



Serinus Energy plc

Raport kwartalny wraz ze sprawozdaniem finansowym za pierwszy kwartał 2024 r.

(WALUTA RAPORTU: USD)

Niniejszy dokument stanowi wolne tłumaczenie oryginału sporządzonego w języku angielskim publikowanego w systemie ESPI w trybie przekazywania raportów okresowych przez emitentów, których papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 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. 2024 R.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

- Przychody ze sprzedaży za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 r. wyniosły 4,6 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. – 4,9 mln USD).
- EBITDA za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 r. wyniosła 0,9 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. – 0,8 mln USD).
- Zysk brutto ze sprzedaży za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 r. wyniósł 1,0 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. – 0,9 mln USD).
- Strata netto za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 r. wyniosła 0,5 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. – strata netto na poziomie 1,3 mln USD).
- W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. średnia uzyskiwana przez Grupę cena węgłowodórów netto wyniosła 80,24 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 78,87 USD/boe), w tym:
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży ropy naftowej wyniosła 84,27 USD/bbl (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 80,07 USD/bbl), a
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży gazu ziemnego wyniosła 10,99 USD/Mcf (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 12,72 USD/Mcf).
- W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. wraz z ograniczeniem wydobycia w Rumunii oraz znacznym spadkiem uzyskiwanych cen sprzedaży gazu ziemnego nastąpił spadek wypracowywanej przez Grupę wartości retroaktywnej netto do poziomu 33,04 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 39,52 USD/boe), w tym:
 - w Rumunii: do -55,66 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 26,59 USD/boe),
 - w Tunezji: do 40,16 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 43,92 USD/boe).
- W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. nakłady inwestycyjne Grupy ukształtowały się na poziomie 0,3 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 – 2,4 mln USD).

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

- Wydobycie na polu Chouech Es Saida systematycznie rośnie dzięki zastosowaniu metod mechanicznej eksploatacji złoża.
- Elementy wymagane do wykonania otworu bocznego Sabria W-1, które charakteryzują się długimi terminami dostawy, zostały zamówione i są dostarczane zgodnie z harmonogramem. Obecnie trwają rozmowy z Compagnie Tunisienne de Forage (CTF), państwową spółką wiertniczą, dotyczące udostępnienia wiertnicy na potrzeby realizacji tego odwiertu.
- W drugiej połowie marca 2024 r. Grupa ukończyła dostawy łącznie 62 930 bbl tunezyjskiej ropy naftowej po średniej cenie wynoszącej 82,76 USD/bbl, z tytułu czego w kwietniu 2024 r. otrzymała wynagrodzenie w wysokości 3,2 mln USD (po uwzględnieniu miesięcznych zaliczek w łącznej wysokości 2,0 mln USD przekazanych wcześniej).
- Wydobycie ze złoża gazu Moftinu systematycznie spada w następstwie naturalnego szczerpywania się jego zasobów.
- Średnie dzienne wydobycie w Grupie w omawianym kwartale wynosiło 635 boe/d, w tym:
 - w Rumunii – 49 boe/d,
 - w Tunezji – 586 boe/d.
- Grupa po raz kolejny odnotowała bardzo dobre wyniki w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy – w pierwszym kwartale 2024 r. nie odnotowano żadnych zdarzeń skutkujących utratą czasu pracy.
- Grupa zrezygnowała z otrzymanego w Angoli statusu preferowanego oferenta do objęcia koncesji (ang. *preferred bidder*), nie mogąc dojść do porozumienia z władzami tego kraju w sprawie warunków handlowych.

OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ I PERSPEKTYW JEJ ROZWOJU

Serinus Energy plc („Spółka” lub „Serinus”) jest spółką prowadzącą działalność w zakresie poszukiwania, rozpoznawania i zagospodarowywania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, utworzoną zgodnie z przepisami Prawa spółek obowiązującego na wyspie Jersey z 1991 r. (ang. *Companies (Jersey) Law 1991*). Poprzez swoje podmioty zależne Spółka (dalej łącznie „Grupa”) zarządza wszystkimi należącymi do niej aktywami, a w jej ramach funkcjonują dwie jednostki biznesowe: w Rumunii i w Tunezji.

Grupa koncentruje się obecnie na zwiększeniu wydobycia z aktywów tunezyjskich. Duże, nie w pełni zagospodarowane i jednocześnie dobrze rozpoznane złożo Sabria oferuje znaczne możliwości w tym zakresie. Inwestycje w system mechanicznej eksploatacji złoża, a z czasem także w nowe odwierty umożliwią wzrost wydobycia w perspektywie krótkoterminowej. Koncesja Satu Mare w Rumunii ma bardzo duży potencjał poszukiwawczy, który może przełożyć się na możliwość zagospodarowania przez Spółkę kolejnych płytko zalegających zasobów gazu o charakterystyce zbliżonej do złoża Moftinu. Prowadzone w tym zakresie prace pozwoliły na wskazanie celów ewentualnych prac poszukiwawczych. Moftinu stanowi płytkie złożo, którego początkowy okres eksploatacji charakteryzował się wysokim poziomem wydobycia. Przyczyną jego późniejszego spadku są naturalne procesy szczypania się wydobywanych zasobów.

RUMUNIA

W Rumunii Grupa posiada obecnie koncesję obejmującą obszar Satu Mare o powierzchni 2 950 km². W jej obrębie znajduje się złożo gazowe Moftinu, którego eksploatację rozpoczęto w kwietniu 2019 r. Od tego czasu do końca 2023 r. łączne wydobycie z niego wyniosło ok. 9,4 mld stóp sześciennych (Bcf), co przełożyło się na przychody w wysokości 93,4 mln USD. Pola gazowe Moftinu zbliża się do końca swojego okresu eksploatacji. W jego obrębie znajdują się nieuzbrojone strefy, zawierające zidentyfikowane złoża gazu. Ich uzbrojenie i eksploatacja są możliwe pod warunkiem wzrostu cen gazu i ograniczenia potencjalnego obciążenia z tytułu podatku od zysków nadzwyczajnych.

Oprócz wspomnianego złoża obszar Satu Mare obejmuje kilka wysoce perspektywicznych podsystemów węglowodorowych. Niedawno przeprowadzona na zlecenie Serinus analiza geologiczna całego bloku Satu Mare wykazała potencjał poszukiwawczy kilku znajdujących się w jego obrębie podsystemów, w których stwierdzono obecność ropy i gazu. Spółka zamierza skoncentrować swoje dalsze działania na potwierdzonych systemach węglowodorowych, położonych w obrębie rozpoznanych trendów produkcyjnych. Wymagają one przeprowadzenia nowych badań w ponad 40 historycznych odwiertach na terenie koncesji, w których natrafiono na ropę i gaz, i pozyskania z nich nowych danych. Znaczny obszar koncesji został już przebadany w ramach historycznych programów pozyskiwania danych sejsmicznych 2D. Ich wyniki zostały niedawno uzupełnione danymi uzyskanymi przez Grupę w toku własnych badań sejsmicznych 3D i 2D, co pozwoliło na jeszcze dokładniejsze wskazanie istniejących obiektów poszukiwawczych. Uwzględnienie wszystkich tych opartych na dowodach analiz w przeprowadzonej niedawno analizie geologicznej całego bloku Satu Mare pozwoliło Grupie wytyczyć dalsze kierunki działań poszukiwawczych na terenie koncesji.

W październiku 2023 r. Grupie przyznano przedłużenie okresu prac poszukiwawczych w ramach koncesji Satu Mare w Rumunii. Obszar samego pola gazowego Moftinu został uznany za pole komercyjne, natomiast wszystkie pozostałe obszary koncesji utrzymały status obszarów poszukiwawczych. W warunkach przedłużenia przewidziano dwa etapy prac. Pierwszy jest obowiązkowy i obejmuje dwa lata, począwszy od 28 października 2023 r., a w jego zakres wchodzi ponowne przetworzenie historycznych profili sejsmicznych 2D o długości 100 km oraz wykonanie nowych profili sejsmicznych 2D, również o długości 100 km, wraz z ich przetworzeniem. Drugi etap prac ma charakter opcjonalny i obejmuje okres dwóch lat, począwszy od 28 października 2025 r., a w jego zakres wchodzi wykonanie na obszarze koncesji odwiertu, którego docelowej głębokości nie określono w warunkach przedłużenia.

TUNEZJA

W Tunezji Grupa prowadzi działalność w ramach dwóch obszarów koncesyjnych.

Największym składnikiem tunezyjskiego portfela aktywów Serinus jest pole naftowe Sabria, które charakteryzuje się dużą liczbą obiektów złożowych. Według niezależnych szacunków, jego pierwotne zasoby wynoszą 445 mln baryłek ekwiwalentu ropy naftowej, z czego do tej pory wydobyto 1,6%. Serinus uważa, że to dotychczas nieznacznie zagospodarowane złożo oferuje duże możliwości w zakresie dalszego zagospodarowania, które pozwoli na znaczne zwiększenie wydobycia w nieodległej przyszłości. Grupa przystąpiła do realizacji program mechanicznej eksploatacji złoża, w ramach którego w odwiertach na terenie pola Sabria zostaną zamontowane pompy wgłębne. Wyniki analiz przeprowadzonych przez niezależnych ekspertów sugerują, że zastosowanie tego rodzaju urządzeń na terenie złoża może przełożyć się na istotne zwiększenie poziomu wydobycia.

W obrębie położonego w południowej Tunezji obszaru koncesyjnego Chouech Es Saida znajduje się produkcyjne złożo ropy naftowej, którego eksploatacja jest obecnie prowadzona za pośrednictwem czterech odwiertów, przy czym w wypadku trzech z nich wykorzystywany jest system mechanicznej eksploatacji złoża. Chouech Es Saida to złożo dojrzałe, na którym prowadzone jest aktywne zarządzanie wydobyciem. Poniżej jego poziomu odnotowano występowanie znacznych gazowych obiektów poszukiwawczych. Znajdują się one w strukturze, z której jest aktualnie wydobywany gaz na terenie sąsiadującego z Chouech Es Saida bloku. Rozpoznanie tych niżej położonych stref gazonośnych stało się ekonomicznie opłacalne wraz z niedawnym ukończeniem budowy w ich pobliżu infrastruktury do przesyłu gazu. W przypadku pozytywnego wyniku działań poszukiwawczych zagospodarowanie obiektów będzie możliwe w perspektywie średnioterminowej z wykorzystaniem wspomnianej infrastruktury, której zdolności przesyłowe nie są obecnie w pełni wykorzystywane.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

PŁYNNOŚĆ, ZADŁUŻENIE I ZASOBY KAPITAŁOWE

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. łączne nakłady inwestycyjne Spółki, przed uwzględnieniem korekt z tytułu kapitału obrotowego, ukształtowały się na poziomie 0,3 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 2,4 mln USD), w tym 0 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Rumunii (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,6 mln USD) i 0,3 mln USD nakłady poniesione w Tunezji (w analogicznym okresie 2023 r. – 1,8 mln USD).

Środki pieniężne wypracowane przez Grupę z działalności operacyjnej w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. wyniosły 1,2 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. Spółka wykorzystwała na działalność operacyjną środki pieniężne w wysokości 0,8 mln USD). Z uwzględnieniem zmian niepieniężnego kapitału obrotowego przepływy pieniężne wykorzystane w działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2024 r. wyniosły 0,3 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – przepływy pieniężne wypracowane z działalności operacyjnej na poziomie 0,01 mln USD). Grupa nie jest zadłużona i dysponuje zasobami, które może przeznaczyć na inwestycje w obu segmentach operacyjnych.

(w tys. USD)	31 marca 2024	31 grudnia 2023
Kapitał obrotowy		
Aktywa obrotowe	10 754	11 341
Zobowiązania krótkoterminowe	16 131	16 926
Kapitał obrotowy	(5 377)	(5 585)

Na dzień 31 marca 2024 r. Grupa odnotowała deficyt kapitału obrotowego na poziomie 5,4 mln USD (na 31 grudnia r. 2023 – 5,6 mln USD).

Stan aktywów obrotowych na dzień 31 marca 2024 r. wynosił 10,8 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 11,3 mln USD), co oznacza spadek o 0,5 mln USD. Aktywa obrotowe obejmują następujące pozycje:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 0,6 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 1,3 mln USD),
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1,2 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 1,2 mln USD),
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w wysokości 8,2 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 8,1 mln USD),
- zapasy produktów na poziomie 0,8 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 0,7 mln USD).

Stan zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 marca 2024 r. wynosił 16,1 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 16,9 mln USD), co oznacza spadek o 0,8 mln USD. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują następujące pozycje:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 7,9 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 9,3 mln USD);
- rezerwę na koszty likwidacji w wysokości 6,7 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 6,7 mln USD), z czego:
 - 0,8 mln USD dotyczy działalności na terenie Kanady (na 31 grudnia 2023 r. – 0,8 mln USD) i jest ujęte w korespondencji ze środkami pieniężnymi o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1,2 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 1,2 mln USD), stanowiącymi część aktywów obrotowych,
 - 0,5 mln USD dotyczy działalności na terenie Tunezji (na 31 grudnia 2023 r. – 0,6 mln USD);
 - 5,4 mln USD dotyczy działalności na terenie Tunezji (na 31 grudnia 2023 r. – 5,3 mln USD);
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 1,3 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 0,8 mln USD);
- Część krótkoterminową zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 0,2 mln USD (31 grudnia 2023 r. – 0,1 mln USD).

AKTYWA TRWAŁE

Stan rzeczowych aktywów trwałych uległ zmniejszeniu do poziomu 55,3 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 56,0 mln USD) w wyniku amortyzacji. W omawianym okresie sprawozdawczym nie doszło do zwiększenia ani korekty stanu aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów. Stan aktywów z tytułu prawa do użytkowania zwiększył się do poziomu 0,8 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 0,5 mln USD), na co wpływ miały przede wszystkim nowa umowa najmu biura oraz leasing pojazdów wykorzystywanych w działalności operacyjnej w Tunezji.

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	
	2024	2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(264)	14
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	1 471	(813)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	1 207	(799)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej na akcję	0,01	0,00

Środki pieniężne z działalności operacyjnej wypracowane w Tunezji wyniosły 2,4 mln USD (w 2023 r. – 0,5 mln USD). Środki pieniężne wykorzystane w działalności operacyjnej w Rumunii wyniosły 0,4 mln USD (w 2023 r. – środki pieniężne uzyskane z działalności operacyjnej na poziomie 0,1 mln USD). Środki pieniężne wykorzystane w Segmencie Korporacyjnym wyniosły 0,8 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 1,4 mln USD), a tym samym środki pieniężne netto wypracowane z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 1,2 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. Spółka wykorzystwała w działalności operacyjnej środki pieniężne netto na poziomie 0,8 mln USD).

WYDOBYCIE

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Ropa naftowa (bbl/d)	494	-	494	78%
Gaz ziemny (Mcf/d)	553	292	845	22%
Kondensat (bbl/d)	-	-	-	-
Łączne wydobycie (boe/d)	586	49	635	100%

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Ropa naftowa (bbl/d)	468	-	468	68%
Gaz ziemny (Mcf/d)	361	979	1 340	32%
Kondensat (bbl/d)	-	-	-	0%
Łączne wydobycie (boe/d)	528	163	691	100%

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. średnie dzienne wydobycie w Grupie wynosiło 635 boe, co oznacza spadek o 56 boe w stosunku do okresu porównawczego (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 691 boe).

Dzienne wydobycie w Rumunii ukształtowało się na poziomie 49 boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 163 boe/d). Profil wydobycia w tym kraju odzwierciedla charakterystyczny dla płytko występujących zasobów gazu proces naturalnego szczyptywania się złoża.

W Tunezji natomiast średnie dzienne wydobycie zwiększyło się do poziomu 586 boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 528 boe) w następstwie wdrożenia programu mechanicznej eksploatacji złoża na polu Chouech Es Saida. Ponadto Grupa realizuje program utrzymania ruchu infrastruktury wydobywczej i na bieżąco zarządza wydobyciem na polach Sabria i Chouech es Saida w celu dalszej optymalizacji poziomów uzyskiwanego surowca.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ROPY NAFTOWEJ I GAZU

(w tys. USD)

Okres trzech miesięcy

zakończony 31 marca 2024 r.

	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	3 778	-	3 778	82%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	585	249	834	18%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	-	-	0%
Przychody ogółem	4 363	249	4 612	100%

Okres trzech miesięcy

zakończony 31 marca 2023 r.

	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	3 360	-	3 360	69%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	305	1 210	1 515	31%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	-	-	0%
Przychody ogółem	3 665	1 210	4 875	100%

ŚREDNIA UZYSKIWANA CENA SPRZEDAŻY

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.

	Tunezja	Rumunia	Grupa
Ropa naftowa (USD/bbl)	84,27	-	84,27
Gaz ziemny (USD/Mcf)	11,63	9,74	10,99
Kondensat (USD/bbl)	-	-	-
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	81,99	58,45	80,24

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r.

	Tunezja	Rumunia	Grupa
Ropa naftowa (USD/bbl)	80,07	-	80,07
Gaz ziemny (USD/Mcf)	9,39	13,97	12,72
Kondensat (USD/bbl)	-	-	-
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	77,36	83,83	78,87

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 4,6 mln USD i były niższe o 0,3 mln USD w stosunku do okresu porównawczego (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 4,9 mln USD). Obniżenie ich poziomu wynikało przede wszystkim ze spadku wydobycia w Rumunii i zostało częściowo skompensowane wzrostem średniej uzyskiwanej ceny węglowodorów do 80,24 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 78,87 USD/boe).

Średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży ropy naftowej zwiększyła się o 4,2 USD/bbl do poziomu 84,27 USD/bbl (w analogicznym okresie 2023 r. – 80,07 USD/bbl), a średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży gazu ziemnego spadła o 1,73 USD/Mcf do poziomu 10,99 USD/Mcf (w analogicznym okresie 2023 r. – 12,72 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.

OPŁATY KONCESYJNE

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2024	2023
Tunezja	536	457
Rumunia	11	63
Ogółem	547	520
Ogółem (USD/boe)	9,52	8,42
Stawka opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia ropy w Tunezji (% przychodów ze sprzedaży ropy)	12,5%	12,9%
Stawka opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia gazu w Rumunii (% przychodów ze sprzedaży gazu)	4,4%	5,8%
Ogółem (jako % przychodów ze sprzedaży)	11,9%	10,7%

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. opłaty koncesyjne wyniosły 0,5 mln USD, tj. nie zmieniły się w stosunku do okresu porównawczego, a ich stawka wzrosła do 11,9% (w analogicznym okresie 2023 r. – 10,7%).

Wysokość opłat koncesyjnych w Rumunii jest obliczana na podstawie ceny referencyjnej ustalonej przez władze rumuńskie, a nie ceny sprzedaży uzyskiwanej przez Grupę. Ceny referencyjne gazu w pierwszym kwartale 2023 r. były wyższe od osiągniętych cen sprzedaży. 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 2024 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 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	
	2024	2023
Tunezja	1 689	1 127
Rumunia	475	764
Kanada	1	21
Grupa	2 165	1 912
Koszty wydobycia w Tunezji (USD/boe)	31,75	23,79
Koszty wydobycia w Rumunii (USD/boe)	111,57	52,88
Koszty wydobycia ogółem (USD/boe)	37,68	30,93

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. koszty wydobycia poniesione ogółem przez Grupę ukształtowały się na poziomie 2,2 mln USD, tj. były wyższe o 0,3 mld USD niż w okresie porównawczym (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 1,9 mln USD). W przeliczeniu na baryłkę ekwiwalentu ropy naftowej oznacza to wzrost o 6,75 USD do poziomu 37,68 USD/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 30,93 USD/boe).

Łączne koszty wydobycia poniesione w Tunezji zwiększyły się o 0,6 mln USD w stosunku do okresu porównawczego, tj. wyniosły 1,7 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 1,1 mln USD), co w połączeniu ze wzrostem wolumenu wydobycia i utrzymującą się presją inflacyjną przełożyło się na wzrost kosztów wydobycia w przeliczeniu na boe do poziomu 31,75 USD/boe (w 2023 r. – 23,79 USD/boe).

Łączne koszty wydobycia poniesione w Rumunii zmniejszyły się do poziomu 0,5 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 0,8 mln USD), co w połączeniu z postępującym spadkiem wydobycia w wyniku szczyptywania się eksploatowanych złóż oraz skutkami inflacji w tym kraju przełożyło się na wzrost kosztów wydobycia w przeliczeniu na boe do poziomu 111,57 USD/boe (w 2023 r. – 52,88 USD/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 (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)

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Wielkość sprzedaży (boe/d)	585	47	632
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	81,99	58,45	80,24
Opłaty koncesyjne	(10,08)	(2,54)	(9,52)
Koszty wydobycia	(31,75)	(111,57)	(37,68)
Operacyjna wartość retroaktywna netto	40,16	(55,66)	33,04

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Wielkość sprzedaży (boe/d)	526	160	687
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	77,36	83,83	78,87
Opłaty koncesyjne	(9,65)	(4,36)	(8,42)
Koszty wydobycia	(23,79)	(52,88)	(30,93)
Operacyjna wartość retroaktywna netto	43,92	26,59	39,52

Wraz z ograniczeniem wydobycia w Rumunii oraz znacznym spadkiem uzyskiwanych cen sprzedaży gazu ziemnego nastąpił spadek wypracowywanej przez Grupę wartości retroaktywnej netto do poziomu 33,04 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 39,52 USD/boe).

Niemniej Grupa wypracowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 1,0 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. - 0,9 mln USD) przede wszystkim dzięki zwiększeniu wydobycia w Tunezji przy jednoczesnym wzroście cen ropy naftowej w pierwszym kwartale 2024 r.

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. EBITDA Grupy za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 r. wyniosła 0,9 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 0,8 mln USD).

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2024	2023
Strata netto	(491)	(1 269)
Koszty finansowe, w tym zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	36	421
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	800	1 289
Zysk ze zbycia aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(37)	-
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji	(11)	(17)
Obciążenie podatkowe	628	372
EBITDA	925	796

PODATEK OD ZYSKÓW NADZWYCZAJNYCH

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2024	2023
Podatek od zysków nadzwyczajnych	70	286
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/Mcf – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	2,64	3,24
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/boe – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	16,44	19,79

W pierwszym kwartale 2024 r. obciążenie Grupy z tytułu podatku od zysków nadzwyczajnych w Rumunii wyniosło 0,1 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,3 mln USD). Jego spadek wynikał bezpośrednio z niższych średnich uzyskiwanych cen sprzedaży gazu ziemnego (spadek z 13,97 USD/Mcf w pierwszym kwartale 2023 r. do 9,74 USD/Mcf w omawianym okresie sprawozdawczym).

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	
	2024	2023
Tunezja	732	864
Rumunia	37	394
Segment korporacyjny	31	31
Ogółem	800	1 289
Tunezja (USD/boe)	13,74	18,25
Rumunia (USD/boe)	8,80	27,27
Ogółem (USD/boe)	13,92	20,85

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. wysokość odpisów umorzeniowych i amortyzacji zmniejszyła się do poziomu 0,8 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 1,3 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza spadek o 6,93 USD/boe, do poziomu 13,92 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 20,85 USD/boe). Zmniejszenie to wynikało ze zmniejszenia bazy aktywów Grupy podlegających amortyzacji oraz spadku wydobycia w Rumunii.

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2024	2023
Koszty ogólnego zarządu	905	1 360
Koszty ogólnego zarządu (USD/boe)	15,75	22,01

W pierwszym kwartale 2024 r. koszty ogólnego zarządu w Grupie spadły do poziomu 0,9 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 1,4 mln USD) pomimo utrzymującej się znacznej presji inflacyjnej. Koszty ogólnego zarządu w przeliczeniu na baryłkę ekwiwalentu ropy naftowej wzrosły o 6,26 USD/boe do kwoty 15,75 USD/boe (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 22,01 USD/boe).

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2024	2023
Płatności w formie akcji własnych	-	1
Płatności w formie akcji własnych (USD/boe)	-	0,02

W pierwszym kwartale 2024 r. nie ujęto żadnych kosztów z tytułu płatności w formie akcji własnych (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 1 tys. USD), ponieważ w okresie tym nie przyznano żadnych opcji, a niewykonane opcje w posiadaniu pracowników i członków Rady Dyrektorów pełniących funkcje wykonawcze na dzień 31 marca 2023 r. zapadły w poprzednich okresach.

KOSZTY FINANSOWE NETTO

(w tys. USD)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2024	2023
Odsetki od leasingu	32	-
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	425	387
Różnice kursowe i inne	(421)	34
	36	421

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. koszty finansowe netto spadły o 0,04 mln USD w stosunku do okresu porównawczego (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,4 mln USD), głównie w następstwie dodatnich różnic kursowych związanych z aktywami i zobowiązaniami pieniężnymi denominowanymi w walutach obcych.

OPODATKOWANIE

Obciążenie podatkowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 r. wyniosło 0,6 mln USD (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. – 0,4 mln USD). Zmiana obciążenia podatkowego z tytułu podatku dochodowego wynika ze zwiększenia przychodów Grupy 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 przyznaczonych im opcji w ramach Długoterminowego Programu Motywacyjnego („LTIP”), a także liczbę akcji będących w ich posiadaniu do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

	Opcje na akcje	Opcje przyznane w ramach Długoterminowego Programu Motywacyjnego	Akcje
Członkowie Rady Dyrektorów pełniący funkcje wykonawcze:			
Jeffrey Auld	2 230 000	3 153 603	1 338 875
Członkowie Rady Dyrektorów niepełniący funkcji wykonawczych:			
Łukasz Rędziniak	-	-	302 000
Jim Causgrove	-	-	290 000
Jon Kempster ¹	-	-	60 261
	2 230 000	3 153 603	1 991 136

Według informacji dostępnych kierownictwu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, następujący akcjonariusze posiadają ponad 3% ogólnej liczby akcji zwykłych Grupy (na podstawie zawiadomień przekazanych przez akcjonariuszy):

Xtellus Capital Partners Inc	10,02%
Crux Asset Management	8,42%
Michael Hennigan	7,94%
Quercus TFI SA	7,18%
Marlborough Fund Managers	4,15%
Spreadex LTD	4,10%

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.

¹ 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 „Omówieniu wyników finansowych”.

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 2024 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 2024 r., a także zawiera opis najważniejszych czynników ryzyka i elementów niepewności.

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	
		2024	2023
Przychody		4 612	4 875
Koszt własny sprzedaży			
Opłaty koncesyjne		(547)	(520)
Podatek od zysków nadzwyczajnych		(70)	(286)
Koszty wydobycia		(2 165)	(1 912)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja		(800)	(1 289)
Koszt własny sprzedaży ogółem		(3 582)	(4 007)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 030	868
Koszty ogólnego zarządu		(905)	(1 360)
Koszty płatności w formie akcji własnych		-	(1)
Łączne koszty ogólnego zarządu		(905)	(1 361)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji		11	17
Zysk ze zbycia aktywów		37	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		173	(476)
Koszty finansowe		(36)	(421)
Zysk (strata) netto przed opodatkowaniem		137	(897)
Obciążenie podatkowe		(628)	(372)
Zysk (strata) po opodatkowaniu przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		(491)	(1 269)
Inna całkowite dochody (strata)			
<i>Inne całkowite dochody (strata) do ujęcia w wyniku finansowym w kolejnych okresach:</i>			
Korekta z tytułu różnic kursowych		-	(211)
Całkowite dochody (straty) ogółem za okres przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		(491)	(1 480)
Zysk (strata) na akcję			
Podstawowa	4	(0,00)	(0,01)
Rozwodniona	4	(0,00)	(0,01)

Załączone noty objaśniające na stronach od 17 do 18 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 2024	31 grudnia 2023
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	55 314	56 032
Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	10 633	10 703
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	839	498
Aktywa trwałe ogółem	66 786	67 233
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 160	1 171
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 274	8 137
Zapasy produktów	767	698
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	553	1 335
Aktywa obrotowe ogółem	10 754	11 341
Aktywa ogółem	77 540	78 574
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	401 426	401 426
Rezerwa na płatności w formie akcji	25 560	25 560
Akcje własne	(458)	(458)
Niepokryta strata	(399 869)	(399 378)
Skumulowane różnice kursowe z przeliczenia	(3 372)	(3 372)
Kapitał własny ogółem	23 287	23 778
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa na koszty likwidacji	23 885	24 004
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 200	12 125
Zobowiązania z tytułu leasingu	720	424
Pozostałe rezerwy	1 317	1 317
Zobowiązania długoterminowe ogółem	38 122	37 870
Zobowiązania krótkoterminowe		
Bieżąca część rezerwy na koszty likwidacji	6 748	6 720
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu	153	137
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	9 230	10 069
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	16 131	16 926
Zobowiązania ogółem	54 253	54 796
Zobowiązania i kapitał własny ogółem	77 540	78 574

Załączone noty objaśniające na stronach od 17 do 18 stanowią część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Radę Dyrektorów Spółki 10 maja 2024 r.

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

	Kapitał zakła- dowy	Rezerwa na płatności w formie akcji	Akcje własne	Niepokryta strata	Skumulowane inne całkowite straty	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2022 r.	401 426	25 557	(455)	(386 356)	(3 372)	36 800
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(1 269)	-	(1 269)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	(211)	(211)
Całkowita strata ogółem za okres	-	-	-	(1 269)	(211)	(1 480)
Transakcje z posiadaczami akcji						
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	1	-	-	-	1
Skupione i nieumorzone akcje własne	-	-	(12)	-	-	(12)
Stan na 31 marca 2023 r.	401 426	25 558	(467)	(387 625)	(3 583)	35 309
Stan na 31 grudnia 2023	401 426	25 560	(458)	(399 378)	(3 372)	23 778
Całkowita strata za okres	-	-	-	(491)	-	(491)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowita strata ogółem za okres	-	-	-	(491)	-	(491)
Transakcje z posiadaczami akcji						
Stan na 31 marca 2024 r.	401 426	25 560	(458)	(399 869)	(3 372)	23 287

Załączone noty objaśniające na stronach od 17 do 18 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	
		2024	2023
Działalność operacyjna			
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		(491)	(1 269)
Pozycje niepieniężne:			
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja		800	1 289
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji		425	387
Koszty płatności w formie akcji własnych		-	1
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji		(11)	(17)
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe		(122)	-
Pozostałe przychody operacyjne		15	(19)
Zysk ze zbycia aktywów		(37)	-
Opodatkowanie		628	372
Zapłacony podatek dochodowy		-	(1 543)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		1 207	(799)
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	5	(1 471)	813
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		(264)	14
Działalność finansowa			
Opłaty leasingowe		(108)	(49)
Skupione i nieumorzone akcje własne		-	(12)
Przepływy wykorzystane w działalności finansowej		(108)	(61)
Działalność inwestycyjna			
Nakłady inwestycyjne	5	(387)	(2 084)
Przepływy pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(387)	(2 084)
Zmiana stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych		(759)	(2 131)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu		1 335	4 854
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(23)	(3)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu		553	2 720

Załączone noty objaśniające na stronach od 17 do 18 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 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 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*). W związku z tym sprawozdania finansowe Serinus są sporządzane zgodnie z MSSF w kształcie przyjętym przez Wielką Brytanię do wszelkich celów z wyjątkiem ich przekazywania Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w którym to przypadku są one sporządzane zgodnie z MSSF w kształcie przyjętym przez Unię Europejską („UE”). Dla sprawozdania finansowego za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 r. nie odnotowano żadnych istotnych różnic między MSSF w kształcie przyjętym przez Wielką Brytanię a MSSF w kształcie przyjętym przez Unię Europejską.

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 2023 r. W obszarach tych nie nastąpiła żadna zmiana w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 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 „Omówieniu wyników finansowych”.

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 wydobywania. 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 2023 r.

4. ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ

(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2024	2023
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	(491)	(1 269)
Średnia ważona liczba akcji		
Podstawowa i rozwodniona (w tys. szt.)	113 513	114 686
Zysk (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. Rozwodniona strata przypadająca na jedną akcję za okres bieżący i porównawczy jest równa stracie podstawowej na akcję, ponieważ wpływ wszystkich potencjalnie rozwodniających Akcji Zwykłych jest antyrozwodniający.

5. DODATKOWE INFORMACJE NA TEMAT PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2024	2023
Wpływy (wykorzystanie) środków pieniężnych:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(117)	(1 402)
Zapasy produktów	(85)	127
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	(1 240)	2 082
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	(29)	7
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności operacyjnej	(1 471)	813

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

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca	
	2024	2023
Zwiększenie stanu rzeczowych aktywów trwałych	308	2 373
Zwiększenie stanu aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	-	-
Zmiana stanu aktywów trwałych ogółem	307	2 373
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności inwestycyjnej	80	(289)
Nakłady inwestycyjne ogółem	387	2 084