

以下為來自本公司申報會計師德勤·關黃陳方會計師行(香港執業會計師)所編製之報告全文，以供載入本文件。



德勤·關黃陳方會計師行
香港金鐘道 88 號
太古廣場一座 35 樓

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

敬啟者：

以下為吾等所編製有關陽光油砂有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一一年九月三十日止九個月(「有關期間」)財務資料(「財務資料」)的報告，以供載入貴公司於二零一二年[二]月[二十]日刊發的本文件(「本文件」)。

貴公司根據加拿大阿爾伯塔省的法律於二零零七年二月二十二日註冊成立。

貴集團從事勘探和開發石油礦產，以於日後在加拿大阿爾伯塔省阿薩巴斯卡油砂地區生產油砂重油。

公司架構詳情於本文件「公司架構及歷史」(「公司架構及歷史」)一節。

附錄一

會計師報告

貴公司及其附屬公司已採納十二月三十一日為其財政年結日。截至本報告日期，貴公司在以下組成貴集團的附屬公司中擁有直接權益：

附屬 公司名稱	註冊 成立地點	註冊 成立日期	已發行及 悉數繳足股本	貴公司所持已發行股份百分比				於本 報告日期	主要業務
				十二月三十一日		九月三十日			
				二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年		
Fern Energy Ltd. (「Fern」)	加拿大 阿爾伯塔	二零零六年 二月三日	60,000加元 (「加元」)	100%	100%	100%	100%	100%	油氣勘探及 生產，於有 關期間暫無 業務

二零零七年五月八日，貴公司按每股普通股被視作1.00加元的價格發行60,000股普通股，以收購 Fern 全部已發行及發行在外的股份。

貴公司經審核財務報表已根據加拿大會計準則委員會頒佈的加拿大公認會計原則（「加拿大公認會計原則」）編製。貴公司自其註冊成立日期起的財務報表已經由在加拿大註冊的註冊會計師德勤會計師事務所（「德勤卡爾加里」）審核。

由於 Fern 毋須遵守審核規定，故無編製 Fern 的經審核財務報表。

就編製本報告而言，貴公司董事已根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製貴集團截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止三個年度及截至二零一一年九月三十日止九個月的綜合財務報表（「相關財務報表」）。德勤卡爾加里已就截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度根據加拿大審核與鑒證準則委員會頒佈的加拿大公認審核準則，及就截至二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一一年九月三十日止九個月根據國際審核與鑒證準則委員會（「國際審核與鑒證準則委員會」）頒佈的國際審核準則獨立審核相關財務報表。

吾等已按照香港會計師公會建議的核數指引第3.340條「招股章程及申報會計師」審查相關財務報表。本報告所載貴集團及貴公司於有關期間的財務資料乃基於相關財務報表編製。吾等認為毋須為編製載入本文件的報告而調整相關財務報表。

附錄一

會計師報告

貴公司董事負責編製載列本報告的相關財務報表及本文件內容。吾等的責任是按照相關財務報表編撰本報告所載財務資料，並對財務資料達致獨立意見然後向閣下報告。

吾等認為，就本報告而言，財務資料連同相關附註真實公平地反映貴集團及貴公司於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日及二零一一年九月三十日的財務狀況及貴集團於有關期間的綜合業績及綜合現金流量。

貴集團截至二零一零年九月三十日止九個月的比較綜合全面收益表、綜合現金流量表及綜合權益變動表連同當中的附註乃摘錄自貴公司董事僅就本報告而言所編製貴集團同期內的綜合財務報表（「二零一零年九月三十日財務資料」）。吾等已根據國際審核與鑒證準則委員會頒佈的國際審閱工作準則第2400號「財務報表審閱工作」審閱二零一零年九月三十日財務資料。審閱工作包括向主要負責財務和會計事務的人員詢問、執行分析及其他審閱程序。審閱工作之範圍遠小於按照國際審核準則執行的審核工作，因此不能向閣下保證吾等在所有重大事宜都獲得審核的保證程度。有鑑於此，吾等不對二零一零年九月三十日財務資料發表審核意見。根據吾等的審閱，我們並無得悉任何事宜，致使我們相信二零一零年九月三十日財務資料在各重大方面並無按照與編製財務資料所採用者一致的會計政策編製，以符合國際財務報告準則。

附錄一

會計師報告

A. 財務資料

綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
		二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
		加元	加元	加元	加元 (未經審核)	加元
銀行存款利息收入 ...		295,382	3,060	257,067	142,218	1,367,251
其他收入		—	3,835	7,602	6,162	—
利息及其他收入		295,382	6,895	264,669	148,380	1,367,251
一般及行政開支	6	(2,611,861)	(2,829,716)	(5,789,076)	(4,108,856)	(9,511,491)
折舊	14	(80,393)	(105,589)	(111,551)	(77,949)	(132,724)
以股份為基礎的						
付款	27	(2,154,261)	(555,871)	(3,946,638)	(2,513,703)	(5,798,448)
交易開支		—	—	—	—	(1,694,883)
認股權證的						
公平值虧損	25(e)(f)	—	—	—	—	(32,088,500)
融資成本	7	(83,057)	(140,745)	(93,030)	(36,371)	(18,440,883)
總開支		(4,929,572)	(3,631,921)	(9,940,295)	(6,736,879)	(67,666,929)
除稅前虧損		(4,634,190)	(3,625,026)	(9,675,626)	(6,588,499)	(66,299,678)
所得稅(開支)抵免 ...	8	(811,473)	777,009	(181,315)	240,993	1,380,674
貴公司權益持有人						
應佔年／期內虧損及						
全面虧損	9	(5,445,663)	(2,848,017)	(9,856,941)	(6,347,506)	(64,919,004)
每股虧損	13					
基本		(0.01)	(0.00)	(0.01)	(0.00)	(0.04)
攤薄		(0.01)	(0.00)	(0.01)	(0.00)	(0.04)

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於二零一一年
		二零零八年	二零零九年	二零一零年	九月三十日
		加元	加元	加元	加元
非流動資產					
物業及設備	14	354,586	301,847	474,051	623,383
遞延交易開支	15	—	—	—	3,218,992
勘探及評估資產	16	124,475,391	134,622,825	197,836,345	331,761,811
		<u>124,829,977</u>	<u>134,924,672</u>	<u>198,310,396</u>	<u>335,604,186</u>
流動資產					
貿易及其他應收款項	18	1,767,161	80,565	1,273,558	2,040,937
預付開支及按金	19	376,207	234,152	1,910,487	760,547
現金及現金等價物	20	541,012	575,769	41,540,387	122,583,477
		<u>2,684,380</u>	<u>890,486</u>	<u>44,724,432</u>	<u>125,384,961</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	21	1,925,449	1,292,426	17,521,798	18,695,438
銀行借貸	22	25,200,000	5,328,200	—	—
退役責任撥備	23	—	—	116,734	116,734
流動股責任撥備	23	147,000	250,075	19,914	—
認股權證	25(e)(f)	—	—	—	74,791,237
		<u>27,272,449</u>	<u>6,870,701</u>	<u>17,658,446</u>	<u>93,603,409</u>
淨流動(負債)資產		<u>(24,588,069)</u>	<u>(5,980,215)</u>	<u>27,065,986</u>	<u>31,781,552</u>
總資產減流動負債		<u>100,241,908</u>	<u>128,944,457</u>	<u>225,376,382</u>	<u>367,385,738</u>
非流動負債					
可贖回股份	24	—	—	—	214,743,202
退役責任撥備	23	373,872	354,833	2,052,330	5,383,892
遞延稅項負債	8	1,276,061	624,906	891,262	—
		<u>1,649,933</u>	<u>979,739</u>	<u>2,943,592</u>	<u>220,127,094</u>
		<u>98,591,975</u>	<u>127,964,718</u>	<u>222,432,790</u>	<u>147,258,644</u>
資本及儲備					
已發行股本	25	100,019,452	130,745,650	224,526,472	219,210,310
儲備		<u>(1,427,477)</u>	<u>(2,780,932)</u>	<u>(2,093,682)</u>	<u>(71,951,666)</u>
		<u>98,591,975</u>	<u>127,964,718</u>	<u>222,432,790</u>	<u>147,258,644</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於二零一一年
		二零零八年	二零零九年	二零一零年	九月三十日
		加元	加元	加元	加元
非流動資產					
物業及設備	14	354,586	301,847	474,051	623,383
遞延交易開支	15	—	—	—	3,218,992
勘探及評估資產	16	124,432,549	134,579,983	197,793,503	331,718,969
於附屬公司權益	17	60,000	60,000	60,000	60,000
		<u>124,847,135</u>	<u>134,941,830</u>	<u>198,327,554</u>	<u>335,621,344</u>
流動資產					
貿易及其他應收款項	18	1,767,161	79,917	1,273,073	2,040,058
預付開支及按金	19	376,207	234,152	1,910,487	760,547
現金及現金等價物	20	523,854	568,789	41,533,456	122,576,640
		<u>2,667,222</u>	<u>882,858</u>	<u>44,717,016</u>	<u>125,377,245</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	21	1,925,449	1,292,426	17,521,798	18,695,438
銀行借貸	22	25,200,000	5,328,200	—	—
退役責任撥備	23	—	—	116,734	116,734
流動股責任撥備	23	147,000	250,075	19,914	—
認股權證	25(e)(f)	—	—	—	74,791,237
		<u>27,272,449</u>	<u>6,870,701</u>	<u>17,658,446</u>	<u>93,603,409</u>
淨流動(負債)資產		<u>(24,605,227)</u>	<u>(5,987,843)</u>	<u>27,058,570</u>	<u>31,773,836</u>
總資產減流動負債		<u>100,241,908</u>	<u>128,953,987</u>	<u>225,386,124</u>	<u>367,395,180</u>
非流動負債					
可贖回股份	24	—	—	—	214,743,202
退役責任撥備	23	373,872	354,833	2,052,330	5,383,892
遞延稅項負債	8	1,276,061	624,906	891,262	—
		<u>1,649,933</u>	<u>979,739</u>	<u>2,943,592</u>	<u>220,127,094</u>
		<u>98,591,975</u>	<u>127,974,248</u>	<u>222,442,532</u>	<u>147,268,086</u>
資本及儲備					
已發行股本	25	100,019,452	130,745,650	224,526,472	219,210,310
儲備	26	(1,427,477)	(2,771,402)	(2,083,940)	(71,942,224)
		<u>98,591,975</u>	<u>127,974,248</u>	<u>222,442,532</u>	<u>147,268,086</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	普通股		優先股		認股權證		已發 行股本總額		以股份為基礎 的付款儲備		其他儲備 (附註)		總計	
	股份數目	金額 加元	股份數目	金額 加元	認股權證數目	金額 加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元
於二零零八年一月一日	36,486,327	65,953,388	2,778,022	—	1,537,068	134,966	66,088,554	5,716,413	—	—	—	(1,585,667)	70,219,100	
年內淨虧損及全面虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(5,445,663)	(5,445,663)	
確認為股份為基礎的付款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
一已授出購股權	—	—	—	—	—	—	—	4,273,523	—	—	—	—	4,273,523	
一已授出優先股	—	—	1,556,966	—	—	—	—	5,138,086	—	—	—	—	5,138,086	
發行普通股	4,505,684	18,022,736	—	—	—	—	18,022,736	—	—	—	—	—	18,022,736	
按流動基準發行普通股	842,033	3,368,131	—	—	—	—	3,368,131	—	—	—	—	—	3,368,131	
行使認購權證	1,537,068	2,671,130	—	—	(1,537,068)	(134,966)	2,536,164	—	—	—	—	—	2,536,164	
行使認購權證	1,299,245	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
兌換優先股為普通股	4,334,988	9,503,271	(4,334,988)	—	—	—	9,503,271	(9,503,271)	—	—	—	—	—	
行使購股權	31,597	51,810	—	—	—	—	51,810	—	—	—	—	—	51,810	
行使購股權時轉撥以股份為基礎的付款儲備	—	20,898	—	—	—	—	20,898	(20,898)	—	—	—	—	—	
股份發行成本，扣除遞延稅項抵免862,008加元(附註8)	—	428,088	—	—	—	—	428,088	—	—	—	—	—	428,088	
於二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月一日	49,036,942	100,019,452	—	—	—	—	100,019,452	5,603,853	—	—	—	(7,031,330)	98,591,975	
年內淨虧損及全面虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,848,017)	
確認為股份為基礎的付款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
一已授出購股權	—	—	—	—	—	—	—	1,503,293	—	—	—	—	1,503,293	
發行普通股	5,523,809	28,999,997	—	—	—	—	28,999,997	—	—	—	—	—	28,999,997	
按流動基準發行普通股	333,433	1,750,523	—	—	—	—	1,750,523	—	—	—	—	—	1,750,523	
行使購股權	13,334	25,001	—	—	—	—	25,001	—	—	—	—	—	25,001	
行使購股權時轉撥以股份為基礎的付款儲備	—	8,731	—	—	—	—	8,731	(8,731)	—	—	—	—	—	
股份發行成本，扣除遞延稅項抵免21,146加元(附註8)	—	(58,054)	—	—	—	—	(58,054)	—	—	—	—	—	(58,054)	
於二零零九年十二月三十一日及二零一零年一月一日	54,907,518	130,745,650	—	—	—	—	130,745,650	7,098,415	—	—	—	(9,879,347)	127,964,718	
年內淨虧損及全面虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(9,856,941)	
確認為股份為基礎的付款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
一已授出購股權	—	—	—	—	—	—	—	6,859,589	—	—	—	—	6,859,589	
一已授出優先股	—	—	3,098,500	30,985	—	—	30,985	1,698,614	—	—	—	—	1,729,599	
一已授出酬金認股權證作為可贖回股份發行成本的一部分(附註25(f))	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
發行普通股	15,056,075	66,595,006	—	—	—	—	66,595,006	2,277,223	—	—	—	—	2,277,223	
註銷優先股	—	—	(15,000)	(150)	—	—	(150)	—	—	—	—	—	66,595,006	
按流動基準發行普通股	589,004	3,092,272	—	—	—	—	3,092,272	—	—	—	—	—	(150)	
發行流動特定及認購權證	612,335	770,171	—	—	7,517,353	28,312,361	28,312,361	—	—	—	—	—	3,092,272	
行使購股權	—	291,235	—	—	—	—	291,235	—	—	—	—	—	28,312,361	
行使購股權時轉撥以股份為基礎的付款儲備	—	(5,176,312)	—	—	—	—	(5,176,312)	(291,235)	—	—	—	—	770,171	
股份發行成本，扣除遞延稅項抵免1,060,815加元(附註8)	—	—	—	—	—	—	—	(291,235)	—	—	—	—	—	
於二零一零年十二月三十一日及二零一一年一月一日	71,164,932	196,318,022	3,083,500	30,835	7,517,353	28,177,615	224,526,472	17,642,606	—	—	—	(19,736,288)	222,432,790	

附錄一

會計師報告

	普通股		優先股		認股權證		已發 行股本總額	以股份為基礎 的付款儲備	其他儲備 (附註)	累計虧絀	總計
	股份數目	金額 加元	股份數目	金額 加元	認股權證數目	金額 加元					
期內淨虧損及全面虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(64,919,004)	(64,919,004)
確認為以股份為基礎的付款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
— 已授出購股權	—	—	—	—	—	—	—	5,566,194	—	—	5,566,194
— 已授出優先股	—	—	1,072,000	10,720	—	—	10,720	5,817,152	—	—	5,827,872
發行普通股	771,639	7,469,466	—	—	—	—	7,469,466	—	—	—	7,469,466
註銷優先股	—	—	(23,000)	(230)	—	—	(230)	—	—	—	(230)
按流動基準發行普通股	668,541	6,471,476	—	—	—	—	6,471,476	—	—	—	6,471,476
行使購股權	342,700	1,263,050	—	—	—	—	1,263,050	—	—	—	1,263,050
行使流動特定認股權證	560,750	5,293,314	—	—	(560,750)	(5,293,314)	—	—	—	—	—
修改時重新分類認股權證	—	—	—	—	(6,235,995)	(20,513,800)	(20,513,800)	(2,277,223)	(13,533,477)	—	(36,324,500)
行使購股權時轉撥以股份為基礎的付款儲備	—	—	—	—	—	—	511,626	(511,626)	—	—	—
股份發行成本，扣除遞延稅項抵免(附註8)	—	(528,470)	—	—	—	—	(528,470)	—	—	—	(528,470)
於二零一一年九月三十日	73,508,562	216,798,484	4,132,500	41,325	720,608	2,370,501	219,210,310	26,237,103	(13,533,477)	(84,655,292)	147,258,644
(未經審核)											
於二零一零年一月一日(經審核)	54,907,518	130,745,650	—	—	—	—	130,745,650	7,098,415	—	(9,879,347)	127,964,718
期內淨虧損及全面虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
確認為以股份為基礎的付款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
— 已授出購股權	—	—	—	—	—	—	—	5,270,755	—	—	5,270,755
— 已授出優先股	—	—	2,756,000	27,560	—	—	27,560	118,381	—	—	145,941
— 已授出酬金認股權證作為可贖回股份發行成本的一部分(附註25(f))	—	—	—	—	—	—	—	2,277,223	—	—	2,277,223
發行普通股	15,056,075	66,595,006	—	—	—	—	66,595,006	—	—	—	66,595,006
註銷優先股	—	—	(15,000)	(150)	—	—	(150)	—	—	—	(150)
按流動基準發行普通股	589,004	3,092,272	—	—	—	—	3,092,272	—	—	—	3,092,272
發行認購權證	—	—	—	—	6,956,603	22,884,301	22,884,301	—	—	—	22,884,301
行使購股權	604,000	750,000	—	—	—	—	750,000	—	—	—	750,000
行使購股權時轉撥以股份為基礎的付款儲備	—	—	—	—	—	—	283,611	(283,611)	—	—	—
股份發行成本，扣除遞延稅項抵免989,042加元	—	(5,106,881)	—	—	—	—	(5,106,881)	—	—	—	(5,106,881)
於二零一零年九月三十日(未經審核)	71,156,597	196,359,658	2,741,000	27,410	6,956,603	22,884,301	219,271,369	14,481,163	—	(16,226,853)	217,525,679

附註：其他儲備指認股權證被重新分類為負債當日計量的認股權證公平值與認股權證發行日期初步確認金額之間的差額。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	加元	加元	加元	加元 (未經審核)	加元
經營活動					
除稅前虧損.....	(4,634,190)	(3,625,026)	(9,675,626)	(6,588,499)	(66,299,678)
就以下各項作出調整：					
融資成本.....	83,057	140,745	93,030	36,371	18,440,883
認股權證的					
公平值虧損.....	—	—	—	—	32,088,500
折舊.....	80,393	105,589	111,551	77,949	132,724
利息收入.....	(295,382)	(3,060)	(257,067)	(142,218)	(1,367,251)
交易開支.....	—	—	—	—	1,694,883
以股份為基礎的付款.....	2,154,261	555,871	3,946,638	2,513,703	5,798,448
營運資金變動前的					
經營現金流量.....	(2,611,861)	(2,825,881)	(5,781,474)	(4,102,694)	(9,511,491)
貿易及其他應收款項增加.....	(17,980)	(4,836)	(394,946)	(317,909)	(871,588)
預付開支及按金減少(增加).....	32,000	—	(312,569)	(509,559)	(447,978)
貿易及其他應付款項(減少)					
增加.....	(38,476)	232,307	527,455	599,113	519,155
經營活動所用淨現金.....	(2,636,317)	(2,598,410)	(5,961,534)	(4,331,049)	(10,311,902)
投資活動					
勘探及評估資產付款.....	(76,571,938)	(7,230,457)	(43,188,427)	(30,266,861)	(123,939,319)
勘探及評估資產的已付及					
資本化利息.....	(503,775)	(1,081,068)	(278,345)	(278,345)	—
收購物業及設備款項.....	(381,412)	(52,850)	(283,755)	(205,672)	(282,056)
出售勘探及評估資產的					
所得款項.....	3,900,000	—	—	—	—
已收利息.....	295,382	3,060	257,067	142,218	1,367,251
投資活動所用淨現金.....	(73,261,743)	(8,361,315)	(43,493,460)	(30,608,660)	(122,854,124)
融資活動					
發行普通股、普通流動股份、					
優先股及認股權證的					
所得款項.....	22,056,485	31,000,595	98,855,868	93,335,243	14,599,917
行使認股權證.....	2,536,164	—	—	—	—
行使購股權.....	51,810	25,001	770,171	750,000	1,263,050
股份發行成本款項.....	(609,518)	(29,347)	(3,853,544)	(3,818,700)	(707,458)
交易開支款項.....	—	—	—	—	(624,448)
借貸所得款項.....	25,200,000	9,500,000	—	—	—
發行可贖回股份所得款項.....	—	—	—	—	210,000,001
已付可贖回股份發行成本.....	—	—	—	—	(10,321,946)
償還借貸.....	—	(29,371,800)	(5,328,200)	(5,328,200)	—
已付利息.....	(74,230)	(129,967)	(24,683)	(24,683)	—
融資活動所產生淨現金.....	49,160,711	10,994,482	90,419,612	84,913,660	214,209,116
現金及現金等價物淨(減少)					
增加.....	(26,737,349)	34,757	40,964,618	49,973,951	81,043,090
年/期初現金及現金等價物.....	27,278,361	541,012	575,769	575,769	41,540,387
年/期末現金及現金等價物.....	541,012	575,769	41,540,387	50,549,720	122,583,477

財務資料附註

1. 財務資料呈列基準

貴公司根據阿爾伯塔省的法律於二零零七年二月二十二日註冊成立。貴公司連同其附屬公司(統稱為「貴集團」)主要從事勘探和開發石油礦產，以於日後在加拿大阿爾伯塔省阿薩巴斯卡油砂地區生產油砂重油。

貴公司的主要營業地點位於 Suite 1020, 903 – 8th Ave SW, Calgary, Alberta T2P 0P7，註冊辦事處地址則為 Suite 3300, 421 – 7th Avenue SW, Calgary, Alberta T2P 4K9。

財務資料以加元(「加元」)呈列，即貴公司及其附屬公司經營所在主要經濟環境之貨幣(即貴公司及其附屬公司的功能貨幣)。

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈多項貴集團及貴公司於二零一一年一月一日開始的財政年度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」)(其後統稱為「新訂國際財務報告準則」)。為編製及呈列有關期間的財務資料，貴集團及貴公司於整個有關期間內一直持續採納所有此等新訂國際財務報告準則。

於本報告日期，國際會計準則委員會已頒佈下列於有關期間尚未生效的新訂及經修訂準則和修訂。

國際財務報告準則第1號(修訂本)	嚴重高通脹及就首次採納者移除固定日期 ¹
國際財務報告準則第7號(修訂本)	披露 — 轉讓金融資產 ¹
國際財務報告準則第7號(修訂本)	披露 — 抵銷金融資產及金融負債 ²
國際財務報告準則第9號	金融工具 ³
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號(修訂本)	國際財務報告準則第9號的 強制生效日期及過渡性披露 ³
國際財務報告準則第10號	綜合財務報表 ²
國際財務報告準則第11號	共同安排 ²
國際財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益 ²
國際財務報告準則第13號	公平值計量 ²
國際會計準則第1號(修訂本)	呈列其他全面收益項目 ⁴
國際會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項：收回相關資產 ⁵
國際會計準則第19號(二零一一年修訂)	僱員福利 ²
國際會計準則第27號(二零一一年修訂)	獨立財務報表 ²
國際會計準則第28號(二零一一年修訂)	於聯營公司及合營企業的投資 ²
國際會計準則第32號(修訂本)	抵銷金融資產及金融負債 ⁶
國際財務報告準則詮釋第20號	地表礦場生產階段的剝離成本 ²

- 1 於二零一一年七月一日或其後開始的年度期間生效
- 2 於二零一三年一月一日或其後開始的年度期間生效
- 3 於二零一五年一月一日或其後開始的年度期間生效
- 4 於二零一二年七月一日或其後開始的年度期間生效
- 5 於二零一二年一月一日或其後開始的年度期間生效
- 6 於二零一四年一月一日或其後開始的年度期間生效

貴公司董事預期採納新訂及經修訂的準則及修訂將不會對貴集團及貴公司的財務資料構成重大影響。

3. 重大會計政策

3.1 合規聲明

財務資料乃根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編製。此等政策於整個有關期間一直貫徹應用。此外，財務資料包括[●]及香港公司條例規定的適用披露。

3.2 編製基準

財務資料乃根據歷史成本基準編製。歷史成本一般根據交換資產所付代價的公平值釐定。

主要會計政策載列如下。

3.3 綜合基準

綜合財務資料整合貴公司及貴公司全資附屬公司 Fern 的財務資料。

倘貴公司有權規管實體的財務和經營政策，以從其活動中獲取利益，即取得其控制權。

附屬公司從取得控制權當日起至喪失控制權止的業績載入綜合財務報表。

所有集團內公司間的交易、結餘、收支於綜合賬目時全數註銷。

3.4 於合營企業的權益

共同控制資產

當集團實體直接參與合營安排的活動(此乃構成共同控制資產)時，貴集團及貴公司

所佔共同控制資產及與合營各方共同產生的負債，乃於財務狀況表中確認，並依據其性質進行分類。就所佔共同控制資產的權益直接產生的負債及費用乃按應計基準入賬。

貴集團及貴公司出售或運用應佔共同控制資產成品的收益，連同應佔所產生的任何費用，於與交易相關的經濟利益很可能會流入／流出貴集團及貴公司時確認。

3.5 收益確認

收益是按已收或應收代價的公平值計量，並指在正常業務過程中出售商品的應收款項，扣除銷售相關稅項。

銷售商品的收益於達成以下所有條件時確認：

- 貴集團將商品所有權的重大風險和回報轉移予買方；
- 貴集團並無保留一般與所有權相關的持續管理參與，亦無實際控制已售商品；
- 收益金額能可靠計量；
- 交易相關的經濟利益很可能流入貴集團；及
- 交易已錄得或將錄得的成本能可靠計量。

銷售商品的收益於商品交付時確認。

金融資產的利息收入於經濟利益很可能流入貴集團及收益金額能可靠計量時確認。金融資產的利息收入參考未償還本金以實際適用利率按時間基準累計，該利率是將估計未來現金收入於金融資產的預計年期準確折現至初步確認時資產賬面淨值的利率。

3.6 勘探及評估資產

勘探及評估資產

與勘探及評估直接相關的所有費用初步會資本化。勘探及評估資產開支涉及尚未確定技術可行性及商業可行性的地區。該等費用包括未經證實的礦產收購成本、地質及地理成本、勘探及評估鑽探費、勘探及評估活動直接應佔的資本化開支(包括以股份為基礎的付

款)、借貸成本、油氣租賃協議的年租開支、其後經營成本扣除相關收益和與資產相關的任
何退役責任的初步估計。

油氣資產的收購前成本於產生時計入損益。收購未開發礦物租賃協議初步以勘探及
評估資產資本化，於租賃協議期滿、租賃協議減值或管理層釐定租賃協議並無進一步規劃
勘探或評估活動時(以最先者為準)在損益中扣除。

興建、安裝或建成基礎設施(如加工和收集設施和管道)及鑽探開發井(包括不成功的
開發井或圈定井)產生的開支在勘探及評估階段於勘探及評估資產內資本化。

與勘探井直接相關的成本資本化為勘探及評估資產，直至鑽井結束及就結果進行評
估為止。該等成本包括僱員薪酬、所用物料和燃料費、鑽機成本和向承包商支付的其他款
項，扣除附帶收益。減值經評估後產生的任何減值虧損在損益確認。

勘探及評估階段訂立的油田轉讓協議之已收或應收代價被視為土地和租賃成本的扣
減。

勘探及評估階段來自出售石油所產生的附帶收益被視為勘探及評估資產的扣減。

將資產從勘探及評估資產轉撥至物業和設備或無形資產的決定乃基於釐定某一地區
的技術可行性和商業可行性所用之估計具經濟效益可開採儲量計算。

減值

倘若評估後無發現經濟上可開採儲量，勘探資產則會進行減值測試，有關金額在損
益中扣除。如發現可萃取儲量及作出進一步鑑定活動(可能包括新井鑽探)後很可能投入商
業開發，繼續評估儲量商業可行性的同時，成本繼續以勘探及評估資產計量。所有該等成
本須每年最少進行技術、商業和管理評審及減值檢討一次，以確定繼續開發或以其他方式
萃取有關儲量價值。如無意開發或以其他方式萃取有關儲量價值，將導致有關開支計入損
益。當釐定經濟上可開採儲量並已批准開發時，有關賬面值則轉移至物業和設備或無形資
產(如適用)。

勘探及評估資產須每年最少一次及於重新分類前進行減值測試。進行減值測試時，勘探及評估資產分配至預期將受益於勘探和評估活動的個別現金產生單位（「現金產生單位」）或現金產生單位組別。評估和計量減值時會使用公平值減出售成本或使用價值的較高者。使用價值一般參照預計從估計可開採儲量所得的未來現金流量之現值計算。評估減值後，任何超出勘探及評估資產可收回金額的賬面值撇減至可收回金額及於損益確認。

3.7 物業及設備

賬面值

物業及設備按成本減累計折舊及累計減值損失列賬。物業及設備的初步成本包括其購買價或建築成本、任何令資產投入運營的直接應佔成本、退役責任的初步估計，合資格資產則為借貸成本。購買價或建築成本為已付總金額及收購資產所付的任何其他代價的公平值。

損耗及折舊

開發和生產成本的損耗（包括物業及設備）及生產設備的折舊乃根據獨立工程師釐定各成本中心的估計可開採探明及概略油氣儲量按照單位生產法計算。就計算目的而言，天然氣儲量和產量按每六千立方英尺天然氣對一桶石油的概約能源含量轉換為常用單位。

原地油砂加工設施和輔助設備於其估計可使用年限按直線法折舊。電腦和辦公室設備按每年30%的遞減餘額基礎折舊。

維護和維修

主要維修和維護包括更換資產或部分資產。倘更換資產或部分資產，與更換相關的未來經濟利益有可能流入貴集團及貴公司，開支則予以資本化。所有其他維護成本於產生時支銷。

終止確認

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何未來經濟利益時終止確認。物業、廠房及設備項目於出售或退役時產生的任何收益或虧損按該資產的出售所得款項與賬面值間的差額計算，並於損益確認。

減值

在各報告期末，貴集團及貴公司在有跡象顯示資產可能減值時審閱其有形及無形資產。資產一併分類為現金產生單位進行減值測試，即很大程度上獨立於其他資產組別的現金流量之可識別現金流量的最低層次。如存有任何減值跡象，貴集團及貴公司則會估計可收回金額。資產組別的可收回金額是其公平值減銷售成本和使用價值的較高者。倘資產組別的賬面值超出其可收回金額，資產組別則被認為已減值並予以撇減。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映金錢時間值和資產特定風險的當前市場評估的除稅前折現率貼現至其現值。使用價值一般參照預計從探明和概略儲量生產所得的未來現金流量之現值計算。

當可收回金額低於賬面值，資產或現金產生單位則已減值。根據現金產生單位或現金產生單位組別釐定的減值虧損而言，虧損按比例分配至現金產生單位組別的資產。首先扣減分配至現金產生單位或現金產生單位組別的任何商譽賬面值，然後按比例扣減現金產生單位或現金產生單位組別內其他資產的賬面值。減值虧損於損益確認為開支。

倘減值虧損其後撥回，資產或現金產生單位的賬面值增加至其可收回金額的修訂估計，所增加的賬面值不得超過倘先前年度／期間的資產或現金產生單位並無減值虧損所釐定的賬面值。減值虧損撥回即時在損益確認。

公司資產按照最近期減值測試可收回金額內按比例未來淨收益一致的基準分配至各現金產生單位。

3.8 撥備

倘貴集團及貴公司因過去事件須承擔現時責任(法定或推定)，而貴集團很可能需要履行該責任，且能夠可靠估計責任金額，則確認撥備。

經考慮與責任有關的風險及不確定因素後，確認為撥備的金額為於報告期末清償現時責任所需代價的最佳估計。倘撥備乃以估計用作清償現時責任的現金流量計量，則其賬面值為該等現金流量現值的賬面值。

倘償還撥備所需的部份或全部經濟利益預期將自第三方收回，則當實質上確定將收到償付款且應收款的數額能可靠計量時，確認應收款項為資產。

退役責任成本

與礦場重整和棄置有形長期資產相關的法定、合約、推定或法律責任之退役責任成本和負債初步按第三方棄置場地和重整礦場必須執行的工作所產生成本相若的公平值計量。公平值按預計未來現金流出的現值於財務狀況表確認，以履行負債責任，相關資產會相應增加，並於已探明油氣儲量之估計餘下年期使用單位成本法或直線法(如適用)損耗或折舊。初步計量後，時間流逝對退役責任成本(增加開支)的影響於損益確認為融資成本。履行責任產生的實際成本按已入賬負債與責任抵銷。履行責任產生的實際成本與已入賬負債之間的任何差額於履行期內的經營業績確認為損益。

3.9 以股份為基礎的付款

按權益結算及以股份為基礎的付款

向僱員授出的購股權、優先股及認股權證

向董事、高級職員和僱員作出按權益結算及以股份為基礎的付款按授出日期股本工具的公平值，減授出日期授出股本工具收取的所得款項公平值計量。有關釐定按權益結算及以股份為基礎交易的公平值詳情載於附註27。

於授出日期預期將歸屬及釐定按權益結算及以股份為基礎的付款的股本工具(包括購股權、認股權證或優先股)公平值根據貴集團及貴公司對最終將歸屬的股本工具(包括購股權、認股權證及優先股)的估計在歸屬期按分級歸屬基準支銷，倘所授出的股本工具即時歸屬，則於授出日期全數確認為開支，若該等服務直接歸屬於勘探及評估活動，有關開支將在勘探及評估資產內資本化，權益亦相應增加(以股份為基礎的付款儲備)。

於各報告期末，貴集團及貴公司對預期歸屬的股本工具的估計數目進行修訂。修訂最初估計的影響(如有)於損益確認，以致累計開支反映經修訂估計，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。

向非僱員授出的購股權、優先股及認股權證

與僱員以外的其他方按權益結算及以股份為基礎的付款交易以所收取貨物或服務的公平值列賬，惟若公平值無法可靠估計，則以所授予股本工具的公平值(按實體收到貨物或

交易對手提供服務之日計量)列賬。所收取貨品或服務的公平值確認為開支，除非貨品或服務合資格確認為資產或直接歸屬於勘探及評估活動，在此情況下，以股份為基礎的付款於勘探及評估資產內確認，貴集團及貴公司獲取貨品或交易對手提供服務時權益亦相應增加(以股份為基礎的付款儲備)。

購股權、優先股及認股權證獲行使時，先前在以股份為基礎的付款儲備確認的金額將轉撥至已發行股本。若購股權於歸屬日期被沒收或於到期日仍未行使，先前在以股份為基礎的付款儲備確認的金額將繼續在儲備內持有。

修訂按權益結算及以股份為基礎的付款，連同其後提供的現金方案

貴公司於及倘貴公司有責任以現金清償時重新分類按權益結算及以股份為基礎的付款至負債。

以現金支付及以股份為基礎的付款交易

就以現金支付的股份增值權及認股權證(可以現金支付)而應付僱員及非僱員款項的公平值，乃於歸屬期確認為開支，負債亦相應增加(如有)。該項負債於各申報日期及結算日重新計量。負債公平值的任何變動於損益確認。

3.10 租賃

若租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移予承租人，租賃則歸類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

貴集團及貴公司作為承租人

經營租賃付款於租期內以直線法確認為開支。

3.11 退休福利成本

加拿大退休金計劃的供款於僱員提供其可享有供款的服務時以開支扣除。

3.12 金融工具

金融資產

根據合約(有關條款規定金融資產須於相關市場制定的時限內交付)買賣金融資產時，所有金融資產會於交易日確認及終止確認。金融資產初步按公平值加交易成本計量，惟按公平值計入損益的金融資產則除外。

貴集團及貴公司將其金融資產分類為貸款及應收款項。分類視乎該等金融資產的性質及目的，並於初步確認時釐定。

實際利率法

實際利率法是計算於有關期間金融資產攤銷成本與分派利息收入的方法。實際利率率乃將金融資產於金融資產預計年期或適用較短期間(如適用)的估計未來現金收入(包括所有已付或已收並構成實際利率的費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確折現至初步確認的賬面淨值的利率。

債務工具的利息收入按實際利率法確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為無活躍市場報價而附帶固定或可釐定付款之非衍生性質金融資產，貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項以及現金及現金等價物)採用實際利率法按攤銷成本，減除任何減值後列賬。利息收入使用實際利率確認，惟所確認利息甚微的短期應收款項除外。

金融資產減值

金融資產於各個報告期末評估有否減值跡象。倘有客觀憑證顯示金融資產最初確認後，發生一件或多件事件導致投資的估計未來現金流量受到影響，則金融資產視為已減值。

就貸款及應收款項而言，減值的客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手出現重大財政困難；或
- 逾期欠付或拖欠利息或本金還款；或
- 借方很可能破產或進行財務重組。

對於就某些種類的金融資產(例如貿易及其他應收款項)，被評估為非個別減值的資產其後將集體評估減值。應收款項組合減值的客觀證據可包括貴集團及貴公司過往收取款項的經驗、組合內逾期付款時間超過平均信貸期的次數增加、與應收款項被拖欠有關連的國家或地方經濟狀況的顯著轉變。

按攤銷成本列賬的金融資產的減值虧損金額按資產的賬面值與金融資產估計未來現金流量按原本實際利率折現的現值之差額確認。

除貿易應收賬款的賬面值通過使用撥備賬扣減外，所有金融資產的賬面值乃於賬面值直接扣減減值虧損。撥備賬的賬面值變動於損益確認。當認為無法收回貿易應收賬款，將於撥備賬撤銷。其後收回先前撤銷的款項將計入撥備賬。

倘減值虧損的金額隨後減少，而有關減少在客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關連，則先前確認的減值虧損通過損益撥回，惟於減值撥回日期該項資產的賬面值不得超出倘並無確認減值而應有的攤銷成本。

終止確認金融資產

當貴集團及貴公司收取資產現金流量的合約權利屆滿或轉讓金融資產及該資產所有權的絕大部分風險及回予另一實體時，會終止確認金融資產。資產賬面值與已收及應收代價總和的差額於損益確認。

金融負債及股本工具

分類為債務或股本工具

集團公司發行的債務及股本工具乃根據所訂立合約安排內容分類為金融負債或股本。

金融負債

金融負債(包括借貸、可贖回股份及貿易及其他應付款項)初步按公平值扣除交易成本計量。金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量，利息開支按實際收益基準確認。

實際利率法

實際利率法是計算於有關期間金融負債攤銷成本及分配利息開支的方法。實際利率乃將金融負債於整個預計年期或適用較短期間的估計未來現金付款準確折現的利率。

利息開支按實際利息確認。

可贖回股份

倘合約規定貴集團須於可贖回股份認購方行使股份贖回權(定義見附註24)時購回或贖回其股本工具，以換取現金或其他金融資產(如可贖回股份)，則被列為金融負債。可贖回股份初步按公平值(經調整初步直接成本後)計量，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

股本工具

股本工具乃實體資產扣除所有負債後證實其剩餘權益的任何合約。貴公司發行的股本工具按所收取的所得款項扣除直接發行成本確認。

優先股

優先股根據發行優先股時收取的實際現金所得款項入賬。管理層於發行時參考發行日期普通股公平值或根據期權定價模式估計優先股公平值的差額，而所收取現金所得款項乃以股份為基礎的補償開支，並於優先股歸屬期內攤銷。

普通流動股

普通流動股的權益部分初步按發行日期並無流動性質的普通股公平值入賬。來自普通流動股實際收取現金所得款項的普通流動股的權益部分之剩餘公平值入賬列作責任，以消除流動股開支，並於財務狀況表列作流動股責任撥備。開支獲消除和普通流動股責任獲清償後，責任即於損益以所得稅抵免予以解除。

流動特定認股權證

流動特定認股權證以發行日期並無流動性質的認股權證公平值列賬。來自流動特定認股權證實際收取現金所得款項的流動認股權證的權益部分之剩餘公平值入賬列作責任，以消除流動認股權證開支，並於財務狀況表列作流動股責任撥備。開支獲消除和流動認股權證責任獲清償後，責任即於損益以所得稅抵免予以解除。

認購權證

認購權證發行予單位融資的相關持有人。每一單位包括一股「A」類普通股和半份認

購權證，其公平值被列作已發行股本。認購權證的公平值根據加權平均預期波幅、無風險回報率、預期年期和潛在股息的假設，使用柏力克－舒爾斯期權定價模式作出估計。

酬金認股權證

酬金認股權證發行予單位融資的若干創辦人作為服務費。每一單位包括一股「A」類普通股和半份認購權證，其公平值被列作股份發行成本，以股份為基礎的補償內之以股份為基礎的付款儲備亦相應增加。酬金認股權證的公平值根據加權平均預期波幅、無風險回報率、預期年期和潛在股息的假設，使用柏力克－舒爾斯期權定價模式作出估計。

流通認股權證

流通認股權證發行予潛在變現事件有關的持有人。管理層根據發行時所悉因素作出的估計釐定流通認股權證公平值。流通認股權證的公平值於發行日期於已發行股本列作認股權證。如變現事件並無發生，流通認股權證將被轉換為普通股，而流通認股權證的賬面值將轉撥至已發行股本的普通股。

修訂以股權結算的認股權證，連同其後提供的現金方案

對於具有經修訂以現金償付選擇的認股權證而言，貴公司根據認股權證於修訂日期的公平值於修訂日期將認股權證從股本工具重新分類至負債。認股權證於修訂日期的公平值與發行認股權證日期初步確認金額之差額於其他儲備計入(扣除)。

終止確認金融負債

貴集團及貴公司於及僅於貴集團及貴公司的責任解除、取消或到期時終止確認金融負債。已終止確認金融負債賬面值與已付和應付代價之間的差額於損益確認。

衍生金融工具

衍生工具於訂立衍生合約日期按公平值初步確認，其後於申報期末重新計量為其公平值。所得收益或虧損即時於損益確認。

3.13 稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項之和。

即期稅項

應付稅項按期內應課稅溢利計算。應課稅溢利不包括其他期間的應課稅或可扣稅的收入或開支項目，亦不包括毋須課稅或不可扣稅的項目，故與綜合全面收益表所列溢利不同。貴集團及貴公司的即期稅項負債按報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率計算。

遞延稅項

遞延稅項根據財務狀況表所列資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所使用的相應稅基的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產一般就所有可扣稅暫時差額於有可能取得應課稅溢利以抵銷可扣稅暫時差額時確認。若於一項交易中，因商譽或於初步確認(非業務合併)其他資產與負債而引致的暫時差額既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利，則不會確認有關遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債就與於附屬公司投資有關的應課稅暫時差額確認，惟貴集團可控制撥回暫時差額且不大可能於可見未來撥回暫時差額則除外。有關投資及權益的可扣稅暫時差額產生的遞延稅項資產，僅於可能出現足夠應課稅溢利以動用該等可扣稅暫時差額的利益且預期在可見未來撥回時方會確認。

遞延稅項資產的賬面值於各個報告期末進行檢討，並會一直扣減，直至不再可能有足夠應課稅溢利可供收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債按報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，以清還負債或變現資產期間預期採用的稅率計算。遞延稅項負債及資產的計量反映貴集團及貴公司於報告期末預期收回或結算資產及負債賬面值方式的稅務影響。

遞延稅項資產及負債只可在即期稅項資產及即期稅項負債具合法權利，以及其與同一課稅機關徵收之所得稅有關，而貴集團及貴公司計劃以淨額基準處理其即期稅項資產及負債時，方予以抵銷。

即期和遞延稅項於損益確認為開支或收入，惟倘與在其他全面收益或直接於權益確認的項目有關，在此情況下，稅項亦於其他全面收益或直接於權益確認。

3.14 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括短期投資(如貨幣市場存款或同類工具)，於購入後的原訂到期日為九十日或以下。

3.15 關連方交易

倘一方可直接或間接通過一間或多間中間控股公司控制或共同控制另一方，或對另一方在作出財務和經營決策時可行使重大影響力，有關各方會被視為有關連。受共同控制或共同聯合控制的各方亦被視為有關連。關連方可以是個人或公司實體。如關連方之間轉移資源或責任，交易會被視為關連方交易。

3.16 借貸成本

收購、興建或生產合資格資產(即需要相當長時間作擬定用途或出售的資產)直接應佔借貸成本加入該等資產的成本，直至該等資產大致可作其擬定用途或出售為止。

在待用於合資格資產的指定借貸在短期投資所賺取的投資收入，從可予以資本化的借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於產生的年度／期間在損益確認。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源

管理層於應用附註3所述的貴集團及貴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。

貴集團持續檢討估計及相關假設。倘會計估計的修訂僅影響修訂年度／期間，則其修訂僅在修訂年度／期間確認。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年度／期間和未來期間確認。

應用會計政策的重大判斷及估計

以下是管理層應用貴集團及貴公司的會計政策時作出及對財務資料內確認金額具有最大影響的重大判斷(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，須根據可獲得的地質、地理、工程及經濟數據作出重大判斷及決定。該等估計可能會隨著持續開發活動及生產表現的額外數據可供取得，以及由於影響石油及燃氣價格及成本的經濟狀況發生變動而出現大幅變動。儲量估計乃根據(其中包括)現時的生产預測、價格、成本估算及經濟狀況作出。

儲量估計對許多會計估計而言重要，包括：

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

獨立合資格儲量評估員最少每年為各礦產編製儲量估計，並出具有關報告。貴集團及貴公司熟悉該礦產的工程師及營運管理層須審閱儲量估計。

勘探及評估資產的可收回性

勘探及評估(「勘探及評估」)資產乃利用現金產生單位撥充資本，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。評估涉及判斷(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)根據預計石油及燃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)日後勘探及評估活動所需任何地質及地理數據的潛在價值。

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日及二零一一年九月三十日，貴集團勘探及評估資產的賬面值分別為124,475,391加元、134,622,825加元、197,836,345加元及331,761,811加元，貴公司勘探及評估資產的賬面值則分別為124,432,549加元、134,579,983加元、197,793,503加元及331,718,969加元。

退役撥備

貴公司須為物業及設備或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可能令金額出現重大差異。

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日及二零一一年九月三十日，貴集團的退役責任撥備賬面值分別為373,872加元、354,833加元、2,169,064加元及5,500,626加元，而貴公司的退的退役責任撥備賬面值分別為373,872加元、354,833加元、2,169,064加元及5,500,626加元。

以股份為基礎的付款

貴集團及貴公司就授出的購股權、股份增值權、認股權證及優先股確認補償付款。補償付款乃根據各購股權、認股權證及優先股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貴公司股價的日後波幅、未來利率及有關行使購股權及認股權證的時間作出假設。一項或以上該等變數變動所帶來的影響可能令公平值出現重大差異。

於截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一零年及二零一一年九月三十日止九個月，貴集團分別確認9,411,609加元、1,503,293加元、10,835,426加元、7,666,359加元(未經審核)及17,761,583加元為以股份為基礎的付款，其中2,154,261加元、555,871加元、3,946,638加元、2,513,703加元(未經審核)加元及5,798,448加元分別於損益直接確認，而7,257,348加元、947,422加元、4,611,565加元、2,875,433加元(未經審核)加元及5,584,898加元已分別在勘探及評估資產撥充資本，零、零、2,277,223加元、2,277,223加元(未經審核)及零分別於已發行股本內的股份發行成本中入賬，而餘下分別零、零、零、零(未經審核)及6,378,237加元於發行可贖回股份時入賬列為直接成本，並與已發行可贖回股份的總所得款項對銷。

5. 分部資料

國際財務報告準則第8號規定根據向貴集團主要經營決策者匯報以作資源分配和績效評估的資料披露經營分部資料。從貴公司董事會及貴集團主要經營決策者的角度而言，經營績效評估應集中於整個集團，原因為貴集團的所有活動被視為以加拿大的石油勘探為主。資源分配乃以貴集團的利益而非任何特定項目而定。因此，根據國際財務報告準則第8號規定，管理層認為貴集團持續維持一個經營分部。

實體性披露

地理資料

貴集團的業務位於加拿大(註冊地)，而貴集團非流動資產的地理位置亦是加拿大。

附錄一

會計師報告

6. 一般及行政開支

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	加元	加元	加元	加元	加元
				(未經審核)	
薪金、諮詢及福利	594,591	1,358,143	3,002,087	2,366,888	5,629,969
租金	139,250	221,373	213,743	183,016	333,808
法律及審核	653,166	190,187	952,753	716,411	1,108,299
其他	1,224,854	1,060,013	1,620,493	842,541	2,439,415
	<u>2,611,861</u>	<u>2,829,716</u>	<u>5,789,076</u>	<u>4,108,856</u>	<u>9,511,491</u>

7. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	加元	加元	加元	加元	加元
				(未經審核)	
銀行貸款利息	529,307	1,502,658	70,721	70,721	—
可贖回股份的實際利息	—	—	—	—	22,513,049
解除退役責任撥備折現 (附註23)	8,827	10,778	68,346	11,688	92,110
減：計入勘探及 評估資產的金額	(455,077)	(1,372,691)	(46,037)	(46,038)	(4,164,276)
	<u>83,057</u>	<u>140,745</u>	<u>93,030</u>	<u>36,371</u>	<u>18,440,883</u>

於截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一零年及二零一一年九月三十日止九個月所借資金的加權平均資本率分別為5.6%、5.8%、9.3%、9.3%及17.1%。

8. 所得稅開支(抵免)/遞延稅項負債

貴公司及其於加拿大的附屬公司於截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一零年及二零一一年九月三十日止九個月的分別須按29.5%、29%、28%、28%及26.5%估計應課稅溢利繳納加拿大聯邦及省稅。

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	加元	加元	加元	加元	加元
				(未經審核)	
遞延稅項開支(抵免)	2,138,069	(630,009)	1,327,171	491,573	(712,274)
以稅項抵免消除的 流動責任(附註23)	(1,326,596)	(147,000)	(1,145,856)	(732,566)	(668,400)
所得稅開支(抵免)	<u>811,473</u>	<u>(777,009)</u>	<u>181,315</u>	<u>(240,993)</u>	<u>(1,380,674)</u>

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表內的年／期內所得稅開支(抵免)與除稅前虧損的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	加元	加元	加元	加元	加元
國內所得稅率	29.5%	29.0%	28.0%	28.0%	26.5%
除稅前虧損.....	<u>(4,634,190)</u>	<u>(3,625,026)</u>	<u>(9,675,626)</u>	<u>(6,588,499)</u>	<u>(66,299,678)</u>
按國內所得稅率計算的					
稅項.....	(1,367,086)	(1,051,258)	(2,709,175)	(1,844,780)	(17,569,415)
釐定應課稅溢利時不可					
扣稅開支的稅務影響....	635,507	161,203	1,105,059	703,837	14,340,092
按不同稅率確認的					
遞延稅項影響.....	142,945	143,755	229,342	175,235	(119,581)
未確認稅項虧損的影響....	—	—	—	—	601,002
終止流動責任時消除的					
未來可扣稅開支.....	2,726,703	61,250	2,703,582	1,457,281	1,935,565
以稅項抵免消除的					
流動責任.....	(1,326,596)	(147,000)	(1,145,856)	(732,566)	(668,400)
其他.....	—	55,041	(1,637)	—	100,063
年／期內所得稅開支					
(抵免)	<u>811,473</u>	<u>(777,009)</u>	<u>181,315</u>	<u>(240,993)</u>	<u>(1,380,674)</u>

附錄一

會計師報告

以下為貴集團及貴公司於有關期間確認的遞延稅項負債及有關變動：

	勘探及 評估資產的 暫時差額	累計 稅項折舊	股份發行 成本的 暫時差額	稅項虧損	其他(附註)	總計
	加元	加元	加元	加元	加元	加元
貴集團						
於二零零八年一月一日	49,294	332	—	(49,626)	—	—
於損益扣除(計入)	9,766,310	(4,390)	225,510	(7,758,100)	(91,261)	2,138,069
計入權益	—	—	(862,008)	—	—	(862,008)
於二零零八年十二月三十一日及						
二零零九年一月一日	9,815,604	(4,058)	(636,498)	(7,807,726)	(91,261)	1,276,061
於損益扣除(計入)	3,907,530	9,740	187,317	(4,744,745)	10,149	(630,009)
計入權益	—	—	(21,146)	—	—	(21,146)
於二零零九年十二月三十一日及						
二零一零年一月一日	13,723,134	5,682	(470,327)	(12,552,471)	(81,112)	624,906
於損益扣除(計入)	8,104,120	39,177	406,055	(6,765,929)	(456,252)	1,327,171
計入權益	—	—	(1,060,815)	—	—	(1,060,815)
於二零一零年十二月三十一日及						
二零一一年一月一日	21,827,254	44,859	(1,125,087)	(19,318,400)	(537,364)	891,262
於損益扣除(計入)	7,174,266	(12,700)	(202,920)	(6,833,128)	(837,792)	(712,274)
計入權益	—	—	(178,988)	—	—	(178,988)
於二零一一年九月三十日	29,001,520	32,159	(1,506,995)	(26,151,528)	(1,375,156)	—
貴公司						
於二零零八年一月一日	49,294	332	—	(49,626)	—	—
於損益扣除(計入)	9,766,310	(4,390)	225,510	(7,758,100)	(91,261)	2,138,069
計入權益	—	—	(862,008)	—	—	(862,008)
於二零零八年十二月三十一日及						
二零零九年一月一日	9,815,604	(4,058)	(636,498)	(7,807,726)	(91,261)	1,276,061
於損益扣除(計入)	3,907,530	9,740	187,317	(4,744,745)	10,149	(630,009)
計入權益	—	—	(21,146)	—	—	(21,146)
於二零零九年十二月三十一日及						
二零一零年一月一日	13,723,134	5,682	(470,327)	(12,552,471)	(81,112)	624,906
於損益扣除(計入)	8,104,120	39,177	406,055	(6,765,929)	(456,252)	1,327,171
計入權益	—	—	(1,060,815)	—	—	(1,060,815)
於二零一零年十二月三十一日及						
二零一一年一月一日	21,827,254	44,859	(1,125,087)	(19,318,400)	(537,364)	891,262
於損益扣除(計入)	7,174,266	(12,700)	(202,920)	(6,833,128)	(837,792)	(712,274)
計入權益	—	—	(178,988)	—	—	(178,988)
於二零一一年九月三十日	29,001,520	32,159	(1,506,995)	(26,151,528)	(1,375,156)	—

附註：其他主要包括退役責任撥備的暫時差額。

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日及二零一一年九月三十日，貴集團及貴公司未動用稅項虧損分別約31,230,000加元、50,453,000加元、77,250,000加元和

附錄一

會計師報告

106,946,000加元可供抵銷未來溢利。遞延稅項資產已分別就二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日及二零一一年九月三十日的有關虧損約31,230,000加元、50,453,000加元、77,250,000加元及104,678,000加元予以確認。由於無法預測未來溢利來源，故未有確認二零一一年九月三十日餘下稅項虧損約2,268,000加元的遞延稅項資產。稅項虧損將自錄得虧損的年度起計二十年期內的不同時段到期。貴集團及貴公司於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日並無未確認的重大不可扣稅暫時差額。

9. 年／期內虧損

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	加元	加元	加元	加元	加元
經扣除以下各項後的 年／期內虧損：					
核數師酬金.....	110,471	63,070	111,247	98,580	282,248
				(未經審核)	

10. 員工成本

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	加元	加元	加元	加元	加元
董事酬金					
董事袍金.....	—	—	120,000	120,000	—
薪金及津貼.....	193,500	200,566	193,266	143,910	685,785
退休福利計劃供款.....	—	—	4,085	4,085	—
以股份為基礎的付款.....	3,328,473	398,387	1,709,316	1,067,840	3,306,982
與表現掛鈎的獎金.....	—	—	800,000	800,000	1,040,000
	3,521,973	598,953	2,826,667	2,135,835	5,032,767
其他員工成本					
薪金及其他福利.....	1,401,150	2,677,228	4,178,299	2,710,623	6,759,169
退休福利計劃供款.....	27,284	43,613	81,329	69,942	145,204
以股份為基礎的付款.....	6,083,136	1,104,906	6,848,887	4,603,718	8,076,364
與表現掛鈎的獎金.....	—	51,500	872,643	872,643	1,650,000
其他員工成本總額.....	7,511,570	3,877,247	11,981,158	8,256,926	16,630,737
其他員工成本， 包括董事酬金.....	11,033,543	4,476,200	14,807,825	10,392,761	21,663,504
減：於勘探及評估資產 本化的員工成本.....	8,284,691	2,562,186	7,859,100	5,512,170	10,235,087
	2,748,852	1,914,014	6,948,725	4,880,591	11,428,417

附錄一

會計師報告

11. 董事酬金及僱員酬金

(a) 董事酬金：

截至二零零八年十二月三十一日止年度

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 基礎的付款	與表現 掛鈎的獎金	總計
	加元	加元	加元	加元	加元	加元
Michael John Hibberd 先生.....	—	97,278	—	1,546,645	—	1,643,923
沈松寧先生.....	—	96,222	—	1,546,645	—	1,642,867
Kevin Flaherty 先生.....	—	—	—	25,692	—	25,692
馮聖悌先生.....	—	—	—	23,968	—	23,968
Zhijan Qin 先生.....	—	—	—	97,458	—	97,458
Wazir Chand Seth 先生.....	—	—	—	56,143	—	56,143
Gregory George Turnbull 先生.....	—	—	—	31,922	—	31,922
	—	193,500	—	3,328,473	—	3,521,973

截至二零零九年十二月三十一日止年度

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 基礎的付款	與表現 掛鈎的獎金	總計
	加元	加元	加元	加元	加元	加元
Michael John Hibberd 先生.....	—	100,119	—	172,464	—	272,583
沈松寧先生.....	—	100,447	—	172,464	—	272,911
Kevin Flaherty 先生.....	—	—	—	9,398	—	9,398
馮聖悌先生.....	—	—	—	6,089	—	6,089
Zhijan Qin 先生.....	—	—	—	15,988	—	15,988
Wazir Chand Seth 先生.....	—	—	—	9,772	—	9,772
Gregory George Turnbull 先生.....	—	—	—	12,212	—	12,212
	—	200,566	—	398,387	—	598,953

截至二零一零年十二月三十一日止年度

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 基礎的付款	與表現 掛鈎的獎金	總計
	加元	加元	加元	加元	加元	加元
Michael John Hibberd 先生.....	—	96,633	—	588,816	400,000	1,085,449
沈松寧先生.....	—	96,633	—	588,816	400,000	1,085,449
蔣學明先生.....	20,000	—	—	242,484	—	262,484
Kevin Flaherty 先生.....	20,000	—	817	55,051	—	75,868
馮聖悌先生.....	20,000	—	817	53,408	—	74,225
Zhijan Qin 先生.....	20,000	—	817	55,275	—	76,092
Wazir Chand Seth 先生.....	20,000	—	817	53,943	—	74,760
Gregory George Turnbull 先生.....	20,000	—	817	71,523	—	92,340
	120,000	193,266	4,085	1,709,316	800,000	2,826,667

附錄一

會計師報告

截至二零一零年九月三十日止九個月(未經審核)

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 基礎的付款	與表現 掛鈎的獎金	總計
	加元	加元	加元	加元	加元	加元
Michael John Hibberd 先生.....	—	71,955	—	333,613	400,000	805,568
沈松寧先生.....	—	71,955	—	333,613	400,000	805,568
蔣學明先生.....	20,000	—	—	148,159	—	168,159
Kevin Flaherty 先生.....	20,000	—	817	50,033	—	70,850
馮聖悌先生.....	20,000	—	817	48,623	—	69,440
Zhijan Qin 先生.....	20,000	—	817	50,490	—	71,307
Wazir Chand Seth 先生.....	20,000	—	817	49,158	—	69,975
Gregory George Turnbull 先生.....	20,000	—	817	54,151	—	74,968
	<u>120,000</u>	<u>143,910</u>	<u>4,085</u>	<u>1,067,840</u>	<u>800,000</u>	<u>2,135,835</u>

截至二零一一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 基礎的付款	與表現 掛鈎的獎金	總計
	加元	加元	加元	加元	加元	加元
Michael John Hibberd 先生.....	—	342,893	—	765,612	520,000	1,628,505
沈松寧先生.....	—	342,893	—	765,612	520,000	1,628,505
蔣學明先生.....	—	—	—	1,111,818	—	1,111,818
劉延安先生.....	—	—	—	—	—	—
李皓天先生.....	—	—	—	217,857	—	217,857
Kevin Flaherty 先生.....	—	—	—	9,351	—	9,351
馮聖悌先生.....	—	—	—	8,807	—	8,807
Zhijan Qin 先生.....	—	—	—	8,807	—	8,807
Wazir Chand Seth 先生.....	—	—	—	8,807	—	8,807
Gregory George Turnbull 先生.....	—	—	—	46,413	—	46,413
Robert John Herdman 先生.....	—	—	—	181,949	—	181,949
Gerald Franklin Stevenson 先生.....	—	—	—	181,949	—	181,949
	<u>—</u>	<u>685,786</u>	<u>—</u>	<u>3,306,982</u>	<u>1,040,000</u>	<u>5,032,768</u>

附註：與表現掛鈎的獎金乃基於貴公司的資源和儲量報告結果及根據貴公司於有關期間取得的進度釐定。

概無董事於有關期間放棄任何酬金。

附錄一

會計師報告

(b) 五名最高薪酬人士

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一零年及二零一一年九月三十日止九個月，五名最高薪酬人士包括貴公司兩名、兩名、兩名、兩名及三名董事。截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一零年及二零一一年九月三十日止九個月，餘下三名、三名、三名、三名及兩名最高薪酬人士的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	加元	加元	加元	加元 (未經審核)	加元
薪金及其他福利	190,255	561,945	494,609	427,314	207,865
退休福利計劃供款	6,147	6,357	6,489	6,489	6,654
以股份為基礎的付款	2,389,759	321,296	1,029,252	770,513	564,472
與表現掛鈎的獎金	—	—	513,000	400,000	475,000
	<u>2,586,161</u>	<u>889,598</u>	<u>2,043,350</u>	<u>1,604,316</u>	<u>1,253,991</u>

附註：與表現掛鈎的獎金乃基於貴公司的資源和儲量報告結果及根據貴公司於有關期間取得的進度釐定。

彼等的酬金範圍如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	(未經審核)				
1,500,001港元至 2,000,000港元	—	1	—	—	—
2,000,001港元至 2,500,000港元	—	2	—	—	—
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	1	—	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	—	—	—	—	2
5,500,001港元至 6,000,000港元	—	—	2	—	—
12,000,001港元至 12,500,000港元	1	—	—	—	—
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>2</u>

12. 股息

貴公司及其附屬公司於有關期間及截至本報告刊發之日並無支付或宣派任何股息。

附錄一

會計師報告

14. 礦產及設備

貴集團及貴公司

	電腦及 辦公室設備
	加元
成本	
於二零零八年一月一日	58,951
添置	381,412
於二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月一日	440,363
添置	52,850
於二零零九年十二月三十一日及二零一零年一月一日	493,213
添置	283,755
於二零一零年十二月三十一日及二零一一年一月一日	776,968
添置	282,056
於二零一一年九月三十日	1,059,024
累計折舊及減值	
於二零零八年一月一日	5,384
年內撥備	80,393
於二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月一日	85,777
年內撥備	105,589
於二零零九年十二月三十一日及二零一零年一月一日	191,366
年內撥備	111,551
於二零一零年十二月三十一日及二零一一年一月一日	302,917
年內撥備	132,724
於二零一一年九月三十日	435,641
賬面值	
於二零零八年十二月三十一日	354,586
於二零零九年十二月三十一日	301,847
於二零一零年十二月三十一日	474,051
於二零一一年九月三十日	623,383

15. 遞延交易開支

[●]

附錄一

會計師報告

16. 勘探及評估資產

貴集團

	無形資產 加元	有形資產 加元	土地及 租賃 (附註(ii)) 加元	總計 加元
成本				
於二零零八年一月一日	6,636,143	—	38,777,499	45,413,642
添置	60,190,240	—	24,071,509	84,261,749
出售(附註i)	—	—	(5,200,000)	(5,200,000)
於二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日	66,826,383	—	57,649,008	124,475,391
添置	6,629,452	—	2,217,982	8,847,434
撥回出售(附註i)	—	—	1,300,000	1,300,000
於二零零九年十二月三十一日及 二零一零年一月一日	73,455,835	—	61,166,990	134,622,825
添置	52,104,815	4,056,655	7,052,050	63,213,520
於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日	125,560,650	4,056,655	68,219,040	197,836,345
添置	125,154,890	6,084,860	2,685,716	133,925,466
於二零一一年九月三十日	250,715,540	10,141,515	70,904,756	331,761,811
賬面值				
於二零零八年十二月三十一日	66,826,383	—	57,649,008	124,475,391
於二零零九年十二月三十一日	73,455,835	—	61,166,990	134,622,825
於二零一零年十二月三十一日	125,560,650	4,056,655	68,219,040	197,836,345
於二零一一年九月三十日	250,715,540	10,141,515	70,904,756	331,761,811

貴公司

	無形資產 加元	有形資產 加元	土地及 租賃 (附註(ii)) 加元	總計 加元
成本				
於二零零八年一月一日	6,593,301	—	38,777,499	45,370,800
添置	60,190,240	—	24,071,509	84,261,749
出售(附註i)	—	—	(5,200,000)	(5,200,000)
於二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日	66,783,541	—	57,649,008	124,432,549
添置	6,629,452	—	2,217,982	8,847,434
撥回出售(附註i)	—	—	1,300,000	1,300,000
於二零零九年十二月三十一日及 二零一零年一月一日	73,412,993	—	61,166,990	134,579,983
添置	52,104,815	4,056,655	7,052,050	63,213,520
於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日	125,517,808	4,056,655	68,219,040	197,793,503
添置	125,154,890	6,084,860	2,685,716	133,925,466
於二零一一年九月三十日	250,672,698	10,141,515	70,904,756	331,718,969
賬面值				
於二零零八年十二月三十一日	66,783,541	—	57,649,008	124,432,549
於二零零九年十二月三十一日	73,412,993	—	61,166,990	134,579,983
於二零一零年十二月三十一日	125,517,808	4,056,655	68,219,040	197,793,503
於二零一一年九月三十日	250,672,698	10,141,515	70,904,756	331,718,969

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 截至二零零八年十二月三十一日止年度，貴集團及貴公司（「擁有人」）與公平第三方公司（「收購方」）就 Thickwood (Birchwood) 區的 Wabiskaw 岩層50%經營權益訂立油田轉讓協議。簽立本協議及支付650,000加元後，收購方有權選擇一幅土地，就此，收購方被視為已取得不可分割的50%參與權益。收購方亦有權選擇參與區內的額外土地，最多為七幅額外土地，惟須以現金就每幅土地支付 650,000加元。二零零八年，貴集團及貴公司接獲收購方有意參與所有八幅土地的通知。截至二零零八年十二月三十一日止年度，貴集團及貴公司收取付款合共3,900,000加元（包括六幅土地），餘下1,300,000加元（包括最後兩幅土地）於貴集團及貴公司的財務狀況表列作應收款項。由於貴集團及貴公司尚未收取最後一次付款，故選擇保留其於該區最後兩幅土地的權益，並從其於截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務狀況表中刪除應收款項。貴集團及貴公司關於勘探及評估資產油田轉讓協議的政策，是視所收款項為勘探及評估資產的扣減及不會記錄任何收益或虧損。根據油田轉讓協議，收購方以每幅土地支付650,000加元取得最後兩幅土地參與權益的權利於二零零八年五月三十一日屆滿。
- (ii) 於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，土地及租賃權益已抵押予銀行，以取得授予貴集團及貴公司的銀行信貸。銀行融資詳情載於附註22。

勘探及評估開支包括勘探井直接相關的成本，直至鑽井完成及已評估結果。此等費用以無形資產顯示，包括建設、安裝或建成基礎設施（如加工及收集設施和管道）及鑽探開發井產生的開支，包括未能成功開發或圈定井、員工成本、所用物料和燃料、鑽機成本和其他向承包商支付的款項，扣除附帶收益。有形資產包括與井場的生產設備及設施（包括零部件）及道路建設有關的成本。

由於貴集團及貴公司現正處於發展階段，故於有關期間並無錄得耗損費用。於有關期間，貴集團及貴公司資本化截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一零年及二零一一年九月三十日止九個月以股份為基礎的付款的直接應佔金額分別為7,257,348加元、947,422加元、4,611,565加元、2,875,433加元（未經審核）及5,584,898加元。貴集團及貴公司亦資本化下列勘探和評估活動直接應佔開支：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	加元	加元	加元	加元	加元
				(未經審核)	
薪金、諮詢及福利	1,027,343	1,614,764	3,247,535	2,354,315	4,650,189
租金	200,384	312,665	420,871	261,395	367,448
其他	697,666	263,775	1,036,564	948,190	474,703
	<u>1,925,393</u>	<u>2,191,204</u>	<u>4,704,970</u>	<u>3,563,900</u>	<u>5,492,340</u>

17. 於附屬公司的權益

貴公司

	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	加元	加元	加元	加元
未上市股份	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>

附錄一

會計師報告

18. 貿易及其他應收款項

貴集團及貴公司的貿易及其他應收款項主要來自石油銷售及向供應商回扣燃料費和應收政府稅務機關的商品及服務稅(「商品及服務稅」)。有關分析如下：

	貴集團				貴公司			
	於十二月三十一日			於	於十二月三十一日			於
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年 九月三十日	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年 九月三十日
	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元
貿易應收款項.....	—	—	313,684	1,253,791	—	—	313,684	1,253,791
應收商品及服務稅.....	164,495	67,878	785,537	642,238	164,495	67,878	785,537	642,238
應收油田轉讓款項.....	1,300,000	—	—	—	1,300,000	—	—	—
其他應收款項.....	302,666	12,687	174,337	144,908	302,666	12,039	173,852	144,029
	<u>1,767,161</u>	<u>80,565</u>	<u>1,273,558</u>	<u>2,040,937</u>	<u>1,767,161</u>	<u>79,917</u>	<u>1,273,073</u>	<u>2,040,058</u>

貴集團及貴公司的貿易客戶享有30日的平均信貸期。以下為於報告期末按發票日期作出的貿易應收賬款之賬齡分析。

	貴集團				貴公司			
	於十二月三十一日			於	於十二月三十一日			於
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年 九月三十日	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年 九月三十日
	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元
0至30日.....	—	—	—	618,706	—	—	—	618,706
31至60日.....	—	—	201,829	635,085	—	—	201,829	635,085
61至90日.....	—	—	111,855	—	—	—	111,855	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>313,684</u>	<u>1,253,791</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>313,684</u>	<u>1,253,791</u>

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日及二零一一年九月三十日，貴集團及貴公司的貿易應收賬款內包括總賬面值分別為零、零、313,684加元及635,085加元，以及零、零、313,684加元及635,085加元的應收賬款，於報告日期已逾期，且貴集團及貴公司並無計提減值虧損。貴集團及貴公司並無就此等結餘持有任何抵押品。於二零一零年十二月三十一日及二零一一年九月三十日，此等貿易應收賬款的平均賬齡分別為56日和31日。

已逾期但無減值的貿易應收賬款賬齡

	貴集團				貴公司			
	於十二月三十一日			於	於十二月三十一日			於
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年 九月三十日	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年 九月三十日
	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元
31至60日.....	—	—	201,829	635,085	—	—	201,829	635,085
61至90日.....	—	—	111,855	—	—	—	111,855	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>313,684</u>	<u>635,085</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>313,684</u>	<u>635,085</u>

附錄一

會計師報告

19. 預付開支及按金

	貴集團				貴公司			
	於十二月三十一日			於	於十二月三十一日			於
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年 九月三十日	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年 九月三十日
	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元
預付開支.....	312,837	192,227	823,890	307,297	312,837	192,227	823,890	307,297
按金.....	63,370	41,925	1,086,597	453,250	63,370	41,925	1,086,597	453,250
	<u>376,207</u>	<u>234,152</u>	<u>1,910,487</u>	<u>760,547</u>	<u>376,207</u>	<u>234,152</u>	<u>1,910,487</u>	<u>760,547</u>

20. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款。截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一一年九月三十日止九個月，現金及現金等價物分別按0.3%至3.9%、0.0%至0.3%、0.2%至1.1%及0.0%至1.3%的現行市場利率計息。

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日及二零一一年九月三十日的現金及現金等價物如下：

	貴集團				貴公司			
	於十二月三十一日			於	於十二月三十一日			於
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年 九月三十日	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年 九月三十日
	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元
銀行結餘及現金.....	491,012	524,766	41,489,384	3,394,810	473,854	517,786	41,482,453	3,387,973
定期存款.....	50,000	51,003	51,003	119,188,667	50,000	51,003	51,003	119,188,667
	<u>541,012</u>	<u>575,769</u>	<u>41,540,387</u>	<u>122,583,477</u>	<u>523,854</u>	<u>568,789</u>	<u>41,533,456</u>	<u>122,576,640</u>

附錄一

會計師報告

21. 貿易及其他應付款項

貿易應付賬款指向分包商支付的勘探及評估服務費。平均信貸期為90日。貴集團及貴公司已制定財務風險管理政策，以確保所有應付款項於預先協定的信貸期內支付。以下是於報告期末按發票日期作出的貿易應付賬款的賬齡分析。

	貴集團				貴公司			
	於十二月三十一日			於	於十二月三十一日			於
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年 九月三十日	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年 九月三十日
	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元
0至30日	1,356,454	552,778	6,101,044	81,030	1,356,454	552,778	6,101,044	81,030
31至60日	—	160,904	1,368,367	29,317	—	160,904	1,368,367	29,317
61至90日	—	—	—	66,427	—	—	—	66,427
91至180日	—	36,750	253,983	12,720	—	36,750	253,983	12,720
	1,356,454	750,432	7,723,394	189,494	1,356,454	750,432	7,723,394	189,494
其他應付款項及應計費用	568,995	541,994	9,798,404	18,505,944	568,995	541,994	9,798,404	18,505,944
	1,925,449	1,292,426	17,521,798	18,695,438	1,925,449	1,292,426	17,521,798	18,695,438

22. 銀行借貸

	貴集團				貴公司			
	於十二月三十一日			於	於十二月三十一日			於
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年 九月三十日	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年 九月三十日
	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元
有抵押及須於一年內償還	25,200,000	5,328,200	—	—	25,200,000	5,328,200	—	—

於二零零八年，貴公司向四家加拿大銀行磋商一項承擔額為35,000,000加元的銀團循環信貸融資。信貸協議的到期日為二零零九年七月八日，並可應貴集團要求及獲銀團貸款人批准後予以延長。信貸協議其後經修訂，延長至二零一零年三月九日（貴集團提出請求及獲銀團批准）。就信貸延長而言，定期扣減承諾金額被列為信貸協議的修訂，最終將扣減至零，並會於二零一零年三月九日註銷信貸額度，另行修訂或延長除外。於二零零九年十二月三十一日，承諾金額為12,500,000加元。

貴集團將於到期日悉數清償於到期日尚未繳清的信貸融資本金總額，連同所有應計但尚未支付的有關利息和費用。貴集團可通過信貸融資以加元或美元提取資金。融資抵押品包括一份一般抵押協議，對貴集團的所有現有和收購後礦產及所有現有和收購後土地權

附錄一

會計師報告

益分別規定抵押權益及浮動抵押。於二零零九年十二月三十一日，貴集團的未償還銀行借貸5,328,200加元已於二零一零年三月九日前全數償還。貴集團所有現有和收購後土地權益的浮動抵押已獲解除。

貴集團於二零零八年的信貸融資承諾利率就以最優惠利率訂立的貸款而言為加拿大最優惠利率加2%，銀行承兌匯票的厘印費為3%。於二零零九年七月九日，信貸融資獲延長後，有關條款被更改為以最優惠利率訂立的貸款為加拿大最優惠利率加7%，銀行承兌匯票的厘印費為8%。

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一一年九月三十日止九個月，銀行借貸的實際利率如下：

	貴集團				貴公司			
	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年
銀行借貸.....	5.6%	5.8%	9.3%	不適用	5.6%	5.8%	9.3%	不適用

23. 撥備

貴集團及貴公司

	於十二月三十一日			於二零一一年
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	九月三十日
	加元	加元	加元	加元
退役責任撥備				
— 即期	—	—	116,734	116,734
— 非即期	373,872	354,833	2,052,330	5,383,892
	373,872	354,833	2,169,064	5,500,626
流動股責任撥備	147,000	250,075	19,914	—

附錄一

會計師報告

	退役責任	流動股責任
	加元	加元
於二零零八年一月一日	—	917,830
已確認額外撥備	365,045	—
折現率撥回(附註7)	8,827	—
發行普通流動股時產生(附註25(b)(i))	—	555,766
終止流動責任時解除(附註8)	—	(1,326,596)
於二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月一日	373,872	147,000
折現率撥回(附註7)	10,778	—
折現率變動的影響	(29,817)	—
發行普通流動股時產生(附註25(b)(ii))	—	250,075
終止流動責任時解除(附註8)	—	(147,000)
於二零零九年十二月三十一日及二零一零年一月一日	354,833	250,075
已確認額外撥備	1,778,716	—
折現率撥回(附註7)	68,346	—
折現率變動的影響	(32,831)	—
發行普通流動股及特定認股權證時產生 (附註25(b)(iii)及25(d))	—	915,695
終止流動責任時解除(附註8)	—	(1,145,856)
於二零一零年十二月三十一日及二零一一年一月一日	2,169,064	19,914
已確認額外撥備	2,965,210	—
折現率撥回(附註7)	92,110	—
折現率變動的影響	274,242	—
發行普通流動股時產生(附註25(b)(iv))	—	648,486
終止流動責任時解除(附註8)	—	(668,400)
於二零一一年九月三十日	5,500,626	—

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日及二零一一年九月三十日清償資產退役責任所需的估計總未折現現金流量分別為442,500加元、442,500加元、2,890,000加元及6,037,500加元。清償資產退役責任的開支估計於二零一一年至二零五九年之間發生。於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日及二零一一年九月三十日的財務狀況表入賬的退役責任撥備乃根據下列年度無風險利率折現及下列通脹率加以通脹的估計現金流量作出。

	貴集團及貴公司			
	於十二月三十一日			於二零一一年 九月三十日
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	
無風險利率	1.11% to 4.14%	1.10% to 4.08%	1.4% to 4.1%	0.95% to 2.74%
通脹率	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%

24. 可贖回股份

二零一一年二月，貴公司與投資者訂立認購協議（「認購協議」）。根據認購協議條款，貴公司按認購價每股9.68加元發行合共21,694,215股貴公司普通股，其中14,462,810股為「A」

附錄一

會計師報告

類普通股及餘下7,231,405股為「B」普通股，所得款項總額為210,000,001元。各認購方亦可根據認購協議的條款和條件享有股份購回權（「股份購回權」）。

根據股份贖回權的條款和條件，在特定情況下，若貴公司於下列期限前無法完成合資格首次公開發售（「合資格首次公開發售」），認購方可選擇要求貴公司購回認購協議項下發行的所有普通股（「可贖回股份」）以進行註銷，贖回價相當於認購價加按年複息率計算的15%回報率：

- (a) 若貴公司董事會於二零一二年十月一日或之前議決，影響合資格首次公開發售的市場和其他因素有利及貴公司須於二零一二年十二月三十一日前完成合資格首次公開發售，則為二零一二年十二月三十一日或之前；或
- (b) 在任何情況下，二零一三年十二月三十一日之前。

此外，發行時具備股份贖回權的7,231,405股「B」類普通股要符合合格首次公開發售，亦需要：

- (c) 「A」類普通股的首次發售價最少為認購協議項下「B」類普通股港元等值認購價的1.3倍（按照緊接合資格首次公開發售日期前營業日彭博所報的港元與加元收市匯率）或每股12.58加元。

倘若合資格首次公開發售並無於適用日期或之前完成，認購方可於有關日期第90日或之前向貴公司發出不可撤回和無條件的書面通知（「贖回通知」），以行使權利要求貴公司購回可贖回股份。如各認購方未能於有關日期第90日或之前並無遞交贖回通知，認購方向貴公司出售可贖回股份及要求貴公司購買可贖回股份的權利按本文件規定應自動終止。

接獲贖回通知後90日內，貴公司須購回可贖回股份以換取現金，總購買價相當於總認購價加按年複息計算的加元總認購價之15%回報率。

因此，貴公司已呈列此等認購為金融負債。若貴公司於二零一三年十二月三十一日之前完成合資格首次公開發售，可贖回股份將重新分類為已發行股本。若貴公司於二零一三年十二月三十一日之前無法完成合資格首次公開發售並接獲贖回通知，可贖回股份連同按年度複息計算的總認購價之15%回報率將於二零一三年十二月三十一日到期。經調整下文披露的現金收費及酬金認股權證後，可贖回股份的實際利率為17.13%。

附錄一

會計師報告

法律費用和向若干創辦人支付的現金費用11,391,611加元與融資有關。此外，向一名創辦人合共發行1,084,711份酬金認股權證。每份酬金認股權證的行使價為9.68加元，並可於股份發行日期後三年或之前隨時行使，屆時，創辦人獲授予酬金認股權證。6,378,237加元已就210,000,001加元的可贖回股份融資被列為向創辦人發行酬金認股權證的公平值。

25. 已發行股本

貴集團及貴公司

於二零一一年九月三十日的法定股份如下：

- 無限量無面值的「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
- 將發行具投票權的「G」類優先股上限不得超過已發行和發行在外10%的普通股股數，包括任何獲授權發行的普通股。優先股數量不應被視作10%的備用數量，根據有關條款被贖回或兌換的任何優先股應永久刪除備用數量；及
- 無限量無投票權的「H」類優先股。

	普通股		優先股		認股權證		總計
	股份數目	金額 加元	股份數目	金額 加元	認股 權證數目	金額 加元	
於二零零八年一月一日.....	36,486,327	65,953,388	2,778,022	—	1,537,068	134,966	66,088,354
發行普通股.....	4,505,684	18,022,736	—	—	—	—	18,022,736
發行優先股為以股份 為基礎的付款.....	—	—	1,556,966	—	—	—	—
按流動基準發行普通股.....	842,033	3,368,131	—	—	—	—	3,368,131
行使認購權證.....	1,537,068	2,671,130	—	—	(1,537,068)	(134,966)	2,536,164
行使流通認股權證.....	1,299,245	—	—	—	—	—	—
兌換優先股為普通股.....	4,334,988	9,503,271	(4,334,988)	—	—	—	9,503,271
行使購股權.....	31,597	51,810	—	—	—	—	51,810
行使購股權時轉撥以股份 為基礎的付款儲備.....	—	20,898	—	—	—	—	20,898
股份發行成本， 扣除遞延稅項(附註8).....	—	428,088	—	—	—	—	428,088

附錄一

會計師報告

	普通股		優先股		認股權證		總計 加元
	股份數目	金額 加元	股份數目	金額 加元	認股 權證數目	金額 加元	
於二零零八年十二月三十一日							
及二零零九年一月一日	49,036,942	100,019,452	—	—	—	—	100,019,452
發行普通股	5,523,809	28,999,997	—	—	—	—	28,999,997
按流動基準發行普通股	333,433	1,750,523	—	—	—	—	1,750,523
行使購股權	13,334	25,001	—	—	—	—	25,001
行使購股權時轉撥以股份 為基礎的付款儲備	—	8,731	—	—	—	—	8,731
股份發行成本， 扣除遞延稅項(附註8)	—	(58,054)	—	—	—	—	(58,054)
於二零零九年十二月三十一日							
及二零一零年一月一日	54,907,518	130,745,650	—	—	—	—	130,745,650
發行普通股	15,056,075	66,595,006	—	—	—	—	66,595,006
發行優先股為以股份 為基礎的付款	—	—	3,098,500	30,985	—	—	30,985
註銷優先股	—	—	(15,000)	(150)	—	—	(150)
按流動基準發行普通股	589,004	3,092,272	—	—	—	—	3,092,272
發行流動特定認股權證及 認購權證	—	—	—	—	7,517,353	28,312,361	28,312,361
行使購股權	612,335	770,171	—	—	—	—	770,171
行使購股權時轉撥以股份 為基礎的付款儲備	—	291,235	—	—	—	—	291,235
股份發行成本， 扣除遞延稅項(附註8)	—	(5,176,312)	—	—	—	(134,746)	(5,311,058)
於二零一零年十二月三十一日							
及二零一一年一月一日	71,164,932	196,318,022	3,083,500	30,835	7,517,353	28,177,615	224,526,472
發行普通股	771,639	7,469,466	—	—	—	—	7,469,466
發行優先股為以股份 為基礎的付款	—	—	1,072,000	10,720	—	—	10,720
註銷優先股	—	—	(23,000)	(230)	—	—	(230)
按流動基準發行普通股	668,541	6,471,476	—	—	—	—	6,471,476
行使流動特定認股權證	560,750	5,293,314	—	—	(560,750)	(5,293,314)	—
行使購股權	342,700	1,263,050	—	—	—	—	1,263,050
行使購股權時轉撥以股份 為基礎的付款儲備	—	511,626	—	—	—	—	511,626
股份發行成本， 扣除遞延稅項(附註8)	—	(528,470)	—	—	—	—	(528,470)
於修訂時重新分類認股權證	—	—	—	—	(6,235,995)	(20,513,800)	(20,513,800)
於二零一一年九月三十日	73,508,562	216,798,484	4,132,500	41,325	720,608	2,370,501	219,210,310

附錄一

會計師報告

已發行股本

	於十二月三十一日							
	二零零八年		二零零九年		二零一零年		於二零一一年九月三十日	
	發行數量	金額 加元	發行數量	金額 加元	發行數量	金額 加元	發行數量	金額 加元
普通股.....	49,036,942	100,019,452	54,907,518	130,745,650	71,164,932	196,318,022	73,508,562	216,798,484
「G」類優先股.....	—	—	—	—	2,723,500	27,235	3,022,500	30,225
「H」類優先股.....	—	—	—	—	360,000	3,600	1,110,000	11,100
流動特定認股權證.....	—	—	—	—	560,750	5,293,314	—	—
認購權證.....	—	—	—	—	6,956,603	22,884,301	720,608	2,370,501
年/期末.....	<u>49,036,942</u>	<u>100,019,452</u>	<u>54,907,518</u>	<u>130,745,650</u>	<u>81,765,785</u>	<u>224,526,472</u>	<u>78,361,670</u>	<u>219,210,310</u>

(a) 「A」類普通股

二零零八年二月二十二日至二零零八年三月三十一日期間，貴公司透過按每股普通股4.00元的價格無經由經紀分批私人配售4,505,684股「A」類普通股，籌集所得款項18,022,736加元。

二零零八年九月，貴公司價值9,503,271加元的4,334,988股「G」類優先股兌換為4,334,988股「A」類普通股。「G」類優先股詳情載於下文「優先股」一節。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，貴公司1,537,068份認購權證及31,597份購股權已行使。認購權證的行使價為每股「A」類普通股1.65加元，已行使購股權的加權平均行使價為每股「A」類普通股1.64加元，致使貴公司分別錄得所得款項2,536,164加元及51,810加元。

二零零九年八月十二日，貴公司訂立私人配售融資協議，總所得款項約為35,000,000加元。發行價定為每股「A」類普通股5.25加元。根據協議，所得款項將分批收取。二零零九年收取總所得款項28,999,997加元，並已發行5,523,809股「A」類普通股。最後一期款項合共5,999,999加元已於二零一零年第一季收取，並已發行貴公司1,142,857股「A」類普通股。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，貴公司13,334份購股權已行使。已行使購股權的加權平均行使價為每股「A」類普通股1.87加元，致使貴公司錄得所得款項25,001加元。

附錄一

會計師報告

貴公司於二零一零年一月四日至二零一零年五月三十一日期間透過多份私人配售單位協議籌得總所得款項83,479,308加元。每單位包括一股貴公司「A」類普通股及半份認購權證（「單位」）。貴公司已按每單位6.00加元的價格發行合共13,913,218個單位。每份完整的認購權證之行使價為8.00加元，並可於所購買單位發行日期後三年內隨時行使。認購權證獲分配的總公平值為單位認購所收取所得款項的22,884,301加元。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，貴公司612,335份購股權已獲行使。已行使購股權的加權平均行使價為每股「A」類普通股1.26加元，致使貴公司錄得所得款項770,171加元。每股已悉數繳足的無面值「A」類普通股可投一票，並可享有股息。

截至二零一一年九月三十日止九個月，貴公司按每股9.68元的價格發行771,639股「A」類普通股，收取總所得款項為7,469,466元。

截至二零一一年九月三十日止九個月，貴公司342,700份購股權已獲行使。本期間已行使購股權的加權平均行使價為每股「A」類普通股3.69元，致使貴公司錄得所得款項1,263,050元。

現金費用707,458元已就普通股發行以法律費及向若干創辦人支付。此等費用的遞延稅項福利估計為178,988元。

(b) 普通流動股

流動股（「流動股」）機制容許發行人公司向投資者轉讓資源開支，該等投資者就融資而言一般處於應課稅流動現金狀況。

流動股計劃為認購流動股的投資者提供稅務優惠，方法是：

- 合資格公司消除的資源開支減免；及
- 為個別人士（信託除外）於採礦業合資格列為流動採礦開支的資源開支提供投資稅務抵免。

- (i) 截至二零零八年十二月三十一日止年度，貴公司按每股普通流動股4.66加元的加權平均價格發行842,033股「A」類普通流動股，籌集總所得款項3,923,897加元。所規定的合資格勘探費將於二零零九年十二月三十一日前支銷。於二零零八年十二月三十一日，貴集團錄得合資格勘探費3,678,897加元，未償付責任減至245,000加元。已發行股本的淨金額為3,368,131加元，即已發行普通股的公平值。餘額555,766加元反映本年度新流動發行的流動股責任，並列賬為流動股責任撥備。在此責任中，147,000加元於截至二零零八年十二月三十一日止年度仍未結清。

附錄一

會計師報告

- (ii) 截至二零零九年十二月三十一日止年度，貴集團按每股「A」類普通股6.00元的價格按流動基準發行333,433股「A」類普通股，總所得款項為2,000,598加元。所規定的合資格勘探費將於二零一零年十二月三十一日前支銷。於二零零九年十二月三十一日，貴集團並無錄得合資格勘探費，未償付責任為2,000,598加元。已發行股本的淨金額為1,750,523加元，即已發行普通股的公平值。餘額250,075加元反映本年度新流動發行的流動責任，並列賬為流動股責任撥備。在此責任中，250,075加元於截至二零零九年十二月三十一日止年度仍未結清。
- (iii) 截至二零一零年十二月三十一日止年度，貴公司籌集總所得款項3,828,527加元，並按流動基準向認購方發行合共589,004股「A」類普通股。每股「A」類普通股的價格為6.50加元。貴集團須於二零一一年十二月三十一日或之前承擔及消除該金額的合資格勘探費。於二零一零年十二月三十一日，貴集團錄得的合資格勘探費足以履行此責任。已發行股本的淨金額為3,092,272加元，即已發行普通股的公平值。餘額736,255加元反映本年度新流動發行的流動股責任，並列賬為流動股責任撥備。此責任的全部金額已於二零一零年十二月三十一日結清。
- (iv) 截至二零一一年九月三十日止九個月，貴公司按每股10.65加元的價格按流動基準發行668,541股「A」類普通股，總所得款項為7,119,962加元。合資格勘探費及總所得款項全額將於二零一二年十二月三十一日前支銷。股本淨金額為6,471,476加元，即已發行普通股的公平值。餘額648,486加元反映本期間流動發行的流動股責任，並列賬為流動股責任撥備。此責任的全部金額已於二零一一年九月三十日結清。

附錄一

會計師報告

(c) 「G」類及「H」類優先股

	「G」類優先股		「H」類優先股	
	股份數目	金額	股份數目	金額
		加元		加元
於二零零八年一月一日	2,778,022	4,365,185	—	—
以股份為基礎的付款授出	1,556,966	5,138,086	—	—
兌換為普通股	<u>(4,334,988)</u>	<u>(9,503,271)</u>	—	—
於二零零八年及二零零九年 十二月三十一日	—	—	—	—
以股份為基礎的付款授出	2,738,500	27,385	360,000	3,600
註銷	<u>(15,000)</u>	<u>(150)</u>	—	—
於二零一零年十二月三十一日	2,723,500	27,235	360,000	3,600
以股份為基礎的付款授出	322,000	3,220	750,000	7,500
註銷	<u>(23,000)</u>	<u>(230)</u>	—	—
於二零一一年九月三十日	<u>3,022,500</u>	<u>30,225</u>	<u>1,110,000</u>	<u>11,100</u>

貴公司獲授權按董事會釐定向貴集團董事、高級職員、僱員或顧問發行「G」類優先股。

「G」類優先股 — 二零零七年

從二零零七年二月二十二日(註冊成立日期)起至二零零七年十二月三十一日，貴公司向貴集團董事、高級職員、僱員、顧問及諮詢人授予2,778,022股「G」類優先股 — 二零零七年。截至二零零八年十二月三十一日止年度，貴公司進一步向貴集團董事、高級職員、僱員、顧問及諮詢人授予1,556,966股「G」類優先股 — 二零零七年。

附錄一

會計師報告

「G」類優先 — 二零零七年的條件規定，於以下較早日期前：a) 貴集團就首次公開發售提交初步本文件文件之日；及b) 二零零八年十二月三十一日，貴集團須根據獨立地質儲量石油工程公司就貴集團於評估日期前拆分為所收購油砂租賃協議的總收購價作出的評估來釐定貴集團原油地質儲量（「地質儲量」）的每桶收購價。持有人可在毋須額外代價的情況下選擇轉換每股「G」類優先股 — 二零零七年為一股貴集團「A」類普通股，或由貴集團按名義代價每股0.0001元贖回，並按以下表現基準註銷（「每桶地質儲量收購價計算」）：

每桶地質儲量收購價	「G」類優先 抵押贖回百分比	可兌換為「A」類 普通股的「G」類 優先股百分比
低於或等於0.05元	0%	100%
高於0.05元但不多於0.075元	25%	75%
高於0.075元但不多於0.10元	50%	50%
高於0.10元但不多於0.125元	75%	25%
高於0.125元	100%	0%

「G」類優先股 — 二零零七年的公平值按柏力克 — 舒爾斯期權定價模式作出估計，假設如下：

	截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度	由二零零七年 二月二十二日至 二零零七年 十二月三十一日
加權平均預期波幅 (%)	50%	50%
無風險回報率 (%)	3%	4%
預期年期 (年)	0.5–1.0年	1.0–1.8年
加權平均公平值 (元/股)	3.30加元	1.57加元

「G」類優先股 — 二零零七年的授出被列作以股份為基礎的付款開支。截至二零零八年十二月三十一日止年度，貴集團就所授出的「G」類優先股 — 二零零七年確認以股份為基礎的付款5,138,086加元。（見附註27(i)）

二零零八年九月，貴集團管理層計算每桶地質儲量收購價，釐定可兌換為普通股的「G」類優先股百分比為100%。二零零八年九月十六日，4,334,988股發行在外的「G」類優先股 — 二零零七年已兌換為貴公司4,334,988股「A」類普通股。

「G」類優先股 — 二零一零年及「H」類無投票權優先股

每股「G」類優先股 — 二零一零年可有一票，按每股「G」類優先股0.01元發行，持有人可按照下述兌換時間表隨時將「G」類優先股兌換為「A」類普通股。

附錄一

會計師報告

截至二零一零年十二月三十一日止年度，貴公司向貴集團董事、高級職員、僱員、顧問及諮詢人發行2,738,500股「G」類優先股 — 二零一零年，籌集所得款項總額為27,385加元。貴集團於截至二零一零年十二月三十一日止年度註銷15,000股「G」類優先股 — 二零一零年，二零一零年十二月三十一日的年末結餘有2,723,500股「G」類優先股 — 二零一零年，所得款項淨額為27,235加元。於二零一零年十二月三十一日，貴公司獲授權發行3,250,000股「G」類優先股。

截至二零一一年九月三十日止九個月期間，貴公司向其僱員發行322,000股「G」類優先股 — 二零一零年，籌集所得款項總額為3,220加元。貴公司於截至二零一一年九月三十日止九個月註銷23,000股「G」類優先股 — 二零一零年，二零一一年九月三十日的期末結餘有3,022,500股「G」類優先股 — 二零一零年，所得款項淨額為30,225加元。於二零一一年九月三十日，貴公司獲授權發行3,250,000股「G」類優先股 — 二零一零年。

「H」類無投票權優先股按每股「H」類無投票權優先股0.01加元發行，持有人可按照下述兌換時間表隨時將「H」類無投票權優先股兌換為「A」類普通股。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，貴集團向其董事及諮詢人發行360,000股「H」類無投票權優先股，籌集所得款項總額為3,600加元。於二零一零年十二月三十一日，貴公司獲授權發行1,250,000股「H」類優先股。

截至二零一一年九月三十日止九個月期間，貴公司向其董事及諮詢人發行750,000股「H」類無投票權優先股，籌集所得款項總額為7,500加元，二零一一年九月三十日期末結餘有1,110,000股「H」類無投票權優先股所得款項淨額為11,100加元。於二零一一年九月三十日，貴公司獲授權發行1,250,000股「H」類優先股。

「G」類優先股 — 二零一零年及「H」類無投票權優先股的條款、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（「到期日」）：

- (i) 貴公司完成首次公開發售及於香港聯合交易所有限公司上市或貴公司董事會可全權酌情釐定其他公開交易或上市日期後24個月當日；
- (ii) 控制權發生變化之日；及
- (iii) 倘首次公開發售於二零一一年年底前並無發生，到期日為二零一三年十二月三十一日。

持有人可在毋須向貴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 — 二零一零年及「H」類無投票權優先股為「A」類普通股。持有人有權於兌換時收取的「A」類

附錄一

會計師報告

普通股數量乃以下兌換時間表釐定。「G」類優先股 — 二零一零年及「H」類無投票權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	「G」類優先股 — 二零一零年及「H」類無投票權優先股		
	兌換時間表		
	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
首次公開發售發行日期減一日.....	0%	4,132,500	—
首次公開發售日期至 首次公開發售日期後6個月減一日 ...	30%	4,132,500	1,239,750
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 ..	46%	4,132,500	1,900,950
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 ..	62%	4,132,500	2,562,150
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 ..	78%	4,132,500	3,223,350
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.....	100%	4,132,500	4,132,500
到期日.....	100%	4,132,500	4,132,500

首次公開發售前，「G」類優先股 — 二零一零年及「H」類無投票權優先股持有人的贖回金額僅為每股「G」類及「H」類優先股0.01元。

貴公司可隨時贖回「G」類優先股 — 二零一零年，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。貴公司向持有人發出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0.01加元贖回「H」類無投票權優先股。

持有人可就其於註銷日期按上述兌換時間表所載享有的「A」類普通股數目以每股0.01加元於首次公開發售後21個月當日起選擇註銷優先股。

若優先股持有人喪失持有優先股的資格(如不再為貴集團董事、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。

「G」類優先股 — 二零一零年及「H」類無投票權優先股的公平值乃按普通股於發行日期的公平值作出估計。

附錄一

會計師報告

已授出優先股被列為以股份為基礎的付款。截至二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一一年九月三十日止九個月，貴集團就授出「G」類優先股 — 二零一零年及「H」類無投票權優先股分別確認以股份為基礎的付款合共1,698,614加元及5,817,152加元（見附註27(i）。

(d) 流動特定認股權證

	認股權證數目	金額
		加元
於二零零八年一月一日及二零零八年及 二零零九年十二月三十一日.....	—	—
發行以換取現金.....	560,750	5,428,060
股份發行成本，扣除遞延稅項.....	—	(134,746)
於二零一零年十二月三十一日.....	560,750	5,293,314
期內行使.....	(560,750)	(5,293,314)
於二零一一年九月三十日.....	—	—

截至二零一零年十二月三十一日止年度，貴集團透過發行560,750份流動特定認股權證，籌集所得款項總額5,607,500加元。每份流動特定認股權證的價格為10.00加元。貴集團須於二零一一年十二月三十一日或之前承擔和消除此金額的合資格勘探費。於二零一零年十二月三十一日，貴集團錄得合資格勘探費4,985,204加元，未償責任減至622,296加元。發行日期已發行流動特定認股權證的公平值為5,428,060加元。餘額179,440加元反映本年度新流動發行的流動股份責任，並列為流動股份責任撥備，在此責任中，19,914加元於二零一零年十二月三十一日仍未償付。

出現以下行使事件後，流動特定認股權證可行使為貴公司的「A」類普通股：

- (i) 倘若貴集團於二零一一年一月二十日下午五時正（卡爾加里時間）或之前完成普通股發售，所持的每份流動特定認股權證可在毋須支付額外成本下行使，兌換為相等於10.00加元除以普通股發售所售出每股普通股價格的110%；
- (ii) 倘若貴集團無法於二零一一年一月二十日下午五時正（卡爾加里時間）或之前完成普通股發售，所持的每份流動特定認股權證可在毋須支付額外成本下行使，兌換為一(1)股普通股。

二零一一年一月二十日，流動特定認股權證獲行使並兌換為同等數量的「A」類普通股。於二零一一年九月三十日，此等流動特定認股權證項下並無進一步責任。

附錄一

會計師報告

(e) 認購權證

	認股權證數目	金額
		加元
於二零零八年一月一日	1,537,068	134,966
已行使	(1,537,068)	(134,966)
於二零零八年及二零零九年十二月三十一日	—	—
發行以換取現金	6,956,603	22,884,301
於二零一零年十二月三十一日	6,956,603	22,884,301
於修訂時重新分類	(6,235,995)	(20,513,800)
於二零一一年九月三十日	720,608	2,370,501

截至二零零七年十二月三十一日止年度，貴公司發行認購權證，按行使價介乎1.50加元至1.65加元購買4,100,024股「A」類普通股，其中2,562,956份已於二零零七年按行使價1.50加元行使。二零零七年十二月三十一日，貴公司有1,537,068份行使價為1.65加元的已發行及尚未行使認購權證。截至二零零八年十二月三十一日止年度，1,537,068份尚未行使的認購權證已獲行使，所得款項淨額為2,536,164加元。

二零一零年十二月三十一日，貴集團有6,956,603份上文「普通股」(a)節所述的已發行及尚未行使認購權證。各單位包括貴公司一股「A」類普通股及半份認購權證。每份完整的認購權證之行使價為8.00加元，可於所認購單位發行日期後三年內隨時行使。截至二零一零年十二月三十一日止年度，認購權證並無獲行使。發行日期尚未行使的6,956,603份認購權證公平值估計為22,884,301加元。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，認購權證於發行日期的公平值乃按柏力克—舒爾斯定價模式釐定，假設如下：

	認購權證
現貨價格	6.00加元
加權平均預期波幅 (%)	96.00%
無風險回報率 (%)	1.86%–2.50%
預期年期 (年)	3.00
股息	零
加權平均公平值 (元/認股權證)	3.29加元

截至二零一一年九月三十日止九個月期間，並無發行或行使認購權證。

附錄一

會計師報告

其後提供現金選擇的修訂

截至二零一一年九月三十日止九個月期間，6,235,995份認購權證持有人同意貴公司對認購權證作出以下修訂：

待交付行使通知行使各份認購權證及支付行使價後，持有人將可於行使日期後10日內收取加元現金付款，金額相當於按每份認購權證在行使日期所釐定貴公司一股普通股的市值。有關市值應參考普通股上市及買賣主要證券交易所的普通股收市交易價釐定，若普通股於行使日期並無於證券交易所上市，貴公司董事會合理釐定有關普通股的市值。行使每份認股權證時，貴公司可於行使每份認購權證時全權選擇及酌情釐定，發行一股普通股支付現金付款。

無簽訂修訂協議的720,608份認購權證持有人繼續有權於行使每份認購權證時獲取一股普通股。

因此，於修訂日期，貴公司按公平值32,626,500加元重新分類6,235,995份認股權證，並於財務狀況表呈列負債。截至二零一一年九月三十日止九個月，貴公司確認認購權證的公平值虧損25,062,500加元，於二零一一年九月三十日的公平值為57,689,000加元或每份認購權證9.25加元。

於截至二零一一年九月三十日止九個月期間，於修訂日期的認購權證的公平值乃按柏力克—舒爾斯定價模式釐定，假設如下：

	<u>認購權證</u>
現貨價格.....	9.68加元
加權平均預期波幅(%).....	91%
無風險回報率(%).....	2.19%
預期年期(年).....	2.00
股息.....	零
公平值(元/認股權證).....	5.23加元

於二零一一年九月三十日，認購權證的公平值乃按柏力克—舒爾斯定價模式釐定，假設如下：

	<u>認購權證</u>
現貨價格.....	15.50加元
加權平均預期波幅(%).....	91%
無風險回報率(%).....	2.02%
預期年期(年).....	1.25
股息.....	零
公平值(元/認股權證).....	9.25加元

附錄一

會計師報告

二零一一年十月，貴公司與所有認購權證持有人協定購回及註銷所有已發行及尚未行使的認購權證。詳情請參閱附註28。

(f) 酬金認股權證

	<u>認股權證數目</u>
於二零一零年一月一日	—
發行作為股份發行成本	<u>624,996</u>
於二零一零年十二月三十一日	624,996
於修訂時重新分類	<u>(624,996)</u>
於二零一一年九月三十日	<u>—</u>

酬金認股權證 — 二零一零年

二零一零年十二月三十一日，貴集團有624,996份已發行及尚未行使的酬金認股權證。每份酬金認股權證的行使價為6.00加元，可於單位發行日期，即創辦人獲授酬金認股權證（「酬金認股權證 — 二零一零年」）之日後三年內隨時行使。截至二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一一年九月三十日止九個月期間並無行使酬金認股權證 — 二零一零年。就單位融資向兩名創辦人 Far East Enterprise Investment Foundation Limited 及 Allan Bezanson（各自持有貴公司少於1%股份）發行的酬金認股權證 — 二零一零年按公平值入賬，並計入單位發售相關的股份發行成本，抵免金額計入股本及儲備內以股份為基礎的付款儲備。於授出日期尚未行使的624,996份酬金認股權證 — 二零一零年之公平值估計為2,277,223加元。酬金認股權證 — 二零一零年的公平值估計為每份酬金認股權證 — 二零一零年3.64加元。

其後提供現金選擇的修訂

截至二零一一年九月三十日止九個月期間，所有酬金認股權證 — 二零一零年的持有人同意貴公司對酬金認股權證 — 二零一零年作出以下修訂：

待交付行使通知行使各份酬金認股權證及支付行使價後，持有人將可於行使日期後10日內收取加元現金付款，金額相當於按每份酬金認股權證在行使日期釐定貴公司一股普通股的市值。有關市值應參考普通股上市及買賣主要證券交易所的普通股收市交易價釐定，若普通股於行使日期並無於證券交易所上市，貴公司董事會合理釐定有關普通股的市值。行使每份認股權證時，貴公司可於行使每份酬金認股權證時全權選擇及酌情釐定，發行一股普通股支付現金付款。

因此，於貴公司於修訂日期，即有現金付款責任當日，貴公司按公平值3,698,000加元重新分類所有酬金認股權證 — 二零一零年，並於財務狀況表呈列負債。截至二零一一年九

附錄一

會計師報告

月三十日止九個月期間，貴公司確認酬金認股權證 — 二零一零年的公平值虧損2,837,000加元，於二零一一年九月三十日的公平值為6,535,000加元或每份酬金認股權證 — 二零一零年10.46加元。

酬金認股權證—二零一一年

截至二零一一年九月三十日止九個月期間，貴公司發行1,084,711份酬金認股權證（「酬金認股權證 — 二零一零年」）。每份酬金認股權證 — 二零一一年的行使價為9.68加元，可於可贖回股份融資210,000,001加元日期後三年內隨時行使（見附註24）。待交付行使通知行使各份酬金認股權證及支付行使價後，持有人將可於行使日期後10日內收取加元現金付款，金額相當於按每份酬金認股權證在行使日期釐定貴公司一股普通股的市值。有關市值應參考普通股上市及買賣主要證券交易所的普通股收市交易價釐定，若普通股於行使日期並無於證券交易所上市，貴公司董事會合理釐定有關普通股的市值。行使每份認股權證時，貴公司可於行使每份酬金認股權證時全權選擇及酌情釐定，發行一股普通股支付現金付款。於發行日期，貴公司因酬金認購權證有現金清償選擇而釐定其有現時責任。因此，酬金認股權證 — 二零一一年入賬列作以現金支付及以股份為基礎的付款交易。

截至二零一一年九月三十日止九個月期間，並無行使酬金認股權證 — 二零一一年。貴集團就210,000,001加元融資活動而向持有貴公司少於1%股份的一名創辦人發行以籌集若干資金的酬金認股權證 — 二零一一年，按估計為6,378,237加元的公平值入賬。由於210,000,001加元被分類為可贖回股份，酬金認股權證 — 二零一一年的公平值由於有現金清償選擇而當作發行成本於可贖回股份公平值扣除，同時計入流動負債呈列的認股權證部分。酬金認股權證 — 二零一一年於發行日期的公平值估計為每份酬金認股權證 — 二零一一年5.88加元。截至二零一一年九月三十日止九個月，貴公司確認酬金認股權證 — 二零一一年的公平值虧損4,189,000加元，公平值為10,567,237加元或每份酬金認股權證 — 二零一一年為9.74加元。

於各發行日期，酬金認股權證 — 二零一零年及酬金認股權證 — 二零一一年的公平值乃按柏力克 — 舒爾斯期權定價模式估計，假設如下：

	酬金認股權證 — 二零一一年	酬金認股權證 — 二零一零年
現貨價格.....	9.68加元	6.00加元
加權平均預期波幅 (%).....	91–96%	96.00%
無風險回報率 (%).....	2.02–2.19%	1.86%–2.50%
預期年期 (年).....	3.00年	3.00年
股息.....	零	零
公平值 (元／認股權證).....	5.88加元	3.64加元

附錄一

會計師報告

於截至二零一一年九月三十日止九個月，酬金認股權證—二零一零年於修訂日期的公平值乃按柏力克—舒爾斯期權定價模式估計，假設如下：

	酬金認股權證— 二零一零年
現貨價格.....	9.68加元
加權平均預期波幅(%).....	91%
無風險回報率(%).....	2.02%
預期年期(年).....	2年
股息.....	零
公平值(元/認股權證).....	5.92加元

於二零一一年九月三十日，酬金認股權證—二零一零年及酬金認股權證—二零一一年年的公平值乃按柏力克—舒爾斯期權定價模式估計，假設如下：

	酬金認股權證— 二零一一年	酬金認股權證— 二零一零年
現貨價格.....	15.50加元	15.50加元
加權平均預期波幅(%).....	91%	91%
無風險回報率(%).....	2.02%	2.02%
預期年期(年).....	2.25年	1.25年
股息.....	零	零
公平值(元/認股權證).....	9.74加元	10.46加元

二零一一年十月，貴公司與所有酬金認股權證—二零一零年及酬金認股權證—二零一一年年的持有人協定購回及註銷所有已發行及尚未行使的酬金認股權證。詳情請參閱附註28。

(g) 流通認股權證

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日及二零一一年九月三十日，貴集團並無已發行及尚未行使的流通認股權證。

二零零七年一月一日，貴集團有12,992,191份已發行及尚未行使的流通認股權證。若以下任何事件無於二零零八年五月三十日或之前發生，每份流通認股權證可毋須支付額外代價予以行使，兌換為0.10股貴公司「A」類普通股(合共1,299,245股「A」類普通股)：

- 首次公開發售，據此，普通股在TSX創業交易所、多倫多證券交易所(或合理行事的牽頭代理信納的任何後續交易所)(各自為「認可交易所」)上市及進行買賣，或
- 致使所有普通股持有人所持的每股普通股可收取現金的交易(由於銷售所有普通股或出售貴集團全部或絕大部分資產)，或

附錄一

會計師報告

- 一宗交易，以致一名人士收購全部普通股(或全部或絕大部分貴集團資產)和每名普通股持有人獲發在認可交易所上市的證券。

二零零八年六月九日，流通認股權證可予行使為1,299,245股貴公司「A」類普通股及已獲行使。管理層釐定初始發行時並無價值。行使流通認股權證時並無錄得額外價值。

總括而論，下表詳列貴集團於各報告期末於權益內的尚未行使認股權證：

	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年
流動認股權證	—	—	560,750	—
認購權證	—	—	6,956,603	720,608
酬金認股權證	—	—	624,996	—
流通認股權證	—	—	—	—

26. 儲備

貴公司

	以股份為基礎 的付款儲備	其他儲備 (附註)	累計虧絀	總計
	加元	加元	加元	加元
於二零零八年一月一日	5,716,413	—	(1,585,667)	4,130,746
年內虧損	—	—	(5,445,663)	(5,445,663)
確認以股份為基礎的付款	9,411,609	—	—	9,411,609
兌換優先股為普通股	(9,503,271)	—	—	(9,503,271)
行使購股權時轉出	(20,898)	—	—	(20,898)
於二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日	5,603,853	—	(7,031,330)	(1,427,477)
年內虧損	—	—	(2,838,487)	(2,838,487)
確認以股份為基礎的付款	1,503,293	—	—	1,503,293
行使購股權時轉出	(8,731)	—	—	(8,731)
於二零零九年十二月三十一日及 二零一零年一月一日	7,098,415	—	(9,869,817)	(2,771,402)
年內虧損	—	—	(9,856,729)	(9,856,729)
確認以股份為基礎的付款	10,835,426	—	—	10,835,426
行使購股權時轉出	(291,235)	—	—	(291,235)
於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日	17,642,606	—	(19,726,546)	(2,083,940)
期內虧損	—	—	(64,919,304)	(64,919,304)
確認以股份為基礎的付款	11,383,346	—	—	11,383,346
行使購股權時轉出	(511,626)	—	—	(511,626)
於修訂時重新分類認股權證	(2,277,223)	(13,533,477)	—	(15,810,700)
於二零一一年九月三十日	26,237,103	(13,533,477)	(84,645,850)	(71,942,224)

附註：其他儲備指認股權證被重新分類為負債當日計量的認股權證公平值與認股權證發行日期初步確認金額之間的差額。

27. 以股份為基礎的付款

(a) 僱員購股權計劃

貴公司為其董事、高級職員、僱員、顧問及諮詢人設有購股權計劃。

購股權可於五年內行使，歸屬期由授出日期起計最多為三年。根據貴公司購股權計劃授出的購股權價格將不低於最近期私人配售的價格，或如普通股在證券交易所上市，則為「A」類普通股當時上市的任何一家或多家證券交易所規則不時許可的價格。

二零零九年六月十二日，貴公司股東在貴公司股東週年大會上追認和通過貴公司董事會於二零零九年五月七日修訂及採納的二零零九年購股權計劃。根據二零零九年購股權計劃及貴公司任何其他股份補償安排(包括貴公司日期為二零零八年四月三十日的先前購股權計劃)保留予以發行的「A」類普通股總數應設定為以下之較高者：(i)股東批准的固定數目(二零零八年五月二十六日批准8,464,458股)；(ii)已發行及發行在外股份總數的10%。

二零一零年九月九日，日期為二零零九年五月七日的二零零九年購股權計劃獲貴公司股東在股東週年大會修訂、批准、追認及採納。修訂將可根據二零零九年購股權計劃保留作發行的「A」類普通股最高數目由8,464,458股增加至10,500,000股或已發行及發行在外股份總數10%之較高者。

附錄一

會計師報告

有關期間作出下列以股份為基礎的付款安排：

	數目	授出日期	到期日	行使價	授出日期 的公平值
				加元	加元
系列1	640,000	二零零七年五月十五日	二零一二年五月十五日	1.10	261,117
系列2	215,000	二零零七年六月十五日	二零一二年六月十五日	1.10	87,719
系列3	1,156,000	二零零七年七月二十日	二零一二年七月二十日	1.30	557,395
系列4	724,000	二零零七年八月二十四日	二零一二年八月二十四日	1.50	402,802
系列5	626,999	二零零七年十月九日	二零一二年十月九日	3.00	697,670
系列6	1,933,000	二零零八年一月九日	二零一三年一月九日	2.75	1,919,142
系列7	29,800	二零零八年二月一日	二零一三年二月一日	2.75	29,586
系列8	575,300	二零零八年三月三十一日	二零一三年三月三十一日	4.00	830,801
系列9	225,000	二零零八年四月一日	二零一三年四月一日	4.00	324,926
系列10	155,000	二零零八年四月三十日	二零一三年四月三十日	4.00	223,838
系列11	650,400	二零零八年六月十三日	二零一三年六月十三日	4.00	939,254
系列12a	222,000	二零零八年八月一日	二零一三年八月一日	4.00	320,594
系列12b	765,500	二零零八年八月一日	二零一三年八月一日	4.00	1,105,472
系列13	40,000	二零零八年九月十六日	二零一三年九月十六日	4.00	57,765
系列14	3,500	二零零八年九月二十九日	二零一三年九月二十九日	4.00	5,054
系列15	67,000	二零零八年十一月一日	二零一三年十一月一日	4.00	96,756
系列16	7,500	二零零九年三月三十日	二零一四年三月三十日	9.09	24,613
系列17a	171,070	二零零九年十月一日	二零一四年十月一日	5.25	536,692
系列17b	171,430	二零一零年一月二十二日	二零一五年一月二十一日	5.25	539,164
系列18	431,000	二零一零年三月二日	二零一五年三月一日	5.50	1,420,086
系列19	995,000	二零一零年九月九日	二零一五年三月一日	5.50	3,278,388
系列20	50,000	二零一零年三月二日	二零一五年三月一日	5.50	164,743
系列21	135,000	二零一零年三月二十二日	二零一五年三月二十一日	5.50	444,806
系列22	122,500	二零一零年五月十四日	二零一五年五月十三日	5.50	405,158
系列23a	52,500	二零一零年五月三十一日	二零一五年五月三十日	5.50	173,639
系列23b	22,500	二零一零年六月二十八日	二零一五年六月二十七日	5.50	74,417
系列23c	14,000	二零一零年七月五日	二零一五年七月四日	5.50	46,169
系列23d	17,500	二零一零年七月十二日	二零一五年七月十一日	5.50	57,711
系列23e	35,000	二零一零年八月三十一日	二零一五年八月三十日	5.50	115,422
系列24a	20,000	二零一零年十二月二十日	二零一五年七月十四日	9.68	116,081
系列24b	12,500	二零一零年十二月二十日	二零一五年八月二日	9.68	72,551
系列24c	95,000	二零一零年十二月二十日	二零一五年八月三十一日	9.68	551,386
系列24d	35,000	二零一零年十二月二十日	二零一五年十月十一日	9.68	202,347
系列24e	40,000	二零一零年十二月二十日	二零一五年十月三十一日	9.68	231,253
系列24f	195,000	二零一零年十二月二十日	二零一五年十二月五日	9.68	1,127,361
系列25	200,000	二零一一年二月十七日	二零一六年二月十七日	9.68	1,152,149
系列26	152,500	二零一一年四月十四日	二零一六年四月十四日	9.68	843,795
系列27	107,500	二零一一年五月二十七日	二零一六年五月二十七日	9.68	594,807
系列28a	60,000	二零一一年六月九日	二零一六年六月九日	9.68	331,985
系列28b	10,000	二零一一年六月九日	二零一六年七月一日	9.68	55,224
系列29	22,500	二零一一年七月十四日	二零一六年七月十四日	9.68	124,253
系列30	100,000	二零一一年七月十四日	二零一六年七月十四日	9.68	552,237
系列31a	72,500	二零一一年八月二十六日	二零一六年八月二十二日	9.68	400,372
系列32a	221,177	二零一一年九月十六日	二零一六年九月十六日	9.68	1,221,420
系列32b	40,000	二零一一年九月二十五日	二零一六年九月二十五日	9.68	220,895

附錄一

會計師報告

	系列17b	系列18	系列19	系列20	系列21	系列22
二零一零年						
授出日期股價(加元)	5.25	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50
行使價(加元)	5.25	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50
預期波幅(%)	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
購股權年期(年)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
股息率(%)	—	—	—	—	—	—
無風險利率(%)	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	2.25
	系列23a	系列23b	系列23c	系列23d	系列23e	系列24a
授出日期股價(加元)	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	9.68
行使價(加元)	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	9.68
預期波幅(%)	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
購股權年期(年)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
股息率(%)	—	—	—	—	—	—
無風險利率(%)	2.25	2.25	1.95	1.95	1.95	1.95
	系列24b	系列24c	系列24d	系列24e	系列24f	
授出日期股價(加元)	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68
行使價(加元)	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68
預期波幅(%)	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
購股權年期(年)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
股息率(%)	—	—	—	—	—	—
無風險利率(%)	1.95	1.95	1.55	1.55	1.55	1.55
	系列25	系列26	系列27	系列28a	系列28b	
二零一一年						
授出日期股價(加元)	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68
行使價(加元)	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68
預期波幅(%)	96.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00
購股權年期(年)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
股息率(%)	—	—	—	—	—	—
無風險利率(%)	1.82–2.50	1.82–2.50	1.82–2.50	1.82–2.50	1.82–2.50	1.71–2.27
	系列29	系列30	系列31a	系列32a	系列32b	
授出日期股價(加元)	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68
行使價(加元)	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68
預期波幅(%)	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00
購股權年期(年)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
股息率(%)	—	—	—	—	—	—
無風險利率(%)	1.71–2.27	1.71–2.27	1.71–2.27	1.71–2.27	1.71–2.27	1.71–2.27

所有系列1至系列12a的購股權於授出日期兩年內歸屬。系列12b至系列17a的購股權於授出日期三年內歸屬。系列17b至系列32b授出的購股權於授出日期兩年內歸屬。所有授出的購股權於授出日期後五年或僱員辭職30天後(以較早者為準)屆滿。

附錄一

會計師報告

(c) 有關期間的購股權變動

下列為各報告期初及期末尚未行使購股權的對賬：

	截至十二月三十一日止年度						截至二零一一年九月三十日止九個月	
	二零零八年		二零零九年		二零一零年		購股權數目	加權 平均行使價 加元
	購股權數目	加權 平均行使價 加元	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		
年／期初.....	3,361,999	1.61	7,600,368	2.67	7,669,604	2.71	9,486,199	3.69
年／期內授出.....	4,666,500	3.47	178,570	5.41	2,443,930	6.16	986,177	9.68
年／期內沒收.....	(396,534)	3.32	(96,000)	4.40	(15,000)	4.00	(92,438)	7.57
年／期內行使.....	(31,597)	1.64	(13,334)	1.87	(612,335)	1.26	(342,700)	3.69
年／期內未結餘.....	<u>7,600,368</u>	2.67	<u>7,669,604</u>	2.71	<u>9,486,199</u>	3.69	<u>10,037,238</u>	4.24
年／期內未可予行使.....	<u>3,402,679</u>	2.23	<u>5,894,967</u>	2.41	<u>7,475,889</u>	3.11	<u>8,342,190</u>	3.57

(d) 有關期間行使的購股權

下列為期內行使的購股權：

	已行使數目	行使日期	行使日期的股價 加元
截至二零零八年			
十二月三十一日止年度			
系列1.....	16,666	二零零八年七月二十日	4.00
系列3.....	6,666	二零零八年七月二十日	4.00
系列6.....	3,333	二零零八年七月二十日	4.00
系列7.....	3,266	二零零八年五月十三日	4.00
系列8.....	<u>1,666</u>	二零零八年七月二十日	4.00
	<u>31,597</u>		
截至二零零九年			
十二月三十一日止年度			
系列1.....	8,334	二零零九年五月十五日	9.09
系列6.....	3,333	二零零九年五月十五日	9.09
系列8.....	<u>1,667</u>	二零零九年五月十五日	9.09
	<u>13,334</u>		

附錄一

會計師報告

	已行使數目	行使日期	行使日期的股價 加元
截至二零一零年			
十二月三十一日止年度			
系列1.....	45,000	二零一零年三月三十一日	5.50
系列1.....	10,000	二零一零年三月三十一日	5.50
系列1.....	150,000	二零一零年五月六日	5.50
系列1.....	30,000	二零一零年五月二十八日	5.50
系列1.....	30,000	二零一零年六月十八日	5.50
系列1.....	10,000	二零一零年八月九日	5.50
系列1.....	150,000	二零一零年八月十一日	5.50
系列1.....	30,000	二零一零年九月七日	9.68
系列1.....	30,000	二零一零年九月七日	9.68
系列2.....	10,000	二零一零年八月三日	5.50
系列3.....	25,000	二零一零年三月三十一日	5.50
系列3.....	20,000	二零一零年九月七日	9.68
系列3.....	3,334	二零一零年十二月三十一日	9.68
系列4.....	5,000	二零一零年九月七日	9.68
系列4.....	30,000	二零一零年九月二十三日	9.68
系列5.....	15,000	二零一零年九月七日	9.68
系列6.....	10,000	二零一零年九月七日	9.68
系列6.....	3,334	二零一零年十二月三十一日	9.68
系列8.....	1,667	二零一零年十二月三十一日	9.68
系列22.....	4,000	二零一零年八月十二日	9.68
	<u>612,335</u>		
截至二零一一年			
九月三十日止九個月			
系列3.....	15,000	二零一一年二月十七日	9.68
系列8.....	5,000	二零一一年四月八日	9.68
系列10.....	150,000	二零一一年四月六日	9.68
系列11.....	25,000	二零一一年四月六日	9.68
系列12b.....	13,200	二零一一年四月六日	9.68
系列19.....	49,500	二零一一年四月六日	9.68
系列3.....	20,000	二零一一年七月六日	9.68
系列4.....	5,000	二零一一年七月六日	9.68
系列6.....	60,000	二零一一年七月二十二日	9.68
	<u>342,700</u>		

(e) 年／期末尚未行使的購股權

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日及二零一一年九月三十日，年／期末尚未行使購股權的加權平均行使價分別為2.67加元、2.71加元、3.69加元及4.24加元，加權平均餘下合約年期分別為3.96年、3.00年、2.62年及2.15年。

(f) 股份增值權

截至二零一零年十二月三十一日止年度，貴公司按每份股份增值權（「股份增值權」）5.50元的價格授出995,000份股份增值權。貴公司就每份已行使股份增值權將向承授人支付的金額為行使日期前貴公司最近期完成融資發行貴公司股本中「A」類普通股的價格減每份股份增值權的授出價。

附錄一

會計師報告

貴公司亦向股份增值權承授人授出相等數目的購股權，條件為貴公司接獲股東批准，以增加根據貴公司購股權計劃可能尚未行使的購股權。貴公司股東於二零一零年九月九日通過擴大購股權計劃後，已註銷股份增值權。

所授出股份增值權的公平值使用柏力克—舒爾斯期權定價模式作出估計。每季度，原有的柏力克—舒爾斯輸入數據包括：股價、行使價、購股權行使年期、波幅、股息率和貼現率，如有任何變動，會重新檢討和重新計算。

二零一零年九月九日，股東批准及追認向貴公司若干董事、高級職員及僱員授出合共995,000份購股權的決議案。該等購股權經股東批准後於二零一零年三月二日授出，並超出貴公司日期為二零零九年五月七日的二零零九年購股權計劃所載購股權上限8,464,458份。購股權獲批准後，股份增值權已被註銷及不再存在。購股權與股份增值權具備相同條款、條件及輸入數據，股份增值權與購股權的公平值並無差異。因此，置換後並無錄得進一步以股份為基礎的補償開支。

(g) 「G」類優先股—二零一零年

截至二零一零年十二月三十一日止年度，貴公司按每股優先股0.01加元的價格發行2,738,500股「G」類優先股—二零一零年。加權平均公平值6.13加元乃基於管理層對發行日期普通股的估計公平值作出。

截至二零一一年九月三十日止九個月，貴公司按每股優先股0.01加元的價格發行322,000股「G」類優先股—二零一零年。加權平均價9.68加元乃基於管理層對發行日期普通股的估計公平值作出。

「G」類優先股—二零一零年根據附註25的兌換時間表兌換為「A」類普通股。下表列出截至二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一一年九月三十日止九個月發行及註銷的「G」類優先股—二零一零年。

	「G」類優先股— 二零一零年	
	加元	加權平均價 加元
於二零一零年一月一日	—	—
已發行	2,738,500	6.13
已註銷	(15,000)	5.50
於二零一零年十二月三十一日	2,723,500	6.13
已發行	322,000	9.68
已註銷	(23,000)	9.68
於二零一一年九月三十日	3,022,500	6.48
期末可兌換	—	—

附錄一

會計師報告

經參考發行日期的普通股公平值後，二零一零年及二零一一年發行的「G」類優先股加權平均公平值估計分別為每股「G」類優先股 — 二零一零年6.13加元及9.68加元。

總補償開支於「G」類優先股的歸屬期攤銷。

(h) 「H」類無投票權優先股

截至二零一零年十二月三十一日止年度，貴公司按每股優先股0.01加元的價格發行360,000股「H」類無投票權優先股。加權平均價格5.50加元乃基於管理層對發行日期普通股的估計公平值作出。

截至二零一一年九月三十日止九個月，貴公司按每股優先股0.01加元的價格發行750,000股「H」類無投票權優先股。加權平均價格9.68加元乃基於管理層對發行日期普通股的估計公平值作出。

「H」類無投票權優先股根據附註25的兌換時間表兌換為「A」類普通股。下表列出截至二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一一年九月三十日止九個月的「H」類無投票權優先股結餘。

	「H」類優先股	加權平均價
		加元
於二零一零年一月一日	—	—
已發行	360,000	5.50
於二零一零年十二月三十一日	360,000	5.50
已發行	750,000	9.68
於二零一一年九月三十日	1,110,000	8.32
期末可兌換	—	—

經參考發行日期的普通股公平值後，二零一零年及二零一一年發行的「H」類無投票權優先股加權平均公平值分別估計為每股「H」類無投票權優先股5.50加元及9.68加元。

總補償開支於「H」類無投票權優先股的歸屬期攤銷。

(i) 顧問協議授出的股份

二零一零年一月，貴公司與其一名持有貴公司14.01%權益的股東及一名董事控制的一家公司 Orient Financial Holdings Limited (「東方金融」) 訂立顧問協議，據此東方金融將就貴

附錄一

會計師報告

公司在亞洲認可證券交易所的首次公開發售上市存檔工作提供服務（「顧問協議」）。根據顧問協議的條款，東方金融同意協助貴公司的首次公開發售及上市程序。

貴公司將就首次公開發售和上市向適當監管機構初步提交首次公開發售本文件（或類似文件），向東方金融發行相等於貴公司已發行及發行在外普通股數目0.75%的普通股作為首次公開發售和上市服務代價。

二零一一年一月，貴公司及東方金融簽立顧問協議的修訂協議。該修訂更改所付代價形式。根據顧問協議的修訂（二零一一年一月），貴公司須以現金支付代價，所付的加元相等於貴公司於初步提交首次公開發售本文件（或類似文件）時的已發行及發行在外普通股數目0.75%乘以首次公開發售時貴公司提呈發售普通股的每股認購價。然而，貴公司可全權酌情選擇於首次公開發售時發行貴公司提呈發售的若干普通股，以支付高達95%的代價。

二零一一年十月，貴公司及東方金融簽立顧問協議的進一步修訂協議。該修訂更改計算股份數目的日期。根據顧問協議的修訂（二零一一年十月），貴公司須以現金支付代價，所付的加元相等於貴公司於首次公開發售定價時的已發行及發行在外A類普通股及B類普通股數目0.75%乘以首次公開發售時貴公司提呈發售普通股的每股認購價。然而，貴公司可全權酌情選擇發行股份，以支付最高達95%的代價。該修訂協議進一步規定顧問協議將於貴公司於亞洲的認可證券交易所上市後終止。

於有關期間，根據顧問協議將予提供服務的條款及條件尚未達成。因此，於有關期間並無確認以股份為基礎的付款。

附錄一

會計師報告

(j) 以股份為基礎的付款

有關期間於財務資料入賬的以股份為基礎的付款呈列如下：

	支銷	勘探及評估 資產內資本化	股份發行成本	總計
	加元	加元 (附註15)	加元	加元
截至二零零八年十二月三十一日止年度				
購股權.....	1,389,781	2,883,742	—	4,273,523
優先股.....	764,480	4,373,606	—	5,138,086
	<u>2,154,261</u>	<u>7,257,348</u>	<u>—</u>	<u>9,411,609</u>
截至二零零九年十二月三十一日止年度				
購股權.....	555,871	947,422	—	1,503,293
截至二零一零年十二月三十一日止年度				
購股權及股份增值權.....	3,160,194	3,699,395	—	6,859,589
優先股.....	786,444	912,170	—	1,698,614
酬金認股權證(附註25(f)).....	—	—	2,277,223	2,277,223
	<u>3,946,638</u>	<u>4,611,565</u>	<u>2,277,223</u>	<u>10,835,426</u>
截至二零一零年九月三十日止九個月 (未經審核)				
購股權及股份增值權.....	2,457,642	2,813,113	—	5,270,755
優先股.....	56,061	62,320	—	118,381
酬金認股權證(附註25(f)).....	—	—	2,277,223	2,277,223
	<u>2,513,703</u>	<u>2,875,433</u>	<u>2,277,223</u>	<u>7,666,359</u>
截至二零一一年九月三十日止九個月				
購股權.....	2,640,909	2,925,285	—	5,566,194
優先股.....	3,157,539	2,659,613	—	5,817,152
酬金認股權證(附註25(f)).....	—	—	6,378,237	6,378,237
	<u>5,798,448</u>	<u>5,584,898</u>	<u>6,378,237</u>	<u>17,761,583</u>

28. 認股權證

於二零一一年九月三十日，該金額指以現金清償的6,235,995份認購權證(不包括720,608份無現金付款選擇的認股權證)及1,709,707份酬金認股權證之公平值。此等認購權證及酬金認股權證的內含價值分別約為46,769,963加元及12,250,480加元。

附錄一

會計師報告

二零一一年，貴公司開始與為貴公司股東之主要認股權證持有人磋商，以購回及註銷附註25(e)及(f)所述所有已發行及尚未行使的認購和酬金認股權證。二零一一年九月三十日仍待本次交易的所有認股權證持有人批准及同意。二零一一年九月三十日後已取得批准。貴公司可酌情釐定支付時間。若[●]於二零一三年十二月三十一日或之前不成功，提呈購回將失效。購回所有認股權證的參考價是由貴公司的獨立董事委員會經參考可比較公司的股價、折現現金流分析及先前的股份發行交易後決定。於二零一二年一月四日，貴公司完成購回所有認股權證，總代價約為68,900,000加元。

認股權證的購回價載列如下：

	<u>購回價</u>
認購權證(行使價為8.00加元)	7.93加元
酬金認股權證—二零一零年(行使價為6.00加元)	9.61加元
酬金認股權證—二零一一年(行使價為9.68加元)	7.09加元

29. 資本風險管理

貴集團可能會就其金融工具及滿足資本需求的融資方式面對金融風險。貴集團以盡量減少貴集團財務業績波動風險的經營方式管理此等財務及資本結構風險。

貴集團的政策是通過股本發行及利用債務來籌集資本，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。貴集團管理其資本結構，於經濟狀況和貴集團的風險組合出現變動時作出調整。為保持資本結構，貴集團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。貴集團監控其營運資金，以評估資金效益。目前，貴集團的資本結構包括股東權益、銀行借貸、可贖回股份及營運資金。貴集團毋須符合任何外部施加的契約。截至二零一零年十二月三十一日止三年期間及截至二零一一年九月三十日止九個月期間，貴集團的資本管理目標和政策並無變動。

附錄一

會計師報告

貴集團的資本結構載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	加元	加元	加元	九月三十日
營運資金虧絀(盈餘)	(611,931)	652,015	(27,065,986)	止九個月
銀行借貸	25,200,000	5,328,200	—	加元
可贖回股份	—	—	—	214,743,202
股東權益	98,591,975	127,964,718	222,432,790	147,258,644
總計	123,180,044	133,944,933	195,366,804	330,220,294

30. 金融工具

金融工具類別

	貴集團				貴公司			
	於十二月三十一日			截至	於十二月三十一日			截至
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	加元	加元	加元	九月三十日	加元	加元	加元	九月三十日
金融資產				止九個月				止九個月
現金及現金等價物	541,012	575,769	41,540,387	122,583,477	523,854	568,789	41,533,456	122,576,640
貸款及應收款項	1,767,161	80,565	1,273,558	2,040,937	1,767,161	79,917	1,273,073	2,040,057
金融負債，按攤銷成本：								
貿易及其他應付款項	1,925,449	1,292,426	17,521,798	18,695,438	1,925,449	1,292,426	17,521,798	18,695,438
銀行借貸	25,200,000	5,328,200	—	—	25,200,000	5,328,200	—	—
可贖回股份	—	—	—	214,743,202	—	—	—	214,743,202
衍生工具認股權證	—	—	—	74,791,237	—	—	—	74,791,237

財務風險管理目標和政策

貴集團及貴公司的主要金融工具包括現金和現金等價物、貿易及其他應收款項、銀行借貸、可贖回股份、貿易及其他應付款項和認股權證。此等金融工具詳情於各附註披露。與此等金融工具相關的風險包括市場風險(包括利率風險和其他價格風險)、信貸風險、流動資金風險。減輕此等風險的政策載於下文。管理層管理及監控此等風險，以確保及時和有效實施適當的措施。

貴集團及貴公司並無使用任何衍生金融工具，以減輕此等風險。貴集團及貴公司並無訂立任何交易金融工具作投機用途，包括衍生金融工具。

附錄一

會計師報告

各類金融資產、金融負債和股本工具所採納的重大會計政策和方法詳情(包括確認準則、計量標準，收支確認基準)於附註3披露。

市場風險

市場風險是指市場價格(如貨幣風險、股本價格風險、商品價格風險和利率風險)的變化將影響貴集團及貴公司淨虧損的風險。市場風險管理的目標是管控市場風險至可接受的限度內。貴集團及貴公司的市場風險管理目標、政策或流程於有關期間並無任何更改。

雖然貴集團及貴公司目前並無以外幣出售或買賣，美元卻可影響加拿大的石油售價。此外，滙率波動可能會影響未來現金流量的公平值。貴集團及貴公司於有關期間並無遠期滙率合約。

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。貴集團及貴公司屬發展階段實體，現有生產未曾投入商業運作。貴集團及貴公司並無試圖使用各種金融衍生工具和實物交割的銷售合約，以減輕商品價格風險。

股本價格風險管理

貴集團於截至二零一一年九月三十日止九個月發行可具以現金償付選擇的認股權證及於截至二零一一年九月三十日止九個月增加具以現金償付選擇的認股權證時須承擔股本價格風險。

敏感度分析

以下敏感度分析是基於各申報日期所承擔的股本價格風險而釐定。

若貴公司的普通股價格升/跌5%，貴集團截至二零一一年九月三十日止九個月的虧損將增加/減少約5,400,000加元/(5,400,000)加元，主要由於貴集團的普通股須承擔公平值風險。

利率風險管理

貴集團及貴公司面對可贖回股份的公平值利率風險。貴集團及貴公司目前並無訂立公平值利率風險的任何對沖工具。

貴集團及貴公司面對現金及現金等價物(見附註20)、認股權證(見附註25(e)(f))和浮息銀行借貸(見附註22)有關的現金流量利率風險。貴集團及貴公司的現金流量利率風險主要集中於貴集團及貴公司的借貸產生的加拿大最優惠利率及貴集團及貴公司銀行結餘及定期存款的加拿大存款率的波動。

敏感度分析

由於對貴集團及貴公司的損益影響不大，故無呈列敏感度分析。

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，貴集團及貴公司錄得財務損失的風險，主要源自貴集團及貴公司的現金、貿易應收賬款、應收合營企業夥伴按金及款項和應收商品及服務稅項。然而，截至二零一一年九月三十日，貴集團及貴公司的貿易及其他應收款項包括31%應收商品及服務稅款項、62%貿易應收賬款和7%其他應收款項。

貴集團及貴公司於個別銀行機構持有超出名義擔保金額的結餘，面臨信貸風險。貴集團及貴公司定期監測其所有銀行機構刊發及公開的信貸資料。

貴集團及貴公司面臨貴集團及貴公司來自貴集團及貴公司原油和礦層買方的應收款項信貸風險。二零一一年九月三十日，貿易及其他應收款項並無減值撥備，貴集團及貴公司並無計提任何呆賬撥備，亦毋須撇銷任何應收款項，原因為概無應收款項被視為已減值。貴集團及貴公司視任何超過30日的款項為逾期。

流動資金風險管理

流動資金風險是指貴集團及貴公司於到期時無法履行財務責任的風險。貴集團及貴公司管理流動資金的方式制定計劃，使其具備足夠的流動資金，於到期時以股本或銀行債務所得款項履行責任。貴集團及貴公司預期於90日內清償所有貿易及其他應付款項。

貴集團及貴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。

附 錄 一

會 計 師 報 告

下表詳列貴集團及貴公司非衍生金融負債的預計合約到期日，此乃根據貴集團及貴公司須清償負債最早日期的金融負債未貼現現金流量為基準。

貴集團

	加權 平均利率	應要求	少於3個月	3個月至1年	1至2年	2至5年	總未貼 現現金流量	賬面值
	%	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元
於二零零八年十二月三十一日								
非衍生金融負債								
貿易及其他應付款項	—	—	1,925,449	—	—	—	1,925,449	1,925,449
銀行借貸	5.6	—	—	26,611,200	—	—	26,611,200	25,200,000
		—	1,925,449	26,611,200	—	—	28,536,649	27,125,449
於二零零九年十二月三十一日								
非衍生金融負債								
貿易及其他應付款項	—	—	1,292,426	—	—	—	1,292,426	1,292,426
銀行借貸	5.8	—	5,405,459	—	—	—	5,405,459	5,328,200
		—	6,697,885	—	—	—	6,697,885	6,620,626
於二零一零年十二月三十一日								
非衍生金融負債								
貿易及其他應付款項	—	—	17,521,798	—	—	—	17,521,798	17,521,798
於二零一一年九月三十日								
非衍生金融負債								
貿易及其他應付款項	—	—	18,695,438	—	—	—	18,695,438	18,695,438
可贖回股份(附註)	17.1	—	—	—	261,861,041	—	261,861,041	214,743,202
衍生金融負債								
認股權證	—	74,791,237	—	—	—	—	74,791,237	74,791,237
		74,791,237	18,695,438	—	261,861,041	—	355,347,716	308,229,877

附錄一

會計師報告

貴公司

	加權 平均利率	應要求	少於3個月	3個月至1年	1至2年	2至5年	總未貼 現現金流量	賬面值
	%	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元
於二零零八年十二月三十一日								
非衍生金融負債								
貿易及其他應付款項	—	—	1,925,449	—	—	—	1,925,449	1,925,449
銀行借貸	5.6	—	—	26,611,200	—	—	26,611,200	25,200,000
		—	1,925,449	26,611,200	—	—	28,536,649	27,125,449
於二零零九年十二月三十一日								
非衍生金融負債								
貿易及其他應付款項	—	—	1,292,426	—	—	—	1,292,426	1,292,426
銀行借貸	5.8	—	5,405,459	—	—	—	5,405,459	5,328,200
		—	6,697,885	—	—	—	6,697,885	6,620,626
於二零一零年十二月三十一日								
非衍生金融負債								
貿易及其他應付款項	—	—	17,521,798	—	—	—	17,521,798	17,521,798
於二零一一年九月三十日								
非衍生金融負債								
貿易及其他應付款項	—	—	18,695,438	—	—	—	18,695,438	18,695,438
可贖回股份(附註)	17.1	—	—	—	261,861,041	—	261,861,041	214,743,202
	—	74,791,237	—	—	—	—	74,791,237	74,791,237
衍生工具								
認股權證		74,791,237	18,695,438	—	261,861,041	—	355,347,716	308,229,877

附註：如貴公司並無按股份贖回權的條款及條件規定完成合資格首次公开发售，認購方可選擇贖回可贖回股份（詳情見附註24）。

金融工具的公平值

計算公平值採用的估值技術及假設

金融資產和金融負債的公平值按以下方式釐定。

- 金融資產和金融負債的公平值(不包括衍生工具)按折現現金流量分析根據公認定價模式釐定。

附錄一

會計師報告

- 股份增值權及具以現金支付選擇的認股權證的公平值是採用柏力克—舒爾斯期權定價模式釐定，主要假設包括股價波幅及股份增值權及認股權證年期。

財務狀況表確認的公平值計量

下表提供於初步確認後按公平值計量的金融工具分析，其按可觀察公平值程度分為一至三級。

- 第一級公平值計量為自同等資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)得出。
- 第二級公平值計量由第一級所載報價以外的可觀察資產或負債輸入參數直接(即價格)或間接(即源自價格)得出。
- 第三級公平值計量由包括並非以可觀察市場數據為基礎的資產或負債輸入參數(不可觀察輸入參數)的估值方法得出。

金融負債第三級公平值計量的對賬

	認股權證
	加元
於二零零八年一月一日、二零零八年、二零零九年及 二零一零年十二月三十一日.....	—
發行.....	(6,378,237)
修訂時重新分類認股權證.....	(36,324,500)
於損益的虧損總額.....	(32,088,500)
於二零一一年九月三十日.....	(74,791,237)

按攤銷成本計量的金融資產和金融負債公平值與其賬面值相若。

附錄一

會計師報告

31. 關連方披露

貴公司及其附屬公司(即關連方)之間的結餘及交易於綜合賬目時對銷，且不會於本附註披露。除附註27(i)與東方金融訂立的服務協議外，貴集團與關連方之間的交易詳情於下文披露。

於有關期間，貴集團與關連方訂立以下交易：

貴集團

關連公司名稱	附註	交易性質	截至 十二月三十一日止年度			截至 九月三十日止九個月	
			二零零八年 加元	二零零九年 加元	二零一零年 加元	二零一零年 加元 (未經審核)	二零一一年 加元
McCarthy Tétrault	(i)	法律服務	<u>597,323</u>	<u>104,447</u>	<u>225,243</u>	<u>102,454</u>	<u>914,520</u>

以下結餘於報告期末尚未償付：

貴集團及貴公司

結欠關連方款項	附註	交易性質	於十二月三十一日			於九月三十日
			二零零八年 加元	二零零九年 加元	二零一零年 加元	二零一一年 加元
McCarthy Tétrault	(i)	應付法律服務費	<u>176,437</u>	<u>24,171</u>	<u>29,619</u>	<u>356,352</u>

附註：

(i) 貴公司其中一名董事是律師事務所(關連公司)的合夥人。

上述交易在正常業務過程中進行，並按關連方釐定及同意的代價金額之對換金額定價。

尚未償付金額為無抵押及以現金結算。並無授出或收取任何擔保。

附錄一

會計師報告

主要管理人員的酬金

於有關期間，兩名聯席主席、兩名聯席行政總裁、財務總監及企業營運執行副總裁之薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	加元	加元	加元	加元	加元
				(未經審核)	
董事袍金.....	—	—	120,000	120,000	—
與表現掛鈎的獎金 ^(附註)	—	—	1,413,000	1,413,000	1,650,000
顧問費.....	193,500	200,566	193,266	143,910	685,785
薪金及其他福利.....	221,567	741,075	686,093	455,722	656,514
以股份為基礎的付款.....	5,646,320	723,916	2,456,454	1,437,739	2,506,400
	<u>6,061,387</u>	<u>1,665,557</u>	<u>4,868,813</u>	<u>3,570,371</u>	<u>5,498,699</u>

薪酬委員會參考個別人士的表現及市況釐定董事及主要行政人員的薪酬。

附註：與表現掛鈎的獎金指董事根據貴公司與董事所控制公司訂立的顧問協議所提供管理服務向 Michael John Hibberd 先生及沈松寧先生支付的補償。

32. 開支承擔

	貴集團				貴公司			
	於十二月三十一日			於 二零一一年 九月三十日	於十二月三十一日			於 二零一一年 九月三十日
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	加元	二零零八年	二零零九年	二零一零年	加元
	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元	加元
已訂約但未撥備								
流動股及特定認股權證責任.....	245,000	2,000,598	622,296	—	245,000	2,000,598	622,296	—
勘探及評估開支 ^(附註)	—	—	12,983,369	41,470,000	—	—	12,983,369	41,470,000
	<u>245,000</u>	<u>2,000,598</u>	<u>13,605,665</u>	<u>41,470,000</u>	<u>245,000</u>	<u>2,000,598</u>	<u>13,605,665</u>	<u>41,470,000</u>
已批准但未訂約								
勘探及評估開支.....	—	—	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附註：貴集團的勘探及評估開支承擔與多種鑽機及其他設備服務及其持續鑽探計劃的服務有關。於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日及二零一一年九月三十日，貴集團就此等服務的承擔分別為零、零、12,983,369加元及41,470,000加元。此等承擔預計將於未來十二個月內履行。

附錄一

會計師報告

33. 經營租賃安排

貴集團作為承租人

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	加元	加元	加元	加元	加元
有關期間辦公室物業經營租賃項下的最低租金付款	310,448	534,038	548,995	329,530	621,489

(未經審核)

租賃租金

由二零一一年九月三十日至二零一一年年底，貴集團現有辦公室的租賃安排承擔約為208,000加元。貴集團亦簽訂辦公室的新租約。新租約年期由二零一一年十月一日至二零一一年三月三十日，總承擔約為12,794,000加元。

貴集團及貴公司的油砂礦物租賃租金的年度責任約為1,615,000加元，油氣租賃租金約為10,752元。每份油砂礦物租賃由收購之日起計初步為期15年。每份油氣租賃由收購之日起計初步為期四年。

在各報告期末，貴集團及貴公司就設備、辦公室及油砂礦物租賃作出的不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃付款承擔的到期情況如下：

	貴集團				貴公司			
	於十二月三十一日			於	於十二月三十一日			於
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	加元							
一年內	1,923,620	1,896,362	1,951,006	3,304,232	1,923,620	1,896,362	1,951,006	3,304,232
第二至第五年(包括首尾兩年)	6,402,308	5,933,848	6,112,984	14,372,269	6,402,308	5,933,848	6,112,984	14,372,269
超過五年	12,456,962	11,056,080	10,728,898	15,919,641	12,456,962	11,056,080	10,728,898	15,919,641
	20,782,890	18,886,290	18,792,888	33,596,142	20,782,890	18,886,290	18,792,888	33,596,142

34. 共同控制資產

貴集團根據油田轉讓協議與第三方公司合營的未註冊成立合營企業中擁有包括六幅土地的50%營運權益(見附註16)。貴集團可分佔經營此業務產生的所有資產、負債、收入及

開支的50%。共同控制資產自組成以來並無業務，預計短期內不會有任何業務。自二零零八年組成以來，貴公司於共同控制資產的擁有權或投票權並無變動。

除勘探及評估資產部分外，貴集團並無任何共同控制資產的任何負債、收入和開支。

35. 退休福利計劃

定額供款計劃

貴集團的加拿大僱員是加拿大政府經營的加拿大退休金計劃成員。貴集團須向退休福利計劃作出工資成本4.95%的供款撥付有關福利。貴集團就退休計劃的唯一責任是作出指定供款。

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一零年及二零一一年九月三十日止九個月，在收入扣除的總成本分別為27,284加元、43,613加元、81,613加元、74,510加元(未經審核)及154,076加元指貴集團須向加拿大退休金計劃作出的供款。於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日及二零一零年及二零一一年九月三十日，該計劃於報告期內並無未繳供款。

36. 或然負債

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度及於二零一一年九月三十日並無或然負債。

B. 董事酬金

除上文A節附註11披露者外，貴集團於有關期間並無已付或應付董事的其他薪酬。根據現時生效的安排，截至二零一一年十二月三十一日止年度不包括應付花紅(如有)的董事袍金及其他酬金總金額，應付的總金額估計約為6,700,000加元。

C. 報告期間後事項

(a) 貴公司與 *Orient International Resources Group Limited* 的信貸融資

於二零一一年十月十八日，貴公司與 *Orient International Resources Group Limited* (持有貴公司14.01%權益的股東)訂立本金額100,000,000加元的信貸融資作為一般企業用途，自首次提取融資日期起為期兩年。融資為無抵押及當另一名貸款人要求融資為後償時可能成為後償，提前還款或取消融資並無罰款。融資在二零一二年五月三十一日前免息，二零一二年六月一日起須每半年按年利率5%支付未償還本金的利息予 *Orient International Resources Group Limited*。貴公司在二零一一年九月三十日後提取30,000,000加元的融資。

(b) 購回及即時註銷認股權證

於二零一一年十月，貴集團與所有認股權證持有人達成協議，通過購回和註銷所有未行使認購權證及酬金認股權證以終止該等權證。購回和註銷認股權證總代價約為68,900,000加元。

於二零一二年一月四日，貴公司全數支付現金68,900,000加元予認股權證持有人，屆時全面註銷及終止認股權證。二零一一年九月三十日之後，購回及註銷認股權證後，於損益確認約11,100,000加元公平值收益。

(c) 股份分拆

於二零一二年一月二十六日，貴公司通過股東決議案落實分拆。貴公司已發行及發行在外股份（所有類別），據此，貴公司董事會（「董事會」）可酌情將發行二十股股份以交換一股股份。董事會根據二零一二年二月九日通過決議案，落實於二零一二年二月十日執行是次股份分拆。

D. 財務報表後事項

貴集團或貴集團任何公司並無編製二零一一年九月三十日後經審核財務報表。

此致

陽光油砂有限公司

列位董事

[●]

德勤•關黃陳方會計師行
香港執業會計師
謹啟

二零一二年[二]月[二十]日