



Serinus Energy plc

Raport kwartalny wraz ze sprawozdaniem finansowym
za III 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 III KWARTALE 2024 R.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

- W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. przychody ukształtowały się na poziomie 12,2 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 13,3 mln USD).
- Środki pieniężne z działalności operacyjnej za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 r. wyniosły 1,9 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 1,2 mln USD).
- EBITDA za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 r. wyniosła 1,9 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 1,2 mln USD).
- Zysk brutto ze sprzedaży za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 r. wyniósł 1,8 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 1,8 mln USD).
- W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. średnia uzyskiwana przez Spółkę cena sprzedaży węglowodorów netto wyniosła 78,24 USD/boe, w tym:
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży ropy naftowej wyniosła 81,52 USD/bbl, a
 - średnia uzyskiwana cena sprzedaży gazu ziemnego wyniosła 11,19 USD/Mcf.
- W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. nastąpił spadek wypracowywanej przez Grupę wartości retroaktywnej netto do poziomu wynoszącego średnio 29,82 USD/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 34,15 USD/boe), w tym:
 - w Tunezji – do 36,39 USD/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 40,68 USD/boe),
 - w Rumunii – do (43,24) USD/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 4,22 USD/boe).
- W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. łączne nakłady inwestycyjne ukształtowały się na poziomie 0,9 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 5,3 mln USD), z czego:
 - 0,9 mln USD stanowiły nakłady poniesione w Tunezji,
 - 0 mln USD wyniosły nakłady poniesione w Rumunii.

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

- Wydobywanie na polu Chouech Es Saida jest stymulowane metodą mechanicznej eksploatacji złoża i pozostaje na stabilnym poziomie.
- Prace rekonstrukcyjne mające na celu wymianę pomp w odwiertach CS-3 i CS-7 na polu Chouech es Saida zostały ukończone przed terminem, a ich koszt był niższy od zakładanego.
- Okres zdolności użytkowej pomp na polu Chouech es Saida został wydłużony, przy czym okres eksploatacji w odwiertach ostatnio wymienionych pompy wyniósł niemal cztery lata. Dłuższy czas użytkowania pomp oznacza większy zwrot z kapitału zainwestowanego w program mechanicznej eksploatacji złoża.
- Wymagane do wykonania otworu bocznego Sabria W-1 elementy o najdłuższych terminach dostawy zostały już odebrane przez Serinus w Tunezji. Obecnie trwają rozmowy z Compagnie Tunisienne de Forage (CTF), państwową spółką wiertniczą, dotyczące udostępnienia wiertnicy na potrzeby realizacji tego odwiertu.
- W sierpniu 2024 r. Grupa ukończyła dostawy łącznie 50 344 bbl tunezyjskiej ropy naftowej po średniej cenie wynoszącej 80,79 USD/bbl, z tytułu czego we wrześniu 2024 r. otrzymała wynagrodzenie w wysokości 1,9 mln USD (po uwzględnieniu otrzymanych wcześniej miesięcznych zaliczek w łącznej wysokości 2,2 mln USD).
- Kolejna dostawa wydobywanego przez Grupę surowca została zaplanowana na grudzień 2024 r.
- Średnie dzienne wydobywanie w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. wyniosło 577 boe, w tym:
 - w Tunezji – 522 boe/d,
 - w Rumunii – 55 boe/d.
- Grupa po raz kolejny odnotowała bardzo dobre wyniki w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy – w okresie od stycznia do września 2024 r. nie odnotowano żadnych zdarzeń skutkujących utratą czasu pracy.

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 w Tunezji.

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 1,7%. Serinus uważa, że to dotychczas nieznacznie zagospodarowane złożo oferuje duże możliwości w zakresie dalszego zagospodarowania, które pozwoli na znaczne zwiększenie wydobywania w nieodległej przyszłości. Grupa przystąpiła do realizacji program mechanicznej eksploatacji złoża, w ramach którego w odwiertach na terenie pola Sabria zostaną zamontowane pompy węgłobne. Wyniki analiz przeprowadzonych przez niezależnych ekspertów sugerują, że zastosowanie tego rodzaju urządzeń na terenie złoża może przelożyć się na istotne zwiększenie poziomu wydobywania.

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 wydobywaniem. W ciągu ostatniego roku wydobywanie na jego terenie wzrosło o 17%. W odwiertach CS-3 i CS-7 przeprowadzono prace rekonstrukcyjne w celu wymiany pracujących w nich pomp. Okres eksploatacji wymienionych pomp wyniósł ponad cztery lata, tj. okazał się dłuższy od oczekiwań. Wymiana w obu przypadkach przebiegła pomyślnie i została ukończona przed terminem, a jej koszt był niższy od za budżetowanego. 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 ukończeniem budowy w ich pobliżu infrastruktury do przesyłu gazu, której zdolności nie są obecnie w pełni wykorzystywane. 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.

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 czerwca 2024 r. łączne wydobywanie z niego wyniosło ok. 9,5 mld stóp sześciennych (Bcf), co przelożyło się na przychody w wysokości 94,2 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. 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.

Obszar samego pola gazowego Moftinu został uznany za pole komercyjne, natomiast cały pozostały teren koncesji Satu Mare utrzymał status obszaru poszukiwawczego. W październiku 2023 r. Serinus przyznano przedłużenie fazy prac poszukiwawczych w ramach koncesji Satu Mare, jednocześnie zobowiązując Spółkę do ponownego przetworzenia historycznych profili sejsmicznych 2D o długości 100 km oraz do wykonania 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 października 2025 r., a w jego zakres wchodzi wykonanie na obszarze koncesji odwiertu, którego docelowej głębokości nie określono w warunkach przedłużenia.

W latach 2018 i 2019 rumuńska Krajowa Agencja Administracji Skarbowej (ANAF) odmówiła Spółce zwrotu naliczonego podatku VAT w łącznej kwocie 8,3 mln RON (1,8 mln USD), wykazanego w comiesięcznie składanych w tych latach deklaracjach VAT. Według ANAF podatek nie mógł zostać zwrócony Serinus, ponieważ uznano, że odpowiadał 40-procentowemu udziałowi w koncesji należącemu do firmy OEBS, tj. partnera Spółki, który nie wywiązał się z wynikających z koncesji obowiązków. W decyzji tej pominięto fakt, że Serinus pokrył 100% wszystkich kosztów prac na terenie koncesji, w tym naliczony VAT, oraz że zgodnie z umową operacyjną między

partnerami to Spółka obsługiwała wszelkie płatności i wypłaty związane z realizowanym wspólnym przedsięwzięciem. Oprócz roszczenia, o którym mowa wyżej, wszelkie pozostałe roszczenia Serinus z tytułu zwrotu podatku VAT, powstałe zarówno wcześniej, jak i później, zostały w pełni uwzględnione. W 2022 r. Trybunał Arbitrażowy przy Międzynarodowej Izbie Handlowej orzekł, że w następstwie niewywiązania się ze swoich obowiązków OEBS utracił wszelkie prawa wynikające z koncesji, w tym prawo do dochodzenia zwrotu podatku VAT zapłaconego w jego imieniu przez Serinus.

W grudniu 2023 r. sąd nakazał ANAF zwrot Serinus spornej kwoty podatku VAT. Sąd podzielił ustalenia i wnioski Trybunału Arbitrażowego, potwierdzając tym samym uprawnienie Serinus do uzyskania zwrotu naliczonego podatku VAT w pełnej wysokości. W kwietniu 2024 r. ANAF wniosła odwołanie od wyroku sądu bez podawania uzasadnienia. Apelacja ma zostać rozpoznana na początku lutego 2025 r., ale kierownictwo Spółki wniosło o przyspieszenie terminu rozprawy. Serinus jest pewny otrzymania zwrotu VAT, chociaż nie jest w stanie stwierdzić, kiedy to nastąpi. Na dzień 30 sierpnia 2024 r. Spółce należna była z tego tytułu kwota 2,6 mln USD, obejmująca 1,8 mln USD naliczonego podatku oraz 0,8 mln USD narosłych odsetek i kar.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

PŁYNNOŚĆ, ZADŁUŻENIE I ZASOBY KAPITAŁOWE

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. łączne nakłady inwestycyjne Grupy, przed uwzględnieniem korekt z tytułu kapitału obrotowego, ukształtowały się na poziomie 0,9 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 5,3 mln USD). Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę w Tunezji wyniosły 0,9 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 4,8 mln USD), z czego 0,4 mln USD było związane z zabiegami rekonstrukcyjnymi w odwiertach, kolejne 0,4 mln USD pochłonęły przygotowania do wykonania otworu bocznego SAB W-1, a 0,1 mln USD przeznaczono na nabycie aktywów trwałych. Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę w 2023 r. w Rumunii wyniosły 0 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,5 mln USD),

Środki pieniężne z działalności operacyjnej wypracowane przez Grupę w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. wyniosły 1,9 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 1,2 mln USD). Z uwzględnieniem zmian niepieniężnego kapitału obrotowego przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2024 r. wyniosły 0,8 mln USD (w 2023 r. – 1,7 mln USD). Grupa pozostaje w dobrej sytuacji, umożliwiającej ekspansję i dalszy wzrost wydobywania w oparciu o istniejącą bazę zasobów. Grupa nie jest zadłużona i dysponuje zasobami, które może przeznaczyć na inwestycje w obu prowadzących działalność operacyjną jednostkach biznesowych w celu zapewnienia wzrostu, a tym samym zwrotu dla akcjonariuszy.

(w tys. USD)	30 września 2024 r.	31 grudnia 2023 r.
Kapitał obrotowy		
Aktywa obrotowe	9 197	11 341
Zobowiązania krótkoterminowe	(14 379)	(16 926)
Nadwyżka/(deficyt) kapitału obrotowego	(5 182)	(5 585)

Na dzień 30 września 2024 r. Grupa wykazywała deficyt kapitału obrotowego, wynoszący 5,2 mln USD (na 31 grudnia r. 2023 – 5,6 mln USD).

Stan aktywów obrotowych na dzień 30 września 2024 r. wynosił 9,2 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 11,3 mln USD), co oznacza spadek o 2,1 mln USD. Aktywa obrotowe obejmują następujące pozycje:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 1,3 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 5,7 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 8,1 mln USD),
- zapasy produktów na poziomie 1,0 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 0,7 mln USD).

Stan zobowiązań krótkoterminowych na dzień 30 września 2024 r. wynosił 14,4 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 16,9 mln USD), co oznacza spadek o 2,5 mln USD. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują następujące pozycje:

- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 6,9 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 9,3 mln USD);
- rezerwę na koszty likwidacji w wysokości 6,9 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 1,12 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 1,2 mln USD), stanowiącymi część aktywów obrotowych,
 - 0,6 mln USD dotyczy działalności na terenie Tunezji (na 31 grudnia 2023 r. – 0,6 mln USD);
 - 5,5 mln USD dotyczy działalności na terenie Tunezji (na 31 grudnia 2023 r. – 5,3 mln USD);
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 0,4 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 spadł do poziomu 55,1 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 56,0 mln USD) mimo poniesienia nakładów inwestycyjnych na ich składniki w wysokości 0,9 mln USD, ponieważ efekt tych inwestycji został zniwelowany przez ujęcie w omawianym okresie sprawozdawczym odpisów umorzeniowych w wysokości 2,4 mln USD oraz zmiany stanu rezerwy na koszty likwidacji o 0,6 mln USD. Stan aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów spadł do poziomu 10,6 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 10,7 mln USD) przede wszystkim w związku ze zmianą szacowanych kosztów likwidacji. Stan aktywów z tytułu prawa do użytkowania zwiększył się do poziomu 0,7 mln USD (na 31 grudnia 2023 r. – 0,5 mln USD) głównie w następstwie zawarcia nowych umów najmu powierzchni biurowej w Tunezji oraz nowych umów leasingu pojazdów w Tunezji i w Rumunii.

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 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 r.	2023 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	830	1 697
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	1 113	(518)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	1 943	1 179
Środki pieniężne z działalności operacyjnej na akcję	0,02	0,01

Środki pieniężne z działalności operacyjnej wypracowane w Tunezji wyniosły 4,8 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 5,8 mln USD). Środki pieniężne wykorzystane w działalności operacyjnej w Rumunii wyniosły 0,6 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,7 mln USD). Środki pieniężne wykorzystane w Segmencie Korporacyjnym wyniosły 2,3 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 3,9 mln USD), a tym samym środki pieniężne netto ogółem z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 1,9 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 1,2 mln USD).

WYDOBYCIE

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Ropa naftowa (bbl/d)	439	-	439	76%
Gaz ziemny (Mcf/d)	498	332	830	24%
Kondensat (bbl/d)	-	-	-	-
Ogółem (boe/d)	522	55	577	100%

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Ropa naftowa (bbl/d)	454	-	454	71%
Gaz ziemny (Mcf/d)	415	703	1 118	29%
Kondensat (bbl/d)	-	-	-	-
Ogółem (boe/d)	524	117	641	100%

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. średnie dzienne wydobycie zmalało w ujęciu rok do roku o 64 boe do poziomu 577 boe/d (w analogicznym okresie 2023 r. – 641 boe/d).

Średnie dzienne wydobycie w Rumunii zmalało w ujęciu rok do roku o 62 boe do poziomu 55 boe/d (w analogicznym okresie 2023 r. – 117 boe/d). Profil wydobycia w tym kraju odzwierciedla charakterystyczny dla płytko występujących zasobów gazu proces naturalnego szczyptywania się złoża.

Średnie dzienne wydobycie w Tunezji spadło w ujęciu rok do roku o 2 boe do poziomu 522 boe/d (w analogicznym okresie 2023 r. – 524 boe/d). Dzięki realizacji przez Spółkę programu utrzymywania wydobycia w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. pozostawało ono na stabilnym poziomie. Na terenie pola Chouech Es Saïda są aktualnie w ramach aktywnego zarządzania wydobywaniem realizowane kolejne prace rekonstrukcyjne.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ROPY NAFTOWEJ I GAZU

(w tys. USD)	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	9 774	-	9 774	80%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	1 631	749	2 380	20%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	-	-	-
Przychody ogółem	11 405	749	12 154	100%

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa	%
Przychody ze sprzedaży ropy naftowej	9 732	-	9 732	73%
Przychody ze sprzedaży z gazu ziemnego	1 203	2 331	3 534	27%
Przychody ze sprzedaży kondensatu	-	-	-	-
Przychody ogółem	10 935	2 331	13 266	100%

ŚREDNIA UZYSKIWANA CENA SPRZEDAŻY

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Ropa naftowa (USD/bbl)	81,52	-	81,52
Gaz ziemny (USD/Mcf)	11,94	9,85	11,19
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	79,95	59,10	78,24

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.			
Ropa naftowa (USD/bbl)	78,68	-	78,68
Gaz ziemny (USD/Mcf)	10,61	12,92	12,03
Średnia cena sprzedaży (USD/boe)	76,69	77,52	76,84

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 1,1 mln USD do poziomu 12,2 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 13,3 mln USD), do czego przyczyniło się przede wszystkim malejące wydobycie w Rumunii. Efekt tego spadku został częściowo skompensowany wzrostem średniej uzyskiwanej przez Grupę ceny sprzedaży węglowodorów do poziomu 78,24 USD/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 76,84 USD/boe).

Średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży ropy wzrosła do poziomu 81,52 USD/bbl (w analogicznym okresie 2023 r. – 78,68 USD/bbl), a średnia uzyskiwana przez Grupę cena sprzedaży gazu ziemnego spadła do poziomu 11,19 USD/Mcf (w analogicznym okresie 2023 r. – 12,03 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 ropy Zarzatine, stanowiącej cenę referencyjną. Pozostała część wydobytej ropy naftowej stanowi pulę przeznaczoną do sprzedaży na rynek międzynarodowy.

OPŁATY KONCESYJNE (ANG. ROYALTIES)

(w tys. USD)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 r.	2023 r.
Tunezja	1 475	1 366
Rumunia	34	111
Ogółem	1 509	1 477
Ogółem (USD/boe)	9,72	8,55
Stawka opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia ropy w Tunezji (% przychodów ze sprzedaży ropy)	12,9%	12,5%
Stawka opłat koncesyjnych z tytułu wydobycia gazu w Rumunii (% przychodów ze sprzedaży gazu)	4,6%	4,7%
Ogółem (jako % przychodów ze sprzedaży)	12,4%	11,1%

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. opłaty koncesyjne wyniosły 1,5 mln USD, tj. pozostały na zasadniczo niezmiennym poziomie w stosunku do okresu porównawczego (w analogicznym okresie 2023 r. – 1,5 mln USD), a stawka tych opłat wzrosła do 12,4% (w analogicznym okresie 2023 r. – 11,1%).

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2024 r. stawka opłat koncesyjnych należnych od Grupy w Rumunii z tytułu wydobycia gazu ziemnego wynosiła 4,6% (w analogicznym okresie 2023 r. – 4,7%). Wysokość opłat koncesyjnych w tym kraju jest obliczana na podstawie ceny referencyjnej ustalonej przez władze rumuńskie, a nie ceny sprzedaży uzyskiwanej przez Grupę. W omawianym okresie sprawozdawczym referencyjne ceny gazu pozostawały średnio na poziomie o 40% wyższym od średniej uzyskiwanej przez Spółkę ceny sprzedaży tego surowca. 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 okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 r.	2023 r.
Tunezja	4 740	3 768
Rumunia	1 263	2 094
Kanada	8	31
Grupa	6 011	5 893
Koszty wydobycia w Tunezji (USD/boe)	33,22	26,43
Koszty wydobycia w Rumunii (USD/boe)	99,64	69,64
Koszty wydobycia ogółem (USD/boe)	38,70	34,14

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. koszty wydobycia w Grupie wzrosły o 0,1 mln USD do poziomu 6,0 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 5,9 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost do poziomu 38,70 USD/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 34,14 USD/boe).

Łączne koszty wydobycia poniesione w Tunezji wzrosły o 0,9 mln USD do poziomu 4,7 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 3,8 mln USD), co w przeliczeniu na boe oznacza wzrost o 6,79 USD do poziomu 33,22 USD/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 26,43 USD/boe). Zmiana ta wynikała przede wszystkim ze wzrostu kosztów utrzymania dróg na terenie koncesji Chouech Es Saida, związanych ze zwiększoną częstotliwością występowania burz piaskowych w omawianym okresie.

Łączne koszty wydobycia poniesione w Rumunii zmniejszyły się o 0,8 mln USD do poziomu 1,3 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 2,1 mln USD), co jednak w połączeniu z postępującym spadkiem wydobycia w tym kraju przełożyło się na wzrost kosztów wydobycia w przeliczeniu na boe do poziomu 99,64 USD/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 69,64 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Wielkość sprzedaży (boe/d)	521	46	567
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	79,95	59,10	78,24
Opłaty koncesyjne	(10,34)	(2,70)	(9,72)
Koszty wydobycia	(33,22)	(99,64)	(38,70)
Operacyjna wartość retroaktywna netto	36,39	(43,24)	29,82
Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.	Tunezja	Rumunia	Grupa
Wielkość sprzedaży (boe/d)	522	110	632
Średnia uzyskiwana cena sprzedaży	76,69	77,52	76,84
Opłaty koncesyjne	(9,58)	(3,66)	(8,55)
Koszty wydobycia	(26,43)	(69,64)	(34,14)
Operacyjna wartość retroaktywna netto	40,68	4,22	34,15

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. uzyskana przez Grupę wartość retroaktywna netto w przeliczeniu na boe wyniosła 29,82 USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 34,15 USD). Jej spadek wynikał z niższych uzyskanych cen sprzedaży węglowodorów w Rumunii oraz wyższych poniesionych jednostkowych kosztów wydobycia.

Grupa osiągnęła zysk brutto w wysokości 1,8 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 1,8 mln USD) w dużej mierze dzięki wzrostowi średnich uzyskiwanych cen sprzedaży węglowodorów, czego efekt został jednak częściowo zniwelowany wzrostem kosztów wydobycia.

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 dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. wynik EBITDA Grupy wzrósł o 0,7 mln USD do poziomu 1,9 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 1,2 mln USD).

(w tys. USD)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 r.	2023 r.
Zysk (strata) netto	(2 623)	(4 559)
Koszty finansowe, w tym zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	825	1 277
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja	2 587	3 432
Zysk ze zbycia aktywów	(37)	-
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji	9	(36)
Obciążenie podatkowe	1 120	1 112
EBITDA	1 881	1 226

PODATEK OD ZYSKÓW NADZWYCZAJNYCH

(w tys. USD)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 r.	2023 r.
Podatek od zysków nadzwyczajnych	217	661
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/Mcf – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	2,38	3,44
Podatek od zysków nadzwyczajnych (USD/boe – z tytułu wydobycia gazu z Rumunii)	17,10	21,97

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. zobowiązania Grupy z tytułu podatków od zysków nadzwyczajnych wyniosły 0,2 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 0,7 mln USD). Ich spadek był bezpośrednio związany ze zmniejszeniem wydobycia w Rumunii przy jednoczesnym zmniejszeniu średniej uzyskiwanej ceny sprzedaży gazu w tym kraju.

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 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 r.	2023 r.
Tunezja	2 350	2 617
Rumunia	143	742
Segment korporacyjny	94	73
Ogółem	2 587	3 432
Tunezja (USD/boe)	16,47	18,35
Rumunia (USD/boe)	11,27	24,67
Ogółem (USD/boe)	16,66	19,88

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. odpisy z tytułu umorzenia i amortyzacji wyniosły 2,6 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 3,4 mln USD). Spadek ich poziomu wynikał ze zmniejszenia wydobycia w omawianym okresie. W przeliczeniu na baryłkę ekwiwalentu ropy naftowej odpisy umorzeniowe i amortyzacja zmniejszyły się do poziomu 16,66 USD/boe (w analogicznym okresie 2023 r. – 19,88 USD/boe) głównie w następstwie spadku poziomu rezerw.

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

(w tys. USD)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 r.	2023 r.
Koszty ogólnego zarządu	2 530	4 006
Koszty ogólnego zarządu (USD/boe)	16,29	23,20

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. koszty ogólnego zarządu w Grupie spadły o 1,5 mln USD do poziomu 2,5 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 4,0 mln USD) głównie w następstwie niższych kosztów osobowych oraz wypłaty niższych wynagrodzeń z tytułu usług obcych.

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH

(w tys. USD)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 r.	2023 r.
Płatności w formie akcji własnych	6	3
Płatności w formie akcji własnych (USD/boe)	0,04	0,02

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. płatności w formie akcji własnych wyniosły 6 000 USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 3 000 USD) i związane były z przyznaniem akcji w czerwcu 2024 r.

KOSZTY FINANSOWE NETTO

(w tys. USD)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 r.	2023 r.
Odsetki od leasingu	99	34
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji	1 261	1 272
Różnice kursowe i inne	(535)	(29)
	825	1 277

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. koszty finansowe netto Serinus spadły o 0,5 mln USD do poziomu 0,8 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 1,3 mln USD).

OPODATKOWANIE

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. obciążenie podatkowe Spółki wyniosło 1,1 mln USD (w analogicznym okresie 2023 r. – 1,1 mln USD).

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
Członkowie Rady Dyrektorów pełniący funkcje wykonawcze:			
Jeffrey Auld	2 230 000	-	4 992 954
Członkowie Rady Dyrektorów niepełniący funkcji wykonawczych:			
Jim Causgrove	-	-	290 000
Łukasz Rędziniak	-	-	302 000
Jon Kempster ¹	-	-	60 261
	2 230 000	-	5 645 215

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	19,81%
Crux Asset Management	7,80%
Michael Hennigan	7,36%
Quercus TFI SA	6,65%
Jeffrey Auld	4,13%
Marlborough Fund Managers	3,84%
Spreadex LTD	3,80%

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.

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.

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.

¹ Jon Kempster złożył rezygnację ze stanowiska członka Rady Dyrektorów z dniem 2 lipca 2024 r. – akcje w posiadaniu Catherine Kempster, tj. żony Jona Kempstera

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 30 września 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 30 września 2024 r., a także zawiera opis najważniejszych czynników ryzyka i elementów niepewności.

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

		Okres 9 miesięcy	
		zakończony 30 września	
	Nota	2024 r.	2023 r.
Przychody		12 154	13 266
Koszt własny sprzedaży			
Opłaty koncesyjne		(1 509)	(1 477)
Podatek od zysków nadzwyczajnych		(217)	(661)
Koszty wydobycia		(6 011)	(5 893)
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja		(2 587)	(3 432)
Koszt własny sprzedaży ogółem		(10 324)	(11 463)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 830	1 803
Koszt ogólnego zarządu		(2 530)	(4 006)
Koszty płatności w formie akcji własnych		(6)	(3)
Łączne koszty ogólnego zarządu		(2 536)	(4 009)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji		(9)	36
Zysk ze zbycia aktywów		37	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(678)	(2 170)
Koszty finansowe		(825)	(1 277)
Zysk netto przed opodatkowaniem		(1 503)	(3 447)
Obciążenie podatkowe		(1 120)	(1 112)
Zysk (strata) po opodatkowaniu przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		(2 623)	(4 559)
Inne całkowite straty			
<i>Inne całkowite straty do ujęcia w wyniku finansowym w kolejnych okresach:</i>			
Korekta z tytułu różnic kursowych		-	(70)
Całkowita strata ogółem za okres przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		(2 623)	(4 629)
Zysk (strata) na akcję:			
Podstawowa	4	(0,02)	(0,04)
Rozwodniona	4	(0,02)	(0,04)

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:	30 września 2024 r.	31 grudnia 2023 r.
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	55 141	56.032
Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	10 591	10.703
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	694	498
Aktywa trwałe ogółem	66 426	67.233
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 192	1.171
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 727	8.137
Zapasy produktów	1 009	698
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 269	1 335
Aktywa obrotowe ogółem	9 197	11 341
Aktywa ogółem	75 623	78.574
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	401 426	401 426
Rezerwa na płatności w formie akcji	25 108	25 560
Akcje własne	-	(458)
Niepokryta strata	(402 001)	(399 378)
Skumulowane różnice kursowe z przeliczenia	(3 372)	(3 372)
Kapitał własny ogółem	21 161	23 778
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa na koszty likwidacji	25 651	24.004
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 523	12.125
Zobowiązania z tytułu leasingu	592	424
Pozostałe rezerwy	1 317	1 317
Zobowiązania długoterminowe ogółem	40 083	37.870
Zobowiązania krótkoterminowe		
Bieżąca część rezerwy na koszty likwidacji	6 938	6.720
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu	198	137
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	7 243	10.069
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	14 379	16 926
Zobowiązania ogółem	54 462	54.796
Zobowiązania i kapitał własny ogółem	75 623	78.574

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

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
Stan na 31 grudnia 2022 r.	401 426	25 557	(455)	(386 356)	(3 372)	36 800
Strata za okres sprawozdawczy	-	-	-	(4 559)	-	(4 559)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	(70)	(70)
Całkowita strata ogółem za okres	-	-	-	(4 559)	(70)	(4 629)
Transakcje z posiadaczami akcji						
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	3	-	-	-	3
Skupione i nieumorzone akcje własne	-	-	(3)	-	-	(3)
Stan na 30 września 2023 r.	401 426	25 560	(458)	(390 915)	(3 442)	32 171
Stan na 31 grudnia 2023 r.	401 426	25 560	(458)	(399 378)	(3 372)	23 778
Całkowita strata za okres	-	-	-	(2 623)	-	(2 623)
Inna całkowita strata za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowita strata ogółem za okres	-	-	-	(2 623)	-	(2 623)
Transakcje z posiadaczami akcji						
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	(452)	458	-	-	6
Skupione i nieumorzone akcje własne	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2024 r.	401 426	25 108	-	(402 001)	(3 372)	21 161

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 9 miesięcy zakończony 30 września	
	Nota	2024 r.	2023 r.
Działalność operacyjna			
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		(2 623)	(4 559)
Pozycje niepieniężne:			
Odpisy umorzeniowe i amortyzacja		2 587	3 432
Koszty płatności w formie akcji własnych		6	3
Obciążenie podatkowe		1 120	1 112
Zwiększenie stanu rezerwy na koszty likwidacji		1 261	1 272
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych		127	(20)
Zysk ze zbycia		(37)	-
Pozostałe przychody operacyjne		45	(25)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji		9	(36)
Zapłacony podatek dochodowy		(552)	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		1 943	1 179
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego	5	(1 113)	518
Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej		830	1 697
Działalność finansowa			
Opłaty leasingowe		(273)	(12)
Skupione i nieumorzone akcje własne		-	(194)
Przeływy wykorzystane w działalności finansowej		(273)	(206)
Działalność inwestycyjna			
Nakłady inwestycyjne	5	(602)	(4 925)
Przeływy pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(602)	(4 925)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(21)	39
Zmiana stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych		(66)	(3 395)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu		1 335	4 854
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu		1 269	1 459

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, chyba że zaznaczono inaczej)

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*).

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 okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. nie wystąpiły zmiany w tych obszarach.

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. W omawianym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne zmiany zasad rachunkowości ani dokonywanych przez kierownictwo szacunków lub osądów. Działalność Serinus nie podlega wahaniom sezonowym. Omówienie segmentów operacyjnych, jak i istotnych zmian poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można znaleźć w komentarzu zarządu zamieszczonym na początku niniejszego raportu.

O ile dane finansowe prezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały obliczone zgodnie z MSSF mającymi zastosowanie do okresów śródrocznych, niniejszy raport ani stanowiące jego część sprawozdanie finansowe nie zawierają wystarczających informacji, aby stanowić śródroczne sprawozdanie finansowe w rozumieniu MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Serinus Energy plc**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję, chyba że zaznaczono inaczej)

4. ZYSK NA AKCJĘ:

(w tys. USD, z wyjątkiem danych na akcję)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 r.	2023 r.
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	(2 623)	(4 559)
Średnia ważona liczba akcji		
Podstawowa	114 888	113 097
Rozwodniona	114 888	113 097
Zysk na akcję – podstawowy i rozwodniony	(0,02)	(0,04)

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.

5. DODATKOWE INFORMACJE NA TEMAT PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 r.	2023 r.
Wpływy (wykorzystanie) środków pieniężnych:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 446	(845)
Zapasy produktów	(258)	(43)
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	(3 213)	1 403
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	(88)	3
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności operacyjnej	(1 113)	518

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 r.	2023 r.
Zwiększenie stanu rzeczowych aktywów trwałych	880	5 313
Zwiększenie stanu aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów	-	-
Zmiana stanu aktywów trwałych ogółem	880	5 313
Zmiana stanu niepieniężnego kapitału obrotowego w wyniku działalności inwestycyjnej	(278)	(388)
Nakłady inwestycyjne ogółem	602	4 925