



SIBERIAN MINING GROUP COMPANY LIMITED

西伯利亞礦業集團有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號 :1142)



2020

中期報告

* 僅供識別

公司資料

董事

執行董事

Lee Jaeseong 先生(主席)
Im Jonghak 先生

獨立非執行董事

陳岱女士
郭劍雄先生
梁又穩先生
Lee Sungwoo 先生(於二零二零年八月二十八日辭任)

公司秘書

曾文嫻女士(於二零二零年九月十六日獲委任)
曾藹賢女士(於二零二零年九月十六日辭任)

法定代表

Lee Jaeseong 先生
曾文嫻女士(於二零二零年九月十六日獲委任)
曾藹賢女士(於二零二零年九月十六日辭任)

審核委員會

郭劍雄先生(主席)
陳岱女士
梁又穩先生
Lee Sungwoo 先生(於二零二零年八月二十八日辭任)

薪酬委員會

陳岱女士(主席)(於二零二零年八月二十八日
獲委任為主席)
郭劍雄先生
梁又穩先生
Lee Sungwoo 先生(主席)(於二零二零年
八月二十八日辭任)

提名委員會

Lee Jaeseong 先生(主席)
陳岱女士
郭劍雄先生
梁又穩先生

核數師

晉華會計師事務所有限公司

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

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
銅鑼灣
謝斐道414-424號
中望商業大廈15樓A及B室

股份過戶登記總處

Codan Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

股份過戶登記處香港分處

卓佳登捷時有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

香港聯交所股份代號

1142

網址

<http://siberian.todayir.com>

簡明綜合財務報表審閱報告書



JH CPA Alliance Limited

晉華會計師事務所有限公司

執業會計師

致西伯利亞礦業集團有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

緒言

本核數師(以下簡稱「吾等」)已審閱列載於第4至第46頁之西伯利亞礦業集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之簡明綜合財務報表，當中包括於二零二零年九月三十日之簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間之有關簡明綜合損益及其他全面收入表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及其他解釋附註。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，就中期財務資料編製之報告必須符合當中有關條文以及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。

董事須負責根據香港會計準則第34號編製及呈報該等簡明綜合財務報表。吾等之責任為根據吾等之審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照吾等所協定之委聘條款，僅向閣下全體報告吾等之結論，除此之外別無其他用途。吾等概不就本報告之內容向任何其他人士承擔責任或接納法律責任。

審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱該等簡明綜合財務報表包括主要向負責財務和會計事務之人員作出查詢，並應用分析性和其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港核數準則進行審核之範圍，故不能令吾等保證吾等將知悉在審核中可能發現之所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

按照吾等之審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等認為中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。



簡明綜合財務報表審閱報告書

有關持續經營基準之重大不明朗因素

截至二零二零年九月三十日止六個月，貴集團產生 貴集團擁有人應佔虧損283,130,000港元，於二零二零年九月三十日，貴集團之流動負債淨額約3,627,670,000港元及負債淨額約2,814,466,000港元。該等情況，連同簡明綜合財務報表附註2.1所載之其他事宜顯示存在重大不確定性，其可能會對貴集團持續經營的能力構成重大疑問。貴集團現正採取多項措施改善其流動資金狀況。基於所有該等措施可成功獲實施的情況下，董事認為貴集團將擁有充裕的營運資金，以滿足其到期之財務責任，因此，簡明綜合財務報表已按持續經營基準編製。吾等並無就此事項作出保留意見。

此外，吾等務請閣下注意簡明綜合財務報表附註23，其中載列有關針對貴集團提起之訴訟結果之不明朗因素。吾等並無就此事項作出保留意見。

晉華會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，二零二零年十一月三十日

陳健文

執業證書編號P5409

西伯利亞礦業集團有限公司(「本公司」)之董事(「董事」，各為一名「董事」)會(「董事會」)提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績連同比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收入表

截至二零二零年九月三十日止六個月

	附註	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零一九年 (未經審核) 千港元
營業額	4	575,166	465,474
銷售成本		(570,892)	(461,657)
毛利		4,274	3,817
其他收入	4	226	60
其他收益及虧損	4	(234,995)	(700,140)
銷售及分銷成本		(1,419)	(903)
行政及其他開支		(43,924)	(81,236)
融資成本	6	(4,010)	(5,069)
除所得稅前虧損	5	(279,848)	(783,471)
所得稅	7	16	124
期內虧損		(279,832)	(783,347)
期內其他全面開支(扣除稅項)：			
換算海外業務財務報表時產生之匯兌差額		(654)	(14,120)
期內全面開支總額(扣除稅項)		(280,486)	(797,467)
以下各方應佔期內虧損：			
本公司擁有人		(283,130)	(770,117)
非控股權益		3,298	(13,230)
		(279,832)	(783,347)
以下各方應佔全面開支總額：			
本公司擁有人		(283,620)	(782,648)
非控股權益		3,134	(14,819)
		(280,486)	(794,467)
每股虧損			
基本(港仙)	9	(96.05)	(63.73)
攤薄(港仙)	9	(96.05)	(63.73)

簡明綜合財務狀況表

於二零二零年九月三十日

	附註	於 二零二零年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於 二零二零年 三月三十一日 (經審核) 千港元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	11,330	6,981
其他無形資產	11	174,620	138,970
勘探及評估資產	12	787,327	1,098,295
使用權資產	13	362	884
		973,639	1,245,130
流動資產			
應收貿易款項	14	8,047	13,519
其他應收款項、按金及預付款項		16,667	21,820
現金及現金等值物		9,067	6,380
		33,781	41,719
流動負債			
其他應付款項、應計費用及已收交易按金		37,048	37,470
帶息借貸	15	23,806	19,812
應付股東款項	22(b)至(d)	5,437	2,551
應付一間關聯公司款項		—	6,369
就額外收購事項應付之收購代價	16	3,306	3,307
租賃負債	17	356	831
應付可換股票據	18	3,591,498	3,591,498
		3,661,451	3,661,838
流動負債淨額		(3,627,670)	(3,620,119)
資產總值減流動負債		(2,654,031)	(2,374,989)

簡明綜合財務狀況表

於二零二零年九月三十日

	附註	於 二零二零年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於 二零二零年 三月三十一日 (經審核) 千港元
非流動負債			
應付一名股東款項	22(e)	34,173	33,994
帶息借貸	15	106,414	104,825
應付承兌票據	19	15,600	15,600
關閉、復墾及環境成本撥備		1,318	1,245
租賃負債	17	—	43
遞延稅項負債		2,930	3,295
		160,435	159,002
負債淨額		(2,814,466)	(2,533,991)
股本及儲備			
股本	20	290,034	290,034
儲備		(3,090,757)	(2,807,148)
本公司擁有人應佔權益		(2,800,723)	(2,517,114)
非控股權益		(13,743)	(16,877)
股本虧絀		(2,814,466)	(2,533,991)

簡明綜合權益變動表

截至二零二零年九月三十日止六個月

本集團	股本 千港元 (附註20)	股份溢價 千港元	匯兌儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附註b)	以股本結算 之購股權	股本儲備 千港元 (附註a(i) 及(ii))	累計虧損 千港元	小計 千港元	非控股	權益總額 千港元
					儲備 千港元 (附註c)				權益 千港元	
於二零一九年四月一日 (經審核)	241,695	1,956,517	(34,514)	322,366	47	23,825	(3,569,282)	(1,059,346)	20,648	(1,038,698)
期內虧損	—	—	—	—	—	—	(770,117)	(770,117)	(13,230)	(783,347)
期內其他全面開支	—	—	(12,531)	—	—	—	—	(12,531)	(1,589)	(14,120)
期內全面開支總額	—	—	(12,531)	—	—	—	(770,117)	(782,648)	(14,819)	(794,467)
提早結算應付一名股東 款項時豁免利息	—	—	—	—	—	13	—	13	—	13
於二零一九年九月三十日 (未經審核)	241,695	1,956,517	(47,045)	322,366	47	23,838	(4,339,399)	(1,841,981)	5,829	(1,836,152)
於二零二零年四月一日 (經審核)	290,034	1,956,517	(65,223)	322,366	47	23,860	(5,044,715)	(2,517,114)	(16,877)	(2,533,991)
期內虧損	—	—	—	—	—	—	(283,130)	(283,130)	3,298	(279,832)
期內其他全面開支	—	—	(490)	—	—	—	—	(490)	(164)	(654)
期內全面開支總額	—	—	(490)	—	—	—	(283,130)	(283,620)	3,134	(280,486)
提早結算應付一名股東 款項時豁免利息 (附註22(f))	—	—	—	—	—	11	—	11	—	11
於二零二零年九月三十日 (未經審核)	290,034	1,956,517	(65,713)	322,366	47	23,871	(5,327,845)	(2,800,723)	(13,743)	(2,814,466)

附註：

- 於報告期間結束時，本集團之股本儲備指：(i) 因提早償還部分結欠本公司一名股東之本金貸款而豁免應付該股東款項之利息費用，有關豁免款項乃入賬列為本公司權益參與者於過往期間之資本出資；及(ii) 已註銷經修訂承兌票據(定義見下文)之賬面值與作為提早償還部分經修訂承兌票據之代價而發行之本公司新普通股之公平值之間之差額。有關差額乃入賬列為本公司權益參與者於過往期間之出資。
- 其他儲備指所佔自一間附屬公司之非控股權益收購之附屬公司淨資產之賬面值超過於收購完成日期已付代價公平值之差額，而本集團於達成附註16所載之若干條件後確認其後代價調整。
- 於報告期間結束時，以股本結算之購股權儲備指本公司於各授出日期尚未行使之購股權之公平值。

簡明綜合現金流量表

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零一九年 (未經審核) 千港元
經營業務產生之現金流入淨額	3,523	7,417
投資活動產生之現金流入淨額	—	3,841
融資活動產生之現金(流出)／流入淨額	(2,669)	1,505
匯率變動之影響	1,833	(1,029)
現金及現金等值物增加淨額	2,687	11,734
期初現金及現金等值物	6,380	1,747
期末現金及現金等值物	9,067	13,481
現金及現金等值物結餘之分析		
現金及銀行結餘	9,067	13,481

未經審核簡明綜合財務報表附註

1. 一般資料

本公司為於開曼群島註冊成立之有限公司。本公司之註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本集團之主要業務為持有位於俄羅斯聯邦(「俄羅斯」)之煤礦之採礦及勘探權以及進行礦產資源、商品及其他買賣業務。

該等簡明綜合中期財務報表以港元(「港元」)列示。

本公司董事會已於二零二零年十一月三十日批准刊發該等簡明綜合中期財務報表。

2. 編製基準及主要會計政策

2.1 編製基準

本集團截至二零二零年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表(「中期財務報表」)乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用披露規定而編製。

未經審核中期財務資料應與本集團二零二零年年報所載之截至二零二零年三月三十一日止年度之經審核年度財務報表一併閱讀。

除下文所述者外，所採納之會計政策與二零二零年年報所載之截至二零二零年三月三十一日止年度之經審核年度財務報表所採納者一致。

下列本集團編製中期財務報表所採納之修訂乃於二零二零年四月一日開始的財政年度強制應用，但採納該等修訂對該等簡明綜合財務報表並無重大影響，且該等簡明綜合財務報表所應用的會計政策並無重大變動。

- 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂：重大的定義
- 香港財務報告準則第3號之修訂：業務之定義
- 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號之修訂：利率基準改革

本集團於二零二零年四月一日開始之財政年度並無於中期財務報表內提早採納任何已頒佈但尚未生效的準則、詮釋或修訂。本集團正在評估採納新訂及經修訂準則的影響，惟本集團尚未能說明其會否對本集團產生重大財務影響。

計量基準及持續經營之假設

於期內，本集團於二零二零年九月三十日擁有股本虧絀約2,814,466,000港元。

未經審核簡明綜合財務報表附註

2. 編製基準及主要會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

計量基準及持續經營之假設(續)

鑒於前段所述之情況，董事於編製中期財務報表時，已審慎考慮本集團日後之流動資金及財務狀況。該等狀況顯示存在重大不明朗因素，或會對本集團之持續經營能力產生重大疑問，因此，本集團可能無法於日常業務過程中變現其資產及履行其責任。

董事現正推行下列所載措施，以改善本集團之營運及財務狀況：

- (i) 繼續實施成本控制，藉進一步精簡本集團之營運而監控行政及其他開支。

此外，本集團已取得下列各方之資金及財務支持：

- (i) 與多名獨立第三方及本公司控股股東之控股公司以及該控股公司之若干關連公司簽立向本集團提供持續財務支持的多項貸款融資協議。貸款融資總額將向本集團提供最多約135,560,000美元(約1,057,366,000港元)的資金，自二零二零年六月二十三日起為期18個月。
- (ii) 如附註15所載，就其他貸款1而言，貸方已同意於二零二二年一月三十一日前不要求償還到期款項。董事認為，如有需要可獲得進一步延期。
- (iii) 如附註15所載，就其他貸款2而言，貸方已同意於二零二二年一月三十一日前不要求償還到期款項。董事認為，如有需要可獲得進一步延期。
- (iv) 如附註19所載，就承兌票據而言，承兌票據持有人已同意於二零二二年一月三十一日前不要求償還到期款項。董事認為，如有需要可獲得進一步延期。
- (v) 就應付一名股東款項而言，該股東已同意於二零二二年一月三十一日前不要求償還到期款項。
- (vi) 本公司已取得額外充足貸款融資以支持本集團於期結日後至少12個月之持續正常經營。
- (vii) 本公司已採取措施優化本集團整體財務狀況，包括但不限於資金重組及從資本市場進一步籌集資金。

未經審核簡明綜合財務報表附註

2. 編製基準及主要會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

計量基準及持續經營之假設(續)

隨著成功推行有關措施及取得上文所述之資金及財務支持，董事認為，本集團將擁有足夠資金應付其日後之營運資金及其他到期之財務承擔。因此，董事認為，按持續經營基準編製財務報表乃屬恰當。

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

2.2 主要會計政策

中期財務報表乃根據歷史成本慣例編製，並就若干金融工具作出修訂，該等金融工具乃以公平值列賬。

編製中期財務報表所採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至二零二零年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致。

3. 分部資料

本集團根據董事(首席營運決策人)審閱之用於作出策略性決策之報告釐定其營運分部。

本集團之營運分部乃根據其業務性質及所提供之產品及服務分別進行組織及管理。本集團每一營運分部均代表一個策略業務單位，所提供之產品及服務所承擔之風險及所得回報與其他營運分部不同。營運分部之詳情概述如下：

- (i) 採礦分部，包括持有俄羅斯煤礦之採礦及勘探權。
- (ii) 礦產資源、商品及其他買賣分部，包括於大韓民國(「韓國」)買賣汽油及相關產品之業務。

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

分部間之銷售及轉讓乃經參考按當時市價向第三方出售之售價進行。

未經審核簡明綜合財務報表附註

3. 分部資料(續)

(a) 可匯報分部

下表呈列本集團可匯報分部截至二零二零年及二零一九年九月三十日止六個月之收益、業績與若干資產、負債及開支資料。

	截至二零二零年九月三十日止六個月		
	採礦 (未經審核) 千港元	礦產資源、 商品及 其他買賣 (未經審核) 千港元	綜合總額 (未經審核) 千港元
可匯報分部收益			
來自外部客戶之收益	—	575,166	575,166
可匯報分部(虧損)/溢利	(274,180)	2,630	(271,550)
其他無形資產減值虧損撥回	71,618	—	71,618
物業、廠房及設備減值虧損撥回	4,621	—	4,621
勘探及評估資產減值虧損	(311,234)	—	(311,234)
物業、廠房及設備折舊	(16)	(5)	(21)
使用權資產折舊	(450)	(87)	(537)
其他無形資產攤銷	(34,410)	—	(34,410)

	截至二零一九年九月三十日止六個月		
	採礦 (未經審核) 千港元	礦產資源、 商品及 其他買賣 (未經審核) 千港元	綜合總額 (未經審核) 千港元
可匯報分部收益			
來自外部客戶之收益	—	465,474	465,474
可匯報分部(虧損)/溢利	(775,259)	2,615	(772,644)
其他無形資產減值虧損	(45,909)	—	(45,909)
物業、廠房及設備減值虧損	(1,854)	—	(1,854)
勘探及評估資產減值虧損	(652,126)	—	(652,126)
物業、廠房及設備折舊	(383)	(106)	(489)
其他無形資產攤銷	(73,693)	—	(73,693)

未經審核簡明綜合財務報表附註

3. 分部資料(續)

(a) 可匯報分部(續)

可匯報分部收益、損益、資產及負債之對賬：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零一九年 (未經審核) 千港元
收益		
可匯報分部收益及綜合收益	575,166	465,474
	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零一九年 (未經審核) 千港元
除所得稅前虧損		
可匯報分部虧損	(271,550)	(772,644)
其他收益及虧損	—	(251)
未分配企業開支	(4,288)	(5,507)
融資成本	(4,010)	(5,069)
除所得稅前綜合虧損	(279,848)	(783,471)
	於	於
	二零二零年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 千港元
資產		
可匯報分部資產	1,003,966	1,285,113
未分配企業資產	3,454	1,736
綜合資產總值	1,007,420	1,286,849
	於	於
	二零二零年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 千港元
負債		
可匯報分部負債	(65,061)	(73,415)
未分配企業負債	(3,756,825)	(3,747,425)
綜合負債總額	(3,821,886)	(3,820,840)

未經審核簡明綜合財務報表附註

3. 分部資料(續)

(b) 地區資料

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

	來自外部客戶之收益		特定非流動資產	
	截至 二零二零年 九月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一九年 九月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元	於 二零二零年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於 二零二零年 三月三十一日 (經審核) 千港元
持續經營業務				
俄羅斯	—	—	973,475	1,244,882
韓國	575,166	465,474	164	248
	575,166	465,474	973,639	1,245,130

(c) 有關主要客戶之資料

截至二零二零年九月三十日止六個月，來自礦產資源、商品及其他買賣分部五名客戶之收益分別為108,689,000港元、27,840,000港元、27,477,000港元、24,077,000港元及17,386,000港元，均佔本集團收益介乎3%至19%。

截至二零一九年九月三十日止六個月，來自礦產資源、商品及其他買賣分部四名客戶之收益分別為34,683,000港元、34,627,000港元、30,227,000港元及26,089,000港元，均佔本集團收益介乎6%至7%。

未經審核簡明綜合財務報表附註

4. 營業額、其他收入及其他收益及虧損

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零一九年 (未經審核) 千港元
營業額		
汽油買賣	575,166	465,220
其他買賣	—	254
	575,166	465,474
其他收入		
雜項收入	226	60
其他收益及虧損		
其他無形資產減值虧損撥回／(減值虧損)(附註11)	71,618	(45,909)
勘探及評估資產之減值虧損(附註12)	(311,234)	(652,126)
物業、廠房及設備減值虧損撥回／(減值虧損)(附註10)	4,621	(1,854)
出售於合營企業之權益	—	(251)
	(234,995)	(700,140)

5. 除所得稅前虧損

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零一九年 (未經審核) 千港元
除所得稅前虧損已扣除：—		
僱員福利開支(不包括董事酬金)	1,544	1,779
其他無形資產攤銷		
— 採礦權	34,410	73,693
折舊		
— 物業、廠房及設備	21	32
— 使用權資產(附註13)	537	457
關閉、復墾及環境成本撥備	70	(38)
經營租賃下物業之最低租賃款項	10	157
租賃負債之利息開支	20	20
匯兌虧損／(收益)淨額	744	(89)
已售存貨成本	570,892	461,657

未經審核簡明綜合財務報表附註

6. 融資成本

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零一九年 (未經審核) 千港元
有關下列各項之利息開支		
來自第三方之貸款	3,548	1,746
來自一間關連公司之貸款	102	—
來自股東之貸款	316	3,281
租賃負債之利息開支	20	19
	3,986	5,046
銀行收費	24	23
	4,010	5,069

7. 所得稅

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零一九年 (未經審核) 千港元
本集團		
本期 — 香港		
期內支出	—	—
本期 — 韓國		
期內支出	392	357
遞延稅項	(408)	(481)
	(16)	(124)

由於本集團之香港附屬公司於本期間及過往期間就稅項而言均錄得虧損，故並無就香港利得稅作出撥備。同樣，俄羅斯及其他海外業務繳納之稅項乃根據有關國家現行之適用稅率計算。

8. 股息

董事會不建議就截至二零二零年九月三十日止六個月派付中期股息(二零一九年：無)。

未經審核簡明綜合財務報表附註

9. 本公司擁有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔期內虧損及期內已發行普通股之加權平均數計算。

每股攤薄虧損乃根據本公司擁有人應佔期內虧損計算，並作出調整以反映可換股票據之估算利息及可換股票據之公平值變動(如適用)。計算所用之普通股加權平均數為計算每股基本虧損所用之期內已發行普通股之數目，以及假設被視為行使或轉換所有潛在攤薄普通股至普通股時按零代價發行之普通股之加權平均數。

由於本公司之尚未行使購股權(如有)及可換股票據對本期間及過往期間每股基本虧損之計算具有反攤薄影響，故計算本期間及過往期間每股攤薄虧損時並無假設兌換尚未行使購股權及可換股票據。因此，每股基本及攤薄虧損計算於各期間為相同的。

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按下列數據計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零一九年 (未經審核) 千港元
虧損		
用於計算每股基本及攤薄虧損之本公司擁有人應佔虧損	(283,130)	(770,117)

	股份數目	
	二零二零年 九月三十日	二零一九年 九月三十日
股份		
用於計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數 (備註：自二零二零年四月二十四日起，十股股份合併為一股股份)	145,017,062	1,208,475,523

10. 物業、廠房及設備

於截至二零二零年九月三十日止六個月，本集團已收購物業、廠房及設備項目，總成本為零港元(二零二零年三月三十一日：2,016,000港元)，及出售物業、廠房及設備，總成本為零港元(二零二零年三月三十一日：39,000港元)。於期內已確認物業、廠房及設備之減值虧損撥回。詳情載於附註11。

未經審核簡明綜合財務報表附註

11. 其他無形資產

	採礦權 千港元
成本	
於二零一九年四月一日	1,507,522
匯兌重整	(265,722)
於二零二零年三月三十一日及二零二零年四月一日 (經審核)	1,241,800
匯兌重整	6,940
於二零二零年九月三十日 (未經審核)	1,248,740
累計攤銷及減值虧損	
於二零一九年四月一日	1,027,793
本年度支出	139,612
減值虧損	165,322
匯兌重整	(229,897)
於二零二零年三月三十一日及二零二零年四月一日 (經審核)	1,102,830
期內支出	34,410
減值虧損撥回 (附註4)	(71,618)
匯兌重整	8,498
於二零二零年九月三十日 (未經審核)	1,074,120
賬面淨值	
於二零二零年九月三十日 (未經審核)	174,620
於二零二零年三月三十一日 (經審核)	138,970

採礦權

過往期間，本公司、本公司全資附屬公司Grandvest International Limited (「Grandvest」)、Cordia Global Limited (「Cordia」) 及 Cordia 之唯一實益擁有人訂立收購協議 (「收購協議」)，收購 Langfeld Enterprises Limited (「Langfeld」) 及其附屬公司 (「Langfeld 集團」) 90% 股本權益 (統稱「收購事項」)。採礦權乃作為收購 Langfeld 集團 (已於過往期間完成) 之一部分而收購，初步按已付收購事項代價之公平值確認。於各報告期間結束時，採礦權採用減值成本模式計量。

在進行本期間減值測試時，本公司董事已委聘獨立專業估值公司瑞豐環球評估諮詢有限公司 (「瑞豐」) 以釐定採礦權之可收回金額，該可收回金額為資產之公平值扣除銷售成本與使用價值兩者間之較高者。考慮到採礦權之發展現狀，董事已釐定公平值扣除銷售成本為其可收回金額。可收回金額採用折現現金流量 (「折現現金流量」) 分析計算。折現現金流量分析已計及典型市場參與者在估計採礦權之公平值時會採用之假設。

未經審核簡明綜合財務報表附註

11. 其他無形資產(續)

採礦權(續)

本期間折現現金流量分析使用之主要假設包括：

- (i) 根據董事當前之最佳估計生產計劃，現金流量預測按截至二零三五年止之16年期間(二零二零年三月三十一日：截至二零三七年止之18年期間)釐定，而首個生產年度為二零二五年(二零二零年三月三十一日：首個生產年度為二零二七年)。
- (ii) 平均生產成本(包括特許權使用費)被視作佔收益的63.93%(二零二零年三月三十一日：53.06%)。
- (iii) 現金流量預測適用之稅後折現率為21.31%(二零二零年三月三十一日：稅後折現率為23.91%)。
- (iv) 董事假設煤炭售價平均增長率為每年3%(二零二零年三月三十一日：每年3%)，與可資比較之市場資料一致。
- (v) 本期間及過往期間折現現金流量所採用之煤炭售價乃參考於各自估值日期之當前市場資料釐定，有關煤炭售價與二零二零年三月三十一日相比下降約6.25%至25.76%(視乎不同種類煤炭而定)。
- (vi) 美元(「美元」)兌俄羅斯盧布(「盧布」)之匯率乃參考截至二零二零年九月三十日之概約現貨匯率，釐定為1.00美元兌77.61盧布(二零二零年三月三十一日：1.00美元兌78.42盧布)。
- (vii) 經營成本之通脹率為每年3%(二零二零年三月三十一日：每年3%)。
- (viii) 本集團能夠於採礦權牌照之現有到期日後續期有關牌照。

除上述第(i)、(ii)、(iii)、(v)及(vi)項折現現金流量分析之主要假設參數之變動外，本期間用於折現現金流量分析之其他主要假設，如估計產量及相關稅率與二零二零年三月三十一日相比維持在大致相同範圍內。

本公司董事認為，根據估值，與其於二零二零年九月三十日的賬面值相比，採礦權估值上升，因此導致減值虧損撥回71,618,000港元(二零二零年三月三十一日：減值虧損165,322,000港元)。該減值虧損撥回主要由於與去年相比，本期間相關煤價下降、俄羅斯盧布兌美元升值、稅後折現率下降及上文(i)項所述折現現金流量分析的首個生產年度改變的淨影響所致。

本公司董事亦認為，基於上述估值，與其於二零二零年九月三十日的可收回金額相比，與採礦權有關之物業、廠房及設備之估值上升。因此，本期間就與採礦權有關之物業、廠房及設備確認減值虧損撥回4,621,000港元(二零二零年三月三十一日：減值虧損7,785,000港元)。

未經審核簡明綜合財務報表附註

11. 其他無形資產 (續)

採礦權 (續)

本集團之採礦權詳情如下：—

無形資產	位置	屆滿日期
採礦權		
Lapichevskaya 礦	俄羅斯聯邦 Kemerovo 地方行政區 Kemerovo 區 工業礦區 郵編 650906	二零二五年七月一日

12. 勘探及評估資產

	總額 千港元
成本	
於二零一九年四月一日	3,643,445
增添	—
匯兌重整	(5,387)
於二零二零年三月三十一日及二零二零年四月一日 (經審核)	3,638,058
增添	—
匯兌重整	140
於二零二零年九月三十日 (未經審核)	3,638,198
累計攤銷及減值虧損	
於二零一九年四月一日	1,371,756
減值虧損	1,170,703
匯兌重整	(2,696)
於二零二零年三月三十一日及二零二零年四月一日 (經審核)	2,539,763
減值虧損 (附註 4)	311,234
匯兌重整	(126)
於二零二零年九月三十日 (未經審核)	2,850,871
賬面淨值	
於二零二零年九月三十日 (未經審核)	787,327
於二零二零年三月三十一日 (經審核)	1,098,295

勘探及評估資產乃支付收購毗鄰 Lapichevskaya 礦之勘探及採礦權之代價。

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

未經審核簡明綜合財務報表附註

12. 勘探及評估資產 (續)

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

本期間折現現金流量分析使用之主要假設包括：

- (i) 根據董事當前最佳估計生產計劃，現金流量預測按截至二零三一年止之12年期間(二零二零年三月三十一日：截至二零三一年止之12年期間)釐定，而首個生產年度為二零二二年(二零二零年三月三十一日：首個生產年度為二零二二年)。
- (ii) 現金流量預測適用之稅後折現率為21.31%(二零二零年三月三十一日：23.91%)。
- (iii) 本期間及過往期間折現現金流量所採用之煤炭售價乃參考於各自估值日期之當前市場資料釐定，有關煤炭售價與二零二零年三月三十一日相比下降約6.25%至25.76%(視乎不同種類煤炭而定)。
- (iv) 董事假設煤炭售價平均增長率將為每年3%(二零二零年三月三十一日：每年3%)，與可資比較之市場資料一致。
- (v) 美元兌盧布之匯率乃參考截至二零二零年九月三十日之概約現貨匯率，釐定為1.00美元兌77.61盧布(二零二零年三月三十一日：1.00美元兌78.42盧布)。
- (vi) 經營成本之通脹率為每年3%(二零二零年三月三十一日：每年3%)。

除上述第(ii)、(iii)及(v)項折現現金流量分析之主要假設參數之變動外，本期間用於折現現金流量分析之其他主要假設，如估計產量及相關稅率與二零二零年三月三十一日相比維持在大致相同範圍內。

本公司董事認為，根據估值，採礦權與其於二零二零年九月三十日之賬面值相比已減值311,234,000港元(二零二零年三月三十一日：1,170,703,000港元)。該減值虧損主要由於與去年相比，本期間相關煤價下降、俄羅斯盧布兌美元升值及稅後折現率下降的淨影響所致。

本集團之勘探及評估資產詳情如下：—

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

未經審核簡明綜合財務報表附註

13. 使用權資產

	總額 千港元
於二零一九年四月一日	1,637
增添	460
折舊	(1,138)
匯兌重整	(75)
於二零二零年三月三十一日及二零二零年四月一日(經審核)	884
折舊(附註5)	(537)
匯兌重整	15
於二零二零年九月三十日(未經審核)	362

14. 應收貿易款項

於各報告期間結束時，應收貿易款項主要包括應收第三方之款項。該等款項乃按要求償還。

就應收貿易款項而言，本集團並無向貿易客戶給予特定信貸期，故並無已收取利息。

	於 二零二零年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於 二零二零年 三月三十一日 (經審核) 千港元
應收貿易款項	8,047	13,519
減：呆賬撥備	—	—
	8,047	13,519

本集團之應收款項包括於各報告期間結束時已逾期之應收賬款(見下文賬齡分析)，本集團並無就該等款項作出呆賬撥備，原因為信貸質素並無重大變動，而該等款項仍被視為可收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或採取其他信貸增強措施，亦無法定權利抵銷本集團結欠對手方之任何款項。該等應收款項之平均賬齡為30天(二零二零年三月三十一日：7天)。

未經審核簡明綜合財務報表附註

14. 應收貿易款項(續)

已逾期但未減值之應收貿易款項賬齡如下：

	於 二零二零年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於 二零二零年 三月三十一日 (經審核) 千港元
未逾期亦未減值	8,038	13,519
90天內	—	—
91至180天	9	—
	8,047	13,519

在釐定應收貿易款項之可收回性時，本集團考慮有關應收貿易款項由最初授出信貸日期至報告期結束時信貸質素之任何變動。由於客戶基礎廣泛及並無關連，故信貸集中風險有限。

有關應收貿易款項之呆賬撥備之變動如下：

	於 二零二零年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於 二零二零年 三月三十一日 (經審核) 千港元
於期／年初	—	—
期／年內確認之減值虧損	—	—
於期／年末	—	—

15. 帶息借貸

	於 二零二零年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於 二零二零年 三月三十一日 (經審核) 千港元
其他貸款1(附註a)	28,561	28,561
其他貸款2(附註b)	77,853	76,264
其他貸款3(附註c)	20,686	19,812
其他貸款4(附註d)	3,120	—
	130,220	124,637

未經審核簡明綜合財務報表附註

15. 帶息借貸(續)

	於 二零二零年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於 二零二零年 三月三十一日 (經審核) 千港元
須償還賬面值：—		
一年內或按要求	23,806	19,812
一年以上	106,414	104,825
	130,220	124,637

附註：

- 於期內，總金額28,561,000港元(二零二零年三月三十一日：28,561,000港元)(「其他貸款1」)按年利率5至6厘計息，須按要求償還。貸方已同意將償還日期延長至二零二二年一月三十一日。
- 於二零二零年三月三十一日，76,264,000港元(「過往其他貸款2」)為應付一名獨立第三方款項及按年利率5.5至6厘計息，須於提取之日起一年後或按要求償還。

於期內，已就金額為200,000美元(約相當於1,560,000港元)及95,000美元(約相當於741,000港元)之新貸款與該獨立第三方訂立協議，新貸款按年利率5.5厘計息，須於提取之日起一年後或按要求償還。

於期內，金額712,000港元之部分過往其他貸款2已償還。於二零二零年九月三十日，總金額為77,853,000港元之餘下未償還過往其他貸款2乃應付予貸方。

於期內，總金額77,853,000港元(「其他貸款2」)按年利率5.5至6厘計息，須於提取之日起一年後或按要求償還。貸方已同意將所有貸款(不包括新增貸款)的償還日期延長至二零二二年一月三十一日。
- 於期內，總金額3,120,000,000韓圓(約相當於20,686,000港元)(二零二零年三月三十一日：19,812,000港元)(「其他貸款3」)按年利率4.6厘計息，須於提取之日起12個月後或按要求償還。
- 於期內，自一名獨立第三方取得總金額為400,000美元(約相當於3,120,000港元)之新貸款(「其他貸款4」)。其他貸款4為無抵押、按年利率5厘計息及須於提取之日起12個月後或按要求償還。

未經審核簡明綜合財務報表附註

16. 就額外收購事項應付之收購代價

根據日期為二零零九年十一月二十三日之買賣協議，本公司擁有90%權益之間接附屬公司Langfeld以代價9,490,600美元(約相當於74,027,000港元)收購三名俄羅斯人持有之LLC「Shakhta Lapichevskaya」(「Lapi」)餘下30%股權，代價將分為四個階段以現金支付(「額外收購事項」)。第一及第二階段款項合共4,095,300美元(約相當於31,943,000港元)已於二零一零年三月三十一日前支付。額外收購事項之餘下應付代價將於達成以下若干條件後分兩階段償付：(i)4,095,300美元(約相當於31,943,000港元)於本集團取得新勘探及採礦權牌照後償付(「第三經調整代價」)及(ii)1,300,000美元(約相當於10,140,000港元)僅於本集團獲俄羅斯有關稅務當局就Lapi之稅項責任發出確認書後償付(「第四經調整代價」)。

於過往年度，本集團已確認第四經調整代價其中之1,300,000美元(約相當於10,140,000港元)作為收購Lapi額外30%股權之應付收購代價。本集團應佔第四經調整代價9,126,000港元已直接計入權益下之其他儲備。本集團已合共償付第四經調整代價其中之873,400美元(約相當於6,813,000港元)，第四經調整代價之餘下結餘變為426,600美元(約相當於3,306,000港元(二零二零年三月三十一日：3,307,000港元))。

期內，本集團並無就第四經調整代價作進一步償付。

17. 租賃負債

	於 二零二零年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於 二零二零年 三月三十一日 (經審核) 千港元
租賃負債總額	356	874
減：即期部分	356	831
非即期部分	—	43

本集團根據租賃協議租賃各項辦公室及貯油物業之使用權。絕大部分租賃負債以港元計值。概無就可變租賃付款訂立安排。

期內，本集團並無有關一項短期租賃之經營租約租金付款(二零二零年三月三十一日：56,000港元)已確認為開支並計入「物業經營租約租金」中。

未經審核簡明綜合財務報表附註

18. 應付可換股票據

(i) 可換股票據

於過往年度，本金額為443,070,000美元(約相當於3,455,946,000港元)之第三批可換股票據已根據收購協議之條款發行予Cordia。

於二零一五年五月二十二日，Cordia轉換部分金額為30,800,000美元(約相當於240,000,000港元)之第三批可換股票據。合共5,005,000股換股股份於二零一五年五月二十六日已發行及配發予Cordia。

於二零一五年六月十七日，尚未行使第三批可換股票據在Cordia要求下轉予一名新獨立第三方Daily Loyal Limited。

於二零一六年四月，浩斯資源有限公司(「浩斯」)(現稱建新能源有限公司)及Herman Tso撤回首份浩斯報告及浩斯補充報告(統稱「浩斯報告」)。本公司先前採納浩斯報告以釐定Lapi礦山之收購代價數額及進而釐定將予發行之可換股票據金額。

為重新評估及為發行第三批可換股票據提供支持資料，本公司隨後委聘另一名富有經驗及合資格新技術專家基於二零一三年四月三日第三批可換股票據發行時通行的JORC規則編製另一份技術報告(「新技術報告」)。

新技術專家就煤礦第2區露天開採區域之概略煤炭儲量所報告的估計略微不同，因此，已就第三批可換股票據作出過往年度調整，以重述各相關年度的結餘，為2,127,088,000港元(二零一三年三月三十一日經重列)、2,398,314,000港元(二零一四年三月三十一日經重列)及2,702,681,000港元(二零一五年三月三十一日經重列)。本公司亦已就釐定截至二零一三年、二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度勘探及評估資產的可收回金額重新進行年度評估。基於重新進行評估的結果，截至二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度的減值測試已重新評估，並已作出調整，以反映上述各年度重新進行評估的減值金額的影響／累計影響。

於二零一六年八月二十二日，鑒於日期為二零一六年八月十一日的新技術報告，Cordia、Choi Sungmin、Grandvest、Daily Loyal Limited及本公司就第三批可換股票據訂立額外協議，據此，全部第三批可換股票據(未計任何轉換或轉讓前)的本金額將由443,070,000美元(約相當於3,455,946,000港元)調整為431,190,000美元(約相當於3,363,282,000港元)，因此，Daily Loyal Limited持有的第三批可換股票據的本金額412,270,000美元(約相當於3,215,706,000港元)亦將減少11,880,000美元(約相當於92,664,000港元)至400,390,000美元(約相當於3,123,042,000港元)。Daily Loyal Limited同意不就該減少向任何其他方要求任何賠償。

未經審核簡明綜合財務報表附註

18. 應付可換股票據(續)

(i) 可換股票據(續)

於二零一七年四月十三日，本公司公佈，Daily Loyal與本公司訂立修訂協議(「**修訂協議**」)，規定(其中包括)(i)將尚未行使第三批可換股票據之到期日於尚未行使第三批可換股票據成為本公司流動負債前額外延長至少兩年；(ii)於簽立修訂協議後三個營業日內按換股價每股股份48港元轉換除本金額60,000,000美元(約相當於468,000,000港元)以外之尚未行使第三批可換股票據；及(iii)同意不得於到期日要求償還尚未行使第三批可換股票據之餘下尚未償還本金額。

然而，Daily Loyal(作為原告)其後聲稱其唯一董事(Chan Chun Wah先生)於二零一六年八月簽立修訂協議(文件未標明日期，「**無日期修訂協議**」)乃基於一項理解，即該文件僅作為一份備忘錄，供討論用途且並不擬具有任何約束力，而本公司及洪祥準先生(本公司之一名前任董事)不應標明文件之日期。此外，Daily Loyal認為無日期修訂協議之有效性與由其及Cordia Global Limited(「**Cordia**」)、Choi Sungmin、Grandvest International Limited(本公司之一間附屬公司)及本公司於二零一六年八月二十二日訂立之額外協議相違背。

Daily Loyal亦聲稱(i)本公司配售及發行新股份(本公司於二零一六年十月二十四日所公佈)；(ii)本公司配售及發行新股份(本公司於二零一七年一月二十四日所公佈)；及(iii)於貸款資本化後發行新股份(本公司於二零一七年二月二十日所公佈)均於未獲Daily Loyal事先同意或授權的情況下進行，違反本公司與Cordia於二零一三年四月三日就第三批可換股票據訂立之可換股票據協議(「**可換股票據協議**」)。詳情披露於內容有關二零一七年HCA 1071號法律訴訟之附註23。

於二零一八年十月十九日，本公司公佈，其已收到有關本金總額309,270,000美元原票據的轉讓文件連同票據證書，以及有關(i)自Daily Loyal Limited向China Panda Limited(現稱「**Golden China Circle Holdings Company Limited**」)轉讓本金總額為226,170,000美元的原票據，及(ii)自Daily Loyal Limited向Gold Ocean(現稱「**Solidarity Partnership**」)轉讓本金總額為83,100,000美元的原票據(統稱為「**經轉讓票據**」)之指示。

因此，本公司已在本公司股票據持有人名冊中登記轉讓經轉讓票據。其後，本公司亦收到本金總額20,000,000美元的轉讓文件連同票據證書，以及自China Panda Limited向Gold Ocean轉讓該等20,000,000美元票據之指示。本公司已於本公司票據持有人名冊登記轉讓該等票據。

於二零一八年十月十九日，本公司及持有原票據本金總額不低於75%的持有人，透過訂立構成本金額為400,390,000美元的可換股票據的經修訂及經重列票據文據(「**經修訂票據文據**」)根據原票據文據內條件14修訂構成原票據的於可換股票據發行日期(二零一三年四月三日)五年後當日到期的構成本金額為443,070,000美元的已抵押可換股票據的票據文據(「**原票據文據**」)。經有關修訂後，經修訂票據文據完全修訂、取代及取替原票據文據，且根據經修訂票據文據重新構成的可換股票據(「**經修訂票據**」)完全取替原票據。

未經審核簡明綜合財務報表附註

18. 應付可換股票據(續)

(ii) 可換股票據(續)

經修訂票據文據對原票據文據作出的主要變動如下：

1. 票據本金額已更新並減至本金額400,390,000美元，以反映自原票據原有發行以來對其轉換及調整。
2. 原票據的到期日為原票據發行日期後五年或二零一八年四月三日。經修訂票據文據將票據的到期日無息延長至經修訂票據文據日期後一年當日或二零一九年十月十九日。
3. 原票據文據賦予原票據持有人可要求轉換原票據的權利。經修訂票據文據賦予經修訂票據持有人及本公司可要求轉換經修訂票據的權利。
4. 原票據內條件6規定原票據由若干股份押記擔保。根據經修訂票據文據，訂約方已協定於簽署經修訂票據文據後即刻解除有關股份押記。
5. 原票據文據內條件14規定，本公司及合共持有不少於75%發行在外原票據本金額的票據持有人可透過書面協議修訂原票據文據之條款及條件。經修訂票據文據規定，本公司及合共持有不少於65%發行在外經修訂票據本金額的票據持有人可透過書面協議修訂經修訂票據文據之條款及條件。
6. 原票據協議項下要求須獲得相關票據持有人批准之若干條文(包括委任該協議項下界定之計算代理人及保障票據持有人之其他條文)已經修訂為要求獲得合共持有不少於65%發行在外經修訂票據本金額的票據持有人批准。

原票據的所有其他重大條款(包括其轉換價48港元)維持不變。

緊隨經修訂票據文據生效後，本公司向所有票據持有人發出轉換通知行使其權利以要求轉換本金額340,390,000美元之票據。

據此進行票據轉換導致發行55,313,376股換股股份(定義見下文)，剩餘發行在外經修訂票據本金額為60,000,000美元。

於二零一八年十月二十二日，本公司公佈其已向所有票據持有人發出轉換通知，行使其於經修訂票據文據項下之權利以要求按每股換股股份48港元之換股價轉換本金額340,390,000美元(約相當於2,655,042,000港元)之經修訂票據。

未經審核簡明綜合財務報表附註

18. 應付可換股票據(續)

(i) 可換股票據(續)

本公司於二零一八年十月二十二日已配發55,313,376股換股股份，其中27,656,688股換股股份乃配發予China Panda Limited，14,640,844股換股股份乃配發予Gold Ocean及13,015,844股換股股份乃配發予Daily Loyal Limited，而相關股票已相應按彼等各自之名義發行。換股股份於所有方面與配發及發行日期的所有現有股份及彼此之間享有同等地位。

經修訂票據於轉換後的尚未償還本金額為60,000,000美元(約相當於468,000,000港元)。

於二零一九年五月二十日，本公司公佈(其中包括)修訂可換股票據的條款及條件(「修訂」、部分轉換可換股票據(「轉換」、根據轉換發行換股股份(「換股股份」)及本公司於二零一九年五月十六日訂立撤銷修訂及轉換之撤銷協議(「撤銷協議」)。

根據撤銷協議，修訂及據此進行的所有交易(包括轉換)，將自始予以撤銷。因此，本公司已發行股本已恢復至1,208,475,523股普通股。

(ii) 可換股票據之計量

第三批可換股票據衍生工具部分之公平值乃根據瑞豐於發行日期使用赫爾模型進行之專業估值釐定，且可換股票據公平值並無變動(二零二零年三月三十一日：可換股票據公平值無變動)。第三批可換股票據之負債部分之實際利率為12.01厘(二零二零年三月三十一日：12.01厘)。

	於 二零二零年 九月三十日	於 二零二零年 三月三十一日
預期波幅	無	無
預期年期	無	無
無風險利率	無	無
預期股息收益率	無	無
債券收益率	無	無

預期波幅乃計及本公司於估值日期前之歷史普通股價格後釐定。

未經審核簡明綜合財務報表附註

18. 應付可換股票據 (續)

(iii) 可換股票據不同部分之變動

	可換股票據		
	負債部分 千港元	衍生工具 部分 千港元	總額 千港元
於二零一九年四月一日(經審核)	3,591,498	—	3,591,498
年內已扣除之估算利息	—	—	—
於二零二零年三月三十一日 及二零二零年四月一日(經審核)	3,591,498	—	3,591,498
期內已扣除之估算利息	—	—	—
於二零二零年九月三十日(未經審核)	3,591,498	—	3,591,498

19. 應付承兌票據

	於 二零二零年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於 二零二零年 三月三十一日 (經審核) 千港元
於期／年初及於期／年末及計入非流動負債內	15,600	15,600

於過往年度，根據本公司與本公司一名股東 Cordia 訂立的有條件修訂契據，本公司向 Cordia 發行三張本金總額為 35,000,000 美元(約相當於 273,000,000 港元)之無抵押承兌票據(「經修訂承兌票據」)。於二零一零年二月二十三日發行之經修訂承兌票據為不計息，並須於到期日二零一五年五月二十五日一次性支付。於發行日期，經修訂承兌票據之本金額為 35,000,000 美元(約相當於 273,000,000 港元)，而其公平值為 20,766,000 美元(約相當於 161,973,000 港元)。公平值乃經參考威格斯資產評估顧問有限公司於發行日期進行之估值而釐定。經修訂承兌票據之實際利率釐定為每年 10.5 厘。

於截至二零一二年三月三十一日止年度，Cordia 將本金總額為 9,000,000 美元(約相當於 70,200,000 港元)之部分經修訂承兌票據轉讓予當時三名獨立第三方(「三名新承兌票據持有人」)。

三名新承兌票據持有人其後於截至二零一三年三月三十一日止年度轉換所有經修訂承兌票據。

於二零一七年二月二十日，與兩名承兌票據持有人簽署若干貸款資本化協議。根據協議，兩名承兌票據持有人已同意(其中包括)使用承兌票據的全部未償還本金作為認購款，按每股資本化股份 0.325 港元之價格認購本公司新股份。

未經審核簡明綜合財務報表附註

19. 應付承兌票據(續)

於期內，概無估算利息已於損益中扣除。剩餘未償還之經修訂承兌票據歸類為非流動負債，並按攤銷成本基準列賬，直至被贖回時註銷為止。於報告期末，經修訂承兌票據之賬面值為15,600,000港元(二零二零年三月三十一日：15,600,000港元)。

於二零二零年六月四日，餘下經修訂承兌票據的承兌票據持有人同意將承兌票據之到期日延後至二零二二年一月三十一日。

20. 股本

	股份數目		面值	
	於 二零二零年 九月三十日 (未經審核)	於 二零二零年 三月三十一日 (經審核)	於 二零二零年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於 二零二零年 三月三十一日 (經審核) 千港元
法定： 每股面值2.00港元之普通股 (二零二零年三月三十一日： 每股面值0.20港元)	500,000,000	5,000,000,000	1,000,000	1,000,000
已發行及繳足：				
於期／年初	1,450,170,627	1,208,475,523	290,034	241,695
於新配售後發行股份	—	241,695,104	—	48,339
股份合併	(1,305,153,565)	—	—	—
於期／年末	145,017,062	1,450,170,627	290,034	290,034

自二零二零年四月二十四日起，本公司每股面值0.20港元之每十股已發行及未發行普通股合併為每股面值2.00港元之一股合併普通股。

本公司已發行的所有股份在所有方面與當時現有股份具有同等地位。

21. 資本承擔

已訂約但尚未於中期財務報表中計提撥備之資本開支詳情如下：

	於 二零二零年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於 二零二零年 三月三十一日 (經審核) 千港元
與勘探相關之合約	—	—

未經審核簡明綜合財務報表附註

22. 關連公司交易

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

(a) 於期內，本集團與關連公司進行下列交易，董事認為該等交易乃經公平磋商並按一般商業條款進行：

公司名稱	關係	交易性質	截至九月三十日止六個月	
			二零二零年 (未經審核) 千港元	二零一九年 (未經審核) 千港元
Cordia Global Limited	股東	相關利息開支	202	204
E-Tron Co., Ltd.	關聯方	相關利息開支	102	—
First Glory Limited	股東	相關利息開支	89	89
Jiainvestek Co., Ltd.	股東	相關利息開支	25	—
Space Hong Kong Enterprise Limited	前任股東	相關利息開支	—	2,988

(b) 去年，應付一名股東款項228,000港元(二零二零年三月三十一日：228,000港元)為無抵押、免息及須按要求償還。

(c) 於期內，應付一名股東款項2,412,000港元(二零二零年三月三十一日：2,323,000港元)為無抵押，按加權平均實際年利率10厘計息，且須於到期時或按要求償還。

(d) 於期內，自一名股東取得一筆金額為3,000,000港元之新貸款為無抵押、按年利率5厘計息及須於提取之日起12個月後或按要求償還。

(e) 應付一名股東款項總金額34,173,000港元(二零二零年三月三十一日：33,994,000港元)為無抵押、按年利率0厘至8厘計息及須於提取之日後三年內償還。該股東已同意將償還日期延長至二零二二年一月三十一日。

(f) 於期內，因提早結算欠付Cordia之本金貸款，Cordia已同意豁免就欠付款項收取之部分利息1,400美元(約相當於11,000港元)(二零二零年三月三十一日：4,500美元(約相當於35,000港元))。所豁免的利息金額實質上構成本公司權益參與者出資，並於本期間於本公司權益內直接記入股本儲備。

未經審核簡明綜合財務報表附註

22. 關連公司交易 (續)

(h) 本集團主要管理人員酬金：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零一九年 (未經審核) 千港元
董事酬金		
— 執行董事	125	60
— 獨立非執行董事	259	180
	384	240

23. 訴訟

(i) 本公司／其附屬公司作為被告

俄羅斯附屬公司前股東提出之法律訴訟

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

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

本集團與第二名索償人於二零一三年七月十一日訂立一項和解協議，以分三期支付第二項索償。於二零一四年二月，已支付100,000美元(約780,000港元)。由於本集團延遲支付第二項索償之餘下未支付金額，第二名索償人威脅取消於Lapi股權之抵押品贖回權。截至二零二零年九月三十日，第二項索償之未支付金額為188,600美元(約1,471,080港元)，已自二零一三年三月三十一日起全數計提撥備。

本集團與第三名索償人於二零一三年五月十三日訂立一項和解協議，以分三期支付第三項索償。於二零一四年二月，已支付100,000美元(約780,000港元)。由於本集團延遲支付第三項索償之餘下未支付金額，第三名索償人亦威脅取消於Lapi股權之抵押品贖回權。截至二零二零年九月三十日，第三項索償之未支付金額為238,000美元(約1,856,400港元)，亦已自二零一三年三月三十一日起全數計提撥備。

未經審核簡明綜合財務報表附註

23. 訴訟(續)

(ii) 本公司／其附屬公司作為被告(續)

二零一三年 HCA 672 號

如本公司於二零一三年四月三十日所公佈，於二零一三年四月二十三日，Cordia Global Limited (「Cordia」)於香港高等法院對若干方及本公司發出傳訊令狀(二零一三年HCA672號)。Cordia亦取得各方傳票，尋求(其中包括)對若干方發出禁制令，以限制彼等出售其於本公司之股份及／或行使彼等於該等股份之表決權。

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

如本公司於二零一五年五月十四日所進一步公佈，訴訟各方向法院申請解除禁制令。法院已於二零一五年五月十一日同意該申請。訴訟自二零一五年五月起暫無進展。

本公司於該訴訟中為名義被告，僅由於有關糾紛涉及到本公司股份之擁有權。經初步評估，該法律訴訟不大可能對本公司帶來任何不利影響。儘管如此，本公司正與Cordia聯絡，試圖要求Cordia終止對本公司提出該法律訴訟。

二零一六年 HCA 1195 號

如本公司於二零一六年五月十一日所公佈，本公司於二零一六年五月六日接獲Zhi Charles(作為原告)於香港高等法院對若干方(包括本公司)發出的傳訊令狀(二零一六年HCA 1195號)。原告尋求就(其中包括)本公司俄羅斯煤礦的若干技術報告及若干估值報告，向被告頒佈多項命令。

如本公司於二零一六年六月二十九日所公佈，Zhi Charles須遵守有關本公司於二零一五年HCMP 443號訴訟中對其提出的法律訴訟之一份法院命令(「針對Zhi Charles的限制性法院命令」)。根據該針對Zhi Charles的限制性法院命令，法院下令，(其中包括)未經指定法官之一許可，禁止Zhi Charles於香港任何法院對本公司展開或提出任何新的索償或法律程序(除非原訴法律程序文件由已閱讀針對Zhi Charles的限制性法院命令及其理由的香港執業大律師或律師簽署)。

如本公司於二零一七年五月五日所公佈，本公司已於二零一七年四月二十六日接獲針對Zhi Charles之破產令，破產案件編號為二零一六年HCB 5395號(「針對Zhi Charles之破產令」)。據此獲委任的破產受託人現為Zhi Charles財產之受託人，而其財產(包括所有訴權物)已歸屬於受託人。

本公司正與受託人聯絡。倘受託人表示不進行法律訴訟，則本公司將要求受託人終止該法律訴訟。

未經審核簡明綜合財務報表附註

23. 訴訟(續)

(i) 本公司／其附屬公司作為被告(續)

二零一六年 HCA 1618 號

如本公司於二零一六年六月二十九日所公佈，本公司於二零一六年六月二十二日接獲 Zhi Charles (作為原告) 於香港高等法院對若干方 (包括本公司) 發出的傳訊令狀 (二零一六年 HCA 1618 號)。原告尋求就 (其中包括) 調查本公司礦業資產、本公司財務報表、本公司發行的若干證券及本公司股份買賣，向被告頒佈多項命令。

於針對 Zhi Charles 之破產令後，據此獲委任的破產受託人現為 Zhi Charles 財產之受託人，而其財產 (包括所有訴權物) 已歸屬於受託人。

本公司正與受託人聯絡。倘受託人表示不進行法律訴訟，則本公司將要求受託人終止該法律訴訟。

二零一六年 HCA 2380 號

如本公司於二零一六年九月二十一日所公佈，Zhi Charles (作為原告) 於二零一六年九月十四日在香港高等法院向若干方 (包括本公司一名現任董事) 及 Grandvest International Limited (本公司之全資附屬公司) 發出傳訊令狀，訴訟編號為二零一六年 HCA 2380 號。為免生疑問，本公司並非該訴訟中之被告。原告尋求就 (其中包括) 本公司委聘的新技術專家進行的新技術報告及有關第三批可換股票據與本公司日期為二零一五年十二月一日的公佈所披露的若干建議貸款資本化交易的若干協議，向被告頒佈多項命令。

於針對 Zhi Charles 之破產令後，據此獲委任的破產受託人現為 Zhi Charles 財產之受託人，而其財產 (包括所有訴權物) 已歸屬於受託人。

該現任董事及 Grandvest International Limited 的代表律師正與受託人聯絡。倘受託人表示不進行法律訴訟，則律師將要求受託人終止該法律訴訟。

二零一六年 HCA 2397 號

如本公司於二零一六年九月二十七日所公佈，本公司已於二零一六年九月二十日接獲 Zhi Charles (作為原告) 於香港高等法院向若干方 (包括本公司一名現任董事) 發出的傳訊令狀，訴訟編號為二零一六年 HCA 2397 號。為免生疑問，本公司並非該訴訟中之被告。原告尋求就 (其中包括) 本公司於二零一三年、二零一四年及二零一五年之審核報告，向被告頒佈多項命令。

於針對 Zhi Charles 之破產令後，據此獲委任的破產受託人現為 Zhi Charles 財產之受託人，而其財產 (包括所有訴權物) 已歸屬於受託人。

現任董事的代表律師正與受託人聯絡。倘受託人表示不進行法律訴訟，則律師將要求受託人終止該法律訴訟。

未經審核簡明綜合財務報表附註

23. 訴訟(續)

(ii) 本公司／其附屬公司作為被告(續)

二零一六年 HCA 2633 號

如本公司於二零一六年十月十八日所公佈，本公司已於二零一六年十月十一日接獲 Kim Sungho (作為原告) 於香港高等法院向若干方 (包括本公司) 發出的傳訊令狀，訴訟編號為二零一六年 HCA 2633 號。原告尋求就 (其中包括) 若干聲稱投資者披露於本公司股份的權益、提供予本公司的若干貸款及本公司發行的第三批可換股票據，對被告頒佈多項屬宣佈性質濟助。

如本公司於二零一七年六月十九日所公佈，本公司於二零一七年六月七日接獲針對 Kim Sungho 之破產令，破產案件編號為二零一七年 HCB 377 號 (「針對 Kim Sungho 之破產令」)。破產管理署署長現為 Kim Sungho 財產之臨時受託人，而其財產 (包括所有訴權物) 已歸屬於破產管理署署長。

本公司正與破產管理署署長聯絡。倘破產管理署署長表示不進行法律訴訟，則本公司將要求破產管理署署長終止該法律訴訟。

二零一六年 HCA 3148 號

如本公司於二零一六年十二月十四日所公佈，本公司於二零一六年十二月一日接獲 Kim Sungho (作為原告) 於香港高等法院向若干方 (包括本公司) 發出的傳訊令狀，訴訟編號為二零一六年 HCA 3148 號。原告尋求就 (其中包括) 有關本公司股份於香港聯合交易所有限公司恢復買賣以及本公司建議貸款資本化交易之聲稱開支付款之若干聲稱資金調動 (如本公司日期為二零一五年十二月一日之公佈所披露)，對被告頒佈多項屬宣佈性質濟助。

於針對 Kim Sungho 之破產令後，破產管理署署長現為 Kim Sungho 財產之受託人，而其財產 (包括所有訴權物) 已歸屬於破產管理署署長。

本公司正與破產管理署署長聯絡。倘破產管理署署長表示不進行法律訴訟，則本公司將要求破產管理署署長終止該法律訴訟。

二零一六年 HCA 3160 號

如本公司於二零一六年十二月十四日所公佈，本公司於二零一六年十二月二日接獲 Kim Sungho (作為原告) 於香港高等法院向若干方 (包括本公司及本公司一名現任董事) 發出的傳訊令狀，訴訟編號為二零一六年 HCA 3160 號。原告尋求就 (其中包括) 本公司所用之若干會計資料及若干估值報告，對被告頒佈多項屬宣佈性質濟助。

於針對 Kim Sungho 之破產令後，破產管理署署長現為 Kim Sungho 財產之受託人，而其財產 (包括所有訴權物) 已歸屬於破產管理署署長。

本公司正與破產管理署署長聯絡。倘破產管理署署長表示不進行法律訴訟，則本公司將要求破產管理署署長終止該法律訴訟。

未經審核簡明綜合財務報表附註

23. 訴訟(續)

(i) 本公司／其附屬公司作為被告(續)

二零一六年 HCA 3190 號

如本公司於二零一六年十二月十四日所公佈，本公司已於二零一六年十二月六日接獲 Kim Sungho (作為原告) 於香港高等法院向若干方 (包括本公司) 發出的傳訊令狀，訴訟編號為二零一六年 HCA 3190 號。原告尋求就 (其中包括) 本公司使用若干技術及估值報告，對被告頒佈多項屬宣佈性質濟助。

於針對 Kim Sungho 之破產令後，破產管理署署長現為 Kim Sungho 財產之受託人，而其財產 (包括所有訴權物) 已歸屬於破產管理署署長。

本公司正與破產管理署署長聯絡。倘破產管理署署長表示不進行法律訴訟，則本公司將要求破產管理署署長終止該法律訴訟。

二零一六年 HCA 3324 號

如本公司於二零一六年十二月二十九日所公佈，本公司已於二零一六年十二月十六日接獲 Lim Hang Young (作為原告) 於香港高等法院向若干方 (包括本公司) 發出的傳訊令狀，訴訟編號為二零一六年 HCA 3324 號。原告尋求就 (其中包括) 若干聲稱資金調動，對被告頒佈多項屬宣佈性質濟助。

本公司已提出撤銷申請。根據日期為二零二零年六月九日的法院頒令，其頒令駁回向本公司提出的該等法律訴訟。

二零一七年 HCA 47 號

如本公司於二零一七年一月十六日所公佈，本公司已於二零一七年一月九日接獲 Kim Sungho (作為原告) 於香港高等法院對若干方 (包括本公司) 發出的傳訊令狀，訴訟編號為二零一七年 HCA 47 號。原告尋求就 (其中包括) 本公司俄羅斯煤礦的若干技術報告、第一批可換股票據及第三批可換股票據，對被告頒佈多項屬宣佈性質濟助。

於針對 Kim Sungho 之破產令後，破產管理署署長現為 Kim Sungho 財產之受託人，而其財產 (包括所有訴權物) 已歸屬於破產管理署署長。

本公司正與破產管理署署長聯絡。倘破產管理署署長表示不進行法律訴訟，則本公司將要求破產管理署署長終止該法律訴訟。

二零一七年 HCMP 701 號

如本公司於二零一七年五月十六日所公佈，本公司已於二零一七年五月二日接獲 Kim Sungho、Cho Seong Woo、Kim Kyungsoo、Lim Hang Young 及 Joung Jong Hyun (作為原告) 於二零一七年三月二十七日於香港高等法院對若干方 (包括本公司及 Grandvest International Limited (本公司之一間附屬公司)) 發出的原訴傳票，訴訟編號為二零一七年 HCMP 701 號。原告尋求法院頒令本公司向彼等出示 (其中包括) 有關於二零一六年八月十一日向本公司出具的新技術報告的資料。

未經審核簡明綜合財務報表附註

23. 訴訟(續)

(ii) 本公司／其附屬公司作為被告(續)

二零一七年 HCMP 701 號(續)

於針對 Kim Sungho 之破產令後，破產管理署署長現為 Kim Sungho 財產之受託人，而其財產(包括所有訴權物)已歸屬於破產管理署署長。

本公司及 Grandvest International Limited 的代表律師正與破產管理署署長聯絡。倘破產管理署署長表示不進行法律訴訟，則律師將要求破產管理署署長終止該法律訴訟。

本公司及 Grandvest International Limited 亦正發出傳票以撤銷 Cho Seong Woo、Kim Kyungsoo、Lim Hang Young 及 Joung Jong Hyun 提起的該法律訴訟。

二零一七年 HCA 814 號

如本公司於二零一七年四月二十日所公佈，本公司已於二零一七年四月五日接獲 Kim Sungho (作為原告) 於香港高等法院對若干方(包括本公司)發出的傳訊令狀，訴訟編號為二零一七年 HCA 814 號。原告尋求就(其中包括)向本公司出具之技術報告及本公司根據若干貸款資本化發行之若干股份，對被告頒佈多項屬宣佈性質濟助。

於針對 Kim Sungho 之破產令後，破產管理署署長現為 Kim Sungho 財產之受託人，而其財產(包括所有訴權物)已歸屬於破產管理署署長。

本公司正與破產管理署署長聯絡。倘破產管理署署長表示不進行法律訴訟，則本公司將要求破產管理署署長終止該法律訴訟。

二零一七年 HCA 1050 號

如本公司於二零一七年五月十六日所公佈，本公司已於二零一七年五月二日接獲 Kim Sungho (作為原告) 於香港高等法院對若干方(包括 Grandvest International Limited (本公司之一間附屬公司))發出的傳訊令狀，訴訟編號為二零一七年 HCA 1050 號。原告尋求就(其中包括)向本公司出具的若干技術報告，對被告頒佈多項屬宣佈性質濟助。

於針對 Kim Sungho 之破產令後，破產管理署署長現為 Kim Sungho 財產之受託人，而其財產(包括所有訴權物)已歸屬於破產管理署署長。

Grandvest International Limited 正與破產管理署署長聯絡。倘破產管理署署長表示不進行法律訴訟，則 Grandvest International Limited 將要求破產管理署署長終止該法律訴訟。

未經審核簡明綜合財務報表附註

23. 訴訟(續)

(i) 本公司／其附屬公司作為被告(續)

二零一七年 HCA 1071 號

如本公司於二零一七年五月十二日所公佈，本公司已於二零一七年四月二十六日接獲 Daily Loyal Limited (「Daily Loyal」) (作為原告) 於香港高等法院向若干方(包括本公司)發出的傳訊令狀，訴訟編號為二零一七年 HCA 1071 號。原告尋求就(其中包括)本公司發行之第三批可換股票據，對被告頒佈多項屬宣佈性質濟助。

如本公司於二零一七年四月十三日所公佈，Daily Loyal 與本公司訂立無日期修訂協議以(其中包括)(i)將尚未行使第三批可換股票據之到期日於尚未行使第三批可換股票據成為本公司流動負債前額外延長至少兩年；(ii)於簽立修訂協議後三個營業日內按換股價每股 48 港元(股份合併於二零二零年四月二十四日生效後，其現為每股 480 港元)轉換除 60,000,000 美元(約相當於 468,000,000 港元)本金額以外之尚未行使第三批可換股票據；及(iii)同意不於到期日要求償還尚未行使第三批可換股票據之餘下尚未償還本金額。

然而，Daily Loyal(作為原告)其後聲稱其唯一董事(Chan Chun Wah 先生)於二零一六年八月簽立修訂協議(文件未標明日期，「無日期修訂協議」)乃基於一項理解，即該文件僅作為一份備忘錄，僅供討論用途且不擬具有任何約束力，而本公司將不標明文件之日期。此外，Daily Loyal 認為無日期修訂協議之有效性與由其及 Cordia Global Limited (「Cordia」)、Choi Sungmin、Grandvest International Limited (本公司之一間附屬公司)及本公司於二零一六年八月二十二日訂立之額外協議相違背。

Daily Loyal 亦聲稱(i)本公司配售及發行新股份(如本公司於二零一六年十月二十四日所公佈)；(ii)本公司配售及發行新股份(如本公司於二零一七年一月二十四日所公佈)；及(iii)於貸款資本化後發行新股份(如本公司於二零一七年二月二十日所公佈)均於未獲 Daily Loyal 事先同意或授權情況下進行，違反本公司與 Cordia 於二零一三年四月三日就第三批可換股票據訂立之可換股票據協議(「可換股票據協議」)。

Daily Loyal (作為原告)尋求(其中包括)：(i)違反可換股票據協議及／或額外協議之損害賠償；(ii)聲明無日期修訂協議及註有日期修訂協議失效及自始無效；及(iii)或者聲明已撤銷註有日期修訂協議及／或無日期修訂協議。

未經審核簡明綜合財務報表附註

23. 訴訟(續)

(ii) 本公司／其附屬公司作為被告(續)

二零一七年HCA 1071號(續)

如本公司於二零一七年六月十六日所公佈，本公司已於二零一七年六月九日接獲Daily Loyal法律顧問之函件。該函件中，Daily Loyal聲稱其已將本金總額103,000,000美元(約803,400,000港元)之尚未行使第三批可換股票據出售，因此其目前持有本金額為297,390,000美元(約2,319,642,000港元)(「聲稱現時尚未償還金額」)之尚未行使第三批可換股票據。此外，Daily Loyal亦要求本公司(i)於二零一七年六月九日起14日內償還聲稱現時尚未償還金額；(ii)全數支付任何應計利息；及(iii)彌償Daily Loyal因(其中包括)收取聲稱現時尚未償還金額及執行可換股票據協議而產生的所有成本及開支。Daily Loyal所憑藉的主要依據是本公司在先前配售及發行新股份以及於貸款資本化後發行新股份時並未取得其事先同意或授權(此為二零一七年五月十二日之公佈所載Daily Loyal的指控之一)。

本公司已於二零一七年七月十八日提出抗辯及反申索。原告已於二零一七年十一月九日提出反申索回覆及抗辯。

如本公司於二零一八年三月十二日所公佈，本公司已於二零一八年三月六日接獲Daily Loyal法律顧問之要求函，當中Daily Loyal要求本公司於二零一八年四月三日或之前以現金全數償還297,390,000美元(約2,319,642,000港元)(此乃Daily Loyal聲稱由其持有之部分第三批可換股票據目前尚未償還本金額)，連同任何應計利息。直至本公佈日期，Daily Loyal於二零一八年四月三日後並無就其聲稱的還款要求採取任何進一步措施。

Daily Loyal於二零一九年三月六日提交其經修訂申索陳述書，對此本公司於二零一九年三月二十二日提出其經修訂抗辯及反申索，隨後Daily Loyal於二零一九年五月二十二日提交其經修訂反申索回覆及抗辯。該法律訴訟之各方已於二零一九年六月五日交換經簽署之證人陳述書及該法律訴訟已準備進行審訊。

如本公司於二零一九年十月三日所公佈，於二零一九年九月十九日，法院指示，Daily Loyal提出對二零一七年HCA 1071號、二零一七年HCA 2501號(反申索)及二零一八年HCA 2520號共同聆訊並由同一法官審判的申請(「合併申請」)押後於二零一九年十月二十一日作出指示。如法院所指示，原定於二零二零年二月二十八日舉行的合併申請的實質聆訊押後至二零二零年五月二十一日，乃由於COVID-19形勢下法院程序普遍押後。於二零二零年五月二十一日聆訊後，法院頒令三項法律訴訟(即二零一七年HCA 1071號、二零一七年HCA 2501號(反申索)及二零一八年HCA 2520號)由同一法官共同聆訊。

鑒於目前狀況及根據本公司當前可得之文件，預期該法律案件不大可能於二零二一年年底或二零二二年初之前進行審訊。

未經審核簡明綜合財務報表附註

23. 訴訟(續)

(i) 本公司／其附屬公司作為被告(續)

二零一七年 HCA 1521 號

如本公司於二零一七年七月十日所公佈，本公司已於二零一七年六月二十八日接獲Lim Hang Young(作為原告)於香港高等法院原訟法庭對若干方(包括本公司)發出的傳訊令狀，訴訟編號為二零一七年HCA 1521號。原告尋求就(其中包括)本公司發行的第三批可換股票據，對被告頒佈多項屬宣佈性質濟助。

本公司正發出傳票以撤銷該法律訴訟。

二零一七年 HCA 1777 號

如本公司於二零一七年八月八日所公佈，本公司已於二零一七年七月三十一日接獲Kim Jinyoung(作為原告)於香港高等法院原訟法庭對若干方(包括本公司、本公司之兩間附屬公司(即Grandvest International Limited及SMG Development Limited)及本公司之一名前任董事)發出的傳訊令狀，訴訟編號為二零一七年HCA 1777號。原告就(其中包括)本公司俄羅斯煤礦的若干技術報告及若干估值、本公司發行之可換股票據及本公司於二零一七年二月進行之貸款資本化，尋求多項法院命令。

本公司及本公司之兩間附屬公司於二零二零年五月二十二日發出傳票以撤銷該法律訴訟。於二零二零年六月三十日之法院聆訊後，針對本公司及其兩間附屬公司之有關法律訴訟已獲令撤銷。

二零一七年 HCA 2501 號

如本公司於二零一七年十一月十四日所公佈，本公司已於二零一七年十一月三日接獲China Panda Limited(現稱「Golden China Circle Holdings Company Limited」)(作為第一原告)及Gold Ocean(現稱「Solidarity Partnership」)(作為第二原告)於香港高等法院原訟法庭對若干方(包括本公司)發出的傳訊令狀，訴訟編號為二零一七年HCA 2501號。原告正就本公司於二零一三年四月發行之第三批可換股票據之若干部分尋求多項法院判令及聲明，其中包括本公司就該第三批可換股票據之若干部分向原告發行證書之法院判令。本公司僅為名義被告。

本公司已於二零一八年一月十一日提出抗辯。Daily Loyal(作為被告)已於二零一八年二月九日提出抗辯及反申索。原告已於二零一八年六月十二日向Daily Loyal提出反申索回覆及抗辯。

Daily Loyal於二零一八年二月向若干方(包括本公司)提出其反申索，但該反申索並無於法定規定時間期限內送達本公司。僅於二零一九年二月，Daily Loyal試圖將其反申索送達本公司，而此時已超出規定時間14個月，因此違反高等法院規則。本公司已向法院申請駁回Daily Loyal濫用訴訟程序之反申索，及法院拒絕向Daily Loyal授出批准延長其反申索之時間，有待本公司駁回申請的結果。

未經審核簡明綜合財務報表附註

23. 訴訟(續)

(ii) 本公司／其附屬公司作為被告(續)

二零一七年HCA 2501號(續)

如本公司於二零一九年十月三日所公佈，繼於二零一九年六月二十四日提交的提前中止訴訟通知後，本公司於二零一九年九月二十五日收到高等法院作出之經蓋印命令，據此，China Panda Limited及Gold Ocean獲授許可，可全面中止二零一七年HCA 2501號之原訴訟(「二零一七年HCA 2501號(原訴訟)」)。儘管二零一七年HCA 2501號(原訴訟)中止，但Daily Loyal Limited於二零一七年HCA 2501號內針對China Panda Limited、Gold Ocean及本公司提出的反申索(「二零一七年HCA 2501號(反申索)」)亦牽涉有關第三批可換股票據擁有權的類似問題及糾紛，其仍在進行中。另外，於二零一九年九月十九日，法院指示，Daily Loyal提出對二零一七年HCA 1071號、二零一七年HCA 2501號(反申索)及二零一八年HCA 2520號共同聆訊並由同一法官審判的申請(「合併申請」)押後於二零一九年十月二十一日作出指示。如法院所指示，原定於二零二零年二月二十八日舉行的合併申請的實質聆訊押後至二零二零年五月二十一日，乃由於COVID-19形勢下法院程序普遍押後。於二零二零年五月二十一日聆訊後，法院頒令三項法律訴訟(即二零一七年HCA 1071號、二零一七年HCA 2501號(反申索)及二零一八年HCA 2520號)由同一法官共同聆訊。

該法律案件當前已進入證人陳述階段，鑒於先前所有預期必要法律程序及考慮到目前狀況及根據本公司當前可得之文件，預期該法律案件不大可能於二零二一年年底或二零二二年年初之前進行審訊。

有關二零一七年HCA 51號的第四方通知書

如本公司於二零一七年二月七日所公佈，本公司對建新能源有限公司(前稱「浩斯資源有限公司」)(「建新」)(作為第一被告)以及Tso Chi Ming(亦稱為Herman Tso)(作為第二被告)提出法律訴訟，訴訟編號為二零一七年HCA 51號。隨後，Herman Tso聲稱將Kim Sungho及Zhi Charles加入作為該法律訴訟之第三方。

如本公司於二零一七年二月七日所公佈，透過日期為二零一七年一月十六日之第四方通知書，Zhi Charles聲稱將9名人士加入作為第四方，該等第四方人士包括Grandvest International Limited(本公司一間全資附屬公司)。於第四方通知書中，Zhi Charles正尋求就(其中包括)有關本公司之俄羅斯煤礦之浩斯報告對該等第四方人士頒佈多項聲明。

於針對Zhi Charles之破產令後，據此獲委任的破產受託人現為Zhi Charles財產之受託人，而其財產(包括所有訴權物)已歸屬於受託人。

Grandvest International Limited正與受託人聯絡。倘受託人表示不進行法律訴訟，則Grandvest International Limited將要求受託人終止該法律訴訟。

未經審核簡明綜合財務報表附註

23. 訴訟(續)

(i) 本公司／其附屬公司作為被告(續)

有關二零一七年 HCA 51 號的第四方通知書(續)

如本公司於二零一七年二月十三日所公佈，本公司已於二零一七年二月六日收到 Kim Sungho 發出的日期為二零一七年一月二十五日之第四方通知書，其聲稱將 10 名人士加入二零一七年 HCA 51 號法律訴訟中作為第四方，而該等人士包括本公司及 Grandvest International Limited。於第四方通知書中，Kim Sungho 正尋求就(其中包括)有關本公司之俄羅斯煤礦之浩斯報告對該等 10 名人士頒佈多項聲明。

於針對 Kim Sungho 之破產令後，破產管理署署長現為 Kim Sungho 財產之受託人，而其財產(包括所有訴權物)已歸屬於破產管理署署長。

本公司及 Grandvest International Limited 正與破產管理署署長聯絡。倘破產管理署署長表示不進行法律訴訟，則本公司及 Grandvest International Limited 將要求破產管理署署長終止該法律訴訟。

二零一八年 HCA 2520 號

如本公司於二零一八年十一月二日所公佈，本公司已於二零一八年十月二十六日接獲 Daily Loyal Limited (「Daily Loyal」)(作為原告)於香港高等法院原訟法庭對若干方(包括本公司)發出的傳訊令狀，訴訟編號為二零一八年 HCA 2520 號。原告尋求就(其中包括)轉讓可換股票據、修訂可換股票據文據及轉換通知(如本公司日期為二零一八年十月十九日之公佈所披露)以及換股股份(如本公司日期為二零一八年十月二十二日之公佈所披露)，對被告頒佈多項屬宣佈性質濟助及判令。

如本公司分別於二零一八年十一月二十三日、二零一八年十一月二十七日及二零一八年十二月二十四日所公佈，Daily Loyal 違反高等法院規則，未能於法定規定時間期限內提交及送達其針對本公司的申索陳述書，因此，本公司已向高等法院提出申請，要求駁回該法律訴訟。Daily Loyal 隨後向法院申請延長 28 天提交其申索陳述書，但法院向 Daily Loyal 授出批准延長時間為 14 天。然而，Daily Loyal 未有於經延長時限內提交其申索陳述書，並申請進一步延長 21 天。高等法院向 Daily Loyal 授出批准進一步延長 21 天的「限時履行指明事項命令」，即若 Daily Loyal 不能在二零一九年一月九日之前提交及送達其申索陳述書，該訴訟將自動被駁回。

Daily Loyal 最終於二零一九年一月九日提交及送達其申索書。本公司將作出積極抗辯及已對此提出抗辯。

如本公司於二零一九年十月三日所公佈，於二零一九年九月十九日，法院指示，Daily Loyal 提出對二零一七年 HCA 1071 號、二零一七年 HCA 2501 號(反申索)及二零一八年 HCA 2520 號共同聆訊並由同一法官審判的申請(「合併申請」)押後於二零一九年十月二十一日作出指示。如法院所指示，原定於二零二零年二月二十八日舉行的合併申請的實質聆訊押後至二零二零年五月二十一日，乃由於 COVID-19 形勢下法院程序普遍押後。於二零二零年五月二十一日聆訊後，法院頒令三項法律訴訟(即二零一七年 HCA 1071 號、二零一七年 HCA 2501 號(反申索)及二零一八年 HCA 2520 號)由同一法官共同聆訊。

未經審核簡明綜合財務報表附註

23. 訴訟(續)

(i) 本公司／其附屬公司作為被告(續)

二零一八年HCA 2520號(續)

該法律案件狀書已完成，且該法律案件現正處於證據開示及證人陳述階段。鑒於先前所有預期必要的法律程序及考慮到目前狀況以及根據本公司當前可得之文件，預期該法律案件不大可能於二零二一年年底或二零二二年年初之前進行審訊。

(ii) 本公司作為原告

二零一零年HCA 706號(本公司對本公司三名前任董事提出之民事訴訟)及二零一七年HCMP 762號(張鏡清及周梅有意提出之相關上訴行動)

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

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

於二零一零年四月十五日，本公司展開對該三名前任執行董事之民事訴訟(二零一零年HCA 706號)，以申索合共約18,980,000港元之損害賠償。已根據民事司法制度改革進行調解，以對事件作出和解。儘管資深大律師認為，出於節省時間及成本考慮，友好和解乃屬明智，但並未達成任何和解安排。本公司繼續對該三名前任董事進行訴訟。本公司已提交所有狀書，文件透露程序已經完成，並已交換各方之證人陳述書。該案件已於二零一四年三月二十五日指派主審法官。由於律師自二零一五年二月九日起不再代表本公司行事，原定於二零一五年二月十一日舉行之個案處理會議聆訊已延期，以待本公司申請親自行事或本公司委聘新律師。

於二零一五年四月二十七日，本公司落實委聘新律師代表本公司行事，以繼續進行該案件。

於二零一五年七月三十日聆訊後，本公司提交傳訊以申請修訂申索的註明及申索陳述書。本公司申請許可對申索的註明及申索陳述書修訂之聆訊已於二零一七年一月二十六日舉行，法院保留裁決。有關裁決已於二零一七年二月十日下達，據此，本公司獲許可對申索的註明及申索陳述書作出修訂。因此，已提交經修訂申索的註明及經修訂申索陳述書。

未經審核簡明綜合財務報表附註

23. 訴訟(續)

(ii) 本公司作為原告(續)

二零一零年HCA 706號(本公司對本公司三名前任董事提出之民事訴訟)及二零一七年HCMP 762號(張鏡清及周梅有意提出之相關上訴行動)(續)

張鏡清(作為第一被告)及周梅(作為第二被告)申請許可對日期為二零一七年二月十日的裁決(有關本公司獲許可對申索的註明及申索陳述書作出修訂)提出上訴已於二零一七年三月十七日遭法院駁回。

於二零一七年三月三十一日，本公司獲張鏡清(作為第一被告)及周梅(作為第二被告)之法律顧問告知，彼等有意根據二零一七年HCMP 762號提出上訴，以申請許可就日期為二零一七年二月十日及二零一七年三月十七日之裁決提出上訴。於二零一七年六月十四日在上訴法庭舉行的法院聆訊中，申請許可根據二零一七年HCMP 762號提出上訴已遭法院駁回，且張鏡清及周梅須向本公司支付訟費。

於二零一七年十月十日，經本公司申請，法院下令(其中包括)確定二零一零年HCA 706號的個案處理會議聆訊於二零一八年四月二十四日舉行。

於二零一八年四月二十四日，法院下令個案處理會議聆訊(i)個案提呈上市法官進一步指示；及(ii)下一次個案處理會議前，各方可自由安排第二次調解。

第二次調解已於二零一八年九月十八日進行，但並無達成任何和解安排。個案處理會議聆訊已改為於二零一九年五月八日舉行。於隨後之聆訊後，個案處理會議聆訊已押後至二零一九年八月十五日，並進一步押後至二零二零年一月三日。最後，預審聆訊已定於二零二二年四月二十六日舉行而審判聆訊已定於二零二二年七月五日至二零二二年七月二十日舉行。

二零一六年HCA 1016號

如本公司於二零一六年四月十八日所公佈，本公司(作為原告)已於二零一六年四月十八日於香港高等法院對浩斯資源有限公司(「浩斯」)(現稱「建新能源有限公司」)(作為第一被告)及Herman Tso(亦稱為Tso Chi Ming)(作為第二被告)提出法律訴訟，訴訟編號為二零一六年HCA 1016號。本公司正尋求多項資助，包括(其中包括)宣佈浩斯與Herman Tso無權撤回浩斯報告或宣稱浩斯報告無效，頒令彼等撤回日期分別為二零一六年四月一日及二零一六年四月十一日有關撤回浩斯報告之函件，並頒令支付第三批可換股票據的原本金額443,070,000美元(約3,455,946,000港元)作為損害賠償。Herman Tso於其抗辯陳述中反申索443,070,000美元(約3,455,946,000港元)作為損害賠償。

該訴訟自二零一七年三月起暫無進展而到目前為止已基本被事件取代。本公司正終止該等訴訟。

未經審核簡明綜合財務報表附註

23. 訴訟(續)

(ii) 本公司作為原告(續)

二零一七年 HCA 51 號

如本公司於二零一七年二月七日所公佈，於二零一七年一月十日，本公司(作為原告)於香港高等法院原訟法庭對建新能源有限公司(「建新」)(前稱「浩斯資源有限公司」)(作為第一被告)以及 Tso Chi Ming(亦稱為 Herman Tso)(「Herman Tso」)(作為第二被告)提出法律訴訟，訴訟編號為二零一七年 HCA51 號。Herman Tso 於所有關鍵時期均為建新之其中一名董事。

於該訴訟中，本公司指出(其中包括)本公司於二零一三年與浩斯資源有限公司(「浩斯」)訂立協議以委聘浩斯就本公司之俄羅斯煤礦提供技術報告(即浩斯報告)時，Herman Tso 對本公司不實陳述其為香港聯合交易所有限公司證券上市規則第 18 章界定之「合資格人士」。因此，本公司正向浩斯及 Herman Tso 尋求償還有關協議項下向浩斯作出之款項及申索失實陳述導致之損失。

該訴訟自二零一七年六月起暫無進展。本公司正終止該等訴訟。

24. 報告期間後之重大事項

- (a) 於報告期間結束後，若干牽涉本公司的法律訴訟(二零一七年 HCA 1071 號、二零一七年 HCA 2501 號及二零一八年 HCA 2520 號)的預計審理時間已予更新。有關詳情請參閱附註 23。
- (b) 於報告期間結束後，本公司已根據日期為二零二零年九月二十八日內容有關本公司獲授貸款融資總額 412,000 美元(約 3,213,600 港元)之貸款融資協議提取 12,000 美元(約 93,600 港元)。



管理層討論與分析

財務回顧

營業額

截至二零二零年九月三十日止六個月期間，本集團錄得總營業額575,200,000港元(二零一九年：465,500,000港元)，較去年同期增加約23.6%。回顧期內營業額的上述增加直接原因是於韓國市場的汽油以及相關石油產品及服務買賣業務營業額增長。

如本公司二零二零年年報所述，本集團將進一步加強於韓國市場發展汽油買賣業務。與此同時，本集團亦將努力滿足不同客戶的多元化產品需求，並將在機會出現時，立即進一步開拓其他產品的買賣業務。於回顧期內，本集團錄得汽油以及相關石油產品及服務買賣業務營業額575,200,000港元(二零一九年：465,500,000港元)。

其他收入

於回顧期內，其他收入主要為銀行存款利息收入及其他雜項收入200,000港元(二零一九年：60,000港元)。

其他收益及虧損

於回顧期內，(i)其他無形資產(與本集團俄羅斯煤礦第1區及第1區延伸部分之採礦權有關)減值虧損撥回71,600,000港元(二零一九年：減值虧損45,900,000港元)，此乃主要由於若干種類煤炭的銷售價下降、預計煤炭生產的首年由二零二七年變為二零二五年、稅後折現率下降及應佔生產成本變動的淨影響；及(ii)勘探及評估資產(與本集團俄羅斯煤礦第2區之採礦權有關)減值虧損311,200,000港元(二零一九年：652,100,000港元)，此亦主要由於若干種類煤炭的銷售價下降及稅後折現率下降。

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本由900,000港元增加至1,400,000港元，此乃由於汽油買賣業務的營業額增長。

行政及其他開支

於回顧期內，由於其他無形資產項下採礦權賬面淨值之變動，採礦權攤銷由73,700,000港元減少至34,400,000港元。員工成本(不包括董事酬金)由1,800,000港元減少至1,500,000港元，主要乃由於回顧期內之員工流失及僱員數量下降。法律及專業費因本公司投入更多資源加快若干重要法律程序的進展而由3,800,000港元增加至5,000,000港元。

融資成本

於回顧期內，融資成本總額減少至4,000,000港元(二零一九年：5,100,000港元)，乃由於截至二零二零年九月三十日之計息未償還貸款金額較截至二零一九年九月三十日之狀況有所下降。

管理層討論與分析

除所得稅前虧損

於截至二零二零年九月三十日止六個月期間，本集團除所得稅前虧損為279,800,000港元(二零一九年：783,500,000港元)，減幅為約64.3%。虧損減少乃主要由於上述因素之綜合影響所致。本公司謹此強調，其他無形資產(與本集團俄羅斯煤礦第1區及第1區延伸部分之採礦權有關)之減值虧損撥回71,600,000港元(二零一九年：減值虧損45,900,000港元)及勘探及評估資產(與本集團俄羅斯煤礦第2區之採礦權有關)減值虧損311,200,000港元(二零一九年：652,100,000港元)乃僅為會計目的而於期末進行之估值活動而產生之非現金項目，其不會影響本集團之現金流量狀況。

營運回顧

礦產資源、商品及其他買賣

於回顧期內，汽油以及相關石油產品及服務買賣業務是本集團營業額的主要貢獻來源。

本集團為若干加油站提供更具競爭力的價格，並能夠在個別加油站維持穩定的汽油及相關產品供應。此外，本集團繼續盡可能由煉油廠直接配送至加油站，以最大限度地縮短交貨時間及降低營運成本。在COVID-19疫情導致貿易緊張加劇的情況下，本集團審慎管理汽油買賣業務，盡可能避免供應鏈及需求鏈的不明朗因素。我們透過社交媒體的方式進行推廣及營銷。

從地域上看，韓國市場仍為本集團之唯一市場分部，佔總收益之100%(二零一九年：100%)。

採煤

由於第1區及第1區延伸部分地下採礦及第2區地下採礦地理位置相鄰，且為實現規模經濟效益，本集團將對該等地區進行綜合開發。由於第2區地下採礦的煤炭生產計劃於二零二二年後方進行，而現時並無單獨進行第1區及第1區延伸部分地下採礦的迫切需要，因此於回顧期內並無就第1區及第1區延伸部分實現重大進展。

就第2區若干區域的露天開採區域而言，本集團關注民生，一直努力與各行業專家進行諮詢，以尋求對環境造成最小不利影響的最佳方式。本集團正考慮諮詢法律、環境及經濟領域的專家。本集團的目標為在發展規劃中提出環境可持續性的綜合辦法。除關注環境所作出的努力之外，本集團與若干當地社區人士進行了溝通，並試圖說服對方，採礦業務將不會對地區環境造成重大不利影響。相反，本集團的營運將大大促進區域經濟增長。

就第2區地下採礦而言，本集團聽取當地社區人士對可能存在的環境污染提出之意見及關切。為此，本集團試圖說服對方，本集團的營運不會對地區環境造成重大不利影響。相反，本集團的營運將大大促進區域經濟增長。





管理層討論與分析

前景

展望未來，即便於二零二零年十一月的美國總統大選後，中美矛盾的緊張局勢目前仍無法消除。COVID-19疫情爆發持續為全球商業活動蒙上陰影，極大抑制了各發展中國家及發達國家的經濟增長。隨著COVID-19疫情在全球捲土重來，COVID-19的不利影響幾乎並無減弱的跡象。旅遊限制、檢疫安排、社交距離限制及封鎖措施似乎正成為新常態，此將不可避免地持續打擊商業情緒及投資信心。有鑒於此，全球經濟的持續復甦仍具有較大不確定性，從而將令本集團的礦產資源、商品及其他買賣業務面臨相當大的挑戰，並將對煤炭價格產生影響。

根據有關本集團主要營運地區近期COVID-19疫情發展情況的可得資料，對其影響進行的初步評估顯示，就營運利潤及業績、財務資源、現金流量及未來營運計劃而言，COVID-19疫情可能不會對本集團的韓國汽油買賣業務產生重大不利影響。全球經濟復甦的不確定性或會對煤價趨勢造成一定影響，從而影響採礦權及勘探權的日後估值（均將為非現金項目），以及俄羅斯的日後情況亦可能影響若干申請程序的進度，惟截至目前，就計量相關定量財務影響而言仍為時尚早。

於COVID-19疫情肆虐的情況下，本集團將採取審慎策略，在專注於其核心業務，即(i)礦產資源、商品及其他買賣；及(ii)採煤的同時，本集團亦會審慎考慮於機遇出現時開拓其他業務領域以多元化其經營。

礦產資源、商品及其他買賣

本集團將通過開拓新的供應商來源進一步加強汽油買賣業務及建立新的銷售渠道以加強客戶基礎。這將有助於爭取更具競爭力的定價，從而提高毛利率，並進一步穩定汽油及相關產品的供應。本集團亦將努力以更有效的方式改善從煉油廠到加油站的物流，以進一步縮短交貨時間。本集團可能考慮於韓國開設一間自營加油站，但該計劃視乎COVID-19疫情的未來發展而可能被推遲。與此同時，本集團亦將努力滿足不同客戶的多元化產品需求，並將在機會出現時，立即進一步開拓其他產品的買賣業務。

採煤

露天採礦之特點為較短礦場基礎設施建設時間、較低資本開支要求及相對較高的煤炭礦石開採量。然而，露天採礦本身會對環境造成破壞性的影響，因為大量的挖掘過程可能完全消除現有地表植被、破壞自然土壤剖面、取代或破壞野生動植物和棲息地、降低空氣質量，並在一定程度上永久地改變開採區域的整體地形。

管理層討論與分析

因此，就第2區若干區域的露天開採而言，本集團將嚴格遵守俄羅斯所有適用的環境保護法律及法規，並謹慎評估對煤礦周邊地區的環境影響。本集團正計劃建設採礦業務的配套設施。由於露天採礦比地下採礦需要更多的精力以維持環境，因此本集團將更專注於其發展計劃。為使項目順利啟動，本集團將始終如一地與地區政府及當地社區合作。

就第2區的地下採礦而言，本集團正計劃建設採礦業務的配套設施。於項目啟動前，本集團將始終如一地與地區政府及當地社區合作，向彼等表明本集團願意聽取彼等對採礦項目的意見及關切。

配售股份、股份合併、貸款資本化及第三批可換股票據

根據上市規則第13.64條，倘發行人的證券市價接近0.01港元或9,995.00港元的極端水平，聯交所要求發行人更改其證券的交易方法或將其證券合併或分拆。因此，為遵守上市規則的交易規定，董事會主動進行股份合併。於本公司於二零二零年四月二十二日舉行的股東特別大會上，有關將本公司股本中每十(10)股每股面值0.20港元之已發行及未發行之股份合併為一(1)股每股面值2.00港元之合併股份的本公司股份合併(「**股份合併**」)獲批准。股份合併於二零二零年四月二十四日生效。誠如本公司於二零二零年四月二十三日所公佈，由於股份合併完成，第三批可換股票據之轉換價由每股轉換股份48.0港元調整為每股轉換股份480.0港元，自二零二零年四月二十四日起生效。

為進一步改善財務狀況，本公司將努力把握進行可能貸款資本化及潛在股權融資(如根據特別授權及/或一般授權發行新股份)的機會。此外，本公司將盡其最大努力與第三批可換股票據的持有人保持適當的溝通，以友好的方式解決據稱的糾紛，並可能會尋求將重大部分的可換股票據進行轉換及/或延後到期日的可能性。

流動資金及財務資源

於二零二零年九月三十日，本集團之流動負債淨額為3,627,700,000港元(二零二零年三月三十一日：3,620,100,000港元)。本集團之流動比率(即流動資產除以流動負債之比率)為0.92%(二零二零年三月三十一日：1.14%)，而本集團之資產負債比率(即帶息借貸總額除以資產總值之比率)為13.90%(二零二零年三月三十一日：9.89%)。

本集團一般以內部產生之現金流量、來自股東及獨立第三方之貸款以及透過香港上市公司可進入之資本市場，為其營運撥資。

於回顧期內，本集團錄得現金流入淨額2,700,000港元(二零一九年：流入11,700,000港元)，而於報告期間結束時，總現金及現金等值物減少至9,100,000港元(二零一九年：增加至13,500,000港元)。





管理層討論與分析

董事將致力進一步提升本集團之財務實力，以應付本集團於二零二零年九月三十日之流動負債淨額。本集團已實施成本控制措施以監察日常營運及行政開支。董事將持續審慎密切檢討本集團之財務資源，並物色金融機構融資及股本集資之潛在機會。本公司將採取積極措施，透過股本集資活動（包括配售新股份及其他優先要約）改善本集團的流動資金及財務狀況。本公司將密切監察市場狀況，並將在機會出現時即時採取措施。期內，本公司已籌得總額8,400,000港元（截至二零二零年三月三十一日止年度：14,600,000港元）之若干貸款，用於本集團之日常營運及煤礦開發。

除上述改善本集團流動資金之措施外，本公司亦探索改善其整體財務狀況之方式。尤其是，本公司將與第三批可換股票據之特定持有人進行溝通，旨在解決本集團之該筆主要負債，包括但不限於嘗試轉換一大部分流通在外的第三批可換股票據。本公司相信，倘該等可換股票據被轉換，將對本公司、其股東及本公司其他利益相關者（包括第三批可換股票據持有人）整體有益，原因是本集團的整體資產負債狀況將得到改善，且本公司的權益基礎將增強。本公司屆時或可改善其整體財務狀況。

資本結構

本公司股本包括普通股及其他儲備。於二零二零年九月三十日，本公司已發行股本為290,034,000港元（二零二零年三月三十一日：290,034,000港元）及已發行普通股數目為每股面值2.00港元之145,017,062股（二零二零年三月三十一日：每股面值0.20港元之1,450,170,627股）。

匯率波動風險及相關對沖工具

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

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

訴訟

於本期間及截至本報告日期，本集團涉及多項法律訴訟。有關訴訟之詳情載於中期財務報表附註23。

資本承擔

於二零二零年九月三十日，本集團並無有關勘探相關合約之資本承擔（二零二零年三月三十一日：無），亦無有關收購物業、廠房及設備的資本承擔（二零二零年三月三十一日：無）。

管理層討論與分析

資產抵押

於二零二零年九月三十日及二零二零年三月三十一日，本集團並無抵押其任何資產以獲取銀行融資。

重大收購及出售

於報告期間，本集團並無涉及任何重大投資，亦無任何重大收購及出售任何附屬公司或合資公司。

僱員及薪酬政策

截至二零二零年九月三十日，本集團於香港、俄羅斯及韓國共有約16名(二零二零年三月三十一日：20名)員工。董事會定期檢討薪酬政策，並參考行業慣例、公司表現以及個人資歷及表現釐定薪酬。薪酬組合包括薪金、佣金及按個人表現釐定之花紅。本集團合資格僱員亦可能獲授購股權。本集團提供之僱員福利計劃包括公積金計劃、醫療保險及資助培訓計劃及研討會。

其他資料

董事於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零二零年九月三十日，本公司董事或彼等之任何聯繫人或主要行政人員（定義見上市規則）概無在本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之任何股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例彼等被當作或視作擁有之權益），或根據證券及期貨條例第352條列入該條所指之登記冊或根據上市公司董事進行證券交易之標準守則須另行知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

購股權計劃

根據本公司於二零零二年十月十九日批准及採納之購股權計劃（「舊計劃」），本公司已按照舊計劃之條款授出可認購本公司股份之購股權。在本公司於二零一二年八月三十一日舉行之股東週年大會上，本公司股東批准採納一項新購股權計劃（「新計劃」）並終止舊計劃。新計劃符合上市規則第17章有關購股權計劃之現行規定。舊計劃終止後，將不可再授出購股權，惟舊計劃之條文將於其他所有方面維持十足效力及作用。根據舊計劃授出之尚未行使之購股權仍然有效，並可根據舊計劃之條款行使。舊計劃及新計劃之詳細條款已於本公司二零二零年年報中披露。

於截至二零二零年九月三十日止六個月，並無根據新計劃授出購股權。自新計劃採納日期起至本報告日期，並無根據新計劃授出購股權。

於回顧期內本公司根據舊計劃尚未行使之購股權之變動情況如下：

參與者姓名 或類別	根據尚未行使之購股權可發行股份數目				購股權 授出日期	購股權 行使期	購股權 行使價* 港元
	於二零 二零年 四月一日	期內行使	期內失效	於二零 二零年 九月三十日			
董事以外之僱員及顧問 — 共計	—	—	—	—	—	—	—
總計	—	—	—	—	—	—	—

* 倘本公司進行資本化發行、供股、拆細或合併本公司股份或削減本公司股本，則可發行股份數目及購股權行使價須予以調整。

每份購股權賦予持有人權利認購一股本公司股份。有關購股權計劃的詳情，請參閱本公司二零二零年年報。於二零二零年九月三十日，本公司舊計劃項下概無尚未行使之購股權（二零二零年三月三十一日：概無尚未行使之購股權）。

其他資料

主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零二零年九月三十日，根據本公司按照證券及期貨條例第336條須存置之股份權益及淡倉登記冊顯示，下列人士（本公司董事或主要行政人員除外）已向聯交所及／或本公司披露彼等擁有附帶權利可在任何情況下於本公司股東大會上投票之已發行普通股面值5%或以上之權益。

(i) 於本公司每股面值2.00港元之股份之好倉

股東名稱／姓名	身份	所持已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本百分比
Jiainvestek Co., Ltd. (附註1)	實益擁有人	43,134,137	29.74%
Onface Co., Limited (附註2)	實益擁有人	24,169,510	16.67%
Lucrezia Limited (附註3)	實益擁有人	9,003,076	6.21%
Token Century Limited	實益擁有人	8,400,000	5.79%
Kim Wuju	實益擁有人	7,440,000	5.13%
E-tron Co., Ltd (附註1)	受控制公司權益	43,134,137	29.74%
Park Kyung Hyun (附註2)	受控制公司權益	24,169,510	16.67%
Yang Xiaolian (附註3)	受控制公司權益	9,003,076	6.21%

附註1：E-tron Co., Ltd持有Jiainvestek Co., Ltd.全部權益。根據證券及期貨條例，E-tron Co., Ltd被視為擁有Jiainvestek Co.,Ltd.實益持有之43,134,137股該等股份之權益。

附註2：Park Kyung Hyun持有Onface Co., Limited約96.2%權益。根據證券及期貨條例，Park Kyung Hyun被視為擁有Onface Co., Limited實益持有之24,169,510股該等股份之權益。

附註3：Yang Xiaolian持有Lucrezia Limited全部權益。根據證券及期貨條例，Yang Xiaolian被視為擁有Lucrezia Limited實益持有之9,003,076股該等股份之權益。

附註4：上文所披露之持有股份數量已自二零二零年四月二十四日起股份合併後自動調整，據此，本公司每股面值0.20港元之每十股已發行普通股合併為每股面值2.00港元之一股合併普通股。

(ii) 於本公司每股面值2.00港元之相關股份之好倉

股東名稱	身份	所持相關股份數目	股權百分比
不適用	不適用	不適用	不適用

除上文所披露者外，根據按照證券及期貨條例第336條存置之股份權益及淡倉登記冊所記錄，概無其他人士擁有附帶權利可在任何情況下於本公司股東大會上投票之已發行普通股面值5%或以上之權益。

購買股份或債權證之安排

於期內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，以使本公司董事通過收購於本公司或任何其他法團之股份或債權證獲取利益。



其他資料

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧期內，本公司及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。

中期股息

董事會不建議就截至二零二零年九月三十日止六個月派付中期股息(截至二零一九年九月三十日止六個月：無)。

企業管治

企業管治守則

於回顧期內，本公司已遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「**企業管治守則**」)之守則條文，惟下文所述偏離守則者除外：

- (i) 根據企業管治守則的守則條文A.6.7，獨立非執行董事(「**獨立非執行董事**」)應出席股東大會，並對股東的意見有公正的了解。然而，兩名本公司之獨立非執行董事陳岱女士及Lee Sungwoo先生因中華人民共和國及韓國於COVID-19疫情形勢下的飛行限制而未能出席本公司於二零二零年四月二十二日舉行之股東特別大會。

未能遵守上市規則之規定

於回顧期內，本公司未能遵守上市規則之規定，詳情如下：

- (i) 本公司二零二零年股東週年大會原計劃於二零二零年九月三十日或之前舉行，重訂為較後日期(待定)，原因是本公司需要更多時間以落實根據本公司二零一九年股東週年大會上授予的一般授權建議配售新股份。因此，本公司未能及時遵守上市規則之規定，於年度財務報表相關之財政年度結束後六個月期間內於二零二零年股東週年大會向其股東提呈截至二零二零年三月三十一日止年度的年度財務報表，即於二零二零年九月三十日或之前舉行二零二零年股東週年大會。

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十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)。經本公司作出具體查詢後，全體董事確認彼等一直遵守標準守則所載之規定標準。

審核委員會

自二零二零年四月一日至二零二零年八月二十八日，本公司審核委員會(「**審核委員會**」)由四名本公司獨立非執行董事組成，郭劍雄先生為主席，其他成員為陳岱女士、Lee Sungwoo先生及梁又穩先生。自二零二零年八月二十八日起Lee Sungwoo先生辭任後，審核委員會則由本公司三名獨立非執行董事組成。審核委員會已審閱截至二零二零年九月三十日止六個月之未經審核簡明中期財務報表。

其他資料

根據上市規則第 13.51B(1) 條所作出有關董事資料變更之披露

Lee Sungwoo 先生辭任本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席及審核委員會成員，自二零二零年八月二十八日起生效。

陳岱女士獲委任為本公司薪酬委員會主席，自二零二零年八月二十八日起生效。

董事之合約權益

本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無訂立本公司董事直接或間接擁有重大利益且於本期間結束時或期內任何時間仍然有效而對本集團業務影響重大之任何合約。

足夠公眾持股量

根據本公司可循公開途徑獲得之資料及就董事所知，於回顧期內及截至本報告日期，本公司維持超過本公司已發行股本 25% 之足夠公眾持股量，符合上市規則之規定。

審閱中期業績

本集團之未經審核簡明綜合中期業績已由本公司核數師晉華會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第 2410 號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱，核數師報告載於本中期報告第 2 及 3 頁。

承董事會命
西伯利亞礦業集團有限公司
主席
Lee Jaeseong

香港，二零二零年十一月三十日

附註：如本報告中英文版本存在任何差異，概以英文版本為準。