

以下為申報會計師Deloitte LLP就目標公司編製之報告全文，以供載入本通函內。

敬啟者：

下文載列吾等就Xstrata Peru S.A. (「目標公司」)截至二零一三年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日止財政年度(「有關年度」)之財務資料編製之報告，以供載入MMG Limited (「MMG」)就(其中包括)建議收購目標公司(即Las Bambas S.A.之控股公司)全部已發行股本而於二零一四年六月三十日發佈之通函(「通函」)內。

目標公司為一家於二零零四年八月二十日在秘魯利馬市註冊成立之秘魯公司。目標公司股東為Xstrata South America Limited (註冊地為開曼群島)及Xstrata Queensland Limited (註冊地為澳洲)，彼等分別擁有其股本之99.99%及0.01%。該等實體為Glencore plc. (「Glencore」，一家於澤西註冊成立之公司)之附屬公司。

目標公司為投資控股公司。目標公司及其附屬公司之主要業務活動為根據秘魯施行之《一般採礦及一般公司法》(General Mining and General Corporations laws)進行勘探、開發、開採、勘察、提供服務及所有採礦相關活動，具體為開發Las Bambas項目(即秘魯之一座銅礦山)。

為促進目標公司之最終控股公司Glencore出售Las Bambas項目，確定該出售事項將透過出售目標公司進行。在該出售事項之前，Glencore以秘魯法律「分拆」方式進行企業重組，將與Las Bambas項目並無關聯之目標公司資產轉讓予其他集團公司。

因此，目標公司於Compania Minera Antapaccay S.A.及Xstrata Copper Servicios Corporativos Peru S.A.之投資(統稱「已轉讓資產」)被轉讓予Glencore另一附屬公司。

目標公司截至二零一三年十二月三十一日止財政年度之財務報表由Beltran, Gris y Asociados S. Civil de R.L. (Deloitte Touche Tohmatsu Limited之一家成員所)審計。截至二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日止財政年度之財務報表由Medina,

Zaldívar y Asociados S. Civil de R. Ltda. (安永會計師事務所之一家成員所) 審計。有關年度之財務報表統稱為「相關財務報表」。該等相關財務報表乃根據國際會計準則理事會(國際會計準則理事會)頒佈之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。惟截至二零一一年十二月三十一日止年度除外，該年度乃根據秘魯公認會計準則(Peruvian Generally Accepted Accounting Principles)而編製。

目標公司於本報告內呈列有關年度之「財務資料」乃根據香港財務報告準則(香港財務報告準則)編製。

就本報告而言，吾等已查核相關財務報表並已按香港會計師公會之建議根據核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」進程序。

本報告所載目標公司於有關年度之財務資料已依據相關財務報表按持續經營基準編製，並按與MMG之會計政策及披露一致之方式就呈列財務資料作出調整。

目標公司董事負責批准及刊發相關財務報表。MMG董事須對載入本報告之通函內容負責。吾等的責任乃就目標公司之財務資料發表獨立意見，並向閣下報告吾等之意見。

吾等認為，就本報告而言，基於下文所載呈列基準，財務資料公平地反映目標公司於二零一三年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日之事務狀況以及目標公司於有關年度之業績及現金流量狀況。

## 資產負債表

於二零一三年、二零一二年及二零一一年十二月三十一日

	附註	二零一三年 十二月三十一日 千美元	二零一二年 十二月三十一日 千美元	二零一一年 十二月三十一日 千美元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、機器及設備		—	—	631
於附屬公司之投資	8	1,319,299	2,060,494	756,494
		<u>1,319,299</u>	<u>2,060,494</u>	<u>757,125</u>
<b>流動資產</b>				
其他應收款		—	527	824
應收附屬公司款項	7	—	—	1,864
當期所得稅資產	6	811	386	—
現金及現金等價物	5	108	823	4,234
		<u>919</u>	<u>1,736</u>	<u>6,922</u>
<b>總資產</b>		<u><u>1,320,218</u></u>	<u><u>2,062,230</u></u>	<u><u>764,047</u></u>
<b>權益</b>				
<b>資本及儲備</b>				
股本	10	1,320,110	1,594,041	294,041
儲備及留存溢利	10	(1)	444,439	444,702
<b>總權益</b>		<u>1,320,109</u>	<u>2,038,480</u>	<u>738,743</u>
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
非流動其他應付款	11	—	—	23,148
<b>流動負債</b>				
貿易及其他應付款		—	—	384
當期所得稅負債		—	—	646
撥備		109	—	1,126
其他應付款	11	—	23,750	—
		<u>109</u>	<u>23,750</u>	<u>2,156</u>
<b>總負債</b>		<u>109</u>	<u>23,750</u>	<u>25,304</u>
<b>總權益及負債</b>		<u><u>1,320,218</u></u>	<u><u>2,062,230</u></u>	<u><u>764,047</u></u>
<b>淨流動資產／(負債)</b>		<u>810</u>	<u>(22,014)</u>	<u>4,766</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,320,109</u>	<u>2,038,480</u>	<u>761,891</u>

## 收益表及其他全面收益表

截至二零一三年、二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度

	二零一三年 十二月三十一日 千美元	二零一二年 十二月三十一日 千美元	二零一一年 十二月三十一日 千美元
收入	—	602	17,900
股息收入	99,063	—	—
費用(不包括折舊、攤銷及減值費用)	(527)	(333)	(18,185)
<b>EBITDA</b>	<b>98,536</b>	<b>269</b>	<b>(285)</b>
折舊、攤銷及減值費用	—	(159)	(224)
<b>EBIT</b>	<b>98,536</b>	<b>110</b>	<b>(509)</b>
財務收入	6	174	461
財務成本	(1,259)	(738)	(27)
<b>所得稅前溢利(虧損)</b>	<b>97,283</b>	<b>(454)</b>	<b>(75)</b>
所得稅(支出)收入	(3)	191	(1,586)
<b>年度溢利(虧損)</b>	<b>97,280</b>	<b>(263)</b>	<b>(1,661)</b>
其他全面收入	—	—	—
<b>年度全面收入(虧損)總額</b>	<b>97,280</b>	<b>(263)</b>	<b>(1,661)</b>

## 權益變動表

截至二零一三年、二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度

	已發行股本 千美元	法定儲備 千美元 附註 10	留存盈利 千美元	總計 千美元
於二零一一年一月一日	294,041	44,636	401,727	740,404
年度虧損及全面虧損總額	—	—	(1,661)	(1,661)
於二零一一年十二月三十一日	294,041	44,636	400,066	738,743
發行股份	1,300,000	—	—	1,300,000
年度虧損及全面虧損總額	—	—	(263)	(263)
於二零一二年十二月三十一日	1,594,041	44,636	399,803	2,038,480
股息分派(附註 10c)	—	—	(99,062)	(99,062)
留存盈利資本化(附註 10a)	399,803	—	(399,803)	—
法定儲備資本化(附註 10b)	44,636	(44,636)	—	—
削減股本(附註 9)	(718,370)	—	—	(718,370)
向股東轉讓資產所得收益(附註 9)	—	—	1,781	1,781
年度溢利及全面收入總額	—	—	97,280	97,280
於二零一三年十二月三十一日	1,320,110	—	(1)	1,320,109

## 現金流量表

截至二零一三年、二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度

		二零一三年 十二月三十一日 附註 千美元	二零一二年 十二月三十一日 千美元	二零一一年 十二月三十一日 千美元
<b>經營業務之現金流量</b>				
營運之現金流量		94	(781)	(473)
(支付)收取稅項		(515)	(386)	3,225
<b>經營業務(所用)所得之 現金淨額</b>				
		(421)	(1,167)	2,752
<b>投資業務之現金流量</b>				
購買物業、機器及設備		—	—	(48)
向附屬公司注資	8	—	(1,300,000)	—
出售物業、機器及設備 所得款項		—	592	92
<b>投資業務(所用)所得之 現金淨額</b>				
		—	(1,299,408)	44
<b>融資業務之現金流量</b>				
貸款予關聯方	7	—	(7,400)	(5,300)
發行股份所得款項	10a	—	1,300,000	—
關聯方償還貸款所得款項		—	4,400	4,300
償還關聯方貸款		—	—	(1,523)
已收股息		99,063	—	—
已付股息	10c	(99,062)	—	—
已收利息		—	164	(362)
於企業重組時之現金轉移	9	(295)	—	—
<b>融資業務(所用)所得之 現金淨額</b>				
		(294)	1,297,164	(2,885)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>				
		(715)	(3,411)	(89)
於一月一日之現金及 現金等價物				
		823	4,234	4,323
於十二月三十一日之現金及 現金等價物				
	5	108	823	4,234

## 財務資料附註

截至二零一三年、二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度

## 1. 目標公司註冊成立、經濟活動

## (a) 註冊成立

目標公司為一家於二零零四年八月二十日在利馬市註冊成立之秘魯公司。目標公司股東為 Xstrata South America Limited (註冊地為開曼群島) 及 Xstrata Queensland Limited (註冊地為澳洲)，彼等分別擁有其股本之 99.99% 及 0.01%。該等實體為 Glencore (一家於澤西註冊成立之公司) 之附屬公司。目標公司之法定地址為 Pasaje Los Delfines 159, Santiago de Surco, Lima, Peru。

## (b) 經濟活動

目標公司為投資控股公司。目標公司及其附屬公司之主要業務活動為根據秘魯施行之《一般採礦及一般公司法》進行勘探、開發、開採、勘察、提供服務及所有採礦相關活動，具體為在秘魯開發 Las Bambas 項目。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(香港財務報告準則)

## 於財務資料呈報日期後頒佈及應用之新訂香港財務報告準則及詮釋

下列準則及詮釋已於本財務資料呈報日期後開始之期間頒佈。目標公司並無提早採納該等準則及修訂本，並正在評估其對目標公司業績及財務狀況之影響：

準則	於以下日期或之後開始之 年度期間生效
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號(修訂本)：投資實體	二零一四年一月一日
香港財務報告準則第11號(修訂本)：收購於共同經營權益 之會計處理	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修訂本)： 澄清折舊及攤銷之可接納方法	二零一六年一月一日
香港會計準則第19號(修訂本)：界定福利計劃：僱員供款	二零一四年七月一日
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號 (修訂本)：香港財務報告準則第9號之強制生效日期 及過渡性披露	可供應用－強制生效日期 將於香港財務報告準則 第9號最終確認後確定
香港會計準則第32號(修訂本)：抵銷金融資產及金融負債	二零一四年一月一日
香港會計準則第36號(修訂本)：非金融資產可收回金額 之披露	二零一四年一月一日
香港會計準則第39號(修訂本)：衍生工具更替及對沖 會計法之延續	二零一四年一月一日
二零一零年至二零一二年週期之香港財務報告準則年度 改進	二零一四年七月一日
二零一一年至二零一三年週期之香港財務報告準則年度 改進	二零一四年七月一日
香港財務報告準則第9號：金融工具	可供應用－強制生效日期 將於香港財務報告準則 第9號最終確認後確定
香港財務報告準則第14號：監管遞延賬戶	二零一六年一月一日
香港財務報告詮釋委員會－詮釋第21號：徵費	二零一四年一月一日



### 3. 主要會計政策概要

編製本財務資料時所應用之主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等會計政策在所呈報之所有年度內貫徹應用。

#### (a) 合規聲明以及編製及呈列基準

目標公司財務資料已根據於二零一三年十二月三十一日生效之香港財務報告準則(香港財務報告準則)編製，包括香港財務報告準則(香港財務報告準則)、香港會計準則(香港會計準則)及由香港會計師公會(香港會計師公會)頒佈的詮釋。本財務資料已根據歷史成本慣例按持續經營基準編製。該慣例通常以給予資產交換補償之公允值為基礎。

#### (b) 應用會計政策之判斷及估計不確定性之主要來源

編製財務資料要求於應用會計政策及作出關鍵會計估計時進行判斷。該等判斷及估計乃基於管理層對相關事實及情況之最深入了解並參考先前之經驗，但實際結果可能有別於財務資料所載金額。

該等估計按持續基準進行檢討。於進行有關檢討期間，會計估計變動透過於相應損益賬計入變動影響獲提前確認。

與編製目標公司財務資料有關之最重要估計及其不確定來源指：

- 釐定功能貨幣(附註3c)

目標公司以美元(為目標公司之功能貨幣)編製及呈列其財務資料。功能貨幣指實體經營所在之主要經濟環境之貨幣。目標公司之若干成本乃以秘魯幣產生。

- 於附屬公司之投資之減值(附註3f及附註8)

目標公司檢查其於附屬公司之投資之賬面值，以釐定該等投資是否存在任何減值跡象。在作出減值評估時，投資之可收回金額或現金產生單位(CGU)，並按公平值減銷售成本與使用價值兩者之較高者計量。

**(c) 功能及列賬貨幣**

目標公司以目標公司之功能貨幣美元編製及呈列其財務資料。功能貨幣為實體經營所處主要經濟環境之貨幣。

**交易及結餘**

外幣交易按交易當日或於項目重新計量時估值當日之現行匯率換算為功能貨幣。因結算有關交易及按年結日匯率換算以外幣計值之貨幣資產及負債所產生之外幣盈虧均於收益表確認。

**(d) 金融工具**

金融工具被界定為同時引致一家公司產生金融資產及另一家公司產生金融負債或權益工具之合約。

金融資產及負債初步按公允值加收購或發行金融資產及負債直接應佔交易成本確認，惟透過損益按公允值分類者（初步按公允值確認及其交易成本直接歸因於收購或發行）於年內即時於損益內確認則除外。

**金融資產**

目標公司所持金融資產被分類為貸款及應收款。目標公司並無持有任何透過損益按公允值入賬之金融資產或持至到期投資或可供出售金融資產。

具有固定或可釐定付款金額且並無在活躍市場議價之其他應收款被分類為貸款及應收款項目。該等項目初步按公允值入賬及其後按攤銷成本減任何減值虧損入賬。利息收入透過使用實際利率確認，惟其確認被視為屬不重大之短期應收款除外。

**金融負債**

在香港會計準則第39號範圍內之金融負債被分類（視符合情況而定）為：透過損益按公允值入賬之金融負債及其他金融負債。

所有金融負債初步按公允值加直接應佔財務成本確認，惟初步按已收現金公允值減交易直接應佔成本確認之貸款除外。

目標公司金融負債包括貿易應付款、應付相關實體賬款及初步按其公允值確認及其後按其攤銷成本估值之其他應付款。攤銷成本包括交易直接應佔成本。

(e) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金、銀行通知存款及原到期日為三個月或以下之其他短期高流動性投資。

(f) 於附屬公司之投資

附屬公司乃目標公司對其擁有控制權之所有實體(包括組成實體)。當目標公司面臨或有權從其涉及之實體取得可變回報且有能力透過其對實體之權力影響該等回報時，目標公司控制該實體。

對附屬公司之投資按成本值扣除減值入賬。會對成本值進行調整以反映因或然代價修訂而產生之代價變化。成本值亦包括投資直接應佔成本。目標公司根據已收或已宣派股息入賬附屬公司之業績。

於編製本財務資料時，目標公司已運用根據香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」第4(a)段之豁免，並已選擇不呈報綜合財務報表，原因是：

- 貴集團之最終母公司 Glencore 於其綜合財務報表內納入目標公司及其附屬公司之財務報表，該等報表於倫敦證券交易所可供公眾使用；
- 除 Glencore 外並無與目標公司有關連之非控股股東；
- 目標公司負債或淨權益工具並無於公開市場買賣；及
- 目標公司並無向證券委員會或其他監管機構登記亦無正在登記其財務報表，以便於公開市場發行任何種類工具。

(g) 撥備及或然負債

倘目標公司因過往事件而產生現有法定或推定責任，並可能需要有資源流出以償付責任，且金額已經可靠估計，則須確認撥備。

撥備乃以預期用以償付責任之開支，按反映當時市場對金錢時間價值之評估及該責任之特有風險之稅前費率計算之現值計量。隨時間推移而增加之撥備確認為利息費用。

或然負債指因過往事件而引致可能須履行之責任，且其出現與否只取決於日後是否發生一宗或多宗並非完全受目標公司控制之不確定事件。在不大可能需要流出經濟資源或無法可靠地估計有關責任所涉及之金額之情況下，除非經濟資源流出之可能性極低，有關責任會作為或然負債披露。

#### (h) 收入確認

收入包括在目標公司日常業務過程中出售貨物及服務之已收或應收代價之公允值。收入已扣除增值稅、退貨、回扣及折扣。

當收入之金額能夠可靠計量、未來經濟利益有可能流入有關實體，而目標公司各相關業務符合下述特定條件時，目標公司將確認收入。目標公司會根據其過往業績並考慮客戶類別、交易種類和各項安排之特點作出估計。

出售服務所得收入於提供有關服務後確認。

#### (i) 所得稅

##### **當期所得稅**

本年度確認之稅項開支包括當期及遞延稅項。稅項於收益表確認，惟有關於其他全面收入或直接於權益中確認之項目除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

當期所得稅支出乃根據目標公司之附屬公司、共同安排及聯營公司經營及產生應課稅收入所在地方於結算日已頒佈或實質頒佈之稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限之情況定期評估報稅表之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之稅款確定撥備。

##### **遞延所得稅**

遞延所得稅利用負債法就資產及負債之稅基與資產及負債在綜合財務報表之賬面值所產生之暫時差異確認。然而，若遞延所得稅來自於交易中(不包括商業合併)對資產或負債之起始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延所得稅採用在

結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產只會以能藉未來獲得之應課稅溢利而可能使用之暫時差異為限予以確認。

遞延所得稅就於附屬公司、共同安排及聯營公司之投資產生之暫時差異而作出撥備，惟倘目標公司可以控制暫時差異之撥回時間，而暫時差異在可預見將來不可能會撥回則除外。

倘有能通過法律途徑強制實行將當期所得稅資產與當期所得稅負債互相抵銷之權利及倘遞延所得稅資產及負債涉及同一稅務機關對稅務實體徵收的所得稅或不同稅務實體有意按淨值基準償還結餘，遞延所得稅資產及負債乃予以互相抵銷。

#### 4. 財務風險及金融工具

##### 金融工具分類

目標公司金融資產及負債包括以下各項：

	二零一三年 十二月三十一日 千美元	二零一二年 十二月三十一日 千美元	二零一一年 十二月三十一日 千美元
<b>資產：</b>			
其他應收款	—	527	824
應收附屬公司款項(附註7)	—	—	1,864
現金及現金等價物	108	823	4,234
	<u>108</u>	<u>823</u>	<u>4,234</u>
貸款及應收款	108	1,350	6,922
	<u>108</u>	<u>1,350</u>	<u>6,922</u>
<b>負債：</b>			
貿易及其他應付款	—	—	384
其他應付賬款(附註11)	—	23,750	—
	<u>—</u>	<u>23,750</u>	<u>—</u>
按攤銷成本	—	23,750	384
	<u>—</u>	<u>23,750</u>	<u>384</u>

##### 財務風險

目標公司一直面臨市場、信貸及匯率、價格及利率變化產生之流動資金風險。該等風險透過財務管理部制定之特定政策及程序進行管理。財務管理部負責識別、評估及對沖財務風險等風險管理。

## (a) 市場風險

## (i) 匯率風險

匯率風險主要由於現金及現金等價物、其他應付賬款及其他應收款之結餘而產生，以秘魯新索爾計值。截至二零一三年、二零一二年或二零一一年十二月三十一日，管理層已確認以外幣計值之淨資產狀況產生之風險，及並無就對沖擁有任何已訂約衍生金融工具。

於二零一三年，目標公司錄得匯兌差額所得收入 145,000 美元(二零一二年：89,000 美元及二零一一年：204,000 美元)，該收入於收益表內列入開支。

於報告期末，以外幣計值之金融資產及負債之結餘(相當於以秘魯新索爾計值之結餘)按 Superintendencia De Banca Seguros (SBS) 公佈並於結算日生效之供需匯率以美元列示：二零一三年 1.00 索爾(秘魯新索爾)貨幣可買賣 0.268 美元(二零一二年：0.392 美元及二零一一年：0.358 美元)。

截至二零一三年十二月三十一日，目標公司擁有以外幣計值之現金及現金等價物 279 索爾(二零一二年：1,472 索爾及二零一一年：2,648 索爾)。

目標公司管理層認為匯率風險評估中存在 10% 及 5% 的敏感度比率屬合理。以下呈列假設秘魯新索爾(索爾)按相等於上述比率升值/貶值之貨幣資產及負債結餘之敏感度分析：

## 敏感度分析

## 對匯兌差額溢利及虧損之影響

	匯率變化	二零一三年	二零一二年	二零一一年
		十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	%	千美元	千美元	千美元
<b>貶值</b>				
新索爾	(5)	—	(28)	(77)
新索爾	(10)	(1)	(53)	(146)
<b>升值</b>				
新索爾	5	—	28	77
新索爾	10	1	53	146

## (ii) 利率風險

利率風險指金融工具之公允值或未來現金流量可能因市場利率變化而變動之風險。於二零一三年、二零一二年或二零一一年十二月三十一日，目標公司並無持有任何計息金融負債或計息金融資產，因此並無利率風險。

**(b) 信貸風險**

信貸風險包括交易對方未能支付到期總額及未能結清交易第三方之現金及現金等價物之風險，該風險受限於截至報告日期於銀行及金融機構之存款結餘。為管理該風險，目標公司制訂界定庫務政策，僅容許透過訂立保守信貸政策及透過定期評估其進行業務活動所在市場環境將剩餘資金存入高信用評級機構。因此，預期目標公司不會產生涉及信貸風險之結餘有關之潛在虧損。

信貸風險受限於截至報告日期之金融資產，主要包括現金及現金等價物、應收相關實體賬款及其他應收賬款。目標公司並無使用衍生工具管理該等信貸風險。

**(c) 流動資金風險**

流動資金風險指現金可能不可用於按公允值支付到期債務而產生之風險。目標公司透過監控現金流量及其短期金融資產及負債之到期日管理流動資金風險。

**(d) 資本風險**

目的在於保障目標公司之持續經營能力，以便為股東創造回報及使利益集團受益以及維持可降低資本成本之最佳架構。

目標公司管理其資本架構及進行調整以應對市場經濟環境的變化。為維持或調整資本架構，目標公司或會調整支付予股東之股息、將資金退還予彼等或發行新股。

截至二零一三年、二零一二年及二零一一年十二月三十一日，目標公司概無任何金融機構負債。

**(e) 金融工具公允值**

管理層認為，截至二零一三年、二零一二年及二零一一年十二月三十一日，目標公司金融工具(流動資產及負債)之賬面值因於短期內到期而與其公允值並無重大差異。

目標公司所持金融資產及負債之公允值釐定如下：

- 具有標準條款及條件之資產及負債以及於活躍市場買賣之資產及負債(例如於可供出售股權工具之投資)之公允值已按市場報價釐定(第一層)。

- 衍生工具之公允值已採用可觀察到相同工具之當前市場交易，或基於變量僅包括可觀察市場數據之估值技術計算(第二層)。
- 其他金融資產及負債之公允值(不包括上述者)已於分析貼現現金流之基礎上依照獲廣泛接受之價格模式釐定(第三層)。
- 管理層認為，由於金融資產及負債於短期內到期，故其賬面值與其公允值相若。

## 5. 現金及現金等價物

	二零一三年 十二月三十一日 千美元	二零一二年 十二月三十一日 千美元	二零一一年 十二月三十一日 千美元
支票賬戶(a)	108	391	379
定期存款(b)	—	432	3,855
總計	<u>108</u>	<u>823</u>	<u>4,234</u>

- (a) 於當地銀行持有以秘魯新索爾及美元計值之支票賬戶可隨時兌現並按市場利率計息。
- (b) 截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日，秘魯新索爾定期存款(相當於存入當地銀行之存款)之原到期日低於三個月並按市場利率累計利息。

## 6. 所得稅抵免

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日之所得稅抵免(相當於所得稅之預付款)因於二零一三年及二零一二年就淨資產支付臨時稅項(西班牙文縮寫為ITAN)而產生。

## 7. 與關聯方之結餘及交易

目標公司擁有與「Glencore集團」(即Glencore plc及其附屬公司)有關的資產：

	二零一三年 十二月三十一日 千美元	二零一二年 十二月三十一日 千美元	二零一一年 十二月三十一日 千美元
Glencore集團欠付目標公司之金額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,864</u>



於二零一一年十二月三十一日欠付之金額與所提供之營運資金有關。

目標公司與Glencore集團之間之交易如下：

	二零一三年 十二月三十一日 千美元	二零一二年 十二月三十一日 千美元	二零一一年 十二月三十一日 千美元
已授出貸款	—	(7,400)	(3,300)
已收回貸款	—	4,400	2,778
其他收款(付款)	—	684	—
其他收入及開支交易	(7)	545	17,630
股息收入	99,056	—	—

有關其他關聯方交易，請參閱附註9。

## 8. 於附屬公司之投資

於附屬公司之投資包括：

	股份數目			佔名義資本之比例			投資金額		
	二零一三年 十二月三十一日	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日 %	二零一二年 十二月三十一日 %	二零一一年 十二月三十一日 %	二零一三年 十二月三十一日	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
項目公司(a)	3,432,123,007	3,432,123,007	54,723,007	99.99	99.99	99.99	1,319,299	1,319,299	19,299
已轉讓附屬公司(附註9)	—	11,140,873,134	11,130,593,134	—	99.99	99.99	—	741,195	737,195
總計	<u>3,432,123,007</u>	<u>14,572,996,141</u>	<u>11,185,316,141</u>				<u>1,319,299</u>	<u>2,060,494</u>	<u>756,494</u>

投資變動如下：

	年初結餘 二零一一年 一月一日 千美元		年初結餘 二零一一年 十二月三十一日 千美元		年末結餘 二零一二年 十二月三十一日 千美元		年末結餘 二零一三年 十二月三十一日 千美元	
	—	轉讓	—	轉讓	增加	—	轉讓	—
項目公司	—	19,299	19,299	—	1,300,000	1,319,299	—	1,319,299
已轉讓附屬公司 (附註9)	756,494	(19,299)	737,195	4,000	741,195	(741,195)	—	—
總計	<u>756,494</u>	<u>—</u>	<u>756,494</u>	<u>1,304,000</u>	<u>2,060,494</u>	<u>(741,195)</u>	<u>1,319,299</u>	<u>—</u>

## (a) 項目公司

項目公司之經濟活動包括根據秘魯施行之《一般採礦及一般公司法》進行勘探、開發、開採、勘察、提供服務及所有採礦相關活動。目前，項目公司正在開發Las Bambas銅礦山。於二零一三年、二零一二年及二零一一年十二月三十一日，目標公司持有99.99%股本。

於二零一二年十一月二十一日，目標公司以現金認購項目公司之額外股本13,000,000,000美元(相當於3,377,400,000索爾)。

項目公司之財務狀況表概述如下：

	二零一三年 十二月三十一日 千美元	二零一二年 十二月三十一日 千美元	二零一一年 十二月三十一日 千美元
流動資產總額	155,324	188,604	96,354
非流動資產總額	4,265,125	2,382,574	1,275,363
流動負債總額	(158,136)	(140,332)	(1,352,235)
非流動負債總額	(2,942,849)	(1,111,364)	—
股東權益	1,319,464	1,319,482	19,482

## 9. 重組

為促使目標公司之最終控股公司Glencore出售Las Bambas項目，確定該出售事項將透過出售目標公司進行。在該出售事項之前，Glencore以秘魯法律「分拆」方式進行企業重組，將與Las Bambas項目並無關聯之目標公司資產轉讓予其他Glencore集團公司。

因此，目標公司於Compania Minera Antapaccay S.A.及Xstrata Copper Servicios Corporativos Peru S.A. (統稱「已轉讓附屬公司」)之投資被轉讓予Glencore另一附屬公司。

作為「分拆」之一部分，已轉讓附屬公司初步向目標公司發行額外1,200,000元股本。該非現金股息並非於目標公司之財務資料中確認，原因是其已於已轉讓附屬公司中擁有99.99%權益。

已轉讓附屬公司其後透過減少1,918,370,000美元股本(5,453,054,805股)按1,916,589,000美元面值(包括附註10(d)所指之非現金股息)轉讓，所獲收益1,781,000美元直接計入留存盈利。

## 10. 股本及儲備

## (a) 已發行股本

截至二零一三年十二月三十一日，股本按3,487,059,926股(二零一二年：4,426,128,938股及二零一一年：1,048,728,938股)每股面值1.00索爾(一新索爾)之已發行及繳足普通股列賬。

於年末已發行股份數目如下：

	二零一三年 十二月三十一日	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
年初	4,426,128,938	1,048,728,938	1,048,728,938
發行股份	—	3,377,400,000	—
留存盈利及法定儲備資本化 就透過企業重組出售附屬公司 削減股本	4,513,985,793	—	—
	(5,453,054,805)	—	—
<b>年末結餘</b>	<b><u>3,487,059,926</u></b>	<b><u>4,426,128,938</u></b>	<b><u>1,048,728,938</u></b>

## (i) 增加已發行股本

於二零一三年九月二十四日舉行之股東大會上，股東同意及批准根據未經審計財務報表將1,599,803,000美元(相當於4,391,459,000索爾)留存盈利資本化，以發行4,391,459,953股每股面值1.00索爾(相當於0.36美元)之新普通股。股東亦批准將44,636,000美元(相當於122,526,000索爾)法定儲備資本化(見附註10b)，以發行122,525,840股每股面值1.00索爾(相當於0.36美元)之新普通股。該等股份獲悉數認購及繳足。

於二零一二年十一月二十一日，目標公司獲得其前股東Xstrata South America Limited注資1,300,000,000美元(相當於3,377,400,000索爾)及發行3,377,400,000股每股1.00索爾(相當於0.36美元)之股份。該等股份獲悉數認購及繳足。

## (b) 法定儲備

根據《一般公司法》，法定儲備於扣減累計虧損後透過轉撥各期間收入淨額之10%(最低限度)增加，直至達到相等於股本五分之一之金額為止。在無未分派盈利或可自由使用儲備之情況下，法定儲備將用於抵銷虧損，但必須進行替換。法定儲備可予資本化，在此情況下，其亦須於其後進行替換。

(c) 派付股息

於二零一三年五月十日舉行之股東大會上，股東同意及批准分派股息99,062,000美元（相當於每股股份0.022美元）。

(d) 權益工具形式之股息

目標公司收取現金股息99,063,000美元及以已轉讓附屬公司股份形式之額外非現金股息1,200,000,000美元。財務資料並無確認已轉讓附屬公司之非現金股息1,200,000,000美元及相關增幅，因為該交易不會改變目標公司之經濟價值。

## 11. 其他應付賬款

於二零一二年十二月三十一日，欠付BHP Peru Holdins Inc.及Global BHOP Copper Ltd.之債務現值相當於23,750,000美元（二零一一年：23,148,000美元）。作為重組之一部分，債務淨現值轉讓予一家Glencore附屬公司。請參閱附註9。

目標公司因解除該責任於收益表計入財務開支1,250,000美元（二零一二年：602,000美元）。

## 12. 所得稅

(a) 稅率

截至二零一三年、二零一二年及二零一一年十二月三十一日止財政年度，於秘魯註冊之法人實體之所得稅稅率為30%。於秘魯註冊之公司須就任何可能被視為間接收入分派之金額（其中包括於開支扣除之金額及未呈報收入、業務開支以外會使股東獲利之開支（由公司承擔））按附加稅率4.1%繳稅。

(b) 已結轉稅項虧損

截至二零一三年、二零一二年及二零一一年十二月三十一日，目標公司已結轉稅項虧損分別為1,111,000美元、1,566,000美元及零美元。根據目標公司已選擇採用之方法，稅項虧損將由自其產生後之年度起計四個緊隨其後期間收取之應課稅收入抵銷。於該期間結束後，未抵銷之任何結餘將不會結轉至下一年度。此外，目標公司並無錄得相關遞延所得稅資產，乃由於無法確定目標公司將何時產生應課稅收入。

### 13. 非貨幣性交易

於截至二零一三年、二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度並無產生現金開銷以及影響資產及負債之投資業務概述如下：

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元	二零一一年 千美元
就重組投資轉讓投資(附註9)	741,195	—	—
授予附屬公司之貸款資本化 (附註8)	—	4,000	—

### 14. 或然事項

於二零一三年十二月三十一日，目標公司涉及與一名前僱員之勞資索償，管理層及其法律顧問認為其結果可能造成資源外流；因此，目標公司計提撥備295索爾(相當於109,000美元)，該撥備被視為足以償付解決此案可能產生之任何負債。

目標公司管理層以及其法律顧問認為，於二零一三年、二零一二年或二零一一年十二月三十一日，目標公司並無涉及任何重大未裁決或申索或其他或然事項。

### 15. 結算日後事項

目標公司概無編製二零一三年十二月三十一日之後任何期間之經審核財務報表。

### 16. 分類資料

目標公司為一間投資控股公司，由一個報告分部組成。目標公司唯一分部之所有業績均於上文披露。

此致

五礦資源有限公司

列位董事 台照

Deloitte LLP

謹啟

二零一四年六月三十日