



PERSTA
Resources Inc.

Persta Resources Inc.
(根據阿爾伯塔法律註冊成立的有限公司)
股份代號：3395

中期報告 2017



PERSTA RESOURCES INC.

Persta Resources Inc. (「本公司」) 或 (「Persta」) 為位於卡加利的油氣勘探開發公司，專注於在加拿大西部三個核心運營區域勘探開發富液化天然氣及輕質原油，當中包括：Alberta Foothills的富液化天然氣礦產；Deep Basin Devonian的天然氣礦產；及Peace River的輕質原油礦產。



目錄

公司資料	2
財務及經營摘要	4
管理層討論及分析	5
簡明中期財務狀況表	39
簡明中期虧損及其他全面虧損表	40
簡明中期股東權益變動表	41
簡明中期現金流量表	42
簡明中期財務報表附註	44



公司資料

董事會

執行董事

伯樂先生 (主席兼行政總裁)

非執行董事

景元先生

獨立非執行董事

Richard Dale Orman 先生
Bryan Daniel Pinney 先生
Peter David Robertson 先生

聯席公司秘書

黃嘉瀛先生 (Gowling WLG (Canada) LLP)
周慶齡女士 (FCIS, FCS)

授權代表

伯樂先生
周慶齡女士 (FCIS, FCS)

審核及風險委員會

Bryan Daniel Pinney 先生 (主席)
Richard Dale Orman 先生
Peter David Robertson 先生

薪酬委員會

Richard Dale Orman 先生 (主席)
伯樂先生
Bryan Daniel Pinney 先生

提名委員會

伯樂先生 (主席)
Bryan Daniel Pinney 先生
Peter David Robertson 先生

核數師

KPMG LLP
3100-205 5th Avenue SW
Calgary, Alberta T2P 4B9
Canada

註冊辦事處

Suite 1600, 421-7th Avenue SW
Calgary, Alberta T2P 4K9
Canada

總部及加拿大主要營業地點

2717, 308-4th Avenue SW
Calgary, Alberta T2P 0H7
Canada

香港主要營業地點

香港銅鑼灣
希慎道33號
利園一期
19樓1901室

主要往來銀行

加拿大國家銀行
Suite 1800, 311-6 Avenue SW
Calgary, Alberta T2P 3H2
Canada

合資格人士

GLJ Petroleum Consultants Ltd.
4100, 400-3rd Avenue SW
Calgary, Alberta, T20 4H2
Canada

公司資料

合規顧問

長江證券融資(香港)有限公司
香港中環
皇后大道中183號
中遠大廈19樓1901室

法律顧問

有關香港法律

金杜律師事務所
香港中環
皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈13樓

有關加拿大法律

Gowling WLG (Canada) LLP
Suite 1600, 421-7th Avenue SW
Calgary, Alberta
T2P 4K9
Canada

主要證券過戶登記處

Computershare Trust Company of Canada
Suite 600, 530-8th Avenue SW
Calgary Alberta T2P 3S8
Canada

香港證券登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716室

股份代號及每手買賣單位

股份代號：3395
每手買賣單位：1,000

網站

www.persta.ca

股份上市地點及股份代號

香港聯合交易所有限公司：3395

財務及經營摘要

(未經審核)	截至六月三十日止六個月		增加／ (減少)
	二零一七年 加元	二零一六年 加元	%
原油及天然氣銷售所得收益	12,170,445	8,384,603	45.2
經營淨回值 ^(附註1)	7,090,246	5,089,330	39.3
經調整EBITDA ^(附註2)	3,976,987	3,813,590	4.3
本公司擁有人應佔期內虧損 及全面虧損總額	(7,199,125)	(3,653,242)	97.1
每股虧損	(0.03)	(0.02)	
總產量 (桶油當量)	607,118	542,496	11.9
每日平均產量 (桶油當量／日)	3,354	2,981	12.5

附註1：經營淨回值界定為收益減皇家礦產稅及經營成本。經營淨回值為非國際財務報告準則的財務計量，請參閱本中期報告第28至32頁的「非國際財務報告準則的財務計量」。

附註2：經調整EBITDA指經扣減融資費用、所得稅、耗損及折舊、減值虧損及撤銷、交易費用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，請參閱本中期報告第28至32頁的「非國際財務報告準則的財務計量」。

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**」)應與本公司截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審計簡明中期財務報表及其附註以及截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審計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，所有管理層討論及分析的金額及表格金額均以千位加元列示。

前瞻性陳述

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。



管理層討論及分析



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，或就反映不可預測事件之發生而更新任何前瞻性陳述或陳述。

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

本中期報告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呈列類似的計量不同。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，請參閱「非國際財務報告準則的財務計量」：「經營淨回值」、「經調整EBITDA」、「經營現金流量淨額」、「債務」、「債務總額」及「經調整現值（儲備基準）」。

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（「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。本公司目前正在向阿爾伯塔證監會申請成為加拿大阿爾伯塔申報發行人。

管理層討論及分析

Persta於二零零五年三月十一日開始營運，目標為以長期業務策略建立一間成功的加拿大天然氣及原油勘探、開發及生產公司。本公司於二零零七年一月在加西盆地Alberta Foothills地區獲得第一塊達6,400淨英畝的土地，並於二零零八年十二月在該區開發首口深井鑽探以商業生產富液化天然氣。自此，本公司天然氣及原油生產率內生增長，並達至截至二零一七年六月三十日止六個月的平均產量每日3,354桶油當量。於二零一七年六月三十日，本公司在加西盆地持有土地115,968淨英畝，在這些土地上儲備的井位擬供本公司多年鑽探。

目前，本公司擁有三個核心業務區域：

- Alberta Foothills，包括五個天然氣資源區塊，分別為Basing、Voyager、Kaydee、Columbia及Stolberg。Basing已部份開發，而Voyager、Kaydee、Columbia及Stolberg則尚未開發；
- Deep Basin Devonian，包括阿爾伯塔西部Hanlan-Peco未開發的天然氣礦產；及
- Peace River，包括輕質原油礦產主要區域Dawson，其已部份開發。

本公司長期業務策略為透過繼續發掘及開發其三個核心勘探及生產區域的石油及天然氣資產基地來提高本公司的儲量、產量及現金流量，以提升股東價值。本公司相信其擁有多項有助本公司實行長期業務策略的主要優勢，包括：

- 經濟及優質資源基礎；
- 本公司大面積土地蘊含的資源規模；
- 資源位置及市場准入；
- 持有單一經營控制權及土地擁有權；及
- 管理層及技術團隊具備豐富經驗，行業內往績彪炳。

未來展望

本公司的證實、概算及可能儲量、潛在可採資源量及遠景可採資源量位於Alberta Foothills的Basing、Voyager及Kaydee以及於Peace River的Dawson內，圍繞約54,400淨英畝土地及按GLJ Petroleum Consultants Ltd. (「GLJ」)所估計持有約77個鑽探位置。

本公司於二零零六年至二零一七年期間就於Alberta Foothills的Basing、Voyager及Kaydee以及Peace River的Dawson收購石油及天然氣(「油氣」)牌照。除建設若干設施以長遠支持日後產量增加及減低生產成本外，本公司擬於Basing初步開發天然氣資產，作為三年發展計劃的一部份。

本公司亦打算勘探及開發於Alberta Foothills的Voyager及Kaydee以及於Peace River的Dawson的資源以擴大儲量，並於未來勘探及開發於Stolberg、Columbia及Deep Basin Devonian的未開發土地。

管理層討論及分析

本公司擬專注於鑽探位於Alberta Foothills的Basing合共13個礦井位置，GLJ估計資本開支單井為6百萬加元。本公司將於該13個礦井位置擁有100%工作權益。

營運摘要

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司於下列範疇取得進展：

- 在Alberta Foothills地區取得合共1,920英畝的土地及100%工作權益，以進一步提高本公司於核心區域的土地狀況。
- 鑽探一個新井位，總深度為4,386米及在Voyager地區發現天然氣資源。
- 完成一個現有油井的修整以提升其業績及產量。
- 對建議日後將進行的油氣收集及加工設施發起前端工程設計。

經營業績

項目發展及產量

本公司的經營分為三個階段，包括勘探階段、發展階段及生產階段。於勘探階段，本公司進行地質及地球物理研究以及地震地圖，以提出在本公司已收購的未開發土地上可能生產天然氣及原油的鑽探位置。於二零一六年十二月三十一日，誠如GLJ所估計，本公司的土地具有77個可能鑽探位置。

於發展及生產階段，本公司的產量極其依賴鑽探及生產進度表。於二零一七年及二零一六年六月三十日，均有5口天然氣生產井。由於市價反彈，本公司增加天然氣產量，天然氣凝液（「天然氣凝液」）及凝析油為生產天然氣的副產品，因此其產量相應增加。

價格預測可直接影響本公司的產量。倘天然資源的價格屬不利，則可能因經濟限制考慮關閉生產油井，生產計劃可能延遲或縮減。原油的生產油井數目由截至二零一六年六月三十日止六個月的1口增至截至二零一七年六月三十日止六個月的3口，乃主要由於自二零一六年下半年恢復原油市價，及原油產量相應增加。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司的總產量較二零一六年同期的542,496桶油當量增加64,622桶油當量至607,118桶油當量。

管理層討論及分析

下表顯示截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月本公司的天然氣、原油、天然氣凝液及凝析油生產油井數目及產量：

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年	二零一六年	變動
天然氣			
生產油井	5	5	0.0%
產量(千立方英尺)	3,409,868	3,055,797	11.6%
原油			
生產油井	3	1	200.0%
產量(桶石油)	11,739	8,553	37.3%
天然氣凝液及凝析油 (天然氣的副產品)			
生產油井	5	5	0.0%
產量(桶石油)	27,068	24,644	9.8%
合計			
生產油井	8	6	33.3%
產量(桶油當量)	607,118	542,496	11.9%

平均售價

本公司主要向油氣貿易公司或涉及油氣買賣的公司銷售本公司的天然氣、與天然氣有關的產品(天然氣凝液及凝析油)及原油產品。本公司的天然氣售價以Canadian Gas Price Reporter作衡量基準，其亦稱為Alberta Energy Company天然氣價格(「AECO天然氣價格」)，而與天然氣有關的產品(天然氣凝液及凝析油)及原油產品則以埃德蒙頓輕甜原油商品價格作衡量基準。於截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司亦訂立為期一年(二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日)的銷售協議，以按指定價格及數量遠期銷售本公司的天然氣。該等銷售價值佔截至二零一七年六月三十日止六個月來自原油及天然氣銷售總收益的63.6%，而於二零一六年同期則佔其50.8%。因此，銷售餘下生產佔截至二零一七年六月三十日止六個月來自原油及天然氣銷售總收益的36.4%，而於二零一六年同期則佔其49.2%。

管理層討論及分析

下表顯示截至二零一七年六月三十日止六個月本公司的天然氣、原油、天然氣凝液及凝析油的平均市價及平均售價以及天然氣的平均變現價格及遠期售價：

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年 加元	二零一六年 加元	變動 %
天然氣			
平均市價(每千立方英尺加元) ^(附註1)	2.81	1.68	67.3
平均變現價(每千立方英尺加元) ^(附註2)	2.92	1.60	82.5
平均遠期售價(每千立方英尺加元) ^(附註3)	3.00	3.26	(8.0)
平均售價(每千立方英尺加元) ^(附註4)	2.98	2.31	29.0
原油			
平均市價(每桶石油加元) ^(附註5)	62.32	47.92	30.1
平均售價(每桶石油加元) ^(附註4)	57.57	43.01	33.9
天然氣凝液			
平均市價(每桶石油加元) ^(附註6)	32.92	19.17	71.7
平均售價(每桶石油加元) ^(附註4)	27.34	15.70	74.1
凝析油			
平均市價(每桶石油加元) ^(附註6)	67.06	52.10	28.7
平均售價(每桶石油加元) ^(附註4)	59.58	47.55	25.3

附註：

- (1) 平均市價為該期間平均AECO同日現貨價格。
- (2) 平均變現價格指天然氣的平均售價，不包括來自遠期銷售的銷售。
- (3) 平均遠期售價為於遠期銷售協議內協定的價格，以便本公司按特定價格及數量銷售天然氣。
- (4) 平均售價為本公司所計算的加權平均價格。
- (5) 平均市價為該期間平均埃德蒙頓輕甜原油結算價格。
- (6) 平均市價為該期間阿爾伯塔天然氣液體平均價格。

天然氣

本公司的天然氣平均售價由天然氣的平均變現價的加權平均值及平均遠期售價兩部份所組成。平均變現價指銷售天然氣的平均價格，不包括自來自遠期銷售的銷售。

管理層討論及分析

於截至二零一七年六月三十日止六個月，天然氣市價由二零一六年同期的每千立方英尺1.68加元上升至每千立方英尺2.81加元。該價格回升使得天然氣平均變現價由每千立方英尺1.60加元增加82.5%至每千立方英尺2.92加元。並由同期平均遠期售價降低8.0%抵銷。上述因素共同導致於截至二零一七年六月三十日止六個月的天然氣平均售價由二零一六年同期的每千立方英尺2.31加元上升29.0%至每千立方英尺2.98加元。

原油

原油市價由截至二零一六年六月三十日止六個月的每桶石油47.92加元上升至二零一七年同期的每桶石油62.32加元。因此，本公司平均售價由截至二零一六年六月三十日止六個月的每桶石油43.01加元增加33.9%至於二零一七年同期的每桶石油57.57加元。

天然氣凝液

天然氣凝液市價由截至二零一六年六月三十日止六個月的19.17加元上升至二零一七年同期的每桶石油32.92加元。因此，本公司平均售價由截至二零一六年六月三十日止六個月的每桶石油15.70加元增加74.1%至二零一七年同期的每桶石油27.34加元。

凝析油

凝析油市價由截至二零一六年六月三十日止六個月的每桶石油52.10加元上升至二零一七年同期的每桶石油67.06加元。因此，本公司平均售價由截至二零一六年六月三十日止六個月的每桶石油47.55加元增加25.3%至二零一七年同期的每桶石油59.58加元。

本公司的天然氣售價以AECO天然氣價格作衡量基準，而原油以埃德蒙頓輕原油作衡量基準，天然氣凝液及凝析油則以阿爾伯塔平均天然氣液體價格作衡量基準。本公司亦訂立遠期銷售協議，以按指定價格及數量於一段時期內銷售本公司的天然氣。由於本公司使用加權平均值計算平均售價，每日的銷售價格及數量波幅將導致原油、天然氣凝液及凝析油的平均售價及天然氣平均變現價格低於或高於二零一七年及二零一六年同期的平均市價。

收益

下表顯示於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月本公司按天然資源類別劃分的除皇家礦產稅前收益明細：

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年 千加元	二零一六年 千加元	變動 %
天然氣	10,162	7,061	43.9
原油	676	368	83.7
天然氣凝液及凝析油	1,332	956	39.3
總收益	12,170	8,385	45.1

管理層討論及分析

銷售天然氣

下表顯示於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月本公司天然氣的銷量及平均售價：

	截至六月三十日止六個月		變動 %
	二零一七年	二零一六年	
銷量(千立方英尺)	3,409,868	3,055,797	11.6
平均售價(加元/千立方英尺)	2.98	2.31	29.0

本公司銷售天然氣所得收益主要視乎天然氣的平均售價及銷量而定。本公司天然氣的平均售價包括天然氣平均變現價的加權平均值及遠期售價；本公司的天然氣銷量乃視乎受Alberta Foothills的鑽探計劃及生產油井影響的本公司生產力而定。同時，由於市價回升，平均售價上升，及本公司增加其產量，利用市價回升這一優勢。

銷售原油

下表顯示本公司的原油於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月的銷量及平均售價：

	截至六月三十日止六個月		變動 %
	二零一七年	二零一六年	
銷量(桶石油)	11,739	8,553	37.3
平均售價(加元/桶石油)	57.57	43.01	33.9

本公司銷售原油所得收益主要視乎原油的平均售價及銷量而定。本公司原油的平均售價對埃德蒙頓輕甜原油價極為敏感；原油銷量乃視乎本公司生產力而定，而本公司生產力受其鑽探計劃及Peace River生產油井影響。由於市價回升，平均售價增加，本公司自二零一六年八月起恢復Dawson區的兩口油井生產，並增加其產量以響應市價回升。

管理層討論及分析

銷售天然氣凝液及凝析油

下表顯示本公司的天然氣凝液及凝析油於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月的銷量及平均售價：

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年	二零一六年	變動 %
銷量(桶石油)	27,068	24,644	9.8
平均售價(加元/桶石油)	49.22	38.78	26.9

本公司銷售天然氣凝液及凝析油所得收益主要受有關產品的平均售價及銷量影響。本公司的天然氣凝液及凝析油的平均售價均對阿爾伯塔天然氣液體商品價格及石化行業需求極為敏感，天然氣凝液及凝析油銷量則視乎本公司生產力而定，而本公司生產力受其鑽探計劃及Alberta Foothills生產油井影響。由於市價回升，平均售價增加，作為副產品，天然氣產量增加導致其產量增加。

皇家礦產稅

下表顯示本公司於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月按天然資源類別劃分的皇家礦產稅明細：

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年 千加元	二零一六年 千加元	變動 %
天然氣、天然氣凝液及凝析油	1,611	463	247.9
原油	196	97	102.1
皇家礦產稅總額	1,807	560	222.7

截至二零一七年六月三十日止六個月，實際皇家礦產稅平均稅率較二零一六年同期的6.7%增加8.1%至14.8%。實際皇家礦產稅平均稅率增加主要由於二零一三年鑽探的天然氣井的皇家礦產稅豁免期於二零一七年四月到期所致。

阿爾伯塔規定須就其擁有採礦權的土地生產的天然資源繳納皇家礦產稅。於阿爾伯塔，皇家礦產稅主要基於皇家礦產稅稅率及皇家礦產稅稅基，其乃以包含計入市價及礦井生產等獨立元素的滑準法方程式制定。當井位達到成熟閾值時，皇家礦產稅稅率將下降，以配合下降的生產率。

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司天然氣的皇家礦產稅稅率介乎5%至21%、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18%至35%。本公司的皇家礦產稅稅率亦受Modernizing Alberta's Royalty Framework影響，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烴產品的收益總額等於鑽探及完井成本撥備為止。

管理層討論及分析

天然氣、天然氣凝液及凝析油

截至二零一七年六月三十日止六個月，就天然氣、天然氣凝液及凝析油已付的皇家礦產稅較二零一六年同期462,803加元增加1,148,376加元至1,611,179加元，分別佔皇家礦產稅總額的89.2%及82.6%。皇家礦產稅的增加主要由於二零一三年鑽探的天然氣井的皇家礦產稅豁免期於二零一七年四月到期所致。

原油

截至二零一七年六月三十日止六個月，就原油已付的皇家礦產稅較二零一六年同期97,508加元增加98,014加元至195,522加元，分別佔皇家礦產稅總額的10.8%及17.4%。皇家礦產稅的增加主要由於自二零一六年八月起Dawson區兩口油井恢復生產及市價回升令產量增加所致。

經營成本

下表顯示本公司於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月按自然資源類別劃分的經營成本明細：

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年 千加元	二零一六年 千加元	變動 %
總經營成本			
天然氣、天然氣凝液及凝析油	3,057	2,656	15.1
原油	216	79	173.4
總計	3,273	2,735	19.7
平均經營成本	加元	加元	%
天然氣、天然氣凝液及凝析油(每桶油當量)	5.13	4.98	3.0
原油(每桶石油)	18.47	9.18	101.2
平均成本(每桶油當量)	5.39	5.04	6.9

截至二零一七年六月三十日止六個月，經營成本較二零一六年同期2,734,962加元增加至3,273,498加元，主要由於天然氣、原油、天然氣凝液及凝析油的產量增加。

天然氣、天然氣凝液及凝析油

本公司的大部份收益乃來源於銷售天然氣、天然氣凝液及凝析油。因此，大部份經營成本乃來自天然氣相關業務。

截至二零一七年六月三十日止六個月，天然氣市價較二零一六年同期有所增加，本公司乘着市價回升增加其產量，此舉亦導致總經營成本增加。

管理層討論及分析

截至二零一七年六月三十日止六個月，每桶油當量的平均經營成本較二零一六年同期4.98加元增加至5.13加元，乃由於管道整體管理之維修及運營成本增加所致。

原油

於二零一六年上半年，本公司因原油市價較低而關閉兩個位於Dawson區的生產油井，導致總經營成本及單位經營成本均降低。自二零一六年下半年起市價有所上升，因此本公司自二零一六年下半年開始恢復於Dawson區兩個油井的生產，導致二零一七年上半年總經營成本及單位經營成本均增加。

截至二零一七年六月三十日止六個月，每桶石油的平均經營成本較二零一六年同期的每桶石油9.18加元增加至每桶石油18.47加元，乃由於液體裝運及處理成本增加及由於兩口油井重新投入生產，恢復生產令消耗成本增加所致。

一般及行政費用

下表顯示截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月的一般及行政費用明細：

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年 千加元	二零一六年 千加元	變動 %
員工成本	1,619	677	139.1
會計、法律及顧問費用	852	139	512.9
辦公室租金	286	256	11.7
其他	366	208	76.0
一般及行政費用	3,123	1,280	144.0
員工成本資本化	331	222	49.1

於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，一般及行政費用主要包括員工成本、會計、法律及顧問費用、辦公室租金以及其他。其他主要包括辦公室設備、保險以及差旅及住宿等。

截至二零一七年六月三十日止六個月，一般及行政費用較二零一六年同期的1,279,421加元增加1,843,868加元至3,123,289加元，增加乃主要由於員工成本、會計、法律及顧問費用增加所致。員工成本增加主要由於：(i)本公司獨立非執行董事之酬金；及(ii)於聯交所成功上市後發放予本公司管理層之紅利。會計、法律及顧問費用增加主要由於：(i)審閱及核數費用；(ii)就法律事宜的律師費用；及(iii)於聯交所成功上市後的合規及顧問費。

管理層討論及分析

獨立非執行董事之影子單位計劃

本公司為其獨立非執行董事制定影子單位計劃，自二零一七年三月十日起生效。為使合資格董事接受影子單位，彼等須於各袍金期間(即自一月一日起至十二月三十一日止十二個月期間)前填妥參與表格。於二零一六年及二零一七年，各合資格董事書面同意以影子單位計劃項下影子單位形式收取彼等作為董事有關日後服務袍金的60%(即指定百分比)。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司每影子單位計劃錄得董事報酬105,735加元。於二零一七年六月三十日，獨立非執行董事之每影子單位計劃應計報酬總額為245,736加元。

融資費用

下表顯示截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月的融資費用明細：

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年 千加元	二零一六年 千加元	變動 %
利息開支及融資費用	4,171	1,487	180.5
發債成本攤銷	158	158	0.0
增加費用	30	10	200.0
融資費用總額	4,359	1,655	163.4

於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，融資費用主要包括銀行債務的利息開支、匯兌收益及虧損、融資費用、發債成本攤銷及增加費用。截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司融資費用較二零一六年同期的1,655,266加元增加2,703,753加元至4,359,019加元。融資費用的增加主要由於終止現有融資及進行新融資(進一步說明見本中報第21頁)的融資費用增加所致。有關詳情，請參閱本報告所載「銀行貸款」及「報告期後事項」段落。

發債成本攤銷指法律費用、佣金及承擔費用，乃因信貸及定期融資安排於二零一四年完結而產生。該等成本乃就銀行貸款賬目資本化，其後作為發債成本賬攤銷。

增加費用為於更新棄置撥備現值時確認的費用。

管理層討論及分析

耗損及折舊

下表顯示截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月的耗損及折舊開支明細：

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年 千加元	二零一六年 千加元	變動 %
耗損	3,498	3,052	14.6
折舊	3	4	(25.0)
耗損及折舊總額	3,501	3,056	14.6
	加元	加元	%
平均耗損及折舊(每桶油當量)	5.77	5.63	2.5

耗損乃使用耗損基礎及耗損率計算得出。耗損基礎視乎期末已開發及生產中資產的賬面淨值及未來發展成本而定，而耗損率則視乎期內產量計算及期初總證實及概算儲量而定。

截至二零一七年六月三十日止六個月，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，例如辦公室傢俱、辦公室設備、汽車、電腦硬件及電腦軟件。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司耗損及折舊開支較二零一六年同期的3,056,280加元增加444,887加元至3,501,167加元，乃主要由於Alberta Foothills的天然氣產量增加。

直接撇銷

截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，減值虧損及撇銷變動主要由於若干礦權租賃及油氣牌照屆滿所致。

勘探及評估(「勘探及評估」)資產

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司錄得直接撇銷勘探及評估土地合共273,969加元，而二零一六年同期為450,061加元。該直接撇銷乃由於本公司決定准許若干並無未來遠景價值的非主要土地屆滿所致。

物業、廠房及設備

由於本公司決定准許若干並無未來遠景價值的非主要土地屆滿，於截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司錄得直接撇銷開發及生產土地合共38,607加元；於截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司並無直接撇銷。

於二零一七年六月三十日，概無識別減值跡象。

管理層討論及分析

以股份為基礎的報酬

截至二零一七年六月三十日止六個月，並無以股份為基礎的報酬。截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司已向僱員發行B類股份以換取現金所得款項。已發行B類股份的認定價格高於實際價格，導致以股份為基礎的報酬達221,332加元。

交易成本

交易成本為本公司於聯交所上市過程中所產生之上市費用。

截至二零一七年六月三十日止六個月，交易成本較二零一六年同期的2,083,893加元增加919,457加元至3,003,350加元。

於二零一七年三月十日，本公司在聯交所成功上市，並按每股3.16港元(每股0.54加元)的價格發行69,580,000股新股份，募集所得款項總額220百萬港元(約38百萬加元)。有關發行新股份的成本(包括截至二零一六年十二月三十一日之遞延融資成本達1百萬加元)約為3百萬加元，因此，入賬列作股本之款項淨額約為35百萬加元。

金融衍生工具的變現收益／(虧損)

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、現金和貸款。金融工具按市場公平值於資產負債表入賬。

截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，本公司並無訂立任何金融衍生工具。

於截至二零一七年六月三十日止六個月，匯兌虧損較二零一六年同期的14,731加元增加327,642加元至342,373加元。該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。

淨虧損

基於上述原因，截至二零一七年六月三十日止六個月，淨虧損較二零一六年同期的3,653,242加元增加3,545,883加元至7,199,125加元。

股息

董事會不批准就截至二零一七年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零一六年六月三十日止六個月：無)。

管理層討論及分析

流動資金及資本資源

資本管理

本公司一般政策為維持適當的資本基礎，以最有效的方式管理其業務，實現提高其資產價值及其相關股份價值的目標。本公司管理資本的目的乃為維持財務上的靈活性，以保持其履行財務責任的能力；維持資本架構，令本公司能夠以內部產生的現金流量及其債務能力為其增長策略提供資金；及優化其資本用途，為其股東提供適當投資回報。

本公司根據經濟形勢變化以及相關原油及天然氣資產的風險特徵管理其資本架構並作出調整。本公司認為其資本架構包括股東權益、銀行債項及營運資金。為評估資本及營運效益以及財務優勢，本公司持續監察其債項淨額。

本公司資本架構

本公司資本架構如下：

	於 二零一七年 六月三十日 千加元	於 二零一六年 十二月三十一日 千加元
銀行貸款 ⁽¹⁾	22,967	35,622
營運資金淨額 ⁽²⁾	(15,044)	(5,122)
債項淨額	7,923	30,500
股東權益	79,131	51,211
資本總額	87,054	81,711
債項淨額佔資本總額百分比(%)	9.1%	37.3%

附註：

- (1) 該銀行貸款不包括未攤銷債券發行成本。
- (2) 營運資金淨額由流動資產減流動負債組成。

銀行貸款

於二零一七年六月三十日，本公司有信貸融資190百萬加元，包括循環信貸融資100百萬加元及90百萬加元定期融資。信貸融資及定期融資項下的所有墊款須經貸款人批准。循環信貸融資的固定承諾限額為50百萬加元。定期融資包括A批(最高為10百萬加元，可用於鑽探、完成及收購地面設備)及B批(最高為90百萬加元，可用作未來發展成本)。A批定期融資已於截至二零一六年十二月三十一日止年度屆滿，而B批仍可動用，惟任何墊款須經貸款人批准。於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，定期融資項下概無尚未償還金額。此外，於二零一七年六月三十日本公司就運輸服務存有558,000加元(二零一六年十二月三十一日：558,000加元)的尚未兌現信用證。

循環信貸融資項下所有尚未償還金額按加拿大同業拆息利率(「加拿大同業拆息利率」指於路透社加拿大存款拆息利率所報的銀行承兌匯票之到期收益的算術平均數)加每年5.5%的利潤率計息，而定期融資按每年7%的固定利率計息。於二零一七年六月三十日，循環信貸融資的適用實際利率為6.5%。融資由400百萬加元債權證作抵押，債權證由所有現有及之後收購不動產及個人財產作浮動押記。

融資項下所有尚未償還本金額於二零一八年十月二十日屆滿。可供動用信貸額度須經貸款人每半年進行審核，審核將於任何指定年度的三月一日及九月一日前完成。信貸融資及借款基礎可由貸款人因儲備、商品價格及其他因素變動而予以調整。借款基礎減少可導致信貸融資減少。倘信貸融資減少，則本公司不論信貸融資是否屆滿均擁有60日償還任何差額。

本公司須符合本融資條款項下若干財務契諾。於二零一七年六月三十日，本公司在本融資條款項下須符合的實際財務契諾如下：

- 1) 營運資金比率(流動資產與流動負債的比率)於二零一七年六月三十日為3.20比1(規定比率：高於1比1)；
- 2) 債務覆蓋比率(債務總額與經營現金流量淨額的比率(定義見下文))於二零一七年六月三十日為0.51比1(規定比率：低於3比1)；
- 3) 利息覆蓋比率(經營現金流量淨額對本公司所有債項的利息開支的比率)於二零一七年六月三十日為6.14比1(規定比率：高於4比1)；及
- 4) 經調整現值比率(經調整現值總額(儲備基準)(定義見下文)對債務總額的比率)於二零一七年六月三十日為3.01比1(規定比率：高於1.7比1)。

管理層討論及分析

此外，本公司一般及行政費用最多不能超過經營現金流量淨額的11%（「一般及行政費用上限」），除非透過股權融資撥付資金。本公司已透過股權融資撥付資金，償付一般及行政費用超出經營現金流量淨額11%的部份。

於二零一七年六月三十日，本公司已遵守融資項下所有契諾及條款。上述契諾及條款所載的所有條款均由貸款人界定。

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司與其貸款人進行協商以提早終止其現有融資及進行新融資。於終止其現有融資及進行新融資後，於二零一七年八月二十四日與貸款人就經修訂及經重列信貸融資簽署現有信貸協議之修訂協議及條款說明書，總額4.3百萬加元之融資費用已於二零一七年八月三十一日支付。於截至二零一七年六月三十日止六個月已錄得約2.8百萬加元，指融資費用之累計影響。

新融資有待交割，並將最高達100百萬加元，自交割起計36個月到期，將須經貸款人每半年審閱借款。新融資將按4%加一個月加拿大同業拆息利率計息，以365天為基準計算已提取金額，並每月末按現金支付，等同於每年1%的承擔費用將就已承擔但未提取之款項於每季度末支付。初步可動用款項將為24百萬加元。超過24百萬加元之任何貸款須經貸款人批准。本金及所有應計及未支付利息及費用於到期日到期或根據新融資之條款到期或根據新融資之條款到期。

新融資將遵守以下財務契諾(a)於各財政季度末維持營運資本率不低於1.0:1.0；及(b)儘管截至二零一七年九月三十日止財政季度及其後的債務總額比經調整EBITDA為2.5/1.0，按每財政季度末測量，債務總額比經調整EBITDA不超過3.0/1.0。

新融資將由本公司擁有及其後收購之物業及所有有形及無形資產（包括但不限於不動產及動產、貨品、賬目、合約權利、可轉讓許可及可轉讓許可證等）之固定及浮動第一優先抵押權益作抵押。

股東權益

於二零一六年四月二十九日，A類股份重新指定為普通股，全部B類及C類股份按1:1基準轉換為普通股，以及本公司已發行及流通股份按每持有兩股普通股獲發一股普通股的基準進行股份分拆。因此，全部股份及每股數據已追溯呈列，以計入股份分拆。於二零一六年十二月三十一日，已發行208,706,520股流通普通股。本公司成功於二零一七年三月十日在聯交所上市，並按每股3.16港元之價格發行69,580,000股新股份，從而獲得所得款項總額220百萬港元（約38百萬加元）。於二零一七年六月三十日及本報告日期，本公司擁有278,286,520股流通普通股。

管理層討論及分析

流動資金

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司流動資金及資本資源的主要來源一般為經營活動及融資活動所得現金流量。本公司流動資金及資本資源的主要用途為鑽探新生產井及購買未開發土地。下表顯示本公司於截至二零一七年六月三十日止六個月的現金流量：

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年 千加元	二零一六年 千加元	變動 %
現金流量			
經營活動(所用)／所得淨現金	(214)	640	(133.4)
投資活動(所用)／所得淨現金	(5,369)	429	(1,351.5)
融資活動所得／(所用)淨現金	20,602	(4,538)	(554.0)
現金及現金等價物匯率波動之影響	(262)	—	100
現金及現金等價物淨增加／(減少)	14,757	(3,469)	(525.4)
期初現金及現金等價物	3,966	5,413	(26.7)
期末現金及現金等價物	18,723	1,944	863.1

經營活動(所用)／所得淨現金

本公司的經營活動(所用)／所得現金流量主要包括淨盈利、營運資金變動影響(例如應收賬款、預付開支、應付賬款及應計負債)以及非現金收入及開支的調整。

本公司於截至二零一七年六月三十日止六個月經營活動所用之淨現金增加854,067加元至213,722加元，而二零一六年同期所得現金640,345加元。於截至二零一七年六月三十日止六個月經營活動(所用)／所得淨現金(包括營運資金變動)為(167,848)加元，而二零一六年同期變動398,089加元。

投資活動(所用)／所得淨現金

截至二零一七年六月三十日止六個月，來自投資活動的現金流出乃主要由於本公司的投資(保本存款投資證明)、物業、廠房及設備資本開支及評估資產所致。

截至二零一七年六月三十日止六個月的投資活動所用淨現金較於二零一六年同期投資活動所得現金429,072加元增加5,797,626加元至5,368,554加元。該增加乃主要由於截至二零一七年六月三十日止六個月投資3,333,500加元及增加有關油氣收集及加工設施及新井勘探的物業、廠房及設備以及勘探及評估資產2,035,054加元。

管理層討論及分析

融資活動所得／(所用)淨現金

本公司於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月的融資活動主要包括發行股份所得款項、銀行貸款所得款項、購回股份及償還貸款。

截至二零一七年六月三十日止六個月，融資活動所得淨現金較截至二零一六年六月三十日止六個月融資活動所用現金4,538,393加元增加25,139,787加元至20,601,394加元。該增加乃主要由於普通股發行所得款項淨額36,146,428加元(截至二零一七年三月三十一日止三個月發行普通股所得款項總額38,131,133加元減股份發行成本1,984,705加元)部份由銀行貸款償還增加15,545,034加元抵銷所致。

資本與負債比率

資本與負債比率定義為債務總額比總權益。於二零一七年六月三十日，本公司債務總額為22,966,657加元，而總權益為79,130,758加元。本公司截至二零一七年六月三十日的資本與負債比率為29.0%，而於二零一六年十二月三十一日的資產負債比率為61.8%。

上市所得款項淨額之用途

上市所得款項淨額(扣除股份發行成本3.0百萬加元及交易成本3.0百萬加元)為32.0百萬加元。截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司已動用該等所得款項淨額如下：2.0百萬加元用於按三年發展計劃鑽探一口新井，2.8百萬加元用作營運資金及一般企業用途。首次公開發售所得款項淨額用於及將用於本公司日期為二零一七年二月二十八日之招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載之相同用途。

資本資源

本公司經營所在行業屬資本密集型。本公司之流動資金需求主要源自擴張、勘探及開發活動以及收購土地租賃和油氣牌照融資需求。本公司資金主要來源為銀行借款、股權融資及經營活動產生之現金流量之所得款項。本公司之流動資金主要依賴其經營產生現金流量以及取得外部融資支付到期債務責任的能力、本公司未來經營及資本開支需求。

於二零一七年六月三十日，本公司擁有銀行借款22.6百萬加元及營運資金盈餘15.0百萬加元。於二零一七年六月三十日，本公司的現金結餘為18.7百萬加元。

於二零一七年六月三十日基於循環信貸融資，本公司承擔50百萬加元，當中已提取22.6百萬加元而未動用部份為27.4百萬加元。於二零一七年三月十日，本公司成功在聯交所上市，並按每股3.16港元(每股0.54加元)發行69,580,000股新股份，募集所得款項總額220百萬港元(約38百萬加元)。截至二零一六年十二月三十一日有關發行新股份的成本(包括遞延融資成本1百萬加元)約為3百萬加元，因此，入賬列作股本之款項淨額預期約為35百萬加元。本公司計劃於二零一七年鑽探三個井位，估計資本開支為18百萬加元。管理層相信，其預測現金流量足以應付本公司未來十二個月的營運所需，包括其計劃資本開支及償還現有債務款項。

管理層討論及分析

資本開支

本公司的資本開支主要包括添置勘探及評估資產以及物業、廠房及設備，以提高本公司的經營效率及執行能力。於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，本公司的資本開支主要由經營所產生的現金流量以及本公司股本發行所撥支。

下表顯示本公司於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月的資本開支：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千加元	二零一六年 千加元
物業、廠房及設備		
井場	282	—
設施及管道	1,143	—
辦公室	—	13
小計	1,425	13
勘探及評估資產		
未開發土地	190	120
已資本化一般及行政費用	331	222
未估值鑽探及竣工成本	3,858	64
小計	4,379	406
非現金營運資本變動：	(3,769)	252
總計	2,035	671

於截至二零一七年六月三十日止六個月，資本開支總額(包括非現金營運資金變動)較二零一六年同期670,929加元增加1,364,125加元至2,035,054加元。

截至二零一七年六月三十日止六個月，物業、廠房及設備的資本開支乃主要歸因於：(i)井位設備及管道成本1,142,730加元；及(ii)Foothill井位修整成本281,574加元，而勘探及評估資產增加，乃由於：(i)於Alberta Foothills及Dawson以190,414加元購買土地；(ii)資本化一般及行政費用330,580加元；及(iii)於Alberta Foothills鑽探新井產生的未估值鑽探及竣工成本增加3,857,942加元。

截至二零一六年六月三十日止六個月，物業、廠房及設備的資本開支乃主要歸因於辦公室成本12,791加元，而勘探及評估資產增加，乃由於：(i)於Alberta Foothills以120,384加元購買土地；(ii)資本化一般及行政費用222,228加元；及(iii)於Alberta Foothills的井場建設產生的未估值鑽探及竣工成本增加63,826加元。

截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司就截至二零一三年十二月三十一日止年度之各類資本相關活動補救工作自供應商收取現金付款1,100,000加元，因此已錄得物業、廠房及設備回收減少。物業、廠房及設備的回收並未計入資本開支表中。

管理層討論及分析

退役負債

截至二零一七年六月三十日止六個月及截至二零一六年十二月三十一日止年度，退役負債乃基於本公司於石油及天然氣資產(包括井場、收集系統及設施)的淨擁有權權益、廢棄及收回石油及天然氣資產的估計成本以及未來期間將產生成本的估計時間予以估計。

以下為本公司退役負債的對賬：

	於二零一七年 六月三十日 千加元	於二零一六年 十二月三十一日 千加元
期初結餘	1,708	1,765
估計變動	1	(84)
產生負債	122	—
增加費用	30	27
期末結餘	1,861	1,708
其中包括：		
低於一年	208	—
一年後	1,653	1,708

於二零一七年六月三十日，本公司的退役負債較二零一六年十二月三十一日的1,708,047加元增加152,481加元至1,860,528加元。增加主要由於二零一七年三月鑽探新井位所致。

於二零一七年九月二日，本公司於阿爾伯塔能源監督局(「阿爾伯塔能源監督局」)的負債管理評級(「負債管理評級」)為52.65。負債管理評級反映公司的認定資產與其認定負債的比較結果並每月更新。倘負債管理評級低於1.0，本公司將須向阿爾伯塔能源監督局支付保證金。

關聯方交易

(a) 與主要管理人員的交易

截至二零一七年六月三十日止六個月，主要管理人員薪酬總額為1,349,110加元(二零一六年：619,557加元)。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司每影子單位計劃累計收取董事補償105,735加元。於二零一七年六月三十日，獨立非執行董事之每影子單位計劃應計補償為245,736加元。

管理層討論及分析

(b) 與其他關聯方的交易

截至二零一七年六月三十日止六個月的交易：

本公司於二零一五年代表吉林弘原經貿集團有限公司(「吉林弘原」)結清有關購回普通股的預扣稅156,283加元，該款項已於二零一七年二月全數收回。

截至二零一六年六月三十日止六個月的交易：

於二零一六年一月，本公司以每股1.00加元(股份分拆前：2.00加元)的價格向個別投資者發行1,687,964股(股份分拆前：843,981股)C類普通股，所得款項總額為1,687,962加元，其中，新股份的現金所得款項552,037加元於二零一五年十二月由吉林弘原(吉林弘原向個別股東收取)轉讓予本公司。於二零一六年十二月，已收取發行新股份所得款項餘額1,135,925加元。

資產負債表外交易

於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，Persta概無涉及任何資產負債表外交易。

抵押資產

如本報告披露者外，所有資產就銀行安排作出抵押，且並無其他抵押。

承擔

各項協議及本公司日常業務過程中的經營產生承擔及或然事項。

	總計	少於1年	1至3年	4至5年	超過5年
	千加元	千加元	千加元	千加元	千加元
於二零一七年六月三十日					
辦公室物業租賃	4,065	372	821	1,231	1,641
壓縮機租賃	38	38	—	—	—
運輸承擔	52,261	1,137	13,431	13,000	24,693
總合約責任	56,364	1,547	14,252	14,231	26,334

辦公室物業租賃：

- 於二零一一年十月，本公司訂立一項辦公室租賃，租期由二零一一年十月起至二零一七年十二月止。該租賃的平均成本約為每月46,875加元。辦公室物業租賃成本包括估計本公司於租期內分佔其辦公室物業的經營成本。

管理層討論及分析

一 於二零一七年六月，本公司訂立辦公室租賃協議，其租期由二零一八年一月起至二零二五年二月止。應付租金如下：

- 二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日，每月應付租金為17,098加元
- 二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日，每月應付租金為34,197加元
- 二零二零年一月一日至二零二五年二月二十七日，每月應付租金為51,295加元

此外，辦公室物業租賃成本將包括估計本公司於租期內分佔其辦公室物業的經營成本。

壓縮機租賃：

一 本公司就一個壓縮機訂立租賃協議，且其租期由二零一二年九月八日起至二零一七年九月七日止，需要每月租賃付款12,650加元。

運輸承擔：

本公司訂立一項接收或支付公司服務運輸協議，承擔運輸量如下：

概述	運輸量 (百萬立方 英尺/日)	有效日期	截至日期	時長
與NGTL訂立的Persta現有FT-R	8.00	二零一三年十一月一日	二零二一年十月三十一日	8年
與NGTL訂立的Persta新FT-R	102.00	二零一八年七月一日	二零二六年六月三十日	8年
來自康菲石油的Persta FT-R(協議一)	7.24	二零一六年九月一日	二零一八年八月三十一日	2年
來自康菲石油的Persta FT-R(協議二)	3.40	二零一六年九月一日	二零一八年四月三十日	1年及8個月

公司服務運輸協議有效期為二零一三年十一月一日至二零二六年六月三十日(公司服務費用各不相同，並須經交易方每年審閱)。上文所列的運輸服務承擔費用金額乃基於該等協議之固定運輸容量及管理層最佳估計未來運輸費用。

管理層討論及分析

本公司亦於截至二零一七年六月三十日止六個月就遠期出售天然氣訂立以下固定價格現貨商品合約：

商品	年期	數量	價格
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	1,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳2.80元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	1,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳2.82元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	1,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳2.63元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	1,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳2.54元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	4,400千兆焦耳／日	每千兆焦耳2.51元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	1,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳3.00元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	2,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳2.97元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	1,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳3.03元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	2,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳2.94元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	1,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳3.10元
天然氣	二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日	1,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳2.79元
天然氣	二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日	1,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳2.66元
天然氣	二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日	6,400千兆焦耳／日	每千兆焦耳2.64元

或然負債

於二零一七年六月三十日，本公司並無重大或然負債。

報告期後事項

除於銀行貸款章節披露者外，於該報告期間後直至本報告日期並無重大事項。

非國際財務報告準則的財務計量

本管理層討論及分析中所提及的管理層討論及分析或文件是引用「經營淨回報」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相比較。管理層視經營淨回值为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的收入淨額的另一表述或作為本公司業績指標。

管理層討論及分析

經營淨回值

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年 千加元	二零一六年 千加元	變動 %
原油及天然氣銷售所得收益	12,170	8,385	45.1
皇家礦產稅	(1,807)	(560)	222.7
經營成本	(3,273)	(2,735)	19.7
經營淨回值	7,090	5,090	39.3

經調整EBITDA

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年 千加元	二零一六年 千加元	變動 %
原油及天然氣銷售所得收益	12,170	8,385	45.1
皇家礦產稅	(1,807)	(560)	222.7
經營成本	(3,273)	(2,735)	19.7
一般及行政費用	(3,123)	(1,280)	144.0
其他收入	10	4	150.0
經調整EBITDA	3,977	3,814	4.3

「經營現金流量淨額」、「債務」、「債務總額」及「經調整現值(儲備基準)」等詞彙未獲管理層使用以計量表現，惟獲本公司信貸融資項下的財務契諾使用。根據信貸融資協議，「經營現金流量淨額」界定為本公司按現金收付基準自銷售產量所得的現金收入總額及自任何來源所得的全部其他現金收入減現金經營成本及已付皇家礦產稅開支；「債務」界定為本公司的綜合債務並包括任何流動資產或負債；「債務總額」界定為本公司之綜合債務並包括任何負債；而「經調整現值(儲備基準)」則界定為按最近接獲的獨立儲量報告所計算的證實已開發生產儲量(PDP)加證實已開發非開採儲量(PDNP)加證實未開發儲量(PUD)現值(按百分之十(10%)折讓)的總和。

管理層討論及分析

淨經營現金流⁽¹⁾

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年 千加元	二零一六年 千加元	變動 %
收益所得現金	13,080	7,802	67.6
已付皇家礦產稅現金	(1,127)	(218)	417.0
已付經營開支現金	(3,691)	(3,201)	15.3
經營現金流淨額	8,262	4,383	88.5
對賬：			
原油收益調整 ⁽²⁾	170	98	73.5
原油皇家礦產稅調整 ⁽²⁾	(170)	(98)	73.5
NGDDP償還 ⁽³⁾	—	1,068	(100.0)
已付一般及行政費用現金 ⁽⁴⁾	(3,637)	(1,601)	127.2
已付融資費用現金 ⁽⁴⁾	(1,128)	(1,728)	(34.7)
已付交易成本現金 ⁽⁴⁾	(3,667)	(1,984)	84.8
時間性差異 ⁽⁵⁾	(306)	502	(161.0)
經營活動(所用)／所得現金淨額	(476)	640	(174.4)

附註：

- (1) 定義見信貸協議，旨在計算財務契諾。
- (2) 淨經營現金流計算不包括由政府直接扣除井口之原油皇家礦產稅。
- (3) 淨經營現金流計算不包括一次性NGDDP償還。
- (4) 淨經營現金流計算不包括一般及行政費用、融資費用及交易成本(亦為現金基礎)的現金付款。
- (5) 淨經營現金流按月計算，包括從上個月的第十五日至本月第十五日的經營活動現金付款，而「經營活動所得現金流」按日曆月計算(即從每個日曆月的第一天至最後一天)。

管理層討論及分析

債務⁽¹⁾

	於二零一七年 六月三十日 千加元	於二零一六年 十二月三十一日 千加元	變動 %
銀行貸款 ⁽²⁾	20,077	35,622	(43.6)
信用證	3,892	558	597.5
流動資產	(21,891)	(8,579)	155.2
流動負債	6,847	3,457	98.1
債務	8,925	31,058	(71.3)

附註：

(1) 定義見信貸協議，旨在計算財務契諾。

(2) 該金額僅包括實際所提取的信貸融資。

債務總額⁽¹⁾

	於二零一七年 六月三十日 千加元	於二零一六年 十二月三十一日 千加元	變動 %
銀行貸款 ⁽²⁾	20,077	35,622	(43.6)
信用證	3,892	558	597.5
流動負債	6,847	3,457	98.1
債務總額	30,816	39,637	(22.3)

附註：

(1) 定義見信貸協議，旨在計算財務契諾。

(2) 該金額僅包括實際所提取的信貸融資。

管理層討論及分析

經調整現值(儲備基準)⁽¹⁾

	於二零一六年 十二月三十一日 千加元	變動 %
PDP現值 ⁽²⁾	48,204	(1.3)
PNDP現值 ⁽²⁾	—	—
PUD現值 ⁽²⁾	44,584	0.0
經調整現值(儲備基準)	92,788	(0.7)

附註：

(1) 定義見信貸協議，旨在計算財務契諾。

(2) 根據二零一六年十二月三十一日生效的最近接獲的獨立報告所計算的現值按除稅後百分之十(10%)折讓。

應用重大會計估計

編製財務報表需管理層作出影響國際財務報告準則會計政策的應用以及所呈報資產及負債以及收入及開支的判斷、估計及假設。因此，實際結果可能有別於所估計者。有關估計及相關假設須按持續基準檢討。會計估計的修訂於修訂相關估計期間內及於受影響的任何未來期間內確認。

於未來十二個月內對資產及負債賬面值有重大風險致重大調整的於各報告期末關於未來及其他主要來源的估計不確定因素主要假設載述於截至二零一六年十二月三十一日止年度經審核年度財務報表附註4。

管理層討論及分析

重大投資及資本資產之未來計劃

除本報告披露者外，本公司於本報告日期並無其他重大投資或資本資產計劃。

重大投資、收購或出售附屬公司

除本報告披露者外，於二零一七年上半年，本公司並無其他重大投資或重大收購及出售相關附屬公司。

人力資源

截至二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，本公司有10名僱員。本公司的僱員乃根據載列(其中包括)其工作範圍及薪酬的僱員合約聘請。其僱傭條款的進一步詳情載於本公司的僱員手冊。本公司根據僱員的工作性質、職責範圍及個人表現釐定其薪金。本公司亦向僱員提供報銷、實地考察津貼及酌情年度花紅。有關詳情，請參閱本報告所載未經審核中期財務資料附註13。

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。

伯樂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，董事會認為伯樂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，以使董事會可受惠於其經驗及能力，在本公司長遠發展中領導董事會。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，截至二零一七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。

管理層討論及分析

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

本公司股份於上市日期首次在聯交所主板上市。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。

中期報告審閱

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。於本報告日期，審計及風險委員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二零一七年六月三十日止六個月之中期報告，並已與管理層討論本公司所採納的內部監控、會計原則及實務準則。審計及風險委員會認為中期報告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。

此外，本公司核數師KPMG LLP已根據國際審閱聘用協定準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」對本公司截至二零一七年六月三十日止六個月之未經審核簡明中期財務報表進行獨立審閱。

管理層討論及分析

董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一七年六月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證擁有(i)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉)，或(ii)須根據證券及期貨條例第352條記入本公司所存置登記冊內的權益及淡倉，或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份的權益

董事姓名	權益性質	股份數目及類別	股權概約百分比
伯樂 ^(附註1及3)	實益擁有人、配偶權益、於受控法團權益及一致行動人士	187,290,164 (好倉)	67.30%
景元 ^(附註2及3)	實益擁有人、於受控法團權益及一致行動人士	187,290,164 (好倉)	67.30%

附註：

- 伯樂先生(「伯先生」)持有440,000股普通股，相等於本公司已發行普通股總數約0.16%。彼為侯靜女士(「侯女士」)的配偶，因此根據證券及期貨條例被視為於侯女士持有的440,000股普通股中擁有權益。伯先生為伯氏家族信託的受託人之一。

伯先生亦持有1648557 Alberta Ltd. (「164 Co」)的1,000股D類表決權優先股，佔164 Co表決權約99.01%。

根據一致行動協議及首份補充一致行動協議，Aspen Investment Holdings Ltd. (「Aspen」)、景先生、吉林省弘原經貿集團有限公司(「吉林弘原」)、伯先生、164 Co及長春市麗源投資有限公司(「麗源」)成為一致行動人士，故根據證券及期貨條例，伯先生被視為於Aspen、景先生、吉林弘原、164 Co及麗源擁有權益的普通股中擁有權益，合共佔本公司已發行普通股總數約67.30%。

- 景先生持有427,332股普通股，相等於本公司的已發行普通股總數約0.15%。景先生亦於吉林弘原的60%股權中擁有權益。

根據一致行動協議及首份補充一致行動協議，Aspen、景先生、吉林弘原、伯先生、164 Co及麗源成為一致行動人士，故根據證券及期貨條例，景先生被視為於Aspen、吉林弘原、伯先生、164 Co及麗源擁有權益的普通股中擁有權益，合共佔本公司已發行普通股總數約67.30%。

- Aspen持有185,982,832股普通股，並分別由吉林弘原、164 Co及麗源擁有41.09%、39.69%及19.22%權益。根據一致行動協議及首份補充一致行動協議，Aspen、景先生、吉林弘原、伯先生、164 Co及麗源成為一致行動人士，故根據證券及期貨條例，Aspen被視為於景先生及伯先生擁有權益的所有普通股中擁有權益，合共佔本公司的已發行普通股總數約67.3%。

管理層討論及分析

於本公司相聯法團股份的權益

董事姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	好倉／淡倉	股份數目	已發行股本的 概約百分比
伯樂 ^(附註1)	Aspen	於受控法團權益	好倉	36,907,603	39.69%
景元 ^(附註2)	Aspen	於受控法團權益	好倉	38,213,630	41.09%

附註：

1. 伯先生於164 Co.持有1,000股D類表決權優先股，相當於164 Co.約99.01%的表決權，而164 Co.於Aspen持有36,907,603股股份，相當於Aspen已發行股份總數約39.69%。
2. 景先生於吉林弘原持有60%權益，而吉林弘原於Aspen持有38,213,603股股份，相當於Aspen已發行股份總數約41.09%。

除上文披露者外，於二零一七年六月三十日，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有或被視作擁有根據證券及期貨條例第352條記入本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

管理層討論及分析

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零一七年六月三十日，就董事所深知，以下人士(董事或本公司主要行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露且根據證券及期貨條例第336條規定記入本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

名稱	身份／權益性質	股份數目	股權概約百分比
Aspen ^(附註1)	實益擁有人及一致行動人士	187,290,164 (好倉)	67.30%
吉林弘原 ^(附註1及3)	於受控法團權益及一致行動人士	187,290,164 (好倉)	67.30%
侯靜 ^(附註4)	實益擁有人、配偶權益及一致行動人士	187,290,164 (好倉)	67.30%
164 Co ^(附註1及5)	於受控法團權益及一致行動人士	187,290,164 (好倉)	67.30%
麗源 ^(附註6)	於受控法團權益及一致行動人士	187,290,164 (好倉)	67.30%
景光 ^(附註7)	於受控法團權益	187,290,164 (好倉)	67.30%

附註：

1. Aspen持有185,982,832股普通股及由吉林弘原、164 Co及麗源分別擁有約41.09%、39.69%及19.22%權益。根據一致協議及首份補充一致行動協議，Aspen、景先生、吉林弘原、伯先生、164 Co及麗源成為一致行動人士，因此根據證券及期貨條例Aspen被視為於景先生及伯先生擁有權益的全部普通股中擁有權益，合共佔本公司已發行普通股總數約67.30%。

2. 景先生持有427,332股普通股，相等於本公司已發行普通股總數約0.15%。景先生亦於吉林弘原的60%股權中擁有權益。

根據一致行動協議及首份補充一致行動協議，景先生根據證券及期貨條例被視為於Aspen、吉林弘原、伯先生、164 Co及麗源擁有權益的普通股中擁有權益，合共佔本公司已發行普通股總數約67.30%。

3. 吉林弘原由景先生持有60%權益及由景先生之兄弟景光持有40%權益。根據一致行動協議及首份補充一致行動協議，吉林弘原根據證券及期貨條例被視為於Aspen、景先生、伯先生、164 Co及麗源擁有權益的全部普通股中擁有權益，合共佔本公司已發行普通股總數約67.30%。

管理層討論及分析

4. 侯女士持有440,000股普通股及為伯氏家族信託的受託人之一。彼為伯先生的配偶，因此根據證券及期貨條例被視為於伯先生擁有權益的全部普通股中擁有權益。
5. 伯先生持有164 Co的1,000股D類表決權優先股，佔164 Co表決權約99.01%。根據一致行動協議及首份補充一致行動協議，164 Co根據證券及期貨條例被視作於Aspen、景先生、吉林弘原、伯先生及麗源擁有權益的全部普通股中擁有權益，合共佔本公司已發行普通股總數約67.30%。
6. 吉林弘原、周麗梅及景月利分別擁有麗源約98%、1%及1%權益。此外，根據一致行動協議及首份補充一致行動協議，麗源根據證券及期貨條例被視作於Aspen、景先生、吉林弘原、伯先生及164 Co擁有權益的全部普通股中擁有權益，合共佔本公司已發行普通股總數約67.30%。
7. 景光持有吉林弘原40%股權，故根據證券及期貨條例被視作於吉林弘原擁有權益的全部普通股中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一七年六月三十日，董事概不知悉有任何人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露或根據證券及期貨條例第336條規定記入該條例所述的登記冊內的權益或淡倉。

董事會及董事資料變更

自本公司二零一六年年報日期以來，本公司董事會及董事資料並無變更。

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。

刊發資料

本中期報告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.persta.ca)刊發。

本中期報告兼備中英文版本，如有歧義，概以英文版本為準。

簡明中期財務狀況表

於二零一七年六月三十日

(以加元列示)

未經審核

	附註	於二零一七年 六月三十日 加元	於二零一六年 十二月三十一日 加元
資產			
流動資產			
現金及現金等價物		18,722,842	3,966,154
應收賬款	8	1,874,482	3,228,055
預付開支、按金及遞延融資成本		1,293,997	1,385,198
		21,891,321	8,579,407
非流動資產			
投資	6	3,333,500	—
勘探及評估資產	4	18,667,778	14,562,811
物業、廠房及設備	5	66,295,656	68,288,825
		88,296,934	82,851,636
總資產		110,188,255	91,431,043
負債及總權益			
流動負債			
應付賬款及應計負債	9	6,639,905	3,457,229
退役負債		207,490	—
		6,847,395	3,457,229
非流動負債			
銀行貸款	10	22,557,064	35,055,200
退役負債		1,653,038	1,708,047
		24,210,102	36,763,247
總負債		31,057,497	40,220,476
總權益			
股本	11	204,366,683	169,247,367
累計虧絀		(125,235,925)	(118,036,800)
總權益		79,130,758	51,210,567
總負債及總權益		110,188,255	91,431,043

隨附的附註為該等簡明中期財務報表的一部份。

財務報表乃經董事會於二零一七年九月十五日批准及授權發行，並由以下人士代表簽署：

董事
伯樂先生

董事
景元先生

簡明中期虧損及其他全面虧損表

截至二零一七年六月三十日止六個月

(以加元列示)

未經審核

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 加元	二零一六年 加元
原油及天然氣銷售所得收益	12	12,170,445	8,384,603
皇家礦產稅		(1,806,701)	(560,311)
淨收益		10,363,744	7,824,292
經營成本		(3,273,498)	(2,734,962)
一般及行政費用		(3,123,289)	(1,279,421)
耗損及折舊		(3,501,167)	(3,056,280)
勘探及評估資產直接撇銷		(273,969)	(450,061)
物業、廠房及設備直接撇銷		(38,607)	—
以股份為基礎的報酬		—	(221,332)
經營溢利		153,214	82,236
其他收入		10,030	3,681
交易成本		(3,003,350)	(2,083,893)
融資費用		(4,359,019)	(1,655,266)
除所得稅前虧損		(7,199,125)	(3,653,242)
所得稅	14	—	—
本公司擁有人應佔期內虧損及全面虧損總額		(7,199,125)	(3,653,242)
每股虧損	15		
基本及攤薄		(0.03)	(0.02)

隨附的附註為該等簡明中期財務報表的一部份。

簡明中期股東權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月

(以加元列示)

未經審核

		A類普通股	B類普通股	C類普通股	將予發行的 普通股	股本	累計虧絀	總權益
	附註	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元
於二零一六年								
一月一日的結餘		10	18,796,475	148,239,590	552,037	—	(115,750,996)	51,837,116
期內虧損及								
全面虧損總額		—	—	—	—	—	(3,653,242)	(3,653,242)
已發行新股份		—	523,330	1,687,962	(552,037)	—	—	1,659,255
股份轉換及拆細		(10)	(19,319,805)	(149,927,552)	—	169,247,367	—	—
於二零一六年								
六月三十日的結餘		—	—	—	—	169,247,367	(119,404,238)	49,843,129
於二零一七年								
一月一日的結餘		—	—	—	—	169,247,367	(118,036,800)	51,210,567
期內虧損及								
全面虧損總額		—	—	—	—	—	(7,199,125)	(7,199,125)
已發行新股份	11	—	—	—	—	38,131,133	—	38,131,133
股份發行成本	11	—	—	—	—	(3,011,817)	—	(3,011,817)
於二零一七年								
六月三十日的結餘		—	—	—	—	204,366,683	(125,235,925)	79,130,758

隨附的附註為該等簡明中期財務報表的一部份。

簡明中期現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月

(以加元列示)

未經審核

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 加元	二零一六年 加元
經營活動			
期內虧損		(7,199,125)	(3,653,242)
就以下項目作出調整：			
耗損及折舊	5	3,501,167	3,056,280
非金融融資費用		3,077,078	167,825
以股份為基礎的報酬		—	221,332
未變現外匯虧損		262,430	—
勘探及評估資產直接撇銷		273,969	450,061
物業、廠房及設備直接撇銷		38,607	—
<hr/>			
經營所得資金		(45,874)	242,256
非現金營運資金變動	7	(167,848)	398,089
<hr/>			
經營活動(所用)／所得現金淨額		(213,722)	640,345
投資活動			
物業、廠房及設備開支		(419,377)	(12,791)
收回物業、廠房及設備開支		—	1,100,000
勘探及評估資產開支		(1,615,677)	(658,137)
投資	6	(3,333,500)	—
<hr/>			
投資活動(所用)／所得現金淨額		(5,368,554)	429,072
融資活動			
將予發行的普通股所得款項		—	301,998
發行股份所得款項，扣除發行成本		36,146,428	—
償還貸款		(15,545,034)	(4,538,569)
有關融資活動的其他現金流量		—	(301,822)

簡明中期現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月

(以加元列示)

未經審核

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 加元	二零一六年 加元
融資活動所得／(所用)現金淨額	20,601,394	(4,538,393)
匯率波動對現金及現金等價物之影響	(262,430)	—
現金及現金等價物增加／(減少)	14,756,688	(3,468,976)
於期初的現金及現金等價物	3,966,154	5,413,473
於期末的現金及現金等價物	18,722,842	1,944,497
補充資料：		
已付利息	879,636	1,405,274

隨附附註為該等簡明中期財務報表的一部份。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

1 公司資料

Persta Resources Inc. (「**Persta**」或「**本公司**」) 於二零零五年在加拿大阿爾伯塔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從事石油及天然氣生產及儲存的勘探及開發公司。本公司的註冊辦事處位於1600, 421-7th Avenue SW, Calgary, Alberta T2P 4K9, Canada，而總辦事處位於#2717, 308-4th Avenue SW, Calgary, Alberta T2P 0H7, Canada。根據首次公開發售，本公司股份於二零一七年三月十日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。本公司目前正在阿爾伯塔證監會申請成為阿爾伯塔申報發行人。

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，Aspen Investmet Holdings Ltd. (「**Aspen**」，於阿爾伯塔的私人企業)，分別持有本公司普通股總數的66.83%及89.11%，而個人投資者分別持有本公司普通股總數的33.17%及10.89%。

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，吉林省弘原經貿集團有限公司(「**吉林弘原**」，位於中華人民共和國(「**中國**」)的私人企業，其60%股權由本公司董事景元先生所控制)持有Aspen普通股總數約41.09%；而本公司總裁、行政總裁兼執行董事伯樂先生所控制並於阿爾伯塔註冊成立的私人公司1648557 Alberta Limited (「**164 Co**」)則持有Aspen普通股總數的39.69%。吉林弘原及164 Co為Aspen的控股股東。

於二零一五年十二月十八日及於二零一六年四月二十九日經修訂，吉林弘原、164 Co、伯樂先生、景元先生及長春市麗源投資有限公司(由吉林弘原所控制的實體)(統稱「**一致行動人士**」)訂立一致行動協議，並確認(其中包括)一致行動人士將就本公司及/或Aspen的股東及董事會會議的投票表決一致行動。

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，董事認為本公司的最終控股方為吉林弘原及164 Co。

2 編製基準

未經審核簡明中期財務報表乃由管理層按照國際會計準則第34號「中期財務呈報」編製。財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)證券上市規則的適用披露條文。編製中期財務報表需要管理層作出影響會計政策之應用、資產及負債以及收入及開支的呈報金額之判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

2 編製基準(續)

於編製此等未經審核簡明中期財務報表時，管理層應用本公司會計政策作出之重大判斷及估計不確定性因素之主要來源乃與截至二零一六年十二月三十一日止年度之財務報表所應用者一致。此等未經審核簡明中期財務報表乃應用以下相同會計政策編製為截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度經審核財務報表，並連同年度經審核財務報表及其附註一併呈閱。下文所提供之披露乃納入二零一六年年末財務報表所納入者。此等未經審核簡明中期財務報表乃經董事會於二零一七年九月十五日批准。

財務報表以加拿大元（「加元」，本公司的功能貨幣）呈列。

3 未來會計政策變動

以下國際會計準則理事會的聲明將於二零一八年一月一日或之後開始的財務報告期生效或修訂，但本公司尚未採納。該等新訂或經修訂準則視乎初始應用日期允許提前採納過渡性安排。

國際財務報告準則第9號 — 金融工具取代國際會計準則第39號**金融工具：確認與計量**中現有的指導。新準則包括金融工具（包括計算金融資產減值的新預期信貸虧損模式）分類及計量的修訂指引，以及新一般對沖會計要求。亦提出了國際會計準則第39號金融工具確認和終止確認的指導意見。於二零一八年一月一日或之後開始的年度報告期內生效的國際財務報告準則第9號獲批准提早採納。本公司目前並無應用對沖會計方法於其金融工具，且於採納國際財務報告準則第9號後不擬應用對沖會計方法於其任何金融工具。

國際財務報告準則第15號 — 客戶合約收益建立了一個是否、多少與何時確認收益的全面框架。該準則取代現有收益確認指引，包括國際會計準則第18號**收益**、國際會計準則第11號**建築合約**及國際財務報告詮釋委員會詮釋13號**客戶忠誠計劃**。國際財務報告準則第15號於二零一八年一月一日或之後開始的年度報告期內生效，可提前採納。本公司現正識別及審閱客戶收益合約以釐定採納國際財務報告準則第15號可能對財務報表（包括加強分散收益的披露）產生的影響（如有）。

國際財務報告準則第16號 — 租賃載列合約雙方（客戶（「承租人」）及供應商（「出租人」））確認、計量、呈列及披露租約的原則，並取代先前租賃準則國際會計準則第17號**租賃**。國際財務報告準則第16號於二零一九年一月一日或之後開始的年度報告期生效。本公司正處於評估國際財務報告準則第16號對財務報表之影響的早期階段，且影響的程度尚未釐定。

本公司並無計劃提前採納上述新訂準則或修訂。就國際財務報告準則第9號、第15號及第16號而言，鑒於本公司尚未完成其對該等準則對本公司的全面影響評估，故未量化該等準則對本公司的經營業績及財務狀況的可能影響。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

4 勘探及評估(「勘探及評估」)資產

勘探及評估資產往年的賬面淨值載列如下：

	於二零一七年 六月三十日 加元	於二零一六年 十二月三十一日 加元
期初結餘	14,562,811	14,419,800
添置	4,378,936	955,463
直接撇銷	(273,969)	(812,452)
期末結餘	18,667,778	14,562,811

勘探及評估資產包括未開發土地、未經評估地震數據及有關本公司正待測定證實或概算儲量的勘探項目的未估值鑽探及竣工成本。勘探及評估資產於測定證實或概算儲量後轉撥至物業、廠房及設備。勘探及評估資產會因鑽探及落成活動不具經濟效益及租賃屆滿而支銷。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司鑽探油井產生成本總額4,378,936加元(二零一六年六月三十日：無)。於二零一七年六月三十日，該油井尚未完工。截至二零一七年六月三十日產生的成本及任何進一步成本將於該油井完工後轉撥至物業、廠房及設備。截至二零一七年六月三十日產生的成本中包括一般及行政費用330,580加元(二零一六年六月三十日：222,228加元)就該油井開發活動及勘探資本化。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司因若干被視為不再具有遠景價值的土地租賃屆滿而直接撇銷勘探及評估資產273,969加元(二零一六年六月三十日：450,061加元)。

於二零一七年六月三十日，概無識別減值跡象。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

5 物業、廠房及設備

於二零一七年六月三十日，物業、廠房及設備的賬面淨值載列如下：

	附註	成本 加元	累計耗損及 折舊 加元	賬面淨值 加元
二零一六年一月一日的結餘		152,995,734	(76,038,623)	76,957,111
添置		280,155	—	280,155
退役負債變動		(84,046)	—	(84,046)
耗損及折舊		—	(7,764,395)	(7,764,395)
收回物業、廠房及設備開支		(1,100,000)	—	(1,100,000)
二零一六年十二月三十一日的結餘		152,091,843	(83,803,018)	68,288,825
二零一七年一月一日的結餘		152,091,843	(83,803,018)	68,288,825
添置		1,424,304	—	1,424,304
退役負債變動		122,301	—	122,301
直接撇銷		(38,607)	—	(38,607)
耗損及折舊		—	(3,501,167)	(3,501,167)
二零一七年六月三十日的結餘		153,599,841	(87,304,185)	66,295,656

絕大部份物業、廠房及設備包括發展及生產資產。

耗損、折舊及減值開支

物業、廠房及設備的耗損及折舊、減值及其任何撥回於虧損及其他全面虧損表內確認為獨立項目。於二零一七年六月三十日的耗損計算包括與開發本公司證實加概算儲量相關的估計未來開發成本為25,871,000加元(二零一六年六月三十日：30,250,000加元)。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司因若干被視為不再具有遠景價值的土地租賃屆滿而直接撇銷物業、廠房及設備38,607加元(二零一六年六月三十日：無)。

於二零一七年六月三十日，概無識別減值跡象。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

6 投資

	於二零一七年 六月三十日 加元	於二零一六年 十二月三十一日 加元
投資	3,333,500	—

本公司持有保本存款投資證明(「保本存款投資證明」)達3,223,500加元，作為3,223,500加元之建設與本公司Dismal Creek South Meter Station有關之必要設施的不可撤銷備用信用證的抵押品。該保本存款投資證明期限自發行日期二零一七年三月十五日起計一年，並按年利率0.45厘計息。除非予以終止，不可撤銷備用信用證於二零一八年三月十六日屆滿，惟隨時生效之屆滿日期將於其後自動延期一年。信用證仍將生效，直至預期於二零一八年七月完成建設地鐵站有關之設施。

本公司亦持有保本存款投資證明達110,000加元，作為110,000加元之交通服務不可撤銷信用證的抵押品。該保本存款投資證明期限自發行日期二零一七年一月五日起計一年，並按年利率0.45厘計息。除非予以終止，不可撤銷備用信用證於二零一八年一月五日屆滿，惟隨時生效之屆滿日期將於其後自動延期一年。信用證將於運輸服務期內有效。

7 非現金營運資金變動

下表詳列截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月的非現金營運資金變動：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 加元	二零一六年 加元
非現金營運資金變動：		
應收賬款	1,353,573	230,614
預付開支、按金及遞延融資成本	91,201	307,920
應付賬款及應計負債	3,182,676	(693,996)
	4,627,450	(155,462)
加：直接計入投資及融資活動的非現金營運資金變動	(4,795,298)	553,551
	(167,848)	398,089

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

8 應收賬款

	於二零一七年 六月三十日 加元	於二零一六年 十二月三十一日 加元
貿易應收款項	1,874,482	3,069,420
其他應收款項		
— 應收吉林弘原賬款 ^(附註)	—	156,283
— 其他	—	2,352
	1,874,482	3,228,055

附註：於二零一六年十二月三十一日，應收吉林省弘原經貿集團有限公司(「吉林弘原」)的款項乃歸因於本公司代表吉林弘原結清預扣稅。金額為非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還，並已於二零一七年二月全數結清。

(a) 貿易應收款項的賬齡分析

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，貿易應收款項(包含於應收賬款)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：

	於二零一七年 六月三十日 加元	於二零一六年 十二月三十一日 加元
1個月以內	1,859,617	3,054,555
1至2個月	—	428
2至3個月	—	—
3個月以上	14,865	14,437
	1,874,482	3,069,420

貿易應收款項自開票日期起25日內收取。

(b) 應收賬款減值

貿易應收款項的減值虧損乃以撥備賬入賬，除非本公司認為收回有關款項的可能性極低，在此情況下，減值虧損直接自貿易應收款項撇銷。截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，概無就貿易應收款項確認減值虧損。

概無貿易應收款項(包含於應收賬款)被視為個別或集體減值。概無重大貿易應收款項結餘屬逾期。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

9 應付賬款及應計負債

	於二零一七年 六月三十日 加元	於二零一六年 十二月三十一日 加元
貿易應付款項	389,788	921,300
應計負債	4,753,188	1,511,302
獨立非執行董事之每影子單位計劃應計補償 ^(附註)	245,736	140,000
小計	5,388,712	2,572,602
其他應付款項	1,251,193	884,627
總計	6,639,905	3,457,229

所有應付賬款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之賬齡分析

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，貿易應付款項及應計負債(包含於應付賬款及應計負債)的賬齡分析如下：

	於二零一七年 六月三十日 加元	於二零一六年 十二月三十一日 加元
1個月內	4,495,831	1,394,933
1至3個月	749,515	1,169,331
3個月以上但6個月以內	143,366	8,338
	5,388,712	2,572,602

附註：獨立非執行董事之每影子單位計劃應計補償將按季度累計，並於影子單位計劃所載「贖回日期」支付。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

10 銀行及其他債項

	於二零一七年 六月三十日 加元	於二零一六年 十二月三十一日 加元
銀行貸款	22,966,657	35,622,328
減：未攤銷債務發行成本	(409,593)	(567,128)
期末結餘	22,557,064	35,055,200

於二零一七年六月三十日，本公司擁有適當信貸融資190,000,000加元，包括循環信貸融資100,000,000加元及定期融資90,000,000加元。信貸融資及定期融資項下的所有墊款須經貸款人批准。循環信貸融資的固定承諾限額為50,000,000加元。定期融資包括A批(最高為10,000,000加元，可用於鑽探、完成及收購地面設備)及B批(最高為90,000,000加元，可用作未來發展成本)。A批定期融資已於截至二零一六年十二月三十一日止年度屆滿，而B批仍可動用，惟任何墊款須經貸款人批准。於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，定期融資項下概無尚未償還金額。此外，於二零一七年六月三十日，本公司就運輸服務存有558,000加元(二零一六年十二月三十一日：558,000加元)信用證。

循環信貸融資項下所有尚未償還金額按加拿大同業拆息利率(「加拿大同業拆息利率」，指於路透社加拿大存款拆息利率所報的銀行承兌匯票的到期收益的算術平均數)加每年5.5%的利潤率計息，而定期融資則按每年固定利率7%計息。於二零一七年六月三十日，循環信貸融資的適用實際利率為6.5%。融資由400百萬加元債權證作抵押，債權證由所有現有及之後收購不動產及個人財產作浮動押記。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

10 銀行及其他債項(續)

融資項下所有尚未償還本金額於二零一八年十月二十日屆滿。可供動用信貸額度須經貸款人每半年進行檢討，檢討將於任何指定年度的三月一日及九月一日前完成。信貸融資及借款基礎可由貸款人因儲備、商品價格及其他因素變動而予以調整。借款基礎減少可導致信貸融資減少。倘信貸融資減少，則本公司不論信貸融資是否屆滿均擁有60日償還任何差額。

本公司在本融資條款項下須符合的若干財務契諾如下：1) 保持營運資金比率(流動資產與流動負債的比率)高於1比1；2) 保持債務覆蓋比率(債務總額與經營現金流量淨額的比率(定義見下文))低於3比1；3) 保持利息覆蓋比率(經營現金流量淨額對本公司所有債項的利息開支的比率)高於4比1；及4) 保持經調整現值比率(經調整現值總額(儲備基準)(定義見下文)對債務總額的比率)高於1.7比1。此外，除非透過股權墊款撥付資金，否則本公司不得超逾相等於經營現金流量淨額11%的一般及行政開支上限(「**一般及行政上限**」)。根據信貸融資協議，「經營現金流量淨額」界定為本公司按現金基準自銷售產量所得的現金收入總額及自任何來源所得的全部其他現金收入減現金經營成本及已付皇家礦產稅開支；「債務」界定為本公司的綜合債務並包括任何流動資產或負債；「債務總額」界定為本公司之綜合債務並包括任何負債；而「經調整現值(儲備基準)」則界定為按最近接獲的獨立儲量報告所計算的證實已開發生產儲量(PDP)現值(按百分之十(10%)折讓)與證實已開發非開採儲量(PDNP)現值(按百分之十(10%)折讓)以及證實未開發儲量(PUD)現值(按百分之十(10%)折讓)的總和。於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，本公司已遵守融資項下所有契諾及條款。上述契諾及條款所載的所有條款均由貸款人界定。

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司與其貸款人進行協商以提早終止其現有融資及進行新融資。於終止其現有融資及進行新融資後，於二零一七年八月二十四日與貸款人就經修訂及經重列信貸融資簽署現有信貸協議之修訂協議及條款說明書，總額4.3百萬加元之融資費用已於二零一七年八月三十一日支付。於截至二零一七年六月三十日止六個月已錄得約2.8百萬加元，指融資費用之累計影響。

新融資有待交割，並將最高達100百萬加元，自交割起計36個月到期，將須經貸款人每半年審閱借款。新融資按4%加一個月加拿大同業拆息利率計息，以365天為基準計算已提取金額，並每月末按現金支付，等同於每年1%的承擔費用將就已承擔但未提取之款項於每季度末支付。初步可動用款項將為24百萬加元。超過24百萬加元之任何貸款須經貸款人批准。本金及所有應計及未支付利息及費用於到期日到期或根據新融資之條款到期。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

10 銀行及其他債項(續)

新融資將遵守以下財務契諾：(a)於各財政季度末維持營運資本率不低於1.0：1.0；及(b)儘管截至二零一七年九月三十日止財政季度及其後的債務總額比經調整EBITDA為2.5/1.0，按每財政季度末測量，債務總額比經調整EBITDA不超過3.0/1.0。

新融資將由本公司擁有及其後收購之物業及所有有形及無形資產(包括但不限於動產及不動產、貨品、賬目、合約權利、可轉讓許可及可轉讓許可證等)之固定及浮動第一優先抵押權益作抵押。

11 股本

(a) 法定：

本公司獲授權不限量發行普通股。

(b) 已發行：

	A類		B類		C類		普通股		總金額 加元
	數目	金額 加元	數目	金額 加元	數目	金額 加元	數目	金額 加元	
於二零一六年一月一日	2,000	10	23,477,017	18,796,475	183,016,209	148,239,590	—	—	167,036,075
為換取現金發行股份	—	—	523,330	523,330	1,687,964	1,687,962	—	—	2,211,292
重新指定A類普通股及轉換B類及C類普通股為普通股	(2,000)	(10)	(24,000,347)	(19,319,805)	(184,704,173)	(149,927,552)	208,706,520	169,247,367	—
於二零一六年十二月三十一日	—	—	—	—	—	—	208,706,520	169,247,367	169,247,367
於二零一七年一月一日	—	—	—	—	—	—	208,706,520	169,247,367	169,247,367
為換取現金發行股份	—	—	—	—	—	—	69,580,000	38,131,133	38,131,133
股份發行成本	—	—	—	—	—	—	—	(3,011,817)	(3,011,817)
於二零一七年六月三十日	—	—	—	—	—	—	278,286,520	204,366,683	204,366,683

股份發行成本

於二零一七年三月十日，本公司於香港聯交所成功上市，並以每股3.16港元(每股0.54加元)的價格發行69,580,000股新股份，募集所得款項總額219,872,800港元(38,131,133加元)。關於新股份發行成本總額達3,011,817加元(首次於財務狀況報表錄得遞延融資成本及於二零一七年三月發行新股份後重新分類為股本)，因此，入賬列為股本之淨額為35,119,316加元。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

12 收益

截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月已確認的各主要收益類別的金額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 加元	二零一六年 加元
銷售天然氣、天然氣凝液(「天然氣凝液」)及凝析油	11,494,634	8,016,727
銷售原油	675,811	367,876
	12,170,445	8,384,603

13 人力成本及薪酬政策

於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月所產生之人力成本如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 加元	二零一六年 加元
人力成本		
薪金、工資及其他福利	1,594,360	655,735
退休福利供款	24,322	21,173
以股份為基礎的報酬	—	221,332
	1,618,682	898,240

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作出建議。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

13 人力成本及薪酬政策(續)

獨立非執行董事之影子單位計劃

本公司為獨立非執行董事制定影子單位計劃，自二零一七年三月十日起生效。為使合資格董事接受影子單位，彼等須於各袍金期間(即自一月一日起至十二月三十一日止十二個月期間)開始前填妥參與表格。於二零一六年及二零一七年，各合資格董事應書面同意以影子單位計劃項下影子單位形式收取彼等作為董事有關日後服務袍金的60%(即指定百分比)。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司每影子單位計劃累計收取董事補償105,735加元。於二零一七年六月三十日，獨立非執行董事之每影子單位計劃應計補償為245,736加元。

14 所得稅

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。該差異乃由以下項目所致。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 加元	二零一六年 加元
除所得稅前虧損	(7,199,125)	(3,653,242)
聯邦與省級綜合稅率	27%	27%
預期稅項收益	(1,943,764)	(986,375)
因以下各項產生的稅項增加/(減少)：		
— 不可扣稅開支	398	61,987
— 未確認遞延稅項資產變動	1,943,617	925,164
— 已頒佈稅率及其他變動	(251)	(776)
所得稅開支	—	—

截至二零一七年六月三十日止六個月，綜合法定稅率為27%(二零一六年：27%)。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

14 所得稅(續)

未確認遞延稅項資產的組成部份如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 加元	二零一六年 加元
尚未就以下暫時差額確認遞延稅項資產：		
物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」)及 勘探及評估(「勘探及評估」)資產	18,129,745	24,114,130
退役負債	1,860,529	1,708,048
股份發行成本	7,356,157	—
非資本虧損及其他	8,686,140	—
總計	36,032,571	25,822,178

於二零一七年六月三十日，本公司稅項減免約為119.5百萬加元，其中包括虧損結轉約為8.7百萬加元，且將於二零三七年到期。

15 每股虧損

每股基本虧損乃按分別於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月的本公司擁有人應佔虧損7,199,125加元及3,653,242加元計算，計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 股份數目	二零一六年 股份數目
普通股加權平均數		
於期初	208,706,520	206,495,226
已發行新股份的影響	43,439,448	2,098,497
於期末	252,145,968	208,593,723
	加元	加元
於期內虧損及全面虧損總額	(7,199,125)	(3,653,242)
每股虧損		
基本及攤薄	(0.03)	(0.02)

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

15 每股虧損(續)

於二零一六年四月二十九日，本公司完成重新指定A類普通股為普通股，按1:1基準將所有B類及C類普通股轉換為普通股，並以每一股普通股分拆為兩股普通股之基準對已發行及尚未發行股份進行分拆。

由於虧損，於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月概無具攤薄性潛在普通股，因此，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

16 股息

董事會不批准就截至二零一七年六月三十日止六個月派付中期股息。

17 關聯方交易

(a) 與主要管理人員的交易

截至二零一七年六月三十日止六個月，主要管理人員薪酬總額為1,349,110加元(二零一六年：619,557加元)。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司每影子單位計劃累計收取董事補償105,735加元。於二零一七年六月三十日，獨立非執行董事之每影子單位計劃應計補償為245,736加元。

(b) 與其他關聯方的交易

截至二零一七年六月三十日止六個月的交易：

本公司於二零一五年代表吉林弘原結清有關購回普通股的預扣稅156,283加元。該款項已於二零一七年二月全數收回。

截至二零一六年六月三十日止六個月的交易：

於二零一六年一月，本公司以每股1.00加元(股份分拆前：2.00加元)的價格向個別投資者發行1,687,964股(股份分拆前：843,981股)C類普通股，所得款項總額為1,687,962加元，其中，新股份的現金所得款項552,037加元於二零一五年十二月由吉林弘原(吉林弘原向個別股東收取)轉讓予本公司。於二零一六年十二月，已收取發行新股份所得款項餘額1,135,925加元。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

18 金融工具與風險管理

概覽

本公司因使用金融工具而須承擔信貸風險、流動性及市場風險。本附註呈列有關本公司所承擔各項風險、本公司的目標、政策及風險計量與管理程序以及本公司資本管理的資料。

本公司的風險管理政策乃為識別及分析本公司所面臨的風險而制定，以設定適當的風險限額及控制措施以及監察風險及緊跟市況及本公司的業務。

(a) 信貸風險

倘客戶或金融工具的對手方無法履行其合約責任，並主要因本公司應收本公司原油及天然氣買方及合營企業夥伴及金融衍生合約的對手方的款項而引起，信貸風險為本公司財務損失的風險。於二零一七年六月三十日，本公司的應收賬款分別包括應收本公司原油及天然氣買方款項1,874,482加元(二零一六年十二月三十一日：3,069,420加元)以及其他應收款項零加元(二零一六年十二月三十一日：158,635加元)。

應收本公司原油及天然氣買方之尚未償還款項一般於生產隨後一個月的第25日收取。應收賬款及現金結餘賬面值為最高信貸風險。本公司決定於二零一七年六月三十日並不需要呆賬撥備，亦無於截至二零一七年六月三十日止六個月撇銷任何重大應收款項，並於其後全部收回應收賬款。本公司概無認為逾期且有收取風險的重大金融資產。於二零一七年六月三十日，賬齡少於90日的貿易應收款項為1,859,617加元(二零一六年十二月三十一日：3,054,983加元)，而應收賬款隨後全額收回。

(b) 流動性風險

流動性風險指本公司無法履行其到期財務責任的風險。本公司擬將其付款週期調整至每月第25日，與收取原油及天然氣收益一致。

現時經濟環境挑戰重重，或會導致現金流量、營運資金水平或債務結餘出現不利變動，而這亦可能對本公司的業績及財務狀況產生直接影響。此等因素及其他因素可能會對本公司的流動性及未來產生盈利的能力造成不利影響。基於現時可得資料，管理層預期將自二零一七年六月三十日起未來十二個月遵守所有財務契諾。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

18 金融工具與風險管理(續)

概覽(續)

(b) 流動性風險(續)

金融負債的合約到期日如下：

	於二零一七年六月三十日			
	總計 加元	1年 加元	1至3年 加元	3至5年 加元
應付賬款及應計負債	6,639,905	6,639,905	—	—
銀行貸款	22,966,657	—	22,966,657	—
總計	29,606,562	6,639,905	22,966,657	—

	於二零一六年十二月三十一日			
	總計 加元	1年 加元	1至3年 加元	3至5年 加元
應付賬款及應計負債	3,457,229	3,457,229	—	—
銀行貸款	35,622,328	—	35,622,328	—
總計	39,079,557	3,457,229	35,622,328	—

(c) 市場風險

市場風險為市場指標(例如商品價格)有所變動的風險，將會影響本公司金融工具估值的匯率及利率、本公司債項水平以及其溢利及經營所得現金流量。市場風險管理的目的為於可接受限制下管理及控制市場風險，並取得最大回報。

商品價格風險

商品價格風險為公平值或未來現金流量因商品價格變動而波動的風險。原油及天然氣的商品價格不僅受加元與美元的關係所影響，亦受決定供需水平的全球經濟事件所影響。本公司利用商品合約作為風險管理技巧，以緩和商品價格波動的風險。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司並無訂立任何金融衍生工具。

利率風險

於二零一七年六月三十日，本公司因其銀行貸款而面臨利率變動。於二零一七年六月三十日，倘其銀行貸款的現行利率有百分之一的變動，則估計會導致截至二零一七年六月三十日止六個月的虧損淨額229,667加元估計變動(二零一六年六月三十日：410,416加元)。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

18 金融工具與風險管理(續)

概覽(續)

(c) 市場風險(續)

外匯風險

本公司通過監測匯率及評估其對加拿大或香港供應商的影响以及交易時間來管理外匯風險。本公司根據重估以港元所持的貨幣資產以及港元/加元匯率波動的價值變動確認外匯收益/虧損。

(d) 資本管理

本公司一般政策為維持適當的資本基礎，以最有效的方式管理其業務，實現提高其資產價值及其相關股份價值的目標。本公司管理資本的目標為維持財務上的靈活性，以保持其履行財務責任的能力；維持資本架構，令本公司能夠以內部產生的現金流量及其債務能力為其增長策略提供資金；及優化其資本使用，為其股東提供適當投資回報。

本公司根據經濟形勢變化以及相關原油及天然氣資產的風險特徵管理其資本架構並作出調整。本公司認為其資本架構包括股東權益、銀行債項及營運資金。為評估資本及營運效益以及財務優勢，本公司持續監察其債項淨額。

自創立以來，本公司並無派付或宣派任何股息。

本公司資本架構如下：

	於二零一七年 六月三十日 加元	於二零一六年 十二月三十一日 加元
銀行貸款	22,966,657	35,622,328
營運資金淨額	(15,043,926)	(5,122,178)
債項淨額	7,922,731	30,500,150
股東權益	79,130,758	51,210,567
資本總額	87,053,489	81,710,717

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

19 承擔

各項協議以及本公司日常業務過程中的經營產生承擔及或然事項。

	總計 加元	少於1年 加元	1至3年 加元	4至5年 加元	超過5年 加元
於二零一七年六月三十日					
辦公室物業租賃	4,065,652	372,412	820,720	1,231,080	1,641,440
壓縮機租賃	37,950	37,950	—	—	—
運輸承擔	52,261,101	1,136,658	13,431,003	13,000,671	24,692,769
總合約責任	56,364,703	1,547,020	14,251,723	14,231,751	26,334,209

辦公室物業租賃：

- 於二零一一年十月，本公司訂立一項辦公室租賃，租期由二零一一年十月起至二零一七年十二月止。該租賃的平均成本約為每月46,875加元。辦公室物業租賃成本包括估計本公司於租期內分佔其辦公室物業的經營成本。
- 於二零一七年六月，本公司訂立辦公室租賃協議，其租期由二零一八年一月起至二零二五年二月止。應付租金如下：
 - 二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日：每月應付租金為17,098加元；
 - 二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日：每月應付租金為34,197加元；及
 - 二零二零年一月一日至二零二五年二月二十七日：每月應付租金為51,295加元。

此外，辦公室物業租賃成本包括估計本公司於租期內分佔其辦公室物業的經營成本。

壓縮機租賃：

- 本公司就一個壓縮機訂立租賃協議，且其租期由二零一二年九月八日起至二零一七年九月七日止，需要每月租賃付款12,650加元。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，以加元列示)

19 承擔(續)

運輸承擔：

本公司訂立一項接收或支付公司服務運輸協議，承擔運輸量如下：

概述	運輸量 (百萬立方 英尺/日)	有效日期	截至日期	時長
與NGTL訂立的Persta現有FT-R	8.00	二零一三年 十一月一日	二零二一年 十月三十一日	8年
與NGTL訂立的Persta新FT-R	102.00	二零一八年 七月一日	二零二六年 六月三十日	8年
來自康菲石油的Persta FT-R (協議一)	7.24	二零一六年 九月一日	二零一八年 八月三十一日	2年
來自康菲石油的Persta FT-R (協議二)	3.40	二零一六年 九月一日	二零一八年 四月三十日	1年及8個月

本公司亦於截至二零一七年六月三十日止六個月就遠期出售天然氣訂立以下固定價格現貨商品合約：

商品	年期	數量	價格
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	1,000千兆焦耳/日	每千兆焦耳2.80元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	1,000千兆焦耳/日	每千兆焦耳2.82元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	1,000千兆焦耳/日	每千兆焦耳2.63元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	1,000千兆焦耳/日	每千兆焦耳2.54元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	4,400千兆焦耳/日	每千兆焦耳2.51元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	1,000千兆焦耳/日	每千兆焦耳3.00元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	2,000千兆焦耳/日	每千兆焦耳2.97元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	1,000千兆焦耳/日	每千兆焦耳3.03元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	2,000千兆焦耳/日	每千兆焦耳2.94元
天然氣	二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日	1,000千兆焦耳/日	每千兆焦耳3.10元
天然氣	二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日	1,000千兆焦耳/日	每千兆焦耳2.79元
天然氣	二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日	1,000千兆焦耳/日	每千兆焦耳2.66元
天然氣	二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日	6,400千兆焦耳/日	每千兆焦耳2.64元

20 報告期後事項

除於銀行貸款章節披露外，於該報告期間後直至本報告日期並無重大事項。