

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份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)

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月之未經審核業績公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條及證券及期貨條例(第571章)第XIVA部刊發。

董事會欣然宣佈其於截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月之未經審核簡明中期財務業績。

Persta Resources Inc. (「本公司」或「Persta」) 董事(「董事」) 會(「董事會」) 欣然宣佈本公司於截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月之未經審核簡明中期財務業績(「第三季度業績」) 及業務更新。本公告由本公司根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條及證券及期貨條例(第571章) 第XIVA部而刊發。董事會及其審核委員會及風險委員會已審閱第三季度業績。有關進一步資料，請參閱隨附公告。

承董事會命
Persta Resources Inc.
主席
伯樂

卡加利，二零一九年十一月十四日
香港，二零一九年十一月十五日

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。

Persta Resources Inc.
截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月之
未經審核業績公告

卡加利／香港—Persta Resources Inc.（「本公司」或「Persta」，股份代號：3395）今日宣佈其於截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月之財務業績。本公司未經審核簡明中期財務報表、未經審核簡明中期財務報表附註及管理層討論及分析（「管理層討論及分析」）已於SEDAR (www.sedar.com) 及香港聯合交易所有限公司 (www.hkexnews.hk) 存檔，並可於本公司網站 (www.persta.ca) 查閱。除另有指明外，本公告所用之全部數據均以加元（「加元」）呈列。

致股東簡報

截至二零一九年九月三十日止九個月，本公司的每日銷量總額平均為2,153桶油當量（「桶油當量」）（「桶油當量／日」），較二零一八年同期下降13%。於二零一九年，加拿大西部的天然氣市場仍低靡，因此本公司已策略性地減少產量以應對市場疲軟，同時為未來復甦及長期發展保留儲備／資源。本公司利用低價環境及市場購買以履行其已訂立的天然氣遠期合約，節約經營、運輸及管理成本及從差價中套利。生產收益由二零一八年的12.1百萬加元減少28%至截至二零一九年九月三十日止九個月期間的8.7百萬加元，反映出本年度出現較低的產量及商品價格。

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月期間，本公司分別產生每股虧損及全面虧損總額0.01加元及0.06加元。該虧損乃歸因於第二季度產生的減值虧損及撇銷成本8.0百萬加元，此乃由於本公司確定其物業、廠房及設備資產的運營成本超過了該等資產產生的未來現金流量的估計價值，反映出二零一九年出現較低的天然氣價格。

財務摘要
(未經審核)

加元(除桶油當量金額外)	截至九月三十日止三個月			截至九月三十日止九個月		
	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	1,581,687	3,163,992	(50%)	8,729,153	12,077,949	(28%)
貿易收益淨額	399,272	191,563	108%	617,980	487,011	27%
經營淨回值 ^(附註1)	(393,099)	1,939,953	(120%)	1,937,274	7,894,680	(75%)
每股虧損	(0.01)	(0.00)	100%	(0.06)	(0.01)	100%
每日平均銷量 (桶油當量/日)	1,757	1,881	(7%)	2,153	2,482	(13%)

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」。

資產及負債

加元	於	於
	二零一九年 九月三十日	二零一八年 十二月三十一日
總資產	92,232,833	103,581,802
總負債	(33,966,635)	(35,521,138)
總資產淨額	<u>58,266,198</u>	<u>68,060,664</u>
股本	210,366,683	204,366,683
認股權證	647,034	647,034
累計虧絀	(152,747,519)	(136,953,053)
總權益	<u>58,266,198</u>	<u>68,060,664</u>

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 收購石油及天然氣牌照。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。該項目包括建設位於 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。該管道項目正按時間及預算進行，且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。

為籌備該管道項目投入使用時 Voyager 氣井的首次生產，本公司已成功完成以下修井作業：

- Voyager 氣井 102/11-29-045-19W5/02：從生產管中拉出飛鏢及管塞
- Voyager 氣井 102/01-13-045-19W5/00：主閥替換及去除水合物
- Voyager 氣井 100/08-13-045-19W5/02：安裝主閥及三通
- Voyager 氣井 102/06-13-045-19W5/02：安裝井口壓力錶

本公司於二零一九年九月十六日發佈的先前公告中載明，於二零一八年，加拿大西部地區的平均天然氣價格為每千兆焦耳（「千兆焦耳」）1.48 加元。根據當前預測，二零一九年的現貨即期價格預期平均將為 1.58 加元／千兆焦耳。於過去兩個月期間，加拿大西部地區天然氣的基礎有所改善。為開發當前強勁的市場，本公司已簽訂下述固定價格實物商品合約以遠期銷售其天然氣：

數量	期限	價格
每日 2000 千兆焦耳	二零一九年十一月一日至 二零二零年十月三十一日	1.80 加元／千兆焦耳
每日 1000 千兆焦耳	二零一九年十一月一日至 二零二零年十月三十一日	1.79 加元／千兆焦耳

本公司正持續監控該市場並可能會於日後獲得額外的合約。該等合約於協議期內提供了固定的收益流，從而減少了本公司日後價格下跌（倘於同期內發生）的風險。

本公司受加拿大西部天然氣市場的改善所鼓舞，即由於本年度末該管道完工後Voyager區域將產出額外產量，故該市場預期將改善其未來收益及現金流量。

承董事會命
Persta Resources Inc.
主席
伯樂

有關PERSTA RESOURCES INC.

本公司為位於卡加利的油氣勘探開發公司，專注於在加拿大西部四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；Peace River的輕質原油礦產及Progress-Montney的富液化天然氣。

如有任何疑問，請聯繫：

伯樂
主席
電話：+1-403-355-6623
郵箱：ir@persta.ca
網址：www.persta.ca

前瞻性資料

本公告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。

本公告中的所有前瞻性陳述乃明確地受此警示聲明制約。



PERSTA RESOURCES INC.

簡明中期財務報表

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月

簡明中期財務狀況表

加元(未經審核)	附註	於 二零一九年 九月三十日	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	4	780,318	2,605,709
應收賬款	5	452,746	1,196,062
預付開支及按金		<u>631,132</u>	<u>796,744</u>
總流動資產		1,864,196	4,598,515
勘探及評估資產	6	43,484,902	43,484,822
物業、廠房及設備	7	44,312,416	55,498,465
使用權資產	8	<u>2,571,319</u>	<u>—</u>
總資產		<u>92,232,833</u>	<u>103,581,802</u>
負債及股東權益			
流動負債：			
應付賬款及應計負債	9	6,971,621	6,038,478
租賃負債的流動部分	8	566,951	—
退役負債	11	<u>205,836</u>	<u>205,836</u>
總流動負債		7,744,408	6,244,314
其他負債	12	571,077	4,225,734
租賃負債	8	2,194,328	—
長期債務	10	21,271,730	23,063,945
退役負債	11	<u>2,185,092</u>	<u>1,987,145</u>
總負債		33,966,635	35,521,138
股東權益：			
股本	13	210,366,683	204,366,683
認股權證	13	647,034	647,034
累計虧絀		<u>(152,747,519)</u>	<u>(136,953,053)</u>
總股東權益		<u>58,266,198</u>	<u>68,060,664</u>
總負債及股東權益		<u>92,232,833</u>	<u>103,581,802</u>
後續事項	22		

隨附的附註構成該等簡明中期財務報表的一部分。

簡明中期虧損及其他全面虧損表

加元(未經審核)	附註	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		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	14	1,581,687	3,163,992	8,729,153	12,077,949
皇家礦產稅		(455,790)	(319,342)	(1,327,950)	(897,695)
石油及天然氣銷售所得 淨收益		1,125,897	2,844,650	7,401,203	11,180,254
天然氣銷售所得淨貿易 收益	14	399,272	191,564	617,980	487,011
總收益淨額		1,525,169	3,036,214	8,019,183	11,667,265
開支					
經營成本		(1,919,268)	(1,096,260)	(6,082,909)	(3,772,585)
一般及行政費用		(898,697)	(1,099,700)	(3,164,624)	(3,665,697)
耗損、折舊及攤銷		(792,274)	(1,049,687)	(3,568,606)	(4,213,258)
減值虧損及撇銷	6,7	(16,969)	—	(8,061,673)	—
總開支		(3,627,208)	(3,245,647)	(20,877,812)	(11,651,540)
經營虧損		(2,102,039)	(209,433)	(12,858,629)	15,725
其他收入		17,676	6,339	44,105	19,704
融資費用	15	(956,421)	(867,773)	(2,979,941)	(1,993,003)
稅前虧損		(3,040,783)	(1,070,867)	(15,794,464)	(1,957,574)
所得稅	16	—	—	—	—
虧損及全面虧損		(3,040,783)	(1,070,867)	(15,794,464)	(1,957,574)
每股虧損	17				
基本及攤薄		(0.01)	(0.00)	(0.06)	(0.01)

隨附的附註構成該等簡明中期財務報表的一部分。

簡明中期股東權益變動表

加元(未經審核)	附註	股本	認股權證	累計虧絀	總權益
於二零一九年					
一月一日之結餘	13	204,366,683	647,034	(136,953,053)	68,060,664
為換取現金發行股份		6,000,000	—	—	6,000,000
期內虧損		—	—	(15,794,466)	(15,794,466)
		<u>210,366,683</u>	<u>647,034</u>	<u>(152,747,519)</u>	<u>58,266,198</u>
於二零一九年					
九月三十日之結餘		<u>210,366,683</u>	<u>647,034</u>	<u>(152,747,519)</u>	<u>58,266,198</u>
於二零一八年					
一月一日之結餘	13	204,366,683	—	(129,673,592)	74,693,091
為換取現金發行認股權證		—	643,291	—	643,291
期內虧損		—	—	(1,957,574)	(1,957,574)
		<u>204,366,683</u>	<u>643,291</u>	<u>(131,631,166)</u>	<u>73,378,808</u>
於二零一八年					
九月三十日之結餘		<u>204,366,683</u>	<u>643,291</u>	<u>(131,631,166)</u>	<u>73,378,808</u>

隨附的附註構成該等簡明中期財務報表的一部分。

簡明中期現金流量表

加元(未經審核)	附註	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
以下項目所得(所用)					
現金：					
經營					
虧損淨額		(3,040,783)	(1,070,868)	(15,794,464)	(1,957,574)
不涉及現金項目：					
耗損、折舊及攤銷		792,274	1,049,687	3,568,606	4,213,258
非現金融資費用		839,573	54,088	2,401,601	155,736
未變現外匯(收益)虧損		(1,880)	3,576	16,722	(6,943)
減值虧損及撇銷		16,969	—	8,061,674	—
經營所得資金		(1,393,847)	36,483	(1,745,860)	2,404,477
非現金營運資金變動	4	1,301,803	190,123	(341,426)	650,901
經營活動所得(所用)					
現金總額		(92,044)	226,606	(2,087,285)	3,055,378
投資					
物業、廠房及設備開支		(108,762)	2,715	655,617	(37,753)
勘探及評估資產開支		(23,478)	(1,592,751)	(2,212,758)	(7,052,544)
投資		—	—	—	3,333,500
投資活動所得(所用)現金淨額		(132,240)	(1,590,036)	(1,557,141)	(3,756,797)

加元(未經審核)	附註	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
融資					
債務所得款項，淨額	10	—	(969)	—	18,694,031
認股權證所得款項， 淨額	13	—	(14,465)	—	638,035
股份發行所得款項		—	—	6,000,000	—
償還銀行貸款		—	—	(4,164,243)	(13,802,500)
融資活動所得現金淨額		—	(15,434)	1,835,757	5,529,566
現金及現金等價物增加 (減少)		(224,284)	(1,378,864)	(1,808,669)	4,828,147
匯率波動對現金及現金等 價物的影響		1,881	(3,577)	(16,722)	6,942
期初的現金及現金等價物		1,002,720	8,580,712	2,605,709	2,363,183
期末的現金及現金等價物		780,318	7,198,272	780,318	7,198,272
補充資料：					
已付利息		—	1,002,724	154,727	1,616,958

隨附的附註構成該等簡明中期財務報表的一部分。

簡明中期財務報表附註

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月

(除另有說明外，以加元列示)

未經審核

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

此等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(「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證券上市規則(「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。

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於二零一八年十二月三十一日及截至該日止年度之財務報表所應用者一致。除附註3所述者外，此等未經審核簡明中期財務報表乃按以下截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度經審核財務報表的相同會計政策編製，並應連同年度經審核財務報表及其附註一併呈閱。下文所載披露乃納入二零一八年年度財務報表所納入者。此等未經審核簡明中期財務報表乃經董事(「董事」)會(「董事會」)於二零一九年十一月十四日批准。

財務報表以加元(「加元」，本公司的功能貨幣)呈列。

3 重大會計政策

近期會計準則

本公司並無提早採納任何已頒佈但尚未生效的準則、註譯及修訂。

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九月三十日，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%。

本公司租賃活動的性質包括用於生產其油氣礦產儲備的設備及辦公場所。有關於實施時在各資產類別中所確認的價值，請參閱附註8。

4 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物

加元	於 二零一九年 九月三十日	於 二零一八年 十二月三十一日
銀行及其他金融機構之存款	774,274	2,600,381
手頭現金	<u>6,044</u>	<u>5,327</u>
財務狀況表及現金流量表的現金及現金等價物	<u><u>780,318</u></u>	<u><u>2,605,709</u></u>

(b) 現金流量補充資料

加元	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
非現金營運資金變動：				
應收賬款	(1,390,478)	40,265	(743,316)	732,919
預付開支、按金及遞延融資 成本	(95,650)	(64,521)	(165,612)	311,100
應付賬款及應計負債	(354,709)	734,502	2,721,514	(3,104,814)
租賃負債	<u>97,527</u>	<u>—</u>	<u>292,586</u>	<u>—</u>
	(1,743,309)	710,248	2,105,172	(2,060,795)
計入投資及融資活動之非現金 營運資金變動	<u>3,045,113</u>	<u>(520,125)</u>	<u>(2,446,597)</u>	<u>2,711,696</u>
計入經營活動之非現金營運資 金變動	<u><u>1,301,803</u></u>	<u><u>190,123</u></u>	<u><u>(341,426)</u></u>	<u><u>650,901</u></u>

5 應收賬款

加元	於二零一九年 九月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
貿易應收款項	384,225	1,196,062
其他應收款項	<u>68,361</u>	<u>—</u>
總計	<u>452,746</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而應收的結餘。其他應收款項主要包括可收回貨品、服務及所得稅。

(a) 貿易應收款項的賬齡分析

於二零一九年九月三十日及二零一八年十二月三十一日，貿易應收款項按發票日期(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 九月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
1個月內	452,746	1,196,062
1至3個月	—	—
3個月以上	<u>—</u>	<u>—</u>
總計	<u>452,746</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九月三十日止三個月及九個月，概無就貿易或其他應收賬款確認減值虧損。

6 勘探及評估資產(「勘探及評估」)

加元	於二零一九年 九月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
期初結餘	43,484,822	40,065,106
添置	535,550	5,210,599
成本收回	(298,660)	—
撇銷	(236,811)	(1,790,883)
期末結餘	<u>43,484,902</u>	<u>43,484,822</u>

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。

根據本公司會計政策，一旦有技術數據支持可能收回儲量而使有關區域開採資源的技術可行性及商業可行性得以論證，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，本公司已透過吉星的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。於二零一九年九月三十日，已自吉星收取總計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成本及1.0百萬加元的物業、廠房及設備成本)。

於二零一九年，本公司並未資本化一般及行政費用。於二零一八年，524,625加元根據本公司會計政策予以資本化。於二零一九年九月三十日及二零一八年十二月三十一日，所有勘探及評估撇銷乃歸因於土地租賃到期。於二零一九年九月三十日，本公司推斷並無觸發其勘探及評估資產減值的因素。

7 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)
撤銷	(1,962,280)	—	(1,962,280)
耗損及折舊	—	(5,368,826)	(5,368,826)
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	555,671	—	555,671
退役負債變動	168,373	—	168,373
成本收回	(999,170)	—	(999,170)
耗損及折舊	—	(3,086,061)	(3,086,061)
減值	(7,824,863)	—	(7,824,863)
於二零一九年九月三十日之結餘	<u>142,749,697</u>	<u>(98,437,282)</u>	<u>44,312,416</u>

絕大部分物業、廠房及設備包括開發及生產資產。根據吉星協議(如附註6所述)，吉星已償還本公司就Voyager天然氣收集系統及管道項目產生的過往成本。於二零一九年九月三十日，已自吉星收取總計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成本及1.0百萬加元的物業、廠房及設備成本)。

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243,200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。截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，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。截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，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。

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。

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。於二零一九年九月三十日，本公司已得出結論，無需對其物業、廠房及設備資產進行額外減值。

8 使用權資產及租賃

(a) 使用權資產

加元	油氣生產	辦公場所	總計
於二零一九年一月一日之結餘	—	—	—
初步確認	338,418	2,715,446	3,053,865
攤銷	<u>(152,288)</u>	<u>(330,257)</u>	<u>(482,545)</u>
於二零一九年九月三十日之結餘	<u>186,130</u>	<u>2,385,189</u>	<u>2,571,319</u>

(b) 租賃

加元	於二零一九年 九月三十日	
財務狀況表		
流動租賃負債		566,951
長期租賃負債		<u>2,194,328</u>
租賃負債總額		<u>2,761,280</u>
經營租賃承擔對銷		
計入二零一八年十二月三十一日的承擔的經營租賃貼現		3,884,060
		<u>(830,195)</u>
由於二零一九年一月一日採納國際財務報告準則第16號而確認的額外租賃負債		<u>3,053,865</u>
加元	截至 二零一九年 九月三十日 止三個月	截至 二零一九年 九月三十日 止九個月
經營業績		
租賃負債之利息開支	<u>64,461</u>	<u>193,384</u>
現金流量概要		
用於租賃的現金流量總額	<u>161,990</u>	<u>485,970</u>

9 應付賬款及應計負債

加元	於二零一九年 九月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
貿易應付款項	304,037	651,209
應計負債	1,353,509	1,432,903
每影子單位計劃應計補償	<u>356,716</u>	<u>373,642</u>
	2,014,262	2,457,754
其他應付款項	<u>4,957,359</u>	<u>3,580,724</u>
總計	<u><u>6,971,621</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。

於二零一九年九月三十日，計入其他應付款項之未償還資本開支為4.5百萬加元(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

於二零一九年九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 九月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
1個月內	1,390,540	1,585,347
1至3個月	232,858	402,866
3個月以上但6個月以內	<u>34,148</u>	<u>95,899</u>
總計	<u><u>1,657,546</u></u>	<u><u>2,084,112</u></u>

10 長期債項

加元	於二零一九年 九月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
銀行貸款	—	4,164,243
次級債務	21,000,000	20,000,000
次級債務應計及未付利息	2,092,072	—
減：遞延融資成本	(1,820,342)	(1,100,298)
期末結餘	21,271,730	23,063,945
流動	—	—
長期	21,271,730	23,063,945

(a) 銀行貸款

於二零一九年五月十五日，本公司償還銀行貸款並結束融資。

(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。就次級債務而言，本公司以0.75百萬加元的價格向次級貸方售出8百萬份購股認股權證。本公司於交割時自次級債務中初次提取20.0百萬加元。

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不超過3.0/1.0以及其後不超過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。

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，並於截至二零一八年十二月三十一日止財政季度進行計算，而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12)。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，以及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。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。根據第二次修訂協議，本公司獲得額外次級債務2.9百萬加元，惟須待次級貸方批准。次級債務已合共產生成本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於次級債務到期日進行攤銷。

於二零一九年九月三十日，本公司已遵守有關次級債務的所有契諾。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。由於經濟環境反覆無常，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，而貸款人有權要求償還融資及次級債務項下所拖欠的所有款項。

11 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。於二零一九年九月三十日，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。大部分該等成本將於二零三七年前產生。於二零一九年九月三十日，用於計算退役負債的平均無風險利率為2.04%(二零一八年十二月三十一日：2.04%)及通脹率為2%(二零一八年十二月三十一日：2%)。

以下為本公司退役負債的對賬：

加元	於二零一九年 九月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
期初餘額	2,192,981	2,172,148
估計變動	168,373	(19,405)
增加費用	<u>29,575</u>	<u>40,239</u>
期末餘額	<u><u>2,390,928</u></u>	<u><u>2,192,981</u></u>
流動	205,836	205,836
長期	<u><u>2,185,092</u></u>	<u><u>1,987,145</u></u>

12 其他負債

加元	於二零一九年 九月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
其他負債	<u><u>571,077</u></u>	<u><u>4,225,734</u></u>

其他負債主要包括根據總承包開採及竣工合約(「合約」)所產生的成本。有關合約的更多資料，請參閱本公司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。於二零一九年九月三十日，本公司根據合約完成了一個井位，並產生未償還結餘總額4.8百萬加元。根據支付條款，本公司應計4.5百萬加元流動負債，而0.3百萬加元為其他負債。

其他負債中餘下0.2百萬加元結餘包括有關本公司辦公室租約的資本化租金獎勵。

13 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	金額 加元
於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日之結餘	278,286,520	204,366,683
為換取現金發行股份	<u>23,600,000</u>	<u>6,000,000</u>
於二零一九年九月三十日之結餘	<u>301,886,520</u>	<u>210,366,683</u>

於二零一九年五月十四日，本公司完成了一項私人配售，以每股1.50港元的價格發行23.6百萬股股份，所得款項總額為35.4百萬港元（6.0百萬加元）。

(c) 認股權證：

於二零一八年八月十三日，本公司以總代價750,000加元向次級貸方發行8.0百萬份認股權證。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。出售認股權證產生成本為102,966加元。

14 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九月三十日止三個月及九個月已確認的各主要收益類別的金額如下：

加元	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	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	1,142,547	2,623,138	7,327,956	10,523,057
原油	439,140	540,854	1,401,197	1,554,892
生產收益總額	1,581,687	3,163,992	8,729,153	12,077,949
交易				
天然氣收益	539,947	293,436	974,688	814,454
天然氣成本	(140,675)	(101,873)	(356,709)	(327,443)
貿易收益淨額	399,272	191,563	617,980	487,011

15 融資費用

加元	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
利息開支及融資成本	832,651	789,519	2,573,743	1,837,267
發債成本攤銷	125,541	73,654	376,623	108,779
增加費用	(1,771)	4,600	29,575	46,957
融資費用總額	956,421	867,773	2,979,941	1,993,003

16 所得稅

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月期間綜合法定稅率為26.5%(二零一八年：27%)。所得稅撥備與採用聯邦與省級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。於二零一九年九月三十日，本公司擁有約62.5百萬加元的物業、廠房及設備以及勘探及評估資產可扣減暫時性差額、退役負債、股份發行成本、非資本虧損及其他(二零一八年九月三十日：41.1百萬加元)。於二零一九年九月三十日，本公司擁有約148.4百萬加元的稅項減免，其中包括將於二零三七年到期的虧損結轉約20.9百萬加元(二零一八年九月三十日：143.0百萬加元的稅項減免，包括8.0百萬加元的虧損結轉)。

日常業務過程中亦可能出現監管機構的問詢，本公司應按需回覆。概無保證本公司無須支付任何特定索賠或有關索賠可能不會對Persta造成重大不利影響。於二零一九年六月，本公司收到加拿大稅務局(「加拿大稅務局」)的繳款通知書(「繳款通知書」)。繳款通知書載明，本公司就發行普通股以結算Persta董事(並非加拿大居民)控制的一間外資公司的約56.2百萬加元的債務(「該債務」)產生的非居民預扣稅(「預扣稅」)欠付加拿大稅務局約7.8百萬加元的結餘。繳款通知書乃因於二零一四年評稅年度的審計(於二零一七年七月及八月進行)(「審計」)後，加拿大稅務局對二零一四年評稅年度的重新評估(「該評估」)(其於二零一九年一月發佈)而產生。

於審計之後及該評估之前，加拿大稅務局並無就此事宜向本公司提供任何決議書，此舉違反了正常的加拿大稅務局程序，使得本公司得以糾正加拿大稅務局計算預扣稅中產生的若干事實錯誤。本公司已收到法律意見證明其認為毋須支付預扣稅且該評估計算錯誤的觀點。

加拿大稅務局並未就二零一九年一月的該評估通知本公司，亦未於二零一七年審計後就該事宜與本公司進行進一步溝通。本公司於其在本年度六月接獲該繳款通知書後方才知悉該評估。本公司已就此事提出反對通知書(「反對通知書」)，其中載明本公司認為該評估乃屬誤發的觀點。加拿大稅務局於二零一九年九月二日確認收到了反對通知書，從而啟動行政上訴程序，其將審閱本公司提供的證據。

進行該上訴時，加拿大稅務局就該評估金額(加上利息)要求本公司向其提供保證金或註冊擔保權益。本公司堅決相信其將成功捍衛其觀點，因而向加拿大稅務局支付的任何現時或未來保證金(加上利息)終將退回本公司。如上文披露，本公司已收到法律意見以支持其觀點，因此於該等財務報表中並無就潛在稅項負債作出撥備，因為本公司認為就此事件而言出現任何最終重大經濟流出的可能性極小。

17 每股虧損

加元(除股份金額外)	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	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	(3,040,783)	(1,070,867)	(15,794,464)	(1,957,574)
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>(0.01)</u>	<u>(0.00)</u>	<u>(0.06)</u>	<u>(0.01)</u>

截至二零一九年九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(截至二零一八年九月三十日止三個月及九個月—8.0百萬份認購權證)。

18 股息

董事會不批准派付截至二零一九年及二零一八年九月三十日止三個月及九個月之股息。

19 關聯方交易、人力成本及薪酬政策

(a) 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。

(b) 與主要人員的交易

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，主要管理層薪酬總額分別為360,715加元及1,388,390加元(二零一八年三個月：356,777加元，二零一八年九個月：1,104,882加元)。

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，本公司每影子單位計劃產生董事補償分別為(75,347加元)及73,074加元(二零一八年三個月：86,015加元，二零一八年九個月：154,648加元)。於二零一九年九月三十日，獨立非執行董事之每影子單位計劃應計補償為356,716加元(二零一八年十二月三十一日：373,642加元)。

(c) 與其他關聯方的交易

截至二零一九年及二零一八年九月三十日止三個月及九個月，概無其他關聯方交易。

20 金融工具與風險管理

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。於二零一九年九月三十日，本公司的貿易應收賬款包括應收本公司原油及天然氣買方款項384,225加元(二零一八年十二月三十一日：1,196,062加元)以及本公司就其Voyager天然氣收集系統及管道項目(參閱附註6)產生的過去成本的其他應收款項68,361加元(二零一八年十二月三十一日：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第25日收取，而其他應收款項將於開票日期後30日內收取。應收賬款及現金結餘賬面值為最高信貸風險。本公司已確定於二零一九年九月三十日無需呆賬撥備。本公司亦無於截至二零一九年九月三十日止三個月或九個月撤銷任何應收款項，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。

(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第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、本公司未來產生溢利的能力以及本公司未來遵守其債務契諾的能力造成不利影響。

金融負債於二零一九年九月三十日的合約到期日如下：

加元	總計	少於1年	1至3年	4年以上
應付賬款及應計負債	6,971,621	6,971,621	—	—
其他負債	571,077	—	571,077	—
租賃負債	2,761,280	566,951	929,924	1,264,404
長期債項	<u>23,092,072</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>23,092,072</u>
總計	<u>33,396,050</u>	<u>7,538,572</u>	<u>1,501,001</u>	<u>24,356,476</u>

於二零一九年九月三十日，本公司的營運資金缺口為5.9百萬加元，且截至二零一九年九月三十日止九個月所產生的虧損為15.8百萬加元。於二零一九年九月三十日，本公司有23.1百萬加元的次級債務以及應計及未付利息未償還(參閱附註10)。

於二零一九年三月，本公司及次級貸方修訂了次級債務協議，以解除二零一九年日曆年的債務淨額對EBITDA運行率契諾。次級貸方進一步同意延遲償還自二零一九年一月一日起次級債務的每月應付利息。利息將延遲至償還銀行貸款或二零二零年一月一日(以較早者為準)為止。

需要額外資金才能使本公司進一步發展其油氣礦產。經次級貸方批准，根據經修訂的次級債務協議可獲得額外的2.9百萬加元次級債務。根據經修訂的次級債務協議，無法保證本公司將能夠獲得任何額外資金。管理層相信，其現時現金及現金等價物、營運資金以及其營運所得現金將使其可履行到期債務。

(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。本公司或會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。截至二零一九年及二零一八年九月三十日止三個月及九個月，本公司並無訂立任何金融衍生工具。

利率風險

二零一九年五月十四日之前，本公司因其銀行貸款而面臨利率變動。隨著銀行融資的完成，本公司的剩餘借款以固定利率持有，而本公司並未受到現行利率變動的的重大影響。

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項目以及港元／加元匯率波動的價值變動確認外匯收益／虧損。於二零一九年九月三十日，本公司擁有2.4百萬港元(按同日港元／加元匯率計算為0.4百萬加元)。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) 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，本公司已自加拿大經濟發展局(「加拿大經濟發展局」)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(「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。於二零一九年九月三十日，本公司的表現服務擔保範圍涵蓋以下信用證：

金額	到期
1,390,000加元	二零二零年三月十五日
110,000加元	二零二零年一月五日

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，本公司就表現服務擔保融資所產生費用合共為27,840加元。

21 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。下表概述本公司於二零一九年九月三十日之承擔：

加元	總計	少於1年	1至3年	4至5年	5年後
運輸承擔	42,451,225	6,423,008	12,880,332	12,359,083	10,788,802
表現服務擔保融資(附註20)	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
總合約責任	<u>43,951,225</u>	<u>7,923,008</u>	<u>12,880,332</u>	<u>12,359,083</u>	<u>10,788,802</u>

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。

於二零一九年九月三十日，本公司就遠期出售天然氣已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

22 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)。該出售有待聯交所及股東批准。於二零一九年十月三十一日，本公司及投資者同意將本公司獲取必要批准的期限延期至二零一九年十二月十五日。



Persta Resources Inc.

管理層討論及分析
截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月

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**」)截至二零一九年九月三十日止三個月及九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十一月十四日。

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 收購石油及天然氣牌照。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。該項目包括建設位於 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。該管道項目正按時間及預算進行，且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。

為籌備該管道項目投入使用時 Voyager 氣井的首次生產，本公司已成功完成以下修井作業：

- Voyager 氣井 102/11-29-045-19W5/02：從生產管中拉出飛鏢及管塞
- Voyager 氣井 102/01-13-045-19W5/00：主閥替換及去除水合物
- Voyager 氣井 100/08-13-045-19W5/02：安裝主閥及三通
- Voyager 氣井 102/06-13-045-19W5/02：安裝井口壓力錶

本公司於二零一九年九月十六日發佈的先前公告中載明，於二零一八年，加拿大西部地區的平均天然氣價格為每千兆焦耳（「千兆焦耳」）1.48 加元。根據當前預測，二零一九年的現貨即期價格預期平均將為 1.58 加元／千兆焦耳。於過去兩個月期間，加拿大西部地區天然氣的基礎有所改善。為開發當前強勁的市場，本公司已簽訂下述固定價格實物商品合約以遠期銷售其天然氣：

數量	期限	價格
每日 2000 千兆焦耳	二零一九年十一月一日至 二零二零年十月三十一日	1.80 加元／千兆焦耳
每日 1000 千兆焦耳	二零一九年十一月一日至 二零二零年十月三十一日	1.79 加元／千兆焦耳

本公司正持續監控該市場並可能會於日後獲得額外的合約。該等合約於協議期內提供了固定的收益流，從而減少了本公司日後價格下跌（倘於同期內發生）的風險。

本公司受加拿大西部天然氣市場的改善所鼓舞，即由於本年度末該管道完工後Voyager區域將產出額外產量，故該市場預期將改善其未來收益及現金流量。

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。

	截至九月三十日止三個月			截至九月三十日止九個月		
	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）	6,238	9,239	(48%)	9,978	12,744	(28%)
石油（桶石油／日）	74	75	(2%)	80	79	1%
天然氣凝液						
（桶石油／日）	18	22	(23%)	27	29	(7%)
凝析油（桶石油／日）	27	43	(62%)	46	61	(34%)
總產量						
（桶油當量／日）	1,158	1,681	(45%)	1,816	2,293	(26%)
交易						
天然氣						
（千立方英尺／日）	3,590	1,201	67%	2,023	1,131	44%
總交易量						
（桶油當量／日）	598	200	67%	337	188	44%
總銷量						
（桶油當量／日）	1,757	1,881	(7%)	2,153	2,482	(15%)

截至二零一九年九月三十日止三個月的總銷量平均為1,158桶油當量／日，較二零一八年同期下降45%。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598桶油當量／日，較比較期間增長67%。

截至二零一九年九月三十日止九個月的總銷量平均為2,153桶油當量／日，較二零一八年同期下降15%。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26%而交易量增加44%。

天然氣凝液（「天然氣凝液」）及凝析油產品為天然氣的副產品。截至二零一九年九月三十日止三個月及九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。截至二零一九年九月三十日止三個月及九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	截至九月三十日止三個月			截至九月三十日止九個月		
	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	972	1,674	(42%)	6,289	8,899	(29%)
原油	492	541	(9%)	1,401	1,555	(10%)
天然氣凝液	55	77	(29%)	150	277	(46%)
凝析油	223	352	(37%)	889	1,347	(34%)
生產收益總額	1,742	2,643	(34%)	8,729	12,078	(28%)
交易						
天然氣收益	540	293	84%	975	814	20%
天然氣成本	(142)	(102)	39%	(357)	(327)	9%
貿易收益淨額	399	192	108%	618	487	27%

截至二零一九年九月三十日止三個月的生產收益較二零一八年同季度減少34%。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。截至二零一九年九月三十日止九個月的生產收益較二零一八年同期減少28%，亦歸因於產量下降及實現的天然氣價格下降。

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月期間，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。

截至二零一九年九月三十日止三個月及九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。本公司的天然氣交易量較高，且兩個時期收取的較高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

	截至九月三十日止三個月			截至九月三十日止九個月		
	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)	1.01	1.34	(25%)	1.30	1.33	(2%)
平均遠期售價	2.25	2.87	(22%)	2.25	2.79	(19%)
平均交易價格	0.84	1.31	(36%)	1.02	1.37	(25%)
平均售價	2.78	2.59	7%	2.22	2.56	(13%)
原油 (加元/桶石油)						
平均市價 (Edmonton Par)	68.36	82.09	(17%)	69.52	77.56	(10%)
平均售價	64.56	78.29	(18%)	63.96	71.89	(11%)
天然氣凝液 (加元/桶石油)						
平均市價 (丙烷/丁烷)	20.90	28.02	(25%)	17.09	33.89	(50%)
平均售價	18.09	37.53	(52%)	20.39	35.44	(42%)
凝析油 (加元/桶石油)						
平均市價 (正戊烷)	68.50	86.87	(21%)	70.16	84.40	(17%)
平均售價	68.61	87.89	(22%)	71.17	80.38	(11%)

截至二零一九年九月三十日止三個月之平均已變現天然氣價格為2.78加元／千立方英尺。由於基準AECO價格低於歷史平均值，於二零一九年第二及第三季度，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。第三季度已變現價格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。

截至二零一九年九月三十日止九個月之平均已變現天然氣價格為2.22加元／千立方英尺，其反映了同期AECO定價疲軟對本公司遠期銷售合同外已售出產品造成的影響。

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。截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，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。

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，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	截至九月三十日止三個月			截至九月三十日止九個月		
	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	295	153	93%	873	400	118%
原油	160	167	(4%)	454	498	(9%)
皇家礦產稅總額	<u>456</u>	<u>319</u>	<u>43%</u>	<u>1,328</u>	<u>898</u>	<u>48%</u>
實際皇家礦產稅 平均稅率	<u>26%</u>	<u>12%</u>	<u>117%</u>	<u>15%</u>	<u>7%</u>	<u>105%</u>

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、市價及成本開支範圍撥備變動。

截至二零一九年九月三十日止九個月，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%，而凝析油及原油的皇家礦產稅稅率為40%。截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，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12%及7%分別為26%及15%。第三季度天然氣的皇家礦產稅增加乃歸因於本公司天然氣銷售的成本開支範圍縮減的變動，該成本開支範圍於二零一九年追溯應用。由於該撥備減少，本公司的實際皇家礦產稅稅率增加至15%。

本公司預測直至Voyager區域開始生產為止，其實際皇家礦產稅稅率將維持在15%。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烴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	截至九月三十日止三個月			截至九月三十日止九個月		
	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	1,888	1,011	87%	5,816	3,330	75%
原油	33	86	(62%)	267	442	(40%)
經營成本總額	<u>1,920</u>	<u>1,097</u>	<u>75%</u>	<u>6,082</u>	<u>3,773</u>	<u>61%</u>

單位成本

(加元/桶油當量)

天然氣、天然氣凝液 及凝析油	18.92	6.84	176%	12.28	5.51	123%
原油	4.81	12.40	(61%)	12.19	20.44	(40%)
平均成本	<u>18.02</u>	<u>7.09</u>	<u>154%</u>	<u>12.27</u>	<u>6.03</u>	<u>104%</u>

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，經營成本較二零一八年同期分別增加75%及61%。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	截至九月三十日止三個月			截至九月三十日止九個月		
	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	361	567	(36%)	1,388	1,618	(14%)
會計、法律及顧問 費用	351	302	16%	1,154	1,333	(13%)
辦公室	25	57	(56%)	97	157	(38%)
其他	162	174	(7%)	524	558	(6%)
一般及行政費用總額	899	1,100	(18%)	3,165	3,666	(14%)
資本化員工成本	161	119	35%	243	419	(42%)

截至二零一九年九月三十日止三個月的一般及行政費用總額較二零一八年比較期間低18%，其乃歸因於員工成本及辦公室費用減少。截至二零一九年九月三十日止九個月，一般及行政費用總額較比較期間低14%，反映出於二零一九年員工、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。資本化一般及行政費用包括有關地質及地球物理活動的合資格開支，於比較期間內的變動為各自期間合資格活動水平的函數。

融資費用

千加元	截至九月三十日止三個月			截至九月三十日止九個月		
	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	834	790	6%	2,575	1,837	40%
發債成本攤銷	126	74	70%	377	109	246%
增加費用	(2)	5	(139%)	30	47	(37%)
融資費用總額	957	868	10%	2,980	1,993	50%

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，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21百萬加元次級債務。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（有關更多資料，請參閱截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月的未經審核簡明中期財務報表附註3）。

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)	截至九月三十日止三個月			截至九月三十日止九個月		
	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	623	1,041	(40%)	3,062	4,186	(27%)
折舊	8	9	(12%)	24	27	(12%)
使用權資產攤銷	161	—	100%	483	—	100%
總耗損、折舊及攤銷	792	1,050	(25%)	3,569	4,213	(15%)
每桶油當量	7.43	6.79	9%	7.20	6.73	7%

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，耗損開支包括生產本公司已開發資產中所招致的耗損，而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。截至二零一九年九月三十日止三個月及九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。有關更多資料，請參閱截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月的未經審核簡明中期財務報表附註3。

減值虧損及撇銷

千加元	截至九月三十日止三個月			截至九月三十日止九個月		
	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	—	—	100%	7,825	—	100%
勘探及評估撇銷	17	—	100%	237	—	100%
減值及撇銷總額	17	—	100%	8,062	—	100%

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。

於二零一九年第二季度，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司截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月的未經審核簡明中期財務報表附註7中所述的遞增價格釐定。

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。於截至二零一九年九月三十日止三個月期間並無確認減值虧損。

截至二零一九年九月三十日止九個月，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0.24百萬加元。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九月三十日止三個月及九個月，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。

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，本公司並無訂立任何金融衍生合約。

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，本公司產生的外匯（收益）／虧損分別為（1,881加元）及16,702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

截至二零一九年九月三十日止三個月，虧損及全面虧損淨額較二零一八年的1.1百萬加元而言，總計達3.0百萬加元。截至二零一九年九月三十日止九個月，虧損及全面虧損淨額較二零一八年的2.0百萬加元而言，總計達15.8百萬加元。兩個期間較上一年度增加乃歸因於二零一九年確認的低收益、較高的經營及融資成本以及8.0百萬加元的減值虧損及撇銷。

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，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、銀行貸款及次級債務、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務淨額。

本公司資本架構

本公司資本架構如下：

千加元	於二零一九年 九月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
長期債項 ⁽¹⁾	21,272	23,064
其他負債	571	4,226
營運資金虧絀淨額 ⁽²⁾	<u>5,880</u>	<u>1,646</u>
債務淨額	27,723	28,935
股東權益 ⁽³⁾	<u>58,266</u>	<u>68,061</u>
資本總額	<u><u>85,989</u></u>	<u><u>96,996</u></u>
資本與負債比率 ⁽⁴⁾	<u><u>32%</u></u>	<u><u>30%</u></u>

附註：

- 1 該長期債項金額包括未攤銷債務發行成本。
- 2 營運資金淨額包括流動資產減流動負債。
- 3 於二零一九年九月三十日及此管理層討論及分析日期，本公司已發行及發行在外的普通股為301,886,520股，且以每份認股權證3.16港元的協定價發行了8百萬份認股權證。
- 4 資本與負債比率定義為債務淨額佔資本總額百分比。

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其勘探及開發活動、收購土地租賃及油氣牌照融資需求。本公司資金之主要來源為銀行借款、股權融資所得款項以及經營活動所得現金。本公司之流動資金主要依賴其經營產生現金流量及取得外部融資履行到期債務責任的能力以及本公司未來經營及資本開支需求。

於二零一九年五月十四日，本公司以每股1.50港元發行23.6百萬股普通股，所得款項總額為35.4百萬港元(約6.0百萬加元)(「認購事項」)。認購事項所得款項淨額將用以拓展其現有業務、發展新業務、銀行債務及一般營運資金。

本公司已制定二零一九年餘下期間的一系列計劃開支，將透過自由現金流量、營運資金、餘下債務能力、總承包開採以及竣工合約及認購事項撥資。管理層相信，其預測現金流量、營運資金、餘下債務能力及認購事項所得款項足以應付本公司未來12個月的營運所需，包括資本開支及現有債務還款。

認購事項的所得款項用途

千加元

公告所載業務目標 ¹	佔所得款項淨額總額的百分比	自完成日期至二零一九年九月三十日的所得款項淨額的計劃用途 ²	自完成日期至二零一九年九月三十日的所得款項淨額的實際用途 ²	未動用所得款項
擴張現有業務 ³	83 %	5.0	5.0	—
發展新業務 ⁴	3 %	0.2	0.2	—
一般營運資金	14 %	0.8	0.8	—
總計	100 %	6.0	6.0	—

附註：

- 參閱本公司日期為二零一九年三月二十五日之公告。
- 認購事項於二零一九年五月十四日(「完成日期」)完成。
- 與擴張現有業務相關的活動包括於完成吉星管道及償還本公司優先債務融資後測試及籌備本公司Voyager氣井的接入及首次生產。
- 與發展新業務相關的活動包括本公司Voyager生產的前端工程及本公司未來鑽探庫存的評估。

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。關於本公司承擔及或然事項的詳盡論述，請參閱本公司截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月的未經審核簡明中期財務報表及其附註中的附註21及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及其附註中的附註28。

下表概述本公司於二零一九年九月三十日承擔之時間：

千加元	總計	少於1年	1至3年	4至5年	5年後
運輸投資	42,451	6,423	12,880	12,359	10,789
表現服務擔保融資	<u>1,500</u>	<u>1,500</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
總合約責任	<u>43,951</u>	<u>7,923</u>	<u>12,880</u>	<u>12,359</u>	<u>10,789</u>

關聯方交易

(a) 與主要人員的交易

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，主要管理層薪酬總額分別為360,715加元及1,388,390加元(二零一八年三個月：356,777加元，二零一八年九個月：1,104,882加元)。截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，本公司每影子單位計劃產生董事補償分別為(75,347加元)及73,074加元(二零一八年三個月：86,015加元，二零一八年九個月：154,648加元)。於二零一九年九月三十日，獨立非執行董事之每影子單位計劃應計補償為356,716加元(二零一八年十二月三十一日：373,642加元)。

(b) 與其他關聯方的交易

截至二零一九年及二零一八年九月三十日止三個月及九個月，概無其他關聯方交易。

購股權計劃

本公司股東於二零一八年九月八日通過普通決議案批准及採納本公司的購股權計劃(「購股權計劃」)。於二零一八年九月八日至二零一九年九月三十日期間內，本公司並未根據購股權計劃授出、行使、註銷購股權或概無購股權失效，且於二零一九年九月三十日及直至本中期報告日期，根據購股權計劃，概無已發行尚未行使購股權。

資產負債表外交易

於截至二零一九年及二零一八年九月三十日止三個月及九個月，本公司概無涉及任何資產負債表外交易。

抵押資產

如本管理層討論及分析所披露，所有資產就銀行安排作出抵押，且並無其他抵押。

或然負債

於二零一九年六月，本公司收到加拿大稅務局(「加拿大稅務局」)的繳款通知書(「繳款通知書」)。繳款通知書載明，本公司就發行普通股以結算Persta董事(並非加拿大居民)控制的一間外資公司的約56.2百萬加元的債務(「該債務」)產生的非居民預扣稅(「預扣稅」)欠付加拿大稅務局約7.8百萬加元的結餘。繳款通知書乃因於二零一四年評稅年度的審計(於二零一七年七月及八月進行)(「審計」)後，加拿大稅務局於二零一九年一月發出對二零一四年評稅年度的重新評估(「該評估」)而產生。

於審計之後及該評估之前，加拿大稅務局並無就此事宜向本公司提供任何決議書，此舉違反了正常的加拿大稅務局程序，使得本公司得以糾正加拿大稅務局計算預扣稅中產生的若干事實錯誤。本公司已收到法律意見證明其認為毋須支付預扣稅且該評估計算錯誤的觀點。

加拿大稅務局並未就二零一九年一月的該評估通知本公司，亦未於二零一七年審計後就該事宜與本公司進行進一步溝通。本公司於其在本年度六月接獲該繳款通知書後方才知悉該重新評估。本公司已就此事提出反對通知書(「反對通知書」)，其中載明本公司認為該評估乃屬誤發的觀點。加拿大稅務局於二零一九年九月二日確認收到了反對通知書，從而啟動行政上訴程序，其將審閱本公司提供的證據。

進行該上訴時，加拿大稅務局就該評估金額(加上利息)要求本公司向其提供保證金或註冊擔保權益。本公司堅決相信其將成功捍衛其觀點，因而向加拿大稅務局支付的任何現時或未來保證金(加上利息)終將退回本公司。如上文披露，本公司已收到法律意見以支持其觀點，因此於該等財務報表中並無就潛在稅項負債作出撥備，因為本公司認為就此事件而言出現任何最終重大經濟流出的可能性極小。

於二零一九年九月三十日及直至本管理層討論及分析日期，該催款通知書是公司確定的唯一重大或然負債。

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)。該出售有待聯交所及股東批准。於二零一九年十月三十一日，本公司及投資者同意將本公司獲取必要批准的期限延期至二零一九年十二月十五日。

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	截至九月三十日止三個月			截至九月三十日止九個月		
	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	1,582	3,164	(50%)	8,729	12,078	(28%)
貿易收益淨額	399	192	108%	618	487	27%
皇家礦產稅	(456)	(319)	43%	(1,328)	(898)	48%
經營成本	(1,920)	(1,097)	75%	(6,082)	(3,773)	61%
經營淨回值	<u>(395)</u>	<u>1,940</u>	<u>(120%)</u>	<u>1,937</u>	<u>7,895</u>	<u>(75%)</u>

經調整EBITDA

千加元	截至九月三十日止三個月			截至九月三十日止九個月		
	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	1,582	3,164	(50%)	8,729	12,078	(28%)
貿易收益淨額	399	192	108%	618	487	27%
皇家礦產稅	(456)	(319)	43%	(1,328)	(898)	48%
經營成本	(1,920)	(1,097)	75%	(6,082)	(3,773)	61%
一般及行政費用	(899)	(1,100)	(18%)	(3,165)	(3,666)	(14%)
其他收入	18	6	179%	44	20	124%
經調整EBITDA	<u>(1,276)</u>	<u>847</u>	<u>(251%)</u>	<u>(1,183)</u>	<u>4,249</u>	<u>(128%)</u>

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資產及負債以及收入及開支之呈報金額的判斷、估計及假設。因此，實際結果可能有別於此等估計。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。

有關未來的主要假設及於各報告期末估計不確定因素的其他主要來源(彼等均擁有導致於未來12個月內之資產及負債的賬面值出現大幅調整的重大風險)載述於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附註4。

會計政策變動

本公司的會計政策載於二零一八年十二月三十一日的經審核年度財務報表附註3。該等會計政策貫徹應用於該等中期簡明財務報表所列之所有期間，惟以下所述者除外。

近期會計準則

本公司並無提早採納任何已頒佈但尚未生效的準則、註譯及修訂。

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九月三十日，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%。

本公司租賃活動的性質包括用於生產其油氣礦產儲備的設備及辦公場所。有關於實施時在各資產類別中所確認的價值，請參閱截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月的未經審核簡明中期財務報表附註8。

重大投資及資本資產之未來計劃

除本管理層討論及分析所披露者外，本公司截至本管理層討論及分析日期並無其他重大投資及資本資產計劃。

重大投資、收購及出售附屬公司

除本管理層討論及分析所另行披露者外，本公司並無計劃或正在進行的重大投資、收購及出售。

人力資源

截至二零一九年及二零一八年九月三十日，本公司擁有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。截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月的僱員薪酬分別合共為360,715加元及1,388,390加元(二零一八年三個月：356,777加元，二零一八年九個月：1,104,882加元)。

風險因素

資源勘探、開發及提煉業務涉及高度風險。影響本公司的重大風險及不明朗因素、其潛在影響及本公司主要風險管理策略與本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度資料表格(「年度資料表格」)中所披露者大致無變動。年度資料表格可在 www.sedar.com 查閱。

披露控制及程序

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，或在彼等監督下計劃制定披露控制及程序(「披露控制及程序」)，就以下項目提供合理的保證：(i)本公司的行政總裁及首席財務官已從他人處得悉有關本公司的重要信息，尤其於編製年度和季度備案期間；及(ii)本公司須於年度備案、半年度備案或根據證券法規備案或提交的其他報告中披露的資料乃於證券法規指定的時期內記錄、處理、總結及呈報。

財務報告的內部控制

董事會主席兼行政總裁伯樂先生及首席財務官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。

於截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，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。

股息

截至二零一九年及二零一八年九月三十日止三個月及九個月，本公司並無宣派或派付任何股息。

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，截至二零一九年九月三十日止九個月(「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」)作為本公司董事(「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九月三十日止九個月之中期業績，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。

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

於二零一九年九月三十日，本公司董事及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 ⁽¹⁾⁽³⁾	實益擁有人、配偶權益、於受控法團權益及一致行動人士	186,862,832 (好倉)	61.90%
景元 ⁽²⁾⁽³⁾	於受控法團權益及一致行動人士	186,862,832 (好倉)	61.90%

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的約0.15%。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表決權的約99.01%。根據日期為二零一五年十二月十八日的一致股東協議(「一致股東協議」)及日期為二零一六年四月二十九日的首份補充一致股東協議(「首份補充一致股東協議」)，Aspen Investment Holdings Ltd.(「Aspen」)、景元先生(「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的約61.90%。

- 景先生於吉林弘原的60%股權中擁有權益。

根據一致股東協議及首份補充一致股東協議，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的約61.90%。

- 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。根據一致股東協議及首份補充一致股東協議，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全部普通股中擁有權益，合共佔本公司已發行普通股總數的約61.90%。

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 ⁽¹⁾	Aspen	於受控法團權益	好倉	36,907,603	39.69%
景元 ⁽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，佔Aspen已發行股份總數的約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38,213,630股股份，佔Aspen已發行股份總數的約41.09%。

除上文披露者外，於二零一九年九月三十日，概無本公司董事及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。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零一九年九月三十日，就董事所深知，以下人士(本公司董事或主要行政人員除外)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：

董事姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	已發行股本的 概約百分比
Aspen ⁽¹⁾⁽⁸⁾	實益擁有人及一致行動人士	186,862,832 (好倉)	61.90%
吉林弘原 ⁽¹⁾⁽³⁾	於受控法團權益及一致行動人士	186,862,832 (好倉)	61.90%
侯靜 ⁽⁴⁾	實益擁有人、配偶權益及 一致行動人士	186,862,832 (好倉)	61.90%
164 Co ⁽¹⁾⁽⁵⁾	於受控法團權益及一致行動人士	186,862,832 (好倉)	61.90%
麗源 ⁽⁶⁾	於受控法團權益及一致行動人士	186,862,832 (好倉)	61.90%
景光 ⁽⁷⁾	於受控法團權益及一致行動人士	186,862,832 (好倉)	61.90%
吉星燃氣控股有限公司 ⁽⁸⁾	實益擁有人 擔保權益	23,600,000 185,982,832	7.82% 61.60%
長春市吉星車用氣有限公司 ⁽⁸⁾	於受控法團權益 擔保權益	23,600,000 185,982,832	7.82% 61.60%
Liu Yongtan ⁽⁸⁾	於受控法團權益 擔保權益	23,600,000 185,982,832	7.82% 61.60%

董事姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	已發行股本的 概約百分比
Zhang Lijun ⁽⁸⁾	於受控法團權益	23,600,000	7.82%
	擔保權益	185,982,832	61.60%

附註：

- Aspen持有185,982,832股普通股，並分別由吉林弘原、164 Co及麗源擁有約41.09%、39.69%及19.22%權益。根據一致股東協議及首份補充一致股東協議，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全部普通股中擁有權益，合共佔本公司已發行普通股總數的約61.90%。
- 景先生亦於吉林弘原的60%股權中擁有權益。根據一致股東協議及首份補充一致股東協議，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的約61.90%。
- 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。根據一致股東協議及首份補充一致股東協議，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的約61.90%。
- 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。
- 伯先生持有164 Co的1,000股D類表決權優先股，佔164 Co表決權的約99.01%。根據一致股東協議及首份補充一致股東協議，164 Co根據證券及期貨條例被視為於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的約61.90%。
- 吉林弘原、周麗梅及景月利分別擁有麗源98%、1%及1%權益。此外，根據一致股東協議及首份補充一致股東協議，麗源根據證券及期貨條例被視為於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的約61.90%。
- 景光持有吉林弘原40%股權，故根據證券及期貨條例被視為於吉林弘原擁有權益的全部普通股中擁有權益。
- 吉星燃氣控股有限公司由長春市吉星車用氣有限公司擁有100%，而長春市吉星車用氣有限公司由Liu Yongtan先生及Zhang Lijun女士分別擁有66.70%及33.30%。吉星燃氣控股有限公司亦於185,982,832股普通股中擁有權益(作為擔保權益)。

除上文披露者外，於二零一九年九月三十日，董事概不知悉任何人士（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

截至二零一九年九月三十日止九個月，董事會並無變更。

自本公司二零一九年中期報告日期以來，董事之資料概無變動。

除上文所披露者外，本公司並不知悉須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的其他資料。

經節選季度資料

	二零一九年 第三季度	二零一九年 第二季度	二零一九年 第一季度	二零一八年 第四季度	二零一八年 第三季度	二零一八年 第二季度	二零一八年 第一季度	二零一七年 第四季度
平均每日生產								
天然氣(千立方英尺/日)	6,238	6,717	17,023	10,786	9,236	11,090	17,987	13,708
原油(桶石油/日)	74	76	90	64	75	69	94	73
天然氣凝液及凝析油 (桶石油/日)	45	59	114	95	66	72	133	131
總產量(桶油當量/日)	1,158	1,255	3,041	1,957	1,680	1,989	3,225	2,490
平均每日交易								
天然氣(桶油當量/日)	598	367	39	315	222	289	75	208

財務

千加元 (除股份金額外)	二零一九年 第三季度	二零一九年 第二季度	二零一九年 第一季度	二零一八年 第四季度	二零一八年 第三季度	二零一八年 第二季度	二零一八年 第一季度	二零一七年 第四季度
生產收益	1,583	2,081	5,065	3,286	3,164	3,480	5,434	4,772
皇家礦產稅	(456)	(214)	(658)	(266)	(319)	261	(840)	(591)
貿易收益淨額	399	248	(30)	256	293	426	95	562
經營成本	(1,919)	(1,811)	(2,353)	(1,581)	(1,096)	(1,200)	(1,476)	(1,272)
經營淨回值(附註1)	(395)	306	2,025	1,614	1,940	2,823	3,132	3,209
虧損淨額	(3,041)	(10,744)	(2,010)	(5,335)	(1,071)	(342)	(545)	(2,859)
營運資金淨額(附註2)	(5,880)	(3,441)	(6,446)	(1,646)	3,638	4,033	(2,639)	(22,252)
總資產	92,233	94,131	103,665	103,582	111,604	113,438	110,406	111,091
資本開支(淨額)	274	(109)	282	872	18	201	(21,943)	507
每股基本溢利(虧損)	(0.01)	(0.04)	(0.01)	(0.02)	0.00	0.00	0.00	(0.01)
每股攤薄溢利(虧損)	(0.01)	(0.04)	(0.01)	(0.02)	0.00	0.00	0.00	(0.01)

附註：

- 1 非國際財務報告準則計量一見「非國際財務報告準則的財務計量」一節的論述。
- 2 營運資金淨額包括流動資產減流動負債。

油氣勘探及生產行業具有週期性。本公司的財務狀況、經營業績及現金流量主要受生產水平及商品價格，特別是天然氣價格的影響。商品價格波動可以通過改變未來可用於再投資勘探、開發及收購活動的資金數量間接影響預期產量。商品價格的變動會影響可用於勘探的收益及現金流量，以及潛在資本項目的經濟性，因為低商品價格可能會減少商業可採儲備數量。本公司資本項目取決於經營所得現金流量及進入資本市場的途徑。

本集團總產量於過去8個季度內波動，反映同期天然氣價格的變動，此乃由於本公司於天然氣的市場價格使生產不經濟時戰略性地關閉了油井。同期季度收益的變動反映生產水平及已實現的商品價格。經營成本於二零一九年有所增加乃由於本公司於年初開始公司服務合約。季度淨虧損的變動歸因於收益、經營成本、耗損、折舊及攤銷以及減值的變動。於二零一八年第四季度的較高淨虧損包括2.0百萬加元的減值虧損及撇銷以及二零一九年第二季度10.7百萬加元的淨虧損包括8.0百萬加元的減值虧損及撇銷。

刊發資料

本中期業績公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.persta.ca)刊發。本公告兼備中英文版本，如有歧義，概以英文版本為準。

承董事會命
Persta Resources Inc.
主席
伯樂

卡加利，二零一九年十一月十四日
香港，二零一九年十一月十五日

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。