

# JX Energy Ltd.

## 吉星新能源有限責任公司\*

(根據阿爾伯塔法律註冊成立的有限公司)

股份代號：3395



# 2023

年報

\* 僅供識別



關於

# 吉星新能源有限責任公司\*

吉星新能源有限責任公司\*（前稱**Persta Resources Inc.**）  
為位於卡加利的油氣勘探開發公司，專注於在加拿大西部兩個核心運營區域勘探開發富液化天然氣及輕質原油，當中包括：**Alberta Foothills**的富液化天然氣礦產及**Peace River**的輕質原油礦產



\* 僅供識別

# 目 錄

2	財務及經營摘要
3	五年財務概要
4	儲備概要
5	主席報告
6	董事和高級管理人員簡介
11	管理層討論與分析
40	企業管治報告
57	董事會報告
73	環境、社會及管治報告
98	獨立核數師報告
102	財務狀況表
104	虧損及全面虧損表
105	股東權益變動表
106	現金流量表
107	財務報表附註

# 財務及經營摘要

## 財務摘要

(以加元列示)

除每股和桶油當量外， 000加元	截至12月31日的三個月，			截至12月31日的年度，		
	2023	2022	變動	2023	2022	變動
生產收入	3,177	6,557	(52%)	13,561	26,802	(49%)
淨交易收入(虧損)	—	4	100%	(22)	152	(115%)
運營淨回值 <sup>1</sup>	(1,109)	2,232	150%	(1,496)	9,461	(116%)
每股收益(虧損)(基本和稀釋)	0.03	0.02	31%	(0.05)	(0.01)	459%
日均銷量(桶油當量/天)	1,642	1,772	(7%)	1,676	3,725	(55%)

(1) 運營淨回值定義為收入減去皇家資源稅、交易成本和運營成本。運營淨回值是一項非國際財務報告準則的財務指標。更多信息請參閱管理層討論與分析中的「非國際財務報告準則財務指標」。

## 資產及負債 — 五年年度

000加元	截至12月31日，				
	2023	2022	2021	2020	2019
總資產	35,508	52,399	52,982	44,667	59,064
負債總額	(41,008)	(43,721)	(47,968)	(39,506)	(35,395)
淨資產總額	(5,500)	8,678	5,014	5,161	23,668
股本	220,213	219,803	215,922	213,427	210,367
認股權證	—	647	647	647	647
繳款盈餘	13,092	5,886	2,524	358	74
累計赤字	(238,805)	(217,659)	(214,079)	(209,270)	(187,419)
總股本	(5,500)	8,678	5,014	5,161	23,668

# 五年財務概要

## 部分年度信息

	2023	截至12月31日的年度			
		2022	2021	2020	2019
<b>日平均產量</b>					
天然氣(千立方英尺/天)	<b>9,053</b>	10,042	12,416	13,341	10,465
原油(桶油/天)	<b>60</b>	66	77	45	80
液化天然氣和凝析油(桶油/天)	<b>77</b>	70	96	94	83
<b>總產量(桶油當量/天)</b>	<b>1,646</b>	1,810	2,243	2,363	1,907
<b>日平均交易量</b>					
天然氣(桶油當量/天)	<b>30</b>	37	25	44	226
<b>總銷量(桶油當量/天)</b>	<b>1,676</b>	1,847	2,268	2,406	2,133

	2023	截至12月31日的年度			
		2022	2021	2020	2019
<b>財務</b>					
千加元(股票金額除外)					
生產收入	<b>13,561</b>	26,802	21,480	13,269	13,627
淨交易收入	<b>(22)</b>	152	(11)	9	630
礦產稅	<b>(1,084)</b>	(4,669)	(2,663)	(751)	(2,447)
運營成本	<b>(13,951)</b>	(12,825)	(14,383)	(10,874)	(7,593)
運營淨收益 <sup>1</sup>	<b>(1,496)</b>	9,461	4,423	1,652	4,217
淨收益(虧損)	<b>(21,146)</b>	(3,579)	(4,809)	(21,851)	(50,466)
淨營運資金 <sup>2</sup>	<b>(13,120)</b>	(36,968)	(22,740)	(29,938)	(26,646)
總資產	<b>35,508</b>	52,399	52,982	44,667	59,064
長期債務 <sup>2</sup>	<b>(11,553)</b>	—	(17,355)	(1,886)	(602)
資本支出 <sup>3</sup>	<b>538</b>	6,175	8,623	1,932	1,315
每股收益(虧損)(基本和攤薄)	<b>(0.05)</b>	(0.01)	(0.01)	(0.07)	(0.17)

(1) 運營淨收益的定義是收入減去特許權使用費、交易成本和運營成本。運營淨收益是一項非國際財務報告準則財務指標。詳見「非國際財務報告準則財務指標」。

(2) 淨營運資本由流動資產減去流動負債組成。截至2022年12月31日，淨營運資本包括1,575萬加元的長期債務(已於2023年3月27日償還)，以及260萬加元的股東貸款原定於2023年償還，但在年末之後修訂為2024年償還，之後在2023年12月19日延期到2025年償還。截至2023年12月31日，淨營運資本包括2023年12月31日到期的300萬加元股東債務和2022年到期的500萬加元次級債務。

(3) 資本支出包括不動產、廠房和設備以及勘探和評估資產扣除處置後的總支出，不包括非現金周轉金的變化。

## 儲備概要

於2023年12月31日	合計 千桶油當量	儲量組成(%)	
		天然氣	其他 <sup>1</sup>
總證實儲量	3,800	93%	7%
總證實加概算儲量	6,137	93%	7%

於2022年12月31日	合計 千桶油當量	儲量組成(%)	
		天然氣	其他 <sup>1</sup>
總證實儲量	4,906	94%	6%
總證實加概算儲量	6,608	94%	6%

(1) 其他儲量包括原油、凝析油及天然氣凝液。

本年度報告提供的儲量數據是基於有效日期為2023年12月31日及簽立日期為2024年3月20日的GLJ報告(「GLJ報告」)。GLJ為獨立合資格儲量評估師及核數師，位於加拿大阿爾伯塔省卡加利。於2023年及2022年12月31日的總證實及概算儲量估算已就GLJ報告簽立日期的預測價格及成本作出假設。

# 主席報告

2023年對吉星新能源有限責任公司\*（「吉星」、「公司」或「本公司」）來說是充滿挑戰的一年。2023年期間，商品價格持續下跌，加拿大西部秋季和初冬季節氣候溫和。通常情況下，本公司會在第三季度和整個第四季度實現最高收入。

2023年期間，吉星完成配股，以每股1.11港元的價格發行共計1,000萬股股份，所得款項總額為1,110萬港元（190萬加元），並安排以每股0.24港元的價格額外配股3,000萬股股份，所得款項總額為720萬港元（120萬加元）。第二次3,000萬股配售於2024年2月8日完成，所得款項總額為720萬港元（130萬加元），並發行了3,000萬股普通股。

2023年3月27日，吉星獲得了新的定期債務，並償還了1,500萬加元的現有債務。在扣除法律費用後，從獨立第三方和股東貸款中獲得的總收益為1,140萬美元。新債務總額為1,150萬美元，年利率為9.25%，在48個月內按月等額償還。由於債務以美元計價，公司將面臨外匯風險，公司正在不斷評估管理這一風險的各種選擇。

商品價格疲軟反映在公司截至2023年12月31日的年度生產收入中，總收入為1,356萬加元，比2022年的生產收入2,680萬加元減少了49%。公司2023年第二季度的生產受到阿爾伯塔省北部森林大火的嚴重影響，大火導致公司暫時關閉天然氣生產約六周，本季度產量減少約30%。

## 展望未來

2024年將是吉星的關鍵時期，我們已安排以每股0.22港元的價格增發配售3,300萬股，募集資金總額為726萬港元（120萬加元）。此外，公司於2024年4月1日以190萬加元出售了Basing地區的非核心非生產性資產，以緩解2024年第一季度商品價格下跌的影響。公司將繼續對其資產進行評估，以獲得最大回報。公司將保持其保留生產儲備的戰略，以平衡短期內因商品價格造成的任何收入損失，從而實現未來回報的最大化。

借此機會，我謹代表董事會向我們的員工、股東和客戶表示感謝，感謝他們一直以來對公司的信任，以及在推進我們的企業舉措方面給予的持續支持。我們的目標是通過分享我們的成果來不斷回報我們的股東，同時銘記我們的長期發展。要實現我們設定的高目標，公司必須具備全球視野和能力，並以最專業的精神和效率來實現。我相信，我們兢兢業業的員工和董事會就是公司成功決心的最好詮釋。

柳永坦

主席

加拿大，卡加利，2024年4月18日

\* 僅供識別

# 董事和高級管理人員簡介

以下是截至2023年12月31日和本年度報告日期的公司董事和高級管理人員簡介。

## 董事

董事會目前由五名董事組成，包括兩名執行董事和三名獨立非執行董事。下表列出了有關董事的信息。

名稱	年齡	職位	任命／辭去董事職務日期
<b>執行董事</b>			
柳永坦先生	69	董事會主席、臨時首席執行官 <sup>1</sup> ，以及執行董事	2019年12月
王平在先生	57	首席執行官 <sup>2</sup> 兼執行董事	2020年7月／2024年2月
代斌友先生	54	執行董事	2024年2月
<b>獨立非執行董事</b>			
Larry Grant Smith先生	70	獨立非執行董事	2020年12月
洪嘉禧先生	68	獨立非執行董事	2023年8月
孔展鵬先生	60	獨立非執行董事	2023年8月

(1) 任命日期：2024年2月14日

(2) 於2024年2月14日辭去執行董事及首席執行官職務

## 執行董事

柳永坦先生，69歲，臨時首席執行官、執行董事、董事會主席、提名委員會主席和董事會薪酬委員會成員。柳先生於2019年12月18日被任命為董事會成員，並於2024年2月14日被任命為臨時首席執行官。

柳先生現任中華人民共和國（「中國」）長春市吉星汽車燃氣服務有限公司（「CCJGSA」）董事長。柳先生在能源行業擁有20多年的經驗，在企業發展、企業管理、金融投資和項目開發方面經驗豐富。柳先生於2022年成立了CCJGSA，旨在通過發展綠色能源，打造新能源企業，實現客戶價值最大化。在柳先生的領導下，通過良好的發展戰略和運營管理，CCJGSA在能源行業實現了快速增長，特別是在天然氣運輸管道、天然氣加工廠、天然氣壓縮和加氣站領域。目前，CCJGSA已成為中國東北地區頗具規模的天然氣服務企業。



## 董事和高級管理人員簡介

**王平在先生**，57歲，曾任公司勘探部高級副總裁，負責公司勘探活動，直至2019年12月辭職。2020年3月4日，王先生被任命為公司首席執行官，2020年7月1日，王先生被任命為公司董事會執行董事。2024年2月14日，王先生被終止首席執行官職務，並辭去執行董事職務。

王先生於2006年10月加入公司，自2008年4月起擔任公司勘探副總裁。自加入公司以來，王先生一直參與天然氣和石油勘探項目。

王先生在天然氣和石油行業擁有超過31年的經驗。他的職業生涯始於1988年中國石油天然氣集團公司(「**中石油**」)的各種石油和天然氣業務，自1998年起擔任高級工程師。1988年7月至2002年6月期間，王先生曾任中國石油天然氣集團公司(「**中石油**」)下屬大慶油田有限責任公司大慶勘探公司地質師、總地質師兼勘探經理。王先生在能源勘探活動方面經驗豐富，1988年至2006年在中國石油天然氣集團公司任職期間，參與了多個大型能源勘探和開發項目，包括中國內蒙古海拉爾盆地、中國新疆塔里木盆地和印度尼西亞項目(南蘇門答臘、爪哇和伊裡安查亞等)的石油和天然氣項目。他在中國石油天然氣集團公司的工作經歷使他具備了勘探地震解釋和前景預測方面的專業知識，為公司的發展做出了巨大貢獻。

王先生於1988年7月獲得大慶石油學院(現名為東北石油大學)石油地質學工程學士學位。自2013年8月以來，王先生一直是阿爾伯塔省專業工程師和地球科學家協會(「**APEGA**」)的專業地球科學家。

**代斌友先生**，54歲，2009年6月加入公司，2014年3月31日被任命為工程副總裁，2020年5月1日被任命為首席運營官。代先生在天然氣和石油行業擁有超過31年的經驗，一直參與公司的天然氣和石油工程及設施開發。2024年2月14日，代先生被任命為公司執行董事。

在加入公司之前，代先生於2005年5月至2009年5月在伍德集團野馬公司(一家工程、採購和施工管理公司)擔任機械工程師，參與加拿大石油和天然氣項目的工程和設計工作。代先生自1992年起在中國石油天然氣集團公司工作，自2003年12月至2005年2月擔任高級工程師。代先生在中國石油天然氣集團公司工作期間，參與了蘇丹、科威特和中國多個項目的油氣設施開發和升級，包括工程設計、施工、試運行和投產、項目管理等。

代先生於1992年7月獲得大慶石油學院(現名為東北石油大學)石油工程學士學位，並於2008年11月獲得卡加利大學工程碩士學位。代先生自2009年3月起成為APEGA的專業工程師，自2009年4月起成為英屬哥倫比亞省專業工程師球科學家協會的專業工程師，自2009年5月起成為薩斯喀徹溫省專業工程師和地球科學家協會的專業工程師。

### 獨立非執行董事

**Larry Grant Smith**先生，70歲，獨立非執行董事，薪酬委員會主席，董事會提名委員會、審計委員會和風險委員會成員。

Smith先生在加拿大西部的石油和天然氣行業擁有豐富的經驗，尤其是在鑽井、完井、生產運營和設施建設方面。Smith先生目前擔任Crest Consultants Partnership公司的顧問，該公司為阿爾伯塔省的石油行業提供項目管理、工程設計和現場監理服務。Crest Consultants Partnership是Crest Energy Consultants Inc.的繼承者，Smith先生是創始人。

Smith先生自1979年7月以來一直是APEGA的專業工程師。史密斯先生於1977年5月畢業於美國懷俄明大學，獲得石油工程理學士(榮譽)學位。Smith先生還於1974年獲得加拿大南阿爾伯塔理工學院石油技術文憑。

**洪嘉禧**先生，68歲，獨立非執行董事、董事會審計與風險委員會主席及提名委員會成員。洪先生在德勤中國服務31年，曾擔任多個領導職務，後於2014年至2016年擔任德勤中國主席。自2016年6月起，他從德勤中國主席一職退休。在德勤中國工作期間，洪先生曾擔任多個領導職務，包括德勤深圳辦公室和廣州辦公室管理合夥人、德勤中國中國管理團隊成員、德勤中國南方地區(包括香港、澳門、深圳、廣州和廈門地區)南方審計負責人和副管理合夥人。

洪先生於1980年7月獲得英國林肯大學(原名哈德斯菲爾德大學)會計學學士學位。洪先生於(i) 2014年7月獲委任為香港商業會計師公會榮譽顧問；(ii) 2004年1月獲委任為深圳會計師公會榮譽會員；(iii) 2004年8月獲委任為廣州會計師公會顧問；(iv) 2004年9月獲委任為深圳羅湖會計師公會會員。2006年1月擔任中國人民政治協商會議全國委員會委員；以及(v) 2016年6月擔任中華人民共和國財政部顧問。洪先生是英格蘭及威爾士特許會計師公會終身會員。

洪先生現任下列股份於聯交所上市公司的董事：自2017年12月1日起擔任達利國際有限公司(股份代號：608)的非執行董事；自2018年11月25日起擔任中國東方教育控股有限公司(股份代號：667)獨立非執行董事；自2019年2月22日起擔任星悅健康旅遊股份有限公司(股份代號：3662)獨立非執行董事；自2019年12月13日起擔任華融國際金融控股有限公司(股份代號：993)獨立非執行董事；自2021年7月16日起擔任香港航太科技集團有限公司(股份代號：1725)獨立非執行董事；自2020年3月18日起擔任創維集團股份有限公司(股份代號：751)獨立非執行董事；自2024年4月12日起擔任首創置業有限公司(股份代號：193)獨立非執行董事。

自2022年7月18日起，洪先生被任命為中國平安保險(集團)有限公司監事會的獨立監事。該公司股票在聯交所(股票代碼：2318)和上海證券交易所(股票代碼：601318)上市。

## 董事和高級管理人員簡介

**孔展鵬先生**，60歲，獨立非執行董事，董事會審計與風險委員會和薪酬委員會成員。孔先生曾擔任環球生化科技集團股份有限公司的行政總裁，該公司的股份在聯交所主板上市(股票代碼：002659)。從2015年10月至2018年10月：809)，任期自2015年10月至2018年10月。此前，他曾於2007年9月至2018年12月期間擔任環球甜味劑控股有限公司(該公司的股票在聯交所主板上市(股票代碼：3889))的主席兼執行董事，並於2014年5月至2015年10月期間擔任該公司的首席執行官。

孔先生1985年7月畢業於中國紡織大學(現名東華大學)，獲紡織工程學士學位，1986年7月獲中國紡織大學國際貿易文憑。

### 高級管理層

下表列出了有關公司高級管理層的某些信息。

名稱	年齡	加入年份	職位
王平在先生	57	2006	勘探副總裁，2020年3月4日被任命為首席執行官 <sup>1</sup>
柳永坦先生	69	2024	2024年2月14日被任命為臨時首席執行官
代斌友先生	54	2009	工程副總裁，2020年5月1日被任命為首席運營官
Tara Leray女士	45	2022	首席財務官，2022年8月15日被任命為聯席公司秘書

(1) 2024年2月14日終止首席執行官職務

**王平在先生**，57歲，曾任公司勘探部高級副總裁，負責公司勘探活動，直至2019年12月辭職。2020年3月4日，王先生被任命為公司首席執行官，2020年7月1日，王先生被任命為公司董事會執行董事。2024年2月14日，王先生被終止首席執行官職務，並辭去公司執行董事職務。

請參閱本節「**執行董事**」段落中他的詳細履歷。

**柳永坦先生**，69歲，於2024年2月14日被任命為臨時首席執行官，並繼續擔任董事會主席、執行董事、董事會提名委員會主席和薪酬委員會成員。

請參閱本節「**執行董事**」段落中他的詳細履歷。

**代斌友先生**，54歲，2009年6月加入公司，2014年3月31日被任命為工程副總裁，2020年5月1日被任命為首席運營官。代先生在天然氣和石油行業擁有超過29年的經驗，一直參與公司的天然氣和石油工程及設施開發。2024年2月14日，代先生被任命為董事會執行董事。

請參閱本節「**執行董事**」段落中他的詳細履歷。

## 董事和高級管理人員簡介

**Tara Leray女士**，45歲，公司首席財務官。Leray女士於2022年8月加入公司，接替Meidl先生，負責公司的財務管理。2022年8月15日，Leray女士被任命為公司的聯席公司秘書。Leray女士擁有超過18年的企業財務、會計和諮詢經驗，涉及多個行業，包括上游勘探與生產、油田服務、製造業和私募股權投資，曾任職於多家加拿大私營和上市能源公司、投資公司和會計師事務所。

在加入公司之前，Leray女士是一家私營油田服務公司XACT Downhole Telemetry Inc. (「**XACT**」)的首席財務官，直到2018年9月XACT被出售給貝克休斯公司為止。Leray女士繼續在貝克休斯公司擔任高級財務規劃與分析經理，直至2022年7月。

Leray女士於2001年4月獲得薩斯喀徹溫大學文學士(商業經濟學)學位，並於2008年獲得加拿大特許專業會計師職業資格。



# 管理層討論與分析

本管理討論與分析(「**MD&A**」)是吉星新能源有限責任公司\*(前身為Persta Resources Inc.)(「**吉星**」或「**公司**」)的管理討論與分析，應與公司截至2023年12月31日和2022年12月31日的經審計財務報表及其附註(「**財務報表**」)一併閱讀。除非另有說明，本管理討論與分析中的所有金額和表格金額均以千加元(「**千加元**」)為單位。本管理討論與分析的日期為2024年4月18日。

## 前瞻性信息

本管理討論與分析中的某些陳述屬於前瞻性陳述，就其性質而言，這些陳述存在重大風險和不確定性，公司特此提醒投資者注意可能導致公司實際結果與前瞻性陳述中預測的結果存在重大差異的重要因素。任何表達或涉及關於期望、信念、計劃、目標、假設或未來事件或表現的討論的陳述(通常但並非總是通過使用諸如「將」、「期望」、「預期」、「估計」、「相信」、「展望」、「應該」、「可能」、「尋求」、「應該」、「打算」、「計劃」、「預測」、「可能」、「願景」、「目標」、「時間表」和「展望」等詞語或短語)都不是歷史事實，具有前瞻性，可能涉及估計和假設，並受風險(包括本MD&A中詳述的風險因素)，不確定性和其他因素的影響，其中有些因素超出了公司的控制範圍，且難以預測。因此，這些因素可能導致實際結果或成果與前瞻性聲明中表述的結果或成果存在實質性差異。

由於實際結果或成果可能與任何前瞻性聲明中表述的結果或成果存在實質性差異，公司強烈提醒投資者不要過分依賴任何此類前瞻性聲明。與「儲量」或「資源」有關的聲明被視為前瞻性聲明，因為它們涉及基於估計和假設的隱含評估，即所述資源和儲量在未來可以生產並獲利。此外，任何前瞻性聲明僅針對作出該聲明的日期，公司沒有義務更新任何前瞻性聲明或陳述，以反映作出該聲明的日期之後的事件或情況，或反映意外事件的發生。

本管理討論與分析中的所有前瞻性聲明均以本警示性聲明為明確限定條件。

\* 僅供識別

### 非財務報告準則財務指標

此處包含的財務信息是根據國際會計準則理事會(「IASB」)頒佈的《國際財務報告準則》(「IFRS」)編製的，在本管理討論與分析中有时被稱為《公認會計原則》(「GAAP」)。

本MD&A還引用了石油和天然氣行業常用的財務計量方法。國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則》未對這些財務計量方法進行定義，因此將其稱為非《國際財務報告準則》計量方法。公司使用的非國際財務報告準則計量可能無法與其他公司提出的類似計量進行比較。有關本管理討論與分析中使用的以下非國際財務報告準則財務指標的信息，請參見本管理討論與分析中的「非國際財務報告準則財務指標」：「運營淨收益」和「調整後息稅折舊攤銷前利潤」。

### 未來展望

2006年至2018年間，公司獲得了阿爾伯塔省北部和平河附近阿爾伯塔Foothills和Dawson地區的Basing、Voyager和Kaydee地區的石油和天然氣許可證。公司約90%的收入來自Basing地區。Voyager地區地質類似，距離Basing大約30公里(「公里」)。

2023年期間，由於烏克蘭和中東戰爭、全球變暖和供應鏈中斷對全球造成的影響，商品價格下跌，導致商品市場更加波動。據預測，加拿大西部的天然氣價格將保持在2023年的平均水平左右。由於加拿大西部天然氣的現貨價格每天都在變化，因此不能保證公司將來能以目前預測的價格出售天然氣。公司正在對其他目標進行評估，如果價格達到2022年的平均水平，公司將在2024年和2025年開始鑽探這些目標，但需視資金情況而定。

2023年期間，公司通過普通股私募共籌集了190萬加元，所得資金用於減少與2022年鑽探計劃相關的未償負債。2024年2月，公司發行了與2023年11月宣佈的私募相關的30,000,000股普通股，總計128萬加元。2024年3月，公司宣佈再以每股0.22港元的價格私募33,000,000股股票，預計募集資金125萬加元。截至本報告之日，尚未收到全部私募資金。

2023年3月27日，公司通過吉星提供的800萬美元股東貸款(「吉星貸款」)和中集租賃美國公司提供的350萬美元貸款(「中集貸款」)償還了未償次級債務。吉星貸款和中集貸款均為定期貸款，分48個月按月等額償還。

## 管理層討論與分析

### 部分年度信息

	2023	截至12月31日的年度			
		2022	2021	2020	2019
<b>日平均產量</b>					
天然氣(千立方英尺/天)	9,053	10,042	12,416	13,341	10,465
原油(桶油/天)	60	66	77	45	80
液化天然氣和凝析油(桶油/天)	77	70	96	94	83
<b>總產量(桶油當量/天)</b>	<b>1,646</b>	1,810	2,243	2,363	1,907
<b>日平均交易量</b>					
天然氣(桶油當量/天)	30	37	25	44	226
<b>總銷量(桶油當量/天)</b>	<b>1,676</b>	1,847	2,268	2,406	2,133

	2023	截至12月31日的年度			
		2022	2021	2020	2019
<b>財務</b>					
千加元(股票金額除外)					
生產收入	13,561	26,802	21,480	13,269	13,627
淨交易收入	(22)	152	(11)	9	630
礦產稅	(1,084)	(4,669)	(2,663)	(751)	(2,447)
運營成本	(13,951)	(12,825)	(14,383)	(10,874)	(7,593)
運營淨收益 <sup>1</sup>	(1,496)	9,461	4,423	1,652	4,217
淨收益(虧損)	(21,146)	(3,579)	(4,809)	(21,851)	(50,466)
淨營運資金 <sup>2</sup>	(13,120)	(36,968)	(22,740)	(29,938)	(26,646)
總資產	35,508	52,399	52,982	44,667	59,064
長期債務 <sup>2</sup>	(11,553)	—	(17,355)	(1,886)	(602)
資本支出 <sup>3</sup>	538	6,175	8,623	1,932	1,315
每股收益(虧損)(基本和攤薄)	(0.05)	(0.01)	(0.01)	(0.07)	(0.17)

(1) 運營淨收益的定義是收入減去特許權使用費、交易成本和運營成本。運營淨收益是一項非國際財務報告準則財務指標。詳見「非國際財務報告準則財務指標」。

(2) 淨營運資本由流動資產減去流動負債組成。截至2022年12月31日，淨營運資本包括1,575萬加元的長期債務(已於2023年3月27日償還)，以及260萬加元的股東貸款原定於2023年償還，但在年末之後修訂為2024年償還，之後在2023年12月19日延期到2025年償還。截至2023年12月31日，淨營運資本包括2023年12月31日到期的300萬加元股東債務和2022年到期的500萬加元次級債務。

(3) 資本支出包括不動產、廠房和設備以及勘探和評估資產扣除處置後的總支出，不包括非現金周轉金的變化。

### 5年年度總結

在過去5年中，公司的總產量下降，反映了自然減產，而在2023年第二季度，森林大火導致公司天然氣生產停產或基本停產約6周。

2021年和2022年，商品價格走強，這反映在公司2021年和2022年的生產收入達到了5年來的最高點，儘管與前幾年相比產量有所下降。由於公司的天然氣運輸義務始於2018年第四季度，因此2019年的運營成本有所增加。這些義務是固定的，為吉星提供了高達110百萬立方英尺／天的運輸能力。自2022年4月1日起，公司將47兆立方英尺／天的FT-R義務轉讓給另一家發行人。2020年，隨著Voyager開始投產以及吉星天然氣處理和Voyager壓縮機協議的生效，運營成本增加(參見財務報表附註26)。2022年，運營成本因產量減少而下降，但被吉星天然氣處理和Voyager壓縮機協議的增加所抵消。

2023年，由於公允市場價值下降，公司的PNG和E&E資產價值下降，年末分別記錄了6,320加元和3,998加元的減值。這些減值損失為非現金支出，原因是評估顯示公司資產的賬面成本超出了其未來可收回金額的估計值，而過去一年商品價格的下跌對這些資產產生了負面影響。

公司2022年的淨虧損低於2021年，也大大低於2020年和2019年，這反映出公司收入增加以及部分收回了2020年和2019年的減值損失。



## 管理層討論與分析

### 部分季度信息

	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022
<b>日均產量</b>								
天然氣(立方英尺/天)	<b>8,899</b>	10,413	6,883	10,016	9,684	10,500	10,371	11,470
原油(桶/天)	<b>59</b>	57	62	63	74	55	56	65
天然氣液和凝析油(桶/天)	<b>90</b>	112	41	63	64	74	71	77
<b>總產量(桶/天)</b>								
	<b>1,633</b>	1,904	1,251	1,795	1,751	1,880	1,855	2,054
<b>日均交易量</b>								
天然氣(桶/天)	<b>9</b>	12	92	7	21	8	8	31
<b>日均銷售量(桶/天)</b>								
	<b>1,642</b>	1,916	1,342	1,802	1,772	1,887	1,863	2,085
<b>財務</b>								
千加元不含股票金額	<b>Q4 2023</b>	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022
生產收入	<b>3,177</b>	3,951	2,391	4,041	6,557	4,988	8,893	6,364
淨交易收入(虧損)	<b>—</b>	—	(21)	(0)	4	159	1	(12)
礦產稅	<b>(553)</b>	(459)	541	(612)	(1,235)	(1,083)	(1,224)	(1,127)
運營成本	<b>(3,733)</b>	(3,702)	(3,358)	(3,157)	(3,094)	(3,129)	(3,323)	(3,279)
運營淨收益 <sup>1</sup>	<b>(1,109)</b>	(210)	(447)	272	2,231	935	4,347	1,946
淨收入(虧損)	<b>(14,235)</b>	(2,863)	(1,966)	(2,096)	(10,312)	(1,605)	5,358	2,999
淨周轉資金 <sup>2</sup>	<b>(13,120)</b>	(11,874)	(16,526)	(10,680)	(36,968)	(32,701)	(27,501)	(17,942)
總資產	<b>35,508</b>	47,264	48,474	49,914	52,399	60,791	58,177	57,763
資本支出 <sup>3</sup>	<b>268</b>	57	79	92	5,053	1,020	(93)	193
(每股(虧損)收入								
(基本與攤薄)	<b>(0.03)</b>	(0.01)	(0.00)	(0.00)	(0.02)	(0.00)	0.01	0.01

(1) 運營淨收益的定義是收入減去特許權使用費、交易成本和運營成本。運營淨收益是一項非國際財務報告準則財務指標。詳見「非國際財務報告準則財務指標」。

(2) 淨運營資本由流動資產減去流動負債組成。截至2022年12月31日，淨運營資本包括1,575萬加元的長期債務(已於2023年3月27日償還)和260萬加元的股東債務(已於2023年3月17日延期至2024年，並於2023年12月19日進一步延期至2025年)。截至2023年6月30日，淨運營資本包括440萬加元的長期債務，該債務在2023年6月30日違約，隨後已得到解決。截至2023年6月30日和9月30日，淨運營資本包括190萬加元的股東債務，該債務於2024年6月到期，並於2023年12月19日延期至2025年。

(3) 資本支出包括廠房和設備以及勘探和評估資產的總支出，不包括非現金營運資金和資產出售的變化。

### 部分季度信息摘要

公司的總產量受到加拿大西部季節性波動的影響。在加拿大的冬季(10月至次年3月)，天然氣的需求量最大，因為天然氣主要用於取暖和發電。天然氣的市場價格是週期性的，隨需求而變化，通常冬季價格最堅挺，夏季價格最疲軟。從歷史上看，公司的收入在第一和第四季度最為強勁，在第二和第三季度最為疲軟，這反映了需求週期。

整個2022年上半年，商品價格走強，反映了2022年第一季度和2022年第二季度產量下降帶來的季度收入增加。2022年第三季度，由於市場價格和管道維護的綜合影響，公司在一段時間內關閉了部分油井。2022年第四季度，商品價格上漲，反映了通常在冬季出現的季節性需求。2023年第二季度，由於該地區發生森林大火，公司被迫關閉其Basing油井的生產約兩周，並在該地區和加工廠從大火中恢復時減少生產約四周。

2023年第二季度，公司通過重新提交前幾年的資本支出報告以及森林火災造成的減產，從阿爾伯塔省政府獲得了特許權使用費抵免。這些抵免極大地幫助公司減少了本季度的淨虧損。

公司2023年第四季度和2022年第四季度淨虧損較高的原因是該期間確認的減值損失和核銷。這些減值損失為非現金支出，原因是評估表明公司資產的賬面成本超出了其未來可收回金額的估計值。2022年第一季度和第二季度，公司資產的市場價值隨著大宗商品價格的上漲而增加，從而部分收回了之前計入的減值損失。2022年第四季度，商品價格與2022年上半年相比有所下降。因此，2022年第四季度記錄了一項減值，大大抵消了2022年上半年記錄的回收。

## 管理層討論與分析

### 運營結果

#### 日生產量和銷售量

Boe換算—每桶石油當量的數量是按照六千立方英尺天然氣與一桶石油當量的換算率(6:1)計算的。桶石油當量(「boe」)可能具有誤導性，尤其是單獨使用時。6立方英尺：1桶石油當量的「boe」轉換率是基於主要適用於燃燒器頂端的能量當量轉換方法，並不代表井口的價值當量。此外，根據天然氣和原油的當前價格，天然氣和原油之間的價值比率與6:1的能量等效比相差甚遠，因此使用6:1的換算率作為價值指示可能會產生誤導。

	截至12月31日的三個月			截至12月31日的年度		
	2023	2022	變化	2023	2022	變化
<b>生產</b>						
天然氣(千立方英尺/天)	8,899	99,684	(8%)	9,053	10,042	(10%)
油(桶油/天)	59	74	(20%)	60	66	(10%)
液化天然氣(桶/天)	22	20	11%	21	21	(1%)
凝析油(桶油/天)	69	43	58%	56	49	16%
<b>總產量(桶當量/日)</b>	<b>1,633</b>	1,751	(7%)	<b>1,646</b>	1,810	(9%)
<b>交易</b>						
天然氣(千立方英尺/天)	55	128	(57%)	179	225	(20%)
<b>總交易量(桶油當量/天)</b>	<b>9</b>	21	(57%)	<b>30</b>	37	(20%)
<b>總銷量(桶當量/日)</b>	<b>1,642</b>	1,772	(7%)	<b>1,676</b>	1,847	(9%)

截至2023年12月31日的年度總銷量比比較期低10%，原因是2023年第二季度的森林大火中斷了生產，以及自然減產。公司估計，截至2023年6月30日的三個月內，由於森林火災，產量下降了約30%。截至2023年12月31日的三個月的總銷量比2022年同期下降了8%，主要原因是自然下降。

2023年或2022年期間，公司未簽訂任何遠期銷售合同，並在無法交付提名量的日子進行天然氣交易。由於每天都會進行提名，因此某一天出現的短缺可以在第二天通過調整提名來糾正，以反映產量的變化。2023年和2022年的天然氣交易量較小，分別僅佔當年天然氣銷售總量的1%和2%，由此可見，公司的產量穩定，短缺情況並不常見。

天然氣液(「NGLs」)和凝析油是天然氣的副產品。每口油井的NGL和凝析油產量各不相同，其產量佔天然氣產量的百分比也會隨時間發生變化。截至2023年12月31日和2022年12月31日的三個月及年度，按絕對鎊分／日計算，NGL和凝析油產量佔天然氣鎊分／日的百分比保持一致，約為0.01%。

截至2023年12月31日止三個月的石油產量比2022年同期下降20%，原因是公司在本季度的生產天數減少。截至2023年12月31日止年度的石油產量比2022年下降10%，原因是2022年自然下降和兩口井關閉。

## 收入

千加元	截至12月31日的三個月			截至12月31日的年度		
	2023	2022	變化	2023	2022	變化
<b>生產</b>						
天然氣	1,960	5,314	(63%)	9,186	21,537	(57%)
原油	449	707	(36%)	2,053	2,786	(26%)
液化天然氣	63	61	3%	234	372	(37%)
凝析油	705	475	48%	2,088	2,107	(1%)
<b>生產總收入</b>	<b>3,177</b>	6,557	(52%)	<b>13,561</b>	26,802	(49%)
<b>交易</b>						
天然氣交易收入	13	63	(79%)	156	383	(59%)
天然氣交易成本	(13)	(59)	(78%)	(178)	(231)	(23%)
<b>總交易收入(虧損)</b>	<b>—</b>	4	-100%	<b>(22)</b>	152	(115%)
<b>其他收入</b>	<b>(17)</b>	37	(145%)	<b>2</b>	77	(98%)
<b>總收入</b>	<b>3,160</b>	6,598	(52%)	<b>13,541</b>	27,032	(50%)

由於商品價格下跌和產量下降，截至2023年12月31日的三個月和一年的生產收入與2022年同期相比分別下降了52%和49%。隨著全球大流行病和烏克蘭戰爭的影響趨於穩定，原油價格在過去12個月中有所下降。NGLs和凝析油的定價與原油相關，並且已經走強，這體現在截至2023年12月31日的三個月和一年中，產量的減少與收入不成比例。

在截至2023年12月31日的三個月和一年中，公司出現了交易虧損，而2022年則出現了交易收益，原因是公司利用了市場定價並適應了產量的下降。截至2023年12月31日止三個月及年度的其他收入因2023年2月的租金收入損失而下降。



## 管理層討論與分析

### 商品價格

	截至12月31日的三個月			截至12月31日的年度		
	2023	2022	變化	2023	2022	變化
<b>天然氣(加元/千立方英尺)</b>						
平均市場價格(AECO)	<b>2.63</b>	5.85	(55%)	<b>2.69</b>	5.51	(51%)
交易平均價格	<b>2.53</b>	5.38	(53%)	<b>2.39</b>	4.67	(49%)
平均交易成本價	<b>2.54</b>	5.08	(50%)	<b>2.72</b>	2.81	(3%)
平均銷售價格	<b>2.35</b>	5.70	(59%)	<b>2.73</b>	5.65	(52%)
<b>原油(加元/桶石油)</b>						
平均市場價格(埃德蒙頓標準)	<b>75.34</b>	73.68	2%	<b>80.42</b>	97.05	(17%)
平均銷售價格	<b>88.21</b>	115.63	(24%)	<b>93.59</b>	114.81	(18%)
銷售/市場差異	<b>17%</b>	57%		<b>16%</b>	18%	
<b>NGL(加元/桶)</b>						
平均市場價格(丙烷/丁烷)	<b>30.38</b>	49.19	(38%)	<b>35.68</b>	49.19	(27%)
平均銷售價格	<b>27.94</b>	42.41	(34%)	<b>31.22</b>	49.36	(37%)
銷售/市場差異	<b>(8%)</b>	(14%)		<b>(13%)</b>	0%	
<b>冷凝水(加元/桶石油)</b>						
平均市場價格(戊烷加)	<b>117.67</b>	96.20	22%	<b>106.75</b>	114.10	(6%)
平均銷售價格	<b>104.32</b>	97.68	7%	<b>101.33</b>	118.05	(14%)
銷售/市場差異	<b>(11%)</b>	2%		<b>(5%)</b>	3%	

截至2023年12月31日的三個月內，由於AECO定價下降，天然氣銷售實際價格比2022年同期下降了59%。通常情況下，從10月到次年3月的寒冷冬季，AECO價格最高。在截至2023年12月31日的三個月中，氣溫反常地變暖，導致該期間的AECO定價降低。

截至2023年12月31日的年度天然氣銷售實現價格比2022年同期低52%，原因是AECO市場定價較低。公司不利用遠期合同銷售天然氣，每日交易價格不一定反映該期間的AECO平均價格。

在截至2023年12月31日和2022年12月31日的三個月及年度內，公司根據需要進行了天然氣交易，以彌補日產量提名的不足。平均交易價格是特定時間內天然氣交易數量和價格所實現的收益或損失的函數，因此與以往期間沒有直接可比性。

NGL生產與天然氣生產息息相關。公司的天然氣井生產不同數量的NGL（丙烷和丁烷），這些NGL在市場上以不同的價格出售。隨著一些油井的關閉，NGL的生產矩陣也會受到影響，從而導致實現價格因NGL的成分而變化。此外，油井生產的丁烷和丙烷數量也會隨時間發生變化。一般來說，丁烷產量越多，NGL的實現價格就越高。

截至2023年12月31日的三箇月中，公司的原油實現價格高於同期平均市場價格，這歸因於所生產石油的質量，以及公司可以控制產品裝運時間，以最大限度地提高銷售價格。與每日平均參考價格相比，基準價格的變化是季度和年度內定期發生的產品銷售的函數。

### 礦產稅

千加元	截至12月31日的三個月			截至12月31日的年度		
	2023	2022	變化	2023	2022	變化
天然氣，液化天然氣和凝析油	351	961	(63%)	254	3,647	(93%)
原油	202	275	(27%)	830	1,022	(19%)
<b>總礦產稅</b>	<b>553</b>	1,236	(55%)	<b>1,084</b>	4,669	(77%)
<b>有效平均稅率</b>	<b>17%</b>	19%	(8%)	<b>8%</b>	17%	(54%)

在阿爾伯塔省，礦產稅是根據一個滑動比例公式確定的，其中包含考慮到市場價格和油井產量的不同因素。礦產稅率會隨著生產率、市場價格和成本補貼的變化而波動。按「每井」計算，截至2023年和2022年12月31日的三個月和年度，公司的天然氣基本礦產稅稅率為5%至26%，NGL（丙烷和丁烷）基本礦產稅稅率為30%，凝析油和原油基本礦產稅稅率為40%。如果生產符合任何成本補貼的條件，可抵消基本應付金額，則實際特許權使用費費率可能與基本費率不同。

在截至2023年12月31日的年度內，公司向阿爾伯塔省政府申請並收到了約14萬加元的退稅，退稅來自於重新申報前期的產量和成本。此外，2023年期間產量的減少以及市場價格、公司成本補貼的影響抵消了比2022年更多的應付基數。

## 管理層討論與分析

### 運營成本

千加元	截至12月31日的三個月			截至12月31日的年度		
	2023	2022	變化	2023	2022	變化
天然氣，液化天然氣和凝析油	<b>3,544</b>	2,894	22%	<b>13,464</b>	12,146	11%
原油	<b>189</b>	200	(6%)	<b>487</b>	679	(28%)
<b>總運營成本</b>	<b>3,733</b>	3,094	21%	<b>13,951</b>	12,825	9%
<b>單位成本(加元/桶油當量)</b>						
天然氣，液化天然氣和凝析油	<b>24.47</b>	18.76	30%	<b>23.26</b>	19.09	22%
原油	<b>34.84</b>	29.55	18%	<b>22.21</b>	27.97	(21%)
平均成本	<b>24.85</b>	19.21	29%	<b>23.22</b>	19.42	20%

截至2023年12月31日止三個月及年度，天然氣、NGLs和凝析油的總運營成本(「Opex」)分別比2022年同期高出22%和11%，這歸因於公司與天然氣收集和加工設施簽訂的合同增加。按單位成本計算，截至2023年12月31日止三個月及年度的2023年運營成本高於比較期，原因是通貨膨脹和產量減少。截至2023年12月31日的三個月和年度，原油運營成本比2022年分別降低了6%和28%，反映了產量的減少。

### 一般費用和行政費用

千加元	截至12月31日的三個月			截至12月31日的年度		
	2023	2022	變化	2023	2022	變化
人事費	<b>190</b>	207	(8%)	<b>683</b>	813	(16%)
董事費	<b>(3)</b>	30	(1)	<b>87</b>	120	(0)
幻影計劃(恢復)	<b>70</b>	(9)	(878%)	<b>(101)</b>	129	(179%)
會計、法律和諮詢費用	<b>636</b>	699	(9%)	<b>1,176</b>	1,569	(25%)
辦公室	<b>30</b>	33	(9%)	<b>55</b>	173	(68%)
基於股份的費用	<b>(22)</b>	19	(216%)	<b>47</b>	57	(18%)
運營費用回收	<b>(323)</b>	—	(100%)	<b>(323)</b>	—	(100%)
其他	<b>(69)</b>	44	(257%)	<b>34</b>	148	(77%)
<b>G&amp;A總成本</b>	<b>509</b>	1,023	(50%)	<b>1,658</b>	3,008	(45%)
資本化員工成本	<b>60</b>	88	(32%)	<b>286</b>	353	(19%)

截至2023年12月31日的三個月和一年的總務和行政成本(「G&A」)分別比2022年的比較期低50%和45%，原因是幻影股計劃的相關回收反映了同期公司股價的變化，以及根據公司與吉星簽訂的合同進行的運營費用回收(合同詳情參見財務報表附註26)。

截至2023年12月31日的三個月和一年中，公司當期的會計、法律和諮詢費用低於2022年同期，反映了公司審計費用的減少以及與債務發行相關的法律費用的遞延。截至2023年12月31日的年度，辦公費用比2022年同期減少11.8萬加元，主要原因是公司搬遷了總部並轉租了辦公場所。其他費用包括會員費、差旅費和住宿費，總額與前期一致。資本化的G&A成本包括地質和地球物理活動方面的合格支出。

### 財務支出

千加元	截至12月31日的三個月			截至12月31日的年度		
	2023	2022	變化	2023	2022	變化
利息支出和融資成本：						
次級債務和定期債務	97	416	(77%)	722	2,061	(65%)
股東貸款期限開發	242	—	100%	712	—	100%
使用權資產和租賃	48	119	(60%)	173	290	(40%)
承諾費用	(160)	18	(989%)	(128)	79	(263%)
應付資本	—	131	—	121	131	100%
其他融資成本和銀行費用	80	2	3935%	76	7	968%
增值費用：						
退役負債	(17)	6	(383%)	46	75	(39%)
長期應付	749	—	100%	749	—	100%
股東貸款	(88)	30	(393%)	(117)	99	(219%)
債務發行成本攤銷	13	129	(90%)	226	516	(56%)
(收益)外匯損失	(282)	—	100%	(519)	—	(100%)
<b>財務總支出</b>	<b>682</b>	<b>851</b>	<b>(20%)</b>	<b>2,060</b>	<b>3,257</b>	<b>(37%)</b>

在截至2023年12月31日的三個月和一年中，公司的次級債(「次級債」)、股東貸款定期債務、資本應付款和資本化租賃產生了利息支出。2022年第一季度和第二季度，公司支付了500萬加元本金，將次級債減至1,500萬加元，剩餘期限內的利率從12%降至10%。2023年3月，公司償還了次級債，並獲得了新的定期債務融資和股東貸款定期債務，年利率為9.25%。

## 管理層討論與分析

截至2023年12月31日和2022年12月31日的三個月和一年中，退役負債以及公司長期應付款和股東貸款的公允價值調整產生了增值費用。債務發行成本攤銷包括2023年3月完成中集集團債務和吉星債務融資所產生的律師費、佣金和承諾費。這些成本被資本化為債務，並在貸款期限內攤銷。作為次級債還款的一部分，與次級債相關的債務發行成本已於2023年3月全部攤銷。

在截至2023年12月31日的三個月和一年中，外匯收益主要是由於中集集團和吉星貸款的美元兌加元匯率從期初到期末的差異。

### 損耗、折舊和攤銷

千加元除單位成本	截至12月31日的三個月			截至12月31日的年度		
	2023	2022	變化	2023	2022	變化
損耗	1,188	1,593	(25%)	4,534	5,293	(14%)
折舊	1	10	(90%)	6	36	(84%)
攤銷	190	190	—	795	760	5%
<b>損耗折舊和攤銷總計</b>	<b>1,379</b>	1,793	(23%)	<b>5,335</b>	6,089	(12%)
<b>每桶油當量</b>	<b>9.18</b>	11.13	(18%)	<b>8.88</b>	9.22	(4%)

損耗、折舊和攤銷(「DD&A」)費用包括公司已開發資產的生產損耗，折舊費用包括辦公家具、辦公設備、車輛、計算機硬件和計算機軟件等固定資產的折舊，以及作為使用權資產的資本化租賃的攤銷。

損耗是產量和需損耗資產的資本化價值的函數。截至2023年12月31日的三個月和一年中，每桶石油當量的損耗和費用(DD&A)與2022年同期相比有所增加，原因是公司的生產儲量減少。

## 減值回收和註銷

千加元	截至12月31日的三個月			截至12月31日的年度		
	2023	2022	變化	2023	2022	變化
E&E註銷	13	642	(98%)	70	781	(91%)
E&E減值	3,998	—	100%	3,998	—	100%
PP&E減值(恢復)	6,320	8,271	(24%)	6,320	(17)	(36300%)
<b>減值和註銷總額</b>	<b>10,331</b>	8,913	16%	<b>10,388</b>	764	1261%

截至2023年12月31日止三個月及年度的E&E核銷是由於公司Dawson現金生成單元(「CGU」)的未開發土地到期。截至2022年12月31日的三個月及年度，機電核銷主要歸因於公司Voyager現金生成單元未開發土地的到期。

截至2023年12月31日的三個月，公司發現Basing CGU的機電資產出現減值跡象，並記錄了400萬加元的減值。

在截至2023年12月31日的三個月內，公司發現Basing和Voyager CGU的PP&E資產出現減值跡象，原因是商品價格發生變化。Basing和Voyager CGU的可收回金額根據使用價值或公允價值減去處置成本兩者中的較高者進行估算。使用的是公允價值減去處置成本，可收回金額屬於《國際財務報告準則》第13條第3層。

截至2023年12月31日，公司根據探明儲量加可能儲量的預測現金流，採用10%的稅前貼現率(2022年為12%)，以及從獨立儲量報告中獲得的價格上漲和未來開發成本，計算出了Basing CGU的可收回金額。截至2022年12月31日的年度，2022年12月確認的減值被2022年3月31日和2022年6月30日的前期減值回收(分別為410萬加元和420萬加元)所抵消。

截至2023年12月31日，公司根據探明儲量加可能儲量的預測現金流，採用12%的稅前貼現率(2022年為14%)，以及從獨立儲量報告中獲得的價格上漲和未來開發成本，計算出Voyager CGU的可收回金額。根據評估結果，公司航海家CGU的賬面金額低於其可收回金額，公司確認了60萬加元的減值回收。

## 損失和綜合損失

千加元	截至12月31日的三個月			截至12月31日的年度		
	2023	2022	變化	2023	2022	變化
<b>虧損和全面虧損總額</b>	<b>(14,075)</b>	(10,311)	38%	<b>(21,146)</b>	(3,579)	491%

截至2023年12月31日的三個月的虧損和綜合虧損比2022年同期高出38%，原因是商品價格下降，但被較低的一般及行政費用和融資成本所抵消。



## 管理層討論與分析

截至2023年12月31日的年度虧損和綜合虧損比2022年同期高出491%，原因是公司CGU的減值費用和大宗商品價格的下降被較低的一般及行政費用和融資成本所抵消。

### 資本支出

千加元	截至12月31日的三個月			截至12月31日的年度		
	2023	2022	變化	2023	2022	變化
<b>PP&amp;E</b>						
辦公設備	—	—	—	3	—	100%
生產設備	—	3	(100%)	—	144	(100%)
鑽井、完井和修井	202	78	159%	206	774	(73%)
一般與行政費用成本資本化	60	88	(32%)	286	353	(19%)
<b>總PP&amp;E</b>	<b>262</b>	169	55%	<b>495</b>	1,271	(61%)
<b>E&amp;E資產</b>						
生產設備	—	1	(100%)	—	21	(100%)
鑽井、完井和修井	6	4,883	(100%)	43	4,883	(99%)
<b>總E&amp;E</b>	<b>6</b>	4,884	(100%)	<b>43</b>	4,904	(99%)
<b>總PP&amp;E和E&amp;E</b>	<b>268</b>	5,053	(95%)	<b>538</b>	6,175	(91%)
非現金營運資金變動	(1,112)	(3,852)	(71%)	(3,237)	(5,515)	(41%)
<b>總計</b>	<b>(844)</b>	1,201	(170%)	<b>(2,699)</b>	660	(509%)

截至2023年12月31日的三個月和一年中，PP&E資本支出(「資本支出」)總額分別為30萬加元和50萬加元，而2022年同期分別為510萬加元和620萬加元。在截至2023年12月31日的三個月和一年中，公司完成了Voyager CGU的一個項目，以優化生產。在截至2023年12月31日的三個月和一年中，公司根據其會計政策分別將總額為10萬加元和30萬加元的一般行政費用資本化(參見財務報表附註4)。

### 流動性和資本資源

#### 資本管理

公司的總體政策是保持適當的資本基礎，以便以最有效的方式管理業務，從而提高資產價值，進而提高相關股票價值。公司管理資本的目標是保持財務靈活性，以保持公司履行財務義務的能力；保持資本結構，使公司能夠利用內部產生的現金流和債務能力為其發展戰略提供資金；優化資本使用，為股東提供適當的投資回報。

公司對其資本結構進行管理，並根據經濟狀況的變化以及相關原油和天然氣資產的風險特徵進行調整。公司認為其資本結構包括股東權益、股東貸款、次級債、其他負債和營運資本。為評估資本和運營效率以及財務實力，公司持續監控其淨債務。如財務報表附註3所述，公司未來的生存能力取決於能否以可接受的條件獲得更多資本。

## 公司資本結構

公司的資本結構如下：

千加元	截至2023年 12月31日	截至2022年 12月31日
長期債務 <sup>(1)</sup>	11,553	—
長期應付賬款 <sup>(5)</sup>	12,343	—
其他債務	119	656
長期租賃負債 <sup>(2)</sup>	251	862
淨營運資金赤字 <sup>(2)</sup>	13,120	36,968
淨債務	37,387	38,486
股東權益 <sup>(3)</sup>	(5,500)	8,678
<b>總資本</b>	<b>31,887</b>	<b>47,164</b>
<b>傳動比<sup>(4)</sup></b>	<b>117%</b>	<b>82%</b>

### 備註

- 1 這是中集集團和吉星債務長期部分的公允價值。
- 2 淨周轉金由流動資產減去流動負債組成。租賃負債的流動部分計入淨營運資金。
- 3 截至2023年12月31日，公司已發行並流通的普通股為459,886,520股，已發行的股票期權為378萬份，行使價為每份0.52港元，已發行的股票期權為80萬份，行使價為每份0.48港元。截至2023年12月31日，所有期權都具有反稀釋性。
- 4 資產負債率的定義是淨債務佔總資本的百分比。
- 5 長期應付賬款包括根據中集集團貸款條款延期支付的關聯方運營費用，而運營費用在中集集團和吉興集團貸款全額付清之前不得支付（某些除外情況除外）。

截至2022年12月31日，淨運營資本包括1575萬加元的次級債（已於2023年3月償還）和260萬加元的股東貸款（應於2023年償還）。2023年12月，股東貸款修訂為2025年到期償還。

## 管理層討論與分析

### 履約服務擔保(PSG)機制

2018年4月25日，公司獲得了加拿大經濟發展部(「EDC」)的PSG融資，截至2023年12月31日和2022年12月31日的總金額為155萬加元。根據PSG融資條款，EDC將代表公司為符合條件的信用證(「L/C」)提供擔保。在獲得EDC批准後，在PSG批准期間，公司無需持有現金來擔保信用證。根據PSG融資條款，信用證擔保期為一年或信用證期限(如少於12個月)，以較短者為準。對於長期信用證，擔保期可以每年續延，但需隨後獲得EDC的批准。截至2023年12月31日，公司為以下信用證提供PSG擔保：

金額	到期
加元772,000	2024年3月16日
加元408,158	2024年12月30日

PSG融資期限為12個月，必須每年續期，目前的期限將於2024年9月30日到期。如果該貸款未獲批准續期，PSG保險將在現有信用證到期時終止，公司將尋求其他保險安排，為信用證提供擔保或現金抵押。

年末之後，公司重新談判了現有信用證的價值，金額降至65萬加元(2025年3月16日到期)和8.3萬加元(2024年12月30日到期)。

### 資本資源

公司從事的是資本密集型行業。公司的流動資金需求主要來自為擴大勘探和開發活動、收購土地租賃以及石油和天然氣許可證提供資金。公司的主要資金來源是銀行借款、股權融資、股東貸款和運營產生的現金。公司的流動性主要取決於其從運營中產生現金流和獲得外部融資以履行到期債務以及滿足公司未來運營和資本支出需求的能力。

2021年9月1日，公司與吉星的一名董事安排了一筆高達300萬加元的貸款(「2021年股東貸款」)。150萬加元於當日預付給公司，剩餘150萬加元於2022年10月27日預付給公司。所得款項用於支付巴辛新井的部分資本成本和一般公司用途。在截至2022年12月31日的年度內，公司償還了2021年股東貸款中的299.8萬加元，餘額2千加元已於2023年1月支付。

2022年4月29日，公司完成了與大連永利石油化工有限公司(「大連」)認購協議的第二期也是最後一期認購。(「大連第二期」)，以每股普通股0.80港元的價格發行3500萬股普通股，募集資金總額為2800萬港元(448萬加元)。

2022年5月5日，本公司與大連訂立認購協議，據此，本公司有條件同意配發及發行，而大連有條件同意按每股普通股1.00港元的價格認購1,700萬股普通股。由於大連為本公司的關連人士(定義見上市規則)，根據上市規則，認購協議及其項下擬進行的交易構成本公司的關連交易，須遵守上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准規定。2022年7月18日，公司完成了向大連的配售，所得款項總額為1,700萬港元(275萬加元)。

2022年11月18日，公司簽訂了一份私募認購協議，據此，公司有條件地同意配發和發行，認購方有條件地同意以每股普通股1.11港元的價格認購1,000萬股普通股。2023年8月11日，公司完成配售，所得款項總額為1,110萬港元(190萬加元)。

2023年11月20日，公司簽訂了私募認購協議，據此，公司有條件地同意配發和發行，認購人有條件地同意以每股普通股0.24港元的價格認購3,000萬股普通股。2024年2月8日，公司完成配售，所得款項總額為720萬港元(130萬加元)。

公司通過吉星公司提供的800萬美元股東貸款(「吉星貸款」)和中集租賃美國公司提供的350萬美元貸款(「中集貸款」)獲得了新的長期債務。作為吉興貸款和中集貸款的條件之一，公司於2023年3月27日償還了1,575萬加元的未償擔保債務餘額及1.16萬加元的利息。吉興貸款的期限為48個月，年利率為9.25%。公司需每月支付利息和本金200,031.36美元。

中集集團貸款期限為48個月，年利率為9.25%，以公司擁有的固定資產(不包括油氣資產)和公司董事長柳永坦先生的個人擔保作為抵押。公司需每月支付利息和本金87,513.72美元。中集集團貸款優先於所有其他債務和股權付款，包括《吉星氣體處理協議》和《吉星Voyager壓縮機協議》。

截至2023年12月31日，公司營運資金缺口為1,310萬加元，中集集團和吉星貸款已全額提取1,150萬美元。

烏克蘭和中東戰爭、全球變暖、供應鏈中斷等因素對全球的影響導致全球股市大幅波動，給全球經濟帶來了很大的不確定性，特別是天然氣價格的波動對公司的經營業績產生了重大影響。這些因素可能會對公司的運營和融資能力產生重大影響。如果公司在未來期間違反任何契約，貸款人將有權要求公司償還定期債務項下的所有欠款。

公司持續經營的能力取決於能否從運營中產生正現金流、獲得股權融資、處置資產或做出其他安排來為運營和投資活動提供資金。我們無法保證任何交易都能以公司可接受的條件完成。如果公司無法按期償還對中集租賃美國公司的債務和股東貸款，這些貸款可能會按要求到期。這些情況造成重大不確定性，使人對公司持續經營的能力產生重大懷疑。儘管如此，根據現金流預測，公司董事認為以持續經營為基礎編製財務報表是適當的。

## 管理層討論與分析

### 2023年11月認購所得款項的用途

百萬加元	佔總淨收入的百分比	截至2023年 12月31日 淨收益的 計劃用途	截至2023年 12月31日 淨收益的 實際使用情況	未使用收益
<b>公告中所述的業務目標<sup>1</sup></b>				
一般運營資金	100%	1.20	—	—
<b>總計</b>	<b>100%</b>	<b>1.20</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

備註

(1) 參見公司2023年11月20日的公告。

### 2022年11月認購所得款項的用途

百萬加元	佔總淨收入的百分比	截至2023年 12月31日 淨收益的 計劃用途	截至2023年 12月31日 淨收益的 實際使用情況	未使用收益
<b>公告中所述的業務目標<sup>1</sup></b>				
在Basing地區開鑽新井	100%	1.88	1.88	—
<b>總計</b>	<b>100%</b>	<b>1.88</b>	<b>1.88</b>	<b>—</b>

備註

(1) 參見公司2022年11月18日的公告。

大連第二期認購所得款項的用途

百萬元	佔總淨收入 的百分比	截至2022年 7月31日 淨收益的 計劃用途 <sup>2</sup>	截至2022年 7月31日 淨收益的 實際使用情況 <sup>2</sup>	未使用收益
<b>通函中所述的業務目標<sup>1</sup></b>				
在Basing地區開鑽新井	35%	1.51	1.51	—
償還次級債務本金	45%	1.94	1.94	—
一般運營資金	20%	0.86	0.86	—
<b>總計</b>	<b>100%</b>	<b>4.30</b>	<b>4.30</b>	<b>—</b>

備註

- (1) 參見公司於2022年9月17日發佈的股東委託通函(「通函」)。
- (2) 大連第二期認購於2022年7月18日(「截止日」)結束。

已發行股票、認股權證和股票期權

普通股

2022年4月29日，公司完成了大連認購協議的第二筆也是最後一筆交易，以每股普通股0.80港元的價格發行了3500萬股普通股，募集資金總額為2800萬港元(448萬加元)。

2022年5月5日，本公司與大連訂立認購協議，據此，本公司有條件同意配發及發行，而大連有條件同意按每股普通股1.00港元的價格認購1,700萬股普通股。由於大連為本公司的關連人士(定義見上市規則)，根據上市規則，認購協議及其項下擬進行的交易構成本公司的關連交易，須遵守上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准規定。2022年7月18日，公司完成了對大連的配售，募集資金淨額為430萬加元。

2022年11月18日，公司簽訂了一份私募認購協議，據此，公司有條件地同意配發和發行，認購方有條件地同意以每股普通股1.11港元的價格認購1,000萬股普通股。2023年8月11日，公司完成配售，所得款項總額為1,110萬港元(190萬加元)。

2023年11月20日，公司簽訂了私募認購協議，據此，公司有條件地同意配發和發行，認購人有條件地同意以每股普通股0.24港元的價格認購3,000萬股普通股。2024年2月8日，公司完成配售，所得款項總額為720萬港元(130萬加元)。



## 管理層討論與分析

截至2023年12月31日，公司已發行普通股459,886,520股。截至本管理層討論與分析之日，公司擁有489,886,520股已發行普通股。

### 認股權證

2018年8月13日，公司發行了800萬份認股權證，總代價為75萬加元。認股權證的行使價為每份3.16港元，期限為5年。截至2022年9月30日和2022年9月30日的三個月和九個月以及截至本管理討論與分析之日，沒有任何認股權證被行使。截至2022年9月30日及本管理討論與分析日期，公司有800萬份認股權證尚未行使（2022年：800萬份）。根據2020年重組（見截至2023年12月31日止年度經審計財務報表附註13），公司已同意對之前向貸款人發行的800萬份股票購買權證重新定價。此次重新定價須經證券交易所和股東批准，並已於2022年8月獲得批准。認股權證的新行使價根據緊接股東批准重新定價認股權證行使價日期前五個交易日聯交所普通股的平均價格計算，為0.58港元。有關認股權證修訂的其他資料，請參閱財務報表附註16。

作為2023年3月27日償還次級債的一部分，認股權證在未行使的情況下被沒收。

### 股票期權

公司有一項股票期權計劃，於2018年6月8日由公司股東通過普通決議批准並採納（「股票期權計劃」）。2020年5月18日，公司發行了378萬份期權，每份期權的行使價為0.52港元，期限為5年。2022年11月30日，公司發行了80萬份期權，每份期權的行使價為0.48港元，期限為5年。這些期權在3年內平均歸屬，第一批期權在授予一週年時歸屬，第二批和第三批期權分別在第二週年和第三週年平均歸屬。截至2023年12月31日，公司有458萬份期權尚未行使（2022年：458萬份）。截至本管理層討論與分析日期，公司擁有308萬份期權尚未行使。

### 承諾

公司正常業務過程中的各種協議和業務存在承付款和或有事項。有關公司承付款和或有事項的披露，請參閱財務報表附註21和附註28。

### 股息

董事會未批准派發截至2023年和2022年12月31日年度的股息。

### 關聯方交易

有關公司關聯方交易的披露，請參閱財務報表附註13, 19和26。

### 資產負債表外交易

在截至2023年和2022年12月31日的三個月及年度內，公司未涉及任何資產負債表外交易。

### 承諾資產

如本管理討論與分析中所披露，所有資產均已抵押，以支持公司的債務安排，沒有其他抵押。

### 或有負債

截至2023年12月31日以及本管理與分析報告發佈之日，公司沒有未披露的重大或有負債。

### 重大投資、收購和處置子公司

除本管理討論與分析中披露的情況外，公司在截至2023年12月31日的三個月和一年內以及截至本管理討論與分析發佈之日，對相關子公司、聯營公司和合資企業既沒有其他重大投資，也沒有重大收購和處置。

### 重大投資和資本資產的未來計劃

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（《上市規則》）附錄D2第32(4)段和第32(9)段的規定，除本管理討論與分析中披露的內容外，截至本管理討論與分析發佈之日，公司沒有其他重大投資或資本資產計劃。

### 報告期之後發生的事件

#### 股票發售和發行

2024年2月8日，公司以每股認購股份0.24港元的價格發行了30,000,000股認購股份，以結束2023年11月20日關於根據一般授權發行認購股份的公告。公司於2023年11月和12月共獲得130萬加元的總收益。由於股票是在2024年2月8日發行的，因此所得款項被歸類為其他負債（參見附註12）。

2024年3月14日，公司宣佈根據一般授權以每股認購股份0.22港元的價格再擬發行33,000,000股認購股份。截至2024年4月18日，尚未收到全部認購所得款項。

## 管理層討論與分析

### 出售E&E資產

2024年2月27日，公司接受了來自獨立第三方的無約束力意向書(「意向書」)，以190萬加元的價格購買Basing CGU的五塊未開發土地。2024年4月1日，簽署了購銷協議，收到了190萬加元的總收益，交易完成。公司沒有因出售而產生任何重大的額外成本。

### 財務風險管理

董事會全面負責公司風險管理框架的建立和監督。董事會實施並監督風險管理政策的遵守情況。公司制定風險管理政策的目的是識別和分析公司面臨的風險，設定適當的風險限額和控制措施，並根據市場情況和公司活動監測風險和遵守情況。公司的財務風險在2023年已審計財務報表附註27中進行了討論。

公司持有多種金融工具，其中最重要的是應收賬款、應付賬款和應計負債、現金及現金等價物、次級債、長期應付款項和股東貸款。由於應收賬款、應付賬款和應計負債、現金及現金等價物以及股東貸款的到期日較近，因此按公允價值入賬。次級債、股東貸款、長期應付款項中集團和吉星集團的債務按攤餘成本入賬。

截至2023年和2022年12月31日的三個月及年度，公司未簽訂任何金融衍生品合同。截至2023年12月31日的三個月，公司出現了282加元的未實現外匯收益(2022年：零加元)。截至2023年12月31日的一年中，公司實現未實現外匯收益519加元(2022年：零加元)。這些外匯收益主要與重估以美元持有的定期債務有關，其價值隨美元/加元匯率的波動而變化。公司面臨以功能貨幣以外的貨幣計價的貨幣資產和負債的外匯匯率波動帶來的財務風險。公司尚未對其面臨的匯率波動風險進行套期保值，目前也沒有外幣套期保值政策，但管理層密切監控外匯風險，並將在必要時考慮對重大外幣風險進行套期保值。

### 與利益相關者的關係

公司積極培養、建立並保持與原住民、所有與公司項目鄰近或對項目感興趣的個人和其他企業的積極關係。公司定期提供項目最新信息並與當地社區會面，討論公司當前和預期的運營情況，以積極管理任何潛在的擔憂或問題。公司還與市級、省級和聯邦級的利益相關者密切合作，確保監管機構了解公司遵守與公司活動相關的所有必要規則、規定和法律。

### 人力資源

截至2023年12月31日，公司共有5名員工(2022年：6名)。公司員工根據僱傭合同受僱，合同規定了他們的工作範圍和薪酬等事項。有關僱傭條款的更多詳情，請參閱公司的員工手冊。公司根據員工的工作性質、職責範圍和個人表現來確定其薪酬。公司還為員工提供報銷、實地考察津貼和酌情發放的年度獎金。截至2023年12月31日的年度，員工薪酬總額為100萬加元(2022年：150萬加元)。在員工培訓方面，公司還為員工提供不同類型的計劃，以提高他們的技能和發展他們各自的專業知識。

### 關鍵會計估算的應用

編製財務報表需要管理層做出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響《國際財務報告準則》會計政策的應用以及資產與負債、收入與支出的報告金額。因此，實際結果可能與這些估計不同。對估算和基本假設進行持續審查。會計估算的修訂在估算修訂期間和受影響的任何未來期間確認。

財務報表附註5介紹了每個報告期期末對未來的主要假設，以及估計不確定性的其他主要來源，這些假設和來源極有可能導致在未來十二個月內對資產和負債的賬面金額進行重大調整。

### 會計政策的變化

財務報表是根據國際會計準則理事會發佈的所有適用的《國際財務報告準則》編製的。國際會計準則理事會發佈了一系列新的和修訂的《國際財務報告準則》，自2023年1月1日起生效。為編製財務報表，公司在截至2023年12月31日的年度採用了所有適用的新版和修訂版《國際財務報告準則》(參見財務報表附註4(r)和4(s))。

## 管理層討論與分析

### 披露控制與程序以及財務報告的內部控制

自2023年1月1日起至2023年12月31日止期間，首席執行官王平在先生和首席財務官Tara Leray女士設計了披露控制與程序(「**DC&P**」)，或在其監督下設計了披露控制與程序，以合理確保(i)公司首席執行官和首席財務官了解與公司有關的重要信息，尤其是在編製年度和季度報告期間；以及(ii)在證券法規規定的期限內記錄、處理、匯總和報告公司根據證券法規在其年度報告、中期報告或其他報告中需要披露的信息。

自2023年1月1日起至2023年12月31日止期間，王平在先生和Tara Leray女士分別以公司首席執行官和首席財務官的身份，設計了或在其監督下設計了財務報告內部控制(「**ICFR**」)，以合理保證所有資產得到保護，交易得到適當授權，並有助於編製相關、可靠和及時的信息。一個控制系統，無論其構思或運行多麼完善，都只能合理而非絕對地保證控制系統的目標得以實現，而且不應期望披露和內部控制及程序能防止所有錯誤或欺詐行為。在達到合理的保證水平時，管理層必須運用其判斷力來評估可能的控制和程序的成本／效益關係。

自2023年1月1日起至2023年12月31日止期間，吉星的財務報告內部控制沒有發生對公司財務報告內部控制產生重大影響或很可能產生重大影響的變化。

管理層認為，截至2023年12月31日，吉星的ICFR和DC&P是有效的。該評估基於特雷德韋委員會贊助組織委員會發佈的《內部控制－綜合框架》(2013年)中的框架。

### 風險因素和風險管理

董事會建立了一個框架，用於識別、評估和管理公司面臨的主要風險。董事會通過審計與風險委員會每年審查公司內部控制系統的有效性，並考慮以下因素：

- 自上次年度審查以來，重大風險在性質和程度上的變化，以及公司應對業務和外部環境變化的能力；
- 管理層對風險和內部控制系統的持續監控的範圍和質量；
- 向董事會通報監督結果的程度和頻率，使董事會能夠評估公司的控制情況和風險管理的有效性；
- 資源、工作人員資格和經驗以及培訓計劃是否充足；
- 公司會計和財務報告職能的預算；向董事會通報監督結果，使其能夠評估公司的控制情況和風險管理的有效性；
- 期內發現的重大控制失誤或薄弱環節。此外，它們在多大程度上造成了不可預見的結果或意外情況，已經或可能對公司的財務業績或狀況產生重大影響；以及
- 公司財務報告流程的有效性以及適用上市規則和證券法的合規性。

吉星的流動資金狀況有望因未來商品價格的大幅上漲以及基於公司鑽探計劃的探明儲量和可能儲量的增加而得到改善。公司定期與貸方進行討論，並不斷尋求其他融資機會，如替代債務安排、合資機會、財產收購或剝離以及其他資本重組機會，並正在採取措施管理其支出和槓桿率，包括實施降低成本和資本管理措施。如果公司無法獲得更多融資或與貸款人達成其他安排，將需要削減某些資本支出活動和／或可能需要清算某些資產。吉星財產的持續勘探和開發將需要大量的額外資本投資。如果不能獲得額外融資和／或從資產銷售中獲得其他資金，將導致這些潛在礦產的開發被推遲或延期。我們無法保證是否能獲得額外融資，或者即使獲得額外融資，其條款是否對吉星有利或是否可被吉星接受。

吉星監督並遵守影響其活動的現行政府法規，但政府政策、法規、特許權使用費制度或稅收的變化可能會對運營產生不利影響。此外，吉星還投保了一定水平的責任險、業務中斷險和財產險，相信這些保險對於公司的規模和活動而言是足夠的，但無法獲得涵蓋業務內所有風險的保險或涵蓋所有可能索賠的保險金額。參見本管理討論與分析中的「前瞻性信息」和公司截至2023年12月31日的年度信息表（「AIF」）中的「風險因素」。年度信息表可在公司網站[www.jxenergy.ca](http://www.jxenergy.ca)和[www.sedar.com](http://www.sedar.com)上查閱。



## 新環境法規的影響

石油和天然氣行業目前受各種省級和聯邦環境立法的監管，所有這些立法都會不時接受政府的審查和修訂。除其他事項外，這些立法還規定限制和禁止溢出、釋放或排放與某些石油和天然氣行業運營有關的各種物質，如二氧化硫和氧化亞氮。此外，此類立法還規定了油田廢物處理和儲存、棲息地保護以及油井和設施場地的良好運營、維護、廢棄和復墾等方面的要求。遵守這些法律可能需要大量開支，違反這些要求可能導致必要的許可證和授權被暫停或撤銷、民事責任以及巨額罰款和處罰。

幾十年來，加拿大西部一直在以對環境負責的方式安全使用壓裂激勵技術。隨著在水平井中使用壓裂激勵技術的增加，石油和天然氣行業與更廣泛的利益相關者就負責任地使用這種技術進行了更多的交流。對壓裂激勵技術的日益關注可能會導致監管的加強或法律的修改，這可能會使公司開展業務的成本更高，或使公司無法按目前的方式開展業務。吉星致力於在員工生活和工作的社區開展透明、安全和負責任的業務。

## 非財務報告準則財務指標

本管理討論與分析或本管理討論與分析中提及的文件中提到的「運營淨收益」和「調整後EBITDA」等術語並非《國際財務報告準則》認可的衡量標準，也沒有《國際財務報告準則》規定的標準含義。因此，公司對這些術語的使用可能無法與其他公司提出的類似定義的衡量標準進行比較。管理層認為，經營淨收益是評估公司經營業績的重要指標，因為它顯示了相對於當前商品價格的油田盈利能力。管理層使用調整後的息稅折舊攤銷前利潤(EBITDA)來衡量公司的效率及其產生必要現金的能力，以資助公司未來的部分增長支出或償還債務。請投資者注意，非《國際財務報告準則》衡量指標不應被視為可替代根據《國際財務報告準則》確定的淨收入，作為公司業績的指標。

## 運營淨收益

千加元	截至12月31日的三個月			截至12月31日的年度		
	2023	2022	變化	2023	2022	變化
生產商品銷售	3,177	6,557	(52%)	13,561	26,802	(49%)
淨交易收入(虧損)	—	4	(100%)	(22)	152	(115%)
礦產稅	(553)	(1,235)	(55%)	(1,084)	(4,669)	(77%)
生產費用	(3,733)	(3,094)	21%	(13,951)	(12,825)	9%
操作淨回值	(1,109)	2,232	(150%)	(1,496)	9,461	(116%)

## 調整後的EBITDA

千加元	截至12月31日的三個月			截至12月31日的年度		
	2023	2022	變化	2023	2022	變化
(損失)和綜合(損失)	<b>(14,221)</b>	(10,312)	38%	<b>(21,146)</b>	(3,579)	491%
財務費用	<b>681</b>	851	(20%)	<b>2,060</b>	3,257	(37%)
折舊和攤銷	<b>1,379</b>	1,793	(23%)	<b>5,335</b>	6,089	(12%)
非現金股份費用	<b>(22)</b>	19	(217%)	<b>47</b>	57	(18%)
虛擬單位(回收)費用	<b>71</b>	(9)	(884%)	<b>(101)</b>	129	(179%)
資產處置損失	<b>196</b>	—	100%	<b>196</b>	—	100%
減值(回收)	<b>10,331</b>	8,913	16%	<b>10,388</b>	764	1261%
<b>調整後EBITDA</b>	<b>(1,586)</b>	1,255	(226%)	<b>(3,222)</b>	6,717	(148%)

## 年度成果回顧

本公司截至2023年12月31日止年度的年度報告已由本公司審核及風險委員會(「**審核及風險委員會**」)審閱，並獲董事會批准。截至2023年12月31日止年度業績公佈所載有關本公司截至2023年12月31日止年度財務報表的財務數字，已由本公司核數師BDO Limited(「**核數師**」)與本公司該年度財務報表所載金額進行比較，發現兩者金額相符。

根據國際審計與鑒證準則理事會發佈的《國際審計準則》、《國際覆核業務準則》或《國際鑒證業務準則》，核數師在這方面開展的工作不構成審計、覆核或其他鑒證業務，因此核數師未作任何鑒證。

截至本報告日期，由三名成員(均為獨立非執行董事)組成的審計與風險委員會已審閱了公司的經審計年終業績。審計與風險委員會認為，該等財務報表符合(i)適用的《國際財務報告準則》，包括國際會計準則理事會頒佈的所有適用的個別《國際財務報告準則》、《國際會計準則》及解釋；及(ii)《上市規則》及聯交所的法律規定，並已作出充分披露。

## 獨立核數師報告摘要報告摘錄

以下是獨立核數師對公司本年度已審計財務報表的報告摘錄。該報告包括與持續經營有關的重大不確定性段落，未作任何修改：

我們認為，財務報表按照《國際財務報告準則》(「**國際財務報告準則**」)，在所有重大方面公允列報了公司截至2023年12月31日和2022年12月31日的財務狀況及其截至上述日期止年度的財務業績和現金流量。

## 與持續經營相關的重大不確定性

我們提請注意財務報表附註3，其中指出，截至2023年12月31日，公司的流動負債超過其流動資產1,310萬加元，截至2023年12月31日的年度虧損2,110萬加元。這些情況以及財務報表附註3中列出的其他事項表明，存在重大不確定性，可能會對公司持續經營的能力產生重大疑問。我們對這一事項的意見未作修改。

# 管理層討論與分析

## 選定縮略語

在本管理討論與分析中，以下簡稱具有如下含義：

### 原油和液化天然氣

Bbls/d or Bbl/d	石油／天
Bbls or Bbl	每桶石油或每桶油
Boe	桶油當量
Boe/d	桶油當量／天
C\$/Bbl	每桶石油加元
C\$/Boe	每桶石油當量加元
Mbbls or Mbbl	千桶
Mboe	千桶油當量
Mbpd	千桶／日
MMbbls	百萬桶石油
MMbbls/d	百萬桶石油／日
MMboe	百萬桶油當量
MMboe/d	百萬桶石油當量／日
US\$/Bbl	每桶石油美元

### 天然氣

Bcf	十億立方英尺
Bcm	十億立方米
Cf	立方英尺
C\$/Mcf	每千立方英尺加元
C\$/MMbtu	每加元百萬英熱單位
GJ	焦耳
GJ/d	焦耳／天
Mcf	千立方英尺
Mcf/d	千立方英尺／天
Mcfe	千立方英尺天然氣當量
Mcfe/d	千立方英尺天然氣當量／天
MMbtu	百萬英國熱量單位
MMcf	百萬立方英尺
MMcf/d	百萬立方英尺／天
MMcfe	百萬立方英尺天然氣當量
MMcfe/d	百萬立方英尺天然氣當量／天
tcf	萬億立方英尺
US\$/MMbtu	每美元百萬英熱單位

### 其他

km	公里
km <sup>2</sup>	平方公里
m	毫米
m <sup>3</sup>	立方米
mg	毫克
°C	攝氏度

## 換算係數 — 英制到公制

英桶 = 0.1590 立方米 (m<sup>3</sup>)  
千立方英尺 = 0.0283 立方米(10<sup>3</sup>m<sup>3</sup>)  
英畝 = 0.4047 公頃(公頃)  
英熱 = 1054.615 焦耳 (J)  
英尺 (ft) = 0.3048 米 (m)  
英里(哩) = 1.6093 公里(千米)  
磅(Lb) = 0.4536 千克(kg)

董事會很高興在公司截至2023年12月31日的年度報告中提交這份公司治理報告。

## 公司治理實踐

公司致力於維持高標準的企業管治，以保障股東利益，提升企業價值和責任。董事會已採納《上市規則》附錄C1所載《企業管治守則》(「《企業管治守則》」)的原則和守則條文，以確保公司的業務活動和決策過程受到適當和審慎的監管。

截至2023年12月31日(「年度」)，公司一直遵守《企業管治守則》。

## 公司文化

董事會認為，企業文化是公司長期業務、經濟成功和可持續增長的基礎。強大的文化使公司能夠提供長期可持續的表現，並履行其作為負責任的企業公民的角色。公司致力於發展積極進取的文化，該文化建立在公司的目的、願景和使命之上。

在2023年，公司通過以下方式繼續加強其文化框架：

- 願景：通過繼續開發和開採我們兩個核心勘探和生產區域的天然氣和石油資產，增加我們的儲量、產量和現金流，從而增加我們的股東價值。
- 使命：取得卓越表現，最大程度地提高股東回報。
- 價值觀：我們將通過以下策略為股東增值：
  - 通過提高運營效率、有效的井位佈置和場地開發，增加我們的油氣資產價值。
  - 通過鑽探和開發未開發的土地位置，提升我們的儲量。
  - 改善我們的鑽井和完井技術。
  - 追求具有重要價值增長的潛在收購機會。
  - 探索新的油田發現。

董事會確定並推動企業文化，並期望和要求所有員工加強。我們所有的新員工都必須參加新員工培訓計劃，以便更好地了解我們的企業文化、結構和政策，學習相關法律法規，提高他們的質量意識。此外，公司不時邀請外部專家為我們的管理人員提供培訓，以提高他們的相關知識和管理技能。

董事會認為公司的企業文化與公司的目的、價值觀和戰略是一致的。

## 董事會

### 職責

董事會負責公司的整體領導，監督公司的戰略決策，並監控公司的業務和業績。董事會已將公司日常管理和運營的權力和責任授予公司高級管理層。為監督公司特定方面的事務，董事會成立了三個董事會委員會，包括審計與風險委員會（「**審計與風險委員會**」）、薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）和提名委員會（「**提名委員會**」）（合稱「**董事會委員會**」）。董事會已授權董事會各委員會履行各自職權範圍中規定的職責。

所有董事應確保在履行職責時秉持誠信，遵守適用的法律法規，並始終以公司及其股東的利益為重。

### 董事會組成

截至本年度報告日期，董事會由五名董事組成，包括兩名執行董事和三名獨立非執行董事。按類別分列的董事構成詳情如下：

#### 執行董事

柳永坦先生(董事會主席)

王平在先生(總裁兼首席執行官)(2024年2月14日辭職)

代斌友先生(2024年2月14日任命)

#### 獨立非執行董事：

尊敬的Richard Dale Orman先生(2023年8月1日辭職)

Peter David Robertson先生(2023年8月1日辭職)

Larry Grant Smith先生

洪嘉禧先生(2023年8月1日任命)

孔展鵬先生(2023年8月1日任命)

洪嘉禧先生、孔展鵬先生及代斌友先生各自已確認彼等(i)根據上市規則第3.09D條，已分別於2023年8月1日、2023年8月1日及2024年2月7日取得上述條文所述的法律意見及(ii)明白其作為上市發行人董事的責任。

截至2023年12月31日止年度，董事會一直符合《上市規則》第3.10(1)及3.10(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事的規定，其中至少一名獨立非執行董事具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識。在本年度委任或辭職的五名獨立非執行董事中，Peter David Robertson先生和洪嘉禧先生具備《上市規則》第3.10(2)條所規定的適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

### 董事會多元化政策

根據《上市規則》第13.92條，上市發行人必須制定董事會多元化政策。該政策規定，在設計董事會的組成時，應從多個方面考慮董事會的多元化，包括但不限於年齡、文化和教育背景、專業經驗、技能和知識。董事的任命將任人唯賢，候選人將根據客觀標準進行評估，並適當考慮董事會多元化的好處。候選人的甄選將基於一系列多元化視角，包括但不限於性別、年齡、文化、教育背景、專業經驗、知識和技能。

董事會的組成情況將在每年的《企業管治報告》中披露，提名委員會將監督這一政策的執行情況。提名委員會將審查本政策的有效性，討論任何可能需要的適當修訂，並將任何此類修訂建議提交董事會審議和批准。

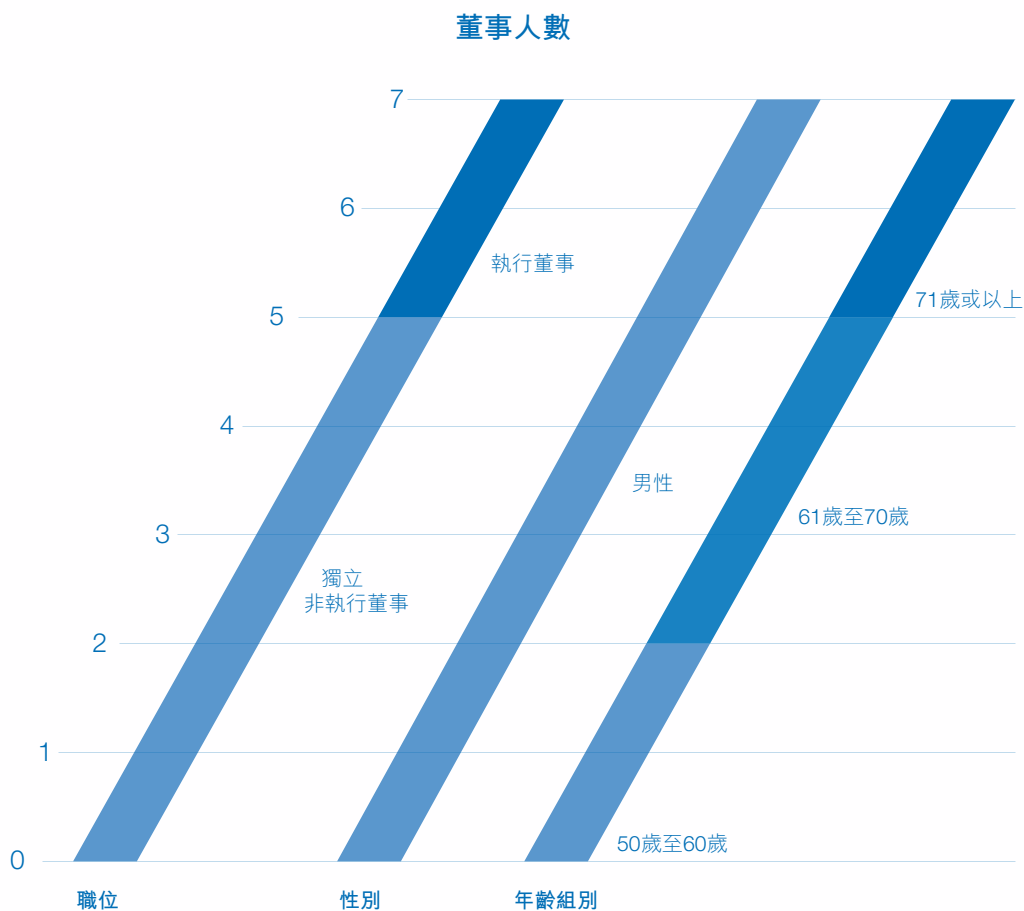


圖1 — 包括年內辭職和新任命的獨立非執行董事



## 企業管治報告

董事會計劃最遲於2024年12月31日任命至少一名女性董事，最終目標實現性別平衡。

截至本年度報告日期，董事會的多元化情況如上圖1所示。有關董事履歷和經驗的更多詳情，請參閱本年度報告中的「董事和高級管理人員簡介」。

提名委員會對董事會的成員、結構和組成進行了審查，認為董事會的結構是合理的，董事在各方面和領域的經驗和技能能夠使公司保持高水平的運營，並認為其符合董事會多元化政策。

### 可衡量的目標

公司認為，增加董事會的多樣性是支持實現其戰略目標和可持續發展的重要因素。公司注意到，來自不同背景的人可能會以不同的方式處理問題，因此，具有不同背景的董事會成員會帶來不同的關切和問題，使董事會在決定公司問題和制定公司政策時能夠考慮廣泛的選擇和解決方案。

在確定董事會的組成和遴選董事會候選人時，提名委員會會考慮各種因素，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、種族、專業經驗、技能、行業知識和服務年限，然後再向董事會提出建議。

董事會尚未為截至2023年12月31日的年度制定任何可衡量的目標。提名委員會將在必要時討論和商定實現董事會多元化的可衡量目標，並建議董事會採納。董事會將參照利益相關者的期望以及國際和本地推薦的最佳做法，確保實現適當的性別多元化平衡，並在2024年12月31日前由一名女性董事組成董事會。

### 職場多樣性

截至2023年12月31日，公司的勞動力(包括高級管理人員)性別比例為2男3女。公司的性別多樣性是平衡的，公司將繼續保持勞動力中的性別多樣性。有關性別比例及採取的改善性別多樣性措施以及相關日期的詳細信息，請參閱披露的公司治理報告。

### 獨立非執行董事確認獨立性

公司已收到每位獨立非執行董事根據《上市規則》的要求就其獨立性提交的年度書面確認。根據《上市規則》所載的獨立性準則，公司認為所有獨立非執行董事均具有獨立性。

沒有任何董事與其他董事有任何個人關係(包括財務、業務、家庭或其他重大／相關關係)。

所有董事，包括獨立非執行董事，都為董事會帶來了廣泛的寶貴商業經驗、知識和專業精神，使董事會能夠高效運作。公司邀請獨立非執行董事加入審計與風險委員會、薪酬委員會和提名委員會。

《企業管治守則》規定，董事須向發行人披露其在上市公司或組織中擔任的職務和其他重大承諾的數量和性質，以及其身份和所涉及的時間。

## 董事會的獨立性

公司認識到，董事會的獨立性是良好公司治理的關鍵。公司建立了有效的機制來支持獨立的董事會和獨立的意見。目前，董事會的組成包括超過三分之一的獨立非執行董事和審計與風險委員會成員。目前董事會的組成中，沒有超過三分之一的獨立非執行董事和審計與風險委員會成員是獨立非執行董事。他們的獨立性超過了《上市規則》的要求。獨立非執行董事的薪酬會定期審查，以保持競爭力，並與其經驗職責和工作量相稱。每位獨立非執行董事的獨立性都會在任命時進行評估，並每年進行一次評估。

請董事們在董事會會議審議的建議或交易中申報其直接或間接利益(如有)，並酌情棄權。在董事會會議上由董事會審議的提案或交易中的直接或間接利益，並酌情棄權。外部包括獨立非執行董事在內的所有董事均可獲得外部獨立專業意見，每當認為有必要時，包括獨立非執行董事在內的所有董事均可獲得外部獨立專業意見。獨立非執行董事一貫表現出獨立非執行董事一貫表現出強烈的責任感，能夠投入足夠的時間履行其在董事會的職責。

公司還通過正式和非正式的方式建立了渠道，使獨立非執行董事能夠以公開和保密的方式發表意見。公司還通過正式和非正式的方式建立了渠道，讓獨立非執行董事能夠以公開和保密的方式表達他們的意見，以備不時之需的情況。

## 入職培訓和持續職業發展

根據《企業管治守則》第C.1.4條的規定，所有董事都應參與持續的專業發展，以發展和更新他們的知識和技能，確保他們對董事會的貢獻始終是知情和相關的。

每位新任命的董事都會獲得必要的入職培訓和信息，以確保其正確理解公司的運營和業務，以及其在相關法規、法律、規章和條例下的責任。

在本年度，每位董事都不時從公司收到可能與他們作為上市公司董事的角色、職責和職能相關的法律、規則和規定的最新信息。所有董事均已了解《上市規則》及其他適用監管規定的最新發展，以確保遵守相關規定，並提高他們對良好企業管治常規的認識。此外，公司會在有需要時為董事安排持續的簡報會和專業進修。

## 主席兼首席執行官

董事會主席和首席執行官(「CEO」)的角色是分開的，分別由兩個互不相關的人擔任，以確保《企業管治守則》第C.2.1條所規定的權力和權威不會集中在任何一個人身上。本年度，柳永坦先生擔任董事會主席，王平在先生擔任公司首席執行官。在柳先生於2024年2月14日被任命為公司臨時首席執行官後，柳先生擔任公司董事會主席兼臨時首席執行官。2024年2月14日，柳先生擔任公司董事會主席兼臨時首席執行官。柳先生擔任公司董事會主席兼臨時首席執行官。這偏離了《企業管治守則》第C.2.1條的規定，即根據該規定，董事長和首席執行官的角色應分開，不應由同一人擔任。根據該規定，主席和行政總裁的角色應分開，不應由同一人擔任。

## 企業管治報告

董事會認為，柳先生作為執行董事兼董事會主席，已經熟悉公司的業務運作，對公司的業務具有豐富的知識和經驗，有助於提高公司的運營效率，促進公司業務戰略的執行。董事會由兩名執行董事和三名獨立非執行董事組成，在董事會的監督下，董事會結構合理，權力均衡，能夠充分制衡公司的決策。在由兩名執行董事和三名獨立非執行董事組成的董事會的監督下，董事會結構合理，權力均衡，提供足夠的制衡，以保護公司的利益，並將不時考慮在適當的時候將這兩個角色分開。

### 董事的任命和改選

柳永坦先生已簽訂執行董事服務協議，自2023年7月1日起任期三年，任期三年，但須符合《公司章程》的相關規定。任期自2023年7月1日起，為期三年。至少每三年輪換或膺選一次。

代斌友先生已與公司就其擔任執行董事的任命簽訂了服務協議，初始任期為三年，自2024年2月14日開始為期三年，可在服務協議規定的某些情況下終止。代先生須按照上市規則和公司章程的規定退任和膺選連任。

尊敬的Richard Dale Orman先生和Peter David Robertson先生與公司簽署了獨立非執行董事委任書，初始任期自2017年2月26日起，為期三年。任期於2020年2月26日自動延長三年，兩位董事於2023年8月1日辭職。

Larry Grant Smith先生與公司簽訂了獨立非執行董事任命書，自2020年12月4日起任期三年。任命期限於2023年12月4日自動延長三年。

洪嘉禧先生和孔展鵬先生與公司簽署了獨立非執行董事委任書，任期自2023年8月1日起，初步為期三年。

王平在先生與公司簽訂了服務協議，擔任公司執行董事，任期自2020年7月1日起，為期三年，任期自2023年7月1日起自動延長三年。王先生目前作為首席執行官每年可領取酬金330,000加元(約合1,914,153港元)，酬金數額由董事會根據其職責、責任、公司薪酬政策、公司業績以及當時的市場狀況確定。作為執行董事，王先生不從公司領取任何額外酬金。2024年2月14日，王先生被解除首席執行官職務，並辭去執行董事職務。

沒有任何董事的服務合同是公司在不支付補償金(法定補償金除外)的情況下不能在一年內終止的。

根據經修訂和重述的公司章程及公司細則，董事須在每次年度股東大會上進行改選。有權在選舉董事的年度股東大會上投票的公司股東將選舉出一個至少由公司章程規定的最低董事人數組成的董事會，所有董事將在緊接選舉之前停止任職，但有資格在該會議上再次當選。

任命、重新選舉和罷免董事的程序和過程載於公司的公司章程(經修訂和重述)和公司細則。提名委員會負責審查董事會的組成，監督董事(尤其是董事長和首席執行官)的任命、重選和繼任計劃，並就此向董事會提出建議。

## 多數票政策

鑒於《加拿大公司法》和加拿大證券法禁止在董事選舉中使用雙向投票，公司採用了多數票投票政策，根據該政策，每名董事必須獲得過半數（50%加一票）選票（即「贊成」票多於「反對」票）才能單獨當選（而不是作為候選人名單當選）。如果被提名的董事未能獲得至少過半數的選票，則必須立即向董事會提出辭職。董事會必須在90天內決定是否接受其辭呈，並就董事會在這方面的決定發佈公告。儘管有上述規定，但如果有任何「贊成」票，則董事當選有效，因為根據加拿大公司法和證券法，只能「棄權」，不能投「反對」票。就適用多數表決政策任命董事而言，「棄權」票將被視為「反對」票。

## 董事會會議和股東大會

公司採取定期召開董事會會議的做法，每年至少召開四次，大約每季度召開一次。所有定期董事會會議都會提前不少於14天發出通知，以便所有董事都有機會出席並將相關事項列入定期會議議程。對於其他董事會和委員會會議，一般都會發出合理的通知。議程和隨附的董事會文件至少在會議召開前3天發送給董事或委員會成員，以確保他們有足夠的時間審閱文件並為會議做好充分準備。當董事或委員會成員無法出席會議時，他們會被告知將要討論的事項，並有機會在會議前向主席表達意見。會議記錄由公司秘書保存，並將副本分發給所有董事，以供參考和記錄。

董事會會議和委員會會議記錄充分詳細地記錄了董事會和委員會審議的事項和達成的決定，包括董事提出的任何關切。每次董事會會議和委員會會議的會議記錄初稿都會在會議日期後的合理時間內發送給董事徵求意見。董事會會議記錄可供董事查閱。

在截至2023年12月31日的年度內，共召開了九次董事會會議，各董事出席這些會議的情況如下表所示：

董事	已出席／有資格出席
柳永坦先生	7/9
王平在先生	9/9
Richard Dale Orman先生(2023年8月1日辭職)	5/5
Peter David Robertson先生(2023年8月1日辭職)	5/5
Larry Grant Smith先生	9/9
洪嘉禧先生(2023年8月1日任命)	4/4
孔展鵬先生(2023年8月1日任命)	1/4

## 企業管治報告

在截至2023年12月31日的年度內，共召開了一次年度股東大會和特別股東大會，這些會議的出席情況如下表所示：

董事	已出席／有資格出席
柳永坦先生	0/1
王平在先生	1/1
Richard Dale Orman先生(2023年8月1日辭職)	1/1
Peter David Robertson先生(2023年8月1日辭職)	1/1
Larry Grant Smith先生	1/1
洪嘉禧先生(2023年8月1日任命)	0/0
孔展鵬先生(2023年8月1日任命)	0/0

### 證券交易標準守則

公司已採納《上市規則》附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，作為董事及公司高級管理人員買賣公司證券的行為守則。

經具體詢問，所有董事均確認，他們在本年度及截至本年報日期一直遵守《標準守則》。此外，據公司所知，在本年度及截至本年度報告日期，公司高級管理層沒有任何不遵守《標準守則》的情況。

### 董事會的授權

董事會保留對公司所有重大事項的決定權，包括：批准和監督所有政策事項、總體戰略和預算、內部控制和風險管理系統、重大交易(尤其是可能涉及利益衝突的交易)、財務信息、董事任命以及其他重大財務和運營事項。董事在履行職責時可尋求獨立的專業意見，費用由公司承擔，公司也鼓勵董事獨立接觸和諮詢公司的高級管理層。

公司的日常管理、行政和運營由高級管理層負責。董事會定期審查下放的職能和責任。在管理層進行任何重大交易之前，必須獲得董事會的批准。

### 企業管治職能

董事會認識到，公司治理應是董事們的集體責任，其中包括

- (a) 制定和審查公司的企業管治政策和做法，並向董事會提出建議；
- (b) 審查和監督公司董事和高級管理人員的培訓和持續專業發展；
- (c) 審查和監督公司在遵守法律法規要求方面的政策和做法；
- (d) 制定、審查和監督適用於公司員工和董事的行為準則和合規手冊(如有)；以及

(e) 審查並確保公司遵守公司不時採用的《企業管治守則》，以及公司年報所載《企業管治報告》中的披露內容。

在截至2023年12月31日的年度內，董事會履行了上述所有公司治理職責。

## 董事會委員會

### 提名委員會

本年度及截至本年報日期，提名委員會由柳永坦先生(主席)、Larry Grant Smith先生、Peter David Robertson先生(於2023年8月1日辭職)及洪嘉禧先生(於2023年8月1日獲委任)組成，其中大部分為獨立非執行董事。

提名委員會的主要職責是至少每年一次審查董事會的結構、規模和組成，並就董事會的任何變動提出建議，以配合公司的企業戰略；就填補董事會和/或管理層空缺的候選人向董事會提出建議；以及評估獨立非執行董事的獨立性。

提名委員會將根據誠信、經驗、技能以及投入時間和精力履行職責的能力等標準對候選人或現任者進行評估。提名委員會的建議隨後將提交董事會決定。提名委員會的書面職權範圍可在聯交所和公司網站上查閱。

在截至2023年12月31日的年度內，提名委員會召開了兩次會議，提名委員會成員的出席記錄如下表所示：

董事	已出席/有資格出席
柳永坦先生(主席)	2/2
Peter David Robertson先生(2023年8月1日辭職)	1/1
Larry Grant Smith先生	2/2
洪嘉禧先生(2023年8月1日任命)	1/1

提名委員會評估了獨立非執行董事的獨立性，審議了退任董事的續任事宜，並履行了上述職責。

公司已採納並實施提名委員會的書面職權範圍，以物色有適當資格成為董事會成員的人士。提名委員會將根據所制定的標準，向董事會提出甄選董事人選的建議。董事會最終負責甄選和任命新董事。

提名委員會將通過考慮董事候選人的最高個人和職業道德及誠信、在被提名人所在領域的公認成就和能力、做出正確商業判斷的能力、與現有董事會互補的技能、協助和支持管理層的能力以及為公司成功做出重大貢獻的能力，並考慮提名委員會認為符合公司及其股東最佳利益的其他因素，綜合考慮候選人是否具備資格、技能、經驗和性別多樣性，以增加和補充現有董事的技能、經驗和背景範圍。

## 企業管治報告

董事會通過向提名委員會授權，盡最大努力確保被任命進入董事會的董事擁有對公司業務至關重要的業務、財務和管理技能方面的相關背景、經驗和知識，使董事會能夠做出合理且深思熟慮的決定。總體而言，董事們在與公司相關且對公司有價值的領域都具備能力。公司應定期或在必要時審查和重新評估提名委員會的職權範圍及其有效性。

### 董事提名程序

1. 當董事會出現空缺時，提名委員會會評估董事會在技能、知識、經驗和特點方面的平衡，並確定空缺職位的特殊要求(如獨立非執行董事的獨立性)。
2. 編寫一份關於特定空缺職位所需的職責和能力的說明。
3. 通過董事會成員、高級管理層、業務合作夥伴或投資者的個人聯繫/推薦，確定候選人名單。
4. 為提名委員會安排與每位候選人面談，以評估其是否符合提名委員會通過的董事提名標準。一名或多名提名委員會成員將出席面試。
5. 對候選人提供的信息進行核實。
6. 召開提名委員會會議，討論並投票決定提名哪些候選人進入董事會。
7. 就董事和/或高級管理人員候選人向董事會提出建議。
8. 召開董事會會議，討論並投票決定任命哪些候選人進入董事會。

### 董事提名標準

1. 所有主任的共同標準
  - (a) 品格和正直。
  - (b) 願意承擔董事會的信託責任。
  - (c) 介紹董事會對特定經驗或專業知識的需求，以及候選人是否能滿足這些需求。
  - (d) 相關經驗，包括在戰略/政策制定層面的經驗、在複雜組織中的高層管理經驗、行業經驗以及對公司使用的產品和流程的熟悉程度。
  - (e) 與董事會和公司相關並對董事會和公司有益的重要商業或公共經驗。
  - (f) 對影響公司的問題有廣泛的了解。
  - (g) 能夠客觀分析複雜的業務問題，並做出正確的業務判斷。



- (h) 有能力並願意為董事會的活動貢獻特殊能力。
- (i) 符合公司文化。

## 2. 適用於非執行董事／獨立非執行董事的標準

- (a) 願意並有能力為公司事務投入足夠的時間，以有效履行董事職責，包括出席並積極參與董事會和委員會會議。
- (b) 候選人在其專業領域的成就。
- (c) 傑出的專業和個人聲譽。
- (d) 候選人滿足《上市規則》規定的董事獨立性標準的能力。

## 薪酬委員會

本年度及截至本年報日期，薪酬委員會由Richard Dale Orman先生(主席；於2023年8月1日辭任)、柳永坦先生、Larry Grant Smith先生(於2023年8月1日獲委任為主席)及孔展鵬先生(於2023年8月1日獲委任)組成，其中大部分成員為獨立非執行董事。

薪酬委員會採用了《上市規則》附錄C1第E.1.2(c)段所述的第二種模式(即就個別執行董事和高級管理層成員的薪酬待遇向董事會提出建議)，以及《上市規則》第17章所述的第二種模式(即審查和／或批准與股份計劃有關的事項)。

薪酬委員會的主要職責是就董事和管理層的薪酬政策和結構，以及就建立正式和透明的薪酬政策制定程序向董事會提出建議，參照董事會的企業目標和目的審查和批准管理層的薪酬建議，並就所有董事和管理層的薪酬待遇向董事會提出建議。

他們的書面職權範圍可在聯交所和公司網站上查閱。

在截至2023年12月31日的年度內，薪酬委員會召開了兩次會議，薪酬委員會成員的出席記錄如下表所示：

董事	已出席／有資格出席
Richard Dale Orman先生(主席；2023年8月1日辭職)	1/1
柳永坦先生	2/2
Larry Grant Smith先生(2023年8月1日被任命為主席)	2/2
孔展鵬先生(2023年8月1日任命)	0/1

薪酬委員會討論並審查了公司董事和高級管理人員的薪酬政策，考慮了同類公司支付的薪酬、時間承諾和責任以及公司其他部門的僱傭條件，就個別執行董事和高級管理人員的薪酬待遇向董事會提出了建議，並履行了上述規定的職責。

## 企業管治報告

截至2023年12月31日的年度內，公司3名高級管理人員(其簡歷見本年報「董事及高級管理人員簡介」)的按級別分別的薪酬詳情如下：

薪酬等級	人數
港元	
無 – 1,000,000	—
1,000,001-1,500,000	1
1,500,001-2,000,000	1
2,000,001-2,500,000	1

### 影子單位計劃

2016年5月2日，董事會批准了一項針對公司獨立非執行董事(「合資格董事」)的影子單位計劃(「影子單位計劃」)，該計劃於公司在聯交所上市時生效，旨在鼓勵員工的主人翁意識，並增強公司留住關鍵人才和獎勵重大業績成就的能力。

根據「影子單位計劃」，董事會確定的合格董事酬金(「酬金」)的一定百分比(「指定百分比」)將以根據該計劃發行的影子單位(「影子單位」)的形式支付，作為公司對合格董事補償計劃的一部分。每位合格董事應在1月1日起至12月31日止的每12個月(「酬金期」)開始前書面同意以影子單位的形式收取適用的指定酬金比例。第一個收費期將從上市日期開始，到該日曆年的12月31日結束。

在向參與影子單位計劃的合資格董事(「參與者」)配發影子單位的每個日期(「單位配發日」)，影子單位的數量由以下兩項除以確定：(i)相等於在該單位配發日計入影子單位的費用的指定百分比的金額、(ii)股票在該單位分配日的公平市值(股票上市的任何交易所(包括主板)在該日之前的最後5個交易日的加權平均交易價格)，將記入參與者賬戶。

在參與者的終止日(即參與者因退休、未連任董事、辭職或死亡而不再擔任董事會成員之日)，參與者(或其法定代表人)有權向公司發出書面通知，贖回其賬戶在特定日期(「贖回日」)記錄的全部或部分影子單位。參與者有權在贖回日期收到一筆款項，金額等於在該贖回日期贖回的影子單位數量乘以該贖回日期的股票公平市值(扣除任何適用的扣除和預扣)。2019年12月，董事們同意，公司將在贖回日期後不少於366天內支付贖回日期應付的任何款項。在Peter David Robertson先生和尊敬的Richard Dale Orman先生辭職時，董事會同意每季度向辭職董事支付10,000加元，以減少贖回日期的整體影子單位負債。任何剩餘的影子單位負債將在贖回日期後不少於366天內償還。

影子單位計劃於上市日期生效。影子單位計劃的詳情載於公司截至2023年12月31日止年度的經審計財務報表附註19。

## 審計與風險委員會

在本年度及截至本年度報告日期，審計與風險委員會由Peter David Robertson先生(主席，於2023年8月1日辭職)、Richard Dale Orman先生(於2023年8月1日辭職)、洪嘉禧先生及Larry Grant Smith先生組成，他們均為獨立非執行董事。

審計與風險委員會的主要職責包括監督公司的財務狀況，監督公司的財務控制、內部控制和風險管理系統、審計流程和內部管理建議，以及與外部核數師進行獨立溝通、監督和檢查其工作。

在截至2023年12月31日的年度內，審計與風險委員會共召開了4次會議，審計與風險委員會成員的出席記錄如下表所示：

董事	已出席／有資格出席
Peter David Robertson先生(主席；2023年8月1日辭職)	2/2
Richard Dale Orman先生(2023年8月1日辭職)	2/2
Larry Grant Smith先生	4/4
洪嘉禧先生(2023年8月1日被任命為主席)	2/2
孔展鵬先生(2023年8月1日任命)	2/2

審計與風險委員會審查了財務報告、合規程序、內部控制(包括公司會計和財務報告職能部門的資源、員工資歷和經驗、培訓計劃和預算是否充足)、風險管理以及外聘核數師的重新任命，並履行了上述規定的職責。董事會沒有偏離審計與風險委員會就外聘核數師的遴選、任命、辭職或解聘做出的任何決定和建議。

審計與風險委員會還審查了公司本財政年度的最終業績，以及外聘核數師就會計問題和審計過程中的主要發現編寫的審計報告。公司有適當的安排，讓員工在保密的情況下，就財務報告、內部控制和其他事項中可能存在的不當之處提出疑慮。他們的書面職權範圍可在聯交所和公司網站上查閱。

此外，審計與風險委員會還負責制定、實施和監督公司的健康、安全、環境、資產完整性管理和企業安全政策。

## 董事財務報表的財務報告責任

董事確認，他們有責任編製截至2023年12月31日的年度財務報表，真實公允地反映公司事務以及公司業績和現金流量。

管理層已向董事會提供必要的解釋和信息，使董事會能夠對提交董事會批准的公司財務報表進行知情評估。公司每月向董事會所有成員提供有關公司業績、狀況和前景的最新信息。

## 企業管治報告

截至2023年12月31日止年度的已審計財務報表附註3披露了與可能對公司持續經營能力產生重大疑慮的事件或條件有關的重大不確定性。公司核數師關於其對公司財務報表的報告責任的聲明載於本年度報告中的獨立核數師報告。

### 內部控制和風險管理

#### 內部控制

董事會高度重視內部控制，負責公司的風險管理，並確保公司保持健全有效的內部控制。公司的風險管理和內部控制政策旨在合理而非絕對保證不出現重大錯報或損失，並幫助董事會識別和管理(但非消除)風險，以幫助公司實現其業務目標。

公司採用風險管理和內部控制制度來管理與其業務和運營相關的風險。這些系統採用風險識別、分析、評估、處理、監控和報告程序。風險管理和內部控制體系中的控制措施旨在管理而非消除公司業務環境中的重大風險。

在截至2023年12月31日的年度內，公司通過建立適當而有效的風險管理和內部控制系統，遵守了《企業管治守則》第D.2條的規定。公司持續審查和監控風險管理和內部控制系統的充分性和有效性。鑒於公司規模較小(截至2023年12月31日有5名全職員工)，且每年處理的交易數量有限，因此公司未設立內部審計職能部門。取而代之的是，在截至2023年12月31日的年度內，審計與風險委員會和董事會審查了公司風險管理和內部控制系統的整體有效性。在進行此類審查時，董事會：(i)與公司核數師一起審查並討論了年度測試的範圍和結果；(ii)與管理層一起審查了公司在編製年度財務報表時執行的內部管理陳述程序的結果。根據審查結果，董事會認為公司的風險管理和內部控制系統是有效和充分的，並且沒有發現內部控制的有效性存在任何重大缺陷。

公司制定了行為和道德規範，其中包括公司所有員工在掌握與公司有關的機密信息或內部信息時必須遵守的處理機密信息、信息披露和證券交易政策。行為和道德規範規定，公司員工、高級職員、董事和合同僱員將堅持我們對誠實、正直和負責文化的承諾，公司要求其員工、高級職員、董事和合同僱員具備最高標準的專業和道德行為。

公司已採取措施，確保採取適當的保障措施，防止違反披露要求，其中包括在有必要知情的基礎上，限制少數員工獲取信息。掌握內部信息的員工充分了解自己的保密義務；在公司進行重大談判或交易時，要求員工簽署保密協議；在與媒體或投資者等外部人士溝通時，指定執行董事代表公司發言。

公司的舉報計劃由獨立的第三方管理，當有人懷疑或發現工作中存在非法、不安全或不適當的活動時，可以使用該計劃。舉報計劃為個人提供了一個以保密和匿名方式提出疑慮的渠道。

## 年度評估

公司風險管理和內部控制系統的有效性審查每年進行一次，涵蓋所有重要控制，包括財務、運營、合規和風險管理控制。2021年底的審查參考了特雷德韋委員會贊助組織委員會(2013年框架)的內部控制框架，該框架根據內部控制的五個組成部分：控制環境、風險評估、控制活動、信息與溝通以及監督來評估公司的內部控制系統。公司還進行了年度審查，以評估公司會計和財務報告職能部門員工的資源、資歷和經驗是否充足，以及他們的預算(用於培訓和相關項目)是否充足。年度審查的方法、發現、分析和結果已報告給審計與風險委員會和董事會。審計與風險委員會和董事會認為風險管理和內部控制系統有效且充分。

## 核數師酬金

2023年，公司為外聘核數師提供的與財務報表審計相關的服務支出35.8萬加元，非審計服務支出為零加元。

## 公司秘書和主要聯繫人

2022年8月15日，公司首席財務官Tara Leray女士被任命為公司聯席公司秘書。

根據《上市規則》第8.17條，上市發行人必須委任一名符合《上市規則》第3.28條規定的公司秘書。上市規則第3.28條規定，上市發行人必須委任一名聯交所認為憑借其學術或專業資格或相關經驗有能力履行上市發行人公司秘書職能的人士擔任其公司秘書。

Leray女士目前不具備《上市規則》第3.28條和第8.17條規定的公司秘書學術或專業資格。為了維護良好的企業管治，確保遵守《上市規則》和適用的香港法律，本公司還聘請了瑞致達企業服務(香港)有限公司(一家公司秘書服務提供商)的企業服務總監周慶齡女士擔任聯席公司秘書，協助Tara Leray女士履行其作為本公司公司秘書的職責。她在公司的主要聯絡人是公司的聯席公司秘書Tara Leray女士。

在截至2023年12月31日的年度內，周慶齡女士和Tara Leray女士均已按照《上市規則》第3.29條的規定，接受了不少於15小時的相關專業培訓。

## 與股東的溝通和投資者關係

公司認為，與股東的有效溝通對於加強投資者關係和了解公司業務、業績和戰略至關重要。公司還認識到及時和非選擇性披露信息的重要性，這將使股東和投資者能夠做出明智的投資決策。

## 企業管治報告

公司股東週年大會(「股東週年大會」)為股東提供了與董事直接溝通的機會。公司主席及各董事委員會主席均會出席股東週年大會，回答股東的提問。公司的外聘核數師亦會出席股東週年大會，回答有關核數工作、核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師的獨立性等問題。

為促進有效溝通，公司採取了股東溝通政策，旨在建立公司與股東之間的雙向關係和溝通，並維護了一個網站<http://www.jxenergy.ca>，供公眾查閱有關公司業務運營和發展的最新信息、財務信息、企業管治常規和其他信息。股東溝通政策將由董事會定期審查。

公司與股東、投資者和其他利益相關者之間建立了一系列溝通渠道。這些渠道包括：(i)刊發中期報告及年報及／或寄發通函、通告及其他公告；(ii)股東周年大會或股東特別大會為股東提供與董事會提出意見及交換看法的平台；(iii)在本公司網站及聯交所網站上提供本公司的最新關鍵信息；(iv)本公司網站為本公司與其利益相關者提供溝通渠道；(v)本公司在香港的股份過戶登記處就所有股份登記事宜為股東提供服務；及(vi)根據需要，由本公司執行董事及高級管理團隊牽頭，與現有及潛在投資者召開投資者會議及／或分析師簡報會。

經考慮多種溝通渠道及股東參與股東大會的情況後，董事會確信股東溝通政策已在2023年期間得到妥善執行，且行之有效。

### 股東權益

根據《商業公司法》(艾伯塔省)(「ABCA」)，公司董事有權召集股東會議。商業公司法規定了兩類股東會議：(i)年度會議和(ii)特別會議。

在一些特殊情況下，如果董事未能召集特別會議，股東也可以召集特別會議。

根據《公司法》的適用條款，不少於百分之五(5%)已發行有表決權股份的登記或實益持有人可要求董事召開股東大會。如果董事在收到要求後21天內未召集會議，則簽署要求的股東可召集會議。ABCA規定，除非股東在會議上另有決議，否則應向這些股東償付請求、召集和舉行會議所產生的費用。

為保障股東的利益和權利，股東大會將就每項議題(包括選舉個別董事)單獨提出一項決議。

所有在股東大會上提出的決議都將根據《上市規則》以投票方式進行表決，投票結果將在每次股東大會結束後及時公佈在公司和聯交所的網站上。至於提名人選參選董事的程序，可在公司網站上查閱。

## 向董事會查詢

股東和投資者可通過以下方式向公司發送書面查詢或請求：

地址： Suite 900, 717-7th Avenue SW, Calgary, Alberta T2P 0Z3, Canada

電話： +1 403-355-6623

電子郵件： [ir@jxenergy.ca](mailto:ir@jxenergy.ca)

本公司將盡快處理及詳細解答查詢。

## 修改憲法文件

在本年度，董事會提議(i)對現行章程進行某些修訂(「**擬議修訂**」)，目的在於確認符合於2022年1月1日生效的修訂上市規則附錄3中設定的核心股東保護標準等內容；以及(ii)採用新的章程，將所有擬議修訂合併整合，代替並排除現行章程。擬議修訂和新章程的採用已於2023年6月30日股東大會上通過特別決議。

除上述披露外，截至2023年12月31日，公司的章程未作任何更改。



# 董事會報告

董事會欣然提交其報告以及公司截至2023年12月31日的經審計財務報表(「**財務報表**」)。

## 主要活動

公司主要從事天然氣和原油的勘探與生產，重點是天然氣。公司專注於通過在加拿大西部沉積盆地進行收購、勘探、開發和生產實現長期增長。

本年度報告中的「管理層討論與分析」部分以及財務報表中的虧損和全面虧損表按主要業務對公司本年度的收入和營業利潤進行了分析。

公司於2005年在加拿大阿爾伯塔省卡加利市根據《商業公司法》(阿爾伯塔省)註冊成立，沒有任何子公司。

## 業務回顧

本年報「主席致辭」和「管理層討論與分析」部分對公司本年度的業務進行了回顧，其中包括對公司面臨的主要風險和不確定因素的討論、利用財務關鍵績效指標對公司業績的分析、本年度影響公司的重要事件的詳情以及對公司業務未來可能發展的說明。公司的財務風險管理目標和活動也見財務報表附註27。此外，本年度報告中「管理層討論與分析」一節還討論了公司與主要利益相關者的關係。該回顧構成本董事報告的一部分。

## 結果

公司截至2023年12月31日的年度業績載於本年度報告「管理層討論與分析」一節。

## 末期股息

董事會決定不建議派發截至2023年12月31日的年度末期股息。

## 股息和股息政策

公司自成立以來從未支付過股息，目前也沒有固定的股息政策。董事會將根據運營結果、現金流和財務狀況、運營和資本需求、加拿大和香港監管機構頒佈的影響股息的規則、聯交所、可分配利潤金額及其他相關因素等，決定未來的股息政策。

在遵守《商業公司法》(艾伯塔省)的前提下，董事可不時宣佈和授權支付他們認為可取的股息，包括股息金額、支付時間和方法，但用於確定有權領取股息的股東的記錄日期不得早於股息支付日期50天以上。

股息可全部或部分通過分配現金、特定資產或繳足股款的股份或公司債券、債權證或其他證券的方式支付，或以上述任何一種或多種方式支付。如有合理理由相信公司無力償債，或支付股息將導致公司無力償債，則不得以貨幣或資產宣派或支付股息。

### 財務摘要

本年度報告「五年財務摘要」部分概述了公司過去五個財務年度的業績、資產和負債情況。本摘要不構成經審計財務報表的一部分。

### 主要客戶和供應商

截至2023年12月31日的一年內，公司有五家活躍客戶(2021年：五家活躍客戶)，其中三家客戶(2022年：三家客戶)的收入超過公司收入的10%。公司最大的客戶佔總收入920萬加元的61%，第二大客戶佔總收入210萬加元的15%。

截至2023年12月31日的一年中，公司最大的供應商約佔公司總銷售成本的54%。公司的五大供應商約佔公司總銷售成本的95%。

截至2023年12月31日止年度，根據財務報表附註26所定義的《吉星氣體處理協議》和《吉星Voyager壓縮協議》(「吉星協議」)，公司向吉星能源(加拿大)有限公司(一家由公司董事長柳永坦先生控制的加拿大私營公司)支付了750萬加元(約佔公司總銷售成本的54%)。截至2023年12月31日，公司欠吉星協議的公允價值餘額共計1,330萬加元。

根據公司於2023年3月27日獲得的定期債務(參見財務報表附註13)，向關聯方支付的任何款項均從屬於定期債務，但與吉星協議相關的常規運營付款除外。

除上文所披露者外，董事或其任何聯繫人(定義見《上市規則》)或任何股東(就董事所知，其擁有公司已發行股本的5%以上)均未在公司的五大供應商或公司的五大客戶中擁有任何實益權益。

### 財產、廠房和設備

截至2023年12月31日的年度內，公司不動產、廠房和設備的變動情況詳見財務報表附註10。

# 董事會報告

## 股份資本

截至2023年12月31日的年度內，公司股本變動情況詳見財務報表附註16。

## 儲備金

截至2023年12月31日的年度內，公司儲備金變動詳情見財務報表附註18。

## 可分配儲備金

截至2023年12月31日，公司的可分配儲備金為零。

## 銀行貸款和其他借款

公司截至2023年12月31日的銀行貸款和其他借款詳情載於財務報表附註13。

## 貸款和擔保

在截至2023年12月31日的年度內，公司未直接或間接向董事、高級管理人員、控股股東或其各自的關連人士提供任何貸款或為貸款提供任何擔保。

## 董事

截至2023年12月31日的年度內以及截至本年度報告日期的董事有：

### 執行董事

柳永坦先生(主席，2024年2月14日任命的臨時首席執行官)

王平在先生(總裁兼首席執行官；2024年2月14日辭職)

代斌友先生(2024年2月14日任命)

### 獨立非執行董事：

尊敬的Richard Dale Orman先生(2023年8月1日辭職)

Peter David Robertson先生(2023年8月1日辭職)

Larry Grant Smith先生

洪嘉禧先生(2023年8月1日任命)

孔展鵬先生(2023年8月1日任命)

## 董事和高級管理人員簡歷

本年度報告「董事及高級管理人員簡介」一節載有截至本年度報告日期公司董事及高級管理人員的履歷詳情。

## 確認獨立非執行董事的獨立性

公司已收到每位獨立非執行董事根據《上市規則》第3.13條提交的獨立性確認書，公司認為這些董事在截至2023年12月31日的年度內具有獨立性。

## 董事服務合同和任命書

柳永坦先生已簽訂執行董事服務協議，從2023年7月1日開始為期三年。2024年2月14日，柳先生被任命為臨時首席執行官，作為臨時首席執行官，他不從公司領取任何額外報酬。

尊敬的Richard Dale Orman先生和Peter David Robertson先生與公司簽署了獨立非執行董事委任書，初始任期自2017年2月26日起，為期三年。任期於2020年2月26日自動延長三年，兩位董事於2023年8月1日辭職。

Larry Grant Smith先生與公司簽訂了獨立非執行董事任命書，自2020年12月4日起任期三年。委任期限於2023年12月4日自動延長三年。

洪嘉禧先生和孔展鵬先生與公司簽署了獨立非執行董事委任書，任期自2023年8月1日起，初步為期三年。

王平在先生與公司簽訂了服務協議，擔任公司執行董事，任期自2020年7月1日起，為期三年，任期自2023年7月1日起自動延長三年。王先生目前作為首席執行官每年可領取酬金330,000加元(約合1,914,153港元)不包括獎金和股權報酬，酬金數額由董事會根據其職責、責任、公司薪酬政策、公司業績以及當時的市場狀況確定。作為執行董事，王先生不從公司領取任何額外酬金。2024年2月14日，王先生被終止首席執行官職務，並辭去執行董事職務。

代斌友先生作為執行董事與公司簽訂了服務協議，自2024年2月14日起為期三年。代先生作為首席運營官，目前每年可領取酬金250,000加元(約合1,450,116港元)不包括獎金和股權報酬，酬金數額由董事會根據其職責、責任、公司薪酬政策、公司業績以及當時的市場狀況確定。代先生作為執行董事不從公司領取任何額外酬金。

沒有任何董事的服務合同是公司在不支付補償金(法定補償金除外)的情況下不能在一年內終止的。

## 董事會報告

### 董事在重要合同中的利益

董事在重要合同中的利益詳情見財務報表附註26。

### 管理合同

2023年5月17日，公司批准了與王平在先生、代斌友先生和Tara Leray女士簽訂的新的高管聘用協議，自2023年6月1日起生效。高管聘用協議無限期有效，直至根據協議條款終止為止，協議規定的基本年薪需每年審核。

《高管聘用協議》中包括一項臨時調整(定義見《高管聘用協議》)，高管同意將基本工資減少20%-15%，直到公司達到某些財務指標，屆時將支付應計和未付的臨時調整金額。

公司可隨時以正當理由終止《高管聘用協議》，在此情況下，高管有權獲得截至終止日期已賺取但未支付的任何按比例計算的基本年薪、任何應計和未使用的假期以及可報銷的費用。公司可在無正當理由的情況下終止高管聘用協議，但需支付以下費用(i)按比例支付截至終止僱傭之日(含終止僱傭之日)所賺取的年度基本工資、應計和未使用的假期工資以及可報銷費用，(ii)支付相當於高管一年半(1.5年)基本工資加上前一年支付的任何酌情花紅的離職金，(iii)立即歸還高管持有的所有未到期股權衍生工具，以及(iv)支付應計和未支付的臨時調整金額。自終止日期起，高管可在三十(30)天內行使任何價內股票衍生工具。任何未在30天內行使的股票衍生工具將被註銷。

《高管聘用協議》規定，在公司發生「控制權變更」(該術語在《高管聘用協議》中有明確定義)後的90天內，高管可在至少提前30天發出書面通知的情況下選擇辭去在公司的工作，辭去工作後，高管有權獲得上述適用的退休津貼。在應支付退休津貼的每種情況下，高管必須向公司及其關聯公司提供一份令公司滿意的免責聲明，方可領取退休津貼。

除上述情況外，在截至2023年12月31日的年度內，沒有簽訂或存在與公司全部或任何實質性業務的管理和行政有關的合同。

### 控股股東在合同中的權益

控股股東在重要合同中的利益詳情見財務報表附註26。

### 上市證券持有人的稅務減免

向非居民股東支付或計入或視為支付或計入的股息，須按25%的稅率繳納加拿大非居民預扣稅，但可根據加拿大與非居民股東居住國之間的任何適用所得稅條約或公約的規定予以扣減。

如果股票在處置時構成非居民股東的「加拿大應稅財產」(定義見ITA)，且非居民股東無權根據適用的所得稅條約或公約享受減免，則該非居民股東處置股票時實現的任何資本收益也可能需要納稅。除非滿足特定的所有權門檻和資產價值測試，否則股票一般不構成非居民股東的加拿大應稅財產。

如果股東和潛在投資者對加拿大聯邦所得稅規則在其特定情況下的應用以及購買、股息所有權預扣稅、退稅程序和處置股票的後果有任何疑問，應諮詢獨立稅務顧問。

### 僱員

截至2023年12月31日，公司共有5名員工。公司員工根據僱傭合同受僱，合同規定了他們的工作範圍和薪酬等事項。有關僱傭條款的更多詳情，請參閱公司的員工手冊。公司根據員工的工作性質、職責範圍和個人表現來確定其薪酬。公司還為員工提供報銷、實地考察津貼和酌情發放的年度獎金。公司還根據適用法律和公司內部政策為員工提供福利。

### 退休福利計劃

公司沒有任何僱員必須參加香港的強制性公積金。公司遵守有關退休和就業保險供款的法定要求。除極少數例外情況外，所有在加拿大工作的18歲以上人士以及每位僱主都必須向就業保險計劃和加拿大養老金計劃繳款。每位僱員必須繳納CPP規定繳款的一半，每位僱主繳納剩餘的一半。每位僱員和僱主都要支付各自應繳納的EI保險費。

### 薪酬政策

公司成立了薪酬委員會，負責根據公司的經營業績、董事和高級管理人員的個人表現以及類似的市場慣例，審查公司的薪酬政策以及公司董事和高級管理人員的所有薪酬結構。

### 董事酬金和五位酬金最高者的酬金

董事和五位最高薪酬人員的薪酬詳情載於財務報表附註20和21。

## 董事會報告

### 董事及行政總裁在公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記入本公司存置的登記冊的權益及淡倉，或(iii)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉、(ii)根據《證券及期貨條例》第352條須記入本公司存置的登記冊，或(iii)根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 公司股份權益

主任姓名	利益性質	數量和 股份類別 <sup>(1)</sup>	大約 % 持股比例
柳永坦 <sup>(2)</sup>	擔保權益，於受控法團權益及配偶權益	181,194,306	39.40%
	於受控法團權益及配偶權益	23,600,000	5.13%
代斌友 <sup>(4)</sup>	實益擁有人	440,000	0.10%
王平在 <sup>(3)</sup>	實益擁有人和配偶的權益	593,167	0.13%

備註：

- 計算依據是截至2023年12月31日的已發行股票總數459,886,520股。
- 吉星燃氣控股有限公司由長春市吉星汽車燃氣服務有限公司100%控股。長春市吉星汽車燃氣服務有限公司(吉星燃氣控股有限公司由長春市吉星汽車燃氣服務有限公司(「長春公司」)擁有100%股權，而長春公司由柳永坦先生(「柳先生」)和張麗君女士(「張女士」)分別擁有66.70%和33.30%股權。吉星燃氣控股有限公司還擁有181,194,306股股份的擔保權益。張女士是柳先生的配偶。因此，就《證券及期貨條例》而言，張女士被視為或被當作於柳先生擁有權益的股份中擁有權益。
- 王平在先生持有公司1,500,000份股票期權和440,000股股份。王麗女士持有153,167股股份。王女士是王平在先生的配偶。因此，就《證券及期貨條例》而言，王平在先生被視為或被當作於王女士擁有權益的股份中擁有權益。
- 代斌友先生總共持有1,140,000份股票期權和440,000股公司股票。

#### 在公司關聯公司股份中的權益

主任姓名	名稱 聯合的企業	能力/性質帶勁	長/短 位置	數量 股份	近似值 百分比 股本
柳永坦 <sup>(1)</sup>	長春	擔保權益	好倉	不適用	66.70%
	吉星燃氣控股有限公司	實益擁有	好倉	不適用	66.70%

備註：

- 吉星燃氣控股有限公司由長春公司擁有100%股權，而柳先生和張女士分別擁有長春公司約66.70%和33.30%的股權。吉星燃氣控股有限公司還擁有181,194,306股股份的擔保權益。



除上文所披露者外，截至2023年12月31日，本公司董事及最高行政人員概無於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債券中，擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於本公司存置的登記冊，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

## 主要股東在股份及相關股份中的權益及淡倉

截至2023年12月31日，就董事所知，以下人士（非本公司董事或主要行政人員）在股份或相關股份中擁有本公司根據《證券及期貨條例》第336條須存置的登記冊中記載的《證券及期貨條例》第XV部第2分部及第3分部的規定須予披露的權益或淡倉：

主任姓名	能力／興趣性質	數量 股份 <sup>(1)</sup>	近似值 百分比 股本
Aspen投資控股有限公司 <sup>(2)</sup> （「Aspen」）	實益擁有人及一致行動人士	181,194,306 （長期持倉）	39.40%
景元（「景先生」） <sup>(3)</sup>	於受控法團權益及一致行動人士	181,194,306 （長期持倉）	39.40%
吉林弘原貿易集團 吉林省弘原經貿集團有限公司 （「JLHY」） <sup>(2)(4)</sup>	於受控法團權益及一致行動人士	181,194,306 （長期持倉）	39.40%
長春麗源投資有限公司 （長春市麗源投資有限公司） （「麗源」） <sup>(5)</sup>	於受控法團權益及一致行動人士	181,194,306 （長期持倉）	39.40%
景光 <sup>(6)</sup>	於受控法團權益	181,194,306 （長期持倉）	39.40%
吉星燃氣控股有限公司 <sup>(7)</sup>	擔保權益 實益擁有人	181,194,306 23,600,000 （長期持倉）	39.40% 5.13%
長春 <sup>(7)</sup>	擔保權益 於受控法團權益	181,194,306 23,600,000 （長期持倉）	39.40% 5.13%
張女士 <sup>(7)(8)</sup>	擔保權益，於受控法團權益及配偶權益 於受控法團權益及配偶權益	181,194,306 23,600,000 （長期持倉）	39.40% 5.13%
大連永力石油化工有限公司 （大連永力石油化工有限公司） （「大連」） <sup>(9)</sup>	實益擁有人	132,000,000 （長期持倉）	28.70%
張鐘 <sup>(9)</sup>	於受控法團權益	132,000,000 （長期持倉）	28.70%

# 董事會報告

備註：

1. 計算依據是截至2023年12月31日的已發行股票總數459,886,520股。
2. Aspen持有181,194,306股股份，JLHY和麗源分別持有約80.78%和19.22%。根據經2021年9月3日修訂的日期為2015年12月18日的一致股東協議(「一致股東協議」)(「經修訂協議」)，Aspen、景先生、JLHY和麗源成為一致行動方，因此根據《證券及期貨條例》，Aspen被視為在景先生擁有權益的所有股份中擁有權益，合計約佔本公司已發行股份總數的39.4%。
3. 景先生擁有JLHY 60%的股權。根據一致股東協議及經修訂協議，景先生被視為於Aspen、JLHY及麗源根據證券及期貨條例擁有權益的股份中擁有權益，合共佔本公司已發行股份總數約39.4%。
4. JLHY的60%由景先生持有，40%由景先生的兄弟景光持有。根據一致股東協議及經修訂協議，JLHY被視為在Aspen、景先生及麗源根據證券及期貨條例擁有權益的所有股份中擁有權益，合計約佔本公司已發行股份總數的39.4%。
5. 麗源由JLHY、周麗梅和景悅麗分別擁有約98%、1%和1%。此外，根據一致股東協議及經修訂協議，麗源被視為於Aspen、景先生及JLHY根據證券及期貨條例擁有權益的所有股份中擁有權益，合共佔本公司已發行股份總數約39.4%。
6. 景光持有JLHY 40%的股權，因此根據《證券及期貨條例》，被視為在JLHY擁有權益的所有股份中擁有權益。
7. 吉星燃氣控股有限公司由長春公司擁有100%股權，而柳先生和張女士分別擁有長春公司66.70%和33.30%的股權。吉星燃氣控股有限公司還擁有181,194,306股股份的擔保權益。張女士是柳先生的配偶。因此，就《證券及期貨條例》而言，張女士被視為或被當作於柳先生擁有權益的股份中擁有權益。
8. 張女士是柳先生的配偶。因此，就《證券及期貨條例》而言，張女士被視為或被視為在柳先生擁有權益的股份中擁有權益。
9. 張鐘持有大連100%的股權，因此根據《證券及期貨條例》，張忠被視為在大連擁有權益的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，截至2023年12月31日，董事並不知悉有任何人士(非本公司董事或主要行政人員)在本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條須列入該條例所述登記冊的權益或淡倉。

## 董事的收購股份或債券的權利

在截至2023年12月31日的年度內，本公司或其控股公司從未參與任何安排，使董事能夠通過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債務證券(包括債券)來獲取利益。

## 購買、出售或贖回上市證券

於2023年8月11日，本公司已按每股股份1.11港元完成非公開配售10,000,000股普通股股份。認購股份的所得款項總額及所得款項淨額(經扣除所有相關開支後)分別為約1,879,940加元(相當於10,941,250.80港元)及1,860,000加元(相當於10,825,200港元)。

除上文披露的情況外，公司在本年度沒有購買、贖回或出售任何上市證券。

## 優先購買權

《公司章程》、《公司附則》或《美國廣播公司法案》均未規定優先購買權，因此公司無義務按比例向現有股東發售新股。

## 控股股東股權結構變化

2021年9月3日，Aspen、164 Co、JLHY、景先生、麗源和伯先生通知本公司，他們已簽訂一份協議（「**Aspen重組**」），根據該協議，JLHY將購買、伯先生將出售164 Co持有的Aspen全部股份。

在Aspen重組之前，JLHY、164 Co和麗源分別擁有Aspen約41.09%、39.69%和19.22%。Aspen重組於2021年10月28日完成後，JLHY成為Aspen已發行股份總數約80.78%的所有者，Aspen已發行股份總數的剩餘19.22%由麗源繼續持有。緊接Aspen重組完成前後，其持有181,194,306股股份，佔本公司已發行股本約50.07%。因此，景先生繼續保留對Aspen的股權控制，Aspen仍為本公司的控股股東。

在Aspen重組前，Aspen、164 Co、JLHY、景先生、麗源、伯先生及侯女士被視為本公司的一組控股股東，按照上市規則的定義一致行動（「**一致行動方**」），並為一致股東協議的一方。2021年9月3日，一致行動方通知本公司，他們認為在Aspen重組完成後沒有必要維持一致行動安排，並同意修訂一致股東協議（「**經修訂協議**」），據此（其中包括），一致股東協議項下的一致行動安排終止；以及景先生取代伯先生成為Aspen的唯一董事。緊隨簽署經修訂協議後，一致行動方不再被視為於景先生及伯先生根據《證券及期貨條例》擁有權益的所有股份中擁有權益，且一致行動方不再為根據證券及期貨事務監察委員會頒佈的《公司收購及合併守則》一致行動的本公司股東團體。因此，Aspen重組完成後，Aspen、JLHY、景先生及麗源被視為本公司的控股股東。

## 競業禁止承諾書

各控股股東（即Aspen、JLHY、景先生及麗源）已簽署不競爭契約。據此，彼等已不可撤銷及無條件地向本公司承諾，在不競爭契約仍然有效期間，他／她／它等不得，並須促使他的／她的／它的等的密切聯繫人士（本公司任何成員除外）不得直接或間接開發、收購、參與、持有任何權利或權益或投資或從事、提供任何服務或以其他方式參與與本公司在加拿大阿爾伯塔省或本公司開展業務的任何其他地區的現有業務活動構成競爭或可能構成競爭的任何業務。

## 董事會報告

各控股股東進一步向本公司承諾及與本公司訂立契約，倘他／她／它等之聯繫人(本公司除外)獲提供或知悉任何直接或間接參與本公司業務或於本公司業務中擁有權益之商機，他／她／它及他的／她的／它的等之密切聯繫人)以書面通知本公司，而本公司有權優先拒絕接納該商機。本公司須於接獲書面通知後30日內(或倘本公司須完成上市規則不時規定的任何審批程序，則須於較長期限內)通知控股股東本公司會否行使優先購買權。各控股股東向本公司承諾及承諾，彼／彼等或彼／彼等的密切聯繫人士僅可在本公司決定不行使優先購買權的情況下，方可把握有關商機。

不競爭契約的詳情已在招股說明書「與控股股東的關係」一節中披露。

### 董事在競爭性業務中的利益

截至2023年12月31日，董事或他們各自的聯繫人都沒有從事或擁有任何與公司業務競爭或可能競爭的業務。

### 持續關連交易

截至2019年12月31日止年度，本公司與吉星能源(加拿大)有限公司訂立天然氣處理協議，該等協議其後在柳先生根據上市規則第14A章獲委任為執行董事後成為本公司的持續關連交易。截至2023年12月31日止年度內訂立的關連交易及／或持續關連交易的詳情載於財務報表附註13及26。

上述持續關連交易的詳情已根據《上市規則》第14A章披露，並載於本公司日期為2019年12月19日及2019年12月23日的公告內，該等公告可於聯交所及本公司各自網站查閱。

### 公司確認

公司已對其持續關連交易進行了審查，並確認這些交易符合《上市規則》第14A章的披露要求。

### 獨立非執行董事的確認

根據《上市規則》第14A.55條的規定，公司的獨立非執行董事已經審查了截至2023年12月31日止年度的持續關連交易，並確認這些交易已經訂立：

- (i) 在公司日常業務過程中；
- (ii) 正常或更好的商業條件；以及
- (iii) 根據相關協議的規定，以公平合理且符合股東整體利益的條款執行。

## 核數師的確認

根據《上市規則》第14A.56條的規定，公司的核數師已致函董事會，確認其並不知悉任何導致其相信上述持續關連交易的事宜：

- (i) 未經董事會批准；以及
- (ii) 在任何重要方面未按照關連交易協議執行。

## 關聯方交易

公司截至2023年12月31日年度的關聯方交易詳情載於財務報表附註13和26。

根據《上市規則》第14A章的定義，與公司董事和主要行政人員薪酬有關的關聯方交易構成持續關連交易。不過，根據《上市規則》第14A章，這些交易可豁免遵守申報、公告和獨立股東批准的規定。有關本公司主要管理人員（董事及主要行政人員除外）薪酬的關聯方交易不屬於《上市規則》第14A章定義的關連交易或持續關連交易。在2019年12月18日委任劉先生為執行董事後，有關吉星氣體處理及Voyager壓縮協議的關聯方交易（參見財務報表附註26）成為《上市規則》第14A章所界定的持續關連交易。其他關聯方交易均不符合《上市規則》第14A章中「關連交易」或「持續關連交易」的定義。

## 慈善捐款

在截至2023年12月31日的年度內，公司沒有進行任何慈善或任何其他捐贈。

## 審計與風險委員會

審計與風險委員會與管理層和外聘核數師一起審查了公司採用的會計原則和政策以及截至2023年12月31日的已審計財務報表。

## 證券交易標準守則

公司已採用《標準守則》作為董事和公司高級管理人員買賣公司證券的行為守則，這些董事和高級管理人員因其職務或受僱關係而可能掌握有關公司或公司證券的內幕消息。

經具體詢問，所有董事均確認他們在截至2023年12月31日的年度內遵守了《標準守則》。此外，據公司所知，公司高級管理層在本年度內沒有任何不遵守《標準守則》的行為。

## 董事補償金

《公司法》規定，除公司或代表公司提起訴訟以獲得有利於公司的判決外，公司可對公司董事或高級管理人員、公司前任董事或高級管理人員或應公司要求作為公司現在或曾經是其股東或債權人的法人團體的董事或高級管理人員的個人以及董事或高級管理人員的繼承人和法律代表進行補償、以及該董事或高級職員的繼承人和法定代理人，在下列情況下，因其作為或曾作為本公司或法人團體的董事或高級職員而成為任何民事、刑事或行政訴訟或法律程序的一方當事人，而合理產生的所有費用、收費和開支，包括為解決訴訟或履行判決而支付的金額(a)該董事或高級職員以公司的最佳利益為重，誠實和真誠地行事；及(b)如果是通過罰款執行的刑事或行政訴訟或法律程序，該董事或高級職員有合理理由相信其行為是合法的。

如果上述人員因擔任或曾擔任本公司或法人團體的董事或高級職員而成為訴訟一方，本公司在獲得法院批准後，可就該人員在訴訟中合理產生的所有成本、費用和開支對其進行補償，前提是該人員滿足上述條件。

上述人員有權從公司獲得對其因擔任或曾擔任公司或法人團體的董事或高級管理人員而在任何民事、刑事或行政訴訟或法律程序中進行辯護所合理產生的所有成本、費用和支出的補償，公司已向每位獨立非執行董事提供了補償，條件是尋求補償的人員(a)在訴訟或程序的辯護中基本勝訴；(b)符合上述條件；(c)公平合理地有權獲得賠償。

## 公司治理

公司致力於保持最高標準的企業管治做法。有關公司採取的企業管治措施的信息載於本年度報告的《企業管治報告》部分。

## 公眾持股量的充足性

根據公司可公開獲得的信息，以及就董事所知，截至本年度報告日期，公司已發行股本總額中至少有25%（這是聯交所批准的、《上市規則》允許的公眾持股量最低百分比）在任何時候都由公眾持有。

## 核數師

公司股票於2017年3月10日在聯交所上市。KPMG LLP（「KPMG」）自上市之日起擔任公司的核數師，直至2020年8月25日辭職。2021年3月26日，本公司宣佈，經審核及風險委員會推薦，本公司已議決委任香港立信德豪會計師事務所有限公司（「立信德豪」）為本公司的核數師，自2021年3月26日起生效，任期至2021年8月2日舉行的本公司股東週年大會結束為止，並獲股東續聘為本公司的核數師。

截至2023年12月31日的年度財務報表已由立信德豪審計，並建議在即將召開的股東大會上續聘立信德豪。

除上述情況外，公司在過去三年中沒有更換過核數師。

## 重大法律訴訟

截至2023年12月31日的年度內，公司未涉及任何重大(超過公司總資產10%)法律訴訟。

## 遵守法律法規

截至2023年12月31日的年度，公司未發現任何違反相關法律法規的情況，也未發現任何會對其產生影響的情況。

## 環境政策和績效

本年度報告中「管理層的討論與分析」一節介紹了公司的環境政策和績效。

## 股票期權計劃

董事會和股東已批准通過一項股票期權計劃(「**期權計劃**」)。期權計劃的目的是允許向公司董事、管理人員、員工和顧問授予購買普通股的期權(「**期權**」)。

期權計劃是一項「滾動」計劃，規定根據期權計劃可發行的普通股數量，連同公司之前制定或提議的所有其他股份補償安排，按未稀釋基準計算，不得超過股東批准期權計劃之日已發行普通股總數的10%。此外，以下限制也適用於期權計劃：

- (a) 在任何12個月期間，根據期權計劃授予任何一個人的期權而預留用於發行的普通股總數不得超過已發行普通股的1%(按未攤薄基準)。如果根據期權計劃向個人進一步授予期權將導致在截至及包括進一步授予日期的12個月期間內因行使授予及將授予該個人的所有期權(包括已行使、已註銷及尚未行使的期權)而發行及將發行的普通股合計超過普通股的1%，則進一步授予必須在該個人及其密切聯繫人放棄投票的情況下由股東在特別會議上單獨批准，且向該個人授予的期權數量及條款必須在股東批准前確定。在此情況下，公司必須向股東寄發一份通函，載明該人士的身份、擬授予的購股權數量和條款(以及之前授予該人士的購股權)以及聯交所要求的所有其他信息。在根據第6條計算行使價(定義見購股權計劃)時，應將建議進一步授出該購股權的董事會會議日期作為授出日期；



## 董事會報告

- (b) 除非獲得無利害關係股東的批准，否則根據授予相關人員(定義見期權計劃)(作為一個群體)的期權而預留發行的普通股總數不得超過已發行普通股(按未攤薄基數)的10%；
- (c) 除非獲得無利害關係股東的批准，否則在12個月內授予相關人員(作為一個群體)的期權總數不得超過已發行普通股(按未攤薄基數計算)的10%；
- (d) 除非獲得無利害關係股東的批准，否則根據授予任何顧問或開展投資者關係活動的人士的期權而預留發行的普通股總數不得超過已發行普通股的2%(按未攤薄基數計算)；及(e)除非獲得無利害關係股東的批准，否則根據授予任何顧問或開展投資者關係活動的人士的期權而預留發行的普通股總數不得超過已發行普通股的2%(按未攤薄基數計算)。
- (e) 根據期權計劃向本公司董事、高級管理人員或主要股東或他們各自的任何聯繫人授出的每份期權均應符合聯交所的要求。具體而言，向上述任何人員授予的每份期權均須獲得公司獨立非執行董事(不包括參與期權計劃的任何獨立非執行董事)的批准。

如果向公司主要股東或獨立非執行董事或他們各自的任何聯繫人授予購股權，將導致在截至並包括授予日期的12個月期間內，因行使已授予和將授予該人士的所有購股權(包括已行使、已註銷或尚未行使的購股權)而發行和將發行的證券：

- (i) 總計佔普通股0.1%以上；及
- (ii) 倘於聯交所上市的證券，按每次授出日期普通股的收市價計算，總值超過500萬港元，則該等進一步授出的購股權必須由股東於特別大會上批准，並以投票方式表決。公司將向股東寄發一份通函，其中包含聯交所規則就此要求的所有信息。本公司所有核心關連人士須放棄投票(除非任何核心關連人士擬投票反對建議授出的購股權，而其投票意向已於上述通函內列明)。授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何親密聯繫人的購股權條款有任何變動，亦須按上述方式獲股東批准。

每份期權及其項下的所有權利將在適用期權協議規定的日期到期，並受期權計劃提前終止條款的約束，但在任何情況下，期權的期限都不得超過自授予之日起10年。根據期權計劃，如果參與人死亡，之前授予該參與人的期權只能在其死亡後一年內行使，而且只能在該死亡參與人死亡時有權行使其期權的範圍內行使。

根據期權計劃，行使價應由董事會在授予期權時確定，且至少應為以下兩項中的最高者：(i)普通股在授予日(必須是工作日)在證券交易所每日報價表上的收盤價；或(ii)在緊接授予日之前五個工作日在證券交易所每日報價表上的平均收盤價。期權計劃還規定，董事會可自行決定期權的歸屬時間和歸屬方式。

董事會有權根據期權計劃的明文規定，解釋期權計劃、修訂期權計劃並做出管理期權計劃所需或可取的所有其他決定。董事會有權根據適用法律，在任何時候自行決定修訂、暫停或終止期權計劃或其任何部分，而無需獲得股東的批准；但對期權計劃任何條款任何修訂均須獲得任何必要的監管批准、證券交易所規則和適用法律的規定(如有)，其中要求獲得股東的批准。儘管有上述規定，公司仍需獲得無利害關係股東的批准，方可進行以下相關修訂(i)在12個月內向任何一人發行的普通股數量超過已發行普通股的1%；及(ii)降低授予本公司內部人士的未行使其期權的行使價。

2020年5月18日，公司授予了378萬份期權，每份期權的行使價為0.52港元，期限為5年(「2020年期權授予」)。這些期權在3年內平均歸屬，第一批期權在授予日期的第一個週年日歸屬，第二批和第三批期權分別在第二個和第三個週年日平均歸屬。公司普通股在2020年5月15日(即2020年期權授予前的最後一個交易日)的收盤價為每股0.50港元。

2022年11月30日，公司授予80萬份期權，每份期權的行使價為0.48港元，期限為5年(「2022年期權授予」)。期權在3年內平均歸屬，第一批期權在授予日期的第一個週年日歸屬，第二批和第三批期權分別在第二個週年日和第三個週年日平均歸屬。2022年11月29日，即2022年購股權授予前的最後一個交易日，公司普通股的收盤價為每股0.445港元。

根據股票期權計劃授予的期權以及截至2023年12月31日尚未行使的期權詳情如下：

名稱和類別	撥款日期		選項數量					截至 12月31日 2023
	日期	金額	截至 1月1日 2023	批准在期間	已行使在期間	已取消在期間	失效在期間	
<b>主任及其助手</b>								
王平在先生	2020年5月18日	1,500,000	1,500,000	—	—	—	—	1,500,000
其他員工	2020年5月18日	2,280,000	2,280,000	—	—	—	—	2,280,000
其他員工	2022年11月30日	800,200	—	800,200	—	—	—	800,200
<b>總計</b>		<b>4,580,200</b>	<b>3,780,000</b>	<b>800,200</b>	—	—	—	<b>4,580,200</b>

## 《上市規則》規定的持續披露義務

公司不承擔《上市規則》第13.20、13.21和13.22條規定的任何披露義務。

## 董事會和董事信息的變化

自本公司2023年中期報告日期，董事會變更如下：

- 王平在先生已辭去本公司執行董事及首席執行官。
- 代斌友先生被任命為執行董事。
- 柳永坦先生被任命為臨時首席執行官。

除上述披露外，根據《上市規則》第13.51(2)條須披露的董事信息沒有變化。

# 環境、社會及管治報告

## 1 關於本報告

### 1.1 概述

本報告是吉星新能源有限責任公司\*的環境、社會和治理報告(「**ESG報告**」)(以下簡稱「**吉星**」、「**公司**」、「**我們**」或「**我們**」)2023年1月1日至2023年12月31日(以下簡稱「**報告期**」)期間的環境、社會和治理報告(以下簡稱「**ESG報告**」)。

本《環境、社會及管治報告》乃根據香港聯合交易所有限公司(「**香港交易所**」)證券上市規則附錄C2《環境、社會及管治報告指引》(「**ESG指引**」)編製。本《環境、社會和管治報告》的附錄中提供了「香港交易所環境、社會和管治內容索引」，該索引將報告中包含的信息與《環境、社會和管治報告指引》以及「重要環境關鍵績效指標」的摘要列表進行映射。

### 1.2 公司的核心業務

吉星公司成立於2005年，是一家總部位於卡爾加裡的石油天然氣上市公司，專注於勘探、開發和生產加拿大的富液態天然氣和輕油資源。

報告期內，公司重點關注兩個核心運營區域 — 艾伯特山麓和和平河，日均產量為1,676 BOE /天。

### 1.3 報告範圍

本《環境、社會和公司治理報告》涵蓋報告期內公司在加拿大的政策、舉措以及環境、社會和公司治理(「**ESG**」)方面的表現。我們辦事處的環境數據被視為非重要數據，不包括在本ESG報告的數據披露中。

### 1.4 認可

本《環境、社會和公司治理報告》已經公司董事會(以下簡稱「**董事會**」)審閱並批准。

### 1.5 聯繫方式

我們歡迎您對本ESG報告提出任何意見和建議。如有任何反饋意見，請發送電子郵件至ir@jxenergy.ca與我們聯繫。

## 2 ESG管理

### 2.1 我們的方法

公司將企業責任視為成功實現更廣泛的業務目標和戰略不可或缺的一部分，同時以誠信和負責的態度為利益相關者創造價值。我們以負責任的方式經營業務，在加拿大的運營中，我們努力營造一種企業文化，倡導高標準的企業治理、環境保護和社會發展。

\* 僅供識別

公司董事負責制定與以下方面有關的董事會政策和程序：

- 環境管理和可持續性；
- 就業和勞動實踐；
- 操作方法；以及
- 社區。

為協助董事會管理ESG相關問題，公司成立了由首席執行官、首席運營官和首席財務官組成的執行領導小組(「ELT」)。執行領導小組確保公司董事會與員工之間就ESG相關事宜進行適當溝通，旨在長期改善整體ESG表現。

## 2.2 環境與社會管理

基於我們的業務性質，我們在環境和社會方面主要關注健康、安全和環境問題。

公司致力於確保安全健康的工作場所和工作方式，並保護環境。我們相信，安全和保護環境對我們的業務至關重要，所有與工作相關的傷病、財產損失和不利環境影響都是可以預防的。

以下是我們已經實現的健康、安全與環境(「HSE」)政策中規定的六個目標：

### 遵守法規和HSE計劃

所有員工都了解並遵守適用的法規要求、行業最佳實踐以及公司工地實施的HSE計劃的要求。

### 環境保護

環境保護是公司運營不可分割的一部分，並在項目規劃和執行的各個階段得到管理。

### 危險報告和拒絕不安全工作的權利

必須立即報告並消除或控制工作場所的危險。如果存在不安全的條件，或者員工沒有接受過足夠的培訓，無法安全地完成工作，工作場所的員工有權利也有責任拒絕執行指定的工作。

### 工作程序

只使用經批准的工作程序。施工現場人員(包括公司員工和承包商)必須接受過適用於其工作的程序方面的適當培訓，並在必要時接受監督。

## 員工認識與培訓

我們的員工已經接受了有關公司健康、安全和環境管理體系的內容和實施以及適用於其工作的程序方面的培訓。負責其派駐公司工地人員的承包商也要接受培訓，了解適用的工作程序，以及在公司工地實施的具體健康、安全與環境計劃的要求。

## 應急規劃和響應

公司有成文的應急響應程序，以確保對可預見的緊急情況做出迅速有效的響應，並確保其員工和承包商接受過這方面的培訓。

## 2.3 重要性評估

關於環境、社會和治理方面的考慮及其相關的健康、安全和環境方面，確定了以下材料：

材料方面	相關性
廢水排放	包括生產過程中井口產生的水。廢水由公司收集並送往授權第三方進行處理和排放。
碳排放	排放源於使用燃料的機械、油井測試中的燃燒以及生產作業中的甲烷排放。
危險廢物	在生產過程和維護活動中會產生危險廢物。
非危險廢物	我們的生產基地會產生非危險廢物。
資源的使用	電力、水、柴油和天然氣等資源 用於支持我們的生產和維護流程。

與利益相關者保持良好關係對公司的長期成功至關重要。因此，為了進一步了解對公司及其利益相關方都至關重要的任何特定環境、社會和公司治理問題，我們計劃在未來開展一系列利益相關方參與工作。

今後，我們計劃將工作重點放在內部利益相關者身上。我們將確定有代表性的內部利益相關者，並邀請他們參加訪談。訪談結果將用於支持重要性評估。根據重要性評估的結果，我們將確定有代表性的外部利益相關者，並邀請他們參加訪談，以進一步加強利益相關者參與計劃和重要性評估結果。

## 3 環境

### 3.1 排放量

我們意識到公司運營對周圍環境的影響，並以環保意識和負責任的方式開展運營。在管理原油和天然氣勘探、生產和運輸業務的排放方面，我們遵守阿爾伯塔省的相關法律和法規，並採用公認的行業安全標準。

#### 空氣排放

我們運營過程中的主要空氣排放源來自燃氣發動機壓縮機、燃氣發動機泵車和燃燒。

根據《艾伯塔省環境保護與改善法》，我們必須遵守嚴格的空氣質量標準，必須遵守艾伯塔省政府為管理和保護空氣質量而制定的環境空氣質量目標。

各種污染物(包括氮氧化物、二氧化硫和顆粒物)的法定排放限值已經設定，我們有義務在設計和運行設施時防止出現超標情況，例如，我們將大部分溶解氣體作為燃料氣體保存起來，並利用燃燒和排放的綜合量限制排放。

#### 碳排放

我們碳排放的主要來源之一是各種機器，如消耗燃料的壓縮機和抽油機。此外，在冷凝液罐、脫水裝置、氣動裝置和安全洩壓閥等一些硬件的正常運行過程中，也會釋放出一定量的甲烷氣體。

為了減少碳排放，我們在井場安裝了一些太陽能電池板，以減少熱發電機的使用。在油井測試過程中，我們回收甲烷排放並減少燃燒，以避免不必要的碳排放。

#### 危險廢物和非危險廢物

我們在生產過程中會產生少量的危險廢物。危險廢物的處理嚴格遵守所有適用法律，如《廢物控制條例》和艾伯塔省能源監管局第58號指令：《油田廢物管理要求》。在生產過程以及鑽井和完井作業過程中，危險廢物(包括水、油和固體物質、鑽屑和鑽井液以及採出水)會在現場收集，並交付給授權的第三方進行處理和處置。

我們力求從源頭上減少非危險廢物的產生。我們廣泛採用「3R」原則，即盡可能減少、重複使用和循環利用。此外，我們還進行廢物分類，以進一步提高循環利用率。在紙張方面，我們鼓勵使用雙面打印，以減少廢物的產生。2022年，我們在一個天然氣井場安裝了一個火炬系統，以減少苯的排放。

### 廢水管理

在生產過程中，井口會產生廢水和油氣。廢水中含有大量溶解離子(鹽分)、碳氫化合物和微量元素。我們充分認識到，任何不當的廢水排放都會對周圍環境造成危害。

為減少對水質的影響，所有廢水都在現場臨時儲存。當地政府授權的第三方將根據當地法律規定進行收集、處理和處置。我們還採取一切必要措施減少廢水的產生，例如在生產過程中重複使用壓裂水。

### 噪音

根據相關法律法規的要求，我們在安裝新的旋轉設備時會進行噪聲影響評估。評估的目的是確保機器發出的噪音低於特定水平，不會對操作人員造成傷害。由於本報告年度沒有安裝新設備，因此沒有必要進行噪聲評估。

在現有井場，我們繼續實施各種緩解措施，如使用消聲器、噪音和振動阻尼和吸收材料，以及隔離和封閉高噪音設備。因此，噪音已減至較低水平，符合相關法律法規的要求。

### 合規情況

報告期內，公司未發現任何不遵守當地有關空氣和溫室氣體排放、向水和土地排放、產生危險廢物和無危險廢物的相關法律法規的情況。

## 3.2 資源的使用

我們致力於在運營過程中節約資源，因為這是我們企業社會責任的一部分，也能降低我們的運營成本。在生產基地，我們採用本地發電，因此無需從電力公司購電。在整個業務運營過程中，我們採取不同的資源節約措施，以節約能源、水、紙張和其他辦公用品。所採取的措施包括提高設備效率、重複使用和回收材料，以及改變員工的行為。

為節約資源，集團不斷採取各種措施，包括

- 盡可能採購節能設備；
- 在生產基地安裝太陽能電池板；
- 監控空調房間的溫度；
- 鼓勵員工在離開房間時關閉照明，下班後關閉電腦；



- 在我們的辦公室鼓勵雙面打印；
- 推廣使用電子通信手段，而不是紙質講義；以及
- 再利用壓裂水。

我們相信，提高資源利用效率是體現我們保護環境承諾的最佳方式之一。主要績效數據詳見附錄I — 環境績效指標。我們將繼續通過應用新技術來提高資源利用率，同時提高我們的管理水平和員工意識。

### 3.3 環境與自然資源

#### 環境規劃與監測

我們認識到，石油和天然氣生產會對環境造成潛在的負面影響，包括運營過程中產生的各種物質排放、鑽井／生產廢物處理以及地表租約和通行權的開發／維護。因此，我們在所有項目的不同階段都納入了環境考慮因素、政策和規劃，並與社區、政府機構和利益相關者開展有效合作，以減少運營可能造成的影響。

我們必須遵守環境立法，其中包括排放限制和禁令、廢物處理和儲存要求、棲息地保護以及油井和設施場地的滿意運營、維護、廢棄和復墾。

在環境規劃方面，我們進行環境影響評估（「**EEE**」），以全面了解項目的潛在影響。通過環境影響評估，我們制定了長期的管理和緩解戰略，以確保我們的主要活動符合我們在環境、社會和經濟方面的承諾，這些戰略是在與公司利益相關方協商後制定的。

在我們的監管申請中，EEE是一項重要的工具，它通過強調項目規劃中需要解決的任何區域風險來支持我們的增長和發展計劃。例如，我們會記錄原住民社區共享的傳統生態知識，並在編製基線環境信息、制定監測計劃和規劃緩解措施（如復墾）時考慮使用這些知識。

在新項目的規劃階段，我們認識到在這些地區或其附近開展業務所涉及的環境和歷史問題，並按照公司關於環境的聲明，與這些地區的相關管理部門密切合作。我們的方法包括：

- 產權搜索 — 確定擬開發項目的土地所有權，包括擬開發項目是否位於皇家土地、永久產權土地、省級或聯邦公園等。
- 審查省級「歷史資源清單」，以確定擬議開發是否會影響歷史資源，包括考古和古生物遺址、具有歷史資源性質的原住民傳統使用遺址（墓葬、祭祀場所等）和／或歷史建築。

- 如果擬議的開發項目位於省級或聯邦公園土地上，我們將與省級公園或加拿大公園密切合作，確定相關步驟，包括必要的環境影響評價。
- 如果擬議的開發項目位於名錄中確定的任何歷史土地上，我們將與省級文化和旅遊部門合作，並根據需要與專業考古學家一起進行歷史資源影響評估。
- 在某些情況下，我們需要就這些土地上的開發與相關原住民社區進行協商。
- 在所有情況下，我們都致力於盡量減少足跡。

我們還與政府、行業和其他利益相關方合作，實施和推進涉及空氣、土地和水的環境政策和倡議。

艾伯塔省建立了空氣、土地和水資源管理框架。作為我們保護環境承諾的一部分，我們將這些框架納入我們的運營實踐，以實施針對敏感地貌、野生動物和水生系統的綜合緩解計劃。我們還參與了土地規劃、馴鹿恢復和開墾土地的研究計劃。例如，這些環境框架規定了限制排放以保護空氣，限制用水以保護水質和取水量，規定了尾礦回收的時限，並增加了保護地的數量。

我們支持將環境監測作為負責任的開發管理的一部分。我們支持公開、透明和生成科學可靠的數據，以解決公眾／利益相關者對天然氣運營的擔憂。通過環境監測，我們可以不斷衡量我們的績效，制定目標並努力改進。我們在大型設施中對空氣排放、用水和土地擾動進行監測。

### 風險和事故管理

我們的管理系統旨在確保我們能夠評估、預防和降低事故發生的風險。應急計劃(ERP)中記錄了應對計劃，以預測所有風險的程度和規模。對於罕見事件，例如導致事故的設備故障，我們會根據結構化的ERP快速進行管理。這些程序有助於對事件進行盡可能系統和徹底的管理，以減輕任何額外的影響，並促進及時安全地恢復正常運營。我們制定了各種規程，以確定對潛在事故採取響應行動的順序，如關閉事故源、與政府和公眾溝通以及清理任何影響。

我們將繼續制定戰略，使我們能夠應對與新的溫室氣體和空氣排放政策相關的風險和機遇。此外，我們還將與相關各方合作，確保新政策在不影響我們的競爭力的同時，鼓勵技術創新、提高能效和有針對性的研發。

## 4 氣候變化

### 4.1 與氣候有關的風險識別和緩解

氣候相關風險會影響公司業務的方方面面。董事會和ELT負責每年識別公司業務和資產中固有的氣候相關風險，並負責批准和實施降低這些風險的戰略。董事會和經濟責任小組共同制定公司的財務戰略方向和運營目標，將氣候變化和其他可持續發展因素納入業務規劃，並監督公司與實物資產運營風險和其他可持續發展事項有關的內部控制的有效性和完整性。

#### 碳排放

董事會和電子學習小組已將碳排放確定為公司業務和運營中與氣候相關的主要風險。為降低這一風險，董事會和電子學習小組評估了與公司業務相關的碳排放，確定並實施了減少碳排放的政策，並在可能的情況下消除不必要的碳排放。

公司碳排放的主要來源是各種機器，如消耗燃料的壓縮機和泵車。此外，在冷凝液罐、氣動裝置和安全洩壓閥等一些硬件的正常運行過程中，也會釋放出少量的甲烷氣體。為了減少碳排放，我們在井場安裝了一些太陽能電池板，以減少熱發電機的使用。在油井測試過程中，我們會回收甲烷排放並減少燃燒，以避免不必要的碳排放。

董事會和經濟責任小組將每季度審查和評估公司在碳排放方面的內部控制措施的有效性，並將繼續制定戰略，使公司能夠應對與氣候變化相關的風險和機遇。公司將繼續確保新政策鼓勵技術創新、能源效率和有針對性的研發，同時不影響公司的競爭力。

## 5 社會

### 5.1 就業和勞動標準

員工是公司的重要資產。為了吸引和留住人才，我們在招聘、僱用、晉升和留住員工方面制定了全面的政策。

#### 5.1.1 平等機會政策

我們致力於提供一個所有人都能得到尊重和尊嚴對待的工作環境。每個人都有權在促進機會平等、禁止歧視性做法或言論的專業工作場所工作。

作為一個機會均等的僱主，我們確保公平對待潛在員工和現有員工，並努力提供一個多元化的工作環境。招聘和晉升決定基於應聘者的資質、工作經驗、適合性和技能。我們不會以性別、年齡、婚姻狀況、懷孕、國籍、民族、性取向、殘疾、種族、民族血統或宗教為由歧視、騷擾或中傷任何求職者或員工。

吉星的所有員工都有三個月的試用期，從入職第一天開始計算。試用期為員工提供了一個機會，以評估他們是否願意成為吉星團隊的一員，同時也為公司提供了一個機會，以評估員工是否有能力達到績效標準和崗位要求。

吉星致力於並大力鼓勵員工通過定期輔導和反饋實現成長和發展。正式的績效考核是這一過程的重要組成部分。每年，員工將與其主管討論制定目標、討論其業績和成就、審查其技能和行為，並討論其職業發展需求。績效考核至少每年進行一次，與工資和獎金考核同時進行。

### 5.1.2 員工福利

作為提供有吸引力的工作環境的一部分，我們致力於為員工提供公平的薪酬、合理的工作時間和休息時間，以保持工作與生活的平衡。

根據《艾伯塔省就業標準條例》，通常的工作時間為每週40小時，週一至週五上午8:00至下午5:00。我們遵守每年的法定節假日，如果法定節假日恰逢週末，我們將宣佈另一個工作日來遵守該節假日。

為了讓我們的員工在工作之餘得到休息和放鬆，同時也是對他們工作年限的一種認可，長期全職員工有權享受帶薪年假。假期的享受主要基於員工在吉星的服務年限，之前在與其職位相關行業的工作經驗也可能得到認可。

所有休假申請均應以書面形式向員工的直接主管提出。經理／主管可自行決定是否批准休假申請，並將對申請進行審查，以確定是否有足夠的可用資源、是否有相互競爭的休假申請或其他可能影響在申請時間內批准休假的業務問題。

除年假外，我們的員工還享有以下假期：

#### — 帶薪病假

當員工個人生病無法上班時，公司會提供帶薪休假。如果員工連續缺勤三個工作日或以上，公司可能會要求其提供醫療證明，說明其身體狀況適合重返工作崗位。

#### — 喪假

喪假或撫恤假適用於失去家庭成員或僱員配偶的家庭成員。可享受最多三天的帶薪假期。

### — 家庭暴力假

家庭暴力假適用於遭受家庭暴力的員工、受撫養子女或與員工同住的受保護成年人。員工每年最多可休10天的家庭暴力假。

### — Covid-19和公民假期

僱員一生中最多可休一次半天的帶薪入籍儀式假，以參加加拿大入籍儀式。

員工有權休長達十四(14)天的無薪假，以便從COVID-19病症中恢復過來；如果員工需要照顧因COVID-19而無法上學或接受托兒服務的自我隔離家庭成員和子女，則有權在履行家庭責任所需的時間內休無薪假。

### — 體恤關懷和重病假期

僱員有權請恩恤假，以照顧或支持有可能在26周內死亡的重病家庭成員。僱員可享受27周的無薪假期，並保證在返回後繼續擔任該職位。

僱員有權休重病假，以照顧或支持患重病的子女或家庭成員或自己。員工可以為子女休最長36周的無薪假，為成人或自己休16周的無薪假，並保證在返回後繼續擔任該職位。

### — 產假和育兒假

所有員工都有資格休產假和／或育兒假，包括收養假。生母有權享受16周的無薪產假，而父親和養父母則有資格申請長達62周的連續無薪育兒假。在員工休產假期間，吉星將保留所有員工福利(如人壽保險、擴大的醫療和牙科保險、醫療支出賬戶)。

### — 後備役休假

預備役僱員有權在被派往加拿大境外執行任務(包括任何必要的部署前或部署後活動)或在加拿大境內協助處理緊急情況時，以及在參加加拿大部隊行動或年度培訓所需的時間內，休受工作保護的假期。

通過《員工手冊》和其他文件，我們向所有員工傳達我們的人力資源政策，確保他們了解與其僱傭條款和條件相關的權利和義務。

### 5.1.3 員工關係

公司旨在促進工作環境中的信任、相互尊重和對話文化。重要的是，所有員工都要發揮作用，通過與他人的日常互動，使辦公室成為一個和諧的地方。尤其是公司的高級管理層，他們通過以下方式發揮著關鍵作用：

- 與員工合作並為其提供支持，以解決出現的問題；
- 鼓勵員工舉報任何性質的不當行為，並以高度的敏感性和保密性調查每一起工作場所騷擾投訴；以及
- 如果投訴成立，則採取嚴格的紀律措施。

截至2023年12月31日，公司共有5名全職(無兼職)員工，全部位於卡爾加裡總部，其屬性如下：

	僱員人數	
	女性	男性
<b>職位</b>		
工作人員	2	
行政部門	1	2
<b>年齡組</b>		
31-40	2	
41-50	1	
51-60		2

報告期內，公司沒有任何員工流失，一名員工休產假，也沒有發生任何對公司運營產生不利影響的罷工或勞資糾紛事件。

#### 處理衝突

衝突時有發生，在所難免。但是，如果處理得當，這些衝突也是改善公司內部關係和系統的機會。我們鼓勵員工在衝突發生後立即處理衝突，直接與衝突相關人員溝通。

如果衝突無法由相關人員直接解決，我們的員工可以向其直屬上司尋求幫助。不過，作為一項原則和慣例，在所有討論中，雙方都應盡可能在場。

#### 工作場所騷擾

公司致力於確保任何員工都不會在工作場所受到口頭、身體、視覺、網絡或其他形式的騷擾。騷擾，包括因舉報或參與騷擾調查而實施的報復，是一種歧視形式。《個人權利保護法》禁止這種行為。騷擾被視為一種有辱人格且具有威脅性的工作場所行為，在公司的任何工作場所都是不可容忍的。

為履行承諾，公司制定了騷擾政策，其中規定了有效處理任何騷擾問題的控制措施。公司還承諾及時有效地處理任何可能發生的騷擾事件。雖然對歧視行為沒有準確的定義，但這些行為包括：

- 不受歡迎的行為、評論、手勢、行動，無論是口頭的、書面的、圖形的還是身體的。騷擾可能涉及一個人的種族、宗教信仰、膚色、籍貫、性別、性取向、性別認同、精神或身體殘疾、血統、婚姻狀況、家庭狀況或任何其他受保護的狀況，以及
- 被默示或明示用作任何僱用決定(例如僱用／聘用條件、晉升、確定報酬、工作保障、績效評估等)的依據；和／或
- 其目的或效果是干擾當事人的工作表現，或造成恐嚇、敵意或冒犯性的工作環境。

我們鼓勵員工在認為自己受到騷擾時提出投訴。我們的《員工手冊》明確說明了在將騷擾事件上報經理或人力資源部門之前應如何處理。當事件足夠嚴重且無法通過提請對方注意來解決時，員工應立即向經理或人力資源部門報告。

所有投訴都將得到認真對待，包括對事實進行徹底、客觀的調查。為保護相關員工，所有與投訴有關的信息都將保密。人力資源部門(無論是內部部門還是外部部門)將協助調查，並與所有相關方合作，以確定解決問題的最佳方法。如果調查發現不當行為的證據，將採取適當的後續行動和紀律處分，並記錄在案。

### 工作場所暴力

吉星堅信要防止暴力，並提倡營造一個無虐待的環境，在這樣的環境中，所有人都能相互尊重，共同努力實現共同目標。由任何員工或公眾實施或針對他們實施的任何暴力行為都是不可接受的，也是不能容忍的。

### 公司致力於

- 制定和保持適當的控制計劃；
- 客觀及時地調查報告的暴力事件；
- 採取必要行動；以及
- 為受害者提供適當的支持。

不得因個人提出申訴或參與調查而對其採取任何行動，除非申訴是惡意提出的。



### 紀律處分和解僱

吉星相信「漸進紀律」方法在處理工作場所相關問題(即討論／澄清期望和關切、確定改進機會等)方面的優點。儘管如此，管理層仍可根據對具體情況的審查，酌情決定任何紀律處分(直至解僱)的性質和程度。所有書面警告的副本都將保留在員工的人事檔案中，收到此類警告而沒有相應的績效改進可能導致員工被解僱。

紀律處分和解僱須遵守加拿大聯邦和省一級的就業法規。在本報告期內，公司未對任何員工採取任何紀律處分或解僱。

### 員工隱私政策

吉星致力於維護員工個人信息的準確性、保密性和安全性，並將盡一切合理努力確保員工個人信息的收集、使用、披露、訪問、保留和複製僅限於特定法律和業務目的所需的範圍。

收集、持有、訪問或使用員工個人信息的員工必須徹底熟悉我們的隱私政策，並採取一切必要的預防措施，防止未經授權訪問、披露、複製、使用、修改、破壞、丟失或盜竊此類信息，無論信息以何種形式保存。

### 合規情況

報告期內，公司未發現任何與薪酬、解僱、招聘、晉升、工時、休息時間、平等機會、多樣性、反歧視以及其他福利和福利相關的重大違法行為。

## 5.2 健康與安全

吉星致力於確保我們的員工以及參與我們運營的所有其他人員的健康和安全。作為一家生產石油和天然氣的公司，員工的健康和安全是我們的首要任務。

我們認識到潛在的危險以及控制這些危險對於避免任何潛在傷害至關重要。我們制定了《健康、安全和環境手冊》，該手冊也適用於我們的承包商和顧問，它記錄了原油和天然氣勘探、生產、運輸和銷售所採用的公認行業安全標準。手冊提供了職業安全方面的指導原則，包括鑽井和完井、油井維修、危險品運輸、化學品和爆炸物處理程序以及應急計劃。

安全計劃管理是一個不斷發展的過程，為了幫助監測我們的績效。我們實施了安全管理系統，以監測和記錄員工職業健康和安全的統計數據。在包括本報告期在內的最近三年中，我們沒有發生任何重大運營事故，沒有發生任何與員工或承包商的健康或安全有關的事故，也沒有因受傷而損失工作日。我們既沒有收到任何員工提出的人身或財產損失索賠，也沒有因此支付任何賠償。

### 5.2.1 風險評估

我們相信，認識風險是降低風險的第一步。我們定期進行風險評估，以防止出現不安全和不健康的工作條件。我們要求員工熟悉風險評估原則和程序、公司風險矩陣，並將這些工具應用到他們的工作中。

通過年度培訓和危險識別／評估，我們確保員工有能力以安全的方式執行任務。在員工獲準獨立執行任務之前，必須對其能力進行驗證。

### 5.2.2 安全培訓

我們提供安全培訓，確保員工有能力以安全的方式完成工作。通過這些培訓，工人們獲得了足夠的資格、適當的培訓和足夠的經驗，能夠在最少監督下安全地完成工作。

在進入活動現場時，所有人員都必須參加情況介紹會。在此過程中，將提供洩漏計劃和洩漏包的所有位置。現場主管將在指導會議上提供計劃概述。

除現場指導外，所有員工和承包商在現場工作前都必須接受基本急救培訓以及工作場所危險材料信息系統(WHMIS)培訓。主管人員必須接受高級急救培訓以及危險品運輸培訓。

在鑽井和施工作業過程中，工人可能會接觸到硫化氫(H<sub>2</sub>S)，這種物質天然存在於原油、天然氣儲層、火山氣體和溫泉中。當吸入高濃度的H<sub>2</sub>S時，它對人體的毒性可與一氧化碳或氰化物相媲美。它能迅速導致呼吸系統麻痺和昏迷。

由於石油行業的工人有接觸H<sub>2</sub>S的風險，因此工人在現場工作前必須成功完成H<sub>2</sub>S課程。我們為所有員工提供H<sub>2</sub>S Alive®課程，這是所有可能接觸H<sub>2</sub>S氣體的工人的必修課程。員工將學習如何在H<sub>2</sub>S環境及其周圍安全工作，並在必要時獲得為期三年的證書。

### 5.2.3 應急計劃

吉星努力提供並維護一個無事故的工作場所，但儘管我們盡最大努力防止事故的發生，在某些情況下，我們的行為、他人的行為或自然事件可能導致需要採取緊急應對行動。如果不幸發生事故，適當的ERP可以確保公司採取一切必要行動，保護環境、周邊社區以及公司人員和資產。

如果發生計劃外的操作事件，發現事件的員工或承包商應確定事件是否有可能導致：

- 威脅工人或公眾健康和 safety；
- 財產損失；
- 對環境產生負面影響；以及
- 公眾和周邊利益相關者的風險意識。

如果確定實際存在緊急情況(或公眾認為存在緊急情況)，公司員工或承包商必須採取適當的應對行動來處理該事件。這包括有權啟動和實施ERP的任何部分，以防止緊急情況升級。一旦啟動ERP，當務之急是按照ERP的規定通知相關負責人和政府機構。

我們定期開展應急培訓，以確保員工和承包商在應對實際緊急情況時有能力處理情況並做出正確決定。通過桌面演習和消防演習等模擬應急響應演習，我們有條不紊地檢查了我們的應急計劃，以發現錯誤和疏漏，並隨後予以糾正。

#### 合規情況

報告期內，公司未發現任何嚴重違反有關提供安全工作環境和保護員工免受職業危害的相關法律法規的情況。

### 5.3 發展與培訓

吉星認識到培訓和發展計劃為組織帶來的價值。我們將員工的自我發展視為公司持續成功的重要組成部分。我們不僅努力提高員工的知識和技能，還通過我們的政策幫助員工實現個人發展。

在吉星，現有員工的繼續教育與新員工培訓同等重要。作為年度績效考核流程的一部分，我們鼓勵員工確定並與其主管討論與其當前職位和／或未來職業機會相關的適當專業發展和教育機會。

我們鼓勵員工學習更多知識，並獲得各自領域的稱號或認證，例如工程部門的專業工程師(P.Eng)、財務部門的專業會計師(CPA)證書。吉星還在學費和會員費方面提供支持，幫助員工獲得和擴展他們的認證。作為一般準則，維持專業稱號或認證所需的教育課程可考慮報銷，參加相關的本地、國內或國際研討會和會議的費用也可報銷。

此外，符合條件的課程一般應由相關專業或政府部門批准的文憑、學位、證書或貿易票據予以認可。在獲得批准之前，必須確定參加和／或完成課程所需的任何脫產時間。

報告期內，公司100%的員工都接受了與其職業發展相關的培訓。下表匯總了報告期內按性別和職位分列的每位員工完成的平均培訓時數：

職位	平均培訓時數	
	女性	男性
工作人員	8	
執行	20	14

#### 5.4 勞動標準

達到最低勞工標準是我們的道德責任。為了履行這一責任並維護我們的聲譽，我們根據《艾伯塔省就業標準法規》的原則，在整個運營過程中堅持不使用童工或強迫勞動的明確政策。

在招聘過程中，我們會進行身份檢查，以篩選出所有未成年應聘者。我們遵守所有相關法律和其他要求，防止出現不良勞動待遇。這一點也適用於我們的所有主要承包商、分包商和供應商，我們通過溝通確保他們了解就業政策。

##### 合規情況

報告期內，公司未發現任何嚴重違反童工或強迫勞動相關法律法規的情況。

#### 5.5 供應鏈管理

對吉星而言，供應商和承包商是我們業務中不可或缺的部分。在報告期內，公司使用了約75家供應商提供的服務，這些供應商均位於加拿大西部，用於公司的運營和資本支出。我們相信，有效的供應鏈管理對於保持我們的高業務績效至關重要。為了向我們的同事提供開展採購活動時必須遵守的準則和程序，我們制定了《採購政策和程序手冊》。

根據「採購政策」，我們保留了一份供應商和承包商的「認可供應商名單」，並在對每家供應商和承包商進行評估後每年進行一次審查，以確保他們的政策符合公司在職業健康、安全和環境保護方面的要求。新供應商必須通過吉星或吉星聘請的專業人員進行的盡職調查，才能列入認可供應商名單。

所有設備、設施、貨物、材料、供應品和服務的採購都必須遵守採購程序，以確保每項採購決策都符合吉星的目標、政策和原則，從而管理供應鏈的環境和社會風險。採購應考慮到安全管理和環境保護，並應是技術和商業競爭性投標的結果。所有採購訂單和合同均由公司管理層批准，並在採購程序中規定了相應的授權級別。

### 5.6 產品責任

吉星的主要產品是天然氣和輕質原油，這些產品沒有包裝或標籤。我們對油井生產的產品進行處理以去除污染物，並通過天然氣管道或石油接收站直接出售給購買者。報告期內，我們的營銷活動包括持續披露義務(新聞稿、財務報表和其他必要的備案和公告)，以及與股東、潛在投資者和經紀人進行的管理層介紹。通過公司業務的任何方面收集到的個人和公司信息及數據，都會根據管理這些活動的必要法律進行收集和維護。公司的所有業務運營均在艾伯塔省內進行，公司承諾遵守高道德標準，保護健康、安全和環境。

吉星的《員工手冊》和《行為準則》詳細規定了公司在遵守和保護知識產權方面的政策，包括明確和嚴格的保密規定。此外，公司員工和高管的僱傭合同、董事的服務合同以及顧問的諮詢合同都包含保護機密信息和知識產權的具體條款。如果發現任何員工、高管、董事或顧問違反了任何協議規定的義務，公司將根據合同條款以及適用的阿爾伯塔省和加拿大聯邦法律採取法律補救措施。

阿爾伯塔省石油和天然氣行業的可靠行為對公司的長期穩定運營至關重要。我們遵守阿爾伯塔省與產品責任相關的安全和環境法律，以及其他適用的法律法規。由於我們只從事石油和天然氣的勘探、開發和生產階段，因此我們依賴外部運輸服務和加工廠來提煉我們的產品以達到相關標準，並將我們的產品運送到銷售點。報告期內，公司未發生因安全和質量問題導致的產品召回事件，也未收到任何與服務相關的投訴。

#### 合規情況

報告期內，公司未發現任何重大違反產品責任相關法律法規的情況，也未參與任何有關腐敗行為的法律案件。

### 5.7 反腐敗

公司致力於達到公開、誠實和問責的最高標準。根據這一承諾，公司的《員工手冊》詳細規定了我們的反腐敗政策，為董事會和員工提供指導，對一切形式的腐敗行為，包括欺騙、賄賂、偽造、敲詐、共謀、貪污、欺詐、洗錢和串通等，採取零容忍的態度。

根據《員工手冊》，員工和董事必須在所有交易中保持無可挑剔的誠信標準，並按照反腐敗政策的規定，以誠實和道德的方式開展工作。他們在履行公司的職責和責任時，必須避免利益衝突和判斷失誤。

#### 舉報政策

我們鼓勵員工、客戶、供應商和其他利益相關者，如果對公司內部任何可疑的不當行為或舞弊行為有疑慮，都可以站出來表達自己的疑慮。公司將努力公正、妥善地處理這些問題。

舉報政策為我們的員工提供了舉報他們認為不道德或違反行為準則的事件的渠道。員工可以口頭或書面形式向部門主管、首席執行官或公司合規官舉報可疑的違規行為。

接到投訴後，專職合規官員將根據需要通過內部或外部機構對案件進行調查，同時保護舉報人免遭報復。如果發現我們的員工、代理或中介違反了我們的舉報政策，他們可能會受到終止合同、解僱、制裁或刑事訴訟。

舉報政策鼓勵舉報不當行為，確保舉報人免受不公平解僱、傷害或不正當的紀律處分，即使舉報的問題最終無法證實。公司員工若對根據本政策提出舉報的人員進行傷害或報復，將受到紀律處分。

但是，如果公司員工出於惡意、別有用心、沒有合理理由相信報告中的信息是準確或可靠的，或為了個人利益而進行虛假報告，則可能面臨紀律處分，包括可能被解僱。

#### 合規情況

報告期內，公司在所有重大方面均未發現任何嚴重違反有關賄賂、勒索、欺詐和洗錢的相關法律法規的情況。

## 5.8 社區投資

公司在阿爾伯塔省山麓和和平河地區進行現場開發，了解其鑽井項目和設施可能對附近社區造成的潛在破壞性影響，特別是對生活在公司運營地區的加拿大原住民可能造成的環境和文化影響。因此，我們努力將此類影響降至最低，並尋求以合乎道德的方式開展業務，以保護所有利益相關者的利益。

我們尊重社區的歷史、遺產和文化。通過有效管理利益相關者的關係，我們增強了所在社區對我們的信任和信心。在啟動任何礦址開發之前，我們都會進行一系列公眾諮詢。相關的利益相關者將包括公眾、監管機構以及受到或可能受到擬議勘探和／或開發活動影響的當地和原住民社區成員。公司確保與當地社區和相關利益攸關方建立並保持透明和相互尊重的關係。

在本報告所述期間，公司投入了約10個工時與利益相關者和社區的參與有關。



A 附錄I — 環境績效指標

關鍵績效指標	單位	2023年
<b>資源的使用</b>		
用水量(完井用水)	立方米	0
天然氣使用	立方米	4,257,455
每桶 <sup>1</sup>	立方米/桶	7.12
丙烷的使用	升	68,828
每桶 <sup>1</sup>	升/桶	0.12
使用柴油	升	0
每桶 <sup>1</sup>	升/桶	0.00
<b>排放量</b>		
鑽屑和鑽井液	立方米	0
生產用水	立方米	1,381
每桶石油 <sup>1</sup>	立方米/桶	0.0023
生產廢水/油/固體	立方米	10
每桶石油 <sup>1</sup>	立方米/桶	0.0000
甲烷排放	立方米	191,519
每桶石油 <sup>1</sup>	立方米/桶	0.32
處置的非危險廢物	公噸	0
<b>空氣排放</b>		
氧化硫(SO <sub>x</sub> )	公噸	0.04
顆粒物(PM)	公噸	0.51
氮氧化物(NO <sub>x</sub> )	公噸	6.59
揮發性有機化合物(VOC)	公噸	0.39
一氧化碳(CO)	公噸	3.18
碳排放總量	噸二氧化碳當量	8,204
每桶石油的碳排放總量(範疇1和2)	噸二氧化碳/桶	0.0137

1 按2023年公司總產量598,115桶石油當量計算

**B 附錄II — HKEX ESG內容索引**

方面	部分	備註
<b>A 環境</b>		
<b>A1 排放量</b>	3.1	
a) 政策和 b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律法規 與空氣和溫室氣體排放、向水和土地的排放以及有害和無害廢物的 產生有關的問題		
A1.1 排放類型和相應的排放數據		附錄I
A1.2 溫室氣體排放總量(以噸為單位)，以及適當情況下的強度(如每單位產量、每台設備)		附錄I
A1.3 產生的危險廢物總量(單位：噸)，以及適當情況下的強度(如單位產量、每個設施)		附錄I
A1.4 產生的非危險廢物總量(單位：噸)，以及適當情況下的強度(如單位產量、每個設施)		附錄I
A1.5 減排措施說明和取得的成果	3.1	
A1.6 說明如何處理危險廢物和非危險廢物、減少措施和取得的成果	3.1	
<b>A2 資源的使用</b>	3.2	
有效利用資源(包括能源、水和其他原材料)的政策		
A2.1 按類型(如電、氣或油)分列的直接和／或間接能源消耗總量(千瓦時，單位：千)和強度(如每單位產量、每台設備)		附錄I
A2.2 總耗水量和耗水強度(如單位產量、每台設備的耗水量)		附錄I
A2.3 能源使用效率舉措和取得的成果說明	3.2	

方面	部分	備註
A2.4	說明是否存在水源問題、用水效率措施和取得的成果	3.2 在採購適合用途的水源方面沒有發現重大問題。
A2.5	成品所用包裝材料總量(單位：噸)，如適用，按生產單位計算	— 包裝材料未確定為公司的重要材料。
<b>A3</b>	<b>環境與自然資源</b> 盡量減少發行人對環境和自然資源的重大影響的政策	3.3
A3.1	描述活動對環境和自然資源的重大影響以及為管理這些影響而採取的行動	3.3
<b>A4</b>	<b>氣候變化</b> 關於識別和緩解已經影響到或可能影響到發行人的重大氣候相關問題的政策	
A4.1	說明已影響或可能影響發行人的重大氣候相關問題，以及為管理這些問題而採取的行動。	4.1
<b>B</b>	<b>社會</b>	
<b>B1</b>	<b>就業和勞動實踐</b> 在以下方面對發行人有重大影響的就業政策和相關法律法規的遵守情況： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 賠償和解僱</li> <li>• 招聘和晉升</li> <li>• 工作時間和休息時間</li> <li>• 平等機會和反歧視</li> <li>• 多樣性</li> <li>• 其他福利和津貼</li> </ul>	5.1
B1.1	按性別、就業類型(如全職或兼職)、年齡組和地理區域分列的勞動力總數。	5.1
B1.2	按性別、年齡組和地理區域分列的僱員更替率。	5.1

方面	部分	備註
<b>B2 健康與安全</b> 對發行人有重大影響的有關提供安全工作環境和保護員工免受職業危害的政策及相關法律法規的遵守情況	5.2	
B2.1 過去三年(包括報告年份)每年發生的與工作有關的死亡事故的數量和比率。	5.2	
B2.2 工傷損失日。	5.2	
B2.3 說明所採取的職業健康與安全措施，以及如何實施和監督這些措施。	5.2	
<b>B3 發展與培訓</b> 提高員工履行工作職責的知識和技能的政策；培訓活動說明	5.3	
B3.1 按性別和僱員類別(如高級管理層、中層管理層)分列的受訓僱員百分比。	5.3	
B3.2 按性別和僱員類別分列的每位僱員完成的平均培訓時數。	5.3	
<b>B4 勞工標準</b> 對發行人有重大影響的防止童工和強迫勞動相關法律法規的政策及遵守情況	5.4	
B4.1 說明為避免童工和強迫勞動而審查僱用做法的措施。	5.4	
B4.2 說明在發現此類做法時為消除它們而採取的措施。	5.4	
<b>B5 供應鏈管理</b> 管理供應鏈環境和社會風險的政策	5.5	
B5.1 按地理區域分列的供應商數量。	5.5	
B5.2 說明與吸引供應商參與有關的做法，正在實施這些做法的供應商數量，以及如何實施和監督這些做法。	5.5	

方面	部分	備註
B5.3	說明用於識別供應鏈中的環境和社會風險的做法，以及如何實施和監控這些做法。	5.5
B5.4	說明在選擇供應商時為推廣環保型產品和服務而採用的做法，以及如何實施和監督這些做法。	5.5
<b>B6</b>	<b>產品責任</b> 對發行人有重大影響的相關法律法規的政策和遵守情況，這些法律法規涉及與所提供的產品和服務有關的健康和安全、廣告、標籤和隱私事項以及補救方法	5.6
B6.1	因安全和健康原因被召回的產品佔銷售或裝運產品總數的百分比。	5.6
B6.2	收到的與產品和服務有關的投訴數量及其處理方式。	5.6
B6.3	說明與遵守和保護知識產權有關的做法。	5.6
B6.4	說明質量保證過程和召回程序。	5.6
B6.5	介紹消費者數據保護和隱私政策，以及如何實施和監督這些政策。	5.6
<b>B7</b>	<b>反腐敗</b> 對發行人有重大影響的與賄賂、勒索、欺詐和洗錢有關的相關法律法規的政策和遵守情況	5.7
B7.1	報告期內已結案的針對發行人或其僱員的腐敗行為法律案件數量及案件結果。	5.7
B7.2	說明預防措施和舉報程序，以及如何實施和監督這些措施和程序。	5.7
B7.3	介紹為領導和員工提供的反腐敗培訓。	5.7

方面	部分	備註
<b>B8</b>	<b>社區投資</b>	5.8
	社區參與政策，以了解發行人運營所在社區的需求，並確保其活動考慮到社區的利益	
B8.1	重點貢獻領域(如教育、環境問題、勞工需求、衛生、文化、體育)。	5.8
B8.2	為重點領域提供的資源(如資金或時間)。	5.8



Tel : +852 2218 8288  
Fax : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

25<sup>th</sup> Floor Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

電話 : +852 2218 8288  
傳真 : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號  
永安中心25樓

致吉星新能源有限責任公司\*股東  
(在加拿大註冊成立的有限責任公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第102頁至第160頁的吉星新能源有限責任公司\*(以下簡稱「公司」)財務報表，此財務報表包括於2023年及2022年12月31日的財務狀況表及截至該日止年度的虧損及全面虧損表、股東權益變動表及現金流量表，以及財務報表附註，包括重要會計政策資料。

我們認為，所附財務報表在所有重大方面按照國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)公允列報了公司於2023年12月31日和2022年12月31日的財務狀況及其截至上述日期止年度的財務表現和現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

## 意見依據

我們是根據加拿大公認的審計標準進行審計的。我們在這些準則下的責任在我們報告的「核數師對財務報表審計的責任」部分有進一步說明。根據加拿大與財務報表審計相關的職業道德要求，我們獨立於公司，並已根據這些要求履行了其他職業道德責任。我們相信，我們獲得的審計證據為我們發表審計意見提供了充分和適當的依據。

## 與持續經營有關的重大不確定性

我們提請注意財務報表附註3，其中指出，截至2023年12月31日，公司的流動負債超過流動資產1,310萬加元，截至2023年12月31日的年度虧損2,110萬加元。這些情況以及財務報表附註3中列出的其他事項表明，存在重大不確定性，可能會對公司持續經營的能力產生重大疑問。我們對這一事項的意見未作修改。

## 主要審計事項

關鍵審計事項是指我們根據專業判斷認為對本期財務報表的審計最為重要的事項。我們在對財務報表進行整體審計並形成審計意見時，對這些事項進行了處理，我們不對這些事項單獨發表意見。除了「與持續經營有關的重大不確定性」一節中描述的事項外，我們還確定以下描述的事項為我們的報告中需要傳達的關鍵審計事項。

\* 僅供識別



# 獨立核數師報告

## 不動產、廠房和設備減值評估

(參見財務報表附註5、10和18)

截至2023年12月31日，公司記錄的不動產、廠房和設備減值損失約為632萬加元。現金生成單元的估計可收回金額涉及多項估算，包括與天然氣價格相關的未來貼現現金流、預期預測產量以及石油和天然氣儲量估算。石油和天然氣儲量的估算涉及公司聘請的合格儲量評估師的專業知識。

我們將不動產、廠房和設備的減值評估確定為關鍵審計事項，因為它對公司的財務報表非常重要，而且是一個需要判斷的過程，在確定可收回金額時需要對與資產相關的預測未來現金流做出估計。

估值模型的選擇、關鍵假設和輸入數據的採用可能會受到管理偏差的影響，而這些假設和估值模型輸入數據的變化可能會導致重大的財務影響。

我們對不動產、廠房和設備進行減值評估的程序包括

- 參照現行會計準則的要求，審查並質疑管理層對減值指標的評估以及管理層在減值評估中採用的方法；
- 評估管理層對各獨立現金生成單位(「CGU」)的確定，並注意到根據我們對公司業務的了解，這些確定是合理的；
- 評估公司聘請的獨立合格儲量評估師的資質、能力和客觀性，以及獨立合格儲量評估師使用的方法；
- 將公司2023年的實際生產、運營、特許權使用費和資本成本與上一年估算探明儲量時使用的估算值進行比較，以評估公司準確預測的能力；
- 將用於估算探明和可能儲量的預測商品價格與其他儲量工程公司公佈的價格進行比較；
- 將用於估算探明和可能儲量的預測產量、預測運營成本、特許權使用費和資本成本假設與歷史結果進行比較；
- 在一位具有專業技能和知識的評估專家的協助下，審查公司完成的減值測試，該專家通過與市場數據和其他外部數據進行比較，協助評估公司的貼現率。估價專家利用與CGU儲備相關的現金流估算和專家評估的貼現率估算CGU的可收回金額，並將結果與市場數據和其他外部定價數據進行比較；以及
- 參照現行會計準則的要求，評估財務報表中有關CGU減值評估的披露內容以及所採用的關鍵假設。

## 其他信息

管理層對其他信息負責。其他信息包括《吉星新能源有限責任公司\*2023年年度報告》(「**年度報告**」)中除財務報表和我們的審計報告以外的所有信息。我們在本審計報告日期之前獲得了管理層討論與分析。其餘的其他信息，包括財務和運營摘要、五年財務摘要、儲備摘要、主席致辭、董事和高級管理層簡介、企業管治報告、董事報告、企業簡介以及將納入年報的其他部分(如有)，預計將在該日期之後提供給我們。

我們對財務報表的意見不包括其他信息，也不對其表示任何形式的保證結論。

在審計財務報表時，我們的責任是閱讀上述其他信息，並在閱讀時考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計中獲得的知識存在重大不一致，並對其他信息似乎存在重大誤報的跡象保持警惕。

如果根據我們對這些其他信息所做的工作，我們得出結論認為這些其他信息存在重大誤報，我們必須報告這一事實。我們在這方面沒有什麼可報告的。

當我們閱讀年度報告中包含的其餘其他信息時，如果我們得出結論認為其中存在重大錯報，我們必須將此事告知負責治理的人員，並考慮我們的法律權利和義務採取適當行動。

## 管理層和負責治理者對財務報表的責任

公司管理層負責根據國際財務報告準則編製和公允列報財務報表，並負責實施管理層認為必要的內部控制，以使編製的財務報表不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估公司持續經營的能力，在適用情況下披露與持續經營有關的事項，並採用持續經營會計基礎，除非管理層打算清算公司或停止運營，或別無其他現實可行的選擇。

公司治理負責人負責監督公司的財務報告流程。

## 核數師對財務報表審計的責任

我們的目標是合理確定財務報表整體上是否不存在因欺詐或錯誤導致的重大錯報，並出具包含我們意見的審計報告。合理保證是一種較高水平的保證，但並不保證按照加拿大公認審計標準進行的審計一定能發現存在的重大錯報。錯報可能源於欺詐或錯誤，如果個別或總體錯報可能會影響用戶根據財務報表做出的經濟決策，則被視為重大錯報。

\* 僅供識別

## 獨立核數師報告

作為按照加拿大公認審計標準進行審計的一部分，我們在整個審計過程中都會作出專業判斷並保持專業懷疑態度。我們還

- 識別和評估財務報表因欺詐或錯誤而出現重大錯報的風險，設計和實施應對這些風險的審計程序，並獲取充分和適當的審計證據，為我們發表意見提供依據。由於欺詐可能涉及串通舞弊、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因欺詐而導致重大錯報未被發現的風險高於因錯誤而導致重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以便設計適合具體情況的審計程序，但目的不是對公司內部控制的有效性發表意見。
- 評估管理層採用的會計政策是否恰當，會計估算和相關披露是否合理。
- 根據所獲得的審計證據，對管理層使用持續經營會計基礎的適當性以及是否存在與可能對公司持續經營能力產生重大疑慮的事件或情況有關的重大不確定性做出結論。如果我們得出存在重大不確定性的結論，我們必須在審計報告中提請注意財務報表中的相關披露，如果披露不充分，則修改我們的意見。我們的結論是基於截至核數師報告之日所獲得的審計證據。然而，未來的事件或情況可能導致公司不再持續經營。
- 評估財務報表(包括披露內容)的總體列報方式、結構和內容，以及財務報表是否公允地反映了基本交易和事件。

除其他事項外，我們還就審計的計劃範圍和時間安排以及重大審計結果，包括我們在審計過程中發現的內部控制方面的任何重大缺陷，與負責治理的人員進行溝通。

我們還向負責治理的人員提供一份聲明，說明我們已遵守有關獨立性的相關道德要求，並與他們溝通所有關係和其他可能被合理認為會影響我們獨立性的事項，以及在適用情況下的相關保障措施。

根據與治理者溝通的事項，我們確定了對本期財務報表審計最為重要的事項，因此也是關鍵審計事項。我們會在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露該事項，或者在極少數情況下，我們認為不應在報告中披露該事項，因為這樣做的不利後果可能會超過披露該事項對公眾利益的益處。

**香港立信德豪會計師事務所有限公司**

註冊會計師

李燕芬

執業證書編號P03113

香港，2024年4月18日

# 財務狀況表

截至2023年12月31日  
(以加元表示)

	附註	截至 2023年 12月31日	截至 2022年 12月31日
<b>資產</b>			
流動資產：			
現金及現金等價物	7	363,305	333,227
應收賬款	8	825,963	2,629,405
預付費用和押金		881,702	664,525
流動資產總額		2,070,970	3,627,157
勘探和評估資產	9	5,914,591	10,257,507
不動產、廠房和設備	10	26,733,502	37,086,262
使用權資產	11	788,566	1,427,937
<b>總資產</b>		<b>35,507,629</b>	<b>52,398,863</b>
<b>負債和股東權益</b>			
流動負債：			
應付賬款和應計負債	12	9,155,025	20,882,800
長期應付賬款的當期部分	13	943,165	—
長期債務的流動部分	13	3,529,806	18,137,430
租賃負債的流動部分	11	740,845	868,595
退役負債	14	821,820	706,300
流動負債總額		15,190,661	40,595,125
長期應付賬款	13	12,343,492	—
其他負債	15	118,868	655,764
租賃負債	11	251,069	861,879
長期債務	13	11,552,733	—
退役負債	14	1,550,791	1,608,545
<b>負債總額</b>		<b>41,007,614</b>	<b>43,721,313</b>

# 財務狀況表

截至2023年12月31日  
(以加元表示)

	附註	截至 2023年 12月31日	截至 2022年 12月31日
<b>股東權益：</b>			
股本	16	220,212,755	219,802,889
權證	16	—	647,034
繳款盈餘	16	13,091,943	5,886,146
累計赤字		(238,804,683)	(217,658,519)
<b>股東權益總額</b>		<b>(5,499,985)</b>	8,677,550
<b>負債總額和股東權益</b>		<b>35,507,629</b>	52,398,863

持續經營	3
承諾	28
後續事件	29

附註是這些年度財務報表的組成部分。

代表董事會批准：

---

署名「柳永坦」，董事

---

署名「洪嘉禧」，董事

# 虧損及全面虧損表

截至2023年12月31日  
(以加元表示)

	附註	截至12月31日年度	
		2023年	2022年
<b>收入</b>			
生產商品銷售	17	<b>13,560,585</b>	26,802,105
貿易收入(損失)	17	<b>(22,111)</b>	152,191
其他收入	17	<b>1,563</b>	77,414
特許權使用費		<b>(1,083,586)</b>	(4,668,861)
淨收入總額		<b>12,456,451</b>	22,362,849
<b>支出</b>			
運營成本		<b>(13,950,702)</b>	(12,824,666)
一般和行政成本		<b>(1,658,278)</b>	(3,007,629)
損耗、折舊和攤銷	10,11	<b>(5,334,980)</b>	(6,089,437)
減值回收和撇銷	18	<b>(10,387,644)</b>	(763,280)
總支出		<b>(31,331,604)</b>	(22,685,012)
(運營(虧損))收入		<b>(18,875,153)</b>	(322,163)
財務費用	22	<b>(2,060,619)</b>	(3,257,158)
(稅前(虧損))收入		<b>(20,935,772)</b>	(3,579,321)
已實現外匯損失		<b>(13,929)</b>	—
資產處置損失	9	<b>(196,463)</b>	—
所得稅	23	—	—
收入(虧損)和綜合收入(虧損)		<b>(21,146,164)</b>	(3,579,321)
<b>每股(虧損)收入</b>			
基本和攤薄	24	<b>(0.05)</b>	(0.01)

附註是這些年度財務報表的組成部分。

# 股東權益變動表

截至 2023 年 12 月 31 日的年度  
(以加元表示)

	附註	股本	認證股權	繳款餘額	累計赤字	總股本
2023年1月1日	16	219,802,889	647,034	5,886,146	(217,658,519)	8,677,550
以現金發行的股票		1,880,000	—	—	—	1,880,000
股份分配發行量高於市場價值		(1,453,400)	—	1,453,400	—	—
股票發行成本		(16,734)	—	—	—	(16,734)
基於股份的費用		—	—	46,764	—	46,764
認股權證被沒收		—	(647,034)	647,034	—	—
長期公允價值調整應付期限	13(d)	—	—	5,058,599	—	5,058,599
本期收入		—	—	—	(21,146,164)	(21,146,164)
<b>在2023年12月31日</b>		<b>220,212,755</b>	<b>—</b>	<b>13,091,943</b>	<b>(238,804,683)</b>	<b>(5,499,985)</b>
2022年1月1日	16	215,922,331	647,034	2,523,642	(214,079,198)	5,013,809
以現金發行的股票		7,233,985	—	—	—	7,233,985
股份分配發行量高於市場價值		(3,305,584)	—	3,305,584	—	—
股票發行成本		(47,843)	—	—	—	(47,843)
基於股份的費用		—	—	56,920	—	56,920
本期收入		—	—	—	(3,579,321)	(3,579,321)
<b>在2022年12月31日</b>		<b>219,802,889</b>	<b>647,034</b>	<b>5,886,146</b>	<b>(217,658,519)</b>	<b>8,677,550</b>

附註是這些年度財務報表的組成部分。

# 現金流量表

截至2023年12月31日  
(以加元表示)

	附註	截至12月31日年度	
		2023年	2022年
<b>現金提供(用於):</b>			
<b>操作</b>			
淨損失		(20,146,164)	(3,579,321)
不涉及現金的物品:			
資產處置損失		196,463	—
損耗、折舊和攤銷		5,334,980	6,089,437
基於股份的費用		46,764	56,920
虛擬單位的非現金變動		(101,420)	128,548
非現金財務費用		861,868	1,129,137
未實現外匯損失(收益)		(517,841)	(75)
減值撇銷		10,387,644	763,280
來自運營的資金(用於)		(4,937,706)	4,587,926
非現金營運資金變動	7	9,035,730	8,691,333
<b>運營現金總額</b>		<b>4,098,024</b>	<b>13,279,259</b>
<b>投資</b>			
出售資產的收益		121,576	—
不動產、廠房和設備支出		(1,118,744)	(9,828,738)
勘探和評價資產支出		(2,655,560)	(1,866,017)
<b>用於投資的現金淨額</b>		<b>(3,652,728)</b>	<b>(11,694,755)</b>
<b>融資</b>			
應付訂閱費的變化		1,278,093	—
以現金發行的股票		1,863,266	7,186,142
定期貸款收益	7	4,802,315	—
來自吉星能源的收益	7	10,976,720	458,254
償還股東貸款	7	(1,758,984)	(3,440,567)
租賃付款的本金部分	11	(894,498)	(753,261)
租賃付款的利息部分	22	(172,869)	(289,854)
償還次級債務和定期債務		(16,510,558)	(5,000,000)
<b>用於融資的現金淨額</b>		<b>(416,515)</b>	<b>(1,839,285)</b>
<b>現金和現金等價物的增加(減少)</b>		<b>28,781</b>	<b>(254,781)</b>
匯率變動對現金的影響及現金等價物		1,297	75
期初現金及現金等價物		333,227	587,933
<b>期末現金及現金等價物</b>	7	<b>363,305</b>	<b>333,227</b>
<b>補充資料:</b>			
已付利息		1,432,876	1,910,794

附註是這些年度財務報表的組成部分。



# 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

## 1 企業信息

吉星新能源有限責任公司\* (「公司」或「吉星」) 於2005年在加拿大阿爾伯塔省卡爾加里市根據《商業公司法》(阿爾伯塔省) 註冊成立。吉星是一家勘探開發公司，致力於加拿大阿爾伯塔省的石油和天然氣生產。公司註冊地址為15 Floor, Bankers Court, 850-2nd Street SW, Calgary, Alberta, T2P 0R8, Canada，總部地址為Suite 900, 717-7th Avenue SW, Calgary, Alberta, T2P 0Z3, Canada。

根據2017年3月10日的首次公開發行，公司股票在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市，股票代碼為「3395」。自2018年10月2日起，公司成為《證券法》(阿爾伯塔省)下的申報發行人。2022年6月22日，公司股東(「股東」)批准將公司名稱從Persta Resources Inc. 變更改吉星新能源有限責任公司。

## 2 編製依據

### (a) 遵守情況說明

本報告所載財務報表是根據國際財務報告準則(「IFRS」)、國際會計準則理事會(「IASB」)發佈的國際會計準則(「IAS準則」)和解釋(統稱為「IFRS會計準則」)編製的。國際會計準則理事會(IASB)發佈了若干經修訂的《國際財務報告準則會計準則》，自2023年1月1日起生效。為編製本財務報表，本公司已採用截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度所有適用的經修訂的《國際財務報告準則會計準則》(見附註4)。

財務報表也符合《聯交所證券上市規則》的適用披露規定。

下文所列會計政策已在財務報表所列示的所有年份中得到一致應用。參見附註4(r)和4(s)。

董事會授權於2024年4月18日發佈這些財務報表。

### (b) 計量基礎

財務報表按歷史成本法編製，但天然氣貿易遠期合同除外，該合同按公允價值計量，詳見附註4所列會計政策。截至2023年12月31日和2022年12月31日，公司沒有未履行的遠期合同。

### (c) 功能貨幣和列報貨幣

財務報表以加元(「CS」)列報，加元是公司的功能貨幣。

\* 僅供識別

## 2 編製依據(續)

### (d) 估計和判斷的使用

編製符合《國際財務報告準則》的財務報表需要管理層做出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響政策的應用以及資產、負債、收入和支出的報告金額。這些估計和相關假設基於歷史經驗和在當時情況下被認為合理的各種其他因素，其結果構成了對資產和負債賬面價值做出判斷的基礎，而這些賬面價值從其他來源並不明顯。實際結果可能與這些估計不同。

這些估算和基本假設會不斷進行審查。如果會計估算的修訂僅影響修訂期間，則在修訂期間確認；如果修訂同時影響當前和未來期間，則在修訂期間和未來期間確認。

附註5討論了管理層在應用《國際財務報告準則》時做出的對財務報表有重大影響的判斷，以及估計不確定性的主要來源。

財務報表以持續經營為基礎編製。以持續經營為列報基礎的前提是，公司在可預見的未來將繼續運營，並能在正常業務過程中變現其資產、履行其債務和承諾。

## 3 持續經營

截至2023年12月31日，公司虧損2110萬加元，截至該日營運資金缺口為1,310萬加元。此外，公司還有總計1,520萬加元的金融負債，這些負債是按需支付或合同到期日為一年內。除非公司能夠產生足夠的淨經營現金流入和/或其他來源，否則公司將無法在到期時全額償還這些負債。然而，截至2023年12月31日，公司只有40萬加元的現金和現金等價物。

烏克蘭和中東戰爭、全球變暖和供應鏈中斷的全球影響導致全球股市大幅波動，給全球經濟帶來了很大的不確定性，特別是天然氣價格的波動嚴重影響了公司的經營業績。

## 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

### 3 持續經營(續)

這些事件或情況可能會對公司繼續經營的能力產生重大疑問。董事會認為，根據公司自本財務報表批准之日起十二個月的現金流量預測，考慮到以下因素，公司將擁有足夠的營運資金來為其運營提供資金並履行其在可預見的未來到期的財務義務：

- 公司預計將產生經營現金流入；
- 公司將能夠從股東處獲得額外融資；
- 公司將能夠從配售完成後獲得額外資本。公司於2024年2月8日完成了130萬加元的配股，並於2024年3月15日宣佈了新一輪130萬加元的股權融資；以及
- 出售某些資產以獲得資金。2024年4月1日，公司與獨立買方簽訂了買賣協議，以190萬加元的對價出售Basing地區的E&E資產。

儘管如此，公司是否能夠持續經營取決於上述計劃和措施是否成功實施，而其結果受相關固有不確定性的影響，包括：

- 根據預測的石油和天然氣價格，能否產生足夠的經營現金流；
- 股東能否及時向公司提供必要的資金；
- 能否及時完成配售以獲得額外資本；以及
- 公司能否及時確定潛在買家並及時收取銷售收益以滿足公司的流動性需求。

假設上述措施成功實施，董事認為公司將擁有足夠的財務資源為其運營提供資金並履行到期的財務義務。因此，財務報表是在持續經營基礎上編製的，儘管存在與上述事件和條件相關的重大不確定性，可能對公司持續經營的能力產生重大疑問，因此，公司可能無法在正常業務過程中變現資產和清償債務。

如果本公司無法繼續經營，則必須作出調整，將資產價值減記至可回收金額，為可能產生的進一步負債提供準備，並將非流動資產和非流動負債分別重新分類為流動資產和流動負債。這些調整的影響尚未反映在本財務報表中。

## 4 重大會計政策信息

這些會計政策在本財務報表所列報的所有年份中得到了一致應用。

### (a) 收入確認

與客戶簽訂合同產生的收入在貨物或服務的控制權轉移給客戶時予以確認，其金額應反映公司預期有權換取這些貨物或服務的對價，不包括代表第三方收取的金額。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣。

根據合同條款和適用於合同的法律，貨物或服務的控制權可能會隨著時間的推移而轉移，也可能在某一時刻轉移。如果公司履約，則貨物或服務的控制權隨時間轉移：

- 提供客戶同時獲得和消費的所有利益；
- 在公司執行任務時，創造或增強客戶控制的資產；或
- 該項目不會給公司帶來可替代用途的資產，而且公司對迄今已完成的業績擁有可強制執行的付款權。

如果貨物或服務的控制權隨著時間的推移而轉移，則在合同期內參照完全履行該履約義務的進展情況確認收入。否則，收入在客戶獲得貨物或服務的控制權時確認。

#### 原油、天然氣和液化天然氣銷售額

原油和天然氣的銷售收入在產品所有權轉移到購買方時根據合同交貨點的交貨量和價格進行確認，並扣除公司產生的運輸費用。與交付相關的成本，包括運輸和基於生產的特許權使用費支出，在賺取和記錄相關收入的同期確認。

#### 其他收入

利息收入根據實際利率法按未償還本金的適用利率按時間累計。

### (b) 財務收入和支出

財務收入包括利息收入。財務支出採用實際利率法在利息產生時確認。實際利率法使用的利率是將金融工具預期限內的預計未來現金收入折現為金融資產的賬面淨值。

財務費用包括銀行貸款和各種其他貸款的利息支出和其他費用、債務發行成本攤銷、承付費用以及外幣交易的匯兌損益。

# 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

## 4 重大會計政策信息(續)

### (c) 金融工具

公司成為合同一方時，在財務狀況表中確認金融資產和金融負債。當從資產獲得現金流的權利到期或公司已將所有權的所有風險和回報基本轉移時，金融資產將終止確認。當負債通過清償或解除相關負債的義務而消滅時，從財務報表中終止確認金融負債。

金融資產、金融負債和衍生工具在初始確認時按公允價值計量。後續期間的計量取決於金融工具的分類，如下所述。

#### (i) 金融資產

- 攤銷成本

如果業務模式的目標是持有金融資產以收取現金流，且所有合同現金流僅代表本金和本金的利息，則金融資產按攤銷成本計量。所有金融負債均採用實際利率法按攤銷成本計量，但為出售或回購短期負債而產生的負債除外，如果這些負債是為交易而持有的，以及那些符合衍生工具定義的負債。

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益(「FVTPL」)

所有不符合按攤銷成本或FVTOCI計量定義的金融資產均按FVTPL計量，這包括所有衍生金融資產。如果金融負債是持作交易、衍生工具或在初始確認時指定為FVTPL，則歸類為按FVTPL計量。對於金融資產和負債，公司可以做出不可撤銷的選擇，將資產指定為FVTPL。如果做出選擇，則不可撤銷，這意味著該資產、負債或一組金融工具必須以FVTPL入賬，直至該資產、負債或一組金融工具被終止確認。

如果存在可依法強制執行的權利來抵消已確認的金額，並且有意按淨額結算或同時變現資產和清償債務，則金融資產和負債將被抵消，並在資產負債表中列報淨額。以現金淨額結算的購買或出售非金融項目的合同均視為金融工具，但根據公司預期購買、銷售或使用要求，為接收或交付非金融項目而簽訂並繼續持有的合同除外。未被指定為有效套期工具的衍生工具的公允價值變動產生的損益計入收益。

## 4 重大會計政策信息(續)

### (c) 金融工具(續)

#### (i) 金融資產(續)

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益(「FVTPL」)(續)  
交易收入是在公司在公開市場購買天然氣以履行其遠期銷售義務時實現的。交易收入按已收到或應收對價的公允價值減去購買天然氣所產生的成本計量。

根據公司的預期購買、銷售或使用情況，為接收或交付商品而簽訂並繼續持有的商品合同屬於正常購買或銷售豁免範圍，並作為執行合同入賬。

- 金融資產減值  
金融資產採用預期信用損失(「ECL」)模式進行評估。新的減值模式適用於以攤餘成本計量的金融資產、應收租賃款、合同資產或貸款承諾以及財務擔保合同。

公司按攤銷成本確認應收賬款和金融資產的ECL損失準備金。應收賬款和金融資產的損失準備金按攤銷成本計量：

- 12個月的違約率：這是在報告日期後12個月內可能發生的違約事件所產生的違約率；以及
- 終生ECL：這是指在金融工具的預期有效期內所有可能發生的違約事件產生的ECL。估算ECL時考慮的最長期限是公司面臨信用風險的最長合同期限。

ECL是對信用損失的概率加權估算。信用損失按根據合同應支付給公司的所有合同現金流與公司預期收到的所有現金流之間的差額計量。然後按資產原始實際利率的近似值對差額進行貼現。

公司採用《根據國際財務報告準則第9號》簡化方法計量應收賬款損失準備金，並根據終生應收賬款損失準備金計算應收賬款損失準備金。公司已建立了一個撥備矩陣，該矩陣基於公司的歷史信用損失經驗，並根據債務人和經濟環境的特定前瞻性因素進行了調整。

對於其他債務類金融資產，信用風險備抵以終生信用風險備抵為基礎，除非自初始確認以來信用風險沒有顯著增加，在這種情況下，備抵將以12個月的信用風險備抵為基礎。

# 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

## 4 重大會計政策信息(續)

### (c) 金融工具(續)

#### (i) 金融資產(續)

##### • 金融資產減值(續)

在確定金融資產的信用風險自初始確認以來是否顯著增加以及估算ECL時，公司會考慮合理且可支持的相關信息，這些信息無需花費過多成本或精力即可獲得。這包括定量和定性信息分析，以公司的歷史經驗和知情信用評估為基礎，也包括前瞻性信息。

如果金融資產逾期超過30天，公司就會認為該資產的信用風險大幅增加。

當債務人不可能全額償還其對公司的信貸義務，而公司又無法採取變現擔保(如有)等追索行動；或金融資產逾期超過90天，公司即認為該金融資產違約。

當有信息表明債務人陷入嚴重財務困境且沒有現實的回收前景時，例如債務人已被清算或已進入破產程序，或就應收賬款而言，金額逾期超過12個月，以較早發生者為準，公司就會註銷金融資產。註銷的金融資產仍可根據公司的回收程序進行強制執行，並酌情考慮法律意見。收回的任何款項均在損益中確認。

#### (ii) 金融負債

公司根據產生負債的目的對金融負債進行分類。以攤銷成本計價的金融負債最初按公允價值減去直接產生的成本後的淨額計量。

##### • 按攤銷成本計算的金融負債

按攤銷成本計價的金融負債隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。相關利息支出在損益中確認。

損益在負債終止確認和攤銷過程中在損益中確認。

##### • 有效的計息方法

實際利率法是一種計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及在相關期間分配利息收入或利息支出的方法。實際利率是指在金融資產或金融負債的預期期限內，或在適當情況下在更短的期限內，對未來估計現金收入或支出進行精確折現的利率。

## 4 重大會計政策信息(續)

### (d) 勘探和評估資產

勘探和評估(「E&E」)資產包括公司在開採礦產資源的技術可行性和商業可行性得到證實之前，對礦產資源進行勘探和評估所產生的資本化成本。勘探與開採支出，包括獲取許可證的成本和直接歸屬的一般與行政成本(「G&A」)、地質與地球物理成本、其他勘探直接成本(鑽探、挖溝、取樣和評估開採的技術可行性和商業可行性)以及評估成本，均作為勘探與開採資產進行累計和資本化。在公司獲得勘探某一區域的合法權利之前產生的成本計為費用。

機電資產最初作為無形資產資本化，不進行攤銷。當事實和情況表明賬面金額可能超過可收回金額時，會對機電資產進行減值評估。減值損失在損益中確認並單獨披露。

一旦確定了技術可行性和商業可行性，就會對該領域的E&E資產進行減值評估，任何減值損失都會在損益中確認。然後，相關E&E資產的剩餘賬面價值被重新歸類為不動產、廠房和設備中的開發和生產資產。技術可行性和商業可行性一般在確定存在探明儲量和可能儲量，且許可證或油田已開始商業油氣生產時確定。

對於機電資產的剝離，處置收益淨額與資產賬面金額之間的差額在損益中確認損益。財產交換按公允價值計量，除非交易缺乏商業實質或公允價值無法可靠計量。如果交換按公允價值計量，則在損益中確認收益或損失。

### (e) 不動產、廠房和設備

公司的不動產、廠房和設備(「PP&E」)包括開發和生產資產以及辦公設備。

#### 開發和生產資產

開發和生產資產按成本減去累計損耗、折舊、攤銷和減值損失入賬。開發和生產資產的成本包括初始購買價格以及開發、建設和完成資產的直接可歸屬支出。這些成本包括財產收購、開發鑽井、完井、收集和基礎設施、資產報廢成本以及從E&E資產轉移的成本。任何直接用於使資產達到管理層預期運營所需的位置和條件，並帶來可識別的未來收益的成本，包括直接歸屬的一般及行政費用，均被資本化。提高相關資產能力或延長其使用壽命的改進也被資本化。

對於資產剝離，處置收益淨額與資產賬面金額之間的差額在損益中確認損益。財產交換按公允價值計量，除非交易缺乏商業實質或公允價值無法可靠計量。如果交換按公允價值計量，則在損益中確認收益或損失。



# 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

## 4 重大會計政策信息(續)

### (e) 不動產、廠房和設備(續)

#### 辦公設備

辦公設備按成本減去累計攤銷、折舊和減值損失計算。辦公設備資產的成本包括初始購買價格和使資產投入使用的直接可歸屬費用。

辦公設備的折舊按五年直線計算。

### (f) 減值

當事實和情況表明賬面金額可能超過可收回金額時，將對開發和生產資產以及使用權資產進行減值評估。為進行減值測試，資產被歸類為最小的一組資產，該資產從持續使用中產生的現金流入基本獨立於其他資產或資產組(「現金生成單位」或「CGU」)的現金流入。

資產或CGU的可收回金額是其使用價值和公允價值減去處置成本(「FVLCD」)兩者中的較高者。

使用價值根據以下因素估算：

- (i) 獨立儲層工程師每年根據未來價格和成本，採用稅前貼現率確定的探明加可能儲量的淨現值；以及
- (ii) 管理層採用稅前貼現率對未列入上文(i)項的額外資產開發淨現值的估算。

FVLCD的估算方法如下：

- (i) 獨立儲層工程師每年根據未來價格和成本，採用稅前貼現率確定的探明加可能儲量的淨現值；
- (ii) 管理層對未開發土地公允價值的估算；
- (iii) 審查石油和天然氣行業內類似資產近期市場交易指標所顯示的價值；以及
- (iv) 管理層對未列入上文(i)項的資產開發所產生的額外公允價值的估算。

如果資產或CGU的賬面金額超過其估計可收回金額，則確認減值損失。減值損失在損益中確認。

## 4 重大會計政策信息(續)

### (g) 減值轉回

只有當資產的賬面金額不超過在未確認減值損失的情況下扣除折舊和損耗後的賬面金額，且情況表明損失不再存在或有所減少時，減值損失才可轉回。減值損失轉回在損益中確認。

### (h) 損耗和折舊

開發和生產資產的損耗採用單位產量法，根據獨立儲層工程師每年使用未來價格和成本確定的總探明儲量加可能儲量(未計入特許權使用費)計算。天然氣儲量和產量按每桶石油相當於六千立方英尺的能量進行換算。損耗和折舊的計算基於資本化成本總額加上探明儲量和可能儲量的未來估計開發成本。

辦公設備的折舊按五年直線計算。

### (i) 退役負債

公司在負債發生時(通常是在購買或開發長期有形資產時)記錄與長期有形資產退役相關的法律義務負債，並使用無風險利率貼現至現值。在確認負債時，相關資產(即退役負債成本)的賬面金額也會相應增加，退役負債成本在特許權使用費之前，在估計探明儲量加可能儲量的有效期內按生產單位進行消耗。由於時間的推移，負債金額在每個報告期都會增加，增加的金額計入當期損益。退役負債義務也會因現金流時間估計的變化、原始估計未貼現成本的變化或貼現率的變化而增加或減少。退役負債義務在每個報告日期使用當時有效的無風險利率重新計量，公允價值的變化被資本化為不動產、廠房和設備。清償債務時產生的實際成本從負債中扣除。

### (j) 股本

普通股被歸類為股本。與發行普通股直接相關的增量成本，在扣除任何稅收影響後，確認為權益減項。

公司在發行或購買自己的權益工具時可能會產生各種成本。這些成本可能包括註冊費和其他監管費用、支付給法律、會計和其他專業顧問的費用、印刷成本和印花稅。股權交易的交易成本作為股權的扣除項目入賬(扣除任何相關所得稅優惠)，但僅限於股權交易直接產生的、本可避免的增量成本。在財務報表日尚未完成的計劃發行股票的相關成本記為遞延融資成本，直至發行完成或放棄。放棄的股權交易成本確認為費用。

# 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

## 4 重大會計政策信息(續)

### (k) 所得稅

所得稅在損益中確認，除非與直接在股東權益中確認的項目有關，在這種情況下，所得稅直接在股東權益中確認。

當期應繳納的所得稅以當年的應納稅收入為基礎。應納稅利潤與虧損和綜合虧損表中報告的所得稅前利潤不同，這是因為收入或支出項目在不同年度應納稅或可扣稅，以及一些項目從不應納稅或可扣稅。公司當期稅項負債採用報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。當期稅款在損益中確認。

公司採用財務狀況表法核算所得稅。根據該方法，資產或負債的會計基礎與所得稅基礎之間的任何暫時性差異所產生的影響均記錄為遞延所得稅。

遞延所得稅採用資產變現或債務清償時預期適用的已頒佈或實際頒佈所得稅稅率計算。已頒佈或實質上已頒佈的稅率發生變化所產生的影響將根據調整所涉及的項目在損益或股東權益中確認。

遞延稅款資產只有在未來應納稅收入有可能被用來抵扣時才會被確認。如果不可能有足夠的稅收收入來收回全部或部分資產，則減少遞延稅款資產。遞延稅款資產和負債只有在存在可依法強制執行的抵消權，且遞延稅款資產和負債產生於同一稅收管轄區並與同一應納稅實體相關時，方可抵消。

### (l) 關聯方交易

(1) 在以下情況下，某人或其近親屬與公司有關聯：

- (i) 對公司擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對公司有重大影響；或
- (iii) 是公司或公司母公司的主要管理人員。

## 4 重大會計政策信息(續)

### (l) 關聯方交易(續)

(2) 如果符合以下任一條件，則該實體與公司有關聯：

- (i) 該實體和公司屬同一集團的成員(這意味著每個母公司、子公司和同系子公司都與其他公司有關聯)。
- (ii) 一個實體是另一個實體的聯營企業或合資企業(或另一個實體所屬集團成員的聯營企業或合資企業)。
- (iii) 這兩個實體都是同一第三方的合資企業。
- (iv) 一個實體是第三實體的合資企業，另一個實體是第三實體的聯營企業。
- (v) 該實體是一個離職後福利計劃，受益人是公司或與公司有關的實體的員工。
- (vi) 該實體受(a)項所述人員控制或共同控制。
- (vii) (1)(i)中確定的人對該實體有重大影響，或者是該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員向公司或公司母公司提供關鍵管理人員服務。

與某人關係密切的家庭成員是指在與該實體打交道時可能會影響該人或受其影響的家庭成員。當關聯方之間發生資源或義務轉移時，交易即被視為關聯方交易。

### (m) 每股收益(虧損)

每股基本虧損的計算方法是，公司股東應佔虧損除以期內已發行股票的加權平均數。每股攤薄虧損是根據所有潛在股份(包括任何未行使的獎勵、期權或認股權證)的影響對股東應佔虧損和已發行股票加權平均數進行調整後確定的。

# 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

## 4 重大會計政策信息(續)

### (n) 租賃

在合同簽訂之初，公司會評估合同是否屬於或包含租賃。如果合同轉讓在一段時間內控制使用已確認資產的權利以換取對價，則該合同屬於或包含租約。公司在審查每項合同安排時都會進行判斷，以確定該安排是否包含租賃。包含租賃的合同安排需要經過多方面的判斷，包括租賃期限和貼現率。

公司在租賃開始日確認使用權資產和租賃負債。使用權資產最初按成本計量，其中包括租賃負債的初始金額，根據開始日期或之前支付的任何租賃付款進行調整，加上任何初始直接成本，以及拆除和移走相關資產或恢復相關資產或其所在場地的估計成本，減去收到的任何租賃獎勵。

使用權資產隨後採用直線法進行折舊，折舊期從開始之日起至使用權資產使用壽命結束或租期結束(以較早者為準)止。使用權資產的估計使用壽命與不動產、廠房和設備的使用壽命相同。此外，使用權資產定期扣除減值損失(如有)，並根據租賃負債的某些重新計量進行調整。

租賃負債最初按開始日期尚未支付的最低租賃付款額的現值計量，並使用租賃中隱含的利率進行貼現，如果該利率無法輕易確定，則使用公司對該資產的增量借款利率進行貼現。一般情況下，公司使用其增量借款利率作為貼現率。隨後，租賃負債因租賃負債的利息成本而增加，因租賃付款而減少。當指數或利率變化導致未來租賃付款發生變化、剩餘價值擔保下預計應付金額的估算發生變化、購買或延期選擇權是否合理確定會被行使或終止選擇權是否合理確定不會被行使的評估發生變化時，租賃負債將被重新計量。

對於租賃期為12個月或更短的短期租賃資產以及低價值資產租賃(定義為每年承付額為5,000加元或更少)，公司選擇不確認使用權資產和租賃負債。公司在租賃期內按直線法將與這些租賃相關的租賃付款確認為費用。

## 4 重大會計政策信息(續)

### (o) 以股份為基礎的付款

公司採用公允價值法對授予的股票期權進行估值。根據該方法，所有授予的股票期權的補償成本均按授予日的公允價值計量，並在歸屬期內支出，同時相應增加繳入盈餘。在授予日期估算出一個喪失率，並根據實際歸屬的期權數量進行調整。在行使購股權時，收到的對價及之前在實繳盈餘中確認的金額將作為股本增加入賬。

公司有一項以現金結算的獎勵計劃(「影子單位計劃」)，根據該計劃，可向符合條件的董事授予獎勵，詳見附註19。每項獎勵可使持有人獲得相當於一股吉星普通股價值的現金付款。累計費用在每個期末按公允價值確認，並計入貿易及其他應付款。

### (p) 採用修訂的準則和解釋

公司於2023年1月1日採用了以下新的國際財務報告準則會計準則和解釋：

《國際會計準則第12號》的修訂	與單筆交易產生的資產和負債相關的遞延稅款
《國際會計準則第1號》和《國際財務報告準則實務聲明2》的修訂	會計政策的披露

截至2023年12月31日止年度，沒有新的國際財務報告準則會計準則或IFRIC解釋對公司的業績和財務狀況產生重大影響。截至2023年12月31日止年度，公司尚未提前應用任何尚未生效的新國際財務報告準則或修訂後的國際財務報告準則。

### (q) 已發佈但尚未生效的準則

以下新修訂的IFRS會計準則可能與公司的財務報表相關，但已發佈但尚未生效，且公司尚未提前採用：

對IAS 1	負債分類為流動或非流動的修訂 <sup>1</sup>
對IAS 1	帶有契約的非流動負債的修訂 <sup>1</sup>
對IAS 7和IFRS 7	供應商融資安排的修訂 <sup>1</sup>
IFRS 18	財務報表中的列報和披露 <sup>2</sup>

(1) 適用於2024年1月1日或之後開始的年度期間。

(2) 適用於2027年1月1日或之後開始的年度期間。

公司正在評估這些修訂和新準則在首次應用期間的預期影響。到目前為止，公司得出的結論是，採用這些修訂和新準則不太可能對財務報表產生重大影響。

# 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

## 5 重要的會計判斷、估算和假設

編製財務報表需要管理層做出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響會計政策的應用以及資產與負債、收入與支出的報告金額。因此，實際結果可能與這些估計不同。對估算和基本假設進行持續審查。會計估算的修訂在估算修訂期間和受影響的任何未來期間確認。

### 應用會計政策時的關鍵判斷

以下是管理層在應用公司的會計政策過程中做出的關鍵判斷，這些判斷對財務報表中確認的金額有最重要的影響：

(i) **CGU的確定**

為了計算減值，公司的資產根據其產生大體獨立的現金流入的能力被匯總到CGU中。CGU是根據類似的地質結構、共享基礎設施、地理位置鄰近性、運營結構、商品類型和類似的市場風險來確定的。就其性質而言，這些假設取決於管理層的判斷，並可能影響公司資產在未來期間的賬面價值。

(ii) **確定減值指標、評估減值和減值恢復**

《國際財務報告準則會計準則》要求公司在每個報告日期評估其非金融資產是否存在減值跡象。公司需要考慮來自外部的信息(如商品價格的負面下滑，以及公司所處的技術、市場、經濟或法律環境的重大不利變化)和來自內部的信息(如儲備的下調，對現金轉移單位的財務和經營業績的重大不利影響，以及資產過時或實際損壞的證據)。就其性質而言，這些假設取決於管理層的判斷，並可能影響公司資產在未來期間的賬面價值。

(iii) **租賃安排**

公司在審查每項合同安排時都會做出判斷，以確定該安排是否包含租賃。包含租賃的合同安排需要經過多方面的判斷，包括租賃期限和承租人遞增借款利率。

## 5 重要的會計判斷、估算和假設(續)

### 估算不確定性的主要來源

以下是截至2023年12月31日年度估計不確定性來源的主要假設，這些假設很有可能導致資產和負債賬面金額的調整：

#### (i) 儲備金

報告探明和可能儲量的可採數量需要對生產概況、商品價格、匯率、補救成本、未來開發成本的時間和金額以及未來現金流的生產、運輸和營銷成本進行估算。此外，還需要對地質和地球物理模型進行解釋，以便對儲油層的大小、形狀、深度和質量以及預期採收率進行評估。用於估算儲量的經濟、地質和技術因素在不同時期可能會發生變化。由於預期未來現金流的變化，報告儲量的變化會影響公司石油和天然氣財產及設備的賬面價值、損耗和折舊的計算、退役義務的撥備以及遞延稅款資產的確認。吉星石油和天然氣權益的可採儲量和估計現金流至少每年由獨立儲量工程師進行一次評估。

公司的石油和天然氣儲量是指地質、地球物理和工程數據以特定的確定性程度證明可在未來幾年從已知儲層中進行經濟開採並被視為可進行商業生產的石油、天然氣和NGL的估計數量。如果管理層有意開發和生產這些儲量，並且這種意圖是基於：(i)對這種生產的未來經濟性的合理評估；(ii)對全部或大部分預期石油和天然氣生產有市場的合理預期；以及(iii)有證據表明必要的生產、傳輸和運輸設施已經到位或可以到位，則這些儲量可被視為可進行商業生產。儲量只有在得到生產或確鑿的地層測試支持的情況下，才能被視為經證實的和可能的儲量。吉星的石油和天然氣儲量是根據《國家工具51-101石油和天然氣活動披露標準》和《加拿大石油和天然氣評估手冊》中所載的標準確定的。

#### (ii) 退役義務

公司在資產開發和建設的不同階段對生產設施、井場和集輸系統的未來修復成本進行估算。在大多數情況下，資產的拆除會在未來許多年後進行。這就需要對廢棄日期、環境和監管立法、復墾活動的範圍、估算成本的工程方法、確定拆除成本的技術以及確定這些現金流現值的特定責任貼現率進行估算。



# 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

## 5 重要的會計判斷、估算和假設(續)

### 估算不確定性的主要來源(續)

#### (iii) 非金融資產減值

為了確定任何減值或減值轉回的程度，必須對未來現金流進行估算，同時考慮到一些關鍵假設，包括未來石油和天然氣價格、預期預測產量以及探明和可能儲量的預期可採數量。這些假設會隨著新信息的出現而發生變化。經濟狀況的變化也會影響用於折算未來現金流估算的比率。上述假設的變化可能會影響公司資產的賬面價值，而減值費用和轉回將影響損益。

#### (iv) 持續經營假設

公司董事在編製財務報表時，假定公司在可預見的未來能夠作為持續經營企業運營，這是對財務報表中確認的金額有最重要影響的關鍵判斷。對持續經營假設的評估涉及到董事對事件或條件的未來結果做出判斷，而這些事件或條件本身具有不確定性。董事們認為，在考慮到所有可能導致商業風險的重大事件或情況後，單獨或共同可能對財務報表附註3所載的持續經營假設產生重大疑問，公司有能力和意願繼續持續經營。

#### (v) 稅收

公司向加拿大各省和聯邦稅務機關申報企業所得稅、商品和服務稅及其他稅項。適用的稅收法律和法規可能有不同的解釋。通過與稅務機關談判或訴訟解決任何不同的稅務立場可能需要數年時間才能完成。公司預計這不會對其經營業績、財務狀況或流動性產生任何重大影響。

稅務規定以已頒佈或實質上已頒佈的法律為依據。這些法律的變化可能會影響變化期間(包括對累計撥備的任何影響)和未來期間的損益確認金額。

遞延稅款資產只有在認為有可能收回時才予以確認。這涉及到對這些遞延稅款資產可能何時轉回的評估，以及對當這些資產轉回時是否有足夠的應稅利潤來抵消稅款資產的判斷。這需要對未來的盈利能力做出假設，因此本身就具有不確定性。對未來應納稅收入的估計是基於預測的運營資金。在截至2023年和2022年12月31日的年度內，由於未來應納稅利潤的不確定性，公司未記錄任何遞延稅項資產或負債。

#### (vi) 以股份為基礎的開支

公司發行的所有以股權結算的股票獎勵均採用布萊克-斯科爾斯期權定價模型按公允價值入賬。在評估股權報酬的公允價值時，必須對初始授予日的股價預期波動率、期權年限、股息收益率、無風險利率和估計喪失率進行估算。

**6 按類別分列的金融資產和負債匯總表**

財務狀況表中列報的賬面金額與以下各類金融資產和金融負債有關：

加元	截至2023年 12月31日	截至2022年 12月31日
<b>金融資產</b>		
以攤銷成本計量的金融資產：		
現金及現金等價物	<b>363,305</b>	333,227
應收賬款	<b>825,963</b>	2,629,405
	<b>1,189,268</b>	2,962,632
<b>金融負債</b>		
以攤銷成本計量的金融負債：		
應付賬款及應計負債	<b>9,155,025</b>	20,882,800
長期債務	<b>15,082,539</b>	18,137,430
租賃負債	<b>991,914</b>	1,730,474
其他負債	<b>118,869</b>	655,764
長期應付款	<b>13,286,657</b>	—
	<b>38,635,004</b>	41,406,468

由於金融資產和負債的期限較短，因此在資產負債表中歸類為流動資產的賬面價值近似於其公允價值。

## 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

### 7 現金及現金等價物

#### (a) 現金及現金等價物

加幣	截至2023年 12月31日	截至2022年 12月31日
銀行和其他金融機構的現金存款	361,300	330,046
手頭現金	2,005	3,181
財務狀況表中的現金和現金等價物和現金流量表	363,305	333,227

#### (b) 現金流量補充信息

加幣	截至12月31日的年度	
	2023	2022
非現金營運資金的變化：		
應收賬款	1,803,442	(283,895)
預付費用和押金	(217,177)	(210,065)
應付賬款及應計負債 <sup>1</sup>	6,617,481	3,794,793
	8,203,746	3,300,833
包括非現金營運資金的變化在投融資活動中	(831,984)	(5,390,500)
包括非現金營運資金的變化在經營活動中	9,035,730	8,691,333
	8,203,746	3,300,833

(1) 包括與長期應付賬款餘額和重新分類相關的非現金影響。

7 現金及現金等價物(續)

(c) 融資活動產生的負債調節表

加幣	租賃負債	股東貸款	次級債務	定期債務	總計
2022年1月1日	2,448,273	5,507,007	19,847,954	—	27,803,234
融資現金流量的變化：					
債務收益	—	458,254	—	—	458,254
已付利息	—	—	(1,910,794)	—	(1,910,794)
租賃負債本金償還	(753,261)	(3,440,567)	(5,000,000)	—	(9,193,828)
租賃負債的利息償還	(289,854)	—	—	—	(289,854)
融資現金流量的變化	(1,043,115)	(2,982,313)	(6,910,794)	—	(10,936,222)
其他費用：					
增加租約	35,462	—	—	—	35,462
利息支出	289,854	—	1,910,794	—	2,200,648
應計和未付債務利息	—	—	150,000	—	150,000
遞延債務成本的變化	—	—	515,777	—	515,777
增值費用	—	99,005	—	—	99,005
其他費用	325,316	99,005	2,576,571	—	3,000,892
在2022年12月31日	1,730,474	2,623,699	15,513,731	—	19,867,904
<b>2023年1月1日</b>	<b>1,730,474</b>	<b>2,623,699</b>	<b>15,513,731</b>	<b>—</b>	<b>19,867,904</b>
融資現金流量的變化：					
債務收益	—	10,976,720	—	4,802,315	15,779,035
已付利息	—	(711,060)	(408,425)	(313,392)	(1,432,877)
本金償還	(894,498)	(1,758,984)	(15,000,000)	(760,558)	(18,414,040)
已支付退出費	—	—	(750,000)	—	(750,000)
租賃負債的利息償還	(172,869)	—	—	—	(172,869)
融資現金流量的變化	(1,067,367)	8,506,676	(16,158,425)	3,728,365	(4,990,751)
其他費用：					
增加租約	155,938	—	—	—	155,938
利息支出	172,869	711,060	408,425	313,392	1,605,746
外匯	—	(353,341)	—	(155,846)	(509,187)
應計和未償債務利息的變化	—	—	50,000	—	50,000
遞延債務成本的變化	—	—	186,269	(174,085)	12,184
增值費用	—	(117,381)	—	—	(117,381)
其他費用	328,807	240,338	644,694	(16,539)	1,197,300
在2023年12月31日	991,914	11,370,713	—	3,711,826	16,074,453

## 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

### 8 應收賬款

加幣	截至2023年 12月31日	截至2022年 12月31日
貿易應收賬款	829,041	2,627,332
其他	(3,078)	2,073
總計	825,963	2,629,405

其他指12月31日商品及服務稅申報後調整產生的應收／(應付)商品及服務稅。

#### (a) 應收賬款賬齡分析

截至2023年12月31日和2022年12月31日，根據發票日期(或收入確認日期，如更早)並扣除呆賬備抵，應收賬款(包括在應收賬款中)的賬齡分析如下：

加幣	截至2023年 12月31日	截至2022年 12月31日
1個月內	829,041	2,627,332
1至3個月	—	—
3個月以上	—	—
總計	829,041	2,627,332

應收賬款一般在開票之日起25天內收回。

#### (b) 應收賬款減值

應收賬款和其他應收賬款的減值損失使用備抵賬戶記錄，除非公司確定收回金額的可能性很低，在這種情況下，減值損失直接從應收賬款中核銷。沒有任何應收賬款被視為單獨或集體減值。截至2023年12月31日和2022年12月31日，沒有重大應收賬款或其他應收賬款餘額逾期，也沒有確認減值損失。

## 9 勘探和評估資產

加幣	截至2023年 12月31日	截至2022年 12月31日
期初餘額	10,257,507	6,696,957
淨(處置)/新增	(275,443)	4,903,163
轉入財產、廠房和設備(附註7)	—	(561,874)
減值	(3,998,011)	—
註銷	(69,462)	(780,739)
<b>期末餘額</b>	<b>5,914,591</b>	10,257,507

勘探和評估(「E&E」)資產包括公司勘探項目中的未開發土地、未評估的地震數據和未評估的鑽井和完井成本，這些項目尚待確定足以保證商業開發的探明或可能儲量。在確定探明或可能儲量後，將轉移到物業、廠房和設備(「PP&E」)。由於不經濟的鑽井和完井活動以及租約到期的註銷，E&E資產被計入費用。減值是根據可回收金額與資產賬面價值的比較來評估的，以衡量減值金額(參見註釋18)。截至2023年12月31日，公司根據當時的市場因素實現了400萬加元的未開發資產減值。

在截至2023年12月31日的年度裡，公司處置了作為2022年鑽探計劃一部分的未使用管道，獲得收益12萬加元，虧損20萬加元。

截至2023年12月31日的年度，零加元(2022年為零加元)的一般及行政費用被資本化，並計入勘探和開發活動直接產生的勘探和開發費用。在截至2023年12月31日的年度，公司註銷了7萬加元(2022年為80萬加元)因土地租賃到期而產生的機電資產。

## 2022年PP&amp;E轉讓

2022年12月，公司將其一處Voyager房地產的土地價值轉入財產、廠房和設備。根據公司的會計政策，所有成本都在轉入PP&E當日進行了減值評估。由於加拿大西部市場的天然氣價格在本年度下半年持續走低，2022年Voyager PP&E轉移的土地價值出現了減值跡象，作為Voyager地區年底減值測試的一部分，土地價值也出現了減值。

## 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

### 10 財產、廠房和設備

加幣	成本	積累損耗 折舊減值和 減值回收	賬面淨值
2022年1月1日	168,388,793	(127,644,241)	40,744,552
增加	1,272,509	—	1,272,509
從E&E轉移(附註6)	561,874	—	561,874
退役義務的變化	(181,021)	—	(181,021)
損耗和折舊	—	(5,329,111)	(5,329,111)
減值恢復	—	17,459	17,459
在2022年12月31日	170,042,155	(132,955,893)	37,086,262
<b>2023年1月1日</b>	<b>170,042,155</b>	<b>(132,955,893)</b>	<b>37,086,262</b>
增加	494,854	—	494,854
退役義務的變化	12,228	—	12,228
損耗和折舊	—	(4,539,671)	(4,539,671)
減值	—	(6,320,171)	(6,320,171)
在2023年12月31日	<b>170,549,237</b>	<b>(143,815,735)</b>	<b>26,733,502</b>

PP&E大部分由開發和生產資產組成。在截至2023年和2022年12月31日的年度內，公司的PP&E新增部分由Basing和Voyager的支出組成。2022年第四季度，公司將另外60萬加元的E&E資產轉入PP&E中。截至2023年12月31日的年度PP&E增加額中包括30萬加元(2022年—40萬加元)的一般及行政費用，這些費用已根據公司的會計政策資本化。

#### 損耗、折舊、減值和減值回收

損耗和折舊、財產、廠房和設備減值及其任何轉回在損失和其他綜合損失表中確認為單獨的細列項目。截至2023年12月31日的年度損耗計算包括與開發公司探明加可能儲量相關的預計未來開發成本1,150萬加元(2022年-1,170萬加元)。減值和減值回收的評估基於可收回金額與資產賬面金額的比較，以衡量減值和/或減值回收的金額(參見附註18)。

## 11 使用權資產和租賃負債

## (a) 使用權資產

加幣	石油和 天然產量	辦公室	車輛	總和
2022年1月1日	753,380	1,394,418	4,967	2,152,765
增加額	—	—	35,498	35,498
攤銷	(311,934)	(440,342)	(8,050)	(760,326)
截至2022年12月31日	441,446	954,076	32,415	1,427,937
<b>2023年1月1日</b>	<b>441,446</b>	<b>954,076</b>	<b>32,415</b>	<b>1,427,937</b>
增加額	—	155,938	—	155,938
攤銷	(297,577)	(486,702)	(11,030)	(795,309)
截至2023年12月31日	143,869	623,312	21,385	788,566

## (b) 租賃負債

加幣	石油和 天然產量	辦公室	車輛	總和
2022年1月1日	780,185	1,661,714	6,374	2,448,273
增加額	—	—	35,462	35,462
攤銷	(262,384)	(482,604)	(8,273)	(753,261)
截至2022年12月31日	517,801	1,179,110	33,563	1,730,474
<b>2023年1月1日</b>	<b>517,801</b>	<b>1,179,110</b>	<b>33,563</b>	<b>1,730,474</b>
增加額	—	155,938	—	155,938
攤銷	(335,364)	(547,114)	(12,020)	(894,498)
截至2023年12月31日	182,437	787,934	21,543	991,914

未來的租賃付款期限如下

加幣	未來租賃付款	利息	現在價值
<b>2023年12月31日</b>			
1年內	828,672	87,827	740,845
1至2年	275,827	24,758	251,069
2至5年	—	—	—
5年以上	—	—	—
總計	1,104,499	112,585	991,914



## 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

### 12 應付賬款和應計負債

加幣	截至2023年 12月31日	截至2022年 12月31日
貿易應付賬款	3,060,340	628,339
應計負債	1,026,674	2,435,828
貿易應付賬款和應計負債總額	4,087,014	3,064,167
關聯方應付賬款	—	10,945,782
應付資本	3,355,453	6,366,066
其他應付款	1,712,558	506,785
流動應付賬款和應計負債	9,155,025	20,882,800

所有應付賬款、應計負債、應付資本、關聯方應付賬款和其他應付賬款預計在一年內結清或按要求支付。截至2023年和2022年12月31日的年度，資本應付款主要包括2022年鑽井、優化Voyager CGU生產所產生的成本以及根據合同(定義見下文)產生的成本。截至2023年12月31日的年度，其他應付款包括根據公司幻影單位計劃(附註20)所欠的38萬加元(2022年為零萬加元)、股票發行前收到的130萬加元股權收益，其餘主要包括辦公室裝修和租金誘導支出。截至2022年12月31日的年度，其他應付款主要包括辦公室裝修和租金誘導支出。

截至2022年12月31日止年度，根據吉興天然氣處理和Voyager壓縮協議(附註26(b))，欠吉興能源(加拿大)有限公司(「吉興」)的關聯方應付賬款為1,090萬加元，該等款項為無抵押、無息。

在截至2017年12月31日的年度內，公司與一家公平競爭的私營公司簽訂了鑽井和完井總包合同(「合同」)。根據合同，公司應在發票開具之日起90天內支付發票款項，或按以下方式分期支付：(i) 15%自發票日期起6個月內支付，(ii) 35%自發票日期起12個月內支付，(iii) 50%自發票日期起24個月內支付。任何超過90天的未付發票餘額將按年利率4.24%計息，每年計算一次，並根據未付月數按比例計算，不計復利。截至2023年12月31日的年度，公司就該合同應計利息10萬加元(2022年為15萬加元)。未償還餘額無擔保。

某些供應商對公司提出了法律索賠。截至2023年12月31日，所有預期的法律、和解及其他費用均已計入。董事們在聽取適當的法律意見後認為，這些法律索賠的結果預計不會導致超出2023年12月31日應計金額的任何重大損失。董事們認為，披露這些索賠的更多細節將嚴重損害公司的談判地位，因此沒有提供有關債務性質的更多信息。

**12 應付賬款和應計負債(續)**

## 應付賬款和應計負債賬齡分析

截至2023年和2022年12月31日，應付賬款和應計負債的賬齡分析如下：

加幣	截至2023年 12月31日	截至2022年 12月31日
1個月內	1,897,310	1,913,725
1至3個月	273,569	554,264
3個月以上和12個月內	1,916,136	596,178
<b>總計</b>	<b>4,087,014</b>	<b>3,064,167</b>

**13 當前債務和長期債務**

截至2023年12月31日及2022年12月31日，與次級債務及定期債務相關的餘額如下：

加幣	截至2023年 12月31日	截至2022年 12月31日
股東貸款(淨額)	11,370,713	2,623,698
定期債務/次級債務	3,885,912	15,000,000
次級債務的應計及未付利息及費用	—	700,000
減：遞延融資成本	(174,086)	(186,268)
<b>總計</b>	<b>15,082,539</b>	<b>18,137,430</b>
當前	3,529,806	18,137,430
長期	11,552,733	—

**(a) 次級債務**

2023年3月27日，公司償還了未償次級債餘額1,575萬加元，外加應計和未付利息865,959加元。

**(b) 定期債務**

2023年3月27日，公司從中集租賃美國公司獲得350萬美元(470萬加元)的新長期債務(「中集貸款」)。中集貸款期限為48個月，年利率9.25%，以公司擁有的固定資產(不包括油氣資產)和公司董事長柳永坦先生的個人擔保作抵押。自2023年4月27日起，公司將被要求每月支付87,514美元的利息和本金。

# 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

## 13 當前債務和長期債務(續)

### (b) 定期債務(續)

中集貸款將優先於所有其他債務和股權支付，包括吉星天然氣處理和吉星Voyager壓縮協議(定義見附註26，統稱為「吉星GHCA」)，但吉星的定期運營付款除外，這些付款已由中集租賃美國公司批准，作為中集貸款協議的一部分。

柳先生和/或其控制的權益人與中集租賃美國公司的母公司中集資本(中國)有貸款往來。如果柳先生和/或其控制的權益人的現有貸款出現違約，將觸發中集貸款和吉星的股東貸款違約，未償餘額將立即到期。

### (c) 股東貸款

2019年12月23日，吉星向公司預付了67.5萬加元(「2019年股東貸款」)。2019年股東貸款的全部收益用於支付合同的應付款項(參見附註12)。2019年股東貸款的初始期限為兩年，無擔保、無息、不附帶任何契約，公司可自行決定隨時償還。在計算截至2019年12月31日2019年股東貸款的60萬加元公允價值時，公司採用了5.97%的實際利率，包括4%基準利率加1.97%加拿大交易商發售利率(「CDOR」)。剩餘的7萬加元記入繳入盈餘(參見附註16)。2022年3月11日，公司和吉星同意將2019年股東貸款的期限延長至2024年12月23日。2023年12月19日，公司和吉星同意將2019年股東貸款的期限延長至2025年12月23日，全部餘額被歸類為長期貸款。

2020年6月2日，一名吉星董事向公司預付了200萬加元(「2020年股東貸款」)。2020年股東貸款的收益用於營運資金和一般公司用途。2020年股東貸款的初始期限為兩年，無擔保、無息、不附帶任何契約，公司可自行決定隨時償還。在計算2020年6月2日185萬加元2020年股東貸款的公允價值時，公司假設2020年股東貸款期限內的實際年利率為基準利率加一個月CDOR，即4%。在此基礎上，實際年利率為4.28%，包括4%基準利率加0.28% CDOR。剩餘的16萬加元記入繳入盈餘(參見附註16)。2023年3月11日，公司和董事同意將2020年股東貸款的期限延長至2024年6月2日。2023年12月19日，公司和吉星公司同意將2019年股東貸款的期限延長至2025年6月2日，全部餘額被歸類為長期貸款。

2023年3月27日，公司從吉星獲得了一筆800萬美元(1,080萬加元)的貸款(「吉星貸款」)。吉星貸款期限為48個月，年利率為9.25%，不以公司擁有的固定資產作抵押。自2023年4月27日起，公司需每月支付利息和本金200,031.36美元。截至2023年12月31日，吉星貸款的未償還餘額為890萬加元(670萬美元)。

**13 當前債務和長期債務(續)****(d) 長期應付賬款**

2023年3月27日，根據與中集集團簽訂的定期債務協議(附註13(b))中的從屬協議，條款的修改被視為終止。截至2023年12月31日止年度，因終止確認大幅修改的條款而產生的收益為510萬美元，計入實繳盈餘，該收益為終止確認原始應付賬款與確認與中集集團簽訂的從屬協議項下的應付賬款之間的差額，該差額按新的實際利率9.4%和期限48個月折現。

根據吉星GHCA的條款(附註26(b))，公司每月都會產生費用，隨著時間的推移，總負債會增加。從2023年3月27日至2023年12月31日，公司額外產生了與吉星GHCA相關的560萬加元的成本。根據從屬協議的條款，公司可以針對吉星GHCA負債支付定期運營費用。從2023年3月27日至2023年12月31日，公司針對吉星GHCA負債支付了70萬加元。

公司已諮詢其專業法律顧問，以核實從屬貸款人已同意將公司欠下的所有未償債務從屬，如從屬協議所述。此外，公司擁有無條件推遲支付欠從屬貸款人的應付款項的權利。由於擁有這種無條件延期付款的權利，公司已將應付款項歸類為非流動負債，表明其性質為長期。

在確定2023年12月31日吉興GHCA負債的公允價值時，公司採用了7.04%的有效利率，期末賬面金額調整如下：

加幣	截至12月31日的年度	
	2023	2022
期初餘額，2023年3月27日	12,697,872	—
公允價值調整	(5,058,599)	—
吉星GHCA負債的初始計量	7,639,273	—
增加	5,602,206	—
減：償還	(703,505)	—
累積	748,683	—
<b>期末賬面價值</b>	<b>13,286,657</b>	—
流動	943,165	—
長期	12,343,492	—

## 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

### 14 退役負債

加幣	截至2023年 12月31日	截至2022年 12月31日
餘額，期初	2,314,845	2,421,363
估計值的變化	12,228	(181,021)
增值費用(附註22)	45,538	74,503
<b>餘額，期末</b>	<b>2,372,611</b>	2,314,845
當前	821,820	706,300
長期	1,550,791	1,608,545

未來退役義務總額是根據公司在石油和天然氣資產(包括井場、集輸系統和設施)中的淨所有權權益、放棄和回收石油和天然氣資產的估計成本以及未來期間產生成本的估計時間估算得出的。截至2023年12月31日，公司估計清償退役義務所需的未貼現現金流總額約為260萬加元(2022年為260萬加元)，將在2023年至2078年期間產生。其中大部分費用將在2050年前產生。截至2023年12月31日，平均無風險利率為3.05%(2022年為3.3%)，通貨膨脹率為3.05%(2022年為3.3%)，用於計算退役義務。

### 15 其它負債

加幣	截至2023年 12月31日	截至2022年 12月31日
幻影單位計劃應計報酬 <sup>1</sup>	118,868	634,935
其他應付款	—	20,829
<b>總計</b>	<b>118,868</b>	655,764

(1) 2019年12月，董事們同意，在不再擔任董事會成員時，其幻影單位的現金贖回價值將由公司在董事終止日期後不少於366天內支付。截至2023年12月31日和2022年12月31日，幻影單位計劃欠款被列為其他負債，其中38萬加元(2022年為零加元)被列為流動負債且包括在其他應付款項(附註12)。有關影子單位計劃的其他披露信息，請參閱附註20。

截至2022年12月31日的年度，其他應付款主要包括辦公室裝修和租金優惠支出。

## 16 股本

### (a) 法定：

公司有權發行數量不限的普通股。

### (b) 已發行：

	普通股	金額 加元
2022年1月1日	397,886,520	215,922,331
為換取現金而發行的股票	52,000,000	7,233,985
股票發行成本		(47,843)
高出市值發行股票的繳入盈餘分配		(3,305,584)
<b>於2022年12月31日</b>	<b>449,886,520</b>	<b>219,802,889</b>
<b>2023年1月1日</b>	<b>449,886,520</b>	<b>219,802,889</b>
以現金發行的股份	10,000,000	1,880,000
高出市值發行股票的繳入盈餘分配	—	(1,453,400)
股票發行成本	—	(16,734)
<b>於2023年12月31日</b>	<b>459,886,520</b>	<b>220,212,755</b>

2024年3月14日，公司簽訂私募認購協議，以每股普通股0.22港元的價格發行3,300萬股普通股，所得款項總額為726萬港元。截至2024年4月18日，認購所得款項尚未收到，將用於支付尚未支付的應付賬款。

2023年11月20日，公司簽訂私募認購協議，以每股普通股0.24港元的價格發行3,000萬股普通股，募集資金總額為720萬港元。截至2023年12月31日，公司已收到約130萬加元，這筆款項已歸類為其他應付款(附註12)。2024年2月8日，公司完成配售，發行3,000萬股普通股，所得款項總額為127萬加元(720萬港元)。

2022年11月18日，公司簽訂私募認購協議，以每股普通股1.11港元的價格發行1,000萬股普通股，募集資金總額為1,110萬港元。2023年8月11日，公司完成配售，發行1,000萬股普通股，所得款項總額為188萬加元(1,110萬港元)。配售結束時，公司普通股的市價為0.27港元，超出市值的0.84港元共計145萬加元(840萬港元)被分配到實繳盈餘中。

## 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

### 16 股本(續)

#### (b) 已發行:(續)

於2022年5月5日，本公司與大連永力石油化工有限公司(「大連」)訂立認購協議，據此，本公司有條件同意配發及發行，而大連有條件同意按每股普通股1.00港元之價格認購1,700萬股普通股。由於大連為本公司的關連人士(定義見上市規則)，根據上市規則，認購協議及其項下擬進行的交易構成本公司的關連交易，須遵守上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准規定。2022年7月18日，公司完成配售，發行1,700萬股普通股，募集資金總額為1,700萬港元(275萬加元)。配售結束時，公司普通股的市價為0.52港元。每股普通股超出市值的0.48港元共計816萬港元(135萬加元)已分配給實繳盈餘。此次配售產生了\$0.04加元的股票發行成本。結束配售的費用為4.7萬加元。所得款項用於償還公司的次級債和一般運營成本，詳見公司截至2023年12月31日的年度發展與評估報告中「流動資金和資本資源」部分。

2022年4月29日，公司完成私募，以每股普通股0.80港元的價格發行了3,500萬股普通股，募集資金總額為2,800萬港元(448萬加元)。發行結束時，公司普通股的市價為每股0.45港元。超出市值的每股普通股0.35港元，共計1,230萬港元(196萬加元)被分配到實繳盈餘中。此次配售未產生任何費用。所有收益均用於償還公司的次級債，詳情請參見公司截至2023年12月31日的年度發展與評估報告中「流動資金與資本資源」部分。

#### (c) 認股權證：

2018年8月13日，公司向次級債務融資的貸款人發行了800萬份認股權證，總代價為75萬加元。認股權證的行使價為每份3.16港元，期限為5年。根據2020年重組(見截至2022年12月31日止年度經審計財務報表附註13)，公司同意對之前向貸款方發行的800萬份股票購買權證重新定價。此次重新定價須經聯交所及股東批准，並已於2022年8月15日獲得批准。新的行使價0.58港元是根據緊接2022年8月15日前五個交易日普通股在聯交所的平均價格計算得出的。

作為償還次級債的一部分(註13)，認股權證在未行使的情況下被沒收。

16 股本(續)

(d) 股票期權和股票費用：

公司有一項股票期權計劃，由公司股東於2018年6月8日通過普通決議批准並採納(以下簡稱「期權計劃」)。期權計劃是一項滾動計劃，規定根據期權計劃可發行的普通股數量，連同公司之前制定或提議的所有其他股份補償安排，按股東批准期權計劃之日的非攤薄基準計算，不得超過已發行普通股總數的10%。每份期權的行使價等於授予日公司股票發行日前五天的成交量加權平均市價，期權的最長期限為十年。授予的期權在授予之日起的第一、第二和第三個週年紀念日各歸屬1/3。

	股數	單價
2022年1月1日	3,780,000	\$0.52
授予	800,200	\$0.48
<b>2022年12月31日和2023年12月31日</b>	<b>4,580,200</b>	<b>\$0.51</b>

截至2023年12月31日，公司普通股的平均交易價格為每股0.302港元。下表匯總了截至2023年12月31日尚未行使和可行使的股票期權：

行使 行使價 (港幣)	金額 截至期末	剩餘合同 使用壽命	加權平均 行使價 (港幣)	金額期末	加權平均 行使價 (港幣)
\$0.48	800,200	3.92年	\$0.48	264,066	\$0.48
\$0.52	3,780,000	1.37年	\$0.52	3,780,000	\$0.52

(e) 繳款盈餘：

截至2023年12月31日及2022年12月31日，出資盈餘包括股東貸款於初始確認日視同公允價值與總價值(見附註13)之間的差額、年內發生的股份費用、沒收未行使認股權證以及年內發行的股份分配超過市值。



# 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

## 17 收入和分部信息

### 分部信息

公司首席執行官(首席運營決策者)審查財務信息，以便就分部的資源分配做出決策，並評估其業績。在確定公司的報告分部時，沒有將首席執行官確定的任何運營分部合併。就管理層而言，公司只有一個可報告的運營分部，即石油和天然氣部門。截至2023年和2022年12月31日，該部門主要在加拿大西部從事石油和天然氣生產、開發、勘探和天然氣貿易。

公司的資源是整合的，因此沒有獨立的運營分部財務信息。由於這是本公司唯一可報告的運營分部，因此不對其進行進一步分析。截至2023年和2022年12月31日的年度，公司的收入來自石油和天然氣生產、天然氣貿易和其他收入，包括超額特許權使用費以及正常運營以外的收入來源，包括租金收入和補貼。

### 收入匯總

加幣	截至12月31日的年度	
	2023	2022
<b>生產商品銷售</b>		
天然氣、液化天然氣和凝析油	<b>11,507,972</b>	24,015,824
原油	<b>2,052,613</b>	2,786,281
<b>商品生產銷售總額</b>	<b>13,560,585</b>	26,802,105
<b>交易收入(損失)</b>		
天然氣交易收入	<b>155,855</b>	382,804
天然氣交易成本	<b>(177,966)</b>	(230,613)
<b>交易收入(損失)總額</b>	<b>(22,111)</b>	152,191
<b>其他收入</b>		
其他收入共計	<b>1,563</b>	77,414

公司根據浮動價格合同銷售產品。浮動價格合同的交易價格以商品價格為基礎，並根據質量、地點或其他因素進行調整，根據合同條款，定價公式的每個組成部分既可以是固定的，也可以是浮動的。商品價格以每月、每週或每天確定的市場指數為基礎。合同期限一般為一年或更短，在整個合同期內交貨。收入一般在生產後當月的第25天收取。

當公司在公開市場上購買天然氣以履行其遠期銷售義務時，就會實現交易收入。交易收入按已收或應收對價的公允價值減去購買天然氣的成本後的淨額計算。

## 17 收入和分部信息(續)

### 收入匯總(續)

其他收入包括超限使用費和正常運營以外的收入，包括租金收入和補貼。公司定期從正常交易的實體收取超額特許權使用費，據此從公司持有特許權使用費權益的油井中獲得部分石油和天然氣收入。截至2023年和2022年12月31日的年度，其他收入主要由超限使用費構成。

### 主要客戶信息

在截至2023年12月31日的年度內，公司有五家活躍客戶(2022年為五家活躍客戶)，其中三家客戶的收入超過公司收入的10%(2022年為三家)。公司最大的客戶佔收入總額920萬加元的68%(2022年-61%，1650萬加元)，第二大客戶佔收入總額210萬加元的15%(2022年19%，520萬加元)。

### 地理信息

公司來自外部客戶的收入和非流動資產全部位於加拿大。

### 確認收入的時間

截至2023年12月31日和2022年12月31日的年度，公司的所有收入和來自生產的商品銷售均在一個時間點確認。

## 18 減值損失和核銷

加幣	截至年底12月31日	
	2023	2022
勘探和評估核銷	69,462	780,739
勘探和評估減值	3,998,011	—
財產、廠房和設備減值(回收)	6,320,171	(17,459)
<b>總計</b>	<b>10,387,644</b>	763,280

評估減值的依據是可收回金額與資產賬面金額的比較，以衡量減值金額。此外，如果非金融資產不能產生基本獨立的現金流入，公司必須在現金產生單位(「CGU」)進行測試，現金產生單位是產生基本獨立現金流入的最小可識別資產組合。機電核銷包括本期發生的土地租賃到期。

# 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

## 18 減值損失和核銷(續)

### 2023勘探和評估減值

截至2023年12月31日，公司發現Basing CGU中的E&E資產存在減值跡象，這歸因於天然氣價格的變化、未來開發的確定性以及Basing CGU地區近期勘探和評估權的出售。公司計算的減值金額為400萬加元，代表剩餘土地公允價值的計算估計值與迄今為止的總成本590萬加元之間的差額。Basing CGU中E&E資產的可收回金額是參考近期土地銷售情況採用市場法確定的。根據管理層進行的估值，在確定E&E資產可收回金額時，公允價值層級的級別被視為第3級。

### 2023財產、廠房和設備減值(回收)

截至2023年12月31日，公司發現Basing、Voyager和Dawson CGU的財產，廠房和設備資產出現減值和/或減值回收跡象，原因是商品價格和油井性能發生變化。Basing、Voyager和Dawson CGU的可收回金額根據使用價值或公允價值減去處置成本兩者中的較高者進行估算。在每種情況下，均採用公允價值減去處置成本，可收回金額屬於《國際財務報告準則》第13條第3層。公司根據探明儲量加可能儲量的預測現金流，分別採用10%和12%的稅前貼現率，以及從獨立儲量報告中獲得的價格上漲和未來開發成本，計算出Basing和Voyager CGU的可收回金額。根據評估結果，公司Basing CGU的賬面金額高於其可收回金額，截至2023年12月31日，公司確認了690萬加元的減值損失。Voyager CGU的賬面金額低於其可收回金額，截至2023年12月31日，公司確認了59萬加元的減值回收。截至2023年12月31日，Dawson CGU的賬面金額低於其可收回金額。由於Dawson CGU上期已無減值，因此未記錄減值回收。

公司在計算FVLCD時採用了以下基準價格來確定預測價格：

	截至2023年12月31日	
	埃德蒙頓石油 (加元/桶)	AECO天然氣 (加元/ 百萬英熱單位)
2024	92.91	2.20
2025	95.04	3.37
2026	96.07	4.05
2027	97.99	4.13
2028	99.95	4.21
2029	101.95	4.30
2030	103.98	4.38
2031	106.07	4.47
2032	108.18	4.56
2033	110.35	4.65
2034	112.56	4.74
2035	114.81	4.84
2036	117.10	4.94
2037	119.44	5.03
2038	121.83	5.13
2039 <sup>(1)</sup>	+2.0%年	+2.0%年

(1) 儲備金使用年限結束後每年的大致百分比變化。

**18 減值損失和核銷(續)****2023財產、廠房和設備減值(回收)(續)**

下表總結了截至2023年12月31日，Basing和Voyager CGU的可收回金額和減值／(回收)，並展示了估計可收回金額對估計中固有的關鍵假設的合理可能變化的敏感性：

加幣	可收回金額	減值(恢復)	1%變化貼現率	2.50加元/ 桶油價和 NGL價格變化	0.25加元/ 立方米變化 天然氣價格
Basing CGU	22,241,283	6,910,578	1,220,000	346,000	3,921,000
Voyager CGU	2,561,208	(590,407)	131,511	61,084	424,688

**2022財產、廠房和設備減值(回收)**

截至2022年12月31日，公司發現Basing、Voyager和Dawson CGU的財產，廠房和設備資產出現減值和／或減值回收跡象，原因在於商品價格和油井性能的變化。Basing、Voyager和Dawson CGU的可收回金額根據使用價值或公允價值減去處置成本兩者中的較高者進行估算。在每種情況下，均採用公允價值減去處置成本，可收回金額屬於《國際財務報告準則》第13條第3層。公司根據探明儲量加可能儲量的預測現金流，分別採用12%和14%的稅前貼現率，以及從獨立儲量報告中獲得的價格上漲和未來開發成本，計算出Basing和Voyager CGU的可收回金額。根據評估結果，公司Basing CGU的賬面金額高於其可收回金額，截至2022年12月31日，公司確認了760萬加元的減值損失。截至2022年12月31日，Dawson CGU的賬面金額低於其可收回金額。由於Dawson CGU已無前期減值，因此未記錄減值回收。Voyager CGU的賬面金額高於其可收回金額，公司於2022年12月31日確認了70萬加元的減值損失。

## 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

### 18 減值損失和核銷(續)

#### 2022財產、廠房和設備減值(回收)(續)

公司在計算FVLCD時採用了以下基準價格來確定預測價格：

	截至2022年12月31日	
	埃德蒙頓石油 (加元/桶)	AECO天然氣 (加元/ 百萬英熱單位)
2023	99.27	3.51
2024	93.19	3.68
2025	90.62	3.45
2026	90.84	3.50
2027	92.24	3.55
2028	94.08	3.62
2029	95.96	3.69
2030	97.88	3.77
2031	99.84	3.84
2032	101.35	3.91
2033	103.38	4.00
2034 <sup>(1)</sup>	+2.0%年	+2.0%年

(1) 從儲備金使用年限結束後每年的大致百分比變化。

下表概述了截至2022年12月31日Basing CGU的可收回金額和減值情況，並顯示了估計可收回金額對估計中固有的關鍵假設的合理可能變化的敏感性：

加幣	可回收金額	減值(恢復)	1%變化貼現率	2.50加元/ 桶油價和 NGL價格變化	0.25加元/ 立方米變化 天然氣價格
Basing CGU	33,529,184	7,592,607	1,600,000	300,000	4,100,000

Voyager和Dawson CGU的估計可收回金額沒有受到這些關鍵假設的可能變化的重大影響。

2022年3月31日和6月30日，公司發現，由於大宗商品價格的變化，公司的Basing CGU中的PP&E資產出現了減值回收跡象。Basing CGU的可收回金額根據使用價值或公允價值減去處置成本兩者中的較高者進行估算。使用的是公允價值減去處置成本，可收回金額屬於《國際財務報告準則》第13條第3層。公司根據探明儲量加可能儲量的預測現金流，採用10%的稅前貼現率，以及從獨立儲量報告中獲得的不斷攀升的價格和未來開發成本，計算出Basing CGU的可收回金額。根據評估結果，公司Basing CGU的賬面金額低於其可收回金額，截至2022年6月30日，公司確認減值回收830萬加元，其中400萬加元於2022年3月31日確認，餘額於2022年6月30日確認。

## 18 減值損失和核銷(續)

### 2022財產、廠房和設備減值(回收)(續)

在計算公允價值減去處置成本時，公司採用了以下基準價格來確定預測價格：

	截至2022年12月31日	
	埃德蒙頓石油 (加元/桶)	AECO天然氣 (加元/ 百萬英熱單位)
2022年餘下期間	131.21	5.81
2023	110.13	4.45
2024	95.00	4.06
2025	91.34	3.73
2026	93.17	3.81
2027	95.03	3.89
2028	96.94	3.98
2029	98.88	4.06
2030	100.86	4.15
2031	102.87	4.24
2032 <sup>(1)</sup>	+2.0%年	+2.0%年

下表概括了截至2022年6月30日Basing CGU的可收回金額和減值回收情況，並展示了估計可收回金額對估計中固有的關鍵假設的合理可能變化的敏感性：

加幣	可回收金額	減值(恢復)	1%變化貼現率	2.50加元/ 桶油價和 NGL價格變化	0.25加元/ 立方米變化 天然氣價格
Basing CGU	52,285,656	(8,288,615)	2,000,000	200,000	4,300,000

## 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

### 19 人事費、薪酬政策和核數師的薪酬

加幣	截至12月31日的年度	
	2023	2022
薪金、工資和其他福利(扣除收回的款項)	887,601	1,494,318
退休福利繳款	20,638	27,046
<b>總計</b>	<b>908,239</b>	<b>1,521,364</b>

公司的薪酬和獎金政策由員工的個人業績決定。行政人員的薪酬由公司薪酬委員會根據公司的經營業績、行政人員在公司的職責和責任以及可比市場統計數據提出建議。

在截至2023年12月31日的年度內，公司根據吉星天然氣處理協議和Voyager壓縮機協議收回了14萬加元的工資支出，詳見附註26(b)。在截至2022年12月31日的年度內，沒有任何工資支出符合從吉星能源(加拿大)公司收回的條件。

#### 養老金、退休金或類似福利計劃

我們沒有為董事、高管或員工提供單獨養老金、退休金或類似福利的安排或計劃。

#### 獨立非執行董事影子單位計劃

公司為其獨立非執行董事制定了一項幻影單位計劃，自2017年3月10日起生效，並自2016年2月26日起追溯適用(「幻影單位計劃」)。為使符合資格的董事獲得根據影子單位計劃發行的影子單位(「影子單位」)，他們需要在每個酬金期(即從1月1日起至12月31日止的12個月)開始前填寫一份參與表格。自2016年起，所有獨立非執行董事同意以影子單位的形式收取其10萬加元年費(「獨立董事酬金」)的60%，其餘部分以現金形式支付。2023年8月，兩名獨立非執行董事辭職，公司任命了兩名新的獨立非執行董事。新任獨立非執行董事沒有加入「影子單位計劃」，而獨立董事酬金則商定為10,000加元，每季度支付一次。其餘獨立非執行董事的獨立董事費按季度支付，分別為10,000加元現金和影子單位計劃下的15,000加元(「影子費」)，獨立非執行董事每年可獲得40,000加元現金和60,000加元影子單位。截至2022年12月31日的年度，獨立董事酬金按季度支付，包括10,000加元現金和15,000加元影子單位計劃(「影子酬金」)，每位獨立非執行董事每年可獲得40,000加元現金和60,000加元影子單位。

**19 人事費、薪酬政策和核數師的薪酬(續)****獨立非執行董事影子單位計劃(續)**

根據「影子單位計劃」的條款，公司在計算「影子單位」時，將「影子費用」除以每個季度末前五天公司普通股的加權平均交易價格，再乘以該季度授予的「影子單位」數量。截至2023年12月31日和2022年12月31日的年度，根據「影子單位計劃」，每位董事的應計報酬總額基於前幾個季度授予的「影子單位」總數乘以期末前五天公司普通股的加權平均交易價格。

截至2023年12月31日的年度內，公司根據影子單位計劃收回了10萬加元的董事補償金(2022年為13萬加元)。截至2023年12月31日，根據「影子單位計劃」，獨立非執行董事的應計報酬總額為50萬加元(2022年為63萬加元)。

2019年12月，董事們同意，在不再擔任董事會成員時(「董事終止日」)，其影子單位的現金贖回價值按贖回的單位數量乘以董事終止日的公司股票交易價格計算。董事們同意，公司將在董事終止日期後不少於366天內支付這一價值。在截至2023年12月31日的年度內，辭職的兩名獨立非執行董事每人的影子單位現金贖回價值為21萬加元。在他們辭職時，董事們同意繼續為這些前成員每季度支付1萬加元的現金，以減少影子單位負債，餘額應在董事終止日期後366天支付。截至2023年12月31日，每位董事剩餘的幻影單位現金價值為19萬加元，已作為流動負債入賬。前董事的影子單位的現金價值在2024年8月支付時預計為每位董事17萬加元。

**核數師酬金**

截至2023年12月31日和2022年12月31日的年度內發生的核數師酬金如下：

加幣	截至年底12月31日	
	2023	2022
審計服務	358,000	415,700
非審計服務	—	13,076



## 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

### 20 董事酬金

根據《公司條例》(香港法例第622章)第383(1)條和《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露的董事酬金如下：

截至2023年12月31日的年度：

加幣	工資、津貼 和福利實物				以股份為	總計薪酬
	董事費用		酌處權獎金	退休陰謀會費	基礎付款	
<b>行政部門董事</b>						
王平在 <sup>1</sup>	—	330,000	—	—	18,706	348,706
柳永坦 <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	—
<b>獨立非執董事</b>						
Larry Smith <sup>3</sup>	40,000	—	—	—	(5,317)	34,683
Clement Ka Hai Hung <sup>4</sup>	16,667	—	—	—	—	16,667
Zhanpeng Kong <sup>4</sup>	16,667	—	—	—	—	16,667
Richard Orman <sup>3,5</sup>	40,000	—	—	—	(48,051)	(8,051)
Peter Robertson <sup>3,5</sup>	40,000	—	—	—	(48,051)	(8,051)
<b>總計</b>	<b>153,334</b>	<b>330,000</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(82,713)</b>	<b>400,621</b>

- (1) 王平在於2020年3月4日被任命為公司首席執行官，並於2020年7月1日被任命為公司執行董事。以上披露的王先生的金額是他在截至2023年12月31日的年度內獲得的所有薪酬的總和。
- (2) 柳永坦沒有從公司領取任何服務酬金。有關與柳先生及其關聯實體交易的其他披露，請參閱附註26。
- (3) 每位獨立非執行董事的報酬為每年10萬加元，每季度以現金支付4萬加元(每季度1萬加元)，每季度以影子單位支付6萬加元(每季度1.5萬加元)，三位獨立非執行董事的年化報酬總額為30萬加元。董事酬金反映了幻影單位部分的公允價值調整，詳見附註19。在截至2023年12月31日的年度內，由於公司普通股交易價格下跌，公司根據影子單位計劃收回了10萬加元的董事酬金。在計入費用轉回後，截至2023年12月31日的年度內，公司獨立非執行董事薪酬總支出為4萬加元。
- (4) 洪嘉禧和孔展鵬被任命為獨立非執行董事，自2023年8月1日起生效。他們的薪酬為每年4萬加元，按季度以現金支付。兩位董事均未參與影子單位計劃。
- (5) Richard Dale Orman和Peter David Robertson辭去董事職務，自2023年8月1日起生效，根據公司幻影單位計劃的條款，他們的幻影單位在董事終止日的現金贖回價值定為每位董事17萬加元。

截至2023年12月31日止年度，公司未向董事(幻影單位計劃中的董事薪酬除外)或下文附註21所列薪酬最高的五位人士中的任何一位支付或應付任何款項，作為加入公司的誘因或加入公司時的誘因，或作為失去職位的補償。在截至2023年12月31日的年度內，沒有任何董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

20 董事酬金(續)

加幣	董事費用	工資、津貼 和福利實物	酌處權獎金	退休陰謀會費	以股份為 基礎付款	總計薪酬
<b>行政部門董事</b>						
王平在 <sup>1</sup>	—	336,000	—	—	20,000	356,000
柳永坦 <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	—
<b>獨立非執董事</b>						
Larry Smith <sup>3</sup>	40,000	—	—	—	50,906	90,906
Richard Orman <sup>3</sup>	40,000	—	—	—	38,821	78,821
Peter Robertson <sup>3</sup>	40,000	—	—	—	38,821	78,821
<b>總計</b>	<b>120,000</b>	<b>336,000</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>148,548</b>	<b>604,548</b>

- (1) 王平在於2020年3月4日被任命為公司首席執行官，並於2020年7月1日被任命為公司執行董事。以上披露的王先生的金額是他在截至2022年12月31日的年度內獲得的所有薪酬的總和。
- (2) 柳永坦沒有從公司領取任何服務酬金。有關與柳先生及其關聯實體交易的其他披露，請參閱附註26。
- (3) 每位獨立非執行董事的報酬為每年10萬加元，每年以現金支付4萬加元(每季度1萬加元)，每年以影子單位支付6萬加元(每季度1.5萬加元)，三位獨立非執行董事的報酬總額為30萬加元。董事酬金反映了幻影單位部分公允價值的調整，詳見附註19。在截至2022年12月31日的年度內，由於公司普通股交易價格的上漲，公司根據影子單位計劃支付了13萬加元的董事酬金。在計入這筆補償後，截至2022年12月31日的年度內，公司產生的獨立非執行董事補償費用總額為25萬加元。

截至2022年12月31日止年度，本公司未向董事(幻影單位計劃中的董事薪酬除外)或下文附註21所列薪酬最高的五位人士中的任何一位支付或應付任何款項，作為加入本公司的誘因或加入本公司時的誘因，或作為失去職位的補償。在截至2022年12月31日的年度內，沒有任何董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

## 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

### 21 薪酬最高

截至2023年和2022年12月31日，在薪酬最高的四人中，王平在是公司董事。他的酬金在附註20中披露，其他三人每年的酬金總額如下：

加幣	截至12月31日年度	
	2023	2022
薪金和其他薪酬	503,488	634,166
股份補償	28,059	30,400
獎金	—	26,836
<b>總計</b>	<b>531,547</b>	<b>691,402</b>

上述年薪最高的三人(不包括王平在)的薪酬在以下範圍內：

港幣	截至年底12月31日	
	2023	2022
零至 — 1,000,000	1	1
1,000,001 — 1,500,000	1	—
1,500,001 — 2,000,000	1	2

## 22 財務費用

加幣	截至12月31日的年度	
	2023	2022
利息支出和融資成本：		
次級和定期債務(附註13)	721,817	2,060,794
股東貸款／定期債務(附註13)	711,060	—
使用權資產和租賃(附註11)	172,869	289,854
承諾費用 <sup>1</sup>	(128,099)	78,612
應付資本(附註12)	120,663	131,430
其他融資成本和銀行費用	78,192	7,258
增值費用：		
退役負債(附註14)	45,537	74,503
長期應付(附註13(d))	748,683	—
股東貸款(附註13)	(117,381)	99,005
債務發行成本攤銷	226,416	515,777
外匯收益 <sup>2</sup>	(519,137)	(75)
<b>財務總支出</b>	<b>2,060,618</b>	<b>3,257,158</b>

(1) 截至2023年和2022年12月31日的年度，承諾費用主要包括與公司PSG融資相關的成本(附註27)。截至2023年12月31日的年度，由於不再到期，公司轉回了2020年的應計承諾費17萬加元。

(2) 截至2023年12月31日的年度，外匯收益主要是由於公司美元定期債務和股東貸款的轉換。

## 23 所得稅

所得稅準備金與對所得稅前虧損適用聯邦和省合併稅率得出的結果不同。產生差異的原因如下：

加幣	截至年底12月31日	
	2023	2022
所得稅前虧損	(20,935,772)	(3,579,231)
聯邦和省級綜合稅率	23.0%	23.0%
預期稅收優惠	(4,815,227)	(823,244)
稅收增加的原因：		
不可扣除的費用	133,400	78,236
預估修正	117,444	—
未確認遞延所得稅資產變動	4,564,351	745,007
<b>所得稅費用</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

### 23 所得稅(續)

在截至2023年12月31日的年度內，混合法定稅率為23%(2022年：23%)。

下列可抵扣暫時性差異未確認遞延稅款資產：

加幣	截至年底12月31日	
	2023	2022
PP&E 和 E&E 資產	103,164,783	87,576,381
退役義務	2,372,610	2,314,845
非資本損失及其他	44,535,208	37,939,556
租賃負債	203,348	592,121
股票發行成本	67,874	314,924
債務及其他	(667,656)	1,132,759
淨資本虧損	39,400	—
<b>總計</b>	<b>149,715,567</b>	<b>129,870,564</b>

截至2023年12月31日，公司擁有約1.50億加元的減稅額度，其中包括將於2037年開始到期的約4,000萬加元的虧損結轉。

### 24 每股虧每股虧損及綜合虧損 — 基本虧損及攤薄虧損

加元，不含股票金額	截至12月31日的年度	
	2023	2022
收入(虧損)和綜合收入(虧損)	(21,146,164)	(3,579,321)
普通股加權平均數	453,776,931	429,349,534
<b>每股收入(虧損) — 基本和稀釋</b>	<b>(0.05)</b>	<b>(0.01)</b>

截至2023年12月31日和2022年12月31日的加權平均股數計算中不包括458萬份(2022年-458萬份)期權，因為它們具有反稀釋作用。在截至2022年12月31日的年度裡，有800萬份認股權證因具有反攤薄作用而未計入加權平均股價計算中。

### 25 股息

董事會未批准派發截至2023年和2022年12月31日年度的股息。

## 26 關聯方交易

### (a) 與主要管理人員的交易

截至2023年12月31日的年度內，主要管理層的薪酬總額為83萬加元(2022年為102萬加元)。

### (b) 與董事的交易

#### 董事酬金和影子單位計劃

除下文所述外，每位獨立非執行董事的報酬為每年10萬加元，每年以現金支付4萬加元(每季度1萬加元)，每年以影子單位支付6萬加元(每季度1.5萬加元)，三位獨立非執行董事的年化報酬總額為30萬加元。董事酬金反映了幻影單位部分的公允價值調整，詳見附註20。在截至2023年12月31日的年度內，由於公司普通股交易價格下跌，公司根據影子單位計劃收回了17萬加元的董事酬金。計入這筆費用後，截至2023年12月31日的年度內，公司獨立非執行董事薪酬總支出為5萬加元。

洪嘉禧和孔展鵬被任命為獨立非執行董事，自2023年8月1日起生效。他們的薪酬為每年4萬加元，按季度以現金支付。兩位董事均未參與「幻影單位計劃」，詳見附註19。

Richard Orman和Peter Robertson辭去董事職務，自2023年8月1日起生效，根據附註19所述公司幻影單位計劃的條款，在董事終止日期，他們的幻影單位的現金贖回價值定為每位董事17萬加元。

#### 吉星氣體處理和Voyager壓縮機協議

2019年5月9日，公司與吉星能源(加拿大)有限公司(以下簡稱「吉星」)簽訂了天然氣處理協議(統稱「吉星天然氣處理協議」)。吉星是一家加拿大私營公司，由柳永坦控制，柳永坦於2019年12月18日被任命為公司董事兼董事長。根據吉星天然氣處理協議的條款，公司將通過吉星的天然氣收集系統運輸來自Voyager地區的天然氣。該協議的期限為2019年5月9日至2044年12月31日，但公司的義務從2020年6月29日Voyager生產運營投產時開始。截至2023年12月31日的年度內，公司因該協議產生的總成本為490萬加元(2022年：390萬加元)。

2019年11月1日，公司與吉星簽訂了一份天然氣壓縮機協議(「吉星Voyager壓縮機協議」)。協議期限為2019年11月1日至2026年12月31日，但公司的義務自2020年6月29日Voyager開始投入生產運營時開始。在截至2023年12月31日的年度內，公司因該協議產生的總成本為180萬加元(2022年為230萬加元)。

## 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

### 26 關聯方交易(續)

#### (b) 與董事的交易(續)

##### 吉星氣體處理和Voyager壓縮機協議(續)

根據《吉星天然氣處理協議》和《吉星Voyager壓縮機協議》的條款，公司將在2024年至2044年期間每年向吉星支付以下費用：

加幣	每月 氣體處理費	每月 壓縮機費	總額 每月	總額 每年
2024	501,033	146,000	647,033	7,764,396
2025	618,974	146,000	764,974	9,179,688
2026	764,635	146,000	910,635	10,927,620
2027-2044	433,438	—	433,438	5,201,256

根據吉星天然氣處理協議和Voyager壓縮機協議，公司過去在Voyager集氣系統和管道項目上產生的成本將由吉星公司償還，同時，公司代表吉星公司產生的年度管理費用和行政成本也將由吉星公司償還。截至2023年12月31日，公司已根據合同收回32萬加元的管理費用(2022年為零加元)。

2019年12月18日之前，吉星公司不是公司的關聯方，協議條款通過公平協商確定，並參考了相同或鄰近地區類似服務提供商按照正常商業條款報出的現行市場費率。

##### 股東貸款

2019年12月23日，吉星公司向公司預付了67.5萬加元。2019年股東貸款的全部收益用於支付合同應付款項(參見附註12)。2019年股東貸款的初始期限為兩年，無擔保、無息、不附帶任何契約，並可由公司自行決定隨時償還。在計算截至2019年12月31日2019年股東貸款的60萬加元公允價值時，公司採用了5.97%的實際利率，包括4%基準利率加1.97%加拿大交易商發售利率(「CDOR」)。剩餘的7萬加元記入繳入盈餘(參見附註16)。2022年3月11日，公司和吉星同意將2019年股東貸款的期限延長至2024年12月23日。2023年12月19日，公司和吉星同意將2019年股東貸款的期限延長至2025年12月23日，全部餘額被歸類為長期貸款。

2020年6月2日，一名吉星董事向公司預付了200萬加元。2020年股東貸款的收益用於營運資金和一般公司用途。2020年股東貸款的初始期限為兩年，無擔保、無息、不附帶任何契約，公司可自行決定隨時償還。在計算2020年6月2日185萬加元2020年股東貸款的公允價值時，公司假設2020年股東貸款期限內的實際年利率為基準利率加一個月CDOR，即4%。在此基礎上，實際年利率為4.28%，包括4%基準利率加0.28% CDOR。剩餘的16萬加元記入繳入盈餘(參見附註16)。2023年3月11日，公司和董事同意將2020年股東貸款的期限延長至2024年6月2日。2023年12月19日，公司和吉星公司同意將2019年股東貸款的期限延長至2025年6月2日，全部餘額被歸類為長期貸款。

## 26 關聯方交易(續)

### (b) 與董事的交易(續)

#### 股東貸款(續)

2022年9月1日，公司與吉星的一名董事安排了一筆高達300萬加元的貸款(「2022年股東貸款」)。當天向公司預付了150萬加元，剩餘150萬加元於2022年10月27日預付給公司。2022年股東貸款無擔保、無息、不附帶任何契約，可由公司自行決定隨時償還，於2022年12月31日到期。

2023年3月27日，公司收到吉星貸款800萬美元(1,080萬加元)。吉星貸款期限為48個月，年利率為9.25%，不以公司擁有的固定資產作抵押。自2023年4月27日起，公司需每月支付利息和本金200,031.36美元。截至2023年12月31日，吉星貸款的未償還餘額為890萬加元(670萬美元)。

## 27 金融工具和風險管理

### 概述

公司因使用金融工具而面臨信用風險、流動性風險和市場風險。本附註介紹了公司面臨的各種風險，公司衡量和管理風險的目標、政策和流程，以及公司的資本管理。

公司制定風險管理政策的目的是識別和分析公司面臨的風險，設定適當的風險限額和控制措施，並根據市場情況和公司活動監控風險和遵守情況。

### (a) 信貸風險

公司的現金信用風險來自交易對手可能違約。公司只與高信用等級的金融機構進行交易，從而限制了現金交易對手的信用風險。

貿易和其他應收賬款的信用風險是指如果客戶或金融工具的交易方未能履行合同義務而給公司造成財務損失的風險，主要來自公司對原油和天然氣購買方以及合資企業合作夥伴的應收賬款。公司通過與其認為信譽良好的第三方客戶進行交易來管理貿易和其他應收賬款的信用風險。截至2023年12月31日，公司的應收賬款包括應收公司原油和天然氣購買方的80萬加元(2022年為260萬加元)及其他應收賬款(無(2022年為2千加元))。



# 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

## 27 金融工具和風險管理(續)

### 概述(續)

#### (a) 信貸風險(續)

應收公司原油和天然氣購買者的未清款項通常在生產後的第25個月收取。應收賬款和現金餘額的賬面金額代表最大信用風險。在確定逾期金額是否可收回時，公司將評估逾期金額的性質以及交易方的信用度和過往付款記錄。公司已確定，截至2023年12月31日無需計提減值備抵。截至2023年12月31日和2022年12月31日，由於應收賬款已全額收回，公司也沒有核銷任何應收賬款。公司沒有任何重大金融資產被視為逾期和有收回風險。截至2023年和2022年12月31日，所有應收賬款的賬齡均不足30天。

#### (b) 流動性風險

流動性風險是指公司無法履行到期財務義務的風險。公司管理流動性的方法是盡可能確保在正常和壓力條件下都有足夠的流動性來償還到期債務。公司將努力使其付款週期與每月25日的原油和天然氣收入收款週期相匹配。公司持續編製年度預算並更新運營、融資和投資活動的預測，以確保有足夠的流動資金償還到期債務(見附註3)。

當前充滿挑戰的經濟環境可能導致現金流、運營資本水平或債務餘額發生不利變化，這也可能對公司業績和財務狀況產生直接影響。這些因素和其他因素可能會對公司的流動性和公司未來創造利潤的能力產生不利影響。以下是截至2023年12月31日金融負債的合同到期日：

加幣	賬面金額	總計	1年或以下	1-2年	3-5年	5年以上
應付賬款和應計負債	9,155,025	9,155,025	9,155,025	—	—	—
其他負債	118,868	118,868	—	118,867	—	—
租賃負債	991,914	1,104,499	828,672	275,827	—	—
股東貸款 <sup>1</sup>	11,370,713	11,557,083	2,455,517	8,319,962	781,604	—
定期債務 <sup>2</sup>	3,711,826	3,885,912	1,074,289	2,469,671	341,952	—
長期應付 <sup>3</sup>	13,286,657	17,596,573	943,165	1,328,224	15,325,184	—
<b>總計</b>	<b>38,635,003</b>	<b>43,417,960</b>	<b>14,456,668</b>	<b>12,512,282</b>	<b>16,448,740</b>	<b>—</b>

(1) 賬面金額為附註13所述的股東貸款淨值

(2) 賬面價值為附註13中的定期債務價值減去遞延融資成本

(3) 賬面價值為附註13的長期應付公允價值

**27 金融工具和風險管理(續)**

## 概述(續)

**(b) 流動性風險(續)**

以下是截至2022年12月31日金融負債的合同到期日：

加幣	賬面金額	總計	1年或以下	1-2年	3-5年	5年以上
應付賬款和應計負債	20,882,800	20,882,800	20,882,800	—	—	—
其他負債	665,764	665,764	—	665,764	—	—
租賃負債	1,730,474	1,981,753	1,027,040	759,540	195,173	—
股東貸款 <sup>1</sup>	2,623,699	2,675,000	2,675,000	—	—	—
定期債務 <sup>2</sup>	15,513,731	15,750,000	15,750,000	—	—	—
<b>總計</b>	<b>41,406,469</b>	<b>41,945,317</b>	<b>40,334,840</b>	<b>1,415,304</b>	<b>195,173</b>	<b>—</b>

(1) 賬面金額為附註13所述股東貸款淨值

(2) 次級債加上附註13所述的應計和未付利息減去延期融資費，已於2023年3月27日償還

**(c) 市場風險**

市場風險是指商品價格、外匯匯率和利率等市場指標的變化將影響公司金融工具估值、公司債務水平以及利潤和運營現金流的風險。市場風險管理的目標是在可接受的範圍內管理和控制市場風險敞口，同時實現收益最大化。

## 商品價格風險

商品價格風險是指公允價值或未來現金流因商品價格變化而波動的风险。原油和天然氣的商品價格不僅受到加元和美元之間關係的影響，還受到決定供需水平的世界經濟事件的影響。公司利用低價環境，從市場上購買天然氣以履行承諾的遠期合同，從而節省了運營成本，並從價差中套利。截至2023年12月31日和2022年12月31日，公司未簽訂任何金融衍生品合同。

## 利率風險

截至2023年12月31日，公司債務包括租賃負債、股東貸款、定期債務和合同欠款(參見附註12)，這些債務均採用固定利率。截至2023年12月31日和2022年12月31日，公司沒有浮動利率借款。因此，現行利率變動1%，不會改變公司截至2023年和2022年12月31日的淨收入(虧損)。

## 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

### 27 金融工具和風險管理(續)

#### 概述(續)

##### (c) 市場風險(續)

###### 外幣風險

公司通過監控外匯匯率並評估其對使用加拿大與美國或香港供應商的影響以及交易時間來管理外匯風險。公司根據對以美元或港元持有的貨幣項目的重估確認外匯損益，其價值隨美元兌加元和港元兌加元匯率的波動而變化。截至2023年12月31日和2022年12月31日，公司面臨的總體外匯風險淨額如下：

以加幣表示	截至年底12月31日	
	2023	2022
港元現金及現金等價物	3,464	1,493
港元貿易及其他應付賬款	(276,351)	(403,806)
美元貿易及其他應付賬款	—	(28,788)
美元長期債務	(12,767,994)	—
<b>整體風險淨額</b>	<b>(13,040,881)</b>	<b>(431,101)</b>

港幣兌加元匯率的變化幅度小於10%，不會對公司截至2023年和2022年12月31日的財務報表產生重大影響。截至2023年12月31日止年度，美元/加元匯率+/- 0.01美元的變化將使外匯收益增加/減少10萬加元，並增加/減少公司以美元計價的債務。

##### (d) 資本管理

公司的總體政策是保持適當的資本基礎，以便以最有效的方式管理業務，從而提高資產價值，進而提高相關股票價值。公司管理資本的目標是保持財務靈活性，以保持公司履行財務義務的能力；保持資本結構，使公司能夠利用內部產生的現金流和債務能力為其發展戰略提供資金；優化資本使用，為股東提供適當的投資回報。

公司對其資本結構進行管理，並根據經濟狀況的變化以及相關原油和天然氣資產的風險特徵對其進行調整。公司認為其資本結構包括股東權益、股東貸款、次級債、其他負債和營運資本。為評估資本和運營效率以及財務實力，公司持續監控其淨債務。

公司自成立以來從未支付或宣佈過任何股息。

## 27 金融工具和風險管理(續)

### 概述(續)

#### (d) 資本管理(續)

作為資本管理流程的一部分，公司編製預算和預測，供管理層和董事會用於指導和監督公司的戰略、持續運營和流動性。預算和預測受制於與活動水平、未來現金流及其時間安排有關的重要判斷和估算，以及其他可能在公司控制範圍內或不在公司控制範圍內的因素。

以下是公司的資本結構：

加幣	截至2023年 12月31日	截至2022年 12月31日
長期債務(不包括附註13中的流動部分)	11,552,733	—
長期應付(不包括附註13中的流動部分)	13,326,992	—
其他負債	118,868	655,764
長期租賃負債(流動部分計入淨額資本赤字)	251,069	861,879
淨營運資本赤字	13,119,691	36,967,968
淨債務	38,369,353	38,485,611
股東權益	(6,483,485)	8,677,550
總計	31,885,868	47,163,161

#### (e) 履約服務擔保(「PSG」)機制

2018年4月25日，公司從加拿大經濟發展部(「EDC」)獲得了總額為440萬加元的PSG融資。2020年7月30日，PSG總額降至185萬加元。2022年10月17日，PSG總額降至155萬加元。根據PSG融資條款，EDC將代表公司為符合條件的信用證(「L/C」)提供擔保。以前，這些信用證以現金抵押，經EDC批准後，在PSG批准期間，公司不再需要持有現金來擔保信用證。根據PSG融資條款，信用證擔保期為一年或信用證期限(如少於12個月)，以較短者為準。對於長期信用證，擔保期可以每年續延，但需隨後獲得EDC的批准。截至2023年12月31日，公司為以下信用證提供PSG擔保：

金額	到期
加元772,000	2024年3月16日
加元408,158	2024年12月30日

## 財務報表附註

截至2023年12月31日的年度  
(除非另有說明，否則以加元表示)

### 27 金融工具和風險管理(續)

#### 概述(續)

##### (e) 履約服務擔保(「PSG」)機制(續)

年末之後，公司重新談判了現有信用證的價值，金額降至65萬加元(2025年3月16日到期)和8.3萬加元(2024年12月30日到期)。

截至2023年12月31日的一年中，公司在PSG設施方面產生的費用共計10萬加元(2022年為10萬加元)。

PSG貸款期限為12個月，必須每年續簽。目前的期限將於2024年9月30日到期。如果該貸款未獲批准續期，PSG保險將在現有信用證到期時終止，公司將尋求其他保險安排，為信用證提供擔保或現金抵押。

### 28 承諾

公司正常業務過程中的各種協議和業務存在承付款和或有事項。下表概述了截至2023年12月31日公司對第三方的承諾：

加幣	總計	小於1年	1-2年	3-5年	之後5年
運輸承諾 <sup>2</sup>	9,324,141	3,199,246	6,124,895	—	—
吉星協議 <sup>3</sup>	122,921,055	7,764,396	20,107,308	10,402,512	84,646,839
PSG設施 <sup>1</sup>	1,180,158	1,180,158	—	—	—
<b>總計</b>	<b>133,425,354</b>	<b>12,143,800</b>	<b>26,232,203</b>	<b>10,402,512</b>	<b>84,646,839</b>

(1) PSG貸款承諾只有在該貸款未續期且公司以現金抵押信用證的情況下才會到期(見附註27)。

(2) 運輸承諾反映了2023年期間9.31百萬立方英尺/天的運輸量，減少了2023年的整體未來承諾。

(3) 吉星協議主要是非現金應付款項，因為屬於債務期限(見附註13(d))。

## 28 承諾(續)

### 運輸承諾：

公司簽訂了「即收即付」確定服務運輸協議，承諾的運輸量如下：

說明	容量 (百萬立方 英尺/天)	生效日期	到期日	持續時間
配備NGTL的JX FT-R	52.14	2018-12-01	2026-11-30	5年

固定服務運輸協議的有效期為2013年11月1日至2026年11月30日(固定服務費不盡相同，每年由交易方進行審查)。上述承付款表中列出的運輸服務承諾費金額是根據這些協議的固定運輸能力和管理層對未來運輸費用的最佳估計得出的。2023年期間，公司將9.31百萬立方英尺/天的FT-R債務轉讓給另一家發行人。

## 29 後續事件

### 股票發售和發行

2024年2月8日，公司以每股認購股份0.24港元的價格發行了30,000,000股認購股份，以結束2023年11月20日關於根據一般授權發行認購股份的公告。公司於2023年11月和12月收到所得款項總額3百萬加元。由於股份是在2024年2月8日發行的，因此所得款項被歸類為其他負債(參見附註12)。

2024年3月14日，公司宣佈擬根據一般授權再發行33,000,000股認購股份，每股認購股份作價0.22港元。截至2024年4月18日，擬發行認購股份尚未落實，因此，認購所得款項之準確總額於此時尚未能提供。

### 出售勘探和評估資產

2024年2月27日，公司接受了獨立第三方的非約束性意向書(「LOI」)，以190萬加元的價格購買了Basing CGU的五塊未開發土地。2024年4月1日，買賣協議簽訂，收到總收益190萬加元，交易完成。公司沒有因出售而產生任何重大的額外費用。