

附錄一 - C

本集團未經審核備考財務資料

(A) 經擴大集團未經審核備考綜合財務資料

(1) 未經審核備考財務資料緒言

中國黃金國際資源有限公司（「中國黃金」或「本公司」）及其附屬公司（此後統稱「本集團」）及斯凱蘭礦業有限公司及其附屬公司（統稱「經擴大集團」）的隨附未經審核備考財務資料乃按照相關規則編製，僅作說明用途，並載於下文以提供有關本集團建議收購斯凱蘭礦業有限公司（「斯凱蘭」）全部已發行股份（「收購事項」），可能對本集團的財務資料產生影響。

經擴大集團於2010年6月30日的為未經審核備考綜合財務狀況報表乃基於(i)本集團於2010年6月30日的經審核綜合財務狀況報表（摘錄自本文件附錄一-A所載的會計師報告）；及(ii)斯凱蘭及其附屬公司（「斯凱蘭集團」）於2010年6月30日的經審核綜合財務狀況報表（載於本文件附錄一-B所載的斯凱蘭的會計師報告），並就收購事項作出屬(i)直接因收購事項而引起；及(ii)猶如收購事項於2010年6月30日完成的具有事實依據的備考調整。

經擴大集團截至2010年6月30日止六個月的未經審核備考綜合全面收入報表及未經審核備考綜合現金流量報表乃基於(i)本集團截至2010年6月30日止六個月的經審核綜合全面收入報表及經審核綜合現金流量報表（摘錄自本文件附錄一-A所載的會計師報告）；及(ii)斯凱蘭集團截至2010年6月30日止六個月的經審核綜合全面收入報表及經審核綜合現金流量報表（摘錄自本文件附錄一-B所載的斯凱蘭的會計師報告），並就收購事項作出屬(i)直接因收購事項而引起；及(ii)猶如收購事項於2010年1月1日完成的具有事實依據的備考調整。

經擴大集團未經審核備考財務資料乃由本公司董事編製，以提供有關收購事項如何可能對本集團的財務資料造成影響的資料。由於其僅供說明用途，其並未真實反映經擴大集團於收購事項完成後的財務狀況。

(2) 收購斯凱蘭

於2010年8月29日，中國黃金與中國黃金集團香港有限公司（「中國黃金香港」）及迅業投資有限公司（「迅業」）（統稱「賣方」）訂立一份購股協議，以透過收購斯凱蘭的全部權益收購甲瑪多金屬礦產資源（「甲瑪礦區」）的全部權益。

中國黃金將透過向賣方發行170,252,294股中國黃金普通股（「代價股份」）按收市價換取斯凱蘭全部股份及承擔斯凱蘭股東的貸款。本公司於購股協議日期的股價為4.92加元（相

附錄一 - C

本集團未經審核備考財務資料

等於每股4.67美元)及於2010年6月30日斯凱蘭股東貸款42,300,000美元用於計算就編製備考財務資料的收購代價。由於國家將於交易終止時使用，實際代價將於收市時方可知曉。

股價分配乃基於管理層的初步估計及有關釐定的將予收購資產的公平值及假設的負債。資產及負債的實際公平價值將於收購日期釐定，由於資產及負債於交易日期的公平值變動，其可能與下文披露的於進一步分析(包括是否存在額外可識別無形資產，由於並無估計該等款項及計入下文列示的初始款項)完成時初始備考收購價分配差異很大。其後，收購價的實際分配導致的賬目可能與未經審核備考綜合財務狀況報表的賬目有異。

交易完成後，經擴大集團的收益將反映收購會計調整的影響，包括有形及可識別無形資產及負債的成本基準變動的影響及折舊、損耗及攤銷開支。

初始備考收購價分配可予調整並摘列如下：

	美元
發行中國黃金的普通股	
以收購斯凱蘭全部股份及假設斯凱蘭股東貸款 (每股股份4.67美元的170,252,294股股份)	795,078,213
收購代價	<u>795,078,213</u>

購買價將按以下分配：

	美元
獲得營運資本虧絀淨額(包括現金36,788,414美元)	(28,806,769)
物業、廠房及設備	1,019,225,119
其他長期資產	68,538,339
其他長期負債	(132,496,623)
遞延稅項負債	(130,986,763)
非控股權益	<u>(395,090)</u>
本集團應佔可識別資產淨值	<u>795,078,213</u>

本公司將以一獨立方完成斯凱蘭的全部及詳盡估值。因此，獲得的資產及負債的公平值可能將不同於上表所示，且差異可能屬重大。

附錄一 - C

本集團未經審核備考財務資料

(3) 經擴大集團於2010年6月30日的未經審核備考綜合財務狀況報表

	本集團	斯凱蘭集團	附註	備考調整	經擴大集團
	美元	美元		美元	美元
流動資產					
現金及現金等級物	16,331,252	36,788,414	(a)(iv)	(2,200,000)	50,919,666
受限制現金	10,756,703	—		—	10,756,703
應收款項	2,070,198	—	(b)(ii)	(1,748,756)	988,401
			(b)(i)	666,959	
預付開支及訂金	1,557,936	—	(b)(i)	1,474,472	3,032,408
貿易應收款項、其他應收款項及預付款項	—	2,141,431	(b)(i)	(2,141,431)	—
預付租賃款項	—	73,587		—	73,587
存貨	30,385,142	1,207		—	30,386,349
	61,101,231	39,004,639		(3,948,756)	96,157,114
分類為持有作銷售的資產	69,794	—		—	69,794
	61,171,025	39,004,639		(3,948,756)	96,226,908
非流動資產					
物業、廠房及設備	117,876,668	145,980,033	(a)(i)(v)	873,245,086	1,137,101,787
預付租賃款項	—	3,555,834		—	3,555,834
無形資產	—	43,227,060		—	43,227,060
存貨	15,485,352	—		—	15,485,352
長期應收款項	24,252	—	(b)(i)	957,163	981,415
應收一間附屬公司一名非控股股東款項	—	409,371		—	409,371
其他應收款項	—	957,163	(b)(i)	(957,163)	—
預付開支及按金	796,430	—		—	796,430
就收購物業、廠房及設備之已付訂金	—	20,388,911		—	20,388,911
	134,182,702	214,518,372		873,245,086	1,221,946,160
總資產	195,353,727	253,523,011		869,296,330	1,318,173,068
流動負債					
應付款項及應計開支	39,768,345	19,290,621		—	59,058,966
已收一名客戶預付款項	—	36,813,972		—	36,813,972
應付關連公司款項	—	19,805,386	(b)(ii)	(1,748,756)	9,936,945
			(a)(i)	(8,119,685)	
應付稅項	—	21,114		—	21,114
借貸	8,513,998	—		—	8,513,998
	48,282,343	75,931,093		(9,868,441)	114,344,995
分類為持作銷售的負債	17,706	—		—	17,706
	48,300,049	75,931,093		(9,868,441)	114,362,701
非流動負債					
遞延租賃吸引	193,758	—		—	193,758
應付關連公司款項	—	34,816,654	(a)(i)	(34,180,315)	636,339
借貸	81,134,730	131,860,284		—	212,995,014
遞延收入	—	3,475,239	(a)(i)	(3,475,239)	—
遞延稅項負債	3,526,047	—	(a)(i)(vi)	130,986,763	134,512,810
環境復墾	1,993,537	—		—	1,993,537
	86,848,072	170,152,177		93,331,209	350,331,458
總負債	135,148,121	246,083,270		83,462,768	464,694,159
流動資產(負債)淨額	12,870,976	(36,926,454)		5,919,685	(18,135,793)
總資產減流動負債	147,053,678	177,591,918		879,164,771	1,203,810,367
擁有人權益					
股本	120,577,351	47,380,700	(a)(ii)	(47,380,700)	915,655,564
			(a)(iii)	795,078,213	
權益儲備	3,044,509	—		—	3,044,509
虧絀	(65,012,168)	(40,336,049)	(a)(ii)	40,336,049	(67,212,168)
			(a)(iv)	(2,200,000)	
	58,609,692	7,044,651		785,833,562	851,487,905
非控股權益	1,595,914	395,090		—	1,991,004
擁有人權益總額	60,205,606	7,439,741		785,833,562	853,478,909
總負債及擁有人權益	195,353,727	253,523,011		869,296,330	1,318,173,068

附錄一 - C

本集團未經審核備考財務資料

(4) 經擴大集團於截至2010年6月30日止六個月的未經審核備考綜合全面收入報表

	本集團	斯凱蘭集團	附註	備考調整	經擴大集團
	美元	美元		美元	美元
收益.....	37,679,906	917,250		—	38,597,156
銷售成本.....	18,638,434	710,348	b(iv)	—	19,348,782
礦區營運收益.....	19,041,472	206,902		—	19,248,374
開支					
一般及行政.....	2,116,293	2,213,672		—	4,329,965
勘探及估值開支.....	93,477	—		—	93,477
	2,209,770	2,213,672		—	4,423,442
來自營運的收入(虧損).....	16,831,702	(2,006,770)		—	14,824,932
其他(開支)收入					
出售附屬公司所得.....	20,000	—		—	20,000
外匯虧損.....	(253,306)	—	(b)(i)	157,580	(95,726)
利息收入.....	1,885	—	(b)(i)	19,677	21,562
[●].....	(1,544,558)	—	(b)(i)	(1,544,558)	(3,089,116)
融資成本.....	(2,228,167)	(1,935,580)	(b)(iii)	1,022,504	(3,141,243)
擔保負債公平值變動.....	(7,155,807)	—		—	(7,155,807)
其他開支.....	—	(4,745,850)	(b)(i)	1,544,558	(5,401,292)
			(a)(iv)	(2,200,000)	
其他收入.....	—	183,590	(b)(i)	(177,257)	6,333
	(11,159,953)	(6,497,840)		(1,177,496)	(18,835,289)
除所得稅前收入(虧損).....	5,671,749	(8,504,610)		(1,177,496)	(4,010,357)
所得稅開支.....	4,887,012	24,113		—	4,911,125
期間收入(虧損)淨額.....	784,737	(8,528,723)		(1,177,496)	(8,921,482)
其他全面收入為匯兌產生的匯兌差額.....	—	49,760		—	49,760
收入(虧損)淨額及期間全面收入(虧損).....	784,737	(8,478,963)		(1,177,496)	(8,871,722)
下列人士應佔期間收入(虧損)					
非控股權益.....	323,702	34,163		—	357,865
本公司擁有人.....	461,035	(8,562,886)		(1,177,496)	(9,279,347)
	784,737	(8,528,723)		(1,177,496)	(8,921,482)
下列人士應佔期間全面收入(虧損)總額					
非控股權益.....	323,702	36,284		—	359,986
本公司擁有人.....	461,035	(8,515,247)		(1,177,496)	(9,231,708)
	784,737	(8,478,963)		(1,177,496)	(8,871,722)

附錄一 - C

本集團未經審核備考財務資料

(5) 經擴大集團於截至2010年6月30日止六個月的未經審核備考綜合現金流量報表

	本集團	斯凱蘭集團	附註	備考調整	經擴大集團
	美元	美元		美元	美元
經營活動					
期間除所得稅前收入(虧損)	5,671,749	(8,504,610)	(a)(iv) (b)(iii)	(2,200,000) 1,022,504	(4,010,357)
無須使用現金及現金等價物的項目					
折舊及損耗	3,857,736	427,616		—	4,285,352
無形資產攤銷	—	11,027		—	11,027
擔保負債公平值變動	7,155,807	—		—	7,155,807
銀行利息收入	—	(19,677)		—	(19,677)
融資成本	2,228,167	1,935,580	(b)(iii)	(1,022,504)	3,141,243
以股份為基礎的賠償	37,915	—		—	37,915
未變現外匯所得	253,306	—		—	253,306
出售附屬公司所得	(20,000)	—		—	(20,000)
其他應收款項減值虧損	—	175,075		—	175,075
運營資產及負債變動：					
應收款項	(388,318)	(1,654,593)		—	(2,042,911)
預付開支及訂金	(594,747)	—		—	(594,747)
存貨	(16,851,379)	(1,207)		—	(16,852,586)
應付款項及應計負債	(10,488,106)	(7,779,422)		—	(18,267,528)
已收一名客戶預付款項	—	36,813,972		—	36,813,972
應付關連公司款項	—	(4,799)		—	(4,799)
運營所用現金	(9,137,870)	21,398,962		(2,200,000)	10,061,092
已付利息	(2,649,982)	—		—	(2,649,982)
已付所得稅	(2,467,566)	(2,999)		—	(2,470,565)
來自經營活動的現金流量淨額	(14,255,418)	21,395,963		(2,200,000)	4,940,545
投資活動					
添置物業、廠房及設備	(9,294,368)	(31,012,388)		—	(40,306,756)
出售附屬公司	20,000	—		—	20,000
已收受限制現金存款	10,756,703	—		—	10,756,703
就收購物業、廠房及設備而作出的訂金	—	(4,250,067)		—	(4,250,067)
添置無形資產	—	(43,026)		—	(43,026)
向中國地方政府/土地管理局預付款項	—	(220,884)		—	(220,884)
已收利息	—	19,677		—	19,677
向一名非控股股東作出預付款項	—	(48,594)		—	(48,594)
已收政府補助	—	3,475,239		—	3,475,239
收購附屬公司	—	—	(b)(v)	5,584,297	5,584,297
來自投資活動的現金流量淨額	1,482,335	(32,080,043)		5,584,297	(25,013,411)
融資活動					
發行普通股	8,829,650	—		—	8,829,650
償還借貸	(3,931,026)	—		—	(3,931,026)
應收關連公司預付款項	—	31,233,291		—	31,233,291
償還關連公司款項	—	(23,457,315)		—	(23,457,315)
新銀行貸款	—	36,143,958		—	36,143,958
已付利息	—	(2,024,733)		—	(2,024,733)
來自融資活動的現金流量淨額	4,898,624	41,895,201		—	46,793,825
外匯匯率變動對現金及現金等價物的影響	221,051	(7,004)		—	214,047
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(7,653,408)	31,204,117		3,384,297	26,935,006
年初的現金及現金等價物	23,984,660	5,584,297	(b)(v)	(5,584,297)	23,984,660
期末的現金及現金等價物	16,331,252	36,788,414		(2,200,000)	50,919,666
現金及現金等價物包括銀行現金	16,331,252	36,788,414		(2,200,000)	50,919,666

附錄一 - C

本集團未經審核備考財務資料

(6) 經擴大集團未經審核備考財務報表附註

附註：

備考綜合財務報表包括以下備考調整：

(a) 中國黃金假設

- (i) 假設中國黃金收購斯凱蘭全部已發行及尚未行使普通股，並承擔交易產生之來自賣方42,300,000美元之斯凱蘭股東貸款。由此引致以下資產公平值及有關遞延稅項負債增加(減少)：

	美元
物業、廠房及設備	873,245,086
遞延收入抵銷	3,475,239
遞延稅項負債	(130,986,763)
	<u>745,733,562</u>
斯凱蘭賬面值	7,044,651
斯凱蘭股東貸款	42,300,000
	<u>49,344,651</u>
中國黃金及迅業應佔淨資產賬面值	<u>795,078,213</u>
購買代價總額	<u>795,078,213</u>

- (ii) 該等備考調整抵銷斯凱蘭過往權益賬；

- (iii) 本備考調整反映就收購斯凱蘭全部已發行及尚未行使普通股而發行之代價股份及假設來自賣方42,300,000美元之斯凱蘭股東貸款，承擔價值為795,078,213美元。

- (iv) 本備考經調整記錄中國黃金交易開支總值為2,200,000美元；

- (v) 本備考經調整指分配至甲瑪礦區之初始公平值經調整為約873,245,086美元。中國黃金尚未完成斯凱蘭集團資產及負債及有關業務合併計劃及合併之公平值評估。最終購買價分配將包括折舊有形資產、證實及概略儲備、現有發展項目有關儲備、全面審核完成後未能證實及概略儲備及無形資產價值之公平值可能調整；及

- (vi) 備考財務狀況表反映按臨時承擔收購之資產及負債之公平值與估計稅基之差額基準對遞延稅項之調整。

(b) 其他假設

- (i) 該等備考調整反映斯凱蘭資產負債之重新分類及開支，以確認中國黃金呈列之財務報表；

附錄一 - C

本集團未經審核備考財務資料

- (ii) 該等備考調整抵銷中國黃金與斯凱蘭之差額；
- (iii) 該等備考調整抵銷斯凱蘭與賣方利息開支，如同該交易已於2010年1月1日完成(即應付賣方款項已被本集團收購)；
- (iv) 截至2010年6月30日，甲瑪礦區尚未開始生產，因此，於2010年6月30日止六個月期間備考綜合全面收益報表中並無就折舊及減少進行備考調整；
- (v) 該款項指收購產生現金流量淨額，其中包括收購斯凱蘭產生之銀行結餘及現金約5,584,297美元。