



年度財務報表  
截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度



KPMG LLP  
205 5th Avenue SW  
Suite 3100  
Calgary AB  
T2P 4B9  
電話(403) 691-8000  
傳真(403) 691-8008  
www.kpmg.ca

## 獨立核數師報告

致Persta Resources Inc.股東

### 意見

我們已審計Persta Resources Inc.（「貴公司」）的財務報表，此財務報表包括於二零一八年十二月三十一日的財務狀況表、截至該日止年度的虧損及其他全面虧損表、股東權益變動表及現金流量表，以及財務報表附註，包括重大會計政策概要。

我們認為，該等財務報表已根據國際財務報告準則（國際財務報告準則）真實而中肯地反映 貴公司於二零一八年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據國際審計準則（國際審計準則）進行審計。我們就該等準則下承擔的責任已於本報告「核數師就審計財務報表承擔的責任」中作進一步闡述。根據適用獨立準則，我們獨立於 貴公司，並已根據該等準則履行其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據專業判斷，認為對本期財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體財務報表及出具意見時進行處理的，我們不會對這些事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<b>流動性及可持續經營</b> 請參閱財務報表附註2、4及13。	
於二零一八年十二月三十一日，貴公司營運資金虧絀為1.6百萬加元及提取其信貸融資24百萬加元。長期債務4百萬加元須於二零二零年一月一日或之前悉數支付。信貸融資包含多項須由貴公司遵守的契諾。倘實體的管	我們所執行的程序（和其他程序一起）包括： <ul style="list-style-type: none"><li>就管理層評估及對可持續經營假設所作結論進行檢查。</li><li>就管理層評估 貴公司遵守二零一九年預測財務債務契諾的情況進行檢查。</li></ul>



關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>理層知悉任何有關可能對實體持續經營能力嚴重存疑的事件或情況的重大不確定因素，則須披露該等不確定因素。</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>● 就管理層評估及對 貴公司於長期債務到期時作出償付的能力所作結論進行檢查。</li><li>● 評估 貴公司於該部分的披露的充足性。</li></ul>
<b>物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」)估值</b> 請參閱財務報表附註11。	
<p>於二零一八年十二月三十一日， 貴公司的物業、廠房及設備賬面值約為55百萬加元。倘有事件或情況變動顯示各現金產生單位的物業、廠房及設備賬面值或會超逾其各自可收回金額，則須對物業、廠房及設備進行減值測試。評估於二零一八年十二月三十一日是否存在有關事件及情況涉及重大判斷。</p>	<p>我們所執行的程序(和其他程序一起)包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>● 就管理層及董事會檢討外部評估儲備及減值評估的關鍵監控而言，了解其過程並測試其設計及執行。</li><li>● 就管理層評估是否存在可能減值跡象需要進行減值測試進行檢查及質疑。我們憑藉油氣行業知識並考慮 貴公司自其外部油藏工程師獲取的儲備評估及評估報告，質疑管理層對是否存在可能減值跡象的評估。</li><li>● 就 貴公司減值測試進行檢查。我們在估值專家的協助下檢查減值評估方法、計算中使用的輸入數據適當性以及算術準確性。</li><li>● 使用 貴公司外部油藏工程師的成果，以完成審計準則所要求的程序。</li><li>● 評估 貴公司於該部分的披露的充足性。</li></ul>
<b>勘探及評估(「勘探及評估」)資產估值</b> 請參閱財務報表附註10。	
<p>於二零一八年十二月三十一日， 貴公司的勘探及評估資產賬面值約為43百萬加元。倘有事件或情況變動顯示勘探及評估資產的賬面值或會超逾其可收回金額，則須對其進行減值測試。評估於二零一八年十二月三十一日是否存在有關事件及情況涉及重大判斷。</p>	<p>我們所執行的程序(和其他程序一起)包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>● 就管理層及董事會檢討勘探及評估資產及減值評估的關鍵監控而言，了解其過程並測試其設計及執行。</li><li>● 檢查 貴公司有關於二零一八年十二月三十一日是否存在顯示勘探及評估資產出現減值的事件及情況的評估，並評估其所採用的假設。我們的評估注重</li></ul>



#### 關鍵審計事項

#### 我們的審計如何處理該事項

勘探牌照續期狀況，以及評估 貴公司已規劃的勘探及開發活動。

- 評估 貴公司於該部分的披露的充足性。

#### **財務報表及我們的核數師報告以外的信息**

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括：

- 刊載於管理層討論及分析內的信息。
- 除財務報表及核數師報告以外，刊載於可能名為「年度報告」的文件內的信息。

我們對財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他上述信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們於審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

我們於本核數師報告日期獲取刊載於管理層討論及分析內的信息。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

除財務報表及核數師報告以外，我們預期於本核數師報告日期後可獲取刊載於可能名為「二零一八年年度報告」的文件內的信息。基於我們將會對此其他信息所執行的工作，如果我們認為此信息存在重大錯誤陳述，我們需要向管治層報告該事實。

#### **董事及管治層就財務報表須承擔的責任**

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的財務報表，並對其認為為使財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備財務報表時，董事負責評 貴公司持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴公司清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

董事須在審計委員會協助下履行其職責，監管 貴公司的財務申報程序。

#### **核數師就審計財務報表承擔的責任**

我們的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視作重大。



於根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足且適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴公司內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴公司的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴公司不能持續經營。
- 評價財務報表的整體呈列方式、結構及內容，包括披露，以及財務報表是否中肯地反映相關交易及事項。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通有關計劃的審計範圍、審計時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，表明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，相關防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是Murray Suey。

**KPMG LLP**  
特許專業會計師  
卡加利，加拿大  
二零一九年三月二十九日

## 財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

(以加元列示)

	附註	於 二零一八年 十二月三十一日 加元	於 二零一七年 十二月三十一日 加元
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
現金及現金等價物	7	<b>2,605,709</b>	2,363,183
投資	8	—	3,333,500
應收賬款	9	<b>1,196,062</b>	1,813,992
預付開支及按金		<b>796,744</b>	870,286
		<b>4,598,515</b>	8,380,961
<b>非流動資產</b>			
勘探及評估資產	10	<b>43,484,822</b>	40,065,106
物業、廠房及設備	11	<b>55,498,465</b>	62,645,297
		<b>98,983,287</b>	102,710,403
<b>總資產</b>			
		<b>103,581,802</b>	111,091,364
<b>負債及權益</b>			
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應計負債	12	<b>6,038,478</b>	8,230,602
長期債項的即期部分	13	—	22,197,243
退役負債	14	<b>205,836</b>	205,429
		<b>6,244,314</b>	30,633,274
<b>非流動負債</b>			
其他負債	15	<b>4,225,734</b>	3,798,280
長期債項	13	<b>23,063,945</b>	—
退役負債	14	<b>1,987,145</b>	1,966,719
		<b>29,276,824</b>	5,764,999
<b>總負債</b>			
		<b>35,521,138</b>	36,398,273

	附註	於 二零一八年 十二月三十一日 加元	於 二零一七年 十二月三十一日 加元
<b>股東權益</b>			
股本	16	204,366,683	204,366,683
認股權證	16	647,034	—
累計虧絀		<u>(136,953,053)</u>	<u>(129,673,592)</u>
<b>總權益</b>		<u>68,060,664</u>	<u>74,693,091</u>
<b>總負債及股東權益</b>		<u>103,581,802</u>	<u>111,091,364</u>
後續事項	30		

隨附的附註構成該等年度財務報表的一部份。

## 虧損及其他全面虧損表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

(以加元列示)

		截至十二月三十一日止年度	
		二零一八年	二零一七年
	附註	加元	加元
原油及天然氣銷售生產收益	17	15,364,294	21,443,207
皇家礦產稅		<u>(1,163,804)</u>	<u>(2,793,481)</u>
		14,200,490	18,649,726
天然氣銷售所得貿易收益	17	1,070,898	1,240,648
天然氣購買貿易成本		<u>(409,440)</u>	<u>(499,859)</u>
		661,458	740,789
<b>淨收益</b>		<b>14,861,948</b>	<b>19,390,515</b>
經營成本		(5,353,764)	(5,746,160)
一般及行政費用(「一般及行政費用」)		(5,584,534)	(6,149,973)
耗損及折舊		(5,368,825)	(6,179,377)
勘探及評估資產直接撇銷	10	(1,790,883)	(900,685)
物業、廠房及設備減值虧損	18	<u>(1,962,280)</u>	<u>(2,212,697)</u>
<b>經營虧損</b>		<b>(5,198,338)</b>	<b>(1,798,377)</b>
其他收入	29	812,703	49,066
交易成本		—	(3,003,350)
融資費用	22	<u>(2,893,826)</u>	<u>(6,884,131)</u>
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(7,279,461)</b>	<b>(11,636,792)</b>
所得稅	23	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>本公司擁有人應佔年內虧損及全面虧損</b>		<b><u>(7,279,461)</u></b>	<b><u>(11,636,792)</u></b>
<b>每股虧損</b>			
基本及攤薄	24	<u><b>(0.03)</b></u>	<u><b>(0.04)</b></u>

隨附的附註構成該等年度財務報表的一部份。

## 股東權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

(以加元列示)

	附註	股本 加元	認股權證 加元	累計虧絀 加元	總權益 加元
於二零一七年一月一日的結餘		169,247,367	—	(118,036,800)	51,210,567
已發行新股份	16	38,131,133	—	—	38,131,133
股份發行成本	16	(3,011,817)	—	—	(3,011,817)
年內虧損		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(11,636,792)</u>	<u>(11,636,792)</u>
於二零一七年十二月三十一日的結餘		<u>204,366,683</u>	<u>—</u>	<u>(129,673,592)</u>	<u>74,693,091</u>
於二零一八年一月一日的結餘		<b>204,366,683</b>	<b>—</b>	<b>(129,673,592)</b>	<b>74,693,091</b>
認股權證	16	—	<b>647,034</b>	—	<b>647,034</b>
年內虧損		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(7,279,461)</u>	<u>(7,279,461)</u>
於二零一八年十二月三十一日的結餘		<u><b>204,366,683</b></u>	<u><b>647,034</b></u>	<u><b>(136,953,053)</b></u>	<u><b>68,060,664</b></u>

隨附的附註構成該等年度財務報表的一部份。

## 現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

(以加元列示)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
	加元	加元
	附註	
<b>經營活動</b>		
年內虧損	(7,279,461)	(11,636,792)
就以下項目作出調整：		
耗損及折舊	5,368,825	6,179,377
非現金融資費用	209,660	598,083
未變現外匯(收益)/虧損	(12,624)	77,709
勘探及評估資產直接撇銷	1,790,883	900,685
物業、廠房及設備減值虧損	<u>1,962,280</u>	<u>2,212,697</u>
經營所得資金	2,039,563	(1,668,241)
非現金營運資金變動	7 <u>1,474,482</u>	<u>(381,231)</u>
經營活動所得/(所用)現金淨額	3,514,045	(2,049,472)
<b>投資活動</b>		
物業、廠房及設備開支	(79,683)	(2,099,064)
勘探及評估資產開支	(7,882,275)	(16,764,568)
投資	8 <u>3,333,500</u>	<u>(3,333,500)</u>
投資活動所用現金淨額	(4,628,458)	(22,197,132)

		截至十二月三十一日止年度	
		二零一八年	二零一七年
	附註	加元	加元
<b>融資活動</b>			
股份發行所得款項，扣除發行成本		—	36,146,427
債項所得款項淨額	13	<b>18,730,281</b>	—
認股權證所得款項淨額	16	<b>647,034</b>	—
銀行貸款所得款項		—	2,791,804
償還銀行貸款	13	<b>(18,033,000)</b>	<b>(16,216,889)</b>
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>1,344,315</b>	22,721,342
匯率波動對現金及現金等價物的影響		<b>12,624</b>	(77,709)
現金及現金等價物增加／(減少)		<b>242,526</b>	(1,602,971)
年初的現金及現金等價物		<b>2,363,183</b>	<b>3,966,154</b>
<b>年末的現金及現金等價物</b>		<b>2,605,709</b>	<b>2,363,183</b>
<b>補充資料：</b>			
已付利息		<b>2,358,125</b>	<b>5,813,111</b>

隨附的附註構成該等年度財務報表的一部份。

## 年度財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，以加元列示)

### 1 公司資料

Persta Resources Inc. (「本公司」或「Persta」) 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的勘探及開發公司。本公司的註冊辦事處位於15th Floor, Bankers Court, 850-2nd Street SW, Calgary, Alberta T2P 0R8, Canada，而其總辦事處位於3600, 888-3rd Street SW, Calgary, Alberta T2P 5C5, Canada。

根據於二零一七年三月十日的首次公開發售，本公司股份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。

### 2 編製基準

#### (a) 合規聲明

本報告所載財務報表乃按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)所頒佈的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。

國際會計準則理事會已頒佈若干新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製該等財務報表而言，本公司已採納截至二零一八年十二月三十一日止年度所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則，惟截至二零一八年十二月三十一日止年度尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載列於附註5。

財務報表亦遵守聯交所證券上市規則的適用披露條文。

下文載列的會計政策已於財務報表呈列的所有年度貫徹應用。

#### (b) 計量基準

財務報表按歷史成本基準編製，惟衍生金融工具以公平值計量。計量公平值所用的方法於附註6論述。

#### (c) 功能及呈列貨幣

財務報表以加拿大元(「加元」，本公司的功能貨幣)呈列。

#### (d) 估計及判斷的應用

按照國際財務報告準則編製財務報表需要管理層作出影響會計政策的應用、資產及負債以及收入及開支的呈報金額的判斷、估計及假設。此等估計及相關假設基於過往經驗及在具體情況下認為合理的各項其他因素而作出，而所得結果乃用作判斷目前顯然無法直接通過其他來源獲得的資產及負債賬面值的依據。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會被持續審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間確認；倘會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間及未來期間確認。

管理層採納國際財務報告準則時所作出對財務報表有重大影響的判斷及估計不確定因素的主要來源於附註4論述。

財務報表已按持續經營基準編製。呈列的持續經營基準假設本公司將繼續在可預見的未來營運，正常業務過程中將能夠變現其資產及清償其負債及承擔。

當對相關情況及事件進行整體考慮，顯示本公司可能至少在一段期間(但不限於資產負債表日期起計十二個月)內將無法履行其到期責任，則本公司持續經營的能力將存在重大疑慮。當本公司識別可能引起對本公司持續經營的能力產生重大疑慮的情況或事件時，本公司考慮旨在緩和該等相關情況或事件的計劃是否將消除潛在重大疑慮。倘(i)有關計劃將可能有效實施及，(倘如此)(ii)有關計劃將可能緩和引起對本公司持續經營的能力產生重大疑慮的相關情況或事件，方會考慮管理層有關計劃的緩和效力。

於考慮緩和持續經營風險計劃後，管理層得出結論，認為並無與該等事件或情況有關的重大不確定因素可對本公司持續經營的能力產生重大疑慮。此外，管理層於得出有關結論時所作估計乃根據於該等財務報表授權刊發日期可獲得資料。

### 3 重大會計政策

會計政策已於該等財務報表所呈報的所有年度貫徹運用。

#### (a) 合營安排

合營安排指合約安排，被分類為共同營運或合營企業。當本公司對有關安排的資產及負債擁有權利及承擔責任時，則存在共同營運。因此，財務報表僅包括本公司分佔其與其共同營運有關的資產、負債及交易的部份。

**(b) 收益確認**

收益按已收或應收代價的公平值計量。當經濟利益很可能會流向本公司且收益及成本(如適用)能夠可靠地計量時，收益將按以下方式於損益內確認：

自銷售原油及天然氣所得收益於產品所有權轉移予買方時按於訂約交付點的交付數量及價格確認，並記錄本公司產生的運輸費用總額。與交付有關的成本(包括運輸及生產相關皇家礦產稅開支)於賺取及記錄相關收益的同期確認。

**(c) 融資收入及費用**

融資收入由利息收入組成。融資費用採用實際利率法確認為利息應計費用。實際利率法採用將金融工具預期年期的估計未來現金收入折現至金融資產的賬面淨值的利率。

融資費用包括銀行貸款及各類其他貸款的利息開支及其他費用、債務發行成本攤銷、退役負債的折現增加以及外幣交易產生的外匯收益及虧損。

**(d) 金融工具**

本公司於成為合約中的訂約方時於財務狀況表確認金融資產及金融負債。當自資產收取現金流量的權利已到期或本公司實質上已將所有權的所有風險和報酬轉讓時，即終止確認金融資產。當負債透過結算解除或自相關負債責任解除時，即於綜合財務報表終止確認金融負債。

金融資產、金融負債及衍生工具按初步確認的公平值計量。於後續期間的計量將取決於金融工具的分類，詳情見下文。

● **攤銷成本**

倘業務模式的目的是持有金融資產以收取現金流量，以及所有合約現金流量僅指本金及該本金的利息，則金融資產按攤銷成本計量。倘金融負債為持作買賣並符合衍生工具的釋義，所有金融負債將運用實際利率法按攤銷成本計量，惟就出售或回購短期負債所產生的負債則除外。

● **按公平值計入其他全面收益（「公平值計入其他全面收益」）**

倘金融資產以目的為通過收取合約現金流量及銷售金融資產的業務模式所持有，以及金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息（「僅為支付本金及利息」），則金融資產須按公平值計入其他全面收益計量。

- **按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)**

所有不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量定義的金融資產及均按公平值計入損益計量。此包括所有衍生金融資產。倘金融負債為持作買賣、衍生工具或於初步確認時指定按公平值計入損益，則會被分類為按公平值計入損益計量。就金融資產及負債而言，本集團可不可撤回地指定資產按公平值計入損益計量。倘有關選擇為不可撤回，即指資產、負債或金融工具組合須按公平值計入損益入賬，直至資產、負債或金融工具組合終止確認為止。

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，其淨額於資產負債表中呈報。

按本公司預計購買、出售或屬於正常購買或出售免除條款使用要求以收款或交付商品為目的而訂立及持續持有的商品合約乃按待執行的合約列賬。

金融資產按預期信貸虧損模式評估。新減值模式適用於按攤銷成本計量的金融資產、租賃應收款項、合約資產或貸款承擔及財務擔保合約。

**(e) 勘探及評估資產**

勘探及評估(「勘探及評估」)資產包括本公司於開採礦物資源的技術可行性及商業可行性可論證前就勘探及評估礦物資源予以資本化的成本。勘探及評估開支(包括收購牌照成本、直接應佔的一般及行政費用(「一般及行政費用」)、地質及物探成本、其他勘探(鑽探、挖掘、抽樣及評估開採技術可行性及商業可行性)及評估直接成本)會累計及資本化為勘探及評估資產。本公司取得法定權利開採某一區域前所產生的成本予以支銷。

勘探及評估資產初步作為無形資產予以資本化，並無攤銷。勘探及評估資產於事實及情況顯示賬面值可能超過可收回金額時，進行減值評估。減值虧損於損益確認，並單獨披露。

一旦技術可行性及商業可行性得以釐定，該區域應佔的勘探及評估資產將進行減值評估，並於損益中確認任何減值虧損。相關勘探及評估資產的餘下賬面值其後重新分類為物業、廠房及設備中的開發及生產資產。技術可行性及商業可行性一般被視為於釐定出現證實加概算儲量以及已持牌或在油田上開始進行油氣的商業生產時得以釐定。

就剝離勘探及評估資產而言，就出售所得款項淨額與資產賬面值的差額於損益中確認收益或虧損。物業交換按公平值計量，除非交易缺乏商業實質或公平值未能可靠計量。倘交換以公平值計量，收益或虧損則於損益中確認。

(f) 物業、廠房及設備

本公司的物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」)包括開發及生產資產及辦公設備。

開發及生產資產

開發及生產資產按成本減累計耗損、折舊、攤銷及減值虧損列賬。開發及生產資產的成本包括初步購買價及開發、興建及落成資產的直接應佔開支。該等成本包括物業收購、開發鑽探、完成、收集及基建、資產棄置成本及自勘探及評估資產轉移的部份。任何為使資產達到管理層預定的位置及營運所需狀況且將帶來可識別未來收益的直接應佔成本，均予以資本化，包括直接應佔一般及行政費用。可提升相關資產產能或延長其可使用年期的修繕項目亦予以資本化。

就剝離物業而言，就出售所得款項淨額與資產賬面值的差額於損益中確認收益或虧損。物業交換按公平值計量，除非交易缺乏商業實質或公平值未能可靠計量。倘交換以公平值計量，收益或虧損則於損益中確認。

(g) 減值

當事實及情況反映賬面值可能超過可收回金額時，發展及生產資產進行減值評估。就減值測試而言，資產合併分組為持續使用可產生與其他資產或組別資產的現金流入大致上獨立的現金流入的最小資產組別(「現金產生單位」)。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值與其公平值減出售成本(「公平值減出售成本」)間的較高者。

使用價值考慮以下因素後進行估計：

- (i) 使用由獨立油藏工程師採用未來價格及成本每年釐定的稅前折現率所評估的證實加概算儲量淨現值；及
- (ii) 管理層使用稅前折現率對上文(i)項中未有包括的額外資產發展淨現值的估計。

公平值減出售成本考慮以下因素後進行估計：

- (i) 使用由獨立油藏工程師採用未來價格及成本每年釐定的稅前折現率所評估的證實加概算儲量淨現值；
- (ii) 管理層對未開發土地公平值的估計；
- (iii) 對油氣業內類似資產近期市場交易指標所示價值的審閱；及
- (iv) 管理層對上文(i)項中未有包括的資產發展額外公平值的估計。

倘資產或現金產生單位的賬面值超過其估計可收回金額，則確認減值虧損。減值虧損於損益中確認。

**(h) 減值撥回**

減值虧損僅可在資產賬面值不超過並無確認減值虧損及有情況顯示虧損不再存在或已減少時原應釐定的賬面值(扣除折舊及耗損)的情況下予以撥回。減值虧損撥回於損益中確認。

**(i) 耗損及折舊**

發展及生產資產耗損根據與獨立油藏工程師每年採用未來價格及成本所釐定的總估計證實加概算儲量有關的扣除皇家礦產稅前產量按生產單位法計量。天然氣儲量及生產以能源等效六千立方英尺轉換為一桶油。

耗損及折舊根據資本化成本總額加證實加概算儲量的估計未來發展成本計算。

其他資產的折舊按20%至100%餘額遞減法計算。

**(j) 退役負債**

本公司於負債產生之時，一般而言，為購買或開發具有長使用期的有形資產時，錄得與該等具有長使用期的有形資產棄置有關的法律責任負債，並以無風險利率折現至其現值。於確認負債時，相關資產的賬面值相應增加，稱為退役負債成本，其以生產單位法於扣除皇家礦產稅前估計證實加概算儲量的使用期計量耗損。由於時間推移及累計金額已於期內自損益扣除，故負債金額於每個報告期增加。退役負債責任亦可因現金流量的時間估計有所變動、原估計未折現成本變動，或折現率變動而有所增加或減少。退役負債責任於每個報告日期使用當時生效的無風險利率重新計量，而公平值變動被資本化為物業、廠房及設備。於履行責任後所產生的實際成本則自負債扣除。

**(k) 股本**

普通股分類為權益。發行普通股直接應佔遞增成本確認為權益的扣減(扣除任何稅務影響)。

本公司於發行或取得其自身股本工具時可能產生若干成本。該等成本可能包括登記及其他監管費用、應付法律、會計及其他專業顧問款項、印刷成本及印花稅。倘股本交易的交易成本為股本交易直接應佔的原應可避免的遞增成本，則有關交易成本入賬列作權益的扣減(扣除任何相關所得稅利益)。於財務報表日期尚未完成的計劃股本要約的相關成本入賬列作遞延融資成本，直至有關要約完成或終止。已終止股本交易成本確認為開支。

## (l) 所得稅

所得稅於損益中確認，惟與直接於股東權益中確認的項目有關者除外，在此情況下，所得稅直接於股東權益中確認。

應付即期所得稅根據年內應課稅盈利計算。由於不同年度應課稅或可扣減收入或開支項目及無須課稅或不可扣減項目，故應課稅盈利不同於虧損及其他全面虧損表所呈報的除所得稅前溢利。本公司即期稅項負債按報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率計算。即期稅項於損益中確認。

本公司遵循財務狀況表將所得稅入賬的方法。根據此方法，資產或負債會計基準與所得稅基準間任何暫時性差額的影響列作遞延所得稅入賬。

遞延所得稅按預期於變現資產或清償負債時應用的已頒佈或實質頒佈的所得稅稅率計算。已頒佈或實質頒佈稅率的變動影響視乎調整有關的項目於損益或股東權益中確認。

遞延稅項資產僅於可能有未來應課稅盈利可供動用有關資產予以抵銷時確認。遞延稅項資產扣減至可能並無足夠應課稅盈利可用以收回全部或部份資產。遞延稅項資產及負債僅於存在可合法執行的抵銷權利且遞延稅項資產及負債產生於同一稅務司法權區及與同一應課稅實體有關時予以抵銷。

## (m) 關聯方交易

(a) 倘某人士屬於下列情況，則該人士或該人士的近親與本公司有關聯：

- (i) 對本公司擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本公司擁有重大影響力；或
- (iii) 為本公司或本公司母公司的主要管理人員。

(b) 倘下列任何條件適用，則實體與本公司有關聯：

- (i) 該實體與本公司為同一集團的成員公司（即表示母公司、附屬公司及同系附屬公司各自彼此之間有關聯）。
- (ii) 一間實體為另一間實體的聯營公司或合營企業（或為一間集團的成員公司的聯營公司或合營企業，而另一實體為該集團成員公司）。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為就本公司或與本公司有關聯的實體的僱員的利益而設的退休福利計劃。

(vi) 該實體由(a)所識別的人士所控制或共同控制。

(vii) (a)(i)所識別的人士對該實體擁有重大影響力或為該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員。

(viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本公司或本公司母公司提供主要管理人員服務。

某人士的近親指於該人士與實體交易時預期可能影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

當在關聯方之間轉移資源或責任時，則該項交易會被視為關聯方交易。

#### (n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物可包括銀行現金及原於三個月或以內到期的短期高流動投資。

#### (o) 每股虧損

每股基本虧損按本公司股東應佔虧損除以期內流通在外股份的加權平均數計算。每股攤薄虧損就所有潛在股份(包括任何已授出獎勵、購股權或認股權證)的影響調整股東應佔虧損及流通在外股份的加權平均數釐定。

## 4 重大會計判斷、估計及假設

編製財務報表需管理層就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金額作出判斷、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。

### 應用會計政策的重大判斷

下列為管理層於應用本公司國際財務報告準則會計政策的過程中已作出對於財務報表確認的金額產生最重大影響的重大判斷：

#### (i) 識別現金產生單位

Persta的資產被合併為現金產生單位，以根據其產生大致獨立現金流量的能力計算減值。現金產生單位已按類似地質結構、共用基建、地緣臨近、經營結構、商品類別及相似市場風險而釐定。因其性質使然，該等假設受限於管理層的判斷且或會影響本公司未來期間的資產賬面值。

(ii) 識別減值跡象

國際財務報告準則要求Persta於各報告日期評估是否有任何跡象表明其資產可能減值。Persta須考慮來自外部來源(如商品價格下降的負面影響及實體經營的技術、市場、經濟或法律環境的重大不利變動)及內部來源(如儲量下調、現金產生單位財務及營運表現的重大不利影響以及資產陳舊過時或其實體受損的憑證)的資料。因其性質使然，該等假設受限於管理層的判斷且或會影響本公司未來期間的資產賬面值。

估計不確定因素的主要來源

以下為有關截至二零一八年十二月三十一日止年度估計不確定因素來源的主要假設，該等主要假設擁有導致資產及負債賬面值須予調整的重大風險。

(i) 儲量

呈報可回採的證實儲量及概算儲量須就採油曲線、商品價格、匯率、補救成本、時間及未來開發成本金額以及生產、運輸及未來現金流量營銷成本進行估計。亦須詮釋地質及地球物理模型以便評估儲層的規模、形狀、深度及質量以及預期收回。用於估計儲量的經濟、地質及技術因素在不同期間或有變動。呈報儲量的變動可能影響本公司石油及天然氣礦產及設備的賬面值、耗損及折舊的計算、退役負債撥備及由於預期未來現金流量變動而確認的遞延稅項資產。可收回儲量及Persta石油及天然氣權益產生的估計現金流量由獨立儲量工程師至少每年進行評估。

本公司的石油及天然氣儲量指地質、地球物理及工程數據顯示於未來數年在特定確定程度上可自己知儲層經濟上可收回及被認為可商業化生產的石油、天然氣及天然氣凝液的估計數量。倘管理層計劃對儲量進行開發及生產，且有關計劃根據(i)對有關生產的未來經濟性的合理評估；(ii)對全部或大部份預期石油及天然氣產量有市場的合理期望；及(iii)有關具備或可具備生產、傳輸及運輸所需設備的證明，則有關儲量可被認為可商業化生產。倘生產力由生產測試或確鑿的地層測試支持，則儲量僅可被認為屬證實及概算儲量。Persta的油氣儲量是根據國家文據51-101披露油氣活動標準及加拿大油氣評估手冊所載的標準釐定。

(ii) 退役負債

本公司於開發及建設資產的不同階段，估計有關生產設備、井位及集氣系統的未來補救成本。於大多數情況下，未來數年乃至將來均會搬遷資產。此舉須就廢棄日期、未來環境及監管法律、修復活動的程度、估計成本的工程方法、未來釐定搬遷成本的方法及釐定該等現金流量現值的負債特定折現率進行估計。

(iii) 非金融資產減值

就釐定任何減值或其可收回程度而言，須就未來現金流量作出估計，其中須計及未來石油及天然氣價格、預期預測產量以及實證及概算儲量的預期可收回數量等主要假設。該等假設於可獲得新資料時可予變動。經濟狀況的變動亦可能影響用以折現未來現金流量估計的利率。上述假設的變動可能影響本公司資產賬面值及減值開支，反之則將影響收入或虧損。

(iv) 流動性

本公司於二零一八年十二月三十一日有營運資金虧絀1.6百萬加元，並於截至二零一八年十二月三十一日止年度產生虧損7.3百萬加元。於二零一八年十二月三十一日，本公司有銀行貸款4.2百萬加元及次級債務（「次級債務」）20百萬加元未償還（請參閱附註13）。

於二零一八年九月三十日，本公司並未遵守次級債務協議的債務淨額對EBITDA運行率契諾，並就該契諾違約取得豁免。實際上，於二零一八年十二月三十一日，本公司及次級債務貸方（「次級貸方」）修訂於截至二零一八年十二月三十一日止季度及該日之後生效的債務淨額對EBITDA運行率契諾。於二零一八年十二月三十一日，本公司已遵守所有根據銀行貸款及次級債務項下所規管的契諾。

於二零一九年三月，本公司及次級貸方修訂次級債務協議，因此，債務淨額對EBITDA運行率契諾於二零一九年曆年解除。次級貸方進一步同意延遲收取自二零一九年一月一日起的次級債務的每月利息。有關利息將可延遲償還，直至已償還銀行貸款或二零二零年一月一日（以較早者為準）為止。

銀行貸款須每半年接受借款審閱，而下一次審閱將於二零一九年第二季進行。該審閱可導致本公司的可用資金減少。

本公司需要額外資金以進一步開發其油氣礦產。根據經修訂次級債務協議，本公司可獲得額外次級債務5百萬加元，惟須待次級貸方批准。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（約6百萬加元）（「認購事項」）。預期認購事項將於二零一九年五月十四日或之前交割。

概無擔保本公司將能夠根據次級債務協議取得任何額外資金，亦不擔保將能自認購事項募集額外資金。

管理層相信，與銀行的借款審閱將不會導致低於現時未償還銀行債務水平的借款嚴重減少，而該所需資金將可取得，讓其開發礦產及於債務到期時履行其責任。

(v) 稅項

Persta向加拿大各省及聯邦稅務局繳納企業所得稅、商品及服務稅以及作其他稅務申報。適用稅法及法規將有不同的詮釋。透過與稅務局磋商或訴訟解決任何有異議的稅務狀況的決議案可能須若干年方能達成。本公司預期其經營業績、財務狀況及流動現金概不會受到任何重大影響。

稅項撥備是基於已頒佈或實質頒佈的法律。該等法律的變動可影響變動期間及未來期間於收入或虧損中確認的金額(包括對累計撥備的任何影響)。

僅於遞延稅項資產可能收回時，方確認遞延稅項資產。此涉及評估該等遞延稅項資產可能收回時間及判斷於該等資產收回時是否具備足夠應課稅溢利抵銷稅項資產。此舉須就未來盈利能力進行假設，因此具有固有不穩定性。未來應課稅收入根據來自營運的預測資金估計。於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度期間，本公司概無由於未來應課稅溢利的不確定性而錄得任何遞延稅項資產。

## 5 會計政策變動

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：確認與計量中的現有指引。新準則包括有關分類及計量金融工具(包括計算金融資產減值的新預期信貸虧損模式)經修訂指引，以及新的一般對沖會計處理規定。新準則亦沿襲國際會計準則第39號有關確認及終止確認金融工具的指引。

國際財務報告準則第9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，允許提前採納。截至二零一八年一月一日，本公司已採納國際財務報告準則第9號的所有規定。國際財務報告準則第9號載有金融資產的三大類別：按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益(「公平值計入其他全面收益」)及按公平值計入損益(「公平值計入損益」)計量。原有國際會計準則第39號中持至到期、貸款及應收款項以及可供出售類別已取消。國際財務報告準則第9號使用單一方法釐定金融資產是否按攤銷成本或公平值計量，代替了國際會計準則第39號中的多項規則。國際財務報告準則第9號的方法是基於實體管理其金融工具的方法及金融資產的合約現金流量特徵。國際會計準則第39號中關於金融負債的分類與計量的大部份規定於國際財務報告準則第9號中得到繼承。國際財務報告準則第9號已引入單一預期信貸虧損減值模式，該模式基於初步確認後信貸質素的變化而定。採用預期信貸虧損減值模式並未對本公司財務報表造成任何影響。應收賬款、應付賬款、應計負債及長期債項按攤銷成本進行分類和計量。本公司並無按公平值計入其他全面收益計量的任何資產合約及債務投資。

國際財務報告準則第9號亦載列新對沖會計處理模式，然而，本公司並未於任何風險管理合約中採用對沖會計處理。國際財務報告準則第9號的採用已追溯應用，其並未導致本公司任何金融工具賬面值於過渡日期有所變動。

國際財務報告準則第15號—客戶合約收益建立一個全面框架，以釐定是否須要確認收益，及確認收益的金額及時間。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第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，允許提前採納。本公司於二零一八年一月一日採用修改追溯法採納該準則。採納國際財務報告準則第15號並未導致已呈報淨收益或保留盈利有所變動。國際財務報告準則第15號要求其他披露規定按產品類型披露分列收益(參閱附註17)。

銷售天然氣、天然氣凝液、凝析油及原油(統稱「產品」)所得收益根據與客戶所訂合約規定的代價以及在產品控制權轉讓予客戶及合理確保收款之時確認。收益基於合約所列價格而定，並於產品控制權轉讓予客戶時確認。本公司售予客戶產品的銷量或交易價根據基於現行商品定價的合約而定，且按質量及均等化調整予以調整。收益於生產後月份的第25日收取。

國際財務報告準則第16號一租賃載列合約雙方(即客戶(「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內生效。本公司正在評估國際財務報告準則第16號對其財務報表的影響，惟此影響的程度尚未釐定。

## 6 釐定公平值

本公司多項會計政策及披露均規定須釐定金融及非金融資產及負債的公平值。用作計量及／或披露的公平值根據以下方法釐定。在適用情況下，有關釐定公平值時所作假設的進一步資料於該資產或負債對應的附註中披露。

### (a) 現金及現金等價物、投資、應收賬款、按金、應付賬款及應計負債

現金及現金等價物、投資、應收賬款、按金及應付賬款及應計負債的公平值按未來現金流量現值估計及於報告日期按市場利率折現。於二零一八年十二月三十一日，由於該等結餘的到期日較短，故其公平值與其賬面值相若。

### (b) 貸款

由於銀行貸款按浮動利率計息，且於二零一八年十二月三十一日所收取的溢價反映本公司現時的信貸息差，故二零一八年十二月三十一日本公司銀行貸款公平值與其賬面值相若。

### (c) 金融衍生工具

金融衍生合約及掉期的公平值採用原油及天然氣的餘下合約儲量，並基於計量日期公佈的遠期價格曲線，自金融機構發出的報價而得出。

根據以下按用於評估有關工具的可觀察輸入數據金額釐定的層級，本公司將其按公平值計量的金融工具的公平值進行分類：

- 第1級—活躍市場的報價等可觀察輸入數據；

- 第2級—除活躍市場所報市價外可直接及／或間接觀察的輸入數據；及
- 第3級—市場數據不足或缺乏而須由實體自行作出假設的資產或負債不可觀察輸入數據。

本公司訂立的任何金融衍生工具的公平值一直採用上述標準計量。本公司貸款的公平值已採用以下各項進行計量：

- 銀行貸款：第2級
- 其他負債：第3級

截至二零一八年十二月三十一日止年度，分類為第1級、第2級及第3級的資產與負債之間概無任何轉移。

## 7 現金及現金等價物

### (a) 現金及現金等價物

	於二零一八年 十二月三十一日 加元	於二零一七年 十二月三十一日 加元
銀行及其他金融機構存款	2,600,382	2,358,542
手頭現金	<u>5,327</u>	<u>4,641</u>
於財務狀況表及現金流量表的現金及現金等價物	<u><u>2,605,709</u></u>	<u><u>2,363,183</u></u>

(b) 現金流量補充資料

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 加元	二零一七年 加元
非現金營運資金及其他債務變動：		
應收賬款	(617,930)	1,414,063
預付開支及按金	(73,542)	514,912
應付賬款、應計負債及其他負債	<u>1,764,669</u>	<u>8,571,653</u>
	1,073,197	10,500,628
加：直接計入投資及融資活動的非現金營運資金及 其他債務變動	<u>401,285</u>	<u>(10,881,859)</u>
直接計入經營活動的非現金營運資金變動	<u>1,474,482</u>	<u>(381,231)</u>

8 投資

	於二零一八年十 二月三十一日 加元	於二零一七年十 二月三十一日 加元
短期投資	<u>—</u>	<u>3,333,500</u>

於二零一八年四月二十五日前，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，作為建設與本公司Dismal Creek South Metering Station有關必要設施的3,223,500加元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，按年利率0.45厘計息且按於二零一九年三月十五日屆滿的相同條款續約一年。於二零一八年五月七日，本公司收取3,228,477加元（包括利息）終止本保本存款投資證明，因為本公司自加拿大出口發展局（「加拿大出口發展局」）獲得表現服務擔保（「表現服務擔保」）以擔保合資格信用證（「信用證」）。見附註27(e)。

本公司亦持有保本存款投資證明達110,000加元，作為運輸服務的110,000加元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，按年利率0.45厘計息且按於二零一九年一月五日屆滿的相同條款續約一年。於二零一八年五月七日，本公司收取110,323加元（包括利息）終止本保本存款投資證明，因為本公司自加拿大出口發展局獲得表現服務擔保以擔保合資格信用證，見附註27(e)。不可撤銷備用信用證於二零一八年一月五日自動延期一年，並於二零一九年一月五日屆滿。

## 9 應收賬款

	於二零一八年 十二月三十一日 加元	於二零一七年 十二月三十一日 加元
貿易應收款項	<u>1,196,062</u>	<u>1,813,992</u>

### (a) 貿易應收款項的賬齡分析

於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，貿易應收款項(計入應收賬款)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：

	於二零一八年 十二月三十一日 加元	於二零一七年 十二月三十一日 加元
1個月內	1,196,062	1,798,983
1至3個月	—	144
3個月以上	—	14,865
	<u>1,196,062</u>	<u>1,813,992</u>

貿易應收款項一般自開票日期起計25日內收取。

### (b) 應收賬款減值

貿易應收款項的減值虧損使用撥備賬列賬，除非本公司認為收回有關款項的可能性極低，在此情況下，減值虧損直接自貿易應收款項撇銷。

概無貿易應收款項(計入應收賬款)被視為個別或集體減值。概無重大貿易應收款項結餘逾期，並無於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度確認減值虧損。

## 10 勘探及評估資產

	於二零一八年 十二月三十一日 加元	於二零一七年 十二月三十一日 加元
年初結餘	40,065,106	14,562,811
添置	5,210,599	26,402,980
撇銷	<u>(1,790,883)</u>	<u>(900,685)</u>
年末結餘	<u>43,484,822</u>	<u>40,065,106</u>

勘探及評估(「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足以保證商業發展的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(「物業、廠房及設備」)。勘探及評估資產會因鑽探及竣工活動不具經濟效益及租賃屆滿而支銷。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已完成一個井位，產生勘探及評估成本合共5,210,599加元(二零一七年十二月三十一日：26,402,980加元)。勘探及評估添置包括根據本公司會計政策予以資本化的一般及行政費用524,625加元(二零一七年十二月三十一日：674,652加元)。根據本公司會計政策，一旦有關區域開採資源的技術可行性及商業可行性得到釐定，該區域應佔的勘探及評估資產將進行減值評估，並於損益中確認任何減值虧損。相關勘探及評估資產的餘下賬面值其後重新分類為物業、廠房及設備中的開發及生產資產。於二零一八年十二月三十一日，二零一七年鑽探四個井位的技術可行性及商業可行性尚未得到論證。於二零一九年，本公司預計就該等井位完成擴大生產測試及評估開發權利，惟視乎可用資金而定。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，由於土地租賃到期，故本公司撇銷勘探及評估資產1,790,883加元(二零一七年十二月三十一日：900,685加元)。於二零一八年十二月三十一日，本公司推斷並無導致其勘探及評估資產減值的因素。

## 11 物業、廠房及設備

	成本 加元	累計耗損 及折舊 加元	賬面淨值 加元
於二零一七年一月一日的結餘	152,091,843	(83,803,018)	68,288,825
添置	2,315,400	—	2,315,400
退役負債變動	433,146	—	433,146
撤銷	(2,212,697)	—	(2,212,697)
耗損及折舊	—	(6,179,377)	(6,179,377)
於二零一七年十二月三十一日的結餘	<u>152,627,692</u>	<u>(89,982,395)</u>	<u>62,645,297</u>
於二零一八年一月一日的結餘	<b>152,627,692</b>	<b>(89,982,395)</b>	<b>62,645,297</b>
添置	<b>203,679</b>	—	<b>203,679</b>
退役負債變動	<b>(19,405)</b>	—	<b>(19,405)</b>
減值虧損	<b>(1,962,280)</b>	—	<b>(1,962,280)</b>
耗損及折舊	—	<b>(5,368,826)</b>	<b>(5,368,826)</b>
於二零一八年十二月三十一日的結餘	<u><b>150,849,686</b></u>	<u><b>(95,351,221)</b></u>	<u><b>55,498,465</b></u>

絕大部份物業、廠房及設備包括開發及生產資產。截至二零一八年十二月三十一日止年度，物業、廠房及設備添置包括根據本公司會計政策予以資本化的一般及行政費用13,432加元(二零一七年十二月三十一日：46,338加元)。

### 耗損、折舊及減值開支

物業、廠房及設備的耗損、折舊及減值以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。截至二零一八年十二月三十一日止年度，耗損計算包括與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(二零一七年十二月三十一日：24,380,000加元)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，由於土地租賃到期，故並無撤銷物業、廠房及設備(二零一七年十二月三十一日：2,212,697加元)。

於二零一八年十二月三十一日，本公司已識別因天然氣價格下跌而導致阿爾伯特Basing現金產生單位內的物業、廠房及設備資產減值的跡象，且Dawson現金產生單位內的物業、廠房及設備資產並無減值跡象。本公司根據證實加概算儲量的預測現金流量使用12%的稅前折現率計算阿爾伯特Basing現金產生單位的可收回金額。根據於二零一八年十二月三十一日評估，本公司的Basing現金產生單位的賬面值高於其可收回金額。因此，本公司確認此現金產生單位內的減值虧損1,962,280加元(二零一七年十二月三十一日：無)(附註18)。

## 12 應付賬款及應計負債

	於二零一八年 十二月三十一日 加元	於二零一七年 十二月三十一日 加元
貿易應付款項	651,209	182,386
應計負債	1,432,903	2,679,869
獨立非執行董事的每影子單位計劃應計補償(附註)	<u>373,642</u>	<u>262,833</u>
小計	2,457,754	3,125,088
其他應付款項	<u>3,580,724</u>	<u>5,105,514</u>
總計	<u><u>6,038,478</u></u>	<u><u>8,230,602</u></u>

附註：獨立非執行董事的每影子單位計劃應計補償按季度累計，並將根據影子單位計劃所載條款支付。

於二零一八年十二月三十一日，計入其他應付款項的未償還資本開支為3,095,029加元(二零一七年十二月三十一日：4,348,191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

於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，貿易應付款項及應計負債(計入應付賬款及應計負債)的賬齡分析如下：

	於二零一八年 十二月三十一日 加元	於二零一七年 十二月三十一日 加元
1個月內	1,534,348	1,226,481
1至3個月	402,865	1,635,774
超過3個月但少於6個月	<u>146,899</u>	<u>—</u>
	<u><u>2,084,112</u></u>	<u><u>2,862,255</u></u>

## 13 長期債項

	於二零一八年 十二月三十一日 加元	於二零一七年 十二月三十一日 加元
銀行貸款	4,164,243	22,197,243
次級債務	20,000,000	—
減：遞延融資成本	(1,100,298)	—
年末結餘	23,063,945	22,197,243
即期	—	22,197,243
長期	23,063,945	—

### (a) 銀行貸款

於二零一七年八月二十四日，本公司及其貸款人（「貸款人」）同意提前終止其現有融資，並隨後進行新融資（「新融資」）。本公司已於終止舊融資時向貸款人支付融資費用合計4.3百萬加元，並已於融資費用中確認。

新融資項下可用債項最高額達100百萬加元，自交割起計至二零二零年九月二十二日（36個月）到期，須經貸款人每半年審閱借款。首次提取新融資上限為24百萬加元，於期內減少至18.5百萬加元。交割次級債務（定義見下文）後，新融資的上限為10百萬加元，直至本公司悉數償還次級債務為止。根據次級債務協議的第二次修訂協議的條款，倘銀行貸款於二零二零年一月一日或之前並無悉數償還，則債務將會違約及須應要求到期。

新融資按4%加一個月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到期收益率的算術平均數）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的所有款項於每季度末支付。於二零一八年十二月三十一日，新融資的適用實際利率為5.7%。

新融資由本公司擁有及其後收購的物業及所有有形及無形資產（包括但不限於所有不動產及動產、貨品、賬目、合約權利、可轉讓許可及可轉讓許可證）的固定及浮動第一優先抵押權益作擔保。新融資須遵守以下財務契諾：(a)於各財政季度末維持營運資本率不低於1.0：1.0；及(b)按每財政季度末計量，截至二零一八年九月三十日止財政季度的債務總額對經調整EBITDA運行率不超過3.0/1.0，其後為2.5/1.0（債務總額及EBITDA定義見貸款協議）。於二零一八年十二月三十一日，本公司遵守該等契諾。

根據新融資協議，「債務總額」界定為本公司的綜合債務並包括任何負債；而「經調整EBITDA」則界定為扣減融資費用、所得稅、耗損及折舊、撇銷、交易成本及以股份為基礎的報酬前的盈利。交割次級債務（定義見下文）後，「債務總額」界定為本公司的綜合債務，並包括任何負債及不包括定義為其他負債的債務（附註15）。

本金及所有應計及未支付利息及費用於到期日應付或根據新融資條款應付。於二零一八年十二月三十一日，本公司並無就新融資相關運輸服務存有信用證(二零一七年十二月三十一日：558,000加元)。

## (b) 次級債務

於二零一八年五月十六日，本公司與一位公平貸方(「次級貸方」)完成一項次級債務(「次級債務」)融資合計25百萬加元。該次級債務為期60個月，按年利率12%複式計息，每月償還一次。本公司有權按以下方式償還：(i)12個月後，須繳付預付款項1%的預付金，方可預付10百萬加元；及(ii)18個月後直至36個月，須繳付預付款項3%的預付金，方可按5百萬加元的批次預付任何尚未償還次級債務金額；及(iii)37個月後，須繳付預付款項1%的預付金，方可按5百萬加元的批次預付任何尚未償還次級債務金額。償還次級債務融資時或於二零二三年五月十六日到期時應支付退出費0.75百萬加元。

次級債務由一般擔保協議擔保，以本公司全部現有及事後收購的物業押記，受限於貸方所持固定及浮動第一優先押記。於二零一八年十二月前，該次級債務須遵守以下契諾：(a)於每個財政季度末維持營運資本比率不低於1.0：1.0；及(b)按每個財政季度末計量，截至二零一九年三月止財政季度，債務淨額對EBITDA運行率不超過4.0/1.0及在截至二零二零年三月三十一日止財政季度為3.0/1.0以及其後為2.5/1.0；及(c)截至二零一九年三月三十一日止財政季度，債務淨額對總證實儲備比率不超過0.75/1.0，其後不超過0.60/1.0；及(d)維持本公司阿爾伯塔能源負債管理比率超過2.0/1.0。

根據次級債務協議，本公司須於每年九月三十日前訂立安排，以防止其經證實已開發生產儲備的80%預測產量的商品價格波動。

實際上，於二零一八年十二月三十一日，本公司與次級貸方修訂次級債務協議(「第一次修訂協議」)，據此，計算契諾的EBITDA運行率已變動至最近十二個月(「最近十二個月」)EBITDA，而截至二零一八年十二月三十一日止財政季度的債務淨額對最近十二個月EBITDA將不會超過4.75/1.0。

根據次級債務協議的條款，「債務淨額」界定為本公司的綜合債務減所持現金，且不包括定義為其他負債的債務(附註15)。根據第一次修訂協議的條款，「最近十二個月EBITDA」界定為扣除最近四個財政季度的利息開支／收入、所得稅、損耗及折舊、撇銷、未變現對沖收益／虧損及以股份為基礎的報酬前的年化盈利。

於二零一八年九月三十日，本公司並未遵守次級債務協議的債務淨額對EBITDA運行率契諾，並就該契諾違約取得豁免。鑒於第一次修訂協議，於二零一八年十二月三十一日，本公司遵守新融資及次級債務的所有契諾。

就次級債務而言，本公司以750,000加元的價格向次級貸方售出8百萬份購股認股權證，有關更多披露，請參閱附註16(c)。本公司於交割時自次級債務中初次提取20.0百萬加元。根據第二次修訂協議，本公司獲得額外次級債務5.0百萬加元，惟須待次級貸方批准。

次級債務已產生成本1.25百萬加元且有關款項已支付予次級貸方。該等成本以長期債項資本化且直至次級債務到期日進行攤銷。

於二零一九年三月，本公司與次級貸方進一步修訂次級債務協議(「第二次修訂協議」)。第二次修訂協議解除二零一九年的最近十二個月EBITDA契諾，並延遲償還自二零一九年一月一日起應付次級貸方的每月利息，直至已償還新融資款項或二零二零年一月一日(以較早者為準)為止。根據第二次修訂協議，本公司產生費用1.0百萬加元。該筆費用被視為於簽訂該協議時產生，惟就增加次級債務本金而資本化，據此，次級債務項下所拖欠的總額增加至21百萬加元，而須經次級貸方批准方可使用的次級債務總額增加至26百萬加元。因此，並無現金成本將於二零一九年就該費用而產生。

鑒於石油及天然氣價格的現時波動以及有關價格回升時間的不確定性，再加上管道輸送能力的限制，管理層編製財務預測的能力面臨挑戰。

由於經濟環境反復無常，本公司可能會於日後期間違反其融資及次級債務協議內註明的契諾。倘出現違反契諾的情況，即代表出現該融資項下的違約事項，而貸款人將有權要求償還融資及次級債務項下所拖欠的所有款項。

## 14 退役負債

未來退役負債總額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。於二零一八年十二月三十一日，本公司估計結清其退役負債所需的未折現現金流量總金額約為3.0百萬加元，其將於二零一九年至二零六七年間產生。大部份該等成本將於二零三七年前產生。於二零一八年十二月三十一日，用於計算退役負債的平均無風險利率為2.04%(二零一七年十二月三十一日：1.87%)及通脹率為2%(二零一七年十二月三十一日：2%)。

下表為本公司退役負債的對賬：

	於二零一八年 十二月三十一日 加元	於二零一七年 十二月三十一日 加元
年初結餘	2,172,148	1,708,047
估計變動	(19,405)	(39,853)
產生負債	—	472,999
增加費用	<u>40,238</u>	<u>30,955</u>
年末結餘	2,192,981	2,172,148
即期	205,836	205,429
長期	<u>1,987,145</u>	<u>1,966,719</u>

## 15 其他負債

	於二零一八年 十二月三十一日 加元	於二零一七年 十二月三十一日 加元
其他負債	<u>4,225,734</u>	<u>3,798,280</u>

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司與一家公平私營公司訂立總承包開採及竣工合約（「合約」）。根據合約，本公司須於開發票日期起計90天內支付或分期支付如下：(i)開發票日期起計六個月到期支付15%，(ii)開發票日期起計12個月到期支付35%及(iii)開發票日期起計24個月到期支付50%。超過90天尚未償還的發票結餘將按年利率4.24%計息，每年計算且就未付月數按無複利比例計算。尚未償還結餘並無擔保。本公司已承諾使用私營公司的服務勘探及完成至少五個井位，倘本公司未能如此行事，或將受到一定處罰。

於二零一八年十二月三十一日，本公司已根據合約完成了一個井位，產生資本開支總額8,009,704加元（包括二零一七年的資本開支4,192,626加元）。根據支付條款，本公司已將即期負債內的2,992,964加元分類，剩餘4,225,734加元為其他負債。

## 16 股本

### (a) 法定：

本公司獲授權不限量發行普通股。

### (b) 已發行：

	普通股	
	數目	金額 加元
於二零一七年一月一日	208,706,520	169,247,367
為換取現金發行股份	69,580,000	38,131,133
股份發行成本	—	(3,011,817)
	<u>278,286,520</u>	<u>204,366,683</u>
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日	<u>278,286,520</u>	<u>204,366,683</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度並無股本交易。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司已進行如下交易：

- (i) 於二零一七年三月十日，本公司於聯交所成功上市，並以每股3.16港元(每股0.55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)。新股份發行相關成本達3,011,817加元。

### (c) 認股權證：

於二零一八年五月十六日，本公司以代價750,000加元有條件地向次級貸方發行8.0百萬份認股權證。認股權證須獲得聯交所及本公司股東批准後，方告作實，而該批准已於二零一八年八月十三日的股東特別大會上獲得。

認股權證的行使價為每份認股權證3.16港元，為期5年。該等認股權證的公平值基於波幅59.9%、風險免息率2.12%及預期年限5年以柏立克—舒爾斯期權定價模式估計將為750,000加元，並無股利且匯率為0.1650加元兌1港元。於二零一八年十二月三十一日，出售認股權證產生成本為102,966加元。

## 17 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，而定價機制各部份可為固定或可變，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25日收取收益。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度已確認的各主要收益類別的金額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 加元	二零一七年 加元
天然氣、天然氣凝液及凝析油銷售生產收益	13,549,538	19,961,130
原油銷售生產收益	<u>1,814,756</u>	<u>1,482,077</u>
	<u>15,364,294</u>	<u>21,443,207</u>
天然氣銷售所得貿易收益	<u>1,070,898</u>	<u>1,240,648</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司客戶群包括兩名客戶(二零一七年：兩名客戶)，其交易額超過本公司收益的10%。截至二零一八年十二月三十一日止年度，來自該等客戶的銷售收益為13,916,748加元(二零一七年十二月三十一日：18,043,366加元)。

## 18 減值虧損

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。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，由於預期天然氣價格下降，管理層已識別其阿爾伯特Basing現金產生單位的減值事件，而並未識別其阿爾伯特Dawson現金產生單位的減值事件。

根據其於二零一八年十二月三十一日的評估，本公司的Basing現金產生單位的賬面值高於其可收回金額。因此，本公司確認截至二零一八年十二月三十一日止年度的減值虧損為1,962,280加元。

根據二零一七年十二月三十一日的評估，本公司的Basing現金產生單位的賬面值低於其可收回金額。因此，並無確認減值虧損。

各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預期現金流量及自獨立儲量報告中獲得的遞增價格及未來開發成本釐定。

於二零一八年十二月三十一日，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	Edmonton 石油 (加元／ 桶石油)	AECO 天然氣 (加元／ 百萬英熱單位)
二零一九年	63.33	1.85
二零二零年	75.32	2.29
二零二一年	79.75	2.67
二零二二年	81.48	2.90
二零二三年	83.54	3.14
二零二四年	86.06	3.23
二零二五年	89.09	3.34
二零二六年	92.62	3.41
二零二七年	94.57	3.48
二零二八年	96.56	3.54
二零二九年 <sup>(1)</sup>	<u>+2.0%/年</u>	<u>+2.0%/年</u>

(1) 二零二九年後至儲量年期末止每年的概約百分比變動。

於二零一七年十二月三十一日，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	Edmonton 石油 (加元／ 桶石油)	AECO 天然氣 (加元／ 百萬英熱單位)
二零一八年	70.25	2.20
二零一九年	70.25	2.54
二零二零年	70.31	2.88
二零二一年	72.84	3.24
二零二二年	75.61	3.47
二零二三年	78.31	3.58
二零二四年	81.93	3.66
二零二五年	85.54	3.73
二零二六年	88.35	3.80
二零二七年	90.22	3.88
二零二八年 <sup>(1)</sup>	<u>+2.0%/年</u>	<u>+2.0%/年</u>

(1) 二零二八年後至儲量年期末止每年的概約百分比變動。

## 19 人力成本、薪酬政策及審計酬金

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度所產生之人力成本如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 加元	二零一七年 加元
人力成本		
薪金、工資及其他福利	2,167,774	2,289,072
退休福利供款	<u>33,392</u>	<u>33,702</u>
	<u>2,201,166</u>	<u>2,322,774</u>

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。

### 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且自二零一六年二月二十六日起開始追溯應用（「影子單位計劃」）。為使合資格董事接受影子單位計劃項下發行之影子單位（「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。自二零一六年以來，各合資格董事已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），且合資格董事已同意根據影子單位計劃每季度收取15,000加元（「影子費」）。

根據影子單位計劃條款，本公司用影子費除以每季度末前五天本公司普通股的加權平均交易價乘以截至該季度所獎勵的影子單位數量計算影子單位。截至二零一八年十二月三十一日止年度，各董事根據影子單位計劃應計補償總額按上一季度所獎勵的單位總數乘以期限結束前五天本公司普通股的加權平均交易價計算。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司每影子單位計劃產生董事補償110,809加元（二零一七年十二月三十一日：122,833加元）。於二零一八年十二月三十一日，獨立非執行董事之每影子單位計劃應計補償為373,642加元（二零一七年十二月三十一日：262,833加元）。

於董事不再身為董事會成員時，董事可以現金贖回彼等的影子單位，計算的金額為贖回單位數目乘以本公司股份於贖回日期的買賣價格。

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度所產生之審計酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 加元	二零一七年 加元
核數師酬金		
— 審計服務	174,525	608,250
— 非審計服務	61,619	14,648

## 20 董事薪酬

根據香港法例第622章公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部所披露的董事薪酬如下：

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	董事袍金 加元 (附註1)	薪金、 津貼及 實物利益 加元	酌情花紅 加元	退休計劃 供款 加元	小計 加元	以股份為 基礎的付款 加元	總計 加元
執行董事							
伯樂	—	430,001	76,000	2,594	508,595	—	508,595
非執行董事							
景元	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
Richard Dale Orman	76,936	—	—	—	76,936	—	76,936
Bryan Daniel Pinney	76,936	—	—	—	76,936	—	76,936
Peter David Robertson	76,936	—	—	—	76,936	—	76,936
	<u>230,808</u>	<u>430,001</u>	<u>76,000</u>	<u>2,594</u>	<u>739,403</u>	<u>—</u>	<u>739,403</u>

附註1：各非執行董事每年的報酬為100,000加元，且董事袍金反映就影子單位組成公平值的調整。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司並無已付或應付董事款項(影子單位計劃項下的董事薪酬除外)或下文附註21所載任何五名最高薪人士款項作為加入或加入本公司後的獎勵或作為離職補償。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，亦無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	董事袍金 加元	薪金、 津貼及 實物利益 加元	酌情花紅 加元	退休計劃 供款 加元	小計 加元	以股份為 基礎的付款 加元	合計 加元
執行董事							
伯樂	—	430,001	275,000	2,564	707,565	—	707,565
非執行董事							
景元	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
Richard Dale Orman	80,944	—	—	—	80,944	—	80,944
Bryan Daniel Pinney	80,944	—	—	—	80,944	—	80,944
Peter David Robertson	80,944	—	—	—	80,944	—	80,944
	<u>242,832</u>	<u>430,001</u>	<u>275,000</u>	<u>2,564</u>	<u>950,397</u>	<u>—</u>	<u>950,397</u>

## 21 最高薪酬人士

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止兩個年度，五名最高薪酬人士中一名為董事（伯樂），其酬金披露於附註20。有關其他四名人士的酬金總額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 加元	二零一七年 加元
薪金及其他酬金	994,385	884,110
花紅	74,000	425,000
退休計劃供款	<u>12,969</u>	<u>10,256</u>
	<u>1,081,354</u>	<u>1,319,366</u>

上述四名最高年度薪酬人士的薪酬介乎以下範圍：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人數	二零一七年 人數
港元		
零至1,000,000	—	1
1,000,001至1,500,000	4	2
1,500,001至2,000,000	—	1
2,000,001至2,500,000	—	—
2,500,001至3,000,000	—	—
3,500,001至4,000,000	—	—
4,500,001至5,000,000	—	—

## 22 融資費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 加元	二零一七年 加元
利息開支及融資成本	2,696,790	5,864,226
發債成本攤銷	169,422	567,128
匯兌虧損／(收益)	(12,624)	421,822
增加費用	40,238	30,955
融資費用總額	<u>2,893,826</u>	<u>6,884,131</u>

## 23 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。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 加元	二零一七年 加元
除所得稅前虧損	(7,279,461)	(11,636,792)
聯邦與省級綜合稅率	<u>27%</u>	<u>27%</u>
預期稅項收益	(1,965,454)	(3,141,934)
因以下各項產生的稅項增加／(減少)：		
— 不可扣稅開支	2,246	58,381
— 未確認遞延稅項資產變動	1,958,423	3,083,803
— 已頒佈稅率變動及其他	4,785	(250)
所得稅開支	<u>—</u>	<u>—</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度，綜合法定稅率為27%(二零一七年十二月三十一日：27%)。

未確認遞延稅項資產的組成部分如下：

	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度 加元	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 加元
尚未就以下暫時差額確認遞延稅項資產：		
物業、廠房及設備以及勘探及評估資產	26,807,270	18,412,877
退役負債	2,192,981	2,172,148
非資本虧損及其他	13,954,608	12,425,390
股份發行成本	<u>4,554,047</u>	<u>4,233,255</u>
總計	<u><u>47,508,906</u></u>	<u><u>37,243,670</u></u>

於二零一八年十二月三十一日，本公司稅項減免約為145百萬加元，其中包括虧損結轉約13.4百萬加元，且將於二零三七年到期。

## 24 每股虧損

每股基本虧損乃按分別於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的7,279,461加元及11,636,792加元的虧損及全面虧損總額計算，計算如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 股份數目	二零一七年 股份數目
普通股加權平均數		
於年初	278,286,520	208,706,520
已發行新股份的影響	<u>—</u>	<u>56,617,150</u>
於年末	<u><u>278,286,520</u></u>	<u><u>265,323,670</u></u>
	加元	加元
年內虧損及全面虧損總額	<u><u>(7,279,461)</u></u>	<u><u>(11,636,792)</u></u>
每股虧損		
基本及攤薄	<u><u>(0.03)</u></u>	<u><u>(0.04)</u></u>

由於虧損，於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度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。

## 25 股息

董事會不批准派付截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度之股息。

## 26 關聯方交易

### (a) 與主要人員的交易

截至二零一八年十二月三十一日止年度，主要管理人員薪酬總額為1,589,949加元(二零一七年十二月三十一日：2,026,932加元)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司每影子單位計劃產生董事補償110,809加元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：122,833加元)。於二零一八年十二月三十一日，獨立非執行董事之每影子單位計劃應計補償為373,642加元(二零一七年十二月三十一日：262,833加元)。

### (b) 與其他關聯方的交易

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，概無其他關聯方交易。

## 27 金融工具與風險管理

### 概覽

本公司因使用金融工具而面臨信貸風險、流動性及市場風險。本附註呈列有關本公司所面臨各項風險、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。於二零一八年十二月三十一日，本公司的應收賬款包括應收本公司原油及天然氣買方款項1,196,062加元(二零一七年十二月三十一日：1,813,992加元)以及其他應收款項零加元(二零一七年十二月三十一日：零加元)。

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後月份的25日收取。應收賬款及現金結餘賬面值為最高信貸風險。本公司已確定於二零一八年十二月三十一日無需呆賬撥備。本公司亦無於截至二零一八年十二月三十一日止年度撤銷任何應收款項，乃由於其後全部收回應收賬款。本公司認為概無逾期且有收取風險的重大金融資產。於二零一八年十二月三十一日，賬齡少於90日的貿易應收款項為1,196,062加元(二零一七年十二月三十一日：1,799,127加元)。

(b) 流動性風險

流動性風險指本公司將無法履行其到期財務責任的風險。本公司將嘗試將其付款週期調整至每月25日，與收取原油及天然氣收益之日期一致。

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本公司未來產生盈利的能力造成不利影響。

金融負債的合約到期日如下：

	於二零一八年十二月三十一日			
	總計 加元	少於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	6,038,478	6,038,478	—	—
其他負債	4,225,734	—	4,225,734	—
長期債項	<u>23,063,945</u>	<u>—</u>	<u>4,164,243</u>	<u>18,899,702</u>
總計	<u><u>33,328,157</u></u>	<u><u>6,038,478</u></u>	<u><u>8,389,977</u></u>	<u><u>18,899,702</u></u>

  

	於二零一七年十二月三十一日			
	總計 加元	少於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	8,230,602	8,230,602	—	—
其他負債	3,798,280	—	3,798,280	—
長期債項	<u>22,197,243</u>	<u>22,197,243</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
總計	<u><u>34,226,125</u></u>	<u><u>30,427,845</u></u>	<u><u>3,798,280</u></u>	<u><u>—</u></u>

(c) 市場風險

市場風險為市場指標(例如商品價格、匯率及利率)有所變動的風險，該等指標將會影響本公司金融工具估值、本公司債項水平以及其溢利及經營所得現金流量。市場風險管理旨在管理及控制市場風險於可接受水平，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。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本公司並無訂立任何金融衍生工具。

#### 利率風險

於二零一八年十二月三十一日，本公司因其銀行貸款而面臨利率變動。於二零一八年十二月三十一日，由於高級及次級債務融資項下可變利率借款的利息開支變動，其銀行貸款的現行利率有百分之一的變動估計會導致截至二零一八年十二月三十一日止年度的虧損淨額41,642加元變動（二零一七年十二月三十一日：221,972加元）。

#### 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響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。於二零一八年十二月三十一日，本公司擁有0.17百萬港元（按同日港元／加元匯率0.03百萬加元計算）。港元／加元匯率變動低於10%將不會對本公司財務報表產生重大影響。

#### (d) 資本管理

本公司一般政策為維持適當的資本基礎，從而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為維持財務靈活性，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、次級債務、其他負債及營運資金。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。

本公司自註冊成立起尚未派付或宣派任何股息。

作為資本管理過程的一部分，本公司編製管理層及董事會使用的預算和預測，以管理及監控本公司之策略及持續經營及流動性。預算和預測須作出有關業務水平、未來現金流量及相關時間以及可能在或可能不在本公司控制範圍內的其他因素之重大判斷及估計後方可作實。

本公司資本架構如下：

	於二零一八年 十二月三十一日 加元	於二零一七年 十二月三十一日 加元
長期債項	23,063,945	22,197,243
其他負債	4,225,734	3,798,280
營運資金虧絀淨額(附註1)	<u>1,645,799</u>	<u>55,070</u>
債項淨額	28,935,478	26,050,593
股東權益	<u>68,060,664</u>	<u>74,693,091</u>
資本總額	<u><u>96,996,142</u></u>	<u><u>100,743,684</u></u>

附註1：流動負債中的銀行貸款不計入營運資金(盈餘)／虧絀淨額計算，避免重複。

(e) 表現服務擔保(「表現服務擔保」)融資

於二零一八年四月二十五日，本公司已自加拿大出口發展局獲得表現服務擔保融資合共4.4百萬加元。根據表現服務擔保融資之條款，加拿大出口發展局將代表本公司擔保合資格信用證。以前，該等信用證以現金作抵押，於獲得加拿大出口發展局批准後，在表現服務擔保批准有效期內，本公司無須遵守須持有現金以承保信用證的規定。根據表現服務擔保融資的條款，信用證擔保期為一年或信用證期限(倘少於12個月)兩者之較短者。擔保可就長期信用證每年續期，但之後須經加拿大出口發展局批准。於二零一八年十二月三十一日，本公司的表現服務擔保範圍涵蓋以下信用證：

金額	到期
3,223,500加元	二零一九年三月十五日
110,000加元	二零一九年一月五日
294,000加元	二零一九年五月二十九日
264,000加元	二零一九年五月二十九日

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司就表現服務擔保融資所產生費用合共為70,000加元。

## 28 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 加元	少於1年 加元	1至3年 加元	4至5年 加元	5年後 加元
於二零一八年十二月三十一日					
辦公室物業租賃	3,590,650	410,360	1,231,080	1,231,080	718,130
壓縮機租賃	455,400	237,600	217,800	—	—
運輸承擔	46,733,231	5,709,341	12,208,604	7,212,287	21,602,999
表現服務擔保融資	<u>3,891,500</u>	<u>3,891,500</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
總合約責任	<u>54,670,781</u>	<u>10,248,801</u>	<u>13,657,484</u>	<u>8,443,367</u>	<u>22,321,129</u>

### 辦公室物業租賃：

一 於二零一七年六月，本公司訂立辦公室租約，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。

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：

一 本公司就一個壓縮機訂立租賃協議，且其租期由二零一七年十二月一日起至二零二零年十一月三十日止，需要每月租賃付款19,800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)	生效日期	屆滿日期	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	二零一八年十二月一日	二零二六年十二月三十一日	8年

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十二月三十一日(公司服務費用各不相同，並須經交易對方每年審閱)。上文承擔表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而定。

根據102百萬立方英尺／日的新FT-R協議條款，Persta的責任始於二零一八年十二月NGTL已建成投產Persta的計量設備。

本公司亦於截至二零一八年十二月三十一日止年度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	二零一八年十一月一日至二零一九年三月三十一日	1,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳2.14加元
天然氣	二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日	6,900千兆焦耳／日	每千兆焦耳2.08加元
天然氣	二零一九年一月一日至二零一九年三月三十一日	1,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳2.23加元

## 29 其他收入

於二零一八年十二月二十日，本公司自兩份價內固定價格實體商品合約中獲利，以於二零二零年遠期銷售天然氣752,000加元。所賺取的所得款項將全數應用於新融資上。

## 30 後續事件

### 次級債務協議修訂

於二零一九年三月，本公司與次級貸方同意修訂次級債務協議。該修訂解除二零一九年最近十二個月對EBITDA契諾，並可延遲償還自二零一九年一月一日起應付次級貸方的每月利息，直至已償還新融資款項或二零二零年一月一日(以較早者為準)為止。本公司就該修訂產生費用合共1.0百萬加元。該費用已作資本化，次級債務本金因而增加1.0百萬加元，而須待次級貸方批准放可使用的次級債務總額則增加至26百萬加元。

### 表現服務擔保修訂

於二零一九年三月，根據本公司的運輸承擔，本公司減少其價值3.2百萬加元的信用證至1.39百萬加元，按原來信用證的相同條款由加拿大出口發展局擔保。

### 私人配售

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(約6百萬加元)。本公司有意將認購事項所得款項淨額用於擴展其現有業務、發展新業務及用作一般營運資金。預期認購事項將於二零一九年五月十四日或之前交割。