

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Persta Resources Inc.

(根據阿爾伯塔法例註冊成立的有限公司)

(股份代號：3395)

截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月之 中期業績公告

Persta Resources Inc. (「Persta」或「本公司」) 董事 (「董事」) 會 (「董事會」) 謹此宣佈本公司截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月的未經審核中期業績。除另有指明外，該等未經審核中期業績之全部金額均以加元 (「加元」) 呈列。

財務摘要

(未經審核)

加元 (除桶油當量金額外)	截至六月三十日止三個月			截至六月三十日止六個月		
	二零一九年	二零一八年	變動	二零一九年	二零一八年	變動
生產收益	2,082,155	3,480,033	(40%)	7,147,466	8,913,957	(20%)
貿易收益 (淨值)	248,215	281,627	(12%)	218,708	295,448	(26%)
經營淨回值 (附註1)	306,228	2,822,935	(89%)	2,330,373	5,954,727	(61%)
經調整EBITDA (附註2)	(918,387)	1,593,673	(158%)	89,874	3,402,095	(97%)
虧損及全面虧損總額	(10,743,765)	(341,871)	3043%	(12,753,683)	(886,706)	1338%
每股虧損	(0.04)	(0.00)	100%	(0.04)	(0.00)	100%
日均銷量 (桶油當量/日)	1,622	2,328	(30%)	2,341	2,772	(16%)

附註：

- (1) 經營淨回值界定為收益減皇家礦產稅、貿易成本及經營成本。經營淨回值為非國際財務報告準則的財務計量。有關進一步資料見本公告「非國際財務報告準則的財務計量」。
- (2) 經調整EBITDA界定為經扣減融資費用、所得稅、耗損及折舊、減值虧損及撇銷、交易成本及以股份為基礎的報酬前盈利。經調整EBITDA為非國際財務報告準則的財務計量。有關進一步資料見本公告「非國際財務報告準則的財務計量」。

簡明中期虧損及其他全面虧損表

加元(未經審核)	附註	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
收益					
石油及天然氣銷售	5	2,082,155	3,480,033	7,147,466	8,913,957
皇家礦產稅		<u>(213,726)</u>	<u>261,225</u>	<u>(872,161)</u>	<u>(578,353)</u>
石油及天然氣銷售所得					
淨收益		1,868,429	3,741,258	6,275,305	8,335,604
天然氣銷售所得淨貿易收益	5	<u>248,215</u>	<u>281,627</u>	<u>218,708</u>	<u>295,448</u>
總收益淨額		2,116,644	4,022,885	6,494,013	8,631,052
開支					
經營成本		(1,810,416)	(1,199,950)	(4,163,641)	(2,676,325)
一般及行政費用		(1,244,594)	(1,237,527)	(2,265,926)	(2,565,997)
耗損、折舊及攤銷		(894,531)	(1,220,837)	(2,776,332)	(3,163,571)
減值虧損及撇銷	3	<u>(7,824,863)</u>	<u>—</u>	<u>(8,044,705)</u>	<u>—</u>
總開支		<u>(11,774,404)</u>	(3,658,314)	<u>(17,250,606)</u>	(8,405,893)
經營虧損		(9,657,760)	364,571	(10,756,593)	225,159
其他收入		20,980	7,265	26,429	13,365
融資費用		<u>(1,106,985)</u>	<u>(713,707)</u>	<u>(2,023,520)</u>	<u>(1,125,230)</u>
稅前虧損		(10,743,765)	(341,871)	(12,753,683)	(886,706)
所得稅	6	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
虧損及全面虧損		<u>(10,743,765)</u>	<u>(341,871)</u>	<u>(12,753,683)</u>	<u>(886,706)</u>
每股虧損	7				
基本及攤薄		<u>(0.04)</u>	<u>(0.00)</u>	<u>(0.04)</u>	<u>(0.00)</u>

隨附的附註構成該等簡明中期財務報表的一部分。

簡明中期財務狀況表

加元(未經審核)	附註	於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物		1,002,718	2,605,709
應收賬款	2	1,843,224	1,196,062
預付開支及按金		726,782	796,744
總流動資產		3,572,724	4,598,515
勘探及評估資產		43,310,620	43,484,822
物業、廠房及設備	3	44,515,014	55,498,465
使用權資產		2,732,167	—
總資產		94,130,525	103,581,802
負債及股東權益			
流動負債：			
應付賬款及應計負債	4	6,300,019	6,038,478
租賃負債的流動部分		508,006	—
退役負債		205,836	205,836
總流動負債		7,013,861	6,244,314
其他負債		887,969	4,225,734
租賃負債		2,350,802	—
長期債項		20,430,385	23,063,945
退役負債		2,140,528	1,987,145
總負債		32,823,544	35,521,138
總股東權益		61,306,981	68,060,664
總負債及股東權益		94,130,525	103,581,802

隨附的附註構成該等簡明中期財務報表的一部分。

業績公告中的未經審核簡明報表附註： 截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月

1 編製基準及會計政策

本公告所載之中期財務資料並不構成本公司截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月的未經審核簡明中期財務報表，惟摘錄自該等未經審核簡明中期財務報表草擬本(已根據聯交所證券上市規則之適用披露條文編製，包括遵守國際會計準則理事會頒佈之國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告)。未經審核中期財務資料於二零一九年八月十四日獲授權刊發。本公司的會計政策載於二零一八年十二月三十一日經審核年度財務報表附註3。該等會計政策貫徹應用於簡明中期財務報表所列之所有期間，惟以下所述除外。

會計政策變動

租賃

於二零一六年一月，國際會計準則理事會發佈國際財務報告準則第16號租賃(「國際財務報告準則第16號」)，以取代現有國際財務報告準則有關租賃的指引：國際會計準則第17號租賃(「國際會計準則第17號」)。根據國際會計準則第17號，承租人須根據有關租賃是否轉讓相關資產所有權的絕大部分風險及回報的特定標準確定有關租賃是否為融資或經營租賃。當有關開支產生時，融資租賃乃於財務狀況表中確認，而經營租賃於虧損及全面虧損表中確認。根據國際財務報告準則第16號，承租人須就大部分租賃合約確認租賃負債及使用權資產。確認若干先前分類為經營租賃合約的最低租賃付款現值導致資產、負債、耗損、折舊及攤銷以及融資費用有所增加，而生產、經營及運輸費用以及一般及行政開支有所減少。

於二零一九年一月一日，本公司使用修訂追溯方式採納國際財務報告準則第16號。修訂追溯方式無須重列過往期間的財務資料，乃由於該方式將有關累積影響確認為期初保留盈利的調整，並前瞻性地應用有關準則。因此，本公司財務報表中的比較資料並未重列。

於採納時，租賃負債乃使用本公司於二零一九年一月一日的增量借款利率按已貼現剩餘租賃付款的現值計量。使用權資產乃按相等於租賃負債的金額計量。就先前分類為經營租賃的租賃而言，本公司應用有關豁免，毋須就租期少於12個月的租賃確認使用權資產及負債，惟於初步應用日期計量使用權資產而產生的初步直接成本除外，而本公司就具有類似特徵的租賃組合應用單一折現率計量。於採納時及於二零一九年六月三十日，本公司並無持有先前分類為國際會計準則第17號項下融資租賃的租賃，或本公司為出租人的租賃。

財務報表影響

於二零一九年一月一日，確認最低租賃付款的現值導致產生額外使用權資產及相關租賃負債3.05百萬加元。本公司已就先前披露為國際會計準則第17號項下經營租賃承擔的租賃安排(符合國際財務報告準則第16號項下租賃的標準)確認租賃負債。於確認時，本公司用於計量租賃負債的加權平均增量借款利率為8.4%。

2 應收賬款

加元	於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
貿易應收款項	533,821	1,196,062
其他應收款項	<u>1,309,403</u>	<u>—</u>
總計	<u>1,843,224</u>	<u>1,196,062</u>

貿易應收款項包括透過銷售本公司石油、天然氣、天然氣凝液及凝析油產品的應收結餘。其他應收款項包括償還本公司就其Voyager天然氣收集系統及管道項目產生的過往成本1.3百萬加元(參閱附註3)。

(a) 應收賬款的賬齡分析

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，應收賬款按發票日期(或確認收益日期，倘為較早者)及扣除呆賬撥備的賬齡分析如下：

加元	於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
1個月內	1,831,652	1,196,062
1至3個月	11,572	—
3個月以上	<u>—</u>	<u>—</u>
總計	<u>1,843,224</u>	<u>1,196,062</u>

貿易應收款項將自開票日期起計25日內收取，其他應收款項將自開票日期起計30日內收取。

(b) 應收賬款減值

應收賬款的減值虧損乃使用撥備賬列賬，除非本公司認為收回有關款項的可能性極低，在此情況下，減值虧損直接自應收款項撤銷。截至二零一九年及二零一八年六月三十日止三個月及六個月，概無就貿易應收款項或其他應收賬款確認減值虧損。

3 物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」)

加元	成本	累計耗損 及折舊	賬面淨值
於二零一八年一月一日之結餘	152,627,692	(89,982,395)	62,645,297
添置	203,679	—	203,679
退役負債變動	(19,405)	—	(19,405)
耗損及折舊	—	(5,368,826)	(5,368,826)
減值	(1,962,280)	—	(1,962,280)
於二零一八年十二月三十一日之結餘	<u>150,849,686</u>	<u>(95,351,221)</u>	<u>55,498,465</u>
於二零一九年一月一日之結餘	150,849,686	(95,351,221)	55,498,465
添置	173,180	—	173,180
退役負債變動	122,037	—	122,037
成本收回	(999,170)	—	(999,170)
耗損及折舊	—	(2,454,635)	(2,454,635)
減值	(7,824,863)	—	(7,824,863)
於二零一九年六月三十日之結餘	<u>142,320,870</u>	<u>(97,805,856)</u>	<u>44,515,014</u>

絕大部分物業、廠房及設備包括開發及生產資產。於二零一九年五月九日，本公司宣佈，其與吉星能源(加拿大)有限責任公司(「吉星」)訂立天然氣處理協議，據此，本公司將透過吉星的Voyager天然氣收集系統及管道運輸其天然氣及相關產品。根據該協議，吉星將償還本公司就Voyager天然氣收集系統及管道項目產生的過往成本。於二零一九年六月三十日，總計1.3百萬加元的過往成本(包括0.3百萬加元的勘探及評估(「勘探及評估」)資產成本及1.0百萬加元的物業、廠房及設備成本)被分類為應收賬款。

於二零一九年，本公司根據本公司之會計政策資本化一般及行政費用163,500加元(二零一八年：3,358加元)。

耗損及折舊

物業、廠房及設備的耗損、折舊及減值以及其任何撥回於簡明中期虧損及其他全面虧損表內確認為獨立項目。截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月，耗損計算包括開發本公司證實加概算儲量有關的估計未來開發成本24,490,000加元。截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月，並無因土地租賃到期而撤銷物業、廠房及設備。

減值

通過比較資產的可收回金額與賬面值對減值進行評估以計量減值金額。此外，倘非金融資產並無產生大量獨立的現金流入，本公司須按一個現金產生單位（「現金產生單位」）（產生大量獨立現金流入的最小可識別資產組別）對其進行測試。有關本公司重大會計政策的額外披露，請參閱截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核財務報表附註3。

於二零一九年六月三十日，本公司已識別因天然氣價格下跌而導致阿爾伯塔Basing現金產生單位內的物業、廠房及設備資產減值的跡象。阿爾伯塔Basing現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值或公平值減出售成本中較高者估計。於各情況下均採用使用價值法。使用價值採用按12%的除稅後折現率折現的證實加概算儲量的預期現金流量及自日期為二零一八年十二月三十一日的獨立儲量報告中獲得的未來開發成本以及下述遞增價格釐定。

根據二零一九年六月三十日的評估，本公司的Basing現金產生單位的賬面值高於其可收回金額，且本公司就此現金產生單位確認減值虧損7.8百萬加元。

於二零一九年六月三十日，本公司採用以下基準價格以釐定使用價值計算中的預測價格：

年度	AECO天然氣 加元／百萬英熱單位	丙烷 加元／桶石油	凝析油 加元／桶石油
二零一九年	1.60	14.48	71.06
二零二零年	1.90	21.62	77.27
二零二一年	2.15	25.92	79.75
二零二二年	2.40	30.75	83.13
二零二三年	2.55	36.28	86.88
二零二四年	2.75	37.69	90.00
二零二五年	2.85	39.09	93.13
二零二六年	2.95	40.50	96.25
二零二七年	3.04	41.72	98.96
二零二八年	3.11	42.62	100.96
二零二九年 ⁽¹⁾	+2.0%/年	+2.0%/年	+2.0%/年

(1) 二零二九年後至儲量年期末止每年的概約百分比變動。

4 應付賬款及應計負債

加元	於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
貿易應付款項	490,667	651,209
應計負債	1,077,021	1,432,903
每影子單位計劃應計補償	<u>432,063</u>	<u>373,642</u>
其他應付款項	<u>1,999,751</u>	<u>2,457,754</u>
	<u>4,300,268</u>	<u>3,580,724</u>
總計	<u><u>6,300,019</u></u>	<u><u>6,038,478</u></u>

獨立非執行董事之每影子單位計劃應計補償按季度累計，並將根據截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核財務報表附註19所界定之影子單位計劃所載之條款支付。

於二零一九年六月三十日，計入其他應付款項之未償還資本開支為4.1百萬加元(二零一八年十二月三十一日：3.0百萬加元)。

所有貿易應付款項及應計負債預期將於一年內結清或按要求支付。

貿易應付款項及應計負債的賬齡分析

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，貿易應付款項及應計負債的賬齡分析如下：

加元	於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
1個月內	1,137,978	1,585,347
1至3個月	413,960	402,866
3個月以上但6個月以內	<u>15,750</u>	<u>95,899</u>
總計	<u><u>1,567,688</u></u>	<u><u>2,084,112</u></u>

5 收益

本公司根據可變價格合約出售其產品。可變價格合約的交易價乃基於商品價格釐定，並就質量、地點或其他因素予以調整，而定價機制各部分可為固定或可變，乃視合約條款而定。商品價格乃基於按每月或每日確定的市場指數釐定。

合約期限通常為一年或以下，據此，本公司於整個合約期間完成交付。本公司通常於生產後月份的第25日收取收益。

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止三個月及六個月已確認的各主要收益類別的金額如下：

加元	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
生產				
天然氣、天然氣凝液及凝析油	1,592,156	3,013,074	6,185,409	7,899,919
原油	489,999	466,959	962,057	1,014,038
生產收益總額	<u>2,082,155</u>	<u>3,480,033</u>	<u>7,147,466</u>	<u>8,913,957</u>
交易				
天然氣收益	381,710	426,436	434,741	521,018
天然氣成本	(133,495)	(144,809)	(216,033)	(225,570)
貿易收益淨額	<u>248,215</u>	<u>281,627</u>	<u>218,708</u>	<u>295,448</u>

6 所得稅

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止三個月及六個月期間，綜合法定稅率為27%。所得稅撥備與採用聯邦與省級綜合稅率計算除所得稅前虧損所得的結果存在差異乃由未確認遞延稅項資產變動所致。

於二零一九年六月三十日，本公司擁有約50.0百萬加元的已確認遞延稅項資產，包括物業、廠房及設備以及勘探及評估資產暫時性差額、退役負債、股份發行成本、非資本虧損及其他(二零一八年六月三十日：41.1百萬加元)。於二零一九年六月三十日，本公司擁有約150.0百萬加元的稅項減免，其中包括將於二零三七年到期的虧損結轉約14.0百萬加元(二零一八年六月三十日：143.0百萬加元的稅項減免，包括8.0百萬加元的虧損結轉)。

7 每股虧損

加元(除股份金額外)	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
虧損及全面虧損	(10,743,765)	(341,871)	(12,753,683)	(886,706)
普通股加權平均數	<u>290,610,964</u>	<u>278,286,520</u>	<u>284,448,742</u>	<u>278,286,520</u>
每股虧損—基本及攤薄	<u>(0.04)</u>	<u>(0.00)</u>	<u>(0.04)</u>	<u>(0.00)</u>

截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月期間，除加權平均股數計算外具有8.0百萬份認股權證，乃由於相關認股權證具反攤薄性(截至二零一八年六月三十日止三個月及六個月—8.0百萬份認購權證)。

8 人力成本及薪酬政策

本公司薪酬及花紅政策乃基於個別僱員的表現釐定。行政人員薪酬由本公司薪酬委員會經參照本公司經營業績、行政人員於本公司承擔之職責以及可比較市場統計數據後提出建議。

截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月，主要管理層薪酬總額分別為479,409加元及1,027,675加元(二零一八年三個月：374,050加元，二零一八年六個月：748,100加元)。

截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月，本公司每影子單位計劃產生董事補償分別為38,193加元及58,421加元(二零一八年三個月：70,824加元，二零一八年六個月：68,634加元)。於二零一九年六月三十日，獨立非執行董事之每影子單位計劃應計補償為432,063加元(二零一八年十二月三十一日：373,642加元)。

9 股息

董事會不批准派付截至二零一九年及二零一八年六月三十日止三個月及六個月之股息。

管理層討論及分析

本管理層討論及分析(「**管理層討論及分析**」)應與Persta Resources Inc.(「**本公司**」或「**Persta**」)截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月的未經審核簡明中期財務報表及其附註以及截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核年度財務報表及管理層討論及分析一併閱讀。除另有指明者外，本管理層討論及分析的所有金額及表格金額均以千位加元列示。本管理層討論及分析日期為二零一九年八月十四日。

前瞻性資料

本管理層討論及分析中若干陳述為前瞻性陳述，而基於其性質使然，該等陳述涉及重大風險及不明朗因素，故本公司謹請投資者注意有關可能令本公司的實際業績與前瞻性陳述所預測者大相徑庭的重大因素。任何表達或涉及討論預期、信念、計劃、目標、假設或未來事件或表現的陳述(一般但未必一定透過使用「將會」、「預期」、「預計」、「估計」、「相信」、「日後」、「應當」、「可能」、「尋求」、「應該」、「打算」、「計劃」、「預測」、「或會」、「願景」、「目的」、「宗旨」、「目標」、「時間表」及「展望」等詞彙)均並非歷史事實，而是具有前瞻性，且可能涉及估計及假設，並受風險(包括本管理層討論及分析中所詳述的風險因素)、不明朗因素及其他因素影響，而當中若干因素乃超出本公司控制及難以預測。因此，該等因素或會導致實際業績或結果與前瞻性陳述所表達者大相徑庭。

由於實際業績或結果可能與任何前瞻性陳述所表達者大相徑庭，本公司強烈告誡投資者不應過度依賴任何有關前瞻性陳述。由於與「儲量」或「資源」相關的陳述乃根據估計及假設，而涉及暗示所述資源及儲量於日後可進行獲利生產的評估，故該等陳述被視為前瞻性陳述。此外，任何前瞻性陳述僅關於截至作出該陳述之日為止，而本公司並無責任就反映該陳述之日後的事件或情況，或就反映發生不可預測事件而更新任何前瞻性陳述。

本管理層討論及分析中的所有前瞻性陳述乃明確地受此警示聲明制約。

非國際財務報告準則的財務計量

本管理層討論及分析所載的財務資料乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及不時於本管理層討論及分析中提述的國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的公認會計準則(「公認會計準則」)編製。

本管理層討論及分析亦提述普遍應用於石油及天然氣行業的財務計量。由於該等財務計量並非由國際會計準則理事會所頒佈的國際財務報告準則界定，因此稱為非國際財務報告準則計量。本公司所採用的非國際財務報告準則計量或與其他公司所呈列的類似計量不同。有關本管理層討論及分析中所採用的下列非國際財務報告準則的財務計量的資料，見本管理層討論及分析「非國際財務報告準則的財務計量」：「經營淨回值」及「經調整EBITDA」。

概覽

本公司於二零零五年在加拿大阿爾伯塔省卡加利根據商業公司法(阿爾伯塔)註冊成立。Persta為於加拿大阿爾伯塔省從事石油及天然氣生產及儲存的勘探及開發公司。Persta專注於加拿大西部沖積盆地(「加西盆地」)收購、勘探、開發及生產以達致長期增長。根據首次公開發售，本公司股份於二零一七年三月十日(「上市日期」)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市，並以股份代號「3395」交易。根據證券法(阿爾伯塔)，自二零一八年十月二日起，本公司已成為申報發行人。

未來前景

本公司於二零零六年至二零一八年期間就於 Alberta Foothills 的 Basing、Voyager 及 Kaydee 以及鄰近 Peace River 的 Dawson 及阿爾伯塔北部的 Progress-Montney 獲得石油及天然氣牌照。本公司收益約 90% 來自 Basing 區域。Voyager 的地質構造與 Basing 相似，與 Basing 相距約 30 公里（「公里」）。

於二零一九年三月二十五日，本公司宣佈，其與認購方訂立認購協議，以每股 1.50 港元有條件發行 23.6 百萬股普通股，所得款項總額為 35.4 百萬港元（6.0 百萬加元）（「認購事項」）。該認購方為一間根據英屬處女群島法律註冊成立的公司，主要從事全球清潔能源投資業務。於二零一九年五月十四日，本公司宣佈，該認購事項已告完成。本公司有意就擴展其現有業務、發展新業務、銀行債務及一般營運資金應用來自認購事項的所得款項淨額。有關認購事項的額外資料，請參閱本公司日期為二零一九年三月二十五日的公告、本公司日期為二零一九年三月二十五日的澄清公告及日期為二零一九年五月十四日的完成公告。

於二零一九年五月九日，本公司宣佈，其與吉星能源（加拿大）有限責任公司（「吉星」）訂立天然氣處理協議（「天然氣處理協議」），據此，本公司將透過吉星的 Voyager 天然氣收集系統及管道運輸其天然氣及相關產品。本公司作為項目管理方，協助吉星完成了管道工程設計、預算和風險評估、設備與材料採購及環境評估，並獲得管道施工批准。吉星與 Challand Pipeline Ltd. 於二零一九年七月十一日確定管道施工方案。管道施工方案包括建設位於 Voyager 和 Basing 的 5 條天然氣輸氣管道及輔助設施。天然氣輸氣管道全長 35.4 公里，設計輸氣能力為 13 億立方米／年，設計壓力為 9,930 KPa，該天然氣管道最終連入 Trans Canada 氣體輸送系統。該項目總投資預算為 36.0 百萬加元，且該項目預計於二零一九年年底完成建設並投入使用。

天然氣處理協議將允許本公司 Voyager 區域氣井接入及生產。本公司目前預測根據天然氣處理協議，Voyager 區域的首次生產將於二零二零年第一季度開始。天然氣處理協議亦將允許本公司 Voyager 及周邊區域天然氣勘探及生產的未來擴張。

經營業績

日產量及銷量

桶油當量轉換—每桶油當量按六千立方英尺天然氣對1桶油當量的轉換比例(6:1)計算。桶油當量(「桶油當量」)可能有所誤導，尤其於單獨使用時。桶油當量的轉換比例6千立方英尺：1桶石油乃根據主要應用於燒嘴的能量等價轉換方法，且並不代表與井口價值相等。此外，由於基於天然氣及原油現時價格的天然氣及原油價值比率與能量等值6:1顯著不同，故按6:1的轉換基準作為價值的指標可能有所誤導。

	截至六月三十日止三個月			截至六月三十日止六個月		
	二零一九年	二零一八年	變動	二零一九年	二零一八年	變動
生產						
天然氣						
(千立方英尺/日)	6,717	11,397	(41%)	11,813	14,446	(18%)
石油(桶石油/日)	76	68	12%	83	81	3%
天然氣凝液						
(桶石油/日)	21	22	(4%)	31	32	(2%)
凝析油(桶石油/日)	38	49	(23%)	55	70	(21%)
總產量(桶油當量/日)	<u>1,255</u>	<u>2,039</u>	<u>(38%)</u>	<u>2,138</u>	<u>2,590</u>	<u>(17%)</u>
交易						
天然氣						
(千立方英尺/日)	2,205	1,735	27%	1,220	1,089	12%
總交易量						
(桶油當量/日)	367	289	27%	203	182	12%
總銷量(桶油當量/日)	<u>1,622</u>	<u>2,328</u>	<u>(30%)</u>	<u>2,341</u>	<u>2,772</u>	<u>(16%)</u>

截至二零一九年六月三十日止三個月的總銷量平均為1,622桶油當量/日，較二零一八年同期下降38%。由於本季度天然氣價格疲軟，本公司定期關閉天然氣井生產以保留其後期的儲量及資源。為履行其遠期銷售義務，本公司平均交易天然氣367桶油當量/日，較比較期間增長27%。

截至二零一九年六月三十日止六個月的總銷量平均為2,341桶油當量/日，較二零一八年同期下降16%。由於本公司關閉生產並交易天然氣以履行其遠期銷售義務，故產量下降17%而交易量增加12%。

天然氣凝液(「天然氣凝液」)及凝析油產品為天然氣的副產品。截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月的產量較二零一八年比較期間下降，與天然氣產量同比減少一致。截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月期間的石油產量與去年一致，反映了本公司Dawson區域油井的穩定產量。

隨著Voyager管道的完工，本公司將接入二零一七年及二零一八年鑽探的四口井，預計產量將增加。預計該管道將於二零一九年年底完工，而Voyager的第一批天然氣預計將於二零二零年第一季度產出。天然氣市場仍然低於歷史平均水平，本公司將趁市場疲軟繼續關閉生產及交易天然氣，以便在經濟上有利時履行其遠期銷售合約。

收益

千加元	截至六月三十日止三個月			截至六月三十日止六個月		
	二零一九年	二零一八年	變動	二零一九年	二零一八年	變動
生產						
天然氣	1,293	2,990	(57%)	5,318	7,225	(26%)
原油	490	467	5%	962	1,014	(5%)
天然氣凝液	17	75	(78%)	148	200	(26%)
凝析油	283	374	(24%)	719	996	(28%)
生產收益總額	<u>2,082</u>	<u>3,906</u>	<u>(47%)</u>	<u>7,147</u>	<u>9,435</u>	<u>(24%)</u>
交易						
天然氣收益	382	426	(10%)	435	521	(17%)
天然氣成本	(134)	(144)	(7%)	(216)	(226)	(4%)
貿易收益淨額	<u>248</u>	<u>282</u>	<u>(12%)</u>	<u>219</u>	<u>295</u>	<u>(26%)</u>

截至二零一九年六月三十日止三個月的生產收益較二零一八年同季度減少47%。該減少乃主要由於本期天然氣、天然氣凝液和凝析油產量下降以及實現的天然氣價格下降。截至二零一九年六月三十日止六個月的生產收益較二零一八年同期減少24%，亦歸因於產量下降及實現的天然氣價格下降。

截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月期間，原油收益與去年同期持平，因為年內實現的價格較低抵銷了略高的生產率。

截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月的貿易收益淨額較二零一八年比較期間下降。由於本公司於市場嚴重疲軟期間策略性地交易天然氣，所賺取的貿易收益為在一定時間內為滿足其遠期銷售義務而交易的天然氣數量及價格所實現的收益函數，因此無法與前期直接比較。由於本公司截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月的天然氣交易量較高，兩個時期的較低淨收益為二零一九年遠期售價與市價之間減少差價的函數。

商品價格

	截至六月三十日止三個月			截至六月三十日止六個月		
	二零一九年	二零一八年	變動	二零一九年	二零一八年	變動
天然氣						
(加元／千立方英尺)						
平均市價 (AECO)	1.16	1.19	(2%)	1.44	1.76	(18%)
平均遠期售價	2.25	2.84	(21%)	2.27	2.76	(18%)
平均交易價格	1.13	2.67	(58%)	3.32	2.63	26%
平均售價	2.04	2.48	(18%)	2.43	2.56	(5%)
原油 (加元／桶石油)						
平均市價						
(Edmonton Par)	73.81	72.81	1%	70.11	74.33	(6%)
平均售價	69.84	74.33	(6%)	63.69	68.89	(8%)
天然氣凝液						
(加元／桶石油)						
平均市價 (丙烷／丁烷)	19.67	32.40	(39%)	25.24	36.91	(32%)
平均售價	8.59	36.90	(77%)	26.06	34.70	(25%)
凝析油 (加元／桶石油)						
平均市價 (正戊烷)	74.21	78.57	(6%)	70.75	82.09	(14%)
平均售價	80.90	82.72	(2%)	71.80	78.03	(8%)

截至二零一九年六月三十日止三個月之平均已變現天然氣價格為2.04加元／千立方英尺。由於基準AECO價格低於歷史平均值，於二零一九年第二季度，本公司之天然氣銷售主要包括按2.08加元／千兆焦耳(2.25加元／千立方英尺)的價格交付遠期銷量6,900千兆焦耳／日。於AECO市場極度疲軟期間，本公司停止生產並於現貨市場購買天然氣滿足其遠期銷售義務。

截至二零一九年六月三十日止六個月的平均已變現天然氣價格為2.43加元／千立方英尺，其反映了本公司於現貨市場收購天然氣以滿足其遠期銷售義務所賺取的套利以及於第一季度收取的更高冬季天然氣價格。

天然氣凝液價格因其生產與天然氣生產掛鉤而波動。本公司天然氣井生產的丙烷及丁烷數量不同，且按不同價格於市場出售。由於部分天然氣井停止生產，天然氣凝液生產矩陣受到影響，導致已變現價格根據天然氣凝液組成變動。通常生產的丁烷越多則天然氣凝液的已變現價格越高。於二零一九年第二季度，本公司已變現天然氣凝液價格遠低於基準價格，原因為天然氣凝液銷售主要包括丙烷。截至二零一九年六月三十日止六個月及於兩個比較期間，本公司已變現價格與市場價格一致。由於本公司天然氣產品增加，其預期已變現天然氣凝液價格將回歸市場水平。

截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月，本公司已變現凝析油價格整體與市場一致，與基準價格之差異為較平均每日參考價於期間內週期性產生的凝析油銷售函數。

皇家礦產稅

千加元	截至六月三十日止三個月			截至六月三十日止六個月		
	二零一九年	二零一八年	變動	二零一九年	二零一八年	變動
天然氣、天然氣凝液及 凝析油	38	(424)	(109%)	578	247	134%
原油	176	163	8%	294	331	(11%)
皇家礦產稅總額	214	(261)	(182%)	872	578	51%
實際皇家礦產稅平均 稅率	10%	(7%)	(254%)	12%	6%	99%

截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月，實際皇家礦產稅平均稅率(皇家礦產稅總額除以總收益)較二零一八年比較期間的(7%)及6%分別為10%及12%。實際皇家礦產稅平均稅率變動乃主要由於市價及油氣產量變動。上一年度的皇家礦產稅回收歸因於期內收到的有關加工及運輸的撥備。

於阿爾伯塔，皇家礦產稅乃以包含計入市價及礦井產量等獨立元素的滑準法方程式制定。皇家礦產稅稅率將產生波動，反映生產率及市價變動。截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月，本公司天然氣的皇家礦產稅稅率介乎5%至18%，天然氣凝液(丙烷及丁烷)的皇家礦產稅稅率為30%，而凝析油的皇家礦產稅稅率為40%，原油的皇家礦產稅稅率介乎5%至20%。

本公司預期直至Voyager區域開始生產為止，其實際皇家礦產稅稅率將穩定在10-12%。Voyager氣井將受益於Modernizing Alberta's Royalty Framework，據此，公司須就礦井的早期生產支付5%的劃一皇家礦產稅，直至來自該礦井所有煙產品的收益總額等於鑽探及完井成本撥備為止。

經營成本

千加元	截至六月三十日止三個月			截至六月三十日止六個月		
	二零一九年	二零一八年	變動	二零一九年	二零一八年	變動
天然氣、天然氣凝液及凝析油	1,700	1,017	67%	3,929	2,357	67%
原油	110	183	(40%)	235	319	(26%)
經營成本總額	<u>1,810</u>	<u>1,200</u>	<u>51%</u>	<u>4,164</u>	<u>2,676</u>	<u>56%</u>

單位成本

(加元／桶油當量)

天然氣、天然氣凝液及凝析油	15.68	5.61	179%	10.51	5.16	104%
原油	15.64	29.11	(46%)	15.57	21.67	(28%)
平均成本	<u>15.68</u>	<u>6.40</u>	<u>145%</u>	<u>10.70</u>	<u>5.68</u>	<u>88%</u>

截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月，經營成本較二零一八年同期分別增加51%及56%。當前年度的增加乃歸因於自二零一八年十二月開始的固定FT-Volume承擔(有關更多資料，請參閱截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核財務報表附註27)。

該等FT-Volume承擔為固定，並為Persta提供最高110百萬立方英尺／日的運輸量。隨著本公司日後產量增加，該等成本將按每單位基準減少。本公司正積極尋求轉讓其未使用FT-Volume予該地區的其他生產商，從而將減少其短期內的月度負擔，而本公司將於日後本公司產量上升時收回有關運輸量。

一般及行政(「一般及行政」)費用

千加元	截至六月三十日止三個月			截至六月三十日止六個月		
	二零一九年	二零一八年	變動	二零一九年	二零一八年	變動
員工成本	479	551	(13%)	1,028	1,051	(2%)
會計、法律及顧問費用	544	424	28%	803	1,031	(22%)
辦公室	38	39	(2%)	72	100	(28%)
其他	183	224	(18%)	363	384	(5%)
一般及行政費用總額	1,245	1,238	1%	2,266	2,566	(12%)
資本化員工成本	82	125	(35%)	164	299	(45%)

截至二零一九年六月三十日止三個月的一般及行政費用總額與二零一八年同期相當。員工成本減少由當前期間產生的會計、法律及顧問費用增加所抵銷。截至二零一九年六月三十日止六個月，一般及行政費用總額較比較期間低12%，反映出於二零一九年會計、法律、顧問及辦公室費用降低。二零一八年所產生的諮詢費用為本公司籌資計劃及本公司當時正在評估的公司及資產收購的諮詢費用的一部分。其他成本包括會員、保險、差旅及膳宿。二零一九年內資本化一般及行政費用低於比較期間乃由於該期間有關地質及地球物理活動的合資格開支較低。

融資費用

千加元	截至六月三十日止三個月			截至六月三十日止六個月		
	二零一九年	二零一八年	變動	二零一九年	二零一八年	變動
利息開支及融資成本	927	678	37%	1,742	1,048	66%
發債成本攤銷	183	35	423%	251	35	615%
增加費用	(3)	1	—	31	42	(26%)
融資費用總額	1,107	714	55%	2,024	1,125	80%

截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月，利息及融資成本乃產生自本公司銀行債務、次級債務及資本化租賃。上一期間的增加乃主要歸因於附有12%年利率的20百萬加元次級債務。直至二零一八年五月獲得該融資。額外利息成本就國際財務報告準則第16號項下資本化租賃而產生，其已於二零一九年一月一日起生效。本公司使用修訂追溯方式採納該準則，而該修訂追溯方式無須重列過往期間的財務資料。

發債成本攤銷包括法律費用、佣金及承擔費用，彼等乃自二零一八年五月次級債務融資完成起產生。該等成本乃就有關債務資本化，並於有關期內攤銷。

耗損、折舊及攤銷(「耗損、折舊及攤銷」)

千加元(除每單位成本外)	截至六月三十日止三個月			截至六月三十日止六個月		
	二零一九年	二零一八年	變動	二零一九年	二零一八年	變動
耗損	726	1,212	(40%)	2,438	3,145	(22%)
折舊	8	9	(12%)	16	18	(12%)
使用權資產攤銷	<u>161</u>	<u>—</u>	<u>100%</u>	<u>322</u>	<u>—</u>	<u>100%</u>
總耗損、折舊及攤銷	<u>895</u>	<u>1,221</u>	<u>(27%)</u>	<u>2,776</u>	<u>3,164</u>	<u>(12%)</u>
每桶油當量	<u>7.75</u>	<u>6.51</u>	<u>19%</u>	<u>7.13</u>	<u>6.71</u>	<u>6%</u>

截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月，耗損開支包括已開發及生產中資產的耗損，折舊開支包括辦公室固定資產折舊，包括辦公室傢俱、辦公室設備、汽車、電腦硬件及電腦軟件。截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月耗損開支較二零一八年有所減少，與本公司於同期產量減少相一致。使用權資產攤銷就國際財務報告準則第16號項下資本化租賃而產生，其已於二零一九年一月一日起生效。本公司使用修訂追溯方式採納該準則，而該修訂追溯方式無須重列過往期間的財務資料。

減值虧損及撇銷

千加元	截至六月三十日止三個月			截至六月三十日止六個月		
	二零一九年	二零一八年	變動	二零一九年	二零一八年	變動
物業、廠房及設備減值	7,825	—	100%	7,825	—	100%
勘探及評估撇銷	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>0%</u>	<u>220</u>	<u>—</u>	<u>100%</u>
減值及撇銷總額	<u>7,825</u>	<u>—</u>	<u>100%</u>	<u>8,045</u>	<u>—</u>	<u>100%</u>

通過比較資產的可收回金額與賬面值對減值進行評估以計量減值金額。此外，倘非金融資產並無產生大量獨立的現金流入，本公司須按一個現金產生單位(產生大量獨立現金流入的最小可識別資產組別)對其進行測試。有關本公司重大會計政策的額外披露，請參閱截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核財務報表附註3。

於二零一九年六月三十日，本公司已識別因天然氣價格下跌而導致阿爾伯塔Basing現金產生單位內的物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」)資產減值的跡象。阿爾伯塔Basing現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值或使用公平值減出售成本中較高者估計。於各情況下均採用使用價值法。使用價值採用按12%的除稅後折現率折現的證實加概算儲量的預期現金流量及自日期為二零一八年十二月三十一日的獨立儲量報告中獲得的未來開發成本以及本公告附註3所述遞增價格釐定。

根據二零一九年六月三十日的評估，本公司的Basing現金產生單位的賬面值高於其可收回金額，且本公司就此現金產生單位確認減值虧損7.8百萬加元。於截至二零一八年六月三十日止三個月及六個月期間並無確認減值虧損。

截至二零一九年六月三十日止六個月，由於土地租賃到期，本公司於該期間撤銷勘探及評估(「勘探及評估」)資產0.22百萬加元。於二零一八年同期並未發生勘探及評估撤銷。

以股份為基礎的報酬

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止三個月及六個月，並無產生以股份為基礎的報酬。

金融工具

本公司持有多項金融工具，其中最重要的為應收賬款、應付賬款及應計負債、現金及現金等價物、銀行貸款及次級債務。由於彼等將於近期到期，故應收賬款、應付賬款及應計負債以及現金及現金等價物按公平值入賬。銀行貸款及次級債務按攤銷成本入賬。

截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月，本公司並無訂立任何金融衍生合約。

截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月，本公司產生的外匯虧損分別為11,271加元及18,602加元。該等外匯收益及虧損與以港元持有的重估貨幣項目及港元／加元匯率波動之價值變動有關。本公司面臨與以彼等相關之功能貨幣以外之貨幣計值之貨幣資產及負債的匯率波動有關之財務風險。本公司並無對沖貨幣波動風險，且本公司目前並無外匯對沖政策，然而，管理層密切監督外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大外匯風險。

虧損及全面虧損淨額

截至二零一九年六月三十日止三個月，虧損及全面虧損淨額較二零一八年的0.3百萬加元而言，總計達10.7百萬加元。截至二零一九年六月三十日止六個月，虧損及全面虧損淨額較二零一八年的0.9百萬加元而言，總計達12.8百萬加元。兩個期間較上一年度增加乃歸因於低收益、較高的經營及融資成本以及本年度第二季度內產生的8.0百萬加元的減值虧損及撇銷。

報告期後事項

建議發行認股權證

於二零一九年七月二十六日，本公司有條件同意向公平投資者發行52,377,304份認股權證，所得款項總額為556,000港元(0.1百萬加元)。該出售須聯交所及股東批准，預計將於二零一九年九月三十日或之前完成。

非國際財務報告準則的財務計量

本管理層討論及分析或其中所述文件引用「經營淨回值」及「經調整EBITDA」等詞彙，而該等詞彙並非國際財務報告準則項下的確認計量方法，且並無國際財務報告準則所訂明的標準涵義。因此，本公司使用該等詞彙未必可與其他公司所呈列類似的定義計量方法作比較。管理層視經營淨回值為評估本公司營運表現的重要計量方法，乃由於其可顯示與現有商品價格有關的油田盈利能力。管理層採用經調整EBITDA計量本公司的效率及產生所需現金以撥付部分未來增長開支或償債的能力。投資者務須注意，該等非國際財務報告準則計量不應被詮釋為根據國際財務報告準則釐定作為本公司業績指標的收入淨額的另一表述。

經營淨回值

千加元	截至六月三十日止三個月			截至六月三十日止六個月		
	二零一九年	二零一八年	變動	二零一九年	二零一八年	變動
石油及天然氣銷售	2,082	3,480	(40%)	7,147	8,914	(20%)
貿易收益淨額	248	282	(12%)	219	295	(26%)
皇家礦產稅	(214)	261	(182%)	(872)	(578)	51%
經營成本	(1,810)	(1,200)	51%	(4,164)	(2,676)	56%
經營淨回值	<u>306</u>	<u>2,823</u>	<u>(89%)</u>	<u>2,330</u>	<u>5,955</u>	<u>(61%)</u>

經調整EBITDA

千加元	截至六月三十日止三個月			截至六月三十日止六個月		
	二零一九年	二零一八年	變動	二零一九年	二零一八年	變動
石油及天然氣銷售	2,082	3,480	(40%)	7,147	8,914	(20%)
貿易收益淨額	248	282	(12%)	219	295	(26%)
皇家礦產稅	(214)	261	(182%)	(872)	(578)	51%
經營成本	(1,810)	(1,200)	51%	(4,164)	(2,676)	56%
一般及行政費用	(1,245)	(1,238)	1%	(2,266)	(2,566)	(12%)
其他收入	21	7	189%	26	13	98%
經調整EBITDA	(918)	1,594	(158%)	90	3,402	(97%)

財務報告的內部控制

董事會主席兼行政總裁(「行政總裁」)伯樂先生及首席財務官(「首席財務官」)Jesse Meidl先生已計劃制定，或在彼等的監督下計劃制定財務報告的內部控制(「財務報告的內部控制」)，以就本公司財務報告的可靠性及根據國際財務報告準則編製供外用之財務報表而提供合理保證。此外，本公司已使用美國反虛假財務報告委員會下屬的發起人委員會所頒佈的「內部控制—綜合框架」(二零一三年COSO框架)所訂的準則。

於截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月，本公司並無識別財務報告的內部控制重大變動，且並無對本公司的財務報告的內部控製造成重大影響，或合理可能造成重大影響。應知悉，控制系統(包括本公司的披露及內部控制及程序)不論經過如何周密策劃，亦只能就達成控制系統的目標提供合理而非絕對的保證，且不應預期披露及內部控制及程序會防止所有的錯誤或欺詐。為達到合理的保證水平，管理層有必要在評估可能的控制及程序的成本／利益關係時應用其本身的判斷。

企業管治常規

本公司致力保持高水準的企業管治，以保障其股東權益並提升企業價值及問責性。董事會已採納於聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及守則條文，以確保本公司的業務活動及決策過程以適當及審慎的方式受規管。伯先生為董事會主席兼本公司行政總裁。儘管此舉偏離企業管治守則第A.2.1條的守則條文，該條文規定該兩個職位應由兩名不同人士擔任，惟由於伯先生於本公司的企業營運及管理擁有豐富經驗，董事會認為伯先生繼續留任董事會主席將符合本公司及其股東的整體最佳利

益，在本公司長遠發展中領導董事會的過程中，其經驗及能力能夠惠及董事會。從企業管治的角度，董事會乃以投票表決方式集體作出決定，故主席不能壟斷董事會的決定。董事會認為在現有架構下仍可維持董事會與管理層之間的職權平衡。董事會應不時檢討架構以確保於有需要時採取適當的行動。除以上所披露者外，截至二零一九年六月三十日止六個月（「該報告期間」），本公司一直遵守企業管治守則。

根據上市規則承擔的持續披露責任

本公司並無任何根據上市規則第13.20、13.21及13.22條須予以披露的責任。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事及本公司高級管理層進行本公司證券交易的行為守則，彼等因其職位或職務而可能知悉有關本公司證券的內幕消息。於作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於該報告期間內一直遵守標準守則。此外，本公司並不知悉本公司高級管理層於該報告期間內有任何違反標準守則的情況。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於該報告期間內，本公司概無購買、贖回或出售其任何上市證券。

中期業績審閱

本公司設立審計及風險委員會（「審計及風險委員會」），並且依照企業管治守則制定書面職權範圍。於本公告日期，審計及風險委員會由三名獨立非執行董事組成，即Bryan Daniel Pinney先生（主席）、Richard Dale Orman先生及Peter David Robertson先生。審計及風險委員會已審閱本公司截至二零一九年六月三十日止六個月之中期業績，並已與管理層討論本公司所採納的內部監控、會計原則及慣例。審計及風險委員會認為中期業績已遵從適用會計準則、法律及法規及上市規則編製，且已作出充分披露。

刊發資料

本中期業績公告登載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.persta.ca)。本公告以中英文版本編製且如有歧異，概以英文版本為準。

承董事會命
Persta Resources Inc.
伯樂
主席

卡加利，二零一九年八月十四日
香港，二零一九年八月十五日

於本公告日期，執行董事為伯樂先生；非執行董事為景元先生；以及獨立非執行董事為Richard Dale Orman先生、Bryan Daniel Pinney先生及Peter David Robertson先生。