

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.

(根據阿爾伯塔法律註冊成立的有限公司)

(股份代號：3395)

截至二零一九年十二月三十一日止年度之未經審核業績公告

鑒於「審閱未經審核年度業績」一段所闡述的原因，Persta Resources Inc.（「本公司」或「Persta」）年度業績的審核程序尚未完成。本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度的未經審核簡明業績（「未經審核年終業績」）未經本公司核數師同意，因此已由本公司的審核及風險委員會（「審核及風險委員會」）及董事（「董事」）會（「董事會」）審閱，兩者並無分歧。董事會將盡其合理努力刊發其截至二零一九年十二月三十一日止年度經審核業績的初步公告（「經審核末期業績」），有關公告將盡快且無論如何於加拿大政府目前因阿爾伯塔卡加利爆發COVID-19冠狀病毒而採取的限制措施後與本公司核數師達成協議。

同時，董事會欣然宣佈未經審核年終業績及其業務更新。

務請注意，本公司於二零二零年三月三十日後依賴阿爾伯塔證券事務監察委員會（「阿爾伯塔證監會」）一攬子法令（Blanket Order）第51-517號暫時豁免若干公司財務規定（*Temporary Exemption from Certain Corporate Finance Requirements*）以提交其截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核財務報表、根據國家法規（National Instrument）第51-102號持續披露規定（*Continuous Disclosure Obligations*）（「NI 51-102」）隨附管理層討論及分析、根據國家法規第52-109號發行人年度及中期申報的披露認證（*Certification of Disclosure in Issuers' Annual and Interim Filings*）進行行政總裁及首席財務官認證、根據NI 51-102截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度資料表，以及根據國家法規第51-101號油氣活動披露標準（*Standards of Disclosure for Oil and Gas Activities*）的儲量數據及其他資料聲明（統稱「年終披露」）。本公司管理層及其他內部人員須遵守遵照國家政策（National Policy）第11-207號第9條在多個司法權區未能備案導致中止買賣法令（*Failure-to-File Cease Trade Orders and Revocations in Multiple Jurisdictions*）原則的內部交易禁制政策。預期年終披露於二零二零年四月十四日前後根據本

公司於SEDAR網站www.sedar.com的概況向阿爾伯塔證監會提交。除本公告或本公司於SEDAR網站www.sedar.com的概況所披露者外，本公司確認自二零一九年十一月十四日(即提交上一份中期財務報表日期)起概無重大業務發展。

承董事會命
Persta Resources Inc.
主席
柳永坦

卡加利，二零二零年三月三十日
香港，二零二零年三月三十一日

於本公告日期，執行董事為柳永坦先生；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。

未經審核簡明財務狀況表
於二零一九年十二月三十一日
(以加元列示)

| | 附註 | 於二零一九年 十二月三十一日 未經審核 加元 | 於二零一八年 十二月三十一日 經審核 加元 |
|------------|----|---------------------------------|--------------------------------|
| 資產 | | | |
| 流動資產： | | | |
| 現金及現金等價物 | 5 | 1,060,752 | 2,605,709 |
| 應收賬款 | 6 | 1,789,983 | 1,196,062 |
| 預付開支及按金 | | <u>608,391</u> | <u>796,744</u> |
| 總流動資產 | | 3,459,126 | 4,598,515 |
| 勘探及評估資產 | 7 | 18,543,990 | 43,484,822 |
| 物業、廠房及設備 | 8 | 34,650,210 | 55,498,465 |
| 使用權資產 | 9 | <u>2,410,471</u> | <u>—</u> |
| 總資產 | | <u>59,063,797</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 | 10 | 7,099,021 | 6,038,478 |
| 長期債項的流動部分 | 11 | 22,133,799 | — |
| 租賃負債的流動部分 | 9 | 608,219 | — |
| 退役負債 | | <u>264,450</u> | <u>205,836</u> |
| 總流動負債 | | 30,105,489 | 6,244,314 |
| 其他負債 | | 812,656 | 4,225,734 |
| 租賃負債 | 9 | 2,055,532 | — |
| 長期債項 | 11 | 601,845 | 23,063,945 |
| 退役負債 | | <u>1,819,949</u> | <u>1,987,145</u> |
| 總負債 | | <u>35,395,472</u> | <u>35,521,138</u> |

| | 於二零一九年 十二月三十一日 未經審核 加元 | 於二零一八年 十二月三十一日 經審核 加元 |
|----------|---------------------------------|--------------------------------|
| 附註 | | |
| 股東權益： | | |
| 股本 | 210,366,683 | 204,366,683 |
| 認股權證 | 647,034 | 647,034 |
| 實繳盈餘 | 73,895 | — |
| 累計虧絀 | <u>(187,419,287)</u> | <u>(136,953,053)</u> |
| 總股東權益 | <u>23,668,325</u> | <u>68,060,664</u> |
| 總負債及股東權益 | <u>59,063,797</u> | <u>103,581,802</u> |
| 持續經營 | 3 | |
| 後續事項 | 16 | |

隨附的附註構成該等簡明財務報表的一部分。

未經審核簡明虧損及全面虧損表
截至二零一九年十二月三十一日止年度
(以加元列示)

| | 附註 | 截至十二月三十一日 止年度 | |
|---------------|-----|---------------------|---------------------|
| | | 二零一九年 未經審核 加元 | 二零一八年 經審核 加元 |
| 收益 | | | |
| 石油及天然氣銷售 | 12 | 13,626,747 | 15,364,294 |
| 皇家礦產稅 | | <u>(2,446,729)</u> | <u>(1,163,804)</u> |
| 石油及天然氣生產所得淨收益 | | 11,180,018 | 14,200,490 |
| 天然氣銷售所得淨貿易收益 | 12 | <u>629,807</u> | <u>661,458</u> |
| 總收益淨額 | | 11,809,825 | 14,861,948 |
| 開支 | | | |
| 經營成本 | | (7,592,649) | (5,353,764) |
| 一般及行政費用 | | (4,190,890) | (5,584,534) |
| 耗損、折舊及攤銷 | | (5,165,338) | (5,368,825) |
| 減值虧損及撇銷 | 7、8 | <u>(41,142,292)</u> | <u>(3,753,163)</u> |
| 總開支 | | <u>(58,091,170)</u> | <u>(20,060,286)</u> |
| 經營虧損 | | (46,281,344) | (5,198,338) |
| 其他收入 | | 77,967 | 812,703 |
| 融資費用 | | <u>(4,262,857)</u> | <u>(2,893,826)</u> |
| 虧損及全面虧損 | | <u>(50,466,234)</u> | <u>(7,279,461)</u> |
| 每股虧損 | | | |
| 基本及攤薄 | 14 | <u>(0.17)</u> | <u>(0.03)</u> |

隨附的附註構成該等簡明財務報表的一部分。

未經審核簡明財務報表附註

截至二零一九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Suite 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

本公告所載財務資料並不構成本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表，惟摘錄自未經審核簡明財務報表。

未經審核簡明財務報表已按照所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，此概括詞彙包括由國際會計準則理事會頒佈的所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例的披露規定編製。未經審核簡明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。

編製本未經審核簡明財務報表時，管理層須要作出可影響所採用會計政策以及資產、負債、收入及開支所呈報金額的判斷、估計及假設，而實際結果可能有別於該等估計。除附註4所述者外，本未經審核簡明財務報表已依循截至二零一八年十二月三十一日止年度的全年經審核財務報表採用的相同會計政策。

財務報表以加拿大元(「加元」)，本公司的功能貨幣)呈列。

3 持續經營

本財務報表已按持續經營基準編製，此基準假設本公司於正常業務過程中將能變賣其資產及解除其負債。於二零一九年十二月三十一日，本公司的營運資本虧絀額為26.7百萬加元、於截至二零一九年十二月三十一日止年度的經營活動所用現金為1.4百萬元，並已於其後償債項26.0百萬加元中動用23.6百萬加元。對後償債項融資進一步提取款項須待放債人批准。

於二零一九年十二月三十一日，本公司並無遵守其淨債務相對總已證實儲量的契諾(參閱附註11)，因而該債項須按要求時償還。因此，於二零一九年十二月三十一日，應付貸款已獲分類為流動負債。於二零一九年十二月三十一日後，本公司已就該契諾違約獲得豁免，並正與貸款人討論修改二零二零年融資契諾。

本公司是否能夠繼續以持續基準經營乃視乎是否有能力自營運賺取正數現金流量、獲得股本融資、出售資產或作出其他安排以為營運及投資活動撥支。現時既不保證將可按本公司接受的條款完成交易。此等條件將引起重大不確定性，致使對本公司是否能夠繼續以持續基準經營構成重大疑慮。

倘持續經營假設並不合適，則該等財務報表並無反映可能必要的調整。倘持續經營假設並不合適，本公司資產及負債賬面值、呈報收益及開支以及使用的資產負債表分類或需作出調整。該等調整可能屬重大。

4 重大會計政策

最近頒佈的會計準則

本公司並無提早採納任何已頒佈但尚未生效的任何準則、詮釋或修訂。

會計政策的變動

國際財務報告準則第16號—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年初虧絀的調整，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以及低價值資產租賃(界定為年度負債5,000加元或以下的租賃)，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十二月三十一日，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9。

5 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物

| | 於二零一九年 十二月三十一日 加元 | 於二零一八年 十二月三十一日 加元 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 銀行及其他金融機構存款 | 1,054,708 | 2,600,382 |
| 手頭現金 | <u>6,044</u> | <u>5,327</u> |
| 於財務狀況表的現金及現金等價物 | <u><u>1,060,752</u></u> | <u><u>2,605,709</u></u> |

(b) 現金流量補充資料

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------------------|---------------------------|-------------------------|
| | 二零一九年 加元 | 二零一八年 加元 |
| 非現金營運資金變動： | | |
| 應收賬款 | 593,921 | (617,930) |
| 預付開支及按金 | (188,353) | (73,542) |
| 應付賬款及應計負債 | 2,352,535 | 1,764,669 |
| 租賃負債 | <u>390,114</u> | <u>—</u> |
| | 3,148,217 | 1,073,197 |
| 計入投資及融資活動的非現金營運資金變動 | <u>(4,195,336)</u> | <u>401,285</u> |
| 計入經營活動的非現金營運資金變動 | <u><u>(1,047,119)</u></u> | <u><u>1,474,482</u></u> |

6 應收賬款

| | 於二零一九年 十二月三十一日 加元 | 於二零一八年 十二月三十一日 加元 |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 貿易應收款項 | 1,716,964 | 1,196,062 |
| 其他應收款項 | 73,019 | — |
| 總計 | 1,789,983 | 1,196,062 |

(a) 貿易應收款項的賬齡分析

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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：

| | 於二零一九年 十二月三十一日 加元 | 於二零一八年 十二月三十一日 加元 |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 1個月內 | 1,716,964 | 1,196,062 |
| 1至3個月 | — | — |
| 3個月以上 | — | — |
| 總計 | 1,716,964 | 1,196,062 |

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，並無於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度確認減值虧損。

7 勘探及評估(「勘探及評估」)資產

| | 於二零一九年 十二月三十一日 加元 | 於二零一八年 十二月三十一日 加元 |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 年初結餘 | 43,484,822 | 40,065,106 |
| 添置 | 1,278,860 | 5,210,599 |
| 成本收回 | (298,659) | — |
| 撤銷 | (623,720) | (1,790,883) |
| 減值(附註18) | (25,297,313) | — |
| 年末結餘 | 18,543,990 | 43,484,822 |

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落成活動不具經濟效益及租賃屆滿而支銷。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司的勘探及評估開支主要用於開發Voyager。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已完成一個於Voyager的井位，產生勘探及評估成本合共5.2百萬加元。勘探及評估添置包括予以資本化的一般及行政費用0.35百萬加元(二零一八年：0.52百萬加元)，原因為其直接歸因於勘探及開發活動。

於二零一九年五月九日，本公司宣佈，其與吉星能源(加拿大)有限責任公司(「吉星」)訂立天然氣處理協議，據此，本公司將透過吉星的Voyager天然氣收集系統及管道運輸其天然氣及相關產品。根據該協議，吉星已償還本公司就Voyager天然氣收集系統及管道項目產生的過往成本。於二零一九年十二月三十一日，已自收到過往成本合共1.3百萬加元，當中包括勘探及評估成本0.3百萬加元及物業、廠房及設備成本1.0百萬加元。

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。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，由於土地租賃到期，故本公司撤銷勘探及評估資產0.62百萬加元(二零一八年：1.79百萬加元)。

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。

於二零一九年十二月三十一日，本公司已識別因天然氣及天然氣凝液價格下跌而導致Voyager現金產生單位內的勘探及評估資產減值的跡象。本公司根據證實加概算儲量的預測現金流量使用12%的除稅前折

現率計算 Voyager 現金產生單位的可收回金額。根據於二零一九年十二月三十一日的評估，本公司的 Voyager 現金產生單位的賬面值高於其可收回金額 2.6 百萬加元，因此，本公司確認減值虧損 12.5 百萬加元（二零一八年：無）。

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% 的除稅前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。

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：

| | 於十二月三十一日 | | | |
|----------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| | 二零一九年 | | 二零一八年 | |
| | Edmonton 石油 (加元／桶石油) | AECO 天然氣 (加元／百萬 英熱單位) | 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 | 71.71 | 2.10 | 75.32 | 2.29 |
| 二零二一年 | 74.03 | 2.35 | 79.75 | 2.67 |
| 二零二二年 | 76.92 | 2.55 | 81.48 | 2.90 |
| 二零二三年 | 80.13 | 2.65 | 83.54 | 3.14 |
| 二零二四年 | 82.69 | 2.75 | 86.06 | 3.23 |
| 二零二五年 | 85.26 | 2.58 | 89.09 | 3.34 |
| 二零二六年 | 87.82 | 2.91 | 92.62 | 3.41 |
| 二零二七年 | 90.14 | 2.97 | 94.57 | 3.48 |
| 二零二八年 | 92.09 | 3.03 | 96.56 | 3.54 |
| 二零二九年 ⁽¹⁾ | 94.08 | 3.09 | +2.0%/年 | +2.0%/年 |
| 二零三零年 ⁽¹⁾ | <u>+2.0%/年</u> | <u>+2.0%/年</u> | | |

(1) 於儲量年期末後其後每年的概約百分比變動。

8 物業、廠房及設備

| | 成本 加元 | 累計耗損、 折舊及減值 加元 | 賬面淨值 加元 |
|------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| 於二零一八年一月一日的結餘 | 152,627,692 | (89,982,395) | 62,645,297 |
| 添置 | 203,679 | — | 203,679 |
| 退役負債變動 | (19,405) | — | (19,405) |
| 耗損及折舊 | — | (5,368,826) | (5,368,826) |
| 減值 | — | (1,962,280) | (1,962,280) |
| 於二零一八年十二月三十一日的結餘 | 152,811,965 | (97,313,501) | 55,498,465 |
| 於二零一九年一月一日的結餘 | 152,811,986 | (97,313,501) | 55,498,465 |
| 添置 | 35,856 | — | 35,856 |
| 退役負債變動 | (141,736) | — | (141,736) |
| 成本收回 | (999,170) | — | (999,170) |
| 耗損及折舊 | — | (4,521,945) | (4,521,945) |
| 減值 | — | (15,221,260) | (15,221,260) |
| 於二零一九年十二月三十一日的結餘 | <u>151,706,916</u> | <u>(117,056,706)</u> | <u>34,650,210</u> |

絕大部份物業、廠房及設備包括開發及生產資產。截至二零一九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（「一般及行政」）費用零元（二零一八年：13,432加元）。根據吉星協議（如附註7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。於二零一九年十二月三十一日，已自吉星收到過往成本合共1.3百萬加元，當中包括勘探及評估成本0.3百萬加元及物業、廠房及設備成本1.0百萬加元。

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。截至二零一九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6.02百萬加元（二零一八年：24.5百萬加元）。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已識別因天然氣、天然氣凝液及石油價格下跌而導致Basing及Dawson現金產生單位內的物業、廠房及設備資產減值的跡象。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Basing及Dawson現金產生單位的可收回金額。根據評估，本公司的Basing現金產生單位的賬面值32.8百萬加元高於其可收回金額。因此，本公司確認於截至二零一九年十二月三十一日止年度此現金產生單位內的減值虧損15.2百萬加元（二零一八年：1.96百萬加元）。根據評估，Dawson現金產生單位的賬面值低於其可收回金額2.6百萬加元。

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%的除稅前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。基準價格以釐定使用價值計算中的預測價格參閱附註7。

9 使用權資產及租賃

(a) 使用權資產

| 加元 | 油氣產量 | 辦公室空間 | 總計 |
|-----------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 於二零一九年一月一日 | | | |
| 初始確認 | 338,418 | 2,715,447 | 3,053,865 |
| 攤銷 | <u>(203,051)</u> | <u>(440,343)</u> | <u>(643,394)</u> |
| 結餘，二零一九年十二月三十一日 | <u>135,367</u> | <u>2,275,104</u> | <u>2,410,471</u> |

(b) 租賃

| | |
|-------------------------------------|--------------------------------------|
| | 於二零一九年 十二月三十一日 加元 |
| 財務狀況表 | |
| 流動租賃負債 | 608,219 |
| 長期租賃負債 | <u>2,055,532</u> |
| 租賃負債總額 | <u>2,663,751</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 折現 | <u>3,884,060</u> <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> |

截至二零一九年
十二月三十一日
止年度
加元

經營業績

租賃負債的利息開支

257,846

現金流量概要

用於租賃的現金流量總額

647,960

10 應付賬款及應計負債

| | 於二零一九年 十二月三十一日 加元 | 於二零一八年 十二月三十一日 加元 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 貿易應付賬款 | 770,398 | 651,209 |
| 應計負債 | <u>1,534,885</u> | <u>1,432,903</u> |
| 貿易應付款項及應計負債總額 | 2,305,283 | 2,084,113 |
| 每影子單位計劃應計補償 ¹ | — | 373,642 |
| 應付資金 | 4,408,190 | 3,095,029 |
| 其他應付款項 | <u>385,548</u> | <u>485,694</u> |
| 總計 | <u>7,099,021</u> | <u>6,038,478</u> |

- (1) 於二零一九年十二月，董事同意於其不再出任董事會成員後，由本公司在董事終止日期後不少於366天支付其影子單位的現金贖回價值。於二零一九年十二月三十一日，所拖欠的影子單位計劃金額作為其他負債持有。於過往年度，影子單位的現金贖回價值於董事終止日期到期。

所有貿易應付款項、應計負債、應付資金及其他應付款項預期將於一年內結清或按要求支付。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，應付資金主要包括合約(定義見下文)項下所產生的成本。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，其他應付款項主要包括辦公室翻新及租金獎勵開支。

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，本公司須於發票日期起計90天內按如下方式支付或分期付款項：(i)發票日期起計六個月到期支付15%，(ii)發票日期起計12個月到期支付35%及(iii)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。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司就合約累計利息約0.26百萬加元(二零一八年；無)。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。

貿易應付款項及應計負債的賬齡分析

於二零一九年十二月三十一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：

| | 於二零一九年 十二月三十一日 加元 | 於二零一八年 十二月三十一日 加元 |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 1個月內 | 1,714,784 | 1,534,348 |
| 1至3個月 | 590,499 | 402,865 |
| 超過3個月但少於6個月 | — | 146,899 |
| 總計 | 2,305,283 | 2,084,113 |

11 長期債項

| | 於二零一九年 十二月三十一日 加元 | 於二零一八年 十二月三十一日 加元 |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 銀行貸款 | — | 4,164,243 |
| 股東貸款(淨額) | 601,845 | — |
| 次級債務 | 21,000,000 | 20,000,000 |
| 次級債務應計及未付利息 | 2,578,601 | — |
| 減：遞延融資成本 | (1,444,801) | (1,100,298) |
| 年末結餘 | 22,735,644 | 23,063,945 |
| 即期 | 22,133,799 | — |
| 長期 | 601,845 | 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銀行融資。

銀行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。首次提取銀行融資上限為24百萬加元，於二零一八年減少至18.5百萬加元。交割次級債務(定義見下文)後，銀行融資的上限為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，則次級債務將會違約及須應要求到期。

銀行融資按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，銀行融資的適用實際利率為5.7%。

銀行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。銀行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比率不超過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。

根據銀行融資協議，「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」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。

(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，且不包括定義為應付資金的債務(附註10)。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，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，直至已償還銀行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。次級債務已合共產生成本1.25百萬加元且已支付予次級貸方。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。

於二零一九年六月，本公司與次級貸方進一步修訂次級債務協議（「第三次修訂協議」）。第三次修訂協議將每月利息支付的延期期間延遲至二零一九年十月一日。於二零一九年九月，本公司與次級貸方進一步修訂次級債務協議（「第四次修訂協議」）。第四次修訂協議將每月利息支付的延期期間延遲至二零一九年十二月三十一日。第三次及第四次修訂協議概無產生額外費用。

於二零一九年十二月三十一日，本公司並無遵守其淨債務相對已證實總儲量的契諾，因而該債項須按要求時償還。因此，於二零一九年十二月三十一日，應付貸款已獲分類為流動負債。於二零一九年十二月三十一日後，本公司已就該契諾違約獲得豁免，並正與貸款人討論修改二零二零年融資契諾。

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。

(c) 股東貸款

於二零一九年十二月二十三日，吉星向本公司墊款0.675百萬加元（「股東貸款」）。股東貸款的全部收益已用於償付合約到期款項（請參閱附註10）。股東貸款為期兩年，為無抵押、免息、無契諾且本公司可全權酌情隨時償還。於計算股東貸款的公平值時，本公司於股東貸款期限內按與銀行貸款相同條款（4%加一個月加拿大同業拆息利率）應用實際利率。於二零一九年十二月二十三日，實際利率為5.97%，包括4%加1.97%的加拿大同業拆息利率。73,895加元的利餘差額計入實繳盈餘。

12 收益

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一九年 加元 | 二零一八年 加元 |
| 生產收益 | | |
| 天然氣、天然氣凝液及凝析油 | 11,714,035 | 13,549,538 |
| 原油 | <u>1,912,712</u> | <u>1,814,756</u> |
| 生產收益總額 | <u>13,626,747</u> | <u>15,364,294</u> |
| 貿易收益 | | |
| 天然氣收益 | 1,039,043 | 1,070,898 |
| 天然氣成本 | <u>(409,236)</u> | <u>(409,440)</u> |
| 貿易收益淨額 | <u>629,807</u> | <u>661,458</u> |

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。

當本公司於公開市場購買天然氣以履行其遠期銷售責任時將貿易收益變現。其按已收或應收代價的公平值減購買天然氣所產生成本計量。

13 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 | |
|--------------------|------------------|-----------------|
| | 二零一九年 千加元 | 二零一八年 千加元 |
| 除所得稅前虧損 | (50,466,234) | (7,279,461) |
| 聯邦與省級綜合稅率 | <u>26.5%</u> | <u>27%</u> |
| 預期稅項收益 | (13,373,552) | (1,965,454) |
| 因以下各項產生的稅項增加／(減少)： | | |
| 不可扣稅開支 | 7,442 | 2,246 |
| 未確認遞延稅項資產變動 | 9,801,114 | 1,958,423 |
| 已頒佈稅率變動及其他 | <u>3,564,996</u> | <u>4,785</u> |
| 所得稅開支 | <u>—</u> | <u>—</u> |

截至二零一九年十二月三十一日止年度，綜合法定稅率為26.5%（二零一八年：27%）。於二零一九年第二季度，四個年度期間內阿爾伯塔企業所得稅率由12%減少至8%。於二零一九年七月一日，稅率由12%減少至11%，並於未來三個年度的一月一日將進一步減少1%直至於二零二二年一月一日的8%。

14 每股虧損

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| | 二零一九年 | 二零一八年 |
| 加元(除股份金額外) | | |
| 虧損及全面虧損 | (50,466,234) | (7,279,461) |
| 普通股加權平均數 | <u>293,263,443</u> | <u>278,286,520</u> |
| 每股虧損—基本及攤薄 | <u>(0.17)</u> | <u>(0.03)</u> |

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，尚有8.0百萬加元的認股權證並不計入加權平均股份計算，因其具反攤薄性。

15 股息

董事會不建議派付截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的股息。

16 期後事項

COVID-19

Covid-19帶來的全球影響令環球股市大幅下瀉，並預測對全球經濟的健康發展構成重大不確定性。此外，全球及加拿大市場的油價一直大幅下跌。此等因素可能對本公司的營運以及其不久將來或按有利本公司的條款進行集資的能力構成負面影響。Covid-19將對本公司業務或財務業績的潛在影響於現時未能可靠估計。

管理層討論及分析

Persta Resources Inc. (「Persta」或「本公司」)管理層討論及分析(「管理層討論及分析」)應與本公司截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的未經審核簡明財務報表及其附註一併閱讀。除另有指明者外，本管理層討論及分析的所有金額均以千加元(「千加元」)列示。

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

本公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所呈列的類似計量無可比

性。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」。

未來前景

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

於二零一九年五月九日，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5條位於Voyager和Basing的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9,930KPa，該天然氣管道最終連入TransCanada氣體輸送系統。

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二季度開始。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：從生產管中拉出管靶並卡住

Voyager氣井102/01-13-045-19W5/00：替換參考值並去除水合物

Voyager氣井100/08-13-045-19W5/02：安裝主閥及三通換向閥

Voyager氣井102/06-13-045-19W5/02：安裝進口壓力錶

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。

| | 截至十二月三十一日止三個月 | | | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|---------------------|---------------|--------|-------|---------------|--------|-------|
| | 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) | 11,912 | 10,786 | 10% | 10,465 | 12,251 | (15%) |
| 石油(桶石油／日) | 80 | 64 | 25% | 80 | 75 | 6% |
| 天然氣凝液(桶石油／日) | 35 | 26 | 35% | 29 | 28 | 3% |
| 凝析油(桶石油／日) | 78 | 69 | 13% | 54 | 63 | (15%) |
| 總產量(桶油當量／日) | 2,178 | 1,957 | 11% | 1,907 | 2,208 | (14%) |
| 交易 | | | | | | |
| 天然氣(千立方英尺／日) | 286 | 1,177 | (76%) | 1,354 | 1,142 | 19% |
| 總交易量(桶油當量／日) | 48 | 196 | (76%) | 226 | 190 | 19% |
| 總銷量(桶油當量／日) | 2,226 | 2,153 | 3% | 2,133 | 2,398 | (11%) |

截至二零一九年十二月三十一日止三個月的總銷量平均為2,226桶油當量／日，與二零一八年同期持平。總產量增長11%，由去年交易減少76%所抵銷。本公司已於天然氣價格低迷期間策略性地關閉生產，並於公開市場購入天然氣以履行其遠期銷售義務。二零一八年交易量減少反映二零一九年第四季度天然氣價格高企，引致停產天數減少。

截至二零一九年十二月三十一日止年度的總銷量平均為2,133桶油當量／日，較二零一八年下降11%。二零一八年的產量下降14%而交易量增加19%，而為應對天然氣價格低迷的問題，本公司於二零一九年第二及第三季度繼續關閉生產。

天然氣凝液(「天然氣凝液」)及凝析油產品為天然氣的副產品。每口井的天然氣凝液及凝析油產量各不相同，其生產率(作為天然氣產量的百分比)隨時間變化。截至二零一九年十二月三十一日止三個月的產量較二零一八年比較期間有所增長，與天然氣產量同比增加一致。截至二零一九年十二月三十一日止年度，凝析油產量減少15%，與天然氣產量減少15%一致。天然氣凝液佔本公司相關液體產品的一小部分，並未受到二零一九年天然氣產量下降的影響，產量與去年同期持平。

截至二零一九年十二月三十一日止三個月及年度的石油產量均高於二零一八年比較期間。產量增加歸因於在二零一九年第一季度成功修井並完成清理作業。

前景

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。預計該管道將於二零二零年第二季度完工。由於天然氣市場仍然低於歷史平均水平，本公司預期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 | 截至十二月三十一日止三個月 | | | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|---------------|---------------|-------|-------|---------------|--------|-------|
| | 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 | 3,888 | 2,542 | 53% | 10,119 | 11,441 | (12%) |
| 原油 | 511 | 260 | 97% | 1,913 | 1,815 | 5% |
| 天然氣凝液 | 40 | 86 | (53%) | 194 | 363 | (47%) |
| 凝析油 | 458 | 399 | 15% | 1,402 | 1,746 | (20%) |
| 生產收益總額 | 4,897 | 3,286 | 49% | 13,627 | 15,364 | (11%) |
| 交易 | | | | | | |
| 天然氣收益 | 64 | 256 | (75%) | 1,039 | 1,071 | (3%) |
| 天然氣成本 | (54) | (82) | (35%) | (409) | (409) | (0%) |
| 貿易收益淨額 | 12 | 174 | (93%) | 630 | 661 | (5%) |
| 總收益 | 4,909 | 3,461 | 42% | 14,257 | 16,026 | (11%) |

截至二零一九年十二月三十一日止三個月的生產收益較二零一八年同季度增加49%。該增加乃歸因於二零一九年第四季度實現的價格及產量較高。截至二零一九年十二月三十一日止年度的生產收益較二零一八年減少11%，原因為二零一九年的總生產量及實現的天然氣價格均下降。

截至二零一九年十二月三十一日止三個月及年度，原油收益均高於二零一八年同期，反映二零一九年產量及售價更高。二零二零年原油價格大幅下降，原因是沙特阿拉伯及俄羅斯的產量均增加，壓低全球石油價格。在該等國家達成減產協議前，油價將持續走低，並低於二零一九年的水平。

截至二零一九年十二月三十一日止三個月的貿易收益淨額較二零一八年比較期間下降93%，與交易量減少一致，原因為二零一九年第四季度天然氣價格高企引致停產天數減少。截至二零一九年十二月三十一日止年度，儘管於二零一九年天然氣交易量較高，但貿易收益淨

額較二零一八年減少5%。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履行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。

皇家礦產稅

| 千加元 | 截至十二月三十一日止三個月 | | | 截至十二月三十一止年度 | | |
|-------------------------|---------------------|------------|-------------|---------------------|--------------|-------------|
| | 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 | 939 | 116 | 710% | 1,812 | 516 | 251% |
| 原油 | 180 | 150 | 20% | 634 | 648 | (2%) |
| 皇家礦產稅總額 | <u>1,119</u> | <u>266</u> | <u>320%</u> | <u>2,447</u> | <u>1,164</u> | <u>110%</u> |
| 實際皇家礦產稅 平均稅率 | <u>23%</u> | <u>8%</u> | <u>188%</u> | <u>18%</u> | <u>8%</u> | <u>137%</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、市價及成本撥備變動。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司天然氣的基本皇家礦產稅稅率介乎5%至21%，天然氣凝液(丙烷及丁烷)的基本皇家礦產稅稅率為30%，而凝析油及原油的基本皇家礦產稅稅率為40%。倘生產符合資格可進行抵銷應繳基本款項的任何成本撥備，則實際皇家礦產稅稅率可能有別於基本稅率。截至二零一九年十二月三十一日止三個月及年度，實際皇家礦產稅平均稅率(皇家礦產稅總額除總收益)分別為23%及18%，而二零一八年比較期間均為8%。

二零一九年天然氣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，本公司預測直至Voyager區域開始生產為止，其實際皇家礦產稅稅率將平均為20%。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 | 截至十二月三十一日止三個月 | | | 截至十二月三十一止年度 | | |
|---------------|---------------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|--------------|
| | 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 | 1,411 | 1,410 | 0% | 7,227 | 4,741 | 52% |
| 原油 | <u>99</u> | <u>171</u> | <u>(42%)</u> | <u>366</u> | <u>613</u> | <u>(40%)</u> |
| 經營成本總額 | <u>1,510</u> | <u>1,581</u> | <u>(5%)</u> | <u>7,593</u> | <u>5,354</u> | <u>42%</u> |

單位成本

(加元／桶油當量)

| | | | | | | |
|---------------|--------------------|-------------|--------------|---------------------|-------------|------------|
| 天然氣、天然氣凝液及凝析油 | 7.31 | 8.10 | (10%) | 10.84 | 6.09 | 78% |
| 原油 | 13.46 | 29.06 | (54%) | 12.50 | 22.29 | (44%) |
| 平均成本 | <u>7.53</u> | <u>8.78</u> | <u>(14%)</u> | <u>10.91</u> | <u>6.64</u> | <u>64%</u> |

截至二零一九年十二月三十一日止年度，經營成本（「經營成本」）較二零一八年增加42%。此項增加乃歸因於自二零一八年第四季度開始的固定實際運輸量（「實際運輸量」）承擔。該等實際運輸量承擔為固定，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實際運輸量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。

截至二零一九年十二月三十一日止三個月，天然氣、天然氣凝液及凝析油的經營成本與去年持平，原因為該等產品的大部分起重成本為固定的。第四季度總經營成本較去年下降5%，反映出原油經營成本減少42%。

一般及行政(「一般及行政」)費用

| 千加元 | 截至十二月三十一日止三個月 | | | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 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 | 223 | 583 | (62%) | 1,612 | 2,201 | (27%) |
| 會計、法律及顧問費用 | 629 | 977 | (36%) | 1,783 | 2,310 | (23%) |
| 辦公室 | 9 | 95 | (91%) | 106 | 252 | (58%) |
| 其他 | 165 | 264 | (37%) | 690 | 822 | (16%) |
| 一般及行政費用總額 | 1,026 | 1,919 | (47%) | 4,191 | 5,585 | (25%) |
| 資本化員工成本 | 103 | 119 | (14%) | 346 | 538 | (36%) |

截至二零一九年十二月三十一日止三個月的一般及行政費用總額比二零一八年比較期間低47%，這歸因於員工成本及辦公室費用減少。截至二零一九年十二月三十一日止年度，一般及行政費用總額較比較期間低25%，反映出於二零一九年員工成本、會計、法律、顧問及辦公室費用降低。二零一八年的諮詢費用較二零一九年為高。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與包括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期間合資格活動水平的函數。

融資費用

| 千加元 | 截至十二月三十一日止三個月 | | | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|---------------|---------------|------------|------------|--------------|--------------|------------|
| | 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 | 877 | 860 | 2% | 3,452 | 2,697 | 28% |
| 發債成本攤銷 | 126 | 60 | 110% | 502 | 169 | 197% |
| 匯兌虧損(收益) | 18 | (13) | (238%) | 18 | (13) | (242%) |
| 增加費用 | 261 | (7) | (3,829%) | 291 | 40 | 623% |
| 融資費用總額 | 1,282 | 900 | 42% | 4,263 | 2,894 | 47% |

截至二零一九年十二月三十一日止三個月及年度，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。本公司亦就總承包開採以及竣工合約產生0.26百萬加元的利息。

發債成本攤銷包括法律費用、佣金及承擔費用，該等成本自二零一八年五月次級債務融資完成起產生，並根據二零一九年一月安排對債務融資的修訂於當時進一步增加。該等成本乃就有關債務資本化，並於期內攤銷。

增加費用包括於更新棄置撥備現值時確認的成本，及就國際財務報告準則第16號(於二零一九年一月一日生效)項下資本化租賃確認的費用。於比較期間的增加歸因於國際財務報告準則第16號費用，本公司已使用修訂追溯方式採納該準則，其並無要求重列過往期間的財務資料。

耗損、折舊及攤銷(「耗損、折舊及攤銷」)

| 千加元(除每單位 成本外) | 截至十二月三十一日止三個月 | | | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| | 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 | 1,428 | 1,146 | 25% | 4,490 | 5,333 | (16%) |
| 折舊 | 8 | 9 | (12%) | 32 | 36 | (12%) |
| 使用權資產攤銷 | 161 | — | 100% | 643 | — | 100% |
| 總耗損、折舊及 攤銷 | <u>1,597</u> | <u>1,156</u> | <u>38%</u> | <u>5,165</u> | <u>5,369</u> | <u>(4%)</u> |
| 每桶油當量 | <u>7.97</u> | <u>6.42</u> | <u>24%</u> | <u>7.42</u> | <u>6.66</u> | <u>11%</u> |

截至二零一九年十二月三十一日止三個月及年度，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。截至二零一九年十二月三十一日止年度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一致。截至二零一九年十二月三十一日止三個月耗損開支較二零一八年有所增加，與本公司於同期產量增加一致。

使用權資產攤銷就國際財務報告準則第16號(於二零一九年一月一日生效)項下資本化租賃而產生。本公司已使用修訂追溯方式採納該準則，其並無要求重列過往期間的財務資料。

減值虧損及撇銷

| 千加元 | 截至十二月三十一日止三個月 | | | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|----------------|---------------|--------------|-------------|---------------|--------------|-------------|
| | 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、廠房及設備減值及撇銷 | 7,396 | 1,962 | 277% | 15,221 | 1,962 | 676% |
| 勘探及評估減值及撇銷 | 25,684 | 1,791 | 1,334% | 25,921 | 1,791 | 1,347% |
| 減值及撇銷總額 | 33,080 | 3,753 | 781% | 41,142 | 3,753 | 996% |

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。撇銷歸因於土地租賃屆滿，本公司於租賃期結束時就有關資產撇銷任何餘下資本化價值。

物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」)減值

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已識別因天然氣、天然凝氣及石油價格下跌而導致Basing及Dawson現金產生單位內的物業、廠房及設備資產減值的跡象。本公司根據按12%的稅前折現率折現的證實加概算儲量的預期現金流量計算Basing及Dawson現金產生單位的可收回金額。根據評估，Basing現金產生單位的賬面金額高於其可收回金額32.8百萬加元。因此，本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度確認該現金產生單位減值虧損15.2百萬加元(二零一八年：1.96百萬加元)。Dawson現金產生單位的賬面金額低於可收回金額，概無確認減值虧損。

勘探及評估(「勘探及評估」)減值

於二零一九年十二月三十一日，本公司已識別因天然氣及天然氣凝液價格下跌而導致Voyager現金產生單位的勘探及評估資產減值的跡象。本公司根據按12%的稅前折現率折現的證實加概算儲量的預期現金流量計算Voyager現金產生單位的可收回金額。根據於二零一九年十二月三十一日的評估，本公司Voyager現金產生單位的賬面金額高於其可收回金額12.5百萬加元，因此本公司確認減值虧損25.3百萬加元(二零一八年：零)。

以股份為基礎的報酬

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，並無產生以股份為基礎的報酬。

其他收入

於截至二零一九年十二月止年度，其他收入主要包括公平實體向本公司支付的皇家礦產稅超額付款，據此本公司將從其持有皇家礦產稅利息的氣井中獲得一部分石油及天然氣收益。

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銀行貸款。其他收入的結餘主要包括皇家礦產稅超額付款。

虧損及全面虧損淨額

截至二零一九年十二月三十一日止三個月的虧損及全面虧損淨額總計34.7百萬加元，而二零一八年為3.0百萬加元。截至二零一九年十二月三十一日止年度的虧損及全面虧損淨額總計50.5百萬加元，而二零一八年為7.3百萬加元。該兩個期間較去年有所增加乃歸因於收益淨額減少、經營及融資成本增加以及於二零一九年確認減值虧損及撤銷41.1百萬加元。

資本開支

| | 截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 千加元 | 截至二零一八年 十二月三十一日 止年度 千加元 |
|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 物業、廠房及設備 | | |
| 井場 | 36 | 69 |
| 設施及管道 | — | 122 |
| 資本化一般及行政費用 | — | 13 |
| 物業、廠房及設備總計 | 36 | 204 |
| 勘探及評估資產 | | |
| 未開發土地 | — | 342 |
| 資本化一般及行政費用 | 346 | 525 |
| 未估值鑽探及竣工成本 | 933 | 4,344 |
| 勘探及評估總計 | 1,279 | 5,211 |
| 物業、廠房及設備以及勘探及評估總計 | 1,315 | 5,415 |
| 非現金營運資金變動 | (2,624) | (2,548) |
| 總計 | (1,309) | 2,868 |

受可用於資本開支(「資本開支」)投資的自由現金的限制，本公司於二零一九年的資本開支較去年大幅減少。二零一九年的物業、廠房及設備資本開支產生於Basing及Voyager的有形生產設備。根據本公司的會計政策，二零一九年的勘探及評估資本開支包括資本化一般及行政費用0.35百萬加元，以及為籌備Voyager氣井首次生產(目前預計於二零二零年第二季度末開始)Voyager所產生的開支0.93百萬加元。

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項淨額。誠如本公告附註3所披露，本公司的未來生存能力取決於其能否以可接受的條款獲得額外資本。

本公司資本架構

本公司資本架構如下：

| | 於二零一九年 十二月三十一日 千加元 | 於二零一八年 十二月三十一日 千加元 |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 長期債項 ⁽¹⁾ | 602 | 23,064 |
| 其他負債 | 813 | 4,226 |
| 租賃負債 | 2,664 | — |
| 營運資金虧絀淨額 ⁽²⁾ | <u>26,646</u> | <u>1,646</u> |
| 債項淨額 | 30,725 | 28,936 |
| 股東權益 ⁽³⁾ | <u>23,668</u> | <u>68,061</u> |
| 資本總額 | <u>54,393</u> | <u>96,997</u> |
| 資本與負債比率 ⁽⁴⁾ | <u>56%</u> | <u>30%</u> |

附註：

- 1 根據本公告附註11，此屬長期債項金額，不包括長期債項的當前部分。
- 2 營運資金淨額包括流動資產減流動負債。
- 3 於二零一九年十二月三十一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。

於二零一九年的營運資金虧絀包括為數22.1百萬加元的長期債項，已於二零一九年十二月三十一日重新分類為流動，此乃由於本公司未有遵守其後償債項融資的若干契諾。

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。於二零一九年六月二十八日，表現服務擔保總額減少至2.5百萬加元。根據表現服務擔保融資之條款，加拿大經濟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，於獲得加拿大經濟發展局批准後，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，但之後須經加拿大經濟發展局批准。於二零一九年十二月三十一日，本公司的表現服務擔保範圍涵蓋以下信用證：

| 金額 | 到期 |
|-------------|-------------|
| 1,392,000加元 | 二零二一年六月十四日 |
| 408,158加元 | 二零二一年三月三十一日 |

截至二零一九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66,028加元(二零一八年：70,000加元)。

資本資源

本公司經營所在行業屬資本密集型。本公司的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。本公司資金的主要來源為銀行借款、股權融資、股東貸款所得款項以及經營活動所得現金。本公司的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、銀行債務以及一般營運資金。

於二零一九年十二月三十一日，本公司的營運資金缺口約為26.7百萬加元，且已自其次級債務26.0百萬加元中提取23.6百萬加元(須遵守若干財務契諾)。於二零一九年十二月三十一日，本公司並無遵守其淨債務相對總已證實儲量的契諾，因而該債項須按要求時償還。因此，於二零一九年十二月三十一日，應付貸款已獲分類為流動負債。

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，本公司可能會於日後期間違反該等契諾，而貸款人將有權要求償還次級債務項下所拖欠的所有款項。

本公司的持續經營能力取決於其是否能自經營產生正數現金流量、獲得股權融資、出售資產及其他安排以為未來發展資本籌資。概無法保證任何交易均能以本公司可接受的條款達成。該等條件引致重大不確定性，令本公司的持續經營能力存在重大疑慮。

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十二月三十一日承擔之時間：

| | 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 |
|----------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 運輸承擔 | 41,023,890 | 6,660,897 | 12,759,993 | 12,359,083 | 9,243,917 |
| 表現服務擔保融資 | <u>1,800,158</u> | <u>1,800,158</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 總計 | <u>42,824,048</u> | <u>8,461,055</u> | <u>12,759,993</u> | <u>12,359,083</u> | <u>9,243,917</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 |
|--------------|-----------------------|----------------|------------------|----|
| 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 | 八年 |
| 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 | 八年 |

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對未來運輸費用的最佳估計而定。

本公司亦簽訂現貨合約以管理商品風險。有關該等合約的概要，請參閱下文「財務風險管理」。

股息

董事會不建議派付截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度之股息。

資產負債表外交易

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，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，所有資產就本公司的債務安排作出抵押，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」)。該繳款通知書表明，因發行普通股以結算由Persta董事(非加拿大居民)控制的外國公司持有約56.2百萬加元債務，就非居民預扣稅(「預扣稅」)欠付加拿大稅務局約7.8百萬加元結餘。

於二零一九年八月，本公司就此事提出反對通知書(「反對通知書」，加拿大稅務局已於二零一九年九月二日收到)，啟動行政上訴程序，就此，加拿大稅務局審閱本公司已提供的證據以證實本公司的狀況為繳款通知書誤發，並無預扣稅就債項結算到期。

於二零二零年二月三日，本公司收到書面確認，確認加拿大稅務局即將撤回其先前的評估，並取消所有與債務結算有關的應課預扣稅以及相關利息及罰款。由於本公司認為反對通知書會奏效，因此撥備於本公司財務報表中入賬。故此，截至二零一九年十二月三十一日止年度與該事項有關的財務報表並無受到影響。

重大投資、收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

除本管理層討論及分析所披露者外，截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本管理層討論及分析日期，本公司並無任何其他重大投資，亦無相關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項。

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，根據香港聯交所上市規則附錄十六第32(4)及32(9)各段，本公司截至本管理層討論及分析日期並無其他重大投資或資本資產計劃。

報告期後事項

COVID-19

Covid-19帶來的全球影響令環球股市大幅下瀉，並預測對全球經濟的健康發展構成重大不確定性。此外，全球及加拿大市場的油價一直大幅下跌。此等因素可能對本公司的營運以

及其不久將來或按有利本公司的條款進行集資的能力構成負面影響。Covid-19將對本公司業務或財務業績的潛在影響於現時未能可靠估計。

財務風險管理

董事會負責從整體上建立及監察本公司風險管理框架。董事會已實施及監控有關風險管理政策的合規情況。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。

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、次級債務以及股東貸款。由於其將於近期到期，故應收賬款、應付賬款及應計負債、現金及現金等價物以及股東貸款按公平值入賬。銀行貸款及次級債務按攤銷成本入賬。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無訂立任何金融衍生合約。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司錄得外匯虧損17,928加元。該等外匯虧損與以港元持有的貨幣項目重估及港元／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相關之該等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。

本公司已訂立現貨合約以管理商品風險。該等合約視作正常銷售合約而不以公平值於財務報表中列賬。於二零一九年十二月三十一日，本公司已訂立以下固定價格現貨商品合約以按固定每日銷量及每千兆焦耳(「千兆焦耳」)固定價格遠期銷售天然氣：

| 商品 | 年期 | 數量 | 價格 |
|-----|---------------------------|-------------|---------------|
| 天然氣 | 二零二零年一月一日至 二零二零年十月三十一日 | 2,000千兆焦耳／日 | 每千兆焦耳1.80加元 |
| 天然氣 | 二零二零年一月一日至 二零二零年十月三十一日 | 1,000千兆焦耳／日 | 每千兆焦耳1.7925加元 |
| 天然氣 | 二零二零年一月一日至 二零二零年十月三十一日 | 5,000千兆焦耳／日 | 每千兆焦耳1.80加元 |

人力資源

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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。截至二零一九年十二月三十一日止年度的員工報酬總額為1.6百萬加元(2018年：1.6百萬加元)。

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 | 截至十二月三十一日止三個月 | | | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|--------|---------------------|--------------|------------|---------------------|--------------|--------------|
| | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 |
| 油氣產量 | 4,897 | 3,286 | 49% | 13,627 | 15,364 | (11%) |
| 貿易收益淨額 | 12 | 174 | (93%) | 630 | 661 | (5%) |
| 皇家礦產稅 | (1,119) | (266) | 320% | (2,447) | (1,164) | 110% |
| 經營成本 | (1,510) | (1,581) | (4%) | (7,593) | (5,354) | 42% |
| 經營淨回值 | <u>2,280</u> | <u>1,614</u> | <u>41%</u> | <u>4,217</u> | <u>9,508</u> | <u>(56%)</u> |

經調整EBITDA

| 千加元 | 截至十二月三十一日止三個月 | | | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------------------|---------------|------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 |
| 油氣產量 | 4,897 | 3,286 | 49% | 13,627 | 15,364 | (11%) |
| 貿易收益淨額 | 12 | 174 | (93%) | 630 | 661 | (5%) |
| 皇家礦產稅 | (1,119) | (266) | 320% | (2,447) | (1,164) | 110% |
| 經營成本 | (1,510) | (1,581) | (4%) | (7,593) | (5,354) | 42% |
| 一般及行政費用 | (1,026) | (1,919) | (47%) | (4,191) | (5,585) | (25%) |
| 其他收入 | 34 | 793 | (96%) | 78 | 813 | (90%) |
| 經調整EBITDA | 1,287 | 489 | 163% | 104 | 4,736 | (98%) |

其他資料

股東週年大會

於本公告日期，本公司尚未決定舉行其股東週年大會（「股東週年大會」）的日期。當已選定日期時，股東週年大會的通告（其構成致股東的通函一部分）及代表委任表格，連同年報，將於適當時候向股東寄發。

企業管治常規

本公司致力保持高水準的企業管治，以保障股東權益並提升企業價值及問責性。董事會已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則（「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受適當及審慎的方式規管。

於二零一九年一月一日至二零一九年十二月十八日期間，伯樂先生為本公司董事會主席兼行政總裁。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，惟由於伯先生對本公司的企業營運及管理擁有豐富經驗，董事會認為伯先生作為董事會主席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策。董事會認為在此架構下仍可維持董事會與管理層之間的職權平衡。

於二零一九年十二月十八日，伯樂先生辭任董事會主席但留任本公司行政總裁。於同日，柳永坦先生獲委任為董事會主席。此後董事會主席及行政總裁的職責已予區分，並由兩名獨立人士擔任，且彼此之間並無關係，以確保就企業管治守則守則條文第A.2.1條而言，權力及權限並不集中於任何一人之中。於本公告日期，伯先生行政總裁的職位已由王平在先生取代。

除以上所披露者外，截至二零一九年十二月三十一日止年度（「該年度」），本公司一直遵守企業管治守則。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十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，彼等於該年度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年度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

於該年度內，本公司概無購買、贖回或出售其任何上市證券。

審核及風險委員會

於本公告日期，審核及風險委員會（由三名成員組成，全體均為獨立非執行董事）已審閱本公司的未經審核年終業績。審核及風險委員會認為，該等財務報表遵守(i)適用國際財務報告準則（包括國際會計準則理事會頒佈的所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則及詮譯）；及(ii)上市規則及聯交所的法律要求，並已作出足夠披露。

審閱未經審核年終業績

由於加拿大政府於阿爾伯塔卡加利強制實施遏止COVID-19冠狀病毒爆發的措施，故截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度業績審核程序尚未完成。本公告所載未經審核年度業績未經本公司核數師同意。有關經審核末期業績的公告將根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則於審核程序完成後刊發。

根據上市規則第13.49(3)(ii)(b)條，倘經審核末期業績與上述未經審核年終業績存在重大差異，則必須於經審核末期業績的初步公告中載列差異的全部細節及原因。

進一步公告

審核程序完成後，本公司將另行刊發公告，內容有關(i)經本公司核數師同意截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核業績，以及與本公告中未經審核年終業績相比的重大差異(如有)；及(ii)本公司審核或財務報表中構成價格敏感資料的情況。此外，倘完成審核程序中有其他重大進展，本公司將於必要時適時另行刊發公告。

本公告所載有關本公司年度業績的財務資料為未經審核且未經核數師同意。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

刊發資料

本公佈於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.persta.ca)刊發。

本公佈兼備中英文版本，如有歧義，概以英文版本為準。

承董事會命
Persta Resources Inc.
主席
柳永坦

卡加利，二零二零年三月三十日
香港，二零二零年三月三十一日

於本公告日期，執行董事為柳永坦先生；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。