



PAN ASIA MINING LIMITED 寰亞礦業有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限責任公司)

(股份代號：8173)

截至二零二零年三月三十一日止年度全年業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板市場(「創業板」)之特點

創業板乃為帶有高投資風險之公司提供上市之市場。尤其在創業板上市之公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市之公司可因其新興性質及該等公司經營業務之行業或國家而涉及風險。有意投資人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之高風險及其他特點表示創業板較適合專業及其他經驗豐富之投資人士。

鑑於在創業板上市之公司屬於新興性質，在創業板買賣之證券可能會較在聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

創業板發佈資料之主要方法為在聯交所為創業板而設之互聯網網頁上刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈。因此，有意投資人士應注意彼等須閱覽創業板網頁，方能取得創業板上市發行人之最新資料。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就本公佈全部或任何部份內容或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈乃遵照香港聯合交易所有限公司及創業板市場證券上市規則(「創業板上市規則」)之規定而提供有關寰亞礦業有限公司之資料。寰亞礦業有限公司各董事(「董事」)願就本公佈所載內容共同及個別承擔全部責任，且在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及所確信：(1)本公佈所載資料各主要內容均準確完整，且並無誤導；(2)本公佈並無遺漏任何其他事項，致使本公佈之內容有所誤導；及(3)本公佈所表達之意見已經審慎周詳考慮，並以公平合理之基準與假設為基礎。

摘要

於截至二零一零年三月三十一日止財政年度，本集團錄得營業額約14,730,000港元及年度虧損約264,164,000港元。

董事不建議就截至二零一零年三月三十一日止財政年度派發股息。

寰亞礦業有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一零年三月三十一日止年度的經審核業績(經本公司審核委員會審閱)，連同截至二零零九年三月三十一日止年度的經審核比較數字載列如下：

綜合收益表

截至二零一零年三月三十一日止年度

	附註	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元 (重列)
持續經營業務			
營業額	3	14,730	4,287
銷售成本		(14,591)	(4,322)
毛利		139	(35)
其他收益及其他收入淨額	4	1,377	1,092
行政開支		(20,618)	(17,285)
分佔聯營公司業績		(35)	(21)
經營虧損		(19,137)	(16,249)
財務成本	5(a)	(270,814)	(117,872)
未計所得稅虧損	5	(289,951)	(134,121)
所得稅	6(a)	(24)	(73)
持續經營業務年度虧損		(289,975)	(134,194)
已終止經營業務			
已終止經營業務年度溢利／(虧損)	8	25,811	(28,724)
年度虧損		(264,164)	(162,918)
應佔：			
本公司擁有人		(263,794)	(162,860)
少數股東權益		(370)	(58)
		(264,164)	(162,918)
每股溢利／(虧損)			
來自持續及已終止經營業務 基本及攤薄	7	(4.83港仙)	(7.07港仙)
來自持續經營業務 基本及攤薄		(5.30港仙)	(5.82港仙)
來自已終止經營業務 基本及攤薄		(0.47港仙)	(1.25港仙)

綜合全面收入表
截至二零一零年三月三十一日止年度

	附註	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
年度虧損		(264,164)	(162,918)
其他全面收入／(虧損)			
換算海外附屬公司財務報表產生之 匯兌差額		19	73
出售附屬公司時解除匯兌儲備後的 重新分類調整	9	(156)	—
年度全面虧損總額		<u>(264,301)</u>	<u>(162,845)</u>
應佔：			
本公司擁有人		(263,931)	(162,787)
少數股東權益		(370)	(58)
		<u>(264,301)</u>	<u>(162,845)</u>

綜合財務狀況表

於二零一零年三月三十一日

	附註	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,505	2,981
支付無形資產－採礦權		—	8,429,879
勘探及評估資產	10	8,435,670	—
其他無形資產		—	5,016
商譽		—	—
於聯營公司之權益		227	262
拍攝中影片		—	385
收購影片版權所付按金		—	156
		<u>8,437,402</u>	<u>8,438,679</u>
流動資產			
存貨		—	2,360
貿易及其他應收款項	11	1,111	5,467
應收一名關連人士款項		—	84
應收一家關連公司款項		—	10
持作賣賣投資		1,463	—
已抵押銀行存款		—	2,183
現金及銀行結餘		4,267	21,150
		<u>6,841</u>	<u>31,254</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	12	9,334	32,453
應付一家關連公司款項		—	2,600
應付關連人士款項		—	3,063
應付聯營公司款項		57	73
股東貸款		8,000	—
銀行透支及借款		—	4,520
承兌票據	14	184,753	—
融資租約承擔		—	424
即期稅項		96	296
		<u>202,240</u>	<u>43,429</u>
流動負債淨額		<u>(195,399)</u>	<u>(12,175)</u>
資產總值減流動負債		<u>8,242,003</u>	<u>8,426,504</u>

		二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
非流動負債			
銀行透支及借款		—	1,819
可換股債券	13	469,824	964,035
承兌票據	14	—	160,510
融資租約承擔		—	302
遞延稅項負債		—	4,177
		<u>469,824</u>	<u>1,130,843</u>
資產淨值		<u>7,772,179</u>	<u>7,295,661</u>
資本及儲備			
股本	15	76,015	35,465
儲備		4,663,114	4,226,813
		<u>4,739,129</u>	<u>4,262,278</u>
本公司擁有人應佔權益		4,739,129	4,262,278
少數股東權益		<u>3,033,050</u>	<u>3,033,383</u>
權益總值		<u>7,772,179</u>	<u>7,295,661</u>

綜合權益變動表

截至二零一零年三月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔權益							總計 千港元	少數	
	股本 千港元	股份溢價 千港元	特別儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	可換股債券		累計虧損 千港元		股東權益 千港元	權益總額 千港元
					購股權儲備 千港元	之股本儲備 千港元				
於二零零八年四月一日	19,325	105,173	10,440	83	320	—	(84,609)	50,732	5,192	55,924
收購附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	3,033,421	3,033,421
可換股票據之權益部份	—	—	—	—	—	4,108,828	—	4,108,828	—	4,108,828
發行新股										
— 配售股份	1,140	48,110	—	—	—	—	—	49,250	—	49,250
— 收購附屬公司	5,000	65,000	—	—	—	—	—	70,000	—	70,000
— 轉換可換股債券	10,000	699,108	—	—	—	(562,853)	—	146,255	—	146,255
註銷附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	(5,172)	(5,172)
年度全面虧損總額	—	—	—	73	—	—	(162,860)	(162,787)	(58)	(162,845)
於二零零九年三月三十一日										
及二零零九年四月一日	35,465	917,391	10,440	156	320	3,545,975	(247,469)	4,262,278	3,033,383	7,295,661
發行新股										
— 轉換可換股債券	40,550	2,982,602	—	—	—	(2,282,370)	—	740,782	—	740,782
出售附屬公司	—	—	—	(156)	—	—	—	(156)	37	(119)
年度全面虧損總額	—	—	—	19	—	—	(263,794)	(263,775)	(370)	(264,145)
於二零一零年三月三十一日	76,015	3,899,993	10,440	19	320	1,263,605	(511,263)	4,739,129	3,033,050	7,772,179

財務報表附註

1. 編製基準

該等綜合財務報表乃按香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（統稱所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例之要求編製。該等財務報表亦遵守香港聯交所有限公司證券上市規則。本集團採納之主要會計政策之摘要載列如下。

年內，本集團已應用下列由香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂準則、修訂及詮釋（「新訂及經修訂香港財務報告準則」）。

香港會計準則第1號（2007年經修訂）	財務報表之呈列
香港會計準則第23號（2007年經修訂）	借貸成本
香港會計準則第32號及 香港會計準則第1號（修訂本）	可認沽金融工具及清盤時產生之責任
香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號（修訂本）	附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本
香港財務報告準則第2號（修訂本）	歸屬條件及註銷
香港財務報告準則第7號（修訂本）	改善有關金融工具之披露
香港財務報告準則第8號	經營分類
香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋9及香港會計準則第39號 （修訂本）	嵌入衍生工具
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋13	客戶忠誠度計劃
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋15	房地產建設協議
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋16	海外業務投資淨額對沖
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋18	轉讓自客戶之資產
香港財務報告準則（修訂本）	二零零八年頒佈的香港財務報告準則之修繕，惟 於二零零九年七月一日或其後開始之年度期間生 效之香港財務報告準則第5號之修訂除外
香港財務報告準則（修訂本）	二零零九年頒佈的香港財務報告準則之修繕， 涉及香港會計準則第39號第80段之修訂

除下文所述外，採納新訂及經修訂香港財務報告準則對本期間或過往期間業績及財務狀況之編製及呈列方式並無重大影響。

香港會計準則第1號(2007年經修訂) – 財務報表之呈列

採納香港會計準則第1號(二零零七年經修訂)後，本期因與權益持有人進行之交易所產生之權益變動，已於經修訂綜合權益變動表內與其他收入及支出項目分開呈列。所有其他收入及支出項目已在綜合收益表內呈列(如彼等被確認為期內損益之一部分)或於新的綜合全面收入表內呈列。相應款項已予重列，以符合新的呈列方式。呈列方式之改變不會對期內報告之損益、總收入及支出或資產淨值構成任何影響。

香港會計準則第27號(修訂本) 附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本

香港會計準則第27號之修訂刪除了來自收購前溢利之股息須確認為於投資對象之投資賬面值減少而非確認為收入之規定。因此，自二零零九年四月一日起，全部應收附屬公司股息(不論來自收購前或收購後溢利)將會於本公司損益中確認，而於投資對象之投資賬面值則不會被撇減，除非投資賬面值因投資對象宣派股息而被評估為減值則作別論。在這種情況下，本公司除了在損益中確認股息收入外，亦會確認減值虧損。根據該修訂之過渡性條文，這項新政策將只適用於當前或未來期間之任何應收股息，而以往期間之股息則不予重列。

香港財務報告準則第8號經營分類

採納香港財務報告準則第8號並不影響本集團之已識別及可呈報經營分類，但呈報分類資料現時乃根據內部管理呈報資料編製，該等資料由主要營運決策者定期審閱。由於本集團按香港財務報告準則第8號規定向主要營運決策者匯報之經營分類與根據香港會計準則第14號分類報告匯報之業務分類相同，故採納香港財務報告準則第8號不會導致本集團將可呈報分類重列，惟會將分授影片版權及銷售錄像產品分為兩個可呈報分類。相關金額已按經修訂分部資料之基準提供。

香港財務報告準則第7號(修訂本) – 改善有關金融工具之披露

採用香港財務報告準則第7號之修訂後，財務報表包括已擴充之披露，該披露涉及本集團之金融工具公平值計量，以及根據可見市場數據將該等公平值計量以公平值等級制度分類成三個等級。本集團已利用香港財務報告準則第7號之修訂所列過渡性條文，據此並無提供新要求披露之有關金融工具公平值計量之可比資料。

本集團並無提前應用下列已頒佈但於二零零九年四月一日開始之年度期間尚未生效之任何新訂和經修訂準則、修訂及詮釋。

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則第5號之修訂(作為二零零八年香港財務報告準則之修繕的一部分) ¹
香港財務報告準則(修訂本)	二零零九年香港財務報告準則之修繕 ²
香港會計準則第24號(經修訂)	關連方披露 ⁵
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 ¹
香港會計準則第32號(修訂本)	供股分類 ⁴
香港會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目 ¹
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納公司之額外豁免 ³
香港財務報告準則第2號(修訂本)	集團以現金結算之股份付款交易 ³
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 ¹
香港財務報告準則第5號(修訂本)	持作出售之非流動資產及已終止經營業務 ³
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁷
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋14(修訂本)	預付款項最低資金規定 ⁵
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋17	向擁有人分派非現金資產 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋19	以股本工具抵銷財務負債 ⁶

¹ 於二零零九年七月一日或其後開始的年度期間生效

² 於二零零九年七月一日及二零一零年一月一日(如適當)或其後開始之年度期間生效

³ 於二零一零年一月一日或其後開始之年度期間生效

⁴ 於二零一零年二月一日或其後開始之年度期間生效

⁵ 於二零一零年一月一日或其後開始之年度期間生效

⁶ 適用於二零一零年七月一日或其後之轉讓

⁷ 適用於二零一三年一月一日或其後之轉讓

應用香港財務報告準則第3號(經修訂)，或會影響到收購日期為於二零零九年七月一日或其後開始之首個年度報告期開始當日或其後之業務合併的會計處理法。香港會計準則第27號(經修訂)會影響到母公司於附屬公司之擁有權權益更改的會計處理法。

截至二零一零年三月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)。除按公平值計算之持作買賣投資外，本財務報表乃按歷史成本法編製而成。

鑑於截至二零一零年三月三十一日止年度本公司擁有人應佔綜合虧損淨額約263,794,000港元(二零零九年：162,860,000港元)，截至二零一零年三月三十一日之流動負債淨額約195,399,000港元(二零零八年：12,175,000港元)以及菲律賓之採礦業務日後產生之資本開支，本公司董事於編製財務報表時已審慎考慮未來流動資金。

誠如附註17(b)所詳述，本公司與一名獨立第三方中國瑞寶國際合作有限公司（「投資者」）於二零一零年四月九日簽訂一項有條件投資協議（於二零一零年五月十四日修訂及補充），據此，投資者將(i)按認購價每股0.25港元（總代價為25億港元）認購10,000,000,000股本公司每股面值0.01港元的新股份；及(ii)認購總金額為6,400萬美元（相當於約5億港元）之三年期無抵押零票息可換股債券。認購認購股份及可換股債券所得款項總淨額約為29.7億港元，其中約17.695億港元將根據本公司、黑砂實業與Kesterion Investments Limited於二零一零年五月十四日簽訂之債務重組協議用於結清本公司應付一名主要股東Kesterion之全部款項，包括本金額為1.9億港元之承兌票據（附註14），本金額為15.715億港元之可換股債券（附註13）及8百萬港元之短期貸款（統稱「Kesterion現有債務」）。餘下所得款項淨額約12.005億港元將用於為菲律賓採礦業務資金及用作本集團之一般營運資金。截至本報告日期，投資協議及債務重組協議尚未完成。

2. 分部報告

本集團按分部管理其業務，各分部主要按業務範疇組織。於首次採納香港財務報告準則第8號「經營分部」時及按資源分配及表現評估而向董事會（作為主要營運決策者）作內部資料呈報的方式，本集團已確認以下四個可報告分部。概無合計經營分部以形成以下可報告分部。

持續經營業務：

- 礦產資源勘探及開採（年內尚未開始商業營運）；及
- 金屬買賣。

已終止經營業務：

- 分授影片版權；及
- 銷售影像產品

兩年內並無分部間銷售及轉讓（二零零九年：零）。

經營分部

	持續經營						已終止經營						總計	
	礦物勘探及開採		金屬買賣		小計		分發影片版權		銷售影像產品		小計		二零一零年	二零零九年
	二零一零年	二零零九年	二零一零年	二零零九年	二零一零年	二零零九年	二零一零年	二零零九年	二零一零年	二零零九年	二零一零年	二零零九年		
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
來自外部客戶之收益	—	—	14,730	4,287	14,730	4,287	3,370	3,418	1,453	9,637	4,823	13,055	19,553	17,342
可報告分部收益	—	—	14,730	4,287	14,730	4,287	3,370	3,418	1,453	9,637	4,823	13,055	19,553	17,342
可報告分部溢利/(虧損)	(286,730)	(132,554)	128	(46)	(286,602)	(132,600)	1,350	(28,305)	24,461	(216)	25,811	(28,521)	(260,791)	(161,121)
其他資料：														
折舊及攤銷	(1,037)	(720)	—	—	(1,037)	(720)	(166)	(4,616)	(565)	(4,827)	(731)	(9,443)	(1,768)	(10,163)
存貨撇銷	—	—	—	—	—	—	—	(410)	—	—	—	(410)	—	(410)
減值虧損	—	—	—	—	—	—	—	(19,821)	—	(4,095)	—	(23,916)	—	(23,916)
出售物業、廠房及設備之虧損	—	—	—	—	—	—	—	(118)	—	—	—	(118)	—	(118)
出售附屬公司之收益	—	—	—	—	—	—	5,334	—	25,204	—	30,538	—	30,538	—
分估聯營公司之業績	(35)	(21)	—	—	(35)	(21)	—	—	—	—	—	—	(35)	(21)
財務成本	(270,814)	(117,872)	—	—	(270,814)	(117,872)	—	—	(205)	(768)	(205)	(768)	(271,019)	(118,640)
可報告分部資產	8,442,636	8,451,258	—	—	8,442,636	8,451,258	—	4,698	—	12,748	—	17,446	8,442,636	8,468,704
非流動分部資產														
添置	6,250	1,323	—	—	6,250	1,323	—	316	—	510	—	826	6,250	2,149
可報告分部負債	658,638	1,128,366	—	—	658,638	1,128,366	—	5,819	—	37,300	—	43,119	658,638	1,171,485

可報告內部收益、損益、資產及負債之對賬

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
收益		
可報告分部收益總額	19,553	17,342
來自已終止經營業務之分部收益	(4,823)	(13,055)
	<u>14,730</u>	<u>4,287</u>
虧損		
持續經營業務之分部虧損	(286,602)	(132,600)
終止經營業務之溢利／(虧損)	25,811	(28,521)
	<u>(260,791)</u>	<u>(161,121)</u>
可報告分部虧損	(260,791)	(161,121)
所得稅	(24)	(276)
未分配其他收益及其他收入淨額	1,374	563
未分配總部及公司開支	(4,723)	(2,084)
	<u>(264,164)</u>	<u>(162,918)</u>
資產		
可報告分部資產－持續經營業務	8,442,636	8,451,258
與已終止經營業務有關之資產	—	17,446
未分配公司資產	1,607	1,229
	<u>8,444,243</u>	<u>8,469,933</u>
綜合資產總值	8,444,243	8,469,933
負債		
可報告分部負債－持續經營業務	658,638	1,128,366
與已終止經營業務有關之負債	—	43,119
未分配公司負債	13,426	2,787
	<u>672,064</u>	<u>1,174,272</u>
綜合負債總額	672,064	1,174,272

地區資料

	持續經營業務			總計 千港元
	香港 千港元	中國 千港元	菲律賓 千港元	
二零一零年				
收益	14,730	—	—	14,730
非流動資產	1,373	51	8,435,978	8,437,402
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
二零零九年				
收益	4,287	—	—	4,287
非流動資產	1,851	—	8,430,361	8,432,212
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	已終止經營業務			總計 千港元
	香港 千港元	中國 千港元	菲律賓 千港元	
二零一零年				
收益	4,823	—	—	4,823
非流動資產	—	—	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
二零零九年				
收益	8,595	4,460	—	13,055
非流動資產	6,226	241	—	6,467
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

有關主要客戶之資料

與單一客戶之交易概無超過本集團兩個年度總收益之10%。

3. 營業額

本集團主要從事礦產資源勘探及開採與金屬買賣。

營業額指已售予客戶貨品之銷售價值，並於扣除退貨及買賣折扣後列賬。於年內，營業額內確認之各重大分類收益之金額分析如下：

	持續經營業務	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
銷售金屬	<u>14,730</u>	<u>4,287</u>

4. 其他收益及其他收入淨額

	持續經營業務	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
其他收益		
非按公平值計入損益之金融資產之利息收入	<u>2</u>	<u>9</u>
其他收入淨額		
買賣證券及期貨收益	1,375	596
雜項收入	<u>—</u>	<u>487</u>
	<u>1,375</u>	<u>1,083</u>
	<u>1,377</u>	<u>1,092</u>

5. 除稅前虧損

除所得稅前虧損已扣除下列各項：

	持續經營業務	
	二零一零年	二零零九年
	千港元	千港元
(a) 財務成本		
承兌票據之推算利息	24,243	8,754
可換股債券之推算利息	246,571	109,118
	<u>270,814</u>	<u>117,872</u>
非按公平值計入損益之金融負債之利息開支總額	<u>270,814</u>	<u>117,872</u>
	二零一零年	二零零九年
	千港元	千港元
(b) 員工成本		
指定退休供款計劃供款	89	67
薪金、工資及其他福利	8,643	7,304
	<u>8,732</u>	<u>7,371</u>
	二零一零年	二零零九年
	千港元	千港元
(c) 其他項目		
折舊	1,037	720
核數師酬金		
— 核數服務	500	500
— 非核數服務	86	340
售出存貨成本	14,591	4,322
有關物業之經營租賃費用	1,610	1,456
	<u>1,610</u>	<u>1,456</u>

6. 於綜合收益表中之所得稅

(a) 於綜合收益表中之所得稅指：

	持續經營業務	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
香港利得稅－年度撥備	<u>24</u>	<u>73</u>

香港利得稅撥備以年內估計應課稅溢利按16.5% (二零零九年：16.5%) 之稅率計算。

其他海外附屬公司稅項以有關國家之適用即期稅率計算。

菲律賓企業所得稅率自二零零九年一月一日起由35%更改為30%。由於菲律賓附屬公司並無須於菲律賓繳納企業所得稅之任何應課稅溢利，因此並未就菲律賓企業所得稅作出撥備。

根據於二零零八年一月一日生效之中國企業所得稅法，所有企業之中國所得稅稅率統一為25%。

(b) 按適用稅率計算之稅項開支與會計虧損之對賬如下：

	持續經營業務	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
持續經營業務除所得稅前虧損	<u>(289,951)</u>	<u>(134,121)</u>
除所得稅前虧損之名義稅款 (按與虧損有關國家之適用稅率計算)	(47,886)	(22,130)
毋須課稅收入之稅務影響	(24)	(51)
不得扣稅開支之稅務影響	45,945	19,518
已確認暫時差額之稅務影響	102	(71)
已動用稅項虧損之稅務影響	(4)	—
未確認未動用稅項虧損之稅務影響	<u>1,891</u>	<u>2,807</u>
實際稅項開支	<u>24</u>	<u>73</u>

7. 每股溢利／(虧損)

(a) 每股基本溢利／(虧損)

溢利／(虧損)及用於計算每股基本虧損所用的普通股加權平均數如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
來自持續及已終止經營業務		
用於計算每股基本虧損之本公司 擁有人應佔年內虧損	<u>(264,164)</u>	<u>(162,918)</u>
來自持續經營業務		
用於計算每股基本虧損之本公司 擁有人應佔年內虧損	<u>(289,975)</u>	<u>(134,194)</u>
來自己終止經營業務		
用於計算每股基本盈利／(虧損) 之本公司擁有人應佔年內溢利／(虧損)	<u>25,811</u>	<u>(28,724)</u>
用於計算年內每股基本虧損之普通股加權平均數		
於四月一日已發行普通股	3,546,534	1,932,534
根據配售已發行股份之影響	—	109,003
已發行代價股份之影響	—	141,096
兌換可換股債券後已發行股份之影響	<u>1,927,986</u>	<u>121,918</u>
年內普通股加權平均數	<u>5,474,520</u>	<u>2,304,551</u>

(b) 每股攤薄溢利／(虧損)

由於該兩個年度的尚未行使購股權及可換股債券之行使價高於每股平均市價，故截至二零一零年及二零零九年三月三十一日止年度(i)持續經營及終止經營業務、(ii)持續經營業務及(iii)終止經營業務之每股攤薄溢利／(虧損)與彼等各自的每股基本溢利／(虧損)相同。

8. 已終止經營業務

分授影片版權由Datewell Limited及其附屬公司(統稱「Datewell Group」)進行，而銷售影像產品業務由Panorama Entertainment Group Limited及其附屬公司(統稱「Panorama集團」)進行。由於Datewell集團與Panorama集團一直蒙受持久虧損，因此，於二零零九年六月二十三日及二零零九年七月二十一日，本集團與兩名不同的獨立第三方分別訂立買賣協議，以出售於Datewell Group集團與Panorama集團之全部權益。出售Datewell Group集團與Panorama集團分別於二零零九年六月二十九日及二零零九年九月十五日完成。分授影片版權及銷售影像產品統指為「已終止經營業務」。根據香港財務報告準則第5號，該兩項業務截至二零零九年三月三十一日止年度之收益表之可比較數據乃單獨呈列為已終止經營業務。

(a) 納入綜合收益表內之已終止經營業務的業績分析如下：

	Datewell 集團	Panorama 集團	二零一零年	Datewell 集團	Panorama 集團	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額(下文附註(c))	3,370	1,453	4,823	3,418	9,637	13,055
銷售成本	(2,793)	(1,223)	(4,016)	(2,384)	(8,887)	(11,271)
毛利	577	230	807	1,034	750	1,784
其他收益(下文附註(c))	2	—	2	492	28	520
其他收入	55	—	55	222	8,699	8,921
發行開支	(1,550)	—	(1,550)	(1,469)	—	(1,469)
行政開支	(3,068)	(768)	(3,836)	(8,763)	(4,830)	(13,593)
減值虧損(下文附註(d))	—	—	—	(19,821)	(4,095)	(23,916)
經營虧損	(3,984)	(538)	(4,522)	(28,305)	552	(27,753)
財務成本(下文附註(d))	—	(205)	(205)	—	(768)	(768)
除所得稅前虧損	(3,984)	(743)	(4,727)	(28,305)	(216)	(28,521)
所得稅	—	—	—	(203)	—	(203)
年度虧損	(3,984)	(743)	(4,727)	(28,508)	(216)	(28,724)
出售附屬公司收益	5,334	25,204	30,538	—	—	—
已終止經營業務的 年度溢利/(虧損)	1,350	24,461	25,811	(28,508)	(216)	(28,724)

(b) 納入綜合現金流量表內之已終止經營業務的現金流淨額分析如下：

	Datewell 集團 千港元	Panorama 集團 千港元	二零一零年 千港元	Datewell 集團 千港元	Panorama 集團 千港元	二零零九年 千港元
經營現金流	(5,702)	735	(4,967)	2,593	8,048	10,641
投資現金流	—	33	33	(321)	2,992	2,671
融資現金流	2,997	(534)	2,463	(17)	(11,748)	(11,765)
現金流總額	<u>(2,705)</u>	<u>234</u>	<u>(2,471)</u>	<u>2,255</u>	<u>(708)</u>	<u>1,547</u>

(c) 收益及營業額

	Datewell 集團 千港元	Panorama 集團 千港元	二零一零年 千港元	Datewell 集團 千港元	Panorama 集團 千港元	二零零九年 千港元
營業額：						
銷售影像產品	—	1,453	1,453	—	9,637	9,637
分授影片版權	3,370	—	3,370	3,418	—	3,418
	<u>3,370</u>	<u>1,453</u>	<u>4,823</u>	<u>3,418</u>	<u>9,637</u>	<u>13,055</u>
其他收益：						
利息收入	2	—	2	5	28	33
版稅收入	—	—	—	487	—	487
	<u>2</u>	<u>—</u>	<u>2</u>	<u>492</u>	<u>28</u>	<u>520</u>
總收益	<u>3,372</u>	<u>1,453</u>	<u>4,825</u>	<u>3,910</u>	<u>9,665</u>	<u>13,575</u>

(d) 已終止經營業務的除所得稅前溢利／(虧損)於扣除以下各項後列賬：

	Datewell 集團 千港元	Panorama 集團 千港元	二零一零年 千港元	Datewell 集團 千港元	Panorama 集團 千港元	二零零九年 千港元
財務成本：						
須於五年內悉數償還的						
銀行及其他借款利息	—	187	187	—	718	718
融資租約承擔下						
之財務費用	—	18	18	—	50	50
	<u>—</u>	<u>18</u>	<u>18</u>	<u>—</u>	<u>50</u>	<u>50</u>
非按公平值計入損益之						
金融負債之利息						
開支總額	—	205	205	—	768	768
	<u>—</u>	<u>205</u>	<u>205</u>	<u>—</u>	<u>768</u>	<u>768</u>
員工成本：						
指定退休供款計劃供款	9	—	9	154	48	202
薪金、工資及其他福利	748	211	959	3,062	1,105	4,167
	<u>757</u>	<u>211</u>	<u>968</u>	<u>3,216</u>	<u>1,153</u>	<u>4,369</u>
減值虧損：						
商譽	—	—	—	4,259	—	4,259
知識產權	—	—	—	12,568	—	12,568
節目版權	—	—	—	632	—	632
貿易應收款項	—	—	—	122	3,344	3,466
其他應收款項	—	—	—	2,240	751	2,991
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>19,821</u>	<u>4,095</u>	<u>23,916</u>

	Datewell 集團 千港元	Panorama 集團 千港元	二零一零年 千港元	Datewell 集團 千港元	Panorama 集團 千港元	二零零九年 千港元
其他項目：						
攤銷						
— 影片版權	—	496	496	—	4,551	4,551
— 知識產權	—	—	—	4,062	—	4,062
— 節目版權	—	—	—	258	—	258
折舊						
— 自置資產	166	—	166	282	—	282
— 根據融資租約 持有之資產	—	69	69	14	276	290
售出存貨成本	2,793	1,223	4,016	1,974	8,887	10,861
有關物業的						
經營租賃費用	—	—	—	360	608	968
出售物業、廠房及 設備虧損	—	—	—	118	—	118
存貨撇銷	—	—	—	410	—	410

9. 出售附屬公司

- (a) 於二零零九年六月二十三日，本集團與一名獨立第三方訂立買賣協議，據此，Datewell集團之全部股權被出售，代價為100港元。出售Datewell集團於二零零九年六月二十九日完成。
- (b) 於二零零九年七月二十一日，本集團與另一名獨立第三方訂立買賣協議，據此，Panorama集團之全部股權被出售，代價為100港元。出售Panorama集團於二零零九年九月十五日完成。

(c) 兩項出售交易的詳情如下：

	Datewell集團	Panorama集團	總計
	千港元	千港元	千港元
所出售的負債淨額：			
物業、廠房及設備	317	358	675
其他無形資產	—	4,520	4,520
收購影片版權所付按金	—	125	125
拍攝中影片	—	385	385
存貨	7	1,761	1,768
貿易及其他應收款項，淨額	2,729	2,639	5,368
應收Datewell前擁有人之款項	1,297	—	1,297
應收關連人士款項	—	629	629
已抵押銀行存款	—	2,183	2,183
現金及銀行結餘	215	70	285
貿易及其他應付款項	(5,163)	(24,770)	(29,933)
應付關連公司款項	(1,312)	(2,606)	(3,918)
其他借款	(3,000)	—	(3,000)
銀行透支及借款	—	(5,857)	(5,857)
融資租約承擔	(11)	(575)	(586)
遞延稅項負債	—	(4,177)	(4,177)
應繳稅項	(183)	—	(183)
少數股東權益	—	37	37
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
所出售的負債淨額	(5,104)	(25,278)	(30,382)
於出售時釋出匯兌儲備	(230)	74	(156)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
出售附屬公司之收益(附註8)	(5,334)	(25,204)	(30,538)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
代價總額	—	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
所出售之現金及銀行結餘	(215)	(70)	(285)
所出售之銀行透支	—	2,141	2,141
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
出售附屬公司產生之現金(流出)			
／流入淨值	(215)	2,071	1,856
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

Datewell集團及Panorama集團本年度及過往年度的業績及現金流於附註8呈列。

10. 勘探及評估資產

	探礦權 千港元	評估開支 千港元	總計 千港元
於二零零九年四月一日	—	—	—
轉撥自無形資產付款			
— 探礦權	8,429,879	—	8,429,879
添置	—	5,791	5,791
於二零一零年三月三十一日	<u>8,429,879</u>	<u>5,791</u>	<u>8,435,670</u>

於二零零九年十二月二十三日，Mogan獲授兩項探礦許可證在位於菲律賓萊特省(Leyte)及薩馬省(Samar)對出之萊特灣(Leyte Gulf)及聖帕德羅灣(San Pedro Bay)佔地約41,094公頃之指定礦區進行勘探活動，而本集團可根據菲律賓一九九五礦業法(共和國法令第7942號)申請將探礦許可證延長兩個連續兩年期間。Mogan已獨立進行勘探項目。

於二零一零年六月十五日，菲律賓DENR/MGB確認收到Mogan根據菲律賓一九九五礦業法(共和國法令第7942號)向DENR/MGB提交部分採礦區的礦產分成協議的申請。倘菲律賓DENR/MGB批出礦產分成協議，Mogan將有權進行採礦作業，自簽立日期起計不超過25年，並可重續不超過25年。直至本財務報表批准日期，Mogan尚未獲授予礦產分成協議。

本公司董事相信，Mogan將最終獲菲律賓DENR/MGB批出有關採礦區之礦產分成協議。

減值測試 – 二零一零年

本公司已委聘獨立專業估值師資產評值顧問有限公司釐定以現金產生單位計量之勘探及評估資產使用值，當中假設菲律賓有關當局將會發出礦產分成協議。

勘探及評估資產之可收回金額乃根據菲律賓採礦業務之估計使用值採用折現現金流量法釐定，並假設礦產分成協議已授予Mogan。Mogan於菲律賓之採礦業務之未來現金流量現值乃將未來23年之估計現金流按22.12%折現得出。經考慮可開採之磁鐵含量及資本開支方面之費用後，計算使用值所採用之主要假設(除菲律賓DENR/MGB授予礦產分成協議外)為磁鐵砂之估計數量、價格及營運成本(經參考Behre Dolbear Asia, Inc.於二零零八年九月一日編製的技術儲量報告)。根據此等評估，勘探及評估資產之估計可收回金額超出其於二零一零年三月三十一日之賬面金額。本公司董事認為勘探及評估資產並無減值。

11. 貿易及其他應收款項

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
貿易應收款項	—	12,715
減：呆賬撥備	—	(11,759)
	<u>—</u>	<u>956</u>
按金	444	5,131
預付款項	195	1,822
其他應收款項	472	6,611
	<u>1,111</u>	<u>13,564</u>
減：呆賬撥備	—	(9,053)
	<u>1,111</u>	<u>4,511</u>
	<u><u>1,111</u></u>	<u><u>5,467</u></u>

於二零零九年三月三十一日，貿易應收款項來自截至二零一零年三月三十一日止年度所出售之分授影片版權及銷售影像產品經營分部。

所有貿易及其他應收款項預計於一年內收回或確認為開支。

(a) 貿易應收款項賬齡分析

於二零零九年三月三十一日，貿易應收款項已扣除呆賬撥備11,759,000港元，而按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
即期	—	131
逾期少於三個月	—	712
逾期三至六個月	—	93
逾期超過六個月	—	20
	<u>—</u>	<u>956</u>

貿易應收款項自發票日期起於60日至180日內到期。本集團或會按個別基準，在評估其客戶業務關係及信用後，按客戶要求延長信貸期。

(b) 貿易應收款項減值

就貿易應收款項之減值虧損，本集團會於撥備賬中確認，除非本集團相信日後收回該款項的可能性極低，則有關減值虧損將直接於貿易應收款項中撇銷。

年內呆賬撥備之變動(包括個別及共同虧損部分)如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
於四月一日	11,759	13,400
已確認之減值虧損	—	3,466
貿易應收款項減值撥回	—	(5,107)
出售附屬公司	(11,759)	—
	<u>—</u>	<u>—</u>
於三月三十一日	<u>—</u>	<u>11,759</u>

於二零零九年三月三十一日，本集團之貿易應收款項11,759,000港元已被個別釐定為須予減值。個別減值之應收款項與陷入財政困難之客戶有關，管理層估計僅有部分應收款項預期可收回。因此，於報告期末已確認呆賬特別撥備11,759,000港元。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

(c) 其他應收款項減值

截至二零零九年三月三十一日，其他應收款項乃賬齡超過一年並已全面減值。

(d) 並無減值之貿易應收款項

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
並無逾期或減值	—	131
逾期少於三個月	—	712
逾期三至六個月	—	93
逾期超過六個月	—	20
	<u>—</u>	<u>956</u>

並無逾期或減值之應收款項乃涉及最近並無拖欠記錄之廣大客戶。

已逾期但未減值之應收款項乃與一批與本集團有良好交易記錄之獨立客戶有關。由於信貸質素並無重大變動及結餘仍然可以完全收回，根據過往經驗，管理層相信並無必要就該等結餘作出減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

12. 貿易及其他應付款項

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
貿易應付款項	—	8,427
應計費用	2,520	43
應付預扣稅(附註a)	—	2,101
預收款項(附註b)	—	11,899
其他應付款項	6,814	9,983
按攤銷成本計量之金融負債	<u>9,334</u>	<u>32,453</u>

附註：

(a) 應付預扣稅指就向境外許可人收購之電影特許預扣之稅項，按收購成本之5.75%計算。

(b) 預收款項指與客戶簽署分授特許協議時預先收取之一年分授特許費用。

貿易及其他應付款項包括按發票日期呈列的貿易應付款項，於報告期末之賬齡分析如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
三個月內到期	—	257
三至六個月到期	—	59
六至九個月到期	—	122
九至十二個月到期	—	7,989
	<u>—</u>	<u>8,427</u>

於二零零九年三月三十一日，所有貿易應付款項來自截至二零一零年三月三十一日止年度所出售之分授影片版權及銷售影像產品經營分部。

13. 可換股債券

於二零零八年十二月十八日，本公司就收購Mogan之64%股權與Kesterion Investments Limited（「Kesterion」）訂立收購協議，發行本金總額為655,128,205美元（相當於約5,110,000,000港元）之可換股債券（「可換股債券」）；Kesterion由Eva Wong女士實益擁有，而Eva Wong女士為本公司執行董事王鬚瑜先生之胞姊及本公司非執行董事尹德明先生之姻親。可換股債券（以本公司功能貨幣美元為單位）可按購股權持有人的選擇按每股換股股份之固定換股價0.70港元兌換為本公司普通股，可作出任何反攤薄調整，並可於發行日期後隨時就若干事項（如股份合併、股份分拆、資本化發行、資本分派、供股及所發行之其他股本或股本衍生工具）作出調整。可換股債券為無抵押及不計息，於二零一八年十二月十八日到期，可由本公司於到期日前隨時採用1美元兌7.8港元之協定固定匯率部分贖回。倘可換股債券並未轉換，則會於二零一八年十二月十八日採用1美元兌7.8港元之協定固定匯率贖回。就兌換可換股債券將予發行之股份總數，乃按將予兌換之債券本金額（採用1美元兌7.8港元之協定固定匯率）除以兌換當日之生效之兌換價0.70港元釐定。

由於本公司之功能貨幣為美元，以美元計值之可換股債券轉換權將導致根據香港會計準則第32號及第39號以固定金額之現金交換固定數目之股本工具進行結算。發行可換股債券所收取之款項淨額已分為負債部分及權益部分。負債部分之公平值乃由獨立專業估值師中和邦盟評估有限公司於發行當日利用等同非可換股債券之市價釐定。負債部分之實際利率為每年17.7%。負債部分於初步確認後按攤銷成本列賬，攤銷成本按每年17.7%之實際利率計算。初步確認可換股債券之剩餘金額代表股權轉換部分之價值。

截至二零一零年三月三十一日止年度，本金總額363,910,256美元（按1美元兌7.8港元之協定固定匯率計算，相等於2,838,500,000港元）（二零零九年：89,743,590美元，按1美元兌7.8港元之協定固定匯率計算，相等於700,000,000港元）兌換為本公司4,055,000,000股（二零零九年：1,000,000,000股）每股面值0.01港元之新普通股。於二零一零年及二零零九年三月三十一日，可換股債券尚未贖回本金額分別為201,474,359美元（相等於約1,571,500,000港元）及565,384,615美元（相等於約4,410,000,000港元）。

可換股債券之負債部分及權益部分於兩個年度變動如下：

	負債部分 千港元	權益轉換部分 千港元	本金額 千港元
於二零零八年四月一日	—	—	—
發行可換股債券	1,001,172	4,108,828	5,110,000
實際已確認利息開支	109,118	—	—
年內轉換	(146,255)	(562,853)	(700,000)
於二零零九年三月三十一日	964,035	3,545,975	4,410,000
已確認實際利息	246,571	—	—
年內轉換	(740,782)	(2,282,370)	(2,838,500)
於二零一零年三月三十一日	<u>469,824</u>	<u>1,263,605</u>	<u>1,571,500</u>

年內已收取利息乃就負債部分採用實際年利率17.7%（二零零九年：17.7%）計算。

14. 承兌票據

本集團

於二零零八年十二月十八日，本公司之全資附屬公司黑砂實業控股有限公司（「黑砂實業」）就收購Mogan之64%股權發行200,000,000港元之零息率無抵押可贖回承兌票據。承兌票據自發行日期起一年內分四期償還，而第一期於發行日期後起計3個月結束時到期。黑砂實業擁有無條件權利將所有分期付款遞延至最後一期分期付款日期，即二零一零年六月十八日。黑砂實業擁有無條件權利於到期日前向票據持有人發出書面通知贖回承兌票據。根據獨立估值師中和邦盟評估有限公司之獨立估值意見，承兌票據之公平值於發行日期釐定為161,756,183港元。承兌票據之實際年利率定為15.20厘。承兌票據以實際利率法按年率15.20厘列賬，直至終絕或贖回為止。截至二零零九年三月三十一日止年度，黑砂實業已贖回為數10,000,000港元之承兌票據。

於二零零九年十二月十八日，黑砂實業向承兌票據持有人通知延後所有分期付款至最後分期付款日期，即二零一零年六月十八日。於本年報日期，承兌票據已到期須全數償還。根據本公司、黑砂實業及Kesterion於二零一零年五月十四日訂立債務重組協議，票據持有人Kesterion已同意於待債務重組協議完成期間不會強制執行或行使其權利或補救措施或向本公司或黑砂實業採取任何法律訴訟。

截至二零一零年及二零零九年三月三十一日止年度，按攤銷成本列賬之承兌票據賬面值金額變動如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
於四月一日	160,510	—
發行承兌票據	—	161,756
贖回	—	(10,000)
推算已付利息	24,243	8,754
	<hr/>	<hr/>
於三月三十一日	184,753	160,510
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

於報告期末，承兌票據於綜合財務狀況報表分類如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
流動負債	184,753	—
非流動負債	—	160,510
	<hr/>	<hr/>
	184,753	160,510
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

於二零一零年三月三十一日，承兌票據之未償還本金額為190,000,000港元(二零零九年：190,000,000元)。

15. 股本

	附註	每股面值 0.01港元之 普通股數目	普通股面值 千港元
法定普通股：			
於二零零八年四月一日、 二零零九年三月三十一日及 二零一零年三月三十一日		20,000,000,000	200,000
已發行及繳足普通股：			
於二零零八年四月一日		1,932,534,023	19,325
發行新股份			
－ 配售股份	(i)	114,000,000	1,140
－ 收購附屬公司	(ii)	500,000,000	5,000
－ 轉換可換股債券	(iii)	1,000,000,000	10,000
於二零零九年三月三十一日及 二零零九年四月一日		3,546,534,023	35,465
發行新股份			
－ 轉換可換股債券	(iii)	4,055,000,000	40,550
於二零一零年三月三十一日		7,601,534,023	76,015

(i) 根據配售發行新股份

於二零零八年四月十七日，本公司按每股股份0.44港元之價格，以配售方式向Nice Hill Investments Limited (前執行董事錢偉強先生為唯一實益股東) 發行114,000,000股每股面值0.01港元之普通股。該等發行所得款項淨額為49,250,000港元(已扣除發行開支910,000港元)，其中1,140,000港元及48,110,000港元分別計入股本及股份溢價。

(ii) 因收購附屬公司而發行新股份

於二零零八年十二月十八日，本公司以每股0.14港元之價格(即於完成日期之收市價)發行500,000,000股每股面值0.01港元之普通股，作為收購First Pine Enterprises Limited之64%股權之部分收購代價。為數5,000,000港元及65,000,000港元之金額已分別計入股本及股份溢價。

(iii) 因轉換可換股債券而發行新股份

於本年內因可換股債券持有人轉換363,910,256美元(相等於2,838,500,000港元)(二零零九年：89,743,590美元(按1美元兌7.8港元之固定匯率計算，相等於700,000,000港元))之可換股債券而按每股0.70港元之價格發行4,055,000,000股(二零零九年：1,000,000,000股)每股面值0.01港元之普通股。40,550,000港元(二零零九年：10,000,000港元)及2,982,602,000港元(二零零九年：699,108,000港元)分別計入股本及股份溢價。如附註13所述於轉換該等債券時，已取消確認740,782,000港元(二零零九年：146,255,000港元)之負債及2,282,370,000港元(二零零九年：562,853,000港元)之權益。

截至二零零九年及二零一零年三月三十一止年度已發行之全部股份於各方面與當時現有股份具有同等地位。

16. 承擔及或然項目

(a) 經營租約承擔

於二零一零年三月三十一日，本集團及本公司根據多份不可撤銷經營租約的物業而有經營租約承擔。應付未來最低租約之付款額如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
一年內	1,263	1,221
一年後但在五年內	2,315	55
	<u>3,578</u>	<u>1,276</u>

(b) 資本承擔

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
於財務報表內已訂約但未撥備		
— 影片版權	—	520
— 勘探及評估資產	1,463	—
	<u>1,463</u>	<u>520</u>

於二零一零年三月三十一日，本公司並無訂立任何重大資本承擔(二零零九年：無)。

(c) 或然事項

於報告期末，本集團及本公司並無重大或然負債(二零零九年：無)。

17. 報告期後事項

於報告期末之後，本集團及本公司已進行以下結算日後事項：

(a) 終止建議股份合併及建議公開發售

於二零一零年四月八日，本公司決定終止建議股份合併計劃。據此，本公司建議將每20股每股面值0.01港元之現有股份合併為一股面值0.20港元之經調整股份，及建議透過發行1,520,306,804股每股面值0.20港元之新經調整股份進行公開發售。

(b) 涉及發行認購股份及可換股債券之投資協議及債務重組協議

於二零一零年四月九日，本公司與獨立第三方中國瑞寶國際合作有限公司（「投資者」）訂立有條件投資協議（於二零一零年五月十四日修訂及補充）。據此，本公司將向投資者發行 (i)認購價為每股0.25港元之10,000,000,000股每股面值0.01港元新股份，總代價為25億港元，及(ii)本金總額約6,400萬美元（相等於約5億港元）之三年期無抵押零息率可換股債券。發行認購股份及新可換股債券之總所得款項淨額將約為29.70億港元，其中17.695億港元將用於悉數償還本公司應付主要股東Kesterion之總金額，包括本公司、黑砂實業與Kesterion於二零一零年五月十四日訂立之債務重組協議項下之承兌票據本金額1.9億港元、可換股債券本金額15.715億港元及短期貸款8百萬港元（「Kesterion現有債務」）。所得款項淨額之結餘約12.005億港元將用作於撥付菲律賓之礦產業務並作為本集團之一般營運資金。

完成投資協議須待包括以下條件在內之若干先決條件達成後，方可作實：

- 獨立股東於股東特別大會上以投票表決方式通過要求之決議案，以批准(i)投資協議及其項下擬進行之交易；(ii)清洗豁免；(iii)以現金清償上文所述之Kesterion現有債務，此乃構成一項特別交易（「特別交易」）；(iv)股東於股東特別大會上授出特別授權，以配發及發行認購股份及換股股份；及(v)委任投資者提名之三名人士為董事；
- 股東於股東特別大會上以投票表決方式通過要求之決議案，以批准增加本公司法定股本；
- 聯交所已批准本公司將予配發及發行認購股份及之換股股份上市及買賣，並批准清洗豁免及特別交易；
- 投資者已就本集團之資產、負債及業務完成結果令人滿意之盡職調查工作，且本公司已向投資者提供有關資產所有權、環境保護、勘探施工許可等事項之未解決訴訟、索償、及合法性之法律意見；及
- 投資者已就完成投資協議取得所有必須之內部、政府及其他監管批文、同意及登記。

於批准財務報表之日，上述條件尚未完成。

核數師報告摘錄

保留意見之基礎

(a) 有關持續經營業務之重大不明朗因素

貴集團於截至二零一零年三月三十一日止年度之 貴公司擁有人應佔綜合虧損淨額約為263,794,000港元，於二零一零年三月三十一日之綜合流動負債淨額約為195,399,000港元。

按綜合財務報表附註43(b)所述， 貴公司與一名獨立第三方於二零一零年四月九日簽訂一項有條件投資協議（於二零一零年五月十四日修訂及補充），其中涉及按總代價25.0億港元發行10,000,000,000股新股份及發行總本金額為6,400萬美元（相當於約5.0億港元）之新無抵押零票息可換股債券。在發行新股份及新可換股債券所得款項總淨額約29.7億港元中，約17.695億港元將根據 貴公司、黑砂實業與Kesterion Investments Limited於二零一零年五月十四日簽訂之債務重組協議用於結清 貴公司應付主要股東Kesterion之全部款項（包括本金額為1.9億港元之承兌票據、本金額為15.715億港元之現有可換股債券及8百萬港元之短期股東貸款，詳述於綜合財務報表附註43(b)），餘下所得款項淨額約12.005億港元將用於為菲律賓之採礦業務提供資金及用作 貴集團之一般營運資金。投資協議及債務重組協議須待綜合財務報表附註43(b)所述若干先決條件獲達成後，方告完成。截至本報告日期，投資協議及債務重組協議尚未完成。由於上述投資協議及債務重組協議能否成功完成及執行結果無法確定， 貴集團清還到期債項之能力及於可見未來持續經營業務頓成重大疑問。

倘若 貴集團不能持續經營業務，則須將資產價值撇減至其可收回金額，對可能產生之任何額外負債計提撥備，並將非流動資產及負債分別重列為流動資產及負債，而綜合財務報表並無包括該等調整。

(b) 有關菲律賓採礦業務之開採權之重大不明朗因素

截至二零一零年三月三十一日，貴公司間接擁有於菲律賓註冊成立之Mt. Mogan Resources and Development Corporation (「Morgan」) 之64%股權。於截至二零一零年三月三十一日止年度獲得兩張勘探許可證，獲准在菲律賓若干指定海域(面積達41,094公頃，位於菲律賓萊特及薩馬省對開的萊特灣及聖帕德羅灣(「採礦區」)，詳情載於財務報表附註17)內勘探磁鐵礦砂及其他礦藏。於二零一零年三月三十一日，上述兩張勘探許可證項下之勘探及評估資產(呈列於綜合財務狀況表內)達8,435,670,000港元。根據菲律賓一九九五年礦業法(共和國法令第7942號)，勘探許可證持有人有權於指定時間內在指定礦區進行勘探指定礦藏；而與代表菲律賓政府之環境和自然資源部／礦產和地質局(「DENR/MGB」)簽訂之礦產分成協議規定，申請人擁有在指定區域開採指定礦藏之獨家採礦經營權，期限自開採日期起不超過25年並可另外續期不超過25年。

Mogan一直根據兩張勘探許可證於採礦區實施勘探項目。於二零一零年六月十五日，Mogan就部分採礦區的礦產分成協議(「MPSA」)向環境和自然資源部／礦產和地質局提交申請及備案。貴公司董事相信，環境和自然資源部／礦產和地質局將會向Mogan批出採礦區之礦產分成協議。綜合財務報表並無包括在採礦區之礦產分成協議未獲批准情況下之任何必要調整。吾等認為已作出充分披露。然而，由於能否獲批礦產分成協議結果無法確定，貴集團在菲律賓採礦區採礦之權利頓成重大疑問，而貴集團之勘探及評估資產是否須確認減值亦因此存在重大不明朗因素。

鑑於上述重大不明朗因素之程度及潛在影響，吾等在這些方面之意見有所保留。

管理層討論及分析

業績及股息

年內，本集團錄得虧損約264,164,000港元(二零零九年：約162,918,000港元)。

董事並不建議派發截至二零一零年三月三十一日止年度之股息。

業務回顧

本集團於二零零九年十二月二十三日成功取得2張勘探許可證(「勘探許可證」)，涉及菲律賓萊特省及薩馬省之萊特灣及聖帕德羅灣佔約41,094公頃之採礦區。勘探許可證有效期為2年，並可按相約年期更新，惟總年期不得超過6年，並須符合勘探許可證的所有條款及條件，且並無違反採礦法及其實施規則及規章。Mogan與菲律賓礦產及地球科學局(Mines And Geosciences Bureau of The Phillipines，「MGB」)根據由Mogan與MGB訂立的協議備忘錄條文共同進行勘探計劃。自獲發勘探許可證後，Mogan一直獨立進行勘探計劃。

於二零一零年六月十五日，MGB亦接納Mogan申請礦物生產分成協議(「MPSA」)。接納申請表示Mogan已符合申請的強制要求。該申請即將進入由MGB進行評估及審議階段。於MGB批准MPSA後，本集團將擁有所需的許可證於菲律賓開展生產設施以開採磁鐵礦砂。

年內本集團的錄像發行業務表現持續疲弱。於二零零九年九月十五日，本集團完成以象徵式代價100港元出售虧損中的Panorama Entertainment Group Limited(「Panorama集團」)全部權益予一名獨立第三方。於完成出售時，Panorama集團之綜合負債淨額約25,204,000港元。就是次出售錄得一次過收益約25,204,000港元。

此外，於二零零九年六月二十九日，本集團完成以象徵式代價100港元出售虧損中的Datewell集團及CPE Program Distribution Limited（「Datewell集團」）予另一獨立第三方。於完成出售時，Datewell集團之綜合負債淨額約5,334,000港元。就是次出售錄得一次過收益約5,334,000港元。

前景

於二零一零年，全球鐵礦石的最大供應商淡水河谷，力拓及必和必拓以新的指數機制取代繁瑣的年度議價基準，且主張每季度的交易價格將根據上一季度的平均現貨市場價格計算。該三大公司的最終目標似乎為由定期合約銷售轉移至現貨銷售。市場大眾相信，未來兩三個季度將會成為試點。

就即將來臨的第三季而言，三大供應商正建議將價格提高20%至30%，全部根據Platts鐵礦石指數而定。而鐵礦石的最大買家中國，儘管其鋼鐵廠已取得「中期」交易的許可，仍然堅持繼續與淡水河谷，力拓及必和必拓商討鐵礦石的交易價格。我們相信，第三季鐵礦交易價將很大機會出現上述的升幅。

與此同時，中國的鋼鐵業可能要面對逆境，包括近期物業市道放緩及撤銷出口退稅。鋼廠要應付其他與政策有關的問題，諸如因中國在第十一個五年計劃期間致力降低能源消耗及由政府推動的整合活動而令整個業界減產。在達到這些目標後，中國鋼鐵業面對三大礦石公司時有機會享有更佳的定價權利，提高邊際利潤及議價能力，因而令鋼鐵業變得更為健康。這些政策指令實現需時，三大礦石公司目前在中國鋼鐵業很可能佔有優勢。環球經濟持續復甦及強勁內需將繼續為近期至中期的鐵礦市場提供定價支持。我們認為這是本集團進入市場的適當時機。

本集團與投資者及Kesterion已進行所需步驟及程序以完成及實施投資協議及債務重組協議(有關詳情披露於日期為二零一零年五月十四日的公告)及有關的先決條件。倘投資協議及債務重組協議以及有關交易得以完成，本集團將擁有於菲律賓進行採礦業務所需及應付其一般營運資金需求的首筆開辦資本。預期屆時採礦業務的全部潛力將可獲得實現。

營業額及虧損淨額

本集團截至二零一零年三月三十一日止年度之主要業務勘探及開採礦產資源尚未產生任何收入。金屬買賣及銷售的營業額約為14,730,000港元(二零零九年：\$4,287,000港元)，較二零零九年同期上升244%。毛利約139,000港元(二零零九年：毛損約35,000港元)。本年度虧損約為264,164,000港元(二零零九年：虧損162,918,000港元)，較上年增加62%，主要源於可換股債券及承兌票據之全年推算財務成本約270,814,000港元(二零零九年：117,872,000港元)抵銷部分因出售已終止經營業務的盈利約30,538,000港元(二零零九年：無)所致。

流動資金及財務資源

本集團於二零一零年三月三十一日之流動比率約為0.03，較上一財政年度下跌約69%。資產負債比率乃根據非流動負債約469,824,000港元(二零零九年：1,130,843,000港元)及股東盈餘約4,739,129,000港元(二零零九年：股東盈餘4,262,278,000港元)計算，由二零零九年的26.5%減少至二零一零年的9.9%。流動比率及資產負債比率下跌主要由於年內將非流動負債中公平值約為184,753,000港元(二零零九年：160,510,000港元)的承兌票據重新分類為流動負債及轉換可換股債券所致。

僱員及薪酬政策

於二零一零年三月三十一日，本集團共聘有20名全職僱員（二零零九年：34名）。僱員乃參照市場條款及根據彼等之個別工作表現、資歷及經驗支薪。薪酬包括基本月薪、強制性公積金之退休福利、醫療計劃及與表現掛鉤酌情花紅。

本集團在香港之全體合資格僱員均參加強制性公積金計劃（「該計劃」）。該計劃之資產與本集團之資產分開，以由受託人控制之基金持有。本集團供款與僱員供款大致相同。

本公司有關執行董事酬金之政策如下：

- (i) 執行董事之酬金乃按其經驗、責任、工作量及對本集團投入之時間而釐定；
及
- (ii) 由董事會或其委員會酌情下，執行董事可根據購股權計劃（定義見財務報表附註35）及／或本公司之任何其他有關計劃獲授購股權作為彼等酬金福利之一部分。

信貸

於二零一零年三月三十一日，本集團並無借款信貸。

本集團營運所需的資金一般以內部資源及來自股東的無抵押不計息及並無固定還款日期的貸款提供。

於最後可行日期，董事認為，於投資協議及債務重組協議完成後（有關詳情披露於日期為二零一零年五月十四日的公告），本集團將有足夠營運資金應付目前所需。倘投資協議及債務重組協議於二零一零年九月三十日前未能完成（截止日期），則董事將積極尋求資金的替代來源以滿足本集團的營運資金需要。

重大之附屬公司收購及出售事項

除附註9所披露者外，本集團於年內並無重大之附屬公司收購及出售事項。

報告期後事項

除附註17所披露者外，本集團於報告期後截至二零一零年三月三十一日並無其他事項。

資產抵押

於二零一零年三月三十一日，本集團並無抵押資產。

庫務政策

本集團之功能貨幣主要以美元計值，且本集團之有形資產大部分亦以港元計值。未行使可換股債券乃以美元計值，並可按經協定之固定匯率7.8港元兌1.0美元予以贖回或兌換。因此，可換股債券並無承受匯率波動風險。本集團並無承受任何其他重大匯率風險，亦並無作出任何安排以對沖有關匯率波動之開支、資產及負債。

本集團之庫務政策採取保守態度。本集團致力以一切有效方法減低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團之流動資金狀況，以確保本集團資產、負債及承擔之流動資金結構能夠達至其資金要求。

或然負債

於二零一零年三月三十一日，本集團及本公司並無重大或然負債。

企業管治常規

本公司認同，建立及落實良好企業管治準則，對有效達到其企業宗旨及迎合股東之期望很有幫助。本公司董事會（「**董事會**」）於截至二零一零年三月三十一日止整個年度已引用香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）創業板證券上市規則（「**創業板上市規則**」）中之企業管治常規守則（「**企業管治常規守則**」）之原則並遵守其規定。現行常規將定期檢討及更新，以遵守企業管治之最新常規。

董事證券交易

本公司已採納創業板上市規則第5.48至5.67條所載之董事證券交易守則，作為本身之董事證券交易守則。本公司定時向董事發出通告，以提醒彼等於發表季度、中期及年度業績公佈前之限制期間內一般禁止買賣本公司之上市證券。

本公司在向所有董事作出具體查詢後確認，所有董事已確認彼等於整個年度內已遵守創業板上市規則第5.48至5.67條所載之必守買賣標準。

審核委員會

本公司審核委員會（「**審核委員會**」）現有四名成員，計為一名非執行董事尹德明先生及三名獨立非執行董事賴開仁先生、陳兆榮先生及朱宏霖先生。審核委員會主席為陳兆榮先生。審核委員會之書面職權範圍載有審核委員會之主要職務，包括檢討及監督本集團之財務申報及內部監控程序，並審閱及批准本公司之年報及賬目、中期報告及季度報告。審核委員會於截至二零一零年三月三十一日止財政年度內曾舉行六次會議。

審核委員會已審閱本集團之未經審核季度及中期業績與截至二零一零年三月三十一日止財政年度之經審核年度業績，並已根據企業管治常規守則條文C.2.1檢討本集團之內部監控系統。審核委員會認為該等業績已根據適用會計準則及規定而編撰，並已作出充份披露，並且認為本集團之內部監控系統可充份保障本集團之利益。

董事會常規及程序

截至二零一零年三月三十一日止年度，本公司一直遵守創業板上市規則第5.34至5.45條所載之董事會常規及程序。

承董事會命
寰亞礦業有限公司
主席
王鬚瑜

香港，二零一零年六月二十八日

於本公告刊發日期，董事會由兩名執行董事王鬃瑜先生及劉軍慶先生；一名非執行董事尹德明 (Yin Mark Teh-min) 先生；及三名獨立非執行董事賴開仁(Lai Kai Jin, Michael)先生、陳兆榮先生及朱宏霖先生組成。

本公告遵照創業板上市規則之規定而提供本公司之資料。董事願就本公告所載內容共同及個別承擔全部責任。董事於作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(1)本公告所載資料於各重大方面均屬準確完備，且無誤導成份；(2)本公告亦無遺漏其他事項，致使本公告之任何聲明產生誤導；及(3)本公告所表達之所有意見均經過周詳審慎考慮後始行發表，並且以公平合理之基準及假設作為依據。

本公告將於刊登日期起計一連七日在創業板網頁「最新公司公告」頁內刊登。