



簡明中期綜合財務報表

截至二零一六年六月三十日止三個月和六個月期間

(未經審計)



**簡明綜合中期財務報表
未經審查通告**

根據國家法律 51-102，第 4 部分，第 4.3 (3) (b) 條款，如果審計師沒有執行簡明綜合中期財務報表的審查，則必須在簡明綜合中期財務報表指出聲明。

本公司的獨立審計師根據加拿大特許專業會計師審計中期財務報表審核標準，對公司的簡明中期財務報表進行了審查。獨立審計師無法在簡明綜合中期財務報表發佈前完成所有審核標準程序，因此，不能發出簡明中期綜合財務報表的審查報告。



綜合財務狀況表

(以千加元列示)

(未經審計)

		二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
資產	附註				
<i>流動資產</i>					
現金	4	\$	4,506	\$	6,545
受限制現金及現金等價物	4		-		14,389
貿易及其他應收款項	5		1,418		2,253
預付開支及按金	6		6,352		8,119
			12,276		31,306
<i>非流動資產</i>					
勘探及評估	7		292,427		290,945
物業、廠房及設備	8		670,178		650,930
			962,605		941,875
		\$	974,881	\$	973,181
負債及股東權益					
<i>流動負債</i>					
貿易及應計負債	9	\$	54,096	\$	47,611
撥備	11		3,566		3,492
股份認購認股權證	13.2		-		3
長期債務的即期部分	10		258,697		266,321
股東貸款	18.1		6,941		-
			323,300		317,427
<i>非流動負債</i>					
撥備	11		56,295		51,656
			379,595		369,083
股東權益					
股本	13.1		1,189,708		1,174,987
以股份為基礎的補償儲備			62,886		62,910
虧絀			(657,308)		(633,799)
			595,286		604,098
		\$	974,881	\$	973,181

持續經營 (附註2)

承擔及意外開支 (附註20)

後續事件 (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	截至六月三十日止三個月，		截至六月三十日止六個月，	
		二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
<i>其他收入</i>					
利息收入		\$ 10	\$ 100	\$ 23	\$ 410
資產出售收益		-	174	2	174
股份認購認股權證的公平值調整(損失)/收益	13.2	-	(1,114)	3	(738)
		10	(840)	28	(154)
<i>開支</i>					
薪金、諮詢費及福利		1,608	2,187	3,542	4,937
租金		344	345	693	691
法律和審計		419	591	1,135	949
折舊	8	141	136	292	277
以股份為基礎的付款	14.2	(318)	528	(157)	954
融資成本	15	15,415	9,891	30,013	19,045
外匯虧損／(收益)	17.6	2,038	(3,150)	(14,050)	13,357
合同條款費用	11.2	-	6,600	142	6,600
其他		1,099	1,154	1,927	2,997
		\$ 20,746	\$ 18,282	\$ 23,537	\$ 49,807
除所得稅前虧損		20,736	19,122	23,509	49,961
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		\$ 20,736	\$ 19,122	\$ 23,509	\$ 49,961
每股基本及攤薄虧損	16	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.01	\$ 0.01

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
二零一五年十二月三十一日的結餘		\$ 62,910	\$ 1,174,987	\$ (633,799)	\$ 604,098
期內虧損淨額及全面虧損		-	-	(23,509)	(23,509)
發行普通股	13.1	-	14,818	-	14,818
確認以股份為基礎的付款	14.2	(24)	-	-	(24)
股份發行成本，扣除遞延稅項 (零加元)	13.1	-	(97)	-	(97)
二零一六年六月三十日的結餘		\$ 62,886	\$ 1,189,708	\$ (657,308)	\$ 595,286
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		-	-	(49,961)	(49,961)
發行普通股		-	535	-	535
根據僱員股份儲蓄計劃發行股份	13.1	1,589	-	-	1,589
確認以股份為基礎的付款	14.2	-	40	-	40
股份發行成本，扣除遞延稅項 (零加元)	13.1	(20)	20	-	-
二零一五年六月三十日的結餘		\$ 62,227	\$ 1,139,617	\$ (277,625)	\$ 924,219

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	截至六月三十日止三個月，		截至六月三十日止六個月，	
		二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
<i>經營活動產生的現金流量</i>					
虧損淨額		\$ (20,736)	\$ (19,122)	\$ (23,509)	\$ (49,961)
融資成本	15	15,415	9,891	30,013	19,045
未變現外匯虧損／(收益)	17.6	2,044	(3,160)	(14,607)	12,167
合同條款費用	11.2	-	6,600	75	6,600
利息收入		(10)	(100)	(23)	(410)
資產出售收益		-	(174)	(2)	(174)
股份認購認股權證的公平值調整	13.2	-	1,114	(3)	738
折舊	8	141	136	292	277
以股份為基礎的付款開支	14.2	(318)	528	(157)	954
僱員股份儲蓄計劃		-	135	-	267
非現金營運資金變動	21	5,032	322	3,433	1,136
經營活動所用的現金淨額		1,568	(3,830)	(4,488)	(9,361)
<i>投資活動產生的現金流量</i>					
已收利息		10	100	23	410
勘探及評估資產付款	7	(502)	(439)	(809)	(639)
資產出售所得款項	8		447	2	447
物業、廠房及設備付款	8	(6,437)	(38,893)	(15,952)	(88,176)
釋放受限制現金為長期債務利息付款					
提供資金	4	564	559	14,389	9,634
非現金營運資金變動	21	(4,089)	(12,090)	4,564	(6,625)
投資活動所用的現金淨額		(10,454)	(50,316)	2,217	(84,949)
<i>融資活動產生的現金流量</i>					
發行普通股所得款項	13.1	14,818	176	14,818	308
股份發行成本付款	13.1	(97)	-	(97)	-
融資成本付款	15	(11,746)	(6,099)	(22,419)	(12,307)
股東貸款	18.1	1,150	-	6,941	-
非現金營運資金變動	21	7,845	6,147	1,090	1,137
融資活動提供的現金淨額		11,970	224	333	(10,862)
匯率變動對以外幣持有的現金及現金等價物的影響	17.6	(138)	(758)	(101)	4,254
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		2,946	(54,680)	(2,039)	(100,918)
期初現金		1,560	89,859	6,545	136,097
期末現金		\$ 4,506	\$ 35,179	\$ 4,506	\$ 35,179

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

截至二零一六年六月三十日止三個月和六個月

(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，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義務發行者。

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，本公司的全資附屬公司博賢投資有限公司(「博賢」)在英屬維京群島註冊成立。博賢的主要營業地點為P.O. Box 957, Offshore Incorporation Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands。截至二零一六年六月三十日，博賢無任何商業活動。成立博賢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，日後將在加拿大阿爾伯塔省阿薩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。

2. 編製基準

持續經營

本綜合財務報表已按持續經營基準編製。持續經營基準的呈列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。截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本公司呈報虧損淨額為2,350萬加元。於二零一六年六月三十日，本公司的負營運資金為3.11億加元，其包括2.587億加元優先抵押債券的流動部分(附註10)，及累計股東虧絀6.573億加元。截至二零一六年六月三十日，公司的貿易和貿易及應計負債為2,380萬加元，超過60天的貿易和應計負債為2,050萬加元。自二零一六年六月三十日後，公司募集3,140萬加元的資金(附註22)。

本公司持續經營的能力取決於達到可獲利經營及為當前債務再融資和立刻獲得額外融資的能力。現無法保證管理層的措施會取得成功。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。

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17.3)，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 會計政策變動

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本公司的會計政策與本公司於截至二零一五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

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
流動資產				
現金 ¹	\$	4,506	\$	6,545
流動受限制現金及現金等價物 ²		-		14,389
	\$	4,506	\$	20,934

1. 本公司的現金包括以 0.1% 至 1.55% 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。二零一六年二月一日，公司支付了第三筆利息付款，金額為 1,000 萬美元。截止二零一六年六月三十日，限制託管賬戶內餘額為零加元。

5. 貿易及其他應收款項

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
貿易	\$	1,357	\$	1,184
應計費用及其他應收款項		5		56
應收貨物及服務稅項		56		1,013
	\$	1,418	\$	2,253

於二零一六年六月三十日，本公司貿易應收款項包括總賬面值為 136 萬加元（二零一五年十二月三十一日 - 120 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。

6. 預付開支及按金

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
預付開支	\$	500	\$	518
按金 ¹		5,852		7,601
	\$	6,352	\$	8,119

於二零一六年六月三十日，按金包括付給 Alberta Energy Regulator 的許可證負債評級項目按金 510 萬加元。剩餘的按金包括正常商業按金 80 萬加元。

7. 勘探及評估資產

二零一四年十二月三十一日的結餘	\$	379,403
資本開支		1,375
非現金開支 ¹		167
減值		(90,000)
二零一五年十二月三十一日的結餘	\$	290,945
資本開支		809
非現金開支 ¹		673
二零一六年六月三十日的結餘	\$	292,427

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。



7. 勘探及評估資產（續）

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折舊費用。截至二零一六年六月三十日，由於沒有確認減值指標的存在，公司沒有對其勘探和評估資產進行減值測試（或轉回二零一五年年底的減值費用）。

勘探及評估成本包括下列成本：

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
無形資產	\$	181,829	\$	182,278
有形資產		19,584		18,683
土地及租賃成本		91,014		89,984
	\$	292,427	\$	290,945

8. 物業、廠房及設備

	原油資產		公司資產		總計
成本					
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		152,207		1,160	153,367
資產處理		-		(446)	(446)
非現金開支 ¹		1,693		-	1,693
二零一五年十二月三十一日的結餘	\$	853,848	\$	4,462	\$ 858,310
資本開支		15,953		(1)	15,952
非現金開支 ¹		3,588		-	3,588
二零一六年六月三十日的結餘	\$	873,389	\$	4,461	\$ 877,850

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
累計折舊及減值					
二零一四年十二月三十一日的結餘	\$	-	\$	1,960	\$ 1,960
資產出售		-		(173)	(173)
折舊開支		-		593	593
減值		205,000		-	205,000
二零一五年十二月三十一日的結餘	\$	205,000	\$	2,380	\$ 207,380
折舊開支		-		292	292
二零一六年六月三十日的結餘	\$	205,000	\$	2,672	\$ 207,672
二零一五年十二月三十一日的賬面值	\$	648,848	\$	2,082	\$ 650,930
二零一六年六月三十日的賬面值	\$	668,389	\$	1,789	\$ 670,178

於二零一六年六月三十日，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。截至二零一六年六月三十日，由於沒有確認減值指標的存在，公司對其 West Ells 資產沒有進行減值測試（或轉回二零一五年年底的減值費用）。

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本公司將直接應佔成本分別包括 10 萬加元以股份為基礎的付款開銷及 180 萬加元一般及行政開銷予以資本化。



9. 貿易及應計負債

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
貿易	\$	23,841	\$	22,718
應計負債		30,255		24,893
	\$	54,096	\$	47,611

10. 長期負債

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
優先抵押債券 (200,000,000美元)	\$	260,180	\$	276,800
折現於債券		(16,129)		(17,159)
融資債券之交易成本		(11,846)		(11,846)
攤銷融資交易成本		26,492		18,526
期末結餘	\$	258,697	\$	266,321

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，發售價為每1,000美元本金938.01美元。債券按年利率10%計息，如滿足一定條件，到期日可能為二零一七年八月一日。利息乃於每年的二月一日及八月一日每半年派付一次。

如果本公司於二零一六年二月一日並未：(1)由一個或多個的股票發售獲得最少5,000萬美元現金所得款項淨額；及(2)存入或促使存入足夠現金以支付：(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將為二零一六年八月一日。於二零一六年二月一日本公司並未滿足上述要求，因此債券最終到期日為二零一六年八月一日。本公司已於二零一六年六月三十日在綜合財務狀況表中將該債券列為流動負債。

本公司已與二零一六年八月一日到期的債券所有持有人達成了延期協定。於二零一六年八月十一日（卡爾加里時間），本公司已與債券的所有持有人（「債券持有人」）達成了進一步的延期協議（「第二個延期協議」）。根據第二個延期協議，各債券持有人已同意在紐約時間二零一六年八月十五日下午二時之前，不強制行使債券項下的權利（受某些特定限制），以提供本公司與債券持有人更多的時間來簽署最終文件，（其中包括）使雙方達成定期貸款協議，將債券項下的債務的到期日延長至二零一七年八月一日。公司不能保證延期協定會如上所訴確保達成。根據第二個延期協議，陽光已向債券持有人支付於二零一六年八月一日到期的債券的分期利息，合共1,000萬美元。

本公司須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%。本公司於二零一六年八月一日之前的任何時間，可按照債券契約設定的自選贖回章節贖回債券。該自選贖回明細表要求本公司償付一定比例的本金額。該比例介乎二零一五年八月三十一日之100.000%及每月遞增至二零一六年七月三十一日之106.615%。倘本公司未於到期日二零一六年八月一日前贖回債券，本公司於到期後僅須償還保持收益率溢價7.298%。於二零一六年六月三十日，自選贖回比例（實際為應計保持收益率溢價）為105.952%，因此本公司根據該比例錄得保持收益率溢價。該溢價的累計負債總計為1,550萬加元（2015年十二月三十一日為620萬加元），其中930萬加元列入並於二零一六年六月三十日列入綜合經營及全面虧損表。

債券含有多項非財務契約，該等契約（其中包括）若干資本開支及付款、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。本公司於二零一六年六月三十日已在重大方面遵守債券項下的所有契約。

優先抵押債券契約允許公司在正常經營過程中發生留置權，但要求公司的留置權總計不能超過500萬美元。於二零一六年六月三十日，公司總計發生880萬加元（約680萬美元，換算匯率為二零一六年六月三十日的匯率1美元兌1.3009加元）正常業務中產生的留置權。公司於二零一六年六月三十日約600萬美元的留置權可能歸屬於一個或兩個例外庇護，



10. 長期負債 (續)

但公司也有可能沒有達到契約要求。在上述任何情況下，公司沒有違反違約（根據契約定義）要求。公司在經營過程中，會收到應付賬款的滯留權和索賠，公司繼續解決這些滯留權和索賠問題。

優先抵押債券規定公司的無擔保貸款不能超過 500 萬美元。二零一六年四月十四日，公司向債券持有人申請將此項契約的額度修訂為 1,500 萬美元，多數債券持有人已於二零一六年五月十一日批准了這項修訂，修訂后的契約於二零一六年四月十四日開始生效。公司於二零一六年四月十九日，公司的無擔保貸款總計為 530 萬美元（690 萬加元），符合修訂過後的債務契約要求。於期間末，債券按每 1 美元兌 1.3009 加元的匯率兌換至加元。

11. 退役責任撥備

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
退役責任(附註11.1)	\$	56,295	\$	51,656
合同要求(附註11.2)		3,566		3,492
	\$	59,861	\$	55,148
呈列為:				
撥備(即期)	\$	3,566	\$	3,492
撥備(非即期)	\$	56,295	\$	51,656

11.1 退役責任撥備

於二零一六年六月三十日，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 8,010 萬加元（二零一五年十二月三十一日—8,180 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 0.53%至 1.86%折現計算，並使用每年通脹率 2.0%計入通脹。

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
期初結餘	\$	51,656	\$	49,484
估算改動之影響		4,129		1,117
解除折現率及影響		510		1,055
	\$	56,295	\$	51,656
即期部份		-		-
期末結餘	\$	56,295	\$	51,656

11.2 合同條款

於二零一六年六月三十日，本公司確認與鑽機合同項下債務 680 萬加元（二零一五年十二月三十一日—660 萬加元）有關的全部負債撥備。該 680 萬加元指鑽機在二零一六年第四季度結束前的剩餘合同期間並無動用情況下所須承擔的最高債務。於二零一六年六月三十日，該債務被分為應付撥備 260 萬加元和額外撥備 360 萬加元（二零一五年十二月三十一日分別為 310 萬加元和 350 萬加元）。截止二零一六年六月三十日三到六個月期間，公司支付了應付撥備 60 萬加元。基於當前市況和鑽機的低使用率，管理層認為合同的未來收益目前無法量化以抵銷其合同債務。未來期間如果鑽機被使用則條款將作相應調整。

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：



12. 所得稅 (續)

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
遞延稅項資產 (負債)				
勘探及評估資產及物業、廠房及設備	\$	(110,792)	\$	(94,478)
退役負債		15,200		13,947
股份發行開銷		4,306		6,790
非資本虧損		219,771		194,902
未被確認遞延稅項福利		(128,485)		(121,161)
	\$	-	\$	-

12.2 稅項

如下呈列本公司估計稅項總結：

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
加拿大開發開銷	\$	38,687	\$	42,888
加拿大勘探開銷		230,913		230,899
未折舊資本成本		282,665		318,168
非資本虧損		813,968		721,858
股份發行成本		15,949		25,149
	\$	1,382,182	\$	1,338,962

公司非資本虧損為 813,968 加元 (二零一五年十二月三十一日 - 721,858 加元)，於二零二八年至二零三六年之間到期。

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

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
普通股	\$	1,189,708	\$	1,174,987

13.1 普通股

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
	股份數目	\$	股份數目	\$
年初結餘	4,230,264,104	1,174,987	3,896,103,191	1,139,022
私人配售-一般授權	147,105,000	8,194	215,037,000	21,214
私人配售-特定授權	53,333,333	6,624	111,214,210	14,073
根據僱員股份儲蓄計劃發行股份	-	-	6,834,537	711
購股權計劃下發行股份	-	-	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	-	(97)	-	(196)
期末結餘	4,430,702,437	1,189,708	4,230,264,104	1,174,987

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。



13. 股本 (續)

私人配售-一般授權

於二零一六年三月十五日，公司與 Bright Hope Global Investments Limited (Bright Hope Global) 簽署認購協議（認購協議）。本公司因按認購價每股 0.34 港元（約 0.055 加元）配發及發行 558,823,500 股認購股份，收取所得款項總額約 1.9 億港元（約 3,090 萬加元）。

公司已滿足完成配售所需達成（或獲豁免）的一定監管條件。

配售將於二零一六年五月十四日或之前（或本公司選定的其他日期）完成（「完成日期」）。在以下情況下：(i) 本公司自認購協議日期起在本公司的管理，業務，財產，財務狀況，發展前景，股東權益或經營業績方面遭受或宣佈遭受重大不利變化；或(ii) 石油價格和/或一般的市況和/或本公司的股價在認購協議日期後產生任何不利變動，認購人可以書面通知終止認購協議，在這種情況下，本公司及認購方在認購協議下的責任將即時無條件地終止及無效。現無法保證該配售能按描述完成。

於二零一六年四月二十七日，本公司按價格每單位 0.34 港元（約 0.055 加元）配發及發行 88,234,000 股認購股份（部分完成），收取所得款項總額約 2,999 萬港元（約 490 萬加元）。此外，公司需支付於 2% 的介紹費約 60 萬港元（約 10 萬加元）。剩餘的配發及發行 470,589,500 股認購股份（1.6 億港元或 2,600 萬加元）可於一次性或分批交割，切最後一批不遲於二零一六年五月十四日。

二零一六年五月十六日，公司宣佈同意延遲由 Bright hope Global 認購的剩餘 470,589,500 股股份（1.6 億港元或約 2,600 萬加元）的認購截止日期，由二零一六年五月十四日延長至二零一六年六月三十日。剩餘認購股份可一次性或分批交割，最後一批不遲於二零一六年六月三十日。

於二零一六年六月二十二日，本公司按價格每單位 0.34 港元（約 0.056 加元）配發及發行 58,871,000 股認購股份（部分完成），收取所得款項總額約 2,002 萬港元（約 330 萬加元）。此外，公司需支付於 2% 的介紹費約 40 萬港元（約 10 萬加元）。剩餘的配發及發行 411,718,500 股認購股份（1.4 億港元或 2,310 萬加元）可於一次性或分批交割，切最後一批不遲於二零一六年六月三十日。

二零一六年七月四日，公司宣佈同意延遲由 Bright hope Global 認購的剩餘 411,718,500 股股份（1.4 億港元或約 2,310 萬加元）的認購截止日期，由二零一六年六月三十日延長至二零一六年八月三十一日。剩餘認購股份可一次性或分批交割，最後一批不遲於二零一六年八月三十一日。

私人配售-特定授權

二零一六年五月二日，董事會考慮到當前的市況，同意進一步延遲由 Prime Union 認購的剩餘 413,520,000 股股份（3.10 億港元或約 5,350 萬加元）的認購截止日期，由二零一六年五月二日延長至二零一六年八月二日。剩餘認購股份可一次性或分批交割，最後一批不遲於二零一六年八月二日。

於二零一六年六月三日，本公司按價格每單位 0.75 港元（約 0.126 加元）配發及發行 13,333,333 股認購股份（部分完成），收取所得款項總額約 1,000 萬港元（約 168 萬加元）。剩餘的配發及發行 400,186,667 股認購股份（3.0 億港元或 5,052 萬加元）可於一次性或分批交割，切最後一批不遲於二零一六年八月二日。



13. 股本（續）

於二零一六年六月二十三日，本公司按價格每單位 0.75 港元（約 0.126 加元）配發及發行 40,000,000 股認購股份（部分完成），收取所得款項總額約 3,000 萬港元（約 496 萬加元）。剩餘的配發及發行 360,186,667 股認購股份（2.7 億港元或 4,463 萬加元）可於一次性或分批交割，切最後一批不遲於二零一六年八月二日。

二零一六年八月三日，董事會考慮到當前的市況，同意進一步延遲由 Prime Union 認購的剩餘 111,786,667 股認購股份（0.8 億港元或 1,409 萬加元）的認購截止日期，由二零一六年八月二日延長至二零一六年十二月一日。剩餘認購股份可一次性或分批交割，最後一批不遲於二零一六年十二月一日。Prime Union 告知本公司，它已一直努力獲得監管批准，但基於有關法規要求的複雜性，故需要額外的時間。Prime Union 亦向本公司確認它有足夠完成配售的資金。

首次公開發售後購股權計劃

截至二零一六年六月三十日止三個月期間，本公司並無任何購股權獲行權。截至二零一五年年度，本公司自 1,075,166 份購股權獲行使按加權平均價每股 0.10 加元發行 1,075,166 股「A」類普通股，以獲得現金所得款項 10 萬加元。

13.2 股份認購認股權證

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
	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	132,910,941	0.34	211,230,941	0.28
到期	(132,910,941)	0.34	(78,320,000)	0.34
期末結餘	-	-	132,910,941	0.34
期末可行使	-	-	132,910,941	0.34

於二零一六年第一季度，所有剩餘的 132,910,941 份股份認購認股權證到期。

於期間已授出認股權證的公平值詳列於下表：

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
期初結餘	\$	3	\$	382
公平值調整		(3)		(379)
期末結餘	\$	-	\$	3



14. 以股份為基礎的付款

14.1 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：

	截至二零一六年六月三十日止六個月		截至二零一五年十二月三十一日止年度	
	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	95,554,786	0.31	135,727,289	0.30
已授出	2,476,232	0.06	9,065,387	0.12
已行使	-	-	(1,075,166)	0.10
已沒收	(5,165,145)	0.28	(20,121,953)	0.20
已過期	(5,562,792)	0.34	(28,040,771)	0.28
期末結餘	87,303,081	0.30	95,554,786	0.31
期末可行使	67,858,662	0.35	71,686,715	0.35

於二零一六年六月三十日，尚未行使購股權的加權平均餘下合約年期為 2.5 年（二零一五年十二月三十一日-2.9 年）。

14.1 期內購股權變動(續)

下表詳列柏力克－舒爾斯模型採納之輸入資料變量，以釐定就以股份為基礎的補償於年內授出購股權的公平值：

輸入資料變量	截至二零一六年 六月三十日止六個月	截至二零一五年 十二月三十一止年度
股份價格授出日期(元)	0.064	0.10-0.14
行使價格(元)	0.064	0.10-0.14
預期波幅(%)	66.36	67.01-73.99
購股權年期(年)	4.07	4.10-4.11
股息率(%)	-	-
無風險利率(%)	0.70	0.68-0.90
預期歸屬(%)	13.39	11.01-11.51

14.2 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：

	截至二零一六年六月三十日止三個月			截至二零一五年六月三十日止三個月		
	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	\$ (318)	\$ 42	\$ (276)	\$ 528	\$ 372	\$ 900

	截至二零一六年六月三十日止六個月			截至二零一五年六月三十日止六個月		
	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	\$ (157)	\$ 133	\$ (24)	\$ 954	\$ 635	\$ 1,589



15. 融資成本

	截至六月三十日止三個月，		截至六月三十日止六個月，	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
優先債券利息開銷	\$ 6,374	\$ 6,147	\$ 12,614	\$ 12,352
股東貸款利息開銷	99	-	136	-
攤銷融資交易成本及折現	3,419	3,549	7,084	6,225
贖回/ 保持收益率溢價	4,894	(45)	9,241	(45)
融資相關成本/(回收)	379	(3)	428	-
解除撥備折現	250	243	510	513
	\$ 15,415	\$ 9,891	\$ 30,013	\$ 19,045

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。

	截至六月三十日止三個月，		截至六月三十日止六個月，	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
基本及攤薄－「A」類普通股	4,305,613,719	3,900,059,091	4,267,938,912	3,898,550,986

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。

本公司的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、合資或資產出售籌集額外資金。本公司的持續經營能力取決於獲得具有利潤的營運及再融資現有債務並且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載列如下：

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
運營資金虧損	\$	311,024	\$	286,121
股東權益		595,286		604,098
	\$	906,310	\$	890,219

截至二零一六年六月三十日，運營資金虧損 3.110 億加元（二零一五十二月三十一日為 2.861 億加元）包括 2.587 億加元（二零一五十二月三十一日為 2.663 億加元）債券的即期部分。截至二零一六年六月三十日止六個月期間，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

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
	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	\$ 11,776	\$ 11,776	\$ 30,788	\$ 30,788
金融負債				
貿易及應計負債	54,096	54,096	47,611	47,611
股份認購認股權證（附註13.2）	-	-	3	3
長期債務（當前部分）	258,697	252,931	266,321	228,025
股東貸款（附註18.1）	6,941	6,941	-	-

17.3 金融工具的公平值

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。

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。

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。於截至二零一六年六月三十日止三個月和六個月期間，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，於二零一六年六月三十日所持有外幣及受限制現金受影響約零加元，且於二零一六年六月三十日長期債務的賬面值受影響約 250 萬加元。二零一六年六月三十日，按二零一六年六月三十日匯率 1.3009 計算，本公司分別持有 10 萬美元現金或 20 萬加元現金，作為本公司美元銀行賬戶的現金及現金等價物。



17.6 匯率風險 (續)

就港元金額而言，將港元換算成加元的匯率上調或下調百分之一及所有其他變量保持不變，於二零一六年六月三十日所持有外幣及受限制現金受影響約 10 萬港元加元。於二零一六年六月三十日，匯率 5.9645 計算，本公司持有約 1,100 萬港元或 180 萬加元，作為本公司港元銀行賬戶的現金。

下表總列本公司外匯虧損／（收益）之部份：

	截至六月三十日止三個月，		截至六月三十日止六個月，	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
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	\$ 1,733	\$ (3,920)	\$ (14,569)	\$ 16,378
以港元呈列之股東貸款	39	-	(335)	-
以外幣呈列之現金結餘	138	758	101	(4,254)
以外幣呈列之應付賬款結餘	134	2	196	43
	2,044	(3,160)	(14,607)	12,167
已對現外匯虧損	(6)	10	557	1,190
外匯虧損／（收益）總額	\$ 2,038	\$ (3,150)	\$ (14,050)	\$ 13,357

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。於二零一六年六月三十日，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

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。截至二零一六年六月三十日止三個月和六個月期間，現金的利率分別介乎 0.1% 至 1.55%。

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。於二零一六年六月三十日，本公司的應收款項包括 4% 應收商品及服務稅項、76% 應收共有利益帳單及 20% 其他應收款項（二零一五年十二月三十一日 - 45% 應收商品及服務稅項、39% 應收共有利益帳單及 16% 其他應收款項）。本公司於二零一六年六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。

本公司於二零一六年六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。

於二零一六年六月三十日，並無應收賬款呆賬撥備，且本公司並無計提任何呆賬撥備，亦毋須撤銷任何應收款項，原因為概無應收款項被視為已減值（二零一五年十二月三十一日 - 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。於二零一六年六月三十日，本公司營運赤字 3.110 億加元，累計赤字 6.573 億加元。本公司持續經營的能力取決於達到可獲利經營及為當前債務再融資和立刻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。



17.9 流動資金風險管理 (續)

於二零一六年六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		九十天以內		一年以內
貿易及其他應付負債	\$	54,096	\$	54,096	\$	-
股東貸款		6,941		6,941		-
長期債務 ¹		258,697		258,697		-
	\$	319,734	\$	319,734	\$	-

1. 債券的本金額乃根據期末匯率 1 美元兌 1.3009 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。

18.1 買賣交易

本公司的執行主席孫國平先生已購買本公司的證券，其亦發放無抵押貸款予本公司。

於二零一六年一月十九日，本公司與 Tai Feng Investments Limited (「Tai Feng」) 簽署一份無抵押貸款協議 (「貸款」)。Tai Feng 是一家由本公司執行主席孫國平先生全資擁有的公司。該貸款根據本公司的債券視為允許債務，前提是貸款不超過 500 萬美元。該貸款的年利率為 6.0%，最高可提取 3,800 萬港元並須於收到貸款之日起六個月內全額償還。截止二零一六年六月三十日，供公司收到第一份全額貸款 3,800 萬港元 (約為 637 萬加元)。

於二零一六年四月十四日，本公司與 Tai Feng 簽署了第二份無抵押貸款協議。貸款利率和還款條款與第一份協議相同，但還款日期為三個月。貸款額度為 340 萬港元 (約為 57 萬加元)。

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：

	截至六月三十日止三個月，		截至六月三十日止六個月，	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
董事費用 ¹	\$ 166	\$ (17)	\$ 341	\$ 163
薪金及津貼	482	472	1,620	1,354
以股份為基礎之付款	21	245	100	480
	\$ 669	\$ 700	\$ 2,061	\$ 1,997

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

	截至六月三十日止三個月，		截至六月三十日止六個月，	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
最低租賃付款	\$ 504	\$ 383	\$ 1,040	\$ 950



20. 承擔及意外開支

於二零一六年六月三十日，本公司的承擔如下：

	總計	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	\$ 260,180	260,180	-	-	-	-
長期債務的利息付款 ²	13,009	13,009	-	-	-	-
保持收益率溢價 ³	18,988	18,988	-	-	-	-
股東貸款	6,941	6,941	-	-	-	-
鑽井及其他設備與合約	6,646	6,340	224	82	-	-
租賃租金 ⁴	8,793	695	1,250	1,250	1,243	4,355
辦公室租賃	7,634	1,516	2,893	2,580	645	-
	\$ 322,191	307,669	4,367	3,912	1,888	4,355

1. 債券本金額乃按 1 美元兌 1.3009 加元年內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. 根據 10% 年利率及到期日二零一六年八月，期內之匯率為 1 美元兌 1.3009 加元。
3. 倘債券於二零一六年八月一日到期，贖回溢價乃基於已付的最高溢價。該溢價（保持收益率溢價）比例為二零一六年八月一日未償還債券總本金額的 7.298%。按年內匯率 1 美元兌 1.3009 加元計算，該溢價金額為 18,988 萬加元。於二零一六年六月三十日，本公司可選擇以未償還債券總本金額的 5.952% 贖回債券，其根據年末匯率折算為 1,549 萬加元。於二零一六年八月一日到期前的任何時間，本公司可以按照債券契約設定的自選贖回明細表贖回債券。
4. 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。

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。本公司於二零一四年四月二日遞交答辯書。

申索人的申索判決於二零一六年二月二日和三日聽證召開，二零一六年二月三日，判決被駁回。故截至二零一六年六月三十日三個月期間綜合財務報表中並無應計金額。倘本公司認為此訴訟結果成為可能及可合理估計，本公司會將其並將列入撥備。

於正常業務過程中，存在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。

21. 補充現金流披露

非現金交易

截至二零一六年六月三十日及二零一五年六月三十日止三個月和六個月期間，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）。



21. 補充現金流披露 (續)

補充現金流披露

	截至六月三十日止三個月，		截至六月三十日止六個月，	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
下列各項所提供(所用)的現金：				
貿易及其他應收款項	\$ 177	\$ 40	\$ 835	\$ (894)
預付開支及按金	589	199	1,767	126
貿易及應付負債	8,022	(5,860)	6,485	(3,584)
	<u>8,788</u>	<u>(5,621)</u>	<u>9,087</u>	<u>(4,352)</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	\$ (46)	\$ (27)	\$ 70	\$ (248)
預付開支及按金	589	199	1,767	126
貿易及應計負債	4,489	150	1,596	1,258
	<u>5,032</u>	<u>322</u>	<u>3,433</u>	<u>1,136</u>
<i>投資活動</i>				
勘探及評估資產	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
物業、廠房及設備	(4,089)	(12,090)	4,564	(6,625)
	<u>(4,089)</u>	<u>(12,090)</u>	<u>4,564</u>	<u>(6,625)</u>
<i>融資活動</i>				
股份發行成本、及融資成本	\$ 7,845	\$ 6,147	\$ 1,090	\$ 1,137
	<u>\$ 8,788</u>	<u>\$ (5,621)</u>	<u>\$ 9,087</u>	<u>\$ (4,352)</u>

22. 後續事項

二零一六年七月四日，公司宣佈同意延遲由 Bright Hope Global 認購的剩餘 411,718,500 股股份（1.4 億港元或約 2,310 萬加元）的認購截止日期，由二零一六年六月三十日延長至二零一六年八月三十一日。剩餘認購股份可一次性或分批交割，最後一批不遲於二零一六年八月三十一日。

於二零一六年七月二十一日，本公司按價格每單位 0.75 港元（約 0.126 加元）配發及發行 96,400,000 股認購股份（部分完成），收取所得款項總額約 7,230 萬港元（約 1,220 萬加元）。7,230 萬港元包括 3,000 萬現金，和 4,230 萬的股東貸款及利息。

於二零一六年七月二十一日，本公司按價格每單位 0.75 港元（約 0.126 加元）配發及發行 152,000,000 股認購股份（部分完成），收取所得款項總額約 1.14 億港元（約 1,920 萬加元）。剩餘的配發及發行 111,786,667 股認購股份（0.8 億港元或 1,409 萬加元）可於一次性或分批交割。

二零一六年八月三日，董事會考慮到當前的市況，同意進一步延遲由 Prime Union 認購的剩餘 111,786,667 股認購股份（0.8 億港元或 1,409 萬加元）的認購截止日期，由二零一六年八月二日延長至二零一六年十二月一日。剩餘認購股份可一次性或分批交割，最後一批不遲於二零一六年十二月一日。Prime Union 告知本公司，它已一直努力獲得監管批准，但基於有關法規要求的複雜性，故需要額外的時間。Prime Union 亦向本公司確認它有足夠完成配售的資金。



22. 後續事項 (續)

本公司已與二零一六年八月一日到期的債券所有持有人達成了延期協定。於二零一六年八月十一日（卡爾加里時間），本公司已與債券的所有持有人（「債券持有人」）達成了進一步的延期協議（「第二個延期協議」）。根據第二個延期協議，各債券持有人已同意在紐約時間二零一六年八月十五日下午二時之前，不強制行使債券項下的權利（受某些特定限制），以提供本公司與債券持有人更多的時間來簽署最終文件，（其中包括）使雙方達成定期貸款協議，將債券項下的債務的到期日延長至二零一七年八月一日。公司不能保證延期協定會如上所訴確保達成。根據第二個延期協議，陽光已向債券持有人支付於二零一六年八月一日到期的債券的分期利息，合共 1,000 萬美元。

23. 批准綜合財務報表

董事會已批准簡明中期綜合財務報表，並授權於二零一六年八月十一日刊發。



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）。

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
<i>非流動資產</i>				
物業、廠房及設備	\$	670,178	\$	650,929
勘探及評估資產		292,427		290,945
應收附屬公司款項		3,762		3,650
		<u>966,367</u>		<u>945,524</u>
<i>流動資產</i>				
貿易及其他應收賬款		1,418		2,253
預付開支及按金		6,352		8,119
現金		4,253		5,559
受限制現金及現金等價物		-		14,389
		<u>12,023</u>		<u>30,320</u>
<i>流動負債</i>				
貿易及其他應付賬款		54,079		47,575
退役責任撥備		3,566		3,492
股份認購認股權證		-		3
應付附屬公司款項		3,031		2,692
長期債務的即期部分		258,697		266,321
股東貸款		6,941		-
		<u>326,314</u>		<u>320,083</u>
流動資產淨額		(314,291)		(289,763)
總資產減流動負債		<u>652,076</u>		<u>655,761</u>
<i>非流動負債</i>				
退役責任撥備		56,295		51,656
資產淨額	\$	<u>595,781</u>	\$	<u>604,105</u>
<i>資本及儲備</i>				
股本	\$	1,189,708	\$	1,174,987
以股份為基礎的補償儲備		62,886		62,910
虧絀		(656,813)		(633,792)
	\$	<u>595,781</u>	\$	<u>604,105</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：

	截至六月三十日止三個月，		截至六月三十日止六個月，	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
董事酬金				
董事袍金	\$ 166	\$ (17)	\$ 341	\$ 163
薪金及津貼	540	236	1,455	875
以股份為基礎的付款	21	176	85	346
	<u>727</u>	<u>395</u>	<u>1,881</u>	<u>1,384</u>
其他員工成本				
薪金及其他福利	\$ 1,493	\$ 3,258	\$ 2,955	\$ 6,393
退休福利計劃供款	35	60	193	252
以股份為基礎的付款	(298)	724	(110)	1,243
	<u>1,230</u>	<u>4,042</u>	<u>3,038</u>	<u>7,888</u>
員工成本總額（包括董事酬金）	<u>1,957</u>	<u>4,437</u>	<u>4,919</u>	<u>9,272</u>
減：於合資格資產內資本化的員工成本	667	1,722	1,534	3,381
	<u>\$ 1,290</u>	<u>\$ 2,715</u>	<u>\$ 3,385</u>	<u>\$ 5,891</u>

董事酬金的詳情如下：

A3. 董事酬金：

董事姓名	截至二零一六年六月三十日止三個月						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	與表現掛鈎的獎金付款		
孫國平	\$ 20	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20
Michael Hibberd	20	-	-	30	-	-	50
羅宏	13	132	-	6	-	-	151
蔣琪	13	144	-	21	-	-	178
門啟平	-	126	-	8	-	-	134
蔣學明	14	-	-	(28)	-	-	(14)
陳建中	10	-	-	-	-	-	10
胡晉	11	-	-	-	-	-	11
宋喆飛	15	-	-	-	-	-	15
Robert Herdman	19	-	-	(28)	-	-	(9)
Gerald Stevenson	15	-	-	2	-	-	17
馮聖梯	16	-	-	2	-	-	18
賀弋	-	-	-	-	-	-	-
嚴芳瓊	-	-	-	-	-	-	-
蔣喜娟	-	-	-	-	-	-	-
	<u>\$ 166</u>	<u>402</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 581</u>

截至二零一六年六月三十日止三個月期間，概無向董事授出購股權。



A3. 董事酬金：(續)

截至二零一五年六月三十日止三個月						
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	與表現掛鈎的獎金付款	總計
Michael Hibberd	\$ 25	\$ 111	\$ -	\$ 77	\$ -	\$ 213
蔣學明	15	-	-	6	-	21
劉廷安 ¹	(197)	-	-	-	-	(197)
李皓天	12	-	-	6	-	18
馮聖悌	17	-	-	6	-	23
Robert Herdman	21	-	-	6	-	27
Gerald Stevenson	22	-	-	6	-	28
胡晉	11	-	-	-	-	11
宋喆飛	17	-	-	-	-	17
羅宏	17	-	-	16	-	33
蔣琪	17	126	-	53	-	196
孫國平	6	-	-	-	-	6
	\$ (17)	\$ 237	\$ -	\$ 176	\$ -	\$ 396

截至二零一六年六月三十日止六個月						
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	與表現掛鈎的獎金付款	總計
孫國平	\$ 38	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 38
Michael Hibberd	40	-	-	59	-	99
羅宏	26	268	-	13	-	307
蔣琪	31	923	-	41	-	995
門啟平	-	264	-	16	-	280
蔣學明	26	-	-	(26)	-	-
陳建中	20	-	-	-	-	20
胡晉	22	-	-	-	-	22
宋喆飛	30	-	-	-	-	30
Robert Herdman	38	-	-	(26)	-	12
Gerald Stevenson	35	-	-	4	-	39
馮聖悌	35	-	-	4	-	39
賀弋	-	-	-	-	-	-
嚴芳瓊	-	-	-	-	-	-
蔣喜娟	-	-	-	-	-	-
	\$ 341	\$ 1,455	\$ -	\$ 85	\$ -	\$ 1,881



A3. 董事酬金：（續）

截至二零一五年六月三十日止六個月						
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	與表現掛鈎的獎金付款	總計
Michael Hibberd	\$ 45	\$ 223	\$ -	\$ 152	\$ -	\$ 420
蔣學明	30	-	-	12	-	42
劉延安 ¹	(178)	-	-	-	-	(178)
李皓天	24	-	-	12	-	36
馮聖悌	36	-	-	12	-	48
Robert Herdman	41	-	-	12	-	53
Gerald Stevenson	41	-	-	12	-	53
胡晉	24	-	-	-	-	24
宋喆飛	31	-	-	-	-	31
羅宏	30	-	-	31	-	61
蔣琪	33	652	-	103	-	788
孫國平	6	-	-	-	-	6
	\$ 163	\$ 875	\$ -	\$ 346	\$ -	\$ 1,384

A4. 五名最高薪酬人士

五名最高薪酬人士的酬金範圍如下：

	截至六月三十日止三個月期間，		截至六月三十日止六個月期間，	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
零港元至1,000,000港元	4	3	1	-
1,000,001港元至1,500,000港元	1	2	1	3
1,500,001港元至2,000,000港元	-	-	2	-
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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
5,500,001港元至6,000,000港元	-	-	1	-
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	-	-	-	-

截至二零一六年六月三十日止三個月和六個月期間，上表所用兌換因數分別為 1 加元兌 6.02 港元和 1 加元兌 5.84 港元



A4. 五名最高薪酬人士 (續)

截至二零一六年六月三十日止三個月和六個月，五名最高薪酬人士包括本公司四名董事及本公司一名主要管理人員（截至二零一五年六月三十日止三個月期間—二名董事及三名管理人員）。由於董事的酬金於上文披露，本公司主要管理人員的酬金如下：

	截至六月三十日止三個月，		截至六月三十日止六個月，	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
薪金及其他福利	\$ 80	\$ 236	\$ 165	\$ 474
退休福利計劃供款	-	-	-	5
以股份為基礎的付款	8	69	15	134
	<u>\$ 88</u>	<u>\$ 305</u>	<u>\$ 180</u>	<u>\$ 613</u>

A5. 高級管理人員薪酬範圍

酬金按以下範圍遞降

	截至六月三十日止三個月，		截至六月三十日止六個月，	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
零港元至1,000,000港元	4	6	1	3
1,000,001港元至1,500,000港元	1	2	1	3
1,500,001港元至2,000,000港元	-	-	2	-
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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
5,000,001港元至5,500,000港元	-	-	-	-
5,500,001港元至6,000,000港元	-	-	1	-
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	-	-	-	-

上表包括公司執行董事和高級管理人員的薪酬。截至二零一六年六月三十日，包括交易及未計負債在內共支付五位高級管理人員 70 萬加元 (二零一五年為 60 萬加元)。