



阳光油砂  
SUNSHINE OILSANDS LTD.

簡明中期綜合財務報表  
截至二零一六年九月三十日止三個月和九個月期間  
(未經審計)



陽光油砂有限公司

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) (a) 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。



綜合財務狀況表

(以千加元列示)

(未經審計)

		二零一六年九月三十日		二零一五年十二月三十一日	
<b>資產</b>	<b>附註</b>				
<i>流動資產</i>					
現金	4	\$	615	\$	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		1,846		2,253
預付開支及按金	6		6,750		8,119
			<u>9,211</u>		<u>31,306</u>
<i>非流動資產</i>					
勘探及評估	7		292,877		290,945
物業、廠房及設備	8		683,186		650,930
			<u>976,063</u>		<u>941,875</u>
		\$	<u>985,274</u>	\$	<u>973,181</u>
<b>負債及股東權益</b>					
<i>流動負債</i>					
貿易及應計負債	9	\$	58,158	\$	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		262,340		266,321
			<u>324,064</u>		<u>317,427</u>
<i>非流動負債</i>					
撥備	11		57,862		51,656
			<u>381,926</u>		<u>369,083</u>
<b>股東權益</b>					
股本	13.1		1,221,051		1,174,987
以股份為基礎的補償儲備			66,169		62,910
虧絀			(683,872)		(633,799)
			<u>603,348</u>		<u>604,098</u>
		\$	<u>985,274</u>	\$	<u>973,181</u>

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

“Gerry Stevenson”

董事

“門啟平”

執行董事

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		\$ 12	\$ 36	\$ 35	\$ 446
資產出售收益		-	-	2	174
股份認購認股權證的公平值調整(損失)/收益	13.2	-	987	3	249
		12	1,023	40	869
<i>開支</i>					
薪金、諮詢費及福利		1,160	3,128	4,702	8,065
租金		315	381	1,008	1,072
法律和審計		620	803	1,755	1,752
折舊	8	129	157	421	434
以股份為基礎的付款	14.2	2,949	322	2,792	1,276
融資成本	15	18,606	10,641	48,619	29,686
外匯虧損/(收益)	17.6	1,933	14,950	(12,117)	28,307
合同條款費用	11.2	-	-	142	6,600
其他		864	1,054	2,791	4,051
		\$ 26,576	\$ 31,436	\$ 50,113	\$ 81,243
除所得稅前虧損		26,564	30,413	50,073	80,374
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		\$ 26,564	\$ 30,413	\$ 50,073	\$ 80,374
每股基本及攤薄虧損	16	\$ 0.01	0.01	\$ 0.01	\$ 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		-	-	(50,073)	(50,073)
發行普通股	13.1	-	46,136	-	46,136
確認以股份為基礎的付款	14.2	3,269	-	-	3,269
行使購股權時發行股份	13.1	-	15	-	15
行使購股權時轉撥儲備	13.1	(10)	10	-	-
股份發行成本，扣除遞延稅項 (零加元)	13.1	-	(97)	-	(97)
<b>二零一六年九月三十日的結餘</b>		<b>\$ 66,169</b>	<b>\$ 1,221,051</b>	<b>\$ (683,872)</b>	<b>\$ 603,348</b>
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		-	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	14.2	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)
<b>二零一五年九月三十日的結餘</b>		<b>\$ 62,541</b>	<b>\$ 1,162,607</b>	<b>\$ (308,038)</b>	<b>\$ 917,110</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	\$ (26,564)	\$ (30,413)	\$ (50,073)	\$ (80,374)
融資成本	15 18,606	10,641	48,619	29,686
未變現外匯虧損／(收益)	17.6 2,200	14,374	(12,407)	26,541
合同條款費用	11.2 -	-	75	6,600
利息收入	(12)	(36)	(35)	(446)
資產出售收益	-	-	(2)	(174)
股份認購認股權證的公平值調整	13.2 -	(987)	(3)	(249)
折舊	8 129	157	421	434
以股份為基礎的付款開支	14.2 2,949	322	2,792	1,276
僱員股份儲蓄計劃	-	89	-	356
非現金營運資金變動	21 4,302	(1,138)	7,735	(2)
<b>經營活動所得/(所用)的現金淨額</b>	<b>1,610</b>	<b>(6,991)</b>	<b>(2,878)</b>	<b>(16,352)</b>
<i>投資活動產生的現金流量</i>				
已收利息	12	36	35	446
勘探及評估資產付款	7 (348)	(592)	(1,157)	(1,231)
資產出售所得款項	8 -	-	2	447
物業、廠房及設備付款	8 (11,690)	(36,512)	(27,642)	(124,688)
釋放受限制現金為長期債務利息付款	-	-	-	-
提供資金	4 -	11,509	14,389	21,143
非現金營運資金變動	21 (2,150)	6,004	2,414	(621)
<b>投資活動所得/(所用)的現金淨額</b>	<b>(14,176)</b>	<b>(19,555)</b>	<b>(11,959)</b>	<b>(104,504)</b>
<i>融資活動產生的現金流量</i>				
發行普通股所得款項	13.1 31,333	22,882	46,151	23,190
股份發行成本付款	13.1 -	(15)	(97)	(15)
融資成本付款	15 (15,281)	(6,581)	(37,700)	(18,888)
股東貸款	18.1 (6,941)	-	-	-
非現金營運資金變動	21 872	(5,931)	1,962	(4,794)
<b>融資活動提供的現金淨額</b>	<b>9,983</b>	<b>10,355</b>	<b>10,316</b>	<b>(507)</b>
匯率變動對以外幣持有的現金及現金等價物的影響	17.6 (1,308)	2,882	(1,409)	7,136
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(3,891)	(13,309)	(5,930)	(114,227)
期初現金	4,506	35,179	6,545	136,097
<b>期末現金</b>	<b>\$ 615</b>	<b>\$ 21,870</b>	<b>\$ 615</b>	<b>\$ 21,870</b>

請參閱隨附的簡明中期綜合財務報表附註。





#### 4. 現金及現金等價物

	二零一六年九月三十日		二零一五年十二月三十一日	
<b>流動資產</b>				
現金 <sup>1</sup>	\$	615	\$	6,545
流動受限制現金及現金等價物 <sup>2</sup>		-		14,389
	\$	615	\$	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。截止二零一六年九月三十日，限制託管賬戶內餘額為零加元。

#### 5. 貿易及其他應收款項

	二零一六年九月三十日		二零一五年十二月三十一日	
貿易	\$	1,514	\$	1,184
應計費用及其他應收款項		5		56
應收貨物及服務稅項		327		1,013
	\$	1,846	\$	2,253

於二零一六年九月三十日，本公司貿易應收款項包括總賬面值為 151 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

	二零一六年九月三十日		二零一五年十二月三十一日	
預付開支	\$	889	\$	518
按金 <sup>1</sup>		5,861		7,601
	\$	6,750	\$	8,119

於二零一六年九月三十日，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（二零一六年十月十三日，公司收到 130 萬加元的按金退款）。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 <sup>1</sup>		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		1,157
非現金開支 <sup>1</sup>		775
二零一六年九月三十日的結餘	\$	292,877

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。

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。截至二零一六年九月三十日，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）。



## 7. 勘探及評估資產（續）

勘探及評估成本包括下列成本：

	二零一六年九月三十日		二零一五年十二月三十一日	
無形資產	\$	179,259	\$	182,278
有形資產		19,584		18,683
土地及租賃成本		94,034		89,984
	\$	292,877	\$	290,945

## 8. 物業、廠房及設備

	原油資產		公司資產		總計
<b>成本</b>					
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 <sup>1</sup>		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		27,619		23	27,642
非現金開支 <sup>1</sup>		5,035		-	5,035
二零一六年九月三十日的結餘	\$	886,502	\$	4,485	\$ 890,987

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
<b>累計折舊及減值</b>					
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		-		421	421
二零一六年九月三十日的結餘	\$	205,000	\$	2,801	\$ 207,801
二零一五年十二月三十一日的賬面值	\$	648,848	\$	2,082	\$ 650,930
二零一六年九月三十日的賬面值	\$	681,502	\$	1,684	\$ 683,186

於二零一六年九月三十日，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。截至二零一六年九月三十日，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）。

截至二零一六年九月三十日止九個月期間，本公司將直接應佔成本分別包括 50 萬加元以股份為基礎的付款開銷及 250 萬加元一般及行政開銷予以資本化。

## 9. 貿易及應計負債

	二零一六年九月三十日		二零一五年十二月三十一日	
貿易	\$	27,620	\$	22,718
應計負債		30,538		24,893
	\$	58,158	\$	47,611



## 10. 長期負債

	二零一六年九月三十日		二零一五年十二月三十一日	
優先抵押債券 (200,000,000美元)	\$	262,340	\$	276,800
折現於債券		(16,168)		(17,159)
融資債券之交易成本		(11,846)		(11,846)
攤銷融資交易成本		28,014		18,526
期末結餘	\$	262,340	\$	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。債券換算匯率為二零一六年九月三十日的匯率1美元兌1.3117加元。

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九月三十日在綜合財務狀況表中將該債券列為流動負債。

二零一六年九月十二日，本公司已經與代表96%未償還債券的債券持有人（「延期持有人」）就該債券達成了長期延期協議（「協議」）。該協議的主要條款包括：（一）公司將於二零一六年十月十七日支付於二零一六年八月一日到期的收益率維持費；（二）公司將於二零一七年二月一日支付債券的應計利息並回購債券本金總額中2,250萬美元本金的債券；（三）於二零一七年八月一日償還債券的本金與利息；（四）支付延期費，金額為延期持有人持有的債券本金總額的2.5%；（五）於二零一七年八月一日支付一筆費用，金額為延期持有人持有的未償還債券本金總額的7.298%，如本公司在該日期前回購或償還債券，則費用按比例縮減；（六）本公司於特定期間所需維持的最低流動性的有關承諾；（七）給予擁有一定比例的債券持有人對董事會的觀察權；（八）對本公司完成的任何資產出售所得收益的使用限制；（九）預算審批權；以及（十）要求本公司籌集額外資金，並為債券提供額外擔保。

董事會認為達成延期協議符合本公司及其股東整體之最佳利益，因為該協議使本公司能有更多的時間來償還或再融資解決公司債券項下的未清還債務。

延期協議要求公司在二零一六年十一月一日至二零一七年一月三十一日期間，現金餘額保持在300萬美元，其後，現金餘額不少於1,000萬美元。

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九月三十日已在重大方面遵守債券項下的所有契約。

於二零一六年十月三十一日，公司發佈長期延期協議的狀態更新。本公司在研究與挪寶能源控股（中國）有限公司簽訂的諒解備忘錄能否進行到最終條款和協議的可能性的同時，鑒於支持West Ells的主動業務的重要性，公司已與延期持有人討論更改支付收益率維持費的時間和形式。因此，本公司沒有支付延期持有人於該延期協議要求的收益率維持費。雖然這構成協議項下的終止事件，並授予延期持有人行使其在本協議項下的權利和補救措施，延期持有人尚未採取措施終止協議或行使此類權利，他們在此時尚未通知任何意圖這樣做。此外，本公司已與延期持有人討論決定雙方都可以接受的收益率維持費的付款條件。

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。於二零一六年九月三十日，公司總計發生890萬加元（約680萬美元，換算匯率為二零一六年九月三十日的匯率1美元兌1.3117加元）正常業務中產生的留置權。公司於二零一六年九月三十日約600萬美元的留置權可能歸屬於一個或兩個例外庇護，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。



## 11. 退役責任撥備

	二零一六年九月三十日		二零一五年十二月三十一日	
退役責任(附註11.1)	\$	57,862	\$	51,656
合同要求(附註 11.2)		3,566		3,492
	\$	61,428	\$	55,148
呈列為:				
撥備(即期)	\$	3,566	\$	3,492
撥備(非即期)	\$	57,862	\$	51,656

### 11.1 退役責任撥備

於二零一六年九月三十日，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 8,010 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。

	二零一六年九月三十日		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		5,333		1,117
解除折現率及影響		873		1,055
	\$	57,862	\$	51,656
即期部份		-		-
期末結餘	\$	57,862	\$	51,656

### 11.2 合同條款

於二零一六年九月三十日，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。於二零一六年九月三十日，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）。截止二零一六年九月三十日到三個月期間，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：

	二零一六年九月三十日		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	\$	(119,366)	\$	(94,478)
退役負債		15,623		13,947
股份發行開銷		3,030		6,790
非資本虧損		222,146		194,902
未被確認遞延稅項福利		(121,433)		(121,161)
	\$	-	\$	-



## 12.2 稅項

如下呈列本公司估計稅項總結：

	二零一六年九月三十日		二零一五年十二月三十一日	
加拿大開發開銷	\$	38,892	\$	42,888
加拿大勘探開銷		230,919		230,899
未折舊資本成本		264,136		318,168
非資本虧損		822,762		721,858
股份發行成本		11,222		25,149
	\$	1,367,931	\$	1,338,962

公司非資本虧損為 822,762 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

	二零一六年九月三十日		二零一五年十二月三十一日	
普通股	\$	1,221,051	\$	1,174,987

### 13.1 普通股

	二零一六年九月三十日		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	301,733,333	37,942	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	241,666	15	1,075,166	108
行使股權時股權轉撥儲備	-	10	-	55
股份發行成本，扣除稅項	-	(97)	-	(196)
期末結餘	4,679,344,103	1,221,051	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。

### 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) 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）配售及發行 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。



### 13. 股本 (續)

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 0.06 加元)配售及發行 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)。剩餘的配售及發行 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 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 0.06 加元)配售及發行 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)。剩餘的配售及發行 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 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,由二零一六年八月三十日延長至二零一六年十月三十一日。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。

二零一六年八月三十一日,公司宣佈同意延遲由 Bright Hope 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,由二零一六年十月三十一日延長至二零一七年一月三十一日。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十月三十一日。

於二零一六年十月三十一日,公司宣佈同意延遲由 Bright Hope 認購的剩餘配售及發行 250,247,912 股認購股份(8,508 萬港元或 1,469 萬加元)的認購截止日期,由二零一六年十月三十一日延長至二零一七年一月三十一日。剩餘認購股份可一次性或分批交割,最後一批不遲於二零一七年一月三十一日。

#### **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 0.13 加元)配售及發行 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)。剩餘的配售及發行 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。

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 0.12 加元)配售及發行 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)。剩餘的配售及發行 360,186,667 股認購股份(2.7 億港元或 4,460 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。

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 0.13 加元)配售及發行 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。



### 13. 股本（續）

於二零一六年七月三十一日，本公司按價格每單位 0.75 港元（約 0.13 加元）配售及發行 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）。剩餘的配售及發行 111,786,667 股認購股份（8,384 萬港元或 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（8,384 萬港元或 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。

本公司擬將 Prime Union 部分完成配售認購所得款項淨額用於(i)作為本公司的一般營運資金；及(ii)為進一步發展本公司現有業務提供資金，包括資助 West Ells 項目的運營成本。

#### 首次公開發售後購股權計劃

截至二零一六年九月三十日止三個月和九個月期間，本公司自 241,666 份購股權獲行使按加權平均價每股 0.064 加元發行 241,666 股「A」類普通股，以獲得現金所得款項 2 萬加元。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

	二零一六年九月三十日		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：

	二零一六年九月三十日		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：

	截至二零一六年九月三十日止九個月		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	208,906,966	0.09	9,065,387	0.12
已行使	(241,666)	0.06	(1,075,166)	0.10
已沒收	(29,363,784)	0.39	(20,121,953)	0.20
已過期	(8,341,672)	0.39	(28,040,771)	0.28
期末結餘	266,514,630	0.13	95,554,786	0.31
期末可行使	121,032,949	0.16	71,686,715	0.35

於二零一六年九月三十日，尚未行使購股權的加權平均餘下合約年期為 4.4 年（二零一五年十二月三十一日 - 2.9 年）。

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	截至二零一五年
	九月三十日止九個月	十二月三十一止年度
股份價格授出日期（元）	0.058-0.10	0.10-0.14
行使價格（元）	0.058-0.10	0.10-0.14
預期波幅（%）	66.36-69.46	67.01-73.99
購股權年期（年）	3.76-4.07	4.10-4.11
股息率（%）	-	-
無風險利率（%）	0.56-0.70	0.68-0.90
預期歸屬（%）	13.39-14.61	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：

	截至二零一六年九月三十日止三個月			截至二零一五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	\$ 2,949	\$ 344	\$ 3,293	\$ 322	\$ 27	\$ 349

  

	截至二零一六年九月三十日止九個月			截至二零一五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	\$ 2,792	\$ 477	\$ 3,269	\$ 1,276	\$ 662	\$ 1,938



## 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	\$ 7,788	\$ 6,547	\$ 20,402	\$ 18,899
股東貸款利息開銷	-	-	136	-
攤銷融資交易成本及折現	2,962	3,781	10,046	10,006
贖回/ 保持收益率溢價	5,078	34	14,319	(11)
融資相關成本/(回收)	2,415	1	2,843	1
解除撥備折現	363	278	873	791
	\$ 18,606	\$ 10,641	\$ 48,619	\$ 29,686

## 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	4,383,034,931	3,952,611,155	4,684,808,125	3,916,769,065

## 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：

	二零一六年九月三十日		二零一五年十二月三十一日	
運營資金虧損	\$	314,853	\$	286,121
股東權益		603,348		604,098
	\$	918,201	\$	890,219

截至二零一六年九月三十日，運營資金虧損 3.149 億加元（二零一五年十二月三十一日為 2.861 億加元）包括 2.623 億加元（二零一五年十二月三十一日為 2.663 億加元）債券的即期部分。截至二零一六年九月三十日止九個月期間，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

	二零一六年九月三十日		二零一五年十二月三十一日	
	賬面值	公平值	賬面值	公平值
<b>金融資產</b>				
現金、受限制現金及現金等價物、存款及其他應收款項	\$ 8,322	\$ 8,322	\$ 30,788	\$ 30,788
<b>金融負債</b>				
貿易及應計負債	58,158	58,158	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）	262,340	262,340	266,321	228,025

## 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。於截至二零一六年九月三十日止三個月和九個月期間，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，於二零一六年九月三十日所持有外幣及受限制現金受影響約零加元，且於二零一六年九月三十日長期債務的賬面值受影響約 260 萬加元。二零一六年九月三十日，按二零一六年九月三十日匯率 1.3117 計算，本公司分別持有 10 萬美元現金或 10 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，於二零一六年九月三十日所持有外幣及受限制現金受影響約 10 萬港元。於二零一六年九月三十日，匯率 5.9127 計算，本公司持有約 1,400 萬港元或 235 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：

	截至九月三十日止三個月，		截至九月三十日止九個月，	
	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	\$ 541	\$ 17,259	\$ (14,028)	\$ 33,637
以港元呈列之股東貸款	335	-	-	-
以外幣呈列之現金結餘	1,308	(2,882)	1,409	(7,136)
以外幣呈列之應付賬款結餘	16	(3)	212	40
	2,200	14,374	(12,407)	26,541
已對現外匯虧損	(267)	576	290	1,766
<b>外匯虧損／（收益）總額</b>	<b>\$ 1,933</b>	<b>14,950</b>	<b>\$ (12,117)</b>	<b>28,307</b>

### 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。截至二零一六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 0.1% 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。於二零一六年九月三十日，本公司的應收款項包括 18% 應收商品及服務稅項、58% 應收共有利益帳單及 24% 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。

本公司於二零一六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。

於二零一六年九月三十日，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。於二零一六年九月三十日，本公司營運赤字 3.149 億加元，累計赤字 6.839 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		九十天以內		一年以內	
貿易及其他應付負債	\$	58,158	\$	23,238	\$	34,920
長期債務 <sup>1</sup>		262,340		-		262,340
	\$	320,498	\$	23,238	\$	297,260

1. 債券的本金額乃根據期末匯率 1 美元兌 1.3117 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九個月內全額償還。

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。

於二零一六年七月三十一日, 公司以私人配售方式將貸款和第二份貸款的本金和相關利息轉換為公司股權。截至二零一六年九月三十日, 第一份和第二份貸款額度均為零加元。

#### 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:

	截至九月三十日止三個月,		截至九月三十日止九個月,					
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年				
董事費用 <sup>1</sup>	\$	172	\$	185	\$	513	\$	348
薪金及津貼		428		1,308		2,048		2,662
以股份為基礎之付款		2,772		242		2,872		722
	\$	3,372	\$	1,735	\$	5,433	\$	3,732

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,					
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年				
最低租賃付款	\$	467	\$	595	\$	1,507	\$	1,720



## 20. 承擔及意外開支

於二零一六年九月三十日，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 <sup>1</sup>	\$ 262,340	-	262,340	-	-	-
長期債務的利息付款 <sup>2</sup>	32,530	-	32,530	-	-	-
保持收益率溢價 <sup>3</sup>	19,146	-	19,146	-	-	-
鑽井及其他設備與合約	6,600	6,294	224	82	-	-
租賃租金 <sup>4</sup>	8,399	301	1,250	1,250	1,243	4,355
辦公室租賃	6,898	780	2,893	2,580	645	-
	\$ 335,913	7,375	318,383	3,912	1,888	4,355

1. 債券本金額乃按 1 美元兌 1.3117 加元年內匯率，及到期日為二零一七年八月一日計算。
2. 根據 10% 年利率和 2.5% 的延期持有人的債券及到期日二零一七年八月，期內之匯率為 1 美元兌 1.3117 加元。
3. 倘債券於二零一七年八月一日到期，贖回溢價乃基於已付的最高溢價。該溢價（保持收益率溢價）比例為二零一七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 1.31179 加元計算，該溢價金額為 19,146 萬加元。於二零一六年九月三十日，本公司可選擇以未償還債券總本金額的 0.583% 贖回債券，其根據年末匯率折算為 1,529 萬加元。於二零一七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。故截至二零一六年九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

截至二零一六年九月三十日及二零一五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）。



## 21. 補充現金流披露 (續)

### 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，	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
<b>下列各項所提供 (所用) 的現金：</b>				
貿易及其他應收款項	\$ (428)	\$ 805	\$ 407	\$ (89)
預付開支及按金	(398)	(1,984)	1,369	(1,858)
貿易及應付負債	3,850	114	10,335	(3,470)
	<u>3,024</u>	<u>\$ (1,065)</u>	<u>\$ 12,111</u>	<u>\$ (5,417)</u>
<b>與下列各項有關的非現金營運資金變動：</b>				
<i>經營活動</i>				
貿易及其他應收款項	\$ (212)	\$ 80	\$ (142)	\$ (168)
預付開支及按金	(398)	(1,984)	1,369	(1,858)
貿易及應計負債	4,912	766	6,508	2,024
	<u>4,302</u>	<u>\$ (1,138)</u>	<u>\$ 7,735</u>	<u>\$ (2)</u>
<i>投資活動</i>				
勘探及評估資產	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
物業、廠房及設備	(2,150)	6,004	2,414	(621)
	<u>\$ (2,150)</u>	<u>\$ 6,004</u>	<u>\$ 2,414</u>	<u>\$ (621)</u>
<i>融資活動</i>				
股份發行成本、及融資成本	\$ 872	\$ (5,931)	\$ 1,962	\$ (4,794)
	<u>\$ 3,024</u>	<u>\$ (1,065)</u>	<u>\$ 12,111</u>	<u>\$ (5,417)</u>

## 22. 後續事項

於二零一六年十月十三日，公司收到約 130 萬加元的 Alberta Energy Regulator 的許可證負債評級項目按金退款。

於二零一六年十月二十四日，本公司按價格每單位 0.75 港元 (約 0.13 加元) 配售及發行 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 172 萬加元)。剩餘的配售及發行 98,453,334 股認購股份 (7,384 萬港元或 1,268 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十二月一日。

於二零一六年十月二十四日，本公司按價格每單位 0.34 港元 (約 0.06 加元) 配售及發行 137,941,176 股認購股份 (部分完成)，收取所得款項總額約 4,690 萬港元 (約 805 萬加元)。此外，公司需支付於 2% 的介紹費約 94 萬港元 (約 16 萬加元)。剩餘的配售及發行 273,777,324 股認購股份 (9,308 萬港元或 1,597 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十月三十一日。

於二零一六年十月三十一日，本公司按價格每單位 0.34 港元 (約 0.06 加元) 配售及發行 23,529,412 股認購股份 (部分完成)，收取所得款項總額約 800 萬港元 (約 138 萬加元)。此外，公司需支付於 2% 的介紹費約 16 萬港元 (約 2.8 萬加元)。剩餘的配售及發行 250,247,912 股認購股份 (8,508 萬港元或 1,469 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十月三十一日。

於二零一六年十月三十一日，公司宣佈同意延遲由 Bright Hope 認購的剩餘配售及發行 250,247,912 股認購股份 (8,508 萬港元或 1,469 萬加元) 的認購截止日期，由二零一六年十月三十一日延長至二零一七年一月三十一日。剩餘認購股份可於一次性或分批交割，最後一批不遲於二零一七年一月三十一日。



## 22. 後續事項

於二零一六年十月三十一日，公司發佈長期延期協議的狀態更新。本公司在研究與 挪寶能源控股（中國）有限公司簽訂的諒解備忘錄能否進行到最終條款和協議的可能性的同時，鑒於支持 West Ells 的主動業務的重要性，公司已與延期持有人討論更改支付收益率維持費的時間和形式。因此，本公司沒有支付延期持有人於該延期協議要求的收益率維持費。雖然這構成協議項下的終止事件，並授予延期持有人行使其在本協議項下的權利和補救措施，延期持有人尚未採取措施終止協議或行使此類權利，他們在此時尚未通知任何意圖這樣做。此外，本公司已與延期持有人討論決定雙方都可以接受的收益率維持費的付款條件。

## 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十一月九日刊發。



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）。

	二零一六年九月三十日		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	\$	683,185	\$	650,929
勘探及評估資產		292,877		290,945
應收附屬公司款項		4,167		3,650
		<u>980,229</u>		<u>945,524</u>
<i>流動資產</i>				
貿易及其他應收賬款		1,846		2,253
預付開支及按金		6,750		8,119
現金		401		5,559
受限制現金及現金等價物		-		14,389
		<u>8,997</u>		<u>30,320</u>
<i>流動負債</i>				
貿易及其他應付賬款		58,141		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		3,057		2,692
長期債務的即期部分		262,340		266,321
		<u>327,104</u>		<u>320,083</u>
流動資產淨額		(318,107)		(289,763)
總資產減流動負債		<u>662,122</u>		<u>655,761</u>
<i>非流動負債</i>				
退役責任撥備		57,862		51,656
資產淨額	\$	604,260	\$	604,105
<i>資本及儲備</i>				
股本	\$	1,221,051	\$	1,174,987
以股份為基礎的補償儲備		66,169		62,910
虧絀		(682,960)		(633,792)
	\$	<u>604,260</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：

	截至九月三十日止三個月，		截至九月三十日止九個月，	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
<b>董事酬金</b>				
董事袍金	\$ 172	\$ 185	\$ 513	\$ 348
薪金及津貼	388	709	1,843	1,584
以股份為基礎的付款	2,787	184	2,872	530
	3,347	1,078	5,228	2,462
<b>其他員工成本</b>				
薪金及其他福利	\$ 1,090	3,573	4,045	9,966
退休福利計劃供款	26	31	219	283
以股份為基礎的付款	507	165	397	1,408
	1,623	3,769	4,661	11,657
員工成本總額（包括董事酬金）	4,970	4,847	9,889	14,119
減：於合資格資產內資本化的員工成本	(861)	(1,397)	(2,395)	(4,778)
	\$ 4,109	\$ 3,450	\$ 7,494	\$ 9,341

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	與表現掛鈎的獎金付款		
孫國平	\$ 22	\$ -	\$ -	\$ 806	\$ -	\$ -	\$ 828
Michael Hibberd	20	-	-	836	-	-	856
羅宏	13	129	-	351	-	-	493
蔣琪	14	136	-	366	-	-	516
門啟平	14	123	-	352	-	-	489
蔣學明	-	-	-	-	-	-	-
陳建中	10	-	-	12	-	-	22
胡晉	-	-	-	-	-	-	-
宋喆飛	-	-	-	-	-	-	-
Robert Herdman	-	-	-	-	-	-	-
Gerald Stevenson	19	-	-	14	-	-	33
馮聖梯	15	-	-	14	-	-	29
賀弋	16	-	-	12	-	-	28
嚴芳瓊	15	-	-	12	-	-	27
蔣喜娟	14	-	-	12	-	-	26
	\$ 172	\$ 388	\$ -	\$ 2,787	\$ -	\$ -	\$ 3,347



A3. 董事酬金：(續)

截至二零一五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 <sup>1</sup>	與表現掛鈎 的獎金付款	總計
Michael Hibberd	\$ 22	\$ 75	\$ -	\$ 79	\$ -	\$ 176
蔣學明	15	-	-	6	-	21
劉延安	-	-	-	-	-	-
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

截至二零一六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 的獎金付款	總計
孫國平	\$ 60	\$ -	\$ -	\$ 806	\$ -	\$ 866
Michael Hibberd	60	-	-	895	-	955
羅宏	39	397	-	364	-	800
蔣琪	45	1,059	-	407	-	1,511
門啟平	14	387	-	368	-	769
蔣學明	26	-	-	(26)	-	-
陳建中	30	-	-	12	-	42
胡晉	22	-	-	-	-	22
宋喆飛	30	-	-	-	-	30
Robert Herdman	38	-	-	(26)	-	12
Gerald Stevenson	54	-	-	18	-	72
馮聖悌	50	-	-	18	-	68
賀弋	16	-	-	12	-	28
嚴芳瓊	15	-	-	12	-	27
蔣喜娟	14	-	-	12	-	26
	\$ 513	\$ 1,843	\$ -	\$ 2,872	\$ -	\$ 5,228



**A3. 董事酬金：（續）**

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 <sup>2</sup>	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 <sup>1</sup>	(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	

**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	1	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
2,000,001港元至2,500,000港元	-	-	-	-
2,500,001港元至3,000,000港元	2	1	-	-
3,000,001港元至3,500,000港元	1	-	-	-
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	1	-	2	-
5,000,001港元至5,500,000港元	-	-	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	-	-	1	1

截至二零一六年九月三十日止三個月和九個月期間，上表所用兌換因數分別為 1 加元兌 5.94 港元和 1 加元兌 5.88 港元（截至二零一五年九月三十日止三個月和九個月期間，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）



A4. 五名最高薪酬人士（續）

截至二零一六年九月三十日止三個月和九個月，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（截至二零一五年九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：

	截至九月三十日止三個月，		截至九月三十日止九個月，	
	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	\$ 40	\$ 599	\$ 205	\$ 1,073
退休福利計劃供款	-	-	-	5
以股份為基礎的付款	(15)	58	-	192
	\$ 25	\$ 657	\$ 205	\$ 1,270

A5. 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	1	6	-	3
1,000,001港元至1,500,000港元	-	2	1	3
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	2	-	-	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	-	2	-
5,000,001港元至5,500,000港元	-	-	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	-	-	1	-

上表包括公司執行董事和高級管理人員的薪酬。截至二零一六年九月三十日，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）。