

陽光油砂有限公司

綜合財務報表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

陽光油砂有限公司

綜合財務報表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

目錄

	<u>頁數</u>
獨立審計報告	1 – 5
綜合財務報表	6 – 7
綜合經營及全面收益表	8 – 9
綜合股東權益變動表	10 – 11
綜合現金流量表	12 – 13
綜合財務報表附註	14 – 77



獨立審計報告
致陽光油砂有限公司股東
(在加拿大阿爾伯塔省註冊成立有限責任公司)

意見

吾等已審計陽光油砂有限公司(以下簡稱「公司」)及其附屬公司(以下統稱「集團」)的綜合財務報表,列載於第 6 至 77 頁,此財務報表包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

吾等認為,綜合財務報表真實,公允地反映了集團截至二零二三年十二月三十一日根據國際會計準則理事會發佈的報告準則《國際財務報告》並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編制的綜合財務狀況,綜合財務業績以及綜合現金流量。

意見基礎

吾等根據國際審計與鑑證標準委員會發佈的國際審計準則進行了審計。吾等在這些準則下的責任在吾等報告的「審計員對綜合財務報表的審計責任」部分將進一步說明。根據國際會計準則理事會國際職業會計師道德守則(「道德守則」),吾等獨立於本集團,並且根據道德守則履行了其他道德責任。吾等認為,吾等獲得的審計證據是充分和適當的,可為吾等的意見提供依據。

關於持續經營的重大不確定因素

吾等敦請垂注綜合財務報表附註 3,其表明截至二零二三年十二月三十一日,集團的流動負債總額超過其流動資產總額約 79,458,000 加元。綜合財務報表附註 3 列明的事項,表明存在重大不確定性,這可能使集團的持續經營能力產生重大疑問。關於這一項,吾等的意見沒有改變。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷,在吾等對本期綜合財務報表的審計中最重要的事項。這些事項是在吾等對整個綜合財務報表進行審計的過程中以及在就此形成吾等意見的過程中解決的,吾等未對這些事項提供分開單獨的意見。

獨立審計報告(續)

關鍵審計事項(續)

勘探與評估資產的評估

請參閱綜合財務報表註 10 和第 22 和 23 頁上的會計政策。

關鍵審計事項

於二零二三年十二月三十一日，集團勘探與評估資產的賬面價值約為237,971,000 加元

公司管理層通過考慮事件或情況的變化，對包括不同現金生產單元（“CGU”）的石油資產進行了評估，以尋找可能發生減值或減值轉回的指標。此類事件和情況變化包括原油價格，生產成本以及生產和石油儲備量變化對這些現金產生單位的經濟影響。

公司管理層將每個現金產生單位的賬面值與其可收回金額進行比較，可收回金額是通過採用折現現金流量預測計算公允價值減去處置成本後得出的，以確定減值或減值撥回（如有）的金額。在確定公允價值減處置成本時，或有資源的估計未來現金流量使用稅後折現率折現至其現值。公司管理層在確定可收回金額時運用了嚴格的判斷。

貼現現金流預測的工作需要重大的管理判斷，尤其是在估計或有資源的數量，未來商品價格，生產率，運營費用和開發成本以及折現率方面。公司管理層聘請了獨立的合格儲量評估人員來評估與勘探與評估資產相關的探明和概算石油儲量。

吾等已將勘探與評估資產的減值評估確定為關鍵審計事項，因為該金額對於整個綜合財務報表而言重大，並且在估計減值評估模型中的輸入時涉及重大管理層的判斷，審計師在執行與重要假設有關係的程序時需要高度的判斷力和主觀性。

在吾等的審核中如何解決此問題

吾等執行的審核程序當中，包括：

- 了解流程，並測試管理層和董事會對勘探與評估和減值評估的審查的關鍵控制措施的設計和實施。
- 檢查和質疑管理層對減值指標的評估，特別是評估和開發活動的狀態。
- 參照現行會計準則的要求，檢查管理層在減值評估中採用的方法。
- 評估集團聘請的獨立合資格儲量評估師的能力、專業和客觀性，以及獨立合資格儲備評估師使用的方法。
- 檢查公司管理層準備的減值評估，並請吾等的專家協助將其與市場數據和其他外部數據進行比較，以評估管理層的貼現率和未來商品價格。
- 考慮在綜合財務報表中的有關石油資產減值評估的披露，以及現行會計準則要求所採用的關鍵假設。

獨立審計報告(續)

關鍵審計事項(續)

物業，廠房及設備的估值

請參閱綜合財務報表附註 11 和第 23 和 24 頁上的會計政策。

關鍵審計事項

於二零二三年十二月三十一日，集團物業、廠房及設備的賬面價值約為481,384,000加元。根據減值評估。

公司管理層將每個現金產生單位的賬面值與其可收回金額進行比較，可收回金額是通過採用折現現金流量預測計算公允價值減去處置成本後得出的，以確定減值或減值撥回（如有）的金額。在確定公允價值減處置成本時，或有資源的估計未來現金流量使用稅後折現率折現至其現值。公司管理層在確定可收回金額時運用了嚴格的判斷。

吾等已將物業，廠房及設備的減值評估確定為關鍵審計事項，因為該金額對於整個綜合財務報表而言重大，並且涉及公司管理層做出的大量判斷和估計。

在吾等的審核中如何解決此問題

吾等執行的審核程序當中，包括：

- 了解管理層對物業，廠房及設備的減值評估的流程和測試關鍵控制措施的設計和實施。
- 參照現行會計準則的要求，檢查和質疑管理層對減值指標的評估，以及管理層在減值評估中採用的方法。
- 評估集團聘請的獨立合資格儲量評估師的能力、專業和客觀性，以及獨立合資格儲量評估師使用的方法。
- 將估計的探明和概算儲量中使用的預測商品價格與其他儲量工程公司發布的價格進行比較。
- 將已探明和可能儲量的估計中使用的預測產量，預測運營，許可費和資本成本假設的估計與歷史結果進行比較。
- 檢查公司管理層準備的減值評估，並請吾等的專家協助將其與市場數據和其他外部數據進行比較，以評估管理層的貼現率。
- 參考現行會計準則的要求，評估財務報表中有關CGU的減值和採用的關鍵假設的披露。

獨立審計報告(續)

綜合財務報表和審計報告以外的其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年度報告中包含的信息，但不包括綜合財務報表和吾等的審計報告。

吾等對綜合財務報表的意見不涵蓋其他信息，並且吾等不對此發表任何形式的保證結論。

就吾等對綜合財務報表的審計而言，吾等的責任是閱讀其他信息，並在此過程中考慮其他信息與綜合財務報表是否存在實質性差異或吾等在審計中獲得的知識是否與其他信息不一致，而引致嚴重錯誤。根據吾等已完成的工作，如果吾等得出結論認為該其他信息存在重大錯誤陳述，則吾等必須報告該事實。在這方面，吾等並無報告事項。

公司董事和審計委員會對綜合財務報表的責任

公司董事負責按照國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則和《香港公司條例》的披露要求，編制真實、公允的綜合財務報表，並負責公司內部控制。公司確定有必要進行準備，以使編制的綜合財務報表沒有因舞弊或錯誤而造成重大錯報的情況。

在編制綜合財務報表時，公司董事負責評估本集團的持續經營能力，在適用情況下披露與持續經營有關的事項並使用持續經營會計基礎，除非公司董事有意清算本集團或終止經營，或除此以外別無選擇。

審核委員會負責監督集團的財務報告流程。

審計師對綜合財務報表的審計責任

吾等的目標是就綜合財務報表整體上是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並發布包括吾等意見的審計報告，該報告僅由閣下作為整體並由吾等同意參與條款，無其他目的。對於本報告的內容，吾等不承擔任何責任。合理的保證是一種高水平的保證，但不能保證根據國際審計準則進行的審核將始終在存在重大錯報的情況下對其進行檢測。錯誤陳述可能是由欺詐或錯誤引起的，如果合理地預期它們會單獨或總體上影響根據這些綜合財務報表做出的用戶的經濟決策，則將其視為重大錯誤陳述。

作為根據國際審計準則進行的審核的一部分，吾等在整個審核過程中均進行專業判斷並保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的綜合財務報表重大錯報的風險，針對這些風險設計和執行審計程序，並獲得足以為吾等的意見提供依據的審計證據。由於欺詐可能涉及合謀、偽造、故意遺漏、虛假陳述或超越內部控制，因此未檢測到由欺詐導致的重大錯誤陳述的風險高於由錯誤導致的重大錯誤陳述的風險。

獨立審計報告(續)

審計師對綜合財務報表的審計責任(續)

- 了解與審計相關的內部控制，以設計適合於特定情況的審計程序，但目的並非對集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估公司董事採用的會計政策的適當性以及會計估計和相關披露的合理性。
- 總結公司董事使用持續經營會計基礎的適當性，並根據獲得的審計證據得出結論，是否存在與事件或條件相關的重大不確定性，可能會對集團的持續經營能力構成重大懷疑持續經營。如果吾等得出結論認為存在重大不確定性，則需要在審計報告中提請注意綜合財務報表中的相關披露，或者，如果披露不充分，則需要修改吾等的意見。吾等的結論基於截至審計師報告之日為止獲得的審計證據。然而，未來事件或情況可能導致本集團持續經營下去。
- 評估綜合財務報表的整體列報，結構和內容（包括披露），以及以實現公允列報的方式評估綜合財務報表是否代表基礎交易和事件。
- 就集團內實體或業務活動的財務信息獲取足夠的適當審計證據，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責小組審核的方向、監督和執行。吾等對審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，吾等與審計委員會進行溝通，涉及計劃的審計範圍和時間安排以及重大的審計發現，包括吾等在審計中發現的內部控制中的任何重大缺陷。

吾等亦向審計委員會提供一份聲明，表明吾等已遵守有關獨立性的相關道德要求，並與他們溝通可能合理地影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，並在適用時提供相關的保障措施。

從與審計委員會溝通的事項中，吾等確定那些在本期綜合財務報表的審計中最重要的事項，因而構成關鍵的審計事項。吾等會在審計報告中描述這些事項，除非法律或法規禁止對此事進行公開披露，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人為馮承斌先生。

上會栢誠會計師事務所有限公司

執業會計師

馮承斌

執業證書號碼：P07451

香港，二零二四年三月二十二日

陽光油砂有限公司

綜合財務報表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	2023 千加元	2022 千加元
資產			
<i>流動資產</i>			
貿易和其他應收款	7	5,424	8,330
應收貸款	8	-	1,514
現金及現金等價物	9	527	542
		<u>5,951</u>	<u>10,386</u>
<i>非流動資產</i>			
勘探和評估資產	10	237,971	235,044
物業，廠房及設備	11	481,384	485,222
使用權資產	12(a)	5,983	5,720
其他應收款	7	2,594	-
應收貸款	8	12,049	11,347
		<u>739,981</u>	<u>737,333</u>
總資產		<u><u>745,932</u></u>	<u><u>747,719</u></u>
負債和股東權益			
<i>流動負債</i>			
貿易，應付利息及應計負債	13	72,450	233,330
關聯公司貸款	15	-	15,200
其他貸款	14(a)	1,839	4,008
優先債券	14(b)	10,581	269,040
租賃責任	12(b)	539	391
		<u>85,409</u>	<u>521,969</u>
<i>非流動負債</i>			
應付利息	13	181,556	7,470
關聯公司貸款	15	51,933	38,744
股東貸款	16	19,021	12,342
其他貸款	14(a)	13,615	12,230
優先債券	14(b)	252,142	-
租賃責任	12(b)	1,380	811
撥備	17	49,829	44,144
		<u>569,476</u>	<u>115,741</u>
總負債		<u><u>654,885</u></u>	<u><u>637,710</u></u>

陽光油砂有限公司

綜合財務報表

於二零二三年十二月三十一日

(續)

	附註	2023 千加元	2022 千加元
股東權益			
股本	18	1,315,265	1,315,265
以股份為基礎的補償儲備		76,416	76,416
資本儲備		(4,453)	(4,453)
匯率波動準備金		(455)	(1,042)
累計虧損		(1,294,508)	(1,275,178)
公司持有人應佔權益		92,265	111,008
非控制性權益		(1,218)	(999)
總股東權益		91,047	110,009
總負債及股東權益		745,932	747,719
持續經營	3		
承擔及意外開支	31		
後續事項	36		

第 6 至 77 頁的綜合財務報表已由董事會於二零二四年三月二十二日批准並授權發布，並由以下代表簽署：

「賀戈」
獨立非執行董事

「孫國平」
執行董事

隨附的附註構成本年度綜合財務報表的一部分。

陽光油砂有限公司

綜合經營及全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	2023 千加元	2022 千加元
收入			
收入	19	29,555	14,667
其他收入	21	9,822	2,864
撥回物業，廠房及設備減值損失		-	20,028
總收入		39,377	37,559
支出			
稀釋劑成本		(12,462)	(6,984)
運輸成本		(9,531)	(3,926)
經營成本		(17,068)	(18,942)
損耗、折舊及減值		(8,610)	(3,870)
勘探和評估資產減值損失(撥回)		-	(19,653)
金融資產減值損失		(337)	(78)
一般和行政費用		(12,553)	(11,064)
融資成本	22	(10,125)	(8,737)
總支出		(70,686)	(73,254)
其他收益/ (損失) 淨額			
匯兌收益 (虧損) , 淨額		11,683	(30,010)
所得稅前虧損		(19,626)	(65,705)
所得稅費用	28	-	-
本年度虧損	23	(19,626)	(65,705)
本年度虧損歸因於：本年度虧損歸因於：			
公司擁有人		(19,330)	(65,403)
非控制性權益		(296)	(302)
		(19,626)	(65,705)

陽光油砂有限公司

綜合經營及全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	2023 千加元	2022 千加元
其他綜合費用			
<i>不會重新分類至損益的項目</i>			
財務報表從功能貨幣轉換為呈報貨幣時產生的匯兌差額		664	(653)
本年度其他綜合費用		664	(653)
本年度的全面支出總額		(18,962)	(66,358)
本年度的全面支出總額可歸因於：			
公司持有人		(18,743)	(66,042)
非控制性權益		(219)	(316)
		(18,962)	(66,358)
每股虧損 (加元: 分)	24	(7.94)	(26.86)

隨附的附註構成本年度綜合財務報表的一部分。

陽光油砂有限公司

綜合股東權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	公司持有人應佔權益							
	股本 千加元	以股份為基礎的				總數 千加元	非控制性權益 千加元	權益總額 千加元
		補償儲備 千加元	資本儲備 千加元	匯率波動儲備 千加元	累積虧損 千加元			
二零二三年一月一日的結餘	1,315,265	76,416	(4,453)	(1,042)	(1,275,178)	111,008	(999)	110,009
本年度虧損	-	-	-	-	(19,330)	(19,330)	(296)	(19,626)
-財務報表從功能貨幣轉換為呈報貨幣時產生的 匯兌差額	-	-	-	587	-	587	77	664
年度綜合費用總額	-	-	-	587	(19,330)	(18,743)	(219)	(18,962)
二零二三年十二月三十一日的結餘	<u>1,315,265</u>	<u>76,416</u>	<u>(4,453)</u>	<u>(455)</u>	<u>(1,294,508)</u>	<u>92,265</u>	<u>(1,218)</u>	<u>91,047</u>

隨附的附註構成本年度綜合財務報表的一部分。

陽光油砂有限公司

綜合股東權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(續)

註	公司持有人應佔權益						非控制性權益	權益總額
	股本	以股份為基礎的		匯率波動		總數		
		補償儲備	資本儲備	儲備	累積虧損			
千加元	千加元	千加元	千加元	千加元	千加元	千加元	千加元	
二零二二年一月一日的結餘	1,315,265	76,416	(4,453)	(403)	(1,209,775)	177,050	(683)	176,367
本年度虧損	-	-	-	-	(65,403)	(65,403)	(302)	(65,705)
其他綜合支出								
-財務報表從功能貨幣轉換為呈報貨幣時產生的匯兌差額	-	-	-	(639)	-	(639)	(14)	(653)
該年度的綜合總費用	-	-	-	(639)	(65,403)	(66,042)	(316)	(66,358)
二零二二年十二月三十一日的結餘	1,315,265	76,416	(4,453)	(1,042)	(1,275,178)	111,008	(999)	110,009

隨附的附註構成本年度綜合財務報表的一部分。

陽光油砂有限公司

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 千加元	二零二二年 千加元
經營活動		
所得稅前虧損	(19,626)	(65,705)
調整：		
損耗、折舊和減值	8,610	3,870
未實現外匯(收益)損失	(11,851)	29,408
與瀝青特許權使用費協議相關的收入	(5,000)	-
利息收入	(7)	(6)
貿易應付帳款沖銷	(2,374)	-
金融資產減損損失	337	78
勘探和評估資產減值損失	-	19,653
(撥回)物業、廠房及設備減值損失	-	(20,028)
融資成本	10,125	8,737
	<hr/>	<hr/>
營運資金變動前的經營現金流量	(19,786)	(23,993)
減少(增加)貿易及其他應收款	104	(3,987)
增加預付費用和押金	12,094	6,655
	<hr/>	<hr/>
經營活動使所用現金淨額	(7,588)	(21,325)
	<hr/>	<hr/>
投資活動		
物業、廠房及設備的付款	(547)	(543)
勘探和評估資產付款	(2,234)	(1,053)
利息收入	7	6
	<hr/>	<hr/>
投資活動使用的現金淨額	(2,774)	(1,590)
	<hr/>	<hr/>
融資活動		
關聯公司貸款預繳	265	11,099
股東貸款	6,991	11,792
其他貸款預繳	1,440	1,969
償還其他貸款	(1,780)	(284)
償還租賃負債	(583)	(713)
融資成本付款	(512)	(636)
償還關聯公司貸款	(455)	(98)
特許權協議的收益	5,000	-
	<hr/>	<hr/>
融資活動產生的現金淨額	10,366	23,129
	<hr/>	<hr/>
現金的增加淨額	4	214
年初現金		
匯率變動對以外幣持有的現金的影響	542	312
	(19)	16
年末現金	<hr/> 527	<hr/> 542

請參閱隨附的綜合財務報表附註。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

1. 公司資料

陽光油砂有限公司（「本公司」）於二零零七年二月二十二日根據阿爾伯塔省的法律註冊成立。其最終控制方為孫國平先生。本公司主要營業地點位於 1910, 715-5th Ave SW, Calgary AB, T2P 2X6。本公司股份於二零一二年三月一日根據首次公開發售（「首次公開發售」）在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市，並以股份代號「2012」交易。於二零一二年十一月十六日，本公司完成以普通股於多倫多證券交易所（「多倫多證交所」）上市，交易代碼為「SUO」。於二零一五年九月三十日，本公司自多倫多證券交易所自願退市。本公司繼續在加拿大作為披露義務發行者。

集團致力於評估和開發石油特性，以用於加拿大阿爾伯塔省阿薩巴斯卡油砂地區生產油砂重油。有關附屬公司之詳情載於附註 33。

綜合財務報表以加元（「加元」）表示。與公司的功能貨幣相同。

2. 國際財務報告準則中應用新的和修訂的內容（「國際財務報告準則」）

本年度，本公司以及其下附屬子公司（統稱「本集團」）首次應用國際會計準則委員會「國際會計準則委員會」發布的以下國際財務報告準則修訂，該修訂自二零二三年一月一日起的本集團財政年度生效。

國際財務報告準則 17（包括 2020 年 6 月和 2021 年 12 月 IFRS 17 的修訂）	保險合約
國際會計準則 1 及國際財務報告準則 2 之修訂	會計政策的揭露
國際會計準則 8 之修訂	會計估計的定義
國際會計準則 12 之修訂	與單一交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅
國際會計準則 12 之修訂	國際稅改革—第二支柱示範規則

於本年度應用其他新訂及經修訂的國際財務報告準則對本集團於本年度及以前年度的財務表現及狀況及/或綜合財務報表當中所載披露並無重大影響。

已發布但尚未生效的新的和國際財務報告準則的修訂

本集團未提前應用以下已發布但尚未生效的國際財務報告準則和解釋的新修訂和修訂：

國際財務報告準則 16	售後回租中的租賃責任 ¹
國際會計準則 1	負債分類為流動或非流動 ¹
國際會計準則 1	有契約的非流動負債 ¹
國際會計準則 7 及 國際財務報告準則 7	供應商融資安排 ¹
國際會計準則 21	缺乏可交換性 ²
國際財務報告準則 10 及國際會計準則 28	投資者與其聯營公司或合資企業之間出售或出資資產 ³

1. 對 2024 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間有效
2. 對 2025 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間有效
3. 對待確定日期或之後開始的年度期間有效

本年度應用其他新的國際財務報告準則和修訂的國際財務報告準則對本集團本年度和過往年度的財務業績和狀況和/或這些合併財務報表中所載的揭露沒有重大影響。

3. 重要會計政策

綜合基準

綜合財務報表乃按照國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》編製。

歷史成本一般以交換貨品及服務之代價之公平值為依據。

公平值為市場參與者於現時市況下於計量日在主要（或最有利）市場在有序交易中因出售資產而收取或因轉讓負債而支付之價格（即平倉價），不論該價格是否可利用其他估值方法直接觀察或估計。公平值計量的詳情已於下文所列的會計政策闡釋。

主要會計政策載列如下

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的流動負債總額超過其流動資產總額約 79,458,000 加元。儘管如此，但綜合財務報表是在持續經營基礎上編制的，持續經營基礎的有效性取決於本集團未來業務的成功，其產生足夠現金流量以履行其義務的能力，以及到期時其對借款進行再融資或重組的能力，以使本集團能夠滿足其未來的營運資金和融資要求。

此外，本公司董事認為，本集團將能夠基於以下考慮為未來的融資需求和營運資金提供資金：

- 最終控制人孫先生已同意為公司的持續經營提供財務支持，以使其能夠在可預見的未來到期時償還其債務；
- 關聯公司已同意為本集團的持續經營提供財務支持，使其能夠在可預見的未來償還到期的負債，本金總額約 66,818,000 加元，並且不要求任何本金及應計利息，直至本集團有良好的財務狀況；
- 股東貸款的股東已同意為公司的持續經營提供財務支持，使其能夠在可預見的未來到期時償還其債務，並且不要求任何本金和應計利息約 21,040,000 加元，直至集團有能力這樣做；
- 可能實現就應付款項和訴訟索賠的判決和和解付款計劃的成功抗辯和/或有序談判；及
- 董事已審閱了截至二零二四年十二月三十一日止十二個月中不少於十二個月的本集團現金流量預測。

鑑於以上所述，本公司董事認為，本集團將有足夠的財務資源可供使用，以使本集團能夠在債務到期時償還其債務並持續經營下去。因此，本公司董事已按持續經營基準編制綜合財務報表。

儘管如此，公司董事是否能夠實現上述計劃和措施仍存在重大不確定性。這包括大股東履行為公司提供營運資金的承諾的能力和承諾的不確定性。此外，針對公司的訴訟索賠的潛在結果和時間（附註 31(b)）存在不確定性，這可能會導致不利的判決或執行判決，從而對公司的營運造成重大干擾。本集團持續經營的能力取決於其在短期內產生充足融資和經營現金流的能力，以及獲得最終控制方和高級票據持有人持續財務支持的能力。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策資料 (續)

綜合基準 (續)

倘本集團無法持續經營，則須作出調整以將資產價值減記至可收回金額，以備可能產生的進一步負債，以及將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產和流動負債。這些調整的影響尚未反映在這些財務報表中。

綜合財務報表包括本公司及受本公司所控制實體及其附屬公司之財務報表。

本集團獲得控制權之條件如下：

- 對被投資方擁有權力；
- 對參與投資對象而獲得之可變回報須承擔風險或擁有權利；及
- 可行使其對被投資方之權力以影響本集團之回報金額。

倘本集團於被投資方的表決權少於大多數，可因應所有相關事實及情況，透過下列方式取得被投資方的權力：(i)與其他表決權持有人的合同安排；(ii)其他合同安排產生的權利；(iii)本集團的表決權及潛在表決權；或(iv)綜合上述各項。

倘相關事實及情況表明上述控制元素中一項或多項元素發生變動，則本集團會重估其是否對被投資方具有控制權。

當本集團獲得附屬公司之控制權時，附屬公司即開始綜合入賬，而當本集團失去附屬公司之控制權時則附屬公司即終止綜合入賬。

附屬公司之收益及開支從本集團取得控制之日起至本集團不再控制附屬公司之日止計入綜合損益及其他全面收益表。

附屬公司的損益以及其他綜合收益的每個組成部分，歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

附屬公司的財務報表在有需要情況下作出調整，以使其會計政策與本集團會計政策一致。

與本集團實體交易有關的一切集團內部資產及負債、股權、收入、開支及現金流量均已於綜合時悉數對銷。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策資料 (續)

收入確認

所確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務之收入金額，應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得之代價。具體而言，本集團使用五步法確認收入：

- 第一步：識別與客戶訂立之合約
- 第二步：識別合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中之履約責任
- 第五步：於本集團完成履約責任時（或就此）確認收入

本集團於完成履約責任時（或就此）確認收入，即於特定履約責任相關之貨品或服務之「控制權」轉讓予客戶時。

履約責任指一項獨特貨品及服務（或一組獨特貨品或服務）或一系列大致相同之獨特貨品或服務。

倘符合以下其中一項標準，則控制權隨時間轉移，而收入則參照完全履行相關履約責任之進展隨時間確認：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供之利益；
- 本集團履約製造出及提升某項資產，而該項資產於製造或提升時由客戶控制；或
- 本集團履約並無製造出對本集團而言有其他用途的資產，且本集團就迄今為止已完成的履約擁有可強制執行收款之權利。

否則，收入於客戶獲得獨特貨品或服務控制權之時間點確認。

收入按客戶合約訂明之代價計量，惟不包括代表第三方收取之款項、折扣及銷售相關稅項。

客戶合同收益

原油銷售收入根據與客戶合同中指定的對價確認，並在合理控制產品轉移給客戶並收取稅款時予以確認。原油收入基於合同中指定的浮動價格，並且在將產品的控制權轉讓給客戶時確認收入。本集團對客戶的原油銷售或交易價格是根據合同確定的，該合同基於當時的商品價格，並通過質量和均等調整進行調整。收入是在銷售後的當月二十五日收取的。

委託人與代理人

當另一方參與向客戶提供商品或服務時，集團確定其承諾的性質是否為履行義務，即自行提供指定的商品或服務（即集團為委託人）或安排這些商品或服務。另一方（集團為代理人）提供的服務。

如果在將指定商品或服務轉移給客戶之前控制了指定商品或服務，則該組為委託人。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策資料 (續)

收入確認 (續)

委託人與代理人 (續)

如果集團的履約義務是安排另一方提供指定的商品或服務，則本集團為代理人。在這種情況下，本集團無法控制另一方提供的指定商品或服務，然後再將該商品或服務轉移給客戶。當本集團作為代理人時，它將確認其預期有權獲得的任何費用或佣金，以換取安排另一方提供的指定商品或服務的收入。

租賃

租賃之定義

倘某合約賦予權利在一定時間內控制已識別資產之使用權以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團於合約訂立時評估該合約是否為租賃或包含租賃。本集團就其作為承租人之所有租賃安排確認使用權資產及相應租賃負債，惟短期租賃（界定為租期十二個月或以下之租賃）及低價值資產租賃除外。就該等租賃而言，本集團按租期以直線法確認租賃付款為經營開支，除非以另一系統化基準更能代表消耗租賃資產所產生之經濟利益之時間模式，則作別論。

租賃負債

於開始日期，本集團按當日尚未支付租賃付款之現值計量租賃負債。租賃付款按租賃隱含之利率貼現。倘未能輕易釐定該利率，本集團將使用其增量借款利率貼現。

計入租賃負債的租賃付款包括：

- 固定租賃付款（包括物質固定付款）減去應收的任何應收租賃；
- 取決於指數或利率的可變租賃付款，在開始日期使用指數或利率進行初始計量；及
- 預計承租人根據殘值擔保應支付的金額。

租賃負債在綜合財務狀況表中單獨呈列。

租賃負債之其後計量為增加賬面值以反映租賃負債之利息（採用實際利率法）及減少賬面值以反映作出之租賃付款。

倘出現以下情況，租賃負債將予重新計量（並對相關使用權資產予以相應調整）：

- 租期有變或發生重大事件或變化導致須改變對行使購買權之評估，在此情況下，租賃負債乃透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 因指數或利率變動或有擔保剩餘價值下之預期付款變動導致租賃付款出現變化，在此情況下，租賃負債乃透過使用初步貼現率（惟倘因浮動利率變動而導致租賃付款出現變化，則使用經修訂貼現率）貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃合約已修改且租賃修改不作為一項單獨租賃入賬，在此情況下，租賃負債乃透過使用於修改生效日期之經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策資料 (續)

租賃 (續)

本集團為承租人 (續)

使用權資產

使用權資產包括初步計量之相應租賃負債、於開始日期或之前作出之租賃付款及任何初期直接成本，減已收取之租賃優惠。當本集團就拆除及移除租賃資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定之狀態承擔成本責任，將根據國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」確認及計量撥備。除非成本乃因生產存貨而產生，否則該等成本乃計入相關使用權資產。

使用權資產其後以成本減累計折舊及減值虧損計量（請參閱以下有關有形資產及無形資產減值虧損的會計政策）。使用權資產乃按租期與相關資產之可使用年期（以較短者為準）折舊。折舊於租賃開始日期開始計提。

本集團將使用權資產單獨呈列在綜合財務狀況表中。

本集團應用國際會計準則第36號「資產減值」來釐定使用權資產是否已減值，並就任何已識別減值虧損入賬。

當本集團在行使購股權時在租賃期滿時獲得相關租賃資產的所有權時，相關使用權資產的賬面價值將轉移至物業，廠房和設備。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策資料 (續)

租賃 (續)

租賃修改

在以下情況下，本集團將租賃修改作為單獨的租賃進行會計處理：

- 修改通過增加使用一項或多項基礎資產的權利來擴大租賃範圍；及
- 租賃的對價增加了與範圍擴大的獨立價格相稱的數額，並對該獨立價格進行了適當的調整以反映特定合同的情況。

對於未計入單獨租賃的租賃修改，本集團通過在修改生效日採用經修訂的折現率對經修訂的租賃付款進行折現，根據經修訂的租賃的租賃期限重新計量租賃負債。

外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣（外幣）進行之交易均按交易日期之適用匯率換算為有關功能貨幣（即該實體經營所在主要經濟地區之貨幣）入賬。於報告期末，以外幣定值之貨幣項目均按該日之適用匯率重新換算。按公平值列賬及以外幣定值之非貨幣項目均按公平值釐定日期之適用匯率重新換算。按外幣過往成本計量之非貨幣項目毋須重新換算。

於結算貨幣項目及重新換算貨幣項目時產生之滙兌差額均於產生之期間於損益賬中確認。對以公允價值計量的非貨幣性項目的重新換算產生的滙兌差額計入當期損益

為呈報綜合財務報表，本集團海外業務的資產及負債以各報告期末的現行匯率換算為本集團的呈列貨幣（即加元）。收入及開支則按本年度平均匯率換算。所產生的滙兌差額（如有）於其他全面收益內確認及於權益內累計為滙率波動換算儲備（列為非控股權益，如適用）。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策資料(續)

借款成本

可直接分配給需要很長時間才可能達到擬定用途或者可供銷售的資產的收購、建造或生產的借款成本，加入該等資產的成本，直到該等資產實際達到擬定用途或可供銷售。

所有借款成本於其產生期間於損益內確認。

退休福利成本和離職福利

向界定供款計劃、國家管理退休福利計劃、強制性公積金計劃（「強積金計劃」）、僱員公積金（「僱員公積金計劃」）和加拿大退休金計劃作出的付款於僱員提供服務而享有供款時確認為開支。

短期僱員福利

僱員有關工資及薪金、年假及病假的應計福利乃於提供有關服務期間，按預期將就換取該服務而支付的未貼現福利金額確認為負債。

就短期僱員福利確認的負債按換取相關服務預期所支付的未貼現福利金額計量。

稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項的總和。

現時應付稅項按年內應課稅溢利計算。由於其他年度應課稅或可扣稅之收入或開支及永久毋須課稅或不可扣減之項目，故應課稅溢利有別於綜合損益及其他全面收益表內呈報之「除稅前（損失）溢」。本集團的現時稅項負債乃按各報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃根據綜合財務報表中資產及負債的賬面值與用作計算應課稅溢利的相應稅基之間的暫時差額確認。一般須就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。惟僅在可能有應課稅溢利供可扣稅暫時差額抵銷時，方就所有可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。倘暫時差額源自對應課稅溢利及會計溢利均無影響的交易中其他資產及負債的初步確認，則不會確認該等資產及負債。

3. 重要會計政策資料(續)

稅項(續)

遞延稅項負債乃按與投資附屬公司相關的應課稅暫時差額而確認，惟若本集團可控制暫時差額的撥回以及暫時差額可能不會於可見將來撥回的情況除外。與該等投資有關的可扣稅暫時差額產生的遞延稅項資產僅於可能將有充足的應課稅溢利以動用暫時差額的利益，以及預期將於可預見將來撥回時，方予確認。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末審閱，並調低至將不再可能獲得足夠應課稅溢利以收回全部或部分該項資產為止。

遞延稅項資產及負債乃根據報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率（及稅法）按清償負債或變現資產期間預期應用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映按照本集團預期的方式於報告期末收回或清償其資產及負債的賬面值的稅務後果。

當有法律上可強制執行的權利以當期稅項資產抵銷當期稅項負債，以及當遞延稅項資產及負債與同一稅務機關對(i)同一應課稅實體；或(ii)不同的應課稅實體所徵收的所得稅有關，而該等應課稅實體有意在預期將清償或收回大量遞延稅項負債或資產的未來期間，按淨額基準清償當期稅項負債及資產，或同時變現資產及清償負債，則遞延稅項資產及負債可予抵銷。

對於本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易，在計量遞延稅款時，本集團首先確定稅款扣除乃歸屬於使用權資產還是租賃負債。

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言，本集團將國際會計準則第 12 號「所得稅」的規定分別應用於使用權資產及租賃負債。因採用首次確認豁免，有關使用權資產及租賃負債之暫時差額並不會在首次及其後整個租賃期確認。因重新計量租賃負債和租賃修改而導致的使用權資產和租賃負債賬面值的後續修訂產生的暫時性差異，不受初始確認豁免限制，在重新計量或修改日確認。

流動及遞延稅項於損益表確認。

3. 重要會計政策資料(續)

石油及天然氣勘探及開發開支

勘探及評估資產

勘探及評估資產指尚未確定技術可行性及商業可行性的地區的開支。該等費用包括未經證實的礦產收購成本、地質及地理成本、勘探及評估鑽探費、直接應佔的一般及行政開支(包括以股份為基礎補償費用)、借貸成本、其後經營成本扣除相關收益和與資產相關的任何退役責任的初步估計。與探井直接相關的成本資本化為無形勘探及評估資產，直至鑽井結束及結果已得到評估為止。

油氣資產的收購前成本於產生時於綜合經營及全面虧損表確認。收購未開發礦物租賃協議初步以勘探及評估資產資本化，於租賃協議期滿、資產減值或管理層釐定租賃協議並無進一步規劃勘探或評估活動時(以最先者為準)在綜合經營及全面虧損表中扣除。勘探及評估資產可進一步分為有形及無形資產。無形成本視為鑽井及安裝生產設備前準備現場必需的所有成本。有形鑽井成本產生自購買及安裝生產設備，並包括生產設施。

將資產從勘探及評估轉撥至開發及生產資產(列入物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」))的決定基於根據指派予該項目的探明加概略儲量釐定該項目的技術可行性和商業可行性。倘發現商業儲備，將對無形資產的勘探及評估進行減值測試，並作為物業、廠房及設備的一部分轉入有形資產的評估及開發。勘探及評估階段不收取折舊及/或攤銷費用。

減值

倘若評估後並無發現經濟上可開採儲量，勘探資產則會進行減值測試，賬面值及可收回值的差異將自綜合經營及全面虧損表中扣除。如發現可萃取儲量及作出進一步評估活動(可能包括新井鑽探)，且很可能投入商業開發，繼續評估儲量商業可行性的同時，成本繼續以無形資產列賬。所有該等列賬成本須於各報告期末進行技術、商業和管理評審及減值指標檢討，以確定繼續開發或以其他方式萃取有關儲量價值。如無意開發或以其他方式萃取有關儲量價值，將導致有關開支計入綜合經營及全面虧損表。當釐定經濟上可開採儲量並已批准開發時，有關賬面值則轉撥至物業、廠房及設備。

勘探及評估資產於各報告期末進行減值指標評估。減值評估以現金產生單位基準完成。評估減值後，按現金產生單位計算，任何超出勘探及評估資產可收回金額的賬面值透過綜合經營及全面虧損表撇減至可收回金額。

3. 重要會計政策(續)

石油及天然氣勘探及開發開支(續)

減值(續)

於各報告日期，就損失減少或不再存在的任何跡象評估過往年度確認的減值虧損。倘釐定可收回金額所用的估計有所變動，則撥回減值虧損。減損損失的轉回，以該資產的帳面價值不超過假定不提列減損損失情況下本應確定的帳面價值為限，予以轉回。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括電腦及辦公室設備和開發及生產資產(包括原油資產)，按成本減累計折舊及累計損耗、折舊及減值虧損總額列賬。物業、廠房及設備的初步成本包括其購買價或建築成本、任何令資產投入運營的直接應佔成本、與資產有關的退役責任的初步估計，而合資格資產則包括借貸成本。購買價或建築成本為已付總金額，包括收購資產所付的任何其他代價的公平值。

迴轉成本

迴轉成本，即與資本項目周轉相關的成本，例如為確保工作場所安全和資產的保存而產生的，與資產開發不直接相關的成本，算作費用，記入綜合經營及全面虧損表。

保養與維修

重大維修包括更換資產或資產的大部分。如果資產或資產的大部分被替換，並且與替換相關的未來經濟利益很可能流入公司，則該支出在該資產的剩餘壽命資本化並折舊。被替換資產或主要部分的賬面淨值在替換資本化時終止確認。所有其他維護費用均於發生時支銷。

僅當與該項目相關的未來經濟利益很可能流入本集團且該項目的成本能夠可靠地計量時，後續成本才計入該資產的賬面價值或確認為單獨的資產(如適用)。所有其他維修及保養於產生期間在損益中確認。

損耗和折舊

物業、廠房和設備以及生產設備中所包含的開發和生產成本(原油資產)的消耗，是根據每個現金產生單位的已探明開採量加上特許權使用費之前的估計探明可採石油和天然氣儲量，按生產單位法計量的由獨立工程師決定。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

物業、廠房及設備(續)

損耗和折舊(續)

包括在物業、廠房及設備中的辦公家具、設備、電腦及車輛的折舊按每年 20% 至 30% 的結餘遞減法折舊。

剩餘值、使用壽命和折舊方法在每次報告期結束時(如適用)進行審查和調整。

物業、廠房及設備項目在出售時或預期繼續時不會帶來經濟利益。處置財產、廠房和設備的損益是淨銷售收入與相關資產帳面金額之間的差額,在損益中確認。

物業、廠房及設備以及使用權資產的減值損失

於報告期末,本集團會檢討物業、廠房及設備以及使用權賬面值,以釐定該等資產是否出現任何減值虧損跡象。倘存在任何有關跡象,則會估計資產可收回金額,以釐定減值虧損(如有)程度。倘無法估計個別資產的可收回金額,則本集團會估計該資產所屬現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額。倘可確定合理貫徹的分配基準,公司資產亦分配至個別現金產生單位,否則將分配至可確定合理貫徹分配基準的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值間的較高者。於評估使用價值時,估計未來現金流量使用除稅前貼現率貼現至其現值,而有關貼現率反映當前市場對貨幣時間值的評估及該資產(其估計未來現金流量未予調整)特有的風險。

如果資產(或現金產生單位)的可收回金額估計少於其賬面價值,則資產(或現金產生單位)的賬面價值將減至其可收回金額。對於無法合理合理地分配給現金產生單位的公司資產或公司資產的一部分,本集團比較一組現金產生單位的賬面價值,包括公司資產或部分的賬面價值。分配給該組現金產生單位的公司資產,以及該組現金產生單位的可收回金額。在分配減值損失時,首先將減值損失分配為減少商譽的賬面價值(如果適用),然後根據單位或集團中每項資產的賬面價值按比例分配給其他資產。現金產生單位。資產的賬面價值不得低於其公允價值減去處置成本(如果可測量),使用價值(如果可確定)和零的最高值。原本應分配至資產的減值損失金額按比例分配至該單位或現金產生單位組的其他資產。減值虧損會立即在損益中確認。

倘減值虧損其後撥回,則資產(或現金產生單位)的賬面值增至其經修訂的估計可收回金額,惟所增加的賬面值不得超過該資產(或現金產生單位)於過往年度並無確認減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益中確認為收益。

現金及現金等價物

合併財務狀況表中的銀行結餘及現金包括銀行現金及庫存現金以及期限為三個月或以下的短期存款。就合併現金流量表而言,現金及現金等價物包括現金及短期存款(定義見上文),並扣除未償還銀行透支。

對子公司的投資

對子公司的投資以成本減去累計減損損失在本公司的財務狀況表中列帳。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文之訂約方時於綜合財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟客戶合約產生之貿易應收款項根據國際財務報告準則第15號「客戶合約收入」初步計量除外。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本於初始確認時加入至或扣除自金融資產或金融負債的成本（按適用者）。

金融資產

所有常規購買和出售金融資產於交易日確認及終止確認。常規購買或出售金融資產指購買或出售需要在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產。

視乎金融資產的分類而定，所有已確認的金融資產隨後按攤銷成本或公平值整體計量。

初始確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及本集團管理彼等的業務模式。

以攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

如符合下列兩項條件，本集團隨後會按攤銷成本計量金融資產：

- 金融資產以業務模式持有，其目的是持有金融資產以收取合約現金流量；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量，並可能會出現減值。

3. 重要會計政策資料 (續)

金融工具(續)

金融資產(續)

攤銷成本及實際利率法

實際利率法是計算債務工具的攤銷成本及在相關期間分配利息收入的方法。

就購買或源生信貸減值金融資產以外的金融資產（即於初始確認時信貸減值的資產）而言，實際利率乃按債務工具預計存續期或（如適用）較短期間，將估計未來現金收入（包括構成實際利率不可或缺部分的一切已付或已收費用及基點、交易成本及其他溢價或折讓）（不包括預期信用損失）準確貼現至初始確認時債務工具的賬面總值的利率。對於購買或源生的信貸減值金融資產，信貸調整後的實際利率乃通過將估計的未來現金流量（包括預期信用損失）貼現至初始確認時債務工具的攤銷成本計算。

金融資產的攤銷成本指金融資產於初始確認時計量的金額減去本金還款，加上初始金額與到期金額之間任何差額使用實際利率法計算的累計攤銷，再就任何虧損準備作出調整。金融資產的賬面總值指金融資產就任何虧損準備作出調整前的攤銷成本。

利息收入就其後以攤銷成本計量的債務工具及其後以公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具採用實際利率法確認。對於購買或源生信貸減值金融資產以外的金融資產，利息收入的計算法是將實際利率應用於金融資產的賬面總值，但隨後成為信貸減值的金融資產除外（見下文）。對於其後成為信貸減值的金融資產，利息收入通過將實際利率應用於金融資產的攤銷成本確認。如在其後報告期內，信貸減值金融工具的信貸風險得到改善，使金融資產不再信貸減值，則利息收入通過將實際利率應用於金融資產的賬面總值確認。

對於購買的信貸減值金融資產，本集團通過將信貸調整後的實際利率應用於初始確認時金融資產的攤銷成本來確認利息收入。即使金融資產的信貸風險隨後改善，使得該金融資產不再是信貸減值，該計算亦不會恢復到總值。

利息收入於損益中確認，並計入「其他收入」（附註 21）。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值

本集團就以攤銷成本計量債務工具之投資以及財務擔保之預期信用損失確認虧損撥備。預期信用損失的金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認相關金融工具以來的變動。

本集團經常確認貿易應收款項之整個存續期的預期信用損失。該等金融資產之預期信用損失乃根據本集團過往信用損失經驗所得撥備矩陣估計，並就債務人特定因素、一般經濟狀況以及對於報告日期的當時狀況及預測狀況方向之評估（包括貨幣時間值，倘適當）作出調整。

就所有其他金融工具而言，本集團計量相等於 12 個月預期信用損失的虧損準備，除非信貸風險自初始確認後顯著增加，在該情況下，本集團確認整個存續期預期信用損失。是否應確認整個存續期的預期信用損失乃根據自初始確認以來發生違約的可能性或風險顯著上升而評估。

信貸風險顯著增加

為評估金融工具信貸風險自初始確認後是否顯著增加，本集團將報告日金融工具發生違約的風險與初始確認日期所作評估的風險進行比較。進行事項評估時，本集團會考慮合理且有理據支持的定量及定性資料，包括毋須過多成本或精力即可獲取的過往經驗及前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括獲取自經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智囊團及其他類似組織的本集團債務人經營所在行業的未來前景，以及本集團業務相關的實際及預測經濟資料的各種外部來源。

3. 重要會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

信貸風險顯著增加(續)

具體而言，在評估信貸風險自初始確認以來有否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部（如有）或內部信用評級實際上或預期顯著惡化；
- 特定債務人的信貸風險外部市場指標顯著惡化，例如，信貸息差大幅增加、債務人的信貸違約掉期價格大幅上升，或金融資產的公平值低於其攤銷成本的時間或幅度；
- 債務人的經營業績實際上或預期顯著惡化；
- 同一債務人的其他金融工具的信貸風險顯著增加；及
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不利變動而導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降。

不論上述評估結果如何，本集團假設當合約付款逾期超過 30 日時，信貸風險已自初始確認以來顯著增加，除非本集團有合理且有理據支持的資料顯示並非如此則作別論。

儘管上文所述，本集團假設倘金融工具釐定為於報告日期具有低信貸風險，則金融工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。倘屬以下情況，金融工具釐定為具有低信貸風險：i)金融工具具有低違約風險；ii)借款人於短期內具備雄厚實力履行其合約現金流量責任；及 iii)長期經濟及業務狀況的不利變動可能但不一定削減借款人履行其合約現金流量責任的能力。本集團認為，若根據公認定義，倘金融資產的外部信貸評級為「投資級」，則該資產具有低信貸風險，或在不可獲得外部評級的情況下，該資產具有內部評級「履約級」。履約級指對手方有強勁的財務狀況且並無逾期款項。

本集團定期監控用以識別信貸風險是否大幅增加的標準的有效性，且修訂標準（如適當）來確保標準能在金額逾期前識別信貸風險大幅增加。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

違約的定義

本集團認為以下情況就內部信貸風險管理而言構成違約事件，原因為過往經驗顯示符合以下任何一項條件的應收款項一般無法收回：

- 債務人違反財務契諾；或
- 內部產生或獲取自外部來源的資料顯示，債務人不太可能向債權人（包括本集團）全額還款（不計及本集團持有的任何抵押品）。

本集團認為，倘金融資產逾期超過 30 天，則發生違約事件，除非本集團有合理且有理據支持的資料顯示更寬鬆的違約標準更為合適，則作別論。

信用減值金融資產

當發生對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的一項或多項事件時，該金融資產即出現信用減值。金融資產出現信用減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人出現重大財務困難；
- 違反合約，例如違約或逾期事件；
- 借款人的貸款人就經濟或與借款人財務困難有關的合約理由向借款人提供在一般情況下貸款人不予考慮的優惠條件；
- 借款人很可能陷入破產或其他財務重組；或
- 因出現財政困難而導致有關金融資產的活躍市場消失。

撇銷政策

當有資料顯示債務人陷入嚴重財務困難，且並無實際收回的可能時（例如對手方已清算或進入破產程序），或就貿易應收款項而言，當款項逾期超過 12 個月（以較早發生者為準），本集團會撇銷金融資產。經考慮法律意見後（倘合適），遭撇銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。任何收回款項會於損益中確認

3. 重要會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

預期信用損失的計量及確認

預期信用損失的計量為違約概率、違約損失率（即違約損失程度）及違約風險的函數。違約概率及違約損失率乃基於根據上述前瞻性資料調整的歷史數據評估。金融資產的違約風險則由資產於報告日期的賬面總值呈列；就財務擔保合約而言，風險包括於報告日期提取的金額，連同任何基於歷史趨勢、本集團對債務人特定未來融資需求的理解以及其他相關前瞻性資料釐定的預計將於未來違約日期前提取的額外金額。

就金融資產而言，預期信用損失按本集團根據合約應收的所有合約現金流量與本集團預計收取的所有現金流量（按初始實際利率貼現）之間的差額估計。

倘本集團於上一個報告期間按相等於整個存續期預期信用損失的金額計量金融工具的虧損準備，惟於本報告日期釐定整個存續期預期信用損失不再符合有關條件，則本集團於本報告日期按相等於 12 個月預期信用損失的金額計量虧損準備，惟使用簡化法的資產除外。

本集團就所有金融工具於損益內確認其減值收益或虧損，並通過虧損準備賬相應調整其賬面金額。

金融資產的終止確認

僅於資產現金流量的合約權利屆滿時，或將金融資產及該項資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓予另一方時，本集團方會終止確認金融資產。如本集團既無轉讓亦無保留所有權的絕大部分風險及回報並繼續控制被轉讓資產，則本集團確認資產的保留權益並為可能需要支付的金額確認相關負債。如果本集團保留已轉讓金融資產所有權的絕大部分風險和報酬，則本集團將繼續確認該金融資產，並確認已收款項的抵押借款。

一旦終止確認以攤銷成本計量的金融資產，資產的賬面值與收到及應收的代價之間的差額會在損益中確認。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融負債及權益工具

分類為債務或權益

由集團實體發行的債務及權益工具根據合約安排的內容及金融負債與權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具指證明於實體資產經扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。由集團實體發行的權益工具於收取所得款項時扣除直接發行成本確認。

購回本公司自身權益工具乃直接於權益中確認及扣除。本公司概無就購買、出售、發行或註銷自身權益工具而於損益確認收益或虧損。

金融負債

所有金融負債其後以實際利率法按攤銷成本計量。

金融資產轉移不符合終止確認條件或適用持續參與法時產生的金融負債，以及本集團發佈的財務擔保合約，均按照下列具體會計政策計量。

其後以攤銷成本計量的金融負債

並非 1) 收購人於業務合併中的或然代價；2) 持作買賣；或 3) 指定為以公平值計量且其變動計入損益的金融負債，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法是計算金融負債的攤銷成本及於有關期間分配利息開支的方法。實際利率為可透過金融負債預期存續期或（倘適用）較短期間內，將估計未來現金付款（包括構成實際利率不可或缺部分的一切已付或已收費用及基點、交易成本及其他溢價或折讓）準確貼現至金融負債的攤銷成本的利率。

金融負債的終止確認

僅在本集團的義務已經履行、解除或到期時，本集團才終止確認金融負債。已終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價（包括任何已轉讓非現金資產或所承擔負債）的差額於損益確認

金融負債的非重大修改

對於不會導致終止確認的金融負債的非重大變更，相關金融負債的賬面價值將按照以金融負債的原始實際利率折現的經修改的合同現金流量的現值計算。產生的交易成本或費用調整為修改後的金融負債的賬面價值，並在剩餘期間內攤銷。對金融負債賬面價值的任何調整均於修改日在損益中確認。

3. 重要會計政策資料(續)

撥備

當本集團由於過去的事件而產生當前義務(法律或推定的),很可能需要本集團清償該義務,並且可以對該義務的金額進行可靠的估計時,則確認撥備。

包括退役成本在內的撥備是在報告期末以清償當前債務所需的對價的最佳估計數計量的,並考慮了圍繞該債務的風險和不確定性。當使用估計用來清償當前債務的現金流量來計量準備金時,其賬面價值是這些現金流量的現值(在貨幣時間價值的影響重大的情況下)。

與場地恢復相關的法定、合同、建設性或法律義務的退役成本和負債最初按公允價值計量,該公允價值與本集團執行放棄田野和遺棄所必需的任務所產生的成本相近。恢復站點。公允價值按預期的未來現金流出的現值在綜合財務狀況表中確認,以履行作為負債的義務,同時相關資產也相應增加,並採用生產單位法在估計的剩餘探明費加上適當的特許權使用費前可能的油氣儲量

在進行初始計量之後,時間的流逝對退役義務負債(增值支出)的影響在合併運營報表中確認,並在綜合損失中確認為融資成本。債務清償時產生的實際成本在記錄的負債範圍內從債務中扣除。清償債務時產生的實際成本與已記錄的負債之間的任何差額,在合併經營報表中確認為損益,在清算期間確認為綜合損失。

以權益結算的股份支付交易

向員工發行的購股權和優先股

對董事和雇員的權益結算薪酬以權益工具的公允價值衡量,減去發行日發行股票工具時收到的收益的公允價值。

股票工具(包括購股權、認股權證或優先股)的公允價值,預期在股權結算股票補償的發行日確定,在授予期內按分級授予方式計算,除非這些服務直接歸因於合格資產,並相應增加基於股份的薪酬準備金。

在每個報告期結束時,公司修訂其預期最終授予的股權工具數量估計數。綜合報表中確認原始估計數修訂的影響(如果有的話)運營和綜合損失,使累計費用反映訂正估計,並相應調整準備金,以股份為基礎的補償。

在行使或轉換股權工具時,先前確認的以股份為基礎的補償準備金金額將轉入股本。如果權益工具到期、未行使或被沒收,與此類文書相關的先前承認的基於股份的薪酬不會撤銷。如果未投資工具被沒收,則撤銷先前確認的基於股份的薪酬。

集團根據公允價值和管理層的最佳估計,在發行日期記錄薪酬費用。

3. 重要會計政策(續)

以權益結算的股份支付交易(續)

向非員工發行的購股權和優先股

與僱員及董事以外的人士進行的以權益結算的股份為基礎的補償交易，以收到的商品或服務的公允價值計量，除非無法可靠地估計公允價值，在這種情況下，以交易的公允價值計量。發行的權益工具，以主體取得商品或交易對手提供服務之日計量。當公司獲得商品或交易對手提供服務時，收到的商品或服務的公允價值確認為費用，並相應增加所有者權益（以股份為基礎的報酬），除非商品或服務符合確認條件。作為資產或直接歸屬於合格資產。

公平值計量

在計量公平值時（用於減值評估的物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產的使用價值除外），本集團會計及市場參與者於計量日對資產或負債定價時所計及的資產或負債的特點。

非金融資產的公平值計量須計及市場參與者能自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，所產生的經濟效益。

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。具體而言，本集團根據輸入數據的特色將公平值計量分類為三個級別如下：

第1級— 相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）。

第2級— 對公平值計量而言屬重大的最低級別輸入數據為直接或間接可觀察數據的估值方法。

第3級— 對公平值計量而言屬重大的最低級別輸入數據為不可觀察數據的估值方法。

於報告期末，本集團透過審閱資產及負債各自的公平值計量，釐定經常性以公平值計量的資產及負債的公平值層級之間是否存在轉移。

4. 關鍵會計判斷及估計不確定因素主要來源

在應用附註3載述本集團會計政策時，本公司董事須對資產、負債、收入及開支賬面值及於綜合財務報表之披露作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及認為相關之其他因素而作出。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續檢討。修訂會計估計時，倘修訂會計估計僅影響修訂估計之期間，則修訂會計估計會於該段期間確認；或倘修訂影響當期及以後期間，則於修訂期間及以後期間確認。

於應用實體會計政策時作出之關鍵判斷

除本公司董事於應用本集團會計政策之過程中涉及估計之關鍵判斷（見下文）以外，以下為對在綜合財務報表確認之金額有最重大影響之關鍵判斷。

持續經營

於應用本集團之會計政策過程中，除涉及估計之項目外，管理層編製綜合財務報表時乃假設本集團於來年將可按持續經營基準繼續營運，此乃對財務報表內已確認金額構成最重大影響之主要判斷。評估持續經營假設時，董事需於特定時間就本質上不確定之事件及情況之未來結果作出判斷。董事認為，本集團有能力持續經營，而可能個別或共同對持續經營假設構成重大疑問，且或會引致業務風險之重大事件或情況載於綜合財務報表附註3。

估計不確定因素的主要來源

下文披露的主要假設涉及於報告期末估計不確定因素的日後及其他主要來源，當中會存在導致須對下一財政年度內的資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險。

石油及天然氣儲量

估計儲量數量的過程本質上涉及不確定因素，且錯綜複雜，須根據可獲得的地質、地理、工程及經濟數據作出重大判斷及決定。該等估計可能會隨著持續開發活動及生產表現的額外數據可供取得，以及由於影響石油及燃氣價格及成本的經濟狀況發生變動而出現大幅變動。儲量估計乃根據（其中包括）預測的生產、價格、成本估算及經濟狀況作出。

4. 關鍵會計判斷及估計不確定因素主要來源

估計不確定因素的主要來源 (續)

儲量估計對許多會計估計而言極為重要，包括：

- 確定探井有否發現經濟上可開採儲量。該確定涉及根據目前對生產、價格及其他經濟狀況的估計而承諾投入開發油田的額外資金；
- 計算生產單位損耗率。探明加概略儲量乃用作計算損耗率開支時釐定應用於各生產單位的比率；及
- 評估開發及生產資產的減值。用以評估本公司開發及生產資產減值的估計未來現金流量淨值，乃利用探明加概略儲量釐定。

物業，廠房及設備減值及消耗

所記錄的物業、廠場和設備的損耗和減值數額是根據估計得出的。這些估計包括已探明和可能儲量、生產率、未來的石油價格、未來的開發成本、相關資產的剩餘壽命和未來收益的期限以及其他相關假設。

本集團的儲量估計每年根據加拿大石油和天然氣評估手冊規定的參數和準則進行評估。儲備估計的變化會影響本集團的財務業績，因為儲備和估計的未來開發成本用於計算耗竭，也用於減值計算。

將勘探和評估資產轉移至物業、廠房和設備的決定基於估計的探明和概算儲量，這些儲量部分用於確定項目的技術可行性和商業可行性。

對於減值測試，物業、廠房和設備以及勘探和評估資產根據管理層在確定最小可識別資產組（其產生的現金流入很大程度上獨立於其他資產或資產組的現金流量）的判斷時匯總為現金產生單位。現金產生單位是由相似的地質結構、共享的基礎設施、地理位置相近、商品類型、相似的市場風險和重要性決定的。

用於計算減值測試現金流量淨現值的折現率是基於對市場狀況、最近資產出售以及公司和行業同業集團的加權平均平均資本成本的估計。總體經濟環境的變化可能導致該估計數發生重大變化。

4. 關鍵會計判斷及估計不確定因素主要來源(續)

估計不確定因素的主要來源(續)

勘探和評估資產減值

當有事件或情況變化使賬面價值可能無法收回時，對勘探和評估資產進行複核，以評估是否存在可能的減值。確定資產是否減值以及減值的程度涉及管理層的估計和判斷，例如石油的未來價格和生產狀況。管理層使用所有容易獲得的信息來確定一個合理的可收回金額的近似值，包括基於合理和可支持的假設進行的估算以及對未來石油價格和生產狀況的預測。

退役成本

本公司須為資產相關的日後退役責任確認撥備。退役撥備乃根據估計成本，經計及預計法及符合法律、法定及施工規定的復修程度、技術先進性及礦場可能用途計算。由於該等估計特別針對所涉及的礦場，故有許多與撥備金額相關的個別假設。該等個別假設須視乎實際經驗而作出變動，而一項或多項該等假設的變動可能令金額出現重大差異。

就貿易及其他應收款項及應收貸款確認之撥備

貿易及其他應收款項及應收貸款的減值撥備基於有關預期信貸虧損的假設。本集團會根據這些應收賬款的天數以及報告期末本集團的歷史經驗和前瞻性信息，根據這些判斷做出判斷並選擇減值計算的輸入。這些假設和估計的變更可能會對評估結果產生重大影響，並且可能有必要對合併損益和其他綜合收益表計入額外的減值準備。

截至二零二三年十二月三十一日，應收賬款及其他應收款及應收貸款的賬面值分別約為 6,669,000 加元 (2022 年：5,023,000 加元)、12,049,000 加元 (2022 年：12,861,000 加元)，累計計提貿易損失準備 其他應收款和應收貸款分別約為 324,000 加元 (2022 年：95,000 加元) 和 1,041,000 加元 (2022 年：933,000 加元)。

以股份為基礎的補償

本公司就授出的購股權、優先股及股份增值權(「股份增值權」) 確認補償開支。補償開支乃根據各購股權、優先股及股份增值權於其授出日期的估計公平值計算，管理層須就該估計對有關本公司股價的日後波幅、未來利率、未來沒收率及有關行使工具的時間作出假設。一項或多項該等變量的變動所帶來的影響可能令公平值出現重大差異

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 關鍵會計判斷及估計不確定因素主要來源(續)

估計不確定因素的主要來源(續)

所得稅

遞延所得稅的計算是按照一系列的假設，包括估計暫時差額、稅務虧損及其他稅務抵免將被撥回的未來期間。本公司及其附屬公司經營業務的不同司法權區的稅務解釋、條例及法規有可能變動。

5. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團將能夠持續經營，同時通過優化債務和股權結餘來最大化股東回報。該集團的整體戰略與上一年保持不變。

本集團的資本結構包括債務淨額，其中包括附註 14 中其他貸款和優先票據，附註 15 中關聯公司貸款及附註 16 股東貸款，扣除附註 9 中披露的現金和現金等價物以及歸屬於母公司的權益公司所有者，包括已發行股本，準備金和累計虧損。

本公司董事定期檢討資本架構。作為本次審查的一部分，公司董事考慮了資本成本以及與每種資本類別相關的風險。根據本公司董事的建議，本集團將通過派付股息，發行新股和發行新債來平衡其整體資本結構。

6. 金融工具

金融工具類別

	二零二三年 千加元	二零二二年 千加元
金融資產		
按攤銷成本計算的金融資產(包括現金和現金等價物)	19,245	18,426
金融負債		
攤銷成本的財務負債	603,137	592,364

財務風險管理目標和政策

主要金融工具包括其他應收款，應收貸款，現金和現金等價物，貿易和應計負債，租賃負債，關聯公司貸款，其他貸款，優先債券，應付利息和可換股債券。這些金融工具的詳細信息在相應的註釋中披露。與這些金融工具相關的風險包括市場風險（貨幣風險，利率風險和其他價格風險），信貸風險和流動性風險。下面列出了有關如何減輕這些風險的政策。管理層管理及監察該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。

6. 金融工具(續)

市場風險

市場風險是指將影響本公司虧損淨額的市場價格變動風險。市場風險管理的目標為管控市場風險至可接受的限度內。本公司的市場風險管理目標、政策或流程於過往年度並無改變。

(a) 價格風險

商品價格風險是指未來現金流量價值會因商品價格變動而波動的風險。石油商品價格受顯示供求水平的全球經濟事件影響。本公司並無試圖使用各種金融衍生工具或實物交付銷售合約，以減輕商品價格風險。

(b) 貨幣風險

本集團面臨的貨幣風險主要是通過應收貸款，來自關聯公司的貸款，其他貸款，優先票據和可換股債券以及以外幣計值的銀行結餘（即，經營活動的功能貨幣以外的貨幣）交易相關。產生此風險的外幣主要為港元，美元和人民幣。

下表詳細列出了本集團在報告日所承受的因以與資產相關的實體的功能貨幣以外的貨幣計價的已確認資產或負債產生的貨幣風險。

	二零二三年			二零二二年		
	港元	美元	人民幣	港元	美元	人民幣
	千加元	千加元	千加元	千加元	千加元	千加元
資產						
銀行結餘及現金	501	1	5	213	1	11
應收貸款	-	-	12,049	-	-	12,861
負債						
關聯公司貸款	(31,427)	-	(20,411)	(35,645)	-	(18,204)
股東貸款	(19,021)	-	-	(12,342)	-	-
其他貸款	(15,454)	-	-	(16,238)	-	-
優先票據	-	(262,723)	-	-	(269,040)	-
應付利息	(10,849)	(173,939)	(6,051)	(5,939)	(176,942)	(4,482)
	<u>(79,250)</u>	<u>(436,661)</u>	<u>(14,408)</u>	<u>(69,951)</u>	<u>(445,981)</u>	<u>(9,814)</u>

本集團目前沒有外幣對沖政策。然而，管理層會監察外匯風險，並會在有需要時考慮對沖重大外匯風險。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6. 金融工具(續)

市場風險(續)

(b) 貨幣風險(續)

敏感度分析

下表詳細說明了本集團對相關集團實體的功能貨幣相對於相關外幣增加或減少 5% 的敏感度。5% 是內部向主要管理人員報告外幣風險時使用的敏感度率，代表管理層對合理可能的匯率變動的評估。敏感性分析僅包括未償還的以外幣計價的貨幣項目，並在報告期末調整其換算，以使外幣匯率變化 5%。敏感性分析包括外部貸款，其中貸款的計價貨幣是貸方或借方的本位幣以外的貨幣。以下負數表示相應功能貨幣相對於相關外幣貶值 5%，則稅前虧損減少。如果將各自的功能貨幣對相關外幣升值 5%，則對稅前虧損將產生同等和相反的影響，並且以下結餘將為負數。

	對稅後利潤的影響	
	二零二三年	二零二二年
	千加元	千加元
港元	(2,936)	(2,693)
美元	(16,811)	(17,170)
人民幣	(555)	(378)

(c) 利率風險

本集團面臨與以現行市場利率計算的浮動利率銀行結餘有關的現金流量利率風險。本集團亦面對與固定利率受限制銀行結餘及融資租賃承擔有關的公平值利率風險。本集團目前沒有利率對沖政策。然而，管理層會監控利率風險，並在預期會有重大利率風險時會考慮採取其他必要措施。

由於短期到期，本集團與浮動利率銀行結餘相關的利率風險很小，因此未進行敏感度分析。

6. 金融工具(續)

市場風險(續)

信用風險

於二零二三年十二月三十一日，本集團因無法履行交易對手的所有義務而給本集團造成財務損失的最大信用風險敞敞是由於合併中所述的各個已確認金融資產的賬面價值所致財務狀況表。

本集團的信貨風險主要來自貿易及其他應收款項，應收貸款以及現金及現金等價物。這些結餘的賬面金額代表本集團與金融資產相關的最大信用風險。

為將信貨風險減至最低，本集團管理層已委派團隊負責確定監控程序，以確保採取後續行動以追回逾期債務。

對於應收賬款，本集團已在國際財務報告準則第9號金融工具中採用簡化方法來計量整個存續期預期信用損失的損失準備。本集團使用準備金矩陣來共同確定預期信用損失，該準備金矩陣是根據歷史信用損失經驗以及債務人經營所在行業的總體經濟狀況估算得出的。就此而言，本公司董事認為本集團的信用風險已大大降低。

對於其他與貿易無關的應收款，本集團評估了自初始確認以來信用風險是否顯著增加。如果信用風險顯著增加，本集團將根據使用壽命而不是12個月的預期信用損失來計量損失準備。

現金和現金等價物的信用風險是有限的，因為交易對手是國際信用評級機構賦予的高信用等級的銀行。

本集團會在整個報告期間考慮初始確認資產時發生違約的可能性以及持續存在的信用風險是否顯著增加。為評估是否有重大增加，本集團將資產在報告日與初始確認日的違約風險進行了比較。它考慮了可用的合理和支持性的前瞻性信息。特別是以下指標已納入：

- 內部信用評級；
- 外部信用評級；
- 商業，財務或經濟狀況的實際或預期的重大不利變化，預計將導致借款人履行其義務的能力發生重大變化；
- 借款人經營業績的實際或預期重大變化；
- 借款人其他金融工具的信用風險顯著增加；及
- 借款人的預期表現和行為發生重大變化，包括本集團中借款人的付款狀態發生變化以及借款人的經營成果發生變化。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6. 金融工具(續)

市場風險(續)

本集團的信貸風險

為了最大限度地降低信用風險，本集團已委派其運營管理委員會制定和維護本集團的信用風險等級，以根據違約風險程度對敞口進行分類。信用評級信息由獨立的評級機構提供；如果無法獲得，則運營管理委員會將使用其他可公開獲得的財務信息和集團自身的交易記錄來對主要客戶和其他債務人進行評級。本集團的交易對手的敞口和信用評級受到持續監控，已完成交易的總價值分散在批准的交易對手中。

本集團當前的信用風險分級框架包括以下類別：

類別	描述	確認預期信貸虧損的基礎
履行	對於自初始確認以來違約風險低或信用風險沒有顯著增加且不損害信用的金融資產（稱為第1階段）	12 個月預期信貸虧損
懷疑	對於自初始確認以來信用風險顯著增加但沒有信用減損的金融資產（稱為第2階段）	終生預期信貸虧損—不影響信用
違約	當發生一項或多項對該資產的估計未來現金流量產生不利影響的事件時，金融資產被評估為信貸減損（稱為第3階段）	終生預期信貸虧損—信用受損
註銷	有證據表明債務人面臨嚴重的財務困難，而本集團沒有現實的複蘇前景	金額被註銷

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6. 金融工具(續)

信用風險(續)

本集團的信貸風險(續)

下面詳細的表格集團的金融資產的信貸質量，以及本集團的信用風險評級級別最大信用風險：

	註	內部信用等級	12個月預期信貸虧損	二零二三			二零二二		
				賬面總額	虧損	賬面淨值	賬面總額	虧損	賬面淨值
				千加元	千加元	千加元	千加元	千加元	千加元
貿易應收款	7	(註)	終身 信貸虧損 (簡化方法)	3,558	(57)	3,501	1,313	(9)	1,304
其他應收款	7	履行	12個月預期信貸虧損	3,435	(267)	3,168	3,805	(86)	3,719
應收貸款	8	履行	12個月預期信貸虧損	13,090	<u>(1,041)</u>	12,049	13,794	<u>(933)</u>	12,861
					<u>(1,365)</u>			<u>(1,028)</u>	

截至二零二三年和二零二二年十二月三十一日，本集團的信用風險集中為應收賬款總額的 100% 及 100% (二零二二年：94% 及 100%) 分別來自集團最大的外部客戶和前五名最大的外部客戶。

註：

對於應收帳款，本集團採用 IFRS 9 中的簡化方法來計量整個存續期預期信用損失的損失準備。本集團透過使用撥備矩陣來確定這些項目的預期信用損失，該撥備矩陣是根據債務人逾期狀況的歷史信用損失經驗進行估計的，並進行適當調整以反映當前狀況和對未來經濟狀況的估計。因此，這些資產的信用風險狀況是根據其逾期狀態以撥備矩陣形式呈現的。附註 7 分別包含有關這些資產損失準備的進一步詳細資訊。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6. 金融工具(續)

流動性風險

流動資金風險是指本公司於到期時無法履行財務責任的風險。本公司管理流動資金風險的方式是通過制定計劃使其具備足夠的流動資金，於到期時通過股本或債務所得款項償還負債。

集團財務負債的到期分析如下：

	加權平均 實際利率	少於 1 年或 按要求償還 千加元	多於 1 年但少 於 2 年 千加元	超過 2 年但 少於 5 年 千加元	多於 5 年 千加元	合同未折現 现金流量合計 千加元	賬面價值 千加元
二零二三年							
十二月三十一日							
貿易和應計負債	不適用	63,120	-	-	-	63,120	63,120
應付利息 (註)	10%	10,264	212,041	-	-	222,305	190,886
股東貸款	10%	-	21,428	-	-	21,428	19,021
來自相關公司的貸款	10%	-	58,504	-	-	58,504	51,933
其他貸款	不適用	1,852	11,922	1,693	-	15,467	15,454
優先債券	10%	11,639	295,551	-	-	307,190	262,723
		<u>86,875</u>	<u>599,446</u>	<u>1,693</u>	<u>-</u>	<u>688,014</u>	<u>603,137</u>
租賃負債	9%	<u>701</u>	<u>712</u>	<u>847</u>	<u>-</u>	<u>2,260</u>	<u>1,919</u>
二零二二年							
十二月三十一日							
貿易和應計負債	不適用	53,400	-	-	-	53,400	53,400
應付利息 (註)	10%	191,711	6,223	1,262	-	199,196	187,400
股東貸款	10%	-	-	16,045	-	16,045	12,342
來自相關公司的貸款	10%	16,744	31,613	16,091	-	64,448	53,944
其他貸款	2%	4,397	-	12,230	-	16,627	16,238
優先債券	10%	286,976	-	-	-	286,976	269,040
		<u>553,228</u>	<u>37,836</u>	<u>45,628</u>	<u>-</u>	<u>636,692</u>	<u>592,364</u>
租賃負債	9%	<u>473</u>	<u>230</u>	<u>643</u>	<u>130</u>	<u>1,476</u>	<u>1,202</u>

註：它代表優先票據、關聯方和股東貸款的應付利息。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6. 金融工具(續)

公允價值計量目標和政策

金融資產和金融負債的公允價值根據公認的定價模型確定，該模型基於可觀察當前市場交易的價格或利率作為輸入的現金流量折現分析。本公司董事認為，在綜合財務報表中使用實際利率法按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若

7. 貿易及其他應收款

	二零二三年 千加元	二零二二年 千加元
貿易應收款	3,558	1,313
其他應收款(註 a)	2,946	3,564
按金存款	489	241
預付款項	1,349	3,307
	8,342	8,425
減：損失準備金(附註 b 和 c)	(324)	(95)
	8,018	8,330
分析：		
流動	5,424	8,330
非流動	2,594	-
	8,018	8,330

於截至二零二三年十二月三十一日與客戶簽訂的合同產生的貿易和應收賬款總額約為 3,558,000 加元 (2022 年：1,313,000)。

本集團給予其貿易客戶平均 30 天的信貸期。本集團與多家石油和天然氣銷售公司進行交易，銷售公司通常在生產後次月 25 日前向本集團匯款。

以下為於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日的貿易應收賬款扣除損失準備後的賬齡分析：

	二零二三年 千加元	二零二二年 千加元
0-30 日	3,501	1,304

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

7. 貿易及其他應收款(續)

本集團採用簡化法對所有應收賬款採用整個存續期預期信用損失計提預期信用損失。為衡量預期信用損失，貿易應收賬款已根據共同的信用風險特徵和逾期天數進行分組。預期信用損失還包含如下前瞻性信息：

	預期損失率	賬面總額	損失
	%	千加元	千加元
二零二三年十二月三十一日 未逾期	1.61%	3,558	57
二零二二年十二月三十一日 未逾期	0.65%	1,313	9

應收款損失準備的變動情況如下：

	二零二三	二零二二
	千加元	千加元
於一月一日	9	-
於年內損益確認的虧損準備	48	9
於十二月三十一日	57	9

- a) 於二零二三年十二月三十一日，計入其他應收款，金額約 2,594,000 加元（扣除備抵約 144,000 加元）（二零二二年：2,692,000 加元（扣除備抵約 64,000 加元））為 Renergy Petroleum (Canada) Co., Ltd.，由孫國平先生和挪寶能源控股（中國）有限公司*（“挪寶能源（中國）”），一家公司 孫先生控制下，有條件收購長江投資集團有限公司的權益。該筆款項為無抵押、免息。

該金額無抵押且免息。截至二零二三年十二月三十一日止年度，預計還款日期已延長至二零二五年十月。

- b) 本集團對其他應收款及存款按 12 個月預期信用損失計量損失準備。本集團根據應收款項的內部信用評級對其他應收款項確認 12 個月的預期信用損失如下：

	預期損失率	賬面總額	損失
	%	千加元	千加元
於二零二三年十二月三十一日 履行	7.77%	3,435	267
於二零二二年十二月三十一日 履行	2.26%	3,805	86

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

7. 貿易及其他應收款(續)

c) 其他應收款損失準備變動情況如下：

	二零二三 千加元	二零二二 千加元
於一月一日	86	163
撥回損益中確認的損失準備	181	(77)
於十二月三十一日	267	86

8. 應收貸款

	二零二三 千加元	二零二二 千加元
分析為：		
流動	-	1,604
非流動	13,090	12,190
	13,090	13,794
減：損失準備金 (附註 d 及 e)	(1,041)	(933)
	12,049	12,861

註：

- (a) 應收貸款乃本集團與本公司其中一名股東控制的香港投資公司「正維國際投資管理有限公司」(「正維國際」)簽訂的多筆貸款協議。本集團向正維國際提供特定本金的貸款(人民幣)。同時，正維國際向本集團提供特定本金的貸款(以人民幣計值)(附註 14a)。該等貸款無抵押且不計息。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，未償還本金金額為人民幣 8,169,000 元(相當於約 1,522,000 加元)的貸款已將還款日期延長至二零二六年六月。

截至二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，提供給關聯方的貸款為無息貸款二零二三，應收貸款並已抵押作借款抵押。

以下是應收貸款淨額的賬齡分析，根據貸款授予借款人的還款日期列出。

	二零二三 千加元	二零二二 千加元
一年內	-	1,514
一年後兩年內	10,648	-
二年後五年內	1,401	11,347
於十二月三十一日	12,049	12,861

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

8. 應收貸款(續)

註: (續)

- (b) 截至二零二三及二零二二年十二月三十一日止年度，在確定應收貸款的 12 個月預期信用損失時，公司董事已考慮過歷史違約經驗，交易對手的財務狀況，抵押品的價值以及作為債務人經營行業的未來前景，各種外部實際和預測經濟信息的來源，以適當地估算這些金融資產各自在其損失評估期間內發生的違約概率，以及作為每種情況下的違約損失。
- (c) 於兩個年度內，估計技術或作出的重大假設並無變動。
- (d) 以下為二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日應收貸款賬面總額及損失準備分析。

	預期損失率	賬面總額	撥備
	%	千加元	千加元
二零二三年十二月三十一日 履行	7.95%	13,090	1,041
二零二二年十二月三十一日 履行	6.76%	13,794	933

(e) 應收款撥備變動情況如下：

	二零二三	二零二二
	千加元	千加元
一月一日	933	787
本年度其他應收款撥備	108	146
十二月三十一日	1,041	933

以功能貨幣以外的貨幣計值的結餘詳情於附註 6(b) 披露。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

9. 現金及現金等價

銀行結餘按每年 0% 至 0.4% (二零二二年：0% 至 0.3%) 的市場利率計息。

以功能貨幣以外的貨幣計值的結餘詳情於附註 6(b) 披露。

10. 勘探和評估資產

	千加元
二零二二年一月一日結餘	255,696
資本支出	1,053
非現金支出 (註 a)	(2,052)
勘探和評估資產減損損失	(19,653)
二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日結餘	235,044
資本支出	2,234
非現金支出 (註 a)	693
二零二三年十二月三十一日結餘	237,971

註:

(a) 非現金支出包括資本化的基於股份的報酬和退役義務的變化。

於報告期末，本集團評估其勘探和評估資產的減值。為了進行減值測試，勘探和評估資產的可收回金額是通過判斷和內部估計確定的。可收回金額為公允價值減去處置費用 (" FVLCD ")。FVLCD 是在知情且自願的各方之間通過公平交易出售資產或現金產生單位可獲得的金額，減去處置成本。可收回金額乃參考公司管理層提供的現金流量預測，基於 FVLCD 模型。FVLCD 計算的主要假設與現金流量的估計有關，包括預測的原油價格、銷售額和毛利率，該估計是基於每個現金產生單位的過往表現和管理層的預期。計量勘探和評估資產 FVLCD 的稅後折現率為 12% (2022: 14%)。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，由於商品價格敏感性較高和利率預期變化，本集團評估了電子電氣資產是否有任何減損 (轉回) 跡象。根據減損評估，截至二零二三年十二月三十一日止年度，未在損益中確認減損 (截至二零二二年十二月三十一日止年度：減損損失約 19,653,000 加元)。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

11. 物業、廠房和設備

	原油資產 千加元	公司資產 千加元	總數 千加元
成本			
二零二二年一月一日結餘	895,484	5,775	901,259
增加	513	30	543
非現金支出 (註 a)	(9,812)	-	(9,812)
外匯調整	-	45	45
二零二二年十二月三十一日和 二零二三年一月一日結餘	886,185	5,850	892,035
增加	542	5	547
非現金支出 (註 a)	3,532	-	3,532
外匯調整	-	(18)	(18)
二零二三年十二月三十一日結餘	890,259	5,837	896,096
累計損耗、折舊和減值			
二零二二年一月一日結餘			
消耗和折舊費用	418,578	5,057	423,635
消除處置和註銷	3,104	60	3,164
減損的回撥	(20,028)	-	(20,028)
外匯調整	-	42	42
二零二三年一月一日結餘和 二零二三年一月一日結餘	401,654	5,159	406,813
消耗和折舊費用	7,737	179	7,916
外匯調整	-	(17)	(17)
二零二三年十二月三十一日	409,391	5,321	414,712
賬面價值			
二零二三年十二月三十一日	480,868	516	481,384
二零二二年十二月三十一日	484,531	691	485,222

註:

(a) 非現金支出包括資本化的股份補償和退役義務的變化。

11. 物業、廠房和設備(續)

每個現金產生單位的可收回金額是根據 FVLCD 方法估算的，該方法是使用現金產生單位的預期未來現金流量的現值（稅後）計算得出的。現金流量信息來自獨立的合格儲量評估師 GLJ Petroleum Consultants（「GLJ」）編寫的有關本集團油氣儲量的報告。截至二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日止年度，FVLCD 計算中使用的預計現金流量反映了對關鍵假設的市場評估，包括對商品價格，通貨膨脹率和匯率的長期預測（3 級公允價值輸入）。現金流量預測還基於 GLJ 對集團的儲備和資源的評估，以確定生產概況和數量，運營成本，維護和未來發展的資本支出。未來現金流量估計使用稅後風險調整後的折現率折現。根據資產的特定風險，截至二零二三年十二月三十一日，減值計算中採用的稅後折現率為 12%（二零二二年：14%）。

撥回僅以先前在損益中確認的範圍在損益中確認。任何額外增加均作為重估入賬，並在其他綜合收益中確認。未來折耗費用會進行調整，以在其剩餘使用壽命內分配現金產生單元的修訂賬面金額。為確定任何減值或其逆轉的程度，根據陽光的年終儲備報告和第三方編制的最新油價預測（如適用），對每個現金產生單位產生的未來稅後現金流量做出估計 - 獨立後備工程師。

截至 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日止年度，由於商品價格敏感度較高及利率預期變化，本集團評估了 West Ells CGU 是否有任何減損跡象。根據減損評估，截至 2023 年 12 月 31 日止年度，未在損益中確認減損（2022 年 12 月底：減損損失回撥約 20,028,000 加元）。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

12. 使用權資產和租賃負債

(a) 使用權資產

	租賃土地	辦公室	卡車 及拖車	器械	總計
	千加元	千加元	千加元	千加元	千加元
二零二二年一月一日結餘	4,744	771	-	-	5,515
增加	-	556	287	147	990
折舊	(118)	(549)	(5)	(34)	(706)
外匯調整	(78)	(1)	-	-	(79)
二零二二年十二月三十一 日和二零二三年一月一日 結餘	4,548	777	282	113	5,720
增加	-	1,221	-	-	1,221
折舊	(116)	(484)	(57)	(37)	(694)
外匯調整	(229)	(35)	-	-	(264)
二零二三年十二月三十一日 結餘	4,203	1,479	225	76	5,983

使用權資產代表租賃土地、辦公室、卡車及拖車及器械。(二零二二年：租賃土地及辦公場所)

截至二零二三年十二月三十一日止年度，由於辦公室的新租賃使用權資產增加 1,221,000 加元 (2022 年：由於辦公室、卡車和設備的新租賃而增加 990,000 加元)。

(b) 租賃負債

	二零二三	二零二二
	千加元	千加元
分析為：		
流動	539	391
非流動	1,380	811
	1,919	1,202
租賃負債項下的應付金額		
一年內	539	391
一年後兩年內	607	157
兩年後五年內	773	529
五年後	-	125
	1,919	1,202
減：12 個月內到期結算的金額 (在流動負債項下顯示)	(539)	(391)
12 個月後應支付的金額	1,380	811

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團就辦公場所、貨車及拖車、設備簽訂新的租賃協議，並確認租賃負債 (截至二零二二年十二月三十一日止年度：本集團無新租賃協議，並確認租賃負債)。

租賃負債按在租賃期開始日未支付的租賃付款額的現值進行初始計量，並使用本集團的增量借款利率 (辦公場所、卡車和拖車以及設備的利率為 10%) 進行貼現。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

12. 使用權資產和租賃負債 (續)

(c) 於損益確認的金額

	二零二三 千加元	二零二二 千加元
使用權資產折舊	694	706
租賃負債利息	133	97
短期租賃費用	6	178

(d) 其他

截至二零二三年十二月三十一日止年度，租賃的現金流出總額約為 589,000 加元 (二零二二年：891,000 加元)。

於二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，本集團未訂立尚未開始的租賃協議。

13. 貿易應付款項、應付利息和應計負債

	二零二三 千加元	二零二二 千加元
貿易應付款項	18,973	16,433
應付利息 (註 a)	190,886	187,400
其他應付 (註 b)	21,830	20,472
應計負債	22,317	16,495
	<u>254,006</u>	<u>240,800</u>
分析為：		
流動	72,450	233,330
非流動	181,556	7,470
	<u>254,006</u>	<u>240,800</u>

註：

- a) 截至二零二三年十二月三十一日的應付利息包括與下列相關的應付利息：i) 優先票據約 173,939,000 加元(二零二二年：176,942,000 加元)。ii) 來自關聯公司的貸款約 14,885,000 加元(二零二二年：9,899,000 加元)；iii) 股東貸款約 2,019,000 加元(二零二二年：496,000 加元)及 iv) 其他貸款約 43,000 加元(二零二二年：63,000 加元)。
- b) 包括在截至二零二三年十二月三十一日的其他應付款項中，大約 1,835,000 加元(二零二二年：1,820,000 加元)代表應付董事的款項。該等款項為無抵押、免息及按要求償還。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

13. 貿易應付款項、應付利息和應計負責 (續)

下是於報告期末按發票日期作出的貿易應付款項賬齡分析：

	二零二三 千加元	二零二二 千加元
90 天內	1,537	420
91 - 180 天	904	27
181 - 365 天	2,831	661
多於 365 天	13,701	15,325
	<u>18,973</u>	<u>16,433</u>

供應商授予的平均信用期限為 30 天。本集團設有財務風險管理，以確保所有應付款項在信貸期限內結清。

以功能貨幣以外的貨幣計值的結餘詳情於附註 6(b) 披露。

14. 負債

(a) 其他貸款

	二零二三 千加元	二零二二 千加元
流動	1,839	4,008
非流動	13,615	12,230
	<u>15,454</u>	<u>16,238</u>

截至二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，股東貸款到期情形分析：

	二零二三 千加元	二零二二 千加元
一年內或按需	1,839	4,008
一年後但兩年內	11,922	-
兩年後但五年內	1,693	12,230
	<u>15,454</u>	<u>16,238</u>

上述餘額中包括本集團與其中一名股東控制的香港投資控股公司正維國際投資管理有限公司（「正維國際」）約 13,615,000 加元（2022 年：13,966,000 加元）與本公司的子公司簽訂了多項貸款協議，根據該協議，正維國際向本集團提供特定本金額的貸款（以港元計值）。同時，本集團向正維國際提供特定本金的貸款（人民幣）（附註 8）。

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，未償還本金額為港幣 10,000,000 元（相當於約 1,693,000 加元）的貸款已將還款日期延長至 2026 年 6 月。

這些貸款無抵押、不計息，預計將於 2025 年和 2026 年償還。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

14. 負債

(b) 優先債券

	二零二三 千加元	二零二二 千加元
一月一日結餘	269,040	251,838
外匯調整	(6,317)	17,202
十二月三十一結餘	<u>262,723</u>	<u>269,040</u>
分析為：		
流動	10,581	269,040
非流動	<u>252,142</u>	<u>-</u>
	<u>262,723</u>	<u>269,040</u>

於二零一四年八月八日，本公司完成發售優先抵押債券（「債券」）2 億美元（相當於約 232,020,000 加元），發售價為每 1,000 美元本金 938.01 美元。債券按年利率 10% 計息，若如下文闡述的方式滿足一定條件，則到期日可能為二零一七年八月一日。

該等條件為如果本公司於二零一六年二月一日沒有：(1) 由一個或多個的股票融資獲得最少 5,000 萬美元現金所得款項淨額；及(2) 存入或由其他方式保證本公司賬戶有足夠現金以支付：(a) 於二零一六年二月一日未償還債券總本金額一年的利息；及(b) 收益率維持費，則債券的最終到期日將為二零一六年八月一日。本公司於二零一六年二月一日並沒有滿足該等條件，因此債券最終到期日為二零一六年八月一日，當時本公司正與債券持有人進行磋商延期事宜。

於二零一六年九月九日，本公司已經與代表 96% 未償還債券的債券持有人（「延期持有人」）就該債券達成了長期延期協議（「2016 長期延期協議」）。於二零一七年三月二十一日，本公司與忍耐持有人訂立了延期還原協議（「延期還原協議」）及債券贖回協議（「債券贖回協議」）。佔已發行票據 4% 的其餘票據持有人被稱為非寬容持有人。

如果公司在二零一七年三月二十七日或之前支付了以下款項，則原先持有人同意放棄公司對先前違反協議中所列條款的責任，並全面恢復協議。

- 支付相當於原本在二零一六年八月一日到期的收益率維持費（「收益率維持費」）20% 之金額 280 萬美元；
- 支付相當於原本在二零一七年二月一日到期的應計利息及延期費用 20% 之金額 240 萬美元。截至二零一七年三月二十七日，上列之所有款項 520 萬美元已告支付。
- 陽光油砂同意購回而債券持有人同意出售金額最多相等於 1,120 萬美元之債券之本金，以換取陽光油砂之普通股。交易條件待定。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

14. 負債 (續)

(b) 優先債券 (續)

2017 延期還原協議所慮及之其他款項包括：

- 期於二零一七年三月二十一日支付所有法律專業費用；該款項已於二零一七年三月二十一日支付；
- 日於二零一七年八月一日以現金償還 80% 的收益率維持費；
- 收於二零一七年八月一日以現金償還 80% 的應計利息及延期費用，金額為 960 萬美元；
- 美向延期持有人償還本金，分別為於二零一七年四月三十日償還 500 萬美元、於二零一七年六月三十日償還 1,000 萬美元，以及於二零一七年八月一日（即債券到期日）或之前償還餘下之金額。

於二零一七年九月二十六日，本公司與債券持有人釐定並訂立修改及重申延期協議（「2017 修改延期協議」）。該 2017 修改延期協議主要條款為：

- 延期將申延至二零一八年八月一日（紐約時間），倘若：
- 訂立 2017 修改延期協議後，本公司需償還 20 萬美元；本公司已於二零一七年九月二十六日付清；
- 於二零一七年十月三十日，本公司需償還 180 萬美元；
- 於二零一八年二月一日及於二零一八年五月一日，本公司將需要分別償還 500 萬美元和 1,500 萬美元，倘若本公司可以於二零一七年十二月三十一日前償還款項，償還款項相關的應計和未償還利息費用將獲豁免；
- 於簽署 2017 修改延期協議後 45 天內，本公司必須完成 500 萬美元的融資；
- 本公司需於每個季度完成 500 萬美元的融資。

公司的部分貸款協議受制於契約條款，公司必須符合某些標準。本公司並未履行 2017 修改延期協議所規定之最低流動資金，季度融資及融資契約。此外，本公司並無達到以下還款要求，即未能於二零一七年十月三十日還款 180 萬美元，於二零一八年二月一日還款 500 萬美元，以及二零一八年五月一日還款 1,500 萬美元。

於二零一八年八月一日，本公司須（其中包括）償還債券本金及任何先前未償還的付款承擔。本公司未履行還款要求，於二零一八年十月三十一日（卡爾加里時間），本公司及延期持有人達成共識並簽署了恢復和修改延期協議（「2018 恢復和修改延期協議」）。該 2018 恢復和修改協議主要條款為：

- 延期將申延至二零一九年八月一日（紐約時間）；
- 於簽署恢復和修改延期協議之日起直到二零一九年八月一日（紐約時間），本公司對延期持有人之應付未付金額將產生 10% 年利息；
- 本公司必須於簽署恢復和修改延期協議之日起至二零一九年四月三十日前完成 500 萬美元的融資，以維持充足的流動性。

14. 負債 (續)

(b) 優先債券 (續)

於二零二零年四月二十四日，公司與債券持有人確認簽署了修改及重申延期協議（「2020 修改延期協議」）。2020 修改延期協議的主要條款包括：

- 2020 修改延期協議的有效期為二零一九年十二月三十一日至二零二二年八月三十一日（「協議限期 1」）；
- 與 2018 修改延期協議相同，所有未償還金額（本金和利息）將繼續以每年 10% 的利率累計到二零二一年八月三十一日，在協議限期 1。根據二零一六年九月十二日簽署的初始「2016 修改延期協議」，將不會產生任何修改費和收益維持費。

與二零二一年三月十一日，票據持有人（「票據轉讓人」）與最終控制人孫先生（「票據受讓人」）訂立了票據轉讓協議（「票據轉讓」），同意將票據轉讓人的票據最初金額，金額約 188,658,000 美元（相當於約 240,200,000 加元）轉讓給票據受讓人。

二零二一年八月八日，公司與孫先生確認簽署 2021 暫緩恢復和修訂協議。2021 暫緩恢復和修訂協議主要條款包括：

- 2021 暫緩恢復和修訂協議的有效期為二零二一年九月一日至二零二三年八月三十一日（「協議限期 2」）；
- 與 2020 修改延期協議相同，所有未償還金額（本金和利息）將繼續以每年 10% 的利率累計到二零二三年八月三十一日，在協議期間 2。根據二零一六年九月十二日簽署的初始 2016 修改延期協議，將不會產生任何修改費和收益維持費。

二零二三年八月八日（卡爾加利時間），本公司與孫先生確認簽署 2023 暫緩恢復和修訂協議。2023 暫緩恢復和修訂協議的主要條款包括：

- 2023 暫緩恢復和修訂協議涵蓋二零二三年九月一日至二零二五年八月三十一日期間（「協議期限 3」）；
- 與 2023 暫緩恢復和修訂協議相同，所有未償還金額（本金和利息）將繼續按每年 10% 的利息累積，直至二零二五年八月三十一日。除非在單獨的利息豁免中另有豁免協議。協議期限內，根據簽署的 2016 初始延期協議，不會產生任何寬限費和收益率維持溢價。

本公司董事認為，2023 暫緩恢復和修訂協議的簽訂符合本公司及其股東的整體利益，因為 2023 暫緩恢復和修訂協議將為本公司提供額外的時間來償還或再融資本公司對票據持有人的債務票據項下的融資成本大幅降低至市場合理水平。

以功能貨幣以外的貨幣計值的餘額詳情於附註 6(b) 揭露。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

15. 關聯公司貸款

關聯公司	二零二三 千加元	二零二二 千加元
Prime Union Enterprises Limited (註 a, b)	32,033	33,951
Jiangxi Nobao Electrical Company Limited* 江西挪寶電器有限公司 (註 a, b)	10,992	12,919
其他 (註 a, b)	8,908	7,074
	<u>51,933</u>	<u>53,944</u>
分析為:	-	15,200
流動	<u>51,933</u>	<u>38,744</u>
非流動		
	<u>51,933</u>	<u>53,944</u>

註:

- a) 於二零二三年十二月三十一日，本公司有無抵押的關聯公司貸款，年利率為 10%，其償還期由一年到三年到期（二零二二年：53,944,000 加元由三個月到三年到期）。
- b) 孫先生亦為上述關連公司的董事及股東。
- c) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，未償還本金金額約為 14,517,000 加元的貸款已將還款日期延長至二零二六年。

以功能貨幣以外的貨幣計值的結餘詳情於附註 6(b) 披露。

16. 股東貸款

股東貸款	二零二三 千加元	二零二二 千加元
張駿	12,030	12,342
孫國平	6,991	-
	<u>19,021</u>	<u>12,342</u>
分析為:		
非流動	<u>19,021</u>	<u>12,342</u>

註:

- (a) 於二零二三年十二月三十一日，本公司有無抵押的關聯公司貸款，年利率為 10%，償還期由一年到三年到期。

以功能貨幣以外的貨幣計值的結餘詳情於附註 6(b) 披露。

*僅用於識別目的

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

17. 撥備

	二零二三 千加元	二零二二 千加元
<u>退役義務，非流動</u>		
於二零二三年一月一日	44,144	54,770
貼現率變動的影響	4,225	(11,864)
取消貼現率	1,460	1,238
	<u>49,829</u>	<u>44,144</u>
於二零二三年十二月三十一日		

於二零二三年十二月三十一日，本集團為履行資產退役義務所需的未折現現金流總額估計約為 82,193,000 加元 (二零二二年：73,003,000 加元)。結算資產退役義務的支出預計將在二零四零年之前發生。退役成本基於回收和廢棄原油產品資產的估計成本以及未來幾年將發生的成本的估計時間，使用年度風險折現 免費利率從每年 3.45% 到 4.30 % (二零二二年：3.17% 到 3.92%)，並使用每年 2.0% (二零二二年：2.0%) 的通貨膨脹率進行誇大。

18. 股本

本公司法定股本如下：

- 無限量無面值有投票權的「A」類及「B」類普通股；及
- 無限量無投票權及無面值的「C」類、「D」類、「E」類及「F」類普通股；及
- 無限量及無投票權的「G」類及「H」類優先股。

	股份數量	金額 千加元
<u>已發行並已全額付款</u>		
於二零二二年十二月三十一日、二零二三年一月一日 及二零二三年十二月三十一日	<u>243,478,681</u>	<u>1,315,265</u>

註：

(a) 普通股包括已繳足「A」類普通股，其並無面值，每股可投一票及附帶收取股息的權利。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

19. 收入

收入代表石油銷售產生的收入。對本集團當年收入的分析如下：

	二零二三年 千加元	二零二二年 千加元
在國際財務報告準則第 15 號 的範圍內與客戶簽訂的合同		
- 石油銷售	30,237	15,629
- 許可費	(682)	(962)
	29,555	14,667

來自客戶合同的所有收入均來自加拿大，並在某個時間點確認。

所有權轉讓時，應在對價時確認原油銷售收入，通常在交付月份的下個月收取。與原油銷售相關的收入在貨物控制權轉移的時間點確認，通常是所有權從本集團轉移給客戶的時候。收入已扣除官方特許權使用費。皇家特許權使用費在生產時確認。

West Ells 的特許權使用費率基於艾伯塔省政府設定的價格敏感的特許權使用費率。適用的特許權使用費率根據項目是預付款還是後付款而變化，其中付款定義為項目產生足夠的淨收入以收回其累計成本的時間點。適用於預付款油砂業務的特許權使用費率從瀝青銷售額的 1% 開始，並隨 WTI 每增加 1 美元而增加加元原油價格高於每桶 55 美元，當 WTI 原油價格為每桶 120 美元或更高時，最高價格為 9%。West Ells 項目目前正在預付款中。

收入根據其單獨的銷售價格分配給每項履約義務，並以交易價格計量，該交易價格是對價的公允價值，代表正常業務過程中提供的商品或服務的應收款項。價格分配給系列中的每個單元，因為每個單元基本相同，並且表示向客戶的轉移方式相同。

20. 分部信息

就資源分配及分部表現評估而言，向本公司董事（即主要經營決策者（「主要經營決策者」））報告的資料主要集中於所提供的商品類型。主要經營決策者識別的經營分部並無合併計算以得出本集團的可報告分部。

出於管理目的，本集團根據其產品劃分為一個業務單元，並設有一個報告分部和經營分部：原油產品的開採、生產和銷售。本公司董事根據每月銷售及交付報告監控整個業務部門的收入，以做出資源分配及績效評估決策。

有關地理區域的信息

由於本集團所有收入均來自位於加拿大（居住國）的客戶，且本集團大部分非流動資產位於加拿大，因此未呈列地域資訊。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

20. 分部信息(續)

主要客戶的信息

來自客戶的收入佔集團總收入的 10% 以下：

	二零二三年	二零二二年
	千加元	千加元
客戶 A	25,400	15,287
客戶 B	4,694	-*

截至二零二三年十二月三十一日止年度，客戶 A 為本集團貢獻了 84% 的收入（二零二二年：98%），五名最大客戶合計貢獻了本集團 100% 的收入（二零二二年：100%）。據董事所知，截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事、彼等的聯絡人或擁有本公司已發行股本 5% 以上的任何股東均未在本集團五名最大客戶中擁有任何實益權益。

*來自相關客戶的收入佔集團當年總收入的 10% 以下。

21. 其他收入

	二零二三年	二零二二年
	千加元	千加元
特許權協議有關的租賃收入 (註 (a))	6,978	2,824
政府補助金 (註 (b))	-	34
應付帳款沖銷	2,374	-
銀行利息收入	7	6
其他	463	-
	<u>9,822</u>	<u>2,864</u>

註：

- (a) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團確認了與瀝青特許權使用費協議有關的收入，其中 i) 約 5,000,000 加元（二零二二年：無）代表與 Burgess Energy Holdings L.L.C. 簽訂的特許權使用費協議支付的款項。（「Burgess」）根據其中規定的條款和條件從總代價中提取；ii) 約 1,978,000 加元（二零二二年：2,824,000 加元）指 Burgess 依協議條款向本集團償還本集團承擔的礦產及地表租賃租金。詳情請參閱合併財務報表附註 31(c)。
- (b) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，與香港特別行政區政府根據抗疫計劃提供的保就業計劃有關的 COVID-19 相關補貼的政府補助約為 34,000 加元基金。政府補助已在本集團確認政府補助擬補償的員工成本期間系統性地確認為其他收入。由於本集團符合所有相關授予標準，本集團於本年度確認為其他收入。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

22. 融資成本

	二零二三年 千加元	二零二二年 千加元
利息：		
-優先抵押債券利息,包括收益率維持費	1,174	1,710
-其他貸款	491	651
-租賃負債	133	97
-股東貸款	1,531	496
-關聯公司貸款	5,147	4,499
-其他	189	46
-取消準備金折扣	1,460	1,238
	10,125	8,737

23. 年度虧損(利潤)

	二零二三年 千加元	二零二二年 千加元
利潤已扣除(計入)下列各項：		
董事和首席執行官的薪酬 (註 25)	2,304	2,332
薪金，工資，津貼及其他福利 (註 a)	8,834	7,307
退休福利計劃供款 (不包括董事，首席執行官和主管的薪酬) (註 a)	514	489
員工總成本 (註 25)	11,652	10,128
核數師的酬金	325	795
物業，廠房及設備的折舊	7,916	3,164
使用權資產折舊	694	706
(撥回)其他應收款減值損失	229	(68)
應收貸款(撥回)減值損失	108	146
勘探和評估資產減值損失	-	19,653
(撥回)物業，廠房及設備減值損失	-	(20,028)
辦公室的租賃租金 (註 b)	6	178

註：

(a) 截至二零二三年十二月三十一日止年度的營運成本以及一般和行政費用分別包含約 5,629,000 加元和 3,719,000 加元 (二零二二年：分別為 5,364,000 加元和 2,432,000 加元)。

(b) 該金額代表與短期租賃相關的租賃租金。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

24. 每股虧損

歸屬於公司所有者的每股基本和攤薄後的虧損的計算基於以下內容：

	二零二三年 千加元	二零二二年 千加元
本年度虧損		
就本年度基本及稀釋每股盈餘而言，本公司擁有人應佔虧損可歸因於公司所有者的全年度虧損	(19,330)	(65,403)
股數		
以每股基本和稀釋收益和攤薄收益為目的的普通股加權平均數	243,478,681	243,478,681

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，每股攤薄收益（虧損）的計算未假設公司未償還的可換股債券已兌換，因為此舉將導致每股收益增加。

25. 董事薪酬和其他人事費

董事的薪酬和其他人事費分別如下：

	二零二三年 千加元	二零二二年 千加元
董事薪酬 (註 a)		
董事袍金	338	366
薪金和津貼	1,960	1,960
對退休福利計劃的貢獻	6	6
	2,304	2,332
其他人事費		
薪金和其他福利	8,834	7,307
對退休福利計劃的貢獻	514	489
	9,348	7,796
人事費用總額	11,652	10,128

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

25. 董事薪酬和其他人事費 (續)

(a) 董事薪酬

董事酬金的詳情如下：

截至二零二三年十二月三十一日止年度

就與管理公司或其子公 司事務相關的人員 提供的服務而支付 或應收的薪酬	董事袍金	薪金及津貼	退休福利計 劃供款	總計
	千加元	千加元	千加元	千加元
<i>執行董事</i>				
孫國平	52	855	3	910
何沛恩	41	600	3	644
<i>非執行董事</i>				
Michael Hibberd	45	505	-	550
蔣喜娟	41	-	-	41
劉琳娜	39	-	-	39
<i>獨立非執行董事</i>				
賀弋	53	-	-	53
邢廣忠	45	-	-	45
Alfa Li (註(b))	21	-	-	21
龐珏 (註(c))	1	-	-	1
	<u>338</u>	<u>1,960</u>	<u>6</u>	<u>2,304</u>

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

25. 董事薪酬和其他人事費 (續)

(a) 董事薪酬 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

就與管理公司或其子公 司事務相關的人員 提供的服務而支付 或應收的薪酬	董事袍金 千加元	薪金及津貼 千加元	退休福利計 劃供款 千加元	總計 千加元
執行董事				
孫國平	52	855	3	910
何沛恩	42	600	3	645
非執行董事				
Michael Hibberd	46	505	-	551
蔣喜娟	42	-	-	42
劉琳娜	39	-	-	39
獨立非執行董事				
賀弋	54	-	-	54
邢廣忠	46	-	-	46
Alfa Li (註(b))	45	-	-	45
	366	1,960	6	2,332

附註:

- (a) 酬金包括董事以附屬公司僱員的身份從本集團收取的酬金。
 (b) 於二零二三年六月二十八日，Alfa Li 先生辭任獨立非執行董事。
 (c) 於二零二三年十二月十九日，龐珏女士（「龐女士」）獲委任。

孫先生亦為本公司行政總裁，上文所披露的酬金包括其擔任行政總裁所提供服務的酬金。

截至二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日止年度，本公司概無董事及行政總裁放棄或意放棄本集團的酬金。

截至二零二三年十二月三十一日和二零二二年十二月三十一日止，本集團概無向董事支付任何酬金以作為加入或離職本集團的誘因或補償。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

25. 董事薪酬和其他人事費 (續)

(b) 五名最高薪酬人士

截至二零二三年十二月三十一日止年度,薪酬最高的人士包括三名(二零二二年:三名)董事。其餘二名(二零二二年:兩名)非董事個人的薪酬如下:

	二零二三 千加元	二零二二 千加元
薪金和津貼	1,074	852
對退休福利計劃的貢獻	7	7
	<u>1,081</u>	<u>859</u>

薪酬屬於以下:

	二零二三 人數	二零二二 人數
2,000,001 港元 (相當於約 345,000 加元) 至 2,500,000 港元 (相當於約 431,000 加元)	-	1
2,500,001 港元 (相當於約 431,000 加元) 至 3,000,000 港元 (相當於約 517,000 加元)	1	1
3,500,001 港元 (相當於約 603,000 加元) 至 4,000,000 港元 (相當於約 689,000 加元)	1	-
	<u>1</u>	<u>-</u>

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

26. 退休福利計劃

本集團根據《香港強制性公積金計劃條例》為香港所有合資格僱員經營強積金計劃。計劃的資產與本集團的資產分開持有，由受託人控制。本集團向強積金計劃供款約 5% 的相關薪金成本，每月上限為 1,500 港元（相等於 250 加元），供款額由僱員支付。

根據中國的法規，中國的子公司必須按其僱員基本工資的一定比例向其所有僱員提供國家管理的退休計劃。國家管理的退休計劃負責應付所有退休僱員的全部養老金義務。根據國家管理的退休計劃，除年度供款外，本集團對實際的養老金支付或退休後福利沒有進一步的義務。

本集團為加拿大所有符合條件的僱員實施 CCP 計劃。計劃的資產與本集團的資產分開持有，由受託人控制。本集團每月向僱員公積金計劃的僱員公積金計劃繳付相關薪金成本的 5.25%，上限為每年 292,000 加元。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，從綜合損益及其他全面收益表中扣除的總成本約為 520,000 加元（二零二二年：495,000 加元），代表本集團於會計期間就各自計劃應向這些計劃支付的款項。

27. 以股份為基礎的補償

(a) 僱員購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃

於二零一二年一月二十六日，首次公開發售後購股權計劃已獲股東於本公司股東週年大會上批准及採納。首次公開發售後購股權計劃緊接本公司於二零一二年三月一日首次公開發售結束及在香港聯交所上市前生效。根據首次公開發售後購股權計劃，保留作發行的「A」類普通股最高數目為已發行及發行在外股份總數的 10%，減根據首次公開發售前購股權計劃已授出的購股權涉及的最高股份總數。首次公開發售後購股權計劃於二零一三年六月十三日舉行的年度及特別股東大會被修訂。基於該修訂，根據首次公開發售後購股權計劃所授出購股權的行使價由董事會釐定，但不低於以下各項中的較高者：多倫多證券交易所或香港聯交所於要約日期（必須為營業日）發佈的收市價（以較高者為準）；多倫多證券交易所或香港聯交所緊接要約日期前五個交易日發佈的股份成交量加權平均交易價（以較高者為準）；及多倫多證券交易所或香港聯交所於緊接要約日期前五個交易日發佈的股份平均收市價（以較高者為準）。

截至二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日止年度無授出購股權。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

27. 以股份為基礎的補償 (續)

(b) 期內購股權變動

年初與年末未行使購股權的對賬如下：

	二零二三年		二零二二年	
	購股權數目	加權平均行使價 (加元)	購股權數目	加權平均行使價 (加元)
期初結餘	6,500,000	1.96	6,580,000	1.96
已到期	(6,300,000)	2.00	(80,000)	2.50
期末結餘	200,000	0.60	6,500,000	1.96
期末可行使	200,000	0.60	6,500,000	1.96

於二零二三年十二月三十一日，尚未行使的購股權的加權平均剩餘合約壽命為 0.69 年 (二零二二年十二月三十一日: 0.55 年)。

28. 所得稅費用

(a) 現行所得稅

截至二零二三年十二月三十一日止年度及二零二二年十二月三十一日止年度均未計提所得稅撥備，原因是本集團兩個年度均無應課稅溢利。

所得稅費用與會計損失之間的對帳，以聯邦和省級綜合所得稅率計算：

	二零二三年 千加元	二零二二年 千加元
所得稅前利潤	(19,626)	(65,705)
以本地稅率徵稅率為 23% (2022 年: 23%)	(4,514)	(15,112)
不可出於稅收目的扣減的費用的稅收影響	682	7,639
收入的稅收影響不為稅收目的徵稅	(2,682)	(2)
利用先前未計入的可抵扣暫時性差異的稅收影響	2,152	926
未計入的稅項虧損的稅務影響	4,266	6,609
在其他司法管轄區運營的子公司的不同稅率的影響	96	(60)
所得稅	-	-

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

28. 所得稅費用 (續)

(b) 遞延所得稅

於報告期末，本集團尚未確認遞延所得稅，原因是各個集團實體的未來利潤流無法預測。未確認的遞延所得稅資產淨額的組成部分如下：

	二零二三年 千加元	二零二二年 千加元
遞延稅項資產 (負債)		
勘探及評估資產及物業、廠房及設備 (附註)	(69,426)	(71,242)
使用權資產	133	-
退役負債	10,489	10,153
租賃負債	(105)	-
股票發行成本	(1)	27
稅收損失 (附註)	244,634	246,680
	<u>185,724</u>	<u>185,618</u>

附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度，從遞延稅務資產中扣除約 6,209,000 加元的稅項虧損，因為本公司董事認為相應金額不符合某些稅務管轄區的資格。

未計入的稅收損失將在產生之日起二十年內到期。

29. 股息

董事不建議或宣派截至二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日止年度的任何股息。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

30. 關聯方交易

除於本綜合財務報表其他地方披露之交易及結餘外，本集團於年內進行以下重大關連人士交易。

(a) 買賣交易

- i. 截至二零二三年十二月三十一日止十二個月，一間與陽光油砂一名董事有關連的顧問公司就管理及顧問服務向本公司收取約為 533,000 加元（二零二二年十二月三十一日 - 517,000 加元）。二零二三年十二月三十一日和二零二二年十二月三十一日的欠款分別為 3,043,000 加元和 2,510,000 加元，已計入應付賬款。

(b) 主要管理人員及董事的酬金

董事及主要管理人員的薪金由薪酬委員會釐定，且包括以下款項：

	二零二三 千加元	二零二二 千加元
董事袍金	338	366
薪金和津貼	3,034	2,812
對退休福利計劃的貢獻	13	13
	3,385	3,191

31. 承擔及或然負債

(a) 承擔

	二零二三 千加元	二零二二 千加元
訂約但未在綜合財務報表中列示的有關購置鑽探機械的資本支出	-	97

註：本集團每年有義務支付油砂礦物租賃租金和地表租賃租金。年付款約為 2,500,000 加元。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

31. 承擔及或然負債 (續)

(b) 訴訟

本集團收到了 Wood Buffalo 地區市政 ("RMWB") 關於二零一六年至二零二三年市政財產稅 15,067,000 加元的繳款通知書,同時被徵收逾期罰款 14,899,000 加元。此後,集團與 RMWB 積極談判解決計劃,並提出免除逾期罰款的建議。截至本報告日,談判仍在進行中,集團對於與 RMWB 的討論仍保持樂觀。截至本報告之日,集團認為 RMWB 發出的有關財產稅的通知不符合相關立法,集團已尋求司法審查,以確定不符合規定的稅務通知對 RMWB 財產稅索賠的影響。

本集團收到紐約州紐約州法院的判決(「判決」),本公司需向非寬容持有人支付根據票據契約發行的優先票據的所有到期和欠款二零一四年八月八日(包括本金和利息)總額為 15,481,000 美元(相當於約 20,967,000 加元)。判決於二零二三年五月二十五日獲得撤銷。二零二三年十二月十三日,本公司收到紐約州紐約縣法院的判決,本集團應向非寬容持有人支付所有到期欠款票據(包括本金和利息)總額為 19,694,000 美元(相當於約 26,048,000 加元)。二零二四年一月二日和二零二四年二月二十日,本集團對判決提出上訴。上訴預計將於二零二四年七月進行。二零二四年二月二十七日,非暫緩持有人試圖透過在紐約州送達限制通知來執行判決。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

31. 承擔及或然負債 (續)

(c) 特許權協議

二零二一年八月三十一日 (卡爾加里時間)，本公司與 Burgess Energy Holdings, L.L.C. 「BEH」簽訂了特許權協議 (連同其附屬文件，統稱為「特許權協議」)。據此，本公司將授予 BEH 由本公司及/或其附屬公司擁有的許可土地內、上或下的油砂未分割權益，不受任何及所有產權限制，以換取 20,000,000 加元的總代價。

2023 年 6 月 8 日，本公司與 Burgess 簽訂了修訂後的特許權使用費協議 (連同其附屬文件，「修訂後的瀝青特許權使用費協議」)，據此，公司從標的物的代價中收到 5,000,000 加元的付款。其中規定的條款和條件。截至 2023 年 12 月 31 日止年度，本公司已收到有關代價的累計金額約為 14,517,000 加元 (2022 年：7,539,000 加元)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，根據特許權協議，就使用維護和開發中規定的條件進行了合資格支出總額約為 6,978,000 加元 (二零二二年十二月三十一日：2,824,000 加元)，於其他收入 (附註 21) 中確認。

根據特許權協議，當某個月 WCS 的每日平均價格達到 60 美元/桶或以上時，BEH 可按一個特定百分比分享陽光的當月生產的石油 (「石油特許權份額」) 的特許權。而 BEH 可分享陽光當月生產的石油的百分比是按下列計算：

- a) 當 WCS 價格低於 60 美元/桶時，特許權使用率為 0%；
- b) 當 WCS 價格為 60 美元/桶時，特許權使用率為 2.5%，此後當 WCS 價格上漲至 80 美元/桶或以上時，按比例增加至最多 8.75%。
- c) 當 WCS 價格為 80 美元/桶時，特許權使用率為 8.75%，此後當 WCS 價格上漲至 113 美元/桶或以上時，按比例增加至最多 25%。

特許權協議所涉及的石油涵蓋陽光擁有的所有特許使用土地。至今為止，West Ells 是唯一已投入運營的項目。

BEH 可以選擇以現金或實物形式收取特許權使用費。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司根據特許權使用費協議支付約 91,000 加元，扣除預提稅後，由本公司依特許權使用費協議支付。

本公司董事認為特許權支出流出的可能性很小。綜合財務報表並無就特許權開支作出潛在負債撥備。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

32. 公司財務狀況資料

	註	二零二三年 千加元	二零二二年 千加元
資產			
流動資產			
貿易及其他應收款	(a)	5,190	8,074
應收貸款		-	1,514
現金和現金等價物		25	322
應收附屬公司款項		-	14,871
		<u>5,215</u>	<u>24,781</u>
非流動資產			
勘探和評估資產		237,971	235,044
財產、廠房和設備		481,278	485,053
使用權資產		1,780	1,172
對子公司的投資		-*	-*
其他應收款	(a)	2,594	-
應收貸款		12,049	11,347
		<u>735,672</u>	<u>732,616</u>
		<u>740,887</u>	<u>757,397</u>
總資產			
負債與股東權益			
流動負債			
貿易應付款項、應計利息和應計負債	(b)	72,201	233,024
租賃負債		-	14,246
關聯公司貸款		1,839	4,008
其他貸款		10,581	269,040
優先債券		2,684	2,756
應付附屬公司款項	(c)	539	391
		<u>87,844</u>	<u>523,465</u>
非流動負債			
應付利息		178,317	5,241
租賃負債		42,881	30,260
關聯公司貸款		19,021	12,342
股東貸款		13,615	12,230
其他貸款		252,142	-
優先債券		1,380	811
撥備		49,829	44,144
		<u>557,185</u>	<u>105,028</u>
		<u>645,029</u>	<u>628,493</u>
總負債			

* 由於四捨五入小於 1,000 加元，因此金額顯示為零。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

32. 公司財務狀況資料 (續)

股東權益

	註	二零二三年 千加元	二零二二年 千加元
股本		1,315,265	1,315,265
預留以股份為基礎之補償	(d)	76,416	76,416
資本儲備	(d)	(4,453)	(4,453)
累計虧損	(d)	(1,291,370)	(1,258,324)
總股東權益		95,858	128,904
總負債與股東權益		740,887	757,397

註:

- a) 於二零二三年十二月三十一日的其他應收款中，約 2,594,000 加元 (扣除約 144,000 加元的撥備) (二零二二年：2,692,000 加元 (扣除撥備約 64,000 加元)) 為 Renegy Petroleum (Canada) Co., Ltd. 的應收款項，孫國平先生和挪實能源控股 (中國) 有限公司 (由孫先生控制的公司) 有條件收購了 Renegy 的權益。該款項為無抵押，免息且可按需償還。該款項為無抵押、免息。
- b) 於二零二三年十二月三十一日的其他應付款項中，約 1,835,000 加元 (二零二二年：1,820,000 加元) 代表應付董事的款項。該等款項為無抵押、免息及按要求償還。
- c) 於二零二三年十二月三十一日，應收子公司款項的帳面金額約為零 (2022 年：14,871,000 加元)，扣除減損 16,415,000 加元 (二零二二年：零)。應收 (應付) 附屬公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

32. 公司財務狀況資料 (續)

附註: (續)

(d) 公司儲備變動情況如下：

	預留以股份為 基礎之補償	資本儲備	累計虧損	總數
	千加元	千加元 註	千加元	千加元
於二零二二年一月一日	76,416	(4,453)	(1,195,348)	(1,123,385)
本年度淨利潤及綜合利潤總額	-	-	(62,976)	(62,976)
於二零二二年十二月三十一日和 二零二三年一月一日	76,416	(4,453)	(1,258,324)	(1,186,361)
本年度淨虧損及綜合虧損總額	-	-	(33,046)	(33,046)
於二零二三年十二月三十一日	76,416	(4,453)	(1,291,370)	(1,219,407)

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

33. 集團附屬公司的情況

截至二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本公司附屬公司的詳細信息如下：

附屬公司名稱	註冊地 / 設立/運業地	持有的股票類別	已發行並全額 支付普通股本 /註冊資本	歸屬於公司權益和表決權百分比				主要活動
				直接		間接		
				2023	2022	2023	2022	
陽光油砂(香港)有限公司	香港	普通	港元 1	100%	100%	-	-	提供企業管理服務， 並作為控股投資
博賢投資有限公司	英屬處女群島	普通	美元 1	100%	100%	-	-	尋求新的投資機會
Sang Xiang Petroleum & Chemical (Shanghai) Limited *桑祥石油化工(上海)有限公司(註(a))	中國	註冊資本	人民幣 10,000,000	-	-	100%	100%	尋求新的投資機會
Sang Xiang Petroleum & Chemical (Hebei) Limited ("Sunshine Hebei") *桑祥石油化工(河北)有限公司(註(a))	中國	註冊資本	美元 102,000,000	-	-	51%	51%	暫無業務

附註:

(a) 在中國成立的法人實體性質為有限責任公司。所有註冊資本皆為未支付。

附屬公司概無於兩個年度末或兩個年度中任何時間發行任何尚未發行的債務證券。

*僅供識別

陽光油砂有限公司

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

34. 融資活動引起的負債的對賬

下表詳細列出了由融資活動引起的本集團負債的變化，包括現金和非現金變化。融資活動產生的負債是指在本集團的合併現金流量表中，由融資活動產生的現金流量。

	應付利息	租賃負債	優先票據	其他貸款	股東貸款	關聯公司 貸款	總數
	千加元 (註 13)	千加元 (註 12b)	千加元 (註 14b)	千加元 (註 14a)	千加元 (註 16)	千加元 (註 15)	千加元
二零二三年一月一日結餘	187,400	1,202	269,040	16,238	12,342	53,944	540,166
<i>現金項目的變化：</i>							
增加	-	-	-	1,440	6,991	265	8,696
還款	(512)	(583)	-	(1,780)	-	(455)	(3,330)
<i>非現金項目的變化：</i>							
應計利息	8,532	133	-	-	-	-	8,665
附加租約	-	1,221	-	-	-	-	1,221
未實現匯兌(收益)損失	(4,534)	(110)	(6,317)	(444)	(312)	(1,809)	(13,526)
外匯調整	-	56	-	-	-	(12)	44
二零二三年十二月三十一日 結餘	190,886	1,919	262,723	15,454	19,021	51,933	541,936