0 mln USD

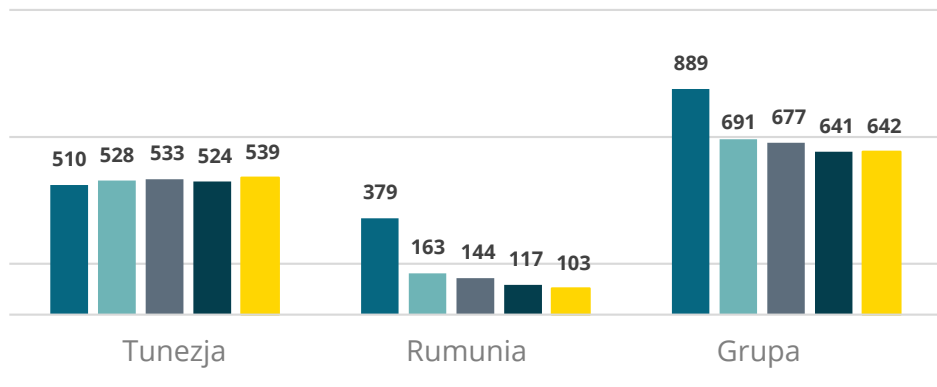
1. Podatek od zysków nadzwyczajnych – dot. wyłącznie wydobycia gazu w Rumunii

Wydobycie i uzyskiwana cena sprzedaży

Stabilne wydobycie w Tunezji i niższe ceny węglowodorów

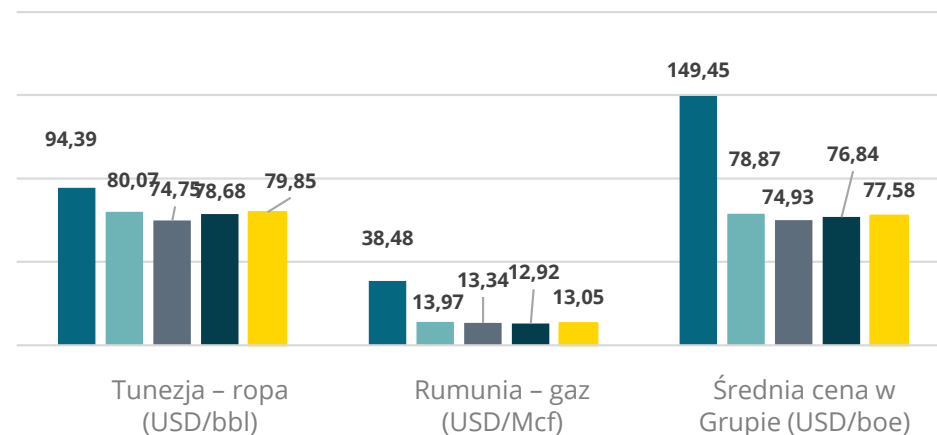
Średnia wielkość wydobycia (boe/d)

■ 12M 2022 ■ 3M 2023 ■ 6M 2023 ■ 9M 2023 ■ 12M 2023



Średnia uzyskiwana cena

■ 12M 2022 ■ 3M 2023 ■ 6M 2023 ■ 9M 2023 ■ 12M 2023



Średnia wielkość wydobycia:

- Średnie dzienne wydobycie w Grupie: 642 boe/d
 - Rumunia: 103 boe/d
 - Tunezja: 539 boe/d
- Rumunia: poziom wydobycia nadal maleje ze względu na proces naturalnego szczyptywania się złóż oraz wpływ utraty jednego z odwiertów. Dwa odwierty oczekują na przebrojenie by umożliwić dostanie się do zasobów dotychczas niedostępnych. Kontynuacja stosowania technologii kompresji głowicowej w odwiertach pozwoli ograniczyć skalę spadku wolumenów.
- Tunezja: wzrost wolumenu wydobycia, co związane jest z realizowanym programem prac rekonstrukcyjnych i zarządzaniem złożami.

Średnia uzyskiwana cena sprzedaży:

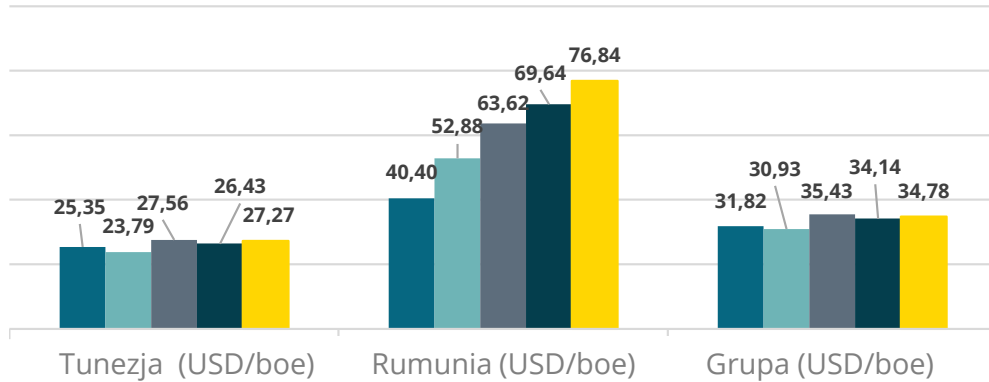
- Średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży węglowodorów wyniosła 77,58 USD/boe, odzwierciedlając niższy poziom ceny ropy Brent i znaczny spadek cen gazu w Rumunii.
 - Rumunia - średnia uzyskiwana cena sprzedaży gazu: 13,05 USD/Mcf
 - Tunezja - średnia uzyskiwana cena sprzedaży ropy naftowej: 79,85 USD/bbl

Koszty wydobycia i netback

Stabilne wydobycie w Tunezji i niższe ceny węglowodorów

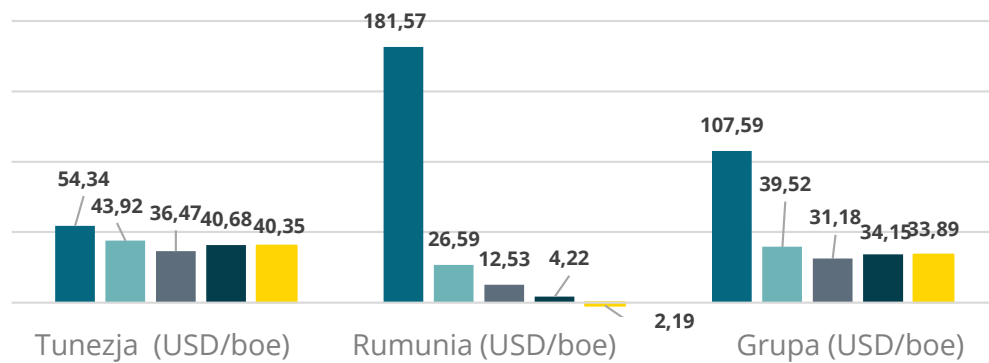
Koszty wydobycia (USD/boe)

■ 12M 2022 ■ 3M 2023 ■ 6M 2023 ■ 9M 2023 ■ 12M 2023



Operacyjna wartość retroaktywna netto (USD/boe)

■ 12M 2022 ■ 3M 2023 ■ 6M 2023 ■ 9M 2023 ■ 12M 2023



Koszty wydobycia:

- 8,0 mln USD łącznych kosztów wydobycia w Grupie (2022 r.: 10,5 mln USD)
 - 5,3 mln USD kosztów poniesionych w Tunezji
 - 2,6 mln USD kosztów poniesionych w Rumunii
- Koszty wydobycia w Grupie w przeliczeniu na boe wyniosły 34,78 USD/boe
 - w Tunezji: 27,27 USD/boe
 - w Rumunii: 76,84 USD/boe

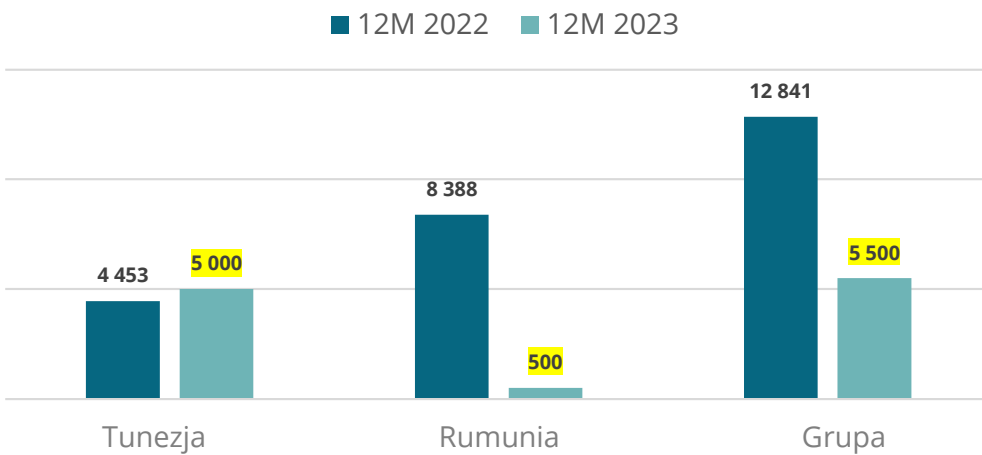
Operacyjna wartość retroaktywna netto (netback):

- Netback w Grupie wyniósł 33,89 USD/boe, jego poziom odzwierciedla wpływ znaczącego spadku cen gazu i wolumenu produkcji w Rumunii w stosunku do 2022 r., oraz średniej ceny sprzedaży uzyskanej przez Grupę wynoszącej 77,58 USD/boe
 - netback w Tunezji: 40,35 USD/boe
 - netback w Rumunii: -2,19 USD/boe

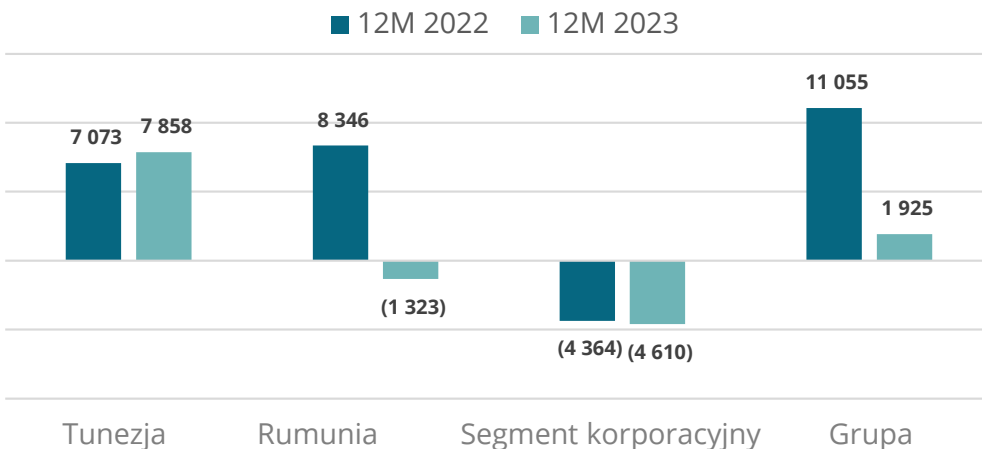
Nakłady inwestycyjne i środki z działalności operacyjnej

Realizacja programu prac w Tunezji

Nakłady inwestycyjne (w tys. USD)



Środki z działalności operacyjnej (w tys. USD)



Nakłady inwestycyjne:

- Grupa: nakłady w kwocie 5,5 mln USD
- Tunezja: 5,0 mln USD – nakłady na realizację programu mechanicznej eksploatacji w odwiercie Sabria W-1 i prace rekonstrukcyjne w odwiercie Sabria N-2 oraz 1,1 mln USD – przeznaczone na zakupy zapasów, które zostały aktywowane
- Rumunia: 0,5 mln USD

Środki pieniężne z działalności operacyjnej:

- Grupa: 1,9 mln USD środków wygenerowanych z działalności operacyjnej
 - Tunezja: 7,9 mln USD
 - Rumunia: (1,3) mln USD
 - Segment korporacyjny: (4,6) mln USD

EBITDA:

- Wynik EBITDA: 2,1 mln USD (2022 r.: 12,7 mln USD)

Środowisko i bezpieczeństwo

Środowisko niezmiennie w centrum uwagi, również w 2024 roku

- Skuteczne prowadzenie działalności, również 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 11 lat.

Tunezja

2.948 dni
bez wypadków
powodujących
utratę czasu
pracy

Rumunia

1.712 dni¹
bez wypadków
powodujących
utratę czasu
pracy



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

Podsumowanie

Wydobycie i rozwój

Stale generowanie przepływów pieniężnych umożliwia Spółce kontynuowanie inwestycji w projekty służące dalszemu wzrostowi



- Kontynuacja generowania stabilnych przepływów pieniężnych w połączeniu ze ścisłą kontrolą kosztów.
- Duża baza aktywów oferuje możliwość organicznego rozwoju i prowadzenia poszukiwań.
- Środki generowane z wydobywania finansują podstawową działalność Spółki oraz poszukiwania i zagospodarowywanie złóż w krótkim horyzoncie czasowym.
- Plany inwestycyjne na 2024 r. oferują doskonałe możliwości wzrostu.
 - W Tunezji przebrojono odwiert Sabria N-2. Obecnie trwa odwadnianie powstałych szczelin i rozważane jest przeprowadzenie zabiegu kwasowania w celu stymulacji wydobywania z otworu. Sporządzono dla odwiertu Sabria W-1 projekt otworu bocznego oraz rozpoczęto procedurę przetargową na zakup niezbędnych elementów o najdłuższych terminach dostawy.
 - W Rumunii Spółka ukończyła całościową analizę geologiczną i geofizyczną w celu zweryfikowania i lepszego zrozumienia potencjału poszukiwawczego obiektów znajdujących się poza obszarem Moftinu. W oparciu o wyniki tej analizy Spółka opracuje program badań sejsmicznych 2D, służący identyfikacji najlepszych obiektów poszukiwawczych.
- W długim horyzoncie czasowym – potężny potencjał poszukiwawczy.
- Kierownictwo Spółki koncentruje swoje wysiłki na efektywnej alokacji środków na rzecz wzrostu i kontroli kosztów.

Patrząc w przyszłość

2024 – plany

Dalsze działania w 2024 r.

- Serinus posiada dużą i zróżnicowaną bazę aktywów, w tym koncesję Satu Mare w Rumunii, obejmującą 2.950 km², oraz duże pole naftowe Sabria w Tunezji, którego pierwotne zasoby (OOIP) szacuje się na 445 mln baryłek ekwiwalentu ropy naftowej.
- W Rumunii Spółka ukończyła w I półroczu 2023 r. całościową analizę geologiczną, która dostarczyła szerokiego zakresu danych technicznych do opracowywanego modelu działań poszukiwawczych dla całego terenu koncesji Satu Mare. Będzie to stanowić punkt wyjścia dla przyszłych poszukiwań.
- Spółka obecnie przygotowuje się do realizacji zabiegów rekonstrukcyjnych w odwiertach M-1003 i M-1007. Celem prac, których rozpoczęcie przewidziano na I półrocze 2024 r., jest umożliwienie wydobycia dodatkowych wolumenów gazu ze złoża Moftinu.
- Ze względu na powolne tempo odwadniania odwiertu Sabria N-2, Spółka przystąpiła do rozmów z partnerem na temat zastosowania technik stymulacji w celu przyspieszenia tego procesu.
- Montaż pompy do mechanicznej eksploatacji złoża w odwiercie Sabria W-1 w Tunezji będzie wymagać wykonania otworu bocznego. Jego projekt został już opracowany, a ponadto rozpoczęto procedurę przetargową na zakup niezbędnych elementów o najdłuższych terminach dostawy.
- Elementy do przeprowadzenia mechanicznej eksploatacji złoża w odwiercie WIN-12bis, które posiadają długi termin dostawy, zostaną zamówione przez Spółkę w 2024 r.

DANE KONTAKTOWE

Jeffrey Auld

Prezes i Dyrektor Generalny (CEO)

 Serinus Energy plc, London

 +44 204 541 7860

Vlad Ryabov

Dyrektor Finansowy (CFO)

 Serinus Energy plc, London

 +44 204 541 7860

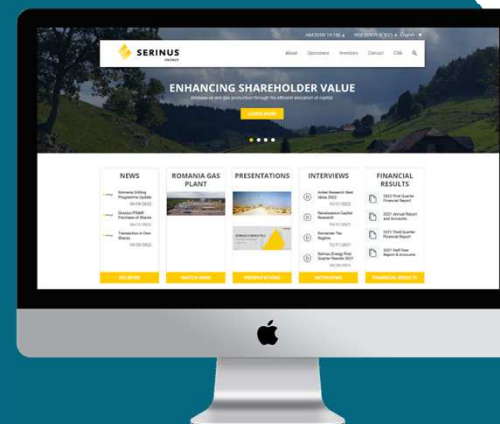
Calvin Brackman

Wiceprezes ds. Relacji Zewnętrznych i Strategii

 Serinus Energy plc, Calgary

 +1 403 264 8877

 info@serinusenergy.com



www.serinusenergy.com

 @SerinusEnergy

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