Deloitte.
德勤

Deloitte Touche Tohmatsu
Auditores Independentes
Avenida Dr. Chucri Zaidan, 1240
Condominio Morumbi Corporate-
Golden
4th to 12th
São Paulo
Brazil

铌业务会计师报告

敬启者：

以下为吾等就根据于二零一六年四月二十七日签订生效的具约束力协议拟由英美资源集团全资附属公司Ambras Holdings Limited（「**Ambras**」）（作为卖方）出售及由洛阳栾川钼业集团股份有限公司（「**洛阳钼业**」、「**本公司**」或「**公司**」）（作为买方）收购的铌业务（定义见下文）于截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止三个年度各年及截至二零一六年六月三十日止六个月（「**有关期间**」）的财务资料（「**财务资料**」）所编制之报告，以供载入洛阳钼业于二零一六年九月八日就贵公司拟收购铌业务及拟收购的磷酸盐业务而刊发的通函（「**通函**」）。根据香港联合交易所有限公司（「**联交所**」）主板证券上市规则（「**上市规则**」），贵公司拟收购铌业务及拟收购的磷酸盐业务构成一项主要收购交易。铌业务为(i)通过Anglo American Niobio Brasil Limitada（「**AANB**」）所持的全部资产及进行的业务及(ii)铌营销处（「**NMD**」）的活动。

AANB于二零零一年六月一日在巴西联邦共和国注册成立为有限责任公司。AANB的主营业务为铌铁合金的提炼和出口。AANB已采纳十二月三十一日为其财年的截止日期，而其截至二零一五年十二月三十一日止三个年度的法定财务报表乃根据巴西采用的公认会计准则编制，并由巴西注册的执业会计师公司巴西德勤会计师事务所审核。

就本报告而言，铌业务管理层已使用符合国际会计准则理事会（「**IASB**」）颁布的国际财务报告准则（「**IFRS**」）的会计政策编制有关期间铌业务的财务报表（「**相关财务报表**」）。吾等已根据国际审核与鉴证准则理事会（「**IAASB**」）颁布的国际审核准则（「**ISA**」）就有关期间铌业务的财务资料进行独立审核。

吾等已按照香港会计师公会颁布的核数指引第3.340号「**招股章程及申报会计师**」审查相关财务报表。

本报告所载财务资料乃由贵公司董事根据前述相关财务报表及载列于财务资料章节A附注1的会计政策而编制，包含在通函中。编制财务资料以供载入通函时毋须考虑调整相关财务报表。

相关财务报表为批准彼等发行的铌业务管理层的责任。贵公司董事对财务资料及包含本报告的通函的内容负责。吾等的责任乃对财务资料达致独立意见，并向　阁下报告。

吾等认为，就本报告而言及按下文章节A附注1所载列示基准，财务资料真实公平地反映铌业务于二零一三年十二月三十一日、二零一四年十二月三十一日、二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日财务状况及有关期间铌业务的业绩及现金流量状况。

铌业务截至二零一五年六月三十日止六个月之比较损益表、全面损益表、权益表及现金流量表连同其附注(合称「**二零一五年六月财务资料**」)摘录自于同期由铌业务管理层仅为本报告而编制之铌业务未经审核财务报表(「**二零一五年六月相关财务报表**」)。本报告所载的二零一五年六月财务资料已由贵公司董事根据前述的二零一五年六月相关财务报表为基础而编制。

吾等已根据IAASB颁布之国际审阅委聘准则第2410号「**由实体的独立核数师审阅中期财务资料**」审阅二零一五年六月财务资料。吾等对二零一五年六月财务资料之审阅工作包括向负责财务及会计事宜之主要人员作出查询，并进行分析及其他审阅程序。由于审阅范围远较根据国际审核准则进行审核之范围为小，故吾等无法保证可知悉在审核过程中可能发现之所有重大事项。因此，吾等不会就二零一五年六月财务资料发表审核意见。

按照吾等之审阅(并非审核)，概无发现任何事项致使吾等相信二零一五年六月财务资料在各重大方面没有真实公平反映其符合财务资料章节A附注1所载编制基准。

A. 铌业务的财务资料

损益表

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度及截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六个月期间

		截至六月三十日止六个月	截至六月三十日止六个月（未经审核）	截至十二月三十一日止十二个月		
千美元	*附注*	二零一六年	二零一五年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
收入	4	85,885	79,353	110,835	179,845	181,635
营业成本	4	(74,039)	(63,784)	(86,739)	(117,844)	(111,521)
息税前利润		11,846	15,569	24,096	62,001	70,114
投资收益	5	5,591	2,054	5,118	2,278	4,692
利息费用	5	(10,242)	(7,234)	(12,264)	(10,581)	(12,795)
其他融资收益／（亏损）	5	16,671	(1,626)	(7,179)	3,536	(9,229)
融资成本净额		12,020	(6,806)	(14,325)	(4,767)	(17,332)
税前利润		23,866	8,763	9,771	57,234	52,782
所得税费用	6	(4,081)	(1,125)	(5,165)	(48,996)	(24,643)
本期／年度利润		19,785	7,638	4,606	8,238	28,140

全面收益表

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度及截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六个月期间

		截至六月三十日止六个月	截至六月三十日止六个月	截至十二月三十一日止十二个月		
			(未经审核)			
千美元	*附注*	二零一六年	二零一五年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
本期／年度利润		19,785	7,638	4,606	8,238	28,140
将不会重新分类至损益表(扣除税项)的项目[1]						
重新计量退休福利责任净额	20	74	–	(173)	144	(189)
已经或随后可能重新分类至收益表(扣除税项)的项目[1]						
衍生对冲工具的重估(亏损)／收益净额	20	–	(277)	(277)	4,324	(5,948)
归属于贵公司权益股东的本期／年度全面(开支)／收益总额		19,859	7,361	4,156	12,706	22,003

财务状况表

于二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度及二零一六年六月三十日

		六月三十日	十二月三十一日		
千美元	*附注*	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
资产					
非流动资产					
无形资产	7	141,086	133,286	141,596	97,496
物业、厂房及设备	8	543,550	542,722	518,679	325,781
金融资产投资	9	579	75	3,970	540
贸易及其他应收款项	11	15,783	12,137	13,850	8,287
递延税项资产净额	16	8,397	5,263	–	18,360
非流动资产总额		709,395	693,483	678,095	450,464
流动资产					
存货	10	59,050	52,274	37,455	30,488
贸易及其他应收款项	11	20,914	9,273	13,946	24,605
流动税项资产	6	2,140	–	1,508	–
关联方应收款项	22	4,020	4,586	3,955	795
现金及现金等价物	12	68,870	65,647	35,831	22,306
其他流动资产		–	201	277	–
流动资产总额		154,994	131,981	92,972	78,194
资产总额		864,389	825,464	771,067	528,658

千美元	*附注*	六月三十日 二零一六年	十二月三十一日 二零一五年	二零一四年	二零一三年
负债					
流动负债					
贸易及其他应付款项	13	27,422	18,893	30,970	27,656
关联方应付款项	22	4,191	4,939	4,257	1,933
流动税项负债	6	–	8,553	–	12,142
负债及费用拨备	15	13,487	12,720	11,531	5,489
其他流动金融负债		01	15	–	9,190
流动负债总额		45,101	45,120	46,758	56,410
非流动负债					
向关联方贷款	22	336,000	336,000	336,000	189,994
退休福利责任	19	45	261	381	636
递延税项负债	16	–	–	12,398	–
负债及费用拨备	15	203,215	183,914	174,947	129,491
其他非流动金融负债		–	–	–	2,225
非流动负债总额		539,260	520,175	523,726	322,346
负债总额		584,361	565,295	570,484	378,756
净资产		280,028	260,169	200,583	149,902
权益					
股本		236,297	204,649	140,649	95,649
留存收益		43,720	55,583	59,547	58,334
其他储备	20	11	(63)	387	(4,081)
权益总额		280,028	260,169	200,583	149,902

现金流量表

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度及截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六个月期间

千美元	*附注*	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
一. 经营活动产生的现金流量：						
销售商品、提供劳务收到的现金		59,988	95,060	199,785	190,218	171,347
收到的其他与经营活动有关的现金		3,354	6,802	3,774	2,830	7,455
经营活动现金流入小计		63,342	101,862	203,559	193,048	178,802
购买商品、接受劳务支付的现金		51,898	63,139	115,362	85,845	87,202
支付给职工以及为职工支付的现金		11,549	10,642	18,191	30,580	23,960
支付的各项税费		18,823	8,045	14,712	41,463	31,433
支付的其他与经营活动有关的现金		(173)	100	280	239	13
经营活动现金流出小计		82,097	81,926	148,545	158,127	142,608
经营活动产生的现金流量净额		(18,755)	19,936	55,014	34,921	36,194

千美元	*附注*	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
二. 投资活动产生的现金流量：						
收到其他与投资活动有关的现金		22,761	–	–	–	–
投资活动现金流入小计		22,761	–	–	–	–
无形资产和其他长期资产所支付的现金		19,641	11,397	40,662	176,891	199,820
投资活动现金流出小计		19,641	11,397	40,662	176,891	199,820
投资活动产生的现金流量净额		3,120	(11,397)	(40,662)	(176,891)	(199,820)
三. 筹资活动产生的现金流量：						
取得借款收到的现金		–	–	–	146,000	180,000
收到与其他投资活动有关的现金		5,341	1,450	3,916	2,035	1,899
股本增加		–	–	64,000	45,000	–
筹资活动现金流入小计		5,341	1,450	67,916	193,035	181,899

千美元	*附注*	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
利润和偿付利息所支付的现金		–	–	8,564	6,876	7,235
支付其他与筹资活动有关的现金		5,466	4,925	10,044	8,717	3,225
筹资活动现金流出小计		5,466	4,925	18,608	15,593	10,460
筹资活动产生的现金流量净额		(125)	(3,475)	49,308	177,442	171,439
四. 汇率变动对现金及现金等价物的影响额		18,983	(8,488)	(33,844)	(21,948)	(5,359)
五. 现金及现金等价物净增加额		3,223	(3,424)	29,816	13,524	2,454
加：年初现金及现金等价物馀额	12	65,647	35,831	35,831	22,306	19,852
六. 年末现金及现金等价物馀额	12	68,870	32,407	65,647	35,831	22,306

权益变动表

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度及截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六个月期间

千美元	*附注*	**股本(1)**	**留存收益**	**公允价值及其他储备**	**权益总额**
于二零一三年一月一日		95,649	36,614	2,056	134,319
全面收益总额	20	–	28,140	(6,137)	22,003
自有资本分派利息		–	(6,420)	–	(6,420)
于二零一四年一月一日		95,649	58,334	(4,081)	149,902
股本增加		45,000	–	–	45,000
全面收益总额		–	8,238	4,468	12,706
自有资本分派利息		–	(7,025)	–	(7,025)
于二零一五年一月一日		140,649	59,547	387	200,583
股本增加		64,000	–	–	64,000
全面收益总额	20	–	4,606	(450)	4,156
自有资本分派利息		–	(8,570)	–	(8,570)
于二零一六年一月一日		204,649	55,583	(63)	260,169
股本增加		31,648	(31,648)	–	–
全面收益总额	20	–	19,785	74	19,859
于二零一六年六月三十日		236,297	43,720	11	280,028

(1) 指附注21

千美元	*附注*	**股本**	**留存收益**	**公允价值及其他储备*4+**	**权益总额**
于二零一五年一月一日		140,649	59,547	387	200,583
股本增加		–	–	–	–
全面收益总额	20	–	7,638	(277)	7,361
于二零一五年六月三十日（未经审核）		140,649	67,185	110	207,944

1. 一般资料

整个相关期间内，英美资源于AANB的权益由Ambras持有。英美资源包含于英美资源集团及其相应附属公司、联合安排及联系人。AANB的业务及铌营销处(「**NMB**」)的活动于整个文件内统称铌业务。在使用本档时，Anglo、英美资源或拥有者指英美资源及其附属之一间或多间子公司、合营企业和联营企业。

整个相关期间内，铌业务总部位于巴西。自二零一四年四月八日起，其总部现正位于米纳斯吉拉斯州(Minas Gerais)的贝洛奥里藏特市(Belo Horizonte)，但此前位于同名州的圣保罗市(São Paulo)。

于二零一六年四月二十七日，英美资源公布其已就以15亿美元(「**美元**」)(于公告日期相等于116亿港元(「**港元**」))的对价总额向洛阳栾川钼业集团股份有限公司(「**洛阳钼业**」)销售铌业务及磷酸盐业务达成具约束力的协议(须受若干条件所规限)。

业务概述

铌业务的主要业务为铌铁合金的提炼和出口。

编制基准

编制基准描述合并财务报表如何根据国际财务报告准则进行编制，惟下列偏离国际财务报告准则附注者除外。

国际财务报告准则并无规定合并财务报表的编制，因此，在编制合并财务报表时亦应用了在编制中普遍使用的若干会计惯例，以供载入通函，故与国际财务报告准则有偏离(详情于下文讨论)。于所有其他方面已应用国际财务报告准则。

合并财务报表

截至二零一五年十二月三十一日止三年及截至二零一六年六月三十日止六个月(「**相关期间**」)的合并财务报表已根据附注25所述的会计政策妥为编制。

当Anglo American Niobio Brasil Limitada (「**AANB**」) 的运营及铌营销部(「**NMD**」)的活动(统称「**铌业务**」)合并时，并不构成独立的法人实体。因此，编制合并财务报表是为了呈列在相关期间铌业务的业绩及净资产。在呈列期间及年度，该等业务已受英美资源集团内不同法人实体所控制。铌业务的直接母公司及最终控股公司分别为Ambras Holdings SARL及英美资源集团。因此，如果铌业务于相关期间作为合并法人实体独立运营，合并财务报表则未必能反映可能已经达到的财务表现。此外，该等财务报表未必能反映未来期间的财务业绩。

权益变动表

合并财务报表包括一份主要与AANB相关的权益变动表。由于铌营销部并非独立的法人实体，「**权益**」变动入账留存收益。

关联方披露

铌营销部并不构成独立的法人实体，因此，有许多交易发生在铌营销部及其法人实体Anglo American Marketing Limited(「**AAML**」)的其他领域。关联方披露包括AANB与其他英美资源集团旗下实体的交易，而且也包括铌营销部与AAML其他分部(例如伦敦镍营销)及英美资源集团的延伸架构(例如新加坡铜营销)所进行的交易。关联方交易附注(附注22)也包括相关业务与英美资源集团的公司间资金交易。

公司间交易及资金

除AANB来自铌营销部(即AAML的法人实体)的应收款项从分割中保留外，AANB与铌营销部的所有交易均已抵销，作为呈列铌业务合并财务报表的一部分。AANB与铌营销部被认为已发生该等交易和结馀，犹如彼等皆为分开且独立的法人实体。

所得税开支

所得税根据AAML内特定的铌营销部计算而非进行税项分配。此所得税加上AANB于巴西产生的所得税，形成相关业务的合并所得税。

由于NMD并非法定实体，其自身并无个人税务责任(由于税项按实体层面——AAML徵收)。就该等财务报表而言，所得税已按NMD的利润配置计算，犹如其为独立的实体。应用的税率取决于相关销售交易在哪里取得，因此按英国及新加坡税率缴税。

递延税项

铌营销部的递延税项以AAML法定标准计算，并应用税项规则及会计原则。若铌营销部业务活动为独立实体活动，应用的标准不会导致相同结馀。递延税项结馀总额(按法定标准)分配至铌营销部活动，在财务状况表上呈列重大账面值，产生递延税项。

如果铌营销部活动在相关期间作为独立实体运营，该等递延税项负债未必能全面代表将已确认的结馀。

2. 关键会计判断及估计不确定因素之主要来源

在编制财务报表过程中，管理层需作出判断并估计，可能会对财务报表产生重大影响。最为关键的判断与资产减值、税项、退休福利、或然负债、矿藏量估计、公允价值评估、复原、填土及环保成本以及递延剥采等有关。对任何判断及估计作出的评估中使用不准确的假设可能对财务业绩造成重大影响。

关键会计判断

资产减值

采矿业务庞大，稀有资产需要大量技术及财务资源运营。价值可能对各项资产的一系列独特特点属性敏感，且估计不确定因素之主要来源包括矿藏量估计及现金流量预测。

在进行减值评估时，铌业务管理层主要参考公允价值减出售成本来评估运营资产的可回收金额，并使用贴现现金流量模式评估。在厘定假设时，判断需被认为合理且与市场参与者所应用的判断一致。此外，在进行减值评估时，管理层需应用其判断分配资产(包括商誉)，而不会向适当现金产生单位(「现金产生单位」)产生独立现金流量。分配现金产生单位、现金流量的时间或厘定现金流量所使用的假设等随后发生的变动可能会对各自资产的账面值产生影响。

税项

铌业务的税务事项受税务机构及法院所颁布的复杂国内税务法律以及对税法的相关诠释监管。考虑到这些因素可能引起许多不确定性，通常须在厘定应付税款时作出判断。当管理层知晓潜在不确定性较有可能导致额外税款负债时，经参考类似交易及独立专家报告(在某些情况下)，管理层决定基于对负债的最佳估计作出拨备。

此外，递延税项的确认及计量需要在评估金额、未来应课税利润的时间及可能性及非汇出的留存利润时作判断。这些因素影响厘定拟应用的合适税率及递延税项资产的可回收性。这些判断尤其受未来生产、商品线、运营成本、未来资本开支及分红政策等等因素影响。

或有负债

铌业务将持续面临不同法律纠纷，由于存在多个不确定性，故未能评估结果。

基于铌业务的法律观点及建议，当很有可能需要资源流出履行并可以可靠计量的现时义务时确认拨备。或然负债的披露于附注15作出，除非认为产生亏损的可能性很低。管理层作出判断来决定一项拨备或者或然负债是否应入账。

估计不确定因素之主要来源

矿藏量

矿藏量可能会用于计算资产可使用经济年限及铌业务矿业资产的折旧，当厘定矿藏量时，如获得新资料，曾于估计时生效的假设可能改变。此外，生产量单位摊销率之计算可能受未来实际产量影响，与当前预测产量不同。

任何估计变动都可能影响预期的折旧率及资产账面值，因此，厘定矿藏量被认为是估计不确定因素之主要来源。

可能影响资产及矿藏量估计的可使用经济年限的因素包括：

- 矿藏量的品位不时发生重大变化
- 实际商品价格与商品价格假设(用于矿藏量估计)之差异

- 续牌开采许可证
- 矿址的运营问题；及
- 资本、运营、采矿、加工及填土成本、贴现率及用于厘定矿藏量的外汇汇率出现不利变动。

公允价值评估

公允价值评估主要用于减值测试及若干金融资产及负债的会计处理。

一项资产或负债的公允价值为在市场参与者进行之有序交易中出售资产所收取或转让负债所支付之价格。公允价值根据于有关期间结束日之可观察市场数据、贴现现金流量模式(及其他估值手段)或当相关已签署销售协议及假设被认为是合理且与市场参与者所应用之假设一致时厘定。当使用基于管理层假设的贴现现金流量模型，由于该等模型在很大程度上依赖不可观察估值输入数据，所产生的公允价值计量被认为处于公允价值等级的第三级(定义见国际财务报告准则第13号《公允价值计量》)。

评估可辨别资产及负债所使用假设之厘定方法是主观的，且使用不同估值假设可能对财务业绩产生重大影响。

金融工具公允价值

铌业务若干金融工具(主要是衍生工具)需于财务状况表以公允价值计量。如并无相同金融工具的市场报价，则使用估值模式计算公允价值，该公允价值以合同项下预期现金流量净现值为基准。估值假设通常基于可得的可观察市场数据(例如远期汇率、利率或商品价格曲线)作出。

现金流量预测

贴现现金流量模型所用的预期未来现金流量在本质上具有不确定性，可能随时发生重大变化。该等现金流量受许多因素的重大影响，包括矿藏量及矿产资源，连同商品价格、汇率、贴现率以及生产成本及未来资本开支估计等经济因素。

现金流量预测乃基于财务预算及采矿年限计划，或合适的同类长期预测(对非矿产资产而言)，并纳入关键假设，详情如下：

- **矿藏量及矿产资源**

  根据矿藏量及矿产资源表以及由适当合资格人士进行的勘探及评估工作，矿藏量源及矿产资源(在认为适当情况下)在现金流量预测中合并。在管理层对彼等经济开采高度自信的情况下，尽管在达到所需信心转化成矿藏量前仍然需要额外估值，矿产资源仍予以入账。

- **商品及产品价格**

  商品及产品价格以最新内部预测为根据，以外部资料来源为基准，以确保彼等适当反映市况。在现有销售合同存续的情况下，厘定未来现金流浪时需考虑合同效果。

- **外汇汇率**

  外汇汇率乃以最新的内部预测为根据，以相关国家运营的外部资料来源为基准。外汇汇率(以真实基准)自二零二零年及以后一直保持不变。

- **贴现率**

  在公允价值减出售成本减值模式中使用的现金流量预测基于每年经评估的6.5%的实际税后贴现率(二零一三年、二零一四年及二零一五年：6.5%)进行贴现。并就没有在基本现金流量得到反映的任何风险对该比率作出调整。

- **运营成本、资本开支及其他运营因素**

  运营成本及资本开支以涵盖五年期的财务预算为根据。超过五年的现金流量预测以采矿年限计划及内部管理层预测为根据。成本假设包括管理层经验及预期，以及与此关联的本质、位置及风险。相关投入成本假设与相关输出价格假设一致。其他如授予牌照及许可证的时间线等运营因素以管理层对于报告期末的未来不确定事件结果的最佳估计为根据。

  当一项资产通过资本投资具备未来发展的潜力(市场参与者将获得价值)，且成本及经济效益能可靠估计，则此项发展被收录于现金流量(对风险作出适当调整)。

复原、填土及环保成本

估计复原矿区损毁的成本、填土及环保成本需运用外部顾问或内部专家的工作。确认为拨备的金额为管理层对完成复原填土活动、应用相关监管框架及支出发生时间等所需对价的最佳估计。这些估算在本质上具有不确定性且可能随著时间发生重大变化。倘实际将来成本与该等估计有所不同，则调整将会被记录，而所提供的金额可能受到影响。

退休福利

养老金设定收益计划项下有关雇员服务的退休金供款及离职后福利的预期成本乃基于财务及精算假设厘定。

有关预期成本的假设经谘询合资格的精算师后设定。虽然管理层相信所使用假设合适，所使用假设出现的变动将会影响于财务报表中确认的金额。

3. 会计政策及披露变动

所应用之会计政策与铌业务截至二零一六年六月三十日止的期间财务报表中所采纳及披露者一致，除因采纳以下自当前报告期间生效的新会计公告而产生的变动外：

- *国际会计准则第19号修订本雇员福利：界定福利计划－雇员供款。*
- *二零一零年至二零一二年周期之年度改进之国际财务报告准则。*
- *二零一一年至二零一三年周期之年度改进之国际财务报告准则。*

采用新会计公告对铌业务所应用的会计政策、计算方法及呈列并未造成重大影响。铌业务并未轻易采用已发行但尚未生效的任何其他的修订、标准或诠释。预期这些标准及修订在适用时将于各自生效日期予以采用。

新国际财务报告准则的会计准则、修订及诠释尚未获采纳

下列已发行但尚未生效的新会计准则可能已经对铌业务产生影响：

《国际财务报告准则第15号 — 与顾客之间的合同产生的收入》

国际财务报告准则第15号将会代替国际会计准则第18号《收益》及国际会计准则第11号《建筑合约》，并建立厘定时间、计量及收益确认的统一框架。新标准的准则为将收益确认为履约责任，而非转移风险及回报。

标准的生效日期已经延迟至二零一八年一月一日，以使公司获得更多时间处理应用新准则的过渡问题。

铌业务管理层目前正在审阅采用国际财务报告准则第15号的潜在影响。然而，由于其收益主要是由安排(风险及回报转移与履行履约责任一致)产生，确认收益的时间及金额不太可能对大部分销售产生重大影响。

国际财务报告准则第15号也包括要求作出关于与顾客之间的合约的质素及量化资料披露，帮助财务报表的使用者了解收益的性质、金额、时间及不确定性。

《国际财务报告准则第9号 — 金融工具》

国际财务报告准则第9号将会代替国际会计准则第39号*金融工具：确认与计量*，处理以下主要范畴：:

- *分类与计量*建立了单独、以准则为基准的方法对金融资产进行分类，并受现金流量的特点及所持有资产的业务模式驱动，预期将不会对铌业务财务报表产生重大呈列影响。

- *减值*引进一种新的'预期信贷亏损'减值模式，要求预期信贷亏损于金融工具首次予以确认时确认。向此模式过渡预期会导致铌业务管理层所使用系统及计算方法(用于评估应收款项及相似资产减值)发生变动。然而，鉴于铌业务交易对手之风险组合，预期并不会对财务报表入账金额产生重大影响。

- *对冲会计*使会计处理与实体的风险管理做法一致，包括制定更大范围的风险组合以符合资格进行对冲会计，及引入更以准则为基准的方法评估对冲有效性。

国际财务报告准则第9号自二零一八年一月一日或之后开始的年度报告期间生效。

鉴于铌业务所持财务工具的性质，加上因应国际财务报告准则第9号生效而提供合理估计实在不可行，除非铌业务进行详细审阅，铌业务迄今为止的实施活动主要注重深入了解国际财务报告准则第9号可能造成的影响。

《国际财务报告准则第16号 — *租赁*》

国际财务报告准则第16号取代国际会计准则第17号*租赁*及国际财务申报诠释委员会－诠释第4号*厘定安排是否包含租赁*。新标准就租赁确认、计量、呈列及披露提供了单一承租人会计模型。国际财务报告准则第16号适用于包括转租在内的所有租赁，并规定承租人确认所有租赁的资产及负债情况(租赁期为十二个月或更短或相关资产价值较低的情况除外)。出租人继续将租赁分类为经营或融资。

国际财务报告准则第16号于二零一六年一月发布，适用于二零一九年一月一日或之后开始的年度报告期间。由于因应国际财务报告准则第16号生效而提供合理估计实在不可行，除非铌业务进行详细审阅，铌业务管理层将评估国际财务报告准则第16号对财务报表及业绩表现计量的潜在影响。

其他新修订及诠释

下列已发布但尚未生效的新修订及诠释预期不会对铌业务产生重大影响：

- 国际会计准则第1号之修订本*财务报表呈列：资讯披露计划*对呈列财务报表资料时所作判断提供指引，其中包括：应用重要性原则；附注排序；使用小计；所参考的会计政策以及区分财务与非财务资料。

- 国际会计准则第27号之修订本*独立财务报表的权益法*将容许实体在各自独立的财务报表中使用权益法计算于附属公司、合营公司及联营公司的投资。

- 国际会计准则第16号之修订本*物业、厂房及设备*以及国际会计准则第38号之修订本*澄清可接纳之折旧方法*澄清以收入法计算折旧或摊销一般并不合适。

- 国际财务报告准则第10号之修订本*合并财务报表*以及国际会计准则第28号之修订本*对联营公司及合营公司的投资：投资者与其联营公司或合营公司之间的资产出售或投入*删除两项有关由投资者向其联营公司或合营公司销售或投入资产产生损益的会计准则的一项不一致之处。紧随有关修订后，除涉及构成业务的资产的交易外，该等损益仅根据不相关投资者的权益进行确认。

- 国际财务报告准则第11号之修订本*收购合营业务权益之会计处理*以及国际会计准则第28号之修订本*对联营公司及合营公司的投资*阐明收购经营活动构成业务的合营权益的会计处理。

其他已发布但尚未生效的准则及修订预期不会对财务报表产生影响。

4. 营业利润／(亏损)

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
收入	85,885	79,353	110,835	179,845	181,635
销售成本	(56,034)	(29,394)	(43,278)	(88,263)	(85,525)
毛利	29,851	49,959	67,557	91,582	96,110
管理费用	(5,484)	(12,888)	(13,901)	(18,018)	(8,007)
其他费用	(13,495)	(25,421)	(35,056)	(8,370)	(18,008)
其他收益	1,050	3,115	4,444	150	6,336
经营性金融重估	(76)	804	1,052	(3,343)	(6,317)
营业利润	11,846	15,569	24,096	62,001	70,114

千美元

营业利润经(扣除)／计入下列各项后列账：					
物业、厂房及设备资产折旧*(见附注8)*	(13,113)	(2,326)	(6,122)	(5,413)	(4,662)
无形资产摊销*(见附注7)*	(5,214)	(3,513)	(8,049)	(2,595)	(6,770)
评估支出(1)	(200)	(246)	(1,387)	(959)	(6,704)
研究开发支出	–	–	(1,378)	(1,073)	(6,837)
雇员成本*(见附注18)*	(20,550)	(18,319)	(33,608)	(40,082)	(26,051)
应收特许权使用费	645	637	1,018	1,222	1,107
其他损益包括：					
其他货币项目外汇收益／(亏损)	140	2,554	1,810	(5,770)	4,658

(1) 对处于概念或前期可行性阶段的铌矿资源所作评估或对现有业务经营的矿物资源所作进一步评估。

5. 财务成本净额

见附注26b所载铌业务就借款成本的会计政策。

千美元	截至六月三十日止六个月二零一六年	截至六月三十日止六个月（未经审核）二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
投资收益					
现金及现金等价物的利息收入	5,433	1,480	4,304	1,994	4,546
兑汇变动	123	598	11	252	131
其他利息收入	35	(24)	803	32	15
投资收益总额	5,591	2,054	5,118	2,278	4,692
利息支出					
利息及其他财务费用	(365)	(1,728)	(3,932)	(1,805)	(3,304)
有关拨备的折算贴现	(9,877)	(5,506)	(8,332)	(8,776)	(9,491)
利息支出合计	(10,242)	(7,234)	(12,264)	(10,581)	(12,795)
其他融资净亏损					
外汇净亏损	16,671	(1,626)	(7,179)	3,536	(9,229)
其他融资净收益／(亏损)总额	16,671	(1,626)	(7,179)	3,536	(9,229)
净财务成本	12,020	(6,806)	(14,325)	(4,767)	(17,332)

6. 所得税支出

见附注25c所载铌业务就税项的会计政策。

a) 年度开支分析

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月（未经审核） 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
本年度应付款项	(7,253)	(13,067)	(22,594)	(20,540)	(20,747)
当期税项	(7,253)	(13,067)	(22,594)	(20,540)	(20,747)
递延税项	3,172	11,942	17,429	(28,456)	(3,896)
所得税费用	(4,081)	(1,125)	(5,165)	(48,996)	(24,643)

b) 影响税项开支的因素

截至二零一六年六月三十日止六个月期间的实际税率为17%（二零一五年：53%；二零一四年：86%；二零一三年：47%），低于下述适用企业法定税率。对账条目为：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月（未经审核） 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
税前利润／(亏损)	23,866	8,763	9,771	57,234	52,782
利润／(亏损)税项按34%(二零一三年及二零一四年：34%)的巴西企业税率、20.0%的英国企业税率及5%的新加坡税率(二零一五年：英国－20.25%、新加坡－5%；二零一四年：英国－21.5%、新加坡－5%)计算	(7,669)	(2,500)	(2,827)	(18,767)	(17,946)
税项影响：					
自有资本利息	–	–	2,914	2,389	2,183
非货币项目	3,949	1,021	(4,476)	(32,808)	(5,680)
其他永久性差异	(361)	354	(776)	190	(3,200)
所得税费用／(收益)	(4,081)	(1,125)	(5,165)	(48,996)	(24,643)

c) 其他全面收益所含税项金额

全面收益表内税项各条目的分析如下所示：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月（未经审核） 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
直接于权益确认且不会重新分类至收益表的项目的税项（支出）／抵免					
重新计量退休福利责任净额	(38)	–	89	(74)	97
直接于权益确认且随后可能重新分类之收益表的项目的税项抵免					
重新评估衍生对冲工具净收益／(亏损)	–	(143)	143	(2,228)	3,064

d) 已付所得税

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月（未经审核） 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
期初馀额	8,553	(1,508)	(1,508)	12,142	4,191
所得税－当期税项费用	7,253	13,067	22,594	20,540	20,747
已付所得税	(17,946)	(5,954)	(12,533)	(34,190)	(12,796)
年末馀额	(2,140)	5,605	8,553	(1,508)	12,142

7. 无形资产

见附注25d所载铌业务就无形资产的会计政策。

	二零一六年六月三十日			
千美元	**采矿权**	**软件特许权**	**其他**	**合计**
成本				
期初结馀	205,130	1,957	–	207,087
添置	12,779	–	–	12,779
重新分类	–	234	–	234
于二零一六年六月三十日	217,909	2,191	–	220,100
摊销				
期初结馀	(72,837)	(963)	–	(73,800)
本年度支出	(5,006)	(208)	–	(5,214)
重新分类	–	–	–	–
于二零一六年六月三十日	(77,843)	(1,171)	–	(79,014)
账面净值－二零一六年六月三十日	140,066	1,020	–	141,086

	二零一五年十二月三十一日			
千美元	**采矿权**	**软件特许权**	**其他**	**合计**
成本				
期初结馀	206,070	1,277	–	207,347
添置	–	29	–	29
资源减少	(940)	–	–	(940)
重新分类	–	650	–	650
于二零一五年十二月三十一日	205,130	1,956	–	207,086
摊销				
期初结馀	(65,056)	(695)	–	(65,751)
本年度支出	(7,781)	(268)	–	(8,049)
于二零一五年十二月三十一日	(72,837)	(963)	–	(73,800)
账面净值－二零一五年十二月三十一日	132,293	993	–	133,286

千美元	采矿权	二零一四年十二月三十一日 软件特许权	其他	合计
成本				
期初结馀	159,613	1,039	–	160,652
添置	46,457	32	–	46,489
重新分类	–	206	–	206
于二零一四年十二月三十一日	206,070	1,277	–	207,347
摊销				
期初结馀	(62,583)	(573)	–	(63,156)
本年度支出	(2,473)	(122)	–	(2,595)
于二零一四年十二月三十一日	(65,056)	(695)	–	(65,751)
账面净值－二零一四年十二月三十一日	141,014	582	–	141,596

千美元	采矿权	二零一三年十二月三十一日 软件特许权	其他	合计
成本				
期初结馀	177,679	420	–	178,099
添置	–	223	–	223
资源减少	(18,066)	–	–	(18,066)
重新分类	–	396	–	396
于二零一三年十二月三十一日	159,613	1,039	–	160,652
摊销				
期初结馀	(56,087)	(299)	–	(56,386)
本年度支出	(6,496)	(274)	–	(6,770)
于二零一三年十二月三十一日	(62,583)	(573)	–	(63,156)
账面净值－二零一三年十二月三十一日	97,030	466	–	97,496

千美元	于六月三十日 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
成本	219,866	207,086	207,347	160,652
累计摊销	(78,780)	(73,800)	(65,751)	(63,156)
	141,086	133,286	141,596	97,496

软件特许权的预计可使用年期为三至五年(相关维护成本已于产生时以开支入账)。采矿权乃经资本化且在可使用年期内按线性法以每年5%比率摊销。

于二零零零年十月，英美资源以象徵式费用加上4.5%的收入相关特许权使用权费向第三方(连同其他购买对价)购买拥有铌业务的贵公司少数股权。由于根据当时适用的国际财务报告准则第6号的会计结果，未来特许权使用权费流的公允价值以或然对价的形式厘定，且其拨备计入财务状况表。于交易时，未来特许权使用权费现金流视作反映已收购采矿权的价值，且该资产已获确认。该拨备于各报告期末获重新评估，该拨备的任何变动反映为采矿权资产的价值变动。

8. 物业、厂房及设备

见附注25e所载铌业务就物业、厂房及设备的会计政策。

新厂房Boa Vista Fresh Rock工厂(「BVFR」)于二零一四年底竣工，总投资额约3.80亿美元。该厂房现正处于提升产能阶段，于二零一六年三月达到商业产能预计于二零一六年后期达到全产。因此，下表的额外部份包括公司间借款产生的利息支出净值(截至二零一六年六月三十日止六个月：1.7百万美元；截至二零一五年止十二个月：10百万美元；二零一四年：8.7百万美元)及截至二零一六年三月止的经营业绩(截至二零一六年六月三十日止六个月：8.1百万美元；截至二零一五年止十二个月：16.6百万美元利润；二零一四年：1.1百万美元亏损)资本化。

	于二零一六年六月三十日				
千美元	**剥离成本**	**土地及建筑**	**厂房及设备**	**在建资本工程**	**合计**
成本					
期初结馀	4,451	209,500	368,500	3,149	585,600
添置	819	–	138	13,218	14,175
重新分类	–	252	(29,303)	28,817	(234)
于二零一六年六月三十日	5,270	209,752	339,335	45,184	599,541
折旧					
期初结馀	–	(7,505)	(35,373)	–	(42,878)
本年度计提	(70)	(3,433)	(9,610)	–	(13,113)
于二零一六年六月三十日	(70)	(10,938)	(44,983)	–	(55,991)
账面净值－二零一六年六月三十日	5,200	198,814	294,352	45,184	543,550

千美元	于二零一六年六月三十日				
成本	5,270	209,752	339,335	45,184	599,541
累计折旧	(70)	(10,938)	(44,983)	–	(55,991)
于二零一六年六月三十日	5,200	198,814	294,352	45,184	543,550

千美元	剥离成本	土地及建筑	厂房及设备	在建资本工程	合计
			于二零一六年六月三十日		
成本					
期初结馀	3,734	175,586	270,435	106,074	555,829
添置	717	3,068	3,167	23,863	30,815
处置资产	–	–	(394)	–	(394)
重新分类	–	30,846	95,292	(126,788)	(650)
于二零一六年六月三十日	4,451	209,500	368,500	3,149	585,600
折旧					
期初结馀	–	(3,373)	(33,777)	–	(37,150)
本年度计提	–	(4,132)	(1,990)	–	(6,122)
处置资产	–	–	394	–	394
于二零一五年十二月三十一日	–	(7,505)	(35,373)	–	(42,878)
账面净值 – 二零一五年十二月三十一日	4,451	201,995	333,127	3,149	542,722

千美元			二零一五年十二月三十一日		
成本	4,451	209,500	368,500	3,149	585,600
累计折旧	–	(7,505)	(35,373)	–	(42,878)
于二零一五年十二月三十一日	4,451	201,995	333,127	3,149	542,722

千美元	剥离成本	土地及建筑	厂房及设备	在建资本工程	合计
			二零一四年十二月三十一日		
成本					
期初结馀	–	17,548	81,822	258,007	**357,377**
添置	3,734	6,547	5,576	182,961	**198,818**
处置资产	–	–	(160)	–	**(160)**
重新分类	–	151,491	183,196	(334,893)	**(206)**
于二零一四年十二月三十一日	3,734	175,586	270,434	106,075	**555,829**
折旧					
期初结馀	–	(2,027)	(29,569)	–	**(31,596)**
本年度计提	–	(1,347)	(4,066)	–	**(5,413)**
处置资产	–	–	(141)	–	**(141)**
于二零一四年十二月三十一日	–	(3,374)	(33,776)	–	**(37,150)**
账面净值 – 二零一四年十二月三十一日	3,734	172,212	236,658	106,075	**518,679**

千美元			二零一四年十二月三十一日		
成本	3,734	175,586	270,434	106,075	555,829
累计折旧	–	(3,374)	(33,776)	–	(37,150)
于二零一四年十二月三十一日	3,734	172,212	236,658	106,075	518,679

		二零一三年十二月三十一日			
千美元	**剥离成本**	**土地及建筑**	**厂房及设备**	**在建资本工程**	**合计**
成本					
期初结馀	–	16,221	73,431	61,611	151,263
添置	–	(129)	4,326	202,316	206,513
处置资产	–	–	(03)	–	(03)
重新分类	–	1,456	4,068	(5,920)	(396)
于二零一三年十二月三十一日	–	17,548	81,822	258,007	357,377
折旧					
期初结馀	–	(1,735)	(25,201)	–	(26,936)
本年度计提	–	(292)	(4,371)	–	(4,662)
处置资产	–	–	03	–	03
于二零一三年十二月三十一日	–	(2,027)	(29,569)	–	(31,596)
账面净值 – 二零一三年十二月三十一日	–	15,521	52,253	258,007	325,781

千美元			二零一三年十二月三十一日		
成本	–	17,548	81,822	258,007	357,377
累计折旧	–	(2,027)	(29,569)	–	(31,596)
于二零一三年十二月三十一日	–	15,521	52,253	258,007	325,781

融资租赁项下并无持有资产。

土地及楼宇为永久产权

土地不会折旧。其他资产于下列可使用年期内以直线法计算折旧：

楼宇：	25年
厂房及设备：	13年
其他：	10年

9. 金融资产投资

见附注25i所载铌业务就金融资产投资的会计政策。铌业务所有金融资产投资分类为贷款及应收账款且属非流动类别。

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
年初结馀	75	3,970	540	6
添置	285	322	4,124	543
外汇	1,549	(1,531)	–	–
清算	(1,329)	(2,687)	(693)	(9)
其他	(1)	1	(1)	–
年末结馀	579	75	3,970	540

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
司法托管款项	579	75	3,970	540

司法储备金

铌业务须面临若干财政、劳工及其他民事方面的法律索偿。某些情况下，根据一般的索偿过程，铌业务须备存称为「司法储备金」的款项，以显示铌业务在需要时有能力支付有关索偿。此等储备金以巴西基准利率(Selic)计息的受限制现金，将(a)在铌业务于索偿中成功为自己辩护的情况下，退还予铌业务或(b)用于赔偿索偿方。

10. 存货

见附注25m所载铌业务就存货的会计政策。

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
原材料及易耗品	34,042	20,124	25,863	22,527
产成品	25,008	32,150	11,592	7,961
	59,050	52,274	37,455	30,488

存货成本确认为开支，包含于截至二零一六年六月三十日止六个月的销售成本中，金额为56百万美元(截至二零一五年六月三十日止六个月：29.4百万美元；截至二零一五年止十二个月：43.3百万美元；二零一四年：88.3百万元；二零一三年：85.5百万美元)。

于二零一六年六月三十日，以可实现净值持有的存货为59百万美元(二零一五年十二月三十一日：52.3百万美元；二零一四年：37.5百万美元；二零一三年：30.5百万美元)。

于二零一六年六月三十日，过时存货拨备可实现价值为330,000美元(二零一五年十二月三十一日：1.1百万美元；二零一四年：1.2百万美元；二零一三年：689,000美元)。过时存货拨备的变动已反映在相关期间及年度(截至二零一六年六月三十日止六个月：126,000美元；二零一五年：99,000美元；二零一四年：1.2百万美元；二零一三年：38,000美元)的损益表中。

11. 贸易及其他应收账款项

应收贸易账款属短期为主，以面值计量，并扣除预计不可收回金额的合适拨备。该等拨备乃根据借方历史账龄评估、历史经验或已知客户状况而作出。

千美元	**一年内到期**	**一年至两年**	**两年至三年**	**三年以上**	**合计**
二零一六年六月三十日					
应收贸易款项	20,991	–	96	–	21,087
其他应收款项	–	–	49	–	49
可收回税项	(77)	–	15,024	–	14,947
预付款项及应计收益	–	–	614	–	614
非即期：					15,783
即期：					20,914
二零一五年十二月三十一日					
应收贸易款项	9,269	–	41	–	9,310
其他应收款项	–	–	48	–	48
可收回税项	4	–	11,548	–	11,552
预付款项及应计收益	–	–	500	–	500
非即期：					12,137
即期：					9,273
二零一四年十二月三十一日					
应收贸易款项	13,946	–	553	–	14,499
其他应收款项	–	–	3	–	3
可收回税项	1	–	13,188	–	13,189
预付款项及应计收益	–	–	105	–	105
非即期：					13,850
即期：					13,946
二零一三年十二月三十一日					
应收贸易款项	24,605	–	–	–	24,605
其他应收款项	–	–	6	–	6
可收回税项	–	–	7,592	–	7,592
预付款项及应计收益	–	–	689	–	689
非即期：					8,287
即期：					24,605

客户欠款的历史水准为最低水准，故认为年末贸易应收账款的信贷质素较高，并无于上述期间进行减值拨备。

12. 现金及现金等价物

	截至六月三十日止六个月	截至十二月三十一日止十二个月		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
银行现金	6,072	5,005	12,665	130
存款	62,798	60,642	23,166	22,176
	68,870	65,647	35,831	22,306

现金存款为赎回年期少于九十日的投资，以成本加直至财务报表日期为止所得收入入账。有关存款的金额变动风险低。

13. 应付贸易款项及其他应付账款

贸易应付账款乃不计息且以面值计量。下列所有金额须于一年内支付。

	截至六月三十日止六个月	截至十二月三十一日止十二个月		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
应付贸易款项	13,124	4,059	8,935	16,218
雇员相关应付款项	12,483	14,004	19,406	12,940
其他应付款项	1,336	609	2,460	(1,502)
应计项目及递延收益	479	221	169	–
	27,422	18,893	30,970	27,656

	截至六月三十日止六个月	截至十二月三十一日止十二个月		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
一年内到期	27,422	18,893	30,970	27,656

14. 金融工具

见附注25k所载铌业务就金融工具的会计政策。

金融资产及负债的账面价值如下所示。当账面价值并非与公允价值相若时，则予以披露。就于活跃市场买卖的金融资产及负债(如上市的投资标的)而言，公允价值乃参照市值厘定。就非交易金融资产及负债，其公允价值乃使用贴现现金流计量，现金流量应与市场参与者所用者(根据可观察市场数据所得)一致，惟账面价值与公允价值相若则属例外。

	二零一六年六月三十日		
		按摊销成本	
千美元	贷款及应收款项	入账的金融负债	合计
金融资产			
应收贸易账款及其他应收款项(1)	24,933	–	24,933
现金及现金等价物	68,870	–	68,870
向关连方提供贷款	–	–	–
金融资产投资	579	–	579
金融负债			
应付贸易账款及其他应付款项(1)	–	31,613	(31,613)
借入关连方贷款	–	336,000	(336,000)
金融资产净值	94,382	367,613	(273,231)

	二零一五年十二月三十一日		
		按摊销成本	
千美元	贷款及应收款项	入账的金融负债	合计
金融资产			
应收贸易账款及其他应收款项(1)	13,859	–	13,859
现金及现金等价物	65,647	–	65,647
向关连方提供贷款	–	–	–
金融资产投资	75	–	75
金融负债			
应付贸易账款及其他应付款项(1)	–	23,832	(23,832)
借入关连方贷款	–	336,000	(336,000)
金融资产净值	79,581	359,832	(280,251)

(1) 应收贸易账款及其他应收账款并不包括预付款项、应计收入及应收税项。应付贸易账款及其他应付账款并不包括税项及社保。

	二零一四年十二月三十一日		
千美元	**贷款及应收款项**	**按摊销成本入账的金融负债**	**合计**
金融资产			
应收贸易账款及其他应收款项(1)	17,901	–	17,901
现金及现金等价物	35,831	–	35,831
向关连方提供贷款	–	–	–
金融资产投资	3,970	–	3,970
金融负债			
应付贸易账款及其他应付款项(1)	–	35,227	(35,227)
借入关连方贷款	–	336,000	(336,000)
金融资产净值	57,702	371,227	(313,525)

	二零一三年十二月三十一日		
千美元	**贷款及应收款项**	**按摊销成本入账的金融负债**	**合计**
金融资产			
应收贸易账款及其他应收款项(1)	25,400	–	25,400
现金及现金等价物	22,306	–	22,306
向关连方提供贷款	–	–	–
金融资产投资	540	–	540
金融负债			
应付贸易账款及其他应付款项(1)	–	29,589	(29,589)
借入关连方贷款	–	189,994	(189,994)
金融资产净值	48,246	219,583	(171,337)

(1) 应收贸易账款及其他应收账款并不包括预付款项、应计收入及应收税项。应付贸易账款及其他应付账款并不包括税项及社保。

15. 负债及费用拨备

见附注25n所载铌业务就环境修复与退役责任及拨备的会计政策。

千美元	法律索偿	环境修复及停止使用	无形采矿及勘探权减值	其他	合计
于二零一三年一月一日	92	2,978	145,236	–	148,306
计入损益表	2,150	–	–	–	2,150
资本化	–	–	(16,749)	–	(16,749)
折算贴现	–	21	9,470	–	9,491
应用金额	(80)	–	(8,138)	–	(8,218)
于二零一四年一月一日	2,162	2,999	129,819	–	134,980
计入损益表	452	(286)	–	960	1,126
资本化	–	3,632	46,457	–	50,089
折算贴现	–	339	8,437	–	8,776
应用金额	(569)	(370)	(7,554)	–	(8,493)
于二零一五年一月一日	2,045	6,314	177,159	960	186,478
计入损益表	2,275	12,113	–	–	14,388
资本化	–	510	(940)	–	(430)
折算贴现	–	(2,298)	10,630	–	8,332
应用金额	(3,038)	–	(8,300)	(796)	(12,134)
于二零一六年一月一日	1,282	16,639	178,549	164	196,634
计入损益表	1,545	33	–	10	1,588
资本化	–	–	12,780	–	12,780
折算贴现	–	4,521	5,356	–	9,877
应用金额	(1,082)	–	(3,095)	–	(4,177)
于二零一六年一月一日	1,745	21,193	193,590	174	216,702

法律索偿

铌业务须面临税项、劳工及其他民事方面的法律索偿。在铌业务积极持续为其自身辩护但很有可能败诉的情况下，潜在损失值将予评估并为之进行拨备。有关评估由内部及外部法律顾问共同进行。

千美元	于六月三十日 二零一六年	于十二月三十一日 二零一五年	二零一四年	二零一三年
劳工索偿	1,486	1,050	1,726	2,094
其他	259	232	319	68
	1,745	1,282	2,045	2,162

在若干情况下，铌业务须备存称为「司法储备金」的款项，以作为部份法律程式的一环，而有关进一步资料，请参阅附注9。

经听取合适法律建议后，铌业务认为败诉可能性微乎其微或仅为有机会败诉时，则不会进行拨备。就有机会败诉的索偿而言，则该等赔偿的价值于二零一六年六月三十日为1.7百万美元，且与劳工及环境索偿有关(二零一五年十二月三十一日：5.5百万美元(劳工及环境)；二零一四年：98,000美元(劳工、民事及环境)；二零一三年：54,000美元(劳工及环境))。

于二零一五年十二月三十一日或二零一四年十二月三十一日，铌业务资产概无用于担保任何或有负债。

环境修复及清拆

于采矿财产因进行开发或持续生产而造成环境破坏时，铌业务有责任进行修复、复原及环境工作。有关成本的拨备按现值并根据管理层对所产生的法律及推定责任的最佳估计而确认。该等估算反映行业最佳惯例以及目前适用法例。法例若出现重大变更，则可能导致所确认拨备有所变动。预计该等成本将在超过二十年的时段内产生。

厂房退役或其他场地修复工作的成本现值亦会作出拨备。预计该等成本将在超过二十年的时段内产生。

无形的采矿及勘探

参见附注7

于二零零零年十月，英美资源以象徵式费用加上4.5%的收入相关特许特许权使用权费向第三方(连同其他购买对价)购买拥有铌业务的贵公司少数股权。由于当时适用的国际财务报告准则第6号的会计结果，未来特许特许权使用权流的公允价值以或然对价的形式厘定，且其拨备计入财务状况表。于交易时，未来特许特许权使用权费流被视作反映已收购采矿权的价值，且该资产已获确认。该拨备于各报告期末获重新评估，该拨备的任何变动反映为采矿权资产的价值变动。

16. 递延税项

见附注25c所载铌业务就税项的会计政策。

年内递延税项资产／(负债)净值变动情况如下：

	截至六月三十日止六个月	截至十二月三十一日止十二个月		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
年初结馀	5,263	(12,398)	18,360	19,095
于损益表／权益中扣除／(抵免)	3,172	17,429	(28,456)	(3,896)
直接于权益中扣除／(抵免)	(38)	232	(2,302)	3,161
年末结馀	8,397	5,263	(12,398)	18,360

财务状况表内所确认递延税项金额如下：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
递延税项负债				
拨备	–	–	–	–
其他暂时性差异	(42,965)	(32,904)	(39,912)	(13,275)
	(42,965)	(32,904)	(39,912)	(13,275)

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
递延税项资产				
拨备	6,448	6,918	1,911	1,088
其他暂时性差异	44,914	31,249	25,603	30,547
	51,362	38,167	27,514	31,635

于财务状况表中确认的递延税项金额如下：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
拨备	470	(8,041)	(5,006)	(823)	231
其他暂时性差异	(3,642)	(3,901)	(12,423)	29,279	3,665
损益表呈列的递延税项	(3,172)	(11,942)	(17,429)	28,456	3,896

17. 承诺

承诺即是将来付款的合同义务，并不会在财务状况表中列明。

于二零一六年六月三十日，有关收购厂房、物业及设备以及购买电力及设备租赁成本的资本承诺为2.1百万美元(二零一五年十二月三十一日：32,000美元；二零一四年：11,000美元；二零一三年：8,000美元)，其中100%(所有期间)与来年将产生的开支有关。

于十二月三十一日，铌业务经营租赁项下主要与汽车有关的承诺如下：

千美元	六月三十日 二零一六年	十二月三十一日 二零一五年	二零一四年	二零一三年
到期				
一年以内	166	151	273	208
一年至两年	84	111	211	129
两年至三年	2	26	145	–
三年至五年	–	–	14	–
五年以上	–	–	–	–
	252	288	643	337

18. 职工数目及成本

于截至二零一六年六月三十日止六个月期间，除承包商以外的职工平均数目为610人(二零一五年止年度：549人；二零一四年：513人；二零一三年：421人)。职工主要位于巴西。

该等职工的工资成本为：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
工资及薪金	14,900	12,460	22,960	25,109	19,637
社会保障成本	3,703	3,399	5,858	5,742	5,446
离职福利(1)	11	35	35	29	64
以股份为基础之付款	368	583	1,006	1,264	904
(－)资本化成本	1,568	1,842	3,749	7,938	–
计入营业成本的雇员成本	20,550	18,319	33,608	40,082	26,051

(1) 包括定额供款退休金及医疗计划、目前及过去与固定收益退休金及医疗计划相关的服务成本以及于向若干职工提供的其他退休福利，见附注19。

以股份为基础的付款

于期间及年内，铌业务有若干与其最终母公司英美资源集团的股份有关的雇员有以股份为基础的付款安排。该等安排为两项单独的计划，董事及经理的红股计划及董事的长期激励计划。两项计划通过向该等雇员授出普通股结算，条件为自授出日期起连续三年受雇。红股计划及长期激励计划项下普通股的公允价值乃使用柏力克－舒尔斯模式计算，而根据国际财务报告诠释委员会诠释第11号，铌业务将该等短期基础付款按「以现金结算」入账。

各期间授予的工具数目：

	截至十二月三十一日止十二个月		
以股份为基础之付款	二零一五年	二零一四年	二零一三年
工具数量	14,359	32,101	76,635

董事薪酬

主要管理人员为有权力及负责直接或间接规划、指导及控制鈮业务活动的该等人士，包括AANB的任何(执行及非执行)董事。

主要管理人员的报酬如下：

	截至六月三十日止六个月	截至六月三十日止六个月(未经审核)	截至十二月三十一日止十二个月		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
工资、津贴及实物福利	244	67	194	385	734
	244	67	194	385	734

按酬金范围划分的人士

	截至六月三十日止六个月	截至六月三十日止六个月(未经审核)	截至十二月三十一日止十二个月		
千港元	二零一六年	二零一五年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
0–1,000	–	1	–	1	–
1,000–1,500	–	–	1	–	–
1,500–2,000	1	–	–	1	–
2,000–2,500	–	–	–	–	1
2,500–3,000	–	–	–	–	–
3,000–3,500	–	–	–	–	1
	1	1	1	2	2

董事薪酬包括工资及其他福利、绩效奖金、激励奖金及董事袍金。

前五名最高薪酬人士

铌业务的五名最高薪酬人士包括两名截至二零一三年十二月三十一日止年度的董事及一名分别截至二零一四年十二月三十一日、二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日止六个月的董事。彼等的薪酬载列如上。剩余五名最高薪酬人士之详情载列如下：

以薪酬范围划分人士

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
工资、津贴及实物福利	420	502	623	884	764
	420	502	623	884	764

按酬金范围划分的人士

千港元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
0–1,000	3	5	–	–	–
1,000–1,500	1	–	4	1	1
1,500–2,000	–	–	–	2	1
2,000–2,500	–	–	–	1	–
2,500–3,000	–	–	–	–	1
3,000–3,500	–	–	–	–	–
	4	5	4	4	3

19. 退休福利

见附注25o所载铌业务就退休福利的会计政策。

铌业务运营由Fundambrás Sociedade de Previdência Privada（「Fundambrás」）管理的定额供款退休金计划，Fundambrás乃一间由Anglo American于巴西仅就管理退休金计划而成立的私人公司。铌业务为退休金计划保荐人之一，负责支付与职工群有关的供款。该退休金计划过往属固定收益性质，故此期间存在若干退休金金相关责任。

设定提存计划

设定提存计划指铌业务实际应支付予退休金计划的供款。有关供款分为两类计划：

- 基本计划：铌业务为唯一供款方，并以保荐人身份就根据计划规则计算得出计划的参与者工资固定比率供款。

- 补充计划：计划参与者选择以其3%、4%或5%的工资供款，而铌业务作为保荐人必须提供相当于该计划参与者每月供款50%的供款。

于二零一六年六月三十日，概无重大未付或预付供款，故概无与该等计划有关的应计或预付款项于财务状况表中披露。

设定提存计划的资产由独立管理基金单独持有。该等计划的费用乃根据铌业务于相关期间的应付供款计算。

设定收益退休金计划

财务状况表内退休金计划资产净值及退休福利责任变动概述如下：

千美元	**截至六月三十日止六个月 二零一六年**	**截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年**	**二零一四年**	**二零一三年**
于一月一日确认的负债净值	(261)	(381)	(636)	(373)
净损益表费用	30	64	99	89
其他	186	56	156	(352)
于六月三十日／十二月三十一日确认的负债净值	(45)	(261)	(381)	(636)

退休金计划的设定收益元素有效期至一九九八年十一月三十日，当日计划规则经修订后，所有活跃参与者于该日期(及之后的日期)转至设定提存计划。馀下设定收益责任与非活跃成员(于一九九八年十一月前退休或因其他原因自铌业务离职)相关。计划转换(至设定提存)日期存在的精算责任由贵公司自转换日期起计二十年由铌业务承担相关费用。于二零一六年六月三十日的剩馀馀额价值为45,000美元(二零一五年十二月：265,000美元；二零一四年：381,000美元；二零一三年：518,000美元)，应于二零一八年十一月三十日前悉数支付。

于二零一六年五月一日，铌业务将其非活跃成员以相当于转让日期负债净值的一次性付款方式转至英美资源集团另一实体。

该等计划的资产于独立管理基金内根据法定要求或当地惯例以独立于铌业务资产的形式持有。

独立合资格精算师每年使用预计单位信贷法进行全面估算。精算师已将估值更新至二零一六年六月三十日。假设乃经谘询合资格精算师后作出。虽然管理层认为所用假设属适当，但所用假设中若出现变动，则铌业务的其他全面收益会受到影响。

计划特点及风险

设定受益计划会令铌业务面临例如长寿风险、投资风险、通胀风险及利率风险等风险。

该计划的加权平均期限为8.3年(二零一五年：8.3年；二零一四年：8.9年；二零一三年：9.1年)。此乃指预期未来支付收益款项的平均期限。

雇主供款乃根据计划条款而定，且每年会有所变动。雇主于截至二零一六年六月三十日止期间的供款为23,000美元(截至二零一五年十二月三十一日止年度：82,000美元；二零一四年：139,000美元；二零一三年：143,000美元)。预计铌业务于截至二零一六年十二月三十一日全年的供款为213,645雷亚尔(二零一六年六月三十日：约72,000美元)。

该等计划如投资及拨款决策等的监管事宜交由Fundambrás负责。

精算假设

厘定收益责任以及退休金费用与补助精算价值的主要假设如下详列(以加权平均数列示)(鉴于六月三十日并无固定收益责任，故当日并无有关数据)：

	六月三十日	十二月三十一日		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
固定福利退休金计划				
计划负债平均折现率	不适用	13.3%	11.3%	10.8%
平均通胀率	不适用	5.5%	5.0%	5.0%
退休金付款平均增加率	不适用	5.5%	5.0%	5.0%

死亡率假设乃基于经修订(倘适用)标准死亡率表而厘定，以反映当地以往状况。所使用的死亡率表为AT-2000基本死亡率表。二零一五年十二月三十一日所使用的死亡率表显示，于报告期末年龄为60岁的男性或女性，未来寿命分别为24.6年(二零一四年：23.6年；二零一三年：23.6年)及27.4年(二零一四年：26.5年；二零一三年：26.5年)。

敏感度分析

厘定退休金负债的主要精算假设为贴现率、通胀率及死亡率。以下敏感度分析已由当地精算师按概约基准根据本期末假设变动并假定所有其他假设保持不变且不计及相互关系的影响而作出的敏感度分析。由于设定受益责任于该日期已不存在，故并无提供于二零一六年六月三十日的敏感度分析。计划的负债影响如下：

	六月三十日	十二月三十一日		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
折现率－减少0.5%	(11)	(49)	(74)	(72)
通胀率－增加0.5%	(5)	(4)	–	–
寿命预期－增加一年	4	(5)	(0)	(6)

损益表

于损益表确认的金额如下：

千美元	营业成本扣除	净融资成本净扣除	合计
截至二零一六年六月三十日止六个月			
退休金计划	11	19	30
	11	19	30
截至二零一五年十二月三十一日止年度			
退休金计划	35	29	64
	35	29	64
截至二零一四年十二月三十一日止年度			
退休金计划	45	54	99
	45	54	99
截至二零一三年十二月三十一日止年度			
退休金计划	61	28	89
	61	28	89

千美元	营业成本扣除	净融资成本净扣除	合计
截至二零一五年六月三十日止六个月(未经审核)			
退休金计划	35	29	64
	35	29	64

全面收益

于全面收益表中确认的数额如下：

千美元	计划资产回报（不包括利息）	计划负债精算收益／(亏损)	合计
截至二零一六年六月三十日止六个月			
退休金计划	248	–	248
	248	–	248
截至二零一五年十二月三十一日止年度			
退休金计划	(193)	190	(3)
	(193)	190	(3)
截至二零一四年十二月三十一日止年度			
退休金计划	78	(47)	32
	78	(47)	32
截至二零一三年十二月三十一日止年度			
退休金计划	(607)	328	(279)
	(607)	328	(279)

千美元	计划资产回报（不包括利息）	计划负债精算收益／(亏损)	合计
截至二零一五年六月三十日止六个月(未经审核)			
退休金计划	(97)	95	(2)
	(97)	95	(2)

(1) 包括财务及人口假设变动的(亏损)／收益以及计划负债的过往经验。

退休金计划资产及负债

于固定收益退休金计划拨款义务的现值及于十二月三十一日退休金资产的公允价值如下：

千美元	六月三十日 二零一六年	十二月三十一日 二零一五年	十二月三十一日 二零一四年	十二月三十一日 二零一三年
权益	–	22	43	30
债券	306	797	1,285	1,331
现金	–	–	–	–
其他	4	90	129	67
退休金计划资产公允价值[1]	310	909	1,457	1,428
活跃会员	(355)	(344)	(617)	(665)
递延／退休金领取人	–	(826)	(1,221)	(1,399)
注资责任之现值	(355)	(1,170)	(1,838)	(2,064)
已确认亏绌净额	(45)	(261)	(381)	(636)

(1) 资产公允价值乃用于厘定对计划的拨款水准。

所有投资已基于市场报价计入公允价值。

变动分析

计划资产的公允价值变动情况如下：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一四年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一三年
于一月一日	909	1,457	1,428	2,124
利息收入	47	127	164	184
计划资产回报，不包括利息收入	248	(193)	78	(607)
雇主供款	23	83	156	156
雇员供款	1	2	7	5
已付福利	(30)	(93)	(192)	(154)
其他(包括外汇收益／亏损)	(888)	(474)	(184)	(280)
于六月三十日／十二月三十一日	310	909	1,457	1,428

设定收益退休金责任的现值变动情况如下：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
于一月一日	(1,170)	(1,838)	(2,064)	(2,497)
即期服务成本	(11)	(35)	(45)	(61)
利息成本	(67)	(156)	(218)	(212)
雇主供款	(1)	(3)	(6)	(5)
精算(亏损)／收益	–	190	(47)	328
已付福利	30	93	192	154
其他(包括外汇收益／亏损)	864	579	350	229
于六月三十日／十二月三十一日	(355)	(1,170)	(1,838)	(2,064)

20. 股本及股权分析

股本

法定及已发行股本价值为236.3百万美元，且与单价为1雷亚尔的647,690,254股股份有关。

自有资金的利息

根据巴西的财务法例，铌业务于二零一五年向其股东就自有资金支付利息6.6百万美元(二零一四年：7.2百万美元；二零一三年：7.2百万美元)。该数额于二零一五年一月一日至十二月三十一日期间乃使用名为Taxa de Juros de Longo Prazo的长期利率(即巴西中央银行设定的长期利率)计算得出。

其他储备

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
退休金储备	11	(63)	110	(34)
对冲衍生工具	–	–	277	(4,047)
其他储备总额	11	(63)	387	(4,081)
退休金储备				
年初结馀	(63)	110	(34)	155
精算收益／(亏损)(扣除税项)	74	(173)	144	(189)
年末结馀	11	(63)	110	(34)
对冲衍生工具				
年初结馀	–	277	(4,047)	1,901
添置	–	(277)	4,324	(5,948)
年末结馀	–	–	277	(4,047)

法定储备已通过从年度保留利润划拨最高5%建立，最高占20%股本。

21. 核数师薪酬

以下为铌业务于全部所示期间已付或应付其核数师Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes的金额：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
向公司审核师支付的年度财务报表审核费用	149	62	95	128	121
审核费总额	149	62	95	128	121

22. 关联方交易

AANB直接母公司及最终控股公司分别为Ambras Holdings SÀRL及英美资源。

铌业务于日常业务过程中与英美资源集团旗下其他实体签订若干销售、购买及服务交易。该等交易按不逊于铌业务与第三方安排的条款进行。

于整个相关期间，获授权或负责策划、指导及控制铌业务活动的人士乃由另一法律实体所聘请。因此，披露有关该等人士的历史财务资料并不合适。

下表详列与关联方的馀额：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
资产				
应收账款				
Anglo Operations Limited	45	211	357	518
Anglo American Serv ices UK Ltd	185	79	302	272
Anglo American Niquel Brazil	2,273	2,398	946	–
Anglo American Fosf atos Brasil	1,433	1,898	2,350	5
Anglo American Chile	84	–	–	–
	4,020	4,586	3,955	795

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
负债				
应付账款				
Anglo Operations Limited	154	–	325	522
Anglo American Serv ices UK Ltd	289	313	276	292
Anglo American Chile	64	112	148	61
Anglo American Minerio de Ferro Brasil	197	67	56	345
Anglo American Fosf atos Brasil	853	1,116	778	622
Anglo American Niquel Brazil	1,116	1,677	872	91
Nickel Marketing London	395	556	760	–
Copper Marketing Singapore	273	194	61	–
Anglo American Serv ices UK Ltd	61	115	90	–
Commercial London	343	343	687	–
Commercial Singapore	446	446	204	–
	4,191	4,939	4,257	1,933
应付贷款－Anglo Amrerican Capital plc[1]	336,000	336,000	336,000	189,994

(1) 借入Anglo American Capital贷款并无担保，且每月须按浮动利率计息。贷款按要求偿还。

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月（未经审核） 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
接受服务					
Anglo American Serv ices UK Ltd	(203)	(340)	(741)	(374)	(493)
Anglo Operations Limited	(58)	(245)	(516)	(325)	(953)
Anglo American Chile	(60)	(79)	(157)	(219)	(137)
Anglo American Minerio de Ferro Brasil	(528)	(389)	(849)	(1,143)	(201)
Anglo American Fosf atos Brasil	(306)	(354)	(592)	(4,612)	(1,466)
Anglo American Niquel Brazil	(1,437)	(5,621)	(8,169)	(3,828)	(1,404)
	(2,592)	(7,028)	(11,024)	(10,501)	(4,654)

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
提供服务					
Nickel Marketing London	372	332	534	739	–
Commercial London	314	457	357	722	–
Commercial Singapore	314	459	653	523	–
Copper Marketing Singapore	79	53	115	28	–
Anglo American Serv ices UK Ltd	139	–	140	–	35
Anglo Operations Limited	–	–	–	–	931
Anglo American Niquel Brazil	211	312	2,651	197	01
Anglo American Fosf atos Brasil	655	658	2,244	4,228	1,237
	2,084	2,271	6,694	6,437	2,204

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
已付／应计利息					
Commercial London	532	107	187	230	–
Commercial Singapore	17	3	4	16	–
Anglo American Capital plc	5,466	4,925	10,112	8,783	2,676

根据国际会计准则第24号关连方披露(修订本)，主要管理人员为有权及有责任直接或间接规划、指导及控制铌业务活动的人士，当中包括AANB任何(执行及非执行)董事。

有关退休金安排的资料披露于附注19.

23. 期后发生事项

自二零一六年六月三十日至该等财务报表发行日期，概无发生国际会计准则第十号规定的须予呈报事项。

24. 财务风险管理

董事会批准及监测风险管理程式，包括已记录财政政策、对手方限额、控制及汇报架构。

风险敞口类型，有关敞口受管理的方式及其于六月三十日财务状况表中的程度定量如下所述(再细分类为信贷风险、商品价格风险、外汇风险及利率风险)。

市场风险

a) 信贷风险

信贷风险是一种对手方未能履行其对财务工具的责任而招致铌业务损失的风险。铌业务的主要金融资产为现金、应收贸易款项及其他应收款项及财务投资。铌业务最大的信贷风险敞口主要由下列该等金融资产引起：

	截至六月三十日止六个月	截至十二月三十一日止十二个月		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
现金及现金等价物	68,870	65,647	35,831	22,306
贸易及其他应收款项(1)	20,990	9,269	13,946	24,605
	89,860	74,916	49,777	46,911

(1) 不包括预付款项及应计收入的应收贸易款项及其他应收款项

铌业务透过一系列获批准的金融机构分散风险以限制流动资金的信贷风险。经参考标准普尔、穆迪及惠誉评级赋予的信贷评级，为每家金融机构设定对手方限额。

鉴于铌业务的保险涵盖范围(包括金融机构的信贷函件)，概不存在有关贸易应收款项重大信贷风险集中的问题。

基于以往经验，预期可收回的现金流减少而有产生亏损的可能便作出贸易应收款项减值拨备。

b) 商品价格风险

铌业务的盈利受到其生产的商品价格变动影响。铌业务的政策为以现行市价销售其产品，一般不会对冲商品价格风险。

铌业务金融资产及负债所面对的商品价格风险如下(概无与商品价格相关的铌业务财务工具须予变动)：

	截至六月三十日止六个月	截至十二月三十一日止十二个月		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
挂钩商品价格(1)	20,990	9,269	13,946	24,605
非挂钩商品价格	5,645	4,606	12,342	44,324
金融工具净值总额	26,635	13,875	26,288	68,929

(1) 包括商品买卖的应收款项及应付款项，并不受报告期末的价格调整所限。

c) 外汇风险

铌业务主要因巴西雷亚尔以外费用及少部分的巴西雷亚尔以外收入而面对其他货币风险。铌业务政策为一般不会对冲有关风险。

25. 会计政策编制基准

编制基准

已呈列于附注1。

持续经营

在批准财务报表时，管理层有合理期望认为铌业务于可见未来拥有足够资源持续经营，因此将继续采纳编制财务报表时所用有关持续经营的会计基准。

25a. 收入确认

收入主要来自销售货品，扣除折价、数量回扣、增值税及其他销售税项后，以已收或应收对价公允价值计量。当所有权的重大风险及回报已移交，销售会获得确认。有关确认通常发生在所有权及保险风险已移交予顾客的时候。

来自材料副产品销售的收入计入收益内。倘不被视为重大的副产品，收入会与销售成本中抵扣。

利息收入乃主要未偿还款项按照适当的实际利率按时间计提。

25b. 借贷成本

直接与在建合资格资本项目融资有关的借贷利息在建设期间加入至有关项目的资本化成本，直至有关资产已达到预定用途或销售(倘属采矿财产)状态的时候，即其能用作商业用途的时候。倘资金已专门借出以为项目提供资金，已拨充为资本的金额为产生的实际借贷成本。倘用作为项目提供资金的资金构成一般借贷的一部分，该拨充为资本的金额以有关期间铌业务相关一般借贷适用的加权平均利率的计算。所有其他借贷成本在其产生期间于损益表内确认。

25c. 税项

税项开支包括于损益表内确认的应付税项及递延税项。

应付即期税项乃按本年度应课税溢利计算。应课税溢利与综合收益及其他全面收益表内呈报的净利润有所不同，因为其不包括于其他年度应课税或应扣减的收入或开支项目，亦不包括毋须课税或可减税额的项目。铌业务现行税项的负债以报告日期前已实行或大部份施行的税率计算。

递延税项就源于综合财务报表内资产及负债账面与计算课税溢利时采用相应税基的暂时性差异确认。递延税项负债一般就所有应课税暂时性差异确认，倘若出现可抵扣暂时性差异的应课税溢利，则一般就所有可扣减暂时性差异确认递延税项资产。倘暂时性差异由初始确认商誉产生或于交易(业务合并除外)中初始确认资产或负债而引起，而并不影响应课税溢利或会计溢利，则有关资产及负债不获确认。

递延税项资产之账面值于每个报告期末予以审查，并削减至不可能再有足够应课税溢利来收回全部或部份资产为止。

递延税项乃根据报告日期前已颁布或实质颁布的法律，按预期于负债清偿或资产变现期间适用之税率计算。递延税项于损益表内扣除或计入损益表。惟倘递延税项与直接在权益中扣除或计入权益的有关项目(在此情况下递延税项亦会直接计入权益中)除外。

递延税项资产及负债与同一徵税机关徵收之所得税有关时，便会予以抵销。铌业务拟以该徵税机关的净额基准清算其流动税项资产及负债。

25d. 非采矿许可证及其他无形资产

非采矿许可证及其他无形资产以成本减累计摊销及累计减值损失计量。无形资产以其预计可用年限(通常为3至20年)作摊销，而被视为无限定年限的商誉及该等无形资产则不作计算。就有限年限的无形资产而言，考虑包括合同期限及并无显著增加成本的更新合同安排在内的全部相关事实及情况，摊销期厘定为铌业务预期从该资产获利的期间。基于所有相关因素的分析，当无形资产预期为铌业务产生现金流的期间并无可预见的限制时，该资产被视为拥有无限年限。摊销方式、剩馀价值及估计可用年限至少每年审阅。

25e. 物业、厂房及设备

采矿财产及租赁包括收购及开发采矿财产的成本以及采矿权。

采矿财产会按照探明及概算矿石储量及其他矿产资源(在若干特定情况)以生产单位方法折旧至其剩馀价值。倘对矿产资源有高度信心将以合乎经济的方式提取，其将包含在折旧计算中。折旧会自采矿物业能进行商业生产该日起于新采矿企业中扣减。倘采矿权不大可能被利用，或可利用采矿权的价值已被贬低至低于成本时，减值损失于损益表内确认。

资本化的在建工程以成本扣减任何已确认减值计量。当资产达到商业生产可以转拨至适当的资产类别时开始折旧。楼宇及厂房及设备以其估计可使用年期或储量寿命按直线法基础以不同利率(以较短者为准)折旧至其剩馀价值。估计可使用年期通常会有所不同，从长达20年的厂房及设备项目至最多为50年的楼宇。土地不会折旧。

当物业、厂房及设备项目的不同部份拥有不同可用年期时，将会以单独项目入账账(主要部份)。

折旧方法、剩馀价值及估计可使用年期将最少每年覆核一次。

于财务租赁下持有的资产按租赁年期及资产估计可使用年期(以较短者为准)予以折旧。

出售物业、厂房及设备的损益以出售所得款项与账面值作比较而厘定。损益于损益表内确认。

25f. 递延剥离

为接触到矿床，于初始发展矿山时时常需要移除覆盖岩层及其他矿场废料。此活动的直接应占成本会悉数拨充作采矿财产及租赁，直至有关采矿被认为能够进行商业生产为止。此被列为投资活动现金流内的资本性支出。

在矿山能够进行商业生产后所移除的废料被称为生产剥采。

当废料移除活动于本期间提高矿石的提取，根据国际会计准则第2号存货的原则，生产剥采的成本于损益表内确认为营运成本。

倘产生存货及于将来期间提高矿石提取的生产剥采活动，与之相关的废料移除成本会于该两种基础上作出分配。有利于未来矿石提取的部分会于剥采及发展性资本开支中资本化。倘将资本化的金额不能获得明确识别，则基于所提取的废料量与矿体识别组成部分的预期数量比较而定。该等组成部分为矿山中经参考矿山计划年期而定的矿体的特定数量。

在若干情况下，生产阶段可能会移除大量废料但只获得少量甚至并无相关生产。该移除废料的成本会全数资本化。

所有有关移除废料的资本化金额会按照与其有关的矿体组成部分的探明及概算矿石储量以生产单位方法折旧。

矿山计划年限的变动对有关组成部分废料移除或剩馀储量的预期成本的影响会以会计估计变更于未来入账。

25g. 物业、厂房及设备以及无形资产(不包括商誉)的减值

于各报告日，铌业务管理层检讨其物业、厂房及设备以及无形资产的账面值以厘定该等资产有否减值迹象。倘出现减值迹象，则会估计该资产的可收回金额以厘定减值程度。倘不会产生现金流量的资产独立于其他资产，铌业务管理层会就该资产所属的现金产生单位而估计其可收回金额。拥有无限定可使用年期的无形资产会每年进行减值测试，以及每当资产可能出现减值迹象时进行测试。

可收回金额为公允价值减出售成本与使用价值两者中的较高者。评估使用价值时是以除税前的折扣率计算估计未来的现金流量的现值，而该折扣率反映当时市场对金钱价值的评估及该项资产的特有风险(其估计未来现金流量尚未调整)。

倘该资产或现金产生单位的可收回金额估计低于其账面值，则该资产或现金产生单位的账面值会调低至其可收回金额。该减值损失于损益表内确认。

当减值损失随后拨回，资产或现金产生单位的账面值就会调升至其修订后的估计可收回金额，但该账面值不可超过过往年度倘无减值确认所厘定的账面值。减值损失拨回在损益表中确认。

25h. 勘探、评估及开发开支

勘探及评估开支会于其产生的年内计入费用。当决定采矿权是经济上可行时，所有往后评估开支会于物业、厂房及设备中资本化，包括(如适用)直接应占生产前开发开支。当采矿财产能够进行商业生产时，将停止将有关开支资本化。

所收购的勘探权会以成本减所有累计减值损失后于财务状况表中确认。有关财产及进行商业生产前的资本化评估及生产前开发开支会根据上述铌业务的会计政策进行减值评估。

25i. 金融资产投资

投资(于联营公司的投资除外)为金融资产投资，并以公允价值初始确认。于随后报告日期，分类为持有至到期投资或贷款及应收款项以摊销成本扣减所有减值损失计量。

其他投资被分类为按公允价值计入损益(包括持有至到期投资)或可供出售金融资产。两种类别均于随后以公允价值计量。倘按买卖目的持有的投资，于有关期间并未变现的损益会计入损益表其他损益中。就可供出售金融资产而言，未变现损益会于权益中确认，直至有关投资已出售或减值，届时之前于权益中确认的累积损益会拨入损益表内。

25j. 金融资产减值(包括应收款项)

未按公允价值计量，且其变动不计入损益的金融资产会于每个报告日期进行评估，以厘定是否有客观证据证明其已减值。倘客观证据显示于资产获初始确认后已发生亏损，则金融资产会被减值。

有关按摊销成本计量的金融资产的减值损失以其账面值与以资产原有效利率折现的估计现金流量现值的差额计算。损失会于损益表内确认。当随后事件导致减值损失金额减少时，有关减值损失的下调金额会拨回损益表。

与可供出售资产有关的减值损失会于其公允价值发生较大并长期的下跌后确认。发生减值时，先前于其他综合收益中的累积亏损或收益将于减值发生期间重新分类至损益中。计入于损益表内的亏损为收购成本与现时公允价值两者间的差额。

25k. 财务工具

现金及现金等价物

现金及现金等价物包括库存现金及活期存款，以及期限短、流动性高、易于转换为已知金额现金及价值变动风险小的投资。现金及现金等价物以摊销成本计量。

金融负债及权益工具

根据已订立的合约性安排内容，金融负债及权益工具已被分类及以债务或权益入账。

25l. 终止确认金融资产及金融负债

当从资产收取现金流量的权利已届满，收取现金流量的权利已被保留，但已假设在没有重大延迟之情况准时全数支付的责任，或收取现金流量的权利已连同所有权的绝大部分风险及回报被转移时，金融资产会终止确认。

当与金融负债有关的责任已获履行、撤销或届满时，金融负债会终止确认。

25m. 存货

存货及在建工程以成本及可变现价值(以较低者为准)计量。存货的生产成本包括适当的折旧比例及生产的经常性开支。成本以下列基准厘定：

- 原材料及消费品按加权平均成本基准以成本计量。
- 在建工程及制成品以原材料成本、劳工成本及部分制造的非经常性开支计量。

25n. 环境复原及清拆责任

因采矿财产开发或持续生产所造成的破坏会产生支付环境复原、修复及清拆费用的责任。倘产生支付有关费用的责任，则清拆厂房或其他地盘平整工序所产生的费用(折现至现值净额)于各项目开始时计提拨备并将其资本化。

该等成本于经营年期内透过资产折旧及拨备贴现递减自损益表内扣除。于生产过程持续产生的日后现场破坏复原费用，按现值净额计提拨备并于提取过程中计入损益。

因对估计时间、现金流金额的变动或贴现率的变动而导致与清拆厂房或其他地盘平整工序有关的责任的计量方法变动，应计入或从本期间的相关资产的成本中扣除。倘负债的减少超出资产的账面值，超出的部分即时在损益表内确认。倘资产价值增加，且有迹象显示经修订的账面值无法收回，将根据上述会计政策进行减值测试。

25o. 退休福利

铌业务为其员工采用界定利益计划及界定供款退休金计划。就界定供款计划而言，于损益表内确认的金额为本年内已付或应付的供款。

就界定利益计划而言，最少每三年以预计单位信用方法进行全面精算估值估算而于各财年末进行更新。有关计划负债的平均折现率乃以适当期限的AA级公司债券为基础，而货币(或有关债券并无成熟市场)以政府债券为基础。退休金计划资产以年末市值计量。

包括精算收益及亏损的重新计量，资产盈馀限制变动及计划资产回报(不包括利息收入)即时于合并损益表内确认，且不会计入损益表中。任何于年内预期由雇员服务所产生的计划负债现值增加会于经营利润中扣除。界定利益资产或负债净额中的净利息收入或成本会分别计入投资收入及利息支出。

当有关利益已经归属及于平均期限按直线法基准以其他方式摊销直至有关利益作出归属时，过往服务成本即时获得确认。

于财务状况表中确认的退休福利责任指界定福利计划亏损或盈馀的现值。任何已确认盈馀受限于可获退款的现值和该计划未来供款的扣减。

25p. 以股份为基础的付款

铌业务向若干雇员作出以权益结算以股份为基础的付款，并根据铌业务最后将会授予的估计股份，于授出日期以公允价值计量及于归属期间按直线法基准支销。就该等有与市场有关归属条件的股份计划而言，公允价值乃于授出日期采用蒙特卡罗模型厘定。以非市场归属条件发行的购股权公允价值已采用布莱克－舒尔茨(Black-Scholes)模型计算。就所有其他股份奖励而言，公允价值乃参考股份于授出日期的市值厘定。就所有拥有非市场归属条件的股份计划而言，在厘定相关费用时已考虑归属的可能性。归属假设会于每个报告期间内检讨，以确保其反映当前预期。

25q. 外币交易及换算

外币交易按交易当日规定的汇率于铌业务功能货币中确认。于每个报告日期，以外币计值的货币资产及负债会以报告日现行汇率重新换算。于重新换算中所得的损益会在有关期间计入损益表内，并分类为经营性质或财务性质(取决于货币项目向其引起的性质)。

于外币中以历史成本计量的非货币资产及负债乃按交易日期的汇率作换算。

25r. 租赁

除租赁合约外，其他重大合约会被评估以厘定其是否实质为一份租赁或包含一份租赁。这包括评估有关安排是否依赖使用特定资产，而使用该资产的权利乃由该合约转移。

经营租赁下的租金成本按租赁年期以每年等额于损益表中确认。

此致
洛阳栾川钼业集团股份有限公司
列位 董事

德勤会计师事务所
独立核数师
巴西圣保罗

谨启

二零一六年九月八日

Deloitte.
德勤

Deloitte Touche Tohmatsu
Auditores Independentes
Avenida Dr. Chucri Zaidan, 1240
Condominio Morumbi Corporate-
Golden
4th to 12th
São Paulo
Brazil

磷酸盐业务会计师报告

敬启者：

以下为吾等就根据于二零一六年四月二十七日签订生效的具约束力协议拟由英美资源集团全资附属公司Ambras Holdings Limited（「**Ambras**」）（作为卖方）及洛阳栾川钼业集团股份有限公司（「**洛阳钼业**」、「**本公司**」或「**公司**」）（作为买方）收购的磷酸盐业务（定义见下文）于截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止三个年度各年及截至二零一六年六月三十日止六个月（「**有关期间**」）的财务资料（「**财务资料**」）所编制之报告，以供载入洛阳钼业于二零一六年九月八日根据香港联合交易所有限公司（「**联交所**」）主板证券上市规则（「**上市规则**」）拟收购磷酸盐业务及拟收购的铌业务而刊发的通刊（「**通函**」）。贵公司拟收购磷酸盐业务及拟收购的铌业务构成一项主要收购交易。磷酸盐业务为(i)该实体通过Anglo American Fosfatos Brazil Limitada（「**AAFB**」）所持的全部资产及业务进行管理及(ii)由英美资源集团全资附属公司Anglo American Niquel Brazil Limitada持有的若干土地及采矿权，但与从事磷酸盐业务有关的部份已由AAFB于二零一六年五月二十三日收购。磷酸盐业务的财务资料已编制，犹如于整个有关期间内始终持有该等资产、采矿权及业务。

AAFB于一九七五年一月二日在巴西联邦共和国注册成立为有限责任公司。AAFB的主营业务为提取磷酸盐岩及生产硫酸、磷酸、双钙磷酸盐及一系列媒介及最终化肥等产品。AAFB已采纳十二月三十一日为其财年的截止日期，而其截至二零一五年十二月三十一日止三个年度的法定财务报表乃根据巴西采用的公认会计准则编制，并由巴西注册的执业会计师公司巴西德勤会计师事务所审核。

就本报告而言，磷酸盐业务管理层已使用符合国际会计准则理事会(「**IASB**」)颁布的国际财务报告准则(「**IPRS**」)的会计政策编制有关期间磷酸盐业务的财务报表(「**相关财务报表**」)。吾等已根据国际审核与鉴证准则理事会(「**IAASB**」)颁布的国际审核准则(「**ISA**」)就磷酸盐业务财务报表进行独立审核。

吾等已按照香港会计师公会颁布的核数指引第3.340号「招股章程及申报会计师」的规定审查相关财务报表。

本报告所载财务资料乃由贵公司董事根据前述相关财务报表及载列于财务资料A部附注1的会计政策而编制，包含在通函中。编制财务资料以供载入通函时毋须考虑调整相关财务报表。

相关财务报表由批准其发布的磷酸盐业务管理层负责。贵公司董事对财务资料及包含本报告的通函的内容负责。吾等的责任乃对财务资料达致独立意见，并向　阁下报告。

吾等认为，就本报告及下文A部附注1呈列基准而言，财务资料真实公平地反映磷酸盐业务于二零一三年十二月三十一日、二零一四年十二月三十一日、二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日之财务状况以及磷酸盐业务于有关期间之业绩及现金流量状况。

磷酸盐业务截至二零一五年六月三十日止六个月之比较损益表、全面损益表、合并权益表及现金流量表连同其附注(合称「二零一五年六月财务资料」)已摘录自于同期由磷酸盐业务管理层仅为本报告而编制之磷酸盐业务未经审核财务报表(「**二零一五年六月相关财务报表**」)。本报告所载的二零一五年六月财务资料已由贵公司董事根据前述的二零一五年六月相关财务报表为基础而编制。

吾等已根据IAASB颁布之国际审阅委聘准则第2410号「由实体的独立核数师审阅中期财务资料」审阅二零一五年六月财务资料。吾等对二零一五年六月财务资料之审阅工作包括向负责财务及会计事宜之主要人员作出查询，并进行分析及其他审阅程式。由于审阅范围远较根据国际审核准则进行审核之范围为小，故吾等无法保证知悉在审核过程中可能发现之所有重大事项。因此，吾等不会就二零一五年六月财务资料发表审核意见。

按照吾等之审阅(并非审核)，概无发现任何事项致使吾等相信二零一五年六月财务资料在各重大方面没有真实公平反映其符合财务资料A部附注1所载编制基准。

A. 磷酸盐业务的财务资料

损益表

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度及截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六个月

		截至六月三十日止六个月	截至六月三十日止六个月	截至十二月三十一日止十二个月		
			(未经审核)			
千美元	*附注*	二零一六年	二零一五年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
收入	4	215,543	217,929	431,117	487,035	543,793
营业成本	4	(168,376)	(181,578)	(341,039)	(426,004)	(463,971)
扣除融资成本及税项前利润		47,167	36,351	90,078	61,031	79,822
投资收益	5	5,684	4,288	10,361	7,672	7,417
其他融资收益／(亏损)	5	9,819	(10,604)	(26,915)	(13,192)	(12,765)
融资成本净额		15,503	(6,316)	(16,554)	(5,520)	(5,348)
税前利润		62,670	30,035	73,524	55,511	74,474
所得税(费用)／收入	6b	(22,227)	(9,398)	(21,702)	(14,545)	(22,323)
本期／年度利润		40,443	20,637	51,822	40,966	52,151

全面收益表

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度及截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六个月

		截至六月三十日止六个月	截至六月三十日止六个月	截至十二月三十一日止十二个月		
			(未经审核)			
千美元	*附注*	二零一六年	二零一五年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
本期／年度利润		40,443	20,637	51,822	40,966	52,151
其他全面收益[1]		2,416	–	(1,024)	(1,722)	4,570
归属于贵公司权益股东的本期／年度全面(开支)／收益总额		42,859	20,637	50,798	39,244	56,721

(1) 其他全面收益的性质是退休金计划。所有列入权益中的条目未来将不会重分类计入损益。

财务状况表

于二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日及二零一六年及二零一五年六月三十日

		六月三十日	十二月三十一日		
千美元	*附注*	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
资产					
非流动资产	7	1,927	1,743	1,119	1,444
无形资产	8	175,387	137,807	182,938	177,621
物业、厂房及设备					
(+)备考土地收购[1]	8	–	462	689	776
生物资产	9	2,135	4,139	9,973	14,157
金融资产投资	10	31,102	24,821	32,195	35,780
应收贸易账款及					
其他应收款项	12	8,525	8,376	11,397	12,262
非流动资产总额		219,076	177,348	238,311	242,040
流动资产					
存货	11	79,015	77,652	87,142	73,004
应付贸易账款及					
其他应收款项	12	68,961	35,963	60,235	60,354
关联方应收款项	23	4,800	3,699	1,409	1,055
现金及现金等价物	13	96,156	41,952	31,967	44,689
(-)摸拟土地收购[1]	13	–	(462)	(689)	(776)
流动资产总额		248,932	158,804	180,064	178,326
资产总额		468,008	336,152	418,375	420,366

千美元	*附注*	六月三十日 二零一六年	十二月三十一日 二零一五年	二零一四年	二零一三年
负债					
流动负债					
应付贸易账款及其他应付款项	14	56,904	36,705	50,927	57,140
关联方应付款项	23	6,382	4,999	3,895	808
流动税项负债		10,518	4,767	3,577	1,656
流动负债总额		73,804	46,471	58,399	59,604
非流动负债					
向关联方贷款	15	57,500	57,500	77,471	67,499
递延税项负债	17	3,309	1,193	6,632	7,488
负债及费用拨备	16	36,938	30,645	25,604	30,602
非流动负债总额		97,747	89,338	109,707	105,589
负债总额		171,551	135,809	168,106	165,193
净资产		296,457	200,343	250,269	255,173
权益					
股本	21	188,588	46,838	46,838	46,838
留存收益		209,792	302,650	260,905	232,313
其他储备	21	(101,923)	(149,145)	(57,474)	(23,978)
权益总额		296,457	200,343	250,269	255,173

(1) 见附注1－编制基准

现金流量表

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度及截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六个月

		截至六月三十日止六个月	截至六月三十日止六个月	截至十二月三十一日止十二个月		
			(未经审核)			
千美元	*附注*	二零一六年	二零一五年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
一. 经营活动产生的现金流量：						
销售商品、提供劳务收到的现金		228,044	221,718	469,199	526,420	588,228
收到的其他与经营活动有关的现金		636	2,026	4,319	5,443	2,979
购买商品、接受劳务支付的现金		(134,393)	(164,022)	(313,269)	(400,063)	(419,674)
支付给职工以及为职工支付的现金		(25,698)	(28,252)	(47,639)	(71,674)	(69,336)
支付的各项税费		(21,218)	(11,877)	(35,806)	(27,378)	(36,004)
支付的其他与经营活动有关的现金		(12)	(16)	(28)	(38)	(33)
经营活动产生的现金流量净额		47,359	19,577	76,776	32,710	66,160

千美元	*附注*	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
二. 投资活动产生的现金流量：						
无形资产和其他长期资产		(12,866)	(11,974)	(25,651)	(39,546)	(32,104)
投资活动产生的现金流量净额		(12,866)	(11,974)	(25,651)	(39,546)	(32,104)
三. 筹资活动产生的现金流量：						
收到其他与筹资活动有关的现金		3,078	1,869	6,253	3,896	3,046
股本增加		–	–	–	10,000	27,500
现金偿还借款		–	–	(20,000)	–	(43,000)
利润及利息支付		–	–	(10,076)	(10,499)	(7,877)
有关融资活动的其他现金付款		(935)	(1,136)	(2,258)	(1,764)	(2,893)
筹资活动产生的现金流量净额		2,143	733	(26,081)	1,633	(23,224)

千美元	*附注*	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
四. 汇率变动对以下的影响额						
现金及现金等价物		17,568	(5,502)	(15,059)	(7,519)	(7,214)
五. 现金及现金等价物净增加／(减少)额		54,204	2,834	9,985	(12,722)	3,618
加：期初现金及现金等价物馀额		41,952	31,967	31,967	44,689	41,071
六. 期末现金及现金等价物馀额	13	96,156	34,801	41,952	31,967	44,689
(一) 摸拟土地收购	13	–	–	(462)	(689)	(776)
七. 备考期末现金及现金等价物馀额	13	96,156	34,801	41,490	31,278	43,913

权益变动表

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度及截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六个月

千美元	*附注*	**股本**	**留存收益**	**其他储备(1)**	**权益总额**
于二零一三年一月一日		46,838	188,002	7,809	242,649
全面收益总额		–	52,151	–	52,151
退休金计划	21	–	–	4,570	4,570
自有资本分派利息	21	–	(7,840)	–	(7,840)
外汇(累计换算调整)	21	–	–	(36,357)	(36,357)
于二零一四年一月一日		46,838	232,313	(23,978)	255,173
全面收益总额	21	–	39,333	1,633	40,966
退休金计划	21	–	–	(1,722)	(1,722)
自有资本分派利息	21	–	(10,741)	–	(10,741)
外汇(累计换算调整)	21	–	–	(33,407)	(33,407)
于二零一五年一月一日		46,838	260,905	(57,474)	250,269
全面收益总额		–	51,822	–	51,822
退休金计划	21	–	–	(1,024)	(1,024)
自有资本分派利息	21	–	(10,077)	–	(10,077)
外汇(累计换算调整)	21	–	–	(90,647)	(90,647)
于二零一六年一月一日		46,838	302,650	(149,145)	200,343
股本增加	21	141,750	(133,301)	(8,449)	–
全面收益总额		–	40,443	–	40,443
退休金计划	21	–	–	2,416	2,416
自有资本分派利息		–	–	–	–
外汇(累计换算调整)	21	–	–	53,255	53,255
于二零一六年六月三十日		188,588	209,792	(101,923)	296,457

(1) 指附注21

	附注	股本	留存收益	其他储备	权益总额
于二零一五年一月一日		46,838	260,905	(57,474)	250,269
全面收益总额		–	20,479	–	20,479
外汇(累计换算调整)	21	–	–	(37,329)	(37,329)
于二零一五年六月三十日（未经审核）		46,838	281,384	(94,803)	233,419

1. 一般资料

整个有关期间内，英美资源于AAFB的权益由Ambras持有。英美资源包含于英美资源集团及其相应附属公司、联合安排及联系人。AAFB的业务及若干与业务相关的土地及采矿权于整个文件内统称磷酸盐业务。当使用本档时，Anglo、英美资源或拥有者指英美资源及其附属及一间或多间子公司、合营企业及联营企业。

整个有关期间内，磷酸盐业务总部位于巴西。自二零一四年四月八日起，其总部现正位于米纳斯吉拉斯州(Minas Gerais)的贝洛奥里藏特市(Belo Horizonte)，但此前位于同名州的圣保罗市(São Paulo)。

于二零一六年四月二十七日，英美资源公布其已就以总对价15亿美元(「**美元**」)(于公告日期相等于116亿港元(「**港元**」))向洛阳栾川钼业集团股份有限公司(「**洛阳钼业**」)销售磷酸盐业务及铌业务达成具约束力的协议(须受若干条件所规限)。

业务概述

AAFB在戈亚斯州的欧维杜尔开采磷矿石，并营运两个化学厂(一个位于同属戈亚斯州的卡塔洛，另一个位于圣保罗州的库巴唐)以生产一系列基于磷酸盐的化肥产品，以及用于生产动物饲料的磷酸及磷酸氢钙。

历史合并财务资料的编制基准

历史合并财务资料已根据国际财务报告准则编制，但国际财务报告准则并无规定编制历史合并财务资料的方法，因此在编制磷酸盐业务的历史合并财务资料时，与国际财务报告准则所规定者有所偏离，更多详情在下文讨论。国际财务报告准则已应用于所有其他方面。

历史合并财务资料

编制历史财务报表的目的是呈报本报告中概述之报告期间内磷酸盐业务的业绩及净资产，包括于二零一六年五月二十三日正式转让予AAFB的仅作为洛阳栾川钼业集团股份有限公司收购的一部份若干额外资产。

于呈列期间，由一块地块及若干开发许可证及牌照组成的资产已由另一法律实体拥有。然而，该等资产及相关成本反映于本历史合并财务资料中，犹如彼等始终由AAFB拥有。

2. 关键会计判断及估计不确定因素之主要来源

在编制财务报表过程中，管理层需作出判断并估计，可能会对财务报表产生重大影响。最为关键的判断与资产减值、税项、退休福利、或然负债、矿藏量估计、公允价值评估、复原、填土及环保成本以及递延剥采等有关。对任何判断及估计作出的评估中使用不准确的假设可能对财务业绩造成重大影响。

关键会计判断

资产减值

采矿业务庞大，稀有资产需要大量技术及财务资源运营。价值可能对各项资产的一系列独特特点属性敏感，且估计不确定因素之主要来源包括矿藏量估计及现金流量预测。

在进行减值评估时，对磷酸盐业务的管理主要参考公允价值减出售成本来评估运营资产的可回收金额，并使用贴现现金流量模式评估。在厘定假设时，判断需被认为合理且与市场参与者所应用的判断一致。此外，在进行减值评估时，管理层需应用其判断分配资产(包括商誉)，而不会向适当现金产生单位(「**现金产生单位**」)产生独立现金流量。分配现金产生单位、现金流量的时间或厘定现金流量所使用的假设等随后发生的变动可能会对各自资产的账面值产生影响。

税项

磷酸盐业务的税务事项受税务机构及法院所颁布的复杂国内税务法律以及对税法的相关诠释监管。考虑到该等因素可能引起许多不确定性，通常须在厘定应付税款时作出判断。当管理层知晓潜在不确定性较有可能导致额外税款负债时，经参考类似交易及独立专家报告(在某些情况下)，管理层决定基于对负债的最佳估计作出拨备。

此外，递延税项的确认及计量需要在评估金额、未来应课税利润的时间及可能性及非汇出的留存利润时作判断。该等因素影响厘定拟应用的合适税率及递延税项资产的可回收性。这些判断尤其受未来生产、商品线、运营成本、未来资本开支及分红政策等因素影响。

或有负债

磷酸盐业务将持续面临不同法律纠纷，由于存在多个不确定性，故未能评估结果。

基于对磷酸盐业务管理的法律观点及建议，当很有可能需要资源流出履行并可以可靠计量的现时义务时确认拨备。或然负债的披露于附注22作出，除非认为产生亏损的可能性很低。管理层作出判断来决定一项拨备或者或然负债是否应入账。

估计不确定因素之主要来源

矿藏量

矿藏量可能会用于计算资产可使用经济年限及磷酸盐业务矿业资产的折旧，当厘定矿藏量时，如获得新资料，曾于估计时生效的假设可能改变。此外，生产量单位摊销率之计算可能受未来实际产量影响，与当前预测产量不同。

任何估计变动都可能影响预期的折旧率及资产账面值，因此，厘定矿藏量被认为是估计不确定因素之主要来源。

可能影响资产及矿藏量估计的可使用经济年限的因素包括：

- 不时发生重大变化的矿藏量的品位
- 实际商品价格与商品价格假设(用于矿藏量估计)之差异
- 续牌开采许可证
- 矿址不可预见的运营问题
- 资本、运营、采矿、加工及填土成本、贴现率及用于厘定矿藏量的外汇汇率出现不利变动。

公允价值评估

公允价值评估主要用于减值测试的会计处理以及生物资产及若干金融资产及负债的估值。

一项资产或负债的公允价值为在市场参与者进行之有序交易中出售资产所收取或转让负债所支付之价格。公允价值根据于有关期间结束日之可观察市场数据、贴现现金流量模式(及其他估值手段)或当相关已签署销售协议及假设被认为是合理且与市场参与者所应用之假设一致时厘定。当使用基于管理层假设的贴现现金流量模型，由于该等模型在很大程度上依赖不可观察估值输入数据，所产生的公允价值计量被认为处于公允价值等级的第三级(定义见国际财务报告准则第13号《公允价值计量》)。

评估可辨别资产及负债所使用假设之厘定方法是主观的，且使用不同估值假设可能对财务业绩产生重大影响。

现金流量预测

贴现现金流量模型所用的预期未来现金流量在本质上具有不确定性，可能随时发生重大变化。该等现金流量受许多因素的重大影响，包括矿藏量及矿产资源，连同商品价格、汇率、贴现率以及生产成本及未来资本开支估计等经济因素。

现金流量预测乃基于财务预算及采矿年限计划，或合适的同类长期预测(对非矿产资产而言)，并纳入关键假设，详情如下：

- **矿藏量及矿产资源**

  根据矿藏量及矿产资源表以及由适当合资格人士进行的勘探及评估工作，矿藏量源及矿产资源(在认为适当情况下)在现金流量预测中合并。在管理层对彼等经济开采高度自信的情况下，尽管在达到所需信心转化成矿藏量前仍然需要额外估值，矿产资源仍予以入账。

- **商品及产品价格**

  商品及产品价格以最新内部预测为根据，以外部资料来源为基准，以确保彼等属于可得分析师预测范围。在现有销售合同存续的情况下，厘定未来现金流量时需考虑合同效果。

- **外汇汇率**

  外汇汇率乃以最新的内部预测为根据，以相关国家运营的外部资料来源为基准。外汇汇率(以真实基准)自二零二零年及以后一直保持不变。

- **贴现率**

  在公允价值减出售成本减值模式中使用的现金流量预测基于每年经评估的6.5%的实际税后贴现率(二零一三年、二零一四年及二零一五年：6.5%)进行贴现。并就没有在基本现金流量得到反映的任何风险对该比率作出调整。

- **运营成本、资本开支及其他运营因素**

  运营成本及资本开支以涵盖五年期的财务预算为根据。超过五年的现金流量预测以采矿年限计划及内部管理层预测为根据。成本假设包括管理层经验及预期，以及与此关联的本质、位置及风险。

  相关投入成本假设与相关输出价格假设一致。其他如授予牌照及许可证的时间线等运营因素以管理层对报告期末的未来不确定事件结果的最佳估计为根据。

  当一项资产通过资本投资具备未来发展的潜力(市场参与者将获得价值)，且成本及经济效益能可靠估计，则此项发展被收录于现金流量(对风险作出适当调整)。

复原、填土及环保成本

估计复原矿区损毁的成本、填土及环保成本需运用外部顾问或内部专家的工作。确认为拨备的金额为管理层对完成复原填土活动、应用相关监管框架及支出发生时间等所需对价的最佳估计。这些估算在本质上具有不确定性且可能随时发生重大变化。视乎实际未来成本与该等估计的差额，将对调整进行记录，且拨备金额可能受影响。

退休福利

养老金固定收益计划项下有关雇员服务的退休金供款及离职后福利的预期成本乃基于财务及精算假设厘定。

有关预期成本的假设经谘询合资格的精算师后设定。虽然管理层相信所使用假设合适，所使用假设出现的变动将会影响于财务报表中确认的金额。

3. 会计政策及披露变动

所应用之会计政策与磷酸盐业务截至二零一六年六月三十日止期间的财务报表中所采纳及披露者一致，除因采纳以下自当前报告期间生效的新会计公告而产生的变动外：

- *国际会计准则第19号修订本雇员福利：界定福利计划－雇员供款。*
- *二零一零年至二零一二年周期之年度改进之国际财务报告准则。*
- *二零一零年至二零一三年周期之年度改进之国际财务报告准则。*

采用新会计公告对磷酸盐业务所应用的会计政策、计算方法及呈列并未造成重大影响。磷酸盐业务并未轻易采用已发行但尚未生效的任何其他的修订、标准或诠释。预期这些标准及修订在适用时将于各自生效日期予以采用。

新国际财务报告准则的会计准则、修订及诠释尚未获采纳

下列已发行但尚未生效的新会计准则可能已经对磷酸盐业务产生影响：

《国际财务报告准则第15号 — 与顾客之间的合同产生的收入》

国际财务报告准则第15号将会代替国际会计准则第18号《收益》及国际会计准则第11号《建筑合约》，并建立厘定时间、计量及收益确认的统一框架。新标准的准则为将收益确认为履约责任，而非转移风险及回报。

该准则的生效日期已经延迟至二零一八年一月一日，以使公司获得更多时间处理应用新准则的过渡问题。

对磷酸盐业务的管理目前正在审阅采用国际财务报告准则第15号的潜在影响。然而，由于其收益主要是由安排(风险及回报转移与履行履约责任一致)产生，确认收益的时间及金额不太可能对大部分销售产生重大影响。

国际财务报告准则第15号也包括要求作出关于与顾客之间的合约的质素及量化资料披露，帮助财务报表的使用者了解收益的性质、金额、时间及不确定性。

《国际财务报告准则第9号 — 金融工具》

国际财务报告准则第9号将会代替国际会计准则第39号金融工具：确认与计量，处理以下主要范畴：

- *分类与计量*建立了单独、以准则为基准的方法对金融资产进行分类，并受现金流量的特点及所持有资产的业务模式驱动，预期将不会对磷酸盐业务的财务报表产生重大呈列影响。

- *减值*引进一种新的'预期信贷亏损'减值模式，要求预期信贷亏损于金融工具首次予以确认时确认。向此模式过渡预期会导致管理磷酸盐业务所使用系统及计算方法(用于评估应收款项及相似资产减值)发生变动。然而，鉴于磷酸盐业务交易对手之风险组合，预期并不会对财务报表入账金额产生重大影响。

- *对冲会计*使会计处理与实体的风险管理做法一致，包括制定更大范围的风险组合以符合资格进行对冲会计，及引入更以准则为基准的方法评估对冲有效性。

国际财务报告准则第9号自二零一八年一月一日或之后开始的年度报告期间生效。

鉴于磷酸盐业务所持财务工具的性质，磷酸盐业务迄今为止的实施活动主要注重深入了解国际财务报告准则第9号可能造成的影响。

《国际财务报告准则第16号 — 租赁》

国际财务报告准则第16号取代国际会计准则第17号租赁及国际财务申报诠释委员会－诠释第4号厘定安排是否包含租赁。新标准就租赁确认、计量、呈列及披露提供了单一承租人会计模型。国际财务报告准则第16号适用于包括转租在内的所有租赁，并规定承租人确认所有租赁的资产及负债情况(租赁期为十二个月或更短或相关资产价值较低的情况除外)。出租人继续将租赁分类为经营或融资。

国际财务报告准则第16号于二零一六年一月发布，适用于二零一九年一月一日或之后开始的年度报告期间。对磷酸盐业务的管理将评估国际财务报告准则第16号对财务报表及业绩表现计量的潜在影响。

其他新修订及诠释

下列已发布但尚未生效的新修订及诠释预期不会对磷酸盐业务产生重大影响：

- 国际会计准则第1号之修订本*财务报表呈列：资讯披露计划*对呈列财务报表资料时所作判断提供指引，其中包括：应用重要性原则；附注排序；使用小计；所参考的会计政策以及区分财务与非财务资料。

- 国际会计准则第27号之修订本*独立财务报表的权益法*将容许实体在各自独立的财务报表中使用权益法计算于附属公司、合营公司及联营公司的投资。

- 国际会计准则第16号之修订本*物业、厂房及设备*以及国际会计准则第38号之修订本澄清可接纳之折旧方法澄清以收入法计算折旧或摊销一般并不合适。

- 国际财务报告准则第10号之修订本*合并财务报表*以及国际会计准则第28号之修订本*对联营公司及合营公司的投资：投资者与其联营公司或合营公司之间的资产出售或投入*删除两项有关由投资者向其联营公司或合营公司销售或投入资产产生损益的会计准则的一项不一致之处。紧随有关修订后，除涉及构成业务的资产的交易外，该等损益仅根据不相关投资者的权益进行确认。

- 国际财务报告准则第11号之修订本*收购合营业务权益之会计处理*以及国际会计准则第28号之修订本对联营公司及合营公司的投资澄清收购经营活动构成业务的合营权益的会计处理。

其他已发布但尚未生效的准则及修订预期不会对财务报表产生影响。

4. 营业利润／(亏损)

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
收入	215,543	217,929	431,117	487,035	543,793
销售成本	(150,852)	(156,798)	(294,739)	(376,163)	(414,671)
毛利	64,691	61,131	136,378	110,872	129,122
销售及分销成本	(1,166)	(1,222)	(2,440)	(3,211)	(695)
管理费用	(9,761)	(15,937)	(27,453)	(41,399)	(35,190)
其他费用	(6,597)	(7,621)	(16,407)	(5,231)	(13,415)
经营(亏损)／利润	47,167	36,351	90,078	61,031	79,822

千美元

营业利润经(扣除)／计入下列各项后列账：					
物业、厂房及设备资产折旧*(见附注8)*	(8,546)	(6,736)	(14,180)	(12,852)	(10,941)
无形资产摊销*(见附注7)*	(196)	(88)	(193)	(295)	(323)
经营租赁租金	(30)	(149)	(299)	(1,362)	(697)
研发支出	(180)	(325)	(1,158)	(3,979)	(3,485)
评估支出(1)	(573)	(246)	(1,175)	(8,435)	(9,640)
雇员成本*(见附注19)*	(36,166)	(40,316)	(66,857)	(84,228)	(88,832)

(1) 对处于概念或前期可行性阶段的磷矿资源所作评估或对现有业务经营的矿物资源所作进一步评估。

5. 财务成本净额

见附注26b所载磷酸盐业务就借款成本的会计政策。

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月（未经审核） 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
投资收益					
现金及现金等价物的利息收入	5,684	4,288	10,361	7,672	7,417
投资收益总额	5,684	4,288	10,361	7,672	7,417
利息支出					
利息及其他财务收入／（支出）	9,819	(10,604)	(26,915)	(13,192)	(12,765)
利息支出合计	9,819	(10,604)	(26,915)	(13,192)	(12,765)
净财务成本	15,503	(6,316)	(16,554)	(5,520)	(5,348)

6. 所得税支出

见附注26c所载磷酸盐业务就税项的会计政策。

a) 年度开支分析

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月（未经审核） 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
本年度应付款项	(21,675)	(11,462)	(25,514)	(16,355)	(17,495)
当期税项	(21,675)	(11,462)	(25,514)	(16,355)	(17,495)
递延税项	(552)	2,064	3,812	1,810	(4,828)
所得税费用	(22,227)	(9,398)	(21,702)	(14,545)	(22,323)

b) 影响税项开支的因素

期间实际税率为35%(二零一五年：30%；二零一四年：26%；二零一三年：30%)，与巴西企业税的适用法定税率34%(所有期间：34%)一致。对账条目为：

	截至六月三十日止六个月	截至六月三十日止六个月(未经审核)	截至十二月三十一日止十二个月		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
税前利润／(亏损)	62,670	30,035	73,524	55,511	74,474
按34%(二零一三年及二零一四年：34%)的企业税率计算的利润／(亏损)税项	(21,308)	(10,212)	(24,998)	(18,874)	(25,321)
税项影响：					
自有资本利息	–	–	4,077	4,188	2,897
财务奖励	108	242	353	–	–
红利股份计划支出	–	(7)	(657)	–	–
捐款奖励	–	–	319	–	–
与过往期间相关的司法程序(IRPJ/CSLL)	–	–	(1,127)	–	–
其他永久性差异	(1,027)	579	331	141	101
所得税支出／(收入)	(22,227)	(9,398)	(21,702)	(14,545)	(22,323)

c) 其他全面收益所含税项金额

全面收益表内税项各条目的分析如下所示：

	截至六月三十日止六个月	截至六月三十日止六个月(未经审核)	截至十二月三十一日止十二个月		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
直接于权益确认且不会重新分类至收益表的项目的税项(支出)／抵免					
重新计量退休福利责任净额	(1,245)	–	528	887	(2,354)

d) 已付所得税

下表仅显示所得税拨备及付款变动情况。在财务状况表中，该等条目计入包括其他税项馀额的税项负债中。

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
期初馀额	2,510	2,789	2,789	(6,102)	1,032
所得税－当期税项费用	21,675	11,462	25,514	16,355	17,495
其他	–	–	–	(59)	–
已付所得税	(16,457)	(8,348)	(24,755)	(7,034)	(23,266)
外汇(累计换算调整)	1,387	(546)	(1,038)	(371)	(1,363)
年末馀额	9,115	5,357	2,510	2,789	(6,102)

7. 无形资产

见附注26d所载磷酸盐业务就无形资产的会计政策。

	二零一六年六月三十日			
千美元	**采矿权**	**软件特许权**	**其他**	**合计**
成本				
期初结馀	754	2,210	2	2,966
添置	–	–	–	–
出售资产	–	–	–	–
重新分类	–	–	–	–
外汇(累计换算调整)	177	518	–	695
于六月三十日	931	2,728	2	3,661
摊销	(339)	(883)	–	(1,222)
期初结馀	–	–	–	–
本年度支出	(20)	(176)	–	(196)
出售资产	–	–	–	–
重新分类	–	–	–	–
外汇(累计换算调整)	(83)	(233)	–	(316)
于六月三十日	(442)	(1,292)	–	(1,734)
截至六月三十日账面净值	489	1,436	2	1,927

千美元	采矿权	二零一五年十二月三十一日 软件特许权	其他	合计
成本				
期初结馀	1,124	2,333	3	3,460
添置	–	–	–	–
出售资产	–	(606)	–	(606)
重新分类	–	1,372	–	1,372
外汇(累计换算调整)	(370)	(889)	(1)	(1,260)
于十二月三十一日	754	2,210	2	2,966
摊销				
期初结馀	(450)	(1,891)	–	(2,341)
本年度支出	(45)	(148)	–	(193)
出售资产	–	606	–	606
重新分类	–	–	–	–
外汇(累计换算调整)	155	550	–	705
于十二月三十一日	(340)	(883)	–	(1,223)
于十二月三十一日账面净值	414	1,327	2	1,743

千美元	采矿权	二零一四年十二月三十一日 软件特许权	其他	合计
成本				
期初结馀	1,266	2,515	3	3,784
添置	–	–	–	–
出售资产	–	–	–	–
重新分类	–	112	–	112
外汇(累计换算调整)	(142)	(294)	–	(436)
于十二月三十一日	1,124	2,333	3	3,460
摊销				
期初结馀	(443)	(1,898)	–	(2,341)
本年度支出	(63)	(232)	–	(295)
出售资产	–	–	–	–
重新分类	–	–	–	–
外汇(累计换算调整)	57	238	–	295
于十二月三十一日	(449)	(1,892)	–	(2,341)
截至十二月三十一日账面净值	675	441	3	1,119

	二零一三年十二月三十一日			
千美元	**采矿权**	**软件特许权**	**其他**	**合计**
成本				
期初结馀	1,458	2,711	3	4,172
添置	–	–	–	–
出售资产	–	–	–	–
重新分类	–	176	–	176
外汇(累计换算调整)	(192)	(372)	–	(564)
于十二月三十一日	1,266	2,515	3	3,784
摊销				
期初结馀	(437)	(1,917)	–	(2,354)
本年度支出	(69)	(254)	–	(323)
出售资产	–	–	–	–
重新分类	–	–	–	–
外汇(累计换算调整)	64	273	–	337
于十二月三十一日	(442)	(1,898)	–	(2,340)
截至十二月三十一日账面净值	824	617	3	1,444

	于六月三十日	**于十二月三十一日**		
千美元	**二零一六年**	**二零一五年**	**二零一四年**	**二零一三年**
成本	3,661	2,966	3,460	3,784
累计摊销	(1,734)	(1,223)	(2,341)	(2,340)
	1,927	1,743	1,119	1,444

预计软件特许权的可使用年期为三至五年(相关维护成本已于产生时以开支入账)。采矿权乃经资本化且在直至二零五零年的可使用年期内摊销。并无要求更详尽审阅的减值指标。

8. 物业、厂房及设备

见附注26e所载磷酸盐业务就物业、厂房及设备的会计政策。

	于二零一六年六月三十日					
千美元	**剥离成本**	**土地及建筑**	**厂房及设备**	**备考土地收购**	**在建资本工程**	**合计**
成本						
期初结馀	1,831	52,069	279,126	462	1,838	335,326
添置	660	–	–	–	12,406	13,066
出售资产	–	–	(113)	–	–	(113)
重新分类	–	462	133	(462)	(133)	–
外汇(累计换算调整)	531	12,080	65,796	–	1,772	80,179
于二零一六年六月三十日	3,022	64,611	344,942	–	15,883	428,458
折旧						
期初结馀	(79)	(17,195)	(179,782)	–	–	(197,056)
本年度计提	(28)	(538)	(7,980)	–	–	(8,546)
出售资产	–	–	113	–	–	113
重新分类	–	–	–	–	–	–
外汇(累计换算调整)	(23)	(4,122)	(43,437)	–	–	(47,582)
于六月三十日	(130)	(21,855)	(231,086)	–	–	(253,071)
截至六月三十日账面净值	2,892	42,756	113,856	–	15,883	175,387

千美元	于二零一六年六月三十日					
成本	3,022	64,611	344,942	–	15,883	428,458
累计折旧	(130)	(21,855)	(231,086)	–	–	(253,071)
	2,892	42,756	113,856	–	15,883	175,387

	二零一五年十二月三十日					
千美元	**剥离成本**	**土地及建筑**	**厂房及设备**	**备考土地收购**	**在建资本工程**	**合计**
成本						
期初结馀	542	67,440	406,429	689	35,829	510,929
添置	1,744	2,747	4,064	–	25,324	33,879
出售资产	–	(762)	(40,094)	–	–	(40,856)
重新分类	–	5,763	44,211	–	(51,681)	(1,707)
外汇(累计换算调整)	(454)	(23,120)	(135,484)	(227)	(7,635)	(166,920)
于十二月三十一日	1,832	52,068	279,126	462	1,837	335,325
折旧						
期初结馀	–	(25,125)	(302,177)	–	–	(327,302)
本年度计提	(94)	(922)	(13,164)	–	–	(14,180)
出售资产	–	762	40,068	–	–	40,830
重新分类	–	(253)	253	–	–	–
外汇(累计换算调整)	15	8,342	95,239	–	–	103,596
于十二月三十一日	(79)	(17,196)	(179,781)	–	–	(197,056)
截至十二月三十一日账面净值	1,753	34,872	99,345	462	1,837	138,269
千美元						
成本	1,832	52,068	279,126	462	1,837	335,325
累计折旧	(79)	(17,196)	(179,781)	–	–	(197,056)
	1,753	34,872	99,345	462	1,837	138,269

	二零一四年十二月三十一日					
千美元	**剥离成本**	**土地及建筑**	**厂房及设备**	**备考土地收购**	**在建资本工程**	**合计**
成本						
期初结馀	–	74,360	412,068	776	46,961	534,165
添置	612	400	3,364	–	37,494	41,870
出售资产	–	–	(41)	–	–	(41)
重新分类	–	1,063	42,492	–	(44,124)	(569)
外汇(累计换算调整)	(70)	(8,382)	(51,457)	(87)	(4,501)	(64,497)
于十二月三十一日	542	67,441	406,426	689	35,830	510,928
成本						
期初结馀	–	(27,274)	(328,493)	–	–	(355,767)
本年度计提	–	(1,017)	(11,835)	–	–	(12,852)
出售资产	–	–	37	–	–	37
重新分类	–	–	–	–	–	–
外汇(累计换算调整)	–	3,167	38,114	–	–	41,281
于十二月三十一日	–	(25,124)	(302,177)	–	–	(327,301)
截至十二月三十一日账面净值	542	42,317	104,249	689	35,830	183,627
千美元						
成本	542	67,441	406,426	689	35,830	510,928
累计折旧	–	(25,124)	(302,177)	–	–	(327,301)
	542	42,317	104,249	689	35,830	183,627

	二零一三年十二月三十一日					
千美元	**剥离成本**	**土地及建筑**	**厂房及设备**	**备考土地收购**	**在建资本工程**	**合计**
成本						
期初结馀	–	83,427	458,598	894	38,959	581,878
添置	–	–	–	–	32,302	32,302
出售资产	–	–	(75)	–	–	(75)
重新分类	–	2,103	15,256	–	(17,948)	(589)
外汇(累计换算调整)	–	(11,170)	(61,711)	(118)	(6,353)	(79,352)
于十二月三十一日	–	74,360	412,068	776	46,960	534,164
折旧						
期初结馀	–	(30,337)	(367,961)	–	–	(398,298)
本年度计提	–	(1,021)	(9,920)	–	–	(10,941)
出售资产	–	–	71	–	–	71
重新分类	–	–	–	–	–	–
外汇(累计换算调整)	–	4,084	49,317	–	–	53,401
于十二月三十一日	–	(27,274)	(328,493)	–	–	(355,767)
截至十二月三十一日账面净值	–	47,086	83,575	776	46,960	178,397

千美元	二零一三年十二月三十一日					
成本	–	74,360	412,068	776	46,960	534,164
累计折旧	–	(27,274)	(328,493)	–	–	(355,767)
	–	47,086	83,575	776	46,960	178,397

融资租赁项下并无持有资产。土地及楼宇为永久产权

土地不会折旧。其他资产于下列可使用年期内以线性法计算折旧：

楼宇： 25年
厂房及设备： 13年
其他： 10年

9. 生物资产

有关生物资产磷酸盐业务的会计政策，见附注26h。

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
于一月一日	4,139	9,973	14,157	16,192
重新分类	–	334	456	413
公允价值调整	(2,527)	(3,178)	(3,079)	397
运用	(55)	(184)	(309)	(703)
外汇(累计换算调整)	578	(2,806)	(1,252)	(2,142)
于六月三十日／十二月三十一日	2,135	4,139	9,973	14,157

生物资产与桉树种植园有关，有关资产被种植及收获，以用的作磷酸盐业务的生产过程中的燃料来源。该等资产根据若干输入数据及假设以公允价值记录，包括木材市价及典型森林产量，本价值按二零一六年六月三十日之6%的比率(二零一五年：6%；二零一四年：9%；及二零一三年：8%)于10年期(平均生产周期)内贴现。

10. 金融资产投资

见附注26j所载磷酸盐业务就金融资产投资的会计政策。磷酸盐业务所有金融资产投资分类为贷款及应收账款且属非流动类别。

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
期初馀额	24,821	32,195	35,780	39,335
添置	1,422	5,754	889	1,898
外汇(累计换算调整)	5,872	(11,212)	(4,060)	(5,333)
出售／结算	(1,013)	(1,916)	(414)	(120)
期末馀额	31,102	24,821	32,195	35,780
由以下条目组成：				
司法保证金	10,075	7,795	6,805	7,190
应收赔偿金	21,027	17,026	25,390	28,590
	31,102	24,821	32,195	35,780

司法储备金

磷酸盐业务须面临若干财政、劳工及其他民事方面的法律索偿。某些情况下，根据一般的索偿过程，磷酸盐业务须备存称为「司法储备金」的款项，展示磷酸盐业务在需要时有能力支付有关索偿。此等储备金以巴西基准利率Selic计息的受限制现金，将(a)在磷酸盐业务于索偿中成功为自己辩护的情况下，退还予磷酸盐业务或(b)用于赔偿索偿方。

应收赔偿

磷酸盐业务持有应收圣保罗州价值为17百万美元的款项，该笔款项与一九八五年已徵用的土地(位于库巴唐厂附近且并入一个国家公园区域)有关。该资产反映将收取圣保罗州款项的馀额(基于二零零七年十二月收到的一项法律判定)，相当于判定所厘定的馀下八期(原本为十期)付款。支付首两期付款后，圣保罗州决定对徵用的面积及给予的价值提出异议。

于二零一四年四月，法院下发了一项出乎意料的判决，它并未处理该州就面积及相关价值提出的质疑，反而返回原判并决定磷酸盐业务无权获得任何赔偿，理由是磷酸盐业务不能在该地点进行任何种类的经济活动。鉴于两项判决存在矛盾和抵触，磷酸盐业务就本判决提出上诉，至今未有进一步进展。

如最新的决定不能推翻，磷酸盐业务将不仅失去现时已确认的应收款项权利，亦需偿还之前已收到的金额(合共约12.6百万美元)。磷酸盐业务的法律顾问认为，有可能得到不利判决。

11. 存货

见附注26n所载磷酸盐业务就存货的会计政策。

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
原材料及易耗品	25,663	28,773	39,756	30,807
产成品	53,352	48,879	47,386	42,197
	79,015	77,652	87,142	73,004

存货成本确认为开支，包含于截至二零一六年六月三十日止六个月的销售成本中，金额为150.9百万美元(截至二零一五年六月三十日止六个月：156.8百万美元；截至二零一五年十二月三十一日止十二个月：294.7百万美元；二零一四年：376.1百万美元；二零一三年：414.7百万美元)。

于二零一六年六月三十日，存货的可实现净值为79百万美元(二零一五年十二月三十一日：77.7百万美元；二零一四年：87.1百万美元；二零一三年：73百万美元)。

于二零一六年六月三十日，过时存货可实现价值为2.8百万美元(二零一五年十二月三十一日：2.2百万美元；二零一四年：1.8百万美元；二零一三年：1.4百万美元)。过时存货拨备的变动已反映在有关期间及年度(截至二零一六年六月三十日止六个月：66,000美元；二零一五年：1.2百万美元；及二零一四年：621,000美元；以及二零一三年：1.5百万美元)的损益表中。

12. 应收贸易账款及其他应收款项

应收贸易账款属短期为主，以面值计量，并扣除预计不可收回金额的合适拨备。拨备乃根据借方历史账龄评估、历史经验或已知客户状况而作出。

千美元	一年内到期	一年至两年	两年至三年	三年以上	合计
二零一六年六月三十日					
应收贸易款项	60,398	–	–	–	60,398
可收回税项	4,440	2,398	1,036	3,597	11,471
预付款项及应计收益	4,123	199	398	897	5,617
	68,961	2,597	1,434	4,494	77,486
二零一五年十二月三十一日					
应收贸易款项	28,635	–	–	–	28,635
可收回税项	4,637	1,530	1,352	4,123	11,642
预付款项及应计收益	2,691	336	336	700	4,063
	35,963	1,866	1,688	4,823	44,340
二零一四年十二月三十一日					
应收贸易款项	50,155	–	–	–	50,155
可收回税项	7,867	2,251	1,287	5,949	17,354
预付款项及应计收益	2,213	382	382	1,147	4,124
	60,235	2,633	1,669	7,096	71,633
二零一三年十二月三十一日					
应收贸易款项	43,260	–	–	–	43,260
可收回税项	12,356	2,846	1,604	5,059	21,865
预付款项及应计收益	4,738	1,376	1,377	–	7,491
	60,354	4,222	2,981	5,059	72,616

客户欠款的历史水准为最低水准，故认为年末应收贸易账款的信贷质素较高。于二零一六年六月三十日，应收贸易款项馀额7.5百万美元(二零一五年年末：5.8百万美元；二零一四年：5.6百万美元；二零一三年：7.3百万美元)已逾期，于关联减值拨备4.6百万美元后列账(二零一五年年末：3.3百万美元；二零一四年：2.8百万美元；二零一三年：3.8百万美元)。逾期账龄概况是磷酸盐业务的行业典型。鉴于此、付款担保工具(包括可接受的金融机构出具的信用证)的使用，以及相关交易对手的性质，该等金额被视为可收回。

与减值拨备相关变动情况如下：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
期初馀额	(3,303)	(2,754)	(3,794)	(6,218)
拨备	(2,028)	(2,913)	(1,124)	(220)
拨回	1,584	1,184	1,818	2,869
外汇(累计换算调整)	(843)	1,180	346	(225)
期末馀额	(4,590)	(3,303)	(2,754)	(3,794)

可收回税项由以下各项组成：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
社会共融项目－PIS	388	527	176	341
社会保障税项－COFINS	1,719	2,285	638	1,717
有形资产之ICMS、PIS及COFINS	8,940	8,317	11,206	19,562
其他可收回税项	424	513	5,333	244
	11,471	11,642	17,353	21,864
有以下条目组成：				
即期	4,440	4,637	7,867	12,355
非即期	7,031	7,005	9,486	9,509
	11,471	11,642	17,353	21,864

13. 现金及现金等价物

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
银行现金	1,646	1,226	2,886	9,976
存款	94,510	40,726	29,081	34,713
六月／十二月现金馀额	96,156	41,952	31,967	44,689
(–) *摸拟土地收购*[1]	–	(462)	(689)	(776)
六月／十二月现金馀额	96,156	41,490	31,278	43,913

现金存款为赎回年期少于九十日的投资，以成本加直至财务报表日期为止所得收入入账。有关存款的金额变动风险低。

14. 应付贸易账款及其他应付款项

应付贸易账款乃不计息且以面值计量。下列所有金额须于一年内支付。

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
应付贸易款项[1]	18,008	14,091	17,220	20,725
雇员相关应付款项	13,680	10,362	15,979	20,062
其他应付款项	25,216	12,252	17,728	16,353
	56,904	36,705	50,927	57,140

(1) 包括应付销售佣金

15. 金融工具

见附注26m所载磷酸盐业务就金融工具的会计政策。

金融资产及负债的账面价值如下所示。当账面价值并非与公允价值相若时，则予以披露。就在活跃市场买卖的金融资产及负债(如上市投资)而言，公允价值乃参照市值厘定。就非交易金融资产及负债，其公允价值乃使用贴现现金流计量，应与市场参与者所用者(根据可观察市场数据所得)一致，惟账面价值与公允价值相若则属例外。

	二零一六年六月三十日		
		按摊销成本	
千美元	**贷款及应收款项**	**入账的金融负债**	**合计**
金融资产			
应收贸易账款及其他应收款项(1)	60,398	–	60,398
现金及现金等价物	96,156	–	96,156
金融资产投资	31,102	–	31,102
应收关连方款项	4,800	–	4,800
金融负债			
应付贸易账款及其他应付款项(1)	–	56,365	(56,365)
借入关连方贷款及其他应付关联方款项	–	57,500	(57,500)
金融资产净值	192,456	113,865	78,591

	二零一五年十二月三十一日		
		按摊销成本	
千美元	**贷款及应收款项**	**入账的金融负债**	**合计**
金融资产			
应收贸易账款及其他应收款项(1)	28,635	–	28,635
现金及现金等价物	41,952	–	41,952
金融资产投资	24,821	–	24,821
应收关连方款项	3,699	–	3,699
金融负债			
应付贸易账款及其他应付款项(1)	–	36,211	(36,211)
借入关连方贷款及其他应付关联方款项	–	57,500	(57,500)
金融资产／(负债)净值	99,107	93,711	5,396

	二零一四年十二月三十一日		
千美元	**贷款及应收款项**	**按摊销成本入账的金融负债**	**合计**
金融资产			
应收贸易账款及其他应收款项(1)	50,155	–	50,155
现金及现金等价物	31,967	–	31,967
金融资产投资	32,195	–	32,195
应收关连方款项	1,409	–	1,409
金融负债			
应付贸易账款及其他应付款项(1)	–	49,958	(49,958)
借入关连方贷款及其他应付关联方款项	–	77,471	(77,471)
金融资产净值	115,726	127,429	(11,703)

(1) 应收贸易账款及其他应收款项并不包括预付款项、应计收入及应收税项。应付贸易账款及其他应付款项并不包括税项及社保。

	二零一三年十二月三十一日		
千美元	**贷款及应收款项**	**按摊销成本入账的金融负债**	**合计**
金融资产			
应收贸易账款及其他应收款项(1)	43,260	–	43,260
现金及现金等价物	44,689	–	44,689
金融资产投资	35,780	–	35,780
应收关连方款项	1,055	–	1,055
金融负债			
应付贸易账款及其他应付款项(1)	–	56,338	(56,338)
借入关连方贷款及其他应付关联方款项	–	67,499	(67,499)
金融资产净值	124,784	123,837	947

(1) 应收贸易账款及其他应收款项并不包括预付款项、应计收入及应收税项。应付贸易账款及其他应付款项并不包括税项及社保。

16. 负债及费用拨备

见附注26o所载磷酸盐业务就环境修复与停止使用责任及拨备会计政策。

千美元	法律索偿	法律费用	环境修复及停止使用	合计
于二零一三年一月一日	16,742	22,157	4,437	43,336
计入损益表	1,609	(8,937)	–	(7,328)
折算贴现	–	–	253	253
应用金额	(603)	–	–	(603)
外汇(累计换算调整)	(2,291)	(2,160)	(605)	(5,056)
应计法律费用	–	–	–	–
于二零一四年一月一日	15,457	11,060	4,085	30,602
计入损益表	2,631	(5,363)	–	(2,732)
折算贴现	–	–	1,127	1,127
应用金额	(433)	–	–	(433)
外汇(累计换算调整)	(2,011)	(628)	(587)	(3,226)
应计法律费用	266	–	–	266
于二零一五年一月一日	15,910	5,069	4,625	25,604
计入损益表	6,199	1,207	–	7,406
折算贴现	–	–	8,750	8,750
应用金额	–	–	–	–
外汇(累计换算调整)	(6,196)	(1,861)	(2,907)	(10,964)
应计法律费用	(151)	–	–	(151)
于二零一六年一月一日	15,762	4,415	10,468	30,645
计入损益表	5,481	(3,068)	–	2,413
折算贴现	–	–	331	331
应用金额	(3,530)	–	–	(3,530)
外汇(累计换算调整)	4,001	568	2,510	7,079
应计法律费用	–	–	–	–
于二零一六年六月三十日	21,714	1,915	13,309	36,938

法律索偿

磷酸盐业务须面临税项、劳工及其他民事方面的法律索偿。在磷酸盐业务积极持续为其自身辩护但很有可能败诉的情况下，潜在损失值将予评估并为之进行拨备。有关评估由内部及外部法律顾问共同进行。

	于六月三十日	于十二月三十一日		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
税项相关索偿				
IRPJ(1)	6,079	4,778	3,320	3,739
其他税项(2)	6,732	3,579	3,641	4,100
劳工索偿	3,551	1,691	1,741	1,596
民事索偿	5,352	5,714	7,208	6,022
	21,714	15,762	15,910	15,457

(1) 就所有自一九九九年起的计算而言，计算税项收入时，就CSLL的可扣除项目作出拨备，其中价值受司法保证金支援，一九九八历年者除外。

(2) 有关在一九九七年的IRPJ及CSLL的计算基准中扣减向股东支付利息所引发的争议；巴西联邦政府批准就二零零五年额外支付预扣税的税项申请。

在若干情况下，磷酸盐业务须备存称为「司法储备金」的款项，以作为部份法律程式的一环，而有关进一步资料，请参阅附注10。

磷酸盐业务认为很有可能败诉，会进行拨备。如认为仅为有机会败诉时，则不会进行拨备。就有机会败诉的索偿而言，则该等赔偿的价值于二零一六年六月三十日为51.3百万美元，且与劳工、民事及税务有关(二零一五年十二月三十一日：42.5百万美元(劳工、民事及税务)；二零一四年：42.8百万美元(劳工、民事及税务)；二零一三年：6.1百万美元(只与劳工及民事有关))。

环境修复及清拆

于采矿财产因进行开发或持续生产而造成环境破坏时，磷酸盐业务有责任进行修复、复原及环境工作。有关成本的拨备按现值并根据管理层对所产生的法律及推定责任的最佳估计而确认。该等估算反映行业最佳惯例以及目前适用法例。法例若出现重大变更，则可能导致所确认拨备有所变动。预计该等成本将在超过二十年的时段内产生。

厂房清拆或其他场地修复工作的成本现值亦会作出拨备。预计该等成本将在超过二十年的时段内产生。

17. 递延税项

见附注26c所载磷酸盐业务就税项的会计政策。年内递延税项资产／(负债)净值变动情况如下：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
年初结馀	(1,193)	(6,632)	(7,488)	4
于权益中扣除／(抵免)	(552)	3,812	1,810	(4,828)
于损益表(抵免)／扣除	(1,245)	528	887	(2,354)
外汇(累计换算调整)	(319)	1,099	(1,841)	(310)
年末结馀	(3,309)	(1,193)	(6,632)	(7,488)

财务状况表内所确认递延税项金额如下：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
递延税项负债	(17,618)	(12,029)	(17,106)	(18,023)
公允价值调整	(17,618)	(12,029)	(17,106)	(18,023)

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
递延税项资产				
公允价值调整	–	–	126	121
拨备	14,309	10,836	10,348	10,414
	14,309	10,836	10,474	10,535

于财务状况确认的递延税项金额如下：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
公允价值调整	(1,357)	(1,175)	(816)	(1,421)	(2,986)
拨备	805	3,239	4,628	3,231	(1,842)
损益表呈列的递延税项	(552)	2,064	3,812	1,810	(4,828)

18. 承诺

有关租赁的磷酸盐业务的会计政策，见附注26s。

承诺即是将来付款的合同义务，并不会在财务状况表中列明。

二零一六年六月三十日，有关收购厂房、物业及设备的资本承诺为7.4百万美元(二零一五年十二月三十一日：2.0百万美元；二零一四年：5.2百万美元；二零一三年：333,000美元)，所有期间与来年将产生的开支有关。

于六月三十日，磷酸盐业务经营租赁项下主要与汽车有关的承诺如下：

	六月三十日	十二月三十一日		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
到期	350	478	866	839
一年以内	144	192	462	684
一年至两年	18	66	119	184
两年至三年	–	–	8	–
三年至五年	–	–	–	–
五年以上	512	736	1,455	1,707

19. 职工数目及成本

于截至二零一六年六月三十日止六个月期间，除承包商以外的职工平均数目为1,361人(二零一五年止年度：1,195人；二零一四年：1,255人；二零一三年：1,283人)。职工主要位于巴西。

该等职工的工资成本为：

	截至六月三十日止六个月	截至十二月三十一日止十二个月		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
工资及薪金	28,390	54,055	68,691	65,994
社会保障成本	7,560	12,425	14,948	14,836
离职福利(1)	216	377	589	8,002
计入营业成本的雇员成本	36,166	66,857	84,228	88,832

(1) 包括定额供款退休金及医疗计划、目前及过去与固定收益退休金及医疗计划相关的服务成本以及于向若干职工提供的其他退休福利，见附注20。

以股份为基础的付款

于期间及年内，磷酸盐业务有若干与其最终母公司英美资源集团的股份有关的雇员有以股份为基础的付款安排。该等安排为两项单独的计划，董事及经理的红股计划及董事的长期激励计划。两项计划通过向该等雇员授出普通股结算，条件为自授出日期起连续三年受雇。

红股计划及长期激励计划项下普通股的公允价值乃使用柏力克－舒尔斯模式计算，而根据国际财务报告诠释委员会诠释第11号，磷酸盐业务将该等短期基础付款按「以现金结算」入账。

各期间授予的工具数目：

	截至十二月三十一日止十二个月		
以股份为基础的付款	二零一五年	二零一四年	二零一三年
工具数量	29,153	53,922	58,275

董事薪酬

主要管理人员为有权力及负责直接或间接规划、指导及控制磷酸盐业务活动的该等人士，包括AAFB的任何(执行及非执行)董事。

主要管理人员的报酬如下：

	截至六月三十日止六个月	截至六月三十日止六个月(未经审核)	截至十二月三十一日止十二个月		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
工资、津贴及实物福利	322	184	284	2,289	3,010
	322	184	284	2,289	3,010

按个人薪酬区间划分：

千港元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
0–1,000	1			1	1
1,000–1,500		1		1	1
1,500–2,000	1			1	
2,000–2,500			1	2	
2,500–3,000				1	3
3,000–3,500					
3,500–4,000					1
4,000–4,500					
4,500–5,000					
5,000–5,500					
5,500–6,000					
6,000–6,500					
6,500–7,000					
7,500–8,000			1		
8,000–8,500					
8,500–9,000					1
	2	1	1	7	7

董事薪酬包括工资及其他福利、绩效奖金、激励奖金及董事袍金。

前五名最高薪酬人士

磷酸盐业务的五名最高薪酬人士包括五名截至二零一三年十二月三十一日止年度的董事、四名截至二零一四年十二月三十一日止年度的董事、一名截至二零一五年十二月三十一日止年度的董事及一名截至二零一五年六月三十日止六个月的董事及两名截至二零一六年六月三十日止六个月的董事。彼等的薪酬载列如上。剩余五名最高薪酬人士之详情载列如下：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
工资、津贴及实物福利	332	477	657	250	–
	332	477	657	250	–

千港元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月（未经审核） 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
0–1,000	3	3	–	–	–
1,000–1,500	–	1	4	–	–
1,500–2,000	–	–	–	1	–
	3	4	4	1	–

20. 退休福利

见附注26p所载磷酸盐业务就退休福利的会计政策。

磷酸盐业务运营由Fundambrás Sociedade de Previdência Privada（「**Fundambrás**」）管理的定额供款退休金计划，Fundambrás乃一间由Anglo American于巴西仅就管理退休金计划而成立的私人实体。磷酸盐业务为退休金计划保荐人之一，负责支付与职工群有关的供款。该退休金计划过往属固定收益性质，故此期间存在若干退休金金相关责任。

磷酸盐业务亦录得应付FGTS (Fundo de Garantia do Tempo de Serviço)款项的拨备，该笔款项于若干雇员退休时按与该等雇员有关的集体联合协议的规定支付。

设定提存计划

设定提存计划指磷酸盐业务实际应支付予退休金计划的供款。有关供款分为两类计划：

- 基本计划：磷酸盐业务为唯一供款方，并以保荐人身份就根据计划规则计算得出计划的参与者工资固定比率供款。

- 补充计划：计划参与者选择以其3%、4%或5%的工资供款，而磷酸盐业务作为保荐人必须提供相当于该计划参与者每月供款50%的供款。

于二零一六年六月三十日，概无重大未付或预付供款，故概无与该等计划有关的应计或预付款项于财务状况表中披露。

定额供款计划的资产由独立管理基金单独持有。该等计划的费用乃根据磷酸盐业务于有关期间的应付供款计算。

FGTS

FGTS于财务状况表中责任变动概要如下：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
于一月一日确认的负债净值	(1,370)	(2,272)	(7,747)	(11,531)
全面收益表费用	80	181	(5,200)	2,475
外汇(累计换算调整)	(494)	721	275	1,309
于六月三十日／十二月三十一日确认的负债净值	(1,784)	(1,370)	(2,272)	(7,747)

FGTS通常于支付时，代表全体雇员就磷酸盐业务直接向联邦政府持有的基金付款，以履行其责任。倘磷酸盐业务在无正当理由的情况下解聘雇员，则须于解聘时向该雇员额外进一步支付应计馀额的40%，但退休通常毋须支付该等额外费用。然而，在磷酸盐业务的情况下，若干雇员(作为集体谈判协议的一部分)退休时有权收取此额外的40%款项，故磷酸盐业务就独立精算师计算的此项责任作出负债的记录。

设定收益计划

财务状况表内退休金计划资产净值及退休福利责任变动概述如下：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
于一月一日确认的负债净值	(3,045)	(2,797)	(3,314)	(10,626)
全面收益表费用	3,148	(1,380)	163	6,462
外汇(累计换算调整)	(234)	1,132	354	850
于六月三十日／十二月三十一日确认的负债净值	(131)	(3,045)	(2,797)	(3,314)

退休金计划的设定收益元素有效期至一九九八年十一月三十日，当日计划规则经修订后，所有活跃参与者于该日期(及之后的日期)转至设定提存计划。馀下设定收益责任与非活跃成员(于一九九八年十一月前退休或因其他原因自磷酸盐业务离职)相关。计划转换(设定提存)日期存在的精算责任由贵公司自转换日期起计二十年由磷酸盐业务承担相关费用。于二零一六年六月三十日的剩馀馀额价值为131,000美元(二零一五年：3.0百万美元；二零一四年：2.8百万美元；二零一三年：3.3百万美元)，应于二零一八年十一月三十日前悉数支付。

于二零一六年五月一日，部分磷酸盐业务将其非活跃成员以相当于转让日期负债净值的一次性付款方式转至英美资源集团另一实体。

该等计划的资产于独立管理基金内根据法定要求或当地惯例以独立于磷酸盐业务资产的形式持有。

独立合资格精算师每年使用预计单位信贷法进行全面估算。精算师已将估值更新至二零一六年六月三十日。假设乃经谘询合资格精算师后作出。虽然管理层认为所用假设属适当，但所用假设中若出现变动，则磷酸盐业务的其他全面收益会受到影响。

计划特点及风险

固定收益计划会令磷酸盐业务面临例如长寿风险、投资风险、通胀风险及利率风险等风险。

该计划的加权平均期限为8.3年(二零一五年：8.3年；二零一四年：8.9年；二零一三年：9.1年)。此乃指预期未来支付收益款项的平均期限。

雇主供款乃根据计划条款而定，且每年会有所变动。雇主于截至二零一六年六月三十日止期间的供款为190,000美元(截至二零一五年十二月三十一日止年度：553,000美元；二零一四年：908,000美元；二零一三年：1.0百万美元)。预计磷酸盐业务于截至二零一六年十二月三十一日全年的供款为425,000美元。

该等计划如投资及拨款决策等的监管事宜交由Fundambrás负责。

精算假设

厘定收益责任以及退休金费用与补助精算价值的主要假设如下详列(以加权平均数列示)(鉴于六月三十日并无固定收益责任，故当日并无有关数据)：

	六月三十日	十二月三十一日		
%	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
固定福利退休金计划				
计划负债平均折现率	不适用	13.3%	11.3%	10.8%
平均通胀率	不适用	5.5%	5.0%	5.0%
退休金付款平均增加率	不适用	5.5%	5.0%	5.0%

死亡率假设乃基于经修订(倘适用)标准死亡率表而厘定，以反映当地以往状况。所使用的死亡率表为AT-2000基本死亡率表。所使用的死亡率表显示，于报告期末(即二零一五年十二月三十一日)年龄为60岁的男性或女性，未来寿命分别为24.6年(二零一四年：23.6年；二零一三年：23.6年)及27.3年(二零一四年：26.5年；二零一三年：26.5年)。

敏感度分析

厘定退休金负债的主要精算假设为贴现率、通胀率及死亡率。以下敏感度分析已由当地精算师按概约基准根据本期末假设变动并假定所有其他假设保持不变且不计及相互关系的影响而作出的敏感度分析。由于固定收益责任于该日期已不存在，故并无提供于二零一六年六月三十日的敏感度分析。计划的负债影响如下：

千美元	六月三十日 二零一六年	二零一五年	十二月三十一日 二零一四年	二零一三年
折现率－减少0.5%	(40)	(828)	(1,387)	(1,525)
通胀率－增加0.5%	(12)	(10)	–	–
寿命预期－增加一年	7	(442)	(759)	(786)

损益表

于损益表确认的金额如下：

千美元	**营业成本扣除**	**净融资成本净扣除**	**合计**
截至二零一六年六月三十日止六个月			
退休金计划	216	–	216
FGTS	142	–	142
	358	–	358
截至二零一五年十二月三十一日止年度			
退休金计划	377	–	377
FGTS	308	–	308
	685	–	685
截至二零一四年十二月三十一日止年度			
退休金计划	589	–	589
FGTS	2,487	–	2,487
	3,076	–	3,076
截至二零一三年十二月三十一日止年度			
退休金计划	8,002	–	8,002
FGTS	3,026	–	3,026
	11,028	–	11,028

千美元	营业成本扣除	淨融资成本淨扣除	合计
截至二零一五年六月三十日止六个月			
退休金计划	189	–	189
FGTS	154	–	154
	343	–	343

全面收益

于全面收益表中确认的数额如下：

千美元	计划资产回报（不包括利息收入）	計劃負債精算收益／（虧損）	合计
截至二零一六年六月三十日止六个月			
退休金计划	3,174	–	3,174
FGTS	–	–	–
	3,174	–	3,174
截至二零一五年十二月三十一日止年度			
退休金计划	(2,467)	935	(1,532)
FGTS	–	350	350
	(2,467)	1,285	(1,182)
截至二零一四年十二月三十一日止年度			
退休金计划	1,730	(1,886)	(156)
FGTS	–	7,143	7,143
	1,730	5,257	6,987
截至二零一三年十二月三十一日止年度			
退休金计划	(3,126)	6,291	3,165
FGTS	–	4,402	4,402
	(3,126)	10,693	7,567

(1) 包括财务及人口假设变动的(亏损)／收益以及计划负债的过往经验。

退休金计划资产及负债

于设定收益退休金计划拨款义务的现值及于十二月三十一日退休金资产的公允价值如下：

	六月三十日	十二月三十一日		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
权益	–	498	989	786
债券	1,998	18,020	29,867	34,904
现金	–	14	–	–
其他	135	1,715	3,007	1,748
退休金计划资产公允价值(1)	2,133	20,247	33,863	37,438
活跃会员	(2,264)	(2,203)	(4,502)	(5,147)
递延／退休金领取人	–	(21,089)	(32,158)	(35,605)
注资责任之现值	(2,264)	(23,292)	(36,660)	(40,752)
已确认亏绌净额	(131)	(3,045)	(2,797)	(3,314)

(1) 资产公允价值乃用于厘定对计划的拨款水准。

所有投资已基于市场报价计入公允价值。

变动分析

计划资产的公允价值变动情况如下：

	截至六月三十日止六个月	截至十二月三十一日止十二个月		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
于一月一日	20,247	33,863	37,438	47,253
利息收入	1,146	(3,865)	(410)	3,949
计划资产回报，不包括利息收入(1)	3,174	(2,467)	1,730	(3,126)
雇主供款	190	553	908	1,001
雇员供款	10	31	58	71
已付福利	(997)	(2,475)	(3,924)	(5,816)
其他(包括外汇收益／亏损)	(21,638)	(5,393)	(1,937)	(5,894)
于六月三十日／十二月三十一日	2,132	20,247	33,863	37,438

设定收益退休金责任的现值变动情况如下：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
于一月一日	(23,292)	(36,660)	(40,752)	(54,483)
即期服务成本	(45)	(157)	(242)	(334)
利息成本	(1,317)	(3,033)	(4,409)	(4,542)
雇主供款	(10)	(31)	(58)	(71)
精算(亏损)／收益	–	935	(1,886)	6,291
已付福利	997	2,475	3,924	5,815
其他(包括外汇收益／亏损)	21,403	13,179	6,763	6,572
于六月三十日／十二月三十一日	(2,264)	(23,292)	(36,660)	(40,752)

FGTS责任的现值变动如下：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
于一月一日	(1,370)	(2,272)	(7,747)	(11,531)
即期服务成本	(46)	(111)	(1,527)	(2,070)
利息成本	(96)	(194)	(959)	(956)
精算(亏损)／收益	–	350	7,143	4,402
已付福利	62	135	544	1,099
其他(包括外汇收益／亏损)	(334)	722	274	1,309
于六月三十日／十二月三十一日	(1,784)	(1,370)	(2,272)	(7,747)

21. 股本及股权分析

股本

授权及已发行股本价值为188.6百万美元，且与截至二零一六年六月三十日止六个月的662,961,000股股份有关(二零一五年、二零一四年及二零一三年：46.8百万美元，与95,961,000股股份有关)。

自有资金的利息

根据巴西的财务法例，AAFB于二零一五年向其股东就自有资金支付利息10.1百万美元(二零一四年：10.7百万美元；二零一三年：7.8百万美元)。该数额于二零一五年一月一日至十二月三十一日期间乃使用名为Taxa de Juros de Longo Prazo的长期利率(即巴西中央银行设定的长期利率)计算得出。

其他储备

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
退休金储备	4,240	1,824	2,848	4,570
法定储备	993	9,442	9,442	7,809
外汇(累计换算调整)	(107,156)	(160,411)	(69,764)	(36,357)
其他储备总额	(101,923)	(149,145)	(57,474)	(23,978)
退休金储备				
年初结馀	1,824	2,848	4,570	–
精算收益／(亏损)(扣除税项)	2,416	(1,024)	(1,722)	4,570
年末结馀	4,240	1,824	2,848	4,570
法定储备				
年初结馀	9,442	9,442	7,809	7,809
添置	(8,449)	–	1,633	–
年末结馀	993	9,442	9,442	7,809
外汇(累计换算调整)				
年初结馀	(160,411)	(69,764)	(36,357)	–
添置	53,255	(90,647)	(33,407)	(36,357)
年末结馀	(107,156)	(160,411)	(69,764)	(36,357)

法定储备已通过从年度保留利润划拨最高5%建立，最高占20%股本。

22. 核数师薪酬

以下为业务于全部所示期间已付或应付其核数师Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes的金额：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
向公司审核师支付的年度财务报表审核费用	130	75	149	192	209
审核费总额	130	75	149	192	209

23 关联方交易

AAFB直接母公司及最终控股公司分别为Ambras Holdings SÀRL及英美资源。

磷酸盐业务于日常业务过程中与英美资源集团旗下其他实体签订销售、购买及服务交易。交易按不逊于磷酸盐业务与第三方安排的条款进行。

下表详列与关联方的馀额及交易：

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
资产				
应收账款				
Anglo American Niquel Brazil	3,794	2,433	289	–
Anglo American Mineiro de Ferro	26	–	5	8
Anglo American Niobio Brazil[(2)]	721	1,116	895	622
Anglo Operations Limited	182	148	220	425
Fundambras	3	2	–	–
Anglo American Serv ices UK Ltd	28	–	–	–
Anglo American Chile	24	–	–	–
Anglo American Peru	22	–	–	–
	4,800	3,699	1,409	1,055

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
负债				
应付账款				
Anglo American Niquel Brazil	3,424	1,867	862	291
Anglo American Minerio de Ferro	146	159	185	351
Anglo American Niobio Brazil	1,433	1,898	2,290	4
Anglo American Serv ices UK Ltd	1,177	941	169	29
Anglo Operations Limited	113	37	259	–
Anglo American Chile	89	97	130	133
	6,382	4,999	3,895	808
应付贷款－Ambras/AA Luxembourg SARL[1]	57,500	57,500	77,471	67,499

(1) 借入Anglo American SA Finance Limited贷款并无担保，且每月须按浮动利率计息。贷款按要求偿还。

(2) 截至二零一六年六月三十日止六个月，应收款项指贸易应收款项，金额为52,000美元(二零一五年：44,000美元；二零一四年：165,000美元；二零一三年：61,000美元)。

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
接受服务					
Anglo American Niquel Brazil[1]	(3,203)	(318)	(15,022)	(4,761)	(4,252)
Anglo American Minerio de Ferro	(494)	(506)	(978)	(1,192)	(656)
Anglo American Niobio Brazil	(406)	(17)	(942)	(1,692)	–
Anglo American Serv ices UK Ltd	(541)	(323)	(1,425)	(901)	(1,193)
Anglo Operations Limited	(202)	(153)	(545)	(643)	(912)
Anglo American Chile	(177)	(47)	(154)	(281)	(340)
	(5,023)	(1,364)	(19,066)	(9,470)	(7,353)

千美元	截至六月三十日止六个月 二零一六年	截至六月三十日止六个月 (未经审核) 二零一五年	截至十二月三十一日止十二个月 二零一五年	二零一四年	二零一三年
提供服务					
Anglo American Niquel Brazil	1,091	(335)	(2,052)	(537)	–
Anglo American Minerio de Ferro	22	–	–	–	–
Anglo American Niobio Brazil[2]	943	597	612	6,011	3,980
Anglo American Serv ices UK Ltd	25	–	–	–	–
Anglo American Chile	21	–	–	–	–
Anglo American Peru	19	–	–	–	–
	2,121	262	(1,440)	5,474	3,980
已付／应计利息					
Ambras/AA Luxembourg SARL	(941)	(1,319)	(2,289)	(2,033)	(2,249)

(1) 包括截至二零一六年六月三十日止六个月购买能源的总额768美元(二零一五年年末：4,176美元；二零一四年：740,000美元及二零一三年的零美元)

(2) 包括截至二零一六年六月三十日止六个月尾矿相关销售总额零美元(二零一五年年末：24,000美元；二零一四年：51,000美元；二零一三年：519,000美元)

根据国际会计准则第24号关连方披露(修订本)，主要管理人员为有权及有责任直接或间接规划、指导及控制磷酸盐业务活动的人士，当中包括AAFB任何(执行及非执行)董事。

有关退休金安排的资料披露于附注20。

24. 期后发生事项

自二零一六年六月三十日起至该等财务报表发布日期，概无发生国际会计准则第10号规定须予呈报事项。

25. 财务风险管理

董事会批准及监测风险管理程式，包括已记录财政政策、对手方限额、控制及汇报架构。

风险敞口类型，有关敞口受管理的方式及其于六月三十日财务状况表中的程度定量如下所述(再细分类为信贷风险、商品价格风险、外汇风险及利率风险)。

市场风险

a) 信贷风险

信贷风险是一种对手方未能履行其对财务工具的责任而招致磷酸盐业务损失的风险。磷酸盐业务的主要金融资产为现金、应收贸易账款及其他应收款项及财务投资。磷酸盐业务最大的信贷风险敞口主要由下列该等金融资产引起：

	截至六月三十日止六个月	截至十二月三十一日止十二个月		
千美元	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
现金及现金等价物	96,156	41,952	31,967	44,689
贸易及其他应收款项[1]	71,869	40,277	67,509	65,125
	168,025	82,229	99,476	109,814

(1) 应收贸易账款及其他应收款项不包括预付账款及应计收入。

磷酸盐业务透过一系列获批准的金融机构分散风险以限制流动资金的信贷风险。经参考标准普尔、穆迪及惠誉评级赋予的信贷评级，为每家金融机构设定对手方限额。

鉴于磷酸盐业务的保险涵盖范围(包括金融机构的信贷函件)，概不存在有关应收贸易款项重大信贷风险集中的问题。

基于以往经验，证明预期可收回的现金流减少的一个确定的损失，将会对其作出应收贸易款项减值拨备。应收贸易款项的信贷质素以及相关减值拨备详情于附注12披露。

b) 外汇风险

磷酸盐业务主要因巴西境外费用及少部分的巴西境外收入而面对其他货币风险。磷酸盐业务政策为一般不会对冲有关风险。

26. 会计政策

编制基准

编制基准已呈列于附注1。

持续经营

在批准财务报表时，董事有合理期望认为磷酸盐业务于可见未来拥有足够资源持续经营，因此将继续采纳编制财务报表时所用有关持续经营的会计基准。进一步详情载于董事会报告。

26a. 收入确认

收入主要来自销售货品，扣除折价、数量回扣、增值税及其他销售税项后，以已收或应收对价公允价值计量。当所有权的重大风险及回报已移交，销售会获得确认。有关确认通常发生在所有权及保险风险已移交予顾客的时候。

来自材料副产品销售的收入计入收益内。倘不被视为重大的副产品，收入会与销售成本中抵扣。

利息收入由主要未偿还款项按照适当的实际利率按时间计提。

26b. 借贷成本

直接与在建合资格资本项目融资有关的借贷利息在建设期间加入至有关项目的资本化成本，直至有关资产已达到预定用途或销售(倘属采矿财产)状态的时候，即其能用作商业用途的时候。倘资金已专门借出以为项目提供资金，已拨充为资本的金额为产生的实际借贷成本。倘用作为项目提供资金的资金构成一般借贷的一部分，该拨充为资本的金额以有关期间磷酸盐业务相关一般借贷适用的加权平均利率的计算。所有其他借贷成本在其产生期间于损益表内确认。

26c. 税项

税项开支包括于损益表内确认的应付税项及递延税项。

应付目前税项乃按本年度应课税溢利计算。应课税溢利与综合收益及其他全面收益表内呈报的净利润有所不同，因为其不包括于其他年度应课税或应扣减的收入或开支项目，亦不包括毋须课税或可减税额的项目。磷酸盐业务现行税项的负债以报告日期前已施行或大部份施行的税率计算。

就源于综合财务报表内资产与负债账面账值与计算课税溢利时采用相应税基础暂时性差异确认。递延税项负债一般就所有应课税暂时性差异确认，倘若出现可抵扣暂时性差额的应课税溢利，则一般就所有可扣减暂时性差额确认递延税项资产，。倘暂时性差异由初始确认商誉产生或于交易(业务合并除外)中初始确认资产或负债而引起，而并不影响应课税溢利或会计溢利，则有关资产及负债不获确认。

递延税项资产之账面值于每个报告，期末予以审查，并削减至不可能再有足够应课税溢利来收日全部或部分资产为止。

递延税项乃根据报告日期前已颁布或实质颁布的法律，按预期于负债清偿或资产变现期间适用之税率计算。递延税项于损益表内扣除或计入损益表。惟倘递延税项与直接在权益中扣除或计入权益的有关项目(在此情况下递延税项亦会直接计入权益中)除外。

递延税项资产及负债与同一徵税机关徵收之所得税有关时，便会予以抵销。磷酸盐业务拟以该徵税机关的净额基准清算其流动税项资产及负债。

26d. 非采矿许可证及其他无形资产

非采矿许可证及其他无形资产以成本减累计摊销及累计减值损失计量。无形资产以其预计可用年限(通常为3至20年)作摊销，而被视为无限定年限的商誉及该等无形资产则不作计算。对于有限期的无形资产，摊销期按磷酸盐业务预计从资产取得利益的期间，并计及合约期限等所有相关事实及情况，以及在不增加重大成本的情况下更新合约协议的预期后厘定。倘根据对所有相关因素的分析，预计资产在某期间对磷酸盐业务产生的现金流并无可见上限时，则无形资产被视为无限期。摊销法、剩馀价值及估计使用年限每年至少评估一次。

26e. 物业、厂房及设备

采矿财产及租赁包括收购及开发采矿财产的成本以及采矿权。

采矿财产会按照探明及概算矿石储量及其他矿产资源(在若干特定情况)以生产单位方法折旧至其剩馀价值。倘对矿产资源有高度信心将以合乎经济的方式提取，其将包含在折旧计算中。折旧会自采矿物业能进行商业生产该日起于新采矿企业中扣减。倘采矿权不大可能被利用，或可利用采矿权的价值已被贬低至低于成本时，减值损失于损益表内确认。

资本化的在建工程以成本扣减任何已确认减值计量。当资产达到商业生产可以转拨至适当的资产类别时开始折旧。楼宇及厂房及设备以其估计可使用年期或储量寿命按直线法基础以不同利率(以较短者为准)折旧至其剩馀价值。估计可使用年期通常会有所不同，从长达20年的厂房及设备项目至最多为50年的楼宇。土地不会折旧。

当部分物业、厂房及设备项目的不同部分拥有不同可用年期时，将会以单独项目入账账(主要部分)。

折旧方法、剩馀价值及估计可使用年期将最少每年覆核一次。

于财务租赁下持有的资产按租赁年期及资产估计可使用年期(以较短者为准)予以折旧。

出售物业、厂房及设备的损益以出售所得款项与账面值之间差额而厘定。损益于损益表内确认。

26f. 递延剥离

为接触到矿床，于初始发展矿山时时常需要移除覆盖岩层及其他矿场废料。此活动的直接应占成本会悉数拨充作采矿财产及租赁，直至有关采矿被认为能够进行商业生产为止。此被列为投资活动现金流内的资本性支出。

在矿山能够进行商业生产后所移除的废料被称为生产剥采。

当废料移除活动于本期间提高矿石的提取，根据国际会计准则第2号存货的原则，生产剥采的成本于损益表内确认为营运成本。

倘产生存货及于将来期间提高矿石提取的生产剥采活动，与之相关的废料移除成本会于该两种基础上作出分配。有利于未来矿石提取的部分会于剥采及发展性资本开支中资本化。倘将资本化的金额不能获得明确识别，则基于所提取的废料量与矿体识别组成部分的预期数量比较而定。该等组成部分为矿山中经参考矿山计划年期而定的矿体的特定数量。

在若干情况下，生产阶段可能会移除大量废料但只获得少量甚至并无相关生产。该移除废料的成本会全数资本化。

所有有关移除废料的资本化金额会按照与其有关的矿体组成部分的探明及概算矿石储量以生产单位方法折旧。

矿山计划年限的变动对有关组成部分废料移除或剩馀储量的预期成本的影响会以合计估计变更于未来入账。

26g. 物业、厂房及设备以及无形资产(不包括商誉)的减值

于各报告日，磷酸盐业务检讨其物业、厂房及设备以及无形资产的账面值以厘定该等资产有否减值迹象。倘出现减值迹象，则会估计该资产的可收回金额以厘定减值程度。倘不会产生现金流量的资产独立于其他资产，磷酸盐业务会就该资产所属的现金产生单位而估计其可收回金额。拥有无限定可使用年期的无形资产会每年进行减值测试，以及每当资产可能出现减值迹象时进行测试。

可收回金额为公允价值减出售成本与使用价值两者中的较高者。评估使用价值时是以除税前的折现率计算估计未来的现金流量的现值，而该折现率反映现时市场对货币时间价值的评估及该项资产的特定风险(并无调整对未来现金流量之估计)。

倘该资产或现金产生单位的可收回金额估计低于其账面值，则该资产或现金产生单位的账面值会调低至其可收回金额。该减值损失于损益表内确认。

当减值损失随后拨回，资产或现金产生单位的账面值就会调升至其修订后的估计可收回金额，但该账面值不可超过过往年度倘无减值确认所厘定的账面值。减值损失拨回在损益表中确认。

26h. 生物资产

生物资产乃以公允价值减销售成本计量，其中任何变动于损益表中确认。销售成本包括出售资产所需的所有成本，包括运输成本。林木于采伐当日以其公允价值减销售成本转入存货。

26i. 勘探、评估及开发开支

勘探及评估开支会于其产生的年内计入费用。当决定采矿权是经济上可行时，所有往后评估开支会于物业、厂房及设备中资本化，包括(如适用)直接应占生产前开发开支。当采矿财产能够进行商业生产时，将停止将有关开支资本化。

所收购的勘探权会以成本减所有累计减值损失后于财务状况表中确认。有关财产及进行商业生产前的资本化评估及生产前开发开支会根据上述磷酸盐业务的会计政策进行减值评估。

26j. 金融资产投资

投资(于联营公司的投资除外)为金融资产投资，并以公允价值初始确认。于随后报告日期，分类为持有至到期投资或贷款及应收款项以摊销成本扣减所有减值损失计量。

其他投资被分类为按公允价值计入损益(包括持有至到期投资)或可供出售金融资产。两种类别均于随后以公允价值计量。倘按买卖目的持有的投资，于有关期间并未变现的损益会计入损益表其他损益中。就可供出售金融资产而言，未变现损益会于权益中确认，直至有关投资已出售或减值，届时之前于权益中确认的累积损益会拨入损益表内。

26k. 金融资产减值(包括应收款项)

未按公允价值计量、且其变动不计入损益的金融资产会于每个报告日期进行评估，以厘定是否有客观证据证明其已减值。倘客观证据显示于资产获初始确认后已发生亏损，则金融资产会被减值。

有关按摊销成本计量的金融资产的减值损失以其账面值与以资产原实际利率折现的估计现金流量现值的差额计算。损失会于损益表内确认。当随后事件导致减值损失金额减少时，有关减值损失的下调金额会拨回损益表。

与可供出售资产有关的减值损失会于其公允价值发生较大并长期的下跌后时确认。发生减值时，先前予其他综合收益中确认的累积亏损至其收益将予减值发生期间重新分类至收益中，计入损益表内的亏损为收购成本与现时公允价值两者间的差额。

26l. 现金及债项

现金及现金等价物

现金及现金等价物包括库存现金及活期存款，以及期限短、流动性高、易于转换为已知金额现金及价值变动风险小的投资。现金及现金等价物以摊销成本计量。

应收账款

其相当于货品销售的应收款项。倘收款期为一年或更短，则应收账款分类为流动资产。若收款期为一年以上，彼等会呈列为非流动资产。倘有任何应收账款，则将会以其公允价值确认，之后使用实际利率法减呆账拨备(「**减值**」)以摊销成本计量。倘呆有客观迹象显示磷酸盐业务将不能根据其应收账款的原有期限收取所有金额，则会建立呆账拨备。

金融负债及权益工具

根据已订立的合约性安排内容，金融负债及权益工具已被分类及以债务或权益入账。

26m. 终止确认金融资产及金融负债

当从资产收取现金流量的权利已届满，收取现金流量的权利已被保留，但已假设在没有重大延迟之情况准时全数支付的责任，或收取现金流量的权利已连同所有权的绝大部分风险及回报被转移时，金融资产会终止确认。

当与金融负债有关的责任已获履行、撤销或届满时，金融负债会终止确认。

26n. 存货

存货及在建工程以成本及可变现价值(以较低者为准)计量。存货的生产成本包括适当的折旧比例及生产的经常性开支。成本以下列基准厘定：

- 原材料及消费品按加权平均成本基准以成本计量。

- 在建工程及制成品以原材料成本、劳工成本及部分制造的非经常性开支计量。

26o. 环境复原及清拆责任

因采矿财产开发或持续生产所造成的破坏会产生支付环境复原、修复及清拆费用的责任。倘产生支付有关费用的责任，则清拆厂房或其他地盘平整工序所产生的费用(折现至现值净额)于各项目开始时计提拨备并将其资本化。

该等成本于经营年期内透过资产折旧及拨备贴现递减自损益表内扣除。于生产过程持续产生的日后现场破坏复原费用，按现值净额计提拨备并于提取过程中自损益表内确认。

因对估计时间、现金流金额的变动或贴现率的变动而导致与清拆厂房或其他地盘平整工序有关的责任的计量方法变动，应计入或从本期间的相关资产的成本中扣除。倘负债的减少超出资产的账面值，超出的部分即时在损益表内确认。倘资产价值增加，且有迹象显示经修订的账面值无法收回，将根据上述会计政策进行减值测试。

26p. 退休福利

磷酸盐业务为其员工采用界定利益计划及界定供款退休金计划。就界定供款计划而言，于损益表内确认的金额为本年内已付或应付的供款。

就界定利益计划而言，最少每三年以预计单位信用方法进行全面精算估值估算而于各财年末进行更新。有关计划负债的平均折现率乃以适当期限的AA级公司债券为基础，而货币(或有关债券并无成熟市场)以政府债券为基础。退休金计划资产以年末市值计量。

包括精算收益及亏损的重新计量，资产盈馀限制变动及计划资产回报(不包括利息收入)即时于合并损益表内确认，且不会计入损益表中。任何于年内预期由雇员服务所产生的计划负债现值增加会于经营利润中扣除。界定利益资产或负债净额中的净利息收入或成本会分别计入投资收入及利息支出。

当有关利益已经归属及于平均期限按直线法基准以其他方式摊销直至有关利益作出归属时，过往服务成本即时获得确认。

于财务状况表中确认的退休福利责任指界定福利计划亏损或盈馀的现值。任何已确认盈馀受限于可获退款的现值和该计划未来供款的扣减。

26q. 股份支付

磷酸盐业务向若干雇员作出以权益结算以股份为基础的付款，并根据磷酸盐业务最后将会授予的估计股份，于授出日期以公允价值计量及于归属期间按直线法基准支销。就该等与市场有关归属条件的股份计划而言，公允价值乃于授出日期采用蒙特卡罗模型厘定。以非市场归属条件发行的购股权公允价值已采用布莱克－舒尔茨(Black-Scholes)模型计算。就所有其他股份奖励而言，公允价值乃参考股份于授出日期的市值厘定。就所有拥有非市场归属条件的股份计划而言，在厘定相关费用时已考虑归属的可能性。归属假设会于每个报告期间内检讨，以确保其反映当前预期。

26r. 外币交易及换算

考虑到国内销售与定价及多种货币成本结构等其他因素的相关性，巴西雷亚尔已被选定为业务功能货币。以美元为呈列财务报表，财务状况的所有要素均已按各财务状况表日生效的汇率由当地货币换算为美元。损益表、现金流量以及股东权益活动条目已以每月平均汇率兑换且于各年度／期间累计。由开始权益与权益活动的平均以至最终汇率的汇率变动影响所产生的差异已在股东权益的特定标题中确认为累计换算调整(累计换算调整)。以外币计值资产及负债的汇率变动而导致外币换算损益现时在收入中确认，并在财务收入及开支项下的特定标题中分类。

26s. 租赁

除租赁合约外，其他重大合约会被评估以厘定其是否实质为一份租赁或包含一份租赁。这包括评估有关安排是否依赖使用特定资产，而使用该资产的权利乃由该合约转移。

经营租赁下的租金成本按租赁年期以每年等额于损益表中确认。

此致

洛阳栾川钼业集团股份有限公司
列位 董事

德勤会计师事务所
独立核数师
巴西圣保罗

谨启

二零一六年九月八日