

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

以下為我們的申報會計師德勤·關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。



德勤·關黃陳方會計師行
香港金鐘道 88 號
太古廣場一座 35 樓

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

中國黃金國際資源有限公司(前稱金山礦業有限公司)
列位董事 台照

敬啟者：

以下為我們就斯凱蘭礦業有限公司(「斯凱蘭」)及其附屬公司(本文內統稱為「斯凱蘭集團」)截至2007年、2008年及2009年12月31日止三個年度各年及截至2010年6月30日止六個月(「有關期間」)的財務資料(「財務資料」)作出的報告，以供載入中國黃金國際資源有限公司(前稱金山礦業有限公司)(「中國黃金國際資源」)日期為[●]有關[●]，[以及中國黃金國際資源建議收購斯凱蘭全部股權]而刊發的文件(「文件」)。

斯凱蘭於2004年10月6日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，透過於2008年多次轉讓斯凱蘭的股份，斯凱蘭成為中國黃金集團公司(「中國黃金」)的非全資附屬公司。中國黃金為在中華人民共和國(「中國」)註冊的國有企業。於有關期間的控股公司詳情載於本報告第A節附註29。

斯凱蘭集團主要於中國從事勘探、開發及開採礦產。

斯凱蘭的所有附屬公司已採納12月31日為其財政年度結算日。於本報告日期，斯凱蘭直接或間接擁有以下附屬公司的全部股權，於2007年12月31日、2008年12月31日、2009年12月31日及2010年6月30日，斯凱蘭於此等附屬公司的權益詳情如下：

附屬公司名稱	註冊 成立及營運 地點/註冊 成立日期	註冊資本	斯凱蘭集團 應佔股權			於2010年 6月30日	主要業務
			於12月31日				
			2007年	2008年	2009年		
西藏嘉爾通 礦業開發 有限公司 (「嘉爾通」)	中國， 2003年 10月31日	55,000,000 美元	100%	100%	100%	100%	勘探、 開發和開採 礦產，以及 投資控股

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

附屬公司名稱	註冊 成立及營運 地點／註冊 成立日期	註冊資本	斯凱蘭集團 應佔股權			於2010年 6月30日	主要業務
			於12月31日				
			2007年	2008年	2009年		
西藏華泰龍 礦業開發 有限公司 (「華泰龍」)	中國， 2007年 1月11日	人民幣 371,800,000元	不適用 (附註a)	100%	100%	100%	勘探、 開發和開採 礦產
墨竹工卡懸 甲瑪工貿 有限公司 (「甲瑪工貿」)	中國， 2009年 12月1日	人民幣 5,000,000元	不適用	不適用	51% (附註b)	51% (附註b)	礦物物流 及運輸業務

附註：

- a 嘉爾通於2008年5月收購華泰龍的全部股權。由於收購日期華泰龍並無採礦作業，是項收購乃計為透過收購附屬公司而收購資產與負債。
- b 甲瑪工貿於2009年12月1日由華泰龍及一非控股股東註冊成立。墨竹工卡懸甲瑪經濟合作社(「甲瑪經濟合作社」)為甲瑪工貿的非控股股東，並為斯凱蘭集團的獨立第三方。斯凱蘭集團透過華泰龍間接擁有甲瑪工貿51%股權。貴集團有權監控甲瑪工貿的財務及經營政策。

以下集團實體於截至2007年、2008年及2009年12月31日止三個年度各年，或由其各自註冊成立日期以來(以較短者為準)的法定財務報表，乃按中國的公認會計原則編製，並由以下在中國註冊的執業會計師審核：

附屬公司名稱	財政期間	核數師名稱
嘉爾通	截至2007年12月31日止年度	西藏大德信會計師事務所有限公司
	截至2008年12月31日止年度	中瑞岳華會計師事務所有限公司
	截至2009年12月31日止年度	天職國際會計師事務所有限公司
華泰龍	由2007年1月11日至2007年12月31日期間	西藏大德信會計師事務所有限公司
	截至2008年12月31日止年度	中瑞岳華會計師事務所有限公司
	截至2009年12月31日止年度	天職國際會計師事務所有限公司
甲瑪工貿	由2009年12月1日至2009年12月31日期間	天職國際會計師事務所有限公司

由於斯凱蘭註冊成立的國家並無法定審核規定，故並無就斯凱蘭註冊成立日期起至2007年12月31日止期間編製經審核財務報表。為遵守對中國國有企業的附屬公司的規定，斯凱蘭的董事根據中國公認會計原則編製斯凱蘭集團截至2008及2009年12月31日止年度的綜合財務報表，而該等綜合財務報表已分別由於中國註冊的執業會計師中瑞岳華會計師事務所有限公司及天職國際會計師事務所有限公司審核。

就編製本報告而言，斯凱蘭的董事已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製斯凱蘭集團於有關期間的綜合財務報表(「有關財務報表」)。有關財務報表已經由我們按國際審計及保證標準委員會發出的國際核數準則審核。我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)建議的相關核數指引審閱有關財務報表及履行該等所需的額外程序。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

本報告所載的財務資料乃摘錄自有關財務報表而編製。於編製財務資料時並無被視為需要對有關期間的有關財務資料作出的調整。

斯凱蘭的董事須負責編製有關財務報表，中國黃金國際資源的董事則須對文件(本報告載於其中)的內容負責。我們的責任是摘錄自有關財務報表，編製載於本報告的財務資料、就財務資料達致獨立意見，以及向閣下報告我們的意見。

我們認為，財務資料連同其附註，就本報告而言，已真實公平地呈現斯凱蘭集團及斯凱蘭於2007年、2008年及2009年12月31日及2010年6月30日的狀況，以及斯凱蘭集團於有關期間的業績和現金流量。

斯凱蘭集團於截至2009年6月30日止六個月之比較綜合全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表連同其附註乃摘錄自斯凱蘭集團於同期之財務資料(「2009年6月財務資料」)，並由斯凱蘭董事僅為本報告而編製。我們已根據國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。我們對2009年6月財務資料進行的審閱工作主要包括向財務會計負責人進行查詢，執行分析及其他審閱程式。由於審閱範圍遠小於按國際審計準則進行審核的範圍，因此，本所不能保證察知透過執行審核工作方可發現的所有重大事項。因此，我們並無發表對2009年6月財務資料的審核意見。根據我們的審閱，我們相信2009年6月財務資料為在所有重大方面根據與遵照國際財務報告準則的財務資料所採用的會計政策貫徹一致的會計政策而編製。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

A. 財務資料

綜合全面收入表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
		美元	美元	美元	美元	美元
						(未經審核)
收益	6	—	—	—	—	917,250
銷售成本		—	—	—	—	(710,348)
		—	—	—	—	206,902
其他收入	8	231,933	330,046	142,853	62,845	183,590
勘探及評估支出		—	(13,171,016)	—	—	—
行政支出		(3,848)	(2,953,143)	(4,802,128)	(2,046,878)	(2,213,672)
其他支出	9	—	(299,183)	(6,811,176)	(1,057,153)	(4,745,850)
融資成本	10	—	(790,762)	(1,510,485)	(602,011)	(1,935,580)
除所得稅前收入(虧損)		228,085	(16,884,058)	(12,980,936)	(3,643,197)	(8,504,610)
所得稅	11	—	—	—	—	(24,113)
年內/期內收入(虧損)	12	228,085	(16,884,058)	(12,980,936)	(3,643,197)	(8,528,723)
其他全面(虧損)收入，即匯兌產生的 匯兌差額		(70,385)	(285,183)	18,574	10,340	49,760
年內/期內全面收入(虧損)總額		<u>157,700</u>	<u>(17,169,241)</u>	<u>(12,962,362)</u>	<u>(3,632,857)</u>	<u>(8,478,963)</u>
應佔年內/期內收入(虧損)：						
斯凱蘭擁有人		228,085	(16,884,058)	(12,980,936)	(3,643,197)	(8,562,886)
非控股權益		—	—	—	—	34,163
		228,085	(16,884,058)	(12,980,936)	(3,643,197)	(8,528,723)
應佔年內/期內全面(虧損)收入總額：						
斯凱蘭擁有人		157,700	(17,169,241)	(12,962,362)	(3,632,857)	(8,515,247)
非控股權益		—	—	—	—	36,284
		<u>157,700</u>	<u>(17,169,241)</u>	<u>(12,962,362)</u>	<u>(3,632,857)</u>	<u>(8,478,963)</u>

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2007年	2008年	2009年	2010年
		美元	美元	美元	美元
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	—	18,161,009	98,361,523	145,980,033
預付租賃款項	16	—	—	3,573,002	3,555,834
無形資產	17	—	42,847,731	42,948,451	43,227,060
其他應收款項	18	—	237,832	732,257	957,163
應收一間附屬公司					
非控股股東款項	19	—	—	358,806	409,371
就收購物業、廠房及設備支付的訂金		—	8,577,242	18,874,617	20,388,911
		—	69,823,814	164,848,656	214,518,372
流動資產					
存貨		—	—	—	1,207
交易應收款項、其他應收款項及預付款項	18	694,207	1,909,724	658,297	2,141,431
預付租賃款項	16	—	—	73,185	73,587
現金及現金等價物	20	563	4,893,935	5,584,297	36,788,414
		694,770	6,803,659	6,315,779	39,004,639
總資產		694,770	76,627,473	171,164,435	253,523,011
流動負債					
應付賬款及應計費用	21	1,583,526	7,449,866	15,030,546	19,290,621
已收一名客戶款項	21	—	—	—	36,813,972
應付關連公司款項	22	—	24,760,326	10,746,976	19,805,386
應付稅項		—	—	—	21,114
		1,583,526	32,210,192	25,777,522	75,931,093
非流動負債					
應付關連公司款項	22	—	16,094,578	34,274,747	34,816,654
銀行貸款	23	—	—	95,193,462	131,860,284
遞延收入	24	—	—	—	3,475,239
		—	16,094,578	129,468,209	170,152,177
總負債		1,583,526	48,304,770	155,245,731	246,083,270
擁有人權益					
股本	25	1,000,000	47,380,700	47,380,700	47,380,700
儲備		(1,888,756)	(19,057,997)	(31,820,802)	(40,336,049)
斯凱蘭擁有人應佔權益		(888,756)	28,322,703	15,559,898	7,044,651
非控股權益		—	—	358,806	395,090
(虧絀)權益總額		(888,756)	28,322,703	15,918,704	7,439,741
負債及權益總額		694,770	76,627,473	171,164,435	253,523,011
流動負債淨額		(888,756)	(25,406,533)	(19,461,743)	(36,926,454)
總資產減流動負債		(888,756)	44,417,281	145,386,913	177,591,918

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

財務狀況表

	附註	於12月31日			於
		2007年	2008年	2009年	6月30日
		美元	美元	美元	2010年 美元
非流動資產					
於附屬公司的投資	26	2,089,768	59,377,002	59,377,002	59,377,002
應收附屬公司的款項	26	149	4,715,554	5,062,264	28,920,980
		<u>2,089,917</u>	<u>64,092,556</u>	<u>64,439,266</u>	<u>88,297,982</u>
流動資產					
其他應收款項及預付款項	18	694,207	—	6,765	2,875
現金及現金等價物	20	260	10,401	1,050,291	54,047
		<u>694,467</u>	<u>10,401</u>	<u>1,057,056</u>	<u>56,922</u>
總資產		<u>2,784,384</u>	<u>64,102,957</u>	<u>65,496,322</u>	<u>88,354,904</u>
流動負債					
應付賬款及應計費用	21	1,583,526	17,053	24,206	22,948
應付關連公司款項	22	—	330,053	10,204,063	11,730,703
		<u>1,583,526</u>	<u>347,106</u>	<u>10,228,269</u>	<u>11,753,651</u>
非流動負債					
應付關連公司款項	22	—	16,094,578	10,603,309	34,180,315
		<u>—</u>	<u>16,094,578</u>	<u>10,603,309</u>	<u>34,180,315</u>
總資產		<u>1,583,526</u>	<u>16,441,684</u>	<u>20,831,578</u>	<u>45,933,966</u>
擁有人權益					
股本	25	1,000,000	47,380,700	47,380,700	47,380,700
儲備	28	200,858	280,573	(2,715,956)	(4,959,762)
權益總額		<u>1,200,858</u>	<u>47,661,273</u>	<u>44,664,744</u>	<u>42,420,938</u>
負債及權益總額		<u>2,784,384</u>	<u>64,102,957</u>	<u>65,496,322</u>	<u>88,354,904</u>
流動(負債)資產淨額		<u>(889,059)</u>	<u>(336,705)</u>	<u>(9,171,213)</u>	<u>(11,696,729)</u>
總資產減流動負債		<u>1,200,858</u>	<u>63,755,851</u>	<u>55,268,053</u>	<u>76,601,253</u>

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

綜合權益變動表

	斯凱蘭擁有人應佔						
	股本	其他儲備	累計		總計	非控股權益	權益總額
			匯兌儲備	虧蝕			
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
於2007年1月1日	1,000,000	—	(14,968)	(2,130,706)	(1,145,674)	—	(1,145,674)
匯兌產生的匯兌差額	—	—	(70,385)	—	(70,385)	—	(70,385)
年內收入	—	—	—	228,085	228,085	—	228,085
年內全面(虧損)收入總額	—	—	(70,385)	228,085	157,700	—	157,700
一間附屬公司一名前股東的額外供股 (附註a)	—	99,218	—	—	99,218	—	99,218
於2007年12月31日	1,000,000	99,218	(85,353)	(1,902,621)	(888,756)	—	(888,756)
匯兌產生的匯兌差額	—	—	(285,183)	—	(285,183)	—	(285,183)
年內虧損	—	—	—	(16,884,058)	(16,884,058)	—	(16,884,058)
年內全面虧損總額	—	—	(285,183)	(16,884,058)	(17,169,241)	—	(17,169,241)
發行新股份	46,380,700	—	—	—	46,380,700	—	46,380,700
於2008年12月31日	47,380,700	99,218	(370,536)	(18,786,679)	28,322,703	—	28,322,703
匯兌產生的匯兌差額	—	—	18,574	—	18,574	—	18,574
年內虧損	—	—	—	(12,980,936)	(12,980,936)	—	(12,980,936)
年內全面收入(虧損)總額	—	—	18,574	(12,980,936)	(12,962,362)	—	(12,962,362)
稱為來自股東的供款(附註b)	—	199,557	—	—	199,557	—	199,557
註冊成立非全資擁有附屬公司(附註19)	—	—	—	—	—	358,806	358,806
於2009年12月31日	47,380,700	298,775	(351,962)	(31,767,615)	15,559,898	358,806	15,918,704
匯兌產生的匯兌差額	—	—	47,639	—	47,639	2,121	49,760
期內虧損	—	—	—	(8,562,886)	(8,562,886)	34,163	(8,528,723)
期內全面收入(虧損)總額	—	—	47,639	(8,562,886)	(8,515,247)	36,284	(8,478,963)
於2010年6月30日	47,380,700	298,775	(304,323)	(40,330,501)	7,044,651	395,090	7,439,741

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

	斯凱蘭擁有人應佔						非控股權益	權益總額
	股本	其他儲備	累計 匯兌儲備	虧蝕	總計			
	美元	美元	美元	美元	美元	美元		
截至2009年6月30日								
止六個月(未經審核)								
於2009年1月1日.....	47,380,700	99,218	(370,536)	(18,786,679)	28,322,703	—	28,322,703	
匯兌產生的匯兌差額.....	—	—	10,340	—	10,340	—	10,340	
期內虧損.....	—	—	—	(3,643,197)	(3,643,197)	—	(3,643,197)	
期內全面虧損總額.....	—	—	10,340	(3,643,197)	(3,632,857)	—	(3,632,857)	
於2009年6月30日.....	<u>47,380,700</u>	<u>99,218</u>	<u>(360,196)</u>	<u>(22,429,876)</u>	<u>24,689,846</u>	<u>—</u>	<u>24,689,846</u>	

附註：

- (a) 該款項指應於2005年斯凱蘭收購嘉爾通全部股權時退還予嘉爾通一名前股東的部分資本，但隨後於截至2007年12月31日止年度被該前任股東放棄。
- (b) 視作來自股東的供款指斯凱蘭股東所作免息墊款的公平值調整(載於附註22(a)及(c))。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

綜合現金流量表

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元	美元
經營活動				(未經審核)	
除所得稅前收入(虧損).....	228,085	(16,884,058)	(12,980,936)	(3,643,197)	(8,504,610)
就以下項目作出調整：	—	64,121	703,254	354,845	427,616
折舊.....	—	—	—	—	11,027
無形資產攤銷.....	—	(43,100)	(99,789)	(62,569)	(19,677)
銀行利息收入.....	—	790,762	1,510,485	602,011	1,935,580
融資成本.....	(171,348)	—	—	—	—
出售勘探權證所得收入.....	—	—	121,439	—	—
撤銷物業、廠房及設備.....	—	—	—	—	175,075
其他應收款項減值虧損.....	—	—	—	—	—
營運資金變動前的營運現金流量.....	56,737	(16,072,275)	(10,745,547)	(2,748,910)	(5,974,989)
非現金營運資金項目變動：					
存貨.....	—	—	—	—	(1,207)
貿易應收款項、其他應收款項及 預付款項.....	38,895	(502,033)	1,253,217	(1,058,097)	(1,654,593)
應付賬款及應計費用.....	(111,826)	6,311,217	7,423,511	(1,716,617)	(7,779,422)
應收一名客戶款項.....	—	—	—	—	36,813,972
應付關連公司款項.....	—	—	19,444	—	(4,799)
營運產生(所用)的現金.....	(16,194)	(10,263,091)	(2,049,375)	(5,523,624)	21,398,962
應付所得稅.....	—	—	—	—	(2,999)
營運活動所得(所用)的現金淨額.....	(16,194)	(10,263,091)	(2,049,375)	(5,523,624)	21,395,963
投資活動					
物業、廠房及設備增添.....	—	(15,964,616)	(75,044,687)	(21,307,876)	(31,012,388)
收購物業、廠房及設備的訂金.....	—	(8,437,552)	(12,623,664)	(18,239,203)	(4,250,067)
預付租賃款項.....	—	—	(359,288)	—	—
無形資產增添.....	—	(37,583,105)	(60,531)	(51,924)	(43,026)
出售勘探權證所得收入.....	171,348	—	—	—	—
收購附屬公司.....	27	—	(504,905)	—	—
斯凱蘭一名前股東償還款項.....	—	694,207	—	—	—
華泰龍一名前股東償還款項.....	—	25,519,275	—	—	—
向中國當地政府墊付款項.....	—	(237,832)	(3,792,459)	(3,792,459)	(220,884)
已收利息.....	—	43,100	99,789	62,569	19,677
向一名非控股股東墊付款項.....	—	—	—	—	(48,594)
已收政府津貼.....	—	—	—	—	3,475,239
投資活動所得(所用)現金淨額.....	171,348	(36,471,428)	(91,780,840)	(43,328,893)	(32,080,043)
融資活動					
發行股份所得款項淨額.....	—	46,380,700	—	—	—
關連公司墊付款項.....	—	7,282,311	47,875,793	—	31,233,291
向關連公司償還款項.....	—	—	(44,063,134)	(23,910,282)	(23,457,315)
向斯凱蘭一名前股東償還款項.....	—	(1,577,149)	—	—	—
向嘉爾通一名前股東償還款項.....	(156,782)	—	—	—	—
新造銀行借款.....	—	—	95,141,908	95,141,908	36,143,958
已付利息.....	—	(458,010)	(4,460,573)	(1,471,292)	(2,024,733)
融資活動(所用)所得現金淨額.....	(156,782)	51,627,852	94,493,994	69,760,334	41,895,201
現金及現金等價物(減少)增加 淨額.....	(1,628)	4,893,333	663,779	20,907,817	31,211,121
匯率變動對現金及 現金等價物的影響.....	(162)	39	26,583	1,934	(7,004)
年初/期初的現金及現金等價物.....	2,353	563	4,893,935	4,893,935	5,584,297
年末/期末的現金及現金等價物.....	563	4,893,935	5,584,297	25,803,686	36,788,414

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

財務資料附註

1. 一般資料

斯凱蘭連同其附屬公司主要於中國從事勘探、開發和開採礦產及提供採礦後勤及運輸服務。

斯凱蘭的註冊辦事處的地址為 Scotia centre, 4th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands，斯凱蘭集團的主要營業地點為中國西藏自治區拉薩市金珠中路34號。

斯凱蘭及其附屬公司的功能貨幣為人民幣（「人民幣」）。為與中國黃金國際資源的呈列貨幣一致，財務資料以美元（「美元」）呈列。

2. 編製基準

於編製斯凱蘭集團相關財務報表時，斯凱蘭董事已充分考慮斯凱蘭集團及斯凱蘭於2010年6月30日分別錄得流動負債淨額36,926,454美元及11,696,729美元及虧絀40,330,501美元及5,272,054美元。經計及已於2010年6月4日取得為數人民幣750,000,000元（相等於約110,441,000美元）以及由本報告日期起直至2013年6月4日可供提取的銀團貸款融資人民幣554,550,000元（相等於約81,727,000美元），斯凱蘭的監事信內，斯凱蘭集團及斯凱蘭將能夠在其財務責任於可見來將到期時悉數償還該等責任。因此，相關財務報表及財務資料已按持續經營基準編製。

3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈一系列新訂及經修訂國際會計準則（「國際會計準則」）、國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）、修訂及相關詮釋（「國際財務報告詮釋委員會詮釋」），並於2010年1月1日或之後開始的斯凱蘭集團財政年度生效（下文統稱為「新國際財務報告準則」）。就編製及呈報有關期間的財務資料而言，除了適用於收購日期為2010年1月1日或以後的業務合併的國際財務報告準則第3號（2008年經修訂）及適用於2010年1月1日開始的會計期間的國際會計準則第27號（2008年經修訂）外，斯凱蘭集團已於整個有關期間貫徹提早採納所有該等於2010年1月1日開始的會計期間生效的新國際財務報告準則。

於本報告日期，國際會計準則委員會已頒佈下列尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂及詮釋。斯凱蘭集團於編製有關期間的財務資料時並無提早採納該等準則、修訂及詮釋。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

國際財務報告準則(修訂本)	改進於2010年5月頒佈的國際財務報告準則 ⁽¹⁾
國際會計準則第24號(經修訂)	關連人士的披露 ⁽²⁾
國際會計準則第32號(修訂本)	供股的分類 ⁽³⁾
國際財務報告準則第1號(修訂本)	國際財務報告準則第7號對首次採納者披露 比較數字的有限豁免 ⁽⁵⁾
國際財務報告準則第7號(修訂本)	披露—金融資產轉讓 ⁽⁶⁾
國際財務報告準則第9號	金融工具 ⁽⁴⁾
國際財務報告詮釋委員會詮釋第14號 (修訂本)	最低資金規定的預付款項 ⁽²⁾
國際財務報告詮釋委員會詮釋第19號	以權益工具撤銷財務負債 ⁽⁵⁾

(1) 於2010年7月1日及2011年1月1日或之後開始的年度期間生效(如適用)

(2) 於2011年1月1日或之後開始的年度期間生效

(3) 於2010年2月1日或之後開始的年度期間生效

(4) 於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效

(5) 於2010年7月1日或之後開始的年度期間生效

(6) 於2011年7月1日或之後開始的年度期間生效

斯凱蘭董事預計，應用其他新訂及經修訂準則、詮釋或修訂將不會對斯凱蘭集團的綜合財務報表產生重大影響。

4. 主要會計政策

財務資料乃根據歷史成本法及下列符合國際財務報告準則的會計政策而編製。該等政策乃於整段有關期間內貫徹採用。此外，財務資料載有若干適用規則及法規及香港公司條例所規定的適用披露事項。

綜合基準

該等綜合財務報表包括斯凱蘭及由斯凱蘭控制的實體(其附屬公司)的財務報表。控制權即斯凱蘭有權控制該實體的財務及經營政策，並能據以從該實體的經營活動中獲得利益。附屬公司於控制權開始之日起直至控制權終止之日止計入綜合財務報表。

集團內公司間所有交易、結餘、收入及開支乃於綜合賬目時全數對銷。

於附屬公司之非控股權益乃與斯凱蘭擁有人權益分開呈列。

分配全面收入總額至非控股權益

即使非控股權益之業績錄得虧絀結餘，附屬公司之全面收入總額及開支仍歸屬斯凱蘭擁有人及非控股權益。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減任何減值虧損計入斯凱蘭的財務狀況表。

收益確認

收益乃按已收或應收代價的公平值計量，代表於一般業務過程中提供的服務的應收款項，並扣除相關銷售稅項。

來自後勤及運輸服務的服務收入會於提供服務時確認。

利息收入會於產生之時採用實際利率法在收益表確認。

外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)所進行的交易乃以相關功能貨幣(即該實體營運的主要經濟環境的貨幣)按交易日期的通行匯率入賬。於各報告期末，以外幣列值的貨幣項目乃按報告期末的通行匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目則不予重新換算。

貨幣項目結算及貨幣項目重新換算產生的匯兌差額乃於產生期間在損益中確認。

就呈報財務資料而言，以相關功能貨幣(即人民幣)入賬的斯凱蘭集團的資產及負債乃按報告期末的通行匯率換算為斯凱蘭集團的呈報貨幣(即美元)，而彼等的收入及開支則按年內的平均匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)乃確認為權益的獨立部分(累計匯兌儲備)。

借貸成本

直接分配至購買、建築或生產合資格資產的借貸成本會被資本化為該等資產的部分成本。當資產已預備妥當供擬定用途或出售時，借貸成本將會停止資本化。以正待用於合資格資產的特定借款所作的暫時投資所賺取的投資收入，將從合資格進行資本化的借貸成本中扣除，決定於其指定資產的支出。

所有其他借貸成本於產生期間在損益中確認。

政府津貼

政府津貼乃於斯凱蘭集團將津貼擬補助之相關成本時確認為開支，期間按系統化基準於損益中確認。與須折舊資產有關之政府津貼於綜合財務狀況表確認為遞延收入，並於有關資產之可使用年期轉撥至損益。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

退休福利成本

向國家管理的退休福利計劃所作的供款於僱員提供使其享有該等供款的服務時列作開支。

物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

在建工程包括處於建設過程中的、供生產用或供自用的物業、廠房及設備。在建工程乃按成本減任何已確認的減值虧損列賬。在建工程會於完成及可作擬定用途時分類為適當的物業、廠房及設備類別。

折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按相關資產的估計可使用年期，經計及其剩餘價值後以直線法計算其折舊。

代表有關採礦作業的在建資產的在建工程乃於其大致完成並可作其擬定用途時按其各自的估計可使用年期以直線法，或根據實際產量相對於礦場的估計探明及概略總儲量（視乎適用而定）實際產量，採用生產單位法計算折舊。

勘探及評估支出

於並無現有礦場的地區及含有探明及概略儲量的已知礦床範圍以外地區產生的鑽探及相關成本於產生時列作開支，直至所產生成本可具經濟效益地收回之日止。所產生的進一步勘探及評估支出於確定其可具經濟效益地收回的程度後予以資本化並計入相關資產的賬面值。

斯凱蘭的董事根據以下範疇評估具經濟效益的可收回性及未來經濟利益的可能性：

- 地質：根據已知的地質及冶金資料，是否在地質及經濟上足以確定在開發期或生產期礦場能夠將剩餘礦床轉化為探明及概略儲量。在營運中的礦場資源轉化為儲量的過往記錄，及作為支持轉化的可能性的憑據。
- 範圍：已進行範圍研究或可行性研究，證明額外資源將產生正面商業結果。已知的冶金資料有助推斷極有可能能夠賺回開採及生產的新增成本。
- 易於到達的設施：礦產可在易於到達的採礦及加工設施（倘適用）具經濟效益地加工。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

- 礦場計劃的年期：具備礦場計劃的整體年期及經濟模型，以支持該等礦場以能夠具經濟效益地開採資源／儲量。礦場計劃的長遠年期以及有關證明地質模型確認擴充或進一步界定現有礦體所需的鑽探及相關開發工程。
- 授權：存在或可獲取營運許可證及可行性環境計劃。

因此，於資本化該等成本前，斯凱蘭的董事確定已符合下列條件：

- 很有可能於日後獲得將貢獻未來現金流入的利益；
- 斯凱蘭集團可獲得利益及控制所得利益；
- 產生利益的交易或事件已經發生；及
- 成本能夠可靠地計量。

開發支出

於開發階段的礦場界定及劃分礦床的鑽探及相關成本，於斯凱蘭的董事確定有足夠證據顯示該等支出將導致為斯凱蘭集團帶來可能的未來經濟利益時資本化為產生期間的礦物資產的一部分。

無形資產

採礦權

具有有限可使用年期的採礦權按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬。根據實際產量相對於估計探明及概略總儲量採用生產單位法計算攤銷。

其他獨立收購的無形資產

獨立收購並具有有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬(請參閱下文有關有形及無形資產減值虧損的會計政策)。

具有有限可使用年期的其他無形資產的攤銷按其估計可使用年期採用直線法計提。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者較低者計價。成本乃以加權平均方式計算。

租賃

當租賃條款將所有權的絕大部分風險及回報轉予承租人時，租賃分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

該集團作為承租人

根據經營租賃應付的租金於有關租賃期內以直線法在損益中扣除。作為訂立經營租賃的獎勵的已收及應收利益於租賃期內以直線法確認為租金開支扣減。

預付租金

預付租金指土地使用權的預付款項，初步按成本計量及按直線法於租賃期之損益中扣除，惟該等款項資本化作該期間止之在建工程成本除外，此乃由於該等資產大量撥作擬定用途。

稅項

所得稅開支指本期應付稅項及遞延稅項的總額。

本期應付稅項乃按本年度／期間應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合全面收益表呈列的溢利不同，此乃由於前者不包括在其他年度應課稅或可減免的收入或開支，並且不包括毋須課稅或不可減免的項目。集團實體的即期稅項負債乃使用於相關報告期末之前已頒佈或實質頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃按綜合財務報表資產及負債賬面值與用作計算應課稅溢利相應稅基的差額予以確認，並以資產負債表負債法入賬。遞延稅項負債一般會就所有應課稅的暫時差額確認，而遞延稅項資產乃按可能出現可動用可減免的暫時差額的應課稅溢利時確認。若於一項交易中，因商譽或因業務合併以外原因初步確認其他資產及負債而引致不影響應課稅溢利及會計溢利的暫時差額，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按因於附屬公司的投資而引致的應課稅暫時差額而確認，惟若斯凱蘭集團能控制暫時差額的撥回及暫時差額可能於可見將來不會撥回的情況則除外。與該等投資及權益相關之可扣稅暫時差額所產生之遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利可供使用暫時差額之益處且預計於可見將來可以撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作審閱，並在不再可能有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時作調減。

遞延稅項乃按預期於負債償還或資產變現期間適用的稅率計算。遞延稅項於損益中扣除或計入，惟遞延稅項與於其他全面收入中扣除或計入的項目有關的情況（在此情況下遞延稅項亦會於其他全面收入或權益中處理）除外。

金融工具

當集團實體成為金融工具合約條文的訂約方時，金融資產及金融負債於綜合財務狀況表確認。金融資產及金融負債初步按公平值計量。因收購或發行金融資產及金融負債（按公平值計入損益的金融資產及金融負債除外）而直接產生的交易成本於初步確認時，於該等金融資產或金融負債的公平值中適當地加入或扣除。

金融資產

斯凱蘭及斯凱蘭集團的金融資產分類為貸款及應收款項。貸款及應收款項（包括貿易及其他應收款項）、應收一名斯凱蘭前股東款項、應收附屬公司款項、應收一間附屬公司非控股股東款項以及現金及現金等價物為具有並無於活躍市場報價的固定或可釐定付款的非衍生金融資產。於初步確認後的各報告期末，貸款及應收款項均按採用實際利率法計算的攤銷成本減任何已識別減值虧損入賬（請參閱下文有關金融資產減值虧損的會計政策）。

實際利率法

實際利率法乃計算金融資產的攤銷成本及按有關期間攤分利息收入的方法。實際利率乃於初步確認時將估計未來現金收入（包括所有支付或收取構成整體實際利率的費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓）於金融資產的預計年期，或較短期間（倘合適）實際貼現至賬面淨值的利率。

利息收入按實際利率基準確認。

金融資產的減值

金融資產會於各報告期末評定是否有減值跡象。當有客觀證據顯示金融資產的估計未來現金流量因於初步確認該金融資產後發生的一項或多項事件而受到影響時，即對該金融資產進行減值。

減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或交易對手出現重大財政困難；或
- 未能繳付或拖欠利息或本金款項；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

就按攤銷成本入賬的金融資產而言，減值虧損乃當有客觀證據顯示資產減值時於損益中確認，並按該資產的賬面值與按原先實際利率貼現的估計未來現金流量的現值間的差額計量。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

所有金融資產的賬面值會直接按金融資產的減值虧損作出扣減，惟貿易及其他應收款項除外，其他應收款項的賬面值會透過使用撥備賬作出扣減。撥備賬內的賬面值變動會於損益中確認。當貿易及其他應收款項被視為不可收回時，其將於撥備賬內撇銷。之前已撇銷的款項如其後收回，將撥回損益內。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘減值虧損金額於隨後期間有所減少，而有關減少客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損將透過損益予以撥回，惟該資產於減值被撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時的已攤銷成本。

金融負債及股本

集團實體發行的金融負債及權益工具乃根據已訂立的合約安排的性質與金融負債及權益工具的定義分類。

權益工具乃證明集團於扣減其所有負債後於資產中擁有的剩餘權益的任何合約。斯凱蘭集團的金融負債會計政策載述於下文。

金融負債

金融負債包括應付賬款、其他應付款項、應付一名斯凱蘭前股東款項、應付保留金、應計費用、應付關連公司款項及銀行貸款，其後均使用實際利率法按攤銷成本計量。

有效利率法

有效利率法乃計算金融負債的攤銷成本及按有關期間攤分利息開支的方法。有效利率乃於初步確認時將估計未來現金付款於金融負債的預計年期，或較短期間(倘合適)實際貼現至賬面淨值的利率。

利息開支按有效利率基準確認。

權益工具

斯凱蘭發行的權益工具乃按已收所得款項(扣除直接發行成本)入賬。

取消確認

若從資產收取現金流量的權利已到期，或金融資產已轉讓及斯凱蘭集團已將其金融資產所有權的絕大部分風險及回報轉移，則金融資產將被取消確認。於取消確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總額的差額，將於損益中確認。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

於有關合約的特定責任獲解除、取消或到期時，金融負債將被取消確認。取消確認的金融負債賬面值與已付及應付代價的差額乃於損益中確認。

有形及無形資產減值

斯凱蘭集團會於各報告期末審閱有形及無形資產的賬面值，以確定是否出現任何跡象，顯示該等資產蒙受減值虧損。此外，具有無限可使用年期的無形資產及未可供使用的無形資產均會每年及每當有任何跡象顯示其可能會減值時進行減值測試。倘若估計資產的可收回金額低於其賬面值，則該資產的賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損即時被確認。

倘於其後撥回減值虧損，則該項資產的賬面值將增加至經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不會超出該項資產於過往年度並無確認減值虧損時應有的賬面值。撥回減值虧損即時確認為收入。

5. 估計不確定性的主要來源

於應用斯凱蘭集團的會計政策(載述於附註4)時，斯凱蘭的董事已考慮下列對於財務資料中已確認的數額產生重大影響的估計不確定性的主要來源。涉及日後的主要假設及於2010年6月30日的估計不確定性的其他主要來源(其均擁有導致未來十二個月的資產及負債的賬面值出現大幅調整的重大風險)討論如下。

計入物業、廠房及設備以及有關採礦作業的無形資產的在建工程及採礦資產減值

在建工程乃指於2008年12月31日、2009年12月31日及2010年6月30日金額分別為15,633,193美元、90,488,310美元及134,504,052美元的在建工程，於2009年12月31日及2010年6月30日金額分別為5,416,152美元及6,752,386美元的採礦資產，以及於2008年12月31日、2009年12月31日及2010年6月30日取得金額分別為42,824,906美元、42,865,045美元及43,100,488美元的採礦權。該等資產於發生任何事件或情況出現變化而顯示其賬面值可能無法收回時或於每年按照相關國際財務報告準則規定予以檢討作出減值的可能性。確定資產減值金額涉及斯凱蘭的董事對若干因素(如銅、鉛及銀等的未來價格、生產組合以及礦物儲量的估計)的估計及判斷。任何不利變動可能導致資產出現減值。

6. 收益

截至2010年6月30日止六個月的收益為由甲瑪工貿提供物流及運輸服務的已收及應收款項(扣除銷售稅)。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

8. 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元	美元
				(未經審核)	
銀行利息收入	—	43,100	99,789	62,569	19,677
匯兌收益淨額	59,003	264,615	6,446	276	157,580
出售探礦權的收益(附註)	171,348	—	—	—	—
其他	1,582	22,331	36,618	—	6,333
	<u>231,933</u>	<u>330,046</u>	<u>142,853</u>	<u>62,845</u>	<u>183,590</u>

附註：該金額代表於2007年向一名獨立第三方出售探礦權的銷售所得款項，進行勘探及評估所產生的相關成本已於2007年前撤銷，原因為於產生該等開支時並無探明及概略儲量。

9. 其他開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元	美元
				(未經審核)	
員工成本(附註a)	—	299,183	3,797,004	662,432	2,373,708
撤銷物業、廠房及設備	—	—	121,439	—	—
[●]	—	—	2,204,956	—	1,544,558
其他應收款項減值虧損 (附註18)	—	—	—	—	175,075
其他(附註b)	—	—	687,777	394,721	652,509
	<u>—</u>	<u>299,183</u>	<u>6,811,176</u>	<u>1,057,153</u>	<u>4,745,850</u>

附註：

(a) 礦區運營部門於有關期間產生的員工成本計入其他開支。由於於有關期間甲瑪礦區尚未開始生產，該等非行政性質開支分類為其他開支。

(b) 該款項包括於有關期間礦區運營部門產生的技術諮詢費用和其他開支以及集團作出的捐獻。

10. 融資成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元	美元
				(未經審核)	
以下項目的利息：					
— 五年內應付關連公司的 貸款(附註a)	—	1,356,550	2,055,990	1,169,072	1,581,851
— 五年內應付華泰龍的 一名前股東的貸款	—	84,095	—	—	—
— 五年後須償還的銀行貸款 ..	—	—	3,049,360	1,098,632	2,024,733
— 收取一名客戶的墊款 (附註21)	—	—	—	—	518,993
	<u>—</u>	<u>1,440,645</u>	<u>5,105,350</u>	<u>2,267,704</u>	<u>4,125,577</u>
減：資本化作在建工程的 金額(附註b)	—	(649,883)	(3,594,865)	(1,665,693)	(2,189,997)
	<u>—</u>	<u>790,762</u>	<u>1,510,485</u>	<u>602,011</u>	<u>1,935,580</u>

附註：

(a) 計入截至2009年12月31日止年度及截至2010年6月30日止六個月來自關連公司的貸款利息乃為來自關連公司免息貸款的折現利息分別為16,193美元及48,418美元(如附註22所述)。

(b) 於有關期間的所有已資本化借貸成本主要來自特別為取得合資格資產而借入的銀行貸款及關連公司的貸款成本(如附註22及23所述)。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

11. 所得稅

於截至2009年12月31日止三個年度，由於斯凱蘭及其附屬公司並無應課稅溢利，故並無作出中國企業所得稅撥備。甲瑪工貿於截至2010年6月30日止六個月，稅項開支24,113美元為以應課稅溢利的15%作出中國企業所得稅撥備。

於2007年3月16日，中國政府根據中華人民共和國主席令第63號頒佈《中華人民共和國企業所得稅法》（「新企業所得稅法」）。於2007年12月6日，中國國務院頒佈新企業所得稅法實施細則。新企業所得稅法及實施細則已將法定稅率從33%調整至25%。

根據新企業所得稅法及實施細則有關西部大開發地區之部分，就於中國西部大開發地區成立的本地企業而言，15%的優惠稅率於2010年前仍然生效。因此，就於有關期間而言，由於華泰龍及甲瑪工貿於中國西部大開發地區成立，故彼等就其應課稅收入按15%的稅率繳納中國企業所得稅率。

就於中國西部大開發地區註冊成立的外商投資企業而言，於2007年為10%的優惠稅率將於過渡期間分別按2008年、2009年及2010年的稅率10%、12%及15%分階段逐漸提高至15%。因此，於截至2009年12月31日止三個年度及截至2010年6月30日止六個月，由於嘉爾通為於中國西部大開發地區註冊成立的外商獨資企業，故就其應課稅收入分別按10%、10%、12%及15%的稅率繳納中國企業所得稅率。

由於斯凱蘭集團並無於香港產生或賺取的應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

於有關期間所得稅與綜合全面收入表所列年內／期內除所得稅前收入（虧損）的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元	美元
除所得稅前收入（虧損）.....	228,085	(16,884,058)	(12,980,936)	(3,643,197)	(8,504,610)
適用中國企業所得稅率 （15%）.....					
按適用中國企業所得稅率 計算的稅項.....	34,213	(2,532,609)	(1,947,140)	(546,480)	(1,275,692)
未確認的稅項虧損的 稅項影響（動用）.....	183,165	251,662	(125)	9,277	(90,220)
未確認的可扣稅暫時差額 的（使用）稅項影響.....	(203,922)	2,182,317	1,251,376	398,620	870,829
毋須課稅收入的稅項影響.....	(8,844)	(39,733)	(968)	(40)	—
不可扣稅開支的稅項影響.....	574	138,230	688,342	138,623	519,196
嘉爾通稅率差別的稅項影響...	(5,186)	133	8,515	—	—
年內／期內所得稅開支.....	—	—	—	—	24,113

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

於2007年12月31日、2008年12月31日、2009年12月31日及2010年6月30日，斯凱蘭集團有未動用稅項虧損分別約1,753,000美元、3,811,000美元、3,821,000美元及1,119,000美元可供抵銷未來溢利。於2007年12月31日、2008年12月31日、2009年12月31日及2010年6月30日，可扣減暫時差額分別約為零、17,479,000美元、25,890,000美元及31,863,000美元。可扣減暫時差額主要來自勘探及估值開支，該等開支根據中國公認會計原則記錄為長期遞延資產或無形資產，惟根據國際財務報告準則乃於產生時列作支出。由於未能預測未來溢利來源，因此，概無就該等金額確認遞延稅項資產。於2008年12月31日、2009年12月31日及2010年6月30日的未動用稅項虧損包括約為數1,700,000美元的稅項虧損，已經中國稅務當局批准，於2013年至2014年屆滿。

12. 年內／期內收入(虧損)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2007年 美元	2008年 美元	2009年 美元	2009年 美元	2010年 美元
年內／期內收入(虧損)					
已扣除以下項目：					
核數師酬金.....	791	1,877	5,855	—	5,864
計入行政開支的無形資產攤銷....	—	—	—	—	11,027
折舊.....	—	64,121	703,254	354,845	427,616
預付租金轉出.....	—	—	13,066	—	36,632
減：資本化作在建工程的金額....	—	—	(13,066)	—	(36,632)
	—	—	—	—	—
租賃物業的經營租賃.....	—	47,651	73,339	24,146	34,893
員工成本					
董事酬金(附註13).....	—	—	—	—	—
其他僱員成本.....	—	2,988,076	6,338,000	1,745,315	4,369,452
退休福利成本，不包括董事..	—	25,166	247,423	119,788	82,063
員工成本總額.....	—	3,013,242	6,585,423	1,865,103	4,451,515
減：資本化作在建工程的金額....	—	(1,084,714)	(377,430)	(300,215)	(1,488,407)
計入損益的員工成本總額.....	—	1,928,528	6,207,993	1,564,888	2,963,108
計入損益的員工成本總額為：					
列入勘探和評估支出的員工成本..	—	98,885	—	—	—
列入行政開支的員工成本.....	—	1,530,460	2,410,989	902,456	589,400
列入其他開支的員工成本.....	—	299,183	3,797,004	662,432	2,373,708
總額.....	—	1,928,528	6,207,993	1,564,888	2,963,108

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

13. 董事及僱員酬金

董事

於有關期間，斯凱蘭集團、其母公司、其最終控股公司或其各自的聯屬公司，概無向斯凱蘭的董事支付任何酬金，作為向斯凱蘭集團提供服務的酬金，或作為吸引加入或於加入斯凱蘭集團或斯凱蘭時支付的利益或作為失去職位的補償。於有關期間，斯凱蘭的董事概無放棄任何酬金。

五名最高薪酬人士

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元	美元
僱員				(未經審核)	
— 薪金及其他福利.....	—	465,235	486,828	121,595	104,320
— 退休福利供款.....	—	8,661	12,672	2,250	5,264
	—	473,896	499,500	123,845	109,584

於有關期間支付予各個別僱員的酬金均低於1,000,000港元。

於有關期間，斯凱蘭集團並無向五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為吸引加入或於加入斯凱蘭集團或斯凱蘭時的利益或作為失去職位的補償。

14. 股息

斯凱蘭於有關期間並無支付或宣派任何股息。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

15. 物業、廠房及設備

斯凱蘭集團

	機器及設備	樓宇	家私及 辦公室設備	汽車	礦業資產	在建工程	總計
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
成本							
於2007年1月1日及2007年12月31日....	—	—	—	—	—	—	—
收購附屬公司(附註27).....	12,567	—	30,025	611,526	—	703,973	1,358,091
增添.....	412,628	870,121	137,346	157,314	—	15,037,090	16,614,499
轉撥.....	—	320,230	—	—	—	(320,230)	—
匯兌調整.....	5,780	15,796	2,550	16,905	—	212,360	253,391
於2008年12月31日.....	430,975	1,206,147	169,921	785,745	—	15,633,193	18,225,981
增添.....	215,464	133,839	68,786	333,512	5,413,615	74,805,409	80,970,625
撤銷.....	—	(197,931)	—	—	—	—	(197,931)
匯兌調整.....	506	1,101	191	893	2,537	49,708	54,936
於2009年12月31日.....	646,945	1,143,156	238,898	1,120,150	5,416,152	90,488,310	99,053,611
增添.....	101,731	—	26,593	2,542,421	1,300,739	43,327,315	47,298,799
匯兌調整.....	4,003	6,279	1,430	17,384	35,495	688,427	753,018
於2010年6月30日.....	752,679	1,149,435	266,921	3,679,955	6,752,386	134,504,052	147,105,428
累計折舊							
於2007年1月1日及2007年12月31日....	—	—	—	—	—	—	—
年內扣除.....	2,389	—	14,095	47,637	—	—	64,121
匯兌調整.....	32	—	187	632	—	—	851
於2008年12月31日.....	2,421	—	14,282	48,269	—	—	64,972
年內扣除.....	184,161	396,106	36,335	86,652	—	—	703,254
於撤銷時對銷.....	—	(76,492)	—	—	—	—	(76,492)
匯兌調整.....	89	150	29	86	—	—	354
於2009年12月31日.....	186,671	319,764	50,646	135,007	—	—	692,088
期間扣除.....	119,238	163,270	17,308	127,800	—	—	427,616
匯兌調整.....	1,552	2,478	355	1,306	—	—	5,691
於2010年6月30日.....	307,461	485,512	68,309	264,113	—	—	1,125,395
賬面值							
於2007年12月31日.....	—	—	—	—	—	—	—
於2008年12月31日.....	428,554	1,206,147	155,639	737,476	—	15,633,193	18,161,009
於2009年12月31日.....	460,274	823,392	188,252	985,143	5,416,152	90,488,310	98,361,523
於2010年6月30日.....	445,218	663,923	198,612	3,415,842	6,752,386	134,504,052	145,980,033

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

物業、廠房及設備(不包括在建工程及採礦資產)於其估計使用年期內計入剩餘價值後予以折舊。物業、廠房及設備的估計使用年期如下：

機器及設備	2年至10年
樓宇	20年或租賃期兩者中的較短者
家私及辦公室設備	5年
汽車	10年

在建工程指就興建採礦場基礎設施以及安裝選礦和加工機器產生的建築成本。在建工程將視乎其於完成後以及可供使用和折舊時的性質，重新分類至各相關物業、廠房及設備或採礦資產類別。物業、廠房及設備(不包括採礦資產)將於其各自的估計使用年期內折舊，而採礦資產則將根據礦場的實際產量相對於估計探明及概略總儲量，採用生產單位法計算攤銷。

倘斯凱蘭透過可行性研究釐定甲瑪礦具有經濟可開採儲量，則礦產資產包括用於甲瑪礦的開發成本。

於截至2009年12月31日止年度，斯凱蘭集團使用賬面值121,439美元撇銷樓宇，其乃於截至2008年12月31日止年度透過各採礦權所收購的樓宇。由於未來將不使用該等樓宇，該金額已悉數撇銷。

上述成本包括分別於2008年12月31日、2009年12月31及2010年6月30日日與已資本化作在建工程及樓宇的融資成本有關的649,883美元、4,244,748美元及6,434,745美元。

16. 已付租金

斯凱蘭集團

	美元	
於2007年1月1日、2007年12月31日及2008年12月31日	—	
增添	3,657,545	
資本化作在建工程	(13,066)	
匯兌調整	1,708	
於2009年12月31日	3,646,187	
資本化作在建工程	(36,632)	
匯兌調整	19,866	
於2010年6月30日	3,629,421	
	<u>於2009年</u> <u>12月31日</u>	<u>於2010年</u> <u>6月30日</u>
	美元	美元
就申報分析如下：		
流動資產	73,185	73,587
非流動資產	3,573,002	3,555,834
	<u>3,646,187</u>	<u>3,629,421</u>

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

預付租金指就位於中國的土地的土地使用權的付款。本集團的土地使用權乃為中期租約及於2009年10月及11月收購日期起為期50年。

部分截至2009年12月31日止年度的土地使用權收購成本被於截至2008年及2009年12月31日止年度分別向中國墨竹工卡縣土管局作出237,832美元及3,060,425美元的墊款所抵銷。

17. 無形資產

斯凱蘭集團

	採礦權	其他	總計
	美元	美元	美元
成本			
於2007年1月1日及2007年12月31日.....	—	—	—
收購一間附屬公司(附註27).....	4,529,643	—	4,529,643
增添.....	37,560,654	22,451	37,583,105
匯兌調整.....	734,609	374	734,983
於2008年12月31日.....	42,824,906	22,825	42,847,731
增添.....	—	60,531	60,531
匯兌調整.....	40,139	50	40,189
於2009年12月31日.....	42,865,045	83,406	42,948,451
增添.....	—	53,547	53,547
匯兌調整.....	235,443	695	236,138
於2010年6月30日.....	43,100,488	137,648	43,238,136
攤銷			
於2007年1月1日及2007年、2008年及 2009年12月31日.....	—	—	—
期間扣除.....	—	11,027	11,027
匯兌調整.....	—	49	49
於2010年6月30日.....	—	11,076	11,076
賬面值			
2007年12月31日.....	—	—	—
2008年12月31日.....	42,824,906	22,825	42,847,731
2009年12月31日.....	42,865,045	83,406	42,948,451
2010年6月30日.....	43,100,488	126,572	43,227,060

採礦權指透過收購一家附屬公司獲得的甲瑪礦的採礦權，以及甲瑪礦鄰近礦區的多項採礦權。該等採礦權將於2013年到期，斯凱蘭的董事認為斯凱蘭集團將有能力持續與有關政府機關延續該等採礦權。其他無形資產為選礦軟件。

所獲得的採礦權根據礦場的實際產量相對於估計探明及概略總儲量，採用生產單位法計提攤銷，以撇銷採礦權成本。

其他擁有固定使用年期的無形資產的攤銷乃於其估計可使用年期內以直線基準作出撥備。截至2010年6月30日止六個月使用選礦軟件的其他無形資產的攤銷達11,027美元。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

斯凱蘭集團持有的採礦權的可收回款額按為期10年(為甲瑪礦生產的第一階段)的使用價值計算釐定。計算以斯凱蘭董事認可的為期10年的財務預算為基準的現金流量預測進行。現金流量預測中採用的貼現率為9%。於計算使用價值時的其它主要假設與估量甲瑪礦的產能水平有關，因為甲瑪礦仍在開發階段，且於有關期間並無進行生產，該等估量乃以於2009年1月發佈的探明儲量的最新儲量報告及斯凱蘭董事對市場發展的預期為基準。於有關期間並無錄得減值。

斯凱蘭董事認為，任何該等假設的任何合理可能的變動將不會引致斯凱蘭集團無形資產的賬面總值超過其可收回總值。

18. 貿易應收款項、其他應收款項及預付款項

斯凱蘭集團

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元
貿易應收款項	—	—	—	666,959
其他應收款項	—	2,147,556	1,383,789	2,563,634
減：減值	—	—	—	(175,075)
	—	2,147,556	1,383,789	2,388,559
應收斯凱蘭一名前股東的款項(附註)	694,207	—	—	—
預付款項	—	—	6,765	43,076
	694,207	2,147,556	1,390,554	3,098,594
由下列項目代表：				
其他應收款項 — 非即期部分	—	237,832	732,257	957,163
貿易應收款項、其他應收款項及預付款項 — 即期部分	694,207	1,909,724	658,297	2,141,431
	694,207	2,147,556	1,390,554	3,098,594

於2010年6月30日的貿易應收款項為物流及運輸服務收入應收款項。

客戶獲提供90日內到期的信貸期。

以下為於2010年6月30日貿易應收款項基於發票日期的賬齡分析：

	於6月30日
	2010年
	美元
0-30日	152,917
31-90日	485,840
91-180日	28,202
	666,959

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

其他應收款項 — 即期部分主要為向僱員支付的暫時性付款及代表建築工程供應商及可向其收回的其他已付稅項。向僱員支付的暫時性付款將用於支付斯凱蘭集團的開支，而代表建築工程供應商及可向其收回的其他已付稅項將用作抵銷未來應付建築成本。該集團並未向該等交易對手授出預先釐定的信貸期。

其他應收款項 — 非即期部分主要為向中國墨竹工卡縣土管局的預付款項。如附註16中所載列者，於2008年12月31日，有關款項用作抵銷收購於中國西藏的土地使用權的部分成本。於2009年12月31日及2010年6月30日的款項為主要代表收購中國西藏的物業向中國地方土地管理局的預付款項達人民幣5,000,000元（於2009年12月31日及2010年6月30日分別相等於約732,257美元及736,279美元）。於本報告日期斯凱蘭集團仍與中國地方土地管理局就條款進行商談。於2010年6月30日，其他應收款項亦包括支付予中國地方土地管理局以承諾於有關土地的租賃年期屆滿後將之復墾至其現狀的按金人民幣1,500,000元（相當於約220,884美元）。

於截至2010年6月30日止六個月，基於一般不能收回超過一年期的應收款項的過往經驗，斯凱蘭集團就超過一年期的若干其他應收款項175,075元提供全數減值。斯凱蘭的董事認為，由於該等款項將用於抵銷未來應付予交易對手的款項，而交易對手主要為國有企業或當地政府機構，信貸風險低，故剩餘的其他款項並無減值。

斯凱蘭

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元
應收斯凱蘭一名前股東的款項(附註)	694,207	—	—	—
預付款項	—	—	6,765	2,875
	<u>694,207</u>	<u>—</u>	<u>6,765</u>	<u>2,875</u>

附註：於2007年12月31日，應收斯凱蘭一名前股東的款項以美元計值，為無抵押、不計息及須於要求時償還。該款項已於2008年全數償還。

19. 應收一間附屬公司非控股股東款項

該款項指應收墨竹工卡縣甲瑪經濟合作社款項（為擁有51%權益的附屬公司甲瑪工貿的非控股股東）。其包含的款項指金額為人民幣2,450,000元（相等於約358,806美元）的甲瑪工貿的49%註冊資本，乃由華泰龍代表非控股股東供款，於截至2009年12月31日止年度屬非現金交易。

該等款項為無抵押、免息及按要求償還。根據斯凱蘭集團與非控股股東同意，非控股股東可將甲瑪工貿未來分配的股息以償還該等款項。斯凱蘭董事認為應收非控股股東款

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

項將不會於一年內償付，因此，其分類為非流動資產。斯凱蘭董事認為該款項公平值近乎賬面值。

20. 現金及現金等價物

斯凱蘭集團

斯凱蘭集團的現金及現金等價物包括現金及原到期日為三個月或以下的即期存款，以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元
— 以美元計值	367	10,618	1,055,437	30,310
— 以港元計值	10	10	—	28,677
— 以人民幣計值	186	4,883,307	4,528,860	36,729,427
	<u>563</u>	<u>4,893,935</u>	<u>5,584,297</u>	<u>36,788,414</u>
	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
現行市場利率：	3.30%	0.36%-0.63%	0.20%-0.36%	0.001%-0.36%

斯凱蘭

斯凱蘭的現金及現金等價物包括現金及原到期日為三個月或以下的即期存款，以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元
— 以美元計值	250	10,391	1,050,291	25,370
— 以港元計值	10	10	—	28,677
	<u>260</u>	<u>10,401</u>	<u>1,050,291</u>	<u>54,047</u>
	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
現行市場利率：	3.30%	0.63%	0.20%	0.001%

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

21. 應付賬款及應計費用／已收一名客戶墊款

斯凱蘭集團

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元
應付賬款(附註a)	—	5,264,390	10,530,263	15,387,182
其他應付款項	6,377	489,873	107,517	374,442
應付斯凱蘭一名前股東的款項(附註b)	1,577,149	—	—	—
應付保留款項	—	—	1,634,462	2,604
其他應付稅項	—	225,346	822,398	1,067,350
應計費用(附註c)	—	1,470,257	1,935,906	2,459,043
	<u>1,583,526</u>	<u>7,449,866</u>	<u>15,030,546</u>	<u>19,290,621</u>
已收一名客戶的墊款(附註d)	—	—	—	36,813,972

下表為於各報告期末應付賬款的賬齡分析：

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元
0-30日	—	4,387,363	10,435,967	7,394,376
31-90日	—	873,335	72,328	2,979,208
超過90日	—	3,692	21,968	5,013,598
	—	<u>5,264,390</u>	<u>10,530,263</u>	<u>15,387,182</u>

斯凱蘭

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元
其他應付款項	6,377	17,053	24,206	22,948
應付斯凱蘭一名前股東的款項(附註b)	1,577,149	—	—	—
	<u>1,583,526</u>	<u>17,053</u>	<u>24,206</u>	<u>22,948</u>

附註：

- (a) 斯凱蘭集團的應付賬款主要包括有關礦產資源勘探活動的應付建築成本。應付建築成本平均信貸期約為30至90日。
- (b) 於2007年12月31日，應付斯凱蘭一名前股東款項指由斯凱蘭前股東代表斯凱蘭支付的開支。該款項以美元計值，為無抵押、免息及按要求償還。該款項已於2008年悉數償還。
- (c) 應計費用主要指應計員工成本及銀行貸款和其他利息。
- (d) 於2010年2月，斯凱蘭集團與一名獨立第三方客戶訂立一項協議，據此，該客戶同意提供一筆金額為人民幣250,000,000元(相當於約36,814,000美元)的免息預付款項，以及斯凱蘭集團同意於2010年1月1日至2011年1月15日期間向該客戶供應礦產品。於2010年3月斯凱蘭集團已收取預付款項。

根據該協議，倘斯凱蘭集團未能於2010年6月30日或之前向該客戶供應第一批礦產品，該預付款項將會於斯凱蘭集團收到該預付款項日期起至交付第一批礦產品予該客戶日期期間按年息5.31%計息。該項協議由中國黃金作出擔保。截至2010年6月30日止六個月，已將應計利息518,993美元確認為融資成本。

第一批礦產品已於2010年8月交付予客戶。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

22. 應付關連公司款項

斯凱蘭集團

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元
來自斯凱蘭一名股東迅業投資有限公司 (「迅業」)的貸款(附註a)	—	16,094,578	9,332,597	20,878,854
來自中國黃金的貸款(附註b)	—	23,900,448	23,432,237	7,362,794
來自中國黃金集團香港有限公司 (「中國黃金香港」)(附註c)	—	—	9,713,215	21,731,067
迅業的貸款的應付利息(附註d)	—	330,053	273,031	730,125
中國黃金的貸款的應付利息(附註e)	—	529,825	782,114	1,348,228
中國黃金香港的貸款的應付利息(附註f) ..	—	—	284,174	807,490
應付迅業的款項	—	—	4,799	—
應付中國黃金的款項	—	—	14,645	14,726
應付[●](附註h)	—	—	1,184,911	1,748,756
	—	40,854,904	45,021,723	54,622,040
由下列項目代表：				
流動負債	—	24,760,326	10,746,976	19,805,386
非流動負債	—	16,094,578	34,274,747	34,816,654
	—	40,854,904	45,021,723	54,622,040

斯凱蘭

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元
來自迅業的貸款(附註a)	—	16,094,578	9,332,597	20,878,854
來自中國黃金香港的貸款(附註c)	—	—	9,713,215	21,731,067
迅業的貸款的應付利息(附註d)	—	330,053	273,031	730,125
中國黃金香港的貸款的應付利息(附註f) ..	—	—	284,174	807,490
應付迅業的款項(附註g)	—	—	4,799	—
應付中國黃金的款項(附註g)	—	—	14,645	14,726
[●](附註h)	—	—	1,184,911	1,748,756
	—	16,424,631	20,807,372	45,911,018
由下列項目代表：				
流動負債	—	330,053	10,204,063	11,730,703
非流動負債	—	16,094,578	10,603,309	34,180,315
	—	16,424,631	20,807,372	45,911,018

附註：

(a) 於2008年12月31日的款項為迅業於2008年9月授予斯凱蘭的貸款。該貸款為無抵押、應於2010年9月償還，以及按固定年利率7.56%計息。斯凱蘭於截至2009年12月31日止年度向迅業償還部分貸款，金額約為7,663,000美元。該等款項以人民幣計值。

於2009年11月，迅業向斯凱蘭授出貸款980,000美元。該款項為無抵押、免息及應於2011年11月償還。免息貸款公平值調整為97,783美元，乃使用兩年貼現期計算及實際年利率5.40%已於權益中確認。該等款項乃以美元計值。

於2010年4月，迅業向斯凱蘭授予11,515,000美元的貸款。該款項為無抵押、按固定年利率5.40%及應於2012年4月償還。該等款項以美元計值。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

- (b) 於2008年12月31日的該等款項為中國黃金於2008年9月及11月向斯凱蘭集團授出的貸款。該等貸款為無抵押、按固定年利率5.58%至7.2%計息及應於2008年12月償還。該等款項隨後於2009年4月悉數償還。於2009年12月31日的款項指中國黃金於2009年10月向斯凱蘭集團授出貸款人民幣160,000,000元(相當於約23,432,000美元)，該貸款為無抵押、按固定年利率5.40%計息及原到期日為2012年10月但已於2010年4月悉數償還。該等款項以人民幣計值。
- 於2009年1月及3月，中國黃金分別向斯凱蘭集團授出貸款人民幣46,760,000元(相等於約6,845,000美元)及人民幣38,550,000元(相等於約5,643,000美元)。該款項為無抵押、按固定年利率5.31%及已於2009年4月償還。該等款項以人民幣計值。
- 於2010年1月，中國黃金向斯凱蘭集團授出貸款人民幣50,000,000元(相當於約7,325,000美元)。該款項為無抵押、按固定年利率4.86%計息及應於2010年7月償還。該等款項乃以人民幣計值。
- (c) 該等款項為中國黃金香港向斯凱蘭集團授出的貸款。
- 於2009年7月，中國黃金香港向斯凱蘭授出貸款人民幣60,000,000元(相當於約8,783,000美元)。該款項為無抵押、按固定年利率7.56%計息及應於2011年7月償還。該等款項乃以人民幣計值。
- 於2009年11月，中國黃金香港向斯凱蘭授出貸款1,020,000美元。該款項為無抵押、免息及應於2011年11月償還。免息貸款的公平值調整為101,774美元，乃使用兩年期貼現計算及實際年利率5.40%已於權益中確認。該等款項乃以美元計值。
- 於2010年3月，中國黃金香港向斯凱蘭授出貸款11,985,000美元。該款項為無抵押、按固定年利率5.40%計息及應於2012年3月償還。該等款項乃以美元計值。
- (d) 該等款項為迅業授出的貸款(如上述附註a所述)的應付利息。
- (e) 該等款項為中國黃金授出的貸款(如上述附註b所述)的應付利息。
- (f) 該等款項為中國黃金香港授出的貸款(如上述附註c所述)的應付利息。
- (g) 應付迅業及中國黃金的款項指代表斯凱蘭支付的費用。該等款項為免息、無抵押及按要求償還。該等款項乃以人民幣計值。

23. 銀行貸款

斯凱蘭集團

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元
來自中國銀行的人民幣700,000,000元				
銀行貸款.....	—	—	95,193,462	103,079,121
聯合貸款人民幣750,000,000元	—	—	—	28,781,163
	—	—	95,193,462	131,860,284

截至2009年12月31日止年度，貴集團從中國銀行處獲得一筆人民幣700,000,000元的銀行貸款融資。於2009年3月及2010年1月分別提取銀行貸款人民幣650,000,000元(相等於約95,141,908美元)及人民幣50,000,000元(相等於約7,324,612美元)，以按中國人民銀行基準利率(於貸款協議訂立日期的年利率為3.96厘)計算的浮動利率計息，須由2011年12月28日起每年償還一期分四期償還。於2011年12月28日、2012年12月28日、2013年12月28日及2014年12月28日將分別須償還人民幣200,000,000元、人民幣200,000,000元、人民幣150,000,000元及人民幣150,000,000元。

於2010年6月4日，貴集團與多家銀行訂立一項數額達人民幣750,000,000元(相等於約110,441,000美元)的聯合貸款融資協議，其直至2013年6月4日可提取。人民幣195,450,000元

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

(相等於約28,781,000美元)的聯合貸款已於2010年6月提取。該貸款以按中國人民銀行基準利率(於貸款協議訂立日期的年利率為3.96厘)計算的浮動利率計息，須由2013年起每年償還一期分四期償還。於2013年6月、2014年6月、2015年6月及2016年6月將分別須償還人民幣100,000,000元、人民幣150,000,000元、人民幣200,000,000元及人民幣300,000,000元。

該等貸款均由中國黃金作出擔保。

24. 遞延收入

根據西藏當地政府於2009年11月發出的批准通知書，斯凱蘭集團於截至2010年6月30日止六個月收到就有關斯凱蘭集團興建物業、廠房及設備金額為人民幣23,600,000元(相當於約3,457,000美元)的政府津貼。該津貼於綜合財務狀況表中入賬為遞延收入及於有關資產估計可使用年期內以直線基準計入損益。基於有關資產於2010年6月30日仍在建設中，概無遞延收入於截至2010年6月30日止六個月計入損益。

25. 股本

	<u>股份數目</u>	<u>金額</u> 美元
每股面值1.00美元的普通股		
法定：		
於2007年1月1日及2007年12月31日.....	1,000,000	1,000,000
法定股本增加	<u>49,000,000</u>	<u>49,000,000</u>
於2008年12月31日、2009年12月31日 及2010年6月30日.....	<u>50,000,000</u>	<u>50,000,000</u>
已發行及繳足：		
於2007年1月1日及2007年12月31日.....	1,000,000	1,000,000
發行股份.....	<u>46,380,700</u>	<u>46,380,700</u>
於2008年12月31日、2009年12月31日 及2010年6月30日.....	<u>47,380,700</u>	<u>47,380,700</u>

於2008年12月31日，透過增設49,000,000股每股面值1.00美元的普通股，斯凱蘭的法定股本由1,000,000股普通股增加至50,000,000股普通股。

於2008年12月31日，斯凱蘭按面值發行46,380,700股每股面值1.00美元的普通股。分別向迅業及中國黃金香港發行了28,292,227股及18,088,473股普通股，以為斯凱蘭提供額外營運資本。

斯凱蘭於有關期間的所有已發行股份與當時現有股份在各方面享有同等地位。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

26. 於一間附屬公司的投資／應收一間附屬公司的款項

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元
於一間附屬公司的投資：				
非上市投資，按成本	2,089,768	55,709,549	55,709,549	55,709,549
被視為注資.....	—	3,667,453	3,667,453	3,667,453
	<u>2,089,768</u>	<u>59,377,002</u>	<u>59,377,002</u>	<u>59,377,002</u>
應收一間附屬公司的款項.....	149	4,715,554	5,062,264	28,920,980

除於2010年6月30日應收一間附屬公司達23,500,000美元的款項(其為無抵押、按年利率5.4%計息及應於2012年4月20日償還)外，餘下應收一間附屬公司的款項為無抵押及不計息。斯凱蘭的董事認為，該等款項將不會於一年內償還，而來自免息墊款的公平值調整而被視為注資的約3,667,453美元(使用8年貼現期及介乎7.47厘至7.83厘的實際年利率計算)已被確認。

27. 透過收購附屬公司收購資產

於2008年5月，嘉爾通透過以約人民幣16,971,000元(2,424,372美元)的代價收購一間附屬公司華泰龍收購以下資產及負債。所收購的資產及負債的公平值載列如下：

	美元
所收購資產淨值：	
物業、廠房及設備	1,358,091
無形資產 — 採礦權.....	4,529,643
收購物業、廠房及設備的已付訂金.....	136,385
應收華泰龍一名股東款項.....	25,519,275
其他應收款項	1,374,390
現金及現金等價物	1,919,467
應付賬款及應計費用	(985,205)
來自中國黃金的貸款	<u>(31,427,674)</u>
所收購資產淨值	<u>2,424,372</u>
收購一間附屬公司產生的淨現金流出：	
已付現金代價	(2,424,372)
所收購現金及現金等價物	<u>1,919,467</u>
	<u>(504,905)</u>

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

28. 斯凱蘭的儲備

	累計匯兌儲備	其他儲備	累計盈利 (虧絀)	合計
	美元		美元	美元
於2007年1月1日.....	59,707	—	9,998	69,705
兌換產生的匯兌差額.....	75,955	—	—	75,955
年內收入.....	—	—	55,198	55,198
於2007年12月31日.....	135,662	—	65,196	200,858
兌換產生的匯兌差額.....	79,220	—	—	79,220
年內收入.....	—	—	495	495
於2008年12月31日.....	214,882	—	65,691	280,573
兌換產生的匯兌差額.....	(11,823)	—	—	(11,823)
被視為免息貸款注資.....	—	199,557	—	199,557
年內虧損.....	—	—	(3,184,263)	(3,184,263)
於2009年12月31日.....	203,059	199,557	(3,118,572)	(2,715,956)
兌換產生的匯兌差額.....	(90,324)	—	—	(90,324)
期內虧損.....	—	—	(2,153,482)	(2,153,482)
於2010年6月30日.....	112,735	199,557	(5,272,054)	(4,959,762)

斯凱蘭於2007年及2008年12月31日可供向股東分派的儲備分別為65,196美元及65,691美元。於2009年12月31日及2010年6月30日概無可供分派儲備。

29. 關連人士交易

關連人士為有能力控制另一方或於其財務和營運決策上行使重大影響力的人士。受共同控制的人士亦被視為有關連。

斯凱蘭於2007年1月1日至本報告日期止期間的控股公司的詳情如下：

期間	直接控股公司	最終控股公司
由2007年1月1日至 2008年2月6日	N7C Resources Inc. (附註(a))	Continental Minerals Corporation (附註(b))
由2008年2月7日至 2008年4月10日	迅業(附註(c))	One Nominees Limited (附註(d))
由2008年4月11日至 本報告日期	中國黃金香港(附註(e))	中國黃金

附註：

- (a) N7C Resources Inc. 為於開曼群島註冊成立的私人有限公司。
- (b) Continental Minerals Corporation 為於加拿大卑詩省註冊成立的有限公司。其股份於多倫多證券交易所上市。
- (c) 迅業為於維爾京群島註冊成立的私人有限公司。
- (d) One Nominees Limited 為於香港註冊成立的私人有限公司。
- (e) 中國黃金香港為中國黃金的全資附屬公司，並為一間於香港註冊成立的私人有限公司。於2008年4月10日，中國黃金香港與迅業訂立一份買賣協議，以最終收購斯凱蘭的51%權益。中國黃金香港透過兩個階段完成

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

收購：(i)於2008年4月收購斯凱蘭的13%股權，及(ii)由2008年6月至2009年2月行使購股權收購額外的38%股權。由2008年4月10日起，中國黃金香港因此有權監督斯凱蘭的財務及營運政策，且被視為斯凱蘭的直接控股公司。

於2008年4月10日後，斯凱蘭集團受控制國有企業的中國政府控制。根據國際會計準則第24號「關連人士披露」，其他國有企業及其附屬公司（直接或間接受中國政府控制）被視為斯凱蘭集團的關連人士（「其他國有企業」）。

就關連人士交易披露而言，斯凱蘭集團已制定程序協助分辨其客戶和供應商的直接所有權架構是否為國有企業。很多國有企業擁有多重公司架構，並因轉讓及私有化計劃而導致所有權架構不時變動。雖然如此，斯凱蘭的董事相信，已足夠地披露與重大關連人士交易有關的具意義的資料。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

以下為重大關連人士結餘及交易的概要，斯凱蘭的董事認為，該等交易（來自關連人士的融資除外）乃斯凱蘭集團與其關連人士（包括其他國有企業）於有關期間在日常業務過程中訂立。

與關連人士之間的結餘：

斯凱蘭集團

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元
與迅業之間的結餘：				
來自迅業的貸款	—	16,094,578	9,332,597	20,878,854
應付迅業的利息	—	330,053	273,031	730,125
應付迅業的款項	—	—	4,799	—
與中國黃金之間的結餘：				
來自中國黃金的貸款	—	23,900,448	23,432,237	7,362,794
應付中國黃金的利息	—	529,825	782,114	1,348,228
應付中國黃金的款項	—	—	14,645	14,726
與中國黃金香港之間的結餘：				
來自中國黃金香港的貸款	—	—	9,713,215	21,731,067
應付中國黃金香港的利息	—	—	284,174	807,490
應收附屬公司一名非控股股東的款項	—	—	358,806	409,371
中國黃金提供的銀行貸款擔保	—	—	95,193,462	131,860,284
與中國黃金的附屬公司之間的結餘：				
就收購物業、廠房及設備支付的訂金	—	1,346,900	1,521,975	1,971,813
應付中國黃金國際資源[●]	—	—	1,184,911	1,748,756
與其他國有企業之間的結餘：				
就收購物業、廠房及設備支付的訂金	—	130,880	—	—
應付賬款—應付建築成本	—	1,205,921	9,341,819	8,157,685
其他應收款項—代其他國有企業				
支付的其他稅項	—	1,226,467	1,291,430	15,885
其他應付款項—已收保證金	—	109,736	87,871	110,442
應付保留金	—	—	1,502,282	—

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

斯凱蘭

	於12月31日			於6月30日
	2007年 美元	2008年 美元	2009年 美元	2010年 美元
與迅業之間的結餘：				
來自迅業的貸款	—	16,094,578	9,332,597	20,878,854
應付迅業的利息	—	330,053	273,031	730,125
應付迅業的款項	—	—	4,799	—
與中國黃金之間的結餘：				
應付中國黃金的款項	—	—	14,645	14,726
與中國黃金香港之間的結餘：				
來自中國黃金香港的貸款	—	—	9,713,215	21,731,067
應付中國黃金香港的利息	—	—	284,174	807,490
應付中國黃金國際資源[●]	—	—	1,184,911	1,748,756

與關連人士之間的交易：

斯凱蘭集團

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2007年 美元	2008年 美元	2009年 美元	2009年 美元 (未經審核)	2010年 美元
與迅業之間的交易：					
貸款的利息開支	—	330,053	981,943	602,011	477,320
與中國黃金之間的交易：					
貸款的利息開支	—	1,026,497	781,748	567,061	559,347
與中國黃金香港之間的交易：					
貸款的利息開支	—	—	292,299	—	545,184
與中國黃金的附屬公司之間的 交易：					
產生的員工培訓開支	—	—	77,852	77,852	—
就開採技術產生的顧問費	—	—	8,780	8,780	—
就進口設備產生的代理費	—	—	97,026	20,901	—
其他國有企業：					
產生的建築成本	—	8,680,237	40,183,842	14,540,418	26,409,916
就開採技術產生的顧問費	—	368,215	731,914	73,169	762,363

斯凱蘭

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2007年 美元	2008年 美元	2009年 美元	2009年 美元 (未經審核)	2010年 美元
與迅業之間的交易：					
貸款的利息開支	—	330,053	981,943	602,011	477,320
與中國黃金香港之間的交易：					
貸款的利息開支	—	—	292,299	—	545,184

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

斯凱蘭的董事認為，除了來自關連人士的貸款，上述關連人士交易乃於日常業務過程中按一般商業條款進行，而該等交易將於中國黃金國際資源[●]後繼續。

主要管理人員的酬金：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元 (未經審核)	美元
短期福利.....	—	465,235	486,828	121,595	104,320
退休福利供款.....	—	8,661	12,672	2,250	5,264
	—	473,896	499,500	123,845	109,584

30. 資本承擔

斯凱蘭集團

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元
資本承擔				
已訂約但未撥備的合約成本.....	—	66,902,368	56,876,939	58,200,580

斯凱蘭

於2007年12月31日、2008年12月31日、2009年12月31日及2010年6月30日，斯凱蘭並無任何資本承擔。

31. 經營租賃承擔

於2007年12月31日、2008年12月31日、2009年12月31日及2010年6月30日，斯凱蘭集團就於中國租賃的辦公室物業及土地的不可取消經營租賃有於以下到期的未償還應付承擔：

斯凱蘭集團

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元
於一年內.....	—	50,859	130,664	130,051
兩年至五年.....	—	158,897	251,399	209,311
五年以上.....	—	359,494	391,904	361,808
	—	569,250	773,967	701,170

該等租賃經磋商後的年期介乎3年至20年。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

斯凱蘭

於2007年12月31日、2008年12月31日、2009年12月31日及2010年6月30日，斯凱蘭並無任何不可取消的經營租賃承擔。

32. 資本風險管理

斯凱蘭集團管理其普通股作為其資本。斯凱蘭集團管理資本的目標為保障其於礦業內持續經營、開發其礦產物業，以及保持一個以可接受的風險優化資本成本的靈活資本架構的能力。

斯凱蘭集團根據本身的經營業績、經濟環境的變化和相關資產的風險特性，管理其資本架構及對資本架構作出調整。為維持或調整資本架構，斯凱蘭集團可能會發行新股份、發行新債務、收購或出售資產，或調整現金及現金等價物。

為方便對其資本需求的管理，斯凱蘭集團會每年編製開支預算，並視乎多項因素，包括經營業績、成功的資金調配和整體行業狀況，於有需要時予以更新。年度及經更新的預算須經斯凱蘭董事批准。聯合貸款融資及來自股東的額外注資已安排為斯凱蘭集團的勘探及開發規劃及營運（見附註23及30）融資。斯凱蘭集團已遵守其銀行貸款下的所有契諾。

33. 金融工具

a. 金融工具類別

斯凱蘭集團

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元
金融資產				
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	<u>694,770</u>	<u>7,041,491</u>	<u>7,326,892</u>	<u>40,253,303</u>
金融負債				
按攤銷成本列賬的金融負債	<u>1,583,526</u>	<u>48,079,424</u>	<u>154,423,333</u>	<u>204,705,595</u>

斯凱蘭

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	美元	美元	美元	美元
金融資產				
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	<u>694,616</u>	<u>4,725,955</u>	<u>6,112,555</u>	<u>28,975,027</u>
金融負債				
按攤銷成本列賬的金融負債	<u>1,583,526</u>	<u>16,441,684</u>	<u>20,831,578</u>	<u>45,933,966</u>

b. 財務風險管理目標及政策

斯凱蘭的主要金融工具包括應收一間附屬公司的款項、其他應收款項、現金及現金等價物、應付賬款，以及應付關連公司的款項。斯凱蘭集團的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、應收附屬公司的一名非控股股東款項、現金及現金等價物、應付賬款、應計費用、應付關連公司的款項及銀行貸款。此等金融工具的詳情載於各相關附註。與此等金融工具有關的風險，以及如何減低此等風險的政策載於下文。斯凱蘭的董事負責管理和監察此等風險，以確保及時且有效地執行適當的措施。

市場風險

(i) 貨幣風險

截至2008年12月31日止兩個年度，由於若干銀行結餘以美元及港元計值，而應收／應付斯凱蘭一名前股東的款項乃以美元計值，斯凱蘭因而面對貨幣風險，然而，由於此等銀行結餘並不重大且應收／應付前股東的款項已於2008年全額清償，因此該風險並不重大。

由於若干銀行結餘及應付關連方款項（該等款項詳情見附註22）乃以美元列賬，斯凱蘭及斯凱蘭集團於截至2009年12月31日止年度及截至2010年6月30日面對貨幣風險。

以下敏感度分析詳述斯凱蘭及斯凱蘭集團於截至2009年12月31日止年度及截至2010年6月30日止六個月美元兌人民幣匯率波動1%的敏感度，且所有其他變量維持不變。敏感度分析僅包括尚未兌換的以美元列值的貨幣項目，及就下述貨幣匯率波動於2009年12月31日及2010年6月30日調整彼等的匯兌。

倘美元兌人民幣匯率上升或下跌1%及所有其他變量維持不變，斯凱蘭及斯凱蘭集團於截至2009年12月31日止年度的虧損將分別增加或減少21,346美元及21,295美元。

倘美元兌人民幣匯率上升或下跌1%及所有其他變量維持不變，斯凱蘭及斯凱蘭集團於截至2010年6月30日止六個月的虧損將分別增加或減少約272,234美元及272,184美元。

(ii) 利率風險

斯凱蘭和斯凱蘭集團均就應付關連公司的以固定利率計息的金額（此等金額的詳情載於附註22）承受公平值利率風險。

於有關期間，斯凱蘭和斯凱蘭集團因按當時適用存款利率計息的銀行存款的適用市場利率波動而承受現金流量利率風險。斯凱蘭的董事認為於有關期間銀行存款的適用市場利率波動並不重大，並總結有關期間內並無重大現金流量利率風險。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

此外，斯凱蘭集團就於2009年3月及2010年1月及2010年6月提取的浮動利率銀行貸款及聯合貸款(此等貸款的詳情見附註23)承受現金流量利率風險。斯凱蘭集團現時並無使用任何衍生工具合約對沖其利率風險。然而，斯凱蘭的董事將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

利率敏感度分析

下文的敏感度分析乃基於於2009年12月31日及2010年6月30日的銀行貸款及聯合貸款利率風險並假設該項貸款於截至2009年12月31日止年度及截至2010年6月30日止六個月並未償還而釐定。向主要管理層人員內部報告利率風險時已使用50個基點的下降或調升，此亦為斯凱蘭的董事對利率可能變動作出的評估。

倘利率調升／下降50個基點而所有其他參數不變，截至2009年12月31日止年度及截至2010年6月30日止六個月斯凱蘭集團在建工程下資本化的利息開支將分別增加／減少475,967美元及329,651美元。

由於斯凱蘭的董事認為銀行存款的現行市場利率波動並不重大，因此，並未編製銀行存款利率波動的敏感度分析。

信貸風險

斯凱蘭集團仍處於採礦營運的勘探和開發階段，且斯凱蘭集團於有關期間並未展開生產。斯凱蘭及斯凱蘭集團因對手方未能履行責任而導致財務損失所產生的最高信貸風險，乃來自貿易及其他應收款項、應收附屬公司的一名非控股股東的款項以及現金及現金等價物的賬面值。

此外，斯凱蘭就應收附屬公司的款項承受其附屬公司未能履行責任的信貸風險。然而，由於附屬公司仍處於發展階段，並預期於短期內開始營運，故有關的信貸風險被認為屬不重大。

為盡量減低信貸風險，斯凱蘭的董事於各報告期末審閱貿易及其他應收款項的可收回金額及應收附屬公司的一名非控股股東的款項，以確保已對不能收回的金額作出足夠的減值虧損撥備。

流動資金的信貸風險十分有限，因為對手方均為中國享有高度信貸評級的銀行。

於2007年12月31日，斯凱蘭集團及斯凱蘭有高度集中信貸風險，因為其他應收款項主要為應收斯凱蘭一名前股東的款項，該款項其後已於2008年償還。於2008年12月31日、2009

年12月31日及2010年6月30日，斯凱蘭集團來自若干建築承包商對中國當地土地管理局墊款的其他應收款項及應收附屬公司一名非控股股東款項涉及集中信貸風險，然而，由於該款項可用作抵銷未來建築成本付款，或對手方均為當地政府或國有企業，有關的風險被視為低。

流動資金風險

於管理流動資金風險時，斯凱蘭集團監察及維持斯凱蘭的董事認為足以為斯凱蘭集團的營運提供資金和可減低現金流量波動影響的現金及現金等價物水平。於整段有關期間，斯凱蘭的董事監察銀行貸款和關連公司貸款的使用，並確保遵守貸款契諾。

斯凱蘭集團須取得額外資金以應付額外的資金資源，從而完成及進行其於未來12個月的勘探和開發計劃及營運。經計及斯凱蘭集團於2010年6月取得為數人民幣750,000,000元（相等於約110,441,000美元）的銀團貸款融資，故斯凱蘭的董事認為斯凱蘭集團將能夠增加足夠資金以應付其日後勘探和開發計劃及營運。

下表詳列斯凱蘭及斯凱蘭集團按協定還款條款的非衍生金融負債的預期剩餘合約到期日。下表乃基於斯凱蘭及斯凱蘭集團最早須償還金融負債的日期分析金融負債的未折現現金流量而編製。下表包括利息及本金現金流量。倘利息流量為浮息，則未折現金額以報告期末之利率計算。

以下載列數額為非衍生金融負債的浮息工具，倘浮息率變至異於報告期末釐定的利率預測，則須予改變。

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

斯凱蘭集團

	加權 平均利率 %	按要求及 於一年內 美元	第二年內 美元	第三年內 美元	第四年內 美元	第五年內 美元	未折現 現金流量總額 美元	賬面總值 美元
於2007年12月31日								
應付賬款及應計費用.....	不適用	1,583,526	—	—	—	—	1,583,526	—
於2008年12月31日								
應付賬款及應計費用.....	不適用	7,224,520	—	—	—	—	7,224,520	—
迅業的貸款及應付利息.....	7.56	1,546,803	17,007,140	—	—	—	18,553,943	16,424,631
中國黃金的貸款及應付利息.....	6.55	24,430,273	—	—	—	—	24,430,273	24,430,273
		33,201,596	17,007,140	—	—	—	50,208,736	48,079,424
於2009年12月31日								
應付賬款及應計費用.....	不適用	14,208,148	—	—	—	—	14,208,148	14,208,148
迅業的貸款及應付利息.....	7.35	9,266,293	1,020,054	—	—	—	10,286,347	9,605,628
中國黃金的貸款及應付利息.....	5.40	2,047,455	23,920,949	—	—	—	25,968,404	24,214,351
中國黃金香港的貸款及應付利息.....	7.35	998,489	10,873,110	—	—	—	11,871,599	9,997,389
應付迅業的款項.....	不適用	4,799	—	—	—	—	4,799	4,799
應付中國黃金的款項.....	不適用	14,645	—	—	—	—	14,645	14,645
應付[●].....	不適用	1,184,911	—	—	—	—	1,184,911	1,184,911
銀行貸款.....	3.96	3,769,661	33,059,957	31,900,061	23,417,592	15,225,096	107,372,367	95,193,462
		31,494,401	68,874,070	31,900,061	23,417,592	15,225,096	170,911,220	154,423,333
於2010年6月30日								
應付賬款及應計費用.....	不適用	18,223,271	—	—	—	—	18,223,271	18,223,271
迅業的貸款及應付利息.....	6.27	9,991,310	12,958,712	—	—	—	22,950,022	21,608,979
中國黃金的貸款及應付利息.....	4.86	8,711,022	—	—	—	—	8,711,022	8,711,022
中國黃金香港的貸款及應付利息.....	6.32	2,180,169	22,266,553	—	—	—	24,446,722	22,538,557
應付中國黃金的款項.....	不適用	14,726	—	—	—	—	14,726	14,726
應付[●].....	不適用	1,748,756	—	—	—	—	1,748,756	1,748,756
銀行貸款.....	3.96	5,221,667	34,089,711	47,649,033	38,012,608	22,525,733	147,498,752	131,860,284
		46,090,921	69,314,976	47,649,033	38,012,608	22,525,733	223,593,271	204,705,595

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

斯凱蘭

於2007年12月31日

	加權 平均利率 %	按要求及 於一年內 美元	第二年內 美元	未折現現金 流量總額 美元	賬面總值 美元
應付賬款.....	不適用	1,583,526	—	1,583,526	1,583,526
於2008年12月31日					
應付賬款.....	不適用	17,053	—	17,053	17,053
迅業的貸款及應付利息.....	7.56	1,546,803	17,007,140	18,553,943	16,424,631
於2009年12月31日					
應付賬款.....	不適用	24,206	—	24,206	24,206
迅業的貸款及應付利息.....	7.35	9,266,293	1,020,054	10,286,347	9,605,628
中國黃金香港的貸款及應付利息.....	7.35	998,489	10,873,110	11,871,599	9,997,389
應付迅業的款項.....	不適用	4,799	—	4,799	4,799
應付中國黃金的款項.....	不適用	14,645	—	14,645	14,645
應付[●].....	不適用	1,184,911	—	1,184,911	1,184,911
於2010年6月30日					
應付賬款.....	不適用	11,493,343	11,893,164	23,386,507	20,831,578
迅業的貸款及應付利息.....	6.27	22,948	—	22,948	22,948
中國黃金香港的貸款及應付利息.....	6.32	9,991,310	12,958,712	22,950,022	21,608,979
應付中國黃金的款項.....	不適用	2,180,169	22,266,553	24,446,722	22,538,557
應付[●].....	不適用	14,726	—	14,726	14,726
	不適用	1,748,756	—	1,748,756	1,748,756
		13,957,909	35,225,265	49,183,174	45,933,966

附錄一 - B

斯凱蘭的會計師報告

c. 金融工具公平值

按攤銷成本列值的金融資產及金融負債的公平值，乃根據公認的定價模式基於折現現金流分析或使用可觀察的現行市場交易中的價格釐定。

斯凱蘭的董事認為，於綜合財務狀況表按攤銷成本列值的所有金融資產和金融負債的賬面值，與其相應的公平值相若。

B. 董事酬金

如上文A節附註13所述者，於有關期間概無向斯凱蘭的董事支付酬金。根據現行生效的安排，截至2010年12月31日止期間應付斯凱蘭的董事的酬金估計為零。

C. 結算日後事件

於2010年6月30日後概無重大結算日後事項。

D. 結算日後財務報表

並無就2010年6月30日之後的任何期間編製斯凱蘭集團的經審核財務報表。

此致

中國黃金國際資源有限公司(前稱金山礦業有限公司)
列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行
香港執業會計師
謹啓

[日期]