



簡明中期綜合財務報表
截至二零一五年九月三十日止三個月和九個月期間
(未經審計)



綜合財務狀況表

(以千加元列示)

(未經審計)

		二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
資產	附註				
<i>流動資產</i>					
現金	4	\$	21,870	\$	136,097
受限制現金及現金等價物	4		13,925		23,467
貿易及其他應收款項	5		2,002		1,913
預付開支及按金	6		7,701		5,843
			<u>45,498</u>		<u>167,320</u>
<i>非流動資產</i>					
受限制現金及現金等價物	4		-		11,601
勘探及評估資產	7		380,784		379,403
物業、廠房及設備	8		827,243		701,736
			<u>1,208,027</u>		<u>1,092,740</u>
		\$	<u>1,253,525</u>	\$	<u>1,260,060</u>
負債及股東權益					
<i>流動負債</i>					
貿易及應計負債	9	\$	24,700	\$	28,128
撥備	11		7,163		834
股份認購認股權證	13.2		133		109
長期債務的即期部分	10		253,693		-
			<u>285,689</u>		<u>29,071</u>
<i>非流動負債</i>					
長期債務	10		-		210,050
撥備	11		50,726		48,650
股份認購認股權證	13.2		-		273
			<u>336,415</u>		<u>288,044</u>
股東權益					
股本	13		1,162,607		1,139,022
以股份為基礎的補償儲備			62,541		60,658
虧絀			(308,038)		(227,664)
			<u>917,110</u>		<u>972,016</u>
		\$	<u>1,253,525</u>	\$	<u>1,260,060</u>

持續經營 (附註 2)

承擔及意外開支 (附註 20)

後續事項 (附註 22)

經董事會批准

“Robert J. Herdman”

董事

“孫國平”

執行主席

請參閱隨附的簡明中期綜合財務報表附註。



綜合經營及全面虧損表

(以千加元列示，惟每股金額除外)

(未經審計)

	附註	截至九月三十日止三個月，		截至九月三十日止九個月，	
		二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
<i>其他收入</i>					
利息收入		\$ 36	\$ 275	\$ 446	\$ 347
資產出售收益	7,8	-	13,265	174	13,265
股份認購認股權證的公平值調整(損失)/收益	13.2	987	(3,397)	249	3,179
		1,023	10,143	869	16,791
<i>開支</i>					
薪金、諮詢費及福利		3,128	2,008	8,065	5,301
租金		381	311	1,072	933
法律及審計		803	183	1,752	2,243
折舊	8	157	192	434	540
以股份為基礎的付款	14.6	322	976	1,276	1,821
放緩及保存成本	8	-	1,222	-	5,192
融資成本	15	10,641	2,031	29,686	7,181
外匯虧損	17.6	14,950	3,678	28,307	4,099
合同條款費用	11.2	-	-	6,600	-
其他		1,054	880	4,051	3,968
		\$ 31,436	\$ 11,481	\$ 81,243	\$ 31,278
除所得稅前虧損		30,413	1,338	80,374	14,487
所得稅	12	-	-	-	-
本公司權益持有人應佔期內虧損淨額及全面虧損		\$ 30,413	\$ 1,338	\$ 80,374	\$ 14,487
每股基本及攤薄虧損	16	\$ 0.01	\$ 0.00	\$ 0.02	\$ 0.00

請參閱隨附的簡明中期綜合財務報表附註。



綜合股東權益變動表

(以千加元列示)

(未經審計)

	附註	以股份為基礎 的補償儲備	股本	虧絀	總計
二零一四年十二月三十一日的結餘		\$ 60,658	\$ 1,139,022	\$ (227,664)	\$ 972,016
期內虧損淨額及全面虧損		-	-	(80,374)	(80,374)
發行普通股	13.1	-	22,726	-	22,726
根據僱員股份儲蓄計劃發行股份	13.1	-	711	-	711
確認以股份為基礎的付款	14.6	1,938	-	-	1,938
行使購股權時發行股份	13.1	-	108	-	108
行使購股權時轉撥儲備	13.1	(55)	55	-	-
股份發行成本，扣除遞延稅項（零加元）	13.1	-	(15)	-	(15)
二零一五年九月三十日的結餘		\$ 62,541	\$ 1,162,607	\$ (308,038)	\$ 917,110
二零一三年十二月三十一日的結餘		\$ 57,447	\$ 1,024,423	\$ (200,897)	\$ 880,973
期內虧損淨額及全面虧損		-	-	(14,487)	(14,487)
發行普通股		-	114,372	-	114,372
根據僱員股份儲蓄計劃發行股份		-	596	-	596
根據董事股份安排發行股份		-	226	-	226
確認以股份為基礎的付款	14.6	2,232	-	-	2,232
股份發行成本，扣除遞延稅項（零加元）		-	(869)	-	(869)
二零一四年九月三十日的結餘		\$ 59,679	\$ 1,138,748	\$ (215,384)	\$ 983,043

請參閱隨附的簡明中期綜合財務報表附註。



綜合現金流量表

(以千加元列示)

(未經審計)

	附註	截至九月三十日止三個月，		截至九月三十日止九個月，	
		二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
<i>經營活動產生的現金流量</i>					
虧損淨額		\$ (30,413)	\$ (1,338)	\$ (80,374)	\$ (14,487)
融資成本		10,641	2,031	29,686	7,181
未變現外匯虧損	17.6	14,374	3,602	26,541	3,938
合同條款費用	11.2	-	-	6,600	-
利息收入		(36)	(275)	(446)	(347)
資產出售收益	7,8	-	(13,265)	(174)	(13,265)
股份認購認股權證的公平值調整	13.2	(987)	3,397	(249)	(3,179)
折舊		157	192	434	540
以股份為基礎的付款開支		322	976	1,276	1,821
僱員股份儲蓄計劃	14.2	89	97	356	298
		(5,853)	(4,583)	(16,350)	(17,500)
非現金營運資金變動	21	(1,138)	(2,459)	(2)	(12,284)
經營活動所用的現金淨額		(6,991)	(7,042)	(16,352)	(29,784)
<i>投資活動產生的現金流量</i>					
已收利息		36	275	446	347
勘探及評估資產付款	21	(592)	(585)	(1,231)	(3,799)
物業、廠房及設備付款	21	(30,508)	(31,402)	(125,309)	(114,901)
受限制現金變動	4	11,509	(35,202)	21,143	(35,202)
投資活動所用的現金淨額		(19,555)	(66,914)	(104,951)	(153,555)
<i>融資活動產生的現金流量</i>					
發行普通股所得款項	13.1	22,882	95	23,190	119,421
資產出售所得款項	7,8	-	20,000	447	20,000
長期債務所得款項	10	-	194,413	-	194,413
股份發行成本及融資成本付款	21	(12,527)	(3,203)	(23,697)	(4,055)
融資活動提供的現金淨額		10,355	211,305	(60)	329,779
匯率變動對以外幣持有的現金及現金等價物的影響	17.6	2,882	2,293	7,136	1,784
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(13,309)	139,642	(114,227)	148,224
期初現金		35,179	24,436	136,097	15,854
期末現金		\$ 21,870	\$ 164,078	\$ 21,870	\$ 164,078

請參閱隨附的簡明中期綜合財務報表附註。



簡明中期綜合財務報表附註

截至二零一五年九月三十日止三個月和九個月

(以千加元列示，除非另有指明)

(未經審計)

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。本公司主要營業地點位於 1020, 903 – 8th Avenue S.W., Calgary, Alberta, Canada T2P 0P7。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，公司自多倫多證券交易所自願退市。

於二零一二年五月四日，陽光油砂(香港)有限公司(「陽光油砂香港」)於香港註冊成立為本公司的全資附屬公司。陽光油砂香港的主要營業地點位於九龍柯士甸道西 1 號環球貿易廣場 85 樓 8504A 室。

於二零一五年七月十四日，公司的全資子公司博賢投資有限公司(「博賢」)在英屬維京群島註冊。該子公司的主要辦公地址為 P.O. Box 957, Offshore Incorporation Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands。截至二零一五年九月三十日，該子公司無任何商業活動。成立該子公司的目的是為了尋求新的投資機會。

本公司從事評估和開發石油礦產，近期將開始在加拿大阿爾伯塔省阿薩巴斯卡油砂地區生產油砂重油。本公司為一家處於發展階段的公司。本公司的存續取決於其能否維持資本以進一步發展及償付負債。倘本公司未能獲得有關資本，其將須按優先順序處理業務，這可能導致延誤並可能失去商機及造成在冊資產潛在減值。本公司現預期推進其資本發展計劃將產生大筆開支。

2. 編製基準

持續經營

簡明中期綜合財務報表已按持續經營基準編製。持續經營基準的展示假設本公司將繼續在可預見的未來營運，正常業務過程中將能夠實現其資產及清償其負債及承諾。截至二零一五年九月三十日止九個月期間，本公司錄得虧損淨額為 8,040 萬加元。於二零一五年九月三十日，本公司的負營運資金為 2.402 億加元，其包括 2.537 億加元優先抵押債券的流動部分(見附錄 10)，及累計股東虧絀 3.08 億加元。本公司持續經營的能力取決於 West Ells 完成開發、達到可獲利經營及重構當前債務和獲得額外融資的能力。因此存在重大質疑並概無法保證本公司將能夠繼續其持續經營。

簡明中期綜合財務報表使用截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表相同的會計政策及計算方法編製。

簡明中期綜合財務報表不包含年度全面財務報表規定的所有信息，故應與本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審計綜合財務報表一併閱讀。

2.1 合規說明

簡明中期綜合財務報表乃按國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及國際會計準則(「國際會計準則」)第 34 號「中期財務報告」編製。惟特定金融工具使用公平值計量除外(附註 17)，簡明中期綜合財務報表乃是使用歷史成本法編製。簡明中期綜合財務報表乃是以本公司的功能性貨幣加元列示。



3. 新訂的會計公告及會計政策的變動

3.1 未來會計變化

於二零一四年五月，國際會計準則委員會頒佈國際財務報告準則第 15 號「與客戶訂約收入」而取代國際會計準則第 11 號「建築合同」、國際會計準則第 18 號「收入」及多項收入相關詮釋。國際財務報告準則第 15 號設立適用於客戶訂約的單一收入確認框架。該準則要求企業於商品及服務控制權轉移給買方時確認預期將取得的收入。披露要求已詳述。新準則允許提前採納及有效日期將始於二零一八年一月一日年度期間或之後。該準則可以被回顧性全部採納或者應用修訂過的回顧性方式。本公司現正在評估採納國際財務報告準則第 15 號對於其綜合財務報表的影響。

國際會計準則委員會頒佈多項本公司於二零一八年一月一日開始的財政期間生效的新訂及經修訂國際會計準則、國際財務報告準則、修訂及相關詮釋（其後統稱為「新訂國際財務報告準則」）。本公司已審查了已發佈但並未生效的新訂及經修訂的會計公告，預期該等準則將不會對簡明中期綜合財務報表帶來重大影響。

國際會計準則委員會正承接一個三段式項目而取代國際會計準則第 39 號「金融工具：確認及計量」及國際財務報告準則第 9 號「金融工具」。於二零零九年十一月，國際會計準則委員會發行了國際財務報告準則第 9 號第一階段，金融資產分類及計量要求的細節。金融負債被加入二零一零年十月的準則要求中。新的準則以單一模型，僅兩個分類類別：已攤餘成本及公平值而取代現有多個金融資產及負債的分類及計量模型。

於二零一三年十一月，國際會計準則委員會頒佈國際財務報告準則第 9 號「金融工具」第三階段，詳述新的一般對沖會計模型。對沖會計保持其可選性及新的模型打算允許申報發行人於財務報表中反映更佳的風險管理活動及提供更多採用對沖會計的機會。本公司未對其現有的風險管理合約採用對沖會計。於二零一四年二月二十日，有一個對於國際財務報告準則第 9 號強制採納日的更新，有效日從二零一七年一月一日更改至二零一八年一月一日。本公司現正在評估及定量對於其財務報表的影響。

3.2 會計政策變動

截至二零一五年九月三十日止九個月，本公司的會計政策與本公司於截至二零一四年十二月三十一日止年度綜合財務報表採納的政策並無變動。



4. 現金及現金等價物

	二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
<i>流動資產</i>				
現金 ¹	\$	21,870	\$	136,097
流動受限制現金及現金等價物 ²		13,925		23,467
		<u>35,795</u>		<u>159,564</u>
<i>非流動資產</i>				
非流動受限制現金及現金等價物 ²	\$	-		11,601
	\$	<u>35,795</u>	\$	<u>171,165</u>

1. 本公司的現金包括以 0.01% 至 1.30% 浮動利率賺取利息的銀行賬戶中的現金。
2. 於二零一四年八月發行的 2 億美元優先抵押債券規定將所得款項 3,000 萬美元存放於一個受限制託管賬戶內，以支付債券的首三筆利息付款。現仍有一筆 1,000 萬美元的利息付款，於二零一六年二月一日到期。本公司就利息付款的受限制現金包括於一個國庫票據持有的現金。

5. 貿易及其他應收款項

	二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
貿易	\$	1,201	\$	1,035
應計費用及其他應收款項		44		22
應收貨物及服務稅項		757		856
	\$	<u>2,002</u>	\$	<u>1,913</u>

於二零一五年九月三十日，本公司貿易應收款項包括總賬面值為 100 萬加元（二零一四年十二月三十一日 – 100 萬加元）的應收賬款，於報告日期已逾期。本公司並無就該等結餘持有任何抵押品。管理層相信逾期金額將被收回。

6. 預付開支及按金

	二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
預付開支	\$	412	\$	132
按金		7,289		5,711
	\$	<u>7,701</u>	\$	<u>5,843</u>

截至二零一五年九月三十日，按金包括付給 Alberta Energy Regulator 許可證負債評級項目的 480 萬加元。該按金還包括自二零一五年七月三十一日開始為期一年的 160 萬加元不可撤銷的備用信用證。該信用證於二零一六年七月三十一日到期。

7. 勘探及評估資產

二零一三年十二月三十一日的結餘	\$	376,912
資本開支		5,232
非現金開支 ¹		4,025
出售資產		(6,766)
二零一四年十二月三十一日的結餘	\$	<u>379,403</u>
資本開支		1,231
非現金開支 ¹		150
二零一五年九月三十日的結餘	\$	<u>380,784</u>

1. 非現金開支包括資本化以股份為基礎的付款(回收)和退役責任。

本公司為一間發展階段的實體，因此，於任何期間並無就勘探及評估資產記錄耗損費用。截至二零一五年九月三十日止三個月和九個月期間，本公司將直接應佔成本/（回收）包括零加元以股份為基礎的付款開支（截至二零一四年九月三十日止三個月和九個月期間 – 0.1 加元和(10)萬加元）及零加元一般及行政成本（截至二零一四年九月三十日止三個月和九個月期間 – 10 萬和 240 萬加元）予以資本化。

於二零一四年七月十七日，本公司簽訂一項石油、天然氣及一般運送協議，向一名第三方出售 Pelican Lake 資產的全部有關（其中包括）土地、石油和天然氣權利，總代價為 2,000 萬加元。該資產的賬面總值 680 萬加元已於本公司的勘探



7. 勘探及評估資產（續）

及評估賬目中剔除，以致於截至二零一四年十二月三十一日止年度獲得出售資產收益 1,330 萬加元。該資產的退役責任撥備 41,900 加元已於本公司的未來資產退廢責任成本賬目中剔除。

勘探及評估成本包括下列成本：

	二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
無形資產	\$	272,299	\$	272,469
有形資產		18,683		18,682
土地及租賃成本		89,802		88,252
	\$	380,784	\$	379,403

8. 物業、廠房及設備

	原油資產		公司資產		總計
<i>成本</i>					
二零一三年十二月三十一日的結餘	\$	632,249	\$	3,685	\$ 635,934
資本開支		46,491		63	46,554
非現金開支 ¹		21,208		-	21,208
二零一四年十二月三十一日的結餘	\$	699,948	\$	3,748	\$ 703,696
資本開支		123,622		1,066	124,688
資產處理		-		(446)	(446)
非現金開支 ¹		1,526		-	1,526
二零一五年九月三十日的結餘	\$	825,096	\$	4,368	\$ 829,464

1. 非現金開支包括資本化以股份為基礎的付款和退役責任。

	原油資產		公司資產		總計
<i>累計折舊</i>					
二零一三年十二月三十一日的結餘	\$	-	\$	1,262	\$ 1,262
折舊開支		-		698	698
二零一四年十二月三十一日的結餘	\$	-	\$	1,960	\$ 1,960
資產處理		-		(173)	(173)
折舊開支		-		434	434
二零一五年九月三十日的結餘	\$	-	\$	2,221	\$ 2,221
二零一五年九月三十日的賬面值	\$	825,096	\$	2,147	\$ 827,243
二零一四年十二月三十一日的賬面值	\$	699,948	\$	1,788	\$ 701,736

於二零一五年九月三十日，由於以上物業、廠房及設備包含的原油資產並未達管理層計劃的方式使用，因此並無耗損。截至二零一五年九月三十日，這些資產確認並無減耗。

截至二零一五年九月三十日止三個月和九個月期間，本公司將直接應佔成本分別包括零加元和 60 萬加元以股份為基礎的付款開銷（截至二零一四年九月三十日止三個月和九個月期間—70 萬和 80 萬加元）及 160 萬和 490 萬加元一般及行政開銷（截至二零一四年九月三十日止三個月和九個月期間—200 萬和 340 萬加元）予以資本化。

二零一五年第二季度期間，公司獲得予以資本化的租賃改良開支補償。根據分租協議，公司收到 40 萬加元，導致資產終止確認及 20 萬加元收益獲得確認。



8. 物業、廠房及設備 (續)

直接與放緩有關的成本，截至二零一五年九月三十日止九個月合共零加元（截至二零一四年九月三十日止九個月期間—520 萬加元），並於綜合經營及全面虧損表被確認為放緩及保存成本。於二零一四年七月及八月完成債務融資交易後，延緩已獲撤銷，而 West Ells SAGD 項目重新開展。

9. 貿易及應計負債

	二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
貿易	\$	10,004	\$	4,021
應計負債		14,696		24,107
	\$	24,700	\$	28,128

10. 長期負債

	二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
優先抵押債券（2億美元）	\$	267,880	\$	232,020
折現於債券		(16,606)		(14,383)
融資債券之交易成本		(11,846)		(11,846)
攤銷融資交易成本及折扣		14,265		4,259
期末結餘	\$	253,693	\$	210,050

於二零一四年八月八日，本公司完成發行優先抵押債券（「債券」）2 億美元，每面值為 1,000 美元本金的債券發行價格為 938.01 美元。債券的利息將按年利率 10% 計算，如滿足一定條件，可能到期日為二零一七年八月一日。

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) 保持收益率溢價，則債券的最終到期日回撥為二零一六年八月一日。本公司將需要於二零一六年八月一日向任何未償還債券的持有人支付保持收益率溢價，該保持收益率溢價為債券總本金金額的 7.298%。如果於二零一六年八月一日後此債券仍未償還，將在未償還債券的總本金金額上償還 7.298% 的退出溢價。

債券的優先抵押憑證為本公司資產。發行債券的交易成本為 1,190 萬加元。交易成本乃對長期債務資本化並採用實際利率法攤銷。截至二零一五年九月三十日止九個月期間的實際年率化利率為 16.9%，其中包括利息及攤銷融資成本和折現。債券可於到期前任何時間由本公司贖回。於二零一五年八月一日前，債券按面值額外加上計算至二零一五年八月一日之適用溢價款項贖回。因此，債券按本金額加上介乎零至 7% 的適用贖回溢價予債券持有人贖回。經更改本公司控制權後，債券要求本公司以相等於未償還債券的總本金金額 101% 的現金加上適用應計及未付利息還款。由於此項購股權於發行日期及二零一五年九月三十日的公平值微不足道，概無賦予還款選擇任何價值。

債券含有多項非財務契約，在（其中包括）若干資本開銷出及付款、作出投資及貸款、產生額外債務及發行若干優先股、支付股息、更改業務性質及進行若干公司交易方面對本公司構成限制。另有一份報告契約，規定標準報告須與加拿大證券法下的報告發行人一致並包括重大變動的及時報告。本公司於二零一五年九月三十日遵守債券項下的所有契約。



10. 長期負債 (續)

於二零一五年九月三十日，債券的所得款項 1,000 萬美元乃存放於受託人的獨立託管賬戶。此等資金僅限於支付第三期的利息。利息乃於每年的二月一日及八月一日每半年派付一次。

於期間末，債券按每 1 美元兌 1.3394 加元的匯率兌換至加元。

11. 撥備

	二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
退役責任(附註11.1)	\$	51,289	\$	49,484
合同要求 (附註 11.2)		6,600		-
	\$	57,889	\$	49,484
表達為:				
撥備 (即期)	\$	7,163	\$	834
撥備 (非即期)	\$	50,726	\$	48,650

11.1 退役責任

於二零一五年九月三十日，本公司須結算資產退役責任的估計未折現現金流量總額為 8,170 萬加元（二零一四年十二月月三十日 - 8,330 萬加元）。結算資產退役責任的開銷估計將直至二一二年產生。退役成本乃根據回收及放棄原油資產的成本估計及未來幾年將產生的成本時間估計使用年度無風險利率 0.52% 至 2.09% 折現計算，並使用每年通脹率 2.0% 計入通脹。

	二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
期初結餘	\$	49,484	\$	24,469
已確認額外撥備		-		3
出售資產 (附註7)		-		(42)
估算改動之影響		1,014		24,293
解除折現率		791		761
	\$	51,289	\$	49,484
即期部份		(863)		(834)
期末結餘	\$	50,426	\$	48,650

11.2 合同條款

於二零一五年九月三十日，公司認可基於一個 660 萬加元的鑽機合同（二零一四年十二月三十一日 - 零加元）相關義務的全部負債撥備。該條款顯示出如果鑽機在二零一六年第四季度結束前的剩餘合同期間沒有被使用時所要求的最大付款。基於當前市場條件和鑽機的低使用率，管理層認為合同的未來收益目前無法量化以抵消其合同義務。未來階段如果鑽機被使用則條款將作相應調整。

於二零一五年九月三十日，鑽機未被使用，630 萬加元撥備已被列示為即期及 30 萬加元已被列示為非即期。



12. 所得稅

12.1 遞延稅項結餘

遞延所得稅資產淨額部份如下：

	二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
遞延稅項資產（負債）				
勘探及評估資產及物業、廠房及設備	\$	(166,232)	\$	(137,644)
退役負債		13,848		12,371
股份發行開銷		8,169		10,159
非資本虧損		179,641		130,061
未被確認遞延稅項福利		(35,426)		(14,947)
	\$	-	\$	-

12.2 稅項

如下呈列本公司估計稅項總結：

	二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
加拿大開發開銷	\$	38,545	\$	39,455
加拿大勘探開銷		230,893		214,890
未折舊資本成本		322,915		276,217
非資本虧損		665,335		520,247
股份發行成本		30,257		40,638
	\$	1,287,945	\$	1,091,447

本公司非資本虧損為 665,335 加元（二零一四年十二月三十一日 - 520,247 加元），於二零二八年至二零三四年之間到期。

13. 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
- 無限量無投票權的「G」類及「H」類優先股。

已發行股本

	二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
普通股	\$	1,162,607	\$	1,139,022



13.1 普通股

	二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
	股份數目	\$	股份數目	\$
期初結餘	3,896,103,191	1,139,022	3,067,167,791	1,024,423
私人配售	211,214,210	22,726	821,242,193	119,123
根據僱員股份儲蓄計劃發行股份 (附註 14.2)	6,834,537	711	5,772,789	835
董事股份安排 (附註 14.3)	-	-	1,920,418	261
重新分類股份認購認股權證 (附註 13.2)	-	-	-	(4,751)
購股權計劃下發行股份 (附註 14.5)	1,075,166	108	-	-
行使股權時股權轉撥儲備	-	55	-	-
股份發行成本, 扣除稅項	-	(15)	-	(869)
期末結餘	4,115,227,104	1,162,607	3,896,103,191	1,139,022

普通股包括已繳足「A」類及「B」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。

截至二零一五年九月三十日止九個月期間，公司以私人配售方式按每股 0.75 港元（約每股 0.13 加元）發行 111,214,210 「A」類普通股，總金額為 8,340 萬港元或大約 1,410 萬加元。此為根據於二零一五年七月二十日舉行的特別股東大會（「特別股東大會」）經獨立股東批准的特別授權予以發售的認購股份的部分完成（「部份完成」）。請參閱**特定授權下的私人配售**。

公司亦按一般授權以私人配售方式按每股 0.50 港元（約每股 0.09 加元）發行 100,000,000 「A」類普通股，總金額為 5,000 萬港元或大約 860 萬加元。請參閱**一般授權下的私人配售**。

特定授權下的私人配售

於二零一五年五月三十一日，公司簽署經獨立股東於二零一五年七月二十日舉行的特別股東大會（「特別股東大會」）上批准的認購協議。總計 524,734,210 股份，每股配售價格 0.75 港元（於二零一五年五月三十一日約每股 0.12 加元），合計現金 393,550,658 港元（於二零一五年五月三十一日約 6,330 萬加元）。

於二零一五年七月二十七日，公司與認購人簽署認購修正協議以延長認購股份的結束時間表。根據認購修正協議的條款，首批認購於二零一五年八月二十日完成，總計 111,214,210 股（於二零一五年七月二十七日約 1,340 萬加元）。另外 413,520,000 股份（於二零一五年七月二十七日 310,140,000 港元或約 5,210 萬加元）於二零一五年八月二十日之後一次性或分批交割，最後一批不遲於二零一五年九月三十日。

於二零一五年八月二十日，公司完成特定授權的 111,214,210 認購股份。自部分完成認購，本公司的所得款項淨額為 83,410,658 港元（於二零一五年八月二十日約 1,410 萬加元），按每股認購股份認購價 0.75 港元（約 0.13 加元），合計 111,214,210 股已配發及發行認購股份。另外 413,520,000 股份（於二零一五年八月二十日 310,140,000 港元或約 5,230 萬加元）一次性或分批交割，最後一批不遲於二零一五年九月三十日。

二零一五年九月三十日，董事會同意另外 413,520,000 股份（於二零一五年九月三十日為 310,140,000 港元或大約 5,350 萬加元）的認購截止日期自二零一五年九月三十日進一步延長至二零一五年十一月二日。另外的認購資金將一次性或分批完成交割，最後一批不遲於二零一五年十一月二日。



13. 股本（續）

另外 413,520,000 股份由 Prime Union Enterprises Limited (「Prime Union」) 認購。Prime Union 是孫國平先生直接全資控股的公司，其為本公司的主要股東及執行主席。

一般授權下的私人配售

於二零一五年七月十二日，公司基於一般授權簽署認購協議配售發行總計 254,144,262 「A」類普通股，總金額為 1.55 億港元（於二零一五年七月十二日約為 2,540 萬加元）。於二零一五年八月二十五日，公司宣佈該已由本公司與認購人雙方同意終止配售事宜。

二零一五年九月二十日，公司簽署按每股 0.50 港元（於二零一五年九月二十日約每股 0.08 加元）總數為 100,000,000 股「A」類普通股的認購協議，總金額為 5,000 萬港元（於二零一五年九月二十日約 850 萬加元）。

二零一五年九月三十日，公司完成了按每股 0.50 港元（約每股 0.09 加元）總數為 100,000,000 股的配售，總金額為 5,000 萬港元（於二零一五年九月三十日約 860 萬加元）。

截至二零一五年九月三十日止九個月期間，本公司從僱員股份儲蓄計劃發行 6,834,537 股「A」類普通股，款項總額為 70 萬加元。

截至二零一五年九月三十日止九個月期間，概無回購股份（二零一四年九月三十日—零加元）。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司以每股 0.85 港元（約每股 0.12 加元）以私人配售方式發行 640,000,000 股「A」類普通股，款項總額為 5.44 億港元或約 7,540 萬加元。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司完成 181,242,193 單位股本私人配售，價格按每單位 1.70 港元（約為每單位 0.24 加元），所得款項總計 3.081 億港元或約為 4,380 萬加元。每單位由一股「A」類普通股及一份股份認購認股權證的三分之一組成。每整個認股權證賦予持有人在配售完成日期起為期 24 個月認購一股按每股普通股 1.88 港元（約為每股普通股 0.28 加元）行使價的普通股。此等認股權證估價平均每份認股權證 0.04 加元，總計為 220 萬加元。作為部份的介紹費，本公司發行五分之二認股權證作為每購買單位。此等認股權證介紹費估價每份認股權證 0.04 加元，總計為 260 萬加元。截至二零一四年十二月三十一日止年度，已授出認股權證總共價值為 480 萬加元（附註 13.2）。認股權證是按照柏力克—舒爾斯公平價定價模式釐定價值，基於無風險率 0.98 至 1.05%，預期波動 43.01% 及預期年期兩年。

用於完成私人配售的總計成本為 90 萬加元，其中包括給予介紹人 90,588,235 單位所得款項總額的 3% 介紹費 460 萬港元（約為 70 萬加元）。

由於股份認購認股權證的港元行使價是固定的及本公司的功能貨幣為加元，本公司的功能貨幣於行使時收到的現金為不定額，故認股權證被視為衍生物。股份認購認股權證的公平值將於行使時重新分類為股本。股份認購認股權證將於每個財務狀況表日期按公平值重新估量，公平值的變動記錄於綜合經營及全面虧損表。於截至二零一五年九月三十日止九個月期間，本公司確認於綜合經營及全面虧損表的與重新估量股份認購認股權證公平值有關的收益 99 萬加元（附註 13.2）。



13.2 股份認購認股權證

	二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
	認股權證數目	加權平均行使價(元)	認股權證數目	加權平均行使價(元)
期初結餘	211,230,941	0.28	78,320,000	0.26
於私人配售已發行	-		132,910,941	0.27
期末結餘	211,230,941	0.32	211,230,941	0.28
期末可行使	211,230,941	0.32	211,230,941	0.28

於二零一五年九月三十日，購股權證的加權平均剩餘合約期為 0.31 年(二零一四年十二月三十一日為 1.04 年)。

於所示期間認股權證的公平值詳列於下表：

	二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
期初結餘	\$	382	\$	3,832
於私人配售已發行		-		4,751
公平值調整		(249)		(8,201)
期末結餘	\$	133	\$	382

14. 以股份為基礎的付款

14.1 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授出購股權行使價由董事會釐定，但不低於多倫多證券交易所或香港聯交所於要約日期（必需為營業日）發佈的交易日收市價（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）。

14.2 僱員股份儲蓄計劃

於二零一三年五月七日，本公司董事會和股東批准設立僱員股份儲蓄計劃（「僱員股份儲蓄計劃」）。根據僱員股份儲蓄計劃，「A」類普通股的最大數量可能保留作發行為已發行及發行在外股份總數的 10%，減去僱員股份儲蓄計劃最大限度總數的股份及首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售前購股權計劃下授出的購股權可發行的股份。於僱員股份儲蓄計劃的條款下，本公司匹配參與僱員向僱員股份儲蓄計劃供款的 100% 直至指定最大限額。本公司及僱員的供款用於購買本公司的股份。於僱員股份儲蓄計劃供款日期，根據獎勵的公平值確認補償開支。二零一五年八月三十一日本公司終止僱員股份儲蓄計劃。



14.3 董事股份安排

本公司於二零一四年六月二十五日舉行的股東週年大會和股東特別大會，股東就二零一三年十月一日至二零一四年六月二十五日及未來的基本保留費用，批准支付董事基本保留費用 50%的董事股份以代替現金。股東還就二零一四年四月一日至二零一四年六月二十五日及就未來基本聯席主席費，批准支付基本費 50%的聯席主席股份以代替現金。

經批准後，由董事會酌情決定以股份代替現金付款的選擇導致以股份為基礎的付款和撥回董事及／或聘用或諮詢費用（如適用）。截至二零一五年九月三十日止九個月期間，概無發行股份以代替現金。董事股份補償協議於二零一五年六月二十三日過期并不再更新。

14.4 期內所授出購股權的公平值

截至二零一五年九月三十日止九個月期間授出購股權的加權平均公平值為 0.07 加元（截至二零一四年十二月三十一日止年度－0.06 加元）。購股權乃按柏力克－舒爾斯模型定價。在有關情況下，該模型使用的預期年限已根據管理層對不可轉讓、行使限制（包括達到購股權所附市況的可能性）和行為因素影響的最佳估計作出調整。預期波幅是基於本公司於二零一五年和二零一四年的股價波動作出。假設其他購股權持有人平均自授出日期起計三年內行使購股權，預期沒收率為 11.01%至 11.51%。

下表詳列柏力克－舒爾斯模型採納之輸入資料變數，釐定以股份為基礎補償之年內授出購股權公平值：

輸入資料變數	截至二零一五年九月三十日止九個月	截至二零一四年十二月三十一日止年度
股份價格授出日期（元）	0.10-0.14	0.09-0.135
行使價格（元）	0.10-0.14	0.09-0.135
預期波幅（%）	67.01-73.99	64.84-65.84
購股權年期（年）	4.10-4.11	4.1
股息率（%）	-	-
無風險利率（%）	0.68-0.90	1.21-1.40
預期歸屬（%）	11.01-11.51	11.04-11.13

14.5 期內購股權變動

以股份為基礎的補償已入賬於期內簡明中期綜合財務報表呈列如下：

	截至二零一五年九月三十日止三個月		截至二零一五年九月三十日止九個月		截至二零一四年十二月三十一日止年度	
	購股權數目	加權平均行使價（元）	購股權數目	加權平均行使價（元）	購股權數目	加權平均行使價（元）
期初結餘	117,308,493	0.29	135,727,289	0.30	135,145,593	0.43
已授出	-	-	9,065,387	0.12	70,619,940	0.13
已行使	(686,833)	0.10	(1,075,166)	0.10	-	-
已沒收	(14,400,069)	0.21	(41,495,919)	0.24	(70,038,244)	0.37
期末結餘	102,221,591	0.31	102,221,591	0.31	135,727,289	0.30
期末可行使	67,580,723	0.35	67,580,723	0.35	81,378,764	0.36



14. 以股份為基礎的付款（續）

於二零一五年九月三十日，尚未行使購股權的加權平均餘下合約年期為 3.2 年（二零一四年十二月三十一日－3.3 年）。

本公司於截至二零一五年九月三十日止三個月和九個月期間授出零和 9,065,387 份購股權。該等購股權乃授予若干高級職員及僱員。概無主要股東、高級行政人員或任何相關聯繫人獲授予購股權。

14.6 以股份為基礎的補償

以股份為基礎的補償已入賬於期內簡明中期綜合財務報表呈列如下：

	截至二零一五年九月三十日止三個月			截至二零一四年九月三十日止三個月		
	支銷部份	資本化部份	總計	支銷部份	資本化部份	總計
購股權	\$ 322	\$ 27	\$ 349	\$ 976	\$ 778	\$ 1,754

	截至二零一五年九月三十日止九個月			截至二零一四年九月三十日止九個月		
	支銷部份	資本化部份	總計	支銷部份	資本化部份	總計
購股權	\$ 1,276	\$ 662	\$ 1,938	\$ 1,821	\$ 635	\$ 2,456

15. 融資成本

	截至九月三十日止三個月，		截至九月三十日止九個月，	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
優先債券利息開銷	\$ 6,547	\$ 3,231	\$ 18,899	\$ 3,231
攤銷融資交易成本及折現	3,781	1,648	10,006	1,648
融資相關成本/(回收)	34	130	(11)	1,720
其它利息開銷 ¹	1	(3,178)	1	22
解除撥備折現	278	200	791	560
	\$ 10,641	\$ 2,031	\$ 29,686	\$ 7,181

1. 截至二零一四年九月三十日止三個月，該數字代表合同商逾期賬戶的利息。

16. 每股虧損

期內基本「A」類普通股加權平均數目載列如下。除「A」類普通股外，在計算每股攤薄虧損時，所有股本工具均沒有計算在內，因為其屬反攤薄，並考慮到本公司於呈列期間處於虧損狀況。

	截至九月三十日止三個月，		截至九月三十日止九個月，	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
基本及攤薄－「A」類普通股	3,952,611,155	3,891,482,299	3,916,769,065	3,457,867,603

17. 金融工具

17.1 資本風險管理

本公司可能會就其金融工具及資本需求的融資方式承擔金融風險。本公司以通過盡量減少其波動風險的經營方式管理此等財務及資本結構風險。



17. 金融工具 (續)

本公司的融資策略是通過股本發行、合資及利用債務來籌集足夠資本，以維持資本基礎，旨在保持財務靈活性及維持未來業務發展。本公司管理其資本結構以持續經營，於經濟狀況和本公司的風險組合出現變動時作出調整。為了管理風險，本公司可能會不時發行股份及調整資本開支，以管理目前的營運資金水平。本公司預期目前的資本資源將不足以完成未來十二個月之開發計劃，及將需要通過未來股權或債務融資或資產出售籌集額外資金。本公司的持續經營能力因此取決於籌集額外資金的能力。

本公司目前的資本結構包括股東權益及營運資金盈餘載列如下：

	二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
運營資金虧絀/(盈餘)	\$	240,191	\$	(138,249)
長期債務		-		210,050
股東權益		917,110		972,016
	\$	1,157,301	\$	1,043,817

截至二零一五年九月三十日運營資金虧絀的 2.402 億加元包括 2.537 億加元優先抵押債券的即期部分。截至二零一五年九月三十日止三個月和九個月期間，本公司的資本管理目標和策略並無變動。

17.2 金融工具類別

	二零一五年九月三十日		二零一四年十二月三十一日	
	賬面值	公平值	賬面值	公平值
金融資產				
現金、受限制現金及現金等價物、存款及其他應收款項	\$ 45,086	\$ 45,086	\$ 178,789	\$ 178,789
金融負債				
貿易及應計負債	24,700	24,700	28,128	23,828
股份認購認股權證 (附註13.2)	133	133	382	382
長期債務	253,693	195,545	210,050	180,850

17.3 金融工具的公平值

現金、受限制現金及現金等價物、存款及其他應收款項及貿易及其他應計負債由於短期到期性質，其公平值與賬面值相若。

股份認購認股權證已被按照第二層級公平值計量評估。長期債務已被按照第二層級公平值計量評估。

第一層級公平值計量是按活躍市場的報價為基礎。第二層級公平值計量是按報價或者指數的重要輸入的評價模型及技術為基礎。第三層級公平值計量按不可觀察信息為基礎。

17.4 財務風險管理

財務風險包括市場風險（包括貨幣風險、利率風險和價格風險）、信貸風險、流動資金風險及現金流量利率風險。本公司並無使用任何衍生金融工具，以減輕此等風險。本公司並無訂立或買賣任何金融工具（包括衍生金融工具）作投機用途。



17.5 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是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任何改變。

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。石油商品價格受決定供求情況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的銷售合約，以減輕商品價格風險。

17.6 匯率風險

本公司面臨外匯匯率波動所產生的風險。因此，匯率波動可能會影響未來現金流量的公平值。此項風險主要與以美元及／或港元計值的若干開支承擔、按金、應付賬款及長期債務有關。本公司透過監控外匯匯率及評估對加拿大或美國賣方的影響及交易時間管理此項風險。於截至二零一五年九月三十日止九個月期間，本公司並無遠期匯率合約。

倘美元兌換加元匯率上調或下調百分之一及所有其他變量保持不變，於二零一五年九月三十日所持有外幣及受限制現金受影響約 20 萬加元並且受影響的長期債務的賬面價值大約為 250 萬加元。於二零一五年九月三十日，本公司持有約 1,040 萬美元受限制現金及 500 萬美元現金或 1,390 萬加元受限制現金及 670 萬加元現金，以二零一五年九月三十日匯率 1.3394 計算，作為本公司美元銀行賬戶的現金、受限制現金及現金等價物。

倘港元兌換加元匯率上調或下調百分之一及所有其他變量保持不變，於二零一五年九月三十日所持有外幣及受限制現金受影響約 10 萬加元。於二零一五年九月三十日，於近期股權關閉后本公司持有約 6,690 萬港元或 1,160 萬加元，以二零一五年九月三十日匯率 5.7863 計算，作為本公司香港銀行賬戶的現金。

下表總列本公司外匯虧損／（收益）之部份：

	截至九月三十日止三個月，		截至九月三十日止九個月，	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
兌換下列項目之未對現外匯虧損（收益）：				
以美元呈列之優先抵押債券	\$ 17,259	4,467	\$ 33,637	4,467
以外幣呈列之現金結餘	(2,882)	(2,293)	(7,136)	(1,784)
以外幣呈列之應付賬款結餘	(3)	1,428	40	1,255
	14,374	3,602	26,541	3,938
已對現外匯虧損	576	76	1,766	161
外匯虧損／（收益）總額	\$ 14,950	3,678	\$ 28,307	4,099

17.7 利率風險管理

利率風險為市場利率變動所導致未來現金流量波動的風險。於二零一五年九月三十日，本公司並無任何浮動利率債務。



17.7 利率風險管理 (續)

本公司的現金及現金等價物包含了存於銀行賬戶的以浮動利率賺取利息的現金。現金利息收入的未來現金流量受利率變動的影響。由於金融工具的短期性質，市場利率的波動不會對估計的公平值產生巨大的影響或引致重大利率風險。本公司秉著投資政策首先集中於保存資本及流動資金來管理利率風險。截至二零一五年九月三十日止三個月和九個月期間，現金的利率分別介乎 0.01% 至 1.30%。

17.8 信貸風險管理

信貸風險是當金融工具交易對手未能履行合約責任時，本公司錄得財務損失的風險，主要源自本公司的現金、按金及應收款項和應收商品及服務稅項。於二零一五年九月三十日，本公司的應收款項包括 38% 應收商品及服務稅項、44% 應收共有利益帳單及 18% 其他應收款項（二零一四年十二月三十一日 – 45% 應收商品及服務稅項、37% 應收共有利益帳單及 18% 其他應收款項）。

本公司於二零一五年九月三十日的非限制現金存於第三方金融機構的賬戶，包括已投資現金及本公司經營賬戶的現金。

於二零一五年九月三十日，應收賬款並無應收呆賬準備，本公司並無計提任何呆賬撥備，亦毋須撤銷任何應收款項，原因為無應收款項被視為已減值（二零一四年十二月三十一日 – 零加元）。本公司視任何超過 30 日的未償還款項為逾期。

17.9 流動資金風險管理

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履行責任。於二零一五年九月三十日，本公司正面營運資金 2.402 億加元，累計赤字 3.08 億加元。本公司持續經營的能力取決於 West Elys 完成開發及獲得額外融資的能力。

本公司利用開支授權管理其計劃資本開支，於需要時定期監測及修改實際開支。

於二零一五年九月三十日與金融負債有關的現金流出（不包括利息）時間如下：

		總計		一年以內		一年至兩年
貿易及應計負債	\$	24,700	\$	24,700	\$	-
債務 ¹		267,880		267,880		-
	\$	292,580	\$	292,580	\$	-

1. 債券的本金額乃根據期末匯率 1 美元兌 1.3394 加元計算。

18. 關聯方交易

本公司及其附屬公司（即關聯方）之間的結餘及交易於綜合賬目時對銷。以下披露之所有關連方交易均由本公司進行。

18.1 買賣交易

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司與一間法律事務所進行了交易合共 150 百萬加元，本公司前董事 Turnbull 先生為該法律事務所的合夥人。Turnbull 先生擔任董事直至於二零一四年十一月二十八日辭任。當日，該法律事務所不再為本公司關聯方。所產生的法律成本乃於正常業務過程中，基於所提供的服務的交換價值，約為支付予第三方之代價金額。



18.2 主要管理人及董事的酬金

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：

	截至九月三十日止三個月，		截至九月三十日止九個月，	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
董事費用 ¹	\$ 185	\$ 44	\$ 348	\$ 424
薪金及津貼	1,308	716	2,662	1,047
以股份為基礎之付款	242	572	722	1,274
諮詢費用		7	-	445
	\$ 1,735	\$ 1,339	\$ 3,732	\$ 3,190

1. 截至二零一五年九月三十日，該數字反映了 70 萬加元預提費用。參考附註 A2 補充董事公開披露。

19. 經營租賃安排

確認為開支的付款

	截至九月三十日止三個月，		截至九月三十日止九個月，	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
最低租賃付款	\$ 595	\$ 588	\$ 1,720	\$ 1,689

20. 承擔及意外開支

於二零一五年九月三十日，本公司的承擔如下：

	總計	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年	此後
償還長期債務 ¹	\$ 267,880	\$ -	\$ 267,88	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期債務的利息付款 ²	26,788	-	26,788	-	-	-	-
鑽井、其他設備與合約	10,592	3,858	6,437	214	83	-	-
租賃租金 ³	9,064	220	1,194	1,176	1,176	1,169	4,129
辦公室租賃	10,018	767	3,069	2,927	2,604	651	-
	\$ 324,342	\$ 4,845	\$ 305,368	\$ 4,317	\$ 3,863	\$ 1,820	\$ 4,129

1. 債券本金額乃按1美元兌1.3394加元期末匯率及到期日為二零一六年八月一日計算，原因為尚未達成延期至二零一七年八月一日之條件。

2. 按10%年利率及到期日為二零一六年八月一日計算，期末匯率為1美元兌1.3394加元。

3. 本公司對油砂礦產租賃租金及表面租賃租金具有年度責任。

緊接著本公司 West Ells SAGD 項目作業於二零一三年八月的放緩，許多供應商按照加拿大正常慣例於 West Ells 物業上放置了建築商的置留權來保證過期及未付的發票。經過正常的商業程序，本公司已將未償付的發票記錄於貿易及應計負債。

於二零一四年，如附註 13 所披露，本公司已通過出售 2,000 萬加元資產及發行 2 億美元的優先抵押證券（附註 10）完成額外融資，從而使其完成責任及繼續發展其業務。本公司於二零一四年十月七日前取得清償未償付置留權之撤銷，因而滿足債券的條件（附註 10）。本公司會時不時收到應付賬款結餘的留置權或索賠。目前，逾期的應付賬款結餘無重要的留置權或索賠。陽光油砂繼續致力解決任何索償。

本公司一名股東（「申索人」）於二零一四年一月二日向阿爾伯塔省卡爾加里司法區王座法院提交申索陳述書（「訴訟」），本公司已被列為被告。申索人聲稱，根據二零一一年一月訂立的股份認購協議，其有權要求本公司購回 4,132,232 股本公司股份（於本公司首次公開發售前按 20:1 的比例拆股前），此乃申索人根據股份認購協議所取得的股份數目。其包括 4,000 萬加元索賠加上自股份認購協議之日起每年 15% 的利息。本公司答辯書的遞交截止日期為二零一四年四月二日。管理層認為該訴訟乃毫無根據。由於目前最終解決辦法無法確定，故截至二零一五年九月三十日止九個月期間的簡明中期綜合財務報表中並無應計金額。倘本公司認為應急結果成為可能及可合理估計，本公司將記錄撥備。



20. 承擔及意外開支 (續)

於正常業務過程中，有其他由本公司提出或針對本公司的尚未了結索償。訴訟受多項不確定因素影響，且個別事項的結果屬不可預測及不能保證。管理層認為，根據其法律顧問所提供的意見及資料，此等其他訴訟的最終結果將不會對本公司的財務狀況或經營業績造成重大影響。

21. 補充現金流披露

非現金交易

截至二零一五年九月三十日及二零一四年九月三十日止三個月和九個月期間，本公司有以下非現金交易：

- 已資本化的一般及行政開支，包括以股份為基礎的付款及融資成本（附註 7 及 8）。

補充現金流披露

	截至九月三十日止三個月，		截至九月三十日止九個月，	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
下列各項所提供（所用）的現金：				
貿易及其他應收款項	\$ 805	\$ (142)	\$ (89)	\$ 25
預付開支及按金	(1,984)	(529)	(1,858)	(5,317)
貿易及應付負債	114	(28,038)	(3,470)	(105,527)
	<u>\$ (1,065)</u>	<u>\$ (28,709)</u>	<u>\$ (5,417)</u>	<u>\$ (110,819)</u>
與下列各項有關的非現金營運資金變動：				
<i>經營活動</i>				
貿易及其他應收款項	\$ 80	\$ 442	\$ (168)	\$ (927)
預付開支及按金	(1,984)	(529)	(1,858)	(5,317)
貿易及應計負債	766	(2,372)	2,024	(6,040)
	<u>\$ (1,138)</u>	<u>\$ (2,459)</u>	<u>\$ (2)</u>	<u>\$ (12,284)</u>
<i>投資活動</i>				
物業、廠房及設備	6,004	(23,262)	(621)	(100,356)
	<u>\$ 6,004</u>	<u>\$ (23,262)</u>	<u>\$ (621)</u>	<u>\$ (100,356)</u>
<i>融資活動</i>				
股份發行成本及融資成本	\$ (5,931)	\$ (2,988)	\$ (4,794)	\$ 1,821
	<u>\$ (1,065)</u>	<u>\$ (28,709)</u>	<u>\$ (5,417)</u>	<u>\$ (110,819)</u>



21. 補充現金流披露 (續)

簡明中期綜合現金流量表披露的特定金額對賬:

	截至九月三十日止三個月，		截至九月三十日止九個月，	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
<i>對賬：</i>				
勘探及評估資產	\$ 592	\$ 585	\$ 1,231	\$ 3,799
非現金營運資金變動	-	-	-	-
勘探及評估資產付款	\$ 592	\$ 585	\$ 1,231	\$ 3,799
<i>對賬：</i>				
物業、廠房及設備	\$ 36,512	\$ 8,140	\$ 124,688	\$ 14,545
非現金營運資金變動	(6,004)	23,262	621	100,356
物業、廠房及設備付款	\$ 30,508	\$ 31,402	\$ 125,309	\$ 114,901
<i>對賬：</i>				
股份發行成本及融資成本	\$ 6,596	\$ 215	\$ 18,903	\$ 5,876
非現金營運資金變動	5,931	2,988	4,794	(1,821)
股份發行成本及融資成本付款	\$ 12,527	\$ 3,203	\$ 23,697	\$ 4,055

22. 後續事項

於二零一五年十一月二日，陽光董事會同意延長 Prime Union 完成認購另外 413,520,000 股股份 (310,140,000 港元或約 5,350 萬加元) 的資金交割期限，由二零一五年十一月二日延長至二零一五年十二月二日。另外的認購資金將一次性或分批完成交割，最後一批不遲於二零一五年十二月二日。

於二零一五年十月十日，本公司公佈一般授權以私人配售發行 36,912,000 「A」類普通股。於訂購日每股 \$ 0.63 港元，總計 23,254,560 港元或 3,982,286 加元。公司預期該私人配售將於二零一五年十一月十九日完成。

於二零一五年十月十三日，本公司公佈一般授權以私人配售發行 78,125,000 「A」類普通股。於訂購日每股 0.64 港元，總計 50,000,000 港元或 8,585,017 加元。公司預期該私人配售將於二零一五年十一月二十六日完成。

23. 批准簡明中期綜合財務報表

董事會已批准簡明中期綜合財務報表，並授權於二零一五年十一月十三日刊發。



簡明中期綜合財務報表附錄

其他聯交所資料
(未經審計)

香港聯交所規定但並無於簡明中期綜合財務報表中呈列的其他資料如下：

A1. 陽光油砂有限公司非綜合財務狀況表

本公司的財務狀況表乃按非綜合基準編製（不包括本公司全資附屬公司陽光油砂香港公司和博賢）。

	二零一五年九月三十日	二零一四年十二月三十一日
<i>非流動資產</i>		
物業、廠房及設備	827,242	701,735
勘探及評估資產	380,784	379,403
受限制現金及現金等價物	-	11,601
應收附屬公司款項	2,510	1,530
	1,210,536	1,094,269
<i>流動資產</i>		
貿易及其他應收賬款	\$ 2,002	\$ 1,913
預付開支及按金	7,701	5,843
現金	21,704	136,087
受限制現金及現金等價物	13,925	23,467
	45,332	167,310
<i>流動負債</i>		
貿易及其他應付賬款	24,683	28,074
撥備	7,163	834
股份認購認股權證	133	109
應付附屬公司款項	1,810	1,567
債務	253,693	-
	287,482	30,584
流動資產淨額	(242,150)	136,726
總資產減流動負債	968,386	1,230,995
<i>非流動負債</i>		
股份認購認股權證	-	273
長期債務	-	210,050
撥備	50,726	48,650
	50,726	258,973
資產淨額	\$ 917,660	\$ 972,022
<i>資本及儲備</i>		
股本	\$ 1,162,607	\$ 1,139,022
以股份為基礎的補償儲備	62,541	60,658
虧絀	(307,488)	(227,658)
	\$ 917,660	\$ 972,022



A2. 董事酬金及其他員工成本

董事酬金及其他員工成本劃分如下：

	截至九月三十日止三個月，		截至九月三十日止九個月，	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
董事酬金				
董事袍金	\$ 185	\$ 44	\$ 348	\$ 424
薪金及津貼	709	7	1,584	445
以股份為基礎的付款	184	523	530	1,687
	1,078	574	2,462	2,556
其他員工成本				
薪金及其他福利	3,573	3,753	9,966	8,999
退休福利計劃供款	31	28	283	269
以股份為基礎的付款	165	1,088	1,408	769
	3,769	4,869	11,657	10,037
員工成本總額（包括董事酬金）	4,847	5,443	14,119	12,593
減：於合資格資產內資本化的員工成本	(1,397)	(2,459)	(4,778)	(5,471)
	\$ 3,450	\$ 2,984	\$ 9,341	\$ 7,122

董事酬金的詳細如下：

董事姓名	截至二零一五年九月三十日止三個月					
	董事袍金	薪金及津貼	退休福利計劃供款	以股份為基礎的補償 ¹	與表現掛鈎的獎金付款	總計
Michael Hibberd	\$ 22	\$ 75	\$ -	\$ 79	\$ -	\$ 176
蔣學明	15	-	-	6	-	21
劉廷安	-	-	-	-	-	-
李皓天	12	-	-	6	-	18
馮聖悌	16	-	-	6	-	22
Robert Herdman	19	-	-	6	-	25
Gerald Stevenson	18	-	-	6	-	24
胡晉	13	-	-	-	-	13
宋喆飛	17	-	-	-	-	17
羅宏	16	107	-	17	-	140
蔣琪	16	527	-	58	-	601
孫國平	21	-	-	-	-	21
	\$ 185	\$ 709	\$ -	\$ 184	\$ -	\$ 1,078

1. 截至二零一五年九月三十日止三個月期間，無期權被授予董事。



A2. 董事酬金及其他員工成本 (續)

截至二零一四年九月三十日止三個月							
董事姓名	董事袍金 ¹	薪金及津貼	退休福利計 劃供款	以股份為基礎 的補償 ¹	與表現掛鈎 的獎金付款	總計	
Michael Hibberd	\$ 7	\$ 60	\$ -	\$ 222	\$ -	\$ -	\$ 289
沈松寧	(13)	(53)	-	222	-	-	156
蔣學明	(2)	-	-	27	-	-	25
劉廷安	12	-	-	-	-	-	12
李皓天	11	-	-	12	-	-	23
馮聖悌	2	-	-	27	-	-	29
Wazir (Mike) Seth	(13)	-	-	(68)	-	-	(81)
Greg Turnbull	(3)	-	-	27	-	-	24
Robert Herdman	7	-	-	27	-	-	34
Gerald Stevenson	4	-	-	27	-	-	31
胡晉	16	-	-	-	-	-	16
宋喆飛	16	-	-	-	-	-	16
	\$ 44	\$ 7	\$ -	\$ 523	\$ -	\$ -	\$ 574

1. 截至二零一五年九月三十日止三個月，計有 12 萬加元之前認可的董事費用和 10.6 萬加元的薪金及津貼被歸類到以股份為基礎的補償，其金額被置於股份中。

截至二零一五年九月三十日止九個月							
董事姓名	董事袍金	薪金及津貼	退休福利計 劃供款	以股份為基礎 的補償 ²	與表現掛鈎 的獎金付款	總計	
Michael Hibberd	\$ 67	\$ 298	\$ -	\$ 231	\$ -	\$ -	\$ 596
蔣學明	45	-	-	18	-	-	63
劉廷安 ¹	(178)	-	-	-	-	-	(178)
李皓天	36	-	-	18	-	-	54
馮聖悌	52	-	-	18	-	-	70
Robert Herdman	60	-	-	18	-	-	78
Gerald Stevenson	59	-	-	18	-	-	77
胡晉	37	-	-	-	-	-	37
宋喆飛	48	-	-	-	-	-	48
羅宏	46	107	-	48	-	-	201
蔣琪	49	1,179	-	161	-	-	1,389
孫國平	27	-	-	-	-	-	27
	\$ 348	\$ 1,584	\$ -	\$ 530	\$ -	\$ -	\$ 2,462

1. 收到劉先生的放棄聲明後，所有前期董事累計酬金發生逆轉。
2. 截至二零一五年九月三十日止三個月期間，無期權被授予董事。



A2. 董事酬金及其他員工成本（續）

截至二零一四年九月三十日止九個月							
董事姓名	董事袍金	薪金及津貼	退休福利計 劃供款	以股份為基礎 的補償 ¹	與表現掛鈎 的獎金付款	總計	
Michael Hibberd	\$ 50	\$ 279	\$ -	\$ 713	\$ -	\$ 1,042	
沈松寧	30	166	-	713	-	909	
蔣學明	29	-	-	53	-	82	
劉延安	39	-	-	-	-	39	
李皓天	36	-	-	38	-	74	
馮聖悌	37	-	-	53	-	90	
Wazir (Mike) Seth	32	-	-	(42)	-	(10)	
Greg Turnbull	34	-	-	53	-	87	
Robert Herdman	54	-	-	53	-	107	
Gerald Stevenson	50	-	-	53	-	103	
胡晉	17	-	-	-	-	17	
宋喆飛	16	-	-	-	-	16	
	\$ 424	\$ 445	\$ -	\$ 1,687	\$ -	\$ 2,556	

1. 截至二零一五年九月三十日止三個月，計有 12 萬加元之前認可的董事費用和 10.6 萬加元的薪金及津貼被歸類到以股份為基礎的補償，其金額被置於股份中。

A3. 五名最高薪酬人士

五名最高薪酬人士的酬金範圍如下：

	截至九月三十日止三個月期間，		截至九月三十日止九個月期間，	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
零港元至1,000,000港元	2	-	-	-
1,000,001港元至1,500,000港元	1	3	-	1
1,500,001港元至2,000,000港元	-	1	2	-
2,000,001港元至2,500,000港元	-	1	-	2
2,500,001港元至3,000,000港元	1	-	-	-
3,000,001港元至3,500,000港元	-	-	-	-
3,500,001港元至4,000,000港元	1	-	1	-
4,000,001港元至4,500,000港元	-	-	1	-
4,500,001港元至5,000,000港元	-	-	-	-
5,000,001港元至5,500,000港元	-	-	-	-
5,500,001港元至6,000,000港元	-	-	-	-
6,000,001港元至6,500,000港元	-	-	-	1
6,500,001港元至7,000,000港元	-	-	-	-
>7,000,000港元	-	-	1	1

截至二零一五年九月三十日止三個月和九個月，上表所用兌換因數分別為 1 加元兌 5.92 港元和 1 加元兌 6.15 港元（截至二零一四年九月三十日止三個月和九個月期間—分別為 1 加元兌 7.12 港元和 1 加元兌 7.09 港元）。



截至二零一五年九月三十日止三個月，五名最高薪酬人士包括本公司兩名董事及本公司三名主要管理人員（截至二零一四年九月三十日止三個月及九個月期間－三名董事及兩名管理人員）。由於董事的酬金於上文披露，本公司三名主要管理人員的酬金如下：

	截至九月三十日止三個月，		截至九月三十日止九個月，	
	二零一五年	二零一四年	二零一五	二零一四年
薪金及其他福利	\$ 599	\$ 335	\$ 1,073	\$ 572
退休福利計劃供款	-	-	5	5
以股份為基礎的付款	58	199	192	244
	\$ 657	\$ 534	\$ 1,270	\$ 821

A4. 高級管理人員薪酬範圍

酬金按以下範圍遞降

	截至九月三十日止三個月，		截至九月三十日止九個月，	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
零港元至1,000,000港元	4	5	2	2
1,000,001港元至1,500,000港元	-	1	1	-
1,500,001港元至2,000,000港元	-	-	2	2
2,000,001港元至2,500,000港元	-	1	-	1
2,500,001港元至3,000,000港元	1	-	1	-
3,000,001港元至3,500,000港元	-	-	-	-
3,500,001港元至4,000,000港元	1	-	-	-
4,000,001港元至4,500,000港元	-	-	1	-
4,500,001港元至5,000,000港元	-	-	-	-
5,000,001港元至5,500,000港元	-	-	-	-
5,500,001港元至6,000,000港元	-	-	-	-
6,000,001港元至6,500,000港元	-	-	-	1
6,500,001港元至7,000,000港元	-	-	-	-
>7,000,000港元	-	-	1	1

截至二零一五年九月三十日止三個月和九個月，上表所用兌換因數分別為 1 加元兌 5.92 港元和 1 加元兌 6.15 港元（截至二零一四年九月三十日止三個月和九個月期間－分別為 1 加元兌 7.12 港元和 1 加元兌 7.09 港元）。

上表包括公司執行董事和高級管理人員的薪酬。截至二零一五年九月三十日，包括交易及應計負債在內共支付五位高級管理人員(二零一四年為三位) 60 萬加元(二零一四年為 20 萬加元)。兩位執行董事於二零一五年六月二十八日終止執行董事職位。