

## 附 錄 一

## 會 計 師 報 告

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本文件。

[待插入公司信頭]

[草擬本]

敬啟者：

我們謹此就中鋁礦業國際(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的財務資料作出報告，此等財務資料包括於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日和二零一二年九月三十日的合併財務狀況表、貴公司於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日和二零一二年九月三十日的財務狀況表以及截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度各年及截至二零一二年九月三十日止九個月(「有關期間」)的合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料。此等財務資料由貴公司董事編製以供收錄於貴公司於[●]就[●]而刊發的文件(「文件」)附錄一第I至III節內。

貴公司於二零零三年四月二十四日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

於本報告日期，貴公司於子公司及共同控制實體中所擁有的直接及間接權益載於下文第II節附註1及10。該等公司全部為私人公司。

## 附錄一

## 會計師報告

由於 貴公司所屬司法權區並無審核規定，故並沒有編製經審核財務報表。子公司概以十二月三十一日為財政年度結算日。於本報告日，現組成 貴集團的其他公司的經審核財務報表(有法定審計規定)已根據該公司註冊地的相關公認會計準則編製。此等公司的法定核數師詳情載於下文第II節附註1。

貴公司董事已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製 貴公司於有關期間的合併財務報表(「相關財務報表」)。 貴公司董事負責根據國際財務報告準則編製相關財務報表，以令相關財務報表作出真實而公平的反映。按照我們與 貴公司另行訂立的業務約定書，我們已根據國際審計及鑒證準則理事會(「國際審計及鑒證準則理事會」)頒佈的國際審計準則(「國際審計準則」)審核相關財務報表。

財務資料已根據相關財務報表編製且沒有作出任何調整。

### 董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則編製財務資料，以令財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為編製財務資料所必要的內部控制，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

我們的責任是對財務資料發表意見並將我們的意見向 閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的[●]執行我們的程序。

### 意見

我們認為，就本報告而言財務資料已真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日和二零一二年九月三十日的事務狀況，以及 貴集團截至該日止有關期間的業績及現金流。

### 審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱文件附錄一所包含的下文第I至II節所載追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至二零一一年九月三十日止九個月的合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(「追加期間的比較財務資料」)。

貴公司董事須負責根據下文第II節附註2所載的會計政策，編製及呈列追加期間的比較財務資料。

我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱追加期間的比較財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本報告而言追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據下文第II節附註2所載的會計政策編製。

附 錄 一

會 計 師 報 告

I. 財務資料

以下為 貴公司董事所編製 貴集團於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日與截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一一年及二零一二年九月三十日止九個月的財務資料（「財務資料」）：

合併財務狀況表

	附註	十二月三十一日			九月三十日
		二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
		千美元	千美元	千美元	千美元
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	5	307,149	683,967	1,400,834	2,191,059
無形資產	7	958	1,092	547	408
遞延所得稅資產	8	7,240	10,651	16,292	20,919
可收回增值稅	9	32,545	43,907	80,302	136,845
對共同控制實體的投資	10	—	1,290	1,979	3,513
受限制現金	13	94	1,991	5,047	21,577
其他應收款項	12	—	—	—	3,047
		<u>347,986</u>	<u>742,898</u>	<u>1,505,001</u>	<u>2,377,368</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	11	93	1,647	6,024	19,196
預付款項及其他應收款項	12	192	738	9,373	20,451
可收回增值稅	9	—	30,682	72,680	11,145
現金及現金等價物	14	11,438	155,892	97,550	191,017
		<u>11,723</u>	<u>188,959</u>	<u>185,627</u>	<u>241,809</u>
<b>總資產</b>		<u>359,709</u>	<u>931,857</u>	<u>1,690,628</u>	<u>2,619,177</u>
<b>權益</b>					
<b>貴公司股權持有人應佔權益</b>					
股本	15	47	47	47	400,047
資本儲備	16	36,254	91,701	416,521	16,521
累計虧損		(14,320)	(21,785)	(38,297)	(51,523)
<b>總權益</b>		<u>21,981</u>	<u>69,963</u>	<u>378,271</u>	<u>365,045</u>
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
借款	17	156,634	639,228	1,003,399	1,826,698
遞延收益	23	—	4,346	4,474	4,368
修復及復原準備	19	23,840	28,962	58,111	61,466
		<u>180,474</u>	<u>672,536</u>	<u>1,065,984</u>	<u>1,892,532</u>
<b>流動負債</b>					
應付賬款	20	23,988	55,177	128,152	233,351
應計費用及其他應付款項	21	7,766	8,681	16,301	23,573
應付直接控股公司款項	18	2,101	2,101	1,920	2,376
借款	17	123,399	123,399	100,000	102,300
		<u>157,254</u>	<u>189,358</u>	<u>246,373</u>	<u>361,600</u>
<b>總負債</b>		<u>337,728</u>	<u>861,894</u>	<u>1,312,357</u>	<u>2,254,132</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>359,709</u>	<u>931,857</u>	<u>1,690,628</u>	<u>2,619,177</u>
<b>流動負債淨值</b>		<u>(145,531)</u>	<u>(399)</u>	<u>(60,746)</u>	<u>(119,791)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>202,455</u>	<u>742,499</u>	<u>1,444,255</u>	<u>2,257,577</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	十二月三十一日			九月三十日
		二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
		千美元	千美元	千美元	千美元
<b>資產</b>					
<b>流動資產</b>					
現金及現金等價物 .....		—	—	—	2,051
應收子公司款項 .....		1,665	1,665	16,384	13,387
預付款項及其他應收款項 .....		—	—	—	641
		<u>1,665</u>	<u>1,665</u>	<u>16,384</u>	<u>16,079</u>
<b>非流動資產</b>					
對子公司投資 .....	6	<u>218,500</u>	<u>548,500</u>	<u>628,499</u>	<u>628,499</u>
<b>總資產</b> .....		<u>220,165</u>	<u>550,165</u>	<u>644,883</u>	<u>644,578</u>
<b>權益</b>					
<b>貴公司股權持有人應佔權益</b>					
股本 .....	15	47	47	47	400,047
資本儲備 .....	16	36,254	91,701	416,521	16,521
累計虧損 .....		(3,371)	(11,412)	(17,004)	(26,611)
<b>總權益</b> .....		<u>32,930</u>	<u>80,336</u>	<u>399,564</u>	<u>389,957</u>
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
借款 .....	17	<u>156,634</u>	<u>439,228</u>	<u>143,399</u>	<u>146,698</u>
		<u>156,634</u>	<u>439,228</u>	<u>143,399</u>	<u>146,698</u>
<b>流動負債</b>					
借款 .....	17	28,500	28,500	100,000	102,300
應計費用及其他應付款項 .....	21	—	—	—	3,247
應付直接控股公司款項 .....	18	<u>2,101</u>	<u>2,101</u>	<u>1,920</u>	<u>2,376</u>
		<u>30,601</u>	<u>30,601</u>	<u>101,920</u>	<u>107,923</u>
<b>總負債</b> .....		<u>187,235</u>	<u>469,829</u>	<u>245,319</u>	<u>254,621</u>
<b>總權益及負債</b> .....		<u>220,165</u>	<u>550,165</u>	<u>644,883</u>	<u>644,578</u>
<b>流動負債淨值</b> .....		<u>(28,936)</u>	<u>(28,936)</u>	<u>(85,536)</u>	<u>(91,844)</u>
<b>總資產減流動負債</b> .....		<u>189,564</u>	<u>519,564</u>	<u>542,963</u>	<u>536,655</u>

附錄一

會計師報告

合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
		二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年	二零一二年
		千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
收入.....	22	—	—	—	—	—
其他(虧損)/收益淨額.....	23	(85)	317	205	130	671
營運成本						
一般及行政開支.....	24	(9,053)	(11,612)	(19,705)	(10,396)	(17,910)
經營虧損.....		(9,138)	(11,295)	(19,500)	(10,266)	(17,239)
財務收益.....	27	2,896	1,507	451	373	2,169
財務成本.....	27	(1,723)	(1,088)	(2,744)	(1,545)	(1,887)
財務收益/(成本)淨額.....		1,173	419	(2,293)	(1,172)	282
除所得稅前虧損.....		(7,965)	(10,876)	(21,793)	(11,438)	(16,957)
所得稅收益.....	28	3,266	3,411	5,281	2,973	3,731
年度/期間虧損.....		(4,699)	(7,465)	(16,512)	(8,465)	(13,226)
年度/期間其他綜合收益(已扣稅).....		—	—	—	—	—
年度/期間綜合虧損總額.....		(4,699)	(7,465)	(16,512)	(8,465)	(13,226)
貴公司股權持有人應佔虧損之每股 虧損(每股以美元計值)						
基本及攤薄.....	29	—	(0.001)	(0.002)	(0.001)	(0.001)
股息.....	30	—	—	—	—	—

附 錄 一

會 計 師 報 告

合併權益變動表

	股本	資本儲備	累計虧損	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元
二零零九年一月一日結餘.....	47	7,184	(9,621)	(2,390)
<b>年度綜合虧損</b>				
年度虧損.....	—	—	(4,699)	(4,699)
<b>與擁有人進行之交易</b>				
視為注資(附註17(a)).....	—	29,070	—	29,070
二零零九年十二月三十一日結餘.....	47	36,254	(14,320)	21,981
<b>年度綜合虧損</b>				
年度虧損.....	—	—	(7,465)	(7,465)
<b>與擁有人進行之交易</b>				
視為注資(附註17(a)).....	—	55,447	—	55,447
二零一零年十二月三十一日結餘.....	47	91,701	(21,785)	69,963
<b>年度綜合虧損</b>				
年度虧損.....	—	—	(16,512)	(16,512)
<b>與擁有人進行之交易</b>				
直接控股公司借款資本化(附註16).....	—	400,000	—	400,000
修訂時重新計量直接控股公司 借款(附註17(a)).....	—	(75,180)	—	(75,180)
二零一一年十二月三十一日結餘.....	47	416,521	(38,297)	378,271
<b>截至二零一一年九月三十日止九個月 (未經審核)</b>				
二零一一年一月一日結餘.....	47	91,701	(21,785)	69,963
<b>期間綜合虧損</b>				
期間虧損.....	—	—	(8,465)	(8,465)
<b>與擁有人進行之交易</b>				
修訂時重新計量直接控股公司借款 (附註17(a)).....	—	(75,180)	—	(75,180)
二零一一年九月三十日結餘(未經審核)...	47	16,521	(30,250)	(13,682)
<b>截至二零一二年九月三十日止九個月</b>				
二零一二年一月一日結餘.....	47	416,521	(38,297)	378,271
<b>期間綜合虧損</b>				
期間虧損.....	—	—	(13,226)	(13,226)
<b>與擁有人進行之交易</b>				
重新分類直接控股公司借款資本化 (附註16).....	400,000	(400,000)	—	—
二零一二年九月三十日結餘.....	400,047	16,521	(51,523)	365,045

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

附註	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年	二零一二年	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
				(未經審核)		
<b>經營活動現金流</b>						
經營活動所用現金	31	(10,450)	(7,020)	(22,823)	(20,749)	(38,601)
經營活動所用現金淨額		(10,450)	(7,020)	(22,823)	(20,749)	(38,601)
<b>投資活動現金流</b>						
購買物業、廠房及設備		(142,396)	(372,944)	(712,013)	(411,909)	(771,512)
已付利息		—	(2,175)	(20,227)	(11,440)	(29,547)
購買無形資產	7	(689)	(1,066)	(551)	(198)	(338)
對共同控制實體的投資	10	—	(560)	(1,419)	(1,202)	(1,534)
已收增值稅返還		—	—	41,296	41,033	131,061
已收利息	27	1,596	116	451	373	586
受限制現金增加	13	(15)	(1,897)	(3,056)	(1,226)	(16,530)
投資活動所用現金淨額		(141,504)	(378,526)	(695,519)	(384,569)	(687,814)
<b>融資活動現金流</b>						
銀行貸款所得款項	17	—	200,000	660,000	460,000	820,000
應付直接控股公司所得款項	17	160,000	330,000	—	—	—
股份發行的已付[●]開支		—	—	—	—	(118)
融資活動所得現金淨額		160,000	530,000	660,000	460,000	819,882
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>						
年／期初現金及現金等價物		8,046	144,454	(58,342)	54,682	93,467
年／期末現金及現金等價物		3,392	11,438	155,892	155,892	97,550
年／期末現金及現金等價物		11,438	155,892	97,550	210,574	191,017



## II. 合併財務資料附註

### 1. 一般資料

Peru Copper Syndicate, Ltd.於二零零三年四月二十四日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。二零一一年九月，Peru Copper Syndicate, Ltd.董事會通過決議案，將公司更名為中鋁礦業國際（「貴公司」）。貴公司註冊辦事處為PO Box 309 Ugland House, Grand Cayman, KY 1-1104, Cayman Islands。

貴公司及其子公司（統稱「貴集團」）主要從事礦石資源勘探、開發及生產與其他採礦相關活動。

二零零三年五月，貴公司通過公開競標獲秘魯政府授權開發及開採秘魯共和國（「秘魯」）亞烏利省 Morococho 區的礦石資源（「Toromocho 採礦項目」）。二零零三年六月，貴公司訂立一份轉讓協議，可於截至二零零八年六月期間行使採礦特許權認購權。二零零八年五月，貴公司行使該項權利，與 Activos Mineros（秘魯政府註冊成立的公司，代表秘魯政府）訂立 Toromocho 採礦項目採礦特許權轉讓協議（「轉讓協議」）。根據轉讓協議，Activos Mineros 向貴公司轉讓 Toromocho 採礦項目若干採礦特許權的所有權、Activos Mineros 的地表物業、樓宇及用水權。

二零一二年八月至二零一三年一月，貴公司訂立四份具法律約束力的承購協議，自Toromocho採礦項目首次正式投產日期起五年內，貴公司同意按參考若干基準市價釐定並基於銅精礦品位調整的價格合共銷售Toromocho採礦項目銅精礦年產量的60%，其中兩份協議將自動再續期五年（「承購協議」）。

截至本報告日期，貴集團經營活動主要局限於建設及準備 Toromocho 採礦項目。該項目仍處於發展階段，尚未投入商業生產。

## 附 錄 一

## 會 計 師 報 告

截至本報告日期，貴公司直接及間接持有下列子公司權益。該等子公司均為於秘魯註冊成立的有限公司，主要從事採礦相關活動：

名稱	註冊成立/ 成立日期	註冊及繳足股本	所持實際權益*
		千美元	%
Minera Chinalco Perú S.A. （「中鋁秘魯」）	二零零三年五月二十日	383,500	100
Minera Centenario S.A.C. （「世紀礦業」）（附註(a)）	二零零六年四月三日	3	100
Cal del Centro S.A.C. （「Centro」）	二零一一年三月十六日	—	100
Sociedad Minera Pesares S.A. （「Pesares」）（附註(b)）	一九零五年六月六日	—	83.28
Pomacocha Power S.A.C. （「Pomacocha」）（附註(c)）	二零一一年一月十七日	—	10

\* 有關期間，除附註(b)所載Pesares外，貴公司任何子公司所持實際權益並無變更。

附註：

- (a) 根據貴公司與世紀礦業原擁有人於二零零六年簽訂的收購協議，貴公司將所持世紀礦業的股份抵押，作為所欠世紀礦業原擁有人餘下對價的擔保。截至二零一二年三月，應付對價已悉數結清，故已解除該抵押。
- (b) 二零一一年，貴集團以80,000美元自Pesares增購6.25% Pesares的非控股權益。因此，貴集團於Pesares的權益增至83.28%。所付對價約為收購當日所收購權益的公允值。
- (c) Pomacocha由中鋁秘魯與第三方秘魯建築公司Abengoa Perú S.A.C.成立，純粹為興建連接Toromocho採礦項目區域至電網的輸電綫。該等輸電綫均由貴集團出資搭建，僅供自用。中鋁秘魯與Pomacocha的關係實質為貴集團控制Pomacocha的絕大部分經濟利益並承擔其風險，故Pomacocha視為貴集團子公司。

中鋁秘魯與Centro的法定核數師為於秘魯註冊的執業會計師Dongo-Soria Gaveglio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada（「PricewaterhouseCoopers Peru」）。由於其他子公司尚未達致規定資產或收益，故根據其註冊成立所在地的法定要求現時毋須發行經審核財務資料。

貴公司為中鋁海外控股有限公司（「中鋁海外控股」，於香港註冊成立的有限公司）的全資子公司。截至本報告日期，貴公司董事認為經中華人民共和國（「中國」）國務院（「國務院」）下屬國有資產監督管理委員會（「國資委」）批准而於中國註冊成立之國有企業中國鋁業公司（「中鋁」）為貴公司最終控股公司。

## 2. 主要會計政策摘要

編製財務資料所採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的有關期間貫徹應用。

## 2.1 編製基準

財務資料根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。財務資料按照歷史成本法編製。

編製符合國際財務報告準則的財務資料須進行若干關鍵會計估計，管理層應用 貴集團的會計政策亦須作出判斷。關於相當倚重判斷或較為複雜的範疇，或涉及對財務資料作出重大假設和估計的範疇，在附註4披露。

### (a) 持續經營

截至二零一二年九月三十日， 貴集團的流動負債淨額約為1.2億美元，累計虧損為5,200萬美元。 貴公司董事會認為 貴集團的可用資金來源如下：

- 截至二零一二年九月三十日， 貴集團未動用中國進出口銀行（「進出口銀行」）及國家開發銀行（「國家開發銀行」）（均為於中國註冊由中國政府控制的銀行）提供的合共為4.03億美元（附註17(b)）的銀行融資。該等融資不會自本財務資料獲批准日期起12個月內續期。
- 二零一二年九月及十二月，國家開發銀行及進出口銀行各自發出備忘錄，表明目前承諾就發展Toromocho採礦項目向 貴集團分別借出額外2.74億美元及4.19億美元（附註17(b)）。除於二零一二年十二月二十五日就從國家開發銀行獲得3,500萬美元貸款訂立協議外，截至本報告日期並未就其餘款項訂立正式貸款協議。
- 貴集團的直接控股公司中鋁海外控股同意，在 貴集團財力許可前，不會要求 貴集團償還截至二零一二年九月三十日所欠2.49億美元。中鋁亦表示會於本財務資料獲批准日期起至少12個月內為 貴集團日後的營運持續提供財務支持，且會繼續為 貴集團自國家開發銀行及進出口銀行借取的貸款提供擔保直至 貴集團能夠以合理的商業方式取代現有貸款融資或再融資。

綜上所述， 貴公司董事合理預期 貴集團於可見將來（自本財務資料獲批准日期起計不少於12個月）有充足營運資本。因此， 貴集團以持續經營基準編製本財務資料。

**(b) 新訂及修訂會計準則**

下列與 貴集團營運相關的新訂及修訂會計準則已頒佈，但於二零一二年一月一日及其後開始的財政年度尚未生效，故 貴集團並無提早採納：

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」闡述分類、計量和終止確認金融資產和金融負債。該準則於二零一五年一月一日開始生效，惟可提早採納。採納該準則將對 貴集團可供出售金融資產的會計處理有較大影響，因國際財務報告準則第9號僅容許與非為交易目的所持權益投資有關的公允值收益及虧損在其他綜合收益內確認。例如，可供出售債務投資的公允值收益及虧損須直接於損益確認。

該準則對 貴集團金融負債之會計處理並無影響，因新規定僅影響指定按公允值計入損益之金融負債的會計處理，而 貴集團並無此類負債。取消確認之規定源自國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，且未作變更。 貴集團將於二零一五年採納國際財務報告準則第9號。

- 國際財務報告準則第10號「合併財務報表」。該準則建基於現有原則，確定將控制權概念作為衡量某公司是否應包括在合併財務報表的因素。此準則提供額外指引，協助釐定難以評定的控制權。該準則適用於二零一三年一月一日或之後開始的年度。
- 國際財務報告準則第11號「合營安排」。該準則著重有關安排的權利與責任而非法律形式因而更切實反映合營安排。合營安排分為共同經營及合資公司兩類。共同經營即共同經營者擁有與安排有關的資產及責任的權利，因此可將所持資產、負債、收益及開支權益入賬。合資公司即該共同經營者擁有安排資產淨值的權利，因此可將所持權益按權益法入賬。合資公司不可再按比例合併入賬。該準則適用於二零一三年一月一日或之後開始的年度。
- 國際財務報告準則第13號「公允值計量」。該準則目的為提供公允值的清晰定義，作為所有國際財務報告準則關於公允值計量和披露的單一根據，以提高一致性和減低複雜性。國際財務報告準則與美國公認會計原則（「美國公認會計原則」）對公允值計量及披露的規定大體一致，且非擴大公允值會計處理的運用，而是對國際財務報告準則的其他準則或美國公認會計原則既已規定必須或允許應用之公允值會計處理提供應用指引。該準則適用於二零一三年一月一日或之後開始的年度。
- 國際會計準則第27號（二零一一年修訂）「獨立財務報表」。該準則包括原國際會

計準則第27號的控制權條文移入新國際財務報告準則第10號後剩餘有關獨立財務報表之條文。該準則適用於二零一三年一月一日或之後開始的年度。

- 國際會計準則第16號(修訂本)「物業、廠房及設備」。該修訂本闡明，倘配件及維修設備符合物業、廠房及設備的定義，則歸類為物業、廠房及設備而非存貨。舊的國際會計準則第16號規定，即使維修設備使用超過一個期間，亦會歸類為存貨。修訂後，使用超過一個期間的設備歸類為物業、廠房及設備。該準則適用於二零一三年一月一日或之後開始的年度。

貴集團現時正評估上述新訂準則及修訂對財務資料的影響，預期不會對貴集團財務狀況及業績有任何影響。

## 2.2 合併

### (a) 子公司

子公司指貴集團有權管控其財政及經營政策的所有公司(包括特殊目的公司)，一般附帶超過半數投票權的股權。在衡量貴集團是否控制另一公司時，目前有否可行使或可兌換的潛在投票權及其影響均予考慮。倘貴集團並未持有一間公司50%以上投票權，但可透過實際控制權管控其財政及營運政策，亦會評估是否存在控制權。

倘並未持有一間公司50%以上投票權，但可透過實際控制權管控其財政及營運政策，則可能產生實際控制權。

子公司自其控制權轉移至貴集團當日起全面合併入賬，自其控制權終止當日起取消合併入賬。

貴集團使用購買法處理業務合併入賬。收購子公司所轉讓的對價為所轉讓資產、被收購方原擁有人所承擔的負債及貴集團發行的股權的公允值，所轉讓的對價包括或然對價安排的任何資產或負債的公允值。業務合併所收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債先按收購日的公允值入賬。貴集團就個別收購決定按公允值或按非控股權益佔被收購方可識別資產淨值已確認款項的比例確認所持被收購方非控股權益。收購相關成本於產生時支銷。

倘業務合併分階段完成，收購方先前所持被收購方的權益賬面值按收購日的公允值重新計量，由此產生的任何盈虧於損益確認。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團所轉讓的任何或然對價於收購日按公允值確認。或然對價公允值的隨後變動（視為資產或負債）根據國際會計準則第39號於損益確認或確認為其他綜合收益變動。歸類為權益的或然對價毋須重新計量，其後續結算於權益列賬。

商譽初始按轉讓對價加上非控股權益公允值的總和超逾所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額計量。倘該對價低於所收購子公司資產淨值的公允值，則有關差額於損益確認。

與非控股權益進行的並未造成控制權終止的交易入賬列為權益交易，即與擁有人按擁有人身份進行的交易。已付對價的公允值與應佔所收購子公司相關資產賬面淨值的差額入賬列為權益。向非控股權益出售而產生的盈虧入賬列為權益。

貴集團不再有控制權時，任何保留權益按其於控制權終止當日的公允值重新計量，其賬面值的變動於損益確認。該公允值相當於隨後將保留權益入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的初始賬面值。此外，先前於其他綜合收益確認與該實體有關的任何金額，按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬，即先前在其他綜合收益內確認的金額或會被重新歸類為損益。

### **(b) 獨立財務報表**

於子公司投資按成本扣除減值列賬。成本亦包括投資的直接成本。貴公司基於股息及應收款項呈列子公司業績。

倘股息超逾子公司宣派股息期間的綜合收益總額或獨立財務報表內投資賬面值超逾被投資方合併財務報表資產淨值（包括商譽）的賬面值，則收取該等投資的股息後須對子公司投資進行減值測試。

### **(c) 共同控制實體**

共同控制實體投資乃按權益會計法入賬。根據權益法，有關投資初始按成本確認，繼而增加或減少賬面值以確認收購日後投資者分佔被投資方的溢利或虧損。貴集團對共同控制實體的投資包括收購時識別的商譽。

倘於共同控制實體的所有權權益減少但仍保留重大影響力，先前於其他綜合收益確認的金額按比例重新歸類至損益（如適用）。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團應佔收購後的溢利或虧損於收益表確認，而應佔收購後其他綜合收益變動於其他綜合收益確認，並就投資賬面值作相應調整。倘 貴集團應佔共同控制實體的虧損等於或超逾其所持共同控制實體的權益(包括任何其他無抵押應收款項)，除非 貴集團承擔法定或推定責任或已代共同控制實體付款，否則不會確認額外虧損。

貴集團於各報告日期釐定有否客觀證據顯示於共同控制實體的投資已減值。倘已減值，則 貴集團按共同控制實體的可收回金額與其賬面值的差額計算減值，並於收益表內「應佔共同控制實體溢利／(虧損)」確認有關金額。

貴集團與其共同控制實體之間的上下游交易產生的溢利及虧損於 貴集團財務報表確認，惟以非相關投資者所持共同控制實體的權益為限。除非交易能證明所轉讓資產已減值，否則未變現虧損將予抵銷。聯營公司的會計政策已於必要時作出變動以確保與 貴集團採用的會計政策一致。

於共同控制實體的投資產生的攤薄收益及虧損於收益表確認。

### 2.3 分部報告

經營分部的呈報方式與給予主要營運決策者的內部報告一致。主要營運決策者負責分配資源及評估經營分部表現，即作出策略決定的執行董事及若干高級管理人員(包括財務總監，統稱「高級管理層」)。

### 2.4 外幣換算

#### (a) 功能和呈報貨幣

貴集團各公司的合併財務報表所列項目均以該公司經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。 貴公司及其子公司的功能貨幣及呈報貨幣均為美元。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易或估值(重新計量項目)當日匯率換算為功能貨幣。除了符合在權

益中遞延入賬的現金流對沖和淨投資對沖外，結算此等交易產生的外匯損益及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的外匯損益在合併綜合收益表確認。

與借款和現金及現金等價物有關的外匯損益在合併綜合收益表的「財務收益／(成本)」中呈報，所有其他外匯損益在合併綜合收益表「其他(虧損)／收益淨額」中呈報。

非貨幣金融資產(例如分類為可供出售金融資產的權益)的換算差額計入其他綜合收益。

### (c) 集團公司

功能貨幣與呈報貨幣不同的所有集團內公司(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為呈報貨幣：

- (i) 每份呈報的財務狀況表的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- (ii) 各綜合收益表所呈列收益及開支按平均匯率換算(倘平均匯率並非各交易日匯率累計影響之合理近似值，則收益及開支按各交易日之匯率換算)；及
- (iii) 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益確認。

在合併時，換算海外業務投資淨額、借款及指定為該等投資對沖的其他貨幣工具產生的匯兌差額，均列入其他綜合收益。如部分海外業務已處置或售出，計入權益的匯兌差額於合併綜合收益表確認為出售收益或虧損的一部分。

## 2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包括礦場及廠房開發資產)按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。為建設或生產合資格資產所安排融資之利息成本撥作資本。

若資產有後續成本，則僅在很可能為貴集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，方計入在資產的賬面值或確認為一項獨立資產(視情況而定)。已更換的零件賬面值取消確認，所有其他維修及保養費用在產生的財政期間於合併綜合收益表支銷。

投產後，礦場及廠房開發資產及礦場相關土地按生產單位法基於相關估計經濟可提



取儲量折舊，倘被棄置則予以撇銷。與礦場無關的土地不予折舊。所有其他物業、廠房及設備之折舊按直線法將扣除剩餘價值後的成本於以下各自估計可使用年期分配：

樓宇及建築物 .....	最多50年
機器及設備 .....	最多35年
車輛 .....	最多5年
傢俱、固定裝置及其他 .....	4至10年

在建工程適合作擬定用途前不予折舊。

在各報告期末檢討資產的剩餘價值及可使用年期，如認為適當則予調整。

若資產的賬面值高於估計可收回金額，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註 2.8)。

處置的損益按所得款項與賬面值的差額釐定，在合併綜合收益表的「其他(虧損)/收益淨額」確認。

## 2.6 勘探及評估開支

勘探及評估開支包括以下項目之直接成本：研究及分析現有勘探數據；進行地質研究；勘探鑽孔及取樣；檢測提煉及處理方法；編製初步可行性及可行性研究報告。勘探及評估開支亦包括取得採礦權的成本、進入有關區域支付之進場費及收購現有項目權益而應付第三方之款項。

於項目初期階段，勘探及評估成本於產生時撥作資本。倘項目達到確信可行階段且會繼續進行，則其支出轉入礦場及廠房開發資產。倘證明項目不可行，則所有不可收回成本於合併綜合收益表列作開支。勘探及評估資產在分類前須評估有否減值，如有減值虧損須確認。

當事實與情況顯示勘探及評估資產的賬面值可能超出其可收回金額時，評估勘探及評估資產有否減值。如事實與情況顯示資產的賬面值超出其可收回金額，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.8)。

倘下列一項或以上事實及情況出現，則勘探及評估資產須作減值測試。

- 公司有權於特定區域勘探的期限於有關期間已屆滿，或將於短期內屆滿，且預期不會續期。
- 於特定區域進一步勘探及評估礦產資源有相當支出並無預算亦未有規劃。
- 於特定區域勘探及評估礦產資源的結果並無發現有充分並具商業價值的礦產資源，且公司已決定終止該特定區域的有關活動。
- 現有足夠數據顯示，雖然在特定區域發展很可能進行，但勘探及評估資產的賬面值不大可能從成功開發或銷售獲全數收回。

## 2.7 無形資產 — 電腦軟件

購買的電腦軟件以購買成本加上使該等軟件可供使用所支出的成本一併撥作資本，然後按估計使用年期攤銷，計入合併綜合收益表內一般及行政開支的「攤銷及折舊」。

## 2.8 非金融資產的減值

無限使用期的資產(例如商譽或尚未可供使用的無形資產)毋須攤銷，但每年須進行減值測試。當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就須作攤銷的資產進行減值檢討。確認的減值虧損即資產的賬面值超出其可收回金額的差額。可收回金額以資產的公允值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者。於評估減值時，資產按個別可識別現金流的最基本水平(現金產生單位)分類。除商譽外，已減值的非金融資產在每個報告日期均檢討減值有否可能撥回。

## 2.9 金融資產

### (a) 分類

貴集團將金融資產分為貸款及應收款項。分類視乎收購金融資產之目的而定，管理層於首次確認金融資產時決定其分類。

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額且並無活躍市場報價的非衍生金融資產。該等項目計入流動資產，惟自報告期末起計超過12個月方到期者，則歸類為非流動資產。 貴

集團的貸款及應收款項於合併財務狀況表包括「受限制現金」、「可收回增值稅」、「其他應收款項」及「現金及現金等價物」。貸款及應收款項首先按公允值加上交易成本確認，其後按使用實際利息法計算的已攤銷成本扣除減值準備計量。

### **(b) 確認和計量**

常規買賣的金融資產在交易日（貴集團承諾買賣該資產的日期）確認。對於所有並非按公允值透過損益列賬的金融資產，投資首先按公允值加交易成本確認。當從投資收取現金流的權利已到期或已出讓，且貴集團已將擁有權的絕大部分風險及回報出讓時，即取消確認金融資產。貸款及應收款項其後使用實際利息法計算已攤銷成本列賬。

### **2.10 抵銷金融工具**

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債，則金融資產與負債可互相抵銷，在合併財務狀況表呈報其淨額。

### **2.11 金融資產 — 按攤銷成本入賬的資產減值**

貴集團於各報告期末評估是否存在一項或一組金融資產減值的客觀證據。只有當存在客觀證據證明首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致減值（「損失事項」），而該宗（或該等）損失事項對一項或一組金融資產的估計未來現金流的影響可以合理估計時，該項或該組金融資產方算減值及產生減值虧損。

減值的證據可能包括以下指標：債務人或一組債務人陷入嚴重財政困難、逾期償還或拖欠利息或本金、可能破產或進行其他財務重組、可觀察資料顯示估計未來現金流有相當減幅（例如欠款變動或與違約相關的經濟狀況）。

就貸款及應收款項類別而言，虧損金額按資產賬面值與金融資產之估計未來現金流（不包括尚未產生的未來信用虧損）按原實際利率折現後的現值的差額計量。資產賬面值相應削減，虧損金額則在合併收益表確認。倘貸款或持至到期投資利率浮動，則計量減值虧損所用折現率為根據合約釐定之當時實際利率。在實際運作上，貴集團可能採用可觀察的市價基於工具的公允值計量減值。

倘期後減值虧損的數額減少，而減幅與減值確認後發生的事件（例如債務人的信用評

級改善)有客觀關係，則撥回之前確認的減值虧損在合併綜合收益表確認。

## 2.12 存貨

存貨主要包括材料、物料及配件，按成本或可變現淨值之較低者列賬。成本以加權平均法釐定。可變現淨值按日常營運之估計售價減相關不定額銷售費用計算。

## 2.13 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為於日常業務過程中銷售商品或提供服務而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款項預期在一年或以內(或更長的正常經營週期)收回，則歸類為流動資產，否則歸類為非流動資產。

貿易及其他應收款項首先按公允值確認，其後以實際利息法按已攤銷成本扣除減值準備計量。

## 2.14 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、可隨時提取的銀行存款及原期限不超過三個月或其他短期高流動性投資。

## 2.15 股本

普通股歸類為權益。與發行新股或期權直接有關的新增成本在權益中列為所得款項的減少(已扣稅)。

## 2.16 貿易應付款項

貿易應付款項為於日常業務過程中向供應商購買商品或服務而應支付的債務。如應付賬款須在一年或以內(或更長的正常經營週期)支付，則歸類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易應付款項首先按公允值確認，其後以實際利息法按已攤銷成本計量。

## 2.17 借款

借款首先按公允值扣除相關交易成本確認，其後按已攤銷成本列賬。所得款項(已扣

除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利息法於借款期間在綜合收益表確認。

倘可能會提取部份或全部融資，設立貸款融資時支付的費用確認為貸款的交易成本。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明可能會提取部份或全部融資，則該費用撥作資本列為流動資金服務的預付款項，於有關融資期間攤銷。

除非 貴集團有權無條件將債務結算日期延遲至報告期結束後至少12個月，否則借款歸類為流動負債。

## 2.18 借貸成本

收購、建設或生產未完成資產(需要一段長時間方可達致擬定用途或出售的資產)直接應佔的一般及特定借貸成本計入該等資產的成本，直至資產已大致可作擬定用途或出售為止。

特定借貸用作未完成資產支出前暫作投資所賺取的投資收入自可撥充資本的借貸成本扣除。

所有其他借貸成本在產生期間於損益確認。

## 2.19 當期及遞延所得稅

本期的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在合併收益表確認，但與在其他綜合收益或直接在權益確認的項目有關者則除外。在此情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益確認。

當期所得稅支出根據 貴公司子公司經營業務及產生應課稅收益所在的國家於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。對於有待詮釋的相關稅務規則，管理層定期評估報稅表所採取的立場，如認為適當會基於預期須向稅務機關支付的稅款設立準備。

資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務資料的賬面值之間的暫時差額，採用負債法確認遞延所得稅。然而，若遞延所得稅源於交易(非業務合併)的資產或負債的首次確認，而在交易時不影響會計損益及稅務損益，則不記賬。遞延所得稅採用在報告期末已頒

佈或實質上已頒佈並預期在有關的遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時將會使用的稅率(及法例)釐定。

遞延所得稅資產在未來可能有應課稅溢利而就此可使用暫時性差異的情況下方會確認入賬。

於子公司和聯營公司的投資所產生之暫時性差異作遞延所得稅準備，惟 貴集團可以控制暫時性差異的撥回時間，且暫時性差異在可預見將來可能不會撥回的遞延所得稅負債除外。

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或有意以淨額基準結算所得稅結餘的不同應課稅實體徵收的所得稅，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

## 2.20 僱員福利

集團公司經營多個界定供款計劃。界定供款計劃是 貴集團向獨立實體支付固定供款的退休金計劃。倘基金沒有充足資產向全體僱員支付與當期或過往期間僱員服務有關的福利，則 貴集團亦無法定或推定責任作額外供款。

貴集團根據不同司法權區的規定基於強制、合同或自願方式向公眾或私人管理的退休保險計劃供款。 貴集團供款後，即無額外付款責任。供款在到期時確認為僱員福利開支。預付供款於有現金退款或日後付款減少時確認為資產。

根據秘魯勞動法，礦業公司須按應課稅收益的8%向僱員支付僱員分紅。公司須每年直接向僱員支付分紅。因此， 貴公司投產後，會就僱員分紅確認負債及開支。僱員分紅屬於所得稅可抵扣項目。

## 2.21 準備

如 貴集團因過往事件須承擔現時法定或推定責任，而履行該責任可能須動用資源且該責任所涉金額已可靠估計，則須就環境復原及合法申索確認準備。

如出現多項同類責任，則會作為一個整體類別衡量履行該等責任導致資源流出的可能

性。即使履行同類別責任其中任何一項責任而動用資源的可能性不大，但仍會確認準備。

準備採用稅前利率按照預期結算有關債務所需支出的現值計量，有關利率反映當時市場對金錢時間價值和有關債務固有風險的評估。隨時間增加的準備確認為利息開支。

## 2.22 利息收益

利息收益採用實際利息法確認。倘貸款及應收款項出現減值，貴集團會將賬面值減至可收回款項，即按工具的原實際利率折現的估計未來現金流，並繼續將折現金額作為利息收益入賬。減值貸款及應收款項的利息收益使用原實際利率確認。

## 2.23 租賃

擁有權的大部份風險及回報由出租人保留的租賃，歸類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除出租人給予的任何優惠)於租期內以直線法自合併收益表扣除。

## 2.24 股息分配

向貴公司股東分配的股息在股息獲貴公司股東批准的期間於貴集團及貴公司的財務報表內確認為負債。

## 2.25 每股盈利／虧損

每股基本盈利／虧損按貴公司股權持有人應佔損益除以呈報年度已發行有分享權股份的加權平均數釐定。

每股攤薄盈利／虧損以調整已發行普通股的加權平均數計算，假設所有潛在攤薄普通股獲轉換及相應調整貴公司股權持有人應佔損益。僅當潛在攤薄普通股有攤薄影響時方會計入其影響。

## 3. 金融風險管理

### 3.1 金融風險因素

貴集團的活動面對多項金融風險：市場風險(包括外匯風險、公允值利率風險及現金流利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

**(a) 市場風險**

**(i) 外匯風險**

貴集團主要於秘魯經營業務，大部份以美元計值及結算的交易主要與購買服務及自關聯方獲得的貸款有關。因此，貴集團面對秘魯新索爾（「新索爾」）匯率波動可能引致的外匯風險。管理層估計，新索爾匯率變動不會對其財務狀況及業績有重大影響。儘管按下文所示，貴集團維持以新索爾計值的淨資產狀態，而新索爾貶值或會對貨幣資產及負債清算有負面影響，但根據所知的公開估計，預期當地貨幣短期不會嚴重貶值而對貴集團業績有重大影響。

有關期間，貴集團並無使用任何金融工具對沖外匯風險。

截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年九月三十日止九個月，倘美元兌新索爾升值／貶值5%，而所有其他變量維持不變，則有關年度及期間虧損分別增加／減少65,000美元、70,000美元及79,000美元。截至二零一一年十二月三十一日止年度，倘所有其他變量維持不變，美元兌新索爾升值／貶值5%，則該年度虧損將減少／增加47,000美元。

**(ii) 現金流及公允值利率風險**

除計入現金及現金等價物的銀行存款外，貴集團並無重大計息資產。貴集團收益及經營現金流幾乎不受市場利率變動影響。貴集團利率風險來自借款。貴集團借款的詳細分析與各自實際利率及到期日載於附註17。

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年九月三十日止九個月，倘所有其他變量維持不變，利率升高／降低10個基點，利息開支將分別增加／減少80,400美元、304,000美元、658,000美元及1,016,000美元。

**(b) 信貸風險**

信貸風險集中管理。貴集團所面對有關金融資產的最大信貸風險即計入合併財務狀況表的銀行存款（包括受限制現金）及其他應收款項的賬面值。

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日，現金及現金等價物與受限制現金均存置於秘魯及中國的主要金融機構，貴公司董事認為該等機構信用良好。銀行及金融機構方面，貴集團將絕大部份現金及現金等價物僅存置於當地及／或全球公開上市的主要國際及本地銀行。



附錄一

會計師報告

(c) 流動資金風險

貴集團的流動資金風險管理措施包括持有充足現金及現金等價物以及透過充足的已承擔信貸融資備有資金。

下表是按報告期末距合約到期日剩餘期限分類至相關到期組別的金融負債之分析。表內披露金額為合約未折現現金流。

貴集團

於二零零九年十二月三十一日	一年以下	一至兩年	兩至五年	五年以上
	千美元	千美元	千美元	千美元
應付賬款.....	23,988	—	—	—
應計費用及其他應付款項.....	6,057	—	—	—
應付直接控股公司款項.....	2,101	—	—	—
短期借款.....	123,399	—	—	—
長期借款.....	—	—	15,000	175,000
	155,545	—	15,000	175,000
於二零一零年十二月三十一日	一年以下	一至兩年	兩至五年	五年以上
	千美元	千美元	千美元	千美元
應付賬款.....	55,177	—	—	—
應計費用及其他應付款項.....	6,708	—	—	—
應付直接控股公司款項.....	2,101	—	—	—
短期借款.....	123,399	—	—	—
長期借款.....	5,273	5,273	223,835	511,375
	192,658	5,273	223,835	511,375
於二零一一年十二月三十一日	一年以下	一至兩年	兩至五年	五年以上
	千美元	千美元	千美元	千美元
應付賬款.....	128,152	—	—	—
應計費用及其他應付款項.....	4,956	—	—	—
應付直接控股公司款項.....	1,920	—	—	—
短期借款.....	100,000	—	—	—
長期借款.....	22,346	22,346	292,990	818,918
	257,374	22,346	292,990	818,918

附 錄 一

會 計 師 報 告

於二零一二年九月三十日	一年以下	一至兩年	兩至五年	五年以上
	千美元	千美元	千美元	千美元
應付賬款.....	233,351	—	—	—
應計費用及其他應付款項.....	8,966	—	—	—
應付直接控股公司款項.....	2,376	—	—	—
短期借款.....	102,300	—	—	—
長期借款.....	42,969	42,969	400,355	1,445,946
	<u>389,962</u>	<u>42,969</u>	<u>400,355</u>	<u>1,445,946</u>

貴公司

於二零零九年十二月三十一日	一年以下	一至兩年	兩至五年	五年以上
	千美元	千美元	千美元	千美元
應付直接控股公司款項.....	2,101	—	—	—
短期借款.....	28,500	—	—	—
長期借款.....	—	—	15,000	175,000
	<u>30,601</u>	<u>—</u>	<u>15,000</u>	<u>175,000</u>

於二零一零年十二月三十一日	一年以下	一至兩年	兩至五年	五年以上
	千美元	千美元	千美元	千美元
應付直接控股公司款項.....	2,101	—	—	—
短期借款.....	28,500	—	—	—
長期借款.....	—	—	74,500	445,500
	<u>30,601</u>	<u>—</u>	<u>74,500</u>	<u>445,500</u>

於二零一一年十二月三十一日	一年以下	一至兩年	兩至五年	五年以上
	千美元	千美元	千美元	千美元
應付直接控股公司款項.....	1,920	—	—	—
短期借款.....	100,000	—	—	—
長期借款.....	—	—	—	143,399
	<u>101,920</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>143,399</u>

於二零一二年九月三十日	一年以下	一至兩年	兩至五年	五年以上
	千美元	千美元	千美元	千美元
應付直接控股公司款項.....	2,376	—	—	—
短期借款.....	102,300	—	—	—
長期借款.....	—	—	—	146,698
	<u>104,676</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>146,698</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 3.2 資本風險管理

貴集團的資本管理目標是保障貴集團持續經營的能力，自開始營業後向股東提供回報及為其他利益相關人士謀取利益。

由於貴集團於有關期間仍處於發展階段，因此資金來源主要為貴公司唯一股東的注資與股東貸款(附註17(a))以及進出口銀行提供的銀行貸款(附註17(b))。

貴集團基於負債比率監察資本，負債比率按總債務除以總資產計算。二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日的負債比率如下：

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
總借款(附註17) .....	280,033	762,627	1,103,399	1,928,998
總債務 .....	280,033	762,627	1,103,399	1,928,998
總資產 .....	359,709	931,857	1,690,628	2,619,177
負債比率 .....	77.8%	81.8%	65.3%	73.6%

截至二零一一年十二月三十一日止年度及截至二零一二年九月三十日止九個月，負債比率下降主要是由於將貴公司直接控股公司的若干借款撥充資本(附註17(a)(ii))所致。

### 3.3 公允值估計

貴公司按以下公允值計量層級披露金融工具公允值：

- 同類資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)(第一級)。
- 除第一級的報價以外的可直接(即價格)或間接(即基於價格推算)觀察之資產或負債數據(第二級)。
- 並非基於可觀察市場數據之資產或負債數據(即不可觀察數據)(第三級)。

於活躍市場交易的金融工具公允值以結算日期的市場報價為基準。活躍市場指可隨時報價、可自交易所、證券商、經紀商、行業集團、定價服務或規管機構定期取得報價且該等價格反映按公平基準實際及經常發生之市場交易的市場。該等工具歸類為第一級。

不在活躍市場交易的金融工具(如場外衍生工具)的公允價值用估值方法釐定。該等估值方法盡量使用可觀察市場數據，並盡可能減少依賴個別公司的估算。如釐定工具公允價值所需一切重要數據均可觀察，則工具歸類為第二級。

如一項或多項主要數據並非基於可觀察市場數據，則工具歸類為第三級。

貴集團於有關期間並無按公允價值計量的金融工具。

#### 4. 重大會計估計及判斷

估計及判斷會根據過往經驗及其他因素(包括在當時情況下視為對未來事件作出的合理預測)持續評估。

貴集團就未來作出估計及假設，顧名思義，所得會計估計很少會與實際結果相同。很有可能導致所呈報資產及負債的賬面值作出調整的估計及假設如下：

##### (a) *Toromocho* 採礦項目勘探資產成本收回及礦石儲量估計

貴集團將 *Toromocho* 採礦項目直接應佔合資格開支(包括勘探、購買貨品、技術評估及相關稅項)撥作資本。

根據附註2所載 貴集團相關會計政策， 貴集團定期評估 *Toromocho* 採礦項目的礦石儲量估計。礦石儲量指根據採礦特許權有權開採並生產及出售以產生收入之尚未開採銅礦量。有關評估基於對鑽井及其他礦坑樣品的工程測試，結合對銅市價及生產成本的若干假設進行。

根據獨立礦業諮詢公司貝里多貝爾亞洲有限公司於二零一二年十一月刊發之技術報告， 貴集團根據採礦特許權擁有的估計尚未開採之可採及預可採礦石儲量約為15.4億噸。根據 貴集團按 *Toromocho* 採礦項目礦石儲量對未來經濟利益所作預測， 貴集團認為二零一二年九月三十日毋須作減值處理。

由於估計儲量價值所用經濟假設或會不時改變，且經營期間會獲得更多地質資料，因此儲量估計或會不時改變。所呈報儲量變動或會對 貴集團財務資料有諸多方面的影響，包括：

- 資產賬面值或會因估計未來現金流改變而受影響。
- 倘按單位產量法釐定開支或資產的使用經濟年期改變時，則於收益表扣除的折舊、損耗及攤銷或會改變。
- 倘估計儲量變動影響停運、場地復原及其他環境相關活動之時間或成本的預計，則該等活動之準備或會改變。
- 遞延稅項資產的賬面值或會因對可能收回的稅項優惠估計改變而改變。

**(b) 修復及復原準備**

修復及復原準備包括環境修復成本、資產處置費用及有關 貴集團營運的同類責任。倘出現環境污染及現時責任，則基於估計未來成本的淨現值計提準備。環境污染、資產處置及同類責任的最終成本無法確定，因此管理層利用判斷及經驗於經營期間就相關成本計提準備。該等成本估計可因相關法律規定變更、 貴集團的相關政策、出現新修復技術以及通脹的影響等眾多因素而改變。成本估計會於營運期間不斷更新。

開支計入成本估計的預期時間亦可能隨著礦石儲量或生產率、經營牌照或經濟條件的變動等而改變。關閉前後均可能產生開支，根據特定地點的要求甚至可能持續較長時間。若干開支或會一直產生，倘產生重大影響，則須折現現金流。選擇適當來源作為折現所使用無風險折現率的計算基準亦需作出判斷。基於以上所有因素，關閉、復原及清理成本的準備會有重大調整，因而或會影響未來的財務業績。

貴集團目前主要在秘魯經營。目前，根據秘魯的擬定或日後環境法規須承擔的環境及其他同類責任的後果仍無法合理估計，而有關後果或屬重大。然而，根據現行法例， 貴公司董事認為，除財務報表已反映的金額外，應不會有對 貴集團財務狀況有重大不利影響的負債。

貴集團委聘獨立估值師Walsh Peru S.A.執行礦場關閉計劃，包括修復及復原成本相關的估計未來開支以及Toromocho採礦項目的其他同類責任，於二零一二年八月彼等就此發

出報告且於二零一二年十二月二十七日獲秘魯能源和礦產部(「秘魯能源礦產部」)批准(「礦場關閉計劃」)。經考慮Walsh Peru S.A.發出的報告及秘魯能源礦產部對礦場關閉計劃的批准，貴集團於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日評估並計提修復及復原與同類責任的準備分別為23,840,000美元、28,962,000美元、58,111,000美元及61,466,000美元。詳情請參閱附註19。

**(c) 所得稅及可收回增值稅**

遞延所得稅資產估計需要對未來應課稅溢利及未來年度相應適用所得稅率的估計。未來所得稅率改變及改變的時間會影響所得稅開支或優惠，亦影響遞延所得稅結餘。遞延所得稅資產能否變現亦取決於貴集團日後的盈利水平(即應課稅溢利)是否足夠。未來盈利水平與估計有偏差或會導致遞延所得稅資產賬面值須作重大調整。

釐定稅項責任及開支需基於對相關稅法及規例的詮釋。貴集團先徵求專業法律稅務顧問意見方會作出有關稅務事項的任何決定。管理層認為彼等之估計審慎適當。然而，倘秘魯稅務機關之詮釋與貴集團之詮釋不同，則可能會影響日後的稅項支出。同樣，可收回增值稅能否收回由管理層考慮秘魯既有相關稅務規則且根據過往經驗裁定。

**(d) 持續經營**

按附註2.1(a)所載，貴集團能否持續經營取決於能否自其控股公司獲得必要的融資借貸及／或財務支持以於借貸到期時獲得充足的現金流償還負債。倘貴集團無法獲得足夠的融資，則無法確定貴集團能否持續經營。該等財務報表不包括貴集團及貴公司無法持續經營情況下所必要的資產與負債賬面值及分類任何相關調整。

附錄一

會計師報告

5. 物業、廠房及設備 — 貴集團

	勘探及 評估資產	礦場及 廠房開發 資產 (附註(a))	土地及樓宇	機器及 設備	車輛	傢俱、 固定裝置 及其他	在建工程	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>截至二零零九年十二月三十一日止年度</b>								
期初賬面淨值.....	181,534	—	1,133	755	363	834	15,256	199,875
添置.....	27,995	—	7	218	155	235	113,893	142,503
撥回.....	(34,591)	—	—	—	—	—	—	(34,591)
折舊.....	—	—	—	(370)	(125)	(140)	—	(635)
(轉出)／轉入(附註(b)).....	(174,938)	150,623	(564)	547	—	17	24,315	—
出售.....	—	—	—	(3)	—	—	—	(3)
期末賬面淨值.....	—	150,623	576	1,147	393	946	153,464	307,149
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>								
成本.....	—	150,623	576	1,604	782	1,206	153,464	308,255
累計折舊.....	—	—	—	(457)	(389)	(260)	—	(1,106)
賬面淨值.....	—	150,623	576	1,147	393	946	153,464	307,149
<b>截至二零一零年十二月三十一日止年度</b>								
期初賬面淨值.....	—	150,623	576	1,147	393	946	153,464	307,149
添置.....	—	82,614	—	—	—	—	295,187	377,801
折舊.....	—	—	(27)	(191)	(265)	(484)	—	(967)
轉入／(轉出).....	—	—	594	52	1,663	848	(3,157)	—
出售.....	—	—	—	—	(16)	—	—	(16)
期末賬面淨值.....	—	233,237	1,143	1,008	1,775	1,310	445,494	683,967
<b>於二零一零年十二月三十一日</b>								
成本.....	—	233,237	1,300	1,400	2,407	2,193	445,494	686,031
累計折舊.....	—	—	(157)	(392)	(632)	(883)	—	(2,064)
賬面淨值.....	—	233,237	1,143	1,008	1,775	1,310	445,494	683,967
<b>截至二零一一年十二月三十一日止年度</b>								
期初賬面淨值.....	—	233,237	1,143	1,008	1,775	1,310	445,494	683,967
添置.....	—	216,532	—	—	—	—	505,068	721,600
折舊.....	—	—	(332)	(3,090)	(705)	(592)	—	(4,719)
轉入／(轉出).....	—	—	27,838	40,549	2,384	1,195	(71,966)	—
出售.....	—	—	—	—	(14)	—	—	(14)
期末賬面淨值.....	—	449,769	28,649	38,467	3,440	1,913	878,596	1,400,834
<b>於二零一一年十二月三十一日</b>								
成本.....	—	449,769	29,138	41,949	4,754	3,388	878,596	1,407,594
累計折舊.....	—	—	(489)	(3,482)	(1,314)	(1,475)	—	(6,760)
賬面淨值.....	—	449,769	28,649	38,467	3,440	1,913	878,596	1,400,834
<b>截至二零一二年九月三十日止九個月</b>								
期初賬面淨值.....	—	449,769	28,649	38,467	3,440	1,913	878,596	1,400,834
添置.....	—	133,371	—	—	—	—	663,065	796,436
折舊.....	—	—	(706)	(4,150)	(808)	(536)	—	(6,200)
(轉出)／轉入.....	—	—	3,478	5,230	1,424	44	(10,176)	—
出售.....	—	—	—	(8)	—	(3)	—	(11)
期末賬面淨值.....	—	583,140	31,421	39,539	4,056	1,418	1,531,485	2,191,059
<b>於二零一二年九月三十日</b>								
成本.....	—	583,140	32,616	47,171	6,178	3,429	1,531,485	2,204,019
累計折舊.....	—	—	(1,195)	(7,632)	(2,122)	(2,011)	—	(12,960)
賬面淨值.....	—	583,140	31,421	39,539	4,056	1,418	1,531,485	2,191,059

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (a) 貴集團擁有Sociedad Minera de Responsabilidad Limitada Juanita de Huancayo (「Juanita」)，根據秘魯法律成立的有限公司，為持有Toromocho採礦項目的一份採礦特許權(「金屬採礦特許權」)而成立)50%權益。有關期間，Juanita除持有金屬採礦特許權外，並無其他重大業務活動。貴公司董事認為由於Juanita的唯一目的是持有Toromocho採礦項目的金屬採礦特許權，故貴集團分佔的50%特許權共計3,500,000美元計入「礦場及廠房開發資產」。貴集團於Juanita的權益及Juanita本身並無任何重大或然負債。
- (b) 二零零七年十二月，確認Toromocho採礦項目技術及經濟可行性的評估由獨立諮詢公司完成，確認項目開發及開採不會對環境有重大危害。貴公司董事認為二零零九年十二月向秘魯政府提交環境影響評估報告後，Toromocho採礦項目即達至相當可行的階段。因此，於二零零九年十二月，所有相關勘探及評估資產共計150,623,000美元重新歸類為「礦場及廠房開發資產」，而金斯米爾隧道污水處理廠相關的開發成本共計24,315,000美元重新歸類為「在建工程」。

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年九月三十日止九個月，貴集團物業、廠房及設備以及礦場及廠房開發成本的變動包括與物業、廠房及設備以及礦場及廠房開發有關的估計修復及復原責任分別為(34,591,000)美元、4,120,000美元、28,031,000美元及1,801,000美元(附註19)。

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日，貴集團計入貴集團物業、廠房及設備添置而撥作資本的財務成本分別為2,689,000美元、10,215,000美元、25,820,000美元及35,146,000美元(附註27)。

截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日，200,000,000美元、860,000,000美元及1,680,000,000美元的若干銀行借款(附註17(b))由中鋁擔保。根據借款協議，倘中鋁的信譽或財務狀況惡化或可能會惡化，則Toromocho採礦項目的所有物業、廠房及設備會作為借款的額外抵押品。

貴集團須就建造及經營金斯米爾隧道污水處理廠(附註5(b))協議於銀行存放若干存款。截至二零一一年十二月三十一日及二零一二年九月三十日，持作履行保證的銀行存款為540,000美元及540,000美元(附註13)。

有關期間，所確認折舊開支如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
一般及行政開支 .....	635	897	641	717	576
在建工程資本化 .....	—	70	4,078	800	5,624
	635	967	4,719	1,517	6,200



附錄一

會計師報告

6. 對子公司投資 — 貴公司

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
按成本呈列之非上市股份投資.....	28,500	383,500	628,499	628,499
應收子公司款項.....	190,000	165,000	—	—
	<u>218,500</u>	<u>548,500</u>	<u>628,499</u>	<u>628,499</u>

應收子公司款項無抵押、免息、以美元計值且無指定還款期。貴公司董事認為，應收子公司款項毋須結清，因此視為子公司權益融資。

貴公司子公司名單載於附註1。

7. 無形資產 — 貴集團

無形資產代表電腦軟件，投入擬定用途後開始於估計使用年期內攤銷。

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
期初賬面淨值.....	421	958	1,092	547
添置.....	689	1,066	551	338
攤銷.....	(152)	(932)	(1,096)	(477)
賬面淨值.....	<u>958</u>	<u>1,092</u>	<u>547</u>	<u>408</u>
成本.....	1,209	2,275	2,826	3,164
累計攤銷.....	(251)	(1,183)	(2,279)	(2,756)
賬面淨值.....	<u>958</u>	<u>1,092</u>	<u>547</u>	<u>408</u>

有關期間，所確認攤銷如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
一般及行政開支.....	152	932	1,096	800	—
在建工程撥充資本.....	—	—	—	—	477
	<u>152</u>	<u>932</u>	<u>1,096</u>	<u>800</u>	<u>477</u>

附錄一

會計師報告

8. 遞延所得稅 — 貴集團

倘有合法可執行權利對銷當期稅項資產與當期稅項負債，且遞延所得稅與同一稅務機構有關，則將遞延所得稅資產與負債抵銷。所有遞延所得稅資產及負債於超過12個月之後收回或結算。

遞延稅項賬款總變動如下：

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
年初.....	3,675	7,240	10,651	16,292
計入合併綜合收益表(附註28).....	3,266	3,411	5,641	4,627
換算影響.....	299	—	—	—
年/期末.....	7,240	10,651	16,292	20,919

遞延所得稅資產

	撥充	修復及	其他	總計
	資本開支	復原準備		
	千美元	千美元	千美元	千美元
於二零零九年一月一日.....	3,157	207	311	3,675
計入/(扣除自)合併綜合收益表.....	2,998	454	(186)	3,266
換算影響.....	—	—	299	299
於二零零九年十二月三十一日.....	6,155	661	424	7,240
計入/(扣除自)合併綜合收益表.....	3,498	301	(388)	3,411
於二零一零年十二月三十一日.....	9,653	962	36	10,651
計入合併綜合收益表.....	4,836	335	470	5,641
於二零一一年十二月三十一日.....	14,489	1,297	506	16,292
計入/(扣除自)合併綜合收益表.....	4,190	467	(30)	4,627
於二零一二年九月三十日.....	18,679	1,764	476	20,919

二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日，貴集團並無就分別截至該等日期之累計稅項虧損728,000美元、287,000美元、零及零(可結轉以抵銷未來應課稅收益，於二零一二年至二零一五年屆滿)確認遞延所得稅資產218,000美元、86,000美元、零及零。

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 可收回增值稅 — 貴集團

二零一零年九月十四日，秘魯能源礦產部頒佈最高法令第060-2010-EM號（經經濟財政部加簽），貴公司據此獲准按照法令第973號運用增值稅（「增值稅」）預期退稅特殊機制（RERA IGV，西班牙縮略語）。因此，因購置而支付的合資格增值稅可用以抵銷就本地銷售而應付的稅項、所得稅或秘魯稅務機關規定繳納的任何其他稅項；退稅亦可以可轉讓的信用證或不可轉讓的支票形式作出。

為合資格取得上述RERA IGV作出的授權，貴集團與秘魯能源礦產部於二零零九年六月十六日就 Toromocho 項目簽訂投資協議（「投資協議」），於二零一零年七月二十七日簽訂補充修訂。根據投資協議，貴集團同意於二零一二年底前向Toromocho採礦項目投資20.53億美元（附註32(a)(iii)）。二零一一年十二月十五日，秘魯能源礦產部與中鋁秘魯簽訂補充投資協議（二零一二年二月八日獲秘魯能源礦產部及秘魯財政部批准），將承諾投資的完成期限延長至二零一三年十二月。

可收回增值稅指 貴集團就購買與勘探及開發活動有關之貨品及服務繳付之增值稅獲得的增值稅抵免，其概況如下：

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
可收回增值稅：				
— 12個月之後收回 .....	32,545	43,907	80,302	136,845
— 12個月之內收回 .....	—	30,682	72,680	11,145
	<u>32,545</u>	<u>74,589</u>	<u>152,982</u>	<u>147,990</u>

### 10. 對共同控制實體的投資 — 貴集團

二零一零年九月，貴集團與另外五名獨立投資者共同成立Transportadora Callao S.A.（「Transportadora Callao」，根據秘魯法律註冊成立的公司）。根據投資協議，貴集團注資1,290,000美元取得Transportadora Callao 7%的權益。成立Transportadora Callao旨在根據與秘魯政府訂立之特許權協議的條款及條件獨家進行秘魯卡亞俄港口北面防波堤精礦專用碼頭及相關輸送帶的設計、建造、融資、營運、維護及出口。截至二零一二年九月三十日，Transportadora Callao處於發展階段，尚未投入營運。

Transportadora Callao的法定核數師為秘魯註冊會計師事務所Beltran, Gris y Asociados S. Civil de R.L.（「Deloitte Peru」）。

## 附錄一

## 會計師報告

對共同控制實體的投資變動如下：

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
於一月一日.....	—	—	1,290	1,979
對共同控制實體的投資.....	—	1,290	—	—
向共同控制實體貸款(附註).....	—	—	689	1,534
年/期末.....	—	1,290	1,979	3,513

附註：向共同控制實體貸款為無抵押、免息。貴公司董事認為該貸款預期不會償還，因此計入對共同控制實體的投資。

貴集團所持共同控制實體權益與應佔相關資產、負債、收入及溢利／虧損如下：

	資產	負債	收入	溢利／ (虧損)	所持權益
	千美元	千美元	千美元	千美元	
於二零一零年十二月三十一日 及截至該日止年度.....	22,553	4,122	—	11	7%
於二零一一年十二月三十一日 及截至該日止年度.....	28,541	10,099	—	—	7%
於二零一二年九月三十日 及截至該日止期間.....	74,457	56,065	—	(47)	7%

秘魯政府要求Transportadora Callao存置27,000,000美元的擔保存款作為履行保證。二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日，貴集團就此於指定銀行賬戶分別存放現金1,890,000美元、1,890,000美元及1,890,000美元，相當於貴集團分佔擔保存款總額的比例(附註13)。

二零一二年六月，Transportadora Callao從其秘魯銀行借款20,000,000美元。貴集團須就此以銀行為受益人發出一份信用證作為當中1,400,000美元(相當於貴集團分佔擔保的比例)的擔保。該信用證以貴集團1,400,000美元的現金存款作擔保。

貴集團所持共同控制實體的權益並無涉及重大或然負債，共同控制實體本身亦無重大或然負債。

貴集團所持共同控制實體的權益並無涉及重大承擔，共同控制實體本身亦無重大承擔。

### 11. 存貨 — 貴集團

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日，貴集團存貨主要為物料及配件。

附錄一

會計師報告

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年九月三十日止九個月，確認為開支而計入「一般及行政開支」的存貨成本分別為154,000美元、288,000美元、600,000美元及368,000美元(附註24)。

12. 預付款項及其他應收款項 — 貴集團

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>其他應收款項</b>				
僱員墊款.....	—	191	342	185
應收關聯方款項(附註33(a)).....	—	77	114	144
其他(附註(a)).....	—	211	7,677	18,357
	—	479	8,133	18,686
<b>預付款項</b>				
預付所得稅.....	142	149	264	1,331
其他(附註(b)).....	50	110	976	3,481
	192	259	1,240	4,812
<b>預付款項及其他應收款項總額.....</b>	192	738	9,373	23,498
減非流動部分(附註(a)).....	—	—	—	3,047
	192	738	9,373	20,451

附註：

- (a) 二零一一年十二月三十一日及二零一二年九月三十日，其他應收款項7,677,000美元及15,310,000美元指 貴集團代承包商購買燃料而應向其收取的款項。二零一二年九月三十日，其餘其他應收款項3,047,000美元指給予Ferrocarri Central Andino S.A. (一家為 貴集團提供部分運輸服務的秘魯有限公司)的貸款。該等應收貸款為無抵押、免息，於十年內到期。
- (b) 二零一二年九月三十日，其他預付款項主要包括與Toromocho採礦項目有關的施工保險政策的預付款項。

其他應收款項的賬齡分析如下：

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
不超過3個月.....	—	423	5,687	12,316
3至6個月.....	—	56	2,156	5,080
6個月至1年.....	—	—	290	1,290
	—	479	8,133	18,686

**附 錄 一**

**會 計 師 報 告**

預付款項及其他應收款項以下列貨幣計值：

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
美元.....	50	522	7,417	7,351
秘魯新索爾.....	142	216	1,956	13,100
	<u>192</u>	<u>738</u>	<u>9,373</u>	<u>20,451</u>

**13. 受限制現金 — 貴集團**

貴集團受限制現金的分析如下：

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
設備進口至秘魯的擔保金.....	—	—	832	15,816
作履行保證之銀行存款(附註).....	—	1,890	2,430	3,830
託管賬戶銀行存款(附註21(c)).....	—	—	1,668	1,668
其他.....	94	101	117	263
	<u>94</u>	<u>1,991</u>	<u>5,047</u>	<u>21,577</u>

附註： 作履行保證之銀行存款指作相關合同及協議履行保證的銀行存款(附註5及10)。

於有關期間，除二零零九年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日的35,000美元、1美元及1美元以秘魯新索爾計值外，所有其他受限制現金以美元計值。

**14. 現金及現金等價物 — 貴集團**

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
銀行及手頭現金.....	10,646	155,831	97,489	190,956
短期銀行存款.....	792	61	61	61
現金及現金等價物.....	<u>11,438</u>	<u>155,892</u>	<u>97,550</u>	<u>191,017</u>

## 附錄一

## 會計師報告

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
美元.....	10,935	155,611	96,899	179,093
秘魯新索爾.....	503	281	651	11,924
	<u>11,438</u>	<u>155,892</u>	<u>97,550</u>	<u>191,017</u>

### 15. 股本 — 貴集團及 貴公司

貴集團及 貴公司於有關期間的普通股股本詳情如下：

	已發行股份數目	股本 千美元
於二零零九年一月一日、二零零九年及 二零一零年十二月三十一日.....	58,571,429	47
合併普通股(附註(a)).....	<u>(57,400,000)</u>	—
於二零一一年十二月三十一日.....	1,171,429	47
發行普通股(附註(b)).....	<u>10,000,000,000</u>	<u>400,000</u>
於二零一二年九月三十日.....	<u>10,001,171,429</u>	<u>400,047</u>

附註：

- (a) 二零一一年九月， 貴公司董事會通過按50:1比率合併全部普通股的決議案。因此， 貴公司已發行股份數目變為1,171,429股。
- (b) 二零一一年十二月， 貴公司之直接控股公司同意將 貴公司所欠4億美元借款撥充資本，以換取100億股每股面值為0.04美元的 貴公司新普通股(附註17(a)(ii))。截至二零一一年十二月三十一日，該等股份尚未發行，因此該等借款的賬面值重新分類為資本儲備。二零一二年二月二十八日， 貴公司向直接控股公司配發及發行100億股每股面值0.04美元的普通股。

二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日，法定普通股總數分別為6,250萬股、6,250萬股及250億股以及250億股，每股面值分別為0.0008美元、0.0008美元及0.04美元以及0.04美元。所有已發行股份均已繳足。

### 16. 資本儲備 — 貴集團及 貴公司

二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日，資本儲備總額分別為36,254,000美元、91,701,000美元、416,521,000美元及16,521,000美元，指直接控股公司按優惠利率向 貴集團提供借款而注入的資本(附註17(a))。二零一一年十二月三十一日的資本儲備總額為416,521,000美元，當中400,000,000美元指將直接控股公司的借款撥充資本，撥充資本於二零一二年二月完成(附註15(b))。

附錄一

會計師報告

17. 借款

貴集團

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>流動</b>				
直接控股公司借款 .....	123,399	123,399	100,000	102,300
<b>非流動</b>				
銀行借款 .....	—	200,000	860,000	1,680,000
直接控股公司借款 .....	156,634	439,228	143,399	146,698
	156,634	639,228	1,003,399	1,826,698
	280,033	762,627	1,103,399	1,928,998

貴公司

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>流動</b>				
直接控股公司借款 .....	28,500	28,500	100,000	102,300
<b>非流動</b>				
直接控股公司借款 .....	156,634	439,228	143,399	146,698
	185,134	467,728	243,399	248,998

(a) 直接控股公司借款

貴集團於有關期間的直接控股公司借款如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
年／期初 .....	146,414	280,033	562,627	562,627	243,399
借款所得款項(附註(i)) .....	160,000	330,000	—	—	—
借款所得款項超逾公允值 部分(附註(i)) .....	(29,070)	(55,447)	—	—	—
經修訂後重新計算之借款 (附註(ii)) .....	—	—	75,180	—	—
資本化(附註(ii)) .....	—	—	(400,000)	—	—
撥回折現／利息開支 .....	2,689	8,041	5,592	5,592	5,599
年／期末 .....	280,033	562,627	243,399	568,219	248,998

附註：

- (i) 二零零九年及二零一零年，貴集團自直接控股公司獲得額外長期免息借款分別1.6億美元及3.3億美元。初步確認時，該等借款按貴集團同類借貸當時的市場利率(每年倫敦銀行同業拆息加1.25厘)以公允值計



## 附錄一

## 會計師報告

量。二零零九年及二零一零年，借款所得款項超逾估計公允值部分分別為29,070,000美元及55,447,000美元，視作直接控股公司注資計入資本儲備。

- (ii) 二零一一年六月(於二零一一年九月落實)，貴公司與其直接控股公司同意修訂未償還借款的條款。根據經修訂協議，原本金結餘5.2億美元借款的到期日由二零一九年四月至二零二零年十二月改為二零一二年六月三十日或之前於要求時償還。

二零一一年十二月，貴公司的直接控股公司同意將貴公司所欠4億美元借款撥充資本，以換取100億股每股面值為0.04美元的貴公司新普通股(附註15(b))，並將其餘未償還借款的到期日由二零一二年六月三十日或之前於要求時償還改為十年內或貴公司酌情決定的任何時間償還，由免息改為按每年倫敦銀行同業拆息加2厘計息。

上述變更視為修訂借款，因此於修訂日期(重新計算日期)日後付款的現值超逾借款賬面值的部分共為75,180,000美元，自資本儲備扣除。

於二零零九年及二零一零年十二月三十一日，除歸類為流動負債且須於要求時償還的直接控股公司借款外，所有其他直接控股公司借款均無抵押、免息，於二零一九年四月至二零二零年十二月到期。

於二零一一年十二月三十一日及二零一二年九月三十日，所有借款於十年內或貴公司酌情決定的任何時間或二零一二年六月三十日或之前於要求時償還，按每年倫敦銀行同業拆息加2厘(二零一一年十二月三十一日：2.82厘，二零一二年九月三十日：3.07厘)計息。

於二零一一年十二月三十一日及二零一二年九月三十日，貴公司董事批准應付直接控股公司借款100,000,000美元及102,300,000美元將於建議公司融資活動後償清。因此，該等借款歸類為流動借款。

二零零九年及二零一零年十二月三十一日，直接控股公司的非流動借款的估計公允值分別為165,068,000美元及452,844,000美元，分別基於按提供予貴集團的借貸利率2.23%及2.03%折現的現金流估計。由於二零一一年十二月三十一日及二零一二年九月三十日來自直接控股公司的非流動借款為浮息借款，因此其賬面值與公允值相若。

### (b) 銀行貸款

二零一零年十二月一日，貴集團獲得進出口銀行20億美元銀行融資，為發展Toromocho採礦項目融資。根據銀行融資協議，該項融資可於二零一零年十二月一日起54個月內提取，於二零一五年六月至二零一五年十二月到期。

該項融資年利率為六個月倫敦銀行同業拆息加1.85厘(二零一零年十二月三十一日：2.64厘，二零一一年十二月三十一日：2.60厘，二零一二年九月三十日：2.56厘)，由中鋁擔保(附註33(d))。倘中鋁的信譽或財務狀況惡化，則以Toromocho採礦項目的所有物業、廠房及設備作為抵押(附註5)。

## 附 錄 一

## 會 計 師 報 告

此外，貴集團須遵守與使用資金及其他行政資源有關的若干財務契諾。截至本報告日期，貴公司董事認為已一直遵守該等契諾。

於二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日，應付進出口銀行的未償還結餘分別為200,000,000美元、860,000,000美元及1,680,000,000美元。

銀行借款為浮息借款，故其賬面值與公允值相若。

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日，所有借款以美元計值。

二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日的應付借款如下：

### 貴集團

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
1年內.....	123,399	123,399	100,000	102,300
1至2年.....	—	—	—	—
2至5年.....	12,294	198,829	232,000	282,000
5年以上.....	144,340	440,399	771,399	1,544,698
	<u>280,033</u>	<u>762,627</u>	<u>1,103,399</u>	<u>1,928,998</u>
須於5年以內全數償清.....	123,399	123,399	100,000	102,300
須於5年以後全數償清.....	156,634	639,228	1,003,399	1,826,698
	<u>280,033</u>	<u>762,627</u>	<u>1,103,399</u>	<u>1,928,998</u>

### 貴公司

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
1年內.....	28,500	28,500	100,000	102,300
1至2年.....	—	—	—	—
2至5年.....	12,294	63,829	—	—
5年以上.....	144,340	375,399	143,399	146,698
	<u>185,134</u>	<u>467,728</u>	<u>243,399</u>	<u>248,998</u>
須於5年以內全數償清.....	28,500	28,500	100,000	102,300
須於5年以後全數償清.....	156,634	439,228	143,399	146,698
	<u>185,134</u>	<u>467,728</u>	<u>243,399</u>	<u>248,998</u>

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團的未提取貸款如下：

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
浮動利率(一年後到期)：				
— 進出口銀行(附註17(b)) .....	—	1,800,000	1,140,000	320,000
— 國家開發銀行(「國家開發銀行」)(*) .....	—	—	—	83,000
	—	1,800,000	1,140,000	403,000

\* 二零一二年九月七日，貴集團獲得國家開發銀行8,300萬美元銀行融資，年利率為六個月倫敦銀行同業拆息加3.5厘，於二零二零年十月到期。根據該貸款協議，貴集團須遵守若干財務契諾，須符合若干主要表現指標。截至本報告日期，貴公司董事認為已一直遵守該等契諾。

二零一二年九月二日及二零一二年十二月，國家開發銀行及進出口銀行發出備忘錄，表明目前承諾就發展Toromocho採礦項目向貴集團分別借出額外2.74億美元及4.19億美元，惟截至本報告日期，除貴公司與國家開發銀行於二零一二年十二月二十五日就3,500萬美元訂立了貸款協議外，尚未達成正式貸款協議。

### 18. 應付直接控股公司款項 — 貴集團及 貴公司

應付直接控股公司的款項無抵押、免息、須於要求時償還，且以美元計值。

### 19. 修復及復原準備 — 貴集團

修復及復原準備包括環境修復成本、資產處置費用及有關貴集團發展Toromocho採礦項目的同類責任。修復及復原準備的變動如下：

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
年初 .....	56,919	23,840	28,962	58,111
額外準備 .....	—	4,120	28,031	1,801
撥回 .....	(34,591)	—	—	—
遞增開支(附註27) .....	1,512	1,002	1,118	1,554
年末 .....	23,840	28,962	58,111	61,466

根據Toromocho採礦項目的轉讓協議(附註1)，貴集團負責修復因採礦造成的土地破壞，而無論該等破壞是否於訂立相關特許權協議前形成。此外，貴集團亦有責任在礦場關閉後運作及保養若干設施。

## 附錄一

## 會計師報告

二零一二年八月，獨立估值師Walsh Peru S.A.向 貴公司發出秘魯能源礦產部於二零一二年十二月二十七日批准的礦場關閉計劃。經考慮Walsh Peru S.A.發出的報告及秘魯能源礦產部對礦場關閉計劃的批准， 貴公司於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日評估並計提修復及復原與同類責任的準備分別23,840,000美元、28,962,000美元及58,111,000美元以及61,466,000美元。

### 20. 應付賬款 — 貴集團

應付賬款之賬齡分析如下：

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
3個月以內.....	23,949	52,703	127,439	228,200
3至6個月.....	2	2,237	464	737
6個月至一年.....	37	237	249	4,414
	<u>23,988</u>	<u>55,177</u>	<u>128,152</u>	<u>233,351</u>

貴集團應付賬款的賬面值按下列貨幣計值：

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
美元.....	23,532	50,203	90,439	216,734
秘魯新索爾.....	456	4,974	37,713	16,617
	<u>23,988</u>	<u>55,177</u>	<u>128,152</u>	<u>233,351</u>

應付賬款於短期內到期，故其公允值與賬面值相若。

### 21. 應計費用及其他應付款項

#### 貴集團

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
預扣所得稅(附註(a)).....	22	480	1,679	2,654
應付所得稅除外之稅項(附註(b)).....	585	256	417	712
應付薪酬及福利.....	1,102	1,237	5,297	7,289
應付Austria Duvaz款項(附註(c)).....	5,460	4,819	2,667	2,667
法律或然準備(附註32(b)).....	—	—	3,952	3,952
其他應計費用及其他應付款項.....	597	1,889	2,289	6,299
	<u>7,766</u>	<u>8,681</u>	<u>16,301</u>	<u>23,573</u>

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (a) 預扣所得稅指為供應商預扣的所得稅，包括與進出口銀行借款相關的財務成本預扣稅(附註17(b))。
- (b) 應付所得稅除外之稅項主要包括個人所得稅及其他附加稅費。
- (c) Austria Duvaz 為秘魯採礦集團。貴集團向其收購若干採礦特許權及世紀礦業。應付 Austria Duvaz 的全部款項中，1,668,000美元為收購世紀礦業總對價800萬美元中的尚未結清餘額。該筆款項於二零一一年三月支付予託管賬戶(附註13)，待 Austria Duvaz 呈遞勞動及環境或然事項之最終報告後方支付予 Austria Duvaz。應付賬款結餘與購買若干採礦特許權有關。

應計費用及其他應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
美元.....	5,460	5,850	10,071	13,926
秘魯新索爾.....	2,306	2,831	6,230	9,647
	<u>7,766</u>	<u>8,681</u>	<u>16,301</u>	<u>23,573</u>

貿易應付款項於短期內到期，故其公允值與賬面值相若。

### 貴公司

於二零一二年九月三十日，「應計費用及其他應付款項」主要指建議公司融資活動的應計專業費用。

### 22. 收入

由於 貴集團營運仍處於發展階段，尚未投入商業生產，因此有關期間並無收入。

管理層根據呈報予 貴集團主要經營決策者的資料釐定經營分部。由於 貴集團所有活動均與礦業發展有關，而其所有主要資產均位於秘魯，因此 貴集團主要經營決策者認為， 貴集團表現須基於 貴集團整體業績評估。

附錄一

會計師報告

23. 其他(虧損)/收益淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
撤銷應收款項 .....	(60)	—	—	—	—
採礦特許權收益(附註) .....	—	300	126	91	106
其他 .....	(25)	17	79	39	565
	(85)	317	205	130	671

附註：採礦特許權收益指因第三方採礦公司使用及開採 貴集團擁有的若干礦場而取得的收益。截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日，相關遞延收益分別為零、4,346,000美元、4,474,000美元及4,368,000美元。

24. 一般及行政開支

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
僱員福利開支					
— 工資、薪金及津貼 .....	3,623	4,542	6,340	4,157	6,068
攤銷及折舊 .....	787	1,829	1,737	1,517	576
核數師薪酬					
— 審核及審核相關服務 .....	63	80	58	13	84
— 其他服務 .....	69	46	8	8	9
其他專業費用 .....	1,462	1,274	2,118	1,308	2,572
公用設施費用 .....	1,131	993	1,557	1,125	1,197
經營租賃開支 .....	483	522	586	405	739
合約費用 .....	—	433	703	249	727
差旅及交通 .....	152	431	364	223	264
所得稅除外之稅項 .....	465	452	322	267	236
廣告及推廣 .....	33	315	386	248	366
辦公室及其他用品 .....	154	288	600	371	368
法律或然費用(附註32(b)) .....	—	—	3,952	—	—
罰款及處罰 .....	—	—	328	—	7
[●]開支 .....	—	—	—	—	4,007
其他 .....	631	407	646	505	690
	9,053	11,612	19,705	10,396	17,910

附錄一

會計師報告

25. 董事酬金

現任董事酬金詳情如下：

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休 計劃供款	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
截至二零零九年 十二月三十一日止年度					
非執行董事：					
熊維平.....	—	—	—	—	—
任旭東.....	—	—	—	—	—
謝尉志.....	—	—	—	—	—
執行董事：					
彭懷生.....	—	—	—	—	—
黃善富.....	—	—	—	—	—
梁運星.....	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
Scott McKee Hand.....	—	—	—	—	—
Ronald (Ron) Hall.....	—	—	—	—	—
黎日光.....	—	—	—	—	—
Francisco Augusto Baertl Montori.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
	=====	=====	=====	=====	=====
截至二零一零年 十二月三十一日止年度					
非執行董事：					
熊維平.....	—	—	—	—	—
任旭東.....	—	—	—	—	—
謝尉志.....	—	—	—	—	—
執行董事：					
彭懷生.....	—	—	—	—	—
黃善富.....	—	—	—	—	—
梁運星.....	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
Scott McKee Hand.....	—	—	—	—	—
Ronald (Ron) Hall.....	—	—	—	—	—
黎日光.....	—	—	—	—	—
Francisco Augusto Baertl Montori.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
	=====	=====	=====	=====	=====

附 錄 一

會 計 師 報 告

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休 計劃供款	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
截至二零一一年 十二月三十一日止年度					
非執行董事：					
熊維平.....	—	—	—	—	—
任旭東.....	—	—	—	—	—
謝尉志.....	—	—	—	—	—
執行董事：					
彭懷生.....	—	57	—	—	57
黃善富.....	—	378	260	—	638
梁運星.....	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
Scott McKee Hand.....	—	—	—	—	—
Ronald (Ron) Hall.....	—	—	—	—	—
黎日光.....	—	—	—	—	—
Francisco Augusto Baertl Montori.....	—	—	—	—	—
	—	435	260	—	695
截至二零一一年九月三十日 止九個月(未經審核)					
非執行董事：					
熊維平.....	—	—	—	—	—
任旭東.....	—	—	—	—	—
謝尉志.....	—	—	—	—	—
執行董事：					
彭懷生.....	—	38	—	—	38
黃善富.....	—	283	211	—	494
梁運星.....	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
Scott McKee Hand.....	—	—	—	—	—
Ronald (Ron) Hall.....	—	—	—	—	—
黎日光.....	—	—	—	—	—
Francisco Augusto Baertl Montori.....	—	—	—	—	—
	—	321	211	—	532
截至二零一二年九月三十日 止九個月					
非執行董事：					
熊維平.....	—	—	—	—	—
任旭東.....	—	—	—	—	—
謝尉志.....	—	—	—	—	—
執行董事：					
彭懷生.....	—	42	—	—	42
黃善富.....	—	319	215	—	534
梁運星.....	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
Scott McKee Hand.....	—	—	—	—	—
Ronald (Ron) Hall.....	—	—	—	—	—
黎日光.....	—	—	—	—	—
Francisco Augusto Baertl Montori.....	—	—	—	—	—
	—	361	215	—	576



## 附錄一

## 會計師報告

上表所載截至本報告日期的現任董事中，除彭懷生先生及黃善富先生外，有關期間並無向其他董事支付薪酬，原因是彼等於有關期間後方獲委任，及／或於有關期間並未參與貴集團的經營。

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度以及截至二零一一年及二零一二年九月三十日止九個月，貴集團並無向其所有前任董事支付任何酬金。

貴集團並無於有關期間向董事支付任何酬金，作為吸引彼等加入貴集團或加入貴集團時的獎勵或作為離職補償。概無董事於有關期間放棄或同意放棄任何酬金。

### 26. 五位最高薪人士

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度以及截至二零一一年及二零一二年九月三十日止九個月，五位最高薪人士中董事及非董事的人數載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年	二零一二年
				(未經審核)	
董事.....	—	—	1	1	1
非董事.....	5	5	4	4	4
	5	5	5	5	5

董事酬金於附註25披露。其餘最高薪人士的酬金總額如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年	二零一二年
	千美元			千美元	
				(未經審核)	
薪金及其他酬金.....	1,250	2,146	1,238	964	1,279
酌情花紅.....	1,280	1,426	674	562	824
退休福利.....	147	—	522	522	—
	2,677	3,572	2,434	2,048	2,103

附錄一

會計師報告

薪酬處於下列範圍(以港元計)之最高薪人士的人數如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年	二零一二年
				(未經審核)	
1,000,000港元至1,500,000港元.....	1	—	—	—	—
1,500,000港元至2,000,000港元.....	1	—	—	—	—
2,000,000港元至2,500,000港元.....	—	2	—	1	—
2,500,000港元至3,000,000港元.....	1	—	—	—	—
3,000,000港元至3,500,000港元.....	—	1	1	1	1
3,500,000港元至4,000,000港元.....	—	1	—	1	1
4,000,000港元至4,500,000港元.....	—	—	1	1	2
4,500,000港元至5,000,000港元.....	—	—	1	—	1
5,000,000港元至5,500,000港元.....	—	—	1	1	—
5,500,000港元至6,000,000港元.....	1	—	—	—	—
6,000,000港元至6,500,000港元.....	—	—	1	—	—
9,500,000港元至10,000,000港元...	1	—	—	—	—
16,000,000港元至16,500,000港元...	—	1	—	—	—

貴集團並無於有關期間向五位最高薪人士支付任何酬金，作為吸引彼等加入 貴集團或加入 貴集團時之獎勵或作為離職補償。

27. 財務收益／(成本)淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年	二零一二年
	千美元			千美元	
				(未經審核)	
<b>財務收益</b>					
— 利息收益 .....	1,596	116	451	373	586
— 外匯收益淨額 .....	1,300	1,391	—	—	1,583
<b>財務收益總額 .....</b>	<b>2,896</b>	<b>1,507</b>	<b>451</b>	<b>373</b>	<b>2,169</b>
<b>財務成本</b>					
— 利息開支 .....	(2,689)	(10,215)	(25,820)	(17,033)	(35,146)
— 銀行費用 .....	(211)	(86)	(685)	(127)	(333)
— 修復及復原準備利息遞增 (附註19) .....	(1,512)	(1,002)	(1,118)	(838)	(1,554)
— 外匯虧損淨額 .....	—	—	(941)	(580)	—
	(4,412)	(11,303)	(28,564)	(18,578)	(37,033)
減：合資格資產資本化數額...	2,689	10,215	25,820	17,033	35,146
<b>財務成本總額 .....</b>	<b>(1,723)</b>	<b>(1,088)</b>	<b>(2,744)</b>	<b>(1,545)</b>	<b>(1,887)</b>
<b>財務收益／(成本)淨額 .....</b>	<b>1,173</b>	<b>419</b>	<b>(2,293)</b>	<b>(1,172)</b>	<b>282</b>
<b>利息開支資本化比率 .....</b>	<b>3.35%</b>	<b>2.68%</b>	<b>2.59%</b>	<b>2.59%</b>	<b>2.64%</b>

附錄一

會計師報告

28. 所得稅收益

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
即期所得稅.....	—	—	(360)	—	(896)
遞延所得稅(附註8).....	3,266	3,411	5,641	2,973	4,627
	3,266	3,411	5,281	2,973	3,731

貴公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此豁免繳納開曼群島所得稅。

於秘魯成立之子公司於有關期間須按30%稅率繳納所得稅。

貴集團除稅前虧損之所得稅與按綜合公司虧損相關加權平均稅率計算的理論數額有以下差異：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
除所得稅前虧損.....	(7,965)	(10,876)	(21,793)	(11,438)	(16,957)
按各國相關基準稅率					
計算虧損之稅項優惠.....	2,390	3,263	6,538	3,431	3,885
毋須課稅收益／					
(不可抵扣開支).....	972	5	(1,518)	(377)	(254)
未確認遞延稅項之稅項虧損...	(120)	—	—	—	—
使用未確認稅項虧損.....	—	132	247	—	—
其他.....	24	11	14	(81)	100
所得稅收益.....	3,266	3,411	5,281	2,973	3,731

## 附錄一

## 會計師報告

### 29. 貴公司股權持有人應佔每股虧損

#### (a) 基本

每股基本虧損按 貴公司股權持有人應佔年度虧損淨額除以該年已發行普通股加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年	二零一二年
貴公司股權持有人應佔虧損 (千美元) .....	(4,699)	(7,465)	(16,512)	(8,465)	(13,226)
已發行普通股加權平均數 (千股)(附註) .....	10,001,171	10,001,171	10,001,171	10,001,171	10,001,171

附註：截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度以及截至二零一一年及二零一二年九月三十日止九個月，每股基本盈利按 貴公司股權持有人應佔 貴集團的溢利除以各年度／期間已發行普通股的加權平均數目計算。釐定各有關年度／期間已發行普通股的加權平均數目時，附註15所披露根據重組而發行及配發的10,001,171,429股股份視作猶如已於二零零九年一月一日發行(附註15)。

(b) 由於截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度以及截至二零一一年及二零一二年九月三十日止九個月並無潛在攤薄股份，因此每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

### 30. 股息

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止各年度以及截至二零一二年九月三十日止九個月， 貴公司及現時組成 貴集團之各公司概無派付或宣派任何股息。

**附 錄 一**

**會 計 師 報 告**

**31. 現金流**

**(a) 經營活動現金流**

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
經營活動現金流					
除所得稅前虧損 .....	(7,965)	(10,876)	(21,793)	(11,438)	(16,957)
就以下各項作出調整：					
折舊(附註24) .....	635	897	641	717	576
攤銷(附註24) .....	152	932	1,096	800	—
物業、廠房及設備處置虧損 (附註5) .....	3	16	14	—	11
財務(收益)／成本淨額 (附註27) .....	(1,173)	(419)	2,293	1,172	(282)
營運資金變動：					
存貨 .....	(93)	(1,554)	(4,377)	(2,107)	(13,172)
預付款項及其他應收款項 .....	196	(391)	(8,418)	(10,432)	(14,360)
應計費用及其他 .....	(2,205)	4,375	7,721	539	5,583
經營活動所用現金 .....	<u>(10,450)</u>	<u>(7,020)</u>	<u>(22,823)</u>	<u>(20,749)</u>	<u>(38,601)</u>

**(b) 非現金交易**

除附註16所載直接控股公司借款資本化外，有關期間概無其他重大非現金交易。

**32. 承諾及或然事項**

**(a) 承諾**

**(i) 資本承諾**

於合併財務狀況表日期已訂約但未於合併財務狀況表確認之資本開支如下：

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
物業、廠房及設備 .....	<u>300,667</u>	<u>157,054</u>	<u>828,549</u>	<u>747,011</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (ii) 經營租賃承諾 — 貴集團為承租人：

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃多間辦公室及倉庫。不可撤銷經營租約未來最低租金付款總額如下：

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
不超過1年.....	522	586	719	601
超過1年但不超過5年.....	786	429	600	610
5年以上.....	—	—	80	120
	<u>1,308</u>	<u>1,015</u>	<u>1,399</u>	<u>1,331</u>

### (iii) 投資承諾

- (a) 根據轉讓協議(附註1)，貴集團承諾於二零零八年五月起五年內投資不少於15.07億美元作為對價。倘貴集團未履行該承諾，則須向Activos Mineros支付相當於未付投資30%的罰金。為此，貴集團發出以Activos Mineros為受益人的3,000萬美元信用證，該信用證每年續期。
- (b) 根據有關增值稅收回權利的投資協議(附註9)，貴集團承諾於二零一二年底前投資20.53億美元於Toromocho採礦項目。

### (b) 或然事項

二零一零年五月，由於為重新安置有關開發Morococha採礦項目的當地原居民而進行的Morococha新市鎮建設於動工時尚未取得合適許可證，因此Morococha地方政府通過行政決議責令中鋁秘魯停止施工。二零一一年八月，中鋁秘魯獲Yauli-La Oroya省政府授出初步許可，可繼續施工。二零一一年八月，地區法院裁決Morococha地方政府為頒佈上述判令的主管機構，且有證據顯示中鋁秘魯於判令頒佈時並無相關許可證。二零一一年九月，中鋁秘魯對地區法院的判決向上訴法院提出上訴，聲稱(其中包括)監管該事件的主管機構應為秘魯Yauli-La Oroya省政府，故Morococha地方政府對此事件作出的決議無效。

本報告日期，上述訴訟正在進行中。經考慮獨立法律顧問的意見後，貴公司董事認為該訴訟之結果可能有利於中鋁秘魯。因此，認為二零一二年九月三十日及有關期間毋須為上述訴訟作準備。

## 附錄一

## 會計師報告

除上文所述者外，貴集團就於日常業務過程中不時涉及的索償或其他法律程序承擔或然負債。二零一二年九月三十日，貴公司董事預期，該等或然負債（於財務報表已作準備者除外）不會產生任何重大負債。

### 33. 關聯方交易

倘一方能夠直接或間接控制另一方或對另一方的財務及經營決策有重大影響，則雙方視作有關聯。倘雙方受共同控制，則亦視作有關聯。貴集團主要管理層成員及彼等親屬亦視作關聯方。

根據國際會計準則第24號（修訂本）「關聯方披露」，中國政府直接或間接控制、共同控制或有重大影響的政府相關實體及其子公司亦界定為貴集團之關聯方。

除本報告其他章節所披露者外，以下為與貴集團之關聯方進行的重大交易：

#### (a) 關聯方年末結餘：

	十二月三十一日			九月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元
計入「預付款項及其他應收款項」				
應收最終控股公司款項（附註）	—	77	114	144
計入「借款」				
直接控股公司借款（附註33(c)）	280,033	562,627	243,399	248,998
計入「應付直接控股公司款項」				
應付直接控股公司款項（附註18）	2,101	2,101	1,920	2,376
計入「應付賬款」				
應付同系子公司款項（附註）	—	155	668	1,352

附註：應收最終控股公司款項及應付同系子公司款項均無抵押、免息且無固定還款期限。

此外，於二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日的借款分別2億美元、8.6億美元及16.8億美元乃應付進出口銀行（於中國註冊成立且由中國中央政府控制的銀行）的借款（附註17(b)）。

#### (b) 購置物業、廠房及設備：

截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度以及截至二零一一年及二零一二

## 附 錄 一

## 會 計 師 報 告

年九月三十日止期間，貴集團按雙方協定的價格與條款自同系子公司購置若干分別價值2,531,000美元、4,153,000美元、1,490,000美元及6,834,000美元的設備。

### (c) 應付直接控股公司借款

貴集團於有關期間有大額未償還應付直接控股公司借款，詳情於附註17(a)披露。

### (d) 最終控股公司之財務擔保

於二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日，貴集團分別2億美元、8.6億美元及16.8億美元的非即期借款(附註17(b))均由中鋁擔保。

此外，於二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日，貴集團尚未提取的借款分別18億美元、11.4億美元及4.03億美元(附註17(b))均由中鋁擔保。

該等擔保於建議公司融資活動後持續有效，直至貴集團能夠以合理的商業方式替換或再融資現有貸款融資。

### (e) 主要管理層報酬

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年	二零一二年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
薪金及其他酬金 .....	1,640	2,246	4,658	3,369	4,658
酌情花紅 .....	983	824	2,568	1,750	2,444
退休福利 .....	328	677	713	588	—
	<u>2,951</u>	<u>3,747</u>	<u>7,939</u>	<u>5,707</u>	<u>7,102</u>

### (f) 與中鋁及其子公司以外國有企業(「其他國有企業」)的重大交易

與其他國有企業於有關期間的重大交易如下：

二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日分別為零、4,364,000美元、12,000美元及11,000美元的現金及現金等價物(附註14)、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年九月三十日分別為2億美元、8.6億美元及16.8億美元的借款(附註17(b))以及有關期間的相關利息收入及開支乃與中國政府所擁有/控制銀行的交易。

上述與其他國有企業的交易乃根據共同協定之相關協議所載條款進行。



### 34. 報告期後事項

除本報告其他章節所披露者外，沒有其他期後事項於二零一二年九月三十日後發生。

### III. 期後財務報表

貴公司及現時組成 貴集團的任何公司概無就二零一二年九月三十日起至本報告日期內的任何期間編製經審核財務報表。 貴公司及現時組成 貴集團的任何公司概無就二零一二年九月三十日之後的任何期間宣派或作出任何股息或分派。

此致

中鋁礦業國際  
列位董事

[●]

台照

[羅兵咸永道會計師事務所]

香港  
執業會計師  
謹啟

[日期]