

CHINA BILLION RESOURCES LIMITED

中富資源有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：274)



年報 2013

* 僅供識別

目錄

公司資料	2
主席報告書	3
管理層之研討及分析	4
董事之履歷詳情	7
企業管治報告	9
董事會報告	23
獨立核數師報告	32
綜合損益及其他全面收益表	36
綜合財務狀況表	38
綜合股東權益變動表	40
綜合現金流量表	41
綜合財務報表附註	43
五年財務概要	87



董事會

執行董事

龍小波先生(主席)
左維琪先生(行政總裁)
陳怡仲先生

獨立非執行董事

金順興先生
姜宗念先生
劉爽女士(於2014年4月28日獲委任)

審核委員會

金順興先生(審核委員會主席)
姜宗念先生
劉爽女士(於2014年4月28日獲委任)

薪酬委員會

金順興先生(薪酬委員會主席)
姜宗念先生
劉爽女士(於2014年4月28日獲委任)
龍小波先生

提名委員會

龍小波先生(提名委員會主席)
姜宗念先生
金順興先生
劉爽女士(於2014年4月28日獲委任)
左維琪先生

公司秘書

張玉存先生(於2013年8月14日獲委任)

法定代表

陳怡仲先生
左維琪先生

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive,
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

總辦事處及香港主要營業地點

香港
干諾道中168-200號
28樓2811室

香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

核數師

中匯安達會計師事務所有限公司
香港
銅鑼灣威非路道18號
萬國寶通中心7樓701室

公司網站

www.chinabillion.net

股份代號

274

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
皇后大道中1號

中國農業銀行股份有限公司

香港
干諾道中50號
中國農業銀行大廈25樓

主席報告書

自2011年起，中富資源有限公司(「本公司」)經歷重重挑戰，尤其本公司之股份因延遲刊發經審核財務報告(此部分原因是由於本公司於上述年度進行債務重組所致)而於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)暫停買賣。本人亦謹向我們的管理層、員工、客戶、供應商、業務夥伴、專業人士及最後同樣重要的股東對本公司及其附屬公司(下文統稱「本集團」)之持續支持及竭誠努力致以衷心謝意。

由於在2011年發生債務重組，本集團若干廠房及設備因債務重組而顯得累贅。其後於2013年，該等廠房及設備連同家用及工業用產品業務分部已售予一名獨立第三方，以就日後潛在並有利可圖的新項目投資更有效重新分配其資源。本公司董事會(「董事會」)連同本公司管理層已經並將繼續採取補正行動，調整本集團業務策略以處理本公司面對之現況。本公司將投放更多資源於黃金開採的基本建設及專門技能，並將同時尋求其他投資機會，以使業務組合更為多元化及擴闊本集團的收入來源。董事會亦明白良好的企業管治慣例及內部監控職能對保障本公司及其股東的整體利益乃必需且重要。因此，董事會將積極採取應對行動。

展望未來，我們首要的焦點是令本公司股份恢復買賣(「復牌」)，目標是於2015年完成復牌。同時，誠如上文所述，本公司管理層正尋求其他投資機會，以擴闊本集團的收入來源，並為本公司股東(「股東」)創造更大價值。截至本年報日，本集團並無落實任何投資項目或簽訂任何投資備忘錄或協議。

董事會主席
龍小波

香港，2015年2月9日

管理層之研討及分析

業務回顧

於回顧期間，本集團之主要業務分部為化妝品及護膚產品以及黃金開採。

於回顧財政年度，本集團截至2013年12月31日止財政年度的營業額約30,200,000港元，與去年同期約37,300,000港元相比，減幅約19.0%。營業額約21,900,000港元主要是由化妝品及護膚產品業務分部旗下位於香港的美容院門市貢獻。化妝品及護膚產品業務分部營業額下降，主要歸因於本集團不斷削減於香港未能帶來盈利的美容院門市及化妝品專櫃數目。於2013年，本集團已進一步投放資金，以改良金礦的現有隧道結構及勘探流程，而截至2013年12月31日止財政年度，採礦產品業務分部帶來約8,300,000港元營業額。管理層期望，採礦業務產品分部將繼續為本集團貢獻收益。截至2013年12月31日止財政年度的毛利約14,200,000港元，與去年毛利約26,600,000港元相比，減少約46.6%。毛利下降，主要由於採礦生產初期階段銷售成本相對較高，拖低了本集團的整體毛利。管理層相信，金礦生產條件將更趨成熟，帶動本集團整體毛利重拾正軌。

本集團截至2013年12月31日止財政年度的虧損約473,800,000港元，而去年同期數據則約62,500,000港元。截至2013年12月31日止財政年度虧損大幅增加，主要由於採礦權減值虧損所致，合計約475,800,000港元(2012年：無)。採礦權減值虧損的主要因為黃金價格持續貶值及金礦產量少於預期。由於香港的美容院門市及化妝品專櫃租金及員工成本甚高，管理層戰略上減少香港美容院門市及化妝品專櫃數目，冀望於往後財政年度改善化妝品及護膚產品業務分部效益。

於截至2013年12月31日止財政年度，由於本公司頻頻轉換董事(「董事」)及財務職員、未能從當時相關期間的數名執行董事(「相關董事」)獲取有關文件(請參閱載於本年報第32頁至第35頁的獨立核數師報告)，故本公司核數師無法於審核過程中取得足夠憑證。本公司內部監控制度亦明顯不足，尤其是與財務及會計系統有關的方面。

管理層之研討及分析

因此，現任的董事會（「董事會」）正在或已經考慮採取以下行動，以解決上述不足之處：

- I. 向董事及本集團員工提供有關遵守聯交所上市規則（「上市規則」）、企業管治以及會計及財務事宜的培訓，以改進本集團的報告及內部監控制度；
- II. 委聘獨立專業公司定期檢討內部監控，務求發現任何潛在不足之處，以便日後改善；
- III. 與本公司法律顧問討論，以跟進相關董事的行為失當問題；
- IV. 與本公司法律顧問討論是否應就2011年發生的債務重組產生的不利條款採取任何法律行動；及
- V. 檢討董事會架構，務求令董事會成員具備更多元化且涉獵不同範疇的專長，尤其是會計、財務及風險管理領域。

本集團將繼續檢討及監管上述措施，以進一步改善本公司的內部監控制度。

本集團目前正專注尋求復牌，更已動用很多的資源準備復牌。回顧年內，本集團正在香港及中國分別經營化妝品及護膚產品業務以及採礦產品業務。

營運回顧

化妝品及護膚產品業務分部。此業務分部於截至2013年12月31日止財政年度貢獻收益約21,900,000港元，較去年同期收益約37,300,000港元下降約41.3%。營業額約21,900,000港元源自化妝品及護膚產品業務分部旗下位於香港的美容院門市。於截至2013年12月31日止財政年度，香港的美容院門市及化妝品專櫃租金及員工成本高昂，面臨沉重的高通脹壓力。行內充斥多種品牌，尤其是來自韓國的品牌，競爭熾熱，乃保持業務分部錄得盈利的另一個主要問題。因此，本公司管理層已通過削減香港未能帶來盈利的美容院門市及化妝品專櫃數目，同時投放更多時間及資源發展採礦產品業務分部旗下的金礦，從而重組業務分部。

採礦產品業務分部。於回顧財政年度，此業務分部貢獻收益約8,300,000港元（2012年：無）。於2013年，本公司管理層在現有金礦中發掘含金量高的潛在區域，以進一步重新評估勘探流程。管理層已研究相關地質數據及金礦的現有隧道結構。對現存隧道結構及勘探流程作出若干修訂後，分部於截至2013年12月31日止財政年度開始產生收益。管理層期望採礦產品業務分部將於往後財政年度繼續為本集團貢獻收益。

管理層之研討及分析

前景

香港美容院門市及化妝品專櫃的租金及員工成本由於通脹飆升而持續增加，化妝品及護膚品行業的競爭環境非常激烈，為本集團面對的另一重大問題，故此本公司管理層將繼續通過劃撥更多資源以發展採礦產品業務分部，而非化妝品及護膚產品業務分部，藉以重組本集團業務。於2013年，採礦產品業務分部開始產生收益，管理層相信，本集團於採礦產品業務分部上投放更多時間及資源，出產黃金礦產將更加有利可圖。

展望未來，我們的目標是於2015年內完成復牌，同時，本公司管理層正積極尋求其他投資機會，以擴闊本集團的收入來源，並為股東創造更大價值。截至本年報日，本集團並無落實任何投資項目或簽訂任何投資諒解備忘錄或協議。

流動資金及財務資源

於2013年12月31日，本集團有無抵押現金及銀行結餘約3,900,000港元(2012年：約5,800,000港元)。本集團的資本負債比率約157.4%(2012年：約86.45%)，而本集團的借款及可換股債券合共約425,200,000港元(2012年：約375,900,000港元)。本集團於2013年12月31日錄得約448,300,000港元的流動負債淨額(2012年：約408,800,000港元)。

承擔

本集團於2012及2013年12月31日之承擔詳細載於本年報綜合財務報表附註31。

或然負債

於2013年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(2012年：無)。

銀行借款

於2013年12月31日，本集團並無任何尚未償還銀行借款(2012年：無)。

僱員及薪酬

於2013年12月31日，本集團僱用202名員工(2012年：209名)。僱員薪酬符合市場趨勢，貼近行內薪酬水平，並與每年定期檢討的個別僱員表現掛鉤。

外匯風險

於截至2013年12月31日止年度，本集團所產生之銷售收益及成本主要以港元及人民幣計值。鑒於人民幣波動，董事認為本集團面對之外匯匯率波動極微，故此本集團並無採用任何財務工具作對沖用途。

董事之履歷詳情

以下為於本年報日之現任董事詳情。

執行董事

龍小波先生，48歲，於2010年11月22日加入本集團，為本公司執行董事(「執行董事」)兼董事會主席(「主席」)。彼亦為本公司提名委員會及復牌委員會主席以及薪酬委員會成員。彼現為深圳市柏恩投資有限責任公司的董事、總經理。龍先生曾出任大鵬證券有限責任公司副總裁一職，負責投資銀行業務、資產管理業務及研究所業務，並曾任大成基金管理有限公司創始人兼首任總經理。彼具有超過22年資本市場從業經驗，擅長於資產管理、證券投資、收購兼併、公司改制及財務顧問諮詢業務及房地產投資整合經驗。龍先生持有中華人民共和國(「中國」)復旦大學經濟學碩士及工學學士學位。

左維琪先生，48歲，於2011年8月3日加入本集團，為執行董事兼本公司行政總裁(「行政總裁」)。左先生目前為本公司提名委員會及復牌委員會成員。左先生於物業管理、私募股權投資及工業投資方面積累多年經驗，左先生現為中國高新技術產業投資管理有限公司之執行董事兼總經理。左先生於中國取得中國社會科學院之工商管理碩士學位。

陳怡仲先生，40歲、為執行董事，於2012年7月27日加入本集團為本公司之副總經理。陳先生亦為本公司復牌委員會成員。陳先生於國立臺灣大學取得工商管理學士學位。陳先生曾任職於數間國際金融機構。如：美國花旗集團亞太區總部及渣打集團直接投資部。

董事之履歷詳情

獨立非執行董事

金順興先生，50歲，於2011年8月3日加入本集團，為獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）。金先生亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及調查委員會主席以及提名委員會成員。金先生擁有多年的企業財務及會計經驗。金先生現為天健（香港）會計師事務所有限公司之合夥人。金先生為中國註冊會計師及中國註冊評估師。彼取得中國中南大學金融學學位以及中國西北工業大學工商管理碩士學位。

姜宗念先生，55歲，於2012年1月19日加入本集團，為獨立非執行董事。姜先生目前為本公司審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及調查委員會成員。姜先生取得美國賓夕法尼亞州大學Wharton School之工商管理碩士學位。姜先生擅長於公司融資、首次公開發售、地產和大宗貿易等業務，並成功負責數個公司香港上市。姜先生有多年於美利堅合眾國銀行業務的工作經驗、曾任職於花旗銀行、美國中信商業銀行、瑞銀（紐約）、大陸伊利諾伊銀行（芝加哥）和大通曼哈頓銀行（紐約）。另外，姜先生在中國航太科技國際投資公司擔任首席財務官，以及在中國鏈接投資有限公司和亞太資本合夥人有限公司分別擔任董事總經理。

劉爽女士，42歲，於2014年4月28日加入本集團，為獨立非執行董事。劉女士目前為本公司審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及調查委員會成員。劉女士持有中國北京工商大學經濟法學士學位及中國西北政法學院法律碩士學位，並擁有約20年的執業律師經驗，專責海外上市、併購、私募股權及海外投資。

企業管治報告

企業管治

本公司深明企業管治作為提高股東價值的其中一項關鍵因素，乃必需且攸關重要。本公司致力遵照監管規定並依據建議慣例，不斷改善其企業管治操守。於本年報日，本公司已採用上市規則附註14所載之企業管治守則（「企業管治守則」），規管本集團之企業管治事宜。現任董事會已檢討本公司於回顧財政年度之企業管治慣例，並表示由於本公司遺失大部份重要記錄，現任董事會無法就截至2013年12月31日止年度是否有遵守企業管治守則的若干當時條文給予意見或確保已遵守有關條文。現任董事會認為，除達到復牌的目標，其於2015年度其中一項首要任務為改善本集團之企業管治。

本企業管治報告乃根據上市規則附註14之最新規定編製。然而，由於本公司於2013年6月21日遺失大部分重要記錄（本公司已於2013年11月1日作出公布），除下列披露者外，董事會未能就遵守各條企業管治守則作出完整意見。

當時企業管治守則條文	違規及偏離之原因	已經或將會採取之改善行動
A.1.1	未能遵守	常規董事會會議約定於每季度舉行，而首屆常規董事會會議乃關於批准截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各自之綜合財務報表，已於2015年1月30日舉行
A.1.3	未能遵守	自2015年1月30日起，召開所有常規董事會會議之正式通告已寄交董事會全體成員
A.1.8	鑒於本公司股份暫停買賣，故自2013年11月1日起未能安排投購保險	一但可以安排或緊隨本公司股份恢復買賣後，將會就每名董事安排投購董事保險
A.2.5	未能遵守	主席已確認彼將採取積極行動改善及監管本集團之企業管治慣例
A.2.7	未能遵守	主席已確認彼將會每年與非執行董事（包括獨立非執行董事）舉行沒有執行董事出席的會議

企業管治報告

當時企業 管治守則條文	違規及偏離之原因	已經或將會採取之改善行動
A.4.2	於回顧財政年度，並無舉行股東大會以解決(其中包括)董事輪值告退的問題	根據組織章程細則及上市規則，所有董事須輪值告退。每名董事至少每三年輪值告退一次
A.5.1	未能遵守	提名委員會(「提名委員會」)自2013年10月1日起成立，由董事會主席龍小波先生擔任主席。提名委員會主要成員包括獨立非執行董事
A.5.2	未能遵守	董事會已於2015年1月30日採納了新的提名委員會之職權範圍，當中載列提名委員會的職能，包括因應本公司的策略營運，改善董事會的結構及組成、向董事會提名具備適當資格的候選人、評估獨立非執行董事的獨立性及協助策劃繼任事宜
A.5.3	未能遵守	董事會於2015年1月30日採納了新的提名委員會之職權範圍，並於同日在聯交所及本公司的網站登載
A.5.6	未能遵守	提名委員會已於2015年1月30日採納董事會成員多元化政策，該政策概要將於2014年年報起在企業管治報告內披露
A.6.1	未能遵守	由2015年起，對於任何新委任董事，本公司將於其履新首日給予完整、正式且度身編製之就職簡介，其後會在需要時定期提供最新資料／培訓
A.6.5	未能遵守	自2015年起，本公司將向全體董事安排持續培訓課程

企業管治報告

當時企業 管治守則條文	違規及偏離之原因	已經或將會採取之改善行動
B.1.3	未能遵守	董事會於2015年1月30日採納了薪酬委員會(「薪酬委員會」)之新職權範圍，並於同日在聯交所及本公司的網站登載
C.1.2	未能遵守	管理層已向董事會確認，將會向全體董事發出每月(或倘經協定最少於每季)的更新資料
C.2.1	改善中	本公司於2013年12月31日委聘了一名獨立內部監控顧問，以解決各種不足及協助管理層改善本集團之內部監控制度。董事會會最少每年一次檢討內部監控制度
C.2.6	本公司於有關年度並無設立任何內部審核職能	本公司於2013年12月31日委聘了一名獨立內部監控顧問，以解決各種不足及協助管理層改善本集團之內部監控制度。董事會會最少每年一次檢討內部監控制度
C.3.4	未能遵守	董事會於2015年1月30日採納了審核委員會(「審核委員會」)之新職權範圍，並於同日在聯交所及本公司的網站登載

企業管治報告

當時企業管治守則條文	違規及偏離之原因	已經或將會採取之改善行動
E.1.1	於回顧財政年度並無舉行股東大會	將會於適當時候安排舉行本公司之2015年度股東週年大會(「股東週年大會」)，除非是關於同一重大事情或事項屬相互依存外，將於股東週年大會或任何股東大會議決的事項將會另行提呈及議決
E.1.2	於回顧財政年度並無舉行股東大會	將會於適當時候安排舉行2015年度股東週年大會。董事會主席將出席股東週年大會，亦將邀請董事會轄下審核，薪酬，提名及其他委員會主席出席
E.1.3	於回顧財政年度並無舉行股東大會	將會於適當時候安排舉行2015年度股東週年大會，並會於會議舉行前向股東發出至少20個完整營業日的正式通知。倘為任何其他股東大會，亦會向股東寄交按上市規則及企業管治守則規定而須發出的正式通知
E.1.4	於回顧財政年度並無舉行股東大會	董事會根據企業管治守則制定股東溝通政策。董事會將會每年檢討該政策，以確保其有效性
E.2.1	於回顧財政年度並無舉行股東大會	關於2015年股東週年大會及往後將會舉行的任何其他股東大會，主席會確保就進行投票表決已制定程序說明及就此回應股東所有提問

企業管治報告

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，作為規管董事進行證券交易之操守守則。應本公司要求，本公司股份自2011年6月29日起在聯交所暫停買賣。本公司作出具體查詢後，現時仍留任董事會的所有當時董事均確認，彼等於截至2013年12月31日止財政年度一直遵守標準守則所訂之規定標準。

董事會

董事會負責監察本集團整體業務及策略性、監督管理層與事務、以及監控理本集團整體營運及表現。董事會已向(董事亦承擔)本公司行政總裁連同本公司高級管理層轉授本集團日常管理及營運的權力及責任。此外，董事會已成立不同的委員會，並向該等委員會授予多項職責，有關職責載於其各自的職權範圍內。

董事會共同負責履行企業管治職責，並將下列企業管治職責正式納入董事會權責範圍內：

- a. 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提供推薦建議；
- b. 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- c. 檢討及監察本公司有關遵循所有法定及監管規定的政策及常規；
- d. 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(如有)；及
- e. 在本公司年報之企業管治報告中檢討本公司遵循企業管治守則及披露規定的情況。

企業管治報告

於2015年1月30日，董事會已採納董事會成員多元化政策，旨在達致董事會成員多元化及增加董事會之效率。本公司認可並接納董事會成員多元化之好處。其致力於確保董事會具備多元化的技能、經驗及從不同角度方面符合本公司業務要求。所有董事會成員之委任將繼續在考量對董事會成員多元化之利益，以功績為基準進行。董事會候選人之選舉將基於彼等各自之背景及經驗涉獵之多元範疇，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、經驗(專業或其他)、技能及知識。最終決定將基於所選定候選人將為董事會帶來的益處及貢獻作出。

本公司將就遵守上市規則、企業管治以及會計及財務事宜為所有董事及本公司高級管理層舉行特定培訓。培訓計劃將於2015年5月底前舉行。

於2013年度及於本報告日期，董事會成員載列如下：

於本報告日的執行董事：

龍小波先生(主席)
左維琪先生(行政總裁)
陳怡仲先生

於2013年的執行董事：

林志文先生(於2013年3月28日獲委任及於2013年10月17日被取消資格)
賈雪雷先生(於2013年10月1日辭任)
葉頌偉先生(於2013年10月1日辭任)

於本報告日的獨立非執行董事：

金順興先生
姜宗念先生
劉爽女士(於2014年4月28日獲委任)

於2013年的獨立非執行董事：

朱菁博士(於2014年4月1日辭任)

現任董事之間概不存在任何財務、業務、家庭或其他重大／相關關係。

本集團現任董事之履歷載於本年報第7頁至第8頁，而彼等各自於本公司股份之權益則載於本年報第28頁。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條的規定就其獨立性發出的書面年度確認書，並信納彼等之獨立性。

企業管治報告

主席及行政總裁

本公司主席及行政總裁的角色及職責由不同人士擔任，並以書面清晰界定。

董事會現任主席為龍小波先生，而現任行政總裁則為左維琪先生。主席及行政總裁的職位由不同人士擔任，以保持獨立性以及維持均衡的意見與判斷。

在高級管理層的支持下，主席負責確保董事能適時收到足夠、完整及可靠的資料，以及就董事會會議上提出之事宜聽取恰當簡報。行政總裁集中於實行董事會批准及授權的目標、政策及策略。彼負責本公司的日常管理及營運，亦負責制定策略規劃以及釐定組織架構、監控制度及內部程序與流程供董事會批准。

委任及重選董事

根據組織章程細則第86及87條，董事會或股東(可於股東大會)可隨時委任某人為董事會成員。由董事會委任之董事必須在其獲委任後翌屆股東週年大會上退任，且符合資格重選連任，惟於釐定須於下屆股東週年大會輪值告退的董事或董事數目時不應被考慮在內。

根據組織章程細則第87條，不少於三分之一之在任董事須於每屆股東週年大會上輪值告退。董事會主席毋須輪值告退，於釐定各年之退任董事數目時不須被考慮在內。退任董事可合資格重選連任。

根據組織章程細則第86條，本公司可於股東大會上透過特別決議案罷免任何董事。

董事會常規

根據本公司最新經改良的企業管治常規，自2015年起，董事會常規會議通告已經將會於會議前至少14天送交全體董事。就其他董事會及委員會會議而言，則一般給予合理時間通知。

董事會文件連同所有適當、完整及可靠資料須於各董事會會議或委員會會議前至少3天(或任何其他協定日子)向全體董事寄發，以供董事了解本公司的最新發展及財務狀況，以便彼等作出知情決定。董事會及各董事亦可於必要時個別獨立接洽本公司高級管理層。

企業管治報告

本公司之高級管理層包括行政總裁及財務經理，彼等出席全部董事會常規會議，並於必要時出席其他董事會及委員會會議，以就本公司的業務發展、財務及會計事宜、法定及監管合規、企業管治及其他重大範疇提供意見。

會議記錄初稿一般於各會議後的一段合理時間內向董事傳閱以供其發表意見，而定稿將可供董事查閱。

董事須在批准彼或彼等任何聯繫人於其中擁有重大權益的交易的會議上放棄投票，且不計入法定人數。

誠如前文所述，由於本公司遺失大部分重要記錄，僅可翻查到以下有關於2013年舉行之董事會會議之資料，董事於有關會議之出席記錄載列如下：

董事姓名	出席記錄／ 於2013年舉行之 會議總數	於2013年通過／ 傳閱之書面 決議案總數
執行董事		
龍小波先生(主席)	8/10	6/6
左維琪先生(行政總裁)	10/10	6/6
陳怡仲先生	10/10	6/6
葉頌偉先生	3/10	2/6
	於2013年10月1日辭任	
賈雪雷先生	2/10	2/6
	於2013年10月1日辭任	
林志文先生	1/10	1/6
	於2013年3月28日獲委任但 於2013年10月17日被取消資格	
獨立非執行董事		
金順興先生	8/10	6/6
姜宗念先生	6/10	6/6
朱菁博士	5/10	6/6
	於2014年4月1日辭任	

企業管治報告

董事會授權

董事會負責本公司重大事宜的決策，包括批准及監察所有政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理制度、重大交易(尤其是可能涉及利益衝突的交易)、財務資料以及其他重大財務及營運事宜。

全體董事可全面適時取得所有相關資料以及本公司公司秘書(「公司秘書」)的意見及服務，以確保符合董事會議事程序以及遵守所有適用法律及法規。向董事會提出要求後，各董事一般可於適當情況下徵詢獨立專業意見，費用由本公司承擔。

本公司日常管理、行政及營運均轉授行政總裁及本集團高級管理層負責。

提名委員會

於2013年期間，本公司並無設立任何提名委員會，而物色適當人選以填補臨時空缺或於有需要時新增成員乃主要由行政總裁負責。行政總裁向董事會建議合資格人選以供考慮。董事會根據人選之適合程度及資歷批准委任。

其後，於2013年10月1日，提名委員會獲成立，其書面職權範圍於同日獲採納，並於2015年1月30日更新。提名委員會的主要職能為就董事的委任或重新委任及董事繼任計劃向董事會提供推薦建議，特別是主席及行政總裁。於本年報日，提名委員會現時由五名成員組成，包括龍小波先生、左維琪先生、金順興先生、姜宗念先生及劉爽女士。龍小波先生為提名委員會主席。

於本年報日，提名委員會已檢討董事會的規模、架構及組成以配合本集團的公司策略，提名人選以填補因董事辭任而產生的臨時空缺並提供推薦建議，以分擔董事會主席之部分職責及責任。

薪酬委員會

本公司已於2008年6月27日成立薪酬委員會，其書面職權範圍於同日獲採納，並於2015年1月30日更新。薪酬委員會的主要職責為參考董事會的公司目標及方針，以檢討及批准管理層的薪酬方案，以及就本公司個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提供推薦建議。於本年報日，薪酬委員會現時由四名成員組成，分別為金順興先生、姜宗念先生、劉爽女士及龍小波先生。金順興先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會已考慮職責及責任之增加以及市場狀況，以檢討董事袍金(包括執行董事及獨立非執行董事)，並已考慮可資比較公司所付薪金、彼等的時間承擔及職責，以批准本集團整體的薪酬獎勵架構。

誠如前文所述，由於本公司遺失大部份重要記錄，並未能找到有關於2013年舉行會議之記錄。

本集團之薪酬政策

本集團的薪酬政策的制定是確保董事及／或僱員的酬金乃符合相應的職務、足以彌補其為本集團事務所付出的努力及時間，且具競爭力及能有效吸納、挽留及激勵僱員。本公司薪酬待遇的主要部分包括基本薪金、及如適用，其他津貼、獎勵花紅、強制性公積金及根據本公司購股權計劃授出的購股權(如有)。本公司購股權計劃的詳情載於本年報第26頁至第27頁。

支付予董事的酬金乃根據董事的職責、資格、經驗、職務以及董事之表現、現行市況及規模和行業性質相似的上市公司董事薪酬基準而釐定。其包括主要按本集團業績釐定的獎勵花紅及根據本公司購股權計劃授出之購股權(如有)。薪酬委員會將不時審閱董事的薪酬。概無董事或其聯繫人士或行政人員參與釐定其本身酬金。

僱員的薪酬待遇乃根據個別僱員的職責、資格、經驗、職名及表現以及現行市場薪酬待遇釐定，並每年及不時在規定時檢討。

本集團將投放資源於培訓、人才挽留及招聘計劃，並鼓勵員工自我發展及改善。本集團持續監察及評估管理人員的表現，旨在達致持續改善及糾正不足之處。

企業管治報告

董事及五名最高薪人士之酬金

董事於年內的袍金及薪酬以及五名最高薪人士於年內之酬金詳情於本年報綜合財務報表附註13中披露。

向董事之退休金計劃供款之詳情於本年報綜合財務報表附註13披露。

審核委員會

本公司已於2000年10月28日成立審核委員會，其書面職權範圍於同日獲採納，並於2015年1月30日更新。審核委員會的主要職責為協助董事會就財務申報程序、內部監控及風險管理制度的成效提供獨立意見，監察審核程序，以及履行董事會指派的其他職務及職責。於本年報日，審核委員會現時由三名獨立非執行董事組成，即金順興先生、姜宗念先生及劉爽女士。金順興先生為審核委員會主席。

審核委員會已就有關本公司採用之會計政策及常規以及內部監控之事項與本公司高級管理層成員進行討論。

截至2013年12月31日止年度，審核委員會已就內部監控及財務申報事宜與本公司管理層進行討論，並檢討本集團採用的會計原則及慣例以及本集團內部監控制度的成效。

誠如前文所述，由於本公司遺失大部份重要記錄，僅可翻查到以下有關於2013年舉行之審核委員會會議之資料，審核委員會成員於有關會議之出席記錄載列如下：

董事姓名	出席記錄／ 於2013年舉行之 會議總數	於2013年通過／ 傳閱之書面 決議案總數
金順興先生(委員會主席)	4/4	0/0
姜宗念先生	2/4	0/0
朱菁博士	3/4	0/0

於2014年4月1日辭任

問責性及審核

董事明白彼等須負責編製本公司年度綜合財務報表，並真實且公平地反映本集團截至2013年12月31日止年度之事務狀況、業績以及現金流量。除於在核數師之保留意見中所披露外，董事認為本集團具有充足資源以於可見未來繼續經營業務，亦不知悉其他任何可對本公司能否持續經營造成重大疑問之重大不明確因素。

董事會負責根據上市規則及其他法定及監管規定，對年報及中期報告、內幕消息公告及其他披露事宜呈列公正、清晰及可理解的評估。

管理層已向董事會提供必要的說明及資料，協助董事會對向其報批的本公司綜合財務報表作出知情評估。

本集團截至2013年12月31日止年度之年度業績亦已由審核委員會審核。本公司之核數師已作出若干保留意見，該等保留意見載於本年報第32至第35頁，並謹請股東注意。

內部監控

董事會負責維持充分適當的內部監控制度，以保障股東的投資及本公司的資產，並在審核委員會的協助下每年檢討有關制度的成效。

誠如前文所述，由於本公司遺失大部份重要記錄，本公司未能確定是否曾於2013年檢討內部監控。本公司於2012年2月22日委聘外部專業顧問審閱本集團之內部監控制度，然而當時之顧問(在無提供任何原因之情況下)並無提供報告予本公司作審閱。於2013年12月31日，本公司已委聘另一替代外部專業顧問中匯安達風險管理有限公司(「內部監控顧問」)，以評估本集團財務匯報程序及內部監控制度之成效。內部監控結果及推薦意見之概要初稿已呈交供審核委員會及董事會之審閱及考慮。

自此，根據內部監控顧問作出之推薦意見，董事會已作出若干跟進程序，以改良及強化本集團之內部監控，從而促進有效及具效率之營運、確保財務匯報之可靠性及遵守適用法律及法規、識別及管理潛在風險以及保障本集團之資產。

企業管治報告

外聘核數師及核數師酬金

本公司現任獨立外聘核數師為中匯安達會計師事務所有限公司(「中匯安達」)。審核委員會獲授權確保持續的核數師其客觀性及獨立性。直至本年報日，審核委員會已考慮並向董事會推薦就截至2013年12月31日止年度之綜合財務報表委聘中匯安達作為本集團核數師及相應審核費用預計之事宜。

截至2013年12月31日止年度，本公司已付／應付中匯安達及其他中匯安達的網絡公司關於審核服務及非審核服務的酬金載列如下：

	港元
年度審核服務	800,000
非審核服務	471,000
費用總額	1,271,000

* 非審核服務主要包括審閱中期財務資料、若干經協定程序及與稅務有關的服務。

與股東及投資者通訊

本公司認為與股東保持有效溝通，對鞏固投資者關係及加強投資者對本集團業務表現及策略的了解至為重要。本公司亦深諳透明度及適時披露公司資料的重要性，此舉有利於股東及投資者作出最佳投資決策。本公司股東大會為董事會與股東提供會面交流的溝通平台。董事會主席以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會之各自主席或(如彼等缺席)各委員會的其他成員以及(如適用)獨立董事委員會之主席，會於股東大會上解答提問。

為促進有效溝通，本公司於其網站刊載有關本公司業務營運及發展的最新資料以及更新資料、財務資料、企業管治常規及其他資料供公眾查閱。

於2011年後及直至本年報日，概無舉行股東大會。最近期之股東週年大會於2011年6月30日舉行。

股東權利

為保障股東權益及權利，本公司將就各重大個別事宜(包括選舉個別董事)於股東大會提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈之所有決議案將根據上市規則進行投票表決，而投票表決之結果將於各股東大會結束後分別在本公司及聯交所網站上刊載。

股東召開本公司股東特別大會(「股東特別大會」)之程序受組織章程細則第58條規限。書面要求必須呈交予董事會或公司秘書。股東於寄送書面要求之日須持有不少於本公司實繳股本十分一，則董事會須按既定程序召開股東特別大會。

有關書面要求必須說明召開大會之目的(必須能有效實現)，由提議召開會議的股東簽署後遞交本公司之註冊辦事處。董事會其後必須在提出要求後21日內正式召開會議，會議日期不應遲於發出召開會議通知當日起計兩個月內。

提出上述書面要求後，建議股東提供所提呈決議案的相關理由及重大涵義之書面解釋，讓所有股東可妥為考慮及決定所提呈的決議案。

本公司於接獲上述正確遞交的要求後，將根據上市規則發出提呈決議案之股東特別大會通告及(如適用)載有提呈決議案進一步資料的通函。

股東如欲向董事會提出疑問，可將其問題送交本公司之總辦事處及香港主要營業地點，或電郵至 contact@chinabillion.net。如股東對其股權及可獲派股息之權利有任何疑問，可聯絡本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司。

公司秘書

於2013年3月28日，霍丞欣女士獲委任為公司秘書，彼於2013年7月17日辭任。

本公司已於2013年8月14日委聘FE Corporate Services Limited的張玉存先生為公司秘書。彼於本公司的主要公司聯絡人為執行董事陳怡仲先生。公司秘書將向董事會秘書及／或行政總裁匯報。於採納新企業管治守則後，公司秘書將接受不少於15小時的相關專業培訓。

董事會報告

董事會謹此呈報本公司截至2013年12月31日止年度之董事會報告連同本公司經審核綜合財務報表。

公司資料

本公司為於開曼群島註冊成立的有限公司，其註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，其主要營業地點的地址為香港干諾道中168-200號招商局大廈28樓2811室。本公司股份在聯交所主板上市，自2011年6月29日起暫停買賣。

主要業務

本公司為投資控股公司。本公司透過其主要附屬公司主要從事：

- (i) 黃金勘探、開發及採礦；及
- (ii) 提供美容療程服務以及生產及買賣化妝品及護膚產品。

附屬公司的業務載列於本年報之綜合財務報表附註18。

本集團於年內按經營分部分類之表現分析載於本年報之綜合財務報表附註7。

業績及儲備

本集團截至2013年12月31日止年度之業績載於本年報第36至第37頁綜合損益及其他全面收益表內。

本集團於2013年的儲備變動詳情載於本年報第40頁綜合權益變動表內。

股息

董事會不建議就截至2013年12月31日止年度派付末期股息(2012年：無)。

慈善捐款

本集團於截至2013年12月31日止年度並無作出慈善及其他捐款(2012：無)。

五年財務概要

本集團於過去五個財政年度之業績、資產及負債之概要載於本年報第87至第88頁。此概要並不構成本年報經審核綜合財務報表之一部分。

主要客戶及供應商

截至2013年12月31日止年度，本集團五大供應商佔本集團總採購額91%，而當中包括來自本集團最大供應商之採購額，佔本年度總採購額59%。

截至2013年12月31日止年度，本集團向五大客戶作出之銷售額佔本集團總銷售額26%，而當中包括向最大客戶作出之銷售額，佔本年度總銷售額6%。

概無董事或彼等任何聯繫人士或任何據董事所深知擁有本公司已發行股本超過5%之股東於本集團五大客戶及供應商中擁有任何實益權益。

物業、廠房及設備

本集團於2013年之物業、廠房及設備變動詳情載於本年報綜合財務報表附註16。

股本

本公司於2013年之股本變動詳情載於本年報綜合財務報表附註26。

可換股債券

本公司之可換股債券於2013年的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註24。

銀行貸款及其他借款

本集團於2013年12月31日之貸款總額達約135,044,000港元(2012年：約85,691,000港元)。銀行貸款及其他借款詳情載於本年報綜合財務報表附註23。

董事會報告

董事

於截至2013年12月31日止年度及截至本報告日期止之董事如下：

執行董事

龍小波先生(主席)

左維琪先生(行政總裁)

陳怡仲先生

賈雪雷先生(於2013年10月1日辭任)

林志文先生(於2013年3月28日獲委任但於2013年10月17日被取消資格)

葉頌偉先生(於2013年10月1日辭任)

獨立非執行董事

金順興先生

姜宗念先生

劉爽女士(於2014年4月28日獲委任)

朱菁博士(於2014年4月1日辭任)

根據組織章程細則，董事會主席毋須於股東週年大會輪值告退。

根據組織章程細則，所有於上屆股東週年大會後委任的現任獨立非執行董事及兩名執行董事陳怡仲先生及左維琪先生須於應屆股東週年大會退任，並符合資格且願意重選連任。

金順興先生、姜宗念先生及劉爽女士為現任獨立非執行董事，任期為一年，於2016年1月29日到期。

董事履歷

現任董事於本報告日期之履歷詳情載於本年報第7至第8頁。

確認獨立非執行董事之獨立性

各現任獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條確認彼等之獨立性。本公司認為，根據上市規則，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事服務合約及委聘書

擬於應屆股東週年大會應選連任的董事概無與本公司訂立超過三年且本公司於一年內不可於不予賠償(除法定賠償外)情況下終止之服務合約。

董事於重大合約之權益

除誠如載於本年報綜合財務報表附註32中所述外，本公司或其任何附屬公司概無訂立與本集團業務有關，且於年內任何時間或2013年末仍然生效及董事直接或間接擁有重大權益的重大合約。

管理合約

概無於2013年訂立或存在任何關於本公司業務任何重大部分之管理及行政合約。

購股權計劃

由於本公司於2013年6月21日遺失大部分重要記錄(本公司已於2013年11月1日作出公布)，董事會未能確定有關購股權計劃披露之資料。然而，根據已刊發之2010年年報及2011年中期報告，已作出以下披露。

依據於2001年12月20日舉行之股東特別大會上通過之普通決議案，本公司於2000年11月28日採納之購股權計劃(「舊計劃」)已被終止，並採納另一項購股權計劃(「新計劃」)。於舊計劃被終止後，不得據此再授出購股權，惟舊計劃之條文於所有其他方面仍然具有效力，而所有於舊計劃被終止前已授出之購股權仍然有效，並可按照有關條文予以行使。購股權之行使期由董事決定，於若干歸屬期(如有)後起計至不遲於提出要約日期起滿十年當日止。即使新計劃期限屆滿，凡已授出而於緊接新計劃屆滿日期前仍未獲行使之購股權可繼續按照授出條款予以行使。因此，於2013年12月31日，全部購股權均已失效，而新計劃亦因而到期。

新計劃旨在為對本集團業務取得成功作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。新計劃之合資格參與者包括本公司董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)、本集團其他僱員、本集團之貨品或服務供應商、本集團之客戶、本公司附屬公司之任何少數股東及董事決定為本集團之發展及增長曾經或可能作出貢獻之任何其他人士或實體。

目前，根據新計劃可授出之未行使購股權數目上限，以相等於按行使購股權可認購本公司任何時間之已發行股份之10%為限。於2011年6月30日，除非該10%之一般上限已獲股東於股東大會上更新及批准。自此，並無舉行股東大會。

任何十二個月內，根據新計劃授予每位合資格參與人之購股權獲行使而發行及可發行之股份數目，以本公司已發行股份之1%為限。凡授出超出此上限之購股權須於股東大會上獲得股東批准。

董事會報告

授予本公司之董事、主要行政人員或主要股東或彼等之任何聯繫人士購股權須獲得獨立非執行董事批准。此外，任何十二個月內授予主要股東或獨立非執行董事或彼等之任何聯繫人士之購股權，如超出本公司任何時間已發行股份之0.1%或總值(根據授出日期本公司股份之收市價計算)超過5,000,000港元，則須於股東大會上獲得股東批准。

當承授人正式簽署接納函件，而本公司於提出要約日期起28日內收到承授人就獲授購股權支付象徵式代價1港元，則授出購股權之要約視為已獲接納。

購股權之行使價由董事決定，惟不得低於下列三者中之最高者：(i)提出購股權要約日期(該日須為交易日)，聯交所每日報價單註明本公司股份之收市價；(ii)緊接提出購股權要約日期前五個交易日，聯交所每日報價單註明本公司股份之平均收市價；及(iii)本公司股份之面值。

於2013年12月31日，概無根據舊計劃授出而仍未獲行使之購股權。新計劃已於2012年過期，而全部根據新計劃授出之購股權已經失效。於2013年12月31日，根據新計劃授出而仍未獲行使之購股權詳情如下：

參與人	授出日期	原有 行使價 港元	購股權數目			本公司股份價格		
			2013年 1月1日 港元	年內 已授出	年內 已失效	2013年 12月31日 港元	於授出 日期 港元	於行使 日期
貨品或服務供應商、客戶及其他	2010年2月25日 ⁽¹⁾	0.349	262,078,130	-	262,078,130	-	0.349	不適用
根據新計劃授出之購股權			262,078,130	-	262,078,130	-		

附註：

- (1) 上述購股權之行使期經董事釐訂為授出日期起計三年。本公司所披露於購股權授出日期之股份價格乃指緊接購股權授出日期前之交易日在聯交所所報之收市價。

本公司之購股權計劃詳情亦載列於本年報綜合財務報表附註28。

已授出購股權之公平值在計及購股權於歸屬期間歸屬之可能性後於綜合全面收益表中確認。待購股權獲行使後，本公司會將據此發行之股份按股份面值入賬作為增添股本，而每股行使價超出股份面值之數額會計入本公司股份溢價賬。於行使日期前已失效之購股權(如有)從未行使購股權中剔除。

董事及五名最高薪人士之酬金

本集團薪酬政策之概要載於本年報第18頁。董事於2013年之董事袍金及酬金以及五名最高薪人士之酬金詳情載於本年報綜合財務報表附註13。

退休金計劃

退休金計劃之詳情載於本年報綜合財務報表附註13。

董事及主要行政人員於本公司股份之權益

於2013年12月31日，董事及本公司主要行政人員及彼等各自的聯繫人士於本公司及其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份或相關股份或(視情況而定)股本權益或債券中，擁有已須記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內，或已另行根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

董事姓名	本集團成員公司／ 相聯法團名稱	身份	證券數目及類別 (附註1)	概約持股百分比
龍小波先生 (「龍先生」)	本公司	受控制法團權益 (附註2)	762,022,000 普通股(L)	14.56%

附註：

- 「L」指本公司或有關相聯法團之股份好倉。
- 此等762,022,000股股份乃透過本公司主席兼執行董事龍先生全資擁有之公司Star Sino International Limited持有。根據日期為2010年3月31日之可換股債券工具，本公司股份應本公司要求自2011年6月29日起於聯交所暫停買賣，觸發本公司提早贖回所有當時尚未兌換的可換股債券之責任。有關贖回並無實行，而可換股債券已於2011年8月11日到期，表示在上述日期本公司到期及應付債券持有人之債務。因此，於2011年債券持有人所持有的可換股債券已重新分類為流動負債。

除上文披露者外，於2013年12月31日，概無董事、本公司主要行政人員或彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份或相關股份中，擁有已記錄在根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊之任何權益或淡倉；或根據標準守則已另行知會本公司或聯交所之任何權益或淡倉。

董事會報告

董事收購股份或債券之權利

除本年報另行披露者外，於年內任何時間，本公司、其任何附屬公司、其控股公司或控股公司的附屬公司概無訂立任何安排，致使董事透過收購本公司或任何其他法團之股份或債券而獲益，及董事及主要行政人員（包括彼等的配偶及未滿18歲的子女）概無在本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例）的證券中擁有任何權益，亦無獲授予或行使任何可認購證券的權利。

主要股東於股份之權益

於2013年12月31日，據董事所知悉，據本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊所記錄，以下人士（任何董事或本公司主要行政人員除外）於股份或相關股份中擁有權益或淡倉：

股東名稱	普通股數目 (附註1)	概約持股百分比
Star Sino International Limited(附註2)	762,022,000(L)	14.56%

附註：

1. 「L」指本公司或有關相聯法團之股份好倉。
2. 此等762,022,000股股份乃透過本公司主席兼執行董事龍先生全資擁有之公司Star Sino International Limited持有。根據日期為2010年3月31日之可換股債券工具，本公司股份應本公司要求自2011年6月29日起於聯交所暫停買賣，觸發本公司提早贖回所有當時尚未兌換的可換股債券之責任。有關贖回並無實行，而可換股債券已於2011年8月11日到期，表示在上述日期本公司到期及應付債券持有人之債務。因此，於2011年債券持有人所持有的可換股債券已重新分類為流動負債。
3. 除上文披露者外，由於重新分類，Double Chance Investments Limited不再為本公司主要股東，毋須作出披露。

除上文及「董事及主要行政人員於本公司股份之權益」一節披露者外，本公司並無接獲任何其他人士通知，表示彼等根據證券及期貨條例第336條擁有本公司股份或相關股份之任何其他相關權益或淡倉。

購買、出售或贖回上市證券

截至2013年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

優先購買權

本公司之組織章程細則或開曼群島法例第22章公司條例(1961年第3號法例，經綜合及修訂)並無關於優先購買權之條文，規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份。

董事於競爭業務之權益

董事或彼等各自聯繫人士於2013年概無直接或間接從事與本集團業務構成或可能構成重大競爭之任何業務或於當中擁有權益。

期後事項

重大期後事項載於本年報內經審核綜合財務報表附註34。

審閱綜合財務報表

審核委員會已與本集團管理層及獨立外部核數師中匯安達審閱本公司採納之會計原則及政策、本集團的慣例以及截至2013年12月31日止年度經審核綜合財務報表。

企業管治

本公司致力維持高水平之企業管治慣例。本公司採納之企業管治慣例資料載於本年報第9至第22頁之企業管治報告。

足夠公眾持股量

根據本公司之公開可得資料及就董事所知，於截至2013年12月31日止整個年度及本報告日，已確定有足夠公眾持股量，其最少佔本公司已發行股份之25%。

董事會報告

核數師

中天運浩勤會計師事務所有限公司於2008年11月21日獲委任為本集團核數師，以進行本集團截至2009年及2010年12月31日止年度的審核工作，而彼等於2011年1月7日辭任本集團核數師。

暉誼(香港)會計師事務所有限公司於2011年1月7日獲委任為本集團核數師，以進行本集團截至2010年及2011年12月31日止年度的審核工作，而彼等於2013年8月11日辭任本集團核數師。

丁何關陳會計師事務所有限公司於2013年8月14日獲委任為本集團核數師，以進行本集團截至2011年12月31日止年度的審核工作，而彼等於2014年10月10日辭任本集團核數師。

中匯安達於2014年10月10日獲委任為本集團核數師，以進行本集團截至2011年、2012年、2013年及2014年12月31日止年度的審核工作。

中匯安達將於應屆股東週年大會上退任，惟其合資格並願意獲續聘連任。有關續聘中匯安達為本集團核數師的決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席

龍小波

香港，2015年2月9日



致中富資源有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

列位股東

吾等已獲委聘審核中富資源有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)列載於第36至第86頁的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2013年12月31日之綜合財務狀況表，及截至該日止年度之綜合損益及其他全面收益表、綜合股東權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料。

董事對財務報表的責任

董事負責根據香港會計師公會發佈的香港財務報告準則以及香港公司條例的披露要求編製真實及公平的綜合財務報表，以及董事認為必要的內部控制，以令綜合財務報表的編製不存在重大錯誤陳述(不論是否因欺詐或錯誤)。

核數師的責任

吾等的責任是根據審核對該等綜合財務報表發表意見，並僅向整體股東報告，除此之外別無其他目的。吾等並不就本報告的內容向任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。除下文所述未能獲取充足適宜審核證據外，吾等遵循香港會計師公會發佈的香港核數準則執行審核工作。該等準則要求吾等遵守職業道德規範，並計劃及執行審核工作以對綜合財務報表是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。然而，由於拒絕發表意見之基準段落內所述事宜，吾等未能獲取充足適宜的審核證據為審核意見提供基礎。

不發表意見的基準

1) 期初餘額及相應數據

吾等不就貴集團截至2012年12月31日止年度的綜合財務報表(「2012年財務報表」)(構成本年度綜合財務報表所呈列相應數據的基準)發表意見，原因為吾等審核範圍有限而可能造成的影響重大，加上對持續經營基準有重大不確定性(詳情載於貴集團日期為2015年2月9日的審核報告)。因此，吾等當時無法對2012年財務報表能否真實公平地反映貴集團按照香港財務報告準則所編製於2012年12月31日的經營狀況以及貴集團於截至該日止年度的業績及現金流量發表意見。

獨立核數師報告

不發表意見的基準^(續)

2) 年內交易、收入及開支項目

吾等並無獲提供充分證據，令吾等信納以下貴集團截至2013年12月31日止年度交易是否存在及完整：

	千港元
銷售及提供服務成本	15,928
其他收入及收益	12,904
行政開支	17,279
融資成本	11,567
換算海外業務產生之匯兌差額	17,478
出售附屬公司後解除之匯兌儲備	5,706

並無其他令人滿意之審核程序，令吾等信納於截至2013年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表中的收入及開支項目乃妥為入賬以及該等項目於綜合財務報表中妥為披露。

3) 採礦權之減值虧損

截至本報告日期，吾等並無獲提供充分證據，以確定採礦權之減值虧損約475,813,000港元是否已於截至2013年12月31日止年度之綜合財務報表妥為入賬。

4) 物業、廠房及設備之減值虧損

截至本報告日期，吾等並無獲提供充分證據，以確定物業、廠房及設備之減值虧損約48,945,000港元是否已於截至2013年12月31日止年度之綜合財務報表妥為入賬。

5) 出售附屬公司之虧損

誠如綜合財務報表附註29所披露，貴集團於年內出售貴公司一間附屬公司。吾等並無獲提供充分證據，令吾等信納於綜合財務報表附註29所披露截至2013年12月31日止年度出售附屬公司之虧損約3,739,000港元。

不發表意見的基準^(續)

6) 採礦權

吾等並無獲提供充分證據，令吾等信納於2013年12月31日綜合財務狀況表內的採礦權賬面值約1,096,000,000港元。

7) 遞延稅項負債

吾等並無獲提供充分證據，令吾等信納於截至2013年12月31日止年度遞延稅項抵免約116,678,000港元及於2013年12月31日綜合財務狀況表內遞延稅項負債約239,349,000港元。

8) 承擔及或然負債

吾等並無獲提供充分證據，令吾等信納於2013年12月31日關於承擔及或然負債的披露是否存在及完整。

9) 關連人士交易及結餘

吾等並無獲提供充分證據，令吾等信納，根據香港會計準則第24號(經修訂)「關連人士披露」之規定所披露截至2013年12月31日止年度的關連人士交易及於該日結餘是否存在及完整。

10) 於綜合財務報表的其他披露

吾等並無獲提供充分證據，令吾等信納分別披露於綜合財務報表附註9、10、11、12、13、16、17、18、28及30所作出關於其他收入及收益、融資成本、所得稅抵免／開支、年度虧損、董事及五名最高薪人員的酬金、物業、廠房及設備的變動、採礦權的變動、非控股附屬公司的資料、股份付款及主要非現金交易的披露屬準確及完整。

對上文第1至10項所載數據的任何調整，可能會對貴集團截至2013年及2012年12月31日止兩個年度的業績及現金流量、貴集團於2013年及2012年12月31日的財務狀況以及綜合財務報表就此作出的相關披露造成重大後果及影響。

獨立核數師報告

對持續經營基準的重大不確定性

吾等於制定意見時，已考慮綜合財務報表附註2的披露是否足夠，而董事認為，貴公司並無責任償還可換股債券，原因為該等可換股債券將會兌換為股份，董事另獲告知，貴公司一名主要股東表明其向貴集團提供財務資助之意願。

綜合財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性取決於(i)可換股債券獲兌換為貴公司股份之成功結果；及(ii)貴公司主要股東向貴集團提供可動用資金，以於到期時履行其財務責任以及撥付其日後營運資金及財務需要。綜合財務報表內並無計入倘貴公司未能兌換可換股債券及貴集團未能從貴公司主要股東獲得財務資助而需要作出的任何調整。吾等認為，已作出足夠披露。然而，關於成功兌換貴公司可換股債券及獲得貴公司主要股東可動用資金的不確定性，對貴公司是否有能力按持續基準繼續營運造成重大質疑。吾等因而不就持續經營基準的重大不確定性發表意見。

不發表意見

基於上文不發表意見的基準各段及對持續經營基準的重大不確定性所述重大情況，吾等並無就綜合財務報表能否真實公平地反映貴集團按照香港財務報告準則編製於2013年12月31日的營運狀況以及貴集團截至該日止年度的業績及現金流量，及綜合財務報表是否按照香港公司條例的披露規定妥為編製發表意見。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

吳家樂

執業證書編號P06084

香港，2015年2月9日

綜合損益及其他全面收益表

截至2013年12月31日止年度

	附註	2013年 千港元	2012年 千港元
營業額	8	30,166	37,322
銷售及提供服務成本		(15,928)	(10,680)
毛利		14,238	26,642
其他收入及收益	9	15,500	1,048
銷售及分銷開支		(1,204)	(1,003)
行政開支		(61,841)	(66,510)
採礦權之減值虧損		(475,813)	–
物業、廠房及設備之減值虧損		(48,945)	–
經營虧損		(558,065)	(39,823)
融資成本	10	(28,675)	(19,551)
出售一間附屬公司之虧損	29	(3,739)	–
除稅前虧損		(590,479)	(59,374)
所得稅抵免／(開支)	11	116,678	(3,105)
年度虧損	12	(473,801)	(62,479)
除稅後其他全面收益：			
可重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		17,478	7,050
出售一間附屬公司後解除之匯兌儲備		5,706	–
年度其他全面收益，扣除稅項		23,184	7,050
年度全面收益總額		(450,617)	(55,429)
下列應佔年度虧損：			
本公司擁有人	14	(386,735)	(56,348)
非控股股東權益		(87,066)	(6,131)
		(473,801)	(62,479)

綜合損益及其他全面收益表

截至2013年12月31日止年度

	附註	2013年 千港元	2012年 千港元
下列應佔年度全面收益總額：			
本公司擁有人		(369,715)	(49,151)
非控股股東權益		(80,902)	(6,278)
		(450,617)	(55,429)
每股虧損(港仙)			
基本	15	(7.39)	(1.08)
攤薄	15	不適用	不適用

綜合財務狀況表

於2013年12月31日

	附註	2013年 千港元	2012年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	37,211	109,949
採礦權	17	1,096,000	1,542,790
		1,133,211	1,652,739
流動資產			
存貨	19	3,470	9,651
貿易及其他應收賬款	20	10,336	8,615
即期稅項資產		159	–
銀行及現金結餘	21	3,908	5,767
		17,873	24,033
流動負債			
貿易及其他應付賬款	22	40,891	56,939
借款	23	135,044	85,691
可換股債券	24	290,191	290,191
		466,126	432,821
流動負債淨額		(448,253)	(408,788)
資產總值減流動負債		684,958	1,243,951
非流動負債			
遞延稅項負債	25	239,349	347,725
資產淨值		445,609	896,226

綜合財務狀況表

於2013年12月31日

	附註	2013年 千港元	2012年 千港元
資本及儲備			
股本	26	523,530	523,530
儲備	27	(177,052)	192,663
本公司擁有人應佔權益		346,478	716,193
非控股股東權益		99,131	180,033
總權益		445,609	896,226

第36至第86頁之綜合財務報表經董事會於2015年2月9日批准及授權刊發，並由下列人士代表簽署：

經下列人士批准：

龍小波
董事

陳怡仲
董事

綜合股東權益變動表

截至2013年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔							總計	非控股 股東權益	總計
	股本	股份溢價*	資本贖回 儲備*	以股份支付之 儲備*	外幣匯兌 儲備*	可換股債券 儲備*	累計虧損*			
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元			
於2012年1月1日	523,530	2,101,765	300	25,101	41,078	99,389	(2,025,819)	765,344	186,311	951,655
本年度全面收益總額及 權益變動	-	-	-	-	7,197	-	(56,348)	(49,151)	(6,278)	(55,429)
於2012年12月31日	523,530	2,101,765	300	25,101	48,275	99,389	(2,082,167)	716,193	180,033	896,226
於2013年1月1日	523,530	2,101,765	300	25,101	48,275	99,389	(2,082,167)	716,193	180,033	896,226
本年度全面收益總額及 權益變動	-	-	-	-	17,020	-	(386,735)	(369,715)	(80,902)	(450,617)
於2013年12月31日	523,530	2,101,765	300	25,101	65,295	99,389	(2,468,902)	346,478	99,131	445,609

* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表之綜合儲備。

綜合現金流量表

截至2013年12月31日止年度

	2013年 千港元	2012年 千港元
經營業務現金流量		
除稅前虧損	(590,479)	(59,374)
調整項目：		
融資成本	28,675	19,551
利息收入	(2)	(3)
折舊	4,746	5,106
採礦權攤銷	8,292	4,380
出售物業、廠房及設備之收益	(256)	(97)
出售一間附屬公司之虧損	3,739	–
出售物業、廠房及設備之減值虧損	48,945	–
採礦權之減值虧損	475,813	–
營運資金變動前經營虧損	(20,527)	(30,437)
存貨減少／(增加)	6,181	(2,643)
貿易及其他應收賬款(增加)／減少	(1,721)	6,747
貿易及其他應付賬款增加／(減少)	29,363	(4,114)
經營產生／(所用)之現金	13,296	(30,447)
已付所得稅	(159)	–
經營業務產生／(所用)之現金淨額	13,137	(30,447)
投資活動現金流量		
已收取利息	2	3
購買物業、廠房及設備	(22,739)	(18,604)
出售物業、廠房及設備之所得款項	100	112
出售附屬公司	(80)	–
投資活動所用之現金淨額	(22,717)	(18,489)

綜合現金流量表

截至2013年12月31日止年度

	2013年 千港元	2012年 千港元
融資活動現金流量		
已籌措貸款	21,043	28,696
融資活動產生之現金流量淨額	21,043	28,696
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	11,463	(20,240)
外匯匯率變動之影響	(13,322)	7,061
年初現金及現金等價物	5,767	18,946
年末現金及現金等價物	3,908	5,767
現金及現金等價物分析		
銀行及現金結餘	3,908	5,767

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

1. 一般資料

本公司為於開曼群島註冊成立的有限公司，其註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，其主要營業地點的地址為香港中環干諾道中168-200號招商局大廈28樓2811室。本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，自2011年6月29日起暫停買賣。

本公司為投資控股公司。其附屬公司之主要業務載於綜合財務報表附註18。

2. 持續經營基準

本集團於截至2013年12月31日止年度產生本公司擁有人應佔虧損約386,735,000港元，而於2013年12月31日，本集團有流動負債淨額約448,253,000港元。該等情況顯示存在重大不確定因素，可能對本集團持續經營能力產生重大質疑，因此，本集團未必可以在正常業務過程中變現其資產及償還其負債。

誠如綜合財務報表附註24所披露，本集團違反了可換股債券的若干契諾。董事認為，本公司並無責任償還可換股債券，因為該等可換股債券將會兌換為股份，董事另獲告知，本公司一名主要股東表明其向本集團提供財務資助之意願。綜合財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性取決於(i)可換股債券獲兌換為本公司股份之成功結果；及(ii)本公司主要股東向本集團提供可動用資金，以於到期時履行其財務責任以及撥付其日後營運資金及財務需要。因此，董事認為，按持續經營基準編製綜合財務報表屬恰當。倘本集團無法維持持續經營，則會對綜合財務報表進行調整，以調整本集團資產價值至其可收回金額，為可能產生之其他負債計提撥備及分別將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產及流動負債。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納香港會計師公會所頒布與其業務相關，並於2013年1月1日開始之會計年度生效之所有新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。香港財務報告準則包括香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋。除下文所述者外，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團於本年度及過往年度之會計政策、本集團綜合財務報表之呈報方式及所呈報金額出現重大變動。

(a) 香港會計準則第1號「財務報表之呈列」之修訂

香港會計準則第1號「其他全面收益項目之呈列」之修訂就全面收益表及收益表引入新術語。根據香港會計準則第1號之修訂，全面收益表更名為損益及其他全面收益表，而收益表則更名為損益表。香港會計準則第1號之修訂保留可以單一報表或以兩份分開但連續之報表呈列損益及其他全面收益之選擇權。

香港會計準則第1號之修訂要求於其他全面收益一節內作出額外披露，以將其他全面收益項目分為兩類：(a)其後不會重新分類至損益之項目；(b)其後可能會於符合特定條件時重新分類至損益之項目。其他全面收益項目之所得稅須按相同基準分配。

該等修訂已獲追溯應用，因此，其他全面收益項目之呈列方式經已修改，以反映有關變動。除上述呈列方式變動外，應用香港會計準則第1號之修訂對損益、其他全面收益及全面收益總額概無任何影響。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

(b) 香港財務報告準則第12號「披露於其他實體之權益」

香港財務報告準則第12號「披露於其他實體之權益」訂明有關附屬公司、合資安排及聯營公司之披露規定，並就未綜合結構性實體引入新披露規定。

採納香港財務報告準則第12號僅影響有關綜合財務報表所列本集團附屬公司之披露。香港財務報告準則第12號已追溯應用。

本集團尚未採納已頒布但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團已著手評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響，但尚無法確定該等新訂及經修訂香港財務報告準則是否會對其經營業績及財務狀況產生重大影響。

4. 主要會計政策

該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則、香港公認之會計原則以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例之適用披露規定編製而成。

該等綜合財務報表乃按歷史成本常規編製。該等綜合財務報表乃以港元呈列，而所有數值均湊整至最接近的千位數，惟另有指明者除外。

遵照香港財務報告準則編製綜合財務報表須採用若干主要假設及估計，亦要求管理層在採納會計政策過程中作出判斷。涉及重大判斷之範疇及對該等綜合財務報表有重大影響之假設及估計之範疇於該等綜合財務報表附註5中披露。

編製該等綜合財務報表所應用的主要會計政策載列如下。

4. 主要會計政策(續)

綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。附屬公司指本集團控制的實體。倘本集團因參與實體而面對回報有所不同的風險或有權享有回報，並且有能力透過其權力影響實體的該等回報，則本集團控制該實體。本集團現時有能力指導相關活動(如對實體回報產生重大影響的活動)時，即本集團有權控制該實體。

在確定控制權時，本集團會考慮潛在的投票權及其他人士持有的潛在的投票權以決定其是否有控制權。只有在持有人有實踐能力以行使該權利時才會考慮此潛在的投票權。

附屬公司自其控制權轉移予本集團當日起綜合入賬，並於控制權終止當日取消綜合入賬。

出售附屬公司而導致失去控制權之收益或虧損乃指(i)出售代價公平值另加於該附屬公司之任何保留投資公平值與(ii)本公司應佔該附屬公司資產淨值另加與該附屬公司有關之任何餘下商譽以及任何相關累計外幣匯兌儲備兩者間之差額。

集團內公司間之交易、結餘及未變現溢利已對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。附屬公司之會計政策已按需要變更，以確保與本集團所採納政策貫徹一致。

非控股股東權益為非本公司直接或間接應佔之附屬公司權益。非控股股東權益於綜合財務狀況表及綜合權益變動表之權益內呈列。非控股股東權益於綜合損益及其全面收益表內呈列為非控股股東與本公司擁有人間應佔本年度損益及全面收益總額之分配。

即使導致非控股股東權益出現虧絀結餘，其損益及其他全面收益之各個組成部分仍歸屬予本公司擁有人及非控股股東。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 主要會計政策(續)

外幣匯兌

(a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所載項目，乃採用有關實體營運業務所在地的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以港元呈列，而港元乃本公司的功能及呈列貨幣。

(b) 各實體財務報表的交易及結餘

外幣交易於首次確認時按交易當日通行的匯率換算為功能貨幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債，按各報告期末適用的匯率換算。此換算政策引致的收益及虧損將於損益表中確認。

按外幣公平值計量之非貨幣項目採用釐定公平值當日之匯率換算。

當非貨幣項目的損益於其他全面收益表確認時，任何損益匯兌部分將於其他全面收益表中確認。當非貨幣項目的損益於損益表確認時，任何損益匯兌部分將於損益表中確認。

(c) 綜合賬目的換算

所有本集團實體的業績及財務狀況的功能貨幣如有別於本公司的呈列貨幣，均按以下方式換算為本公司的呈列貨幣：

- (i) 於各財務狀況表呈列的資產及負債乃按有關財務狀況表日期的收市匯率換算；
- (ii) 收支乃按平均匯率換算(除非該平均匯率並非在有關交易當日通行匯率累積影響的合理估計內，在該情況下，收支按有關交易當日的匯率換算)；及
- (iii) 所有因此而產生的匯兌差額均於外幣匯兌儲備內確認。

4. 主要會計政策(續)

外幣匯兌(續)

(c) 綜合賬目的換算(續)

於綜合賬目時，因換算於海外實體投資淨額及借款而產生的匯兌差額，均於外幣匯兌儲備內確認。當出售海外業務時，有關匯兌差額於綜合損益表中確認為出售的部分損益。

購入海外實體所產生的商譽及公平值調整，乃作為該海外實體的資產及負債處理，並按收市匯率折算。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。

往後成本計入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)，但只在與該項目相關之未來經濟利益有綜合可能流入本集團且項目成本能可靠計量時方會按上述方式處理。所有其他維修及保養在產生的期間內在綜合損益表中確認。

物業、廠房及設備折舊乃按足以在其估計可使用年期內撇銷其成本減剩餘價值的折舊率以直線法計算。主要折舊年率如下：

樓宇	20%
租賃物業裝修	20%-50%
廠房及機器	20%
傢俬、裝置及設備	15%-25%
汽車	10%

採礦基建的折舊乃使用生產單位(「生產單位」)法按證實及概略礦物儲量的開採比例撇銷資產成本計算。

於每個報告期末均會檢討及調整剩餘價值、可使用年期及折舊方法(如適用)。

出售物業、廠房及設備之收益或虧損指出售所得款項淨額與相關資產賬面值之間的差額，並在綜合損益表內確認。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備(續)

在建工程指在建樓宇以及有待安裝廠房及機器，乃按成本減任何減值虧損列賬。折舊於相關資產可供使用時開始計算。

剝採成本

於開始生產前在開發礦山時所產生的剝採成本乃作為建設礦山成本的一部分予以資本化，並於其後在礦山開採年限內按生產單位基準攤銷。

倘遞延乃就將成本與相關經濟利益進行匹配的最適當基準且影響屬重大，則其後於礦山營運的生產階段內所產生的剝採成本會就該等營運進行遞延。於一般情況下，剝採成本於礦山開採年限內會出現波動。已遞延的剝採成本的金額乃根據剝採比計算得出，剝採比乃通過將已開採出來的廢石除以礦石中所含礦物的數量取得。倘當前期間的剝採比超過礦山開採年限內的剝採比，則該期間內所產生的剝採成本會予以遞延。於其後期間，倘當前期間的剝採比低於礦山開採年限內的剝採比，則該等遞延成本其後會於損益賬扣除。礦山開採年限內的剝採比乃根據礦山的經濟可開採儲量計算得出。有關變動會自變動產生之日起提早入賬。

遞延剝採成本乃作為「開採基建」的一部分包括在內，其組成相關現金產生單位的總投資的一部分，而該等單位乃在事件或情況變動顯示賬面值未必可收回時檢討減值。

採礦權

採礦權按成本減累計攤銷及任何減值虧損列賬。採礦權包括收購採礦許可證的成本，於釐定勘探財產具備商業生產能力時轉撥自採礦權及資產的勘探及評估成本，以及收購現有礦業財產的採礦儲量權益的成本。採礦權以生產單位法根據各有關實體的生產計劃及礦山的證實及概略儲量，於礦山的估計可使用年期予以攤銷。倘礦業財產開採完畢，則採礦權在損益賬內撇銷。

4. 主要會計政策(續)

租賃

經營租賃

本集團作為承租人

不會將資產擁有權之大部份風險及回報轉移予本集團之租賃，均列為經營租賃。租賃款項(扣除出租人給予之任何優惠)按租期以直線法確認為開支。

本集團作為出租人

不會將資產擁有權之大部份風險及回報轉移予租用人之租賃，均列為經營租賃。來自經營租賃之租金收入按有關租期以直線法確認。

存貨

存貨以成本值與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本值以加權平均基準釐定。製成品及在製品之成本包括原材料、直接工資、適量比例之日常生產費用以及分判費用(倘適用)。可變現淨值乃根據日常業務運作中之估計售價減估計完成成本及估計出售所需成本計算。

財務工具之確認及終止確認

財務資產及財務負債於本集團成為工具合約條文之訂約方時，在綜合財務狀況表內確認。

倘有關收取資產現金流量之合約權利屆滿；或本集團將資產所有權絕大部分風險及回報轉讓；或本集團既無轉讓亦無保留資產所有權絕大部分風險及回報，但無保留資產控制權，則財務資產將終止確認。於終止確認財務資產時，有關資產之賬面值與所收取代價及於其他全面收益確認之累計盈虧之總和間差額將於綜合損益內確認。

財務負債於相關合約項下責任獲解除、取消或屆滿時終止確認。終止確認財務負債之賬面值與所付代價之差額，於綜合損益內確認。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 主要會計政策(續)

貿易及其他應收賬款

貿易及其他應收賬款指附有固定或待定期額惟並無於活躍市場報價之非衍生財務資產，初步以公平值確認，隨後使用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計算。貿易及其他應收賬款之減值撥備在客觀證據證明本集團無法根據原有條款收回所有應收款項時予以確認。提取金額為應收款項賬面值與初次確認時之實際利率貼現之預計未來現金流現值之差異。該撥備金額於綜合損益內確認。

倘應收款項之可收回數額增加客觀上與於確認減值後發生之事件有關時，則減值虧損會於隨後期間撥回並在綜合損益內確認，惟該應收款項於減值獲撥回當日之賬面值，以不超過假設未有確認減值時原應有攤銷成本為限。

現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、銀行及其他財務機構的活期存款以及短期而流動性極高的投資，而此等投資可以隨時換算為已知金額的現金且沒有涉及重大價值轉變的風險。現金及現金等價物亦包括須按要求償還及構成本集團現金管理部分的銀行透支。

財務負債及股本工具

財務負債及股本工具乃根據所訂立合約安排之實質內容及根據香港財務報告準則財務負債和股本工具之定義分類。股本工具乃證明本集團於經扣除所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合約。下文為就特定財務負債及股本工具採納之會計政策。

借款

借款初步按公平值扣除所產生之交易成本確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

借款乃劃分為流動負債，除非本集團有權無條件將結算負債之期限延遲至報告期間後最少12個月。

4. 主要會計政策(續)

可換股債券

賦予持有人權利按固定轉換價將債券轉換為固定數目權益工具之可換股債券被視為由負債及權益部分組成之複合工具。於發行日期，負債部分之公平值使用類似不可轉換債項之當前市場利率估計。發行可換股債券之所得款項與分派至負債部分之公平值之差額代表持有人可換股債券為本集團權益之內嵌期權，計入權益作為可換股債券儲備。負債部分使用實際利率法按攤銷成本列賬為負債，直至轉換或贖回方予註銷。

交易成本乃根據可換股債券負債及權益部分於發行日期之相關賬面值予以分配。權益部分獲分配者直接於權益扣除。

貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款初步按公平值確認，其後則利用實際利率法按攤銷成本計量；如貼現影響並不重大，則會按成本列賬。

股本工具

本公司發行之股本工具乃按已收所得款項(扣除直接發行成本)入賬。

收益確認

收益按已收或應收代價之公平值計量，並於經濟利益將流入本集團且能夠可靠計算收益時予以確認。

- (a) 銷售商品之收益於所有權之重大風險及回報轉移時確認，一般與貨物交付並將擁有權轉移予客戶時同步進行。
- (b) 服務收入於提供服務時確認。
- (c) 利息收入按時間比例使用實際利率法確認入賬。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 主要會計政策(續)

僱員福利

(a) 僱員應享假期

僱員年假及長期服務假期之權利，在僱員應享有時確認。截至報告期間結束時止因僱員已就提供之服務而產生之年假及長期服務假期之估計負債已計提撥備。

僱員享有病假及產假之權利不作確認，直至員工正式休假為止。

(b) 退休金責任

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為合資格參與香港強積金退休福利計劃(「強積金計劃」)之僱員營辦定額供款強積金計劃。供款乃按僱員基本薪金之某一百分比計算，並根據強積金計劃之規則在應付時自綜合損益表中扣除。強積金計劃之資產獨立持有，與本集團其他資金分開管理。本集團之僱主供款於向強積金計劃供款時即全數撥歸僱員所有。

本集團亦於中華人民共和國(「中國」)參與一項由政府安排之定額供款退休計劃。本集團須按其僱員工資特定百分比向退休計劃作出供款。供款於根據退休計劃之規則應付時自綜合損益表中扣除。僱主不得將沒收供款撥作調減現行應付供款。

(c) 離職福利

離職福利於本集團無法取消提供該等福利或本集團確認重組成本並涉及支付離職福利當日(以較早者為準)確認。

4. 主要會計政策(續)

以股份為基礎之付款

本集團向若干僱員(包括董事)發行權益結算股份支付款項。權益結算股份支付款項乃按股本工具授出日期之公平值(非市場歸屬條件之影響除外)計算。權益結算股份支付款項於授出日期之公平值乃於歸屬期間以直線法,根據本集團估計最終將予歸屬之股份,並就非市場歸屬條件之影響作出調整支銷。

借款成本

收購、建造或生產合資格資產(需長時間方能作擬定用途或出售)直接應佔之借款成本,會資本化作為該等資產之成本部分,直至資產已大致可作其擬定用途或銷售時為止。以等待用於合資格資產之特定借款作出之臨時投資賺取之投資收入,會從可合資格資本化之借款成本中扣除。

就於一般情況下借入之資金而用作取得合資格資產而言,合資格資本化之借款成本乃就用於該資產之開支以資本化比率計量。資本化比率為適用本集團於該期間內尚未償還借款(不包括就取得合資格資產而借入之特定借款)之加權平均借款成本。

所有其他借款成本於產生期間在綜合損益內確認。

政府補貼

當有合理保證本集團將符合政府補貼附帶之條件及將會取得補貼時,則會確認政府補貼。

有關收入之政府補貼會遞延處理,並於配合補貼擬資助之成本之期內於綜合損益確認。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 主要會計政策(續)

稅項

所得稅指本期應付稅項及遞延稅項之總和。

本期應付稅項乃按本年度之應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益內所確認溢利不同，乃由於前者不包括在其他年度應課稅或可扣稅的收入或開支，且不包括從未課稅或扣稅之項目。本集團當期稅項之負債乃按報告期間結束前已實行或大致上已實行之稅率計算。

綜合財務報表資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之差異確認為遞延稅項。所有應課稅暫時差異一般確認為遞延稅項負債，而可能出現可用作抵扣可扣稅暫時差異、未動用稅項虧損及未動用稅務抵免之應課稅溢利時，則可確認遞延稅項資產。因商譽或業務合併以外交易中既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之其他資產及負債之初步確認而引致的暫時差異，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債按投資於附屬公司產生之應課稅暫時差異確認，惟若本集團可控制暫時差異之撥回及暫時差異可能於可見將來不會撥回之情況則除外。

遞延稅項資產之賬面值會於各報告期間結束時作檢討，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。

遞延稅項乃以於報告期間結束前已制定或大致上已制定之稅率為基準，按預期於負債清償或資產變現期間內之適用稅率計算。遞延稅項會於綜合損益內確認，惟倘與其他全面收益有關之項目或直接於權益中確認，則該遞延稅項亦會於其他全面收益內確認或直接於權益確認。

遞延稅項資產與遞延稅項負債僅可在即期稅項資產與負債有合法權利互相抵銷及遞延所得稅涉及同一稅務機關及本集團擬以淨額結算即期稅項資產及債務之情況下，方可互相抵銷。

4. 主要會計政策(續)

關連人士

關連人士為與本集團有關連的個人或實體。

- (a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關連：
 - (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響；或
 - (iii) 為本公司或本公司母公司的主要管理層成員。

- (b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團(報告實體)有關連：
 - (i) 該實體與本公司屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
 - (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)。
 - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立的離職福利計劃。倘本集團本身便是該計劃，提供資助的僱主亦與本集團有關連。
 - (vi) 實體受(a)所識別人土控制或受共同控制。
 - (vii) 於(a)(i)所識別人土對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 主要會計政策(續)

分部報告

經營分類及本綜合財務報表報告之各分類項目之款項，乃根據定期向本集團最高級管理層提供之財務資料劃分。高級管理層依據該等資料分配資源予本集團不同業務及地域以及評估該等業務及地域之表現。

就財務報告而言，個別重大營運分類不會合併計算，除非各分類有類似經濟特點及在產品及服務性質、生產過程性質、客戶種類或類別、用作分銷產品或提供服務之方法及監管環境性質方面相類似則作別論。倘並非個別重大之經營分類符合大部份此等準則，則可予合併計算。

資產減值

本集團於各報告期間結束時檢討其有形及其他無形資產(不包括存貨及應收款項)之賬面值，以確定該等資產有否出現任何減值虧損跡象。倘出現上述跡象，即估計該等資產之可收回金額，藉以確認減值虧損金額。倘不能估計個別資產的可收回金額，本集團則估計資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

可收回金額乃根據公平值減出售成本與使用價值的較高者而計算。在釐定使用價值時，估計未來現金流量以反映當前市場評估金錢時間價值及資產具體風險的除稅前貼現率貼現至現值計算。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於賬面值，則將該項資產(或現金產生單位)的賬面值減至其可收回金額。減值虧損即時於溢利或虧損確認，除非倘有關資產按重估值入賬，則減值虧損將視作重估減少。

倘於其後撥回減值虧損，則該項資產(或現金產生單位)的賬面值會增加至經修訂的估計可收回金額，但隨之增加後的賬面值不得超逾該項資產或現金產生單位假設於過往年度並無確認減值虧損所計算的賬面值(減攤銷或折舊)。減值虧損撥回即時於溢利或虧損確認，除非有關資產按重估值入賬，則減值虧損撥回將視作重估增加。

4. 主要會計政策(續)

撥備及或然負債

倘若本集團目前須就已發生事件承擔法律或推定義務，而履行該義務預期會導致含有經濟效益之資源外流，並可作出可靠估計，便會就該時間或數額不定之負債撥備。如果貨幣時間價值重大，則按預計履行義務所需開支之現值進行撥備。

倘若資源外流之可能性較低，或是無法對有關款額作出可靠估計，便會將該義務披露為或然負債；但假如這類資源外流之可能性極低則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否之潛在義務，亦會披露為或然負債；但假如這類資源外流之可能性極低則除外。

報告期後事項

於報告期後事項可提供有關本集團於報告期結束時之狀況之額外資料或顯示持續經營假設並不適宜之報告期後事項乃調整事項，於綜合財務報表中反映。非屬調整事項之報告期後事項如為重要者，在綜合財務報表附註中披露。

5. 重大判斷及主要估計

應用會計政策時之重大判斷

在應用本集團會計政策時，董事已作出以下對於綜合財務報表中確認之金額產生最重大影響之判斷(在下文處理涉及估算者除外)。

(a) 持續經營基準

該等綜合財務報表已按持續經營基準編製，而該基準之有效性則取決於(i)可換股債券將成功轉換為本公司股份；及(ii)本集團主要股東可提供資金予本集團，以應付其到期之財務責任以及撥支其未來營運資金及財務所需。詳情於綜合財務報表附註2中說明。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

5. 重大判斷及主要估計(續)

估計不確定因素之主要來源

有關日後之主要假設及於報告期末估計不確定因素之其他主要來源(具有可導致下一個財政年度之資產與負債賬面值出現大幅調整之重大風險)載於下文。

(a) 物業、廠房及設備以及折舊

本集團釐定本集團物業、機器及設備之估計可使用年期、剩餘價值及相關折舊開支。本估計乃根據對相似性質及功能之物業、機器及設備之實際可使用年期及剩餘價值之過往經驗作出。倘若可使用年期及剩餘價值與先前作出估計者不同，本集團將修改折舊開支，或其將會撤銷或撤減已廢棄或出售之技術過時或非策略性資產。

(b) 所得稅

在釐定所得稅撥備時，須作出重大估計。在日常業務過程中，有許多交易及計算均難以明確作出最終稅務釐定。倘該等事宜之最終稅務結果與起初入賬之金額不同，該等差額將影響釐定期內之所得稅及遞延稅項撥備。

(c) 應收款項、按金及預付款項之減值

應收款項、按金及預付款項之減值乃根據應收賬款、按金及預付款項的可收回性評估作出。評估應收款項、按金及預付款項之減值涉及使用判斷及估計。當不可能收回全數款項時，利用現有及過去資料評估的客觀證據，以對呆賬進行估計。壞賬於產生後即撤銷。若日後的實際結果或預期與原來估計有別，該等差異將於有關估計變動的期間影響應收款項、按金及預付款項的賬面值及減值虧損金額。

5. 重大判斷及主要估計(續)

估計不確定因素之主要來源(續)

(d) 存貨撇減

本集團參考存貨貨齡分析及貨物預期未來銷售情況的預測，決定撇減過時存貨。根據上述評估，當存貨賬面值低於預計可變現淨值時會撇減存貨。基於市場狀況轉變，貨物的實際銷售情況可能有別於估計情況，估計差額可能影響損益。

(e) 無形資產攤銷

無形資產按估計可使用年期以直線法攤銷。可使用年期之釐定涉及管理層之估計。本集團重新評估無形資產之可使用年期，如預期與原先估計不同，該差異或會影響年內攤銷，而估計亦會在未來期間出現變動。

(f) 礦產儲量

採礦權及採礦開發資產根據相關實體之生產計劃，以及礦區之礦產資源及儲量，使用生產單位法於礦區估計使用年期內攤銷。

由於估計本集團黃金儲量及資源之數目的過程中，涉及根據可獲之地質、地球物理、工程及經濟數據作出之主觀判斷，故有關數量在本質上並不準確，僅為概約數字。此等估計可能因應出現持續開發活動及生產表現之額外數據，以及影響礦產價格及成本變動之經濟條件而出現重大變動。報告儲量及資源之估計變動可影響無形資產之賬面值。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

6. 金融風險管理目標及政策

本集團業務面對各項金融風險：外匯風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團之整體風險管理計劃針對金融市場之不穩定性，著眼於盡量減低對本集團財務表現造成之潛在不利影響。

(a) 外匯風險

本集團面對的外匯風險極小，此乃由於其大部分業務交易、資產及負債主要以本集團實體的功能貨幣計值。本集團現時並無就外幣交易、資產及負債制定外幣對沖政策。本集團將密切留意外匯幣風險，並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

(b) 信貸風險

計入財務狀況表之現金及銀行結餘以及其他應收款項的賬面值指本集團就本集團財務資產面對之最大信貸風險。

本集團並無任何重大集中信貸風險。

銀行及現金結餘之信貸風險有限，原因是交易對手為獲國際信貸評級機構授予高信貸評級之銀行。

其已實施政策，以確保銷售乃對具有適當信貸記錄之客戶作出。

本集團之信貸風險主要源自其貿易及其他應收賬款。為盡量降低信貸風險，董事定期審閱各個別債務之可收回款項，以確保就不可收回債務確認足夠減值虧損。就此而言，董事認為本集團之信貸風險已大幅降低。

(c) 流動資金風險

本集團透過考慮其財務負債及財務資產之到期日及預測經營活動現金流量，監察其資金短缺之風險。

本集團旨在透過使用其本身資金來源，維持資金持續性與靈活性之間的平衡。

6. 金融風險管理目標及政策(續)

(d) 利率風險

本集團的借款按固定利率計息，故此須面對公平值利率風險。除上文所述者外，由於本集團並無重大計息資產及負債，本集團之經營現金流量大幅獨立於市場利率變動。

(e) 財務工具類別

	2013年 千港元	2012年 千港元
財務資產：		
貸款及應收款項		
貿易及其他應收賬款	10,336	8,615
銀行及現金結餘	3,908	5,767
	14,244	14,382
財務負債：		
按攤銷成本之財務負債		
貿易及其他應付賬款	40,891	56,939
借款	135,044	85,691
可換股債券	290,191	290,191
	466,126	432,821

7. 分部資料

本集團有兩個可報告分部如下：

採礦產品分部－從事黃金勘探、開發及採礦；及

化妝品及護膚產品分部－向大眾消費市場的授權分銷商及零售商提供美容療程服務以及買賣化妝及護膚產品；

本集團的可報告分部為策略性業務單位，提供不同產品及服務。此等分部個別管理，原因為各業務需要不同技術及市場推廣策略。

經營分部的會計政策與綜合財務報表附註4所述者相同。分部負債不包括可換股債券。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

7. 分部資料(續)

有關可報告分部損益、資產及負債的資料：

	採礦產品 千港元	化妝品及 護膚產品 千港元	總計 千港元
截至2013年12月31日止年度			
來自外部客戶的收益	8,266	21,900	30,166
分部虧損	(435,296)	(4,396)	(439,692)
折舊	3,759	874	4,633
所得稅抵免	116,678	–	116,678
增添至分部非流動資產	21,602	1,137	22,739
於2013年12月31日			
分部資產	1,138,446	11,640	1,150,086
分部負債	351,125	27,262	378,387
截至2012年12月31日止年度			
來自外部客戶的收益	–	37,322	37,322
分部虧損	(30,101)	(438)	(30,539)
折舊	4,027	1,029	5,056
所得稅開支	(3,105)	–	(3,105)
增添至分部非流動資產	17,946	658	18,604
於2012年12月31日			
分部資產	1,618,865	13,303	1,632,168
分部負債	416,893	25,686	442,579

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

7. 分部資料(續)

可報告分部收益、損益、資產及負債對賬：

	2013年 千港元	2012年 千港元
收益		
可報告分部總收益及綜合收益	30,166	37,322
損益		
可報告分部之虧損總額	(439,692)	(30,539)
其他損益	(34,109)	(31,940)
年內綜合虧損	(473,801)	(62,479)
資產		
可報告分部總資產	1,150,086	1,632,168
其他資產	998	44,604
綜合總資產	1,151,084	1,676,772
負債		
可報告分部總負債	378,387	442,579
可換股債券	290,191	290,191
其他負債	36,897	47,776
綜合總負債	705,475	780,546

除上述者外，分部資料所披露的其他重大項目的總額，乃相等於綜合總額。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

7. 分部資料(續)

地區資料：

(a) 來自外部客戶的收益

	2013年 千港元	2012年 千港元
香港	21,900	37,322
中國	8,266	—
	30,166	37,322

(b) 非流動資產

	2013年 千港元	2012年 千港元
香港	1,802	1,710
中國	1,131,409	1,651,029
	1,133,211	1,652,739

於呈列地區資料時，收益乃按客戶所在地為基準。

8. 營業額

本集團營業額指向客戶銷售貨品如下：

	2013年 千港元	2012年 千港元
收益		
銷售貨品：		
—化妝品及護膚產品	21,900	37,322
—採礦產品	8,266	—
	30,166	37,322

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

9. 其他收入及收益

	2013年 千港元	2012年 千港元
利息收入	2	3
出售物業、廠房及設備之收益	256	97
政府津貼	1,039	723
其他	14,203	225
	15,500	1,048

10. 融資成本

	2013年 千港元	2012年 千港元
其他借款成本		
— 須於五年內悉數償還	31,109	21,176
減：資本化利息	(2,434)	(1,625)
	28,675	19,551

11. 所得稅抵免／(開支)

	2013年 千港元	2012年 千港元
遞延稅項(附註25)	116,678	(3,105)

香港利得稅乃按該年度估計應課稅盈利以稅率16.5%(2012年：16.5%)計算。

於本年度，本公司並無可評稅之利潤，故無需作出香港利得稅之計提。

本年度，本集團於中國的附屬公司之適用所得稅率為25%(2012年：25%)。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

11. 所得稅抵免／(開支)(續)

所得稅開支與除稅前虧損乘以適用稅率的結果之間的對賬如下：

	2013年 千港元	2012年 千港元
除稅前虧損	(590,479)	(59,374)
按當地所得稅率計算的稅項	(97,429)	(9,797)
非課稅收益之稅務影響	(214)	(136)
不可扣稅開支之稅務影響	128	178
並無確認稅項虧損之稅務影響	97,515	9,755
所得稅開支	-	-

12. 年度虧損

本集團來自持續經營業務的年度虧損乃經扣除／(計入)下列各項後列賬如下：

	2013 千港元	2012 千港元
核數師酬金	800	600
採礦權攤銷	8,292	4,380
銷售及提供服務成本*	15,928	10,680
出售物業、廠房及設備之收益	-	(97)
折舊	4,746	5,106
出售一間附屬公司之虧損	3,739	-
經營租賃支出	14,521	16,052
員工成本，包括董事酬金		
薪金、花紅及津貼	21,917	27,475
退休福利計劃供款	1,331	850
	23,248	28,325

* 銷售及提供服務成本包括員工成本、折舊及經營租賃支出約9,700,000港元(2012年：約3,747,000港元)，已計入上文個別披露的金額內。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

13. 董事及五名最高薪酬人士之薪酬

各董事之酬金如下：

		截至2013年12月31日止年度					
		袍金	薪金及津貼	酌情花紅	以股份為 基礎之款項	退休福利 計劃供款	總計
		千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
執行董事：							
	龍小波先生	-	288	-	-	12	300
	左維琪先生	-	343	-	-	12	355
	葉頌偉先生 (i)	-	230	-	-	9	239
	賈雪雷先生 (i)	-	128	-	-	6	134
	陳怡仲先生 (iii)	-	899	-	-	13	912
	林志文先生 (vii)	-	39	-	-	2	41
獨立非執行董事：							
	金順興先生	120	-	-	-	-	120
	朱菁博士 (v)	120	-	-	-	-	120
	姜宗念先生 (vi)	60	-	-	-	-	60
		300	1,927	-	-	54	2,281

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

13. 董事薪酬及五名最高薪酬人士(續)

		截至2012年12月31日止年度					
		袍金	薪金及津貼	酌情花紅	以股份 為基礎 之款項	退休福利 計劃供款	總計
		千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
執行董事：							
葉頌偉先生	(i)	-	603	-	-	14	617
賈雪雷先生	(i)	-	171	-	-	9	180
龍小波先生		-	586	-	-	14	600
吳軍先生	(ii)	-	48	-	-	3	51
陳怡仲先生	(iii)	-	916	-	-	9	925
吳家康先生	(iv)	-	577	-	-	14	591
左維琪先生		-	906	-	-	14	920
獨立非執行董事：							
金順興先生		120	-	-	-	-	120
朱菁博士	(v)	114	-	-	-	-	114
姜宗念先生	(vi)	114	-	-	-	-	114
		348	3,807	-	-	77	4,232

附註：

- (i) 於2013年10月1日辭任
- (ii) 於2012年7月27日辭任
- (iii) 於2012年7月27日獲委任
- (iv) 於2011年1月4日獲委任及於2012年12月25日辭任
- (v) 於2012年1月19日獲委任及於2014年4月1日辭任
- (vi) 於2012年1月19日獲委任
- (vii) 於2013年3月28日獲委任及於2013年10月17日辭任

13. 董事薪酬及五名最高薪酬人士(續)

年內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排(2012年：無)。

年內，本集團五名最高薪酬人士包括兩名(2012年：五名)董事，而彼等之酬金反映於上文呈列之分析。餘下三名(2012年：零名)人士之酬金載於下文：

	2013年 千港元	2012年 千港元
基本薪金及津貼	1,080	—
退休福利計劃供款	43	—
	1,123	—

酬金介乎以下範圍內：

	人數	
	2013年	2012年
零至1,000,000港元	3	0

年內，本集團並無向任何董事或五名最高薪酬人士支付任何酬金作為吸引其加入本集團或其加入本集團時之獎金或作為離職補償。

14. 本公司擁有人應佔年度虧損

本公司擁有人應佔年度虧損包括虧損約369,715,000港元(2012年：約49,151,000港元)，已於本公司財務報表中處理。

15. 每股虧損

每股基本虧損

截至2013年12月31日止年度，本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據年內本公司擁有人應佔虧損約386,735,000港元(2012年：約56,348,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數約5,235,303,000股(2012年：約5,235,303,000股)計算。

每股攤薄虧損

截至2013年及2012年12月31日止年度所有潛在普通股均具反攤薄作用。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

16. 物業、廠房及設備

	租賃物業		廠房及 傢俬、裝置		汽車	採礦基建	總計
	樓宇	裝修	機器	及設備			
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成本值							
於2012年1月1日	6,323	10,242	523,234	16,414	1,938	41,676	599,827
添置	276	258	325	412	273	17,060	18,604
出售	-	-	(42)	(576)	-	-	(618)
匯兌差額	7	-	7	-	7	248	269
於2012年12月31日	6,606	10,500	523,524	16,250	2,218	58,984	618,082
添置	15	275	48	862	313	21,226	22,739
出售	-	(572)	(512,755)	(3,255)	-	-	(516,582)
匯兌差額	190	-	310	109	68	1,996	2,673
於2013年12月31日	6,811	10,203	11,127	13,966	2,599	82,206	126,912
累計折舊及減值							
於2012年1月1日	2,012	10,122	475,400	13,394	687	1,919	503,534
年內支出	1,282	154	1,839	1,472	197	162	5,106
出售	-	-	(27)	(576)	-	-	(603)
匯兌差額	31	-	43	13	5	4	96
於2012年12月31日	3,325	10,276	477,255	14,303	889	2,085	508,133
年內支出	1,322	211	1,595	983	216	419	4,746
出售	-	(572)	(469,605)	(3,197)	-	-	(473,374)
年度減值虧損	-	-	-	-	-	48,945	48,945
匯兌差額	114	-	242	99	29	767	1,251
於2013年12月31日	4,761	9,915	9,487	12,188	1,134	52,216	89,701
賬面值							
於2013年12月31日	2,050	288	1,640	1,778	1,465	29,990	37,211
於2012年12月31日	3,281	224	46,269	1,947	1,329	56,899	109,949

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

17. 採礦權

	千港元
成本	
於2012年1月1日及2012年12月31日	1,553,021
匯兌差額	44,552
	<hr/>
於2013年12月31日	1,597,573
	<hr/>
累計攤銷及減值	
於2012年1月1日	5,744
年內攤銷	4,380
匯兌差額	107
	<hr/>
於2012年12月31日	10,231
年內攤銷	8,292
年內減值虧損	475,813
匯兌差額	7,237
	<hr/>
於2013年12月31日	501,573
	<hr/>
賬面值	
於2013年12月31日	1,096,000
	<hr/>
於2012年12月31日	1,542,790
	<hr/>

採礦權包括收購採礦許可權之成本、於決定勘探礦區能夠進行商業生產而自勘探權以及勘探及重估資產中轉移的成本以及土地補償成本。土地補償成本指向遷離礦場鄰近地區的原區民給予的補償，以使本集團能使用該土地，作溶出物堆場及廢礦棄置場。採礦權將於2015年到期，本公司董事認為，本集團將能夠與相關政府機關不斷重續採礦權，而成本並不重大。採礦權採用生產單位法，根據有關實體的生產計劃以及礦場的探明儲量及概算儲量，以礦場的估計可使用年期攤銷。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

18. 附屬公司

本公司主要附屬公司詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點	已發行及繳足資本	所有權權益／投票權／溢利分享		主要業務及經營地點
			百分比 直接	間接	
真優美集團有限公司	開曼群島	90,850,000股每股面值0.1港元之普通股	93.2%	-	於香港進行投資控股
Global Success Properties Limited	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	200股每股面值1美元之普通股	100.0%	-	於香港進行投資控股
環球高寶財務有限公司	香港	2股每股面值1港元之普通股	100.0%	-	暫無業務
Supreme China Limited	英屬處女群島	50,000股每股面值1美元之普通股	100.0%	-	於香港進行投資控股
Westralian Resources Pty Ltd	澳洲	80,000股每股面值1澳元之普通股	100.0%	-	於香港進行投資控股
高寶生化技術工程有限公司	香港	2股每股面值1港元之普通股	100.0%	-	不活躍
Bishop Logistics Limited	英屬處女群島	100股每股面值1美元之普通股	100.0%	-	於香港進行投資控股
Excellent Wealth Asia Limited	英屬處女群島	50,000股每股面值1美元之普通股	100.0%	-	暫無業務
高寶創意(國際)有限公司	香港	1,000股每股面值1港元之普通股	-	93.2%	於香港買賣化妝品及護膚產品
凱晶市場管理有限公司	香港	5,010,000股每股面值1美元之普通股	-	100.0%	於香港及澳門零售化妝品及提供美容護理服務
萬高投資有限公司	香港	10,000股每股面值1港元之普通股	-	93.2%	於香港持有特許權

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

18. 附屬公司(續)

名稱	註冊成立/註冊地點	已發行及繳足資本	所有權權益/投票權/溢利分享		主要業務及經營地點
			百分比		
			直接	間接	
湖南西澳礦業有限公司(附註(i))	中國	29,700,000美元	-	80.0%	於中國進行金礦勘探、開發及開採
Cosmos World Limited	英屬處女群島	1股每股面值1美元之普通股	-	100.0%	尚未開始業務
Global Chemical Overseas Limited	英屬處女群島	1股每股面值1美元之普通股	-	100.0%	不活躍
Global Chemical Investment Limited	英屬處女群島	100股每股面值1美元之普通股	-	93.2%	於香港進行投資控股
Globe Wealthy Limited	英屬處女群島	1股每股面值1美元之普通股	-	93.2%	尚未開始業務
Global Kingdom International Limited	英屬處女群島	1股每股面值1美元之普通股	-	93.2%	於香港進行投資控股
高寶市場拓展(國際)有限公司	香港	1,000股每股面值1港元之普通股	-	93.2%	尚未開始業務
高大生化技術有限公司	香港	6,153,846股每股面值1港元之普通股	-	65.0%	暫無業務

附註：

(i) 湖南西澳礦業有限公司為一家於中國成立之外資企業。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

18. 附屬公司(續)

上表載有影響本集團業績、資產或負債的主要附屬公司的詳情。

下表列示對本集團而言屬重大之非控股股東權益(「非控股股東權益」)之附屬公司。概約財務資料指集團內公司間抵銷前之金額。

名稱	湖南西澳礦業有限公司		真優美集團有限公司	
	2013年	2012年	2013年	2012年
主要業務經營地點及註冊成立國家	中國／中國	中國／中國	香港／ 開曼群島	香港／ 開曼群島
非控股股東權益持有人之擁有權權益及 投票權之百分比	20.0%	20.0%	6.8%	6.8%
於12月31日：				
非流動資產	1,120,471	1,595,317	–	122
流動資產	6,890	10,816	807,699	809,585
流動負債	(255,842)	(221,791)	(1,220,087)	(1,221,927)
非流動負債	(239,349)	(347,725)	–	–
資產／(負債)淨值	632,170	1,036,617	(412,388)	(412,220)
累計非控股股東權益	126,434	207,323	(28,042)	(28,031)
截至12月31日止年度：				
收益	8,266	–	–	4,252
年度虧損	(435,279)	(30,038)	(168)	(1,787)
總全面虧損	(404,447)	(30,776)	(168)	(1,787)
分配至非控股股東權益之虧損	(87,055)	(6,008)	(11)	(122)
已付非控股股東權益之股息	–	–	–	–
經營業務所用之現金淨額	(18,695)	(2,363)	(1,005)	(14,695)
投資業務所用之現金淨額	(21,601)	(17,946)	(80)	–
融資業務所產生之現金淨額	49,827	20,812	–	–
匯率變動之影響	(9,489)	(702)	–	–
現金及現金等價物之增加／(減少)淨額	42	(199)	(1,085)	(14,695)

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

19. 存貨

	2013年 千港元	2012年 千港元
原材料	1,281	1,228
在製品	–	4,734
製成品	2,189	3,689
	3,470	9,651

20. 貿易及其他應收賬款

	2013年 千港元	2012年 千港元
應收貿易賬款	2,129	2,052
預付款項、按金及其他應收款項	8,207	6,563
	10,336	8,615

除零售顧客外，本集團一般給予客戶之信貸期為30天至180天。本集團尋求對其未償還應收賬款維持嚴格控制。董事會定期審閱逾期結餘。

應收貿易賬款按發票日期並經扣除撥備後之賬齡分析如下：

	2013年 千港元	2012年 千港元
即期至30天	783	1,690
31至60天	1,346	244
61至90天	–	57
90天以上	–	61
	2,129	2,052

概無逾期亦無減值之應收款項乃涉及過往並無欠款記錄的客戶。

21. 銀行及現金結餘

人民幣與外幣之兌換須遵守中國的外匯管理條例。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

22. 貿易及其他應付賬款

	2013年 千港元	2012年 千港元
應付貿易賬款	806	6,409
應計負債及其他應付款項	40,085	50,530
	40,891	56,939

應付貿易賬款按照收訖貨品之日期之賬齡分析如下：

	2013年 千港元	2012年 千港元
即期至30天	806	109
31至60天	—	4
61至90天	—	4
90天以上	—	6,292
	806	6,409

23. 借款

	2013年 千港元	2012年 千港元
其他貸款		
—無抵押、免息並須於一年內償還	4,045	9,948
來自一名關連方之貸款		
—無抵押、年利率為30%並須於一年內償還	99,474	55,312
來自一名董事之貸款		
—無抵押、年利率為12%並須於一年內償還	31,525	20,431
	135,044	85,691

附註：

董事認為，借款於2013年及2012年12月31日之公平值與其賬面值相若。

24. 可換股債券

於2010年3月31日，本公司發行895,191,200港元零息可換股債券，作為收購Westralian Resources Pty. Ltd. 及其附屬公司(統稱「Westralian Resources集團」)100%股本權益的部分代價，可換股債券到期日為2013年3月30日。

可換股債券(「債券」)的主要條款如下：

每份債券將可按持有人(「債券持有人」)的選擇下於2010年3月31日之後直至2013年3月30日(包括該日)止期間內可按初步換股價每股0.4港元(「換股價」)兌換(除非早前已贖回、兌換、購買或註銷)為本公司每股面值0.1港元的繳足普通股，惟須根據債券協議的條款及條件在因應攤薄事件而作出調整。

根據債券協議，倘本公司股份暫停買賣連續30個交易日(根據聯交所證券上市規則第14或第14A章為待刊發公布而暫停買賣者除外)，或股份於聯交所的上市遭撤銷或撤回，則債券持有人有權向本公司發出通知，要求債券即時到期償還。

向本公司發出有關通知後，債券將於發出通知當日起計滿七個營業日的營業日到期，須即時按本金金額償還。

除非早前已贖回、兌換、購買或註銷，債券將於到期日時按當時適用的換股價自動兌換為本公司新股份。

年內，債券的負債部分的變動如下：

	2013年 千港元	2012年 千港元
於1月1日及12月31日	290,191	290,191

應本公司要求，本公司股份自2011年6月29日起於聯交所暫停買賣，因此觸發本公司的提早贖回責任。本公司須向債券持有人償還債券，故此，債券於2011年12月31日的負債部分重新歸類為流動負債。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

25. 遞延稅項負債

	重估無形資產 千港元
於2012年1月1日	344,543
扣除年度損益	3,105
匯兌差額	77
於2012年12月31日	347,725
(計入)年度損益	(116,678)
匯兌差額	8,302
於2013年12月31日	239,349

由於未來溢利流量難以預測，故概無就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。

26. 股本

	股份數目 千股	金額 千港元
法定：		
每股面值0.10港元的普通股		
於2012年1月1日、2012年12月31日及2013年12月31日	8,000,000	800,000
已發行及繳足：		
每股面值0.10港元的普通股		
於2012年1月1日、2012年12月31日及2013年12月31日	5,235,303	523,530

本集團於管理資本的目標為保障本集團繼續持續經營的能力，以為股東提供回報，及為其他權益持有人帶來利益，同時維持良好資本結構，以減省資金成本。

為維持或調整資本結構，本集團或會調整向股東派付的股息金額、向股東退回資本、發行新股份或出售資產以減低債務。

與行內同業做法一致，本集團按照資本負債比率監控資本。此比率以淨債務除以總權益計算。淨債務乃以總負債(包括綜合財務狀況表所示流動及非流動負債)減銀行及現金結餘計算得出。總權益指綜合財務狀況表所示權益。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

26. 股本(續)

於2013年及2012年12月31日的資本負債比率如下：

	2013年 千港元	2012年 千港元
總債務	705,475	780,546
減：銀行及現金結餘	(3,908)	(5,767)
淨債務	701,567	774,779
總權益	445,609	896,226
資本負債比率	157.44%	86.45%

截至2013年12月31日止年度的資本負債比率上升，主要由於年內錄得虧損以致權益減少。

本集團毋須遵守任何外在施加的資本規定。

27. 儲備

(a) 本集團

本集團之儲備及其變動金額已於綜合損益及其他全面收益表及綜合股東權益變動表呈列。

(b) 本公司

	以股份為基礎之					總計 千港元
	資本儲備 千港元	資本贖回儲備 千港元	款項儲備 千港元	可換股債券儲備 千港元	累計虧損 千港元	
於2012年1月1日	2,101,765	300	25,101	99,389	(1,984,741)	241,814
年度虧損	-	-	-	-	(49,151)	(49,151)
於2012年12月31日	2,101,765	300	25,101	99,389	(2,033,892)	192,663
年度虧損	-	-	-	-	(369,715)	(369,715)
於2013年12月31日	2,101,765	300	25,101	99,389	(2,403,607)	(177,052)

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

27. 儲備(續)

(c) 儲備之性質及用途

(i) 股份溢價

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價之資金可分派予本公司股東，惟緊隨擬分派股息日期後，本公司將償還其於日常業務過程中到期之債務。

(ii) 資本贖回儲備

資本贖回儲備因註銷購回股份令本公司已發行資本面值減少而產生。

(iii) 以股份為基礎之款項儲備

以股份為基礎之款項儲備指根據附註4就以股份支付之款項而採納之會計政策確認之本公司僱員實際或估計獲授且尚未行使之購股權數目之公平值。

(iv) 外匯匯兌儲備

外匯匯兌儲備包括因換算境外業務之財務報表所產生之所有匯兌差額。該儲備根據附註4之會計政策處理。

(v) 可換股債券儲備

可換股債券儲備指按照附註4就可換股債券所採納之會計政策而確認之分配予本公司所發行可換股債券之權益部分之金額。

28. 以股份為基礎之款項

本公司現有一項於2001年12月20日採納之購股權計劃，據此，本公司董事獲授權酌情邀請本集團僱員（包括本集團任何公司之董事）及其他合資格供應商及客戶接納購股權（免付代價）以認購本公司股份。購股權自授出當日起即時歸屬，於三年之期限內可予行使。每份購股權賦予持有人認購一股本公司普通股之權利。

截至2013年12月31日止年度，概無根據購股權計劃授出任何購股權。

購股權之數目及加權平均行使價。

未行使購股權數目及其相關加權平均行使價之變動如下：

	2013年		2012年	
	每股 平均行使價 港元	購股權數目 千份	每股 平均行使價 港元	購股權數目 千份
於1月1日未行使	0.349	262,078	0.352	272,079
已授出	0.349	(262,078)	0.440	(10,001)
於12月31日未行使及可行使	-	-	0.349	262,078

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

29. 出售一間附屬公司

於2013年12月31日，本集團管理層與一名獨立第三方協定中止其於東莞寶麗健生物工程研究開發有限公司的控制權。出售事項於2013年12月31日完成。

於出售事項日期的淨負債如下：

	千港元
銀行及現金結餘	80
貿易及其他應付款項	(2,047)
已出售之淨負債	(1,967)
解除外幣換算儲備	5,706
出售一間附屬公司之虧損	(3,739)
代價	-
產生自出售事項的現金淨流出：	
已出售之現金及現金等價物	(80)

30. 主要非現金交易

於年內，出售賬面值約43,150,000港元的物業、廠房及設備乃由租金及應付利息清償。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

31. 租賃承擔

於2013年12月31日，不可撤銷經營租約項下之未來應付最低租賃款項總額如下：

	2013年 千港元	2012年 千港元
一年內	5,579	4,594
第二至五年(包括首尾兩年)	3,656	1,972
五年後	—	—
	9,235	6,566

經營租賃款項指本集團就其若干辦公室物業及倉庫應付之租金。

32. 關連人士交易

除綜合財務報表其他部分所披露之該等關連人士交易及結餘外，本集團於年內與其關連人士之交易如下：

於截至2013年及2012年12月31日止年度，本集團與關連人士之重大交易如下：

	2013年 千港元	2012年 千港元
向一間關連公司支付的貸款利息開支	16,553	13,286
向一名董事支付的貸款利息開支。	2,863	1,440

一名董事擁有關連公司的控制權。

綜合財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

33. 本公司於12月31日之財務狀況表

	2013年 千港元	2012年 千港元
非流動資產		
物業、廠房及設備	123	172
於附屬公司之投資	641,202	999,205
	641,325	999,377
流動資產		
貿易及其他應收賬款	179	755
應收附屬公司款項	260,410	260,406
銀行及現金結餘	680	448
	261,269	261,609
流動負債		
貿易及其他應付賬款	4,040	4,233
其他借款	31,525	20,432
應付附屬公司款項	230,360	229,937
可換股債券	290,191	290,191
	556,116	544,793
流動負債	(294,847)	(283,184)
淨資產	346,478	716,193
權益		
股本	523,530	523,530
儲備	(177,052)	192,663
總權益	346,478	716,193

34. 報告期後事項

於2014年10月17日，本公司與第三方（「貸款人」）訂立貸款協議（「貸款協議」），據此，該放款人同意向本公司借出本金額為10,000,000港元且按單利率每年11%計息的一年期貸款（「貸款」）。根據貸款協議，該貸款的本金額連同相關應計利息須於到期日，即2015年10月16日償還。該貸款並無經由本集團任何資產作抵押。

35. 批准財務報表

該等綜合財務報表於2015年2月9日獲董事會批准及授權刊發。

五年財務概要

以下為本集團按以下附註所載基準編製之已刊發業績以及資產及負債之概要：

	截至12月31日止年度				
	2013年 千港元	2012年 千港元	2011年 千港元	2010年 千港元 (重列)	2009年 千港元
業績					
營業額	30,166	37,322	274,317	341,739	397,219
持續經營業務	30,166	37,322	172,519	108,726	397,219
非持續經營業務	-	-	101,798	233,013	-
除稅前(虧損)/盈利	(590,479)	(59,374)	(1,208,323)	(325,511)	(621,667)
所得稅(開支)/抵免	116,678	(3,105)	(27,141)	1,035	(7,839)
來自持續經營業務之 (虧損)/盈利	(473,801)	(62,479)	(1,235,464)	(324,476)	(629,506)
來自非持續經營業務之 (虧損)/盈利	-	-	256,446	(1,448,413)	-
年度(虧損)/盈利	(473,801)	(62,479)	(979,018)	(1,772,889)	(629,506)
下列各項應佔：					
本公司擁有人	(386,735)	(56,348)	(931,318)	(1,736,921)	(620,412)
非控股股東權益	(87,066)	(6,131)	(47,700)	(35,968)	(9,094)
	(473,801)	(62,479)	(979,018)	(1,772,889)	(629,506)

五年財務概要

資產及負債

	截至12月31日止年度				
	2013年 千港元	2012年 千港元	2011年 千港元	2010年 千港元 (重列)	2009年 千港元
非流動資產	1,133,211	1,652,739	1,643,570	2,583,333	2,549,045
流動資產	17,873	24,033	41,316	374,229	262,906
流動負債	(466,126)	(432,821)	(388,688)	(376,131)	(321,300)
非流動負債	(239,349)	(347,725)	(344,543)	(631,011)	(1,106)
資產總值	445,609	896,226	951,655	1,950,420	2,489,545
下列各項應佔：					
本公司擁有人	346,478	716,193	765,344	1,735,366	2,432,938
非控股股東權益	99,131	180,033	186,311	215,054	56,607
總權益	445,609	896,226	951,655	1,950,420	2,489,545