

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)

截至二零二零年十二月三十一日止年度之未經審核業績公告

本公告乃Persta Resources Inc. (「本公司」或「Persta」) 根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則 (「上市規則」) 第13.09(2)及13.49(3)(i)條以及香港法例第571章證券及期貨條例 (「證券及期貨條例」) 第XIVA部項下內幕消息條文刊發。

鑒於下文「審閱未經審核年度業績」中所闡述的原因，本公司年度業績的審核程序尚未完成。本公司截至二零二零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」) 尚未獲得本公司核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司 (「立信德豪」) 同意，因此已由本公司審計及風險委員會 (「審計及風險委員會」) 以及本公司董事 (「董事」) 會 (「董事會」) 審閱且並無異議。

立信德豪已通知本公司，他們預計可於二零二一年五月中旬完成審計工作並發表審計意見。本公司將繼續配合立信德豪盡快完成其審計工作。在立信德豪完成審計工作後，董事會將盡合理努力，盡快刊發獲立信德豪同意的截至二零二零年十二月三十一日止年度經審核業績 (「經審核末期業績」) 的初步公告。本公司將根據上市規則及證券及期貨條例第XIVA部規定適時另行刊發公告，以就上述事宜提供最新資料。

同時，董事會欣然宣佈截至二零二零年十二月三十一日止年度的未經審核年終業績及其業務的最新資料，以及截至二零一九年十二月三十一日止年度的比較數字。有關詳情請參閱隨附的公告。

承董事會命
Persta Resources Inc.
柳永坦
主席

卡加利，二零二一年三月三十一日
香港，二零二一年三月三十一日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事柳永坦先生及王平在先生；及三名獨立非執行董事Richard Dale Orman先生、Peter David Robertson先生及Larry Grant Smith先生。

未經審核簡明財務狀況表
於二零二零年十二月三十一日
(以加元列示)

	附註	於二零二零年 十二月三十一日 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 (經審核)
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物	4	1,071,572	1,060,752
應收賬款	5	1,986,850	1,789,983
預付開支及按金		<u>480,793</u>	<u>608,391</u>
總流動資產		3,539,215	3,459,126
勘探及評估資產	6	6,974,847	18,543,990
物業、廠房及設備	7	29,280,432	34,650,210
使用權資產	8	<u>2,355,297</u>	<u>2,410,471</u>
總資產		<u><u>42,149,791</u></u>	<u><u>59,063,797</u></u>
負債及股東權益			
流動負債：			
應付賬款及應計負債	9	8,821,238	7,099,021
長期債項的流動部分	10	23,142,661	22,133,799
租賃負債的流動部分	8	582,211	608,219
退役負債		<u>205,836</u>	<u>264,450</u>
總流動負債		32,751,946	30,105,489
其他負債		351,407	812,656
租賃負債	9	2,049,417	2,055,532
長期債項	10	2,533,290	601,846
退役負債		<u>1,741,996</u>	<u>1,819,949</u>
總負債		<u><u>39,428,056</u></u>	<u><u>35,395,472</u></u>

	附註	於二零二零年 十二月三十一日 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 (經審核)
股東權益：			
股本		213,426,683	210,366,683
認股權證		647,034	647,034
實繳盈餘		358,042	73,895
累計虧絀		<u>(211,710,024)</u>	<u>(187,419,287)</u>
總股東權益		<u>2,721,735</u>	<u>23,668,325</u>
總負債及股東權益		<u>42,149,791</u>	<u>59,063,797</u>
持續經營	3		
後續事項	15		

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
截至二零二零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	
		二零二零年 (未經審核)	二零一九年 (經審核)
收益			
生產商品銷售額	11	13,269,050	13,626,747
貿易收益	11	8,455	629,807
皇家礦產稅開支		<u>(751,433)</u>	<u>(2,446,729)</u>
總收益淨額		12,526,071	11,809,825
開支			
經營成本		(10,874,481)	(7,592,649)
一般及行政費用		(2,945,130)	(4,190,887)
以股份為基礎的開支		(123,200)	—
耗損、折舊及攤銷		(5,151,937)	(5,165,339)
減值虧損及撇銷	6,7	<u>(12,669,527)</u>	<u>(41,142,293)</u>
總開支		(31,764,275)	(58,091,168)
經營虧損		(19,238,204)	(46,281,343)
其他收入		213,377	77,967
融資費用		<u>(5,265,910)</u>	<u>(4,262,858)</u>
除稅前虧損		(24,290,737)	(50,466,234)
所得稅	12	<u>—</u>	<u>—</u>
虧損及全面虧損		<u>(24,290,737)</u>	<u>(50,466,234)</u>
每股虧損			
基本及攤薄	13	<u>(0.08)</u>	<u>(0.17)</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

截至二零二零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」)主板上市，並以股份代碼「3395」進行買賣。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二零二零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乃根據所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，此統稱包括由國際會計準則理事會(「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)以及香港法例第622章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。

編製此等未經審核簡明財務報表時，本公司管理層需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。此等未經審核簡明財務報表已依循截至二零一九年十二月三十一日止年度的全年經審核財務報表所用的相同會計政策編製。

該等財務報表以本公司的功能貨幣加拿大元(「加元」)呈列。

3 持續經營

此等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。於二零二零年十二月三十一日，本公司的營運資本虧絀額為29.2百萬加元、於截至二零二零年十二月三十一日止年度的經營活動所用現金為5.4百萬加元，並已於其後償債項26.0百萬加元中動用24.0百萬加元。對後償債項融資進一步提取款項須待放債人批准。

於二零二零年十二月三十一日，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10)，因而該債項須按要求時償還。因此，於二零二零年十二月三十一日，應付貸款已獲分類為流動負債。

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。概不保證將可按本公司接受的條款獲得任何豁免或完成交易。倘該等財務契諾並無達到或獲貸款人豁免，次級債務融資可能須應要求償還。此等條件造成重大不確定性，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，則此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 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物

加元	於二零二零年 十二月三十一日	於二零一九年 十二月三十一日
銀行及其他金融機構存款	1,069,568	1,054,708
手頭現金	<u>2,004</u>	<u>6,044</u>
於財務狀況表及現金流量表的現金及現金等價物	<u><u>1,071,572</u></u>	<u><u>1,060,752</u></u>

(b) 現金流量補充資料

加元	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
非現金營運資金變動：		
應收賬款	196,867	593,921
預付開支及按金	(127,598)	(188,353)
應付賬款及應計負債	(1,260,968)	2,352,535
租賃負債	<u>829,067</u>	<u>647,960</u>
	(362,632)	3,406,063
計入投資及融資活動的非現金營運資金變動	<u>(90,109)</u>	<u>(4,453,182)</u>
計入經營活動的非現金營運資金變動	<u><u>(452,741)</u></u>	<u><u>(1,047,119)</u></u>

5 應收賬款

加元	於二零二零年 十二月三十一日	於二零一九年 十二月三十一日
貿易應收款項	1,680,327	1,716,964
其他應收款項	<u>306,523</u>	<u>73,019</u>
總計	<u><u>1,986,850</u></u>	<u><u>1,789,983</u></u>

(a) 貿易應收款項的賬齡分析

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，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：

加元	於二零二零年 十二月三十一日	於二零一九年 十二月三十一日
1個月內	1,680,327	1,716,964
1至3個月	—	—
3個月以上	—	—
總計	<u><u>1,680,327</u></u>	<u><u>1,716,964</u></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

貿易及其他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，減值虧損直接自應收賬款撇銷。概無應收賬款被視為個別或集體減值。概無重大貿易或其他應收款項結餘逾期，亦無於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度期間確認減值虧損。

6. 勘探及評估資產

加元	於二零二零年 十二月三十一日	於二零一九年 十二月三十一日
年初結餘	18,543,990	43,484,822
添置	167,684	1,278,860
轉撥至物業、廠房及設備	(7,400,192)	—
成本收回	—	(298,659)
撤銷	(741,451)	(623,720)
減值	(3,595,184)	(25,297,313)
年末結餘	<u>6,974,847</u>	<u>18,543,990</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勘探項目(正待測定足以保證商業發展的證實或概算儲量)的未估值鑽探及竣工成本。於測定證實或概算儲量後將轉撥至物業、廠房和設備(「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以及租賃屆滿而支銷。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，勘探及評估添置包括已資本化的一般及行政(「一般及行政」)費用0.16百萬加元(二零一九年：0.07百萬加元)，原因為有關費用由勘探及開發活動直接產生。截至二零二零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0.74百萬加元(二零一九年：0.62百萬加元)。

物業、廠房及設備轉撥

隨著第二季度於Voyager生產運營的調試，本公司已於二零二零年六月三十日將6.8百萬加元的勘探及評估資產轉撥至物業、廠房及設備，其中包括Voyager產生的開發及生產成本。本公司隨後將額外0.6百萬加元的勘探及評估資產轉撥至物業、廠房及設備。

於二零二零年十二月三十一日，本公司有關Basing、Voyager及Dawson現金產生單位的勘探及評估資產僅包括本公司持有勘探及生產石油及天然氣權利的未開發土地。

勘探及評估減值

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致獨立的現金流入，本公司須按一個現金產生單位(「現金產生單位」，產生大致獨立現金流入的最小可識別資產組別)進行測試。有關本公司重大會計政策及重大會計判斷的額外披露，請參閱本公司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附註4及5。

Dawson 勘探及評估減值

於二零二零年三月三十一日，本公司已識別因石油價格下跌而導致Dawson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%稅前折現率折現證實加概算儲量的預測現金流量，計算Dawson現金產

生單位的可收回金額。根據於二零二零年三月三十一日的評估，本公司有關Dawson現金產生單位的勘探及評估資產賬面值高於其0.6百萬加元的可收回金額，因此，本公司確認勘探及評估減值虧損0.14百萬加元(二零一九年：零加元)。

Dawson現金產生單位的可收回金額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12%除稅前折現率折現證實加概率儲量的預測現金流量及自日期為二零一九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及下述遞增價格釐定。

本公司採用以下基準價格釐定使用價值計算中的預測價格：

Dawson減值	於二零二零年六月三十日	
	Edmonton石油 (加元／桶石油)	AECO天然氣 (加元／百萬英 熱單位)
二零二零年	30.28	2.10
二零二一年	46.51	2.35
二零二二年	54.77	2.55
二零二三年	62.26	2.65
二零二四年	69.66	2.75
二零二五年	71.07	2.58
二零二六年	72.59	2.91
二零二七年	74.15	2.97
二零二八年	75.74	3.03
二零二九年	77.35	3.09
二零三零年 ⁽¹⁾	<u>+2.0%/年</u>	<u>+2.0%/年</u>

(1) 於該年後至儲量年期末止每年的概約百分比變動。

Basing勘探及評估減值

於二零二零年十二月三十一日，本公司已識別因商品價格及地區油井表現下跌而導致Basing現金產生單位的勘探及評估資產減值的跡象。於二零二零年十二月三十一日，本公司評估Basing現金產生單位的可收回金額為其未開發土地的資本化價值。根據於二零二零年十二月三十一日的評估，本公司有關Basing現金產生單位的勘探及評估資產的賬面值高於可收回金額1.3百萬加元，因此，本公司確認勘探及評估減值虧損3.5百萬加元(二零一九年：零加元)。

7 物業、廠房及設備

加元	成本	累計耗損、 折舊及減值	賬面淨值
於二零一九年一月一日的結餘	152,811,966	(97,313,501)	55,498,465
淨添置	35,856	—	35,856
退役責任變動	(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>
於二零二零年一月一日的結餘	151,706,916	(117,056,706)	34,650,210
添置	1,764,681	—	1,764,681
退役責任變動	(97,972)	—	(97,972)
轉撥自勘探及評估(附註9)	7,400,192	—	7,400,192
成本收回	(1,568,373)	—	(1,568,373)
耗損及折舊	—	(4,535,413)	(4,535,413)
減值	—	(8,332,892)	(8,332,892)
於二零二零年十二月三十一日的結餘	<u>159,205,444</u>	<u>(129,925,011)</u>	<u>29,280,432</u>

絕大部分物業、廠房及設備包括開發及生產資產。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，本公司的物業、廠房及設備添置包括Basing的開支。由於Voyager於第二季度進行生產運作調試，於二零二零年六月三十日，本公司初步轉撥6.8百萬加元的勘探及評估資產至物業、廠房及設備，其中包括Voyager產生的開發及生產成本。本公司隨後將額外0.6百萬加元的勘探及評估資產轉撥至物業、廠房及設備。截至二零二零年十二月三十一日止年度，物業、廠房及設備添置包括已根據本公司會計政策資本化的一般及行政費用0.2百萬加元(二零一九年：零加元)。

根據吉星天然氣處理協議及Voyager壓縮協議(定義見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附註26)，吉星已償還本公司過往就Voyager天然氣輸氣系統及管道項目產生的成本。截至二零二零年十二月三十一日止年度，吉星已就物業、廠房及設備償還合共1.6百萬加元。於二零一九年，自吉星收取的過往成本合共1.3百萬加元，當中包括勘探及評估0.3百萬加元及物業、廠房及設備1.0百萬加元。於二零二零年十二月三十一日，所有過往成本已悉數收取。

耗損、折舊及減值開支

物業、廠房及設備的耗損及折舊、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。截至二零二零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6.1百萬加元(二零一九年：6.02百萬加元)。

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致獨立的現金流入，本公司須按一個現金產生單位(產生大致獨立現金流入的最小可識別資產組別)進行測試。有關本公司重大會計政策及重大會計判斷的額外披露，請參閱本公司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附註4及5。

Dawson 物業、廠房及設備減值

於二零二零年三月三十一日，本公司已識別因石油價格下跌而導致Dawson現金產生單位的物業、廠房及設備資產減值的跡象。本公司根據按12%稅前折現率折現證實加概算儲量的預測現金流量，計算Dawson現金產生單位的可收回金額。根據於二零二零年三月三十一日的評估，本公司有關Dawson現金產生單位的勘探及評估資產賬面值高於其0.6百萬加元的可收回金額，因此，本公司確認物業、廠房及設備資產減值虧損0.13百萬加元(二零一九年：零加元)。

Dawson現金產生單位的可收回金額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12%除稅前折現率折現證實加概算儲量的預測現金流量及自日期為二零一九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及附註5的遞增價格釐定。

Basing及Voyager物業、廠房及設備減值

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司已識別因商品價格及油井表現下跌而導致Basing及Dawson現金產生單位的物業、廠房及設備資產減值的跡象。本公司根據按12%稅前折現率折現證實加概算儲量的預測現金流量，計算Basing及Dawson現金產生單位的可收回金額。根據評估，本公司有關Basing現金產生單位的賬面值30.1百萬加元高於其可收回金額，因此，截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司就此現金產生單位確認減值虧損2.9百萬加元(二零一九年：15.2百萬加元)。根據評估，有關Dawson現金產生單位的賬面值6.6百萬加元高於其可收回金額，因此，截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司就此現金產生單位確認減值虧損5.3百萬加元(二零一九年：零加元)。

各現金產生單位的可收回金額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%除稅前折現率折現的預測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釐定使用價值計算中的預測價格：

Basing及Voyager減值	於二零二零年十二月三十一日	
	Edmonton石油 (加元/桶石油)	AECO天然氣 (加元/百萬英 熱單位)
二零二一年	52.36	2.58
二零二二年	56.44	2.50
二零二三年	59.96	2.40
二零二四年	62.18	2.44
二零二五年	63.48	2.49
二零二六年	64.80	2.49
二零二七年	66.14	2.54
二零二八年	67.52	2.59
二零二九年	68.93	2.65
二零三零年	70.30	2.70
二零三一年 ⁽¹⁾	+2.0%/年	+2.0%/年

(1) 於該年後至儲量年期末止每年的概約百分比變動。

8 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	汽車	總計
於二零二零年一月一日的結餘	135,367	2,275,104	—	2,410,471
添置	540,265	—	21,084	561,350
攤銷	(168,124)	(440,343)	(8,058)	(616,524)
於二零二零年十二月三十一日 的結餘	<u>507,509</u>	<u>1,834,761</u>	<u>13,026</u>	<u>2,355,297</u>

(b) 租賃負債

加元	於二零二零年 十二月三十一日	於二零一九年 十二月三十一日
財務狀況表		
流動租賃負債	582,211	608,219
長期租賃負債	<u>2,049,417</u>	<u>2,055,532</u>
租賃負債總額	<u>2,631,628</u>	<u>2,663,751</u>

加元	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
經營業績		
租賃負債的利息開支	<u>235,596</u>	<u>257,846</u>

加元	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
經營業績		
用於租賃的現金流量總額	<u>829,067</u>	<u>485,970</u>

9 應付賬款及應計負債

加元	於二零二零年	於二零一九年
	十二月三十一日	十二月三十一日
貿易應付款項	394,767	770,398
應計負債	<u>3,055,807</u>	<u>1,534,885</u>
貿易應付款項及應計負債總額	3,450,573	2,305,283
應付資金	5,111,454	4,408,190
其他應付款項	<u>259,209</u>	<u>385,548</u>
總計	<u>8,821,238</u>	<u>7,099,021</u>

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。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，應付資金主要包括根據本公司與一家公平私營公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度訂立總承包開採及竣工合約所產生的成本(詳情請參閱本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審計財務報表附註12)。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，其他應付款項主要包括辦公室翻新及租金獎勵開支。

貿易應付款項及應計負債的賬齡分析

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，貿易應付款項及應計負債的賬齡分析如下：

加元	於二零二零年 十二月三十一日	於二零一九年 十二月三十一日
1個月內	2,562,106	1,714,784
1至3個月	563,342	590,499
超過3個月但少於6個月	325,125	—
總計	3,450,573	2,305,283

10 長期債項

加元	於二零二零年 十二月三十一日	於二零一九年 十二月三十一日
股東貸款(淨額)	2,533,290	601,846
次級債務	23,578,600	21,000,000
次級債務應計及未付利息	356,699	2,578,600
減：遞延融資成本	(792,638)	(1,444,801)
總計	25,675,951	22,735,645
流動	23,142,661	22,133,799
長期	2,533,290	601,846

(a) 次級債務

於二零二零年四月二十八日，本公司與貸款人協定重組貸款協議(「重組」)。根據重組的條款，有關營運資金、債務淨額對總證實儲量比率及債務淨額對最近十二個月扣除利息、稅項及折舊前盈利(「最近十二個月EBITDA」)的財務契諾於二零二零年餘下期間獲豁免，並將自二零二一年三月三十一日起恢復。另外，如貸款金額於二零二一年七月一日後超過20百萬加元，或如貸款於二零二二年一月一日後超過15百萬加元，本公司將須作出每月付款。本公司亦已同意對先前發行予貸方的8萬份認股權證重新定價。

一項資本契諾已新增，據此，本公司須以新增股權及／或次級債務的形式取得額外資本，於二零二零年六月三十日或之前累計金額達2百萬加元或以上。該契諾已於二零二零年六月二日通過取得2百萬加元的股東貸款達成(參閱下文股東貸款)。有關次級債務的更多披露，請參閱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附註13。

於二零二零年十二月三十一日，本公司並無遵守其債務淨額對總證實儲量比率的契諾，該債項因而須按要項償還。因此，於二零二零年十二月三十一日，應計貸款已獲分類為流動負債。

本公司的持續經營能力取決於其能否自經營產生正現金流量、獲得債務融資、出售資產或其他安排以撥付經營及投資活動。概不保證任何豁免將會取得或交易將按本公司可接受的條款完成。倘貸款人未有遵守該等財務契諾或未獲豁免，則次級債務融資可能按要求到期。該等條件引致重大不確定因素，令本公司的持續經營能力存在重大疑慮。

次級債務按年利率12%複式計息，每月償還(「**基準利息**」)。根據重組，自二零二零年四月一日起，本公司將產生額外年利率2%的利息開支，直至最近十二個月EBITDA比率低於3.0時到期繳付(「**實物支付利息**」)。實物支付利息費用將以實物形式支付，費用每月加入貸款本金之中。實物支付利息在貸款結餘償還時方會產生增量現金責任。自二零二零年四月一日起，另有年利率2%的額外利息到期繳付(「**罰息**」)。罰息須每月以現金支付，同時於貸款結餘超出20百萬加元時到期繳付。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司次級債務產生的年利率為16%(包括基準利息、實物支付利息及罰息)。

爆發新型冠狀病毒(「**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穩健程度構成重大不確定性。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進行集資以達成其資本契諾的能力構成負面影響。倘本公司於未來期間違反任何契諾，貸款人將有權要求償還次級債務項下拖欠的所有款項。

(b) 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(「**二零一九年股東貸款**」)。就二零一九年股東貸款的更多披露，請參閱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附註13。於二零二零年十二月三十一日，假定實際年利率為4.22%(包括以4%為基數加0.22%加拿大同業拆息利率(「**加拿大同業拆息利率**」))，二零一九年股東貸款公平值為0.65百萬加元。二零一九年十二月三十一日的公平值變動為0.04百萬加元，入賬列作截至二零二零年十二月三十一日止年度的增加費用。

於二零二零年六月二日，Persta董事向本公司墊款2百萬加元(「**二零二零年股東貸款**」)。二零二零年股東貸款所得款項將用於營運資金及一般企業用途。二零二零年股東貸款為期兩年，為無抵押、免息、無契諾且本公司可全權酌情隨時償還。於計算二零二零年股東貸款於二零二零年六月二日的公平值時，本公司假設於二零二零年股東貸款期限內的實際年利率為以4%為基數加一個月加拿大同業拆息利率。按此基準，實際年利率為4.28%，包括以4%為基數加0.28%加拿大同業拆息利率。剩餘差額0.16百萬加元計入實繳盈餘。於二零二零年十二月三十一日，假定實際年利率為4.26%(包括以4%為基數加0.26%加拿大同業拆息利率)，二零二零年股東貸款公平值為1.9百萬加元。二零二零年六月二日的公平值變動為0.05百萬加元，入賬列作截至二零二零年十二月三十一日止年度的增加費用。

11 收入

加元	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
生產商品銷售額		
天然氣、天然氣凝液及凝析油	12,419,991	11,714,035
原油	<u>849,059</u>	<u>1,912,712</u>
生產商品銷售額總額	<u>13,269,050</u>	<u>13,626,747</u>
貿易(虧損)收益		
天然氣貿易收益	212,442	1,039,043
天然氣貿易成本	<u>(203,986)</u>	<u>(409,236)</u>
貿易(虧損)收益淨額	<u>8,455</u>	<u>629,807</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，視合約條款而定。商品價格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，於整個合約期間完成交付。本公司通常於生產後下一個月的第25日收取收益。

貿易收益於本公司在公開市場購買天然氣以履行其遠期銷售義務時變現。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。

12 所得稅

截至二零二零年十二月三十一日止年度，綜合法定稅率為25.5%(二零一九年：26.5%)。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起，稅率由12%減少至11%，並將於未來三個年度每年的一月一日進一步減少1%，直至二零二二年一月一日達到8%為止。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因未確認遞延稅項資產變動而存在差異。於二零二零年十二月三十一日，本公司的物業、廠房及設備以及勘探及評估資產、退役負債、股份發行成本、非資本虧損及其他約為100百萬加元。於二零二零年十二月三十一日，本公司擁有約150百萬加元的稅項減免，其中包括將於二零三七年到期的虧損結轉約24百萬加元。

13 每股虧損

加元(股份金額除外)	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
虧損及全面虧損	(24,290,737)	(50,466,234)
普通股加權平均數	<u>301,886,520</u>	<u>293,263,443</u>
每股虧損—基本及攤薄	<u>(0.08)</u>	<u>(0.17)</u>

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，尚有8.0百萬份認股權證因具反攤薄性質而不計入加權平均股份計算。

14 股息

董事會不建議派付截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度的股息。

15 期後事項

COVID-19

爆發COVID-19帶來的全球影響導致環球股市大幅下瀉，並預測對全球經濟的穩健程度構成重大不確定性。此外，全球及加拿大市場的油氣價格一直大幅下跌。此等因素可能對本公司的營運以及其不久將來或按對本公司有利的條款進行集資的能力構成負面影響。現時無法合理估計COVID-19將對本公司業務或財務業績造成的潛在影響。

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」) 應與本公司截至二零二零年及二零一九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) 均並非過往事實，而是具有前瞻性亦可能涉及估計及假設，並受風險 (包括本管理層討論及分析所詳述的風險因素)、不明朗因素及其他因素影響，而當中若干因素不由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」相關的陳述根據估計及假設得出，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，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，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明確受此警示聲明制約。

非國際財務報告準則的財務計量

本報告所載的財務資料是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由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的公認會計原則(「公認會計原則」)編製。

本管理層討論及分析亦提述普遍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，故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並無可比性。有關本管理層討論及分析所採用的下列非國際財務報告準則的財務計量資料，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、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」)。

本公司於二零二零年六月二十九日於其Voyager地區開始排水，以回收於完井時注入的流體。由於水流阻礙氣體流動，正從油井完成回收流體，因此預期產量將會增加。

在二零二零年年第三季度，本公司開展設施改進和油井修井，以增加和穩定產量。本公司在Basing安裝了兩台壓縮機，提升三口油井的產量。自十月底成功完成該等工程起，截至本管理層討論及分析日期，本公司產量已從每日約12,000千立方英尺增加至每日約15,000千立方英尺。本公司受加拿大西部天然氣市場增長的刺激，其於二零二一年二月錄得超過4.00加元／吉焦耳(「吉焦耳」)，創下5年新高。由於加拿大西部天然氣的現貨價格每天都在變化，本公司無法保證日後將以目前預測的價格出售其天然氣。

有關爆發新型冠狀病毒(「COVID-19」)之影響的更多披露，請參閱本管理層討論及分析的「報告期後事項」。

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一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。6千立方英尺：1桶石油的桶油當量轉換比例是根據主要應用於燒嘴的能量等價轉換方法而定，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釐定的天然氣及原油價值比率與6:1的能量等值顯著不同，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		
	二零二零年	二零一九年	變動	二零二零年	二零一九年	變動
生產						
天然氣(千立方英尺/日)	14,158	11,912	19%	13,341	10,465	27%
石油(桶石油/日)	78	80	(3%)	45	80	(43%)
天然氣凝液(桶石油/日)	32	35	(7%)	30	29	4%
凝析油(桶石油/日)	74	78	(5%)	64	54	19%
總產量(桶油當量/日)	<u>2,544</u>	<u>2,178</u>	<u>17%</u>	<u>2,363</u>	<u>1,907</u>	<u>24%</u>
交易						
天然氣 (千立方英尺/日)	526	286	84%	261	1,354	(81%)
總交易量(桶油當量/日)	<u>88</u>	<u>48</u>	<u>84%</u>	<u>44</u>	<u>226</u>	<u>(81%)</u>
總銷量(桶油當量/日)	<u>2,631</u>	<u>2,226</u>	<u>18%</u>	<u>2,406</u>	<u>2,133</u>	<u>13%</u>

截至二零二零年十二月三十一日止三個月及年度的總銷量較二零一九年比較期間分別高18%及13%。Voyager於二零二零年第三季度投產，而Basing和Voyager在第四季度加入油田內壓縮，使天然氣產量較二零一九年有所增加。

於天然氣市場價格低迷期間，本公司策略性暫停生產，並於公開市場購入天然氣以履行遠期銷售義務。交易量與二零一九年相比按年下降81%，反映了二零二零年全年天然氣價格走強，導致停產天數減少。

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，其生產率佔天然氣產量的百分比可以隨時間變化。儘管二零二零年天然氣產量有所提升，由於二零二零年的新增產量來自凝液產量較低的井，故截至二零二零年十二月三十一日止三個月及年度的天然氣凝液及凝析油產量與二零一九年比較期間維持一致水平。

截至二零二零年十二月三十一日止三個月的石油產量與二零一九年同期一致。截至二零二零年十二月三十一日止年度的石油產量較二零一九年下降43%，原因為本公司因應COVID-19疫情爆發後油價暴瀉而於三月暫停所有石油生產。相關油井於整個第二季度保持關井狀態，並於二零二零年七月恢復生產。

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		
	二零二零年	二零一九年	變動	二零二零年	二零一九年	變動
生產						
天然氣	3,563	3,888	(8%)	11,096	10,119	10%
原油	331	511	(35%)	849	1,913	(56%)
天然氣凝液	57	40	42%	153	194	(21%)
凝析油	358	458	(22%)	1,171	1,402	(16%)
生產收益總額	<u>4,309</u>	<u>4,897</u>	<u>(12%)</u>	<u>13,269</u>	<u>13,627</u>	<u>(3%)</u>
貿易						
天然氣貿易收益	117	64	81%	212	1,039	(80%)
天然氣貿易成本	(105)	(54)	97%	(204)	(409)	(50%)
貿易(虧損)收益總額	<u>11</u>	<u>12</u>	<u>(3%)</u>	<u>8</u>	<u>630</u>	<u>(99%)</u>
總收益	<u>4,320</u>	<u>4,909</u>	<u>(12%)</u>	<u>13,278</u>	<u>14,257</u>	<u>(7%)</u>

截至二零二零年十二月三十一日止三個月及年度的總收入較二零一九年同期分別下降12%及7%，原因為二零二零年實現的天然氣凝液、凝析油及石油價格大幅下跌，抵銷自然產量及定價的增長。二零二零年原油價格大幅下降，原因是COVID-19疫情導致全球需求大跌。與原油相關的自然氣凝液及凝析油定價亦出現下降。雖然石油、天然氣凝液及凝析油價格自二零二零年三月低位回升，但預期因COVID-19疫情之持續影響將仍然低於歷史平均水平。

皇家礦產稅

千加元	截至十二月三十一日止三個月			截至十二月三十一日止年度		
	二零二零年	二零一九年	變動	二零二零年	二零一九年	變動
天然氣、天然氣凝液及凝析油	532	939	(43%)	603	1,813	(67%)
原油	76	180	(58%)	148	634	(77%)
皇家礦產稅總額	609	1,119	(46%)	751	2,447	(69%)
實際皇家礦產稅平均稅率	14%	23%	(38%)	6%	18%	(68%)

於阿爾伯塔，皇家礦產稅是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。皇家礦產稅稅率會有波動，反映生產率、市價及成本撥備變動。

根據「每口井」基準，截至二零二零年十二月三十一日止三個月及年度，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%。倘生產符合資格計提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。於二零二零年第二季度，於政府重新評估本公司繳納的二零一九年皇家礦產稅之後，本公司收取天然氣成本撥備(「天然氣成本撥備」)款項1百萬加元。於二零一九年，本公司並無收取任何於重新評估後獲批准的天然氣成本撥備。本公司就二零二零年餘下期間進一步獲授每月約90,000加元的天然氣成本撥備。本公司亦就過往期間的石油成本撥備收取82,000加元。

由於該等款項，本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的實際皇家礦產稅稅率為6%，而二零一九年則為18%。本公司預計其實際皇家礦產稅稅率於二零二一年將介乎15%至20%，反映Voyager的天然氣成本撥備及額外產量。Voyager將從阿爾伯塔皇家礦產稅現代化框架(Modernizing Alberta's Royalty Framework)受惠，據此，公司須就礦井的早期生產支付5%的劃一皇家礦產稅，直至礦井來自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			截至十二月三十一日止年度		
	二零二零年	二零一九年	變動	二零二零年	二零一九年	變動
天然氣、天然氣凝液及凝析油	3,691	1,411	162%	10,655	7,227	47%
原油	65	99	(34%)	219	366	(40%)
經營成本總額	3,756	1,510	149%	10,874	7,593	43%

單位成本(加元／桶油當量)

天然氣、天然氣凝液及凝析油	16.27	18.92	(14%)	12.56	12.28	2%
原油	13.17	4.81	174%	13.17	12.19	8%
平均成本	16.05	18.02	(11%)	12.57	12.27	2%

截至二零二零年十二月三十一日止三個月及年度，天然氣、天然氣凝液及凝析油的經營成本(「經營成本」)總額分別較二零一九年比較期間增加149%及43%。二零二零年經營成本增加來自於根據吉星天然氣處理協議及Voyager壓縮協議(定義見截至二零一九年十二月三十一日止年度經審核財務報表附註26)的新天然氣運輸和壓縮義務收費，該協議於Voyager在二零二零年六月進行調試後生效。

截至二零二零年十二月三十一日止三個月及年度的二零二零年原油經營成本均低於該等比較期間，反映出當前年度產量較低。截至二零二零年十二月三十一日止年度，按單位平均成本基準計算的運營成本為12.57加元／桶，與二零一九年平均成本12.27加元／桶一致。其反映了本公司經營成本主體部分的固有性質。

一般及行政費用(「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		
	二零二零年	二零一九年	變動	二零二零年	二零一九年	變動
員工成本	202	223	(9%)	1,440	1,612	(11%)
會計、法律及顧問費用	579	629	(8%)	1,259	1,783	(29%)
辦公室	29	9	222%	99	106	(7%)
其他	26	165	(84%)	147	690	(79%)
一般及行政費用總額	837	1,026	(18%)	2,945	4,191	(30%)
資本化員工成本	—	103	(100%)	341	243	40%

截至二零二零年十二月三十一日止三個月及年度的一般及行政(「一般及行政」)費用總額相對二零一九年比較期間分別下降18%及30%。員工成本減少乃主要由於本公司削減40%人手，估計每年減低員工成本約500,000加元。於二零二零年，兩個期間均實現會計、法律及諮詢費用減低，反映本公司本年度的成本削減活動成效顯著。

其他成本包括會員、保險、差旅及膳宿，與比較期間相比有所減少的原因是差旅及膳宿開支較低。資本化一般及行政費用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該期間合資格活動水平的函數。

根據吉星天然氣處理協議及Voyager壓縮協議(定義見截至二零一九年十二月三十一日止年度經審核財務報表附註26)，其於Voyager在二零二零年六月進行調試後生效，本公司可收回代表吉星產生的一般及行政費用，包括員工成本、辦公室及其他費用(如適用)。於二零二零年，本公司已收回0.16百萬加元的成本。

以股份為基礎的開支

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		
	二零二零年	二零一九年	變動	二零二零年	二零一九年	變動
以股份為基礎的開支	<u>46</u>	<u>—</u>	<u>100%</u>	<u>123</u>	<u>—</u>	<u>100%</u>
以股份為基礎的開支總額	<u><u>46</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>100%</u></u>	<u><u>123</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>100%</u></u>

本公司採用公平值法釐定非現金相關的以股份為基礎的付款開支。於二零二零年第二季度，以每份購股權0.52港元的行使價向僱員授出3.78百萬份購股權。此乃本公司購股權計劃項下已發行購股權的初步授出。根據該初步授出，本公司於二零二零年第四季度確認以股份為基礎的開支46,000加元(二零一九年：零加元)，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則為123,000加元(二零一九年：零加元)。

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		
	二零二零年	二零一九年	變動	二零二零年	二零一九年	變動
利息開支及融資成本：						
次級債務	997	822	21%	3,707	3,187	16%
使用權資產及租賃	67	64	4%	236	258	(9%)
承擔費用	49	—	100%	569	—	100%
應付資金	137	265	(48%)	137	265	(48%)
其他融資成本及 銀行費用	7	—	100%	3	—	100%
增加費用：						
退役負債	2	4	(44%)	20	33	(40%)
股東貸款	27	—	100%	92	—	100%
發債成本攤銷	126	126	0%	502	502	0%
匯兌虧損(收益)	2	3	(26%)	—	18	(100%)
融資費用總額	1,413	1,283	10%	5,266	4,263	24%

截至二零二零年十二月三十一日止三個月及年度，利息開支源自本公司次級債務及資本化租賃。本公司次級債務於二零二零年四月重組後，年化利率由12%增至16%。倘本公司於未來期間達致若干基準，則相關比率可調減至12%。

承擔費用主要歸因於二零二零年一月二十四日取消一份認股權證認購協議，而錄得一次性罰款352,000加元。截至二零二零年十二月三十一日止三個月及年度，本公司的退役負債及本公司股東貸款的公平值調整產生增加費用。

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交割起產生，並根據二零一九年一月安排對債務融資的修訂(有關更多資料，請參閱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附註13)而於當時進一步增加。該等成本就有關債務撥充資本，並於期內攤銷。

截至二零二零年十二月三十一日止三個月及年度的融資費用總額較二零一九年比較期間有所增加，乃主要歸因於終止費用352,000加元以及次級債務產生的額外利息。

耗損、折舊及攤銷(「耗損、折舊及攤銷」)

千加元(每單位成本除外)	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		
	二零二零年	二零一九年	變動	二零二零年	二零一九年	變動
耗損	1,329	1,428	(7%)	4,448	4,490	(1%)
折舊	62	8	683%	87	32	175%
使用權資產攤銷	145	161	(10%)	617	643	(4%)
總耗損、折舊及攤銷	1,536	1,597	(4%)	5,152	5,165	(0%)
每桶油當量	6.56	7.97	(18%)	5.96	7.42	(20%)

耗損、折舊及攤銷(「耗損、折舊及攤銷」)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傢俱、辦公室設備、汽車、電腦硬件及電腦軟件等辦公室固定資產以及列作使用權資產的攤銷資本化租賃的折舊。

損耗是產量及受損耗資產的資本化價值的函數。截至二零二零年十二月三十一日止三個月及年度按每桶油當量計算的耗損、折舊及攤銷較二零一九年比較期間減少，原因為物業、廠房及設備於二零一九年產生15百萬加元的減值後賬面值下降所致。

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		
	二零二零年	二零一九年	變動	二零二零年	二零一九年	變動
物業、廠房及設備減值及撇銷	8,207	7,396	11%	8,333	15,221	(45%)
勘探及評估減值及撇銷	3,982	25,684	(84%)	4,337	25,921	(83%)
減值及撇銷總額	12,189	33,080	(63%)	12,670	41,142	(69%)

倘資產的估計可收回金額超出其賬面值，則產生減值。此外，倘非金融資產並無產生大致獨立的現金流入，本公司須按一個現金產生單位(「現金產生單位」)進行測試，現金產生單位產生大致獨立現金流入的最小可識別資產組別。撇銷歸因於土地租賃屆滿。本公司於租期結束時就有關資產撇銷任何餘下資本化價值。有關本公司重大會計政策的更多披露，請參閱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附註4。

Dawson 物業、廠房及設備減值

於二零二零年三月三十一日，本公司已識別因油價下跌而導致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Dawson現金產生單位內的可收回金額。根據於二零二零年三月三十一日的評估，本公司的Dawson現金產生單位的物業、廠房及設備賬面值高於可收回金額0.6百萬加元，因此，本公司已確認物業、廠房及設備減值虧損0.13百萬加元(二零一九年：零加元)。

Basing及Voyager物業、廠房及設備減值

於二零二零年十二月三十一日，本公司已識別因商品價格及油井表現下跌而導致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現金產生單位內的可收回金額。根據評估，本公司的Basing現金產生單位的賬面值30.1百萬加元高於其可收回金額。因此，本公司確認於截至二零二零年十二月三十一日止年度此現金產生單位內的減值虧損2.9百萬加元(二零一九年：15.2百萬加元)。根據評估，Dawson現金產生單位的賬面值6.6百萬加元低於其可收回金額。因此，本公司確認於截至二零二零年十二月三十一日止年度此現金產生單位內的減值虧損5.3百萬加元(二零一九年：零加元)。

Dawson 勘探及評估減值

於二零二零年三月三十一日，本公司已識別因油價下跌而導致Dawson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%的稅前折現率計算Dawson現金產生單位內的可收回金額。根據於二零二零年三月三十一日的評估，本公司的Dawson現金產生單位的勘探及評估賬面值高於可收回金額0.6百萬加元，因此，本公司已確認勘探及評估減值虧損0.14百萬加元(二零一九年：零加元)。

Basing 勘探及評估減值

於二零二零年十二月三十一日，本公司已識別因商品價格及地區油井表現下跌而導致Basing現金產生單位內的勘探及評估資產減值的跡象。於二零二零年十二月三十一日，本公司評估Basing現金產生單位內的可收回金額為其未開發土地的資本化價值。根據於二零二零年十二月三十一日的評估，本公司的Basing現金產生單位的勘探及評估賬面值高於可收回金額1.3百萬加元，因此，本公司已確認勘探及評估減值虧損3.5百萬加元(二零一九年：零加元)。

其他收入

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		
	二零二零年	二零一九年	變動	二零二零年	二零一九年	變動
其他收入	<u>97</u>	<u>34</u>	<u>186%</u>	<u>213</u>	<u>78</u>	<u>174%</u>
其他收入總額	<u>97</u>	<u>34</u>	<u>186%</u>	<u>213</u>	<u>78</u>	<u>174%</u>

其他收入包括皇家礦產稅超額付款及來自正常業務以外來源的收入，包括租金收入及補貼。本公司定期自公平實體收取皇家礦產稅超額付款，據此本公司將從其持有皇家礦產稅權益的氣井中獲得一部分石油及天然氣收益。

截至二零二零年十二月三十一日止三個月及年度，其他收入均較二零一九年同期有所增加，原因為收取加拿大政府就紓緩COVID-19的影響而提供的工資補貼。

虧損及全面虧損

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		
	二零二零年	二零一九年	變動	二零二零年	二零一九年	變動
虧損及全面虧損	<u>(15,969)</u>	<u>(34,672)</u>	<u>(54%)</u>	<u>(24,291)</u>	<u>(50,466)</u>	<u>(52%)</u>
虧損及全面虧損總額	<u>(15,969)</u>	<u>(34,672)</u>	<u>(54%)</u>	<u>(24,291)</u>	<u>(50,466)</u>	<u>(52%)</u>

截至二零二零年十二月三十一日止三個月及年度的虧損及全面虧損分別較二零一九年比較期間減少54%及52%，主要由於二零一九年產生的減值虧損及撇銷較多所致。

資本開支

千加元	截至十二月三十一日止年度		
	二零二零年	二零一九年	變動
物業、廠房及設備			
生產設施	781	36	2,069%
維修	791	—	100%
資本化一般及行政費用	176	—	100%
辦公室及其他	17	—	100%
	<u>1,765</u>	<u>36</u>	<u>4802%</u>
物業、廠房及設備總計			
勘探及評估資產			
資本化一般及行政費用	165	346	(52%)
其他	3	933	(100%)
	<u>168</u>	<u>1,279</u>	<u>(87%)</u>
勘探及評估總計			
	<u>168</u>	<u>1,279</u>	<u>(87%)</u>
物業、廠房及設備以及勘探及評估總計	1,932	1,315	47%
非現金營運資金變動	<u>757</u>	<u>(2,624)</u>	<u>(129%)</u>
總計	<u>2,689</u>	<u>(1,309)</u>	<u>305%</u>

二零二零年物業、廠房及設備以及勘探及評估資本開支(「資本開支」)總額為1.9百萬加元，較去年增加47%。二零二零年勘探及評估生產設施資本開支包括於Basing的油田內壓縮，以及於Voyager及Dawson所進行的油井維修以提高和優化生產。根據本公司的會計政策，本公司於二零二零年資本化一般及行政費用合共0.35百萬加元、物業、廠房及設備0.18百萬加元以及勘探及評估0.17百萬加元(參考截至二零一九年十二月三十一日止年度經審核財務報表附註4)。

流動資金及資本資源

資本管理

本公司的一般政策為維持適當的資本基礎，以最有效的方式管理業務，目標是提高其資產價值及其相關股份價值。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，令本公司能夠利用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；及善用資本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、股東貸款、次級債務、其他負債以及營運資金。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。誠如本公告附註3所披露，本公司未來的穩健性取決於能否按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：

千加元	於二零二零年 十二月三十一日	於二零一九年 十二月三十一日
長期債項 ⁽¹⁾	2,533	602
其他負債	351	813
租賃負債	2,632	2,664
營運資金虧絀淨額 ⁽²⁾	<u>29,213</u>	<u>26,646</u>
債務淨額	34,729	30,725
股東權益 ⁽³⁾	<u>2,722</u>	<u>23,668</u>
資本總額	<u><u>37,451</u></u>	<u><u>54,393</u></u>
資本與負債比率 ⁽⁴⁾	<u><u>93 %</u></u>	<u><u>56 %</u></u>

附註：

- 1 該款項為長期債務的公平值。
- 2 營運資金淨額由流動資產減流動負債組成。
- 3 於二零二零年十二月三十一日及本管理層言論及分析當日，本公司已發行及流通的普通股為361,886,520股，且以每份認股權證3.16港元的協定價發行8百萬份認股權證以及以每份購股權0.52港元的協定價發行3.78百萬份購股權。
- 4 資本與負債比率界定為債務淨額佔資本總額百分比。

二零二零年的營運資金虧絀包括24百萬加元的長期債項(二零一九年：22.1百萬加元)，其已於二零二零年及二零一九年十二月三十一日分類為流動，原因為本公司未有遵守其次級債務融資的若干契諾。

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，可用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的條款，加拿大經濟發展局將代表本公司就合資格信用證(「信用證」)作出擔保。該等信用證先前以現金作抵押，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，本公司毋須遵守持有現金承保信用證的規定。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)兩者中的較短者。擔保可就長期信用證每年續期，惟之後須經加拿大經濟發展局批准，方可作實。於二零二零年十二月三十一日，本公司的表現服務擔保範圍涵蓋以下信用證：

金額	到期日
1,392,000加元	二零二一年六月十四日
408,158加元	二零二一年九月三十日

截至二零二零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的費用合共為0.07百萬加元(二零一九年：0.07百萬加元)。

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、股東貸款以及經營所得現金。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。

於二零二零年十二月二十三日，本公司以每股0.03港元發行60百萬股普通股，所得款項總額為18百萬港元(約3百萬加元)(「認購事項」)。認購事項所得款項淨額已用於拓展其現有業務及一般營運資金。

於二零二零年十二月三十一日，本公司的營運資金虧絀為29.2百萬加元，並已從其次級債務26.0百萬加元中提取24百萬加元(須遵守若干契諾)。於二零二零年十二月三十一日，本公司並無遵守其債務淨額對總證實儲量比率，故該債務按要求到期。因此，於二零二零年十二月三十一日，應付貸款已分類為流動負債。本公司正與貸款人商討，以就違反契諾取得豁免。

COVID-19帶來的全球影響令環球股市大幅波動，預計全球經濟的穩健程度將存在許多不確定性。此等因素可能對本公司的營運以及其進行融資以達成其契諾的能力構成負面影響。倘本公司於未來期間違反任何契諾，貸款人將有權要求償還次級債務項下拖欠的所有款項。

本公司的持續經營能力取決於其能否自經營產生正現金流量、獲得股權及／或債務融資、出售資產或其他安排以撥付未來發展資金及持續經營的能力。概不保證任何交易將按本公司可接受的條款完成。該等條件引致重大不確定因素，令本公司的持續經營能力存在重大疑慮。

承諾

各項協議及本公司日常業務過程中的經營產生承諾及或然事項。下表概述本公司於二零二零年十二月三十一日的承諾：

千加元	總計	少於一年	1至3年	4至5年	5年後
運輸承諾	36,028	6,658	12,402	12,359	4,609
表現服務擔保融資	<u>1,800</u>	<u>1,800</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
合約責任總計	<u><u>37,828</u></u>	<u><u>8,458</u></u>	<u><u>12,402</u></u>	<u><u>12,359</u></u>	<u><u>4,609</u></u>

運輸承諾

本公司訂立照付不議不可撤銷服務運輸協議，承諾運輸量如下：

概述	運輸量 (百萬立方 英尺／日)	生效日期	量滿日期	時長
Persta與NGTL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
Persta與NGTL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

不可撤銷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(不可撤銷服務費用各不相同並須經交易對手方每年審閱)。上文承諾表所列的運輸服務承諾費用金額基於該等協議的固定運輸容量及管理層對未來運輸費用的最佳估計而定。

股息

董事會不批准派付截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度的股息。

資產負債表外交易

截至二零二零年及二零一九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，所有資產就支持本公司的債務安排作出抵押，且並無其他抵押。

或然負債

於二零二零年十二月三十一日及直至本管理層討論及分析日期，本公司並無重大未披露或然負債。

重大投資、收購及出售附屬公司

除本管理層討論及分析所披露者外，截至二零二零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的未來計劃

除本管理層討論及分析所披露者外，根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六第32(4)及32(9)各段，本公司截至本報告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波動，預計全球經濟的穩健程度將存在許多不確定性。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。現時未能可靠估計COVID-19將對本公司業務或財務業績造成的潛在影響。

財務風險管理

董事會整體負責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。本公司制定風險管理政策以識別及分析本公司所面臨的風險，設定適當的風險限額及控制措施，以及監察市況及本公司業務的風險並相應依循。本公司的財務風險於本公司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附註27論述。

本公司持有多項金融工具，其中最重要的是應收賬款、應付賬款及應計負債、現金及現金等價物、次級債務以及股東貸款。由於有關工具將於近期到期，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。次級債務按攤銷成本入賬。

截至二零二零年及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。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司錄得外匯虧損500加元（二零一九年：虧損18,000加元）。該等外匯虧損與以港元持有的貨幣項目重估及港元／加元匯率波動的價值變動有關。本公司面臨財務風險，該風險與以貨幣資產及負債相關的功能貨幣以外貨幣計值的有關資產及負債匯率波動相關。本公司並無對沖貨幣波動風險，且目前並無外匯對沖政策，然而，管理層密切監察外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大外匯風險。

本公司已定期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按公平值於綜合財務報表入賬。截至二零二零年十二月三十一日止年度，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
天然氣	二零二零年五月一日至 二零二零年十月三十一日	2,000 千兆 焦耳／日	每千兆焦耳2.085加元

在該等合約完成後，加拿大西部的天然氣價格上升，截至本管理層討論及分析日期，本公司並無訂立任何額外合約。本公司持續監察其產品的市場，並將在價格弱勢期透過使用固定現貨及／或衍生合約管理未來的商品風險。

人力資源

於二零二零年十二月三十一日，本公司擁有6名僱員(二零一九年：10名)。本公司的僱員根據載列(其中包括)其工作範圍及薪酬的僱傭合約聘請。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。本公司亦為僱員提供報銷、實地考察津貼及酌情年度花紅。截至二零二零年十二月三十一日止年度的僱員報酬總額為1.3百萬加元(二零一九年：1.6百萬加元)。

應用重大會計估計

編製財務報表需要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。有關估計及相關假設按持續基準檢討。會計估計的修訂於修訂相關估計期間內及於受影響的任何未來期間內確認。

於各報告期末，具有導致對於未來十二個月內資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險的未來主要假設及估計不確定因素的其他主要來源，於截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核年度財務報表附註5載述。

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提述「經營淨回值」及「經調整EBITDA」等詞彙，該等詞彙並非國際財務報告準則下的認可計量方法，亦無國際財務報告準則訂明的標準涵義。因此，本公司使用該等詞彙未必可與其他公司所呈列的類似界定方法比較。管理層視經營淨回值為評估本公司營運表現的重要計量指標，原因為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，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其他方法。

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		
	二零二零年	二零一九年	變動	二零二零年	二零一九年	變動
生產商品銷售額	4,309	4,897	(12%)	13,269	13,627	(3%)
貿易收益淨額	11	12	(3%)	8	630	(99%)
皇家礦產稅	(609)	(1,119)	(46%)	(751)	(2,447)	(69%)
經營成本	(3,756)	(1,510)	149%	(10,874)	(7,593)	43%
經營淨回值	<u>(44)</u>	<u>2,280</u>	<u>(102%)</u>	<u>1,652</u>	<u>4,217</u>	<u>(61%)</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		
	二零二零年	二零一九年	變動	二零二零年	二零一九年	變動
生產商品銷售額	4,309	4,897	(12%)	13,269	13,627	(3%)
貿易收益淨額	11	12	(3%)	8	630	(99%)
皇家礦產稅	(609)	(1,119)	(46%)	(751)	(2,447)	(69%)
經營成本	(3,756)	(1,510)	149%	(10,874)	(7,593)	43%
一般及行政費用	(837)	(1,026)	(18%)	(2,945)	(4,191)	(30%)
其他收入	97	34	186%	213	78	174%
經調整EBITDA	<u>(785)</u>	<u>1,288</u>	<u>(161%)</u>	<u>(1,080)</u>	<u>104</u>	<u>(1136%)</u>

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以適當及審慎的方式受規管。截至二零二零年十二月三十一日止年度（「本年度」），本公司已遵守企業管治守則。

證券交易示範守則

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，彼等於本年度一直遵守標準守則。此外，本公司並不知悉本公司高級管理層於本年度有任何違反標準守則的情況。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司於二零二零年十二月二十二日（香港時間）根據認購新股份的一般授權配發及發行60,000,000股新股，詳情載於本公司日期為二零二零年十月二十七日、二零二零年十一月三十日及二零二零年十二月十六日之公告內。

除上述披露者外，於本年度，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）已審閱本公司的本公司截至二零二零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」）。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

在KPMG LLP於二零二零年八月二十五日辭任本公司核數師後，本公司在聘請能夠或願意在香港出具審計意見的加拿大審計師方面存在重大困難。這主要是由於香港《財務匯報局條例》(香港法例第588章)(「《財務匯報局條例》」)對承認海外核數師的新規定，根據該規定，所有有意為聯交所上市公司進行公眾利益實體審計工作的非香港核數師，必須獲得香港財務匯報局的認可。於二零一九年十月一日生效的《財務匯報局條例》立法修訂案，大大增加了海外核數師的合規義務。經過幾個月的努力，為聘請一個合適的核數師在加拿大和香港都能提供審計意見，本公司於二零二一年三月二十六日聘請了香港立信德豪會計師事務所有限公司(「立信德豪」)。

由於本公司直至二零二一年三月二十六日仍未能委聘立信德豪作為其核數師，故截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度業績審核程序尚未完成。立信德豪的委聘受爆發COVID-19影響，原因為國際旅遊禁令導致延長新客戶到職程序。由於二零二零年十二月至二零二一年二月期間，阿爾伯塔省卡加利落實封城措施，此程序進一步延遲，限制了本公司進出其總辦事處，繼而影響其及時收集必要文件的能力。因此，本公告所載未經審核年度業績尚未經立信德豪同意。

立信德豪已通知本公司，他們預計可於二零二一年五月中旬完成審計工作並發表審計意見。本公司將繼續配合立信德豪盡快完成其審計工作。

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)經立信德豪同意截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核業績，以及與本公告所載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，本公司將於必要時根據上市規則及香港法例第571章證券及期貨條例適時另行刊發公告。

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。