

卡莫阿控股公司

已审模拟财务报表

2015年3月31日

卡莫阿控股公司

目 录

	页 次
一、 专项审计报告	1 - 2
二、 已审模拟财务报表	
模拟合并资产负债表	3 - 4
模拟合并利润表	5
模拟合并所有者权益变动表	6
模拟合并现金流量表	7
模拟财务报表附注	8 - 29

专项审计报告

安永华明(2015)专字第60468092_H03号

紫金矿业集团股份有限公司全体股东：

我们审计了按照后附的模拟财务报表附注三所述的编制基础编制的卡莫阿控股公司的模拟财务报表，包括2015年3月31日及2014年12月31日的模拟合并资产负债表，2015年1月1日至3月31日及2014年度的模拟合并利润表、模拟合并所有者权益变动表和模拟合并现金流量表以及模拟财务报表附注。

一、管理层对模拟财务报表的责任

卡莫阿控股公司负责按照模拟财务报表附注三所述的编制基础编制模拟财务报表，并负责设计、执行和维护必要的内部控制，以使模拟财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对模拟财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对模拟财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关模拟财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的模拟财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与模拟财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价模拟财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述模拟财务报表在所有重大方面按照模拟财务报表附注三所述的编制基础编制，反映了该编制基础下卡莫阿控股公司2015年3月31日及2014年12月31日的模拟合并财务状况以及2015年1月1日至3月31日及2014年度的模拟合并经营成果和模拟合并现金流量。



专项审计报告(续)

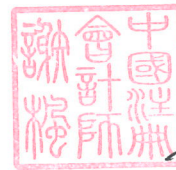
安永华明(2015)专字第60468092_H03号

四、编制基础以及对使用的限制

我们提醒模拟财务报表使用者关注模拟财务报表附注三对编制基础的说明。卡莫阿控股公司编制的模拟财务报表是为了紫金矿业集团股份有限公司向中国证券监督管理委员会申请非公开发行股票之用。因此，本模拟财务报表可能不适用于其他用途。我们的报告仅供紫金矿业集团股份有限公司向中国证券监督管理委员会申请非公开发行股票之用。本段内容不影响发表的审计意见。



中国 北京



中国注册会计师：谢枫



中国注册会计师：张永坤

2015年6月30日

卡莫阿控股公司
模拟合并资产负债表
2015年3月31日
人民币元

<u>资产</u>	<u>附注七</u>	<u>2015年3月31日</u>	<u>2014年12月31日</u>
流动资产			
货币资金	1	9,017,714	5,388,220
其他应收款	2	19,455,934	23,686,808
存货	3	4,905,020	5,315,245
流动资产合计		<u>33,378,668</u>	<u>34,390,273</u>
非流动资产			
固定资产	4	18,881,860	20,675,226
在建工程	5	79,219,264	34,373,024
其他非流动资产	6	3,810,314	3,773,483
非流动资产合计		<u>101,911,438</u>	<u>58,821,733</u>
资产总计		<u>135,290,106</u>	<u>93,212,006</u>

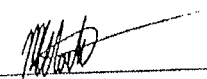
载于第8页至第29页的附注为本模拟财务报表的组成部分


卡莫阿控股公司
模拟合并资产负债表(续)
2015年3月31日
人民币元


负债和所有者权益	附注七	2015年3月31日	2014年12月31日
流动负债			
应付职工薪酬	7	1,330,327	2,991,738
应交税费	8	243,317	793,830
其他应付款	9	2,105,625,671	2,052,007,213
流动负债合计		<u>2,107,199,315</u>	<u>2,055,792,781</u>
负债合计		<u>2,107,199,315</u>	<u>2,055,792,781</u>
所有者权益			
实收资本	10	90,719	90,719
其他综合收益	11	72,545,509	79,622,234
未弥补亏损		(1,948,145,868)	(1,946,219,750)
归属于母公司股东权益合计		<u>(1,875,509,640)</u>	<u>(1,866,506,797)</u>
少数股东权益		<u>(96,399,569)</u>	<u>(96,073,978)</u>
股东权益合计		<u>(1,971,909,209)</u>	<u>(1,962,580,775)</u>
负债和所有者权益总计		<u>135,290,106</u>	<u>93,212,006</u>

载于第8页至第29页的附注为本模拟财务报表的组成部分

第3页至第29页的模拟财务报表由以下人士签署：


法定代表人：


主管会计工作负责人：


会计机构负责人：

卡莫阿控股公司

模拟合并利润表

2015年1月1日至3月31日

人民币元

	附注七	2015年1月1日至 3月31日	2014年
营业收入		-	-
减： 营业成本		-	-
营业税金及附加	12	131,264	(14,722,666)
管理费用	13	2,541,861	334,166,100
财务费用	14	(592,807)	2,013,779
营业亏损		(2,080,318)	(321,457,213)
加： 营业外收入	15	192,873	-
其中：非流动资产处置利得		192,873	-
减： 营业外支出	15	-	5,892
其中：非流动资产处置损失		-	5,892
亏损总额		(1,887,445)	(321,463,105)
减： 所得税费用	16	-	-
净亏损		(1,887,445)	(321,463,105)
归属于母公司股东的净亏损		(1,926,118)	(306,223,031)
少数股东损益		38,673	(15,240,074)
以后将重分类进损益的其他综合收益			
外币财务报表折算差额		(7,076,725)	(4,540,079)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(7,076,725)	(4,540,079)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(364,264)	(244,954)
		(7,440,989)	(4,785,033)
综合收益总额		(9,328,434)	(326,248,138)
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		(9,002,843)	(310,763,110)
归属于少数股东的综合收益总额		(325,591)	(15,485,028)

载于第8页至第29页的附注为本模拟财务报表的组成部分

卡莫阿控股公司

模拟合并所有者权益变动表

2015年1月1日至3月31日

人民币元

2015年1月1日至2015年3月31日	归属于母公司所有者权益			少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	其他综合收益	未弥补亏损		
一、 本年期初余额	90,719	79,622,234	(1,946,219,750)	(96,073,978)	(1,962,580,775)
二、 本期增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	(7,076,725)	(1,926,118)	(325,591)	(9,328,434)
三、 本期末余额	90,719	72,545,509	(1,948,145,868)	(96,399,569)	(1,971,909,209)
2014年	归属于母公司所有者权益			少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	其他综合收益	未弥补亏损		
一、 本年期初余额	90,719	84,162,313	(1,639,996,719)	(80,588,950)	(1,636,332,637)
二、 本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	(4,540,079)	(306,223,031)	(15,485,028)	(326,248,138)
三、 本年年末余额	90,719	79,622,234	(1,946,219,750)	(96,073,978)	(1,962,580,775)

载于第8页至第29页的附注为本模拟财务报表的组成部分

卡莫阿控股公司

模拟合并现金流量表

2015年1月1日至3月31日

人民币元

	附注七	2015年1月1日至 3月31日	2014年
一、 经营活动产生的现金流量			
购买商品，接收劳务支付的现金		-	1,043,803
支付给职工以及为职工支付的现金		2,160,597	64,949,676
支付的各项税费		1,907,608	38,021,291
支付的其他与经营活动有关的现金		2,701,137	221,494,594
经营活动现金流出小计		6,769,342	325,509,364
经营活动产生的现金流量净额	17	(6,769,342)	(325,509,364)
二、 投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、在建工程和其他长期资产而收 回的现金净额		192,873	-
收到的其他与投资活动有关的现金		7,973,997	8,252,984
投资活动现金流入小计		8,166,870	8,252,984
购建固定资产、在建工程和其他长期资产所支 付的现金		42,478,359	43,864,412
支付的其他与投资活动有关的现金		-	3,980,178
投资活动现金流出小计		42,478,359	47,844,590
投资活动产生的现金流量净额		(34,311,489)	(39,591,606)
三、 筹资活动产生的现金流量			
取得借款所收到的现金		44,087,426	366,065,906
筹资活动现金流入小计		44,087,426	366,065,906
筹资活动产生的现金流量净额		44,087,426	366,065,906
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		622,899	(1,225,528)
五、 现金及现金等价物净增加/(减少)额			
加：年初现金及现金等价物余额		3,629,494	(260,592)
		5,388,220	5,648,812
六、 年末现金及现金等价物余额			
	18	9,017,714	5,388,220

载于第8页至第29页的附注为本模拟财务报表的组成部分

卡莫阿控股公司
模拟财务报表附注
2015年3月31日
人民币元

一、 公司基本情况

卡莫阿控股公司（Kamoa Holding Limited）原名非洲矿业控股公司，于2010年12月24日在巴巴多斯注册成立。公司注册资本为14,000美元，注册办公所在地位于巴巴多斯。

本公司及子公司（统称“本集团”）主要从事卡莫阿铜矿的开发。截至2015年3月31日，卡莫阿铜矿尚未进入正式的生产阶段。本公司是一家根据国际商业公司法注册成立的国际商业公司，主要活动是作为控股公司对子公司的生产经营活动进行管理。

本公司为艾芬豪矿业美国公司（Ivanhoe Mines US LLC）的全资子公司，最终控制方为加拿大艾芬豪矿业公司（Ivanhoe Mine Ltd）。加拿大艾芬豪矿业公司是一家在加拿大英属哥伦比亚省注册的矿产勘探/开发公司，总部位于温哥华，在多伦多证券交易所上市（股票代码：IVN）。

本公司投资控股的子公司分别为位于刚果（金）的卡莫阿铜业公司（Kamoa Copper SA）及艾芬豪矿业能源公司（Ivanhoe Mines Energy DRC SARL）。

二、 拟进行的股权转让情况说明

于2015年5月26日，紫金矿业集团股份有限公司（“紫金矿业集团”）及下属全资子公司金山（香港）国际矿业有限公司（“金山香港”）与本公司的母公司艾芬豪矿业美国公司和最终控股母公司加拿大艾芬豪矿业公司签署有条件的《股份收购协议》，由紫金矿业集团指定金山香港作为买方，收购艾芬豪矿业美国公司持有的本公司49.5%的股权，以及艾芬豪矿业美国公司及其关联公司截止至本次交易成交日为本公司提供的股东贷款中的49.5%，收购价款合计4.12亿美元（约合人民币251,732万元，按2015年5月26日外汇牌价1美元兑换人民币6.11元折算）。本交易完成后，金山香港将持有本公司49.5%的股权。

为满足本次交易的需要，同受最终母公司控制的关联方艾芬豪矿业巴巴多斯公司（Ivanhoe Mines Barbados Ltd）于2015年4月将持有的艾芬豪矿业能源公司1%股权及卡莫阿铜业公司0.95%股权转让至本公司。股权转让完成后，本公司分别拥有艾芬豪矿业能源公司100%股权及卡莫阿铜业公司95%股权。卡莫阿铜业公司另有5%不可稀释的权益依据刚果（金）《矿业法》于2012年9月无偿转让给刚果（金）政府。

卡莫阿控股公司

模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

三、 模拟财务报表的编制基础

本模拟财务报表假设本公司从艾芬豪矿业巴巴多斯公司受让的艾芬豪矿业能源公司1%的股权及卡莫阿铜业公司0.95%的股权的交易在上述子公司纳入本公司合并范围时已经完成，即视同本公司在艾芬豪矿业能源公司和卡莫阿铜业公司纳入本公司合并范围时分别持有其100%的股权和95%的股权，该股权结构在模拟财务报表包括的2015年1月1日至3月31日及2014年度业已存在。

本模拟财务报表是为了紫金矿业集团股份有限公司向中国证券监督管理委员会申请非公开发行股票之用。因此，本模拟财务报表可能不适用于其他用途。模拟财务报表列示了本集团于2015年3月31日及2014年12月31日的模拟合并财务状况以及2015年1月1日至3月31日及2014年度的模拟合并经营成果和模拟合并现金流量。

于2015年3月31日，本集团流动资产小于流动负债。本模拟财务报表基于持续经营的会计假设而编制是由于本公司之最终控股公司加拿大艾芬豪矿业公司已承诺在可预见的将来继续提供足够的财务支持，令本集团得以履行到期的财务承担。

编制本模拟财务报表时，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

四、 重要会计政策和会计估计

本模拟财务报表所载财务信息根据附注三所述的编制基础及下列依照企业会计准则所制定的重要会计政策和会计估计编制。

1. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。本模拟财务报表所载财务信息的会计期间为2015年1月1日至3月31日和2014年度。

2. 记账本位币

本集团的记账本位币为美元。为编制本模拟财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币为单位表示。

卡莫阿控股公司

模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

四、 重要会计政策和会计估计(续)

3. 模拟合并财务报表

模拟合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2015年3月31日止和2014年度的模拟财务报表。子公司，是指被本公司控制主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

编制模拟合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计期间/年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

4. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

5. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

本集团在编制本模拟财务报表时，将列报的货币由美元折算为人民币。对资产负债表中资产和负债项目，采用资产负债表的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”、“少数股东权益”及“其他综合收益”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目采用交易发生当期平均汇率折算。在模拟财务报表中，按照上述折算产生的外表报表折算差额，均确认为其他综合收益。外币现金流量均采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量中单独列示。

卡莫阿控股公司

模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

四、重要会计政策和会计估计(续)

6. 存货

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确认其实际成本。周转材料包括低值易耗品等。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

7. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产折旧均采用直线法平均计提，并根据固定资产类别、估计使用年限和预计残值率确定其折旧率如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
土地	无限	-	-
房屋建筑物	10年	0%	10.00%
机器设备	5年	0%	20.00%
运输工具	5年	0%	20.00%
办公、电子设备及其他	5-6年	0%	16.67-20.00%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

8. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

卡莫阿控股公司

模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

四、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的的金融资产于初始确认时分类为：贷款和应收款项。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

卡莫阿控股公司

模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

四、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：其他金融负债。对于相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面价值通过备抵项目减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率（即初始确认时计算确定的实际利率）折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

卡莫阿控股公司

模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

四、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

10. 资产减值

本集团对除存货、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

卡莫阿控股公司

模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

四、 重要会计政策和会计估计(续)

10. 资产减值(续)

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

11. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

12. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利(设定提存计划)

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

卡莫阿控股公司

模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

四、 重要会计政策和会计估计(续)

13. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

14. 重大会计判断和估计

编制模拟财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对模拟财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

经营租赁——作为承租人

本集团就办公室等签订了租赁合同，本集团认为，根据租赁合同的条款，出租人保留了这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

卡莫阿控股公司

模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

四、 重要会计政策和会计估计(续)

14. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

房屋、建筑物及机器设备的可使用年限

房屋、建筑物及机器设备的预计可使用年限，以过去性质及功能相似的房屋、建筑物及机器设备的实际可使用年限为基础，按照历史经验进行估计。如果这些房屋、建筑物及机器设备的可使用年限缩短，公司将提高折旧、淘汰闲置或技术性陈旧的固定资产。

勘探支出

管理层对勘探项目在技术上的可行性和是否能够使用和出售的估计，将影响其是否对勘探支出进行资本化的决定。在确定资本化的金额时，管理层必须对勘探项目作出有关资产预计未来现金流量、适用的折现率以及预计收益期间的假设。

五、 税项

本集团的主要税项及其税率列示如下：

巴巴多斯	
增值税	应税收入按17.5%的税率计缴增值税。
企业所得税	企业所得税按应纳税所得额的2.5%计缴。
刚果(金)	
增值税	应税收入按16%的税率计缴增值税。
企业所得税	企业所得税按应纳税所得额的30%计缴。
代扣代缴所得税	按应纳税所得额的14%等计缴。

卡莫阿控股公司

模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

六、 合并财务报表的合并范围

子公司情况如下：

名称	主要经营地/ 注册地	业务性质	注册 资本 美元	持股比例		表决权 比例	备注
				直接	间接		
艾芬豪矿业能源公司	刚果(金)	能源供给 与投资	50,000	100%	-	100%	注1
卡莫阿铜业公司	刚果(金)	铜矿勘查 与开发	500,000	95%	-	95%	注2

注1：截止2015年3月31日，卡莫阿控股公司对艾芬豪矿业能源公司实际持股比例为99%，模拟财务报表持股比例100%；实际表决权比例99%，模拟财务报表表决权比例100%。

注2：截止2015年3月31日，卡莫阿控股公司对卡莫阿铜业公司实际持股比例94.05%，模拟财务报表持股比例95%；实际表决权比例94.05%，模拟财务报表表决权比例95%。

七、 模拟财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2015年3月31日	2014年12月31日
库存现金	109,743	160,514
银行存款	8,907,971	5,227,706
	<u>9,017,714</u>	<u>5,388,220</u>

于2015年3月31日和2014年12月31日，本集团无所有权受到限制的货币资金。

卡莫阿控股公司
模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

七、 模拟财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款

其他应收账款的账龄分析如下:

	2015年3月31日	2014年12月31日
1年以内	7,475,898	5,998,923
1年至2年	10,805,782	15,255,525
2年至3年	510,417	1,771,024
3年以上	663,837	661,336
	<u>19,455,934</u>	<u>23,686,808</u>

其他应收款按性质分类如下:

	2015年3月31日	2014年12月31日
应收刚果(金)国家电力公司发电厂款项	14,342,528	20,485,922
厂房押金	1,339,737	1,334,676
关联方往来款	1,344,817	997,226
其他	2,428,852	868,984
	<u>19,455,934</u>	<u>23,686,808</u>

于2015年3月31日和2014年12月31日, 本集团管理层认为其他应收账不存在回收性风险, 未计提坏账准备。

3. 存货

	2015年3月31日	2014年12月31日
周转材料	<u>4,905,020</u>	<u>5,315,245</u>

于2015年3月31日和2014年12月31日, 本公司无所有权受到限制的存货。

卡莫阿控股公司
模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

七、 模拟财务报表主要项目注释(续)

4. 固定资产

2015年3月31日

	房屋 建筑物	土地	机器设备	办公设备	运输工具	其他	合计
原价							
期初余额	4,647,026	547,956	29,123,926	3,634,919	27,778,046	7,321,843	73,053,716
购置	-	-	58,040	16,425	-	32,954	107,419
处置或报废	-	-	-	-	(544,077)	-	(544,077)
汇率变动	17,619	2,078	110,420	13,780	105,340	27,755	276,992
期末余额	<u>4,664,645</u>	<u>550,034</u>	<u>29,292,386</u>	<u>3,665,124</u>	<u>27,339,309</u>	<u>7,382,552</u>	<u>72,894,050</u>
累计折旧							
期初余额	1,529,369	-	21,539,366	1,976,250	22,037,986	5,295,519	52,378,490
计提	77,109	-	658,833	117,434	664,181	461,687	1,979,244
处置或报废	-	-	-	-	(544,077)	-	(544,077)
汇率变动	5,796	-	81,640	7,488	83,550	20,059	198,533
期末余额	<u>1,612,274</u>	<u>-</u>	<u>22,279,839</u>	<u>2,101,172</u>	<u>22,241,640</u>	<u>5,777,265</u>	<u>54,012,190</u>
账面价值							
期末	<u>3,052,371</u>	<u>550,034</u>	<u>7,012,547</u>	<u>1,563,952</u>	<u>5,097,669</u>	<u>1,605,287</u>	<u>18,881,860</u>
期初	<u>3,117,657</u>	<u>547,956</u>	<u>7,584,560</u>	<u>1,658,669</u>	<u>5,740,060</u>	<u>2,026,324</u>	<u>20,675,226</u>

2014年12月31日

	房屋 建筑物	土地	机器设备	办公设备	运输工具	其他	合计
原价							
年初余额	3,022,107	545,977	25,274,227	3,468,881	26,752,965	6,671,544	65,735,701
购置	1,618,973	-	3,769,752	153,937	930,988	649,410	7,123,060
处置或报废	-	-	-	-	-	(21,354)	(21,354)
汇率变动	5,946	1,979	79,947	12,101	94,093	22,243	216,309
年末余额	<u>4,647,026</u>	<u>547,956</u>	<u>29,123,926</u>	<u>3,634,919</u>	<u>27,778,046</u>	<u>7,321,843</u>	<u>73,053,716</u>
累计折旧							
年初余额	412,517	-	18,945,459	1,427,896	19,415,141	3,186,430	43,387,443
计提	1,118,820	-	2,533,074	544,864	2,560,393	2,119,481	8,876,632
处置或报废	-	-	-	-	-	(15,462)	(15,462)
汇率变动	(1,968)	-	60,833	3,490	62,452	5,070	129,877
年末余额	<u>1,529,369</u>	<u>-</u>	<u>21,539,366</u>	<u>1,976,250</u>	<u>22,037,986</u>	<u>5,295,519</u>	<u>52,378,490</u>
账面价值							
年末	<u>3,117,657</u>	<u>545,977</u>	<u>7,584,560</u>	<u>1,658,669</u>	<u>5,740,060</u>	<u>2,026,324</u>	<u>20,675,226</u>
年初	<u>2,609,590</u>	<u>545,977</u>	<u>6,328,768</u>	<u>2,040,985</u>	<u>7,337,824</u>	<u>3,485,114</u>	<u>22,348,258</u>

于2015年3月31日和2014年12月31日, 本集团无所有权受到限制、准备处置、融资租赁及经营性租出的固定资产。

卡莫阿控股公司
模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

七、 模拟财务报表主要项目注释(续)

5. 在建工程

2015年3月31日

	期初余额	本期增加	汇率变动	其他减少	期末余额
卡莫阿铜矿项目	<u>34,373,024</u>	<u>44,717,652</u>	<u>128,588</u>	<u>-</u>	<u>79,219,264</u>

2014年12月31日

	年初余额	本年增加	汇率变动	其他减少	年末余额
卡莫阿铜矿项目	<u>-</u>	<u>34,479,735</u>	<u>(106,711)</u>	<u>-</u>	<u>34,373,024</u>

卡莫阿铜矿项目目前尚处于勘探阶段，未进入正式生产阶段。在建工程金额主要为勘探阶段成本。项目第一阶段生产前资本性预算支出约为14亿美元，截至2015年3月31日，工程投入占项目第一阶段生产前资本性预算支出的比例约为1%。

6. 其他非流动资产

	2015年3月31日	2014年12月31日
预付设备款	<u>3,810,314</u>	<u>3,773,483</u>

7. 应付职工薪酬

	2015年1月1日至 3月31日 应付金额	2015年3月31日 未付金额	2014年 应付金额	2014年12月31日 未付金额
工资和社会保险等	<u>11,967,687</u>	<u>1,330,327</u>	<u>65,753,588</u>	<u>2,991,738</u>

卡莫阿控股公司
模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

七、 模拟财务报表主要项目注释(续)

8. 应交税费

	2015年3月31日	2014年12月31日
增值税	177,681	682,170
代扣代缴所得税	65,636	111,660
	<u>243,317</u>	<u>793,830</u>

9. 其他应付款

	2015年3月31日	2014年12月31日
艾芬豪矿业美国公司	1,930,178,685	1,878,968,918
艾芬豪矿业巴巴多斯公司	108,150,347	107,741,847
Ivanhoe Mines Zambia Limited	32,554	32,431
Ivanhoe Mines DRC Sarl	42,438,272	39,173,440
Ivanhoe Mines SA (Pty) Ltd	12,299,166	4,188,908
Ivanhoe Mines UK Limited	6,591,434	6,861,608
其他	5,935,213	15,040,061
	<u>2,105,625,671</u>	<u>2,052,007,213</u>

10. 实收资本

本公司注册及实收资本计美元14,000元，折算人民币90,719元。

	2015年3月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例
艾芬豪矿业美国公司	<u>90,719</u>	<u>100%</u>	<u>90,719</u>	<u>100%</u>

11. 未弥补亏损

	2015年3月31日	2014年12月31日
上期期末/上年年末未弥补亏损	(1,946,219,750)	(1,639,996,719)
加：本期/本年净亏损	(1,926,118)	(306,223,031)
	<u>(1,948,145,868)</u>	<u>(1,946,219,750)</u>

卡莫阿控股公司
模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

七、 模拟财务报表主要项目注释(续)

12. 营业税金及附加

	2015年1月1日至 3月31日	2014年
代扣代缴所得税	130,650	(17,209,598)
其他	614	2,486,932
	<u>131,264</u>	<u>(14,722,666)</u>

13. 管理费用

	2015年1月1日至 3月31日	2014年
管理服务费	777,872	101,357,301
专业服务费	-	35,787,134
勘探费用	28,636	87,756,839
工资	487,777	65,753,588
办公费用	982,336	27,651,214
折旧费	40,405	8,876,632
差旅费	31,965	6,831,443
其他	192,870	151,949
	<u>2,541,861</u>	<u>334,166,100</u>

14. 财务费用

	2015年1月1日至 3月31日	2014年
银行手续费	9,803	766,900
汇兑(收益)/损失	(602,610)	1,246,879
	<u>(592,807)</u>	<u>2,013,779</u>

卡莫阿控股公司
模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

七、 模拟财务报表主要项目注释(续)

15. 营业外收入/营业外支出

	2015年1月1日至 3月31日	2014年
处置固定资产收入/(支出)	192,873	(5,892)

16. 所得税费用

所得税费用与亏损总额的关系列示如下:

	2015年1月1日至 3月31日	2014年
亏损总额	(1,887,445)	(321,463,105)
按本集团适用税率计算的所得税费用	(558,016)	(96,324,985)
未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	558,016	96,324,985
按实际税率缴纳的所得税	-	-

于2015年3月31日和2014年12月31日, 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损分别为人民币1,574,092,674元和人民币1,674,009,133元。本集团认为未来不是很可能产生用于抵扣上述可抵扣亏损的应纳税所得额, 因此未确认以上项目的递延所得税资产。

卡莫阿控股公司
模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

七、 模拟财务报表主要项目注释(续)

17. 经营活动现金流量

将净亏损调节为经营活动现金流量：

	2015年1月1日至 3月31日	2014年
净亏损	(1,887,445)	(321,463,105)
加：固定资产折旧	40,405	8,876,632
处置固定资产的损失(减：收益)	(192,873)	5,892
财务费用	(602,607)	1,246,889
存货的增加	-	(1,043,803)
经营性应收项目的减少(减：增加)	(1,900,458)	38,808,176
经营性应付项目的减少	(2,226,364)	(51,940,045)
经营活动产生的现金流量净额	(6,769,342)	(325,509,364)

18. 现金及现金等价物

	2015年3月31日	2014年12月31日
现金	9,017,714	5,388,220
其中： 库存现金	109,743	160,514
可随时用于支付的银行存款	8,907,971	5,227,706
年末现金及现金等价物余额	9,017,714	5,388,220

八、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 与本公司受同一母公司控制的其他企业。

卡莫阿控股公司
模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

八、 关联方关系及其交易(续)

2. 母公司和子公司

母公司名称	注册地	业务性质	对本公司的 持股比例	对本公司的 表决权比例	注册资本 美元
艾芬豪矿业美国公司	美国特拉华州多佛市	投资控股	100%	100%	1

本公司的最终控制方为加拿大艾芬豪矿业公司。加拿大艾芬豪矿业公司是一家在加拿大英属哥伦比亚省注册的矿产勘探/开发公司，总部位于温哥华，在多伦多证券交易所上市（股票代码：IVN）。

本公司的子公司详见附注六、合并财务报表的合并范围。

3. 其他关联方

艾芬豪矿业巴巴多斯公司	同受最终控股公司控制的公司
Ivanhoe Mines Exploration DRC Sarl	同受最终控股公司控制的公司
Ivanhoe Mines DRC Sarl	同受最终控股公司控制的公司
Ivanhoe Mines SA (Pty) Ltd	同受最终控股公司控制的公司
Ivanhoe Mines UK Limited	同受最终控股公司控制的公司
Ivanhoe Mines Zambia Limited	同受最终控股公司控制的公司

4. 本集团与关联方的主要交易

集团管理服务费用

	2015年1月1日至 3月31日	2014年
Ivanhoe Mines SA (Pty) Ltd	7,331,234	42,111,535
Ivanhoe Mines DRC Sarl	9,247,085	53,509,286
Ivanhoe Mines UK Limited	1,270,133	5,523,890
加拿大艾芬豪矿业公司	-	212,590
	<u>17,848,452</u>	<u>101,357,301</u>

管理服务费主要是加拿大艾芬豪矿业公司及其子公司因提供项目咨询、法务及财务等多项管理服务而向本集团收取的费用，在实际产生的费用基础上加成5%收取。

卡莫阿控股公司
模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

八、 关联方关系及其交易(续)

5. 关联方应收应付款项余额

其他应收款	2015年3月31日	2014年12月31日
Ivanhoe Mines DRC Sarl	1,329,326	977,633
Ivanhoe Mines Exploration DRC Sarl	15,491	19,593
	<u>1,344,817</u>	<u>997,226</u>
其他应付款	2015年3月31日	2014年12月31日
艾芬豪矿业美国公司	1,930,178,685	1,878,968,918
艾芬豪矿业巴巴多斯公司	108,150,347	107,741,847
Ivanhoe Mines Zambia Limited	32,554	32,431
Ivanhoe Mines DRC Sarl	42,438,272	39,173,440
Ivanhoe Mines SA (Pty) Ltd	12,299,166	4,188,908
Ivanhoe Mines UK Limited	6,591,434	6,861,608
	<u>2,099,690,458</u>	<u>2,036,967,152</u>

上述应收及应付关联方款项均不计利息、无抵押、且无固定还款期。

九、 承诺事项

	2015年3月31日	2014年12月31日
资本承诺		
已签约但未履行	<u>10,548,761</u>	<u>10,286,745</u>

卡莫阿控股公司
模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

十、 金融工具及其风险

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

金融资产	2015年3月31日 贷款和应收款项	2014年12月31日 贷款和应收款项
货币资金	9,017,714	5,388,220
其他应收款	19,455,934	23,686,808
	<u>28,473,648</u>	<u>29,075,028</u>
金融负债	2015年3月31日 其他金融负债	2014年12月31日 其他金融负债
其他应付款	<u>2,105,625,671</u>	<u>2,052,007,213</u>

2. 金融工具风险

本集团的主要金融工具，包括货币资金、其他应收款和其他应付款等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险和流动性风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。

本集团金融资产为货币资金和其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手等进行管理。

单独或组合均未发生减值的金融资产均未逾期。本公司因其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注七、2中。

卡莫阿控股公司
模拟财务报表附注(续)

2015年3月31日

人民币元

十、 金融工具及其风险(续)

2. 金融工具风险(续)

流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

于2015年3月31日和2014年12月31日，本集团所有金融负债均为一年以内到期。

3. 公允价值

管理层已经评估了货币资金、其他应收款和其他应付款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

十一、 模拟财务报表的批准

本模拟财务报表业经本公司董事会于2015年6月30日决议批准。