

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## SIBERIAN MINING GROUP COMPANY LIMITED

### 西伯利亞礦業集團有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1142)

### 截至二零一三年三月三十一日止年度 之全年業績公佈 及 繼續暫停買賣

西伯利亞礦業集團有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一三年三月三十一日止年度之經審核綜合財務業績連同截至二零一二年三月三十一日止年度之比較數字如下：

#### 綜合損益表

截至二零一三年三月三十一日止年度

	附註	持續經營業務		已終止業務		總額	
		二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
營業額	7	9,498	9,291	—	2,111	9,498	11,402
銷售成本		(9,342)	(9,258)	—	(338)	(9,342)	(9,596)
毛利		156	33	—	1,773	156	1,806
其他收入	7	19	48	—	527	19	575
其他收益及虧損	7	(1,976,989)	(258,295)	—	(8,330)	(1,976,989)	(266,625)
銷售及分銷成本		(390)	(464)	—	(1,605)	(390)	(2,069)
行政及其他開支		(112,654)	(167,164)	—	(10,388)	(112,654)	(177,552)
融資成本	8	(9,655)	(22,954)	—	(219)	(9,655)	(23,173)
除所得稅前虧損	9	(2,099,513)	(448,796)	—	(18,242)	(2,099,513)	(467,038)
出售附屬公司之收益		—	—	—	15,409	—	15,409
所得稅	11	(400)	(3)	—	48	(400)	45
年內虧損		<u>(2,099,913)</u>	<u>(448,799)</u>	<u>—</u>	<u>(2,785)</u>	<u>(2,099,913)</u>	<u>(451,584)</u>

\* 僅供識別

## 綜合損益表

截至二零一三年三月三十一日止年度

	附註	持續經營業務		已終止業務		總額	
		二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>以下各方應佔：</b>							
本公司擁有人	12	(2,037,510)	(409,397)	—	13,398	(2,037,510)	(395,999)
非控股權益		(62,403)	(39,402)	—	(16,183)	(62,403)	(55,585)
		<u>(2,099,913)</u>	<u>(448,799)</u>	<u>—</u>	<u>(2,785)</u>	<u>(2,099,913)</u>	<u>(451,584)</u>
<b>每股虧損</b>							
<b>來自持續經營業務及已終止業務</b>							
基本 (港仙)	14					<u>566</u>	<u>226</u>
攤薄 (港仙)	14					<u>766</u>	<u>226</u>
<b>來自持續經營業務</b>							
基本 (港仙)	14					<u>566</u>	<u>234</u>
攤薄 (港仙)	14					<u>766</u>	<u>234</u>

## 綜合損益及其他全面收入表

截至二零一三年三月三十一日止年度

	持續經營業務		已終止業務		總額	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
年內虧損	(2,099,913)	(448,799)	—	(2,785)	(2,099,913)	(451,584)
年內其他全面收入 (扣除稅項) :						
其後可重新分類至損益之項目 :						
— 出售於附屬公司之權益時 重新分類調整匯兌儲備	—	—	—	(6,022)	—	(6,022)
— 換算海外業務財務報表時 產生之匯兌差額	(52,906)	(48,774)	—	610	(52,906)	(48,164)
年內全面開支總額 (扣除稅項)	<u>(2,152,819)</u>	<u>(497,573)</u>	<u>—</u>	<u>(8,197)</u>	<u>(2,152,819)</u>	<u>(505,770)</u>
以下各方應佔 :						
本公司擁有人	(2,085,125)	(453,317)	—	7,778	(2,085,125)	(445,539)
非控股權益	(67,694)	(44,256)	—	(15,975)	(67,694)	(60,231)
	<u>(2,152,819)</u>	<u>(497,573)</u>	<u>—</u>	<u>(8,197)</u>	<u>(2,152,819)</u>	<u>(505,770)</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一三年三月三十一日

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	8,252	20,668
收購物業、廠房及設備之預付款項		1,557	169
其他無形資產	16	338,595	986,722
勘探及評估資產	17	988,355	249,600
		<u>1,336,759</u>	<u>1,257,159</u>
<b>流動資產</b>			
其他應收款項、按金及預付款項		1,763	5,840
現金及現金等值物	19	833	1,524
		<u>2,596</u>	<u>7,364</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項、應計費用 及已收交易按金		11,454	11,199
已收煤炭買賣按金	20	24,180	27,300
帶息借貸	21	14,500	—
應付一名董事款項	22	901	—
就額外收購事項應付之收購代價	29	10,140	10,800
		<u>61,175</u>	<u>49,299</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(58,579)</u>	<u>(41,935)</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>1,278,180</u>	<u>1,215,224</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一三年三月三十一日

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>非流動負債</b>			
應付一間關連公司／一名股東款項	33(i)	49,552	53,095
應付可換股票據	23	2,185,693	—
應付承兌票據	24	58,174	104,051
關閉、復墾及環境成本撥備	32	2,065	1,971
遞延稅項負債	25	488	93
		<u>2,295,972</u>	<u>159,210</u>
<b>淨(負債)／資產</b>		<u><b>(1,017,792)</b></u>	<u><b>1,056,014</b></u>
<b>股本及儲備</b>			
<b>股本</b>	26	101,689	45,614
<b>儲備</b>		<u>(1,130,620)</u>	<u>930,553</u>
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		<b>(1,028,931)</b>	976,167
<b>非控股權益</b>		<u>11,139</u>	<u>79,847</u>
<b>(股本虧絀)／權益總額</b>		<u><b>(1,017,792)</b></u>	<u><b>1,056,014</b></u>

# 綜合權益變動表

截至二零一三年三月三十一日止年度

	股本 千港元	股份溢價 千港元	匯兌儲備 千港元	其他儲備 千港元	以股本 結算之 購股權儲備 千港元	股本儲備 千港元	法定 儲備基金 千港元	累計虧損 千港元	小計 千港元	非控股權益 千港元	總額 千港元
於二零一一年四月一日	27,124	1,661,540	133,151	331,505	4,566	7,522	909	(807,634)	1,358,683	139,650	1,498,333
年內虧損	—	—	—	—	—	—	—	(395,999)	(395,999)	(55,585)	(451,584)
年內其他全面開支	—	—	(49,540)	—	—	—	—	—	(49,540)	(4,646)	(54,186)
年內全面開支總額	—	—	(49,540)	—	—	—	—	(395,999)	(445,539)	(60,231)	(505,770)
配售新股 (附註 26(i)及(iii))	18,450	27,500	—	—	—	10,649	—	—	56,599	—	56,599
購股權失效	—	—	—	—	(4,566)	—	—	4,566	—	—	—
提早結算經修訂承兌 票據收取之折現 (附註24(a))	—	—	—	—	—	4,192	—	—	4,192	—	4,192
出售附屬公司時之轉撥	—	—	—	—	—	—	(909)	909	—	—	—
出售附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	428	428
發行購股權 (附註28)	—	—	—	—	1,028	—	—	—	1,028	—	1,028
行使購股權時發行股份 (附註26(iv))	40	52	—	—	(21)	—	—	—	71	—	71
就提早償還應付 一名股東款項 而豁免利息 (附註33(i))	—	—	—	—	—	1,133	—	—	1,133	—	1,133
於二零一二年 三月三十一日	<u>45,614</u>	<u>1,689,092</u>	<u>83,611</u>	<u>331,505</u>	<u>1,007</u>	<u>23,496</u>	<u>—</u>	<u>(1,198,158)</u>	<u>976,167</u>	<u>79,847</u>	<u>1,056,014</u>

# 綜合權益變動表

截至二零一三年三月三十一日止年度

	股本 千港元	股份溢價 千港元	匯兌儲備 千港元	其他儲備 千港元	以股本 結算之 購股權儲備 千港元	股本儲備 千港元	累計虧損 千港元	小計 千港元	非控股權益 千港元	總額 千港元
於二零一二年四月一日	45,614	1,689,092	83,611	331,505	1,007	23,496	(1,198,158)	976,167	79,847	1,056,014
年內虧損	—	—	—	—	—	—	(2,037,510)	(2,037,510)	(62,403)	(2,099,913)
年內其他全面開支	—	—	(47,615)	—	—	—	—	(47,615)	(5,291)	(52,906)
<b>年內全面開支總額</b>	—	—	(47,615)	—	—	—	(2,037,510)	(2,085,125)	(67,694)	(2,152,819)
配售新股 (附註26(iii))	55,615	32,711	—	—	—	—	—	88,326	—	88,326
調整過往年度完成之 向非控股權益收購 一間附屬公司額外 權益之代價(附註29)	—	—	—	(9,126)	—	—	—	(9,126)	(1,014)	(10,140)
行使購股權時發行股份 (附註26(iv))	460	600	—	—	(244)	—	—	816	—	816
就提早償還應付一名 股東款項而豁免利息 (附註33(i))	—	—	—	—	—	11	—	11	—	11
<b>於二零一三年 三月三十一日</b>	<b>101,689</b>	<b>1,722,403</b>	<b>35,996</b>	<b>322,379</b>	<b>763</b>	<b>23,507</b>	<b>(3,235,668)</b>	<b>(1,028,931)</b>	<b>11,139</b>	<b>(1,017,792)</b>

## 綜合現金流量表

截至二零一三年三月三十一日止年度

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>經營業務產生之現金流量</b>		
除所得稅前虧損	(2,099,513)	(467,038)
就以下各項作出之調整：		
利息收入	—	(35)
部分結算經修訂承兌票據換取新股份之收益	(2,464)	—
出售物業、廠房及設備之收益	—	(643)
可換股票據公平值變動產生之收益	(1,270,253)	—
出售物業、廠房及設備之虧損	—	145
未成功收購附屬公司之直接成本撇銷	—	618
以股本結算之購股權開支	—	1,028
折舊	78	440
其他無形資產攤銷	80,265	123,401
融資成本	9,655	23,173
關閉、復墾及環境成本撥備	201	185
其他無形資產減值虧損	513,790	261,012
物業、廠房及設備減值虧損	12,154	5,283
勘探及評估資產減值虧損	2,723,762	—
應收貿易款項呆賬撥備	—	973
	<hr/>	<hr/>
<b>營運資金變動前之經營虧損</b>	<b>(32,325)</b>	<b>(51,458)</b>
存貨增加	—	(151)
應收貿易款項減少	—	14,232
其他應收款項、按金及預付款項減少	4,077	4,552
應付貿易款項減少	—	(556)
其他應付款項、應計費用及已收交易按金增加	255	2,287
已收煤炭買賣按金(減少)／增加	(3,120)	27,300
應付關連公司款項增加	—	794
	<hr/>	<hr/>
<b>經營業務使用之現金</b>	<b>(31,113)</b>	<b>(3,000)</b>
已付利息及銀行收費	(69)	(114)
	<hr/>	<hr/>
<b>經營業務使用之現金淨額</b>	<b>(31,182)</b>	<b>(3,114)</b>



## 綜合現金流量表

截至二零一三年三月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>投資活動產生之現金流量</b>			
額外收購事項之收購代價付款	29	(660)	(21,143)
出售附屬公司		—	(1,148)
收購物業、廠房及設備之已(支付)／退還按金		(1,388)	2,181
購置物業、廠房及設備		(936)	(425)
勘探及評估資產之資本化開支		(6,547)	—
出售物業、廠房及設備之所得款項		—	859
已收利息		—	35
		<u>(9,531)</u>	<u>(19,641)</u>
<b>投資活動使用之現金淨額</b>			
		<u>(9,531)</u>	<u>(19,641)</u>
<b>融資活動產生之現金流量</b>			
已收本公司一間關連公司／股東之貸款		6,641	47,000
已收一名獨立第三方之貸款		—	1,350
已收本公司一名董事之貸款		901	—
償還本公司一名股東之貸款		(11,692)	(34,680)
償還應付承兌票據之本金		(200)	(23,400)
行使購股權時發行股份所得款項淨額		816	71
借貸所得款項		14,500	—
配售新股所得款項淨額		36,453	23,011
		<u>47,419</u>	<u>13,352</u>
<b>融資活動產生之現金淨額</b>			
		<u>47,419</u>	<u>13,352</u>
<b>現金及現金等值物增加／(減少)淨額</b>		<u>6,706</u>	<u>(9,403)</u>
<b>於年初之現金及現金等值物</b>		<u>1,524</u>	<u>9,639</u>
<b>匯率變動對現金及現金等值物之影響</b>		<u>(7,397)</u>	<u>1,288</u>
<b>於年終之現金及現金等值物</b>		<u><u>833</u></u>	<u><u>1,524</u></u>
<b>現金及現金等值物結餘之分析</b>			
現金及銀行結餘		<u><u>833</u></u>	<u><u>1,524</u></u>
<b>已終止業務之現金流量如下：</b>			
經營業務使用之現金淨額		—	(2,757)
投資活動產生之現金淨額		—	744
融資活動使用之現金淨額		—	—
<b>現金流出淨額總額</b>		<u><u>—</u></u>	<u><u>(2,013)</u></u>

## 財務報表附註

### 1. 組織及運營

西伯利亞礦業集團有限公司(「本公司」)為一間於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，而主要營業地點則為香港金鐘夏慤道十八號海富中心第二座二十四樓2402室。

本公司從事投資控股，其主要附屬公司之主要業務載於附註18。

該等綜合財務報告以港元呈列，除另有列明者外，所有數額已湊整至最接近千位。

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

該等財務報表所採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一三年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致，惟本集團於本年度首次應用之以下香港財務報告準則之修訂除外，該等修訂對該等財務報表所載列之呈報金額及／或呈列及披露有重大影響。

#### 香港會計準則第1號之修訂 — 呈列其他全面收入項目

本集團已應用香港會計準則第1號之修訂「呈列其他全面收入項目」。於採納香港會計準則第1號之修訂後，本集團之「全面損益表」更名為「損益及其他全面收入表」。香港會計準則第1號之修訂保留以單一報表或兩份獨立但相連之報表呈列損益及其他全面收入之選擇權。此外，香港會計準則第1號之修訂規定須於其他全面收入一節作出額外披露，以將其他全面收入項目劃分為兩類：(a)其後不會重新分類至損益之項目及(b)於符合特定條件時，其後可重新分類至損益之項目。其他全面收入項目之所得稅須按相同基準予以分配 — 該等修訂並無更改以除稅前或除稅後之方式呈列其他全面收入項目之選擇權。該等修訂已追溯應用，因此，其他全面收入項目之呈列方式已作出修改以反映有關變動。除上文所述之呈列方式變動外，應用香港會計準則第1號之修訂對損益、其他全面收入及全面收入總額並無任何影響。

#### 香港財務報告準則第1號之修訂剔除首次採納者之固定日期

有關剔除固定日期之修訂為香港財務報告準則之首次採納者提供寬免，免於重構於過渡至香港財務報告準則日期前發生之交易。香港財務報告準則第1號之兩項現有首次採納條文(取消確認金融資產及負債以及「首日」盈虧)包括旨在反映香港會計準則第39號之過渡條文(包括適用之實際日期)之指引。有關修訂為香港財務報告準則之首次採納者提供寬免，將前瞻性應用日期由「二零零四年一月一日」之固定日期替換為「過渡至香港財務報告準則日期」。

## 財務報表附註

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

#### 香港財務報告準則第7號之修訂披露－轉讓金融資產

香港財務報告準則第7號之修訂改善金融資產轉讓交易之披露規定，使財務報表之使用者更易於了解實體於所轉讓資產之任何風險之可能影響。修訂亦規定於報告期間結束前後所進行之轉讓交易所涉數額比例不均時作出額外披露。

#### 香港會計準則第12號之修訂遞延稅項－收回相關資產

香港會計準則第12號之修訂為香港會計準則第12號所得稅所載之一般原則提供一個例外情況，就遞延稅項之計量須反映實體預期收回投資物業之賬面值之方式，有關賬面值使用香港會計準則第40號投資物業之公平值模式計量，並將透過出售全部收回，以計量遞延稅項。頒佈有關修訂乃為應付難以客觀採用香港會計準則第12號之一般方式，就使用公平值模式計量之投資物業計量遞延稅項，原因是實體可能有意於一段不明確或未確定之時間內持有資產，而於該段期間預期產生租金收入及資本增值。

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

香港財務報告準則之修訂	二零零九年至二零一一年週期之年度改進 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第1號之修訂	首次採納香港財務報告準則－政府貸款 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第7號之修訂	披露－抵銷金融資產與金融負債 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號之修訂	香港財務報告準則第9號強制生效日期及 過渡性披露 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則第12號之修訂	綜合財務報表、合營安排及披露於其他實體 之權益；過渡性指引 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號之修訂	投資實體 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第11號	合營安排 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第13號	公平值計量 <sup>1</sup>
香港會計準則第19號（於二零一一年經修訂）	僱員福利 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號（於二零一一年經修訂）	單獨財務報表 <sup>1</sup>
香港會計準則第28號（於二零一一年經修訂）	於聯營公司及合營企業之投資 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號之修訂	呈列其他全面收入項目 <sup>4</sup>
香港會計準則第32號之修訂	抵銷金融資產與金融負債 <sup>2</sup>
香港會計準則第36號之修訂	非金融資產之可收回金額披露 <sup>2</sup>
香港會計準則第39號之修訂	衍生工具更替及對沖會計之延續 <sup>2</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第21號	徵費 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效，允許提早應用。

<sup>2</sup> 於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效，允許提早應用。

<sup>3</sup> 於二零一五年一月一日或之後開始之年度期間生效，允許提早應用。

<sup>4</sup> 於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效，允許提早應用。

## 財務報表附註

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

#### 香港財務報告準則第9號－金融工具

根據香港財務報告準則第9號，金融資產乃視乎實體管理金融資產之業務模式及金融資產之合約現金流量特徵分類為以公平值或以攤銷成本計量之金融資產。公平值之收益或虧損將於損益表確認，惟對於若干非貿易股本投資，實體可選擇於其他全面收入內確認收益及虧損。香港財務報告準則第9號貫徹香港會計準則第39號有關金融負債確認、分類及計量規定，惟以公平值計入損益表之金融負債除外，該負債信貸風險變動應佔之公平值變動金額於其他全面收入確認，除非在其他全面收入呈列該負債之信貸風險變動影響會導致或擴大會計錯配。此外，香港財務報告準則第9號保留香港會計準則第39號有關取消確認金融資產及金融負債之規定。

#### 香港財務報告準則第10號－綜合財務報表

香港財務報告準則第10號就綜合計算所有被投資實體引入單一控制模式。當投資者有權控制被投資方（不論實際上有否行使該權力）、對來自被投資方之浮動回報享有承擔或權利以及能運用對被投資方之權力以影響該等回報時，投資者即擁有控制權。香港財務報告準則第10號載有評估控制權之詳細指引。例如，該準則引入「實際」控制權之概念，即倘相對其他個人股東之表決權益之數量及分散情況，投資者之表決權益數量足夠佔優勢，使其獲得對被投資方之權力，即使持有被投資方表決權少於50%之投資者仍可控制被投資方。潛在表決權僅在實質存在（即持有人有實際能力可行使該等表決權）時納入分析控制權之考慮。該準則明確要求評估具有決策權之投資者是否以委託人或代理人身份行事，以及具有決策權之其他各方是否以投資者之代理人身份行事。代理人獲委聘以代表另一方及為另一方之利益行事，故在其行使其決策權限時並不控制被投資方。實施香港財務報告準則第10號可能導致被視為受本集團控制並因此在財務報表中綜合入賬之實體出現變動。現有香港會計準則第27號有關其他綜合計算相關事項之會計規定貫徹不變。香港財務報告準則第10號須追溯應用，惟須受限於若干過渡性條文。

#### 香港財務報告準則第12號－披露於其他實體之權益

香港財務報告準則第12號整合有關於附屬公司、聯營公司及合營安排之權益之披露規定，並使有關規定貫徹一致。該準則亦引入新披露規定，包括有關非綜合計算結構實體之披露規定。該準則之一般目標是令財務報表使用者可評估呈報實體於其他實體之權益之性質及風險及該等權益對呈報實體之財務報表之影響。

本集團現正就該等新訂／經修訂香港財務報告準則之潛在影響進行評估，而董事直至現時為止認為應用該等新訂／經修訂香港財務報告準則將不會對本集團之財務報表造成任何重大影響。



## 財務報表附註

### 3. 編製基準

#### (a) 合規聲明

財務報表乃按照所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（下文統稱「香港財務報告準則」）以及香港公司條例之披露規定而編製。此外，財務報表亦包含香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）所規定之適用披露。

#### (b) 計量基準及持續經營之假設

財務報表乃根據歷史成本慣例編製，並就若干金融工具作出修訂。如以下會計政策所述，該等金融工具乃以公平值列賬。

謹請留意編製財務報表時已採用會計估計及假設。儘管該等估計乃基於對當前事件及行動之最佳知識及判斷作出，惟實際結果最終可能與有關估計有出入。

年內，本集團持續經營業務錄得年度虧損淨額約2,099,913,000港元（二零一二年：448,799,000港元）。於二零一三年三月三十一日，本集團之流動負債超出其流動資產約58,579,000港元（二零一二年：41,935,000港元），且股本虧絀1,017,792,000港元（二零一二年：權益1,056,014,000港元）。該等狀況顯示存在重大不明朗因素，或會對本集團之持續經營能力產生重大疑問，因此，本集團可能無法於日常業務過程中變現資產及履行責任。

董事現正推行下列措施，以改善本集團之營運及財務狀況：

— 繼續實施嚴格成本控制，藉進一步精簡本集團之營運降低行政及其他開支。

此外，本集團已取得下列各方之資金及財務支持：

- (i) 取得本公司一名董事（亦為本公司董事會主席）之貸款融資協議，為本集團提供持續財務支持。自二零一五年二月九日起計十八個月期間，向本集團提供最多400,000,000港元之貸款融資。
- (ii) 如附註20所載，新煤炭按金持有人已同意將煤炭買賣按金連同相關利息之償還日期延長至二零一六年十一月三十日。
- (iii) 如附註21所載，就帶息借貸而言，貸方已同意不會要求償還於二零一六年八月十九日前到期之款項。
- (iv) 如附註22所載，就應付一名董事款項而言，該董事已同意不會要求償還於二零一六年八月三十一日前到期之款項。
- (v) 如附註33(i)所載，就應付一間關連公司款項而言，該關連公司已同意不會要求償還於二零一六年八月三十一日前到期之款項。

## 財務報表附註

### 3. 編製基準 (續)

#### (b) 計量基準及持續經營之假設 (續)

(vi) 如附註24所載，就承兌票據而言，承兌票據持有人已同意不會要求償還於二零一六年八月二十五日前到期之款項。

(vii) 取得若干股東之協議，彼等已同意於聯交所股份恢復買賣後認購已發行之新股份。

隨著成功推行有關措施及取得上文所述之資金及財務支持，及如附註38所載於報告期間結束後，董事認為，本集團將擁有足夠現金資源應付其日後之營運資金及其他到期之財務承擔。因此，董事認為，按持續經營基準編製財務報表乃屬恰當。

倘若本集團無法持續經營，則本集團可能無法於日常業務過程中變現資產及履行責任，而財務報表尚未反映此影響。可能需要作出調整以撇減資產至其可收回金額。此外，本集團可能需要就進一步產生之負債作出撥備，並重新分類非流動資產及負債為流動資產及負債。

### 4. 重大會計政策

#### (a) 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及受本公司及其附屬公司控制之實體(包括結構性實體)之財務報表。倘本公司符合以下條件時，其具有控制權：

- 擁有對被投資方之權力；
- 因參與被投資方之事務而享有其浮動回報之承擔或權利；及
- 有能力運用對被投資方之權力以影響該等回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中之一項或多項發生變動，本集團將重新評估其是否控制被投資方。

倘本集團擁有被投資方少於多數之表決權，但該等表決權足以賦予本集團實際能力可單方面主導被投資方相關活動，則本集團擁有對被投資方之權力。於評估本集團在被投資方中之表決權是否足以賦予其權力時，本集團考慮了所有相關之事實及情況，包括：

- 本集團持有之表決權規模相對於其他表決權持有人之規模及表決權之分散情況；
- 本集團、其他表決權持有人或其他各方持有之潛在表決權；

## 財務報表附註

### 4. 重大會計政策 (續)

#### (a) 綜合基準 (續)

- 其他合約安排產生之權利；及
- 顯示本集團在需要作出決策時是否有主導相關活動之現有之其他事實及情況 (包括先前股東大會之表決情況)。

綜合附屬公司始於本集團獲得對該附屬公司之控制權之時，並止於本集團喪失對該附屬公司之控制權之時。特別是，於年內收購或出售之附屬公司產生之收入及開支自本集團獲得控制權之日起直至本集團喪失對附屬公司之控制權之日為止納入綜合損益及其他全面收入表內。

損益及其他全面收入之各項目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收入總額乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使導致非控股權益出現虧絀結餘亦然。

如有必要，附屬公司之財務報表將進行調整，以與本集團之會計政策保持一致。

與本集團成員公司之間進行交易相關之所有集團內部資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合賬目時全數對銷。

#### 本集團於現有附屬公司之擁有權權益變動

倘本集團於現有附屬公司之擁有權權益出現變動但並不導致本集團失去對附屬公司之控制權，則入賬列為權益交易。本集團權益及非控股權益之賬面值已作調整，以反映各自於附屬公司之有關權益之變動。任何非控股權益已調整金額與已付或已收代價之公平值之差額直接於權益確認，並歸屬於本公司之擁有人。

倘本集團失去一間附屬公司之控制權，損益將於損益表中確認，並按下列兩者之差額計算：(i)已收代價之公平值及任何保留權益之公平值總額及(ii)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債以及任何非控股權益之先前賬面值。先前於其他全面收入確認有關附屬公司之所有金額乃按猶如本集團直接出售該附屬公司之相關資產或負債之方式入賬(即按照適用香港財務報告準則所規定／容許之情況，重新分類至損益或轉撥至另一權益類別)。於前附屬公司保留之任何投資在喪失控制權之日之公平值應視為根據香港會計準則第39號進行初步確認之公平值(以供其後進行會計處理)(如適用)，或視為於聯營公司或合營企業之投資之初步確認成本。

## 財務報表附註

### 4. 重大會計政策 (續)

#### (b) 業務合併

收購業務採用收購法入賬。業務合併中之已轉讓代價按公平值計量，而公平值乃按於收購日本集團所轉讓之資產、本集團對被收購方原擁有人產生之負債及本集團為交換被收購方之控制權而發行之股權之公平值之總額計算。收購相關費用一般於產生時於損益表內確認。

所收購之可識別資產及所承擔之負債乃於收購日期按公平值確認，惟以下情況除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之資產或負債分別按香港會計準則第12號所得稅及香港會計準則第19號僱員福利確認及計量；
- 與被收購方以股份為基礎之付款安排有關或以本集團以股份為基礎之付款安排取代被收購方以股份為基礎之付款安排有關之負債或權益工具，於收購日期(見下文之會計政策)按香港財務報告準則第2號以股份為基礎之付款計量；及
- 按照香港財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及已終止業務分類為持作出售之資產(或出售組別)按照該準則計量。

商譽按所轉讓之代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方先前持有之被收購方股權之公平值(如有)之總和，減所收購之可識別資產及所承擔負債於收購當日之淨值後，所超出之差額計量。倘經重新評估後，所收購之可識別資產與所承擔負債於收購當日之淨值高於轉讓之代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額以及收購方先前持有之被收購方股權之公平值(如有)之總和，則差額即時於損益表內確認為議價收購收益。

屬現時擁有權權益且持有人有權於清盤時按比例分佔實體淨資產之非控股權益，可初步按公平值或非控股權益應佔被收購方可識別淨資產之已確認金額比例計量。計量基準可按每項交易而選擇。其他種類之非控股權益乃按其公平值，或(如適用)另一香港財務報告準則規定之基準計量。

倘本集團於業務合併中已轉讓之代價包括因或然代價安排而引致之資產或負債，則有關或然代價會按收購當日之公平值計量，並入賬列作業務合併中已轉讓代價之一部分。倘合資格作出計量期調整之或然代價公平值有變，則有關變動會作追溯調整，而商譽亦會作出相應調整。計量期調整指因於「計量期」(收購當日起計不超過一年)內取得有關於收購當日已存在之事實及情況之額外資料而產生之調整。



## 財務報表附註

### 4. 重大會計政策 (續)

#### (b) 業務合併 (續)

其後是否將不合資格作出計量期調整之或然代價公平值之變動入賬，則視乎或然代價之分類方式而定。被分類為權益之或然代價不會於往後之報告日期重新計量，而其後償付之款項則於權益內入賬。被分類為資產或負債之或然代價於往後之報告日期按照香港會計準則第39號或香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產(如適用)重新計量，相應之收益或虧損則於損益表內確認。

倘業務合併分階段完成，則本集團先前所持被收購方之股權會按收購當日(即本集團取得控制權當日)之公平值重新計量，而所產生之損益(如有)則於損益表內確認。就被收購方權益在收購當日前於其他全面收入中所確認之數額，會重新分類至損益表(若此處理方法適用於出售該權益)。

倘業務合併未能於進行合併之報告期結束前完成初步入賬，則本集團會呈報未完成入賬之項目之臨時金額。該等臨時金額會於計量期(見上文)內，於確認額外資產或負債時調整，以反映所取得有關於收購當日已存在之事實及情況(如已知)，並會影響於確認當日之金額之新資料。

#### (c) 附屬公司

附屬公司是指本公司可行使控制權之實體。倘本公司有權直接或間接地支配該等實體之財務及經營政策以從其業務獲利，則視為擁有控制權。於評估控制權時，將會考慮當時可行使之潛在投票權。

於附屬公司之權益按成本值減任何減值虧損(如有)在本公司財務狀況表中入賬。附屬公司之業績按已收及應收股息由本公司入賬。

#### (d) 商譽

因收購業務產生之商譽乃按業務收購日期錄得之成本值(見上述會計政策)減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽將分配至預期受惠於合併所帶來協同效益之本集團各現金產生單位(或各組現金產生單位)。

## 財務報表附註

### 4. 重大會計政策 (續)

#### (d) 商譽 (續)

獲分配商譽之現金產生單位每年或倘有跡象顯示單位可能出現減值時進行更為頻繁之減值測試。倘現金產生單位之可收回款項低於該單位之賬面值，則首先會分配減值虧損以減少該單位獲分配之任何商譽之賬面值，再根據該單位之各項資產之賬面值按比例分配至該單位之其他資產。就商譽確認之任何減值虧損於損益表內直接確認。就商譽確認之減值虧損不會於其後期間撥回。

出售有關現金產生單位，商譽之應佔金額乃計入釐定出售之損益表。

#### (e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)按歷史成本值減累計折舊及任何累計減值虧損列賬，惟永久業權土地則按成本值減任何減值虧損列賬及不予折舊。

物業、廠房及設備項目成本包括其購買價及任何使其投入現有運作狀況及運往現址作擬訂用途之直接應佔成本。資產投入運作後所產生之支出如維修、保養及大修費用，於其產生期間自損益表扣除。倘能清楚顯示該項支出導致預期未來因使用該項物業、廠房及設備而獲得之經濟利益增長，以及該項資產之成本能夠可靠衡量，該支出將撥作該項資產或一項單獨資產之額外成本。

折舊乃按資產估計可使用年期以直線基準撇銷其成本計算，惟在建工程除外。在每個報告期間結束時將對可使用年期進行審核及調整(如適用)。採用之主要年率如下：

廠房及機器	6.67%
傢俬及裝置	20%
設備	10%至20%
汽車	10%至30%

倘資產之賬面值高於資產之估計可收回金額，則資產立即撇減至其可收回金額。

出售或棄用一項物業、廠房及設備項目之損益按出售所得款項淨額與該資產賬面值之差額釐定，並於損益表中確認。

## 財務報表附註

### 4. 重大會計政策 (續)

#### (f) 在建工程

在建工程乃在建中或即將安裝之物業、廠房及設備，按成本值減任何減值虧損列賬。成本包括直接建造成本以及建造及安裝期間撥充資本之借貸成本。當準備資產作擬定用途之所有必要活動大致完成時，該等成本終止資本化，在建工程轉撥至物業、廠房及設備之適當類別。於有關資產完成及可投入作擬定用途之前，在建工程不予折舊。

#### (g) 不包括商譽之無形資產

分開收購之無形資產最初按成本確認。於業務合併中收購之無形資產成本乃按收購日期之公平值列賬。其後，具有有限可使用年期之無形資產乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。

可使用年期有限之無形資產於估計可使用經濟年期內攤銷，且於有跡象顯示無形資產可能出現減值時就減值作出評估。可使用年期有限之無形資產之攤銷期間及攤銷方法最少於每個財政年度結束時檢討。資產之預期可使用年期或消耗未來經濟利益之預期模式之變動乃以改變攤銷期間或方法(如適用)之方式列賬，並視為會計估計變動處理。可使用年期有限之無形資產之攤銷開支乃於損益表中確認。

因終止確認一項無形資產而產生之損益按出售所得款項淨額與資產賬面值之差額計量，並於資產被終止確認時於損益表中確認。

#### 採礦權

採礦權按成本減累計攤銷及任何減值虧損列賬，並(i)僅以已探明及推測煤炭儲量作為消耗基準按產量法攤銷；或(ii)倘並無進行任何採礦活動，則按採礦權之剩餘期間按直線法攤銷(如適用)。

#### (h) 扣除商譽及金融資產外之有形及無形資產減值

本集團於各報告期間結束時審核其有形及無形資產之賬面值，以確定資產是否出現任何減值虧損跡象，或過往確認之減值虧損是否不再存在或可能經已減少。倘出現任何減值跡象，將估算資產之可收回金額，以決定減值虧損(如有)之程度。如無法預測個別資產之可收回金額，本集團以資產所屬之現金產生單位之可收回金額來估算。在可確定合理、一貫之分配基準之情況下，公司資產亦分配至個別現金產生單位，否則將分配至合理、一貫之分配基準可被確定之最小現金產生單位組別。

## 財務報表附註

### 4. 重大會計政策 (續)

#### (h) 扣除商譽及金融資產外之有形及無形資產減值 (續)

無確定可使用年期之無形資產及未可供使用之無形資產須每年透過比較其賬面值及其可收回金額進行減值測試(無論是否出現任何減值跡象)。

可收回金額為公平值扣除銷售成本與使用價值兩者間之較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量將使用稅前折現率折現至其現值，以反映目前貨幣時間值之市場估量及未來現金流量預期未經調整之資產有關之風險。

倘一項資產(或者現金產生單位)之可收回金額預計低於其賬面值，該資產(或現金產生單位)之賬面值將減至其可收回金額，並立即在損益表確認減值虧損。

倘減值虧損其後撥回，則有關資產(或現金產生單位)之賬面值會增至其估計之經修訂可收回金額，惟所增加賬面值不得超過有關資產(或現金產生單位)在未確認過往年度減值虧損時已釐定之賬面值。減值虧損撥回將立即於損益表中確認。

#### (i) 勘探及評估資產

勘探及評估資產包括獲取及維持開採權及勘探權之成本以及尋找礦產資源及確定開採資源之技術可行性及商業可能性所產生之開支。

勘探及評估資產於初步確認時按成本確認。於初步確認後，該等資產按成本扣除任何累計減值虧損入賬，且不確認攤銷費用。於勘探及評估階段產生之成本(包括於獲取合法權利勘探特定區域前產生之開支)計入損益表。

當以下任何一項事件或環境變動(以下所列並非完備而詳盡者)顯示，勘探及評估資產賬面值可能不可收回時，其賬面值須每年審閱並根據香港會計準則第36號「資產減值」作出減值調整：

- 本集團有權於特定區域進行勘探之期間於該期間屆滿或將於不遠未來屆滿，且預期不會重續；
- 就於特定區域進行進一步勘探及評估礦產資源之實際開支既無預算亦無計劃；
- 於特定區域勘探及評估礦產資源並無發現商業上可予開採之礦產資源量，而本集團已決定終止於該特定區域之有關活動；或
- 有充分數據顯示，儘管於特定區域開發之可能性存在，但勘探及評估資產之賬面值透過成功開發或銷售不可能悉數收回。

## 財務報表附註

### 4. 重大會計政策 (續)

#### (i) 勘探及評估資產 (續)

倘資產之賬面值超出其可收回金額，則於綜合損益表確認減值虧損。

可收回金額為勘探及評估資產之公平值扣除銷售成本與使用價值兩者間之較高者。就評估減值而言，須予測試之勘探及評估資產按進行勘探活動之每個權益區域分組。

當開採礦產資源之技術可行性與商業可能性獲得論證，則先前確認之勘探及評估資產將轉撥至「物業、廠房及設備」及「採礦牌照」(倘適用)。該等資產於重新分類前須進行減值測試。

#### (j) 金融工具

##### (i) 金融資產

本集團視乎所收購資產於初步確認時將其金融資產分類。以公平值計入損益表之金融資產初步按公平值計量，而所有其他金融資產初步按公平值加收購金融資產直接應佔之交易成本計量。從一般途徑購買或出售之金融資產按交易日基準確認及終止確認。從一般途徑購買或出售之金融資產乃根據合約購買或出售，其條款規定須按相關市場規例或慣例普遍設訂之時限內交付資產。

##### 貸款及應收款項

該等資產為有定額或可計算付款而在活躍市場並無報價之非衍生金融資產，主要透過向客戶提供貨品及服務產生(貿易應收賬款)，當中亦包括其他類別之合約貨幣資產。於初步確認後，會使用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬。

##### (ii) 金融資產減值虧損

本集團於各報告期間結束時評估金融資產有否出現減值之任何客觀跡象。倘有客觀證據顯示初步確認資產後發生一項或多項事件，而有關事件對金融資產估計未來現金流量之影響能夠可靠計量，則金融資產視為已減值。減值跡象可能包括：

- 債務人面臨重大財政困難；
- 違反合約，如未能償還或拖欠利息或本金；
- 因債務人面臨財政困難而向其作出讓步；或



## 財務報表附註

### 4. 重大會計政策 (續)

#### (j) 金融工具 (續)

##### (ii) 金融資產減值虧損 (續)

— 債務人有可能破產或進行其他財務重組。

當有客觀證據顯示金融資產出現減值，減值虧損會於損益表確認及直接減少金融資產之賬面值，而減值虧損乃按該資產賬面值與按原實際利率折現之估計未來現金流量現值之差額計量。金融資產賬面值透過使用撥備賬減少。當金融資產任何部分被釐定為不可收回，則於撥備賬內就相關金融資產進行撇銷。

##### (iii) 金融負債

本集團視乎負債產生之目的而對其金融負債進行分類。以公平值計入損益表之金融負債初步按公平值計量，而以攤銷成本計算之金融負債初步按公平值減所產生之直接應佔成本計量。

以公平值計入損益表之金融負債

以公平值計入損益表之金融負債包括持作買賣之金融負債及於初步確認時以公平值計入損益表之金融負債。

倘符合以下條件，金融負債可於初步確認時以公平值計入損益表：(i)有關指定撇銷或大幅減少因按不同基準計量負債或確認收益或虧損而出現之不一致處理法；(ii)負債乃根據文件風險管理策略按公平值基準管理及評估表現之一組金融負債之部分；或(iii)金融負債含有須個別入賬之嵌入式衍生工具。

初步確認後，以公平值計入損益表之金融負債按公平值計量，公平值變動則於產生期間內於損益表確認。

按攤銷成本計量之金融負債

按攤銷成本計量之金融負債(包括其他應付款項、應計費用及已收交易按金、已收煤炭買賣按金、短期借貸、應付一名董事／一間關連公司款項、就額外收購事項應付之收購代價、應付承兌票據、應付可換股票據及關閉、復墾及環境成本撥備)其後乃採用實際利率法按攤銷成本計量。相關利息開支於損益表確認。

收益或虧損於終止確認負債時透過攤銷於損益表確認。

## 財務報表附註

### 4. 重大會計政策 (續)

#### (j) 金融工具 (續)

##### (iv) 可換股票據

本集團發行之可換股票據包含負債及衍生工具部分，並於初步確認時分開歸類於各自之項目。不會以定額現金或其他金融資產交換本公司本身固定數目權益工具之方式結算之換股權為嵌入式衍生工具。於發行日期，負債及衍生工具部分均按公平值確認。

於往後期間，可換股票據之負債部分乃採用實際利率法按攤銷成本列賬，直至獲兌換或到期時終止為止。衍生工具部分以公平值計算，其公平值之變動於損益表中確認。

倘可換股票據獲兌換，負債部分之賬面值連同衍生工具部分之公平值於兌換時轉撥至股本及股份溢價，作為已發行股份之代價。倘可換股票據獲贖回，贖回金額及兩個部分賬面值之差額乃於損益表確認。

與發行可換股票據相關之交易成本按所得款項之分配比例分配至負債及衍生工具部分。與衍生工具部分相關之交易成本即時自損益表確認。與負債部分相關之交易成本計入負債部分之賬面值內，並採用實際利率法於可換股票據期限內攤銷。

##### (v) 實際利率法

實際利率法是一種計算相關期間之金融資產或金融負債攤銷成本與分派利息收入或利息支出之方法。實際利率是透過金融資產或負債之預計可用年期或更短期間 (如適用) 內對估計未來現金收入或付款進行精確折算之比率。

##### (vi) 終止確認

本集團在收取金融資產之未來現金流量之合約權利屆滿，或金融資產已轉讓，且該轉讓根據香港會計準則第39號符合終止確認標準時，終止確認金融資產。

金融負債當及僅當相關合約規定之責任獲解除、取消或屆滿時終止確認。

#### (k) 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括手頭現金及銀行通知存款，以及原訂期限為三個月或以下可隨時轉換為可知現金數額而價值變動風險不大之其他短期高流動性投資。

## 財務報表附註

### 4. 重大會計政策 (續)

#### (l) 經營租約

當租約條款將擁有權之絕大部分風險及回報轉移予承租人時，租約分類為融資租約。所有其他租約則分類為經營租約。

經營租約之應付租金乃按有關租期以直線法在損益表扣除。作為訂立經營租約之獎勵而已收取及應收取之福利，亦於租期內以直線法攤銷。

根據經營租約購入之土地之成本乃以直線法按租期攤銷。

#### (m) 撥備、或然負債及或然資產

當本集團因已發生事件而承擔法定或推定責任，以致產生時間或金額上不確定之負債，並可能導致付出能可靠計量之經濟利益時，即會確認撥備。

或然資產指因已發生事件而可能產生之資產，其存在僅能以一個或數個非本集團所能完全控制之不確定事件之發生或不發生來證實。

或然資產並無獲確認，惟會於很有可能獲取經濟利益時於財務報表披露。倘實質確定流入時確認為資產。

#### 關閉、復墾及環境成本撥備

煤礦開採之一個後果是因在礦場搬運泥土而造成之土地下陷。視乎情況，本集團可先將居民遷離礦場，而後再進行開採活動，或於礦場開採後就關閉礦場及土地下陷所造成之損失或損害向居民作出賠償。此外，本集團還可能須支付礦場開採後之土地復墾、修復或環保費用。

關閉及復墾成本包括拆除及清除基建設施、清除殘餘材料及修復受干擾區域之成本。關閉及復墾成本於因有關干擾引起責任之會計期間，按估計未來成本之現值淨額計提，不論該責任是在煤礦開發期間或在生產階段產生。有關成本於其可產生未來利益時資本化，不論復墾活動預計會在經營期限內還是在關閉時產生。資本化成本於經營期內攤銷，而撥備現值淨額之增加則計入借貸成本。如預計拆除及復墾成本出現變動，撥備及相關資產之賬面值將作出調整，屆時所產生之影響將於剩餘經營期內按預期基準計入損益表。關閉及復墾成本之撥備不包括未來干擾事件可能會引起之任何額外責任。估計成本於各報告期間結束時審核及修訂，以反映情況之變化。



## 財務報表附註

### 4. 重大會計政策 (續)

#### (m) 撥備、或然負債及或然資產 (續)

##### 關閉、復墾及環境成本撥備 (續)

當不可能有需要付出經濟利益，或其數額未能可靠地估計，除非付出經濟利益之可能性渺茫，則須披露該責任為或然負債。潛在責任，其存在僅能以一個或數個未來事項之發生或不發生來證實，除非付出經濟利益之可能性渺茫，亦同時披露為或然負債。

#### (n) 外幣

每間集團企業之財務報表以企業運營地主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)列示。就綜合財務報表而言，每間集團企業之業績及財務狀況均以港元列示，港元為本公司之功能貨幣及綜合財務報表之呈列貨幣。

在編製每間企業之財務報表時，以企業功能貨幣以外之貨幣(「外幣」)進行之交易以交易當日適用之匯率入賬。於各報告期間結束時，以外幣計值之貨幣項目乃以報告期間結束時適用之匯率重新換算。按外幣之過往成本計算之非貨幣項目不會重新換算。

匯兌差額於產生期間之損益表內確認，惟應收或應付一項外國業務之貨幣項目之匯兌差額除外，因其既無計劃結清，亦不大可能結清而構成外國業務投資淨額之一部分，有關匯兌差額在綜合入賬時將於其他全面收入內確認並累計於權益內作為匯兌儲備，以及於出售投資淨額時於損益表內確認。

就綜合財務報表之呈報而言，本集團外國業務之資產與負債均按報告期間結束時之適用匯率以港元列示。收入及開支項目按有關期間之平均匯率換算，惟期內匯率大幅波動時，則按交易當日之匯率換算。所產生之匯兌差額(如有)將於其他全面收入內確認並累計於權益內作為本集團之匯兌儲備。該等匯兌差額於出售外國業務或相關資產之期間重新分類至損益表。

收購外國業務所產生之商譽及公平值調整被視為外國業務之資產及負債處理，並按收市匯率換算。

## 財務報表附註

### 4. 重大會計政策 (續)

#### (o) 稅項

##### (i) 本期稅項

本期應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與損益表所報之溢利有所差異，原因為其不包括其他年度應課稅或可扣減之收入或開支項目，亦不包括毋須課稅或扣減項目。本集團之本期稅項負債乃採用於報告期間結束前已頒佈或實質頒佈之稅率計算。

##### (ii) 遞延稅項

遞延稅項乃根據財務報表中資產及負債之賬面值與用作計算應課稅溢利之相應稅基之間之暫時差額確認，並採用負債法入賬。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額確認，惟僅在應課稅溢利可供該等可扣減暫時差額抵銷時，方就所有可扣減暫時差額確認遞延稅項資產。於一項交易中，倘因商譽或其他資產及負債初步確認(業務合併除外)而產生之暫時差額既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利時，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項資產之賬面值於每個報告期間結束時作審核，並在沒可能有足夠應課稅溢利讓全部或部分資產得以收回時作扣減。

除本集團可控制暫時差額之撥回而暫時差額有可能在可預見將來不予撥回之情況外，因投資附屬公司、聯營公司及共同控制實體而引致之應課稅暫時差額會確認遞延稅項負債。與該等投資及權益相關之可扣減暫時差額產生之遞延稅項資產僅在可能產生足夠應課稅溢利以動用暫時差額利益並預期可於可預見將來撥回時確認。

遞延稅項資產及負債乃根據報告期間結束前已頒佈或實質頒佈之稅率(及稅法)按結清負債或已變現資產期間預期適用之稅率計算。遞延稅項負債及資產之計算反映按照本集團所預期之方式於報告期間結束時收回或結清其資產及負債之賬面值之稅務後果。

遞延稅項資產及負債於有合法權利以本期稅項負債抵銷本期稅項資產時，及於與同一稅務機關徵收之所得稅有關以及本集團擬按淨額基準結清其本期稅項資產及負債時予以抵銷。

## 財務報表附註

### 4. 重大會計政策 (續)

#### (p) 僱員福利

##### (i) 短期福利

僱員享有之年假及長期服務假在僱員應享有時確認。本集團為截至報告期間結束時因僱員已提供之服務而產生之年假及長期服務假之估計負債作撥備。

##### (ii) 退休責任

根據香港強制性公積金計劃條例之規定作出之強制性公積金計劃供款於產生時在損益表列支。一旦作出供款，本集團再無其他付款責任。

本集團按照俄羅斯聯邦(「俄羅斯」)之退休金計劃之相關規定，為本集團俄羅斯附屬公司之僱員向退休金作出供款。該供款已於作出時列作支出。

##### (iii) 以股份為基礎之付款

本集團向若干僱員及提供相若服務之其他人士發行以股本結算之以股份為基礎之付款。以股本結算之以股份為基礎之付款按授出日期之公平值(不包括非市場為本之歸屬條件之影響)計算。

以股本結算之以股份為基礎之付款於授出日期釐定之公平值，預期會根據本集團所估計最終將會歸屬之權益工具，以直線法於歸屬期內歸屬。於各報告期間結束時，本集團對將會歸屬之權益工具數目之估計進行修訂。對原估計進行修訂所產生的影響(如有)於餘下歸屬期於損益表確認，並對購股權儲備作出相應調整。

倘購股權已註銷、於歸屬日期後被沒收或於到期日尚未行使，過往於以股本結算之購股權儲備確認之金額將轉撥至累計虧損。

#### (q) 借貸成本

直接與收購、興建或產生需要長時間方可達至擬定用途或出售之資產有關之借貸成本會作為該等資產成本之一部分撥充。有待用於該等資產之特定借貸作短期投資賺取之收入會從撥充成本之借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於產生之期間在損益表確認。

## 財務報表附註

### 4. 重大會計政策 (續)

#### (r) 關連人士

(1) 倘屬以下人士，則該人士或該人士之近親與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本公司母公司之主要管理層成員。

(2) 倘符合下列任何條件，即一間實體與本集團有關連：

- (i) 該實體及本集團為同一集團之成員公司 (即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互相關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合營企業 (或另一實體為成員公司之集團成員公司之聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方之合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員福利而設之離職後福利計劃。
- (vi) 實體受(1)所述人士控制或共同控制。
- (vii) (1)(i)所述人士對實體有重大影響力或屬該實體 (或該實體之母公司) 主要管理層成員。

一名人士之近親指預期在與實體之交易中可影響該人士或受該人士影響之家庭成員並包括：

- (i) 該名人士之子女及配偶或家庭夥伴；
- (ii) 該名人士之配偶或家庭夥伴之子女；及
- (iii) 該名人士或該名人士之配偶或家庭夥伴之家屬。

## 財務報表附註

### 4. 重大會計政策 (續)

#### (s) 收益確認

收益包括已收或應收代價之公平值，指於日常業務過程中所提供貨品及服務之應收金額。收益已就估計客戶退貨、回扣及其他類似津貼作出扣減，惟不包括增值稅或其他銷售相關稅項。

- (i) 銷售產品之收益於本集團付運產品至客戶，且該客戶已接獲該等產品時確認；及
- (ii) 利息收入就未償還本金額使用適用實際利率按時間比例確認。

### 5. 主要會計判斷及估計不明朗因素之主要來源

應用本集團會計政策時，董事須就不能自其他來源知悉之資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及視為相關之其他因素作出。實際結果可能有別於此等估計。

估計與相關假設按持續基準檢討。會計估計之修訂於估計修訂期間 (倘修訂僅影響該期間) 或於修訂及未來期間 (倘修訂影響本期及未來期間) 確認。

#### (a) 應用會計政策時之主要判斷

##### 採礦權攤銷

本集團釐定其礦井之開發，包括一項採礦權及作為單一單位之鄰近勘探及採礦權。於釐定採礦權應如何攤銷時，本集團已就估計儲量及將消耗礦井整體經濟利益之模式均未能確定及尚未可靠釐定作出判斷。因此，本集團認為現時不宜應用單位產量法，直至估計儲量及礦井經濟利益之模式均能可靠釐定為止。本集團進一步認為，採礦權於收購時已可使用，故已採納對攤銷而言屬可接受之直線法。採礦權使用直線法自截至二零一零年三月三十一日止財政年度起計估計13年期間進行攤銷。

##### 持續經營基準

該等財務報表乃按持續經營基準編製，有關詳情載述於財務報表附註3(b)。

## 財務報表附註

### 5. 主要會計判斷及估計不明朗因素之主要來源 (續)

#### (b) 估計不明朗因素之主要來源

除於該等財務報表其他地方所披露之資料外，具有重大風險導致下個財政年度之資產及負債之賬面值作出重大調整之估計不明朗因素之其他主要來源如下：

##### *以股本結算之購股權開支*

以股本結算之購股權開支受採納之期權定價模式之限制及管理層於假設中所用估計之不明朗因素所規限。倘有限提早行使、購股權年期內公開行使期間之預期間距及頻密程度以及購股權模式有關參數等估計項目有變，於損益表確認之購股權福利及以股本結算之購股權儲備數額將出現重大變動。

##### *非金融資產及商譽之減值*

商譽至少每年進行一次減值測試。其他資產(包括物業、廠房及設備、勘探及評估資產以及採礦牌照)每年進行評估，以釐定是否出現任何減值跡象。倘存在減值跡象，則會作出可收回金額之正式估計，即被視為公平值減銷售成本與使用價值之較高者。該等評估要求使用估計並進行有關售價、折現率、未來資金要求及營運成本等假設。

公平值釐定為知情自願雙方在公平磋商交易中出售資產取得之金額。礦業資產之公平值一般採用獨立市場參與人士可能考慮之假設，釐定為持續使用資產產生之估計未來現金流量之現值，其中包括對未來擴展計劃及最終出售之成本之估計。於釐定使用價值時，會將有關資產產生之預期現金流量折現至其現值，而這需要就銷量水平、銷售價格及營運成本金額作出重大判斷。本集團利用所有現有資料釐定可收回金額之合理概約金額，包括基於銷量、銷售價格及營運成本金額之合理及具支持力之假設及預測而作之估計。

現金流量乃採用反映貨幣時間價值及該資產特有風險之當前市場評估之除稅後或除稅前折現率(倘適用)貼現至其現值。然而，實際銷量、銷售價格、未來資金要求及營運成本可能與假設不同，因此可能需要就受影響資產之賬面值作出重大調整。管理層已評估其作為獨立礦區之現金產生單位，有關現金產生單位為現金流入基本上獨立於其他資產之最低層次。



## 財務報表附註

### 5. 主要會計判斷及估計不明朗因素之主要來源 (續)

#### (b) 估計不明朗因素之主要來源 (續)

##### 物業、廠房及設備項目之可使用年期及剩餘價值

於釐定物業、廠房及設備項目之可使用年期及剩餘價值時，本集團須考慮多項因素，包括資產之預期用途、預期實際損耗、資產之維護及保養以及資產用途方面之法律或類似限制。資產可使用年期之估計乃就本集團對用途相似之類似資產之經驗作出。倘物業、廠房及設備項目之估計可使用年期及／或剩餘價值有別於先前估計，則作出額外折舊。可使用年期及剩餘價值會視乎情況之轉變於每個財政年結日進行檢討。

##### 儲量估計

儲量乃本集團可按經濟原則合法從礦產取得之估計產品數量。就計算儲量而言，本集團須就地質、技術及經濟因素之範疇作出估計及假設，其中包括數量、品位、生產技術、回收率、生產成本、運輸成本、商品需求及商品價格。

估計儲量之數量及／或品位時，需按鑽探採樣等地質數據之分析，釐定礦體或礦場之規模、形狀及深度。此工序或涉及繁複艱巨之地質判斷及計算以分析有關數據。

鑒於估計儲量所用之經濟假設不時改變，加上營運過程中會額外產生地質數據，故儲量之估算或會經常變動。呈報儲量之變動可能會以多個方式影響本集團之財務業績及財務狀況，其中包括下列各項：

- (i) 資產賬面值可能因估計未來現金流量之變動而受到影響。
- (ii) 倘折舊、耗減及攤銷支出按生產單位之基準或按資產之可使用經濟年限變動釐定，於損益表內扣除之折舊、耗減及攤銷可能有所變動。
- (iii) 倘估計儲量之變動影響拆撤、礦場復墾及環保工作預期之時間或成本，拆撤、礦場復墾及環保撥備或有改變。
- (iv) 遞延稅項之賬面值或因上文所述資產賬面值變動而有所改變。

##### 關閉、復墾及環境成本撥備

關閉、復墾及環境成本撥備由管理層經考慮俄羅斯現有相關法規後，根據過往經驗及對未來支出之最佳估計而釐定。然而，在目前之採礦活動於未來數年對土地及環境影響變得明顯之情況下，有關成本之估計可能須不時修訂。

## 財務報表附註

### 5. 主要會計判斷及估計不明朗因素之主要來源 (續)

#### (b) 估計不明朗因素之主要來源 (續)

##### 勘探及評估支出

於釐定未來經濟利益是否可能來自日後開採或銷售，或倘活動未達可合理評估儲備存在性階段時，就勘探及評估支出應用本集團之會計政策須作出判斷。就此而言，管理層就未來事件或情況作出若干估計及假設，尤其是能否建立經濟上可行之萃取操作。該等估計及假設可能因獲得新資料而變動。若在資本化勘探及評估支出後，獲得表明該項支出不大可能收回之資料，則有關資本化金額在獲得新資料時於期內損益表撇銷。

##### 所得稅

在日常業務過程中若干交易及計算之最終稅款未能確定。本集團根據對是否需繳付附加稅之估計就預期稅務事宜確認負債。倘該等事項之最終稅項結果與初步錄得之金額有所出入，有關差額將影響作出有關釐定期間之所得稅及遞延稅項撥備。此外，未來所得稅資產能否變現視乎本集團於未來年度能否產生足夠應課稅收入，以使用所得稅利益及結轉所得稅虧損之能力而定。倘估計之未來溢利能力或所得稅稅率有所偏離，則須對未來所得稅資產及負債價值作出調整，繼而可能對盈利構成重大影響。

### 6. 分部資料

本集團根據首席營運決策人審閱之用於作出策略性決策之報告釐定其營運分部。

本集團之營運分部乃根據營運性質及所提供之產品及服務分別進行組織及管理。本集團每一營運分部均代表一策略業務單位，提供之產品及服務所承擔之風險及所得回報與其他營運分部不同。有關營運分部之詳情概述如下：

- (i) 採礦分部，包括持有俄羅斯煤礦之採礦及勘探權，並將從事煤炭勘探及開採。
- (ii) 礦產資源及商品買賣分部，包括本集團向大韓民國（「韓國」）買賣煤炭、鋁及廢鐵之業務。

本集團釐定地區分部時，分部收益乃根據客戶所在地區歸屬計算，而分部資產則根據資產所在地區歸屬計算。

分部間之銷售及轉讓乃經參考按當時市價向第三方出售之售價進行。



## 財務報表附註

### 6. 分部資料 (續)

#### (a) 可匯報分部

下表呈列本集團可匯報分部截至二零一三年及二零一二年三月三十一日止年度之收益、業績與若干資產、負債及開支資料。

截至二零一三年三月三十一日止年度

	採礦 千港元	礦產資源 及商品買賣 千港元	綜合總額 千港元
<b>可匯報分部收益</b>			
來自外部客戶之收益	<u>—</u>	<u>9,498</u>	<u>9,498</u>
<b>可匯報分部虧損</b>	<u>(3,350,563)</u>	<u>(701)</u>	<u>(3,351,264)</u>
其他無形資產減值虧損	(513,790)	—	(513,790)
物業、廠房及 設備減值虧損	(12,154)	—	(12,154)
勘探及評估資產減值虧損	(2,723,762)	—	(2,723,762)
折舊	(72)	(3)	(75)
其他無形資產攤銷	(80,265)	—	(80,265)
可匯報分部資產	1,337,989	525	1,338,514
新增非流動資產	3,463,419	10	3,463,429
可匯報分部負債	<u>(64,509)</u>	<u>(124)</u>	<u>(64,633)</u>

# 財務報表附註

## 6. 分部資料 (續)

### (a) 可匯報分部 (續)

截至二零一二年三月三十一日止年度

	持續經營業務			已終止業務			綜合總額 千港元
	採礦 千港元	礦產資源 及商品買賣 千港元	小計 千港元	數碼電視 技術服務 千港元	垂直農業 千港元	小計 千港元	
<b>可匯報分部收益</b>							
來自外部客戶之收益	<u>—</u>	<u>9,291</u>	<u>9,291</u>	<u>2,100</u>	<u>11</u>	<u>2,111</u>	<u>11,402</u>
<b>可匯報分部虧損</b>	<u>(413,513)</u>	<u>(452)</u>	<u>(413,965)</u>	<u>(4,839)</u>	<u>(13,184)</u>	<u>(18,023)</u>	<u>(431,988)</u>
利息收入	9	21	30	3	1	4	34
其他無形資產減值虧損	(253,012)	—	(253,012)	—	(8,000)	(8,000)	(261,012)
物業、廠房及 設備減值虧損	(5,283)	—	(5,283)	—	—	—	(5,283)
折舊	(124)	(3)	(127)	(83)	(210)	(293)	(420)
其他無形資產攤銷	(121,526)	—	(121,526)	—	(1,875)	(1,875)	(123,401)
應收貿易款項呆賬撥備	—	—	—	(973)	—	(973)	(973)
以股本結算之購股權開支	(47)	—	(47)	—	—	—	(47)
可匯報分部資產	1,262,973	109	1,263,082	—	—	—	1,263,082
新增非流動資產	2,281	—	2,281	119	—	119	2,400
可匯報分部負債	<u>(66,461)</u>	<u>(185)</u>	<u>(66,646)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(66,646)</u>

## 財務報表附註

### 6. 分部資料 (續)

#### (a) 可匯報分部 (續)

可匯報分部收益、損益、資產及負債之對賬：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>收益</b>		
來自持續經營業務及已終止業務之 可匯報分部收益及綜合收益	<u>9,498</u>	<u>11,402</u>
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>來自持續經營業務及已終止業務之除 所得稅前虧損</b>		
可匯報分部虧損	(3,351,264)	(431,988)
利息收入	—	1
其他收入	6	—
其他收益及虧損	1,272,717	—
未分配企業開支	(11,317)	(11,878)
融資成本	(9,655)	(23,173)
來自持續經營業務及已終止業務之除 所得稅前綜合虧損	<u>(2,099,513)</u>	<u>(467,038)</u>
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>資產</b>		
可匯報分部資產	1,338,514	1,263,082
未分配企業資產	841	1,441
綜合資產總值	<u>1,339,355</u>	<u>1,264,523</u>
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>負債</b>		
可匯報分部負債	(64,633)	(66,646)
未分配企業負債	(2,292,514)	(141,863)
綜合負債總額	<u>(2,357,147)</u>	<u>(208,509)</u>

## 財務報表附註

### 6. 分部資料 (續)

#### (b) 地區資料

下表載列本集團來自外部客戶之收益及非流動資產(不計及金融工具及遞延稅項資產(如有)) (「特定非流動資產」) 之分析：

	來自外部客戶之收益		特定非流動資產	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>持續經營業務</b>				
俄羅斯	—	—	<b>1,336,741</b>	1,257,144
韓國	<b>9,498</b>	9,291	<b>18</b>	11
其他	—	—	—	4
	<b>9,498</b>	<b>9,291</b>	<b>1,336,759</b>	<b>1,257,159</b>
<b>已終止業務</b>				
中國	—	2,111	—	—

#### (c) 有關主要客戶之資料

截至二零一三年三月三十一日止年度，礦產資源及商品買賣分部三名客戶之收益分別為4,212,000港元、3,756,000港元及1,530,000港元，均佔本集團收益10%以上。

截至二零一二年三月三十一日止年度，礦產資源及商品買賣分部一名客戶之收益8,724,000港元佔本集團收益10%以上。

## 財務報表附註

### 7. 營業額、其他收入及其他收益及虧損

營業額(亦即本集團之收益)指扣除退貨及貿易折扣後之已售貨品發票淨值,以及於年內所提供服務之發票淨值。

本集團營業額、其他收入及其他收益及虧損之分析如下:

	持續經營業務		已終止業務		總額	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>營業額</b>						
礦產資源及商品買賣	9,498	9,291	—	—	9,498	9,291
提供數碼電視技術服務	—	—	—	2,100	—	2,100
銷售貨品	—	—	—	11	—	11
	<u>9,498</u>	<u>9,291</u>	<u>—</u>	<u>2,111</u>	<u>9,498</u>	<u>11,402</u>
<b>其他收入</b>						
利息收入	—	31	—	4	—	35
雜項收入	19	17	—	523	19	540
	<u>19</u>	<u>48</u>	<u>—</u>	<u>527</u>	<u>19</u>	<u>575</u>
<b>其他收益及虧損</b>						
應收貿易款項呆賬撥備	—	—	—	(973)	—	(973)
部分結算經修訂承兌票據 (定義見附註24(i)) 換取本公司 新股份之收益	2,464	—	—	—	2,464	—
可換股票據公平值變動產生 之收益(附註23)	1,270,253	—	—	—	1,270,253	—
其他無形資產減值虧損(附註16)	(513,790)	(253,012)	—	(8,000)	(513,790)	(261,012)
物業、廠房及設備減值虧損 (附註15及16(a))	(12,154)	(5,283)	—	—	(12,154)	(5,283)
勘探及評估資產減值虧損 (附註17)	(2,723,762)	—	—	—	(2,723,762)	—
出售物業、廠房及設備之收益	—	—	—	643	—	643
	<u>(1,976,989)</u>	<u>(258,295)</u>	<u>—</u>	<u>(8,330)</u>	<u>(1,976,989)</u>	<u>(266,625)</u>

# 財務報表附註

## 8. 融資成本

	持續經營業務		已終止業務		總額	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>利息開支</b>						
向一間關連公司／一名 股東之貸款 (附註33(iii))	1,871	2,438	—	—	1,871	2,438
向董事之貸款 (附註33(iii))	2	—	—	—	2	—
向第三方之貸款	760	26	—	—	760	26
向其他股東之貸款 (附註33(iii))	537	—	—	—	537	—
承兌票據之估算利息	6,416	20,395	—	200	6,416	20,595
	<b>9,586</b>	22,859	—	200	<b>9,586</b>	23,059
銀行收費	69	95	—	19	69	114
	<b>9,655</b>	22,954	—	219	<b>9,655</b>	23,173

# 財務報表附註

## 9. 除所得稅前虧損

	持續經營業務		已終止業務		總額	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>除所得稅前虧損已扣除：</b>						
僱員福利開支						
(不包括董事酬金(附註10(a)))：						
工資及薪金	8,526	8,940	—	2,841	8,526	11,781
退休金供款	491	481	—	308	491	789
以股本結算之購股權開支(附註28)	—	313	—	—	—	313
	<b>9,017</b>	<b>9,734</b>	<b>—</b>	<b>3,149</b>	<b>9,017</b>	<b>12,883</b>
其他無形資產攤銷(附註16)						
— 採礦權	80,265	121,526	—	—	80,265	121,526
— 技術專業知識	—	—	—	1,875	—	1,875
折舊(附註15)	78	147	—	293	78	440
向董事作出之以股本結算						
之購股權開支(附註10(a)及28)	—	700	—	—	—	700
向其他人士作出之以股本結算						
之購股權開支(附註28)	—	15	—	—	—	15
未成功收購附屬公司之						
直接成本撇銷	—	618	—	—	—	618
核數師酬金	2,732	1,809	—	12	2,732	1,821
關閉、復墾及環境成本撥備						
(附註32)	201	185	—	—	201	185
經營租賃下物業之最低租賃款項	5,203	4,877	—	2,129	5,203	7,006
出售物業、廠房及設備之虧損	—	—	—	145	—	145
匯兌虧損淨額	2,617	1,272	—	140	2,617	1,412
已售存貨成本*	9,342	9,258	—	219	9,342	9,477

\* 於過往年度，綜合損益表所披露之銷售成本指已售存貨成本及其他開支119,000港元。

## 財務報表附註

### 10. 董事酬金及五位最高薪酬人士

#### (a) 董事酬金

根據上市規則及香港公司條例第161條所披露之本年度董事酬金如下：

董事姓名	袍金		薪金及津貼		退休金供款		以股本結算之 購股權開支		總額	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
	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
<b>執行董事</b>										
林昊爽	240	240	2,916	2,824	15	12	—	350	3,171	3,426
Shin Min Chul*	80	240	123	1,303	—	—	—	—	203	1,543
崔埃豪#	140	—	172	—	—	—	—	—	312	—
	<u>460</u>	<u>480</u>	<u>3,211</u>	<u>4,127</u>	<u>15</u>	<u>12</u>	<u>—</u>	<u>350</u>	<u>3,686</u>	<u>4,969</u>
<b>非執行董事</b>										
彭靄華	120	120	—	—	—	—	—	350	120	470
<b>獨立非執行董事</b>										
譚德華	180	180	—	—	—	—	—	—	180	180
劉瑞源	156	156	—	—	—	—	—	—	156	156
楊子穎	120	120	—	—	—	—	—	—	120	120
Cho Min Je	240	26	—	—	—	—	—	—	240	26
	<u>696</u>	<u>482</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>696</u>	<u>482</u>
<b>總計</b>	<b><u>1,276</u></b>	<b><u>1,082</u></b>	<b><u>3,211</u></b>	<b><u>4,127</u></b>	<b><u>15</u></b>	<b><u>12</u></b>	<b><u>—</u></b>	<b><u>700</u></b>	<b><u>4,502</u></b>	<b><u>5,921</u></b>

\* 該董事已於本年度辭任本公司董事。

# 該董事於本年度獲委任為本公司董事。

於上年度，根據本公司之購股權計劃（其進一步詳情載於附註28），一位執行董事及一位非執行董事因其向本集團提供之服務獲授購股權。該等購股權之公平值乃於授出日期釐定，並於歸屬期在綜合損益表內列支，而計入本年度損益表之金額載於上文董事酬金之披露。於本年度，概無向本公司任何董事授出任何購股權。

於本年度及過往年度，本集團並無向任何董事支付酬金作為彼等加入或於加入本集團時之獎勵，或作為離職補償。

年內概無訂立董事放棄或同意放棄任何酬金之安排（二零一二年：無）。



## 財務報表附註

### 10. 董事酬金及五位最高薪酬人士 (續)

#### (b) 五位最高薪酬人士

年內五位最高薪酬人士包括一位董事(二零一二年：兩位董事)，其酬金詳情載於上文附註(a)。本年度其餘四位(二零一二年：三位)非董事最高薪酬人士之酬金詳情如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
薪金及其他福利	5,965	4,795
退休金供款	15	23
	<u>5,980</u>	<u>4,818</u>

屬下列薪酬範圍之非董事最高薪酬人士數目如下：

	二零一三年	二零一二年
零至1,000,000港元	2	1
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元	—	—
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	1	1
	<u>4</u>	<u>3</u>

## 財務報表附註

### 11. 所得稅

(a) 列入綜合損益表之稅項如下：

	持續經營業務		已終止業務		總額	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
本集團：						
本期－香港 本年度支出	—	—	—	—	—	—
本期－俄羅斯及 其他海外地區 遞延稅項 (附註25)	400	3	—	—	400	3
本期－中國 本年度撥回	—	—	—	(48)	—	(48)
	<u>400</u>	<u>3</u>	<u>—</u>	<u>(48)</u>	<u>400</u>	<u>(45)</u>

由於本集團之香港附屬公司於本年度及過往年度就香港利得稅而言並無應課稅溢利，故本年度及過往年度並無就香港利得稅作出撥備。同樣，俄羅斯及其他海外業務繳納之稅項乃根據有關國家現行之適用稅率計算。

於過往年度，有關當局授予本集團一間中國附屬公司稅務優惠期，該附屬公司首兩個獲利年度免繳中國企業所得稅（「企業所得稅」），其後三年則按適用利率減半繳稅。

## 財務報表附註

### 11. 所得稅 (續)

#### (b) 本年度之稅項與會計虧損對賬如下：

截至二零一三年三月三十一日止年度

	總額 千港元
除所得稅開支前虧損	(2,099,513)
按加權平均法定稅率計算之稅項抵免	(463,219)
不可扣稅支出之稅務影響	673,240
不應課稅收入之稅務影響	(210,021)
未確認之稅項虧損之稅務影響	400
本年度所得稅支出	<u>400</u>

截至二零一二年三月三十一日止年度

	總額 千港元
除所得稅開支前虧損	(467,038)
按加權平均法定稅率計算之稅項抵免	(91,594)
不可扣稅支出之稅務影響	88,954
不應課稅收入之稅務影響	(8)
未確認之稅項虧損之稅務影響	2,603
本年度所得稅抵免	<u>(45)</u>

### 12. 本公司擁有人應佔年內虧損

截至二零一三年三月三十一日止年度，本公司擁有人應佔日常業務之虧損包括於本公司財務報表中處理之虧損3,337,337,000港元(二零一二年：虧損300,442,000港元)。

### 13. 股息

董事會不建議就截至二零一三年三月三十一日止年度派付任何股息(二零一二年：無)。

## 財務報表附註

### 14. 本公司擁有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔本年度虧損及年內已發行普通股之加權平均數計算。

每股攤薄虧損乃根據本公司擁有人應佔年度虧損計算，並作出調整以反映可換股票據之公平值變動。計算所用之普通股加權平均數為計算每股基本虧損所用之年內已發行普通股之數目，以及假設被視為行使或轉換所有潛在攤薄普通股至普通股時按無償代價發行之普通股之加權平均數。

由於本公司之尚未行使購股權對當前及過往年度每股基本虧損之計算有反攤薄影響，故計算當前及過往年度每股攤薄虧損時並無假設兌換尚未行使之購股權。未行使可換股票據對計算本年度每股基本虧損之攤薄影響如下所示。

#### 來自持續經營業務及已終止業務

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按下列數據計算：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>虧損</b>		
用於計算每股基本虧損之本公司擁有人應佔虧損	2,037,510	395,999
可換股票據之公平值變動	1,270,253	—
用於計算每股攤薄虧損之本公司擁有人應佔虧損	<u>3,307,763</u>	<u>395,999</u>
		<b>股份數目</b>
	二零一三年	二零一二年
<b>股份</b>		
用於計算每股基本虧損之普通股加權平均數	359,935,077	175,327,210
潛在攤薄普通股之影響：		
可換股票據	71,998,875	—
用於計算每股攤薄虧損之普通股加權平均數	<u>431,933,952</u>	<u>175,327,210</u>

## 財務報表附註

### 14. 本公司擁有人應佔每股虧損 (續)

#### 來自持續經營業務

持續經營業務之每股基本及攤薄虧損乃按下列數據計算：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>虧損</b>		
用於計算每股基本虧損之本公司 擁有人應佔持續經營業務虧損	2,037,510	409,397
可換股票據之公平值變動	<u>1,270,253</u>	<u>—</u>
用於計算每股攤薄虧損之本公司 擁有人應佔持續經營業務虧損	<u><b>3,307,763</b></u>	<u><b>409,397</b></u>

所用分母與上述用作計算來自持續經營業務及已終止業務之每股基本及攤薄虧損者相同。

#### 來自己終止業務

按已終止業務於本年度之盈利零港元(二零一二年：年內來自己終止業務之虧損13,398,000港元)計算，截至二零一三年三月三十一日止年度來自己終止業務之每股基本盈利為零港元(二零一二年：每股虧損0.08港元)，而已終止業務之每股攤薄盈利為零港元(二零一二年：每股虧損0.08港元)。所用分母與上述用作計算來自持續經營業務及已終止業務之每股基本及攤薄盈利者相同。

# 財務報表附註

## 15. 物業、廠房及設備

### 本集團

	在建工程 千港元	永久業權 土地 千港元	廠房及 設備 千港元	傢俬及 裝置 千港元	設備 千港元	汽車 千港元	總額 千港元
<b>按成本</b>							
於二零一一年四月一日	24,383	1,426	2,111	704	2,352	1,920	32,896
增添	236	2,034	—	—	130	—	2,400
轉讓	(24)	—	—	24	—	—	—
出售	—	—	—	—	(522)	(379)	(901)
出售附屬公司	(1,698)	—	(2,169)	(543)	(1,830)	(1,171)	(7,411)
匯兌重整	(734)	(42)	58	12	67	28	(611)
於二零一二年 三月三十一日	22,163	3,418	—	197	197	398	26,373
增添	893	17	—	10	16	—	936
撇銷	—	—	—	—	(101)	—	(101)
匯兌重整	(1,205)	(186)	—	(11)	—	(22)	(1,424)
於二零一三年 三月三十一日	<b>21,851</b>	<b>3,249</b>	<b>—</b>	<b>196</b>	<b>112</b>	<b>376</b>	<b>25,784</b>
<b>累計折舊及減值虧損</b>							
於二零一一年四月一日	—	—	2	596	1,845	892	3,335
本年度支出 (附註9)	—	—	110	67	145	118	440
出售	—	—	—	—	(450)	(90)	(540)
出售附屬公司	—	—	(113)	(511)	(1,465)	(818)	(2,907)
減值虧損 (附註7)	4,585	698	—	—	—	—	5,283
匯兌重整	—	—	1	14	55	24	94
於二零一二年 三月三十一日	4,585	698	—	166	130	126	5,705
本年度支出 (附註9)	—	—	—	18	23	37	78
撥回	—	—	—	—	(101)	—	(101)
減值虧損 (附註7)	10,588	1,566	—	—	—	—	12,154
匯兌重整	(249)	(38)	—	(10)	—	(7)	(304)
於二零一三年 三月三十一日	<b>14,924</b>	<b>2,226</b>	<b>—</b>	<b>174</b>	<b>52</b>	<b>156</b>	<b>17,532</b>
<b>賬面淨值</b>							
於二零一三年 三月三十一日	<b>6,927</b>	<b>1,023</b>	<b>—</b>	<b>22</b>	<b>60</b>	<b>220</b>	<b>8,252</b>
於二零一二年三月三十一日	17,578	2,720	—	31	67	272	20,668

如附註16(a)所述，與採礦權有關之物業、廠房及設備於本年度已部分減值。



## 財務報表附註

### 16. 其他無形資產

#### 本集團

	採礦權 (附註a) 千港元	客戶基礎 (附註b) 千港元	技術專業 知識 (附註c) 千港元	總額 千港元
<b>成本</b>				
於二零一一年四月一日	3,451,893	43,966	22,638	3,518,497
出售附屬公司	—	(45,506)	(23,260)	(68,766)
匯兌重整	(118,387)	1,540	622	(116,225)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一二年三月三十一日 及二零一二年四月一日	3,333,506	—	—	3,333,506
匯兌重整	(181,690)	—	—	(181,690)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>於二零一三年三月三十一日</b>	<b>3,151,816</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,151,816</b>
<b>累計攤銷及減值虧損</b>				
於二零一一年四月一日	2,041,861	43,966	9,577	2,095,404
本年度支出 (附註9)	121,526	—	1,875	123,401
出售附屬公司	—	(45,506)	(19,743)	(65,249)
減值虧損 (附註7)	253,012	—	8,000	261,012
匯兌重整	(69,615)	1,540	291	(67,784)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一二年三月三十一日 及二零一二年四月一日	2,346,784	—	—	2,346,784
本年度支出 (附註9)	80,265	—	—	80,265
減值虧損 (附註7)	513,790	—	—	513,790
匯兌重整	(127,618)	—	—	(127,618)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>於二零一三年三月三十一日</b>	<b>2,813,221</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2,813,221</b>
<b>賬面淨值</b>				
<b>於二零一三年三月三十一日</b>	<b>338,595</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>338,595</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
於二零一二年三月三十一日	986,722	—	—	986,722
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### 16. 其他無形資產 (續)

#### (a) 採礦權

於過往年度，本公司、本公司全資附屬公司Grandvest International Limited (「Grandvest」)、Cordia Global Limited (「Cordia」) 及Cordia之唯一實益擁有人訂立收購協議 (「收購協議」)，以收購Langfeld Enterprises Limited (「Langfeld」) 及其附屬公司 (「Langfeld集團」) 90%股本權益 (統稱「收購事項」)。於過往年度經已完成收購採礦權，作為收購Langfeld集團之一部分，初步按就收購事項所支付代價之公平值確認。於各報告期間結束時，採礦權以成本模型計量，並可能受減值影響。

在進行本年度減值測試時，本公司董事已委聘獨立專業估值公司亞克碩顧問及評估有限公司 (「亞克碩」) 釐定採礦權之可收回金額，該可收回金額為資產之公平值扣除銷售成本與使用價值兩者間之較高者。考慮到採礦權之發展現狀，董事已釐定公平值扣除銷售成本為其可收回金額。可收回金額之計算採用折現現金流量 (「折現現金流量」) 分析。折現現金流量分析已計及典型市場參與者在估計採礦權之公平值時會採用之假設。

本年度折現現金流量分析使用之主要假設包括：

- (i) 根據高級管理層之當前最佳估計生產計劃，現金流量預測釐定為直至二零二七年止之15年期間 (二零一二年：直至二零二四年止之13年期間)，而首個生產年度乃自二零一七年起計 (二零一二年：首個生產年度自二零一五年起計)。
- (ii) 現金流量預測適用之稅後折現率為21.61% (二零一二年：稅後折現率為20.72%)。
- (iii) 本年度及過往年度折現現金流量所採用之煤炭售價乃參考於各自估值日期之當前市場資料釐定，有關煤炭售價較去年下跌約35%至45% (視乎煤炭的不同類別而定)。
- (iv) 董事乃假設煤炭售價平均年增長率為3% (二零一二年：首四個年度之年增長率為5%及其餘年度之年增長率為3%)，與可資比較之市場資料一致。
- (v) 美元兌俄羅斯盧布之匯率乃參考截至二零一三年三月三十一日之概約現貨匯率，釐定為1.00美元兌31.056盧布 (二零一二年三月三十一日：1.00美元兌29.347盧布)。
- (vi) 營運成本之通脹率為每年3% (二零一二年：每年3%)。
- (vii) 本集團於採礦權牌照之現有到期日屆滿後能夠續期有關牌照。

## 財務報表附註

### 16. 其他無形資產 (續)

#### (a) 採礦權 (續)

除上述第(i)至(v)項折現現金流量分析之主要假設參數之變動外，本年度用於折現現金流量分析之其他主要假設，如估計產量、經營成本架構及相關稅率與去年相比維持在大致相同範圍內。

本公司董事認為，根據估值，於二零一三年三月三十一日，與其賬面值相比，採礦權減值513,790,000港元。該減值虧損主要由於本年度之煉焦煤及動力煤市價較去年下跌約35%至45% (視乎煤炭的不同類別而定) 所致，而與煤價下跌產生之影響相比，上述第(i)、(ii)、(iv)及(v)項折現現金流量分析之其他主要假設參數之變動對所產生之減值虧損並無重大影響。

本公司董事亦認為，基於上述估值，與採礦權有關之物業、廠房及設備與其於二零一三年三月三十一日之可收回金額比較已部分減值，並已於本年度就與採礦權有關之物業、廠房及設備確認減值虧損12,154,000港元 (附註15)。

本集團之採礦權詳情如下：

無形資產	位置	屆滿日期
<b>採礦權</b>		
Lapichevskaya礦	俄羅斯聯邦 Kemerovo地方行政區650906號 Kemerovo區 工業礦區	二零一四年 十二月三十一日 (其後於二零一四年 八月延長至 二零一七年 十一月一日)

#### (b) 客戶基礎

與數碼電視技術服務現金產生單位(「DTV現金產生單位」)相關之客戶基礎，而有關資產按有限之可使用年期攤銷。客戶基礎之攤銷期為13年。客戶基礎已於二零一一年三月三十一日全面減值。

於上年度，DTV現金產生單位應佔客戶基礎已於出售數碼新世紀集團時終止確認。有關更多詳情，請參閱截至二零一二年三月三十一日止年度之財務報表附註35。

### 16. 其他無形資產 (續)

#### (c) 技術專業知識

本公司已於過往年度收購垂直農業之現金產生單位(「垂直農業現金產生單位」)之技術專業知識，作為收購新農基產業發展有限公司及其附屬公司(統稱「新農基集團」)之70%股權之一部分，並按預計之可使用年期五年攤銷。

截至二零一二年三月三十一日止年度，垂直農業現金產生單位之可收回金額由董事經參考專業估值(由羅馬國際評估有限公司(「羅馬」)進行)後重新評估。垂直農業現金產生單位之可收回金額由專業估值師按以現金流量預測而計算之使用值，以及根據高級管理層通過之4年財務預算而釐定。現金流量預測適用之折現率及增長率分別為40.3%及33.9%。垂直農業現金產生單位多年來均錄得虧損，其垂直農業技術於上年度僅產生少量現金流入。考慮到專業估值，董事於決定出售此業務之前，確認截至二零一二年三月三十一日止年度與垂直農業現金產生單位相關之技術專業知識之減值虧損為8,000,000港元。

管理層及估值師為技術專業知識進行減值測試而作出現金流量預測之主要假設如下：

預算毛利率—用以釐定預算毛利率價值之基準為管理層對市場發展之預期。

折現率—所採用之折現率為除稅前並反映有關單位之特殊風險。

截至二零一二年三月三十一日止年度，垂直農業現金產生單位應佔技術專業知識已於出售新農基集團時終止確認。有關更多詳情，請參閱截至二零一二年三月三十一日止年度之財務報表附註35。

## 財務報表附註

### 17. 勘探及評估資產

總額  
千港元

#### 成本

於二零一一年四月一日 —  
自預付款項轉撥 249,600

於二零一二年三月三十一日及二零一二年四月一日 249,600  
增添 3,462,493  
匯兌重整 24

於二零一三年三月三十一日 **3,712,117**

#### 累計減值虧損

於二零一一年四月一日 —  
減值虧損 —

於二零一二年三月三十一日及二零一二年四月一日 —  
減值虧損 (附註7) 2,723,762

於二零一三年三月三十一日 **2,723,762**

#### 賬面淨值

於二零一三年三月三十一日 **988,355**

於二零一二年三月三十一日 249,600

於過往年度，Cordia促使本集團取得底土使用權，以於俄羅斯Kemerovsky、Volkovsky及Vladimirovsky礦層地下65米至地下400米區間以及Petrovsky及相連Kemerovsky煤礦區進行勘探及煙煤開採(統稱「新勘探及採礦牌照」)。

倘取得新勘探及採礦牌照，本公司將向Cordia發行以下可換股票據，作為新勘探及採礦牌照之代價：(i)本金額為32,000,000美元(約相當於249,600,000港元)之有抵押可換股票據(「第二批可換股票據」)及(ii)本金額不少於255,150,000美元(約相當於1,990,170,000港元)且不多於550,800,000美元(約相當於4,296,240,000港元)之可換股票據(「第三批可換股票據」)，該批票據須待本集團及Cordia可接受之技術專家發出之技術報告確認來自新勘探及採礦牌照之已探明儲量及推測儲量後釐定。

## 財務報表附註

### 17. 勘探及評估資產 (續)

於上年度，第二批可換股票據已發行予Cordia，作為取得新勘探及採礦牌照之部分代價，並確認數額為249,600,000港元之預付款項。本集團已完成勘探設計並已開始進入勘探鑽井程序之籌備階段。董事認為，將新勘探及採礦牌照確認為勘探及評估資產並將新勘探及採礦牌照之預付款項249,600,000港元轉撥至勘探及評估資產乃屬適當。

本集團已委聘一名俄羅斯勘探承包人對新勘探及採礦牌照地區進行地質及水文地質調查。勘探鑽井已於二零一二年四月開始。

於報告期間結束時，第三批可換股票據已於第二或然代價透過達成以下兩個條件，即(i)俄羅斯附屬公司取得煤礦第2區之採礦牌照；及(ii)Grandvest及Cordia可接受之技術專家發出技術報告確認煤礦第2區之已探明及推測煤儲量不少於12,000,000噸之方式獲支付時發行及交付。因此，根據日期為二零零八年十月三十一日之買賣協議已發行本金額為443,070,000美元(約相當於3,455,946,000港元)之第三批可換股票據。

本集團已採納香港財務報告準則第6號「勘探及評估礦產資源」，該準則要求本集團於各報告日期評估是否有任何減值跡象。

在進行本年度減值測試時，本公司董事已委聘亞克碩釐定勘探及評估資產之可收回金額，該可收回金額為資產之公平值扣除銷售成本與使用價值兩者間之較高者。考慮到勘探及評估資產之發展現狀，董事已釐定公平值扣除銷售成本為其可收回金額。可收回金額之計算採用折現現金流量分析。折現現金流量分析已計及典型市場參與者在估計勘探及評估資產之公平值時會採用之假設。

本年度折現現金流量分析使用之主要假設包括：

- (i) 根據高級管理層之當前最佳估計生產計劃，現金流量預測釐定為直至二零二五年止之13年期間，而首個生產年度乃自二零一六年起計(二零一二年：不適用，原因是首個估值年度於二零一三年開始)。
- (ii) 現金流量預測適用之稅後折現率為21.61%(二零一二年：不適用，原因是首個估值年度於二零一三年開始)。
- (iii) 本年度折現現金流量使用之煤炭售價乃參考於估值日期之當前市場資料釐定。
- (iv) 董事乃假設煤炭售價平均年增長率為3%(二零一二年：不適用，原因是首個估值年度於二零一三年開始)，與可資比較之市場資料一致。
- (v) 美元兌俄羅斯盧布之匯率乃參考截至二零一三年三月三十一日之概約現貨匯率，釐定為1.00美元兌31.056盧布(二零一二年：不適用，原因是首個估值年度於二零一三年開始)。
- (vi) 營運成本之通脹率為每年3%(二零一二年：不適用，原因是首個估值年度於二零一三年開始)。



## 財務報表附註

### 17. 勘探及評估資產 (續)

本公司董事認為，根據估值，於二零一三年三月三十一日，與其賬面值相比，勘探及評估資產減值2,723,762,000港元(二零一二年：不適用，原因是首個估值年度於二零一三年開始)。該減值虧損主要由於國際煤價下跌所致。

本集團之勘探及評估資產詳情如下：

勘探及評估資產	位置	屆滿日期
Lapichevskaya礦-2	俄羅斯聯邦 Kemerovo地方行政區 「Kemerovo區」及「Kemerovo市」	二零三五年十月三十一日

### 18. 於附屬公司之投資

	本公司	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
非上市股份，成本值	—	10
應收附屬公司款項	<u>5,915,080</u>	<u>2,418,965</u>
	<b>5,915,080</b>	2,418,975
減：應收附屬公司款項之減值虧損	<u>(5,914,401)</u>	<u>(1,317,997)</u>
	<b><u>679</u></b>	<b><u>1,100,978</u></b>

應收附屬公司款項乃無抵押、免息及預期毋須於一年內償還。董事認為款項實際上為本公司以準權益貸款形式於附屬公司之投資之一部分。

## 財務報表附註

### 18. 於附屬公司之投資 (續)

於二零一三年三月三十一日，就扣除減值虧損前應收附屬公司款項之賬面值5,915,080,000港元(二零一二年：2,418,965,000港元)所確認之應收附屬公司款項之累計減值虧損為5,914,401,000港元(二零一二年：1,317,997,000港元)，此乃由於相關附屬公司曾持續蒙受損失。

於二零一三年三月三十一日，主要附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立及 經營所在國家	已發行及 繳足股本詳情	擁有權比例		主要業務	
			本集團之 實際權益	本公司持有		
Langfeld (附註1)	塞浦路斯共和國 (「塞浦路斯」)	普通股10,000歐元	90%	—	90%	投資控股
LLC “Shakhta Lapichevskaya” (「Lapi」) (附註1)	俄羅斯	172,315,950俄羅斯盧布 (「盧布」)之註冊資本	90%	—	90%	持有採礦及勘探權
Grandvest	英屬處女群島	普通股1美元	100%	100%	—	投資控股
SMG Asia Company Limited (附註1)	韓國	10,000,000韓圓 (「韓圓」)之註冊資本	100%	—	100%	礦產資源及商品買賣

附註：

1. 以上附屬公司之法定財務報表並非由JH CPA Alliance Limited或本公司任何聯屬公司審核。

上表列示董事認為主要影響本年度業績或構成本集團淨資產絕大部分之本公司之附屬公司。董事認為收錄其他附屬公司之詳情將會導致篇幅過於冗長。

## 財務報表附註

### 19. 現金及現金等值物

現金及現金等值物指銀行存款及按基於每日銀行存款利率之浮動利率計息。短期定期存款視乎本集團即時現金需要定存一日至三個月不等，按各短期定存利率計息。現金及現金等值物之賬面值與其公平值相若。

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
現金及現金等值物以下列貨幣計值：		
俄羅斯盧布（「盧布」）	251	104
韓圓（「韓圓」）	156	37
美元（「美元」）	270	496
港元（「港元」）	156	887
合計	<u>833</u>	<u>1,524</u>

	本公司	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
現金及現金等值物以下列貨幣計值：		
港元	217	753
美元	19	199
合計	<u>236</u>	<u>952</u>

### 20. 已收煤炭買賣按金

#### 本集團及本公司

已收煤炭買賣按金為於日後獲得本集團煤炭供應而自當時之獨立第三方（「煤炭買方」）取得之兩筆按金約1,500,000美元（「第一筆按金」）及3,500,000美元（「第二筆按金」）（約相當於11,700,000港元及27,300,000港元）（二零一二年三月三十一日：一筆按金約3,500,000美元（約相當於27,300,000港元））。(i) 就第一筆按金而言，本集團最遲須自二零一四年十二月一日起計之一個月內開始之三年期間每年向煤炭買方供應產自俄羅斯之若干數量之煤炭；及(ii) 就第二筆按金而言，本集團最遲須自二零一四年十一月一日起計之一個月內開始之五年期間每年向煤炭買方供應產自俄羅斯之若干數量之煤炭。第一筆按金及第二筆按金均為無抵押及免息，惟須收取5厘之年利率及倘本集團分別自二零一四年十二月一日（就第一筆按金而言）及二零一四年十一月一日（就第二筆按金而言）起計之一個月內未能向煤炭買方供應產自俄羅斯之煤炭，則本集團須悉數退還按金。

## 財務報表附註

### 20. 已收煤炭買賣按金 (續)

#### 本集團及本公司 (續)

##### 第一筆按金

根據一份補充協議，於年內煤炭買方減少本集團供應產自俄羅斯之煤炭之數量，已支付之第一筆按金由3,500,000美元(約相當於27,300,000港元)減少至1,500,000美元(約相當於11,700,000港元)。因此，本集團將2,000,000美元(約相當於15,600,000港元)退還予煤炭買方。

考慮到預計近年來煤炭需求持續減緩，煤炭買方及本公司同意就第一筆按金終止供應產自俄羅斯之煤炭之協議。餘下1,500,000美元(約相當於11,700,000港元)隨後於本年度內退還予煤炭買方。

##### 第二筆按金

根據一份補充協議，煤炭買方減少本集團供應產自俄羅斯之煤炭之數量，已支付之第二筆按金由3,500,000美元(約相當於27,300,000港元)減少至3,100,000美元(約相當於24,180,000港元)。因此，本集團將400,000美元(約相當於3,120,000港元)退還予煤炭買方。

於報告期間結束前，煤炭買方成為本公司之策略股東，並於本報告日期持有本公司全部已發行股本約10.42%。

於報告期間結束後，煤炭買方已於二零一四年三月三日將第二筆按金轉讓於一獨立第三方(「新煤炭按金持有人」)。有關詳情載於附註38。

### 21. 帶息借貸

	本集團及本公司	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
向其他實體之貸款 (附註1)	<u>14,500</u>	<u>—</u>
	本集團及本公司	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
須償還賬面值：		
一年內或按要求	<u>14,500</u>	<u>—</u>
附註：		

- 獨立第三方之固息貸款為數14,500,000港元(二零一二年：零港元)。固息貸款之加權平均實際年利率為10厘，及須自提取之日起12個月(可經貸款人同意後延期)後償還。

## 財務報表附註

### 22. 應付一名董事款項

該款項為無抵押，按年利率5厘計息，及無固定還款期。

### 23. 應付可換股票據

#### 本集團及本公司

##### (i) 可換股票據

於二零零九年五月二十五日，本公司向Cordia發行可換股票據，作為本集團收購Langfeld集團90%股權之代價(其後經修訂及部分於過往年度獲兌換)。截至二零一一年三月三十一日止年度，本金額為55,000,000美元(約相當於429,000,000港元)之餘下未償還可換股票據，已兌換為536,250,000股本公司普通股。

於二零一零年十二月一日，如附註17所述，本金額為32,000,000美元(約相當於249,600,000港元)之第二批可換股票據已發行予Cordia。第二批可換股票據以美元計值，並以本集團所擁有之Langfeld集團90%股權及Grandvest全部股權作抵押。第二批可換股票據不計息，須於到期時一次過支付。第二批可換股票據之贖回價為其到期日(自二零一零年十二月一日起計六年)未償還本金額之100%。根據原有之發行條款，本公司無權於各自到期日之前贖回第二批可換股票據。然而，第二批可換股票據於其發行日至各自到期日期間，可根據持有人之決定隨時按初步換股價每股換股股份0.80港元(可進行反攤薄調整)兌換為本公司普通股。

行使第二批可換股票據之嵌入式衍生工具部分將不會導致以定額現金換取本公司固定數目之股份。因此，第二批可換股票據之嵌入式衍生工具部分列賬為金融負債。經參考威格斯資產評估顧問有限公司(「威格斯」)於發行日進行之估值，第二批可換股票據衍生工具部分之初步公平值釐定為24,804,000港元，而第二批可換股票據之負債部分為224,796,000港元。

截至二零一一年三月三十一日止年度，本金額為32,000,000美元(約相當於249,600,000港元)之第二批可換股票據已悉數兌換為312,000,000股本公司普通股。

截至二零一三年三月三十一日止年度，本金額為443,070,000美元(約相當於3,455,946,000港元)之第三批可換股票據已根據收購協議之條款發行予Cordia。隨著(i)俄羅斯附屬公司於二零一零年十一月取得煤礦第2區之採礦牌照；及(ii)買方及賣方均認可之技術專家於二零一三年三月二十七日發出技術報告確認煤礦第2區之已探明儲量及推測儲量不少於12,000,000噸，最後若干條件於二零一三年三月二十七日宣告達成。實際上，該技術報告確認煤礦第2區之已探明儲量及推測儲量為14,910,000噸。

因此，第三批可換股票據已於二零一三年四月三日發行予賣方。由於本公司已進行兩次股份合併(每次將其20股普通股合併為一股)，故第三批可換股票據之換股價釐定為每股換股股份48港元。

## 財務報表附註

### 23. 應付可換股票據 (續)

#### 本集團及本公司 (續)

##### (i) 可換股票據 (續)

行使第三批可換股票據之嵌入式衍生工具部分將不會導致以定額現金換取本公司固定數目之股份。因此，第三批可換股票據之嵌入式衍生工具部分列賬為金融負債。經參考亞克碩顧問及評估有限公司(「亞克碩」)進行之估值，第三批可換股票據衍生工具部分之初步公平值釐定為127,889美元(約相當於998,000港元)，而第三批可換股票據之負債部分為280,089,133美元(約相當於2,184,695,000港元)。

##### (ii) 可換股票據之計量

第三批可換股票據衍生工具部分之公平值乃根據亞克碩於發行日期使用赫爾模型進行之專業估值釐定，可換股票據之公平值變動1,270,253,000港元已於報告期間結束時計入損益。第三批可換股票據之負債部分之實際利率為12.01厘。

用作估算第三批可換股票據之赫爾模型之主要輸入資料乃基於以下參數：

	發行日期 於二零一三年三月三十一日
預期波幅	96.86%
預期年期	5.0年
無風險利率	0.56%
預期股息收益率	無
債券收益率	無

預期波幅乃計及本公司於估值日前之歷史普通股價格後釐定。

##### (iii) 可換股票據不同部分之變動

	負債部分 千港元	可換股票據 衍生工具部分 千港元	總額 千港元
於發行日期	3,455,946	—	3,455,946
可換股票據之公平值收益	(1,271,251)	998	(1,270,253)
於二零一三年三月三十一日	<u>2,184,695</u>	<u>998</u>	<u>2,185,693</u>



## 財務報表附註

### 24. 應付承兌票據

	附註	本集團		本公司	
		二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於年初					
— 經修訂承兌票據		104,051	154,757	104,051	154,757
— 其他		—	1,913	—	—
於年內已償還					
— 經修訂承兌票據	(i)	(200)	(23,400)	(200)	(23,400)
已扣除之估算利息					
— 經修訂承兌票據	8	6,416	20,395	6,416	20,395
— 其他	8	—	200	—	—
兌換為權益並用					
於結算收購代價					
— 經修訂承兌票據	(i)	(52,093)	(47,701)	(52,093)	(47,701)
出售附屬公司					
— 其他		—	(2,113)	—	—
於年終及包括在非流動負債內		<u>58,174</u>	<u>104,051</u>	<u>58,174</u>	<u>104,051</u>

附註：

- (i) 於過往年度，本公司與本公司之股東Cordia訂立有條件修訂契據，故本公司向Cordia發行三張本金總額為35,000,000美元（約相當於273,000,000港元）之無抵押承兌票據（「經修訂承兌票據」）。於二零一零年二月二十三日發行之經修訂承兌票據為不計息，並須於到期日二零一五年五月二十五日一次過支付。於發行日期，經修訂承兌票據之本金額為35,000,000美元（約相當於273,000,000港元），而其公平值則為20,766,000美元（約相當於161,973,000港元）。公平值乃經參考威格斯資產評估顧問有限公司於發行日期進行之估值而釐定。經修訂承兌票據之實際利率釐定為每年10.5厘。

於截至二零一二年三月三十一日止年度內，Cordia將本金額為4,500,000美元（約相當於35,100,000港元）、3,000,000美元（約相當於23,400,000港元）及1,500,000美元（約相當於11,700,000港元）之部分經修訂承兌票據分別轉讓予當時三名獨立第三方（統稱為「三名新承兌票據持有人」）。三名新承兌票據持有人各與本公司訂立一份認購協議，以按認購價每股0.5658港元分別認購62,036,055股、41,357,370股及20,678,685股本公司新普通股（「認購事項」）。認購事項之總名義代價為9,000,000美元（約相當於70,200,000港元）。

認購事項已於二零一二年五月二十一日完成，已透過註銷三名新承兌票據持有人持有總值6,678,600美元（約相當於52,093,000港元）之等額面值之經修訂承兌票據悉數支付。本公司就認購事項發行之股份之總市值49,629,000港元與已註銷經修訂承兌票據之賬面值6,678,600美元（約相當於52,093,000港元）之差額2,464,000港元已於本期間計入損益。

## 財務報表附註

### 24. 應付承兌票據 (續)

附註：

#### (i) (續)

年內，估算利息6,416,000港元(二零一二年：47,701,000港元)已於損益中扣除。剩餘未償還之經修訂承兌票據歸類為非流動負債，並按攤銷成本基準列賬，直至被贖回時註銷為止。於報告期間結束時，經修訂承兌票據之賬面值為58,174,000港元(二零一二年：104,051,000港元)。

### 25. 遞延稅項

於本年度及上年度，於綜合財務狀況表確認之遞延稅項負債部分及其變動如下：

	本集團 千港元
於二零一一年四月一日	93
於綜合財務報表扣除	3
匯兌重整	(3)
	<hr/>
於二零一二年三月三十一日及二零一二年四月一日	93
於綜合財務報表扣除	400
匯兌重整	(5)
	<hr/>
<b>於二零一三年三月三十一日</b>	<b><u>488</u></b>

於二零一三年三月三十一日，本集團有未動用稅項虧損35,790,000港元(二零一二年：37,038,000港元)可無限地與未來溢利予以抵銷。由於無法預測各自集團實體之未來溢利流，故於二零一三年及二零一二年三月三十一日，並無就該等虧損及暫時差額確認遞延稅項資產。於二零一三年及二零一二年三月三十一日，並無任何其他重大未確認遞延稅項。

## 財務報表附註

### 26. 股本

	股份數目		面值	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
法定：				
每股面值0.2港元之普通股 (二零一二年：每股 面值0.2港元)	<b>5,000,000,000</b>	5,000,000,000	<b>1,000,000</b>	1,000,000
已發行及繳足：				
於年初	<b>228,070,653</b>	2,712,413,060	<b>45,614</b>	27,124
於股份合併前配售 新股 (附註i)	—	269,000,000	—	2,690
股份合併 (附註ii)	—	(2,832,342,407)	—	—
於股份合併後配售新股 (附註iii)	<b>278,072,110</b>	78,800,000	<b>55,615</b>	15,760
於行使購股權時 發行股份 (附註iv)	<b>2,300,000</b>	200,000	<b>460</b>	40
於年末	<b>508,442,763</b>	228,070,653	<b>101,689</b>	45,614

本公司所發行之全部股份於各方面與當時既有股份享有同等權益。

附註：

- (i) 截至二零一二年三月三十一日止年度及於二零一一年股份合併前，合共269,000,000股每股面值0.01港元之新普通股按認購價介乎0.040港元至0.112港元發行予本集團當時之獨立第三方。總代價為19,976,000港元(已扣除發行開支)，其中2,690,000港元已計入股本，而17,286,000港元則已計入股份溢價。
- (ii) 於二零一一年九月三十日舉行之股東特別大會上通過了一項普通決議案，批准進行股份合併，從而可將每20股每股面值0.01港元之本公司已發行及未發行股份合併為一股每股面值0.2港元之本公司合併股份(「二零一一年股份合併」)，股份合併於二零一一年十月三日生效。於實施上述之股份合併後，本公司之法定股本1,000,000,000港元已分為5,000,000,000股每股面值0.2港元之股份，而其已發行股本將仍為約29,814,000港元，即149,070,653股每股面值0.2港元之股份。

## 財務報表附註

### 26. 股本 (續)

附註：

(iii) 截至二零一三年及二零一二年三月三十一日止年度：

- (a) 於上年度，合共57,500,000股每股面值0.2港元之新普通股已發行予本公司股東Cordia，以抵銷本金額約5,897,000美元(約相當於46,000,000港元)之部分經修訂承兌票據。本公司發行之57,500,000股新普通股之公平值為21,563,000港元，乃參考於發行日期之市場股價每股0.375港元釐定，其中11,500,000港元已計入股本，而9,575,000港元(已扣除發行開支)則已計入股份溢價。
- (b) 於上年度，合共21,300,000股每股面值0.2港元之新普通股按認購價每股0.23港元發行予本集團當時之獨立第三方。總代價約為4,899,000港元(已扣除發行開支)，其中4,260,000港元已計入股本，而639,000港元則已計入股份溢價。部分總代價已按等額基準用作抵銷應付當時之獨立第三方分別為1,350,000港元及26,000港元之貸款及其相關應計利息。
- (c) 截至二零一三年三月三十一日止年度，合共124,072,110股每股面值0.2港元之新普通股按認購價每股0.5658港元發行予三名新承兌票據持有人，以抵銷本金總額約9,000,000美元(約相當於70,200,000港元)之部分經修訂承兌票據。本公司發行之124,072,110股新普通股之公平值為49,629,000港元，乃參考於發行日期之市場股價每股0.4港元釐定，其中24,815,000港元已計入股本，而24,477,000港元(已扣除發行開支)則已計入股份溢價。
- (d) 截至二零一三年三月三十一日止年度，合共70,000,000股每股面值0.2港元之新普通股按認購價每股0.25港元發行予ACME Perfect Limited。總代價約為17,500,000港元，其中14,000,000港元已計入股本，而3,416,000港元(已扣除發行開支)則已計入股份溢價。

## 財務報表附註

### 26. 股本 (續)

附註：

(iii) (續)

(e) 截至二零一三年三月三十一日止年度：

- (1) 合共28,200,000股每股面值0.2港元之新普通股按認購價每股0.26港元發行予Kim Chul。總代價約為7,332,000港元，其中5,640,000港元已計入股本，而1,617,000港元(已扣除發行開支)則已計入股份溢價。
- (2) 合共13,800,000股每股面值0.2港元之新普通股按認購價每股0.26港元發行予Wonang Industries Co., Ltd.。總代價約為3,588,000港元，其中2,760,000港元已計入股本，而792,000港元(已扣除發行開支)則已計入股份溢價。
- (3) 合共42,000,000股每股面值0.2港元之新普通股按認購價每股0.26港元發行予Keystone Global Co., Ltd.。總代價約為10,920,000港元，其中8,400,000港元已計入股本，而2,409,000港元(已扣除發行開支)則已計入股份溢價。
- (4) 所有認購股份之總認購價21,840,000港元(約2,800,000美元)已透過抵銷與三名認購人訂立之貸款協議之未償還本金總額2,800,000美元(約21,840,000港元)予以結算。

(iv) 截至二零一三年及二零一二年三月三十一日止年度：

- (a) 截至二零一二年三月三十一日止年度及於二零一一年股份合併後，200,000股每股面值0.2港元之新普通股因200,000份購股權獲行使而按認購價每股0.355港元發行。總代價為71,000港元，其中40,000港元已計入股本，而31,000港元則已計入股份溢價。相關購股權應佔金額21,000港元已由以股本結算之購股權儲備轉撥至股份溢價。
- (b) 截至二零一三年三月三十一日止年度，300,000股每股面值0.2港元之新普通股因300,000份購股權獲行使而按認購價每股0.355港元發行。總代價為106,000港元，其中60,000港元已計入股本，而餘下結餘46,000港元則已計入股份溢價。此外，相關購股權應佔金額32,000港元已由以股本結算之購股權儲備轉撥至股份溢價。
- (c) 截至二零一三年三月三十一日止年度，2,000,000股每股面值0.2港元之新普通股因2,000,000份購股權獲行使而按認購價每股0.355港元發行。總代價為710,000港元，其中400,000港元已計入股本，而餘下結餘310,000港元則已計入股份溢價。此外，相關購股權應佔金額212,000港元已由以股本結算之購股權儲備轉撥至股份溢價。

# 財務報表附註

## 27. 儲備

### 本公司

	股份溢價	以股本結算之 購股權儲備 (附註i)	股本儲備 (附註ii及iii)	累計虧損	合計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一一年四月一日	1,661,540	4,566	7,522	(529,483)	1,144,145
年內全面開支總額	—	—	—	(300,442)	(300,442)
配售新股 (附註26(i)及(iii))	27,500	—	10,649	—	38,149
購股權失效	—	(4,566)	—	4,566	—
發行購股權 (附註28)	—	1,028	—	—	1,028
行使購股權時發行股份 (附註26(iv))	52	(21)	—	—	31
提早結算經修訂承兌票據 收取之折現 (附註24)	—	—	4,192	—	4,192
就提早償還應付股東款項 而豁免利息 (附註33(i))	—	—	1,133	—	1,133
於二零一二年三月三十一日 及二零一二年四月一日	1,689,092	1,007	23,496	(825,359)	888,236
年內全面開支總額	—	—	—	(3,337,337)	(3,337,337)
配售新股 (附註26(iii))	32,711	—	—	—	32,711
行使購股權時發行股份 (附註26(iv))	600	(244)	—	—	356
就提早償還應付股東款項 而豁免利息 (附註33(i))	—	—	11	—	11
於二零一三年 三月三十一日	<u>1,722,403</u>	<u>763</u>	<u>23,507</u>	<u>(4,162,696)</u>	<u>(2,416,023)</u>



## 財務報表附註

### 27. 儲備 (續)

附註：

於報告期間結束時，本公司以股本結算之購股權儲備及股本儲備分別指(i)本公司於各授出日期之未行使購股權之公平值；(ii)因提早償還結欠本公司一名股東之本金餘額而豁免應付該本公司股東款項之利息費用，有關豁免款項列賬為本公司權益持有人出資；及(iii)因提早償還經修訂承兌票據之本金餘額而導致經修訂承兌票據之賬面值兌換為股本及用於結算收購代價(如附註24所載)，此等經修訂承兌票據被視為本公司權益持有人截至二零一二年三月三十一日止年度出資。

### 28. 購股權計劃

本公司設有兩項購股權計劃。

#### 本公司於二零零二年十月十九日批准及採納之購股權計劃(「舊計劃」)

所授之舊計劃旨在獎勵或回饋對本集團作出貢獻之合資格人士。該計劃之合資格人士包括本公司或本集團任何成員公司之任何全職或兼職僱員(包括本集團之任何董事、諮詢人或顧問)。該計劃於本公司股份在二零零二年十一月八日在聯交所上市起生效，除非遭註銷或修訂，否則該計劃自該日起計十年內繼續有效。

目前根據該計劃可授出而尚未行使之購股權數目最多不得超過不時已發行股份之30%。

凡向本公司之董事、行政總裁或主要股東或彼等各自之任何聯繫人(定義見上市規則)授出購股權，必須獲全體獨立非執行董事批准。此外，凡於任何12個月期間內向本公司之主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之任何聯繫人授出任何購股權，而有關數額超逾本公司任何時間已發行股份之0.1%或總值(根據授出日期本公司股份之收市價計算)超過5,000,000港元，必須於股東大會上獲股東事先批准。

授出購股權之要約可由承授人於要約提出日期起計28日內支付象徵式代價全數1港元接納。所授購股權之行使期乃由董事釐定，而無論如何購股權最遲須在授出日期後十年內或所列明之較短期間內行使。該計劃並無規定購股權於行使前須持有之最短期限或達到某業績目標。

已授出購股權之行使價待該等購股權獲歸屬後，方會於本公司或本集團之財務狀況表內入賬。於購股權獲行使時，本公司會將因此發行之股份按其面值入賬列作額外股本，而每股行使價超出股份面值之溢額則計入股份溢價賬內。於可行使日期前被註銷之購股權會於尚未行使購股權之登記冊內刪除。

購股權之持有人無權收取股息或在股東大會上投票。

## 財務報表附註

### 28. 購股權計劃 (續)

在本公司於二零一二年八月三十一日舉行之股東週年大會上，本公司股東議決終止舊計劃。於截至二零一三年三月三十一日止年度及舊計劃終止前，並無根據舊計劃授出購股權。

舊計劃終止後，將不會進一步授出購股權，惟舊計劃之條文將於其他所有方面繼續有效。根據舊計劃授出之尚未行使之購股權仍然有效，並可根據舊計劃之條款行使。

下文載列截至二零一三年三月三十一日止年度根據舊計劃尚未行使之購股權之變動：

參與者姓名 或類別	於 二零一二年 四月一日 數目	於二零一三年 於年內行使 三月三十一日 數目	購股權 授出日期	購股權 行使價	購股權之 行使期 港元	
執行董事 — 林昊奭	2,000,000	—	2,000,000	30/01/2012	30/01/2012至 29/01/2022	0.355
非執行董事 — 彭靄華	2,000,000	—	2,000,000	30/01/2012	30/01/2012至 29/01/2022	0.355
董事以外之僱員 及顧問 — 合共	2,880,000	(2,300,000)	580,000	30/01/2012	30/01/2012至 29/01/2022	0.355
	<u>6,880,000</u>	<u>(2,300,000)</u>	<u>4,580,000</u>			

## 財務報表附註

### 28. 購股權計劃 (續)

下文載列截至二零一二年三月三十一日止年度根據舊計劃尚未行使之購股權之變動：

參與者姓名 或類別	於 二零一一年 四月一日 數目	於年內股份 合併前失效 數目	年內股份 合併 數目	於年內股份 合併後失效 數目	於年內股份 合併後授出 數目	於年內股份 合併後行使 數目	於二零一二年 三月三十一日 數目	購股權 授出日期	購股權 行使期	購股權之 行使價 港元
<b>執行董事</b>										
— 林昊寅	—	—	—	—	2,000,000	—	2,000,000	30/01/2012	30/01/2012至 29/01/2022	0.355
<b>非執行董事</b>										
— 彭靄華	—	—	—	—	2,000,000	—	2,000,000	30/01/2012	30/01/2012至 29/01/2022	0.355
<b>董事以外之僱員 及顧問</b>										
— 合共	5,868,000	(1,956,000)	(3,716,400)	(195,600)	—	—	—	10/09/2007	10/09/2007至 09/09/2017	89.04*
— 合共	—	—	—	—	3,080,000	(200,000)	2,880,000	30/01/2012	30/01/2012至 29/01/2022	0.355
	<u>5,868,000</u>	<u>(1,956,000)</u>	<u>(3,716,400)</u>	<u>(195,600)</u>	<u>7,080,000</u>	<u>(200,000)</u>	<u>6,880,000</u>			

\* 於過往期間，已發行購股權之行使價已根據二零一一年股份合併之影響作出調整，進一步詳情載於附註26(ii)。

附註：

購股權數目及行使價經已調整以反映截至二零一二年三月三十一日止年度進行之二零一一年股份合併。

尚未行使之購股權之行使價於年末時為0.355港元(二零一二年：0.355港元)，而其加權平均剩餘合約年期為8.83年(二零一二年：9.84年)。

於二零一三年三月三十一日，尚未行使之購股權總數為4,580,000股(二零一二年：6,880,000股)，全部均於該日可予行使。

於本年度購股權行使日已行使購股權之加權平均股價為0.355港元(二零一二年：0.355港元)。

## 財務報表附註

### 28. 購股權計劃 (續)

附註：(續)

於二零一三年三月三十一日，本公司根據舊計劃尚未行使之購股權有4,580,000份(二零一二年：6,880,000份)，佔本公司已發行股本0.9%(二零一二年：3%)。倘悉數行使尚未行使之購股權，根據本公司於二零一三年三月三十一日之資本架構，本公司將會額外發行4,580,000股(二零一二年：6,880,000股)每股面值0.2港元(二零一二年：0.2港元)之普通股，而股本及股份溢價將分別額外增加916,000港元(二零一二年：1,376,000港元及約710,000港元(二零一二年：1,066,000港元)(未計發行開支)。此外，相關購股權應佔金額763,000港元(二零一二年：1,007,000港元)將由以股本結算之購股權儲備轉撥至股份溢價賬。

#### 購股權之估值

根據高緯發出之專業估值報告，截至二零一二年三月三十一日止年度已向僱員及提供類似服務之其他人士授出購股權之總公平值估計為1,028,000港元，已確認為以股本結算之購股權開支。

上述公平值於授出日期以二項式期權定價模型，並經考慮授出購股權所依據之條款及條件估算。下表列示就截至二零一二年三月三十一日止年度授出之購股權進行估值所用模型之主要輸入資料：

	二零一二年 一月三十日
購股權行使價	0.355港元
股份現貨價	0.355港元
預期波幅(%)	57.11
無風險利率(%)	1.28
預期股息收益率(%)	0.00

#### 本公司於二零一二年八月三十一日批准及採納之購股權計劃(「新計劃」)

根據本公司於二零一二年八月三十一日舉行之股東週年大會上，本公司股東批准採納一項新計劃並終止舊計劃。新計劃符合上市規則第17章有關購股權計劃之現行規定。

目前根據新計劃可授出而尚未行使之購股權數目最多不得超過不時已發行股份之30%。

凡向本公司之董事、行政總裁或主要股東或彼等各自之任何聯繫人(定義見上市規則)授出購股權，必須獲全體獨立非執行董事批准。此外，凡於任何12個月期間內向本公司之主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之任何聯繫人授出任何購股權，而有關數額超逾本公司任何時間已發行股份之0.1%或總值(根據授出日期本公司股份之收市價計算)超過5,000,000港元，必須於股東大會上獲股東事先批准。

## 財務報表附註

### 28. 購股權計劃 (續)

授出購股權之要約可由承授人於要約提出日期起計28日內支付象徵式代價全數1港元接納。所授購股權之行使期乃由董事釐定，而無論如何購股權最遲須在授出日期後十年內或所列明之較短期間內行使。該計劃並無規定購股權於行使前須持有之最短期限或達到某業績目標。

於截至二零一三年三月三十一日止年度內，自採納日期至本報告日期期間，並無根據新計劃授出購股權。

### 29. 就額外收購事項應付之收購代價

根據日期為二零零九年十一月二十三日之買賣協議，本公司擁有90%權益之間接附屬公司Langfeld以代價9,490,600美元(約相當於74,027,000港元)向三名俄羅斯人收購LLC“Shakhta Lapichevskaya”(「Lapi」)餘下30%股權，代價將分為四個階段以現金支付(「額外收購事項」)。第一及第二階段款項合共4,095,300美元(約相當於31,943,000港元)已於二零一零年三月三十一日前支付。額外收購事項之餘下應付代價將於達成以下若干條件後分兩階段償付：(i)4,095,300美元(約相當於31,943,000港元)於本集團取得新勘探及採礦牌照後償付(「第三經調整代價」)及(ii)1,300,000美元(約相當於10,140,000港元)僅於本集團獲俄羅斯有關稅務當局就Lapi之稅項責任發出確認書後償付(「第四經調整代價」)。

於截至二零一二年三月三十一日止年度，本集團已合共償付第三經調整代價其中之2,710,700美元(約相當於21,143,000港元)。於本年度內本集團已悉數償還第三經調整代價之餘下結餘1,384,600美元(約相當於10,800,000港元)。

於截至二零一三年三月三十一日止年度，本集團已確認第四經調整代價其中之1,300,000美元(約相當於10,140,000港元)作為收購Lapi額外30%股權之應付收購代價。本集團應佔第四經調整代價9,126,000港元已直接計入權益下之其他儲備。

### 30. 經營租賃承擔

本集團根據經營租賃安排租賃辦公室物業。本集團辦公室物業及員工宿舍於報告期間結束時之剩餘年期均為兩年內。所有租約均不包含或然租金。

## 財務報表附註

### 30. 經營租賃承擔 (續)

於二零一三年三月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃於下列期間須支付之未來最低租賃款項總額如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
一年內	2,881	3,823
第二年至第五年 (包括首尾兩年)	2,092	1,300
五年後	—	—
	<u>4,973</u>	<u>5,123</u>

### 31. 資本承擔

已訂約但尚未於財務報表中計提撥備之資本承擔詳情如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
勘探相關之合約	5,158	—
物業、廠房及設備	<u>708</u>	<u>1,026</u>

### 32. 關閉、復墾及環境成本撥備

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於年初	1,971	1,849
年內撥備 (附註9)	201	185
匯兌重整	<u>(107)</u>	<u>(63)</u>
於年末	<u>2,065</u>	<u>1,971</u>

關閉、復墾及環境成本撥備乃涉及過往年度收購Langfeld集團之90%股權。



## 財務報表附註

### 32. 關閉、復墾及環境成本撥備 (續)

根據現行俄羅斯法律，管理層相信本集團不會承擔可能負債，以致對其財務狀況或經營業績造成重大不利影響。然而，俄羅斯政府經已及可能進一步採納更嚴格之環保標準。環保責任存在重大不明朗因素，該等不明朗因素影響本集團估計採取補救措施之最終成本之能力。該等不明朗因素包括：(i)不同地點確切之污染性質及污染程度，包括(但不限於)煤礦及土地開發區域(不論屬營運中、已關閉或已出售)；(ii)所需清理之力度；(iii)其他補救策略之成本有變；(iv)環境補救規定之變動；及(v)確認新補救地點。

關閉、復墾及環境清理成本撥備乃由管理層根據彼等之過往經驗以及透過將預期開支折現至淨現值對未來開支作出最佳估計而釐定。然而，隨著採礦活動對土地及環境造成之影響在未來期間趨於明朗，相關成本估計日後或須作出修訂。就關閉、復墾及環境清理成本計提之撥備金額至少每年會根據當時之事實及環境檢討一次，並相應調整相關撥備。

### 33. 關連公司交易

本公司與其附屬公司(為本公司之關連公司)間之交易已於綜合賬目時對銷，並無於本附註內披露。除該等財務報表其他章節披露之關連公司交易外，本集團與其他關連公司間之交易詳情於下文披露。

- (i) 於二零零九年十月二十一日，本公司與本公司一名前股東Cordia訂立新貸款融資函件取代於二零零九年五月二十五日訂立之舊貸款融資函件。根據新協議，Cordia已向本公司提供達72,000,000美元之新貸款融資，以為開發收購Langfeld集團時所收購之煤礦及收購Lapi之額外股權提供資金。本公司所取得之新貸款融資有效期自二零零九年十二月十四日(新貸款融資生效日期)起至本集團取得新採礦牌照當日起計兩年止。因此，新貸款融資將於二零一二年十一月到期。

於二零一三年三月三十一日，本集團根據上述貸款融資提取之款項約49,552,000港元(二零一二年：約53,095,000港元)。於日期為二零一四年七月二十三日之致本公司函件，股東承諾不會於二零一六年八月三十一日前向本集團要求償還附註38所述之任何貸款。因此，於二零一三年及二零一二年三月三十一日，該款項已分類為非流動負債。該結餘為無抵押及按年利率0至8厘計息。年內，應付Cordia款項之利息1,871,000港元(二零一二年：2,438,000港元)已計入損益。

於本年度，鑒於提早償還結欠Cordia之貸款本金，於Cordia出售其於本公司之全部股份之前，Cordia同意豁免結欠金額之部分利息合共1,400美元(二零一二年：145,000美元)(約相當於11,000港元(二零一二年：1,133,000港元))。獲豁免利息金額實質上構成本公司權益持有人出資，並於本年度直接計入本公司權益下之股本儲備(附註27)。



## 財務報表附註

### 33. 關連公司交易 (續)

#### (i) (續)

於Cordia終止成為本公司股東後，鑒於本公司提早償還結欠Cordia之部分貸款本金，Cordia亦同意豁免收取部分利息合共37,500美元(約相當於293,000港元)。該等獲豁免利息金額乃計入本年度之損益。

(ii) 於二零零九年七月一日，Grandvest與本公司股東Choi Sung Min先生訂立一份為期六個月之顧問協議。雙方於二零一零年一月十二日訂立新顧問協議，作為二零零九年七月協議之延續，由二零一零年一月一日起為期兩年。根據該等顧問協議，Choi Sung Min先生有權每月收取150,000港元之顧問費，並負責(其中包括)就Grandvest及其附屬公司(「Grandvest集團」)之現有業務及Grandvest集團可能發展之任何其他業務提供業務發展建議及拓展商機，尤其是於俄羅斯開拓採煤業務及於全球各地進行煤炭買賣。顧問協議已於二零一一年十二月三十一日到期。上年度已支付予Choi Sung Min先生之顧問費總額為1,200,000港元。

(iii) 除財務報表其他章節披露之交易及結餘外，於本年度，本公司與其關連公司訂立以下交易：

公司名稱	關係	交易性質	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
Cordia Global Limited	關連公司/ 股東	利息開支	1,871	2,438
林昊奭	董事	利息開支	1	—
崔竣豪	董事	利息開支	1	—
Choi Sung Min	股東	利息開支	2	—
Keystone Global Co., Ltd.	股東	利息開支	152	—
Kim Chul	股東	利息開支	104	—
Wonang Industries Co., Ltd.	股東	利息開支	51	—
ACME Perfect Limited	股東	利息開支	228	—

所有關連公司交易乃經公平磋商及按與其他外部客戶及供應商所訂者相同之一般商業條款進行。

(iv) 年內，主要管理人員僅包括本公司之執行董事，其酬金詳情載於附註10(a)。

### 34. 訴訟

於本年度及截至本公佈日期，本集團涉及以下法律訴訟。

#### (i) 本公司／其附屬公司作為被告

##### 俄羅斯附屬公司前股東提出之法律訴訟

本集團之俄羅斯附屬公司LLC “Shakhta Lapichevskaya” (「Lapi」) 之一名前股東Tannagashev Ilya Nikolaevich (「**第一名索償人**」) 於二零一二年三月就其應佔最後第四階段付款向俄羅斯法院呈交索償，索償673,400美元(約5,252,520港元)，內容有關於二零零九年買賣Lapi之30%股權(「**第一項索償**」)。俄羅斯法院於二零一二年八月判決第一名索償人勝訴。本集團已於截至二零一二年九月三十日止六個月之財務報表內就第一項索償全數計提撥備。本集團分三期於二零一三年十一月悉數支付第一項索償，此案因此得以解決。

於二零一三年三月，其他兩名Lapi之前股東，即Demeshonok Konstantin Yur' evich (「**第二名索償人**」) 及Kochkina Ludmila Dmitrievna (「**第三名索償人**」) 就彼等各自於最後第四階段付款向俄羅斯法院呈交彼等之索償，內容有關於二零零九年買賣Lapi之30%股權。第二名索償人索償288,600美元(約2,251,080港元) (「**第二項索償**」) 及第三名索償人索償338,000美元(約2,636,400港元) (「**第三項索償**」)。本集團已於截至二零一三年三月三十一日止年度之財務報表內就第二項索償及第三項索償全數計提撥備。

本集團與第二名索償人於二零一三年七月十一日訂立一項和解協議，以分三期支付第二項索償。於二零一四年二月，已支付100,000美元(約780,000港元)。由於本集團延遲支付第二項索償，第二名索償人威脅取消於Lapi股權之抵押品贖回權。截至本公佈日期，第二項索償之未償還金額為188,600美元(約1,471,080港元)，已自二零一三年三月三十一日起全數計提撥備。

本集團與第三名索償人於二零一三年五月十三日訂立一項和解協議，以分三期支付第三項索償。於二零一四年二月，已支付100,000美元(約780,000港元)。由於本集團延遲支付第三項索償，第三名索償人亦威脅取消於Lapi股權之抵押品贖回權。截至本公佈日期，第三項索償之未償還金額為238,000美元(約1,856,400港元)，亦已自二零一三年三月三十一日起全數計提撥備。

##### 二零一三年HCA 672號

如本公司於二零一三年四月三十日所公佈，於二零一三年四月二十三日，Cordia Global Limited (「Cordia」) 於香港高等法院向若干人士(包括本公司若干股東) 及本公司發出傳訊令狀(二零一三年HCA 672號)。Cordia亦取得各方傳票，尋求(其中包括) 對若干人士(包括本公司若干股東) 發出禁制令，以限制彼等出售其於本公司之股份及／或行使其於該等股份之表決權。

### 34. 訴訟 (續)

#### (i) 本公司／其附屬公司作為被告 (續)

##### 二零一三年HCA 672號 (續)

於二零一三年四月二十六日進行各方傳票聆訊時，香港高等法院授出臨時禁制令，限制(其中包括)本公司若干股東(a)出售或以任何方式處置彼等各自所持之本公司股份，及(b)行使上述股份之表決權，直至另行命令為止。

如本公司於二零一三年八月十六日所進一步公佈，若干被告其後申請更改上述禁制令，但香港高等法院於二零一三年九月二十三日駁回上述申請(如本公司於二零一三年十月十六日所公佈)。該法律訴訟並無進一步進展或受審，並自二零一四年二月起擱置。然而，於二零一三年四月二十六日發出之禁制令仍然生效。

本公司於該訴訟中為名義被告，僅由於有關糾紛涉及到本公司股份之擁有權。經初步評估，該法律訴訟不大可能對本公司帶來任何不利影響。

##### 二零一三年HCA 721號

如本公司於二零一三年五月十三日所公佈，於二零一三年四月三十日，Park Seung Ho及本公司股東Skyline Merit Limited於香港高等法院向若干人士(包括本公司若干股東及本公司當時若干董事)及本公司發出傳訊令狀(二零一三年HCA 721號)。該訴訟據稱為派生訴訟，其申訴與(其中包括)本公司於二零零八年收購俄羅斯煤礦有關。原告亦指稱本公司於二零一三年四月三日發行之第三批可換股票據發行不當，原因是有兩項先決條件未達成。

如本公司於二零一三年六月五日所進一步公佈，於二零一三年五月三十一日，原告向香港高等法院遞交終止通知書，以完全終止該法律訴訟。

##### 訟案編號FSD 110 of 2013 (AJJ)

如本公司於二零一三年八月十日所公佈，本公司現有股東Keystone Global Co., Ltd (「Keystone」)於開曼群島向本公司送達一份日期為二零一三年八月一日，名為「法定付款要求書」的有關3,100,000美元(約24,180,000港元)煤炭買賣按金的文件。Keystone亦威脅，倘本公司於二零一三年八月二十二日前並未退還按金，其會將本公司清盤。

### 34. 訴訟 (續)

#### (i) 本公司／其附屬公司作為被告 (續)

##### 訟案編號FSD 110 of 2013 (AJJ) (續)

如本公司於二零一三年八月二十七日所進一步公佈，於二零一三年八月二十日，本公司於開曼群島大法院發出一項針對Keystone之原訴傳票以取消法定付款要求書，及發出一項禁制令禁制Keystone根據法定付款要求書對本公司提出清盤呈請(訟案編號FSD 110 of 2013 (AJJ))。單方面傳票的聆訊已於二零一三年八月二十二日舉行，開曼法院批授對本公司有利的非正審禁制令，據此，(其中包括)Keystone被禁制根據法定付款要求書對本公司提出清盤呈請，直至進行原訴傳票聆訊後或於該段期間內開曼法院發出進一步命令為止。

如本公司於二零一三年十月十八日所進一步公佈，經Keystone向本公司及開曼法院承諾其不會於二零一三年十二月三十一日或之前根據法定付款要求書對本公司提出清盤呈請後，本公司已接納Keystone終止該訴訟的建議。因此，於二零一三年十月十一日，禁制令予以撤銷及該訴訟予以撤銷。

如本公司於二零一三年十二月十三日所進一步公佈，Keystone已撤回所作出針對本公司的一切法定付款要求書。

##### 二零一四年HCA 206號

如本公司於二零一四年二月七日所公佈，於二零一四年一月三十日，二零一三年HCA 721號之同一原告Park Seung Ho (作為原告) 於香港高等法院向若干人士(包括本公司若干股東及本公司當時若干董事)及本公司發出傳訊令狀(二零一四年HCA 206號)。該訴訟據稱為派生訴訟，其申訴與(其中包括)本公司於二零零八年收購俄羅斯煤礦有關。原告亦指稱第三批可換股票據發行不當，並就錯誤陳述、欺詐及若干其他嚴重指控作出申訴。

如本公司於二零一四年六月二十三日所進一步公佈，於二零一四年六月十八日，原告向香港高等法院遞交終止通知書，以完全終止該法律訴訟。

##### 二零一四年HCA 227號

如本公司於二零一四年二月十二日所公佈，於二零一四年二月八日，Jeong Keun Hae (作為原告) 於香港高等法院向若干人士(包括本公司某一股東及本公司當時若干董事)及本公司發出傳訊令狀(二零一四年HCA 227號)。申訴與(其中包括)本公司於二零零八年收購俄羅斯煤礦有關。原告亦指稱第三批可換股票據發行不當，故要求撤銷發行，並就錯誤陳述、欺詐及若干其他嚴重指控(包括Herman Tso博士簽署之技術報告)作出申訴。

### 34. 訴訟 (續)

#### (i) 本公司／其附屬公司作為被告 (續)

##### 二零一四年HCA 227號 (續)

如本公司於二零一四年六月二十三日所進一步公佈，於二零一四年六月十八日，原告向香港高等法院遞交終止通知書，以完全終止該法律訴訟。

##### 二零一四年HCA 1151號

如本公司於二零一四年六月二十七日所公佈，於二零一四年六月二十三日，Chi Chang Hyun (亦稱為Charles Chi或Charles Zhi) (作為原告) 於香港高等法院向若干人士 (包括本公司某一股東及本公司所有現任董事) 及本公司發出傳訊令狀 (二零一四年HCA 1151號)。該訴訟據稱為派生訴訟。申訴與 (其中包括) 本公司於二零零八年收購俄羅斯煤礦有關。原告亦指稱第三批可換股票據發行不當，故要求撤銷發行，並就錯誤陳述、欺詐及若干其他嚴重指控 (包括Herman Tso博士簽署之技術報告、虛假鑽探等) 作出申訴。

於二零一五年一月二十一日，香港高等法院允許原告申請終止其對若干被告之索償，而於二零一五年一月二十八日，香港高等法院允許其相應修改其起訴書。

於二零一五年二月六日，香港高等法院駁回原告申請禁制令以限制本公司採取若干行動。

於二零一五年三月十七日，本公司現任董事 (第一至第六被告) 及本公司一名前任董事 (林昊奭先生，為第七被告) 申請撤銷該法律訴訟。有關撤銷申請之實質聆訊日期尚未確定。

##### 二零一四年HCCW 282號

如本公司於二零一四年九月十六日所公佈，Hyon Hi Hun (Chi Chang Hyun (亦稱為Charles Chi或Charles Zhi) 之岳父) 發出日期為二零一四年九月一日之文件，宣稱該文件為法定要求償債書。在該文件中，Hyon Hi Hun聲稱，彼持有本公司發行之2,000,000美元 (約15,600,000港元) 之承兌票據，並就承兌票據向本公司索償1,857,837美元 (約14,491,129港元)。

如本公司於二零一四年十月十七日所進一步公佈，本公司已接獲Hyon Hi Hun於二零一四年十月十日向香港高等法院提交之呈請 (「呈請」) (二零一四年HCCW 282號)。根據該呈請，Hyon Hi Hun聲稱本公司就本公司發行之承兌票據欠付其2,000,000美元 (約15,600,000港元)，並呈請對本公司進行清盤。



### 34. 訴訟 (續)

#### (i) 本公司／其附屬公司作為被告 (續)

##### 二零一四年HCCW 282號 (續)

如本公司於二零一五年一月三十日所進一步公佈，本公司於二零一四年十二月八日申請撤銷呈請。上述申請之實質聆訊已於二零一五年三月十三日進行。

如本公司於二零一五年三月二十五日所進一步公佈，撤銷申請已獲成功受理，而本公司已於二零一五年三月二十日取得經蓋印之法院命令，當中指示撤銷並確實駁回呈請。本公司現正尋求向Hyon Hi Hun及Charles Zhi (在呈請中擔任分擔人) 追討法律費用。

##### 二零一四年HCA 2247號

如本公司於二零一四年十一月二十一日所公佈，於二零一四年十一月五日，Charles Zhi (亦稱為Chi Chang Hyun或Charles Chi) (作為原告) 於香港高等法院向若干人士 (包括本公司某一股東及本公司前任董事) 及本公司發出傳訊令狀 (二零一四年HCA 2247號)。該訴訟據稱為派生訴訟。申訴與 (其中包括) 本公司於二零零八年收購俄羅斯煤礦有關。原告亦指稱不應發行第一批可換股票據、第二批可換股票據及第三批可換股票據，故要求撤銷發行，並就 (其中包括) 於二零零八年刊發之SRK技術報告作出申訴。

於二零一五年一月九日，本公司一名前任董事 (林昊奭先生，為第四被告) 申請撤銷該法律訴訟，及倘香港高等法院不準備撤銷該法律訴訟，則就原告之訟費尋求保證。有關撤銷申請之實質聆訊已定於二零一五年八月二十五日進行。

##### 二零一五年HCA 43號

如本公司於二零一五年一月二十日所公佈，於二零一五年一月七日，Charles Zhi (亦稱為Chi Chang Hyun或Charles Chi) (作為原告) 於香港高等法院向若干人士 (包括本公司某一股東、本公司一名現任董事及一名前任董事) 及本公司發出傳訊令狀 (二零一五年HCA 43號)。原告作出與其於二零一四年HCA 1151號及二零一五年HCA 2247號之其他法律訴訟中十分相似之指稱，內容有關 (其中包括) 本公司於二零零八年收購俄羅斯煤礦、於二零零八年刊發之SRK技術報告、於二零一四年HCCW 282號所述之2,000,000美元 (約15,600,000港元) 承兌票據、第三批可換股票據等。

目前，本公司提交答辯陳述書之最後截止日期為二零一五年五月六日。

### 34. 訴訟 (續)

#### (i) 本公司／其附屬公司作為被告 (續)

##### 二零一五年HCA 160號

如本公司於二零一五年一月三十日所公佈，於二零一五年一月十九日，Charles Zhi (亦稱為Chi Chang Hyun或Charles Chi) (作為原告) 於香港高等法院向若干人士 (包括本公司某一股東及本公司一名前任董事) 及本公司發出傳訊令狀 (二零一五年HCA 160號)。原告作出與其於二零一四年HCA 1151號、二零一五年HCA 2247號及二零一五年HCA 43號之其他法律訴訟中十分相似之指稱，內容有關 (其中包括) 本公司於二零零八年收購俄羅斯煤礦、於二零零八年刊發之SRK技術報告、於二零一四年HCCW 282號所述之承兌票據、第一批可換股票據、第二批可換股票據、第三批可換股票據、Herman Tso博士簽署之技術報告等。

於二零一五年三月十九日，香港高等法院駁回原告申請命令以限制本公司採取若干行動。

目前，本公司提交答辯陳述書之最後截止日期為二零一五年五月十三日。

##### 二零一五年HCA 168號

如本公司於二零一五年一月三十日所公佈，於二零一五年一月二十日，Hyon Hi Hun (於二零一四年HCCW 282號中提交呈請之同一人士，為Charles Zhi之岳父) (作為原告) 於香港高等法院向若干人士 (包括本公司某一股東及本公司一名前任董事) 及本公司發出傳訊令狀 (二零一五年HCA 168號)。原告作出與其於二零一四年HCCW 282號之呈請中十分相似之指稱，其申訴主要與 (其中包括) 本公司發行之2,000,000美元 (約15,600,000港元) 承兌票據及若干其他指控 (包括使用虛假文書及欺詐) 有關。

目前，本公司提交答辯陳述書之最後截止日期為二零一五年五月十三日。

##### 二零一五年HCA 284號

如本公司於二零一五年二月二十三日所公佈，於二零一五年二月五日，Charles Zhi (亦稱為Chi Chang Hyun或Charles Chi) (作為原告) 於香港高等法院向若干人士 (包括本公司若干股東、本公司若干現任董事及一名前任董事) 及本公司發出傳訊令狀 (二零一五年HCA 284號)。該法律訴訟之申訴與 (其中包括) 原告與本公司某一前股東、若干現有股東及聲稱為本公司股份之某一實益擁有人之糾紛，以及本公司發行之2,000,000美元 (約15,600,000港元) 承兌票據有關。

目前，本公司提交答辯陳述書之最後截止日期為二零一五年五月十五日。



### 34. 訴訟 (續)

#### (i) 本公司／其附屬公司作為被告 (續)

##### 二零一五年HCA 347號

如本公司於二零一五年三月九日所公佈，於二零一五年二月十四日，Charles Zhi (亦稱為Chi Chang Hyun或Charles Chi) (作為原告) 於香港高等法院向若干人士 (包括本公司若干現任董事及一名前任董事) 及本公司發出傳訊令狀 (二零一五年HCA 347號)。本公司於二零一五年二月二十三日接獲該傳訊令狀。該訴訟據稱為派生訴訟，其申訴主要與 (其中包括) 本公司法律顧問之操守及聲稱利益衝突有關。

目前，本公司提交答辯陳述書之最後截止日期為二零一五年五月十三日。

#### (ii) 本公司作為原告

##### 本公司對本公司三名前任董事提出之民事訴訟

如本公司日期為二零零八年十一月二十五日之公佈所載，其中包括證券及期貨事務監察委員會於香港高等法院展開訴訟，以就本公司三名前任執行董事 (即張鏡清、周梅及劉嘉文) 於二零零二年年底至二零零五年年底期間代表本集團訂立若干交易尋求取消資格令及賠償令。有關該等交易對本集團之財務影響已作撥備及反映於本集團過往之財務業績，且對本集團現時之財務狀況並無進一步不利影響。

如本公司日期為二零一零年三月二十二日之公佈所載，香港高等法院已於二零一零年三月十八日宣告判決，(其中包括) (i)指令本公司對本公司三名前任執行董事展開民事訴訟，以追討彼等於二零零二年年底至二零零五年年底期間代表本集團訂立若干交易時對本公司資金管理不善而應佔之虧損；及(ii)下令任何有關本公司是次民事訴訟之和解須獲得法院之批准。

於二零一零年四月十五日，本公司展開對該三名前任執行董事之民事訴訟，以申索合共約18,980,000港元之損害賠償。進行訴訟期間，本公司已根據民事司法制度改革尋求調解，以對事件作出和解。資深大律師已向本公司建議，出於節省時間及法律成本考慮，倘最終和解金額理想並可接受，談判達成和解乃屬明智。任何和解安排均須獲得法院之批准。

然而，並未達成任何和解安排，本公司繼續對該三名前任董事進行訴訟行動。本公司已提交所有狀書，透露程序已經完成，並已交換各方之證人陳述書。該訴訟已於二零一四年三月二十五日指派主審法官。由於律師於二零一五年二月九日起不再代表本公司行事，原定於二零一五年二月十一日舉行之個案處理會議聆訊已延期，以待本公司申請親自行事或本公司委聘新律師。

### 34. 訴訟 (續)

#### (ii) 本公司作為原告 (續)

##### 本公司對本公司三名前任董事提出之民事訴訟 (續)

於本公佈日期，本公司已委聘新律師代表本公司行事，以繼續進行訴訟行動。

##### 二零一五年HCMP 443號

於二零一五年二月二十二日，本公司(作為原告)發出一項針對Charles Zhi(亦稱為Chi Chang Hyun或Charles Chi)(作為被告)之該法律訴訟之原訴傳票，據此，本公司向Charles Zhi提出索償，要求頒令(其中包括)(i)於事先取得香港高等法院批准前，限制或以其他方式禁止Charles Zhi以任何原訟程序於香港任何法院展開或提出任何新的索償或法律程序；(ii)或於事先取得香港高等法院批准前，限制或以其他方式禁止Charles Zhi以任何原訟程序於香港任何法院就涉及或有關或觸及或引致與二零一四年HCA 206號、二零一四年HCA 227號、二零一四年HCA 1151號、二零一四年HCCW 282號、二零一四年HCA 2247號、二零一五年HCA 43號、二零一五年HCA 160號、二零一五年HCA 168號、二零一五年HCA 284號及二零一五年HCA 347號有關之法律程序以及Charles Zhi可能臨時展開之任何其他法律程序之任何事宜展開或提出任何新的索償或法律程序；(iii)於事先取得香港高等法院批准前，限制或以其他方式禁止Charles Zhi就涉及或有關或觸及本公司之任何事宜與香港聯交所或證券及期貨事務監察委員會通訊或以任何方式交流；及(iv)倘於事先取得香港高等法院批准前，Charles Zhi向本公司展開或提出任何新的索償或法律程序，則該新的索償或法律程序將自動駁回，而毋須法院之進一步命令或任何其他方或人士之行動。

根據於二零一五年四月八日於香港高等法院進行之最新查檔，Charles Zhi並未於規定截止時間前提交有關送達法律程序及／或任何反對誓詞之任何認收書。本公司將著手釐定實質聆訊之日期。

## 財務報表附註

### 35. 資本風險管理

本集團之資本管理目標為確保本集團有能力持續經營，以為股東帶來回報及為其他利益相關者帶來利益，並保持最優資本架構以降低資本成本。

本集團根據資產負債比率監察資本狀況。該比率以借貸總額除以資本總額計算。借貸總額包括綜合財務狀況表所列流動及非流動借貸，包括應付一名股東款項、應付關連公司款項及應付承兌票據。資本總額之計算方式為將綜合財務狀況表所示「本公司擁有人應佔權益」加借貸。於二零一三年及二零一二年三月三十一日之本集團資產負債比率如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
借貸總額	123,127	157,146
權益	1,028,931	976,167
資本總額	<u>1,152,058</u>	<u>1,133,313</u>
資產負債比率	10.7%	13.9%

本集團管理其資本結構，並因應經濟狀況變動及相關資產之風險特性作出適當調整。為維持或調整資本結構，本集團可能會調整派付股東之股息金額、向股東償還資本或發行新股以減低負債。

本集團並無計劃於可見未來以特殊方式調整其資產負債比率。

## 財務報表附註

### 36. 分類金融資產及負債之概要

各分類金融工具於報告期間結束時之賬面值如下：

#### 本集團

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>金融資產</b>		
貸款及應收款項		
計入其他應收款項、按金及預付款項之金融資產	1,763	5,840
現金及現金等值物	833	1,524
	<u>2,596</u>	<u>7,364</u>
<b>金融負債</b>		
其他應付款項、應計費用及已收交易按金	11,454	11,199
已收煤炭買賣按金	24,180	27,300
帶息借貸	14,500	—
應付一名董事款項	901	—
就額外收購事項應付之收購代價	10,140	10,800
應付一間關連公司／一名股東款項	49,552	53,095
應付可換股票據	2,185,693	—
應付承兌票據	58,174	104,051
	<u>2,354,594</u>	<u>206,445</u>

## 財務報表附註

### 36. 分類金融資產及負債之概要 (續)

#### 本公司

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>金融資產</b>		
貸款及應收款項		
計入其他應收款項、按金及預付款項之金融資產	605	428
現金及現金等值物	236	952
	<u>841</u>	<u>1,380</u>
<b>金融負債</b>		
其他應付款項及應計費用	5,521	4,011
已收煤炭買賣按金	24,180	27,300
帶息借貸	14,500	—
應付一名董事款項	901	—
應付一間關連公司／一名股東款項	26,884	33,146
應付可換股票據	2,185,693	—
應付承兌票據	58,174	104,051
	<u>2,315,853</u>	<u>168,508</u>

### 37. 財務風險管理

本集團之業務及金融工具所承擔之主要風險為市場風險(包括外幣風險以及現金流量及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團過往並無政策使用衍生工具作對沖用途。本集團所持有之大部分金融工具均作交易以外用途。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外幣風險

本集團之韓國業務營運以韓圓及美元計值，而本集團之投資則以美元及盧布計值。本集團之大部分資產及負債以各集團公司之功能貨幣港元、美元、盧布及韓圓計值。本集團預期不會承受任何重大外幣風險。

本集團目前並無有關其外幣資產及負債之外幣對沖政策。本集團將密切監控其外幣風險，並將於需要時考慮就重大外幣風險使用對沖工具。

## 財務報表附註

### 37. 財務風險管理 (續)

#### (a) 市場風險 (續)

##### (ii) 現金流量及公平值利率風險

本集團之利率風險主要來自承兌票據及可換股票據。本集團按定息發行之承兌票據及可換股票據導致本集團面對公平值利率風險。由於概無借貸按浮息計息，故本集團並無現金流量利率風險。本集團過往未曾使用任何金融工具以對沖潛在利率波動。

#### (b) 信貸風險

本集團並無重大信貸集中風險。本集團訂有適當政策，確保銷售乃面向信貸記錄良好之客戶。

#### (c) 流動資金風險

本集團管理流動資金風險之政策乃定期監察現時及預期之流動資金需求，以確保維持足夠之現金儲備及取得貸款人及股東足夠之承諾信貸融資，以應付短期及較長期之流動資金需求。本集團依賴附註3(b)所載之借貸作為流動資金之重要來源。

下表載列本集團及本公司於報告期間結束時根據訂約未折現現金流量(包括按訂約利率或(如屬浮息)根據報告期間結束時之利率計算之利息付款)計算之非衍生工具金融負債之剩餘合約到期期限，以及本集團及本公司須償還有關款項之最早日期詳情。

本集團	賬面值 千港元	訂約	應要求 千港元	三個月內 千港元	三個月 至一年 千港元	一年至五年 千港元	五年後 千港元
		未折現現金 流量總額 千港元					
於二零一三年三月三十一日							
其他應付款項及應計費用	11,454	11,454	11,454	—	—	—	—
應付一間關連公司／							
一名股東款項	49,552	53,415	8,231	—	—	45,184	—
應付一名董事款項	901	901	901	—	—	—	—
應付承兌票據	58,174	72,160	—	—	—	72,160	—
應付可換股票據	2,185,693	3,974,338	—	—	—	—	3,974,338
已收煤炭買賣按金	24,180	26,195	—	—	—	26,195	—
就額外收購事項應付 之收購代價	10,140	10,140	10,140	—	—	—	—
帶息借貸	14,500	15,157	—	—	15,157	—	—
	<u>2,354,594</u>	<u>4,163,760</u>	<u>30,726</u>	<u>—</u>	<u>15,157</u>	<u>143,539</u>	<u>3,974,338</u>

# 財務報表附註

## 37. 財務風險管理 (續)

### (c) 流動資金風險 (續)

本集團	賬面值 千港元	訂約	應要求 千港元	三個月內 千港元	三個月 至一年 千港元	一年至五年 千港元	五年後 千港元
		未折現現金 流量總額 千港元					
<b>於二零一二年三月三十一日</b>							
其他應付款項及應計費用	11,199	11,199	11,199	—	—	—	—
應付一名股東款項	53,095	55,432	—	—	—	55,432	—
應付承兌票據	104,051	142,560	—	—	—	142,560	—
已收煤炭買賣按金	27,300	29,006	—	—	—	29,006	—
就額外收購事項應付 之收購代價	10,800	10,800	—	10,800	—	—	—
	<u>206,445</u>	<u>248,997</u>	<u>11,199</u>	<u>10,800</u>	<u>—</u>	<u>226,998</u>	<u>—</u>
<b>本公司</b>							
<b>於二零一三年三月三十一日</b>							
其他應付款項及應計費用	5,521	5,521	5,521	—	—	—	—
應付一間關連公司/ 一名股東款項	26,884	29,225	2,042	—	—	27,183	—
應付一名董事款項	901	901	901	—	—	—	—
應付承兌票據	58,174	72,160	—	—	—	72,160	—
應付可換股票據	2,185,693	3,974,338	—	—	—	—	3,974,338
帶息借貸	14,500	15,157	—	—	15,157	—	—
已收煤炭買賣按金	24,180	26,195	—	—	—	26,195	—
	<u>2,315,853</u>	<u>4,123,497</u>	<u>8,464</u>	<u>—</u>	<u>15,157</u>	<u>125,538</u>	<u>3,974,338</u>
<b>於二零一二年三月三十一日</b>							
其他應付款項及應計費用	4,011	4,011	4,011	—	—	—	—
應付一名股東款項	33,146	35,078	—	—	—	35,078	—
應付承兌票據	104,051	142,560	—	—	—	142,560	—
已收煤炭買賣按金	27,300	29,006	—	—	—	29,006	—
	<u>168,508</u>	<u>210,655</u>	<u>4,011</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>206,644</u>	<u>—</u>



## 財務報表附註

### 37. 財務風險管理 (續)

#### (d) 於財務狀況表確認之公平值計量

##### 本集團

下表呈列於報告期間結束時以公平值計量之金融工具之分析，根據公平值可觀察程度分類為第一級至第三級。

- 第一級：(最高級別)：採用同類金融工具之活躍市場報價(未經調整)計量之公平值。
- 第二級：採用類似金融工具之活躍市場報價或採用所有重大輸入值乃直接或間接基於可觀察市場數據之估值技術計量之公平值。
- 第三級：(最低級別)：採用任何重大輸入值並非基於可觀察市場數據之估值技術計量之公平值。

董事認為，於綜合財務報表確認之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

於二零一三年及二零一二年三月三十一日，本公司之唯一按公平值列賬之金融工具為其他無形資產、勘探及評估資產以及收購勘探及採礦權之預付款項，以及應付可換股票據。該等工具屬於上述公平值等級中之第二級。

### 38. 報告期間後之重大事項

- (a) 於二零一三年十一月十九日，本集團與獨立第三方訂立貸款協議，總額為1,000,000港元。於二零一四年八月十四日，貸方已同意不會要求償還於二零一六年八月十九日前到期之款項。
- (b) 就附註20之煤炭買賣按金而言：
- (i) 將已收煤炭買賣按金於二零一四年三月三日轉讓予新煤炭按金持有人。
  - (ii) 新煤炭按金持有人於二零一四年七月二十三日向本公司發出一份函件，據此，新煤炭按金持有人同意將煤炭買賣按金連同相關利息之償還日期延長至二零一六年十一月三十日。
- (c) 於二零一四年一月十五日、二零一四年八月四日、二零一四年十月二十七日及二零一五年一月二十二日，本公司與一名獨立第三方訂立貸款協議，該獨立第三方已同意向本集團提供金額分別為3,750,000美元、1,000,000美元、1,300,000美元及1,500,000美元之貸款融資。於二零一四年七月十八日，就3,750,000美元之貸款而言，貸方已同意不會要求償還於二零一六年八月十五日前到期之款項。
- (d) 於二零一四年七月十八日，之前的兩起法律訴訟已由原告終止。

## 財務報表附註

### 38. 報告期間後之重大事項 (續)

- (e) 於二零一四年七月二十一日、二零一四年八月十四日及二零一四年八月十五日，三名承兌票據持有人已同意不會要求償還於二零一六年八月二十五日前到期之款項。
- (f) 於二零一四年七月二十三日，一名董事及一間關連公司已同意不會要求償還於二零一六年八月三十一日前到期之款項。
- (g) 於二零一四年八月十五日，帶息借貸之貸方已同意不會要求償還於二零一六年八月十九日前到期之款項。
- (h) 於二零一五年二月九日，已取得若干股東之協議，彼等已同意於聯交所股份恢復買賣後認購已發行之新股份。
- (i) 於二零一五年二月九日，本公司與一名董事(亦為本公司董事會主席)訂立一份貸款融資協議，為本集團提供持續財務支持。自二零一五年二月九日起計十八個月期間，向本集團提供最多400,000,000港元之貸款融資。
- (j) 於報告期間後，本集團就第1區之採礦權牌照進行續期，新採礦權牌照屆滿日為二零一七年十一月一日。
- (k) 於報告期間後，若干股東及債務持有人針對本公司提交了數份傳訊令狀。有關詳情請參閱附註34。

### 摘錄自獨立核數師報告書

核數師於獨立核數師報告書作出無保留意見，惟藉強調下列事項提請股東垂注：

#### 意見

根據吾等之意見，綜合財務報表按照香港財務報告準則真實與公平地反映 貴集團於二零一三年三月三十一日之狀況及 貴集團截至該日止年度之虧損及現金流量，並已根據香港公司條例之披露規定妥為編製。

#### 強調事項

在並無保留意見之情況下，吾等務請 閣下注意綜合財務報表附註3(b)，其中顯示 貴集團之持續經營業務截至二零一三年三月三十一日止年度錄得年內虧損淨額2,099,913,000港元以及 貴集團截至該日止之流動負債超逾其流動資產58,579,000港元。該等情況，連同附註3(b)所載之其他事項顯示存在重大不明朗因素，可能對 貴集團持續經營之能力構成重大疑問。

此外，吾等務請 閣下注意綜合財務報表附註34，其中載列有關針對 貴集團提起之訴訟結果之不明朗因素。吾等並無就此事項作出保留意見。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

#### 營業額

截至二零一三年三月三十一日止年度，本集團錄得總營業額9,500,000港元(二零一二年：11,400,000港元)，較去年減少約16.7%。有關減少主要是由於自去年底起終止經營數碼電視技術服務業務及垂直農業業務所致，因此，於截至二零一三年三月三十一日止年度內，數碼電視技術服務業務(二零一二年：2,100,000港元)及垂直農業業務(二零一二年：11,000港元)並無貢獻任何營業額。

於回顧年度內，本集團自(i)煤炭買賣錄得營業額4,200,000港元(二零一二年：無)；(ii)鋁買賣錄得營業額3,800,000港元(二零一二年：無)；及(iii)廢鐵買賣錄得營業額1,500,000港元(二零一二年：9,200,000港元)。

#### 其他收益及虧損

於回顧年度內，(i)由於第三批可換股票據之公平值出現變動，故本集團確認巨額收益1,270,300,000港元(二零一二年：無)；(ii)其他無形資產(與本集團俄羅斯煤礦第1區及第1區延伸部分之採礦權有關)減值虧損由253,000,000港元增加至513,800,000港元，此乃主要由於國際煤價下跌所致；及(iii)本集團錄得評估及勘探資產(與本集團俄羅斯煤礦第2區之採礦權有關)減值虧損2,723,800,000港元(二零一二年：無)，此乃主要由於國際煤價下跌所致。

#### 行政及其他開支

於回顧年度內，採礦權攤銷由121,500,000港元減少至80,300,000港元。由於管理層實施成本控制措施以及終止經營數碼電視技術服務業務及垂直農業業務之影響，員工成本(不包括董事酬金)由12,900,000港元減少至9,000,000港元，顧問費由5,700,000港元減少至2,200,000港元，而法律及專業費由7,200,000港元減少至3,000,000港元。

#### 融資成本

於回顧年度內，融資成本總額由23,100,000港元減少至9,700,000港元，主要是由於因承兌票據之尚未支付金額減少導致承兌票據之估算利息由20,600,000港元大幅減少至6,400,000港元所致。

#### 除所得稅前虧損

於截至二零一三年三月三十一日止年度，本集團除所得稅前虧損為2,099,500,000港元(二零一二年：467,000,000港元)，較去年同期增加349.6%。虧損大幅增加主要是由於上述因素之綜合影響所致。

本公司謹此強調，其他無形資產(與本集團俄羅斯煤礦第1區及第1區延伸部分之採礦權有關)之重大減值虧損513,800,000港元(二零一二年：253,000,000港元)及評估及勘探資產(與本集團俄羅斯煤礦第2區之採礦權有關)之重大減值虧損2,723,800,000港元(二零一二年：無)僅為由於年末進行之估值活動所產生之非現金項目會計處理所致，該等減值虧損不會影響本集團之現金流量狀況。

## **營運回顧**

### **礦產資源及商品買賣**

由於廢鐵需求疲軟持續導致價格競爭異常激烈，本集團採取審慎之廢鐵買賣策略，故廢鐵買賣業務錄得相對較小之營業額。因此，本集團於回顧年度內將業務拓展至煤炭買賣及鋁買賣。

### **採煤**

本集團於二零一二年四月底開展本集團俄羅斯煤礦第2區勘測鑽探之首階段工程以來，工程進展相當順利。鑽探之首階段已於二零一二年八月底前完成，較最初目標日期提前一個月完成，總共鑽探六個鑽孔，鑽探長度合共約3,270米。本集團已開始實地工作數據分析及就鑽探獲得之煤礦樣本之實驗室研究。

### **地區**

於回顧年度內，大韓民國(「韓國」)為本集團之唯一市場分部，佔本集團總收益之100%(二零一二年：81.5%)。

### **前景**

展望未來，未來年度對本集團而言仍然充滿挑戰。本公司將繼續專注於其核心業務，即(i)礦產資源及商品買賣；及(ii)採煤。

### **礦產資源及商品買賣**

本集團將維持其審慎之礦產資源及商品買賣業務策略並將繼續物色長期戰略夥伴。相對而言，儘管廢鐵買賣之價格競爭仍十分激烈，但其價格波動模式似乎較煤炭及鋁更容易管理。因此，廢鐵買賣將更為優先發展，作為於可見將來本集團營業額之主要貢獻來源。

### **採煤**

倘煤礦第2區之氣候不太惡劣，本集團計劃於二零一三年上半年開始煤礦第2區鑽探之第二階段工程，鑽探長度合共達6,000米。第二階段鑽探計劃於二零一三年十月前完成。

## 流動資金及財務資源

於二零一三年三月三十一日，本集團之流動負債淨額為58,600,000港元(二零一二年：41,900,000港元)。本集團之流動比率(即流動資產除以流動負債之比率)為4.2%(二零一二年：14.9%)，而本集團之資產負債比率(即帶息借貸總額除以資產總值之比率)為3.38%(二零一二年：2.95%)。

本集團一般以內部產生之現金流量、來自董事及彼等之聯繫人以及獨立第三方之貸款、本公司之關連公司Cordia Global Limited(「Cordia」)提供之融資額度以及透過香港上市公司可投資之資本市場籌集資金，供業務營運之用。

於回顧年度內，本集團錄得現金流入淨額6,700,000港元(二零一二年：現金流出淨額9,400,000港元)，使其於報告期間結束時之總現金及現金等值物減少至800,000港元(二零一二年：1,500,000港元)。

管理層將致力進一步提升本集團之財務實力，以應付本集團於二零一三年三月三十一日之流動負債淨額。本集團已實施成本控制措施以監察日常營運及行政開支。管理層將持續審慎密切檢討本集團之財務資源，並物色金融機構融資及股本集資之潛在機會。事實上，如本公司日期為二零一二年五月二十一日、二零一二年十二月十七日及二零一三年三月十四日之公佈所披露，本公司已成功於截至二零一三年三月三十一日止年度完成配發278,072,110股新股份，帶來所得款項淨額約109,200,000港元，其中約102,500,000港元用於直接抵銷本公司之負債。

## 匯率波動風險及相關對沖工具

本集團之營業額、開支、資產及負債均以港元、美元、盧布及韓圓計值。於回顧期內，美元兌港元之匯率維持相對穩定。本集團若干開支以盧布及韓圓計值，而盧布及韓圓於期內波動相對較大。因此，股東應注意，盧布及韓圓兌港元之匯率波動可能會對本集團之經營業績存在有利或不利影響。

考慮到所涉的收益及開支，本集團現時並不擬為涉及盧布及韓圓之外幣匯率風險進行對沖。但本集團將一直審視匯率波動，並可能將在必要時考慮利用金融工具進行對沖。

## 第三批可換股票據

截至二零一二年三月三十一日，本集團將以發行其他可換股票據償付收購LLC“Shakhta Lapichevskaya”(「Lapi」)第2區之應付或然代價，本金額將由協定之公式釐定，公式之其中一項因子為將於技術專家發出之技術報告所確認煤礦第2區之證實儲量及概略儲量。預期該可換股票據之本金額將介乎最低255,150,000美元(約相當於1,990,170,000港元)及最高550,800,000美元(約相當於4,296,240,000港元)之間。



於二零一三年三月二十七日，已刊發煤礦第2區之技術報告。根據收購協議之條件，本公司已於全部條件達成後之第三個營業日(即二零一三年四月三日)發行本金額為443,070,000美元之可換股票據。有關詳情於本公司日期為二零一三年四月三日之公佈內披露。

## 訴訟

於本年度及截至本公佈日期，本集團涉及多項法律訴訟。有關訴訟之詳情載於財務報表附註34。

## 資本承擔

本集團於二零一三年三月三十一日之資本承擔詳情於財務報表附註31內披露。

## 資產抵押

於二零一三年三月三十一日或二零一二年三月三十一日，本集團並無抵押其任何資產以獲取銀行融資。

## 購股權計劃

本集團已採納購股權計劃，據此，本集團之董事、僱員及顧問可獲授購股權以認購本公司之新股份。

## 僱員及薪酬政策

截至二零一三年三月三十一日，本集團於香港、俄羅斯及韓國共有約28名(二零一二年：30名)員工。管理層定期檢討薪酬政策，並參考行業慣例、公司表現及個人資歷及表現釐定薪酬。薪酬組合包括按個人表現而釐定之薪金、佣金及花紅。本集團合資格僱員亦可能獲授購股權。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司及其任何附屬公司於截至二零一三年三月三十一日止年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 股息

董事會不建議就截至二零一三年三月三十一日止財政年度派付股息。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)。經本公司作出具體查詢後，全體董事確認彼等一直遵守標準守則所載之規定標準。

## 審核委員會

本公司現時之審核委員會（「**審核委員會**」）由三名本公司獨立非執行董事組成，郭劍雄先生為主席，其他兩名成員為賴漢臻先生及Park Kun Ju先生。審核委員會已審閱本集團截至二零一三年三月三十一日止年度之全年業績。

## 企業管治

於截至二零一三年三月三十一日止年度內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載自二零一二年四月一日生效之企業管治守則（「**企業管治守則**」）之守則條文，惟下文所述偏離守則者除外：

- (i) 根據企業管治守則第A.2.1條守則條文，主席及行政總裁（「**行政總裁**」）之職能應作區分，不應由同一人擔任。林吳奭先生兼任本公司主席及行政總裁，於年內構成第A.2.1條守則條文之偏離。本公司現正物色勝任行政總裁一職之合適人選，董事會認為，於該過渡期內由同一人擔任主席及行政總裁可為本集團提供強大及持續之領導。

於二零一四年二月十八日，林吳奭先生辭任本公司主席兼執行董事（「**執行董事**」）。Jang Sam Ki先生獲委任為本公司主席。其後，本公司一直遵守企業管治守則。

- (ii) 根據企業管治守則第A.4.1條守則條文，非執行董事應有指定任期，並可接受重選。然而，其中三名獨立非執行董事（「**獨立非執行董事**」）譚德華先生、劉瑞源先生及楊予穎先生並無指定任期，惟須根據本公司之章程細則輪值退任及膺選連任。因此，董事會認為已採取足夠措施確保本公司企業管治之嚴謹程度不遜於企業管治守則內之有關條文。

於二零一四年二月十八日，上述三名獨立非執行董事譚德華先生、劉瑞源先生及楊予穎先生辭任獨立非執行董事。其後，本公司已遵守企業管治守則。

- (iii) 根據企業管治守則第A.6.7條守則條文，獨立非執行董事及其他非執行董事（「**非執行董事**」）應出席股東大會，並對股東之意見有公正之了解。本公司獨立非執行董事Cho Min Je先生及楊予穎先生以及本公司非執行董事彭靄華先生因其他海外事務或其他先前業務安排而未能出席本公司於二零一二年五月十四日舉行之股東特別大會。本公司獨立非執行董事楊予穎先生及本公司非執行董事彭靄華先生因其他先前業務安排而未能出席本公司於二零一二年八月三十一日舉行之股東週年大會。本公司獨立非執行董事Cho Min Je先生及本公司非執行董事彭靄華先生因其他海外事務或其他先前業務安排而未能出席本公司於二零一二年十月十九日舉行之股東特別大會。本公司獨立非執行董事Cho Min Je先生及楊予穎先生以及本公司非執行董事彭靄華先生因其他海外事務或其他先前業務安排而未能出席本公司於二零一三年二月二十八日舉行之股東特別大會。



## 未能遵守上市規則

根據上市規則第13.46(2)及13.49(1)條，本公司須於截至二零一三年三月三十一日止年度後四個月內向本公司各股東及其上市證券之其他持有人寄發其年報以及於三個月內公佈其全年業績。然而，本公司未能於相關上市規則所載之規定時限內寄發其截至二零一三年三月三十一日止年度之年報及公佈其全年業績。董事會承認延遲寄發年報及公佈其全年業績分別未能遵守第13.46(2)條及第13.49(1)條之規定。

## 核數師

截至二零一三年三月三十一日止年度之綜合財務報表已由晉華會計師事務所有限公司（「晉華會計師事務所」）審核。晉華會計師事務所將退任，惟其符合資格且願意於本公司之應屆股東週年大會上獲重新委任。

## 晉華會計師事務所之工作範圍

本集團核數師晉華會計師事務所同意，有關本集團截至二零一三年三月三十一日止年度之業績之初步公佈所列數字，乃本年度本集團經審核綜合財務報表所載列之數額。晉華會計師事務所就此履行之工作並不構成按香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港審計委聘準則而進行之核證工作，因此，晉華會計師事務所亦不會就初步公佈作出保證。

## 暫停買賣

本公司股份自二零一二年四月二十二日起暫停買賣並將繼續暫停買賣，直至另行通知為止。

## 公佈全年業績及年報

全年業績公佈將分別刊載於聯交所網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站<http://siberian.todayir.com>。本公司截至二零一三年三月三十一日止年度之年報將寄發予股東，並將於適當時候在聯交所及本公司網站供瀏覽。

## 致謝

本人謹代表董事會向尊貴之客戶、供應商、股東及業務夥伴對本集團持續之支持及信心致以最誠摯的感謝，亦衷心感謝管理層及全體員工於年內之不懈努力及貢獻。

承董事會命  
西伯利亞礦業集團有限公司  
主席  
**Jang Sam Ki**

香港，二零一五年四月二十二日

於本公佈日期，董事會之成員包括執行董事*Jang Sam Ki*先生、洪祥準先生及蘇潤發先生，以及獨立非執行董事郭劍雄先生、賴漢臻先生及*Park Kun Ju*先生。