

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



SUNSHINE OILSANDS LTD.  
陽光油砂有限公司\*

(一家根據加拿大阿爾伯塔省商業公司法註冊成立的有限責任公司)

(香港聯交所：2012；TSX：SUO)

二零一三年第三季度業績

陽光油砂有限公司（「本公司」或「陽光油砂」）欣然公佈截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月期間的業績。其他資料請參閱隨附公佈。

承董事會命  
陽光油砂有限公司  
聯席主席  
Michael John Hibberd  
及  
聯席主席  
沈松寧

香港，二零一三年十一月十二日

於本公佈日期，董事會包括執行董事 Michael John Hibberd 先生及沈松寧先生；非執行董事蔣學明先生、劉延安先生、李皓天先生及 Gregory George Turnbull 先生；及獨立非執行董事馮聖悌先生、Wazir Chand Seth 先生、Robert John Herdman 先生及 Gerald Franklin Stevenson 先生。

**\* 僅供識別**



## 陽光油砂有限公司

### 截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月期間的業績公佈

香港一（香港聯交所：2012；TSX：SUO）陽光油砂有限公司（「陽光油砂」或「本公司」）今天宣佈其二零一三年第三季度的財務業績。本公司的簡明中期綜合財務報表、簡明中期綜合財務報表附註及管理層討論與分析已於 SEDAR（[www.sedar.com](http://www.sedar.com)）及香港聯交所（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）存檔，並可於本公司網站（[www.sunshineoilsands.com](http://www.sunshineoilsands.com)）查閱。除注明外，所有數字均以加元入賬。

#### 摘要

- 於二零一三年八月六日，本公司啟動了戰略審查過程，以尋求債務或股權融資、成立合資企業或其他結構的額外資金投資機會，用來開發我們重大資產基礎。
- 距離第一道蒸汽注入剩下只有大約三個月，陽光油砂放緩其 West Ells 項目的建設並正等待額外資本注入。由於建設放緩的影響，第一階段第一道蒸汽的日期將取決於足夠資金何時到位及建設重新啟動時間。
- 我們 Thickwood 每日 10,000 桶的 SAGD 項目已收到部長會議頒令批准，這是開始發揮 Thickwood 地區潛力的重要一步。
- 於本季度末之後，我們宣佈於 Muskwa 及 Godin 地區成立合資企業，初期開發資金將 100% 由我們合資合夥人提供，這證明了我們開發的潛力。

#### 向股東致辭

隨著我們若干資產地區帶來嶄新成就及機會，於二零一三年第三季度，陽光油砂出現重要的改變及面臨全新的挑戰。

本公司期望可以進行定期債務融資從而推進我們首個項目，但由於加拿大油砂市場情況持續低迷，於八月，我們宣佈由我們董事會組成特別委員會審查本公司可用的戰略方案。特別委員會已委聘財務顧問，與我們一起釐定及推動我們的最佳融資機遇及發展 West Ells 與其他無限商機。

於八月十八日，由於缺乏足夠資金，公司作出艱難但必要的延緩建設決定，West Ells 的重大進展及預期於幾個月內注入的第一道蒸汽不幸被中止。8 個井對的第一個每日 5,000 桶井組已完鑽及完成，第二個每日 5,000 桶井組已完鑽，及井場已放緩以等待完井作業。中央處理中心及現場普遍已完成冬化處理來保護資產以等待資金到位。當資金到位後，會盡快更新項目建設時間表及成本估計，從而允許運行及開始營運，預期全體建設員工可於數個月內返回現場。

除了 West Ells 外，我們對其他若干項目的進展感到欣慰。九月份，我們於 Thickwood 的第二個計劃項目獲阿爾伯塔省政府通過其部長會議頒令批准。Thickwood 項目也受惠於獲得 Ft. McKay 原住民批准及支持，預期最高產能為每日 70,000 桶。

於本季度，我們經過磋商後，於季末後宣佈 Muskwa 及 Godin 資產的合資安排。於合資條款下，新的合作方投入最高 2.50 億加元或每日實現產能 5,000 桶，任何一種情況首先發生，將享有該等資產百分之五十的開採權益。此合作不包含碳酸鹽岩油藏的產權，此乃百分之百屬於本公司，充份證明了我們龐大資產的潛在價值。

我們感激我們所有股東們的無比堅忍及支持，尤其是我們的賣方及供應商，以我們近期將營運的 West Ells 作開端，就如我們通過這些充滿挑戰的時刻來開始實現我們巨大的價值增長及具有吸引力的資產基礎。我們期望我們富含巨大價值的資產將激勵潛在投資者及合夥人與我們並肩開發價值。

在這艱鉅的時刻，我們也要感謝員工的努力及貢獻，讓本公司通往成功之路。我們遺憾地接納 Mark Montemurro 辭任我們工程及地質科學部高級副總裁一職，我們謹此衷心祝福 Mark Montemurro。我們現正物色其接任人選，在此期間我們依賴專業技術員工繼續執行其職務。我們感謝您的支持，並相信我們能夠得到資金完成 West Ells，繼續開發我們的其他無限潛力。



### 前瞻性資料及免責聲明

本件包含有關（其中包括）：(a)陽光油砂有限公司（「陽光油砂」或「本公司」）的未來財務表現及目標；及(b)本公司的計劃及預期的前瞻性資料。該等前瞻性資料受不同風險、不確定因素及其他因素所影響。所有並非歷史事實的陳述及資料均屬前瞻性陳述。使用「估計」、「預測」、「預期」、「預計」、「計劃」、「目標」、「前景」、「目的」、「展望」、「可能」、「將會」、「應該」、「相信」、「有意」、「預料」、「有可能」等詞彙及類似詞彙可識別為前瞻性陳述。前瞻性陳述乃以陽光油砂的經驗、現行信念、假設、資料及對陽光油砂可取得的歷史趨勢的理解為基礎，並受不同風險及不確定因素所影響，包括但不限於有關資源界定及預期儲量及可採及潛在資源估算、未預料成本及開支、監管批准、油氣價格波動、預期未來產量、取得充足資金撥付未來發展的能力及信貸風險、阿爾伯塔省監管框架的變動，包括監管批准的程序及土地使用設計、礦產稅、稅項、環境、溫室氣體、碳及其他法律或法規的變動，以及上述的影響，及合規成本。儘管陽光油砂相信該等前瞻性陳述所表示的預期均屬合理，但不能保證該等預期可被證明為屬正確。讀者須注意本文件內所討論的假設及因素並非詳盡，讀者不能過度倚賴前瞻性陳述，因我們的實際業績可能與明示或隱含者有重大不同。除因為適用之證券法例所規定之外，陽光油砂沒有任何意圖、亦拒絕承擔任何由於新資料、未來事故或其他原因而導致需要於本文件發佈後更新或修改任何前瞻性陳述的責任。前瞻性陳述僅為就截至本文件刊發當日為止及按該等警示聲明作出的有明確限度的陳述。

讀者須注意前述名單並不詳盡並於上述日期作出。有關我們的重大風險因素的詳細討論，請參閱我們最近期刊發的年度資料表格內的「風險因素」、我們截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月的目前管理層討論及分析內的「風險管理」及我們不時提交證券監管機構的其他文件所載的風險因素，所有以上資料均可於香港聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)、SEDAR 網站 [www.sedar.com](http://www.sedar.com) 或我們的網站 [www.sunshineoilsands.com](http://www.sunshineoilsands.com) 查閱。

### 關於陽光油砂有限公司

本公司從事加拿大阿爾伯塔省阿薩斯卡油砂地區就未來重油生產的石油資產評估及發展。陽光油砂於香港聯交所的交易代碼為「2012」，於多倫多證交所的交易代碼為「SUO」。

### 有關進一步資料，請聯絡：

John Zahary 先生，總裁兼行政總裁

David Sealock 先生，執行副總裁、企業營運

電話：(403) 984-1446

電郵：[investorrelations@sunshineoilsands.com](mailto:investorrelations@sunshineoilsands.com) 及網址：[www.sunshineoilsands.com](http://www.sunshineoilsands.com)



## 管理層討論與分析

對陽光油砂有限公司（「陽光油砂」或「本公司」）於截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月期間的財務狀況及表現的管理層討論與分析（「管理層討論與分析」）的日期為二零一三年十一月十二日。本管理層討論與分析應與本公司截至二零一三年九月三十日止期間的未經審核簡明中期綜合財務報表及其附註以及截至二零一二年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表及其附註一併閱讀。除另有指明者外，所有金額及表格金額均以千加元入賬。

## 前瞻性資料

本管理層討論與分析的若干陳述為前瞻性陳述，因其性質使然，涉及重大風險及不明朗因素，因此，本公司謹請投資者注意可能令本公司的實際業績與前瞻性陳述所預測者產生重大差異的重要因素。任何明示或涉及討論有關預期、信念、計劃、方針、假設或未來事件或表現（一般但未必一定透過使用如「將會」、「預期」、「預計」、「估計」、「相信」、「今後」、「必須」、「或會」、「尋求」、「應該」、「有意」、「計劃」、「預料」、「可能」、「前景」、「目的」、「指標」、「目標」、「時間表」和「展望」等詞彙）的陳述並非歷史事實，而是具有前瞻性，且可能涉及估計及假設，以及受風險（包括本管理層討論與分析所詳述的風險因素）、不明朗因素及其他因素影響，其中若干因素不受本公司控制及難以預料。因此，此等因素可能導致實際業績或結果與前瞻性陳述所明示者有重大差異。

由於實際業績或結果可能與任何前瞻性陳述所示者有重大差異，本公司強烈建議投資者不應過分依賴任何該等前瞻性陳述。由於「儲量」或「資源量」的陳述乃根據若干估計及假設，涉及暗示所述儲量及資源量於日後可獲利生產的評估，故屬前瞻性陳述。此外，任何前瞻性陳述僅截至陳述之日為止，本公司並無責任就反映出該陳述之日後的事件或情況或不可預計事件的發生而更新任何前瞻性陳述。

本管理層討論與分析的所有前瞻性陳述乃參考此警示聲明明確作出的陳述。

## 概覽

陽光油砂是油砂資源的主要權益持有人及開發商，擁有約 700 億桶總石油原始地質儲量（「PIIP」），總 PIIP 為已發現和未發現 PIIP 部份的總和。本公司具備龐大的商業發展潛能，擁有最佳估計約 51 億桶可採資源量及 4.46 億桶探明及基本探明（「2P」）儲量。

阿薩巴斯卡為加拿大阿爾伯塔省油砂藏量最豐富的地區。加拿大油砂為西半球穩定的政治環境中所發現的最大石油資源及全球第三大石油資源，估計可採儲量為 1,690 億桶。加拿大的油砂也是美國進口石油供應的最大單一源頭。

本公司集中於評估及開發目前於 West Ells 第一階段每日 10,000 桶項目的資產。West Ells 的第一階段設定產能為每日 5,000 桶，隨後的第二階段將額外增加每日 5,000 桶。於二零一二年及二零一三年第一季度，West Ells 已進行重大的工程、採購及建設作業；但是，由於缺乏足夠的資金完成此項目，於二零一三年八月，作業活動已放緩從而等待額外融資。陽光仍維持現場的員工進行減少的作業活動及保證現場工地的安全。於資金到位後，由於工作放緩對 West Ells 進度表及成本的影響會被呈列。

Thickwood 及 Legend 項目的計劃產能各為每日 10,000 桶。Thickwood 的監管審批已於二零一三年第三季度通過並且 Legend 批准預期於二零一四年通過。

於二零一三年八月六日，本公司宣布董事會已指示本公司管理層展開戰略審查過程，以識別、審議和考慮一系列可供陽光選擇的戰略方案，以推進其油砂的開發戰略，維護和實現股東價值最大化。這個過程中本公司可能會進行一個或多個戰略交易，包括債務或股權融資，成立合資企業或其他涉及第三方與陽光，或其資產達成的戰略性交易。本公司概不能保證任何此等方案將完成。

於二零一三年八月十八日，本公司宣布已經就 Muskwa 和 Godin 地區油砂礦區租賃與國際第三方達成合資開發框架協議。據此框架協議，雙方成為平等合作夥伴，第三方將負責投資百分百啟動合資開發上至高達 2.50 億加元及提供熱採



技術，用於達到油砂礦區租賃產量至每日 5,000 桶。於此等產量實現後，雙方將以其所持權比例合作。該合資取決於若干條件並將訂立約束性協議。於二零一三年十月二十一日，本公司宣佈已簽訂合資營運協議。

截至二零一三年九月三十日，本公司已投資約為 10 億加元用於油砂礦區租賃、鑽探營運、項目工程、採購及建設、辦理中的監管申請及其他資產。於二零一三年九月三十日，本公司擁有現金及現金等價物（高收益存款）3,420 萬加元，及最高達 2 億加元的可用信用貸款並無提取負債，此等可提取乃是取決於公司滿足若干測試及只有當其他資金來源大致用完時才可能被提取。於本季度末後，本公司已於其到期時取消此信用貸款。

本公司依賴於獲得各種形式的融資來支付行政費用的能力及未來勘探及開發其項目能力。本公司持續經營、實現其資產的賬面價值及於到期時解除其負債的能力乃是取決於能否成功完成一個或多個融資或出售資產。目前還不能確定這些和其他融資活動將取得成功。

### 經營最新情況

#### *West Ells*

於本管理層討論及分析日，隨著陽光油砂位於 West Ells 的第一個蒸汽輔助重力泄油「SAGD」項目取得的重要進展，施工仍持續放緩中。陽光呈上如下進度更新：

- 第一階段鑽井及八個井對的完井工作；
- 第二階段八個井對已完鑽；
- 第一階段設施工程已完成 81%，當全部建設重新啟動，4 個月將可完成；
- 第二階段設施工程已完成 22%，於第一階段獲得資金後，四個月將可完成；
- 營運營地已完成；位於現場，啟動調試及營運小組全天輪班；及
- 營運員工參與資產保存及過冬處理。

陽光油砂目前預計 West Ells 項目第一階段及第二階段的資本成本高於先前估計，此乃由於放緩及重新啟動工程、採購及建設作業活動有關的增量成本。當額外的融資允許建設重新開始及建立新的進度表，第一道蒸汽的日期將會更新。

#### *Thickwood 和 Legend*

Thickwood 及 Legend 項目最初計劃每日各 10,000 桶。Thickwood 的監管審批已於二零一三年第三季度通過並且 Legend 批准預期於二零一四年通過。當足夠額外資金到位後，陽光將完成額外環境分析的地面工作來支持兩大地區的重要商業開發計劃及監管申請。

#### *阿爾伯塔政府舉措*

於二零一二年八月二十二日，阿爾伯塔政府通過了阿薩巴斯卡下區域計劃（「阿薩巴斯卡下區域計劃」），保留土地作保護區、旅遊及休閒用途。實施該計劃及遵守該計劃的條款可能將對陽光油砂位於阿爾伯塔北部的現有資產產生不利影響，因為我們期望個別油砂礦區租賃會被政府取消。

本公司繼續與阿爾伯塔政府就所產生的若干發展開支的補償進行持續談判。

### 非國際財務報告準則財務計量

本管理層討論與分析包括對通常用於石油及天然氣行業的財務計量的提述，如經營現金流量。該等財務計量並無在國際會計準則委員會頒發的國際財務報告準則界定，因此提述為非國際財務報告準則計量。本公司所採用的非國際財務報告準則計量可能不能與其他公司呈列的類似計量相比。本公司採用該等非國際財務報告準則計量以幫助評估其表現。管理層採用經營現金流量計量本公司產生現金以為資本開支及償債撥資的能力。

該等非國際財務報告準則計量不應被視為經營業務所提供的收入淨額或現金淨額（根據國際財務報告準則釐定）的另一表述或較之更有意義的表述。數據用於提供附加信息，不應被視為獨立或者根據國際財務報告準則釐定表現計量的替代。非國際財務報告準則經營現金流量計量與經營業務所提供的現金淨額（根據國際財務報告準則釐定）對賬。



經營及財務摘要

下表概述本公司於所示期間的節選財務資料：

財務摘要	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
其他收入	\$ 118	\$ 1,142	\$ 1,559	\$ 11,196
首次公開發售成本已支銷部份	-	-	-	16,258
融資成本	1,475	214	4,032	17,378
虧損淨額	8,681	15,531	25,265	52,534
每股基本及攤薄虧損	0.00	0.01	0.00	0.02
資本投資的付款	53,324	32,510	240,554	165,023

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本公司分別錄得淨虧損 870 萬加元及 2,530 萬加元，於二零一二年則分別為 1,550 萬加元及 5,250 萬加元。截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月的虧損淨額主要歸因於一般行政開支分別為 490 萬加元及 1,210 萬加元、以股份為基礎的付款開支分別為 240 萬加元及 720 萬加元、融資成本分別為 150 萬加元及 400 萬加元。於截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月，虧損淨額主要歸因於融資成本 20 萬加元及 1,740 萬加元、首次公開發售成本已支銷部份零加元及 1,630 萬加元、一般行政開支 1,040 萬加元及 1,920 萬加元及以股份為基礎的付款開支 590 萬加元及 1,070 萬加元。

	二零一三年九月三十日	二零一二年十二月三十一日
現金及現金等價物	\$ 34,187	\$ 282,231
營運資金（虧絀）/盈餘	(117,827)	215,471
總資產	1,050,288	979,726
總負債	185,046	108,650

於二零一三年九月三十日，本公司的合併現金及現金等價物結餘為 3,420 萬加元，於二零一二年十二月三十一日則為 2.822 億加元。於二零一三年前九個月的 2.48 億加元的現金及現金等價物結餘的改變乃歸因於主要位於陽光油砂 West Ells 項目地區的開發投資 2.392 億加元，及用於本公司的經營活動的 1,530 萬加元與融資活動現金淨額 620 萬加元所抵銷。於二零一三年九月三十日，本公司的運營資本虧絀為 1.178 億加元。

下表概述本公司用於經營的現金流：

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
虧損淨額	\$ (8,681)	\$ (15,531)	\$ (25,265)	\$ (52,534)
融資成本	1,475	214	4,032	17,378
首次公開發售成本已支銷部份	-	-	-	10,863
未變現外匯虧損/(收益)	42	583	(150)	(51)
利息收入	(160)	(1,224)	(1,409)	(2,242)
折舊	119	73	330	199
以股份為基礎的支付開支	2,357	5,946	7,223	10,680
僱員股份儲蓄計劃	174	-	226	-
經營活動所用的現金流量	(4,674)	(9,939)	(15,013)	(15,707)

本非國際財務報告準則計量旨在提供額外資料，不應視為獨立或者根據國際財務報告準則釐定表現計量的替代。上表將非國際財務報告準則計量「經營活動所用現金流」與國際財務報告準則的最新計量「期內淨虧損」對賬。經營活動所用的現金流量定義為如報告所述的淨虧損，加回或者扣除非現金項目包括首次公開發售成本已支銷部份、融資成本、以股份為基礎的付款開支、外匯調整的未變現部份、折舊及利息收入。

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，經營活動所用的現金流量合共達 470 萬加元及 1,500 萬加元，於二零一二年同期為 990 萬加元及 1,570 萬加元。截至二零一三年第三季度減少 520 萬加元乃是主要由於減少 680 萬加元虧損淨額及增加融資成本 130 萬加元與減少 110 萬加元利息收入抵銷。截至二零一三年九月三十日止九個月減少 70 萬加元經



營活動所用的現金流量乃是主要由於融資成本儲蓄 1,340 萬加元及 1,090 萬加元首次公開發售的成本與二零一二年同期的虧損淨額變動 2,720 萬加元及減少 80 萬加元利息收入抵銷。按照業務性質及發展階段，經營活動所用的現金流量被視為本公司所需要的現金總計及開支的一小部份。

### 季度業績概要

下表概述本公司於前八個季度期間的節選未經審核財務資料：

(千加元，惟每股金額除外)	二零一三年第三季	二零一三年第二季	二零一三年第一季	二零一二年第四季	二零一二年第三季	二零一二年第二季	二零一二年第一季	二零一一年第四季
其他收入	118	622	818	1,033	1,142	2,992	7,061	257
首次公開發售成本已支銷部份	-	-	-	-	-	44	16,213	1,852
認股權證公平值調整	-	-	-	-	-	-	-	(11,791)
融資成本	1,475	816	1,741	2,859	214	66	17,098	7,029
期內虧損淨額	8,681	8,327	8,257	9,193	15,531	4,673	32,331	2,473
每股虧損	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02	0.01
資本投資	53,324	101,336	85,892	65,098	32,510	90,035	42,477	31,770

### 經營業績

#### 融資開支

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
股份購回責任的融資成本	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,864
股份發行成本的支銷部份	-	-	-	13,012
關聯方貸款的融資成本	-	-	-	266
信貸融資的融資成本	505	-	1,541	-
融資有關成本	871	-	1,471	-
解除撥備折現	99	214	1,020	351
減：勘探及評估資產的資本化淨額	-	-	-	(2,115)
	1,475	\$ 214	\$ 4,032	\$ 17,378

截至二零一三年九月三十日止三個月期間，財務開支增加 130 萬加元，乃是主要由於 50 萬加元信用貸款備用成本及其他融資有關成本 80 萬加元。截至二零一三年九月三十日止九個月期間，融資開支減少 1,330 萬加元至 400 萬加元，二零一二年同期為 1,740 萬加元，乃主要由於前期的股份發行成本的支銷部份 1,300 萬加元、終止股份購回責任 590 萬加元與 300 萬加元信貸融資花費及有關花費及 70 萬加元增加的信用貸款抵消。

於二零一二年十月，本公司與一組金融機構簽署了一份信用貸款協議（「信用貸款」），可動用金額最上至 2 億加元，乃須滿足一定的測試。於二零一三年九月三十日不動用及未提取信用貸款乃是由於修訂協議以延遲申報若干財務契約直至二零一三年九月三十日。截至二零一三年九月三十日止季度，本公司產生備用費 50 萬加元。融資項下的可供提取的金額取決於歸屬於本公司的已探明儲量通過其獨立工程師的數值，而提取額度（其中包括）展示了足夠的資金（包括動用信用貸款）完成 West Ells 的項目定義階段。隨著本季度末之後，陽光已於其到期時取消此信用貸款。

二零一二年第二季度，本公司自與本公司一名主要股東訂立的可動用的 1 億加元信用貸款協議（「貸款協議」）提取並償還 3,000 萬加元。由於該貸款被分類為金融負債並按攤銷成本入賬列作其他負債，本公司記錄非現金融資成本 30 萬加元。貸款協議的條款及條件請閱「關聯方交易」一節。



一般及行政開支

	截至九月三十日止三個月					
	二零一三年			二零一二年		
	總計	資本化	支銷	總計	資本化	支銷
薪金、諮詢及福利	5,201	2,261	2,940	10,575	2,054	8,521
租金	555	281	274	538	304	234
其他	1,218	75	1,143	1,655	290	1,365
	6,974	2,617	4,357	12,768	2,648	10,120

	截至九月三十日止九個月					
	二零一三年			二零一二年		
	總計	資本化	支銷	總計	資本化	支銷
薪金、諮詢及福利	17,051	6,964	10,087	20,465	6,076	14,389
租金	1,642	920	722	1,578	845	733
其他	3,924	413	3,511	4,232	761	3,471
	22,617	8,297	14,320	26,275	7,682	18,593

截至二零一三年九月三十日止三個月期間的一般及行政開支（包括薪金、諮詢費及福利、租金以及其他一般行政開支）為440萬加元，較二零一二年同期的1,010萬加元減少580萬加元。截至二零一三年九月三十日止九個月期間的一般及行政開支為1,430萬加元，較二零一二年同期的1,860萬加元減少430萬加元。開支的減少乃主要由於本公司曾繼續增加招聘人員以支持其持續開發而二零一二年增加的花紅付款與二零一三年增加的獎金成本抵消。截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本公司將薪金、諮詢費及福利、租金以及其他與資本投資相關的一般行政開支260萬加元及830萬加元撥充為資本，於二零一二年同期分別為260萬加元及770萬加元。

股份為基礎的付款

	截至九月三十日止三個月					
	二零一三年			二零一二年		
	總計	資本化部份	支銷	總計	資本化部份	支銷
以股份為基礎的付款開支	3,215	858	2,357	8,695	2,749	5,946

	截至九月三十日止九個月					
	二零一三年			二零一二年		
	總計	資本化部份	支銷	總計	資本化部份	支銷
以股份為基礎的付款開支	10,586	3,363	7,223	16,170	5,490	10,680

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，以股份為基礎的補償開支為240萬加元及720萬加元，於二零一二年同期分別為590萬加元及1,070萬加元。本公司於其綜合財務報表內確認與授出購股權及優先股相關的以股份為基礎的付款的公平值。公平值按柏力克－舒爾斯期權定價模式釐定。

本公司以同樣的方法將部份與已資本化薪金及福利有關的以股份為基礎的補償開支撥作資本。截至二零一三年及二零一二年九月三十日止三個月及九個月，本公司分別以股份為基礎的補償90萬加元及340萬加元撥作資本，較先前同期以股份為基礎的付款270萬加元及550萬加元相比。

其他收入

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
變現的外匯收益	-	501	-	9,005
未變現外匯收益/(虧損)	(42)	(583)	150	(51)
定期存款的利息收入	160	1,224	1,409	2,242
	118	1,142	1,559	11,196



截至二零一三年九月三十日止三個月，其他收入由二零一二年的110萬加元，減少100萬加元至10萬加元；截至二零一三年九月三十日止九個月，其他收入由截至二零一二年九個月的1,120萬加元，減少960萬加元至160萬加元。此變化主要是由於二零一二年第三季度變現的外匯淨收益10萬加元及於二零一二年九個月變現的外匯收益900萬加元。於二零一三年第三季度利息收入110萬加元有關的減少，利息收入減少由於現金結餘投資於資本項目。

### 首次公開發售成本已支銷部份

於二零一二年第一季度，本公司於香港聯交所完成了公開上市及首次公開發售（「IPO」）。此次本公司首次公開發售募集總所得款項約為5.7億加元（45億港元）。連同此次融資，於截至二零一三年九月三十日止三個月，零加元被確認，於截至二零一二年九月三十日止九個月，首次公開發售成本1,630萬加元已支銷。其中包括花紅付款530萬加元及與首次公開發售有關的成本（如法律及審計費用）1,100萬加元。

### 折舊

截至二零一三年九月三十日止三個月期間，折舊開支為10萬加元，二零一二年同期為7萬加元。截至二零一三年九月三十日止九個月期間，折舊開支為30萬加元，二零一二年同期為20萬加元。由於本公司為開發階段的公司，原油資產未準備開始使用，故無耗損及折舊。

### 所得稅

截至二零一三年及二零一二年九月三十日止三個月及九個月，本公司未確認任何主要與未確認稅項虧損有關的遞延所得稅。本公司基於考慮其有關資產基礎的內部發展計劃及假設有關於稅項虧損將於屆滿日期前會否獲動用而確認稅項虧損。於二零一三年九月三十日，本公司擁有的可用總計稅務減免約11億加元，其未確認稅項虧損由二零二七年開始屆滿。

### 流動資金及資本資源

	二零一三年九月三十日		二零一二年十二月三十一日	
營運資金虧絀/(盈餘)	\$	117,827	\$	(215,471)
股東權益		865,242		871,076
	\$	983,069	\$	655,605

營運資金虧絀為 1.178 億加元，由 3,420 萬加元的現金及現金等價物組成，以 1.520 億加元的非現金營運資金虧絀所抵銷。本公司的戰略是透過發行股票、合資、資產銷售及動用債務取得足夠資金，為保持金融靈活性及維護業務未來發展保持強大的資本基礎。本公司管理其資本結構以持續經營及作出與經濟狀況變動及本公司的風險組合有關的調整。為管理風險，本公司會不時發行股份及調整資本開銷以管理現有營運資金水平。如果本公司進入資本市場受到阻礙，無論是出於金融市場狀況一般或由於本公司的特定條件，本公司的流動資金狀況可能會受到不利影響。本公司持續經營、實現其資產的賬面價值及於到期時解除其負債的能力乃是取決於能否成功完成一個或多個融資或出售資產。目前還不能確定這些和其他融資活動將取得成功。

截至二零一三年九月三十日止三個月和九個月期間，本公司錄得虧損淨額分別為870萬加元和2,530萬加元。自二零一三年第二季度以來，本公司負營運資金增加8,240萬加元，於二零一三年九月三十日，本公司負營運資金為1.178億加元及累計虧絀為1.934億加元。最近本公司的虧損和負現金流量造成重大不確定性，使本公司持續經營假設的能力存在重大疑問。於二零一三年八月六日，本公司宣布董事會已指示本公司管理層展開戰略回顧過程，以識別、審議和考慮一系列可供陽光選擇的戰略方案，以推進其油砂的開發戰略，維護和實現股東價值最大化。這個過程中本公司可能會進行一個或多個戰略交易，包括債務或股本融資，成立合資企業或其他涉及第三方與陽光，或其資產達成的戰略性交易。本公司概不能保證任何此等方案將完成。於二零一三年八月十八日起，本公司放緩位於West Ells SAGD項目的建設工程，以等待額外資金的注入。

於二零一二年十月，本公司與財團金融機構簽訂一份2億加元的信用貸款。這份信用貸款將於二零一三年十月十日期滿並由貸款方酌情延續。未提取的金額以每年100個基點的備用費為基準。這份信用貸款以本公司的所有資產做擔保。貸款可提取金額取決於獨立工程師提供的本公司探明可採儲量的價值，而提取須（其中包括）證明有足夠資金（包括從信



用貸款中提取) 來完成West Ells項目的定義階段。於二零一三年九月三十日, 信用貸款中可動用數目並未提取。於期末後, 本公司已於其到期時取消此信用貸款。

本公司面臨外匯匯率波動及有關比率變動所產生的風險。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、應收賬款及應付賬款有關。本公司透過監控外匯匯率及評估其對加拿大或美國賣方的影響及交易時間管理此項風險。因此, 匯率波動可能會影響未來現金流量的公平值。

於二零一三年九月三十日, 本公司持有約 100 萬港元(或 10 萬加元, 以二零一三年九月三十日匯率 7.5405 計算) 作為本公司香港銀行賬戶的現金。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, 二零一三年九月三十日所持有與港元等值的加元受影響約 1,300 加元。

於二零一三年九月三十日, 本公司持有約 220 萬美元(或 230 萬加元, 以二零一三年九月三十日匯率 1.029 計算) 作為本公司美元銀行賬戶的現金。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, 二零一三年九月三十日所持有與美元等值的加元受影響約 23,000 加元。

本公司於二零一三年九月三十日的現金及現金等價物 3,420 萬加元存於多間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。現金等價物部份投資於高收益存款。迄今, 本公司經營賬戶的現金、已投資現金或現金等價物並無遭遇虧損或不能及時到位。然而, 本公司並不能保證獲取其已投資現金及現金等價物不會受金融市場不利狀況影響。本公司監控其經營及投資賬戶的現金結餘及調整現金結餘(如適用), 倘相關金融機構或法團垮台或受金融市場其他不利狀況影響, 則該等現金結餘可能會受影響。

### 現金流量概要

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
經營活動所用現金	\$ (6,259)	\$ (18,543)	\$ (15,246)	\$ (15,010)
投資活動所用現金	(53,164)	(31,286)	(239,145)	(162,781)
融資活動所得/(所用)現金	(677)	(13,491)	6,197	448,428
所持外幣現金及現金等價物的匯率變動影響	(42)	(583)	150	51
現金及現金等價物(減少)/增加	(60,142)	(63,903)	(248,044)	270,688
期初現金及現金等價物	94,329	419,548	282,231	84,957
期末現金及現金等價物	\$ 34,187	\$ 355,645	\$ 34,187	\$ 355,645

### 經營活動

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月, 經營活動所用現金淨額為 630 萬加元及 1,520 萬加元, 較二零一二年所用現金 1,850 萬加元及 1,500 萬加元, 變動分別為 1,220 萬加元及 20 萬加元。截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月經營活動所用現金淨額包括營運資金變動(160) 萬加元及(20) 萬加元, 而二零一二年同期為(860) 萬加元及 70 萬加元。

### 投資活動

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月, 投資活動所用現金淨額由二零一二年第三季度 3,130 萬加元增加 2,190 萬加元至 5,320 萬加元, 由二零一二年九個月期間 1.628 億加元增加 7,630 萬加元至 2.391 億加元。增加乃歸因於主要就 West Ells 的發展而作出較高投資所致, 增加金額 5,330 萬加元及 2.406 億加元被截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月賺取的利息收入 20 萬加元及 140 萬加元所抵銷(二零一二年同期分別為 3,250 萬加元及 1.650 億加元的投資和 120 萬加元及 220 萬加元的利息收入)。

二零一三年第三季度發展計劃的資本投資集中於在 West Ells 項目第一階段及第二階段的 SAGD 鑽井及完井、工程、建設、主要設備採購及相關資本成本及通往 West Ells 的公路維修。



### 融資活動

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月的融資活動所用70萬加元及所得620萬加元，其中包括行使購股權所得款項20萬加元及860萬加元與相關融資成本80萬加元及240萬加元抵銷。於截至二零一二年九月三十日止九個月的融資活動包括陽光油砂於香港聯交所首次公開發售所得款項總額約5.743億加元，被用於回購所有已發行及發行在外的認股權證的6,890萬加元、購回普通股的3,170萬加元和股份發行成本及首次公開發售顧問費2,540萬加元所抵銷。於截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月的融資活動包括購回普通股的1,690萬加元和股份發行成本的零加元，被行使購股權所得款項的340萬加元所抵銷。

### 合約責任及承擔

下表呈列的資料反映管理層對本公司債務的合約到期日的估計。該等估計到期日可能明顯有別於該等債務的實際到期日。於二零一三年九月三十日，本公司的估計承擔如下：

	於未來十二個月到期	於未來兩年到五年到期	五年以上
鑽井及其他設備與合約	\$ 38,409	-	-
租賃租金	1,840	7,225	10,593
辦公室租賃 <sup>1</sup>	2,155	8,494	2,278
	\$ 42,404	15,719	12,871

1. 辦公室租約僅包括截至二零一四年十月三十一日止的香港辦公室租約最低租賃承擔。

### 發行在外的股份

於二零一三年十一月十二日，本公司擁有下列已發行及發行在外的股份：

「A」類普通股	2,885,459,208
「G」類優先股	52,390,000
「H」類優先股	22,200,000

### 關聯方交易

本公司與其附屬公司（為關聯方）之間的結餘及交易已於合併時對銷。本公司透過共同的董事或股東與下列關聯公司進行關聯方交易：

- 東方國際資源集團有限公司及其聯屬公司（「東方集團」）為一間由本公司主要股東及董事蔣學明先生控制的私人集團公司。於二零一三年九月三十日，東方集團擁有本公司發行在外股份約10%。於二零一零年至二零一二年期間，東方集團已向本公司提供一份信用貸款協議及提供有關多個首次公開發售相關事項及其他策略問題的諮詢服務。
- MJH Services Ltd.（「MJH Services」）為一間由陽光油砂的一名董事會聯席主席全資擁有的私人公司。MJH Services 為本公司提供整體運營服務。
- 1226591 Alberta Inc.（「1226591 Inc.」）為一間由陽光油砂的一名董事會聯席主席全資擁有的私人公司。1226591 Inc. 為本公司提供整體運營服務。
- McCarthy Tetrault LLP為一間律師事務所，本公司一名董事為其合夥人。McCarthy's 為本公司提供法律顧問。

本公司與其關聯方之間交易的詳情披露如下。

#### 信用貸款協議（「信用貸款協議」）

於過往期間，本公司與非常規貸方簽訂信用貸款協議，據此，可取得最多達1億加元的信用貸款作一般營運資金用途。於二零一二年九月三十日，本公司並無提取此信用貸款。該貸款為金融負債，並分類為其他負債及使用實際利息法按攤銷成本入賬。截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月，總計融資成本分別為零加元及30萬加元，其中零加元及10萬加元已支銷，零加元及20萬加元已予資本化，因為該等資金直接歸屬於本公司合資格資產的開發。於償還該信用貸款尚欠的未償還結餘時，30萬加元已列賬至其他儲備，乃是由於交易的關聯方性質。於二零一二年第四季度，該信用貸款協議已終止。



**僱員股份購買貸款**

本公司給予一名高級僱員貸款5萬加元，方便其行使購股權從而購買250,000股「A」類普通股。該筆貸款固定利率為每年3.0%，由普通股抵押及於二零一三年十二月十五日到期。

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本公司產生的支付予MJH Services 的諮詢費、董事袍金及以股份為基礎的補償付款總額分別為70 萬加元及180萬加元（二零一二年同期分別為610萬加元及680萬加元）。截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本公司產生的支付予1226591 Inc. 的諮詢費、董事袍金及以股份為基礎的補償付款總額分別為70 萬加元及180萬加元（二零一二年同期分別為610萬加元及680萬加元）。

本公司與McCarthy Tetrault LLP之法律成本分類如下：

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
股份發行成本	-	-	-	271
	-	-	-	271
法律費用	524	42	640	128
融資費用	70	-	235	-
已資本化的法律費用	165	-	165	-
首次公開發售成本的支銷部份	-	-	-	551
	759	42	1,040	679

於報告期末，下列結餘尚未償還及計入 McCarthy Tetrault LLP 的貿易及其他應付款項：

	二零一三年九月三十日	二零一二年十二月三十一日
法律	745	136

未償還款項為無抵押及將以現金結算。並無作出或收到任何擔保。

**資產負債表外安排**

於二零一三年九月三十日，本公司並無任何資產負債表外安排。

**後續事件**

於二零一三年十月二十日，本公司已就Muskwa及Godin資產簽署合資（「合資」）安排。於合資條款下，新的合作方投入最高2.50億加元或每日實現產能5,000桶，任何一種情況首先發生，作為回報將獲得該等資產百分之五十的開採權益。於項目監管批准往後三年，並且況不晚於二零一九年十月二十日的情況下，如投資或生產目標沒有實現，新的合作方享有的開採權益將按比例降低至已投資的百分比或已實現的生產目標數量的兩者的較高者。此合作不包含碳酸鹽岩油藏的產權，此乃百分之一百屬於本公司。

**最近頒佈而尚未採納的會計公告**

國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈多項於本公司於二零一三年一月一日起的財務期間生效的新訂及經修訂國際會計準則（「國際會計準則」）、國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）、修訂及相關詮釋（「國際財務報告詮釋委員會」）（以下統稱「新國際財務報告準則」）。本公司已審閱新訂及經修訂已頒佈的會計公告。這些準則的影響已於綜合財務報表附註3「最近頒佈的會計準則及會計政策的變動」中披露。

**重大會計判斷及估計不確定因素的主要來源**

管理層於應用本公司會計政策時須就無法直接自其他來源獲得的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及視為相關的其他因素。實際結果可能與該等估計存在差異。



本公司持續檢討估計及相關假設。倘會計估計的修訂僅影響修訂期間，則其修訂會在修訂期間確認，或倘會計估計的修訂影響當期及未來期間，則相關修訂將在修訂期間及未來期間確認。

以下是管理層應用本公司的會計政策時作出及對綜合財務報表內確認金額具有最重要影響的重大判斷（涉及估計者除外）。

#### 石油及燃氣儲量

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。該等估計可能會由於獲得持續開發活動及生產表現的額外數據，以及由於影響石油及天然氣價格及成本的經濟狀況變化而出現大幅變動。儲量估計乃根據（其中包括）目前的生產預測、價格、成本估計及經濟狀況作出。

儲量估計對許多會計估計而言極為重要，包括：

- 確定探井是否發現經濟上可開採儲量。該等確定涉及根據目前對生產預期、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；
- 計算生產單位耗損率。探明加基本探明儲量乃用作計算耗損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。用以評估本公司的開發及生產資產減值的估計未來現金流量淨值，乃利用探明及基本探明儲量釐定。

獨立合資格儲量評估師最少每年一次為各礦產編製儲量估計，並出具有關報告。本公司熟悉該礦產的工程師及營運管理層須審閱儲量估計。

#### 油砂重油儲量

儲量的估計涉及行使判斷。預測乃基於工程數據、估計未來價格、預期未來產量及未來資本支出的時間作出，所有該等因素均受眾多不確定因素及詮釋影響。本公司預期，隨時間增長，其儲量估計將根據經更新的資料（如日後鑽探、測試及生產的結果）進行上調或下調的修訂。儲量估計可能對淨盈利有重大影響，因為儲量估計乃計算損耗及折舊以及釐定潛在資產減值的重要組成部份。例如，對探明儲量估計的修訂將導致自淨盈利扣除更高或更低的損耗及折舊。儲量估計的下調修訂亦可能導致油砂財產、廠房及設備賬面值減值。

勘探及評估成本（「勘探及評估」）被資本化為勘探及評估資產，並當出現顯示賬面值可能超過其可收回價值的情況時評估減值。此評估涉及以下判斷：(i)資產日後在商業上可行的可能性及斷定其商業上可行的時間；(ii)根據預測石油及天然氣價格計算的日後收益；(iii)日後開發成本及生產開支；(iv)就計算可收回價值時將應用於有關收益及成本的折現率；及(v)所獲得的任何地質及地理數據對日後勘探及評估活動的潛在價值。

#### 退役成本

本公司須為本公司的物業及設備及其勘探及評估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、法定及推定規定的復修程度、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，而一項或以上該等假設的變動可能令金額出現重大差異。

#### 股份購回責任

根據國際會計準則第 32 號規定的會計處理，於二零一二年第一季度，本公司具有股份購回責任。為計算股份購回責任的價值，本公司已應用實際利息法，實際利息法乃基於估計及假設以釐定實際利率。

#### 以股份為基礎的付款

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、未來利率及有關行使購股權的時間作出假設。一項或以上該等變數的變動所帶來的影響可能令公平值出現重大差異。



#### 遞延所得稅

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、條例及立法會有變動。

#### 風險因素

資源勘探、開發及提煉業務涉及高度風險。影響本公司的重大風險及不明朗因素、其潛在影響及本公司主要風險管理策略與本公司於截至二零一二年十二月三十一日止年度的管理層討論與分析內所披露者並無重大差異，可在 [www.sedar.com](http://www.sedar.com) 查閱。本公司的二零一二年年報可在本公司網站 [www.sunshineoilsands.com](http://www.sunshineoilsands.com) 及香港聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 查閱。本公司的二零一二年年度資料表可在 [www.sedar.com](http://www.sedar.com) 查閱。

#### 披露控制及流程

本公司的行政總裁（「CEO」）及首席財務官（「CFO」）已就職，或根據其監督、披露控制及流程中就職，就以下項目提供合理的保證：（i）有關本公司的重要信息由其他人向本公司的CEO及CFO提及，尤其於年度備案準備的期間；及（ii）本公司須於年度備案、半年度備案或根據證券立法備案或提交的其他報告中披露的資料已在證券立法指定的時段記錄、處理、總結及報告。

#### 財務報告的內部控制

本公司的CEO及CFO已就職，或根據彼等的監督、財務報告的內部控制就職，以就本公司財務報告的可靠性及根據國際財務報告準則編製財務報表以供外用而提供合理保證。該等行政人員已評估，或在彼等的監督下評估本公司於公司財務年度末財務報告內部控制的有效性，及就上述目的而言，得出本公司於公司財務年度末財務報告的內部控制屬有效的結論。

於截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本公司財務報告上的內部控制並無重大變動而對本公司的財務報告的內部控制造成重大影響，或合理可能造成重大影響。應該注意的是，控制系統（包括本公司的披露及內部控制及程序）不論如何經過周密策劃，亦只能就達成控制系統的目標提供合理而非絕對的保證，但無法預期披露及內部控制及程序會防止所有的錯誤或欺詐。為達到合理的保證水平，管理層有必要在評估可行控制及程序的成本／利益關係時應用其判斷。

#### 股票交易市場附加資料

香港聯交所規定而本公佈其他部份並無顯示的附加資料如下：

#### 企業管治常規守則（「守則」）

本公司致力保持高標準企業管治。本公司確認，企業管治常規乃公司有效透明營運及其保護其股東權利及提升股東價值的基礎。

本公司確認其於公開上市後已遵循守則，惟本公司因並無與其董事訂立正式委聘書而偏離守則第D.1.4條守則條文除外。本公司將偏離守則第D.1.4條守則條文，因各名董事將於每年在股東週年大會上獲委任，此乃符合加拿大的市場慣例。

#### 遵守上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）

本公司於公開上市後已採納標準守則。經向全體董事作出具體查詢後，董事一直遵守標準規則內的所需標準及有關董事進行證券交易的行為守則。



### 購買、銷售或贖回陽光油砂的上市證券

#### 「A」類普通股

於截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本公司已於行使首次公開發售前購股權後分別發行零股普通股及46,695,000股普通股，以獲取零萬加元及840萬加元。根據這次發行，零萬加元及330萬加元已由購股權儲備轉換至「A」類普通股。

#### 「G」類優先股

於截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，100,000股及7,800,000股「G」類優先股已被轉化為62,000及4,740,000股「A」類普通股，以換取3,900加元。截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，零股及250,000股「G」類優先股獲註銷。

#### 「H」類優先股

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，無「H」類優先股被轉換為「A」類普通股。

#### 首次公開發售前購股權計劃

本公司不再根據首次公開發售前購股權計劃授出購股權。於截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，零股及46,695,000股份首次公開發售前購股權均按每份購股權零加元及0.18加元加權平均行使價行使。於截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，亦有279,627份及5,440,914份首次公開發售前購股權被沒收。

#### 首次公開發售後購股權計劃

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本公司授出6,850,368份首次公開發售後購股權。於截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，零份首次公開發售後購股權獲行使。於截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，亦有2,031,800份及7,317,505份首次公開發售後購股權被沒收。



財務報表概要及附註

本公司董事會欣然公佈本公司及其全資附屬公司截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月的業績及二零一二年同期的比較數據如下：

綜合財務狀況表

	二零一三年九月三十日		二零一二年十二月三十一日	
<b>資產</b>				
<i>流動資產</i>				
現金及現金等價物	\$	34,187	\$	282,231
貿易及其他應收款項		2,261		2,155
預付開支及按金		998		701
		<u>37,446</u>		<u>285,087</u>
<i>非流動資產</i>				
勘探及評估		381,126		366,668
物業、廠房及設備		631,716		327,971
		<u>1,012,842</u>		<u>694,639</u>
	\$	<u>1,050,288</u>	\$	<u>979,726</u>
<b>負債及股東權益</b>				
<i>流動負債</i>				
貿易及其他應付款項	\$	154,170	\$	68,821
退役責任撥備		1,103		795
		<u>155,273</u>		<u>69,616</u>
<i>非流動負債</i>				
退役責任撥備		29,773		39,034
		<u>185,046</u>		<u>108,650</u>
<b>流動(負債)/資產淨額</b>		<u>(117,827)</u>		<u>215,471</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>895,015</u>		<u>910,110</u>
<b>股東權益</b>				
股本		1,003,894		991,798
以股份為基礎的補償儲備		54,730		47,395
虧絀		(193,382)		(168,117)
		<u>865,242</u>		<u>871,076</u>
	\$	<u>1,050,288</u>	\$	<u>979,726</u>



綜合經營及全面虧損表

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
<i>其他收入</i>				
外匯收益/(虧損)	\$ (42)	\$ (82)	\$ 150	\$ 8,954
利息收入	160	1,224	1,409	2,242
	118	1,142	1,559	11,196
<i>開支</i>				
薪金、諮詢費及福利	2,940	8,521	10,087	14,389
租金	274	234	722	733
法律及審核	491	320	919	622
折舊	119	73	330	199
以股份為基礎的付款	2,357	5,946	7,223	10,680
首次公開發售成本已支銷部份	-	-	-	16,258
融資成本	1,475	214	4,032	17,378
其他	1,143	1,365	3,511	3,471
	8,799	16,673	26,824	63,730
除所得稅前虧損	8,681	15,531	25,265	52,534
所得稅	-	-	-	-
本公司權益持有人應佔期內虧損淨額及全面虧損	8,681	15,531	25,265	52,534
每股基本及攤薄虧損	\$ 0.00	\$ 0.01	\$ 0.00	\$ 0.02

附註

1. 編製基準

此等綜合財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。簡明綜合財務報表亦符合香港公司條例的披露規定及香港聯交所證券上市規則的適用披露條文。

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干按公平值計算的金融工具除外。

綜合財務報表以本公司功能貨幣加拿大元（「加元」）呈列。

綜合財務報表包含本公司及本公司的全資附屬公司陽光油砂（香港）有限公司（「陽光油砂香港」）的財務報表。在本公司有權規管一家實體的財務及經營政策以從其業務獲得利益時，即擁有控制權。在取得控制權時及在直至喪失控制權為止，附屬公司的業績會計入綜合財務報表。所有公司間交易、結餘、收益及開支於綜合賬目時全數對銷。

2. 分部資料

本公司擁有一個業務及地理分部。因此，並無呈列業務及地理分部的資料。



### 3. 貿易應收款項

本公司的貿易及應計費用及其他應收款項主要來自於石油銷售及來自政府稅務機關的應收貨物及服務稅項。該等款項概述如下：

	二零一三年九月三十日		二零一二年十二月三十一日	
貿易	\$	311	\$	297
應計費用及其他		354		387
應收商品及服務稅項		1,596		1,471
	\$	2,261	\$	2,155

本公司的貿易客戶享有 30 日的平均信貸期。以下為於報告期末的貿易應收款項的賬齡分析：

	二零一三年九月三十日		二零一二年十二月三十一日	
0 至 30 日	\$	213	\$	46
31 至 60 日		3		250
61 至 90 日		95		1
	\$	311	\$	297

於二零一三年九月三十日，本公司的貿易應收款項內包括總賬面值為98加元（二零一二年十二月三十一日－251加元）的應收賬款，於報告日期已逾期，且本公司並無作出減值虧損撥備。本公司並無就該等結餘持有任何抵押品。

### 4. 貿易應付款項

貿易應付款項及應計負債主要指應付分包商的開發、工程、採購及建築服務費。本公司已制定財務風險管理政策，以確保應付款項於預先協定的信貸期內支付，惟近期資金短缺導致本公司延緩West Ells項目的建設，同樣也放緩基本上向所有賣方的付款。若干賣方已對本公司West Ells的土地提出留置權，當額外資金到位並允許公司重新啟動建設時，需要解決該等留置權。以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：

	二零一三年九月三十日		二零一二年十二月三十一日	
貿易				
0 至 30 日	\$	20,483		1,170
31 至 60 日		27,503		3,378
61 至 90 日		23,533		1,005
超過 91 日		18,976		1,262
		90,495		6,815
應計負債		63,675		62,006
	\$	154,170		68,821

### 5. 股息

本公司並無就截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月宣派或派付任何股息（二零一二年十二月三十一日－零加元）。



6. 所得稅

二零一三年九月三十日	期初結餘	於虧損內確認	於其他全面虧損內確認	直接於權益內確認	由權益重新分類為虧損	收購/出售	其他	期末結餘
<b>暫時差額</b>	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
勘探及評估	(56,087)	(31,596)	-	-	-	-	(7,201)	(94,884)
物業及設備	129	265	-	-	-	-	-	394
其他金融負債	9,961	(255)	-	-	-	-	7,201	16,907
股份發行開支	22,059	15,514	-	-	-	-	-	37,573
	(23,938)	(16,072)	-	-	-	-	-	(40,010)
稅項虧損	23,938	16,072	-	-	-	-	-	40,010
<b>遞延稅項資產(負債)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

  

二零一二年九月三十日	期初結餘	於虧損內確認	於其他全面虧損內確認	直接於權益內確認	由權益重新分類為虧損	收購/出售	其他	期末結餘
<b>暫時差額</b>								
勘探及評估	(32,593)	(8,303)	-	-	-	-	(7,223)	(48,119)
物業及設備	(32)	(55)	-	-	-	-	-	(87)
其他金融負債	755	(88)	-	-	-	-	7,223	7,890
股份發行開支	872	(4,058)	-	-	-	-	-	(3,186)
	(30,998)	(12,504)	-	-	-	-	-	(43,502)
稅項虧損	30,998	12,504	-	-	-	-	-	43,502
<b>遞延稅項資產(負債)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

本公司就估計應課稅溢利按 25.0%的稅率繳納加拿大聯邦及省稅。截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本公司在加拿大並無應課稅溢利。本公司上報所有規定的所得稅申報表並認為其全面遵守加拿大所得稅法以及所有適用的省級稅收立法中的條款、稅務詮釋、規章及法規。但是，這類申報表須經適用稅務部門的重新評估。倘重新評估順利進行，可能會對現有的和將來的應付稅款產生影響。本公司於加拿大的估計可用稅款減免約 11 億加元，其稅項虧損由二零二七年開始過期。

本公司的附屬公司陽光油砂香港須按 16.5%的稅率繳納香港利得稅。截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本公司並無應課稅溢利產生或源自香港，故並無計提香港利得稅撥備。

審閱中期業績

本公司截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月的未經審核簡明中期綜合財務報表乃經本公司審核委員會及本公司外聘核數師審閱。

刊載資料

本第二季度業績公佈會在 SEDAR 網站([www.sedar.com](http://www.sedar.com))、香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.sunshineoilsands.com](http://www.sunshineoilsands.com))刊載。

本公佈兼備中英文版本，如有歧異，概以英文版本為準。



綜合財務狀況表  
(以千加元列示)  
(未經審計)

	附註	二零一三年九月三十日	二零一二年十二月三十一日
<b>資產</b>			
<i>流動資產</i>			
現金及現金等價物	4	\$ 34,187	\$ 282,231
貿易及其他應收款項	5	2,261	2,155
預付開支及按金	6	998	701
		<u>37,446</u>	<u>285,087</u>
<i>非流動資產</i>			
勘探及評估	7	381,126	366,668
物業、廠房及設備	8	631,716	327,971
		<u>1,012,842</u>	<u>694,639</u>
		\$ 1,050,288	\$ 979,726
<b>負債及股東權益</b>			
<i>流動負債</i>			
貿易及其他應付款項	9	\$ 154,170	\$ 68,821
退役責任撥備	10	1,103	795
		<u>155,273</u>	<u>69,616</u>
<i>非流動負債</i>			
退役責任撥備	10	29,773	39,034
		<u>185,046</u>	<u>108,650</u>
<b>持續經營</b>			
<b>股東權益</b>			
股本	12	1,003,894	991,798
以股份為基礎的補償儲備		54,730	47,395
虧絀		(193,382)	(168,117)
		<u>865,242</u>	<u>871,076</u>
		\$ 1,050,288	\$ 979,726

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	
		二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
<i>其他收入</i>					
外匯(虧損)/收益		\$ (42)	\$ (82)	\$ 150	\$ 8,954
利息收入		160	1,224	1,409	2,242
		118	1,142	1,559	11,196
<i>開支</i>					
薪金、諮詢費及福利		2,940	8,521	10,087	14,389
租金		274	234	722	733
法律及審核		491	320	919	622
折舊	8	119	73	330	199
以股份為基礎的付款	13.3	2,357	5,946	7,223	10,680
首次公開發售成本已支銷部份		-	-	-	16,258
融資成本	15	1,475	214	4,032	17,378
其他		1,143	1,365	3,511	3,471
		8,799	16,673	26,824	63,730
除所得稅前虧損		8,681	15,531	25,265	52,534
所得稅	11	-	-	-	-
本公司權益持有人應佔期內虧損淨額及全面虧損		\$ 8,681	\$ 15,531	\$ 25,265	\$ 52,534
每股基本及攤薄虧損	16	0.00	0.01	0.00	0.02

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 補償金儲備	股本	虧絀	總計
於二零一二年十二月三十一日的結餘		\$ 47,395	\$ 991,798	\$ (168,117)	\$ 871,076
期內虧損淨額及全面虧損		-	-	(25,265)	(25,265)
僱員股份儲蓄計劃	13.3	-	455	-	455
確認以股份為基礎的付款	12.1	10,586	-	-	10,586
行使購股權時發行股份		-	8,390	-	8,390
行使購股權時轉撥儲備		(3,251)	3,251	-	-
<b>於二零一三年九月三十日的結餘</b>		<b>\$ 54,730</b>	<b>\$ 1,003,894</b>	<b>\$ (193,382)</b>	<b>\$ 865,242</b>
於二零一一年十二月三十一日的結餘		30,074	\$ 219,174	\$ (100,662)	\$ 148,586
期內虧損淨額及全面虧損	13.3	-	-	(52,534)	(52,534)
確認以股份為基礎的付款		16,170	-	-	16,170
發行普通股		-	569,880	-	569,880
重新分類股份購回責任		-	247,957	-	247,957
購回普通股	18.1	-	(31,662)	-	(31,662)
發行普通股以換取服務		-	8,378	-	8,378
根據僱員購股權計劃發行股份		-	4,442	-	4,442
行使購股權時轉撥儲備		(1,745)	1,745	-	-
購回及註銷認股權證	18.1	-	-	(5,995)	(5,995)
確認信用貸款的信貸		-	-	266	266
股份發行成本，扣除遞延稅項 (零加元)		-	(25,836)	-	(25,836)
<b>於二零一二年九月三十日的結餘</b>		<b>\$ 44,499</b>	<b>\$ 994,078</b>	<b>\$ (158,925)</b>	<b>\$ 879,652</b>

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	
		二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
<i>經營活動產生的現金流量</i>					
虧損淨額		\$ (8,681)	\$ (15,531)	\$ (25,265)	\$ (52,534)
融資成本		1,475	214	4,032	17,378
首次公开发售成本的已支銷部份		-	-	-	10,863
未變現外匯虧損/(收益)		42	583	(150)	(51)
利息收入		(160)	(1,224)	(1,409)	(2,242)
折舊		119	73	330	199
以股份為基礎的付款開支		2,357	5,946	7,223	10,680
僱員股份儲蓄計劃		174	-	226	-
非現金營運資金變動	21	(1,585)	(8,604)	(233)	697
<b>經營活動所用的現金淨額</b>		<b>(6,259)</b>	<b>(18,543)</b>	<b>(15,246)</b>	<b>(15,010)</b>
<i>投資活動產生的現金流量</i>					
已收利息		160	1,224	1,409	2,242
資本投資付款	21	(53,324)	(32,510)	(240,554)	(165,023)
<b>投資活動所用的現金淨額</b>		<b>(53,164)</b>	<b>(31,286)</b>	<b>(239,145)</b>	<b>(162,781)</b>
<i>融資活動產生的現金流量</i>					
發行普通股所得款項	12.1	167	3,428	8,618	574,322
購回普通股的付款		-	(16,919)	-	(31,662)
股票發行成本付款	21	-	-	-	(24,928)
融資成本付款	21	(844)	-	(2,421)	-
顧問費付款	18.1	-	-	-	(441)
認股權證結算付款		-	-	-	(68,863)
<b>融資活動提供的現金淨額</b>		<b>(677)</b>	<b>(13,491)</b>	<b>6,197</b>	<b>448,428</b>
匯率變動對以外幣持有的現金及現金等價物的影響					
		(42)	(583)	150	51
現金及現金等價物(減少)/增加淨額					
		(60,142)	(63,903)	(248,044)	270,688
期初現金及現金等價物					
		94,329	419,548	282,231	84,957
<b>期末現金及現金等價物</b>					
		<b>\$ 34,187</b>	<b>\$ 355,645</b>	<b>\$ 34,187</b>	<b>\$ 355,645</b>

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

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月期間

(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。本公司主要總部位於1020, 903-8 Avenue S.W., Calgary, Alberta, T2P 0P7, Canada。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。於二零一二年一月二十六日，本公司股東授權本公司完成最多1拆25股股份拆細。本公司董事會決定1拆20股股份拆細乃屬適當，將普通股、優先股及購股權的數目增至其之前發行在外股數的20倍。所有股份及購股權資料因此以拆細後基準呈列。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」。

於二零一二年五月四日，陽光油砂(香港)有限公司(「陽光油砂香港」)根據香港法例第32章《公司條例》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。

於二零一三年八月六日，本公司宣布董事會已指示管理層展開戰略審查過程，以識別、審議和考慮一系列可供陽光選擇的戰略方案，以推進其油砂的開發戰略，維護和實現股東價值最大化。這個過程中本公司可能會進行一個或多個戰略交易，包括債務或股本融資，成立合資企業或其他涉及第三方與陽光，或其資產達成的戰略性交易。本公司概不能保證任何上述方案將完成。

### 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制。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。截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月期間，本公司錄得虧損淨額分別為870萬加元和2,530萬加元。自二零一三年第二季度以來，本公司的負營運資金額度增加8,240萬加元。於二零一三年九月三十日，本公司的負營運資金為1.178億加元及累計赤字1.934億加元。最近本公司的虧損和負現金流造成重大不確定性，使本公司於沒有額外融資的情況下，持續經營的能力產生重大的疑問。自二零一三年八月十八日起，本公司放緩West Elks SAGD項目的施工，正等待額外資金的注入。

如持續經營基準不恰當，簡明中期綜合財務報表將不反映必要的調整。持續經營為基礎的適當性取決於(其中包括)能否取得債務或股本融資、成立合資企業或出售資產，以便有足夠的資金履行其義務，使本公司繼續其持續經營及從營運及未來獲利中取得足夠現金的能力。概無法保證本公司將能夠繼續其持續經營。

#### 編製基準

本報告所載的簡明中期綜合財務資料乃按國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。中期的業績為未經審計，且根據管理層的觀點包括了公平呈列各呈列期間的業績的所有必要調整。所有該等調整為一般經常性質。本報告應與截至二零一二年十二月三十一日止年度的經審計綜合財務報表及相關附註一併閱讀。

### 3. 最近頒佈的會計準則及會計政策的變動

國際會計準則理事會頒佈多項本公司於二零一三年一月一日開始的財政期間生效的新訂和經修訂國際會計準則(「國際會計準則」)、國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、修訂及相關詮釋(「國際財務報告詮釋委員會」)(以下統稱為「新訂國際財務報告準則」)。本公司已審查了新訂國際財務報告準則及此等準則的影響附註如下。



**國際財務報告準則第10號，綜合財務報表**

國際財務報告準則第 10 號將代替國際會計準則第 27 號綜合及單獨財務報表和常務詮釋委員會詮釋第 12 號合併 – 特殊目的實體的部份內容。新標準要求綜合財務報表包括單一控制模式下的所有控制實體。於二零一三年一月一日，本公司決定國際財務報告準則第 10 號的採納並無對其全資附屬公司的綜合狀況產生任何變動。

**國際財務報告準則第 11 號，共同安排**

國際財務報告準則第 11 號適用於會計上擁有共同控制權益的共同安排。此準則要求共同安排劃分為共同經營或合資兩種類型。在判斷共同安排是否屬於共同經營或合資時，共同安排的結構已不再是最大因素。此外，已使用比例合併法核算合資的公司將不能再使用此方法（之前被稱為共同控制實體），而將使用權益會計法核算。於二零一三年一月一日，本公司決定國際財務報告準則第 11 號的採納並無對其共同安排產生任何影響。

**國際財務報告準則第 12 號，披露於其他實體的權益**

國際財務報告準則第 12 號包括有關附屬公司、合資公司、聯營公司及未合併結構性實體的披露規定並取代現有披露規定。由於此新準則，本公司將被要求在以下領域做出披露：在確定如何分類參與另一個實體、非控制性權益於綜合實體的權益及與其他實體權益有關的風險性質時所作出的判斷和假設。於二零一三年一月一日，本公司歸納國際財務報告準則第 12 號的採納並無對其他實體的權益披露產生任何變動。

**國際財務報告準則第 13 號，公平值計量**

國際財務報告準則第 13 號將匯集國際財務報告準則在如何計量公平值和相關披露方面的規定。國際財務報告準則第 13 號建立國際財務報告準則規定或允許下公平值衡量之單一指引來源。一經採納，本公司將提供一個單一框架來計量公平值並強化公平值獲應用時的披露。此外，公平值將定義為「脫手價格」，而「最大和最佳用途」和「估值層級」僅關係到非金融資產和負債。於二零一三年一月一日，本公司以未來為基礎採納國際財務報告準則第 13 號，此標準的採納並無對本公司的綜合財務報表產生任何影響。

**國際財務報告準則第 9 號，金融工具**

於二零零九年十一月及二零一零年十月國際會計準則理事會發佈了國際財務報告準則第 9 號，從而代替了國際會計準則第 39 號金融工具：確認及計量。國際財務報告準則第 9 號只有一個判斷金融資產的方法，就是攤銷成本計量或公平值計量，代替了國際會計準則第 39 號下的多條規則。國際財務報告準則第 9 號所用方法的基準是基於企業管理其金融工具的業務模式和金融資產的合同現金流量的特徵。國際財務報告準則第 9 號下金融負債的分類與計量相較於大部份國際會計準則第 39 號中的指引保持不變。這新準則亦要求使用單一減值方法，取代國際會計準則第 39 號的多種減值方法。國際財務報告準則第 9 號將於二零一五年一月一日或以後開始的年度期間適用。

**4. 現金及現金等價物**

	二零一三年九月三十日		二零一二年十二月三十一日	
現金	\$	34,187	\$	13,966
定期存款		-		268,265
	\$	34,187	\$	282,231

**5. 貿易及其他應收款項**

	二零一三年九月三十日		二零一二年十二月三十一日	
貿易	\$	311	\$	297
應計費用及其他應收款項		354		387
應收貨物及服務稅項		1,596		1,471
	\$	2,261	\$	2,155

**6. 預付開支及按金**

	二零一三年九月三十日		二零一二年十二月三十一日	
預付開支	\$	519	\$	276
按金		479		425
	\$	998	\$	701



## 7. 勘探及評估資產

	二零一三年九月三十日	
二零一一年十二月三十一日的結餘	\$	382,277
資本開支		269,348
非現金開支 <sup>1</sup>		41,845
轉撥至物業、廠房及設備		(326,802)
二零一二年十二月三十一日的結餘	\$	366,668
資本開支		16,688
非現金開支 <sup>1</sup>		(2,230)
轉撥至物業、廠房及設備		-
二零一三年九月三十日的結餘	\$	381,126

1. 非現金開支包括資本化以股份為基礎的付款/（回收）、融資成本和退役責任（附注 10）。

本公司為一間發展階段的實體，因此，並無於任何期間就勘探及評估資產記錄任何耗損費用。截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本公司將下列直接應佔成本/（回收）包括零加元及（10）萬加元以股份為基礎的付款開支（二零一二年九月三十日止三個月及九個月：270萬加元及550萬加元）、20萬加元及60萬加元投產前經營虧損/（收入）（二零一二年九月三十日止三個月及九個月：20萬加元及130萬加元）、零加元融資成本（二零一二年九月三十日止三個月及九個月：零加元及210萬加元）和零加元及40萬加元一般及行政成本（二零一二年九月三十日止三個月及九個月：260萬加元及770萬加元）予以資本化。

勘探及評估成本包括下列成本：

	二零一三年九月三十日		二零一二年十二月三十一日	
無形資產	\$	271,469	\$	258,664
有形資產		19,553		17,200
土地及租賃成本		90,104		90,804
	\$	381,126	\$	366,668

## 8. 物業及設備

	原油資產		公司資產		總計
<i>成本</i>					
二零一一年十二月三十一日的結餘	\$	-	\$	1,208	\$ 1,208
資本開支		-		740	740
非現金開支 <sup>1</sup>		-		-	-
轉撥至物業、廠房及設備		326,802		-	326,802
二零一二年十二月三十一日的結餘	\$	326,802	\$	1,948	\$ 328,750
資本開支		307,514		1,011	308,525
非現金開支 <sup>1</sup>		(4,450)		-	(4,450)
轉撥至物業、廠房及設備		-		-	-
二零一三年九月三十日的結餘	\$	629,866	\$	2,959	\$ 632,825

1. 非現金開支包括資本化以股份為基礎的付款/（回收）及退役責任（附注 10）。

	原油資產		公司資產		總計
<i>累計折舊</i>					
二零一一年十二月三十一日的結餘	\$	-	\$	489	\$ 489
折舊開支		-		290	290
二零一二年十二月三十一日的結餘	\$	-	\$	779	\$ 779
折舊開支		-		330	330
二零一三年九月三十日的結餘	\$	-	\$	1,109	\$ 1,109
二零一三年九月三十日的帳面值	\$	629,866	\$	1,850	\$ 631,716
二零一二年十二月三十一日的帳面值	\$	326,802	\$	1,169	\$ 327,971



於二零一三年九月三十日，由於原油資產並未達管理層計劃的方式使用，因此以上的物業及設備不包括在耗損費用內。

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本公司直接應佔資本化成本的轉撥金額為：260 萬加元及 790 萬加元一般及行政開支（二零一二年九月三十日止三個月及九個月：兩個期間均為零加元），90 萬加元及 350 萬加元以股份為基礎的付款開支（二零一二年九月三十日止三個月及九個月：兩個期間均為零加元）。

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本公司資本化用於修復損壞燃氣輪機成本 290 萬加元，該等費用已向保險索賠。本公司未將保險索賠予以應收賬款入帳。如償付索賠 270 萬加元，將於獲得的季度錄得。

## 9. 貿易及其他應付款項

	二零一三年九月三十日		二零一二年十二月三十一日	
貿易	\$	90,495	\$	6,815
應計負債		63,675		62,006
	\$	154,170	\$	68,821

貿易及應計負債指於二零一三年九月三十日前向本公司提供的商品及服務的負債。本公司有關於貿易及應計負債的流動資金風險已於附註 17.8 披露。

## 10. 退役責任撥備

於二零一三年九月三十日，須結算資產退役責任的估計未貼現現金流量總額為 5,050 萬加元（二零一二年十二月三十一日—7,340 萬加元）。結算資產退役責任的開支估計將直至二一—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 1.21%至 3.00%貼現計算，並使用每年通脹率 2.0%計入通脹。

	二零一三年九月三十日		二零一二年十二月三十一日	
期初結餘	\$	39,829	\$	6,400
已確認額外撥備		4,436		32,346
貼現率變動影響		(14,409)		322
解除貼現率及影響		1,020		761
	\$	30,876	\$	39,829
即期部份		(1,103)		(795)
期末結餘	\$	29,773	\$	39,034

## 11. 所得稅

### 11.1 於經營報表內確認的所得稅

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
所得稅包括：				
即期稅項回收	-	-	-	-
稅率及法律變動的影響	-	-	-	-
所得稅總額	-	-	-	-



11.2 遞延稅項結餘

二零一三年九月三十日	期初結餘	於虧損內確認	於其他全面虧損內確認	直接於權益內確認	由權益重新分類為虧損	收購/出售	其他	期末結餘
<b>暫時差額</b>	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
勘探及評估	(56,087)	(31,596)	-	-	-	-	(7,201)	(94,884)
物業及設備	129	265	-	-	-	-	-	394
其他金融負債	9,961	(255)	-	-	-	-	7,201	16,907
股份發行開支	22,059	15,514	-	-	-	-	-	37,573
	(23,938)	(16,072)	-	-	-	-	-	(40,010)
稅項虧損	23,938	16,072	-	-	-	-	-	40,010
<b>遞延稅項資產(負債)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

  

二零一二年九月三十日	期初結餘	於虧損內確認	於其他全面虧損內確認	直接於權益內確認	由權益重新分類為虧損	收購/出售	其他	期末結餘
<b>暫時差額</b>	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
勘探及評估	(32,593)	(8,303)	-	-	-	-	(7,223)	(48,119)
物業及設備	(32)	(55)	-	-	-	-	-	(87)
其他金融負債	755	(88)	-	-	-	-	7,223	7,890
股份發行開支	872	(4,058)	-	-	-	-	-	(3,186)
	(30,998)	(12,504)	-	-	-	-	-	(43,502)
稅項虧損	30,998	12,504	-	-	-	-	-	43,502
<b>遞延稅項資產(負債)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

本公司未於呈列期間確認任何遞延稅項資產。

12. 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。

發行股本

	二零一三年九月三十日		二零一二年十二月三十一日	
普通股	\$	1,003,858	\$	991,758
「G」類優先股		25		29
「H」類優先股		11		11
	\$	1,003,894	\$	991,798



### 12.1 普通股

	截至二零一三年九月三十日止九個月		截至二零一二年十二月三十一日止年度	
	股份數目	\$	股份數目	\$
期初結餘	2,831,713,161	991,758	1,470,171,240	216,761
發行以換取現金	-	-	923,299,500	569,880
發行以換取服務	-	-	13,566,395	8,378
重新分類股份購回責任	-	-	433,884,300	247,957
購回普通股	-	-	(85,091,500)	(38,731)
購回認購權證	-	-	-	2,371
行使兌換優先股	4,740,000	4	1,450,800	2
根據購股權計劃發行股份	46,695,000	8,390	74,432,426	8,052
於行使購股權時轉撥儲備	-	3,251	-	3,124
根據僱員股份儲蓄計劃發行股份	1,900,706	455	-	-
股份發行成本	-	-	-	(26,036)
期末結餘	2,855,048,867	1,003,858	2,831,713,161	991,758

### 12.2 「G」類優先股

本公司董事會授權發行最多 65,000,000 股「G」類優先股。「G」類優先股按每股「G」類優先股 0.0005 加元發行，及持有人可選擇根據下列兌換時間表隨時兌換為「A」類普通股。

	二零一三年九月三十日			二零一二年十二月三十一日		
	股份數目	\$	加權平均價 (\$)	股份數目	\$	加權平均價 (\$)
期初結餘	60,440,000	29	0.33	63,310,000	31	0.33
已發行	-	-	-	830,000	-	0.48
已兌換	(7,800,000)	(4)	0.33	(3,700,000)	(2)	0.39
已註銷	(250,000)	-	-	-	-	-
期末結餘	52,390,000	25	0.33	60,440,000	29	0.33
期末可兌換	40,864,200	20	0.33	27,802,400	14	0.33

於二零一二年發行的「G」類優先股的公平值估計為每股「G」類優先股 0.48 加元，按柏力克－舒爾斯定價模型釐定，假設如下：

	二零一二年十二月三十一日
加權平均預期波幅 (%)	75%
無風險回報率 (%)	1%
預期年期 (年)	1.89 – 1.99
預期沒收	零
股息	零

### 12.3 「H」類優先股

本公司董事會授權發行最多 25,000,000 股「H」類優先股。「H」類優先股按每股「H」類優先股 0.0005 加元發行，及持有人可選擇根據下列兌換時間表隨時兌換為「A」類普通股。

	二零一三年九月三十日			二零一二年十二月三十一日		
	股份數目	\$	加權平均價 (\$)	股份數目	\$	加權平均價 (\$)
期初結餘	22,200,000	11	0.42	22,200,000	11	0.42
已發行	-	-	-	-	-	-
期末結餘	22,200,000	11	0.42	22,200,000	11	0.42
期末可兌換	17,316,000	7	0.42	10,212,000	5	0.42

#### 「G」類及「H」類優先股的特點

「G」類優先股及「H」類優先股的條款、兌換權、兌換時間表相同。優先股的年期由發行日期起計，直至以下之較早日期止：二零一三年十二月三十一日或者控制變更（「到期日」）。



持有人可在毋須向本公司支付額外代價的情況下在到期日前隨時兌換「G」類優先股及「H」類優先股按照一比一換算為「A」類普通股。持有人有權於兌換時收取的「A」類普通股數量乃按以下兌換時間表釐定。優先股於到期日自動兌換為持有人按以下兌換時間表所載享有的「A」類普通股數目：

期間	優先股兌換時間表 %	未兌換的「G」類及「H」類優先股	可於兌換時發行的「A」類普通股
首次公開發售日期減一日或者二零一二年二月二十九日	0%	74,590,000	-
首次公開發售日期至首次公開發售日期後 6 個月減一日或二零一二年三月一日至二零一二年八月三十一日	30%	74,590,000	22,377,000
首次公開發售日期後 6 個月至首次公開發售日期後 12 個月減一日或者二零一二年九月一日至二零一三年二月二十八日	46%	74,590,000	34,311,400
首次公開發售日期後 12 個月至首次公開發售日期後 18 個月減一日或者二零一三年三月一日至二零一三年八月三十一日	62%	74,590,000	46,245,800
首次公開發售日期後 18 個月至首次公開發售日期後 21 個月減一日或者二零一三年九月一日至二零一三年十一月三十日	78%	74,590,000	58,180,200
首次公開發售日期後 21 個月至首次公開發售日期後 24 個月或者二零一三年十二月一日至二零一四年二月二十八日	100%	74,590,000	74,590,000
到期日或者二零一三年十二月三十一日	100%	74,590,000	74,590,000

首次公開發售前，「G」類優先股及「H」類優先股持有人的贖回金額僅為每股「G」類及「H」類優先股 0.0005 加元。

公司可隨時贖回「G」類優先股，以換取上述兌換時間表所載持有人於贖回日期享有的「A」類普通股數目。公司向持有人發出 30 日通知後，可於首次公開發售後 21 個月當日或之後按每股 0.0005 加元贖回「H」類優先股。

持有人可於首次公開發售後 21 個月之日起以每股 0.0005 加元選擇贖回按上述兌換時間表所載贖回日期享有的「A」類普通股數目的優先股。

若優先股持有人喪失持有優先股的資格（例如不再擔任本公司董事、高級職員、僱員、顧問或諮詢人），該名持有人所持的優先股將於持有人喪失資格後 30 日當日終止及註銷。在持有人要求兌換或贖回優先股的情況下，方會兌換或贖回持有人於喪失資格當日按上述兌換時間表所載享有的「A」類普通股數目。

### 13. 以股份為基礎的付款

#### 13.1 僱員股份儲蓄計劃

於二零一三年五月七日，本公司董事會批准設立僱員股份儲蓄計劃（「ESSP」）。根據 ESSP，「A」類普通股的最大數量可能保留為已發行及發行在外股份總數的 10%，減去 ESSP 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 ESSP 條件下，本公司匹配參與僱員向 ESSP 供款的 100% 直至最大值工資的 5%。本公司自庫存發行股份用作僱員供款及相稱的本公司供款。於 ESSP 供款日期，根據獎勵的公允價值確認補償開支。



### 13.2 期內購股權變動

下列為各期間期初及期末尚未行使購股權的對賬：

	截至二零一三年九月三十日止 三個月		截至二零一三年九月三十日止 九個月		截至二零一二年十二月三十一 日止年度	
	購股權數目	加權平均行 使價(\$)	購股權數目	加權平均行 使價(\$)	購股權數目	加權平均行 使價(\$)
期初結餘	142,214,064	0.42	192,505,688	0.37	202,958,540	0.22
已授出	-	-	6,850,368	0.25	70,194,338	0.55
已行使	-	-	(46,695,000)	0.18	(74,432,426)	0.11
已沒收	(2,311,427)	0.39	(12,758,419)	0.41	(6,214,764)	0.51
期末結餘	139,902,637	0.42	139,902,637	0.42	192,505,688	0.37
期末可行使	92,668,649	0.39	92,668,649	0.39	129,172,529	0.29

於二零一三年九月三十日，尚未行使購股權的加權平均餘下合約年期為 2.7 年（二零一二年十二月三十一日 - 2.6 年）。

### 13.3 以股份為基礎的補償

以股份為基礎的補償已入賬於期內綜合財務報表呈列如下：

	截至二零一三年九月三十日止三個月			截至二零一二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	882	63	945	4,297	1,851	6,148
優先股	1,475	795	2,270	1,649	898	2,547
	2,357	858	3,215	5,946	2,749	8,695

  

	截至二零一三年九月三十日止九個月			截至二零一二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	2,633	883	3,516	5,709	2,716	8,425
優先股	4,590	2,480	7,070	4,971	2,774	7,745
	7,223	3,363	10,586	10,680	5,490	16,170

### 14. 信用貸款

於二零一二年十月，本公司與一個財團金融機構簽訂一份最高達 2 億加元的信用貸款。這份信用貸款將於二零一三年十月十日到期並由貸款方酌情延續。未提取的金額以每年 100 個基點的備用費為基準。這份信用貸款以本公司的所有資產做擔保。

可提取的貸款金額取決於本公司獨立工程師的探明儲量應佔價值，而支取金額取決於（其中包括）完成 Well Ells 項目至限定階段所需足夠資金（包括根據信用貸款提取的金額）。於二零一三年九月三十日，可供提取的信用貸款為零加元。於期末後，本公司已於到期時取消此信用貸款。

### 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	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
	\$	\$	\$	\$
股份購回責任的融資成本 <sup>1</sup>	-	-	-	5,864
股份發行成本的已支銷部份 <sup>2</sup>	-	-	-	13,012
關聯方貸款的融資成本 <sup>3</sup>	-	-	-	266
信用貸款的融資成本 <sup>4</sup>	505	-	1,541	-
融資相關成本 <sup>5</sup>	871	-	1,471	-
解除撥備折現	99	214	1,020	351
減：勘探及評估資產的資本化款項 <sup>6</sup>	-	-	-	(2,115)
	\$ 1,475	\$ 214	\$ 4,032	\$ 17,378



- 截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，無股份購回責任的融資成本。股份購回責任的融資成本與 2.1 億加元普通股認購（其已於二零一一年二月截止）有關。該等融資成本與普通股認購增加（附帶股份購回權利）有關，並以實際利息法入賬。截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月，已確認融資成本總額為零加元及 590 萬加元，其中零加元及 190 萬加元已於勘探及評估資產中資本化，而餘下零加元及 400 萬加元已於融資成本中支銷。於二零一二年三月一日，股份購回責任已重新分類至股本。
- 截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，無股份發行成本支銷化。截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月，股份發行成本的支銷部分為零加元及 1,300 萬加元，與二零一一年二月發行 433,884,300 股普通股以換取 2.1 億加元而產生的交易成本分配部分有關，其之前已扣除股份購回責任。
- 於二零一二年十月，關聯方貸款已終止；如此，截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，無融資成本。截至二零一二年九月三十日止九個月，本公司以可供動用的 1 億加元信用貸款提取及償還 3,000 萬加元。該貸款使用實際利息法入賬（附註 18）。截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月，已確認融資成本總額分別為零加元及 30 萬加元，其中零加元及 20 萬加元已分別於勘探及評估資產中資本化，而餘下零加元及 10 萬加元已分別於融資成本中支銷。
- 截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，信用貸款中融資成本 50 萬加元及 150 萬加元已於備用費用產生（二零一二年九月三十日-零加元及零加元）。
- 截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，融資相關成本 90 萬加元及 150 萬加元於法律及其他專業開支產生（二零一二年九月三十日-零加元及零加元）。
- 截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，無融資成本已資本化。截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月期間，金額包括股份購回責任的融資成本資本化部分為零加元及 190 萬加元及信用貸款的資本化融資成本分別為零加元及 20 萬加元。

## 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	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
基本-「A」類普通股	2,884,139,827	2,856,120,186	2,875,184,637	2,541,193,270
攤薄-「A」類普通股	2,884,139,827	2,856,120,186	2,875,184,637	2,541,193,270
「G」類優先股	52,390,000	61,340,000	52,390,000	61,340,000
「H」類優先股	22,200,000	22,200,000	22,200,000	22,200,000
購股權	139,902,637	183,786,222	139,902,637	183,786,222

## 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。本公司以管理其波動風險的經營方式管理此等財務及資本結構風險。

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，以維持強勁的資本基礎，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。本公司預計目前的資本資源於目前的經營期將不足以完成開發計劃，並須通過股本或債務融資、資產銷售或合資來籌集額外資金。本公司的持續經營能力取決於籌集資金的能力。



本公司目前的資本結構包括股東權益及營運資金載列如下：

	二零一三年九月三十日		二零一二年十二月三十一日	
營運資金虧絀/(盈餘)	\$	117,827	\$	(215,471)
股東權益		865,242		871,076
	\$	983,069	\$	655,605

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本公司的資本管理目標和策略並無變動。於二零一二年十月，本公司與財團金融機構協商並簽訂一份 2 億加元的信用貸款（「信用貸款」）（附註 14）。於二零一三年九月三十日，信用貸款的可使用數目並未提取及可使用數目不包含於資本結構。根據信用貸款協議（附註 14）的條款及條件項下若干財務契諾下的可供提取的信用貸款為零加元。於期末後，本公司已於到期時取消此信用貸款。

## 17.2 金融工具類別

	二零一三年九月三十日		二零一二年十二月三十一日	
	帳面值	公平值	帳面值	公平值
<b>金融資產</b>	\$	\$	\$	\$
現金、按金及其他應收款項	36,926	36,926	284,811	284,811
<b>金融負債</b>				
其他負債	154,170	154,170	66,621	66,621

## 17.3 金融工具的公平值

現金、定期存款、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項及應計負債由於短期到期性質，公平值與賬面值相若。此等金融工具已被評估為第一層級公平值計量。

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。

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、按金及應付賬款有關。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。於二零一三年九月三十日及截至該日止三個月及九個月本公司並無遠期匯率合約。

於二零一三年九月三十日，本公司持有約 100 萬港元（或 10 萬加元，以二零一三年九月三十日匯率 7.5405 計算）作為本公司香港銀行賬戶的現金。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，於二零一三年九月三十日所持有與港元等值的加元受影響約 1,300 加元。

於二零一三年九月三十日，本公司持有約 220 萬美元（或 230 萬加元，以二零一三年九月三十日匯率 1.029 計算）作為本公司美元銀行賬戶的現金。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，於二零一三年九月三十日所持有與美元等值的加元受影響約 23,000 加元。

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 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。於二零一三年九月三十日，本公司並無任何浮動利率債務。

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計息的現金及定期存款。現金計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。截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，現金等價物的計息利率分別介乎 0.5% 至 1.30% 及 0.5% 至 1.35%。

### 17.7 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。於二零一三年九月三十日，本公司的應收款項包括 71% 應收商品及服務稅項、12% 石油銷售應收款項、1% 聯合應收利息及 16% 其他應收款項（二零一二年十二月三十一日：68% 石油銷售應收款項及 26% 應收商品及服務稅項及 6% 其他應收款項）。

本公司於二零一三年九月三十日的現金及現金等價物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。現金等價物部分投資於高收益儲蓄及高評級流動的定期存款。

本公司面臨來自本公司原油買方的信貸風險。於二零一三年九月三十日，應收賬款並無減值撥備，本公司並無計提任何呆賬撥備，亦毋須撤銷任何應收款項，因為概無應收款項被視為已逾期或減值（二零一二年十二月三十一日：零加元）。本公司視任何超過 30 日的未償還款項為逾期。

### 17.8 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，於到期時以股本或債務所得款項履行責任。於二零一三年九月三十日，本公司負營運資金 1.178 億加元，累計赤字 1.934 億加元。最近本公司的虧損和負現金流造成重大不確定性，使持續經營的假設的適當性產生重大的疑問（附註 2）。

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。

## 18. 關聯方交易

本公司及附屬公司（即關聯方）之間的結餘及交易於綜合賬目時對銷。

### 18.1 買賣交易

本公司與一間法律事務所進行了交易，本公司一名董事為該法律事務所的合夥人。本公司亦向本公司兩名董事支付顧問費（附註 18.2）。

期內，本公司與關聯方參與下列買賣交易：

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
股份發行成本	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 271
	-	-	-	271
法律費用	\$ 524	\$ 42	\$ 640	\$ 128
融資費用	70	-	235	-
已資本化的法律費用	165	-	165	-
首次公開發售成本已支銷部份	-	-	-	551
	\$ 759	\$ 42	\$ 1,040	\$ 679



於報告期末，下列結餘為尚未償還及計入貿易及其他應付款項：

	二零一三年九月三十日		二零一二年十二月三十一日	
法律	\$	745	\$	136

**顧問費協議（「協議」）**

於二零一零年，本公司訂立一份協議，其中本公司同意就首次公開發售招股章程的初次存檔及上市將予提供的服務支付費用。於二零一二年三月一日，本公司成功完成其符合資格首次公開發售及於香港聯交所上市。據此，本公司透過發行13,566,395股普通股以支付840萬加元及支付現金費用40萬加元以償付責任。服務供應商是一間由作為本公司主要股東的董事所控制的公司，該名董事亦擔任該服務供應商的高級管理層職務。

**信用貸款協議（「信用貸款協議」）**

本公司與非常規貸方簽訂信用貸款協議，據此，可取得信用貸款最多1億加元作為一般營運資金用途。截至二零一二年九月三十日止九個月，本公司動用此信用貸款中的3,000萬加元，隨後於期末前償還結餘。該貸款為金融負債，並分類為其他負債及使用實際利息法按攤銷成本入賬。截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月，總計融資成本為零加元及30萬加元，其中零加元及10萬加元已支銷，零加元及20萬加元已予資本化，因為該等資金直接歸屬於本公司符合資格資產的開發。於償還信用貸款尚欠的未償還結餘時，30萬加元已記錄至其他儲備，乃是由於交易的關聯方性質。於二零一二年第四季度，信用貸款協議已終止。

**僱員股份購買貸款**

本公司給予一名高級僱員貸款5萬加元，方便其行使購股權從而購買250,000股「A」類普通股。該筆貸款固定利率為每年3.0%，由普通股抵押及於二零一三年十二月十五日期到期。本公司將此貸款分類為金融資產下其他應收款項。

**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	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
董事袍金	\$ 221	\$ 142	\$ 548	\$ 517
薪金及津貼	389	334	1,146	1,067
以股份為基礎的付款	2,693	7,398	7,204	10,713
顧問費	226	225	676	675
與表現掛鈎的獎金	-	7,928	-	12,928
	\$ 3,529	\$ 16,027	\$ 9,574	\$ 25,900

**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	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
最低租賃付款	\$ 537	\$ 519	\$ 1,589	\$ 1,538

**20. 承擔及或然項目**

於二零一三年九月三十日，本公司的承擔如下：

	於未來十二個月到期		於未來兩年到五年到期		五年以上
鑽井及其他設備與合約	\$	38,409	\$	-	-
租賃租金		1,840		7,225	10,593
辦公室租賃 <sup>1</sup>		2,155		8,494	2,278
	\$	42,404	\$	15,719	12,871

1. 辦公室租賃僅包括香港物業租賃直至二零一四年十月三十一日的最低租賃承擔。

緊接著本公司West Ellis SAGD項目建設的放緩，許多供應商在本公司物業上使用承建商留置權從而擔保過期及未付發



票。本公司已接獲八宗索償未付發票付款的法律訴訟，總額合計1,880萬加元。於正常業務過程中，本公司將未償付發票入賬於貿易及其他應付款項。本公司現正尋求額外融資以解決該等事宜及繼續發展其業務。

## 21. 補充現金流披露

### 非現金交易

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，本公司有以下非現金交易：

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

截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月，本公司有以下非現金交易：

- 透過發行13,566,395股普通股償付顧問費840萬加元（附註18.1）；
- 股份購回責任30萬加元已重新分類至股本（附註12）；及
- 已資本化的一般及行政成本，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	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
<b>下列各項所提供(所用)的現金：</b>				
貿易及其他應收款項	\$ 2,910	\$ (321)	\$ (106)	\$ 1,415
預付款及按金	263	269	(297)	(223)
貿易及其他應付款項	19,146	9,035	85,349	14,086
	<u>\$ 22,319</u>	<u>\$ 8,983</u>	<u>\$ 84,946</u>	<u>\$ 15,278</u>
<b>與下列各項有關的非現金營運資金變動：</b>				
<i>營運活動</i>				
貿易及其他應收款項	\$ (122)	\$ (750)	\$ (317)	\$ 1,212
預付開支及按金	263	306	(297)	(187)
貿易及其他應付款項	(1,726)	(8,160)	381	(328)
	<u>(1,585)</u>	<u>(8,604)</u>	<u>(233)</u>	<u>697</u>
<i>投資活動</i>				
勘探及評估資產	23,370	17,587	84,589	19,594
<i>融資活動</i>				
股份發行成本、首次公開發售成本及融資成本	534	-	590	(5,013)
	<u>\$ 22,319</u>	<u>\$ 8,983</u>	<u>\$ 84,946</u>	<u>\$ 15,278</u>
<b>簡明中期綜合現金流量表披露的數目對賬：</b>				
<i>對賬：</i>				
資本投資	\$ 76,694	\$ 50,097	\$ 325,143	\$ 184,617
非現金營運資金變動	(23,370)	(17,587)	(84,589)	(19,594)
資本投資付款	<u>53,324</u>	<u>32,510</u>	<u>240,554</u>	<u>165,023</u>
<i>對賬：</i>				
股份發行成本、首次公開發售成本及融資成本	1,378	-	3,011	19,914
非現金營運資金變動	(534)	-	(590)	5,014
股份發行成本、首次公開發售成本及融資成本付款	<u>\$ 844</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,421</u>	<u>\$ 24,928</u>

## 22. 後續事件

於二零一三年十月二十日，本公司已就Muskwa及Godin資產簽署合資（「合資」）安排。於合資條款下，新的合作方投入最高2.50億加元或每日實現產能5,000桶，任何一種情況首先發生，作為回報將獲得該等資產百分之五十的開採權益。於項目監管批准往後三年，並且況不晚於二零一九年十月二十日的情況下，如投資或生產目標沒有實現，新的合作方享



陽光油砂有限公司

有的開採權益將按比例降低至已投資的百分比或已實現的生產目標數量的兩者的較高者。此合作不包含碳酸鹽岩油藏的產權，此乃百分之一百屬於本公司。

### **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，並授權於二零一三年十一月十二日刊發。



簡明中期綜合財務報表附錄

其他聯交所資料

香港聯交所規定但並無於簡明綜合中期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）。本公司的全資附屬公司Fern Energy Ltd.於截至二零一三年九月三十日止九個月清盤。

	二零一三年九月三十日		二零一二年十二月三十一日	
<i>非流動資產</i>				
物業及設備	\$	631,714	\$	327,968
勘探及評估資產		381,126		366,625
應收附屬公司款項		663		293
於附屬公司之投資		-		60
		<u>1,013,503</u>		<u>694,946</u>
<i>流動資產</i>				
其他應收款項		2,261		2,147
預付款及按金		998		691
現金及現金等價物		34,179		282,230
		<u>37,438</u>		<u>285,068</u>
<i>流動負債</i>				
貿易及其他應付款項		154,170		68,782
退役責任撥備		1,103		795
應付附屬公司款項		328		-
		<u>155,601</u>		<u>69,577</u>
流動資產(負債)淨額		<u>(118,163)</u>		<u>215,491</u>
總資產減流動負債		<u>895,340</u>		<u>910,437</u>
<i>非流動負債</i>				
退役責任撥備		29,773		39,034
資產淨額	\$	<u>865,567</u>	\$	<u>871,403</u>
<i>資本及儲備</i>				
股本	\$	1,003,894	\$	991,798
以股份為基礎的補償儲備		54,730		47,395
虧絀		(193,057)		(167,790)
	\$	<u>865,567</u>	\$	<u>871,403</u>



**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	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
<b>董事酬金</b>				
董事袍金	\$ 221	\$ 142	\$ 548	\$ 517
薪金及津貼	226	225	676	675
退休福利計劃供款 以股份為基礎的付款	- 1,913	- 5,848	- 4,971	- 8,108
與表現掛鈎的獎金	-	7,000	-	12,000
	2,360	13,215	6,195	21,300
<b>其他員工成本</b>				
薪金及其他福利	4,686 67	2,874 39	15,456 371	9,061 226
退休福利計劃供款 以股份為基礎的付款 與表現掛鈎的獎金	1,302 -	2,846 294	5,614 -	8,063 2,986
	6,055	6,053	21,441	20,336
員工成本總額（包括董事酬金）	8,415	19,270	27,636	41,636
減：首次公開發售成本支銷部分內包括的花紅	-	-	-	5,000
減：於合資格資產內資本化的員工成本	3,118	4,803	10,326	11,567
	\$ 5,297	\$ 14,467	\$ 17,310	\$ 25,069

董事酬金的詳細如下：

董事姓名	截至二零一三年九月三十日止三個月						總計
	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	與表現 掛鈎的獎金		
Michael Hibberd	\$ 26	\$ 113	\$ -	\$ 554	\$ -	\$ -	693
沈松寧	26	113	-	554	-	-	693
蔣學明	21	-	-	609	-	-	630
劉延安	19	-	-	-	-	-	19
李皓天	15	-	-	30	-	-	45
馮聖梯	22	-	-	29	-	-	51
Wazir C. (Mike) Seth	21	-	-	29	-	-	50
Greg Turnbull	22	-	-	42	-	-	64
Robert Herdman	25	-	-	33	-	-	58
Gerald Stevenson	24	-	-	33	-	-	57
	\$ 221	\$ 226	\$ -	\$ 1,913	\$ -	\$ -	2,360



截至二零一二年九月三十日止三個月

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	與表現 掛鈎的獎金	總計
Michael Hibberd	\$ 18	\$ 113	\$ -	\$ 2,464	\$ 3,500	\$ 6,095
沈松寧	18	113	-	2,464	3,500	6,095
蔣學明	14	-	-	626	-	640
劉延安	-	-	-	-	-	-
李皓天	13	-	-	47	-	60
Kevin Flaherty <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
馮聖梯	14	-	-	47	-	61
秦志軍	-	-	-	-	-	-
Wazir (Mike) Seth	15	-	-	47	-	62
Greg Turnbull	13	-	-	59	-	72
Robert Herdman	20	-	-	47	-	67
Gerald Stevenson	18	-	-	47	-	65
	\$ 143	\$ 226	\$ -	\$ 5,848	\$ 7,000	\$ 13,217

截至二零一三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	與表現 掛鈎的獎金	總計
Michael Hibberd	\$ 66	\$ 338	\$ -	\$ 1,424	-	\$ 1,828
沈松寧	67	338	-	1,424	-	1,829
蔣學明	47	-	-	1,782	-	1,829
劉延安	45	-	-	-	-	45
李皓天	43	-	-	49	-	92
馮聖梯	53	-	-	43	-	96
Wazir (Mike) Seth	55	-	-	43	-	98
Greg Turnbull	52	-	-	80	-	132
Robert Herdman	63	-	-	63	-	126
Gerald Stevenson	57	-	-	63	-	120
	\$ 548	\$ 676	\$ -	\$ 4,971	-	\$ 6,195

截至二零一二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	與表現 掛鈎的獎金	總計
Michael Hibberd	\$ 62	\$ 338	\$ -	\$ 2,941	\$ 3,500	\$ 6,841
沈松寧	63	338	-	2,941	3,500	6,841
蔣學明	50	-	-	1,791	4,600	6,441
劉延安	-	-	-	-	-	-
李皓天	46	-	-	73	-	119
Kevin Flaherty <sup>1</sup>	-	-	-	2	-	2
馮聖梯	56	-	-	49	75	180
秦志軍 <sup>1</sup>	-	-	-	2	-	2
Wazir (Mike) Seth	59	-	-	48	75	182
Greg Turnbull	53	-	-	86	100	239
Robert Herdman	68	-	-	87	75	230
Gerald Stevenson	60	-	-	87	75	222
	\$ 517	\$ 676	\$ -	\$ 8,107	\$ 12,000	\$ 21,299

1. 該等人士於二零一一年不再為本公司董事。



**A3. 五名最高薪酬人士**

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，五名最高薪酬人士包括本公司三名董事及本公司兩名高級職員（截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月－三名董事及兩名高級職員）。由於董事薪酬於上文披露，本公司餘下高級職員的酬金如下：

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
薪金及其他福利	\$ 182	\$ 167	\$ 539	\$ 537
退休福利計劃供款	-	2	4	5
以股份為基礎的付款	558	1,030	1,662	1,710
與表現掛鈎的獎金	-	560	-	560
	\$ 740	\$ 1,759	\$ 2,205	\$ 2,812

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		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
0 港元至 1,000,000 港元	-	-	-	-
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	-	-	-	-
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	-	-	-	-
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	-	-	-	-
2,500,001 港元至 3,000,000 港元	1	-	-	-
3,000,001 港元至 3,500,000 港元	1	-	-	-
3,500,001 港元至 4,000,000 港元	-	-	-	-
4,000,001 港元至 4,500,000 港元	-	-	-	-
4,500,001 港元至 5,000,000 港元	1	-	-	-
5,000,001 港元至 5,500,000 港元	2	1	1	-
5,500,001 港元至 6,000,000 港元	-	-	-	-
6,000,001 港元至 6,500,000 港元	-	-	-	-
6,500,001 港元至 7,000,000 港元	-	-	-	-
7,000,000 港元以上	-	4	4	5

截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月，上表所用兌換因數分別為1加元兌7.47港元及1加元兌7.58港元（截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月分別為1加元兌7.793港元及1加元兌7.741港元）。