

Range Resources Trinidad Limited

财务尽职调查报告

2020年1月

释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列左栏中的术语或简称对应右栏中的含义或全称：

简称	指代
“本所”或“我们”	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
“公司”、“目标公司”或“RRTL”	Range Resources Trinidad Limited
BDO 特立尼达和多巴哥	BDO 国际网络于特立尼达和多巴哥共和国成员所
2018 年度	2017 年 7 月 1 日-2018 年 6 月 30 日
2019 年度	2018 年 7 月 1 日-2019 年 6 月 30 日
“兰奇公司”或“Range”	Range Resources Ltd
RRDSL	Range Resources Drilling Services Limited
“BM 油田”或“马塞尔海滩油田”	Beach Marcelle Block
“MD 油田”或“莫恩迪亚波罗油田”	Morne Diablo Block
“SQ 油田”或“南采石场油田”	South Quarry Block
元	如无特别说明，指特立尼达和多巴哥元

目 录

第一部分 项目概览.....	1
一、 目标公司基本情况.....	1
二、 目标公司持有油气区块情况.....	1
第二部分 目标公司财务报表及财务状况分析.....	4
一、 目标公司财务报表数据.....	4
（一） 目标公司财务报表审计情况.....	4
（二） 目标公司财务报表.....	5
二、 财务报表主要科目说明.....	7
三、 与金融工具相关的风险.....	23
四、 承诺事项.....	27
五、 或有事项.....	28
六、 备考财务报表情况.....	28
第三部分我们提请贵公司关注的重要事项.....	32

财务尽职调查报告

信会师报字[2020]第 ZB40001 号

恒泰艾普集团股份有限公司：

根据我们与恒泰艾普集团股份有限公司（以下简称“贵公司”）签订的业务约定书，我们编制此份关于 Range Resources Trinidad Limited 截至 2019 年 6 月 30 日财务状况和 2017 年 7 月 1 日-2019 年 6 月 30 日经营情况的财务尽职调查报告。

本报告乃依赖本所全球网络成员所 BDO 特立尼达和多巴哥对 Range Resources Trinidad Limited（以下简称“目标公司”或“RRTL”）2018 年度、2019 年度执行年度法定审计过程中取得的数据资料和贵公司提供的协议等文件而编制。BDO 特立尼达和多巴哥于 2019 年 10 月 3 日、2019 年 10 月 25 日出具了 RRTL 公司 2018 年度、2019 年度审计报告。我们未对目标公司进行实地财务尽职调查工作，亦未对目标公司管理层进行访谈。目标公司管理层对资料的真实性、完整性负责，我们不会为我们在编制此报告时所依赖但最终发现为错误或误导的资料承担任何责任。

财务尽职调查并非是按照《中国注册会计师审计准则》进行的审计，因此也不应像对依照审计程序所完成的工作那样予以依赖。我们的财务尽职调查报告内容也不应视为鉴证意见或结论。

本报告旨在为贵公司在评价是否实施股权交易时提供参考，我们不对因报告使用不当的后果及可能存在的影响交易的其他重大事项负任何责任。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二〇年一月九日

第一部分 项目概览

(根据中国人民银行人民币对美元汇率,及特立尼达和多巴哥中央银行美元对特立尼达和多巴哥元卖出汇率换算,特立尼达和多巴哥元对人民币元汇率于2018年6月30日、2019年6月30日分别为1:0.9807、1:1.0214。)

一、目标公司基本情况

根据目标公司经审计的2019年度财务报表附注披露,RRTL前身为Trincan Oil Limited公司,于1998年6月17号在特立尼达和多巴哥共和国设立。于2012年9月19日变更公司名称为Range Resources Trinidad Limited。2018年6月20日,公司注册地址变更至10km penal Quinam Road, Siparia, Trinidad。

公司股东为West Idies Exploration Company Limited公司,持有公司100%股份。

公司的主营业务是基于与Petroleum Company of Trinidad and Tobago Limited特立尼达和多巴哥石油公司(以下简称“特多石油公司”)签订的勘探权购买协议进行原油开采。

2005年7月12日,RRTL与特多石油公司签订勘探权购买协议,将位于南特立尼达,Grand Ravine WD4的Morne Diablo油田区块(以下简称“莫恩迪亚波罗油田”或“MD油田”)的石油作业权延期至2010年12月20日,到期后重新签订协议将上述区域石油作业权延期至2021年12月31日。

自2013年12月1日起,公司受同一控制的关联方Los Bajos Oil Limited将其与特多石油公司的勘探权购买协议转签给RRTL。转签协议下的油田区块包括:1) South Quarry Block(以下简称“南采石场油田”或“SQ油田”,协议有效期至2021年12月31日;2) Beach Marcelle Block(以下简称“马塞尔海滩油田”或“BM油田”),协议有效期至2020年1月31日。

二、目标公司持有油气区块情况

2019年8月岩流资源国际石油顾问公司（以下简称“岩流公司”或“Rockflow”）出具了《Economic Model Validation For RANGE TRINIDAD PETROLEUM ASSETS》。

根据该份报告显示，Range Resources Ltd（以下简称“兰奇公司”或“Range公司”）在特立尼达地区享有三家油田运营权益，该三家油田已生产超过75年，并开发超过600口油井，其中大约180口油井的生产区域深度在400至4000英尺。2018年平均产量为643桶/天。包括：

- **Beach Marcelle:** 根据增量生产共享合同("BM IPSC")约定，马塞尔海滩油田占地3,964英亩，包括海滩及马塞尔峡谷地带。1902年5月，马塞尔海滩油田GY1区域开发了第一口井，截至2019年8月，马塞尔海滩油田已开发超过250口油井。

- **Morne Diablo:** 莫恩迪亚波罗区域占地9,300英亩，莫恩迪亚波罗油田于1938年被开发，截至2019年8月，莫恩迪亚波罗油田已开发超过340口油井。

- **South Quarry:** 南采石场区域占地3,700英亩，毗邻莫恩迪亚波罗区域西侧。南采石场油田于1938年被开发，截至2019年8月，南采石场油田已开发超过95口油井。

该报告指出，马塞尔海滩油田、莫恩迪亚波罗油田和南采石场油田增量生产服务合同将分别于2020年1月31日、2021年12月31日、2021年12月31日到期。兰奇公司正在申请将马塞尔海滩油田的开采许可证延期到2031年12月，并将于2021年申请莫恩迪亚波罗油田和南采石场油田的许可证延期。在特立尼达，只要经营者履行了协议，并且注意安全高效地开采，通常能成功办理续期。兰奇公司在以前年度均通过了续期申请，岩流公司据此合理预计兰奇公司持有的许可证未来亦可正常延期，并在此基础上进行储备和经济价值估计。

经评估，三个油田的石油储量范围如下：

单位：百万桶

潜在石油资源 所属地区	毛储量			净归属范围		
	低	中	高	低	中	高
马塞尔海滩油田	5.867	9.524	13.275	5.867	9.524	13.275
莫恩迪亚波罗油田	3.261	5.014	7.419	3.261	5.014	7.419
南采石场油田	0.854	1.500	2.208	0.854	1.500	2.208
合计	9.982	16.038	22.901	9.982	16.038	22.901

注：低：探明储量；中：探明储量+概算储量；高：探明储量+概算储量+可能储量

该报告指出，上述三家油田的进一步开发项目尚未得到批准，这些项目产生的潜在可生产量为或有资源，明细如下：

单位：百万桶

潜在石油资源 所属地区	毛储量			净归属范围			项目完成情况
	低	中	高	低	中	高	
马塞尔海滩油田	3.121	5.716	8.130	3.121	5.716	8.130	审理中
马塞尔海滩油田	0.273	0.273	0.273	0.273	0.273	0.273	开发中
莫恩迪亚波罗油田	1.099	1.710	6.509	1.099	1.710	6.509	开发中
南采石场油田	0.065	0.319	0.528	0.065	0.319	0.528	开发中
合计（审理中）	3.121	5.716	8.130	3.121	5.716	8.130	
合计（开发中）	1.437	2.302	7.310	1.437	2.302	7.310	

该报告的项目总结指出，经济分析的估值期间为 2019 年 6 月 30 日至 2031 年底，基于五类 WTI(美国西德克萨斯轻质原油)油价预测，净现值金额如下：

价格预测	至 12 月 31 日净现值（百万美元）
Capital IQ	121.78
Nymex WTI	112.11
US\$70 Flat Real	148.07
US\$55 Flat Real	108.00
US\$40 Flat Real	103.61

第二部分 目标公司财务报表及财务状况分析

(根据中国人民银行人民币对美元汇率,及特立尼达和多巴哥中央银行美元对特立尼达和多巴哥元卖出汇率换算,特立尼达和多巴哥元对人民币元汇率于2018年6月30日、2019年6月30日分别为1:0.9807、1:1.0214。)

一、 目标公司财务报表数据

(一) 目标公司财务报表审计情况

➤ 2018年度审计报告

BDO 特立尼达和多巴哥于2019年10月3日出具了RRTL公司2018年度带强调事项的无保留意见的审计报告。审计报告的强调事项内容如下:

(1) 财务报表以持续经营为基础采用国际财务报告准则编制,该准则考虑了在正常业务过程中资产的实现和负债的清算。自成立以来截止2018年6月30日,公司累计亏损468,589,758特多元(2017年度:369,175,624特多元),并依靠其股东和/或债务来筹集资金以确保持续运营。如果公司无法持续经营,则需要对报表做出必要的调整,这些调整不包括在后附的财务报表中。

(2) 截至2018年6月30日,公司持有的开发资产账面净值为424,360,178特多元,(2017年度:401,700,235特多元)。公司近期末进行评估以确定这些油井是否存在减值。如果进行评估,则可能需要对所述油井的账面价值进行调整。

➤ 2019年度审计报告

BDO 特立尼达和多巴哥于2019年10月25日出具了RRTL公司2019年度带强调事项的保留意见的审计报告。

审计报告的强调事项内容如下:

财务报表以持续经营为基础采用国际财务报告准则编制,该准则考虑了在正常业务过程中资产的实现和负债的清算。自成立以来截止2019年6月30日,公司累计亏损542,482,200特多元(2018年度:468,589,758特多元),并依靠其股东和/或债务来筹集资金以确保持续运营。如果公司无法持续经营,则需要对报表做出必要的调整,这些调整不包括在后附的财务报表中。

审计报告的保留意见内容如下:

截至2019年6月30日,开发资产415,492,955特多元计入固定资产,固定资产余额

423,317,790 特多元。截至 2018 年 12 月 31 日，公司对开发资产账面价值进行了减值测试，发现某些开发资产的账面价值超出公允价值 180,584,752 特多元。截至 2019 年 6 月 30 日，由于导致资产减值的情况没有发生变化，根据国际财务报告准则（IFRS），应该在 2019 年 6 月 30 日确认资产减值损失 180,584,752 特多元，这将导致固定资产账面价值减少 180,584,752 特多元，并相应增加亏损额。

针对审计报告对 RRTL 公司持续经营的不确定性，贵公司与相关方签署的《关于出售及购买 RANGE RESOURCES TRINIDAD LIMITED 100% 股本的协议》，交易先决条件为 RRTL 对兰奇公司及其子公司的债务得到豁免。交易完成后贵公司拟持续增加对 RRTL 的资金投入，以维持其持续经营。

2018 年 12 月 31 日 RRTL 固定资产减值测试主要受原油价格、油田开采量和可开采年限等因素影响，国际会计准则允许已有迹象表明以前年度确认的资产减值损失不再存在时，按照相关规定转回已确认的资产减值损失。未来油价的波动，以及交易完成后，新股东能按照新的开发方案对 RRTL 油田区块进行持续投资等事项，均可能导致固定资产公允价值相应发生变动。

(二) 目标公司财务报表

我们按照 2018 年度、2019 年度公司经审计的按照国际财务报告准则列示的财务报表数据，将报表科目依据中国会计准则进行转换列报，会计期间仍为目标公司会计核算年度。转换后的财务报表数据如下：

➤ 资产负债表

资产	2019年6月30日	2018年6月30日
流动资产：		
货币资金	6,528,198.15	5,636,549.14
应收账款	3,880,779.57	8,520,891.59
预付款项	10,286.54	313,623.43
其他应收款	87,006,565.83	58,640,064.64
存货	11,436,705.11	13,811,097.34
其他流动资产	17,415,709.28	14,219,974.57
流动资产合计	126,278,244.48	101,142,200.71
非流动资产：		

资产	2019年6月30日	2018年6月30日
固定资产	423,317,791.75	430,756,546.45
在建工程		1,340,227.83
递延所得税资产	104,213,315.49	72,529,240.37
非流动资产合计	527,531,107.24	504,626,014.65
资产总计	653,809,351.72	605,768,215.36

(续表)

负债和所有者权益	2019年6月30日	2018年6月30日
流动负债:		
应付账款	94,888,838.48	61,922,690.94
应付职工薪酬	2,086,489.37	2,719,946.33
应交税费	55,337,864.16	36,677,284.87
应付利息	187,542,872.59	129,460,439.87
其他应付款	947,114.75	4,114,209.59
流动负债合计	340,803,179.35	234,894,571.60
非流动负债:		
长期借款	601,019,102.76	600,091,865.47
预计负债	5,645,397.91	5,479,220.05
递延所得税负债	227,925,810.39	212,994,261.59
非流动负债合计	834,590,311.06	818,565,347.11
负债合计	1,175,393,490.41	1,053,459,918.71
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	13,814,256.95	13,814,256.95
资本公积	7,083,797.35	7,083,797.35
未分配利润	-542,482,192.99	-468,589,757.65
所有者权益合计	-521,584,138.69	-447,691,703.35
负债和所有者权益总计	653,809,351.72	605,768,215.36

➤ **利润表**

项目	2019年度	2018年度
一、营业收入	78,485,773.25	86,997,086.93
减：营业成本	73,074,029.04	91,903,371.23

项目	2019年度	2018年度
税金及附加	24,311,145.25	586,165.23
销售费用	69,563.98	175,700.03
管理费用	10,189,139.96	23,588,337.00
财务费用	59,618,493.43	56,254,471.58
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	1,340,227.83	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-454,030.21	-882.20
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-90,570,856.45	-85,511,840.34
减：营业外支出	17,733.40	15,977.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		
减：所得税费用	-16,696,147.88	13,886,316.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-73,892,441.97	-99,414,133.73

二、 财务报表主要科目说明

（一） 货币资金

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
库存现金	15,265.25	2,609.93
银行存款	6,512,932.90	5,633,939.21
合计	6,528,198.15	5,636,549.14

BDO 特立尼达和多巴哥取得的银行对账单显示，截至 2019 年 6 月 30 日目标公司开具三个银行账户，我们核对了截至 2019 年 6 月 30 日银行对账单余额与财务账面余额，差异情况如下：

项目	2019年6月30日银行对账单余额	2019年6月30日账面余额	差异
Republicbank – TTD # 270284305801 户	241,558.00	241,558.00	
Scotiabank – TTD # 1208431 户	7,114,470.34	6,207,825.61	906,644.73
Scotiabank – USD # 1208432 户	105,133.48	63,549.29	41,584.19

BDO 特立尼达和多巴哥审计底稿记录上述差异原因主要由于目标公司已付银行未付的银行未达账项，包括：在途电汇、支票、在途咨询费。

BDO 特立尼达和多巴哥对目标公司截至 2019 年 6 月 30 日银行存款余额进行函证，我们检查了 BDO 特立尼达和多巴哥取得的银行函证，期末余额与银行对账单余额一致。

(二) 应收账款

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
Petrotrin	3,144,462.75	5,019,847.10
Petroleum Contracting Services	491,487.25	
360 Oil & Gas Limited	230,555.57	
Trinity Exploration	6,750.00	240,046.88
Petrofac Facilities Management	4,950.00	
Nazma Mohammed	1,575.00	
Joseph Mitchell	999.00	
Shell Trinidad		2,822,122.73
RRDSL		438,874.84
Sadhna Petroteum		0.04
合计	3,880,779.57	8,520,891.59

截至2019年6月30日，目标公司的应收账款主要为应收特多石油公司的款项，占期末余额81.03%。

我们查阅了BDO特立尼达和多巴哥取得的2017年7月-2018年5月特多石油公司的原油采购结算单，特多石油公司各月原油采购明细金额如下：

年度	月份	销售金额		
		莫恩迪亚波罗油田	南采石场油田	马塞尔海滩油田
2017	七月	2,370,877.50	235,167.06	1,161,848.61
2017	八月	2,072,526.72	182,957.16	920,532.80
2017	九月	2,006,790.27	305,940.62	1,291,032.89
2017	十月	1,929,924.18	1,461,230.14	185,962.35
2017	十一月	2,086,112.64	1,582,197.25	365,505.23
2017	十二月	2,085,855.01	1,686,969.63	221,980.62
2018	一月	2,691,232.31	2,600,391.89	291,002.56
2018	二月	1,964,586.64	345,308.22	2,055,710.54
2018	三月	2,259,531.15	308,828.39	
2018	四月	2,411,380.59	313,598.86	1,204,087.02
2018	五月	2,939,827.77	408,214.49	1,815,233.49
	合计	24,818,644.78	9,430,803.71	9,512,896.11

我们将上述采购结算单所列示的特多石油公司各月回款金额与银行存款序时账核对，未见大额差异。

(三) 预付款项

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
预付顾问费	2,799.69	12,592.51

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
预付保险金	7,486.85	301,030.92
合计	10,286.54	313,623.43

(四) 其他应收款

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
关联方往来款	75,438,690.06	47,074,129.87
可返还预付税款	11,567,875.77	11,565,934.77
合计	87,006,565.83	58,640,064.64

截至2019年6月30日，其他应收款主要为关联方往来款和可返还预付税款。可返还预付税款包括绿色基金税收（Green Fund Levy）退税、石油盈利税收（Petroleum Profit Tax）退税、补充石油税（Supplemental Petroleum Tax）退税、失业税（Unemployment Levy）退税，明细详见下表：

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
绿色基金税收退税	9,246.00	7,305.00
石油盈利税收退税	9,090,824.00	9,090,824.00
补充石油税退税	1,273,979.77	1,273,979.77
失业税退税	1,193,826.00	1,193,826.00
合计	11,567,875.77	11,565,934.77

与关联方往来款明细如下：

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
Range Resources Drilling Services Limited 注1	63,148,737.82	35,988,327.82
SOCA Petroleum Limited 注2	4,693,150.54	4,637,134.57
Range Resources GY Deep Limited 注2	2,136,834.14	2,126,670.39
Range Resources GY Shallow Limited 注2	2,097,187.55	2,081,923.80
West Indies Exploration Company Limited 注2	1,369,682.93	1,339,842.93
Range Resources WC Limited 注2	955,350.34	
Range Resources (Barbadoes) Limited 注2	923,719.24	806,423.27
Range Resources (Barbadoes) GY Limited 注2	114,027.50	93,807.09
合计	75,438,690.06	47,074,129.87

根据目标公司经审计的2019年度财务报表附注披露，注1：截至2019年6月30日，应收 Range Resources Drilling Services Limited(以下简称“RRDSL”)余额为63,148,737.82元，

应收账款余额为 75,438,690.06，占应收账款余额的 86.33%，该款项为目标公司对 RRDSL 的借款，借款利率为 10%，自 2017 年 4 月 27 日起，借款利率减少至 6%。截至 2019 年 6 月 30 日，其他应收 RRDSL 余额包含应收利息 3,117,154 元。

注 2：除 RRDSL 外的应收其他关联方款项，无明确到期日并且不收取资金占用利息。

(五) 存货

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
原材料	11,436,705.11	13,811,097.34
合计	11,436,705.11	13,811,097.34

截至 2019 年 6 月 30 日，存货主要为 2016 年 10 月向 RRDSL 采购的套管、油管、杆、泵等原材料。BDO 特立尼达和多巴哥 2019 年 8 月 21 日对目标公司的存货进行监盘，不存在盘点差异。

(六) 其他流动资产

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
可抵扣进项税	14,924,020.33	13,659,974.57
定期债券	2,491,688.95	560,000.00
合计	17,415,709.28	14,219,974.57

截至 2019 年 6 月 30 日，目标公司购买的债券详见下表：

项目	发行日	到期日	利率 (%)	2019年6月30日	2018年6月30日
定期债券#558	2017/03/16	2020/03/18	0.35	500,000.00	500,000.00
定期债券#744	2018/01/05	2019/01/07	0.20		60,000.00
定期债券#865	2018/10/10	2019/10/10	0.50	500,000.00	
定期债券#866	2018/10/10	2019/10/10	0.50	500,000.00	
定期债券#867	2018/10/10	2019/10/10	0.50	931,688.95	
定期债券#894	2019/01/08	2020/01/08	0.20	60,000.00	
合计				2,491,688.95	560,000.00

BDO 特立尼达和多巴哥对目标公司截至 2019 年 6 月 30 日持有债券余额进行函证，我们检查了银行函证，债券期末余额与函证列示债权原始金额一致。

(七) 固定资产

分类	2019年6月30日		
	原值	累计折旧	净值
开发资产	541,132,519.16	125,639,563.39	415,492,955.77
生产设备及通道	34,119,887.51	31,293,403.49	2,826,484.02
运输及办公设备	4,746,368.88	3,737,911.73	1,008,457.15
租赁资产改良	9,473,506.79	5,483,614.07	3,989,892.72
合计	589,472,282.34	166,154,492.68	423,317,789.66

分类	2018年6月30日		
	原值	累计折旧	净值
开发资产	541,132,519.16	116,772,371.48	424,360,147.68
生产设备及通道	34,119,887.51	30,552,995.25	3,566,892.26
运输及办公设备	5,693,434.30	4,601,133.69	1,092,300.61
租赁资产改良	6,991,703.52	5,254,500.10	1,737,203.42
合计	587,937,544.49	157,181,000.52	430,756,543.97

我们核对 BDO 特立尼达和多巴哥审计底稿记录的固定资产卡片与财务账面余额，截至 2019 年 6 月 30 日，固定资产账面原值为 589,472,253.15 元，与卡片账差异为 29.19 元；累计折旧账面原值为 166,154,461.40 元，与卡片账差异为 31.28 元，差异较小，我们未进行进一步核对。

目标公司各区块固定资产明细如下：

莫恩迪亚波罗油田：

项目	2019年6月30日			
	数量	账面原值	累计折旧	净值
开发资产				
加密井	1	2,385,278.55	1,712,346.17	672,932.38
生产井	64	200,990,884.26	46,196,436.45	154,794,447.81
勘探钻井成本		6,648,936.27	5,773,311.78	875,624.49
弃置成本		4,623,460.27	3,799,959.33	823,500.94
浅层钻井成本		25,180,053.04	23,617,798.17	1,562,254.87
钻井成本-更换井		13,565,275.86	10,257,680.80	3,307,595.06
小计	65	253,393,888.25	91,357,532.70	162,036,355.55
生产设备及通道				

泵	48	630,632.05	624,427.79	6,204.26
抽油机	33	3,131,130.66	2,843,450.63	287,680.03
道路修整	2	4,089,458.12	3,666,615.99	422,842.13
杆	10	989,826.17	966,609.03	23,217.14
管	11	1,613,891.77	1,556,072.48	57,819.29
现场设备	64	15,245,174.72	14,066,037.59	1,179,137.13
注水项目-非生产井	10	2,251,088.30	1,971,898.09	279,190.21
钻井成本-非生产井	1	845,279.93	726,461.72	118,818.21
小计	179.00	28,796,481.72	26,421,573.30	2,374,908.42
运输及办公设备				
办公设备	62	2,297,923.36	1,529,447.23	768,476.13
电子设备	36	1,613,850.56	1,438,130.54	175,720.02
运输工具	6	793,470.99	732,090.54	61,380.46
小计	104	4,705,244.91	3,699,668.31	1,005,576.61
租赁资产改良				
抽油站	1	48,717.88	41,909.42	6,808.46
集油站	2	1,634,367.32	1,483,161.16	151,206.16
租赁改善	2	2,363,382.84	1,621,476.01	741,906.83
小计	5	4,046,468.04	3,146,546.59	899,921.45
合计	353	290,942,082.92	124,625,320.89	166,316,762.04

南采石场油田和马塞尔海滩油田：

项目	2019年6月30日			
	数量	账面原值	累计折旧	净值
开发资产				
弃置成本		1,574,016.73	1,302,326.88	271,689.85
注水开发-PO#1	1	31,770,000.00	1,069,394.28	30,700,605.72
注水开发-PO#2	5	126,310,450.38	4,248,379.20	122,062,071.18
注水开发-PO#6	1	35,910,000.00	1,208,748.78	34,701,251.22
钻井	56	92,174,163.80	26,453,181.55	65,720,982.25
小计	63	287,738,630.91	34,282,030.69	253,456,600.22
生产设备及通道				
泵	3	140,341.47	136,615.11	3,726.35
抽油机	5	470,130.37	456,328.74	13,801.63
杆	22	538,574.80	514,171.92	24,402.88

管	5	260,842.00	250,708.06	10,133.94
井场储罐(不含大坝)	7	336,004.89	129,958.73	206,046.16
套管	93	1,851,298.00	1,745,905.82	105,392.18
现场设备	15	353,860.26	341,666.76	12,193.50
油管-井下	1	1,372,354.00	1,296,475.04	75,878.96
小计	151	5,323,405.79	4,871,830.19	451,575.60
运输及办公设备				
办公设备	10	33,373.21	31,208.91	2,164.30
电子设备	1	7,750.76	7,034.52	716.24
小计	11	41,123.97	38,243.43	2,880.54
租赁资产改良				
道路修整	1	766,904.47	687,540.48	79,363.99
电气改造	1	61,026.10	56,644.58	4,381.52
集油站	2	4,306,427.96	1,508,865.85	2,797,562.11
现场办公室	2	292,680.22	84,016.57	208,663.66
小计	6	5,427,038.75	2,337,067.48	3,089,971.27
合计	231	298,530,199.42	41,529,171.79	257,001,027.64

截至2019年6月30日，莫恩迪亚波罗油田的固定资产净值为166,316,762.04元，占总固定资产的39.29%，南采石场油田和马塞尔海滩油田的固定资产净值为257,001,027.64元，占总固定资产的60.71%。根据BDO特立尼达和多巴哥审计底稿记录的月度生产量表与固定资产卡片对比，莫恩迪亚波罗油田各月生产井数量与固定资产中生产井数量有差异，差异原因我们暂未查明，2019年度莫恩迪亚波罗油田各月的生产井数量明细如下：

月份	生产井	固定资产-生产井	差异
一月	128	64	-64
二月	121	64	-57
三月	117	64	-53
四月		64	64
五月		64	64
六月	128	64	-64
七月	39	64	25
八月	11	64	53
九月	41	64	23
十月	177	64	-113
十一月	150	64	-86
十二月	140	64	-76

(八) 在建工程

项目	2018年6月30日	本期增加	本期减少	本期计提减值准备	2019年6月30日
钻井工程	1,340,227.83			1,340,227.83	
合计	1,340,227.83			1,340,227.83	

在建工程为目标公司为钻井工程支付的专项费，于2019年6月30日全额计提减值准备。

(九) 递延所得税资产

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
递延所得税资产	104,213,315.49	72,529,240.37
合计	104,213,315.49	72,529,240.37

(十) 应付账款

项目	款项性质	关联关系	2019年6月30日	2018年6月30日
Range Resources Drilling Service	采购款	关联方	68,689,372.59	41,586,167.28
St Mary's Financial Obligation	采购款	第三方	12,984,023.54	10,066,267.47
Petrotrin	采购款	第三方	6,323,549.87	1,686,294.04
预提费用-油田执照费	预提费用	第三方	5,352,600.00	5,115,000.00
预提费用-土地租赁费	预提费用	第三方	612,017.70	3,060,085.50
Pro-Form Engineering Limited	采购款	第三方	465,962.18	
预提费用-电费	预提费用	第三方	390,300.00	203,600.00
预提费用-弃置费用	预提费用	第三方	49,453.32	124,440.69
其他	其他	第三方	21,559.28	80,835.96
合计			94,888,838.48	61,922,690.94

截至2019年6月30日，应付账款余额为8,190.48万元，应付关联方6,868.94万元，占应付账款余额的83.86%；应付第三方1,321.54万元，占应付账款余额的16.14%。

(十一) 应付职工薪酬

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
应付职工薪酬	2,086,489.37	2,719,946.33

(十二) 应交税费

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
应交税费、税金利息及罚息	35,420,422.61	34,556,726.04

补充石油税	13,268,296.43	1,431,523.77
石油盈利税	4,105,619.00	
增值税	1,212,223.56	689,035.06
失业税	880,155.10	
绿色基金税	342,857.55	
企业税	56,378.44	
预缴税	51,911.47	
合计	55,337,864.16	36,677,284.87

根据目标公司经审计的 2019 年度财务报表附注披露，2019 年 5 月 13 日，特立尼达和多巴哥政府发布了 2018 年 10 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日财政年度中期预算审查报告，其中包括了为期三个月的税收豁免政策，规定在豁免期内缴付截至 2018 年 12 月的欠税本金，将免除所有利息和罚金。该税收豁免涵盖了所有税种，豁免期为 2019 年 6 月中旬至 2019 年 9 月中旬（之后延长至 2019 年 9 月 30 日）。

税收豁免政策公布后，目标公司向财政部税务局申请了税务对账单。虽贵公司表示有意向在税收豁免期内协助目标公司清偿欠税债务，但是税收豁免的最后期限（2019 年 9 月 30 日）早于本次拟完成的股权交易完成时间。目标公司就此情况向税务局申请延长税收豁免期限，并聘请了一名外部顾问协助与特立尼达和多巴哥政府进行协商，以便贵公司在购买交易完成后仍可以从此次的税收豁免中受益。截至尽调报告日尚未有进一步的回复。

目标公司依据税务局提供的截至 2019 年 6 月 27 日税务对账单列示的本金、利息和罚金确认了截至 2019 年 6 月 30 日的全部应缴税项及相应的利息。

（十三）应付利息

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
应付 Range Resources Limited 借款利息	186,587,924.70	127,818,580.50
应付 Range Resources Upstream Services 借款利息	604,476.04	594,555.27
应付 Range Resources Drilling Services Limited 借款利息	350,471.85	1,047,304.10
合计	187,542,872.59	129,460,439.87

（十四）其他应付款

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
其他	940,365.79	965,386.81
RRDSL	6,748.96	3,148,822.78
合计	947,114.75	4,114,209.59

(十五) 长期借款

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
Range Resources Limited	600,847,476.37	599,918,136.75
Range Resources Upstream Services	171,626.39	173,728.72
合计	601,019,102.76	600,091,865.47

根据目标公司经审计的2019年度财务报表附注披露，自2015年1月1日起，上述关联方借款利息为年利率10%；在2015年1月1日之前，借款利率为4%。

(十六) 预计负债

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
弃置费用	5,645,397.91	5,479,220.05
合计	5,645,397.91	5,479,220.05

(十七) 递延所得税负债

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
固定资产账面价值与计税基础差异	227,925,810.39	212,994,261.59
合计	227,925,810.39	212,994,261.59

报告日由于固定资产累计折旧税法认定的折旧方式与目标公司采用的折旧方式不同造成的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。根据BDO特立尼达和多巴哥递延所得税负债测算底稿显示，自2014年起，税法认定的固定资产累计折旧年限为3年，且采取加速折旧法（50%，30%，20%）；目标公司根据固定资产的商业、技术是否过时以及正常磨损等情况，定期审查固定资产的使用寿命，并相应调整折旧率，2019年度油田开发资产采取双倍余额递减法，年折旧率为1.58%-2.90%。

(十八) 实收资本

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
实收资本	13,814,256.95	13,814,256.95
合计	13,814,256.95	13,814,256.95

(十九) 资本公积

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
实收资本	7,083,797.35	7,083,797.35
合计	7,083,797.35	7,083,797.35

(二十) 未分配利润

项目	2019年6月30日	2018年6月30日
未分配利润	-542,482,192.99	-466,925,422.65
合计	-542,482,192.99	-466,925,422.65

(二十一) 营业收入和营业成本

项目	2019年度		2018年度	
	收入	成本	收入	成本
营业收入及成本	78,485,773.25	73,074,029.04	86,997,086.93	91,903,371.23
合计	78,485,773.25	73,074,029.04	86,997,086.93	91,903,371.23

1、目标公司收入确认具体方法：

根据目标公司经审计的2019年度财务报表附注披露，收入按已收或应收对价的公允价值计量。收入的金额能够可靠地计量且未来的经济利益很可能流入公司时，确认收入。财务账面的收入金额为扣除了退货，贸易补贴和回扣后的净额。

油气和相关产品的销售收入在公司将所有权的重大风险和报酬转让给买方，并且金额可以可靠地计量时确认。具体确认方法为将原油产品交付给客户时确认收入。

2、油井产量

根据BDO特立尼达和多巴哥审计底稿记录的产量信息表，目标公司2019年度各月在产油井明细如下表：

月份	2018年在产油井数量(个)	2018年产量(桶)	2019年在产油井数量(个)	2019年产量(桶)
7月	139	18,554.68	164	17,966.08
8月	138	16,461.28	155	18,353.60
9月	122	18,104.76	151	17,840.82
10月	113	18,858.85	157	21,256.92
11月	120	19,145.78	153	17,626.00
12月	144	20,071.60	149	15,398.80
1月	155	24,196.87	151	15,044.07
2月	146	20,596.80	147	14,099.80
3月	161	21,030.56	155	14,727.10
4月	164	16,344.91	154	15,581.45
5月	191	21,907.17	149	15,463.50
6月	203	22,077.04	143	14,567.30

月份	2018年在产油井数量(个)	2018年产量(桶)	2019年在产油井数量(个)	2019年产量(桶)
合计		237,350.30		197,925.44

2018年度各月平均在产油井个数150个，2019年度各月平均在产油井个数152个，同比增加1.78%；2018年度原油总产量237,350.30桶，2019年度原油总产量197,925.44桶，同比下降16.61%。

2018年度、2019年度各油田地区分月产量如下表：

月份	马塞尔海滩油田		南采石场油田		莫恩迪亚波罗油田	
	2018年度	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度	2019年度
7月	6,222.09	7,877.73	1,193.20	1,458.02	11,139.39	8,630.33
8月	5,381.18	8,594.90	1,207.41	1,208.40	9,872.69	8,550.30
9月	7,781.44	7,644.72	1,335.56	1,535.00	8,987.76	8,661.10
10月	9,034.02	9,212.00	1,196.69	1,509.52	8,628.14	10,535.40
11月	9,220.66	8,424.30	1,411.56	1,293.00	8,513.56	7,908.70
12月	9,486.63	7,115.00	1,123.92	1,080.60	9,461.05	7,203.20
1月	13,162.90	6,450.82	1,217.92	904.00	9,816.05	7,689.25
2月	10,701.87	6,488.80	1,283.80	821.30	8,611.13	6,789.70
3月	9,930.69	6,891.70	1,332.19	1,090.10	9,767.68	6,745.30
4月	6,450.46	7,583.55	924.66	1,427.60	8,969.79	6,570.30
5月	9,062.17	7,869.00	1,663.04	1,539.00	11,181.96	6,055.50
6月	10,119.41	6,779.50	1,764.79	1,767.80	10,192.84	6,020.00
合计	106,553.52	90,932.02	15,654.74	15,634.34	115,142.04	91,359.08

根据 BDO 特立尼达和多巴哥底稿记录的目标公司 2019 年度收入明细表，各油田区块销售明细如下表：

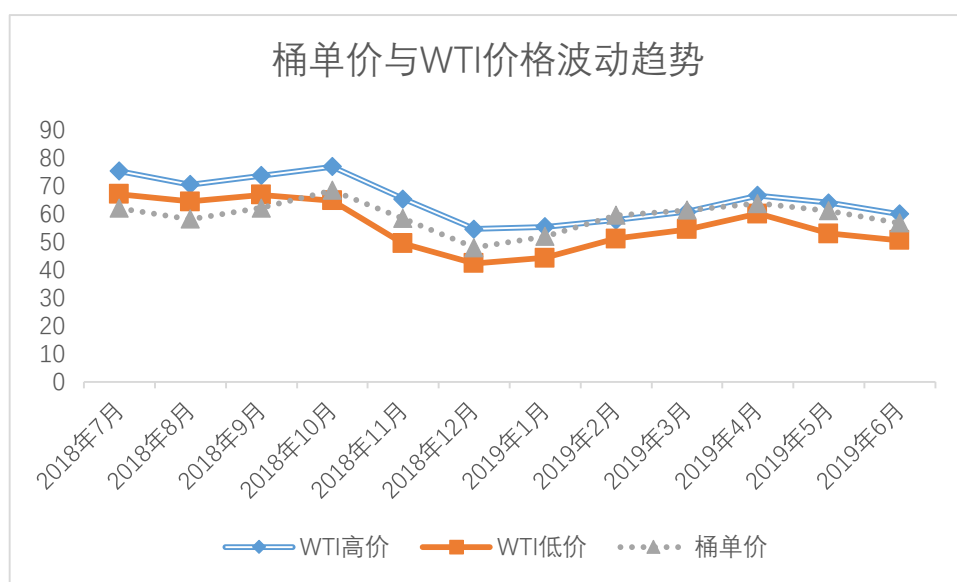
月份	马塞尔海滩油田				南采石场油田				莫恩迪亚波罗油田			
	销售金额	销售桶数	汇率	美元单价	销售金额	销售桶数	汇率	美元单价	销售金额	销售桶数	汇率	美元单价
7月	3,423,836.81	8,178.00	6.7538	61.99	641,281.23	1,530.00	6.7615	61.99	3,706,285.44	8,848.00	6.7574	61.99
8月	3,656,830.32	9,303.00	6.7577	58.17	461,113.37	1,177.00	6.7351	58.17	3,444,325.58	8,769.00	6.7526	58.17
9月	3,147,187.57	7,499.00	6.7543	62.14	621,482.77	1,479.00	6.7628	62.14	3,529,051.16	8,397.00	6.7639	62.14
10月	4,065,542.28	8,790.00	6.7545	68.48	713,350.82	1,546.00	6.7384	68.48	4,048,202.38	8,767.00	6.7433	68.48
11月	3,312,031.66	8,396.00	6.7551	58.40	483,329.67	1,226.00	6.7509	58.40	3,236,263.46	8,202.00	6.7567	58.94
12月	2,002,191.69	6,164.00	6.7698	47.98	335,497.25	1,031.00	6.7821	47.98	2,161,241.66	6,649.00	6.7745	47.98
1月	2,463,389.90	7,004.00	1.0000	52.00	378,630.24	1,076.00	6.7669	52.00	2,763,663.45	7,862.00	6.7599	52.00
2月	2,736,498.50	6,807.00	6.7481	53.57	309,530.62	771.00	6.7390	59.57	2,790,178.07	6,942.00	6.7467	59.57
3月	2,272,308.55	5,482.00	6.7593	61.32	424,047.49	1,022.00	6.7661	61.32	2,729,579.00	6,580.00	6.7647	61.32
4月	3,153,841.32	7,325.00	6.7535	63.75	675,744.31	1,570.00	6.7512	63.75	2,869,046.89	6,678.00	6.7389	63.75
5月	3,252,060.74	7,875.00	6.7552	61.13	580,828.54	1,409.00	6.7432	61.13	2,499,098.83	6,062.00	6.7437	61.13
6月	2,798,815.50	7,294.00	6.7535	56.82	549,474.02	1,432.00	6.7500	56.82	2,053,720.95	5,345.00	6.7500	56.82
合计	36,284,534.84	90,117.00	6.7538		6,174,310.33	15,269.00	6.7615		35,830,656.87	89,101.00	6.7574	

我们查阅了 WTI 原油期货交易的公开数据，2018 年 7 月-2019 年 6 月原油交易单价：

日期	收盘	开盘	高	低
2018 年 7 月	68.76	73.62	75.27	67.03
2018 年 8 月	69.8	68.43	70.5	64.43
2018 年 9 月	73.25	69.89	73.73	66.86
2018 年 10 月	65.31	73.29	76.9	64.81
2018 年 11 月	50.93	64.88	65.39	49.41
2018 年 12 月	45.41	52.45	54.55	42.36
2019 年 1 月	53.79	45.8	55.37	44.35
2019 年 2 月	57.22	54.01	57.81	51.23
2019 年 3 月	60.14	57.22	60.73	54.52
2019 年 4 月	63.91	60.24	66.6	60.13
2019 年 5 月	53.5	63.4	63.93	53.05
2019 年 6 月	58.47	53.42	59.93	50.6

数据来源：英为财经，网址：<https://cn.investing.com/commodities/crude-oil-historical-data>

2019 年度公司原油交易价格与 WTI 原油期货交易价格变动趋见下图：对比各油田区块原油交易价格与 WTI 原油期货交易价格，未见明显异常。



(二十二) 营业税金及附加

项目	2019 年度	2018 年度
补充石油税退税	18,646,427.66	261,460.00
石油盈利税	4,105,619.00	
失业税	880,155.10	
绿色基金税收	589,945.22	264,704.37
预缴税	88,998.27	60,000.86
合计	24,311,145.25	586,165.23

(二十三) 销售费用

项目	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	63,000.00	60,000.00
运输费	6,563.98	17,309.65
市场费		98,390.38
合计	69,563.98	175,700.03

(二十四) 管理费用

项目	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	4,367,224.06	4,644,321.16
专业服务费	2,872,341.54	15,789,970.08
授权费	2,184,865.81	1,878,581.47
办公费	335,349.66	570,893.07
其他	304,750.03	192,860.14
差旅费	109,801.31	511,711.08
累计折旧	14,807.55	-
合计	10,189,139.96	23,588,337.00

(二十五) 财务费用

项目	2019 年度	2018 年度
利息支出	60,493,562.52	57,208,354.87
手续费	24,887.48	19,399.07
汇兑损益	-66,642.54	-973,282.36
利息收入	-833,314.03	-
合计	59,618,493.43	56,254,471.58

(二十六) 资产减值损失

项目	2019 年度	2018 年度
资产减值损失	1,340,227.83	-
合计	1,340,227.83	-

(二十七) 资产处置收益

项目	2019 年度	2018 年度
资产处置收益	-454,030.21	-882.20
合计	-454,030.21	-882.20

(二十八) 营业外支出

项目	2019 年度	2018 年度
罚金及滞纳金	9,842.26	1,121.23
捐赠支出	7,891.14	14,856.16
合计	17,733.40	15,977.39

(二十九) 所得税费用

项目	2019 年度	2018 年度

当期所得税税费	56,378.44	13,886,316.00
递延所得税费用	-16,752,526.32	
合计	-16,696,147.88	13,886,316.00

三、与金融工具相关的风险

根据目标公司经审计的2019年度财务报表附注披露，目标公司可能面临的财务风险包括信用风险、流动性风险和市场风险，其中市场风险包括利率风险，外汇风险和价格风险。公司的整体风险管理计划着眼于金融市场的不可预测性，力求将对公司财务业绩的潜在不利影响降至最低。

(一) 风险管理架构

风险管理由管理层根据董事会批准的政策执行，管理层识别并评估财务风险。董事会提供全面风险管理的原则以及涵盖特定领域的政策，例如外汇风险，利率风险，信用风险和流动性过剩投资。

(二) 流动性风险

流动资金风险是指在正常和压力情况下到期时公司将无法履行其付款义务的风险。为了限制这种风险，管理层在管理资产时要考虑流动性，并每天监控未来的现金流量和流动性。

下表按资产负债表日的剩余合同期限列出了目标公司在非衍生金融负债下应支付的现金流量。

2019年6月30日负债账龄明细

	3个月以内	3-12个月	12个月以上	合计
长期借款		601,019,102.76		601,019,102.76
应付账款	26,199,465.89	68,689,372.59		94,888,838.48
应付利息	187,542,872.59			187,542,872.59
应付职工薪酬	150,607.38			150,607.38
应交税费	35,420,422.61			35,420,422.61
其他应付款	940,365.79			940,365.79
负债合计	250,253,734.26	669,708,475.35		919,962,209.61

2018年6月30日负债账龄明细

	3个月以内	3-12个月	12个月以上	合计
长期借款		600,091,865.47		600,091,865.47
应付账款	20,336,523.66	41,586,167.28		61,922,690.94
应付利息	129,460,439.87			129,460,439.87
应付职工薪酬	309,039.53			309,039.53
应交税费	34,556,726.04			34,556,726.04
其他应付款	965,379.81	3,148,822.77		4,114,202.58
负债合计	185,628,108.91	644,826,855.52		830,454,964.43

(三) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。公司信用风险主要来自银行现金以及对客户、关联方和其他未清应收款的信贷风险。

以下是截至2019年6月30日公司面临的最严重信用风险敞口，即最大信用风险敞口：

	2019年6月30日	2018年6月30日
货币资金	6,512,932.90	5,633,939.21
应收账款	3,880,779.57	8,520,891.59
预付账款	2,799.69	12,592.51
其他流动资产	16,193,485.72	13,530,939.51
其他应收款	75,448,690.06	47,074,129.87
合计	102,038,687.94	74,772,492.69

2019年6月30日公司金融资产概要如下：

	即无逾期也无减值	逾期无减值	减值	合计
货币资金	6,512,932.90			6,512,932.90
应收账款	3,880,779.57			3,880,779.57
预付账款	2,799.69			2,799.69
其他流动资产	16,193,485.72			16,193,485.72
其他应收款	75,448,690.06			75,448,690.06
合计	102,038,687.94			102,038,687.94

2018年6月30日公司金融资产概要如下:

	即无逾期也无减值	逾期无减值	减值	合计
货币资金	5,633,939.21			5,633,939.21
应收账款	8,520,891.59			8,520,891.59
预付账款	12,592.51			12,592.51
其他流动资产	13,530,939.51			13,530,939.51
其他应收款	47,074,129.87			47,074,129.87
合计	74,772,492.69			74,772,492.69

(四) 市场风险

1、利率风险

金融资产和负债对利率敏感，公司承受与现行市场利率水平波动对其财务状况和现金流量表的影响有关的各种风险。下表列示了公司面临的利率风险。

2019年6月30日

	一年以内	无息	合计
货币资金	6,512,932.90		6,512,932.90
应收账款		3,880,779.57	3,880,779.57
预付账款		2,799.69	2,799.69
其他流动资产		16,193,485.72	16,193,485.72
其他应收款	63,148,737.82	12,299,952.24	75,448,690.06
金融资产合计	69,661,670.72	32,377,017.22	102,038,687.94
长期借款	601,019,102.76		601,019,102.76
应付账款	68,689,372.59	26,199,465.56	94,888,838.15
应付利息		187,542,872.59	187,542,872.59
应付职工薪酬	150,607.38		150,607.38
应交税费		35,420,422.61	35,420,422.61
其他应付款		947,114.74	947,114.74
金融负债合计	669,859,082.73	250,109,875.50	919,968,958.23
利息敏感性差异	-600,197,412.01	-217,732,858.28	-817,930,270.29

2018年6月30日

	一年以内	无息	合计
货币资金	5,633,939.21		5,633,939.21
应收账款	438,874.84	8,082,016.75	8,520,891.59
预付账款		12,593.00	12,593.00
其他流动资产		13,530,939.51	13,530,939.51
其他应收款	35,988,327.82	11,085,802.05	47,074,129.87
金融资产合计	42,061,141.87	32,711,351.31	74,772,493.18
长期借款	600,091,865.47		600,091,865.47
应付账款	41,586,167.28	20,336,523.66	61,922,690.94
应付利息		129,460,439.87	129,460,439.87
其他应付款	624,696.80	3,489,505.78	4,114,202.58
应付职工薪酬	309,039.53		309,039.53
应交税费		34,556,726.04	34,556,726.04
金融负债合计	642,611,769.08	187,843,195.35	830,454,964.43
利息敏感性差异	-600,550,627.21	-155,131,844.04	-755,682,471.25

下表列示了公司的敏感性分析，以确定在所有其他变量保持不变的情况下，利率的合理变化对净利润和其他权益产生的影响。

利率波动	对净利润的影响	对净利润的影响
	2019年度	2018年度
1%	-6,001,974.00	-6,005,506.00
-1%	6,001,974.00	6,005,506.00

2、汇率风险

公司承受因各种货币风险（主要是美元）引起的外汇风险。 外汇风险来自于未来的商业交易、已确认的资产和负债等以非本位币计价的情况。

本公司具有以下以美元计价的资产和负债。

	2019年6月30日	2018年6月30日
--	------------	------------

其他应收款	1,037,747.00	900,230.00
长期借款	-601,019,102.00	-600,091,866.00
应付利息	-187,192,401.00	-128,413,136.00
合计	-787,173,756.00	-727,604,772.00

下表列示了所有其他变量对净利润不产生影响的情况下，公司对美元合理变动的敏感度。

汇率波动	2019 年度	2018 年度
1%	-7,871,738.00	-7,276,048.00
-1%	7,871,738.00	7,276,048.00

3、价格风险

公司未来的石油收入面临价格风险。价格风险是指由于石油市场价格变化（利率风险或汇率风险引起的现金价格变化除外）而导致未来现金流量波动的风险。

在减值测试中，预期油价波动 5%可能会对开发资产的公允价值产生以下影响：

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度
实际价格比预期价格低 5%	-15,674,582.00	-27,249,339.00	-4,581,909.00	-14,615,756.00
实际价格比预期价格高 5%	15,607,656.00	27,079,944.00	4,615,373.00	14,615,756.00

（五）资本管理

公司管理资本的目标是维护其持续经营的能力，并维持最佳的资本结构，以实现股东价值的最大化。为了维持或实现最佳的资本结构，公司可以发行新股，回购已发行股票，获得新借款或出售资产以减少借款。

四、承诺事项

根据目标公司经审计的 2019 年度财务报表附注披露，截至 2019 年 6 月 30 日，目标公司承诺事项如下：

(一) 根据 2012 年 1 月 1 日续签的 Morne Diablo Block 出让协议, 公司已于 2013 年 9 月 9 日获取履约保函, 特多石油公司是受益人。Furness Anchorage General Insurance Limited 签发的保函金额为 500,000 特多元, 由 Range Resources Limited 提供担保。

(二) 根据 2014 年 2 月 1 日续签的 Beach Marcelle Block 的出让协议, 公司已于 2014 年 7 月 16 日获得履约保函, 特多石油公司是受益人。Furness Anchorage General Insurance Limited 签发的保函金额为 136,500 特多元, 由 Range Resources Limited 提供担保。

(三) 根据 2012 年 1 月 1 日续签的 South Quarry Block 出让协议, Los Bajos Oil Limited 已于 2013 年 9 月 9 日获得履约保函, 特多石油公司是受益人。Furness Anchorage General Insurance Limited 签发的保函金额为 500,000 特多元, 由 Range Resources Limited 提供担保。

(四) 根据 2012 年 1 月 1 日签订的出让协议和 2014 年 2 月 1 日续订的协议, 公司应就每桶原油或相当量的产品向特多石油公司支付二十五美分 (0.25 美元)。特多石油公司应将这笔款项存入特多石油公司建立的托管帐户。到目前为止, 特多石油公司尚未执行此义务。

五、或有事项

根据目标公司经审计的 2019 年度财务报表附注披露, 公司及母公司 (统称“Range”) 已收到来自特立尼达的律师 Geeta Maharaj 的一张发票, 要求支付金额约 190 万美元。该金额为 2014 年度为 Range 准备公司间贷款协议而开展的法律工作的服务费用。Range 认为发票所声称的金额严重超支并且不予支付, 并已聘请特立尼达法律顾问协助处理此事。

六、备考财务报表情况

(一) 备考财务报表编制基础:

1、备考财务报表以第二部分、一、(二) 目标公司财务报表按照中国会计准则转换后的 2019 年 6 月 30 日资产负债表为基础进行调整。

2、假设事项:

(1) 根据目标公司 2019 年度审计报告显示: 截至 2018 年 12 月 31 日, 公司对开发资产账面价值进行了减值测试, 发现某些开发项目资产的账面价值超出公允价值 180,584,752 特多元。假设上述固定资产减值已调整财务报表, 相应调减固定资产余额与未分配利润金额。

(2) 根据 2019 年 9 月 2 日, 西印度勘探有限公司、恒泰艾普香港投资控股集团有限公

司、兰奇公司与贵公司签订的《关于出售及购买 RANGE RESOURCES TRINIDAD LIMITED 100%股本的协议》，贵公司将取得 RRTL100%股权、根据协议约定的先决条件 7.1.1D 条款约定：剩余欠款豁免：如果目标公司对兰奇公司及其子公司（不包括公司）有任何未付债务、欠款或任何其它未付款项（“剩余欠款”），在交易完成时，兰奇公司同意上述剩余欠款的偿还应该被兰奇公司或其子公司豁免并释放。为了证明上述欠款的豁免和释放，兰奇公司及其子公司应当执行并交付任何买方要求的合理协议和文件。

截至 2019 年 6 月 30 日，目标公司对关联方往来余额如下：

项目名称	关联方	2019年6月30日余额
应收账款		
	Range Resources Drilling Services Limited	
其他应收款		
	Range Resources Drilling Services Limited	63,148,737.82
	SOCA Petroleum Limited	4,693,150.54
	Range Resources GY Deep Limited	2,136,834.14
	Range Resources GY Shallow Limited	2,097,187.55
	West Indies Exploration Company Limited	1,369,682.93
	Range Resources WC Limited	955,350.34
	Range Resources (Barbadoes) Limited	923,719.24
	Range Resources (Barbadoes) GY Limited	114,027.50
应付账款		
	Range Resources Drilling Service	68,689,372.59
应付利息		
	Range Resources Limited	186,587,924.70
	Range Resources Upstream Services	604,476.04
	Range Resources Drilling Services Limited	350,471.85
其他应付款		
	Range Resources Drilling Services Limited	6,748.96
长期借款		
	Range Resources Limited	600,847,476.37
	Range Resources Upstream Services	171,626.39

假设上述往来款项于2019年6月30日进行豁免，相应调减应收账款、其他应收款、应付账款、应付利息、其他应付款、长期借款和未分配利润。

(二) 截至2019年6月30日备考资产负债表

项目	2019年6月30日原 报表	假设事项金额	2019年6月30日备考报表
流动资产:			
货币资金	6,528,198.15		6,528,198.15
应收账款	3,880,779.57		3,880,779.57
预付款项	10,286.54		10,286.54
其他应收款	87,006,565.83	-75,438,690.06	11,567,875.77
存货	11,436,705.11		11,436,705.11
其他流动资产	17,415,709.28		17,415,709.28
流动资产合计	126,278,244.48	-75,438,690.06	50,839,554.42
非流动资产:			
固定资产	423,317,791.75	-180,584,752.00	242,733,039.75
在建工程			
递延所得税资产	104,213,315.49		104,213,315.49
非流动资产合计	527,531,107.24	-180,584,752.00	346,946,355.24
资产总计	653,809,351.72	-256,023,442.06	397,785,909.66
流动负债:			
应付账款	94,888,838.48	-68,689,372.59	26,199,465.89
应付职工薪酬	2,086,489.37		2,086,489.37
应交税费	55,337,864.16		55,337,864.16
应付利息	187,542,872.59	-187,542,872.59	
其他应付款	947,114.75	-6,748.96	940,365.79
流动负债合计	340,803,179.35	-256,238,994.14	84,564,185.21
非流动负债:			
长期借款	601,019,102.76	-601,019,102.76	
预计负债	5,645,397.91		5,645,397.91
递延所得税负债	227,925,810.39		227,925,810.39

项目	2019年6月30日原 报表	假设事项金额	2019年6月30日备考报表
非流动负债合计	834,590,311.06	-601,019,102.76	233,571,208.30
负债合计	1,175,393,490.41	-857,258,096.90	318,135,393.51
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	13,814,256.95		13,814,256.95
资本公积	7,083,797.35		7,083,797.35
未分配利润	-542,482,192.99	601,234,654.84	58,752,461.85
所有者权益合计	-521,584,138.69	601,234,654.84	79,650,516.15
负债和所有者权益总计	653,809,351.72	-256,023,442.06	397,785,909.66

第三部分我们提请贵公司关注的重要事项

序号	事项	事项描述	影响/建议
1	油气开发资产减值事项	2018年12月31日，目标公司管理层对油气开发资产进行了减值测试，根据BDO特立尼达和多巴哥对减值测试的复核，可能存在180,584,752特多元减值。如考虑固定资产减值影响，可能将减少目标公司截至2019年6月30日净资产。	备考财务报表已按照180,584,752特多元对目标公司2019年6月30日资产负债表进行了模拟调整，详见第二部分、三、(二)截至2019年6月30日备考资产负债表
2	持续经营事项	目标公司财务报表以持续经营为基础采用国际财务报告准则编制，该准则考虑了在正常业务过程中资产的实现和负债的清算。自成立以来截止2019年6月30日，公司累计亏损542,482,200特多元（2018年度：468,589,758特多元），并依靠其股东和/或债务来筹集资金以确保持续运营。	我们提请贵公司考虑，未来为满足目标公司正常运营的资金投入，或引入外部投资者后对目标公司股权的稀释。
3	勘探权购买协议即将到期	目标公司持有的三个油田地块勘探权购买协议，最晚将于2021年12月31日到期，如无法正常续签，将影响公司业务正常进行。	我们建议贵公司咨询律师意见，并于股权购买协议中将勘探权购买协议正常续签作为先决条件或原股东的担保条款。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二〇年一月九日