

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

---

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

---

以下為本公司之申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文(列載於第IC-1頁至第IC-3頁)，以供載入本文件。此報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

### [待加入會計師事務所信箋]

### 會計師就RG GOLD LLP的歷史財務資料致紫金黃金國際有限公司、摩根士丹利亞洲有限公司及中信証券(香港)有限公司董事的報告

#### 緒言

我們謹此就第IC-4至IC-47頁所載RG Gold LLP(「RGG」)的歷史財務資料作出報告，當中包括RGG截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年以及截至2025年6月30日止六個月(「有關期間」)的損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及RGG於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的財務狀況表及主要會計政策資料及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第IC-4至IC-47頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於紫金黃金國際有限公司(「貴公司」)日期為[•]有關 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板進行首次[編纂]的文件(「文件」)內。

#### 董事就歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2載列的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料。

歷史財務資料所依據之RGG相關財務報表(定義見第IC-4頁)乃由RGG董事編製。RGG董事須負責根據國際財務報告會計準則編製真實而中肯的相關財務報表，以及負責RGG董事釐定屬必要的內部監控，從而使相關財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

---

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

---

### 申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

### 意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2所載的編製基準，真實而中肯地反映了RGG於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的財務狀況，以及RGG於各有關期間的財務表現及現金流量。

### 審閱中期比較財務資料

我們已審閱RGG的中期比較財務資料，包括截至2024年6月30日止六個月的損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋資料（「中期比較財務資料」）。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

---

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

---

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註2中所載的編製基礎編製中期比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對中期比較財務資料發表結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事宜的人員進行查詢，以及應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行的審計為小，因此我們無法保證我們將知悉在審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。根據我們的審閱，並無任何事項使我們相信就會計師報告而言，中期比較財務資料並無在所有重大方面根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製。

### 就聯交所證券[編纂]規則及公司(清盤及雜項條文)條例下事項出具的報告

#### 調整

歷史財務資料乃經對第IC-4頁所界定的相關財務報表作出認為必要之調整後列報。

#### 股息

我們提述歷史財務資料附註10，其載明RGG於有關期間派付股息的資料。

[•]

執業會計師

香港

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

---

## 附 錄 一 C

## R G G 會 計 師 報 告

---

### I. 歷史財務資料

#### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的RGG於有關期間的財務報表，已由安永會計師事務所有限責任合夥根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以美元（「美元」）列報，且所有數值已約整至千位數（千美元）（除非另有說明）。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

### 損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2022年 千美元	2023年 千美元	2024年 千美元	2024年 千美元 (未經審核)	2025年 千美元
收入 . . . . .	6	117,261	367,431	472,499	205,562	338,823
銷售成本 . . . . .	7	(68,387)	(238,318)	(250,992)	(120,017)	(152,159)
毛利 . . . . .		48,874	129,113	221,507	85,545	186,664
其他收入及收益 . . . . .	8	3,413	5,237	9,245	2,046	6,338
銷售及分銷開支 . . . . .		(69)	(209)	(146)	(79)	(105)
行政開支 . . . . .	9	(3,343)	(4,638)	(9,035)	(3,020)	(3,589)
金融資產(減值虧損)/減值虧損 撥回，淨額 . . . . .		(195)	135	(288)	(301)	—
其他開支 . . . . .	11	(1,597)	(708)	(7,127)	(6,574)	(42,206)
融資成本 . . . . .	12	(2,022)	(2,056)	(1,271)	(457)	(1,048)
除稅前溢利 . . . . .		45,061	126,874	212,885	77,160	146,054
所得稅開支 . . . . .	13	(8,919)	(26,111)	(41,420)	(14,029)	(36,248)
年/期內溢利 . . . . .		36,142	100,763	171,465	63,131	109,806
<b>其他全面(虧損)/收益</b>						
不可於其後期間重新分類至損益的						
其他全面(虧損)/收益，						
扣除稅項：						
換算為呈報貨幣的匯兌差額 . . . . .		(9,733)	3,401	(43,178)	(12,690)	(603)
年/期內其他全面(虧損)/收益，						
扣除稅項 . . . . .		(9,733)	3,401	(43,178)	(12,690)	(603)
年/期內全面收益總額 . . . . .		26,409	104,164	128,287	50,441	109,203

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

### 財務狀況表

		12月31日			6月30日
	附註	2022年 千美元	2023年 千美元	2024年 千美元	2025年 千美元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備 . . . . .	14	46,207	59,145	87,392	114,367
使用權資產 . . . . .	15	448	1,097	809	685
無形資產 . . . . .	16	28,062	35,520	35,856	36,312
遞延稅項資產 . . . . .	17	—	—	—	3,097
受限制現金 . . . . .	22	1,838	2,652	3,124	3,144
其他非流動資產 . . . . .	18	1,155	6,590	5,563	6,675
<b>非流動資產總值 . . . . .</b>		<b>77,710</b>	<b>105,004</b>	<b>132,744</b>	<b>164,280</b>
<b>流動資產</b>					
存貨 . . . . .	19	54,787	84,907	95,978	97,846
貿易應收款項 . . . . .	20	20,674	29,888	51,051	35,233
預付款項、其他應收款項及 其他資產 . . . . .	21	54,462	13,370	7,068	1,475
現金及現金等價物 . . . . .	22	21,675	69,693	6,090	141,940
<b>流動資產總值 . . . . .</b>		<b>151,598</b>	<b>197,858</b>	<b>160,187</b>	<b>276,494</b>
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項 . . . . .	23	9,388	10,788	42,357	37,224
其他應付款項及應計費用 . .	24	2,749	693	15,297	59,868
應付所得稅 . . . . .		—	1,760	—	17,769
計息銀行及其他借款 . . . . .	25	35,140	2,332	19,102	1,101
撥備 . . . . .	26	27	28	24	24
租賃負債 . . . . .	15	225	229	319	176
<b>流動負債總額 . . . . .</b>		<b>47,529</b>	<b>15,830</b>	<b>77,099</b>	<b>116,162</b>
<b>流動資產淨額 . . . . .</b>		<b>104,069</b>	<b>182,028</b>	<b>83,088</b>	<b>160,332</b>
<b>總資產減流動負債 . . . . .</b>		<b>181,779</b>	<b>287,032</b>	<b>215,832</b>	<b>324,612</b>
<b>非流動負債</b>					
計息銀行及其他借款 . . . . .	25	9,623	8,244	6,467	5,964
租賃負債 . . . . .	15	264	925	582	614
遞延稅項負債 . . . . .	17	773	985	271	—
撥備 . . . . .	26	1,974	3,569	3,701	4,020
<b>非流動負債總額 . . . . .</b>		<b>12,634</b>	<b>13,723</b>	<b>11,021</b>	<b>10,598</b>
<b>資產淨值 . . . . .</b>		<b>169,145</b>	<b>273,309</b>	<b>204,811</b>	<b>314,014</b>
<b>權益</b>					
股本 . . . . .	27	12,428	12,428	12,428	12,428
儲備 . . . . .		156,717	260,881	192,383	301,586
<b>權益總額 . . . . .</b>		<b>169,145</b>	<b>273,309</b>	<b>204,811</b>	<b>314,014</b>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

### 權益變動表

	股本 千美元	匯兌波動儲備 千美元	保留溢利 千美元	權益總額 千美元
截至2022年12月31日止年度				
於2022年1月1日 . . . . .	12,428	(15,878)	146,186	142,736
年內溢利 . . . . .	—	—	36,142	36,142
換算為呈報貨幣的匯兌差額 . . . . .	—	(9,733)	—	(9,733)
年內全面收益總額 . . . . .	—	(9,733)	36,142	26,409
於2022年12月31日 . . . . .	12,428	(25,611)	182,328	169,145
截至2023年12月31日止年度				
於2023年1月1日 . . . . .	12,428	(25,611)	182,328	169,145
年內溢利 . . . . .	—	—	100,763	100,763
換算為呈報貨幣的匯兌差額 . . . . .	—	3,401	—	3,401
年內全面收益總額 . . . . .	—	3,401	100,763	104,164
於2023年12月31日 . . . . .	12,428	(22,210)	283,091	273,309
截至2024年12月31日止年度				
於2024年1月1日 . . . . .	12,428	(22,210)	283,091	273,309
年內溢利 . . . . .	—	—	171,465	171,465
換算為呈報貨幣的匯兌差額 . . . . .	—	(43,178)	—	(43,178)
年內全面收益總額 . . . . .	—	(43,178)	171,465	128,287
已宣派股息 . . . . .	—	—	(196,785)	(196,785)
於2024年12月31日 . . . . .	12,428	(65,388)	257,771	204,811
截至2025年6月30日止六個月				
於2025年1月1日 . . . . .	12,428	(65,388)	257,771	204,811
期內溢利 . . . . .	—	—	109,806	109,806
換算為呈報貨幣的匯兌差額 . . . . .	—	(603)	—	(603)
期內全面收益總額 . . . . .	—	(603)	109,806	109,203
於2025年6月30日 . . . . .	12,428	(65,991)	367,577	314,014
截至2024年6月30日止六個月 (未經審核)				
於2024年1月1日 . . . . .	12,428	(22,210)	283,091	273,309
期內溢利 . . . . .	—	—	63,131	63,131
換算為呈報貨幣的匯兌差額 . . . . .	—	(12,690)	—	(12,690)
期內全面收益總額 . . . . .	—	(12,690)	63,131	50,441
於2024年6月30日 . . . . .	12,428	(34,900)	346,222	323,750

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

### 現金流量表

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元	2023年 千美元	2024年 千美元	2024年 千美元 (未經審核)	2025年 千美元
<b>經營活動所得現金流量</b>					
銷售商品	110,749	395,315	483,173	230,786	389,081
提供服務	590	1,031	2,658	1,535	481
就商品及服務向供應商付款	(72,574)	(233,049)	(212,854)	(118,545)	(147,846)
薪金付款	(10,399)	(13,724)	(15,382)	(7,783)	(8,923)
所得稅付款	(11,489)	(22,987)	(48,199)	(13,715)	(15,173)
已付其他稅項	(17,236)	(57,910)	(51,395)	(8,679)	(22,996)
利息付款	(1,316)	(1,240)	(2,753)	(2,302)	(880)
其他付款	(43)	(516)	(43)	(12)	(18)
經營活動(所用)/所得現金流量淨額	(1,718)	66,920	155,205	81,285	193,726
<b>投資活動所得現金流量</b>					
出售物業、廠房及設備的所得款項	—	—	72	75	—
發放予關聯方的貸款歸還	4,126	63,825	113,398	29,364	—
已收利息	—	7,158	6,209	1,154	4,814
購置物業、廠房及設備	(10,566)	(20,979)	(17,989)	(7,608)	(12,099)
購置無形資產	(436)	(1,133)	(2,009)	(555)	(1,331)
收購勘探及評估資產	(2,364)	(5,278)	(7,755)	(1,232)	(789)
新增資本化剝探成本	(2,162)	(1,790)	(24,658)	(7,760)	(16,535)
向關聯方貸款	—	(25,301)	(106,357)	(107,225)	—
向恢復責任清算基金注資	(261)	(810)	(746)	—	(8)
其他付款	(30)	(30)	(33)	—	—
投資活動(所用)/所得現金流量淨額	(11,693)	15,662	(39,868)	(93,787)	(25,948)
<b>融資活動所得現金流量</b>					
新計息銀行借款	35,000	12,000	38,168	—	—
股息付款	—	—	(185,331)	—	(11,424)
償還計息銀行借款	(15,500)	(47,000)	(20,904)	(8,797)	(18,244)
租賃負債本金部分付款	(207)	(220)	(204)	(98)	(116)
融資活動所得/(所用)現金流量淨額	19,293	(35,220)	(168,271)	(8,895)	(29,784)
外匯匯率變動的影響，淨額	(848)	656	(10,669)	254	(2,144)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	5,034	48,018	(63,603)	(21,143)	135,850
於1月1日的現金及現金等價物	16,641	21,675	69,693	69,693	6,090
於年/期末的現金及現金等價物	21,675	69,693	6,090	48,550	141,940



本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註

#### 1. 公司資料

RGG為哈薩克斯坦共和國民法界定的有限合夥企業，於2013年7月5日以Raygorodok LLP之名成立(重新註冊證書編號897-1902-24-T O O，日期為2013年7月5日)。於2015年12月，RGG更名為RG Gold LLP。RGG的法定地址為80 Mukhtar Auezov Str, Shchuchinsk, Akmolat region, Republic of Kazakhstan, 021700。

RGG由Cantech S.à r.l.(「母公司」)全資擁有，而Cantech S.à r.l.則由V Group International S.A.及RCF VII — RG Gold S.à r.l.分別擁有65%及35%權益。RGG的最終受益人為哈薩克斯坦共和國居民B. Utemuratov先生的家族成員。

#### RGG的主要業務活動

RGG的主要業務為黃金開採及生產以及相關營運，包括根據「於哈薩克斯坦共和國阿克莫拉州布拉拜區Novodneprovskaya地區按MG系列第890號牌照勘探隨後開採含金礦石的合約」於哈薩克斯坦共和國進行勘探、開發及加工。日期為2000年6月19日的第486號國家註冊法案(「合約」)由Gold Land LLC(「前身地下資源使用者」)與哈薩克斯坦共和國投資局(「主管機構」)簽署。於2012年10月，合約權利轉讓予Orion Minerals LLP，RGG根據日期為2013年7月18日的第III-474號地下資源使用權買賣合約向Orion Minerals LLP收購地下資源使用權。收購地下資源使用權時，Severny Raygorodok礦場已開發並準備進行進一步開採及加工。

根據合約，RGG於Novodneprovskaya合約區域擁有地下資源使用權，該區域設有兩個礦區：Novodneprovskoye(包括Novodneprovskoye礦場)及Raygorodskoye(包括Severny Raygorodok及Yuzhny Raygorodok礦場及探礦區Sharyk；Central Raygorodok礦床及Zapadny Raygorodok與Mokhovoy探礦區)。合約區域位於哈薩克斯坦共和國阿克莫拉州布拉拜區。

Severny Raygorodok及Yuzhny Raygorodok礦場構成RGG原材料資源基礎的基石；氧化礦及原生礦儲量已由哈薩克斯坦共和國國家礦產儲量委員會(「SCMR」)於2008年就Severny Raygorodok(日期為2008年8月13日第724-08—Y號會議記錄)及於2013年就Yuzhny Raygorodok礦場(日期為2013年4月12日第1281-13—Y號會議記錄)勘探並批准。Yuzhny Raygorodok礦場的氧化礦及原生礦的更新儲量已於2017年勘探並批准(日期為2017年4月11日第1801-17—Y號會議記錄)。於2018年，SCMR批准Severny Raygorodok礦場的氧化礦及原生礦儲量(日期為2018年6月14日第1936-18—Y號會議記錄)。於2023年，North Raygorodok及South Raygorodok的礦石儲量已根據KAZRC準則重列。

於2020年，RGG向工業和基礎設施發展部(「MID」)申請將開採期延長至2040年。於2021年8月14日，RGG簽署合約第15號附錄，將開採期延長至2040年12月31日。

於2022年12月30日，RGG簽署合約第18號附錄，將勘探期延長至2024年12月31日。勘探牌照申請續期三年。於2024年，RGG向工業和建設部(「MIC」)申請將勘探牌照延長三年。於2024年12月30日，該申請已獲批准。根據條款，RGG須於一年內提交進一步資料供MIC工作組審議。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

### 2. 編製基礎

歷史財務資料乃根據國際財務報告會計準則編製，該等準則包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋。於自2025年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告會計準則，連同相關過渡性條文，已由RGG於編製整個有關期間及中期比較財務資料所涵蓋期間之歷史財務資料時提早採納。

除會計政策及該等財務報表附註所討論者外，歷史財務資料乃根據歷史成本慣例編製。

歷史財務資料以美元列報，且所有數值已約整至千位數（除非另有說明）。

除會計政策所討論者外，歷史財務資料按歷史成本基準編製。

編製符合國際財務報告會計準則的財務報表須運用若干主要會計估計，亦要求管理層於應用RGG會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或複雜性，或假設及估計對歷史財務資料屬重要的範疇於附註5披露。

### 3. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告會計準則

RGG並未應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告會計準則。RGG擬於該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則生效時（如適用）應用該等準則。

國際財務報告準則第18號

國際財務報告準則第19號

國際財務報告準則第9號及國際財

務報告準則第7號修訂

國際財務報告準則第9號及國際財

務報告準則第7號修訂

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂

國際財務報告會計準則的年度改進  
— 第11卷

財務報表列報和披露<sup>2</sup>

非公共受託責任附屬公司：披露<sup>2</sup>

金融工具的分類與計量修訂<sup>1</sup>

涉及自然依賴型電力之合約<sup>1</sup>

投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或出資<sup>3</sup>

國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號修訂<sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2027年1月1日或之後開始的年度／報告期間生效

<sup>3</sup> 尚未確定強制性生效日期，但已可供採用

RGG現正評估該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則於初步應用時的影響。迄今為止，RGG認為該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則可能導致會計政策變動，但不大可能對RGG的經營業績及財務狀況產生重大影響。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG 會計師報告

### 4. 重大會計政策

#### 公平值計量

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃假設出售資產或轉讓負債的交易於以下地點進行：

- 於資產或負債主要市場；或
- (在無主要市場情況下) 於資產或負債的最具優勢市場。

主要或最具優勢市場須為RGG可進入的市場。

資產或負債的公平值乃使用市場參與者為資產或負債定價時會使用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公平值計量計及市場參與者通過使用該資產的最高及最佳用途或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟效益的能力。

RGG採用於不同情況屬適當且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，當中會盡量使用相關的可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有於財務報表計量或披露公平值的資產及負債乃基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下所述分類至公平值層級：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級 — 基於對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據為可觀察(直接或間接)的估值方法；
- 第三級 — 基於對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據為不可觀察的估值方法。

就按經常性基準於財務報表按公平值確認的資產及負債而言，RGG透過於各有關期間結束時重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)釐定是否發生層級內不同等級的轉移。

以公平值計量或披露公平值的金融工具及非金融資產的公平值相關披露概述於附註30。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及累計減值虧損(若有)列賬。該成本包括廠房及設備的更換部件成本及長期建設項目的借款成本(倘滿足確認標準)。當物業、廠房及設備的重大部分須間隔一段時間予以重置，RGG將該等部分確認為分別具有特定可使用年期及折舊的個別資產。

同樣地，當進行重大檢查時，其成本會在達成確認標準時作為重置於物業、廠房及設備的賬面值中確認。所有其他維修及保養成本於產生時在損益及其他全面收益表內確認。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

物業、廠房及設備(露天礦山營運相關資產除外)的折舊按下列估計可使用年期以直線法計算：

	估計使用年期
樓宇及建築物 . . . . .	10至15年
機器及設備 . . . . .	3至7年
汽車 . . . . .	7至10年
其他 . . . . .	3至7年

重大翻新按相關資產的剩餘可使用年期或截至下次重大翻新的日期(以較早者為準)折舊。

土地及在建工程不予折舊。與露天礦山營運相關的資產根據已證實地質儲量採用生產單位法折舊。

物業、廠房及設備的技術維護、維修及更換小額項目的成本計入維護費用。於出售或處置時，物業、廠房及設備的成本及各自累計折舊將從賬目中剔除。任何因此產生於出售或處置的收益或虧損計入損益及其他全面收益表。

在建工程包括直接與礦場開發、樓宇建設、基礎設施、機器及設備相關的成本。在建工程乃按成本減任何減值虧損列賬，且不予折舊。

資產一旦竣工及投產，與該資產相關的成本會轉撥至物業、廠房及設備。該等資產於可作擬定用途時開始攤銷。

### 撥備

倘RGG因過往事件而須承擔現有法律責任或推定責任，且很可能需要體現經濟利益的資源外流以清償該責任，並能可靠地估計所須承擔之金額，則確認撥備。當RGG預期部分或全部撥備可獲償付時，例如根據一項保險合約，有關償付額僅可於實際確定時方可確認為獨立資產。有關任何撥備的開支乃於扣除任何償付後呈列於損益及其他全面收益表。

### 場地修復

RGG根據RGG工程師的估算，並適當考慮現行法令及實務要求的修復工程，對場地修復成本進行評估。場地修復負債採用預期償債成本的折現率，按現值確認，且僅於當前負債存在時方予確認。該負債金額計入相關資產的賬面值，並按資產之使用年限攤銷。負債隨著時間的推移，透過定期將成本計入損益而增加，透過扣減實際發生的場地修復成本而減少。

當前環境活動成本於發生時計為開支。現有場地修復負債的估算變動(因涉及履行該義務所需的經濟效益的資源流出時間或金額估算變動，或折現率變動而產生)，於本期間增加至或扣減自相關資產的價值。若相關資產已達使用壽命終點，該等變動於損益及其他全面收益表確認。

管理層於每個有關期間結束時審查場地整體修復成本，以釐定估計成本是否發生重大變動。管理層對場地修復成本的評估可能會因適用法規變更、場地修復計劃及成本估計以及預期成本發生時間的變化而變動。

根據哈薩克斯坦共和國環境法典的修訂，對環境造成負面影響的設施，在其營運終止後，設施擁有人有義務按照哈薩克斯坦共和國法例的要求，確保消除設施營運所造成的後果。作為消除對環境造成負面影響的設施營運後果的一部分，必須按照哈薩克斯坦共和國土地法例的規定，對地塊進行復原工程，使其達到符合保障人類安全及(或)健康、並保護環境，使其適合後續的預定用途。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG 會計師報告

於2021年，一部新的環境法典生效。該法典其中一項條款規定，相關主體有義務取得綜合環境許可證，該許可證與由哈薩克斯坦共和國生態、地質與自然資源部環境監管與控制委員會核發的最佳可用技術(BAT)的使用相關。此外，依據該法典就對環境有負面影響的對象類別所制定的新條款，RGG被分類為對環境有重大負面影響的對象(即第一類對象)。

管理層認為，RGG於適用法規項下並無重大義務未反映於其財務報表中。儲備耗盡後場地修復成本所形成的估計負債乃根據RGG專業人員的評估而得出。倘日後發生影響此類工程預估成本的事件，則撥備將進行相應調整。

### 租賃

RGG於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

### RGG作為承租人

RGG就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。RGG確認作出租賃付款的租賃負債及代表使用相關資產權利的使用權資產。

#### (a) 使用權資產

RGG於租賃開始日期(即相關資產可供使用的日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本，以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。

使用權資產於該等資產的租期及估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法折舊。倘租賃資產的所有權於租期結束時轉至RGG或成本反映購買期權的行使，則使用資產的估計可使用年期計算折舊。

使用權資產亦進行減值測試。請參閱非金融資產減值中的會計政策說明。

#### (b) 租賃負債

於租賃開始日期，RGG確認按租賃期內將作出的租賃付款的現值計量的租賃負債。租賃付款包括固定付款(包括實質上的固定付款)減去應收的任何租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款及根據剩餘價值保證預期將支付的金額。倘租賃條款反映RGG行使終止租賃的選擇權，租賃付款亦包括RGG合理確定行使的購買期權的行使價及租賃終止的罰款支付。不取決於指數或利率的可變租賃付款於觸發付款的事件或條件發生的期間內確認為開支(除非有關款項為生產存貨而產生)。

於計算租賃付款的現值時，RGG採用其於租賃開始日期的增量借款利率，因為租賃中隱含的利率無法輕易釐定。開始日期之後，租賃負債的金額增加以反映利息的增加，並為已作出的租賃付款而減少。此外，倘出現修改、租賃期限的變動、租賃付款的變動(例如因用於釐定有關租賃款項的指數或利率變動導致未來款項有所變更)或購買相關資產的期權評估的變動，會對租賃負債的賬面值進行重新計量。

#### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

RGG對短期租賃(即租賃期為自開始日期起12個月或更短且不包含購買期權的租賃)應用短期租賃確認豁免。RGG亦對被視為低價值的停車位租賃應用低價值資產租賃的確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為費用。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG 會計師報告

### 非金融資產減值

RGG於各有關期間末評估是否有跡象表明資產可能出現減值。倘存在任何跡象，或需對資產進行年度減值測試時，RGG估計該資產的可收回金額。資產的可收回金額為該資產或現金產生單位的公平值減去出售成本及其使用價值中的較高者。可收回金額乃按個別資產釐定，除非該資產並不產生大部分獨立於其他資產或資產組合的現金流入，在此情況下，可收回金額則按資產所屬的現金產生單位釐定。當一項資產或現金產生單位的賬面值超出其可收回金額時，該資產被視為減值，並撇減至其可收回金額。

評估使用價值時，採用除稅前折現率將預計未來現金流量折算至其現值，該折現率反映當時市場對金錢時間價值及該項資產的特有風險的評估。於釐定公平值減出售成本時，會考慮近期市場交易。倘無法確定此類交易，則使用適當的評估模型。該等計算得到估值倍數、上市公司股票報價或其他可用公平值指標的證實。

RGG基於最新預算及預測計算進行減值計算，為RGG的每個獲分配個別資產的現金產生單位單獨編製。該等預算及預測計算一般涵蓋五年期間。計算長期增長率並應用於第五年之後的預測日後現金流量。

### 金融工具 — 初步確認及後續計量

金融工具為導致某實體產生金融資產及另一實體產生金融負債或股權工具的任何合約。

#### 金融資產

##### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及RGG管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或RGG已應用可行權宜措施不作調整重大融資成分影響的貿易及其他應收款項外，RGG初步按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或RGG已應用可行權宜措施的貿易應收款項按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益分類及計量金融資產，其須產生僅為償還本金及未償還本金利息(「SPPI」)的現金流量。此評估稱為SPPI測試，並在工具層面執行。現金流量並非SPPI的金融資產分類為按公平值計入損益計量，而不論業務模式。

RGG管理金融資產的業務模式指RGG如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否因收取合約現金流量、出售金融資產或因前述兩者而引起。分類為按攤銷成本計量的金融資產乃以持有金融資產為目標的業務模式內持有，旨在收取合約現金流量，而分類為按公平值計入其他全面收益的金融資產乃於以持有作收取合約現金流量及出售為目標的業務模式內持有。並非於上述業務模式內持有的金融資產分類為按公平值計入損益計量。

規定於法規或市場慣例確定的時間框架內交付資產的金融資產買賣(一般方式交易)於交易日期(即RGG承諾買賣該資產的日期)確認。



本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

### 後續計量

金融資產的後續計量根據其分類進行。

按攤銷成本計量的金融資產類別最適合RGG。

按攤銷成本計量的金融資產採用實際利率法進行後續計量，並可予減值。當資產終止確認、變更或減值時，收益及虧損在損益中確認。

RGG按攤銷成本計量的金融資產包括貿易及其他應收款項以及已發放貸款。

### 終止確認

金融資產(或(倘適用)一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)在下列情況下終止確認：

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已屆滿；
- RGG已轉讓收取該項資產所得現金流量的權利或已根據一項「轉付」安排，在未有嚴重延遲情況下承擔向第三方全數支付所收取現金流量的責任；且(a) RGG已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報，或(b) RGG並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

當RGG轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或訂立一項轉付安排，其評估是否已保留以及於何種程度上保留擁有權的風險及回報。倘並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，以及並無轉讓該項資產的控制權，RGG繼續於其持續參與的程度內確認已轉讓資產。於該情況下，RGG亦確認相關負債。轉讓資產及相關負債乃按反映RGG保留的權利及責任的基準計量。

以對所轉讓資產提供擔保為形式的持續參與，乃按資產的最初賬面值與RGG可能須償付的最高代價金額兩者中的較低者計量。

### 金融資產減值

RGG就所有並非按公平值計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損(預期信貸虧損)撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付的合約現金流量與RGG預期收取的所有現金流量之間的差額為基準，按原有實際利率的近似值折現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品或其他信用增級的現金流量，此乃合約條款不可或缺的部分。

一般方法：預期信貸虧損於兩個階段進行確認。對於自初步確認後並無顯著增加的信用風險，預期信貸虧損就可能於未來12個月內(12個月預期信貸虧損)出現的違約事件計提信貸虧損撥備。對於自初步確認後有顯著增加的信用風險，須在信貸虧損風險預期的剩餘年期計提虧損撥備，不論違約事件於何時發生(全期預期信貸虧損)。

簡化方法：就並無重大融資成分或RGG應用可行權宜方法不調整重大融資成分影響的貿易應收款項而言，RGG應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，RGG並無追蹤信用風險的變動，而是根據各有關期間末的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。RGG使用根據其過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

RGG於合約付款逾期90日後將金融資產視為違約。然而，於若干情況下，倘內部或外部資料顯示RGG不可能在不計及其所持任何信貸增級措施前收回全數未償還合約款項，RGG亦可能視金融資產為違約。當並無收回合約現金流量的合理預期時，金融資產會被撤銷。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG 會計師報告

### 金融負債

#### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款或分類為指定為有效對沖中的對沖工具的衍生產品(倘適用)。所有金融負債初步按公平值確認，而如屬貸款及借款以及貿易及其他應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

RGG的金融負債包括貿易及其他應付款項，以及計息銀行及其他借款。

#### 後續計量

金融負債的後續計量根據其分類進行，如下所述：

#### 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項按成本列賬，該成本為就已收商品及服務於未來支付代價的公平值，不論是否已向RGG開具賬單。

#### 計息銀行及其他借款

於初步確認後，計息銀行及其他借款以實際利率法按攤銷成本計量。當負債終止確認及進行實際利率法攤銷時，該等金融負債的收益及虧損於損益內確認。

計算攤銷成本時計及收購折價或溢價及屬於實際利率不可分割部分的費用或成本。按實際利率的攤銷計入損益及其他全面收益表內的融資成本。

此類別主要包括計息貸款及借款，詳情請參閱附註25。

#### 終止確認

當負債的責任獲解除或取消或屆滿，即終止確認金融負債。

倘現行金融負債以由相同貸款人按極為不同條款作出的另一項金融負債取代，或現行負債之條款大幅修訂，則有關交換或修訂視作終止確認原有負債及確認新負債，而各賬面值間的差額於損益及其他全面收益表確認。

#### 金融工具的抵銷

金融資產和金融負債會被抵銷，並在財務狀況表中列示淨額，倘且僅在：

- 當前具有法定行使權抵銷已確認金額；及
- 有意以淨額結算或同時變現該等金融資產及清償該等金融負債。

#### 無形資產

RGG所收購的無形資產(具有有限可使用年期)按成本(包括其購買價，另加準備資產作擬定用途的任何直接應佔成本)減累計攤銷及減值虧損列賬。

根據地下使用合約，RGG須補償哈薩克斯坦政府於發出許可證前在許可證方面產生的若干部分歷史成本。該等歷史成本確認為收購合約的部分成本，其相關負債相等於付款的現值，該等付款將於許可證的有效期內支付。



本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

歷史成本、地下使用權、探明儲量的勘探及評估資產、臨時土地使用權及礦田復原資產的攤銷採用生產單位（「生產單位」）法於期內損益確認。期內攤銷金額根據有關期間的礦石開採量以噸計算。

其他無形資產指軟件及特許權並按成本減累計攤銷列賬，並按其估計可使用年期（包括3至7年）以直線法攤銷。

### 勘探及評估資產

#### (a) 確認及後續計量

勘探及評估資產按成本減累計減值計量。

礦床勘探及評估成本指因勘探及評估潛在礦產資源儲量而產生的成本，並包括以下各項：獲取地質勘探權；進行地質勘測；勘探鑽探及取樣；評估礦產資源生產的技術及經濟可行性以及商業可行性。

在獲取相關區塊的合法勘探權前進行的勘探及評估潛在礦產資源儲量工程前產生的成本，於產生時列作開支。

資本化成本包括與相關勘探場地勘探及評估直接相關的開支。成本按每個個別礦床累計。一般及行政開支僅在可直接歸屬於相關勘探場地的經營活動時分配至勘探及評估資產。資本化計入物業、廠房及設備或無形資產，視乎開支性質而定。

與收購勘探及評估資產相關的借貸成本不予資本化。

當可證明在相關勘探場地開採礦產資源在技術上可行及商業上具可行性時，勘探及評估資產將不再分類為該等資產。

一旦發現可回收礦產資源儲量，勘探及評估資產會轉撥至開發資產，並根據證實和可信儲量按生產量比例折舊。在勘探及評估階段不計提攤銷。

#### (b) 勘探及評估資產減值

勘探及評估資產於重新分類至開採活動的有形或無形資產時進行減值測試，或倘有事實及情況證明其已減值時進行減值測試。減值虧損按勘探及評估資產的賬面值超出其可收回金額的數額確認。

勘探及評估資產的可收回金額為其使用價值與其公平值減銷售成本的較高者。就減值測試而言，待測試的勘探及評估資產會與已開發礦床的可用產生單位一同歸類。

### 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本包括將存貨運至現址和達致現狀產生的費用。可變現淨值乃日常業務中的估計售價減去估計完成成本及進行銷售所需的估計成本。成本按以下基準釐定：

- 原材料及消耗品採用加權平均成本法計量；及
- 在製品及製成品的成本為生產成本，包括按正常經營產能計算的適當比例折舊、勞工及間接費用。在製品及製成品的成本採用加權平均成本法計算。

可變現淨值根據日常業務過程中的估計售價，減任何預期將產生至完工及出售為止的進一步成本計算。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG 會計師報告

### 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款、往來銀行賬戶中的現金，以及原到期日為三個月或更短的其他短期高流動性投資。

就現金流量表而言，受限制現金結餘不包括在現金及現金等價物內。現金結餘在各有關期間結束後至少十二個月內受限制不得交換或用於清償負債，該結餘包括在受限制使用的現金內。

### 預付款項

已付墊款按初始成本減減值撥備入賬。當與墊款相關的商品或服務將於一年後收取，或倘墊款與一項資產相關，而該資產於初始確認時分類為非流動資產，則已付墊款分類為非流動資產。當RGG獲得對該等資產的控制權，且與該等資產相關的未來經濟利益有可能流入RGG時，物業、廠房及設備的墊款將計入該等物業、廠房及設備的成本。當有跡象表明無法收取與已付墊款相關的商品或服務時，已付墊款的賬面值將減少，且相關的減值虧損將於損益及其他全面收益表中確認。

### 客戶合約產生的收入

RGG活動涉及生產金銀合質金及其後續銷售。客戶合約產生的收入於商品或服務的控制權已按可反映RGG預期有權就交換該等商品或服務所得代價的金額轉讓予客戶時確認。RGG通常認為，由於其於轉讓商品或服務予客戶前一般擁有該等商品或服務的控制權，故此為收入安排的當事人。

以下標準亦適用於與客戶之若干其他產生收入之交易：

#### 銷售商品

商品或服務銷售收入於RGG透過向客戶轉讓商品或服務而履行其履約責任後(或於該過程中)確認。當(或於)客戶取得資產控制權時，資產即告轉讓。產品銷售及提供服務的收入估計反映RGG預期就交換該等商品或服務將收取的收回款項，扣除相關銷售稅項(增值稅)。

RGG的合質金銷售允許根據合約中規定的相關報價期(「報價期」)結束時的市場價格進行價格調整。此乃被稱為臨時定價安排，精礦金屬的售價按貨物發運至客戶之後某一特定未來日期的現行現貨價格計算。售價的調整基於直至報價期結束時的已報市場價格的波動。

### 合約結餘

#### 貿易應收款項

貿易應收款項於客戶須支付無條件退款金額時(即該代價僅因時間推移而到期應付時)予以確認。金融資產之會計政策載於「金融工具 — 初步確認及後續計量」。

#### 合約負債

倘客戶於RGG向客戶轉讓商品或服務前支付代價(以較早者為準)，則確認合約負債。當RGG履行合約項下之履約責任(即向客戶轉讓相關商品或服務之控制權)時，合約負債確認為收入。

### 利息收入

利息收入乃採用實際利率法，就所有按攤銷成本計量之金融工具以及分類為可供出售之計息金融資產確認。實際利率為於金融工具之預計年期(或(如適用)較短期間)內將預計未來現金付款或收款準確貼現至金融資產或負債賬面淨值之利率。利息收入計入損益及其他全面收益表之融資收入內。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

### 開支確認

開支於相關商品或服務實際流通時入賬，不論現金或其等值何時支付，並於其有關期間之財務報表內呈報。

### 稅項

#### 即期所得稅

本期間即期所得稅資產及負債按預期自稅務機關收回或向稅務機關支付的金額計量。用於計算該金額的稅率及稅法為在哈薩克斯坦共和國於各有關期間結束時已頒佈或實質上已頒佈的稅率及稅法。

直接於權益確認之項目相關之即期所得稅，乃於權益內確認，而非於損益及其他全面收益表內確認。管理層就適用稅務法規須予詮釋的情況，定期評估報稅表的狀況，並在適當情況下建立撥備。

#### 遞延所得稅

遞延稅項乃就各有關期間結束時資產及負債的稅基與其作財務申報用途的賬面值之間的暫時差額，採用負債法予以計提。

遞延稅項負債將就所有應課稅暫時差額確認，惟倘若遞延所得稅負債的起因，是由於首次確認資產或負債，且在交易時，對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響。

遞延所得稅資產就所有可抵扣暫時差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損予以確認。遞延所得稅資產於可能獲得應納稅所得額，以動用該等可抵扣暫時差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損的情況下予以確認，除非與可抵扣暫時差額有關的遞延稅項資產因初步確認一項交易中的資產或負債所產生並於交易時對會計利潤或應課稅利潤或虧損不構成影響。

遞延所得稅資產的賬面值於各有關期間末進行審閱，並予以相應扣減，直至不可能有足夠應納稅所得額以動用全部或部分遞延所得稅資產為止。未確認的遞延所得稅資產於各有關期間末重估，並於可能有未來應納稅所得額可供收回遞延稅項資產時予以確認。

遞延所得稅資產及負債乃根據於各有關期間末已實施或已大致實施的稅率（及稅法），按變現資產或清償負債的期間預期適用的稅率予以計量。

與於損益以外確認項目有關的遞延稅項於損益以外確認。遞延稅項項目與相關基本交易相互關聯確認，並於其他全面收益或直接於權益中確認。

遞延稅項資產可與遞延稅項負債對銷，但必須存在容許以即期稅項資產對銷即期稅項負債之可合法執行權利，且遞延所得稅須與同一課稅實體及同一稅務當局有關。

#### 增值稅

收入、開支及資產扣除增值稅後確認，惟下列情況除外：

- 當收購資產或服務時產生的增值稅無法從稅務機關收回時，在此情況下，增值稅將酌情確認為資產收購成本或開支項目一部分；
- 應收及應付金額與增值稅一同入賬。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

預期將從稅務機關收回或支付予稅務機關的增值稅淨額計入財務狀況表內應收款項或應付款項。應收增值稅可與應付增值稅抵銷，應RGG要求，倘符合稅務法例有關收回已申報增值稅金額的若干規定，國家稅務機關可退還現金應收增值稅。倘根據現行稅務法例，於各有關期間末後的未來12個月，增值稅的收回或抵銷將被延遲，則該等應收增值稅將轉撥至非流動資產。倘無法收回，應收增值稅將於損益及其他全面收益表中列作開支。

### 股息

股息僅於各有關期間末或之前宣派時，方會於各有關期間末確認為負債並從權益中扣除。股息於各有關期間末之前建議派發或於各有關期間末之後但在財務報表獲授權刊發前建議派發或宣派時披露。

### 報告期後事件

於各有關期間結束後提供各有關期間結束後存在狀況證據的事件(調整事項)的結果已於財務報表內反映。各有關期間結束後並非調整事項的事件，倘屬重大，則於財務報表附註內披露。

### 外幣換算

#### 功能及呈報貨幣

財務報表所載項目均以實體營運所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。

RGG選擇美元作為呈列相關財務報表的呈報貨幣，而RGG的功能貨幣為堅戈。RGG以堅戈編製的財務報表乃根據國際會計準則第21號「匯率變動影響」的條文換算為美元。

#### 交易及結餘

外幣交易均按交易日期之現行匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及按各有關期間結算日匯率換算以外幣列值之貨幣資產及負債而產生之匯兌收益及虧損，均於損益及其他全面收益表中確認。

以外幣歷史成本計量之非貨幣項目，採用初始交易日期之匯率換算。以外幣公平值計量之非貨幣項目，則採用公平值釐定日期之匯率換算。

#### 外匯匯率

哈薩克斯坦證券交易所(「KASE」)確立的加權平均貨幣匯率，用作哈薩克斯坦共和國的官方貨幣匯率。

### 持續經營

財務報表按持續經營基準編製，當中假設在日常業務過程中持續經營活動、變現資產及償還負債。

## 5. 重大會計判斷及估計

管理層編製RGG財務報表時，須作出判斷、估計及假設，其將影響所申報的收入、開支、資產及負債的金額以及該等項目及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定性可能導致須就未來期間受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整的結果。

有關RGG面臨風險及不明朗因素的其他資料披露載於附註30。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG 會計師報告

### 判斷

於應用RGG會計政策的過程中，管理層已作出以下對財務報表內確認的金額影響最重大的判斷：

#### **釐定包含續租及終止選擇權的合約租期 — RGG作為承租人**

RGG釐定租期為租賃的不可註銷年期，連同任何可合理確定將會行使的續租選擇權涵蓋的期間，或任何可合理確定不會行使的終止租賃選擇權涵蓋的期間。

RGG擁有辦公室租賃協議，當中包括續租選擇權。RGG於評估是否合理確定是否行使續租選擇權時會應用判斷。經計及所有相關因素（而該等因素會導致行使選擇權的經濟誘因），RGG已得出結論，於釐定租期時將不考慮續租選擇權。

### 估計及假設

以下為於各有關期間結束時有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致下一財政年度資產及負債賬面金額重大調整的重大風險。假設及估計乃基於RGG於編製財務報表時擁有的初步數據。然而，當前狀況及對未來的假設可能會因市場變化或RGG無法控制的情況而有所不同。該等變動於發生時會反映在假設中。

#### **租賃 — 估計增量借款利率**

RGG不能輕易釐定租賃中隱含的利率，因此使用其增量借款利率（「增量借款利率」）衡量租賃負債。增量借款利率是指在類似的經濟環境下，RGG在類似的期限和類似的擔保下，為獲得與使用權資產類似價值的資產所必須支付的利率。因此，增量借款利率反映RGG「必須支付的」，當沒有可觀察到的利率時或需要調整以反映租賃的條款和條件時，需要進行估計。RGG在可獲得的情況下使用可觀察的輸入值（如市場利率）來估計增量借款利率，並被要求做出某些特定實體的估計（例如附屬公司的獨立信貸評級）。RGG釐定增量借款利率為16%。

#### **釐定礦石儲量及物業、廠房及設備可使用年期**

儲量為RGG採礦物業可合法經濟開採的估計產品量。為估計儲量，須就多項地質、技術及經濟因素（包括數量、品位、生產技術、回採率、生產成本、運輸成本、商品需求、商品價格及匯率）作出假設。

RGG的儲量及資源會定期進行審查，並經哈薩克斯坦共和國國家機關批准。

根據截至2023年1月2日哈薩克斯坦共和國阿克莫拉州布拉拜區Severny和Yuzhniy Raygorodok金礦的KAZRC礦產資源和礦產儲量報告，Severny和Yuzhniy Raygorodok金礦的資源和儲量已獲哈薩克斯坦共和國國家地下資源登記接納。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG 會計師報告

就會計目的而對礦場可用年期作出的評估，僅計及具高信度經濟開採價值的礦產儲量。由於各期間估計儲量所用經濟假設不同，加上作業過程產生額外地質數據，故儲量估計可能出現變動。所呈報儲量變動可能以多種方式影響RGG財務業績及財務狀況，包括：

- 資產賬面值可能受估計未來現金流量變動影響；
- 倘開支按生產單位基準釐定或倘資產可用經濟年期改變，則計入損益及其他全面收益表的折舊、折耗及攤銷可能變動；
- 倘估計儲量變動影響預期時間或成本，則停產、現場恢復及環境撥備可能變動；及
- 遞延稅項資產賬面值可能因估計可收回稅項利益變動而改變。

估計礦石儲量本身涉及多項不確定因素，作出估計當時有效的假設可能於新資料可用時出現重大變動。預測商品價格、匯率、生產成本或回採率變動可能改變儲量經濟現狀，並最終導致修訂儲量。

對於按直線基準於其可用經濟年期折舊的物業、廠房及設備，資產可用經濟年期的合適性至少每年進行審閱，任何變動或會影響預期折舊率及資產賬面值。

### 非金融資產減值

當一項資產或現金產生單位的賬面值超出其可收回金額（即其公平值減出售成本與其使用價值兩者中之較高者）時，即存在減值。公平值減出售成本乃根據來自類似資產公平交易的具有約束力的銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。使用價值乃根據貼現現金流量模式計算。現金流量來自未來五年的預算，並不包括RGG尚未開展的重組活動或將提升進行測試的現金產生單位的資產表現的重大未來投資。可收回金額對貼現現金流量模式使用的貼現率及作推斷用途的預期未來現金流入及增長率為敏感。

RGG於各有關期間結束時評估資產是否存在可能減值的跡象。倘存在任何跡象，即使情況顯示其賬面值可能減值，RGG亦會估計資產的可收回金額。

RGG在分析減值跡象時，除其他因素外，會考慮黃金價格變動、RGG生產成本增加及貴金屬市場主要參與者的需求。

### 預期信貸虧損撥備

RGG利用撥備矩陣計算貿易應收款項及其他應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於多個具有類似虧損模式的客戶分部組別（即按地域、產品類型、客戶類別及評級劃分，以及信用證及其他形式的信用保險範圍）的逾期天數釐定。

撥備矩陣初始以RGG觀察所得的歷史違約率為基礎。RGG將校準矩陣，以利用前瞻性資料調整歷史信貸虧損經驗。在作出有關判斷及估計時，RGG會根據過往還款記錄、經濟政策、宏觀經濟指標及行業風險等，估計債務人信貸風險的預計變動。不同估計可能會影響減值撥備，而減值撥備金額可能與未來實際減值虧損金額不符。於各有關期間末，RGG會更新其觀察所得的歷史違約率，並分析前瞻性估計的變動。

對觀察所得的歷史違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損三者相互關係的評估屬重大估計。預期信貸虧損的金額易受狀況變動及預測經濟狀況影響。RGG的歷史信貸虧損經驗亦未必能反映客戶日後的實際違約情況。



本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG會計師報告

### 場地修復撥備

RGG根據內部或外部專家的估計，經計及預期拆除方式及該法例和行業慣例要求的場地修復程度後，估計未來在該場地修復成本。

場地修復撥備的金額為估計成本的現值，該等估計成本為預期將需清償該義務的金額，經調整預期通脹水平、哈薩克市場固有風險，並以海外證券的平均無風險利率折現。場地修復撥備的現值於各有關期間末審閱，並作出調整以反映最佳估計。估計未來成本涉及管理層的重大估計及判斷。

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，財務狀況表內用於計算義務的長期通脹率分別為5.34%、4.75%、5.38%及5.71%。於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，財務狀況表內用於計算義務的折現率分別為8.92%、8.77%、9.21%及9.38% (附註26)。根據場地修復計劃，場地修復活動計劃於2030年至2040年期間進行。

### 存貨減值

於各有關期間末，RGG正就存貨的賬面值進行可收回性測試。就此而言，RGG會對存貨進行全面評估，以將其撇減至可變現淨值。該評估在很大程度上為主觀並基於假設，尤其對生產及維修的預測，並分析閒置一定時間的存貨。

### 稅項

評估稅務風險時，管理層會考慮在稅務立場方面產生負債的可能性，RGG已知不會就稅務機關的利益提出上訴，或不認為該等上訴的結果將會成功。該等估計基於重大判斷，並可能因稅務法例變動、對潛在訴訟預期結果的估計以及稅務機關持續進行的稅務合規審計結果而更改。RGG的稅務負債及稅務或然事項於附註13披露。

## 6. 收入

收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元	2023年 千美元	2024年 千美元	2024年 千美元 (未經審核)	2025年 千美元
出售合質金收入 . . . . .	115,186	367,003	465,441	201,069	327,502
出售含金次級活性炭收入 . . . . .	1,869	428	238	249	—
暫定價格貿易應收款項公平值收益 . . . . .	206	—	6,820	4,244	11,321
	<u>117,261</u>	<u>367,431</u>	<u>472,499</u>	<u>205,562</u>	<u>338,823</u>

於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，來自Kazzinc LLP的收入分別佔總客戶合約收入的69%、63%、68%、83%及74%。來自Tau Ken LLP的收入則分別佔總客戶合約收入的31%、37%、32%、17%及26%。

於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，客戶合約收入產生自哈薩克斯坦共和國境內，並於某個時間點確認。

RGG已選擇採納國際財務報告準則第15號第121(b)段所述的實際權宜方法，故並無披露該等類型合約的剩餘履約義務。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

### 7. 銷售成本

銷售成本分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元	2023年 千美元	2024年 千美元	2024年 千美元 (未經審核)	2025年 千美元
加工成本(i) . . . . .	22,872	121,290	152,636	71,526	90,696
礦物開採稅 . . . . .	13,652	43,384	46,583	17,177	23,390
採礦成本 . . . . .	35,678	67,798	45,015	23,321	21,363
工資及相關開支 . . . . .	8,283	10,383	11,680	5,855	6,633
折舊與攤銷 . . . . .	3,693	6,615	6,869	3,111	3,617
材料 . . . . .	9,347	9,958	5,547	2,981	2,912
除所得稅外的稅款 . . . . .	490	2,175	2,629	897	1,272
餐飲服務 . . . . .	761	1,049	997	523	574
維修與保養 . . . . .	229	524	844	294	314
安保服務 . . . . .	391	498	567	286	300
公用事業服務 . . . . .	755	769	549	226	264
實驗室工作 . . . . .	1,524	1,390	1,640	616	205
運輸開支 . . . . .	54	85	118	41	52
教育及培訓 . . . . .	8	474	84	23	30
工程師工作 . . . . .	52	48	75	—	4
在製品及礦石變動(附註19) . . . . .	(30,287)	(29,242)	(26,260)	(7,529)	(916)
其他 . . . . .	885	1,120	1,419	669	1,449
	<u>68,387</u>	<u>238,318</u>	<u>250,992</u>	<u>120,017</u>	<u>152,159</u>

(i) 加工成本由RG Processing LLP提供的初級礦石加工服務構成。

### 8. 其他收入及收益

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元	2023年 千美元	2024年 千美元	2024年 千美元 (未經審核)	2025年 千美元
其他收入					
利息收入 . . . . .	3,097	2,953	7,262	1,369	5,675
其他 . . . . .	316	1,358	1,983	677	663
	<u>3,413</u>	<u>4,311</u>	<u>9,245</u>	<u>2,046</u>	<u>6,338</u>
收益					
外匯收益淨額 . . . . .	—	926	—	—	—
	<u>—</u>	<u>926</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>3,413</u>	<u>5,237</u>	<u>9,245</u>	<u>2,046</u>	<u>6,338</u>



本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG會計師報告

### 9. 行政開支

行政開支分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元	2023年 千美元	2024年 千美元	2024年 千美元 (未經審核)	2025年 千美元
工資及相關稅項	2,125	3,076	3,371	2,001	2,634
折舊與攤銷	265	543	691	359	339
諮詢及審計服務	106	112	208	117	131
會議參與、訂閱	—	62	73	6	77
教育及培訓	21	48	81	32	66
租賃	10	3	8	4	65
差旅開支	17	41	293	83	64
材料	66	71	78	33	41
通訊	70	59	60	34	15
保險	155	42	15	5	5
銀行費用	13	10	9	—	3
公用事業費	41	3	5	3	2
除所得稅外的稅款	264	139	17	13	1
維修與保養	9	1	5	—	1
罰款及罰金	20	1	15	—	—
研發	—	—	3,510	169	—
其他	161	427	596	161	145
	<u>3,343</u>	<u>4,638</u>	<u>9,035</u>	<u>3,020</u>	<u>3,589</u>

### 10. 股息

截至2024年12月31日止年度期間，RGG宣派股息196,785千美元，並支付185,331千美元。應付股息餘額已於2025年1月支付。

### 11. 其他開支

其他開支分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元	2023年 千美元	2024年 千美元	2024年 千美元 (未經審核)	2025年 千美元
慈善開支	351	269	2,850	2,874	38,119
匯兌虧損淨額	551	—	3,962	3,552	954
出售非流動資產	—	32	23	21	7
其他	695	407	292	127	3,126
	<u>1,597</u>	<u>708</u>	<u>7,127</u>	<u>6,574</u>	<u>42,206</u>

截至2025年6月30日止六個月，RGG已向私人基金「Bulat Utemuratov Foundation」捐贈35,769千美元作慈善用途。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG會計師報告

### 12. 融資成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元	2023年 千美元	2024年 千美元	2024年 千美元 (未經審核)	2025年 千美元
貸款及借款的利息開支 . . . . .	1,844	1,729	802	310	808
租賃利息開支 (附註15) . . . . .	59	148	152	83	63
折現回撥 (附註26) . . . . .	119	179	317	64	177
	<u>2,022</u>	<u>2,056</u>	<u>1,271</u>	<u>457</u>	<u>1,048</u>

### 13. 所得稅開支

RGG稅項撥備分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元	2023年 千美元	2024年 千美元	2024年 千美元 (未經審核)	2025年 千美元
即期稅項開支 . . . . .	8,977	25,521	42,697	18,554	39,677
遞延稅項(收益)/開支 . . . . .	(58)	198	(651)	(3,899)	(3,429)
過往年度調整 . . . . .	—	392	(626)	(626)	—
	<u>8,919</u>	<u>26,111</u>	<u>41,420</u>	<u>14,029</u>	<u>36,248</u>

RGG須根據哈薩克斯坦共和國法律釐定的企業所得稅繳稅。於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，企業所得稅稅率為20%。

作財務申報用途的除稅前溢利與所得稅開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元	2023年 千美元	2024年 千美元	2024年 千美元 (未經審核)	2025年 千美元
除稅前溢利 . . . . .	45,061	126,874	212,885	77,160	146,054
按法定稅率20%計算的理論所得稅 . . . . .	9,012	25,375	42,577	15,432	29,211
當期所得稅修正 . . . . .	—	392	(626)	(626)	—
不可扣稅開支 . . . . .	46	344	229	86	7,075
毋須納稅收入 . . . . .	(139)	—	(760)	(863)	(38)
所得稅開支總額 . . . . .	<u>8,919</u>	<u>26,111</u>	<u>41,420</u>	<u>14,029</u>	<u>36,248</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

### 14. 物業、廠房及設備

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日的物業、廠房及設備呈列如下：

	樓宇及 建築物 千美元	機器及設備 千美元	開發資產 千美元	其他物業、 廠房及設備 千美元	在建工程 千美元	總計 千美元
<b>初始成本</b>						
於2022年1月1日	5,371	10,477	18,632	1,239	19,879	55,598
添置	35	2,024	2,142	191	7,877	12,269
處置	(3)	(66)	(597)	(43)	(168)	(877)
內部轉讓	25,695	70	370	1	(25,766)	370
匯兌儲備	(480)	(711)	(1,268)	(84)	(1,246)	(3,789)
於2022年12月31日	30,618	11,794	19,279	1,304	576	63,571
添置	23	3,306	539	195	13,502	17,565
處置	(18)	(110)	—	(28)	(2)	(158)
內部轉讓	113	201	—	—	(314)	—
匯兌儲備	545	224	350	23	61	1,203
於2023年12月31日	31,281	15,415	20,168	1,494	13,823	82,181
添置	35	1,499	24,720	389	19,545	46,188
處置	—	(228)	—	(37)	(210)	(475)
內部轉讓	28,504	308	—	14	(28,826)	—
匯兌儲備	(7,070)	(2,195)	(5,212)	(234)	(840)	(15,551)
於2024年12月31日	52,750	14,799	39,676	1,626	3,492	112,343
添置	352	2,522	17,364	297	9,815	30,350
出售	—	(70)	—	(16)	(2)	(88)
內部轉讓	331	86	—	—	(417)	—
匯兌儲備	307	47	(51)	6	(136)	173
於2025年6月30日	53,740	17,384	56,989	1,913	12,752	142,778
<b>累計折舊及減值</b>						
於2022年1月1日	(2,307)	(5,019)	(6,979)	(836)	(284)	(15,425)
年內支出	(954)	(1,352)	(537)	(155)	—	(2,998)
減值	—	—	—	—	(82)	(82)
處置	3	61	—	33	—	97
匯兌儲備	159	341	469	56	19	1,044
於2022年12月31日	(3,099)	(5,969)	(7,047)	(902)	(347)	(17,364)
年內支出	(2,298)	(1,778)	(1,179)	(210)	—	(5,465)
處置	12	88	—	22	—	122
匯兌儲備	(65)	(113)	(129)	(16)	(6)	(329)
於2023年12月31日	(5,450)	(7,772)	(8,355)	(1,106)	(353)	(23,036)
年內支出	(2,574)	(1,854)	(1,090)	(230)	—	(5,748)
處置	—	197	—	32	—	229
匯兌儲備	983	1,196	1,213	166	46	3,604
於2024年12月31日	(7,041)	(8,233)	(8,232)	(1,138)	(307)	(24,951)
期內支出	(1,987)	(850)	(492)	(111)	—	(3,440)
處置	—	69	—	10	—	79
匯兌儲備	(8)	(37)	(50)	(2)	(2)	(99)
於2025年6月30日	(9,036)	(9,051)	(8,774)	(1,241)	(309)	(28,411)
<b>賬面值</b>						
於2022年12月31日	27,519	5,825	12,232	402	229	46,207
於2023年12月31日	25,831	7,643	11,813	388	13,470	59,145
於2024年12月31日	45,709	6,566	31,444	488	3,185	87,392
於2025年6月30日	44,704	8,333	48,215	672	12,443	114,367

於2024年12月31日及2025年6月30日，根據所收取的貸款質押作為抵押品的物業、廠房及設備的賬面值分別為442千美元及42,020千美元(附註25)。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG會計師報告

### 15. 租賃

#### (a) 使用權資產

RGG使用權資產的賬面值及變動如下：

	樓宇及建築物 千美元
初始成本	
於2022年1月1日	1,127
添置	—
匯兌儲備	(75)
於2022年12月31日	1,052
修改	880
匯兌儲備	22
於2023年12月31日	1,954
匯率差額	93
匯兌儲備	(268)
於2024年12月31日	1,779
匯率差額	—
匯兌儲備	—
於2025年6月30日	1,779
累計折舊	
於2022年1月1日	(422)
折舊費用	(211)
匯兌儲備	29
於2022年12月31日	(604)
折舊費用	(241)
匯兌儲備	(12)
於2023年12月31日	(857)
折舊費用	(253)
匯兌儲備	140
於2024年12月31日	(970)
折舊費用	(132)
匯兌儲備	8
於2025年6月30日	(1,094)
於2022年12月31日	448
於2023年12月31日	1,097
於2024年12月31日	809
於2025年6月30日	685

於2019年12月11日，RGG已就租賃辦公室場所訂立一份為期5年的協議。根據該合約，RGG於租賃期屆滿後，有優先權訂立新租期的租賃。於2023年3月，RGG訂立協議，將租賃期延長至2028年4月1日，並附帶續租選擇權。

RGG亦有若干租賃期為12個月或以下的辦公室租賃，以及低價值停車位租賃。RGG就該等租賃應用短期租賃及低價值資產租賃的確認豁免。

#### (b) 租賃負債

於有關期間租賃負債賬面值及變動載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年 千美元	2023年 千美元	2024年 千美元	2025年 千美元
於年／期初	745	489	1,154	901
因匯率變動修訂	—	874	91	(1)
利息開支(附註12)	59	148	152	63
償還利息	(59)	(148)	(152)	(63)
償還本金	(207)	(220)	(204)	(116)
匯兌儲備	(49)	11	(140)	6
於年／期末	489	1,154	901	790
分析為：				
流動部分	225	229	319	176
非流動部分	264	925	582	614

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

### 16. 無形資產

	地下使用權 及社會項目 千美元	勘探及評估 資產以及採 礦資產 千美元	臨時土地使 用權 千美元	勘探及評估 資產 千美元	其他 千美元	總計 千美元
<b>成本</b>						
於2022年1月1日	3,353	11,648	2,745	12,805	689	31,240
添置	—	210	74	2,256	18	2,558
估計變動 (附註26)	(62)	(208)	—	—	—	(270)
轉撥至開發資產	—	—	—	(370)	—	(370)
出售	—	—	(13)	—	—	(13)
匯兌儲備	(225)	(780)	(183)	(866)	(46)	(2,100)
於2022年12月31日	3,066	10,870	2,623	13,825	661	31,045
添置	—	556	77	5,851	1,276	7,760
估計變動 (附註26)	—	854	—	—	—	854
出售	—	—	(289)	—	—	(289)
匯兌儲備	55	200	45	322	17	639
於2023年12月31日	3,121	12,480	2,456	19,998	1,954	40,009
添置	—	454	53	6,375	380	7,262
內部轉撥	—	4,419	—	(4,419)	—	—
估計變動 (附註26)	—	(108)	—	—	—	(108)
匯兌儲備	(412)	(2,137)	(330)	(2,837)	(297)	(6,013)
於2024年12月31日	2,709	15,108	2,179	19,117	2,037	41,150
添置	—	41	9	784	69	903
估計變動 (附註26)	—	84	—	—	—	84
匯兌儲備	17	90	13	102	11	233
於2025年6月30日	2,726	15,323	2,201	20,003	2,117	42,370
<b>累計攤銷</b>						
於2022年1月1日	(924)	(1,001)	(179)	—	(294)	(2,398)
攤銷費用	(115)	(463)	(99)	—	(72)	(749)
匯兌儲備	62	70	12	—	20	164
於2022年12月31日	(977)	(1,394)	(266)	—	(346)	(2,983)
攤銷費用	(194)	(879)	(198)	—	(181)	(1,452)
出售	—	—	5	—	—	5
匯兌儲備	(18)	(28)	(6)	—	(7)	(59)
於2023年12月31日	(1,189)	(2,301)	(465)	—	(534)	(4,489)
攤銷費用	(163)	(937)	(165)	—	(294)	(1,559)
匯兌儲備	174	400	79	—	101	754
於2024年12月31日	(1,178)	(2,838)	(551)	—	(727)	(5,294)
攤銷費用	(60)	(477)	(64)	—	(142)	(743)
匯兌儲備	(6)	(9)	(2)	—	(4)	(21)
於2025年6月30日	(1,244)	(3,324)	(617)	—	(873)	(6,058)
<b>賬面淨值</b>						
於2022年12月31日	2,089	9,476	2,357	13,825	315	28,062
於2023年12月31日	1,932	10,179	1,991	19,998	1,420	35,520
於2024年12月31日	1,531	12,270	1,628	19,117	1,310	35,856
於2025年6月30日	1,482	11,999	1,584	20,003	1,244	36,312

於2022年及2024年12月31日以及2025年6月30日，概無無形資產被抵押作為貸款抵押品。於2023年12月31日，無形資產（即根據日期為2000年6月19日第486號合約之地下使用權，賬面淨值為1,533千美元）、8幅地塊的臨時土地使用權（根據一項勘探及隨後進行黃金開採的合約），賬面淨值為151千美元，以及1幅地塊的臨時土地使用權（用於興建黃金加工廠、架空電線及尾礦），賬面淨值為185千美元，被抵押作為從Development Bank of Kazakhstan JSC獲得的貸款抵押品。

於各有關期間末，折舊方法、可使用年期及剩餘價值進行檢討以作任何必要修訂，並於有需要時進行修訂。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG 會計師報告

RGG持有以下固體礦物勘探許可證，根據哈薩克斯坦共和國2017年12月27日《地下及地下使用法典》，賦予其為開展固體礦物勘探作業而使用地下地塊的權利：

- 第663-EL號，日期為2020年6月24日，自發出日期起計六年內有效；
- 第664-EL號，日期為2020年6月24日，自發出日期起計六年內有效；
- 第665-EL號，日期為2020年6月24日，自發出日期起計六年內有效；
- 第666-EL號，日期為2020年6月24日，自發出日期起計六年內有效；
- 第667-EL號，日期為2020年6月24日，自發出日期起計六年內有效；
- 第668-EL號，日期為2020年6月24日，自發出日期起計六年內有效；

RGG亦持有一份地下區域使用許可證，賦予其使用土地的權利：

- 第7-IPN號，日期為2021年2月22日，自發出日期起計至2046年有效。

### 17. 遞延稅項

於各有關期間末按當時生效的所得稅稅率，就資產及負債的稅基與歷史財務資料中呈報金額之間的暫時性差異計算的遞延稅項結餘包括以下各項：

	於2022年 1月1日	於損益確認 變動	換算儲備	於2022年 12月31日	於損益確認 變動	換算儲備	於2023年 12月31日	於損益確認 變動	換算儲備	於2024年 12月31日	於損益確認 變動	換算儲備	於2025年 6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
遞延稅項資產													
場地恢復撥備	109	(17)	(7)	85	102	2	189	648	(92)	745	60	4	809
未動用假期撥備	95	(4)	(7)	84	—	2	86	(18)	(10)	58	625	(10)	673
應付賬款匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	684	(71)	613	340	(2)	951
稅項	33	(24)	(3)	6	3	—	9	41	(6)	44	2,649	(44)	2,649
貸款利息	—	246	(1)	245	127	5	377	(360)	(12)	5	(2)	—	3
存貨減值撥備	—	50	—	50	—	1	51	(6)	(6)	39	—	—	39
預期信貸虧損撥備	—	41	—	41	(27)	1	15	56	(8)	63	—	—	63
應收賬款公平值變動	—	—	—	—	—	—	—	147	(15)	132	(189)	4	(53)
租賃負債	—	98	—	98	131	2	231	(23)	(28)	180	(23)	1	158
	237	390	(18)	609	336	13	958	1,169	(248)	1,879	3,460	(47)	5,292
遞延稅項負債													
物業、廠房及設備以及無形資產	(1,072)	(439)	129	(1,382)	(534)	(27)	(1,943)	(518)	311	(2,150)	(31)	(14)	(2,195)
其他非流動資產	(55)	107	(52)	[•]	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(1,127)	(332)	77	(1,382)	(534)	(27)	(1,943)	(518)	311	(2,150)	(31)	(14)	(2,195)
遞延所得稅收益／(開支)	—	58	[•]	—	(198)	[•]	—	651	[•]	[•]	3,429	[•]	[•]
遞延稅項(負債)淨額／資產淨額	(890)	[•]	[•]	(773)	[•]	[•]	(985)	[•]	[•]	(271)	[•]	[•]	3,097

### 18. 其他非流動資產

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，其他非流動資產包括：

	2022年	12月31日	2023年	2024年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
物業、廠房及設備以及無形資產預付款項	1,155	850	2,388	3,318	
存貨，非流動部分	—	5,740	3,175	3,357	
總計	1,155	6,590	5,563	6,675	

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG會計師報告

### 19. 存貨

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，存貨包括：

	12月31日			6月30日
	2022年 千美元	2023年 千美元	2024年 千美元	2025年 千美元
庫存礦石	35,880	55,841	73,109	74,895
在製品	16,363	18,889	15,856	18,425
原材料	2,247	7,620	3,494	4,160
製成品	—	2,057	3,060	—
備件	297	500	459	366
總計	54,787	84,907	95,978	97,846

截至2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，存置於倉庫的備件及生產物料乃為支持生產工程、加工車間營運及基礎設施而採購。

於2024年，概無規劃或進行堆浸堆積作業，而截至2023年12月31日，所有氧化礦石儲量均分類為非流動存貨。根據生產計劃，堆積作業計劃於2025年再次開始。因此，部分氧化礦石存貨已於2024年12月31日及2025年6月30日重新分類為短期存貨。

### 20. 貿易應收款項

於2022年、2023年、2024年12月31日以及2025年6月30日，貿易應收款項包括：

	12月31日			6月30日
	2022年 千美元	2023年 千美元	2024年 千美元	2025年 千美元
貿易應收款項(以臨時定價為準) — 公平值(i)	20,674	29,888	51,051	35,233

(i) 貿易應收款項(以臨時定價為準)不計息，但如上文附註4所述，於報價期受未來商品價格波動影響，因此未能通過SPPI測試，並按公平值計量直至結算日期為止。

### 21. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	12月31日			6月30日
	2022年 千美元	2023年 千美元	2024年 千美元	2025年 千美元
預付存貨款項	898	586	530	252
預付服務款項	1,463	779	345	165
已發放貸款(a)	50,543	7,274	—	—
其他應收款項	1,625	4,733	6,194	1,059
減：預期信貸虧損撥備	(67)	(2)	(1)	(1)
	54,462	13,370	7,068	1,475

(a) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，已發放貸款包括：

	貨幣	利率	到期日	於12月31日			6月30日
				2022年 千美元	2023年 千美元	2024年 千美元	2025年 千美元
RG Processing LLP	美元	0-6%	按要求	50,291	7,008	—	—
Cantech S.à r.l.	歐元	2%	按要求	252	266	—	—
				50,543	7,274	—	—

於2024年，Cantech S.à r.l.償還本金256千美元及相關利息。

借款人須於收到RGG的正式書面催收通知後15天內償還每筆貸款的本金及利息。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

下文載列有關RGG其他應收款項的信貸風險敞口資料(採用儲備矩陣)：

於2022年12月31日

	總計	即期	逾期			
			不到90日	90至180日	180至270日	270日以上
估計信貸虧損率 . . . . .		0.45%	—	—	20.75%	—
估計違約時總賬面總值 . . . . .	365	46	—	—	319	—
預期信貸虧損撥備 . . . . .	67	1	—	—	66	—

於2023年12月31日

	總計	即期	逾期			
			不到90日	90至180日	180至270日	270日以上
估計信貸虧損率 . . . . .		0.11%	—	—	—	0.00%
估計違約時總賬面總值 . . . . .	1,382	182	—	—	—	1,200
預期信貸虧損撥備 . . . . .	2	2	—	—	—	—

於2024年12月31日

	總計	即期	逾期			
			不到90日	90至180日	180至270日	270日以上
估計信貸虧損率 . . . . .		0.06%	—	—	—	—
估計違約時總賬面總值 . . . . .	18	18	—	—	—	—
預期信貸虧損撥備 . . . . .	1	1	—	—	—	—

於2025年6月30日

	總計	即期	逾期			
			不到90日	90至180日	180至270日	270日以上
於2025年6月30日						
估計信貸虧損率 . . . . .		0.19%	—	—	—	—
估計違約時總賬面總值 . . . . .	103	103	—	—	—	—
預期信貸虧損撥備 . . . . .	1	1	—	—	—	—

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，RGG並無就已發放予關聯方的貸款確認預期信貸虧損撥備，因為關聯方的信貸風險低。



本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

### 22. 現金及現金等價物以及受限制現金

#### 現金及現金等價物

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，現金及現金等價物包括：

	12月31日			6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	千美元	千美元	千美元	千美元
以堅戈計值的存款賬戶現金(少於三個月) . . . . .	—	3	6,018	138,008
以堅戈計值的銀行活期賬戶現金 . . . . .	16,297	69,690	72	62
以美元計值的銀行活期賬戶現金 . . . . .	5,378	—	—	3,855
以盧布計值的銀行活期賬戶現金* . . . . .	—	—	—	15
	<u>21,675</u>	<u>69,693</u>	<u>6,090</u>	<u>141,940</u>

\* 盧布指俄羅斯盧布

於有關期間，銀行活期賬戶現金結餘並無計息。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，以堅戈計值的三個月期存款賬戶的年利率介乎12.50%至15.50%。

#### 受限制現金

於2022年、2023年、2024年12月31日以及2025年6月30日，受限制現金包括：

	12月31日			6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	千美元	千美元	千美元	千美元
以堅戈計值的受限制現金 . . . . .	807	1,492	1,964	1,984
以美元計值的受限制現金 . . . . .	1,031	1,160	1,160	1,160
	<u>1,838</u>	<u>2,652</u>	<u>3,124</u>	<u>3,144</u>

為未來礦場復墾責任撥備的款項獲主管機構(經保護及地下使用授權機構及環境保護中央行政機構批准)許可後方可使用。

### 23. 貿易應付款項

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，貿易應付款項包括：

	12月31日			6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	千美元	千美元	千美元	千美元
應付關聯方貿易應付款項(附註28) . . . . .	7,172	2,155	33,130	22,243
應付第三方貿易應付款項 . . . . .	2,216	8,633	9,227	14,981
	<u>9,388</u>	<u>10,788</u>	<u>42,357</u>	<u>37,224</u>

### 24. 其他應付款項及應計費用

	12月31日			6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	千美元	千美元	千美元	千美元
應付僱員 . . . . .	620	431	292	3,494
應付款項及應計費用 . . . . .	2,129	262	15,005	56,374
	<u>2,749</u>	<u>693</u>	<u>15,297</u>	<u>59,868</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

### 25. 計息銀行及其他借款

	貨幣	票面利率	實際利率%	到期日	12月31日		6月30日	
					2022年	2023年	2024年	2025年
哈薩克斯坦人民銀行 . . . . .	美元	6.78%	7.1%	2025年6月23日	—	—	18,003	—
哈薩克斯坦人民銀行 . . . . .	堅戈	16.75%	18.40%	2031年8月5日	—	—	7,566	7,065
哈薩克斯坦開發銀行股份公司 . .	美元	9%	9%	2030年5月17日	9,623	10,576	—	—
ForteBank JSC . . . . .	美元	4.5%	4.7%	2023年12月7日	35,140	—	—	—
總計 . . . . .					<u>44,763</u>	<u>10,576</u>	<u>25,569</u>	<u>7,065</u>
非即期部分 . . . . .					9,623	8,244	6,467	5,964
即期部分 . . . . .					35,140	2,332	19,102	1,101

#### 哈薩克斯坦開發銀行股份公司

根據計息貸款的條款，RGG確保已履行財務及非財務契諾，並於截至2022年及2023年12月31日提早償還本金債務及利息。

#### 哈薩克斯坦人民銀行

於2024年5月21日，RGG已向哈薩克斯坦開發銀行股份公司提早償還其義務，包括本金債務8,168千美元及利息2,201千美元。

於2024年9月5日，RGG與哈薩克斯坦人民銀行訂立一份8,168千美元的貸款協議，以償還哈薩克斯坦開發銀行股份公司貸款本金債務所產生的開支。

於2024年12月23日，RGG收到來自哈薩克斯坦人民銀行的短期貸款30,000千美元（相當於15,715,800千堅戈），其中12,000千美元（相當於6,261,720千堅戈）已於2024年底償還。

根據與哈薩克斯坦人民銀行簽訂的貸款協議條款，RGG有義務遵守若干財務及非財務契諾。根據貸款協議條款，未能遵守財務契諾可能導致該長期貸款須按要求償還。於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，RG Gold LLP的100%權益以及賬面值為42,020千美元的尾礦庫設施已質押，以擔保根據與哈薩克斯坦人民銀行簽訂的信貸額度協議項下的義務。RGG於各有關期間末監察貸款協議項下契諾的遵守情況。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG會計師報告

### 26. 撥備

於有關期間，撥備變動如下：

	場地修復 千美元	社會計劃承擔 千美元	總計 千美元
於2022年1月1日	1,728	362	2,090
年內產生 (附註16)	210	—	210
折現回撥 (附註12)	98	21	119
估計變動 (附註16)	(208)	(62)	(270)
匯兌收益淨額	—	22	22
動用準備金	—	(30)	(30)
換算儲備	(116)	(24)	(140)
於2022年12月31日	1,712	289	2,001
非即期部分	1,712	262	1,974
即期部分	—	27	27
於2023年1月1日	1,712	289	2,001
年內產生 (附註16)	556	—	556
折現回撥 (附註12)	155	24	179
估計變動 (附註16)	854	—	854
匯兌收益淨額	—	(5)	(5)
動用準備金	—	(30)	(30)
換算儲備	37	5	42
於2023年12月31日	3,314	283	3,597
非即期部分	3,314	255	3,569
即期部分	—	28	28
年內產生 (附註16)	454	—	454
折現回撥 (附註12)	296	21	317
估計變動 (附註16)	(108)	—	(108)
匯兌收益淨額	—	41	41
動用準備金	—	(33)	(33)
換算儲備	(503)	(40)	(543)
於2024年12月31日	3,453	272	3,725
非即期部分	3,453	248	3,701
即期部分	—	24	24
期內產生 (附註16)	41	—	41
折現回撥 (附註12)	166	11	177
估計變動 (附註16)	84	—	84
匯兌收益淨額	—	1	1
動用準備金	—	—	—
換算儲備	16	—	16
於2025年6月30日	3,760	284	4,044
非即期部分	3,760	260	4,020
即期部分	—	24	24

#### 場地修復

根據哈薩克斯坦共和國環境法例，RGG於阿克莫拉州布拉拜區造成的土地污染須予以清除，且該場地於RGG活動完成後須恢復原狀。

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，RGG完成營運後，估計拆卸物業、廠房及設備以及土地復原的未折現總成本分別為2,559千美元、5,013千美元、4,935千美元及5,500千美元。於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，土地復原撥備的折現金額分別為1,712千美元、3,314千美元、3,453千美元及3,760千美元。

該撥備金額已計及根據已知損害範圍而釐定與土地復原成本金額及產生日期相關的風險。於有關期間，管理層透過分別採用8.92%、8.77%、9.21%及9.38%的折現率（包括估計通脹率5.34%、4.75%、5.38%及5.71%），釐定估計復原成本的現值。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG 會計師報告

### 社會計劃承擔

根據地下資源使用合約，RGG承諾每年為社會發展提供30,000美元融資，直至該合約於2040年12月31日屆滿為止。於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，社會計劃承擔分別為289千美元、283千美元、272千美元及284千美元。而成本的現值乃按估計價值分別以9.08%、8.81%、9.08%及9.38%的美元利率折現計算。

### 27. 股本

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，已宣派及繳足股本金額為12,428千美元。股本以現金出資產生。截至2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，Cantech S.à r.l.為RGG的100%參與者。

### 28. 關聯方披露

根據國際會計準則第24號關聯方披露，關聯方是指其中一方有能力控制另一方或可對另一方的財務或經營決策發揮重大影響力。在考慮每種可能的關聯方關係時，應注意關係的實質，而不僅僅是法律形式。

關聯方或會訂立非關聯方不會進行的交易，而關聯方之間的交易條款、條件及金額未必與非關聯方之間的交易相同。

#### 與關聯方交易的條款及條件

關聯方交易乃按各訂約方協定的條款訂立，未必按市場價格計價。於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日的未償還結餘均為無抵押、免息並以現金結算。概無就關聯方的應付賬款提供擔保。此評估於各財政年度透過審查關聯方的財務狀況及關聯方經營所在市場進行。

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，RGG與其訂立重大交易或有重大未償還結餘的關聯方的關聯方關係性質詳述如下。

	母公司	受最終控股方共同控制的實體
<b>於2022年12月31日</b>		
已發放貸款 (附註21) ***	252	50,291
現金及現金等價物*	—	6,322
受限制現金*	—	1,838
其他應收款項**	—	346
計息銀行及其他借款 (附註25) ***	—	35,140
貿易應付款項**	—	7,172
租賃負債 (附註15) **	—	489
<b>於2023年12月31日</b>		
已發放貸款 (附註21) ***	266	7,008
現金及現金等價物*	—	199
受限制現金*	—	2,652
其他應收款項**	—	1,314
貿易應付款項**	—	2,155
租賃負債 (附註15) **	—	1,154

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

	母公司	受最終控股方共同控制的實體
<b>於2024年12月31日</b>		
已付股息***	421	—
現金及現金等價物*	—	73
受限制現金*	—	3,124
其他應收款項***	—	2
貿易應付款項**	—	33,130
租賃負債 (附註15)**	—	901

	母公司	受最終控股方共同控制的實體
<b>於2025年6月30日</b>		
已付股息***	424	—
現金及現金等價物*	—	40,605
受限制現金*	—	3,144
其他應收款項***	—	40
貿易應付款項**	—	22,243
租賃負債 (附註15)**	—	790

\* 現金及現金等價物以及受限制現金均存置於受RGG最終控股方共同控制的銀行ForteBank JSC。

\*\* 貿易性質

\*\*\* 非貿易性質

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，受最終控股方共同控制的實體指受B. Utemuratov先生 (RGG最終實益擁有人) 控制的公司。

	母公司	受最終控股方共同控制的實體
<b>2022年</b>		
採購貨品及服務	—	24,157
融資收入	5	3,090
融資成本	—	1,421
其他收入	—	141
<b>2023年</b>		
採購貨品及服務	—	123,708
融資收入	5	2,946
融資成本	—	1,098
其他收入	—	372
<b>2024年</b>		
採購貨品及服務	—	153,996
融資收入	4	4,081
融資成本	—	152
其他收入	545	1,253
<b>截至2025年6月30日止六個月</b>		
採購貨品及服務	—	91,166
融資收入	—	5,579
融資成本	—	62
其他收入	492	1,130

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG 會計師報告

### 採購貨品及服務

#### 受最終控股方共同控制的實體

於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，向受最終控股方共同控制的實體採購主要指RG Processing LLP提供的礦石及煤炭加工服務，金額分別為22,872千美元、121,290千美元、152,636千美元、90,696千美元及71,526千美元。

#### 主要管理人員薪酬

於有關期間，計入損益及其他全面收益表的一般及行政開支內的主要管理人員薪酬總額分別為926千美元、1,454千美元、1,413千美元及1,065千美元。主要管理人員薪酬包括根據RGG內部規定的薪金、花紅、假期開支及其他款項。

### 29. 承諾、或然事項及營運風險

#### 營運環境

哈薩克斯坦繼續進行經濟改革，並按照市場經濟的要求發展其法律、稅務及監管框架。哈薩克經濟的未來穩定在很大程度上取決於該等改革及發展，以及政府採取的經濟、金融及貨幣措施的有效性。

#### 稅項

各類法律及法規並非總是明確編寫，其詮釋須視乎當地稅務稽查人員及哈薩克斯坦共和國財政部的意見而定。地方、區域及國家稅務機關之間意見不一致的情況(包括有關收入、開支及財務報表其他項目的國際財務報告準則詮釋的意見)並非不常見。

目前與已呈報及發現違反哈薩克斯坦法律行為相關的處罰及利息制度屬嚴格。罰款通常是額外評估稅項的80%，及利息按哈薩克斯坦國家銀行確定的再融資利率乘以1.25評估。因此，罰款及利息可能達至任何評估稅項的倍數。

RGG認為其已支付或應計所有適用稅項。倘有關稅項撥備的法例屬不明確，RGG已根據管理層的最佳估計應計稅項負債。RGG的政策是在虧損被視為可能且金額可合理釐定之會計期間內應計或然負債。由於哈薩克斯坦稅收制度存在不確定性，任何稅項、罰款及利息的最終金額(倘有)可能超出迄今為止的支出金額以及截至2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日的應計金額。

此事項產生的影響是可能會產生額外的稅項負債。然而，由於評估任何潛在額外稅項負債時存在上述各種不確定性，管理層無法以額外稅項負債金額(倘有)以及RGG可能承擔的任何相關罰款及費用來估計財務影響。

#### 使用地下及勘探權利

於哈薩克斯坦，所有地下儲量均屬於國家，能源部(「能源部」)向第三方授予勘探及生產權利。地下及勘探權利並非永久授予，任何續期必須於相關合約或牌照屆滿前達成協議。倘RGG未能履行其合約義務，能源部可終止該等權利。

#### 工作計劃

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，RGG完全符合礦區工作計劃的若干要求，而勘探義務方面，RGG已百分之百履行其義務。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG 會計師報告

### 教育承諾

根據地下資源使用合約，RGG承諾每年撥付全面收益總額1%的資金用於研發，直至地下資源使用合約屆滿。於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，RGG管理層相信RGG已遵守撥付研發資金的實質承諾。

根據地下資源使用合約的規定，RGG須按以下百分比聘用哈薩克人員及購買哈薩克原產的貨物、工程及服務：

人員：

- 專家及工人 — 100%。

工作及服務：

- 不少於總成本的80%。

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，RGG管理層認為RGG已遵守哈薩克內容承諾。

固體礦物勘探及地塊使用牌照負債。根據固體礦物勘探及地塊使用牌照條款，RGG須作出以下付款：

- 支付簽約金；
- 於牌照年內，按哈薩克斯坦共和國稅務法規訂明的金額及方式支付地塊使用費；
- 年度固體礦物勘探最低成本。

於2022年12月31日、2023年、2024年及2025年6月30日，RGG管理層相信RGG已履行其根據固體礦物勘探及地下空間使用牌照項下的重大義務。

### 或然負債

RGG評估因個別情況而產生重大負債的可能性，並且僅在有可能發生導致負債的實際事件且可以合理估計負債金額的情況下，於其財務報表中計提撥備。

### 合約負債

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，並無資本開支的合約責任。

### 擔保

截至2022年及2024年12月31日以及2025年6月30日，RGG並無向關聯方RG Processing LLP履行擔保責任。截至2023年12月31日，佔Metso Outotec Kazakhstan LLP備件供應合約總成本297千美元的70%。此外，RGG與RG Processing LLP乃ForteBank JSC及哈薩克斯坦開發銀行股份公司信貸額度下的共同借款人，須共同及個別地承擔償還已收取貸款的責任。於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，RG Processing LLP對銀行的負債結餘分別為245,555千美元、244,824千美元、205,807千美元及191,701千美元。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG 會計師報告

### 環境保護

RGG亦可能因地區環保部門的申索而蒙受潛在損失，有關申索可能源於RGG現時開採的礦場以往開發期間所產生。隨著哈薩克斯坦有關環境評估及場地復原的法律及法規不斷演變，RGG或會產生未來成本，惟由於釐定與該等成本相關的最終責任方以及政府對各方支付環境復原相關成本能力的評估等因素，該金額目前未能確定。然而，視乎哈薩克斯坦監管機構提出的任何不利申索或處罰，RGG於特定期間的未來經營業績或現金流量可能受到重大影響。

管理層相信，該等成本不大可能對RGG的財務狀況構成重大影響，因此並無在隨附的財務報表中計入有關可能環境申索或罰款的額外撥備。

管理層認為並無現有法律下並未計入RGG財務報表的重大負債。就於礦床耗盡後有關場地復原的成本作出的撥備乃基於RGG專家的估計。倘發生導致該等活動的估計未來成本水平變化的事件，則撥備將作相應調整。

### 法律申索

於日常業務過程中，RGG面臨各種法律訴訟及申索。管理層相信，倘因該等訴訟及申索而產生最終負債(如有)，將不會對RGG的財務狀況或經營業績造成重大不利影響。

截至2023年12月31日止年度，RGG根據阿克莫拉州生態學部的檢查結果，繼續進行申索及訴訟工作。RGG管理層就檢查結果向法院提起上訴，最終RG Gold有限責任合夥公司針對共和國國家機構「哈薩克斯坦共和國生態與自然資源部環境監管與控制委員會阿克莫拉地區生態學部」提出的行政申索獲得受理，確認其為非法，從而撤銷了2023年7月11日第17號違規消除指令。

自2024年1月8日起，就該司法判決提出的終審上訴申請一直在哈薩克斯坦共和國最高法院審理。哈薩克斯坦共和國最高法院於2024年10月1日作出的裁決維持了下級法院的裁決不變。於2024年10月11日，布拉拜區法院頒佈了中止案件訴訟程序的裁定。

### 保險

哈薩克斯坦共和國的保險業正處於發展階段，在世界其他地方常見的許多保險保障形式尚未普及。然而，RGG已按金礦開採行業的公認原則，為對第三方的民事責任投購保險。RGG管理層相信，於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，RGG的保險計劃符合地下資源使用合約的主要條款。

### 30. 財務風險管理目標及政策

RGG的主要金融負債包括計息銀行及其他借款、貿易應付款項、租賃負債及社會計劃承諾。該等金融負債的主要目的為支持RGG的營運活動。RGG的主要金融資產包括貿易應收款項、已發放貸款、現金及現金等價物，以及直接產生自其營運的受限制現金。於有關期間，RGG並無進行金融工具交易。

RGG面臨市場風險、信貸風險及流動資金風險。

### 市場風險

市場風險指金融工具的公平值或未來現金流量會因市場利率變動而波動的風險。市場風險包括三種風險：利率風險、貨幣風險及商品價格風險。面臨市場風險的金融工具包括現金及現金等價物、受限制現金、已發放貸款、貿易應收款項、計息銀行及其他借款、租賃負債、社會計劃承諾以及貿易應付款項。



本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG 會計師報告

### 利率風險

利率風險指金融工具的公平值或未來現金流量會因市場利率變動而波動的風險。由於RGG並無浮息金融工具，故並無面臨市場利率變動風險。

### 貨幣風險

貨幣風險指金融工具的公平值或未來現金流量會因市場利率變動而波動的風險。

RGG於進行銷售、採購及吸引借款時面臨以RGG功能貨幣以外的貨幣計值的外匯風險。RGG的主要收入以美元計值，而大部分開支則以堅戈計值，因此，堅戈兌美元匯率上升可能會對經營溢利造成不利影響。

於各有關期間末，RGG擁有以下類型的以外幣計值的金融資產及負債：

	2022年 12月31日 千美元	2023年 12月31日 千美元	2024年 12月31日 千美元	2025年 6月30日 千美元 俄羅斯盧布計值	2022年 12月31日 千美元	2023年 12月31日 千美元	2024年 12月31日 千美元	2025年 6月30日 千美元
	歐元計值	歐元計值	歐元計值	布計值	美元計值	美元計值	美元計值	美元計值
現金及現金等價物 (附註22) . . . . .	—	—	—	15	5,378	—	—	3,855
受限制現金 . . . . .	—	—	—	—	1,031	1,160	1,160	1,160
已發放貸款 (附註21) . . . . .	252	266	—	—	50,291	7,008	—	—
資產總值 . . . . .	252	266	—	15	56,700	8,168	1,160	5,015
計息銀行及其他借款 (附註25) . . . . .	—	—	—	—	44,763	10,576	18,003	—
貿易應付款項 (附註23) . . . . .	—	—	—	18	15	—	2	60
社會計劃承諾 (附註26) . . . . .	—	—	—	—	288	283	272	283
租賃負債 (附註15) . . . . .	—	—	—	—	489	1,154	901	790
負債總額 . . . . .	—	—	—	18	45,555	12,013	19,178	1,133
以外幣計值金融資產／ (負債) 淨額 . . . . .	252	266	—	(3)	11,145	(3,845)	(18,018)	3,882

下表闡述在所有其他參數維持不變的假設下，RGG除稅前收入(由於貨幣資產及負債公平值變動所致)對美元匯率合理可能變動的敏感度：

	兌美元匯率 增加／(減少)	對除稅前溢利的 影響 千美元
2022年 . . . . .	21.00%	6,226
美元 . . . . .	(21.00%)	(6,226)
2023年 . . . . .	14.00%	(39)
美元 . . . . .	(14.00%)	39
2024年 . . . . .	9.09%	(1,827)
美元 . . . . .	(7.34%)	1,475
2025年6月30日 . . . . .	9.09%	278
美元 . . . . .	(7.34%)	(225)

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG會計師報告

### 商品價格風險

RGG須承受國際市場上黃金價格(以美元每盎司報價)波動的影響。RGG編製年度預算及定期預測，包括對未來不同金價水平的敏感度分析。

RGG面對黃金價格變動風險的詳情載列如下：

	黃金價格變動	對除稅前溢利的 影響 千美元
2022年 . . . . .	10%	11,753
	(10%)	(11,753)
2023年 . . . . .	10%	36,736
	(10%)	(36,736)
2024年 . . . . .	10%	47,250
	(10%)	(47,250)
截至2025年6月30日止六個月 . . . . .	10%	33,246
	(10%)	(33,246)

### 信貸風險

信貸風險指金融工具的交易對手方未能履行義務，從而導致另一方蒙受財務損失的風險。RGG須面對交易對手方可能欠款而帶來的潛在信貸風險。考慮到有關期間業務的獨特性，RGG存在重大的信貸集中風險，原因為RGG主要收入來自單一主要交易對手方。根據RGG的政策，應收賬款持續受到監察，因此RGG的壞賬風險並不重大。RGG的最高信貸風險以財務狀況表內確認的各項金融資產賬面值列示。

RGG與經認可，具良好信譽的交易對手方進行交易。RGG的政策規定，所有希望以信貸方式進行交易的交易對手方均須通過信貸審查程序。此外，該等客戶的應收賬款亦受到持續監察，因此RGG的壞賬風險並不重大。於各有關期間末，最高信貸風險為相關附註所述各類金融資產的賬面值。

RGG將存款存放於哈薩克斯坦銀行。RGG管理層定期審閱該等銀行的信貸評級，以消除異常信貸風險。

下表列示於期末按信貸評級劃分的往來賬戶的銀行存款結餘及現金以及長期銀行存款：

### 信貸風險

		2022年12月31日	
	評級	現金及 現金等價物* 千美元	受限制現金 千美元
哈薩克斯坦開發銀行股份公司 . . . . .	BBB-/穩定	15,253	—
ForteBank JSC . . . . .	B-/穩定	6,322	1,838
Bank Center Credit JSC . . . . .	B-/穩定	50	—
Halyk Bank JSC . . . . .	B-/穩定	50	—
Altyn Bank JSC . . . . .	B a l-/穩定	—	—
		<u>21,675</u>	<u>1,838</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

# 附錄一 C R G G 會計師報告

2023年12月31日			
	評級	現金及 現金等價物* 千美元	受限制現金 千美元
哈薩克斯坦開發銀行股份公司 . . . . .	Baa2	69,494	—
ForteBank JSC . . . . .	Ba2	199	2,652
Bank Center Credit JSC . . . . .	Ba2	—	—
Halyk Bank JSC . . . . .	Baa2	—	—
		<u>69,693</u>	<u>2,652</u>
2024年12月31日			
	評級	現金及 現金等價物* 千美元	受限制現金 千美元
Halyk Bank JSC . . . . .	Baa2	6,017	—
ForteBank JSC . . . . .	Ba2	73	3,124
Bank Center Credit JSC . . . . .	Ba2	—	—
		<u>6,090</u>	<u>3,124</u>
2025年6月30日			
	評級	現金及 現金等價物* 千美元	受限制現金 千美元
Halyk Bank JSC . . . . .	Baa2	101,336	—
ForteBank JSC . . . . .	Ba2	40,605	3,144
Bank Center Credit JSC . . . . .	Ba2	—	—
儲備 . . . . .		(1)	—
		<u>141,940</u>	<u>3,144</u>

\* 截至2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日的現金及現金等價物並不包括手頭現金。

## 最大風險及年末階段

下表載列基於RGG的信貸政策列示的信貸質量及最大信貸風險，乃主要基於往期逾期資料(無需付出過多成本或精力即可獲得的其他資料除外)及於各有關期間末的年末階段分類。

所呈列金額指金融資產的總賬面值。

2022年12月31日					
	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	階段一	階段二	階段三	簡化方法	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
現金及現金等價物 . . . . .	21,675	—	—	—	21,675
受限制現金 . . . . .	1,838	—	—	—	1,838
已發放貸款 . . . . .	50,543	—	—	—	50,543
其他應收款項* . . . . .	365	—	—	—	365
	<u>74,421</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>74,421</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG 會計師報告

2023年12月31日					
	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計 千美元
	階段一	階段二	階段三	簡化方法	
	千美元	千美元	千美元	千美元	
現金及現金等價物	69,693	—	—	—	69,693
受限制現金	2,652	—	—	—	2,652
已發放貸款	7,274	—	—	—	7,274
其他應收款項*	1,382	—	—	—	1,382
	<u>81,001</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>81,001</u>
2024年12月31日					
	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計 千美元
	階段一	階段二	階段三	簡化方法	
	千美元	千美元	千美元	千美元	
現金及現金等價物	6,090	—	—	—	6,090
受限制現金	3,124	—	—	—	3,124
其他應收款項*	18	—	—	—	18
	<u>9,232</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9,232</u>
2025年6月30日					
	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計 千美元
	階段一	階段二	階段三	簡化方法	
	千美元	千美元	千美元	千美元	
現金及現金等價物	141,940	—	—	—	141,940
受限制現金	3,144	—	—	—	3,144
其他應收款項*	103	—	—	—	103
	<u>145,187</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>145,187</u>

### 流動資金風險

流動資金風險指RGG無法於到期時清償所有負債的風險。RGG已制定詳細的預算及現金預測流程，以協助確保其擁有足夠的現金履行其付款責任。

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，RGG基於合約付款的金融負債的到期情況概要載列如下：

以千美元計	按要求	3個月內	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
於2022年12月31日						
計息銀行及其他借款	—	389	35,557	8,951	4,307	49,204
租賃負債	—	66	197	538	—	801
貿易應付款項 (附註23)	—	9,388	—	—	—	9,388
社會計劃承諾 (附註26)	—	—	30	150	360	540
	<u>—</u>	<u>9,843</u>	<u>35,784</u>	<u>9,639</u>	<u>4,667</u>	<u>59,933</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## R G G 會計師報告

以千美元計	按要求	3個月內	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
於2023年12月31日						
計息銀行及其他借款 . . . . .	—	—	3,268	6,788	3,437	13,493
租賃負債 . . . . .	—	91	273	1,183	—	1,547
貿易應付款項 (附註23) . . . . .	—	10,788	—	—	—	10,788
社會計劃承諾 (附註26) . . . . .	—	—	30	150	330	510
	—	10,879	3,571	8,121	3,767	26,338
以千美元計	按要求	3個月內	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
於2024年12月31日						
計息銀行及其他借款 . . . . .	—	—	20,383	4,627	2,156	27,166
租賃負債 . . . . .	—	90	270	749	—	1,109
貿易應付款項 (附註23) . . . . .	—	42,357	—	—	—	42,357
社會計劃承諾 (附註26) . . . . .	—	—	30	150	270	450
	—	42,447	20,683	5,526	2,426	71,082
以千美元計	按要求	3個月內	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
於2025年6月30日						
計息銀行及其他借款 . . . . .	—	—	1,120	5,453	2,206	8,779
租賃負債 . . . . .	—	79	238	1,033	—	1,350
貿易應付款項 (附註23) . . . . .	—	37,224	—	—	—	37,224
社會計劃承諾 (附註26) . . . . .	—	—	26	131	288	445
	—	37,303	1,384	6,617	2,494	47,798

### 融資活動產生的負債變動

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，融資活動產生的負債變動如下：

	於2022年				匯率變動		資本化	非現金	換算儲備	於2022年
	1月1日	現金流入	償還本金	已付利息	影響	融資成本	借款成本	交易		12月31日
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元		千美元
金融負債										
計息銀行及其他借款 . . . . .	33,030	35,000	(15,500)	(1,257)	1,352	1,844	309	(8,292)	(1,723)	44,763
租賃負債 . . . . .	745	—	(207)	(59)	—	59	—	—	(49)	489
融資活動產生的負債總額 . . . . .	33,775	35,000	(15,707)	(1,316)	1,352	1,903	309	(8,292)	(1,772)	45,252
	於2023年				匯率變動		融資成本	非現金	換算儲備	於2023年
	1月1日	現金流入	償還本金	已付利息	影響	交易		12月31日		
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元		千美元		
金融負債										
計息銀行及其他借款 . . . . .		44,763	12,000	(47,000)	(1,092)	(972)	1,729	—	1,148	10,576
租賃負債 . . . . .		489	874	(220)	(148)	—	148	—	11	1,154
融資活動產生的負債總額 . . . . .		45,252	12,874	(47,220)	(1,240)	(972)	1,877	—	1,159	11,730

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG 會計師報告

	於2024年 1月1日	現金流入	償還本金	已付利息	預扣稅	匯率變動 影響	融資成本	非現金 交易	換算儲備	於2024年 12月31日
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>金融負債</b>										
應付股息	—	196,785	(167,271)	—	(18,060)	(291)	—	—	(2)	11,165
計息銀行及其他借款	10,576	38,168	(20,904)	(2,601)	—	(65)	802	—	(407)	25,569
租賃負債	1,154	91	(204)	(152)	—	—	152	(2)	(138)	901
融資活動產生的負債總額	11,730	235,044	(188,379)	(2,753)	(18,060)	(356)	954	(2)	(543)	37,635

	於2025年 1月1日	現金流入	償還本金	已付利息	預扣稅	匯率變動 影響	融資成本	非現金 交易	換算儲備	於2025年 6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>金融負債</b>										
應付股息	11,165	—	(430)	—	(10,994)	125	—	—	134	—
計息銀行及其他借款	25,569	—	(18,244)	(817)	—	(726)	808	—	475	7,065
租賃負債	901	—	(116)	(63)	—	—	63	—	5	790
融資活動產生的負債總額	37,635	—	(18,790)	(880)	(10,994)	(601)	871	—	614	7,855

### 資本管理

RGG資本管理政策之最高目標乃保障及支持商品週期內持續經營及維持最佳資本結構，透過降低RGG資本成本為創始人創造最大回報並使其他利益相關者受惠。

RGG採用債務淨額除以股本加債務淨額計算之資產負債比率監察股本。RGG將計息貸款及借款、貿易應付款項減現金及現金等價物計入債務淨額。

於有關期間，資本管理的目標、政策或程序概無變動。

### 金融工具的公平值

公平值界定為工具在熟悉情況並自願交易的各方之間根據公平交易條件的當前交易（而非強制或清盤銷售）中可交換的金額。以下方法及假設用於估計公平值：

- 現金及現金等價物、受限制現金、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用以及其他金融負債的眼面值與其公平值相若，乃由於該等金融工具為短期性質；
- 長期定息及浮息借款由RGG根據利率、特定國家風險因素，以及客戶個人信譽及獲融資項目風險特徵等參數進行評估。根據此項評估，會就該等應收款項的預計虧損考慮計提撥備。於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，該等應收款項的眼面值（扣除撥備）與經計算公平值並無重大差異；
- 有報價的債權證及債券的公平值乃根據各有關期間末的價格計算。無報價工具、銀行貸款及其他負債、融資租賃負債及其他長期負債的公平值，乃根據具有類似條件、信貸風險及剩餘年期的現行利率，將預期未來現金流量折現估計得出。

### 公平值計量層級

截至2022年12月31日，貸款及借款的公平值指根據哈薩克斯坦國家銀行數據按市場利率貼現的未來現金流量的現值，其中堅戈計值貸款的利率為19.82%，美元計值貸款的利率為6.42%；截至2023年12月31日，堅戈計值貸款的利率為19.54%，美元計值貸款的利率為7.25%；截至2024年12月31日，堅戈計值貸款的利率為17.60%，美元計值貸款的利率為7.00%；截至2025年6月30日，堅戈計值貸款的利率為18.34%。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一 C

## RGG會計師報告

下表披露RGG按公平值的評估層級：

於2022年12月31日				
	第一級	第二級	第三級	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元
按公平值計量的資產				
貿易應收款項 (附註20) . . . . .	—	20,674	—	20,674
已披露公平值的資產				
已發放貸款 (附註21) . . . . .	—	—	50,543	50,543
已披露公平值的金融負債				
計息銀行及其他借款 (附註25) . . . . .	—	—	41,485	41,485
於2023年12月31日				
	第一級	第二級	第三級	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元
按公平值計量的資產				
貿易應收款項 (附註20) . . . . .	—	29,888	—	29,888
已披露公平值的資產				
已發放貸款 (附註21) . . . . .	—	—	7,274	7,274
已披露公平值的金融負債				
計息銀行及其他借款 (附註25) . . . . .	—	—	8,139	8,139
於2024年12月31日				
	第一級	第二級	第三級	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元
按公平值計量的資產				
貿易應收款項 (附註20) . . . . .	—	51,051	—	51,051
已披露公平值的金融負債				
計息銀行及其他借款 (附註25) . . . . .	—	—	26,062	26,062
於2025年6月30日				
	第一級	第二級	第三級	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元
按公平值計量的資產				
貿易應收款項 (附註20) . . . . .	—	35,233	—	35,233
已披露公平值的金融負債				
計息銀行及其他借款 (附註25) . . . . .	—	—	7,150	7,150

於有關期間，金融工具公平值的第一級、第二級及第三級之間並無轉撥。

### 31. 期後財務報表

於2025年7月10日，已根據RGG唯一股東的決議案宣派及悉數派付股息97,201千美元。

RGG並無就2025年6月30日後任何期間編製經審核的財務報表。