

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的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)

### 未經審計業績公告 截至2021年9月30日止三個月及九個月

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(2)條及證券及期貨條例(第571章)第XIVA部刊發。

Persta Resources Inc.董事會欣然宣佈其於截至2021年9月30日止三個月及九個月之未經審計簡明中期財務業績。

Persta Resources Inc. (「本公司」) 董事 (「董事」) 會 (「董事會」) 欣然宣佈本公司於截至2021年9月30日止三個月及九個月的未經審計簡明中期財務業績 (「中期業績」) 及其業務更新。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 (「上市規則」) 第13.09(2)條及證券及期貨條例 (第571章) 第XIVA部而刊發。董事會及其審計及風險委員會已審閱中期業績。有關進一步資料，請參閱隨附公告。

承董事會命  
**Persta Resources Inc.**  
主席  
柳永坦

卡加利，2021年11月10日  
香港，2021年11月10日

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



## **Persta Resources Inc.**

**簡明中期財務報表  
截至2021年及2020年9月30日止三個月及九個月**

### **並無審計師審計簡明中期財務報表的通知**

根據National Instrument 51-102第4.3(3)(a)部，倘審計師並無對財務報表進行審計，則必須隨附一份說明財務報表並無經審計師審計的通知。隨附Persta Resources Inc.的簡明中期財務報表已由本公司管理層編製並負責，並經本公司董事會批准。獨立審計師並無按照加拿大特許會計師協會為實體審計師審計中期財務報表所制定的標準對這些簡明財務報表進行審計。

## 財務狀況表

於2021年9月30日

(以加拿大元列示)

未經審計

	附註	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日
<b>資產</b>			
流動資產：			
現金及現金等價物	4	1,284,700	1,071,573
應收賬款	5	1,647,906	1,986,850
預付開支及按金		<u>415,889</u>	<u>480,793</u>
總流動資產		3,348,495	3,539,216
勘探及評估資產	6	9,775,233	6,974,847
物業、廠房及設備	7	32,431,745	31,797,573
使用權資產	8	<u>2,342,849</u>	<u>2,355,297</u>
<b>總資產</b>		<b><u>47,898,322</u></b>	<b><u>44,666,933</u></b>
<b>負債及股東權益</b>			
流動負債：			
應付賬款及應計負債	9	12,760,447	8,898,738
長期債項的流動部分	10	2,141,077	23,790,351
租賃負債的流動部分	8	795,013	582,211
停運負債	11	<u>223,740</u>	<u>205,836</u>
總流動負債		15,920,277	33,477,136
其他負債	12	841,081	351,408
租賃負債	8	1,838,050	2,049,417
長期債項	10	25,930,550	1,885,600
停運負債	11	<u>1,379,277</u>	<u>1,741,996</u>
總負債		45,909,235	39,505,557
股東權益：			
股本	13	213,426,683	213,426,683
認股權證	13	647,034	647,034
實繳盈餘	13	446,242	358,042
累計虧絀		<u>(212,530,872)</u>	<u>(209,270,383)</u>
總股東權益		<u>1,989,087</u>	<u>5,161,376</u>
<b>總負債及股東權益</b>		<b><u>47,898,322</u></b>	<b><u>44,666,933</u></b>
持續經營	3		
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。

收入(虧損)及其他綜合收入(虧損)表  
截至2021年9月30日止三個月及九個月  
(以加拿大元列示)  
未經審計

	附註	截至9月30日止 三個月		截至9月30日止 九個月	
		2021年	2020年	2021年	2020年
<b>收益</b>					
生產商品銷售額	14	<b>5,051,302</b>	2,991,443	<b>14,914,698</b>	8,960,189
貿易收益	14	<b>(1,067)</b>	(1,962)	<b>861</b>	(3,043)
其他收入	14	<b>3,755</b>	33,847	<b>31,293</b>	116,676
皇家礦產稅開支		<b>(531,075)</b>	(202,008)	<b>(1,468,671)</b>	(142,879)
總收益淨額		<b>4,522,915</b>	2,821,320	<b>13,478,181</b>	8,930,943
<b>開支</b>					
經營成本		<b>(3,607,501)</b>	(3,533,959)	<b>(10,974,010)</b>	(7,118,263)
一般及行政費用	13	<b>(885,936)</b>	(398,863)	<b>(2,071,154)</b>	(2,185,087)
耗損、折舊及攤銷	6, 7	<b>(1,222,312)</b>	(1,132,068)	<b>(3,924,686)</b>	(3,615,729)
減值收回(虧損)及撇銷		<b>3,985,643</b>	—	<b>3,985,643</b>	(480,622)
總開支		<b>(1,730,104)</b>	(5,064,890)	<b>(12,984,206)</b>	(13,399,701)
經營收入(虧損)		<b>2,792,811</b>	(2,243,570)	<b>493,975</b>	(4,468,758)
融資費用	15	<b>(1,286,300)</b>	(1,216,238)	<b>(3,754,464)</b>	(3,853,084)
稅前收入(虧損)		<b>1,506,511</b>	(3,459,808)	<b>(3,260,489)</b>	(8,321,842)
所得稅	16	<b>—</b>	—	<b>—</b>	—
收入(虧損)及全面收入 (虧損)淨額		<b>1,506,511</b>	(3,459,808)	<b>(3,260,489)</b>	(8,321,842)
每股收入(虧損) 基本及攤薄	17	<b>0.00</b>	(0.01)	<b>(0.01)</b>	(0.03)

隨附的附註構成該等簡明中期財務報表的一部分。

## 股東權益變動表

截至2021年9月30日止三個月及九個月

(以加拿大元列示)

未經審計

	附註	股本	認股權證	實繳盈餘	累計虧絀	總權益
於2021年1月1日的結餘	13	213,426,683	647,034	358,042	(209,270,383)	5,161,376
以股份為基礎的開支		—	—	88,200	—	88,200
期內虧損		—	—	—	(3,260,489)	(3,260,489)
於2021年9月30日的結餘		<u>213,426,683</u>	<u>647,034</u>	<u>446,242</u>	<u>(212,530,872)</u>	<u>1,989,087</u>
於2020年1月1日的結餘	13	210,366,683	647,034	73,895	(187,419,287)	23,668,325
以股份為基礎的開支		—	—	77,000	—	77,000
實繳盈餘		—	—	160,947	—	160,947
期內虧損		—	—	—	(8,321,842)	(8,321,842)
於2020年9月30日的結餘		<u>210,366,683</u>	<u>647,034</u>	<u>311,842</u>	<u>(195,741,129)</u>	<u>15,584,430</u>

隨附的附註構成該等簡明中期財務報表的一部分。

## 現金流量表

截至2021年9月30日止三個月及九個月

(以加拿大元列示)

未經審計

	附註	截至9月30日 止三個月		截至9月30日 止九個月	
		2021年	2020年	2021年	2020年
以下項目所得(所用)現金：					
<b>經營</b>					
淨收入(虧損)		<b>1,506,511</b>	(3,459,808)	<b>(3,260,489)</b>	(8,321,842)
不涉及現金項目：					
耗損、折舊及攤銷		<b>1,222,312</b>	1,132,068	<b>3,924,686</b>	3,615,729
以股份為基礎的開支		<b>29,400</b>	46,200	<b>88,200</b>	77,000
非現金融資費用		<b>392,876</b>	365,396	<b>1,146,856</b>	977,976
未變現外匯虧損(收益)		<b>(1,115)</b>	1,072	<b>209</b>	(1,933)
減值收回(虧損)及撇銷		<b>(3,985,643)</b>	—	<b>(3,985,643)</b>	480,622
經營所得資金		<b>(835,660)</b>	(1,915,072)	<b>(2,086,182)</b>	(3,172,448)
非現金營運資金變動	4	<b>498,487</b>	(349,739)	<b>3,375,620</b>	(541,528)
經營所得(所用)現金總額		<b>(337,173)</b>	(2,264,811)	<b>1,289,438</b>	(3,713,976)
<b>投資</b>					
物業、廠房及設備開支		<b>(265,968)</b>	1,140,280	<b>(1,470,505)</b>	1,480,333
勘探及評估資產開支		<b>(344,820)</b>	(35,497)	<b>(344,284)</b>	(166,191)
投資所得(所用)現金淨額		<b>(610,788)</b>	1,104,783	<b>(1,814,789)</b>	1,314,142
<b>融資</b>					
租賃付款的本金部分		<b>(184,791)</b>	—	<b>(541,293)</b>	—
租賃付款的利息部分		<b>(75,314)</b>	—	<b>(220,020)</b>	—
債務所得款項		<b>1,500,000</b>	—	<b>1,500,000</b>	2,000,000
融資所得現金淨額		<b>1,239,895</b>	—	<b>738,687</b>	2,000,000
現金及現金等價物增加(減少)		<b>291,935</b>	(1,160,028)	<b>213,336</b>	(399,835)
匯率變動對現金及 現金等價物的影響		<b>1,115</b>	(1,072)	<b>(209)</b>	1,933
期初的現金及現金等價物		<b>991,650</b>	1,823,950	<b>1,071,573</b>	1,060,752
期末的現金及現金等價物		<b>1,284,700</b>	662,850	<b>1,284,700</b>	662,850
<b>補充資料：</b>					
已付利息		<b>854,467</b>	835,292	<b>2,523,047</b>	2,360,887

隨附的附註構成該等簡明中期財務報表的一部分。

## 財務報表附註

截至2021年9月30日止三個月及九個月

(除另有說明外，以加拿大元列示)

未經審計

### 1 公司信息

Persta Resources Inc. (簡稱「本公司」或「Persta」) 於2005年根據《商業公司法》(阿爾伯塔省) 在加拿大阿爾伯塔省卡加利市成立。Persta是一家在加拿大阿爾伯塔省從事石油和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，其總部位於3600, 888-3rd Street SW, Calgary, Alberta, T2P 5C5, Canada。

根據於2017年3月10日的首次公開發售，本公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市，並以股份代號「3395」進行交易。自2018年10月2日起，本公司已成為《證券法》(阿爾伯塔省)規定的報告發行人。

### 2 編製基準

這些未經審計簡明中期財務報表已由管理層根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34條「中期財務報告」編製。財務報表也符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的適用披露規定。在編製中期財務報表時，管理層需要作出判斷、估計及假設，以影響會計政策的應用以及資產和負債、收入和支出的報告金額。實際結果可能與這些估計不同。

在編製這些未經審計簡明中期財務報表時，管理層在應用本公司的會計政策時作出了重大判斷以及估計不確定性的主要來源與應用於2020年12月31日及截至該日止年度的財務報表的判斷相同。這些未經審計簡明中期財務報表已按照與截至2020年12月31日止年度的年度經審計財務報表相同的會計政策編製，且應與年度經審計財務報表及其註釋一起閱讀。下文提供的披露內容是對2020年年度財務報表所包含披露內容的增量。這些未經審計簡明中期財務報表已於2021年11月10日獲得董事(「董事」)會(「董事會」)批准。

財務報表以加拿大元(「加元」)呈報，而這是本公司的功能貨幣。

### 3 持續經營

這些財務報表已按照持續經營原則編製，即假定本公司能夠在正常業務過程中實現其資產和履行其債務。於2021年9月30日，本公司有12.6百萬加元的營運資金虧絀，於截至2021年9月30日止九個月內使用了2.1百萬加元的經營活動資金，並已從其26百萬加元的次級債務融資中提取24.3百萬加元。額外提取次級債務融資須經貸款人批准。

於2021年6月30日，本公司和貸款人同意重組貸款協議(「2021年重組」)。根據2021年重組的條款，在2021年剩餘時間內，關於淨債務與總探明儲量以及淨債務與TTM EBITDA(定義見附註10)的財務契約已獲豁免，並將在2022年3月31日開始恢復。在貸款的剩餘時間內，有關營運資金的財務契約已被取消。本公司新增加了一項資金契約，根據該契約，本公司必須在2021年11月30日或之前以新股權形式獲得累

計金額等於或高於8百萬加元的額外資本。本公司必須在2021年11月30日或之前支付4.4百萬加元的本金(「2021年本金支付」)。

為了滿足8百萬加元的資金及2021年的本金支付契約，本公司計劃完成71百萬股普通股的股權配售，將以每股最低0.80港元的價格發行，總收益至少為9.1百萬加元。配售預期將在2021年11月30日或之前結束(參閱附註13)。

COVID-19的全球影響導致全球股票市場大幅波動，並給全球經濟帶來了很大的不確定性。這些因素可能會對本公司的經營及其進行集資以達成其債項契諾的能力構成影響。如果本公司在未來時期違反了任何契約，貸款人將有權要求償還次級債務下的所有欠款。

本公司持續經營的能力取決於從經營中產生正現金流量、獲得股權融資、處置資產或其他安排以資助經營及投資活動的能力。概不保證將獲得任何豁免或交易將以本公司可接受的條款完成。如果這些財務契約沒有得到滿足或貸款人沒有獲得豁免，次級債務融資可能會應要求而到期。這些條件造成了重大不確定性，對本公司持續經營的能力產生了重大懷疑。

如果在編製財務報表時使用持續經營的基準被確定為不合適，就必須作出調整，將本公司資產的賬面金額減記到其可變現價值，為可能出現的任何進一步的負債計提撥備，並將非流動資產和非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。這些調整的影響沒有反映在綜合財務報表中。如果本公司無法繼續持續經營，其可能被迫根據適用的破產和無力償債的法律尋求救濟。

#### 4 現金及現金等價物

##### (a) 現金及現金等價物

加元	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日
銀行及其他金融機構存款	1,282,695	1,069,568
手頭現金	<u>2,005</u>	<u>2,005</u>
於財務狀況表及現金流量表的現金及現金等價物	<u><u>1,284,700</u></u>	<u><u>1,071,573</u></u>



(b) 現金流補充資料

加元	截至9月30日 止三個月		截至9月30日 止九個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
非現金營運資金變動：				
應收賬款	(151,346)	1,950,884	(338,944)	1,019,715
預付開支及按金	(60,243)	(46,735)	(64,904)	(176,040)
應付賬款及應計負債	(2,653,893)	(1,705,677)	(4,351,382)	(1,299,453)
租賃負債 <sup>(1)</sup>	—	177,678	—	625,963
	<u>(2,865,482)</u>	<u>376,150</u>	<u>(4,755,230)</u>	<u>170,185</u>
計入投資及融資活動的非現金營運 資金變動	<u>3,363,969</u>	<u>(725,889)</u>	<u>8,130,850</u>	<u>(711,713)</u>
計入經營活動的非現金營運資金變動	<u>498,487</u>	<u>(349,739)</u>	<u>3,375,620</u>	<u>(541,528)</u>

(1) 截至2021年9月30日止三個月及九個月歸類為融資活動的租賃負債

5 應收賬款

加元	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日
貿易應收款項	1,647,023	1,680,327
其他應收款項	<u>883</u>	<u>306,523</u>
總計	<u>1,647,906</u>	<u>1,986,850</u>

(a) 貿易應收款項的賬齡分析

於2021年9月30日及2020年12月31日，根據發票日期（或收益確認日期，如果較早）並扣除可疑債務備抵後，貿易應收款項（包括在應收賬款中）的賬齡分析如下：

加元	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日
1個月內	<u>1,647,023</u>	<u>1,680,327</u>

貿易應收款項一般在開票之日起計25天內收回。

## (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，而在此情況下，減值虧損直接自應收賬款撤銷。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2021年9月30日止三個月及九個月期間以及截至2020年12月31日止年度確認減值虧損。

## 6 勘探和評估資產

加元	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日
期初結餘	6,974,847	18,543,990
添置	2,832,622	167,684
轉撥至物業、廠房及設備(附註7)	—	(7,400,192)
撤銷	(32,236)	(741,451)
減值	—	(3,595,184)
期末結餘	<u>9,775,233</u>	<u>6,974,847</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)的未經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撤銷而支銷。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。

截至2021年9月30日止九個月，勘探及評估添置主要包括於Basing鑽探新油井產生的資本支出。該油井計劃於11月竣工及測試，若成功，本公司預計於本年底前首次生產，該油井產生的勘探及評估成本將按照本公司的會計政策轉撥至物業、廠房及設備。

截至2021年9月30日止九個月，勘探及評估添置包括已資本化的一般及行政(「一般及行政」)成本0.04百萬加元(2020年：0.16百萬加元)，原因為有關費用由勘探及開發活動直接產生。於截至2021年9月30日止九個月，由於土地租賃到期，故本公司撤銷勘探及評估資產0.03百萬加元(2020年：0.74百萬加元)。

於2020年12月31日及2021年9月30日，本公司有關其Voyager及Dawson現金生產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。

### 物業、廠房及設備轉撥

隨著Voyager於2020年第二季度的生產運營調試，本公司已於2020年6月30日將6.8百萬加元的勘探及評估資產初步轉撥至物業、廠房及設備，其中包括就Voyager產生的開發及生產成本。Voyager勘探及評估資產0.6百萬加元隨後於2020年第四季度轉撥至物業、廠房及設備。

## 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2020年1月1日	151,706,916	(117,056,706)	34,650,210
添置	1,764,681	—	1,764,681
停運責任變動	(97,972)	—	(97,972)
轉撥自勘探及評估(附註6)	7,400,192	—	7,400,192
成本收回	(1,568,373)	—	(1,568,373)
耗損及折舊	—	(4,961,805)	(4,961,805)
減值	—	(5,389,360)	(5,389,360)
於2020年12月31日	<u>159,205,444</u>	<u>(127,407,871)</u>	<u>31,797,573</u>
於2021年1月1日	<b>159,205,444</b>	<b>(127,407,871)</b>	<b>31,797,573</b>
添置	<b>260,683</b>	—	<b>260,683</b>
停運責任變動	<b>(274,879)</b>	—	<b>(274,879)</b>
耗損及折舊	—	<b>(3,369,511)</b>	<b>(3,369,511)</b>
減值收回	—	<b>4,017,879</b>	<b>4,017,879</b>
於2021年9月30日	<u><b>159,191,248</b></u>	<u><b>(126,759,503)</b></u>	<u><b>32,431,745</b></u>

絕大部分物業、廠房及設備包括開發及生產資產。截至2021年9月30日止九個月，物業、廠房及設備添置主要包括已根據本公司會計政策資本化的一般及行政成本(2020年：0.2百萬加元)。

### 耗損、折舊、減值及減值收回

物業、廠房及設備的耗損及折舊、減值以及其任何撥回於收入(虧損)淨額及其他全面收入(虧損)表內確認為獨立項目。截至2021年9月30日止九個月期間的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6.08百萬加元(2020年：6.08百萬加元)。當識別出減值跡象或勘探及評估資產轉撥至物業、廠房及設備時，會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。有關本公司會計政策的其他資料，請參閱截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表附註4。

### 2021年物業、廠房及設備減值收回

於2021年9月30日，本公司在Basing及Dawson現金產生單位的物業、廠房及設備資產中確定了因商品價格上漲而出現減值收回的跡象。Basing及Dawson現金產生單位可收回金額是根據使用價值或公允價值減出售成本(「公允價值減出售成本」)的較高者估計。於各情況下，均使用公允價值減出售成本。本公司使用12%的稅前折現率及從獨立儲備報告中獲取的價格上漲及未來開發成本，根據經證實的現金流量預測

加探明儲備計算Basing及Dawson現金產生單位的可收回金額。據評估，本公司Basing現金產生單位的賬面值低於其可收回金額，以及本公司確認了3.7百萬加元的減值收回。據評估，Dawson現金產生單位的賬面值低於其可收回金額，而本公司確認了0.3百萬加元的減值收回。

本公司採用以下指標價格來確定公允價值減出售成本計算中的預測價格：

	於2021年9月30日	
	埃德蒙頓石油 (加元/桶石油)	AECO天然氣 (加元/百萬 英熱單位)
2021年剩餘時間	87.24	4.57
2022年	80.95	3.83
2023年	76.44	3.25
2024年	73.66	2.99
2025年	75.13	3.05
2026年	76.64	3.11
2027年	78.17	3.18
2028年	79.74	3.24
2029年	81.33	3.31
2030年	82.96	3.37
2031年	84.62	3.44
2032年	86.31	3.51
2033年	88.04	3.58
2034年	89.80	3.65
2035年	91.59	3.72
2036年 <sup>(1)</sup>	+2.0%/年	+2.0%/年

(1) 此後每年到儲備壽命結束時的大約百分比變化。

## 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2020年1月1日	135,367	2,275,104	—	2,410,471
初步確認	540,265	—	21,084	561,349
攤銷	<u>(168,124)</u>	<u>(440,343)</u>	<u>(8,058)</u>	<u>(616,523)</u>
於2020年12月31日	<u>507,508</u>	<u>1,834,761</u>	<u>13,026</u>	<u>2,355,297</u>
於2021年1月1日	<b>507,508</b>	<b>1,834,761</b>	<b>13,026</b>	<b>2,355,297</b>
添置	<b>542,728</b>	—	—	<b>542,728</b>
攤銷	<u>(218,875)</u>	<u>(330,257)</u>	<u>(6,044)</u>	<u>(555,175)</u>
於2021年9月30日	<u><b>831,361</b></u>	<u><b>1,504,504</b></u>	<u><b>6,982</b></u>	<u><b>2,342,849</b></u>

**(b) 租賃負債**

加元	油氣產量	辦公室空間	汽車	總計
於2020年1月1日	141,428	2,522,323	—	2,663,751
初步確認	540,265	—	21,084	561,349
租賃付款	<u>(172,471)</u>	<u>(413,754)</u>	<u>(7,247)</u>	<u>(593,472)</u>
於2020年12月31日	<u>509,222</u>	<u>2,108,569</u>	<u>13,837</u>	<u>2,631,628</u>
於2021年1月1日	<b>509,222</b>	<b>2,108,569</b>	<b>13,837</b>	<b>2,631,628</b>
添置	<b>542,728</b>	—	—	<b>542,728</b>
租賃付款	<u>(200,555)</u>	<u>(335,141)</u>	<u>(5,598)</u>	<u>(541,293)</u>
於2021年9月30日	<u><b>851,395</b></u>	<u><b>1,773,428</b></u>	<u><b>8,239</b></u>	<u><b>2,633,063</b></u>

加元	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日
財務狀況表		
流動租賃負債	<b>795,013</b>	582,211
長期租賃負債	<u><b>1,838,050</b></u>	<u>2,049,417</u>
總租賃負債	<u><b>2,633,063</b></u>	<u>2,631,628</u>

**9 應付賬款及應計負債**

加元	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日
貿易應付款項	<b>748,791</b>	394,767
應計負債	<u><b>3,130,313</b></u>	<u>3,133,307</u>
貿易應付款項及應計負債總額	<b>3,879,105</b>	3,528,074
應付關聯方款項	<b>3,393,268</b>	—
應付資金	<b>5,205,290</b>	5,111,454
其他應付款項	<u><b>282,784</b></u>	<u>259,210</u>
總計	<u><b>12,760,447</b></u>	<u>8,898,738</u>

所有貿易應付款項、應計負債、資本應付款及其他應付款項預計將在一年內結算或按要求支付。根據吉星天然氣處理協議及Voyager壓縮機協議(定義見本公司截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表附註26b)，關聯方應付款項欠予吉星能源(加拿大)公司(「吉星」)。

於2021年9月30日及2020年12月31日，資本應付款主要包括根據合同(定義見本公司截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表附註12)產生的費用。於2021年9月30日及2020年12月31日，其他應付款項主要由辦公室裝修及租金誘因支出組成。

#### 貿易應付款項及應計負債的賬齡分析

於2021年9月30日及2020年12月31日，根據報告期末的發票日期，貿易應付款項及應計負債的賬齡分析如下：

加元	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日
1個月內	2,675,742	2,639,606
1至3個月	1,136,810	563,342
超過3個月但少於6個月	<u>66,553</u>	<u>325,126</u>
總計	<u><u>3,879,105</u></u>	<u><u>3,528,074</u></u>

## 10 長期債項

加元	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日
股東貸款(淨額)	4,079,407	2,533,290
次級債務	23,578,600	23,578,600
次級債務應計及未付利息	717,135	356,699
減：遞延融資成本	<u>(303,515)</u>	<u>(792,638)</u>
總計	<u><u>28,071,627</u></u>	<u><u>25,675,951</u></u>
流動	2,141,077	23,790,351
長期	<u><u>25,930,550</u></u>	<u><u>1,885,600</u></u>

#### (a) 次級債務

於2021年6月30日，本公司及貸款人同意重組貸款協議(「2021年重組」)。根據2021年重組的條款，貸款人已放棄2021年剩餘時間內淨債務與總探明儲量及淨債務與TTM EBITDA的財務契約以及於2021年3月31日發生的違約行為。有關營運資金的財務契約已就剩餘長期貸款予以撤銷。根據2021年重組，次級債務在2021年須遵守以下契約：(a)本公司必須在2021年9月30日或之前以新股權的形式獲得累計金額等於或高於8百萬加元的額外資本(「2021年資金契約」)；(b)在每個財政季度末，將本公司的阿爾伯塔能源負債管理比率保持在2.0/1.0以上(「LMR公約」)；以及(c)在2021年8月31日

或之前支付2.2百萬加元本金及在2021年9月30日或之前支付2.2百萬加元本金(合稱「**2021年本金支付**」)。於期末後，本公司及貸款人同意將2021年本金支付契約推遲至2021年11月30日。根據2021年重組，當貸款餘額低於20百萬加元時，PIK利息及懲罰性利息支付將終止，而當貸款餘額低於15百萬加元時，貸款利率將降至10%。

此外，如果貸款餘額滿足下述條件，則向任何關聯方的付款或分派須經貸款人同意：貸款餘額等於或低於15百萬加元；或如果貸款餘額低於17.5百萬加元但高於15百萬加元，則該債務與往績EBITDA比率(定義見截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表附註13)於該時間應低於3.5:1.0，而於任何一種情況下，僅在未發生未決違約事件或已發生違約事件(統稱為「**內幕人士還款限制**」)的情況下才允許任何的付款或分派。

## (b) 股東貸款

於2019年12月23日，吉星向本公司預付了0.675百萬加元(「**2019年股東貸款**」)。2019年股東貸款的全部所得款項已用於支付合同的到期金額(參見附註12)。2019年股東貸款的期限為兩年，屬無擔保、不計息、無附帶契約，並可由本公司全權酌情在任何時候償還。於計算2019年12月31日2019年股東貸款的0.6百萬加元公允價值時，本公司已採用5.97%的實際利率，包括4%的基準利率及1.97%的加拿大交易商發行利率(「**CDOR**」)。剩餘的0.07百萬加元已記入實繳盈餘(參見附註13)。於2021年4月27日，本公司及吉星同意將2019年股東貸款的期限延長一年至2022年12月23日。

於2020年6月2日，一名Persta董事向本公司預付了2百萬加元(「**2020年股東貸款**」)。2020年股東貸款的所得款項已用於營運資金及一般企業用途。2020年股東貸款的期限為兩年，屬無擔保、不計息、無附帶契約，並可由本公司全權酌情在任何時候償還。於計算2020年6月2日2020年股東貸款的1.85百萬加元公允價值時，本公司已假設在2020年股東貸款的期限內，實際利率為每年4%的基準利率加上一個月的CDOR。在此基礎上，實際年利率為4.28%，由4%的基準利率加0.28%的CDOR組成。剩餘的0.16百萬加元已記入實繳盈餘(參見附註13)。

於2021年9月1日，本公司及一名Persta董事安排了一項高達3百萬加元的貸款安排(「**2021年股東貸款**」)。1.5百萬加元已於同日預付給本公司，其餘1.5百萬加元已於2021年10月27日預付給本公司。該所得款項已用於撥付Basing新油井及一般企業用途的部分資本成本。2021年股東貸款於2021年12月31日到期，但須遵守內幕人士還款限制。2021年股東債務為無擔保、不計息、無附帶契約，並可由本公司根據內幕人士還款限制全權酌情在任何時候償還。截至2021年9月30日，2021年股東貸款以其面值作為流動負債列賬。

## 11 停運負債

加元	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日
期初結餘	1,947,832	2,084,399
已結算債務	(101,098)	(58,614)
估計變動	(274,879)	(97,972)
增加費用(附註15)	<u>31,161</u>	<u>20,019</u>
<b>期末結餘</b>	<b><u>1,603,017</u></b>	<b><u>1,947,832</u></b>
流動	223,740	205,836
長期	<u>1,379,277</u>	<u>1,741,996</u>

未來停運責任總額是根據本公司在石油和天然氣資產(包括井場、集輸系統和設施)中的淨所有權權益、放棄和收回石油和天然氣資產的估計成本以及在未來期間發生成本的估計時間估算。於2021年9月30日，本公司估計清償停運責任所需的未貼現現金流總額約為2.5百萬加元，將在2020年至2067年期間發生。這些費用的大部分將在2037年之前發生。截至2021年9月30日，平均無風險利率為1.92%(2020年：1.1%)，通貨膨脹率為0.7%(2020年：0.7%)，均用於計算停運責任。

## 12 其他負債

加元	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日
每影子單位計劃應計補償 <sup>(1)</sup>	748,618	258,944
其他應付款項	<u>92,463</u>	<u>92,464</u>
<b>總計</b>	<b><u>841,081</u></b>	<b><u>351,408</u></b>

(1) 定義見本公司截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表附註19

於2021年9月30日及2020年12月31日，其他應付款項主要由辦公室裝修及租金誘因支出組成。



## 13 股本

### (a) 法定：

本公司獲授權發行無限數量的普通股。

### (b) 已發行：

	普通股	金額 加元
於2020年1月1日	301,886,520	210,366,683
為換取現金發行股份	<u>60,000,000</u>	<u>3,060,000</u>
<b>於2020年12月31日及2021年9月30日</b>	<b><u>361,886,520</u></b>	<b><u>213,426,683</u></b>

於2020年12月23日，本公司完成了一項私人配售，以每股0.30港元的價格發行60百萬股股份，所得款項總額為18百萬港元(3.06百萬加元)。於2021年6月9日，本公司與大連永力石油化工有限公司(「大連」)訂立認購協議，據此，本公司有條件同意配發及發行，而大連有條件同意按每股普通股0.80港元的最低價格認購55百萬股普通股。由於大連為本公司之關連人士(定義見上市規則)，故根據上市規則第14A章，認購協議及其項下擬進行的交易構成本公司的關連交易，並須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告及獨立股東批准的規定。在2021年10月15日舉行的股東特別大會上，已獲得獨立股東的批准。預計大連配售將於2021年11月30日或之前結束。請分別參閱本公司日期為2021年6月9日、2021年6月10日、2021年7月21日、2021年9月3日、2021年10月18日及2021年10月28日的公告以及本公司日期為2021年9月17日的通函，以了解大連股權認購的其他信息。

於2021年9月3日，本公司與吉林諾事達能源投資有限公司(「吉林」)訂立認購協議，據此，本公司有條件同意配發及發行，而吉林有條件同意根據一般授權(定義見上市規則)，以每股普通股0.80港元的價格認購16百萬股普通股。預計吉林配售將於2021年11月30日或之前結束。請分別參閱本公司日期為2021年9月3日、2021年9月30日及2021年10月28日的公告，以了解吉林股權認購的其他信息。

### (c) 認股權證：

於2018年8月13日，本公司向次級債務融資的貸款人發行了8百萬份認股權證，總代價為0.75百萬加元。該認股權證的行使價為每份認股權證3.16港元，期限為5年。根據2020年重組(見截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表附註13)，本公司已同意重新定價先前向貸款人發行的8百萬份股票購買權證。這次重新定價須經聯交所和股東批准。認股權證的新行使價將根據普通股於緊接認股權

證行使價的重新定價獲股東批准當日前五個交易日在聯交所的成交量加權平均價格計算。於2021年9月30日及直至這些財務報表的日期，本公司尚未確定批准認股權證重新定價的股東大會日期。

**(d) 股票期權和以股份為基礎的開支：**

本公司有一項股票期權計劃，該計劃由本公司股東於2018年6月8日通過普通決議批准和採用（「期權計劃」）。期權計劃是一個滾動計劃，並規定根據期權計劃可發行的普通股數量，連同本公司以前制定或建議的所有其他股份補償安排，不得超過期權計劃獲得股東批准之日已發行及未發行的普通股總數的10%（按非稀釋計算）。每份期權的行使價等於授予日公司股票發行日之前五天的成交量加權平均市場價格，期權的最長期限為十年。授予的期權在授予日的第一、第二及第三週年日分別歸屬1/3。

港元（購股權數目除外）	購股權數目	行使價
於2020年1月1日	—	—
已授出	<u>3,780,000</u>	<u>\$0.52</u>
<b>於2020年12月31日及2021年9月30日</b>	<b><u>3,780,000</u></b>	<b><u>\$0.52</u></b>

截至2021年9月30日止九個月，本公司普通股的平均交易價格為每股0.41港元。下表概述於2021年9月30日尚未行使及可行使的購股權：

行使價 (港元)	於期末尚未 行使的金額	剩餘 合同期限	加權平均 行使價 (港元)	於期末可 行使的金額	加權平均 行使價 (港元)
0.52元	<u>3,780,000</u>	<u>3.61年</u>	<u>0.52元</u>	<u>1,247,000</u>	<u>0.52元</u>

**(e) 實繳盈餘：**

於2020年12月31日及2021年9月30日，實繳盈餘由初始確認日期的股東貸款（參見附註10）的視為公允價值和總價值之間的差額，以及本期發生的以股份為基礎的開支組成。

## 14 收益

加元	截至9月30日 止三個月		截至9月30日 止九個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
<b>生產商品銷售額</b>				
天然氣、天然氣凝液及凝析油	<b>4,477,285</b>	2,758,108	<b>13,493,556</b>	8,442,060
原油	<b>574,018</b>	233,335	<b>1,421,143</b>	518,129
<b>生產商品銷售總額</b>	<b>5,051,302</b>	2,991,443	<b>14,914,698</b>	8,960,189
<b>貿易收益</b>				
天然氣貿易收益	<b>72,463</b>	48,034	<b>144,243</b>	95,685
天然氣貿易成本	<b>(73,530)</b>	(49,995)	<b>(143,382)</b>	(98,728)
<b>貿易收益總額</b>	<b>(1,067)</b>	(1,961)	<b>861</b>	(3,043)
<b>其他收入</b>				
其他收入總額	<b>3,755</b>	33,847	<b>31,293</b>	116,676

本公司根據可變價格合同銷售其產品。可變價格合同的交易價格以商品價格為基礎，根據質量、地點或其他因素進行調整，據此，定價公式的每個組成部分可以是固定或可變，這取決於合同條款。商品價格以市場指數為基礎，按月或按日確定。這些合同通常有一年或更短的期限，據此在整個合同期內進行交付。收益通常在生產後一個月的第25天收取。

當本公司在公開市場上購買天然氣以履行其遠期銷售義務時，就會實現貿易收益。它按已收或應收對價的公允價值，扣除購買天然氣所產生的成本後計量。

其他收入包括超額特許權使用費和來自正常業務以外的收入，包括租金收入和補貼。超額特許權使用費是定期從正常實體收到，本公司據此收到其持有特許權使用費權益的油井所產生的部分石油和天然氣收益。

### 關於主要客戶的資料

截至2021年及2020年9月30日止九個月，本公司有四個活躍的客戶，其中一個客戶的貢獻超過了本公司收益的10%。截至2021年9月30日止九個月，本公司最大的客戶佔收益的79%（2020年：84%），而第二大客戶佔收益的10%（2020年：9%）。

### 地區資料

本集團來自外部客戶的收益和非流動資產均位於加拿大。

## 收益確認的時間

截至2021年及2020年9月30日止九個月，本公司所有的收益和生產商品銷售額是在某一時間點上確認。

## 15 融資費用

加元	截至9月30日 止三個月		截至9月30日 止九個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
利息開支及融資成本：				
次級債務(附註10)	1,014,033	856,037	2,995,982	2,688,527
使用權資產及租賃(附註8)	75,314	54,847	220,020	168,784
承擔費用 <sup>(1)</sup>	29,363	—	65,366	352,163
其他融資成本及銀行費用	10,709	136,263	18,986	168,319
增加費用：				
停運負債(附註11)	328	1,455	31,161	18,017
股東貸款(附註10)	32,127	26,725	46,117	65,281
發債成本攤銷	125,541	140,910	376,623	391,992
外匯虧損(收益)	(1,115)	—	209	—
<b>融資費用總額</b>	<b>1,286,300</b>	<b>1,216,238</b>	<b>3,754,464</b>	<b>3,853,084</b>

(1) 截至2020年9月30日止九個月，承擔費用包括次級債務重組成本、本公司終止與公平認購者訂立的認股權證認購協議後產生的終止費用以及有關本公司履約服務擔保融資的成本(附註20)。

## 16 所得稅

截至2021年9月30日止九個月期間，混合法定稅率為23%(2020年：25.5%)。在2019年第二季度，阿爾伯塔省的企業所得稅率在四年期間內從12%降至8%。從2019年7月1日起，該稅率從12%降至11%，並將在未來三年的每年1月1日進一步降低1%，直至2022年1月1日達到8%。由於未確認的遞延稅項資產的變化，所得稅準備金與對所得稅前虧損適用聯邦和省級綜合稅率所得到的結果不同。截至2021年9月30日，本公司在物業、廠房及設備和勘探及評估資產、停運負債、股份發行成本、非資本損失和其他方面有大約121百萬加元的可扣除暫時性差異。於2021年9月30日，本公司擁有約121百萬加元的減稅額，其中包括約34百萬加元的虧損結轉，這些損失在2037年開始到期。

## 17 每股收入(虧損)

加元(股份數額除外)	截至9月30日 止三個月		截至9月30日 止九個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
收入(虧損)及全面收入(虧損)淨額	<b>1,506,511</b>	(3,459,808)	<b>(3,260,489)</b>	(8,321,842)
普通股加權平均數	<b><u>361,886,520</u></b>	<u>301,886,520</u>	<b><u>361,886,520</u></b>	<u>301,886,520</u>
每股收入(虧損)—基本及攤薄	<b><u>0.00</u></b>	<u>(0.01)</u>	<b><u>(0.01)</u></b>	<u>(0.03)</u>

截至2021年及2020年9月30日止三個月及九個月，有3.78百萬份購股權及8百萬份認股權證不計入加權平均股份計算。

## 18 股息

董事會不建議派付截至2021年及2020年9月30日止九個月期間的股息。

## 19 關聯方交易、人事費用和薪酬政策

### (a) 薪酬政策

本公司的薪酬和獎金政策是根據個別員工的表現決定。行政人員的薪酬由本公司的薪酬委員會根據本公司的經營業績、行政人員在本公司內的職責和責任以及可比較的市場統計數據進行推薦。

### (b) 與主要管理層人員的交易

截至2021年9月30日止三個月及九個月期間的主要管理人員報酬總額分別為0.2百萬加元及0.6百萬加元(2020年三個月：0.2百萬加元，2020年九個月：1.2百萬加元)。截至2021年9月30日止三個月及九個月期間，本公司確認以股份為基礎的報酬開支分別為0.03百萬加元及0.08百萬加元(2020年三個月：0.05百萬加元，2020年九個月：0.08百萬加元)。

### (c) 與董事的交易

#### 董事報酬

截至2021年9月30日止三個月及九個月期間，董事報酬總額分別為0.36百萬加元及0.6百萬加元。截至2021年9月30日止九個月期間的報酬總額包括0.09百萬加元的現金(2020年：0.09百萬加元)和根據影子單位計劃(定義見本公司截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表附註19)應計的0.5百萬加元(2020年：0.13加元)。於2021年9月30日，影子單位計劃的應計報酬總額為0.7百萬加元(2020年：0.3百萬加元)。

## 股東貸款

於2021年9月1日，本公司與Persta一名董事安排了一筆高達3百萬加元的貸款融資（「2021年股東貸款」）。於當日向本公司墊款1.5百萬加元，而於2021年10月27日向本公司墊款其餘1.5百萬加元。所得款項用於撥付新Basing油井的部分資本成本及一般企業用途。2021年股東貸款於2021年12月31日到期，受限於內幕人士還款限制（見附註10）。2021年股東債務為無抵押、不計息、無附帶契約且本公司可全權酌情隨時償還，惟受限於內幕人士還款限制。於2021年9月30日，2021年股東貸款按其面值作為流動負債列賬。

除上述披露外，與董事的所有其他交易與截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表附註26中披露的交易沒有變化。

## 20 金融工具與風險管理

### 概覽

本公司因使用金融工具而面臨信用風險、流動資金風險和市場風險。本附註呈到有關本公司面臨的各項風險，本公司衡量和管理風險的目標、政策和程序，以及本公司的資本管理。本公司的風險管理政策是為了識別和分析本公司所面臨的風險，設定適當的風險限額和控制措施，並監測風險和遵守市場條件和本公司的活動。

#### (a) 信貸風險

本公司的現金信用風險來自於交易方的可能違約。本公司只與具有高信用等級的金融機構進行交易，從而限制其在現金方面的對手方信用風險。

貿易及其他應收款項的信用風險是指如果客戶或金融工具的對手方未能履行其合同義務，本公司將面臨財務損失的風險，主要產生於本公司從本公司的原油和天然氣購買者以及合資企業合作夥伴處的應收款項。本公司通過與其認為有信用的第三方客戶進行交易，尋求管理其貿易及其他應收款項的信用風險。於2021年9月30日，本公司的應收賬款包括應收本公司原油和天然氣生產購買者的1.7百萬加元（2020年：1.7百萬加元）。

本公司原油和天然氣購買者的應收賬款在未到期時，通常在生產後的第25天收回。應收賬款和現金餘額的賬面值代表最大的信用風險。本公司已經確定，於2021年9月30日，沒有必要對可疑賬款進行備抵。在截至2020年12月31日止年度，本公司亦無撤銷任何應收賬款，因為應收賬款後來被全部收回。本公司認為概無逾期且有收款風險的重大金額資產。於2021年9月30日，所有應收賬款的賬齡均少於90天。

(b) 流動資金風險

流動資金風險是指本公司無法履行其到期的財務義務的風險。本公司管理流動資金的方法是盡可能確保在正常和資金緊張的情況下，有足夠的流動資金來履行到期的債務。本公司將努力使其付款週期與每月25日的原油和天然氣收益的收取相匹配。本公司持續編製年度預算及更新經營、融資和投資活動的預測，以確保有足夠的流動資金來支付到期的債務(參見附註3)。

目前充滿挑戰的經濟環境可能導致現金流、營運資金水平或債務餘額的不利變化，這也可能直接影響到本公司的業績和財務狀況。這些因素和其他因素可能對本公司的流動資金和本公司在未來產生溢利的能力造成不利影響。

於2021年9月30日，金融負債的合同到期日如下：

加元	賬面值	總計	1年或以內	1至3年	4年以上
應付賬款及應計負債	12,760,447	12,760,447	12,760,447	—	—
其他負債	841,081	841,081	—	841,081	—
租賃負債	2,633,063	3,161,827	1,040,417	1,835,736	285,673
股東貸款 <sup>(1)</sup>	4,079,407	4,175,000	1,500,000	2,675,000	—
次級債務 <sup>(2)</sup>	<u>23,992,221</u>	<u>24,295,735</u>	<u>—</u>	<u>24,295,735</u>	<u>—</u>
<b>總計</b>	<b><u>44,306,219</u></b>	<b><u>45,234,090</u></b>	<b><u>15,300,864</u></b>	<b><u>29,647,553</u></b>	<b><u>285,673</u></b>

(1) 附註10所示的股東貸款總值

(2) 附註10所示的次級債務加應計及未付利息

### (c) 市場風險

市場風險是指市場指標(例如商品價格、外幣匯率和利率)有所變動的風險，將影響本公司金融工具的估值、本公司的債務水平，以及本公司的利潤和運營的現金流。市場風險管理的目標是在可接受的範圍內管理和控制市場風險，同時使回報最大化。

#### 商品價格風險

商品價格風險是指公允價值或未來現金流將因商品價格變化而波動的風險。原油和天然氣的商品價格不僅受到加元和美元之間關係的影響，而且還受到決定供需水平的世界經濟事件的影響。本公司可利用商品合同作為一種風險管理技術，以減輕商品價格波動的風險。在截至2021年及2020年9月30日止九個月期間，本公司沒有簽訂任何金融衍生工具。

#### 利率風險

於2021年9月30日，本公司的債務包括股東貸款、次級債務和合同項下的欠款(參見截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表附註12)，這些債務均為固定利率。於2021年及2020年9月30日，本公司沒有可變利率借款。因此，現行利率變化1%不會改變本公司截至2021年及2020年9月30日止三個月及九個月的收入(虧損)淨額。

#### 外幣風險

本公司通過監測外匯匯率和評估其對使用加拿大或香港供應商以及交易時間的影響來管理外匯風險。本公司根據以港元持有的貨幣項目的重估確認外匯收益/虧損，其價值隨著港元/加元匯率的波動而變化。於2021年9月30日，本公司持有0.3百萬港元(根據同日的港元/加元匯率計算為0.04百萬加元)。如港元/加元外匯匯率的變化低於10%，不會對本公司的財務報表產生重大影響。

### (d) 資本管理

本公司的一般政策是保持適當的資本基礎，以便以最有效的方式管理其業務，目的是提高其資產的價值，從而提高其相關的股票價值。本公司在管理資本時的目標是：保持財務靈活性，以保持其履行財務義務的能力；保持一個資本結構，使本公司能夠利用內部產生的現金流和其債務能力為其增長戰略提供資金；優化資本的使用，為其股東提供適當的投資回報。

本公司管理其資本結構，並根據經濟條件的變化和相關原油和天然氣資產的風險特徵對其進行調整。本公司認為其資本結構包括股東權益、銀行債務、次級債務、其他負債和營運資金。為了評估資本和運營效率以及財務實力，本公司持續監測其淨債務。

本公司自成立以來並無派付或宣派任何股息。



作為資本管理程序的一部分，本公司編製預算和預測，管理層和董事會使用這些預算和預測來指導和監測本公司的戰略和持續經營及流動資金。預算和預測受制於與活動水平、未來現金流及其時間以及其他未必在本公司控制範圍內的因素有關的重大判斷和估計。

以下是本公司的資本架構：

加元	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日
長期債項(不包括附註10所示的流動部分)	25,930,550	1,885,600
其他負債	841,081	351,408
租賃負債	2,633,063	2,631,628
營運資金虧絀淨額	<u>12,571,782</u>	<u>29,937,920</u>
淨債務	41,976,476	34,806,556
股東權益	<u>1,989,087</u>	<u>5,161,376</u>
總計	<u><u>43,965,563</u></u>	<u><u>39,967,932</u></u>

(e) 履約服務擔保(「履約服務擔保」)機制

於2018年4月25日，本公司從加拿大經濟發展部(「EDC」)獲得了總額為4.4百萬加元的履約服務擔保融資。於2020年7月30日，履約服務擔保總額減少至1.85百萬加元。根據履約服務擔保融資的條款，EDC將代表本公司擔保合格的信用證(「信用證」)。此前，這些信用證是以現金抵押，在EDC批准後，在履約服務擔保批准期間，有關本公司須持有現金來擔保信用證的要求獲解除。根據履約服務擔保融資的條款，信用證擔保期為一年或信用證期限(如果少於12個月)，以較短者為準。長期信用證的擔保可以每年更新，但須經EDC隨後批准。履約服務擔保融資為期12個月，於2022年9月21日屆滿，並須每年重續。於2021年9月30日，本公司為以下信用證提供了履約服務擔保保險：

金額	到期日
1,392,000加元	2022年6月14日
408,158加元	2022年3月31日

## 21 承擔

在本公司的正常業務過程中，各種協議和業務都存在承擔及或然事項。下表概述本公司截至2021年9月30日的承擔：

加元	總計	少於1年	1至3年	4至5年	5年後
運輸承擔	29,277,595	6,129,710	12,359,083	10,482,364	306,438
吉星協議 <sup>(2)</sup>	127,241,380	5,499,181	13,866,350	19,319,906	88,555,943
履約服務擔保融資 <sup>(1)</sup>	<u>1,800,158</u>	<u>—</u>	<u>1,800,158</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>總計</b>	<b><u>158,319,133</u></b>	<b><u>11,628,891</u></b>	<b><u>28,025,591</u></b>	<b><u>29,802,271</u></b>	<b><u>88,862,380</u></b>

(1) 履約服務擔保融資承擔只有在融資不續期的情況下才會到期，並且信用證由本公司提供現金抵押（參見附註20）。

(2) 有關吉星協議的詳情，請參見截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表附註26。

### 運輸承擔：

本公司簽訂了一份「照付不議」的固定服務運輸協議，承擔運輸量如下：

概述	流量 (百萬立方 英尺/天)	生效日期	屆滿日期	期間
Persta現有的FT-R與NGTL	8.00	2013年11月1日	2021年10月31日	8年
Persta新FT-R與NGTL	102.00	2018年12月1日	2026年12月31日	8年

固定服務運輸協議的期限為2013年11月1日至2026年12月31日（固定服務費不等，並由交易方每年審查）。上述承擔表中所列的運輸服務承擔費的數額是根據這些協議的固定運輸能力及管理層對未來運輸費用的最佳估計。

## 22 期後事項

### COVID-19

COVID-19爆發對全球的影響導致了全球股票市場的大幅波動，並預測對全球經濟的健康狀況帶來很大的不確定性。此外，全球及加拿大市場的石油價格也出現了大幅波動。這些因素可能對本公司的經營及其在近期內或以對本公司有利的條款進行融資的能力產生負面影響。COVID-19對本公司業務或財務業績的潛在影響目前還不能合理估計。



**Persta Resources Inc.**

管理層討論及分析

截至2021年及2020年9月30日止三個月及九個月

## 管理層討論及分析

Persta Resources Inc. (「Persta」或「本公司」)的這份管理層討論及分析(「管理層討論及分析」)應與本公司截至2021年9月30日止三個月及九個月的未經審計簡明財務報表及其附註(「財務報表」)以及截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表及其附註(「2020年經審計財務報表」)一起閱讀。除非另有說明，本管理層討論及分析中的所有金額和表格金額均以千加元(「千加元」)表示。本管理層討論及分析的日期是2021年11月10日。

### 前瞻性信息

本管理層討論及分析中的某些陳述是前瞻性陳述，就其性質而言，受重大風險和不確定性的影響，本公司在此提醒投資者注意可能導致本公司的實際結果與前瞻性陳述中預測的結果有實質性差異的重要因素。任何表達或涉及對預期、信念、計劃、目標、假設或未來事件或業績的討論的陳述(通常但不總是通過使用諸如「將」、「期望」、「預期」、「估計」、「相信」、「未來」、「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」和「展望」)不是歷史事實，是前瞻性的，可能涉及估計和假設，並受風險(包括本管理層討論及分析中詳述的風險因素)、不確定性和其他因素影響，其中一些因素超出了本公司的控制範圍，而且難以預測。因此，這些因素可能導致實際成果或結果與前瞻性陳述中所表達的內容有實質性的差異。

由於實際結果或成果可能與任何前瞻性陳述中表達的內容有實質性差異，本公司強烈提醒投資者不要過分依賴任何此類前瞻性陳述。與「儲量」或「資源」有關的陳述被認為是前瞻性陳述，因為它們涉及基於估計和假設的隱含評估，即所述的資源和儲量可以在未來生產中獲利。此外，任何前瞻性陳述只針對作出該陳述的日期，本公司沒有責任更新任何前瞻性陳述或陳述，以反映作出該陳述的日期之後的事件或情況，或反映未預料到的事件的發生。

本管理層討論及分析中的所有前瞻性陳述都明確地受本警示聲明制約。

## 非國際財務報告準則的財務計量

本文所載的財務信息是根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的，在本管理層討論及分析中有時也被稱為國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)發佈的公認會計原則(「公認會計原則」)。

本管理層討論及分析還包括對石油和天然氣行業常用的財務計量的引用。這些財務計量沒有被國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則所定義，因此，被稱為非國際財務報告準則計量。本公司使用的非國際財務報告準則計量可能無法與其他公司提出的類似計量相比較。有關本管理層討論及分析中使用的以下非國際財務報告準則財務計量的信息，請參見本管理層討論及分析的「非國際財務報告準則的財務計量」：「經營淨回值」和「經調整EBITDA」。

## 未來前景

2006年至2018年期間，本公司就阿爾伯塔省Foothills的Basing、Voyager和Kaydee、Peace River附近的Dawson和阿爾伯塔省北部的Progress-Montney獲得了石油和天然氣牌照。本公司大約85%的收益來自於Basing，該地的天然氣含量較高。Voyager在地質上與Basing相似，於2020年第二季度開始生產。本公司所有的石油產量都來自Dawson。Kaydee和Progress-Montney是目前尚未開發的潛在區域。

天然氣佔本公司產量的90%。加拿大西部的天然氣價格在過去一年持續走強，在2021年第三季度達到7年的高點。截至本管理層討論及分析日期，天然氣期貨預測今年剩餘時間和2022年的定價將保持強勁。儘管本公司在天然氣方面的比重較大，但Persta也受益於油價的持續走強，油價也達到多年來的高點。由於天然氣和石油的現貨價格每天都在變化，因此不能保證本公司在未來能以目前預測的價格出售其產品。

於2021年第三季度，本公司安排以每股0.80港元的價格有條件配售71百萬股普通股，所得款項總額合共最少為58百萬港元(9.1百萬加元)。55百萬股普通股已由大連認購(請參閱財務報表附註13)及須經聯交所和獨立股東批准(已在2021年10月15日舉行的股東特別大會上獲批准)，而配售將於2021年11月30日或之前完成。本公司打算將大約45%的所得款項用於償還其次級債務，35%用於資助Basing的新鑽探，20%用於營運資金。

有關爆發新型冠狀病毒(「COVID-19」)的影響的額外披露，請參見本管理層討論及分析中的「報告期後事項」。

## 部分季度信息

	2021年 第三季度	2021年 第二季度	2021年 第一季度	2020年 第四季度	2020年 第三季度	2020年 第二季度	2020年 第一季度	2019年 第四季度
<b>平均每日產量</b>								
天然氣(千立方英尺/日)	11,344	12,607	13,518	14,158	12,977	14,357	14,490	11,912
原油(桶石油/日)	81	76	65	78	56	0	48	80
天然氣凝液及凝析油(桶石油/日)	99	107	90	106	85	92	92	113
<b>總產量(桶油當量/日)</b>	<b>2,071</b>	<b>2,284</b>	<b>2,408</b>	<b>2,544</b>	<b>2,304</b>	<b>2,485</b>	<b>2,554</b>	<b>2,178</b>
<b>平均每日交易</b>								
天然氣(桶油當量/日)	34	33	10	88	42	30	12	48
<b>平均每日銷量(桶油當量/日)</b>	<b>2,105</b>	<b>2,317</b>	<b>2,418</b>	<b>2,631</b>	<b>2,346</b>	<b>2,515</b>	<b>2,566</b>	<b>2,226</b>
<b>財務</b>								
千加元(股份數目除外)	2021年 第三季度	2021年 第二季度	2021年 第一季度	2020年 第四季度	2020年 第三季度	2020年 第二季度	2020年 第一季度	2019年 第四季度
生產收益	5,051	4,909	4,954	4,309	2,991	2,740	3,229	4,897
貿易收益淨額	(1)	—	2	11	(2)	(1)	—	12
皇家礦產稅	(532)	(75)	(863)	(609)	(202)	847	(788)	(1,119)
經營成本	(3,607)	(3,742)	(3,624)	(3,756)	(3,534)	(1,824)	(1,760)	(1,510)
經營淨回值 <sup>(1)</sup>	913	1,092	469	(44)	(747)	1,761	681	2,280
收入(虧損)淨額	1,507	(1,925)	(2,842)	(13,009)	(3,460)	(1,569)	(3,813)	(34,671)
營運資金淨額 <sup>(2)</sup>	(12,572)	(8,153)	(31,512)	(29,938)	(5,135)	(4,111)	(28,122)	(26,646)
總資產	47,898	42,205	43,425	44,667	54,601	56,162	57,283	59,064
資本開支 <sup>(3)</sup>	2,918	126	91	1,349	400	128	20	575
每股收入(虧損)(基本及攤薄)	0.00	(0.01)	(0.01)	(0.04)	(0.01)	(0.01)	(0.01)	(0.12)

(1) 經營淨回值界定為收益減去皇家礦產稅、交易成本和經營成本。經營淨回值是一個非國際財務報告準則的財務計量。更多信息見「非國際財務報告準則的財務計量」。

(2) 營運資金淨額由流動資產減去流動負債組成。截至2021年第一季度、2020年第四季度、2020年第一季度及2019年第四季度，營運資金淨額包括約24百萬加元的長期債項，由於本公司在期末沒有遵守其次級債務融資的某些契約，該債項已被重新分類為流動債項。

(3) 資本開支包括物業、廠房及設備以及勘探和評估資產的總支出，不包括非現金營運資金變動。

## 概要

本公司的總產量受到加拿大西部季節性波動的影響。在加拿大的冬季(10月至次年3月)，天然氣因用於加熱和發電，故需求量最大。天然氣的市價是周期性的，跟隨需求變化，歷史上冬高夏低。自2019年第三季度以來，本公司為應對低價格而關閉了一半的油井，產量平均約為2,300桶油當量/日。2021年整個期間的產量有所下降，反映了自然衰退和設施限制。儘管產量下降，但由於價格上漲，本季度的生產收益與2021年上一季度一致。

在2020年第三季度，隨著Voyager開始生產以及吉星天然氣處理和Voyager壓縮協議的開始，經營成本有所增加（參見2020年經審計財務報表附註26）。

本公司在2019年第二及第四季度以及2020年第四季度經歷較高虧損淨額，是由於在這些期間確認的減值虧損和撇銷。這些減值虧損是表明本公司資產的持有成本超過其估計未來可收回金額的評估產生的非現金支出（參見2020年經審計財務報表附註18）。本季度實現淨收入是由於商品價格上漲而彌補過往於Basing及Voyager的減值4百萬加元。



## 經營業績

### 日產量及銷量

桶油當量轉換—每桶油當量的計算採用了六千立方英尺天然氣與一桶油當量的轉換率(6:1)。桶油當量(「桶油當量」)可能具有誤導性，特別是在單獨使用時。6千立方英尺：1桶石油的桶油當量轉換率是基於主要適用於燒嘴的能量當量轉換方法，並不代表與井口價值相等。此外，由於基於天然氣和原油當前價格釐定的天然氣和原油價值比率與6:1的能量當量有很大不同，利用6:1的轉換基準作為價值的指標可能有所誤導。

	截至9月30日止三個月			截至9月30日止九個月		
	2021年	2020年	變動	2021年	2020年	變動
<b>生產</b>						
天然氣(千立方英尺/日)	<b>11,344</b>	12,977	(13%)	<b>12,581</b>	13,990	(10%)
原油(桶石油/日)	<b>81</b>	56	45%	<b>74</b>	35	112%
天然氣凝液(桶石油/日)	<b>29</b>	23	22%	<b>29</b>	29	(1%)
凝析油(桶石油/日)	<b>70</b>	62	14%	<b>71</b>	61	16%
<b>總產量(桶油當量/日)</b>	<b><u>2,071</u></b>	<u>2,304</u>	<u>(10%)</u>	<b><u>2,271</u></b>	<u>2,457</u>	<u>(8%)</u>
<b>交易</b>						
天然氣(千立方英尺/日)	<b>204</b>	255	(20%)	<b>156</b>	171	(9%)
<b>總交易量(桶油當量/日)</b>	<b><u>34</u></b>	<u>42</u>	<u>(20%)</u>	<b><u>26</u></b>	<u>29</u>	<u>(9%)</u>
<b>總銷量(桶油當量/日)</b>	<b><u>2,105</u></b>	<u>2,346</u>	<u>(10%)</u>	<b><u>2,297</u></b>	<u>2,485</u>	<u>(8%)</u>

截至2021年9月30日止三個月及九個月的總銷量分別比2020年的比較期低10%及8%，因為天然氣的下降抵銷了石油和凝析油產量的提高。按絕對桶油當量/日計算，截至2021年9月30日止三個月及九個月的總交易量與2020年的比較期一致。

天然氣凝液(「天然氣凝液」)和凝析油生產是天然氣的副產品。每口井的天然氣凝液和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。按絕對桶油當量/日計算，截至2021年9月30日止三個月及九個月的天然氣凝液產量與2020年的比較期一致。截至2021年9月30日止三個月及九個月的凝析油產量均高於比較期，反映了在2020年第三季度之前關閉的兩個Basing油井實現了較高的凝析油產量。

截至2021年9月30日止三個月及九個月的石油產量高於2020年的比較期，因為本公司因應COVID-19疫情爆發後油價暴跌而在2020年3月暫停了生產。這些油井在2020年第二季度一直停產，並在2020年7月恢復生產。

## 收益

千加元	截至9月30日止三個月			截至9月30日止九個月		
	2021年	2020年	變動	2021年	2020年	變動
<b>生產</b>						
天然氣	<b>3,850</b>	2,391	61%	<b>11,734</b>	7,533	56%
原油	<b>574</b>	233	146%	<b>1,421</b>	518	174%
天然氣凝液	<b>85</b>	40	114%	<b>241</b>	96	152%
凝析油	<b>541</b>	327	65%	<b>1,518</b>	813	87%
<b>生產收益總額</b>	<b><u>5,051</u></b>	<u>2,991</u>	<u>69%</u>	<b><u>14,915</u></b>	<u>8,960</u>	<u>66%</u>
<b>交易</b>						
天然氣貿易收益	<b>72</b>	48	51%	<b>144</b>	96	50%
天然氣交易成本	<b>(73)</b>	(50)	47%	<b>(143)</b>	(99)	45%
<b>貿易收益總額</b>	<b><u>(1)</u></b>	<u>(2)</u>	<u>43%</u>	<b><u>1</u></b>	<u>(3)</u>	<u>129%</u>
<b>其他收入</b>	<b><u>4</u></b>	<u>34</u>	<u>(89%)</u>	<b><u>31</u></b>	<u>117</u>	<u>(73%)</u>
<b>總收益</b>	<b><u>5,054</u></b>	<u>3,023</u>	<u>67%</u>	<b><u>14,947</u></b>	<u>9,074</u>	<u>65%</u>

截至2021年9月30日止三個月及九個月的生產收益總額比2020年的比較期分別增加了69%及66%，反映出商品價格更強勁。石油收益大大高於上一年，反映了2020年3月的停產。自今年第一季度以來，原油價格已經走強，因為隨著2020年為應對COVID-19疫情而實施的移動旅行限制的取消，全球需求增加。與原油相關的天然氣凝液和凝析油的定價也已提升。

截至2021年9月30日止三個月及九個月的貿易收益與2020年的比較季度一致，反映出這兩個時期交易的天然氣數量很少。截至2021年9月30日止三個月及九個月的其他收入都低於比較期，反映出皇家礦產優先付款收益減少。

## 商品價格

	截至9月30日止三個月			截至9月30日止九個月		
	2021年	2020年	變動	2021年	2020年	變動
<b>天然氣(加元／千立方英尺)</b>						
平均市價(AECO)	<b>3.67</b>	2.20	67%	<b>3.16</b>	1.99	59%
平均交易價格	<b>2.44</b>	2.00	22%	<b>3.38</b>	1.98	71%
平均交易成本價格	<b>3.86</b>	2.29	68%	<b>3.36</b>	2.14	57%
平均售價	<b>3.91</b>	2.19	79%	<b>3.31</b>	2.09	58%
<b>原油(加元／桶石油)</b>						
平均市價(Edmonton Par)	<b>83.16</b>	49.74	67%	<b>75.67</b>	43.67	73%
平均售價	<b>76.93</b>	40.11	92%	<b>70.06</b>	54.76	28%
銷售／市場差額	<b>(7%)</b>	(19%)		<b>(7%)</b>	25%	
<b>天然氣凝液(加元／桶石油)</b>						
平均市價(丙烷／丁烷)	<b>55.74</b>	14.23	292%	<b>39.80</b>	18.05	120%
平均售價	<b>32.52</b>	20.55	58%	<b>30.81</b>	12.05	156%
銷售／市場差額	<b>(42%)</b>	44%		<b>(23%)</b>	(33%)	
<b>凝析油(加元／桶石油)</b>						
平均市價(正戊烷)	<b>86.99</b>	49.81	75%	<b>80.66</b>	47.46	70%
平均售價	<b>83.84</b>	51.91	62%	<b>78.53</b>	48.91	61%
銷售／市場差額	<b>(4%)</b>	4%		<b>1%</b>	3%	

截至2021年9月30日止三個月及九個月，已實現的天然氣價格銷售比2020年的比較期有所增加，這是因為AECO市場定價提高。在AECO市場極度疲軟的時期，本公司關閉其生產並在現貨市場上交易天然氣以履行其遠期銷售義務。平均交易價格是在特定時間內為履行其遠期銷售義務而交易的天然氣數量和價格所實現收益的函數，因此無法與過往期間直接比較。

天然氣凝液生產與天然氣生產息息相關。本公司的天然氣井生產不同數量的天然氣凝液(丙烷和丁烷)，在市場上以不同價格出售。由於一些油井被關閉，天然氣凝液生產模式受到影響，使已變現價格根據天然氣凝液組成變動。一般來說，生產的丁烷越多，天然氣凝液的已變現價格越高。在截至2021年及2020年9月30日止九個月內，已變現天然氣凝液價格明顯低於平均市價，原因為至2020年第四季度前，本公司的天然氣凝液主要由丙烷組成，而本公司於2020年第四季度恢復了Basing區域兩口富含丁烷的氣井的生產。

截至2021年9月30日止三個月及九個月，本公司的已變現凝析油和原油價格與同期的平均市價一致。與基準價格的差異是季度和年度內定期發生的產品銷售與每日平均參考價格相比的一個函數。

### 皇家礦產稅

千加元	截至9月30日止三個月			截至9月30日止九個月		
	2021年	2020年	變動	2021年	2020年	變動
天然氣、天然氣凝液及凝析油	357	162	121%	1,130	71	1,492%
原油	174	40	336%	338	72	370%
<b>皇家礦產稅總額</b>	<b>532</b>	<b>202</b>	<b>163%</b>	<b>1,469</b>	<b>143</b>	<b>927%</b>
<b>實際皇家礦產稅平均稅率</b>	<b>11%</b>	<b>7%</b>	<b>56%</b>	<b>10%</b>	<b>2%</b>	<b>517%</b>

在阿爾伯塔省，皇家礦產稅是由一個滑準法方程式確定的，其中包含考慮到市價和油井產量的獨立元素。皇家礦產稅率會有波動，反映生產率、市價和成本撥備變動。按「每口井」計算，在截至2021年及2020年9月30日止三個月及九個月，本公司天然氣的基本皇家礦產稅率為5%至21%，天然氣凝液(丙烷和丁烷)的基本皇家礦產稅率為30%，而凝析油和原油的基本皇家礦產稅率為40%。如果生產符合資格計提抵銷應繳基本款項的任何成本撥備，則實際皇家礦產稅率可能與基本稅率不同。2021年6月，於政府重新評估本公司繳納的2020年皇家礦產稅後，本公司收到政府的天然氣成本撥備(「天然氣成本撥備」)款項0.6百萬加元。2020年6月，本公司的天然氣成本撥備抵免額為1百萬加元，使兩個比較期都收回了皇家礦產稅。本公司預測其2021年剩餘時間的有效皇家礦產稅率將在15-20%之間。

## 經營成本

千加元	截至9月30日止三個月			截至9月30日止九個月		
	2021年	2020年	變動	2021年	2020年	變動
天然氣、天然氣凝液及凝析油	<b>3,449</b>	3,467	(1%)	<b>10,616</b>	6,964	52%
原油	<b>158</b>	67	135%	<b>358</b>	154	132%
<b>經營成本總額</b>	<b><u>3,607</u></b>	<u>3,534</u>	<u>2%</u>	<b><u>10,974</u></b>	<u>7,118</u>	<u>54%</u>
<b>單位成本(加元／桶油當量)</b>						
天然氣、天然氣凝液及凝析油	<b>18.85</b>	16.77	12%	<b>17.71</b>	10.50	69%
原油	<b>17.63</b>	16.26	8%	<b>17.63</b>	16.26	8%
<b>平均成本</b>	<b><u>18.93</u></b>	<u>16.67</u>	<u>14%</u>	<b><u>17.70</u></b>	<u>10.58</u>	<u>67%</u>

截至2021年9月30日止九個月，天然氣、天然氣凝液及凝析油的經營成本(「經營成本」)總額比2020年的比較期高54%，反映根據吉星天然氣處理和Voyager壓縮協議(定義見2020年經審計財務報表附註26)的新天然氣運輸和壓縮義務收費，該協議於2020年6月隨著Voyager進行調試而生效。截至2021年9月30日止三個月，天然氣、天然氣凝液及凝析油的經營成本與2020年的比較期一致。截至2021年9月30日止三個月及九個月的原油經營成本相對比較期增加，是同期產量增加的結果。

一般及行政費用(「一般及行政費用」)

千加元	截至9月30日止三個月			截至9月30日止九個月		
	2021年	2020年	變動	2021年	2020年	變動
員工成本	173	215	(19%)	569	1,107	(49%)
董事袍金	361	(26)	1,489%	580	130	346%
會計、法律及顧問費用	258	105	146%	642	629	2%
辦公室	32	10	223%	88	45	96%
以股份為基礎的開支	29	46	(36%)	88	77	15%
其他	32	49	(35%)	104	197	(47%)
<b>一般及行政費用總額</b>	<b>886</b>	<b>399</b>	<b>122%</b>	<b>2,071</b>	<b>2,185</b>	<b>(5%)</b>
資本化員工成本	132	107	24%	308	380	(19%)

截至2021年9月30日止三個月的一般及行政(「一般及行政」)費用總額比2020年的比較期高122%，原因是為批准配售大連認購的55百萬股普通股而召開股東特別大會所產生的會計和法律費用增加(參見財務報表附註13)，以及反映本季度本公司普通股價格升幅的影子單位計劃相關董事報酬增加(參見2020年經審計財務報表附註19)。員工成本的減少主要是通過裁員40%實現的，估計按年計算，員工成本將減少約500,000加元。

其他成本包括會員費、保險費、差旅費和膳宿費，與比較期相比有所減少的原因是差旅費和膳宿費開支減少。資本化一般及行政成本由地質和地球物理活動的合資格開支組成，比較期內的變化是該期間發生的合資格活動的函數。

本公司使用公允價值法來確定非現金相關的以股份為基礎的付款。在2020年第二季度，3.78百萬份股票期權獲授予員工，行使價為每份期權0.52港元。這是本公司根據股票期權計劃首次授出的購股權。根據該首次授出，本公司在截至2021年9月30日止九個月內確認了以股份為基礎的開支88,000加元(2020年：77,000加元)。

## 融資費用

千加元	截至9月30日止三個月			截至9月30日止九個月		
	2021年	2020年	變動	2021年	2020年	變動
利息開支及融資成本：						
次級債務	1,014	856	19%	2,996	2,689	11%
使用權資產及租賃	75	55	37%	220	169	30%
承擔費用	29	—	100%	65	352	(81%)
其他融資成本及銀行費用	11	136	(92%)	19	168	(89%)
增加費用：						
停運負債	(0)	1	116%	31	18	73%
股東貸款	32	27	18%	46	65	(29%)
發債成本攤銷	126	141	(11%)	377	392	(4%)
匯兌虧損(收益)	(1)	—	100%	—	—	—
<b>融資費用總額</b>	<b>1,286</b>	<b>1,216</b>	<b>6%</b>	<b>3,754</b>	<b>3,853</b>	<b>(3%)</b>

在截至2021年及2020年9月30日止三個月及九個月內，本公司的次級債務和資本化租賃產生了利息支出。在2020年4月本公司的次級債務重組後，年化利率從12%上升到16%。如果本公司在未來期間達到某些基準，該利率可降至12%和10%。

承擔費用主要是由於2020年1月24日取消認股權證認購協議，而一次性支付352,000加元。在截至2021年及2020年9月30日止三個月及九個月，停運負債和股東貸款產生了增加費用。

發債成本攤銷包括法律費用、佣金和承擔費用，這些成本是在次級債務融資的結束和後續修訂中發生的(參見2020年經審計財務報表附註13)。這些成本針對債務撥充資本，並在期限內攤銷。截至2021年9月30日止三個月及九個月內實現的次級債務發行成本比2020年的比較期減少，是由於2020年4月的重組所產生的費用共計0.2百萬加元。

## 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9月30日止三個月			截至9月30日止九個月		
	2021年	2020年	變動	2021年	2020年	變動
耗損	1,023	977	5%	3,341	3,119	7%
折舊	9	9	3%	28	25	13%
使用權資產攤銷	190	146	30%	555	472	18%
<b>總耗損、折舊及攤銷</b>	<b>1,223</b>	<b>1,132</b>	<b>8%</b>	<b>3,925</b>	<b>3,616</b>	<b>9%</b>
<b>每桶油當量</b>	<b>6.42</b>	<b>5.34</b>	<b>20%</b>	<b>6.33</b>	<b>5.37</b>	<b>18%</b>

耗損、折舊及攤銷(「耗損、折舊及攤銷」)開支由本公司生產已開發資產所產生的耗損、包括辦公家具、辦公設備、汽車、電腦硬件和電腦軟件等固定資產折舊在內的折舊開支，以及列作使用權資產的資本化租賃的攤銷組成。

耗損是生產和受耗損資產的資本化價值的函數。截至2021年9月30日止三個月及九個月，按每桶油當量計算的耗損、折舊及攤銷比2020年的比較期有所增加，這是因為本公司的儲備在同一時期減少。

## 減值虧損(收回)和撇銷

千加元	截至9月30日止三個月			截至9月30日止九個月		
	2021年	2020年	變動	2021年	2020年	變動
勘探及評估撇銷	32	—	100%	32	219	(85%)
勘探及評估減值	—	—	—	—	136	(100%)
物業、廠房及設備減值 (收回)	(4,018)	—	(100%)	(4,018)	126	(3,289%)
<b>減值及撇銷總額</b>	<b>(3,986)</b>	<b>—</b>	<b>(100%)</b>	<b>(3,986)</b>	<b>481</b>	<b>(929%)</b>



如果一項資產的估計可收回金額低於其賬面值，則發生減值。如果一項資產的估計可收回金額超過其賬面值，則發生對先前入賬的物業、廠房及設備減值的收回。此外，如果一項非金融資產不產生基本獨立的現金流入，本公司需要在現金產生單位（「現金產生單位」）進行測試，這是產生基本獨立現金流入的最小可識別資產組別。勘探及評估撤銷歸因於土地租賃的到期，當租賃期結束時，本公司撤銷與該資產有關的任何剩餘資本化價值。有關本公司重大會計政策的額外披露，請參見2020年經審計財務報表附註4。

在2021年9月30日，本公司已識別因商品價格上漲而出現Basing和Dawson現金產生單位內物業、廠房及設備資產減值收回的跡象，並就Basing收回3.7百萬加元及就Dawson收回0.3百萬加元（參見財務報表附註7）。在2020年第一季度，本公司發現了Dawson現金產生單位的減值跡象，並將勘探及評估和物業、廠房及設備的賬面成本減記至2020年3月31日的估計公允價值（參見2020年經審計財務報表附註18）。

### 收入（虧損）及全面收入（虧損）

千加元	截至9月30日止三個月			截至9月30日止九個月		
	2021年	2020年	變動	2021年	2020年	變動
收入（虧損）及全面收入 （虧損）	<u>1,507</u>	<u>(3,460)</u>	<u>144%</u>	<u>(3,260)</u>	<u>(8,322)</u>	<u>(61%)</u>
收入（虧損）及全面收入 （虧損）總額	<u><u>1,507</u></u>	<u><u>(3,460)</u></u>	<u><u>144%</u></u>	<u><u>(3,260)</u></u>	<u><u>(8,322)</u></u>	<u><u>(61%)</u></u>

截至2021年9月30日止三個月及九個月的收入（虧損）和全面收入（虧損）高於2020年的比較期，反映了本季度入賬的4百萬加元的減值收回，以及由於商品價格強勁而在2021年期間實現更高收益。

## 資本開支

千加元	截至9月30日止三個月			截至9月30日止九個月		
	2021年	2020年	變動	2021年	2020年	變動
<b>物業、廠房及設備</b>						
生產設施	<b>10</b>	185	(94%)	<b>13</b>	202	(93%)
維修	<b>(11)</b>	—	(100%)	<b>27</b>	—	100%
資本化一般及行政費用	<b>88</b>	215	(59%)	<b>264</b>	215	23%
物業、廠房及設備總計	<b>88</b>	400	(78%)	<b>305</b>	417	(27%)
<b>勘探及評估資產</b>						
資本化一般及行政費用	<b>40</b>	—	100%	<b>44</b>	166	(73%)
其他	<b>2,790</b>	30	9,200%	<b>2,789</b>	—	100%
勘探及評估總計	<b>2,830</b>	30	9,333%	<b>2,833</b>	166	1,606%
<b>物業、廠房及設備和勘探及評估總計</b>						
	<b>2,918</b>	430	579%	<b>3,137</b>	583	438%
非現金營運資金變動	<b>2,289</b>	760	201%	<b>1,279</b>	313	308%
<b>總計</b>	<b>5,206</b>	<b>1,190</b>	<b>338%</b>	<b>4,416</b>	<b>896</b>	<b>393%</b>

截至2021年9月30日止九個月，2021年的物業、廠房及設備和勘探及評估的資本開支(「資本開支」)總額為3.1百萬加元，而2020年同期為0.58百萬加元，歸因於在2021年9月開始鑽探的新Basing油井所產生的成本。預計該油井將於年底前完工，估計總成本約為7.5百萬加元。根據本公司的會計政策，本公司在2021年期間將總共0.3百萬加元的一般及行政費用撥充資本(2020年：0.17百萬加元)(參見2020年經審計財務報表附註4)。

## 流動資金和資本資源

### 資本管理

本公司的一般政策是保持適當的資本基礎，以便以最有效的方式管理其業務，目的是提高其資產的價值，從而提高其相關的股份價值。本公司在管理資本時的目標是保持財務靈活性，以保持其履行財務責任的能力；維持資本結構，使本公司能夠利用內部產生的現金流量和其債務能力為其增長戰略提供資金；及優化資本的使用，為其股東提供適當的投資回報。

本公司管理其資本結構，並根據經濟條件的變化和相關原油和天然氣資產的風險特徵對其進行調整。本公司認為其資本結構包括股東權益、股東貸款、次級債務、其他負債和營運資金。為了評估資本和營運效率以及財務實力，本公司不斷監察其淨債務。正如財務報表附註3所披露，本公司未來的穩健性取決於其以可接受的條款獲得額外資本的能力。

### 本公司資本結構

本公司資本結構如下：

千加元	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日
長期債項 <sup>(1)</sup>	25,931	1,886
其他負債	841	351
租賃負債	2,633	2,632
營運資金虧絀淨額 <sup>(2)</sup>	<u>12,572</u>	<u>29,938</u>
淨債務	41,976	34,807
股東權益 <sup>(3)</sup>	<u>1,989</u>	<u>5,161</u>
資本總額	<u><u>43,966</u></u>	<u><u>39,968</u></u>
資本與負債比率 <sup>(4)</sup>	<u><u>95 %</u></u>	<u><u>87 %</u></u>

附註：

- 1 該款項為長期債項的公允價值。
- 2 營運資金淨額包括流動資產減去流動負債。
- 3 在2021年9月30日和本管理層討論及分析的日期，本公司有361,886,520股已發行及發行在外的普通股和8百萬份已發行的認股權證，每份認股權證的行使價為3.16港元，以及3.78百萬份已發行的購股權，每份購股權的行使價為0.52港元。
- 4 資本與負債比率定義為淨債務佔總資本的百分比。

2020年營運資金虧絀包括24百萬加元的長期債項，由於本公司在2021年3月31日沒有遵守其次級債務融資的某些契約，該債項已被重新分類為流動債項。這些違約行為後來被貸款人根據2021年重組放棄了（參見財務報表附註10），該債項在2021年9月30日被重新分類為長期債項。

預計以每股0.80港元的價格進行71百萬股普通股的股權配售將於2021年11月30日或之前完成，將提供所得款項總額最少為9.1百萬加元，並將降低本公司的資本與負債比率（參見財務報表附註13）

#### 履約服務擔保（「履約服務擔保」）機制

2018年4月25日，本公司從加拿大經濟發展部（「EDC」）獲得了總額為4.4百萬加元的履約服務擔保融資。2019年6月28日，履約服務擔保總額減少到2.5百萬加元。根據履約服務擔保融資的條款，EDC將代表本公司擔保合格的信用證（「信用證」）。這些信用證先前以現金作抵押，於獲得EDC批准後，在履約服務擔保批准期間，本公司毋須遵守持有現金來擔保信用證的規定。根據履約服務擔保融資的條款，信用證擔保期為一年或信用證期限（如果少於12個月），以較短者為準。長期信用證的擔保可以每年續期，但之後須經加拿大經濟發展部批准。履約服務擔保融資的期限為12個月，2022年9月21日到期，必須每年續期。截至2021年9月30日，本公司為以下信用證提供了履約服務擔保：

金額	到期日
1,392,000加元	2022年6月14日
408,158加元	2022年3月31日

#### 資本資源

本公司在一個資本密集型行業經營。本公司的流動資金需求主要來自於為擴大其勘探和開發活動、收購土地租約和石油及天然氣牌照提供資金的需要。本公司的主要資金來源是銀

行借款、股權融資、股東貸款和經營產生的現金。本公司的流動資金主要取決於其經營產生的現金流量和獲得外部融資以履行其到期債務責任的能力，以及本公司未來的經營和資本開支需求。

2020年12月23日，本公司以每股0.30港元的價格發行了60百萬股普通股，所得款項總額為18百萬港元(假設港元對加元的匯率為0.16:1計算約為3百萬加元)(「認購事項」)。認購事項所得款項淨額用於擴展其現有業務及一般營運資金。

2021年6月30日，本公司和貸款人同意對貸款協議進行重組(「**2021年重組**」)。根據重組的條款，在2021年剩餘期間，關於淨債務與總探明儲量和淨債務與最近十二個月EBITDA的財務契約(定義見財務報表附註10)已獲豁免，並將在2022年3月31日開始恢復。在貸款的剩餘期間，有關營運資金的財務契約已被取消。一項資金契約已增加，根據該契約，本公司必須在2021年11月30日或之前以新股權的形式獲得累計金額等於或高於8百萬加元的額外資本。本公司必須在2021年11月30日或之前支付4.4百萬加元本金(「**2021年本金付款**」)。

為了滿足8百萬加元的資金和2021年本金付款契約，本公司計劃完成達71百萬股普通股的股權配售，將以每股最低0.80港元的價格發行，所得款項總額至少為9.1百萬加元。預計配售將於2021年11月30日或之前完成(參見財務報表附註13)。

COVID-19帶來的全球影響令環球股市大幅波動，並預測對全球經濟的穩健程度構成重大不確定性。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。如果本公司在未來時期違反了任何契約，貸款人將有權要求償還次級債務下的所有欠款。

本公司持續經營的能力取決於能否從經營產生正現金流量、獲得股權和／或債務融資、處置資產或其他安排以撥付未來發展資金和持續經營。不能保證任何交易將以本公司可接受的條款完成。這些情況造成了重大不確定性，令本公司持續經營的能力存在重大疑慮。

認購事項所得款項用途  
千加元

公告所載業務目標 <sup>(1)</sup>	佔總所得款項淨額的百分比	自完成日期至2021年9月30日所得款項淨額的計劃用途 <sup>(2)</sup>	自完成日期至2021年9月30日期間所得款項淨額的實際用途 <sup>(2)</sup>	未動用所得款項
拓展現有業務 <sup>(3)</sup>	33%	1,000.0	1,000.0	—
一般營運資金	67%	2,000.0	2,000.0	—
<b>總計</b>	<b>100%</b>	<b>3,000.0</b>	<b>3,000.0</b>	<b>—</b>

附註：

(1) 請參閱本公司日期為2020年10月26日的公告。

(2) 認購事項已於2020年12月23日(「完成日期」)完成。

(3) 與拓展現有業務相關的活動包括設施優化及生產去瓶頸化，旨在提高本公司Basing區域的天然氣產量。

流通股份、尚未行使認股權證及購股權

普通股

於2020年12月23日，本公司完成一項私人配售，以每股0.30港元的價格發行60百萬股股份，所得款項總額為35.4百萬港元(約3.0百萬加元)。於2019年5月14日，本公司完成一項私人配售，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(約6.0百萬加元)。於2021年9月30日及本管理層討論及分析日期，本公司擁有361,886,520股流通普通股(2020年：301,886,520股)。

於2021年6月9日，本公司與大連永力石油化工有限公司(「大連」)訂立認購協議，據此，本公司有條件同意配發及發行，而大連有條件同意按每股普通股0.80港元的最低價格認購55百萬股普通股。由於大連為本公司之關連人士(定義見上市規則)，故根據上市規則第14A章，認購協議及其項下擬進行的交易構成本公司的關連交易，並須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告及獨立股東批准的規定。在2021年10月15日舉行的股東特別大會上，已獲得獨立股東的批准。預計大連配售將於2021年11月30日或之前結束。請分別參閱本公司日期為2021年6月9日、2021年6月10日、2021年7月21日、2021年9月3日、2021年10月18日及2021年10月28日的公告以及本公司日期為2021年9月17日的通函，以了解大連股權認購的其他信息。

於2021年9月3日，本公司與吉林諾事達能源投資有限公司(「吉林」)訂立認購協議，據此，本公司有條件同意配發及發行，而吉林有條件同意根據一般授權(定義見上市規則)，以每股普通股0.80港元的價格認購16百萬股普通股。預計吉林配售將於2021年11月30日或之前結束。請分別參閱本公司日期為2021年9月3日、2021年9月30日及2021年10月28日的公告，以了解吉林股權認購的其他信息。

### 認股權證

於2018年8月13日，本公司以總代價0.75百萬加元發行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。截至2021年及2020年9月30日止九個月及直至本管理層討論及分析日期，概無認股權證獲行使。於2021年9月30日及於本管理層討論及分析日期，本公司有8百萬份認股權證尚未行使(2020年：8百萬份)。

### 購股權

本公司股東於2018年6月8日通過普通決議案批准及採納購股權計劃(「購股權計劃」)。於2020年5月18日，本公司發行3.78百萬份購股權，行使價為每份購股權0.52港元，為期5年。購股權按3年期等額歸屬，第一期於自授予日期起的第一週年歸屬，而第二期及第三期分別於第二及第三週年等額歸屬。於2021年9月30日及於本管理層討論及分析日期，本公司有3.78百萬份購股權尚未行使(2020年：3.78百萬份)。

### 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。關於本公司的承擔及或然事項披露詳情，請參閱財務報表附註21及2020年經審計財務報表附註28。

## 股息

董事會不批准派付截至2021年及2020年9月30日止九個月的股息。

## 關聯方交易

關於本公司的關聯方交易披露詳情，請參閱財務報表附註19及2020年經審計財務報表附註26。

## 資產負債表外交易

截至2021年及2020年9月30日止九個月，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2021年9月30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2021年9月30日止九個月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16第32(4)及32(9)各段，本公司截至本公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，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。截至本公告日期，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。

## 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2020年經審計財務報表附註27論述。

本公司持有一些金融工具，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、次級債務和股東貸款。由於它們的到期日很近，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是按公允價值記錄的。次級債務是按攤銷成本記錄的。

本公司在截至2021年及2020年9月30日止九個月沒有簽訂任何金融衍生工具合同。截至2021年9月30日止九個月，本公司經歷了200加元的外匯虧損(2020年：收益2,000加元)。這些外匯收益及虧損與以港元持有的貨幣項目的重估有關，其價值隨著港元／加元匯率的波動而變化。本公司面臨著與以功能貨幣以外的貨幣計價的貨幣資產和負債的外匯匯率波動有關的財務風險。本公司沒有對其貨幣波動風險進行對沖，目前也沒有外幣對沖政策，但是，管理層密切監測外匯風險，並將在需要時考慮對重大外匯風險進行對沖。

本公司定期簽訂固定價格的實物商品合同以管理商品風險。這些合同被認為是正常的銷售合同，在財務報表中不按公允價值記錄。在截至2020年12月31日止年度內，本公司簽訂了以下固定價格的實物商品合同，以固定的每日數量和每千兆焦耳(「千兆焦耳」)的固定價格遠期銷售天然氣：

商品	年期	數量	價格
天然氣	2020年1月1日至2020年10月31日	2,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳1.80加元
天然氣	2020年1月1日至2020年10月31日	1,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳1.7925加元
天然氣	2020年1月1日至2020年10月31日	5,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳1.80加元
天然氣	2020年5月1日至2020年10月31日	2,000千兆焦耳／日	每千兆焦耳2.085加元

在這些合同完成後，加拿大西部的天然氣價格已經走強，截至本管理層討論及分析日期，本公司沒有簽訂任何其他合同。本公司不斷監測其產品的市場，並將在未來通過在定價疲軟時期使用固定的實物和／或衍生工具合同來管理商品風險。

## 與利益相關者的關係

本公司積極與原住民和所有鄰近本公司項目或於當中擁有權益的個人和其他企業培養、建立並保持積極關係。本公司提供項目的最新情況，並定期與當地社區會面，討論其當前和預期的業務，以積極主動地管理任何潛在的關注事項或問題。本公司還與市級、省級和聯邦級的利益相關者密切合作，以確保監管當局了解本公司遵守與本公司活動有關的所有必要規則、條例和法律。

## 人力資源

截至2021年9月30日，本公司有6名員工(2020年：10名)。本公司的員工是根據僱傭合同聘用的，這些合同規定了彼等的工作範圍和薪酬等內容。彼等就業條款的進一步詳情載於本公司的員工手冊。本公司根據員工的工作性質、職責範圍和個人表現來決定彼等的薪金。本公司還為員工提供報銷、現場考察津貼和酌情發放的年度獎金。截至2021年9月30日止九個月，員工報酬總額為0.6百萬加元(2020年：1.2百萬加元)。

## 關鍵會計估計的應用

財務報表的編製要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設影響到國際財務報告準則會計政策的應用以及資產和負債與收入和開支的報告金額。因此，實際結果可能與這些估計不同。估計和基本假設會獲持續檢討。對會計估計的修訂在修訂估計的期間和任何受影響的未來期間予以確認。

關於未來的關鍵假設和每個報告期結束時估計不確定性的其他關鍵來源，具有導致在未來12個月內對資產和負債的賬面值進行重大調整的重大風險，在2020年經審計財務報表附註5載述。

## 會計政策的變化

財務報表是根據國際會計準則理事會發佈的所有適用國際財務報告準則編製的。國際會計準則理事會已經發佈了一些新訂和經修訂國際財務報告準則，於2020年1月1日生效。為了編製財務報表，本公司已在截至2021年9月30日止九個月及截至2020年12月31日止年度採用了所有適用的新訂和經修訂國際財務報告準則（參見2020年經審計財務報表附註4(r)及4(s)）。

## 披露控制和程序以及財務報告的內部控制

從2021年1月1日起至2021年9月30日止，本公司行政總裁（「行政總裁」）王平在先生和首席財務官（「首席財務官」）Jesse Meidl先生已設計或在其監督下安排設計了披露控制和程序（「披露控制和程序」），以合理保證：(i)其他人向本公司行政總裁和首席財務官提供與本公司有關的重大信息，特別是在準備年度和季度文件期間；以及(ii)本公司在年度文件、中期文件或其他根據證券法備案或提交的報告中需要披露的信息，在證券法規定的時間內記錄、處理、總結和報告。

從2021年1月1日起至2021年9月30日止，王平在先生和Jesse Meidl先生分別以本公司行政總裁和首席財務官的身份，設計或在其監督下安排設計了財務報告內部控制（「財務報告內部控制」），以合理保證所有資產得到保護，交易得到適當授權，並促進編製相關、可靠和及時的信息。一個控制系統無論如何周密構思或操作，都只能為實現控制系統的目標提供合理而非絕對的保證，不應期望披露和內部控制及程序能防止所有錯誤或欺詐。為達到合理的保證水平，管理層必然需要運用其判斷力來評估可能的控制和程序的成本／效益關係。

在從2021年1月1日開始到2021年9月30日結束的期間，Persta的財務報告內部控制沒有發生對本公司財務報告內部控制產生重大影響或有可能產生重大影響的變化。

管理層認為，截至2021年9月30日，Persta的財務報告內部控制是有效的。該評估是基於美國反虛假財務報告委員會下屬的發起人委員會發佈的內部控制—綜合框架（2013年）中的框架作出。

## 風險因素和風險管理

董事會已經建立了一個框架來識別、評估和管理本公司面臨的主要風險。董事會通過審核和風險委員會每年審查本公司內部控制系統的有效性，並考慮以下因素：

- 自上次年度審查以來，重大風險的性質和程度的變化，以及本公司應對其業務和外部環境變化的能力；
- 管理層對風險和內部控制系統的持續監測的範圍和質量；
- 向董事會通報監測結果的程度和頻率，使其能夠評估本公司的控制和風險管理的有效性；
- 資源是否充足，工作人員的資格和經驗以及培訓計劃；
- 本公司的會計和財務報告職能的預算；向董事會傳達監測結果，使其能夠評估本公司的控制和風險管理的有效性；
- 在此期間發現的重大控制失誤或弱點。此外，它們在多大程度上造成了不可預見的結果或意外情況，而已經或可能對本公司的財務業績或狀況產生重大影響；以及
- 本公司財務報告程序的有效性以及對適用的上市規則和證券法的遵守情況。

Persta的流動資金狀況預計將因未來商品價格的大幅上漲和基於本公司鑽探計劃的證明和可能儲量的增加而得到改善。本公司正與貸款人進行定期討論，並不斷尋求其他融資機會，如替代性債務安排、合資機會、財產收購或剝離以及其他資本重組機會，並正在採取措施管理其支出和槓桿，包括實施降低成本和資本管理舉措。如果本公司無法獲得額外的融資或與貸款人達成某種其他安排，其將被要求削減某些資本開支活動和／或可能被要求清算某些資產。Persta財產的持續勘探和開發將需要大量的額外資本投資。如果不能獲得額外的融資，和／或從資產銷售中獲得其他資金，將導致延遲或推遲這些潛在財產的開發。無法保證會有額外的融資，即使獲得，亦不保證會按對Persta有利的或可接受的條款獲得。

儘管營運可能會受到政府政策、法規、皇家礦產稅制度或稅收變化的不利影響，Persta仍監測並遵守當前影響其活動的政府法規。此外，Persta投購一定水平的責任險、業務中斷險和

財產險，相信這對本公司的規模和活動來說是足夠的，但無法獲得保險來覆蓋業務中的所有風險或保險金額來覆蓋所有可能的索償。參見本管理層討論及分析中的「**前瞻性信息**」和本公司截至2020年12月31日止年度的年度信息表（「**年度信息表**」）中的「**風險因素**」。年度信息表參見 [www.sedar.com](http://www.sedar.com)。

## 新環境法規的影響

石油和天然氣行業目前受到各種省級和聯邦級環境法律的監管，所有這些法律都會受到政府不時的審查和修訂。這些法律規定，除其他事項外，限制和禁止某些石油和天然氣行業營運產生的各種物質（如二氧化硫和一氧化二氮）的泄漏、釋出或排放。此外，這些法律規定了有關油田廢物處理和儲存、生境保護以及油井和設施場地的合規操作、維護、廢棄和復墾的要求。遵守這些法律可能需要大量的開支，違反這些要求可能導致暫停或撤銷必要的許可證和授權，承擔民事責任，並被處以重大的罰款和處罰。

幾十年來，加拿大西部一直以對環境負責的方式安全地使用壓裂刺激技術。隨著增加在水平井中使用壓裂刺激技術，石油和天然氣行業與更多的利益相關者之間就負責任地使用這一技術進行了更多的交流。對壓裂刺激技術的日益關注可能會導致監管加強或法律轉變，這可能會增加本公司進行業務的成本，或使本公司無法按目前方式進行業務。Persta專注於在其員工生活和工作的社區以透明、安全和負責任的方式進行業務。

## 非國際財務報告準則的財務計量

本管理層討論及分析或本管理層討論及分析中所述文件提到了「經營淨回值」和「經調整EBITDA」這兩個術語，這非國際財務報告準則所認可的計量，也沒有國際財務報告準則所規定的標準化含義。因此，本公司對這些術語的使用可能無法與其他公司提出的類似定義計量相比較。管理層認為，經營淨回值是評估本公司經營業績的重要計量，因為顯示了本公司相對於當前商品價格的油田盈利能力。管理層使用經調整EBITDA來衡量本公司的效率及其產生必要現金以撥付部分未來增長開支或償債的能力。投資者應注意，非國際財務報告準則計量不應解釋為可替代根據國際財務報告準則確定作為本公司業績指標的淨收入。

## 經營淨回值

千加元	截至9月30日止三個月			截至9月30日止九個月		
	2021年	2020年	變動	2021年	2020年	變動
生產商品銷售額	5,052	2,991	69%	14,915	8,960	66%
貿易收益淨額	(1)	(2)	37%	1	(3)	129%
皇家礦產稅	(531)	(202)	163%	(1,469)	(143)	927%
經營成本	(3,607)	(3,534)	2%	(10,974)	(7,118)	54%
<b>經營淨回值</b>	<b>913</b>	<b>(747)</b>	<b>222%</b>	<b>2,473</b>	<b>1,696</b>	<b>46%</b>

## 經調整EBITDA

千加元	截至9月30日止三個月			截至9月30日止九個月		
	2021年	2020年	變動	2021年	2020年	變動
生產商品銷售額	5,052	2,991	69%	14,915	8,960	66%
貿易收益淨額	(1)	(2)	37%	1	(3)	129%
皇家礦產稅	(531)	(202)	163%	(1,469)	(143)	927%
經營成本	(3,607)	(3,534)	2%	(10,974)	(7,118)	54%
一般及行政費用 <sup>(1)</sup>	(857)	(354)	142%	(1,983)	(2,108)	(6%)
其他收入	4	34	(89%)	31	117	(73%)
<b>經調整EBITDA</b>	<b>60</b>	<b>(1,067)</b>	<b>106%</b>	<b>521</b>	<b>(295)</b>	<b>(276%)</b>

(1) 一般及行政費用不包括以股份為基礎的開支。

## 企業管治常規

本公司致力於維持高標準的企業管治，以保障其股東的利益，並提高企業價值和責任。董事會已採用聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的原則和守則條文，以確保本公司的業務活動和決策過程受到適當和審慎的監管。在截至2021年9月30日止九個月（「報告期」），本公司已遵守企業管治守則所載的相關守則條文。

## 進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的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(因其職位或職務而可能擁有本公司證券的內幕消息)進行本公司證券交易的行為守則。經具體詢問，所有董事都確認在報告期內遵守了標準守則。此外，本公司不知道本公司高級管理層在報告期內有任何不遵守標準守則的情況。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

在報告期內，本公司沒有購買、贖回或出售其任何上市證券。

## 審閱中期業績

本公司根據企業管治守則設立了本公司審計及風險委員會(「審計及風險委員會」)，具有書面職權範圍。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Peter David Robertson先生(主席)、Richard Dale Orman先生和Larry Grant Smith先生。審計及風險委員會已經審查了本公司截至2021年9月30日止九個月的中期業績，並與管理層討論了本公司採用的內部控制、會計原則和慣例。審計及風險委員會認為，中期業績是按照適用的會計準則、法律和法規以及上市規則編製的，並且已經進行了充分的披露。

## 刊發資料

本中期業績公告登載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.persta.ca](http://www.persta.ca))。本公告以中英文版本編製，如有歧義，概以英文版本為準。

## 部分縮略語

在本管理層討論及分析中，下面列出的縮寫具有以下含義：

### 原油和天然氣液體

Bbls/d 或 Bbl/d	每日桶石油
Bbls 或 Bbl	桶石油
Boe	桶油當量
Boe/d	桶油當量／日
C\$/Bbl	加元／桶石油
C\$/Boe	加元／桶油當量
Mbbls 或 Mbbl	千桶
Mboe	千桶油當量
Mbpd	每日千桶石油
MMbbls	百萬桶石油
MMbbls/d	百萬桶石油／日
MMboe	百萬桶油當量
MMboe/d	百萬桶油當量／日
US\$/Bbl	美元／桶石油

### 天然氣

Bcf	十億立方英尺
Bcm	十億立方米
Cf	立方英尺
C\$/Mcf	加元／千立方英尺
C\$/MMbtu	加元／百萬英熱單位
GJ	千兆焦耳
GJ/d	千兆焦耳／日
Mcf	千立方英尺
Mcf/d	千立方英尺／日
Mcfe	千立方英尺天然氣等值
Mcfe/d	千立方英尺天然氣等值／日
MMbtu	百萬英熱單位
MMcf	百萬立方英尺
MMcf/d	百萬立方英尺／日
MMcfe	百萬立方英尺天然氣等值
MMcfe/d	百萬立方英尺天然氣等值／日
tcf	萬億立方英尺
US\$/MMbtu	美元／百萬英熱單位



## 其他

km	公里
km <sup>2</sup>	平方公里
m	米
m <sup>3</sup>	立方米
mg	毫克
°C	攝氏度

## 轉換系數—英制到公制

桶 = 0.1590 立方米(m<sup>3</sup>)

千立方英尺 = 0.0283 立方米(103m<sup>3</sup>)

英畝 = 0.4047 公頃(ha)

英熱單位 = 1054.615 焦耳(J)

英尺(ft) = 0.3048 米(m)

英里(mi) = 1.6093 公里(km)

磅(Lb) = 0.4536 公斤(kg)