

香港
中環
金融街8號
國際金融中心二期
18樓

敬啟者：

以下載列我們就國際煤機集團（前稱為「TJCC IMM Holdings Ltd.」，「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）的財務資料，包括由2006年4月12日（註冊成立日期）至2006年12月31日期間、截至2007年及2008年12月31日止兩個年度各年及截至2009年7月31日止七個月（「有關期間」）貴集團的綜合收益表、綜合全面收入報表、綜合權益變動表及綜合現金流量表、於2006年、2007年及2008年12月31日及2009年7月31日的綜合及公司財務狀況報表，以及主要會計政策概要及其他說明附註（「財務資料」）所編製的報告，以供載入貴公司所刊發日期為2010年1月[●]日的文件（「文件」）。

貴公司於2006年4月12日根據開曼群島法例第22章開曼群島公司法（1961年第3號法案，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，作為現時組成貴集團的附屬公司的控股公司，詳情載於下文第II節附註1。

於本申報日期，鑒於對貴公司以及於毛里裘斯及開曼群島註冊成立的附屬公司並無法定規定提供法定經審核財務報表，彼等自彼等各自的註冊成立日期起並無編製法定經審核財務報表。然而，我們已對貴公司及彼等附屬公司於有關期間的所有相關交易進行獨立審核工作。貴公司於中國內地或中華人民共和國（「中國」）成立的附屬公司的法定經審核財務報表乃根據適用於各公司的相關會計原則及財務規例而編製，並經由核數師（香港執業會計師安永會計師事務所除外）審核，詳情載於下文第II節附註5。

貴公司董事（「董事」）根據由國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）所頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」），亦包括國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋）編製貴集團的綜合財務報表（「國際財務報告準則財務報表」）且已由安永華明會計師事務所進行審核。

董事按照國際財務報告準則財務報表及下文第II節附註2所載的基準編製財務資料。

董事負責按照國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定，編製及真實公平地呈列財務資料。貴集團旗下各公司的董事負責根據相關會計原則及適用於該等公司的財務規例，編製及真實公平地呈列各自的財務報表及(如適用)管理賬目。此責任包括設計、實施及維持有關編製及真實公平呈列財務資料的內部監控，以確保其並無重大錯誤聲明(無論是否因欺詐或錯誤所引致)；選擇及採用合適的會計政策；以及按照情況作出合理會計估計。

我們的責任是根據我們對財務資料的審核結果發表意見，並根據我們的審閱對截至2008年7月31日止七個月的財務資料(「2008年7月31日財務資料」)作出評論。

就財務資料進行的程序

就本報告而言，我們已根據香港核數準則對有關期間的財務資料進行獨立審查，並已按照香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340條「招股章程及申報會計師」進行我們認為必需的該等其他程序。吾等認為毋須就編製本會計師報告以供載入文件而對國際財務報告準則財務報表作出調整。

就2008年7月31日財務資料進行的程序

就本報告而言，吾等亦已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱2008年7月31日財務資料。財務資料的審閱工作主要包括向管理層作出查詢，並對財務資料進行分析程序及其他審閱程序。審閱所涉及範疇遠少於根據香港核數準則進行的審核，故此未能使我們獲取保證，以確保我們知悉所有可能於審核識別的重大事項。因此，我們不會對2008年7月31日財務資料發表審核意見。

就財務資料發表意見

吾等認為，就本報告而言，根據下文第II節附註4.2所載的會計政策所編製的財務資料能真實公平地反映貴集團及貴公司於2006年、2007年、2008年12月31日及2009年7月31日的業務狀況，以及貴集團於各有關期間的綜合業績及現金流量。

2008年7月31日財務資料的審閱結果

根據我們就本報告所進行的不構成審核工作的審閱，概無任何事宜令我們相信2008年7月31日財務資料於所有重大方面並非根據下文第II節附註4.2所載的會計政策而編製。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

I. 財務資料

綜合收益表

	附註	由2006年 4月12日 (註冊成立 日期)至 12月31日 期間				
		截至12月31日止年度			截至7月31日止七個月期間	
		2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審核)	
收益	7	545,878	857,633	1,279,693	702,624	873,018
銷售成本		(301,898)	(504,387)	(804,564)	(424,730)	(546,858)
毛利		243,980	353,246	475,129	277,894	326,160
其他收入及收益	7	17	5,570	7,743	5,014	1,254
銷售及分銷成本		(36,091)	(72,695)	(118,250)	(54,290)	(57,472)
行政開支		(128,220)	(130,163)	(167,802)	(101,657)	(88,578)
其他開支		(15,328)	(14,567)	(10,023)	(6,076)	(6,578)
財務收益	8	1,858	4,703	14,646	7,388	10,290
財務成本	8	(6,603)	(7,314)	(17,058)	(10,624)	(10,211)
應佔聯營公司溢利／ (虧損)	21	—	142	767	(63)	(24)
除稅前溢利	9	59,613	138,922	185,152	117,586	174,841
所得稅 — 收入／ (開支)	11	583	10,891	(38,990)	(22,669)	(36,401)
期內／年度溢利		<u>60,196</u>	<u>149,813</u>	<u>146,162</u>	<u>94,917</u>	<u>138,440</u>
下列人士應佔：						
母公司股權						
持有人		60,196	151,436	150,354	96,162	135,643
少數股東權益 ...		—	(1,623)	(4,192)	(1,245)	2,797
		<u>60,196</u>	<u>149,813</u>	<u>146,162</u>	<u>94,917</u>	<u>138,440</u>
每股基本盈利	13	<u>66</u>	<u>156</u>	<u>155</u>	<u>99</u>	<u>139</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

綜合全面收入報表

	由2006年 4月12日 (註冊成立 日期)至 12月31日 期間				
	截至12月31日止年度			截至7月31日止七個月期間	
	2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
期內／年度溢利	60,196	149,813	146,162	94,917	138,440
其他全面開支：					
匯兌調整	9,008	29,101	31,335	29,120	164
期內／年度全面收入總額	<u>69,204</u>	<u>178,914</u>	<u>177,497</u>	<u>124,037</u>	<u>138,604</u>
下列人士應佔：					
母公司權益持有人	69,204	180,537	181,689	125,282	135,807
少數股東權益	—	(1,623)	(4,192)	(1,245)	2,797
	<u>69,204</u>	<u>178,914</u>	<u>177,497</u>	<u>124,037</u>	<u>138,604</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

綜合財務狀況報表

	附註	於12月31日			於7月31日
		2006年	2007年	2008年	2009年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	230,025	282,732	279,340	264,119
土地使用權	16	132,897	129,773	126,649	142,650
商譽	19	101,203	101,203	101,203	101,203
其他無形資產	17	52,002	40,116	48,909	40,001
可供出售投資	18	—	7,500	7,500	7,500
於聯營公司的投資	21	500	642	21,281	20,932
遞延稅項資產	22	10,752	8,959	10,257	8,041
預付款項、按金及其他應收款項	25	1,147	1,886	38,674	27,298
		<u>528,526</u>	<u>572,811</u>	<u>633,813</u>	<u>611,744</u>
流動資產					
存貨	23	202,136	324,805	413,645	360,287
應收貿易款項及應收票據	24	381,849	595,606	719,689	1,022,267
預付款項、按金及其他應收款項	25	26,872	59,235	70,135	56,802
現金及現金等值項目	26	138,472	95,698	80,933	175,693
應收股東款項	27	—	19,560	19,181	19,684
應收關連方款項	28	7,836	122,761	221,799	272,329
		<u>757,165</u>	<u>1,217,665</u>	<u>1,525,382</u>	<u>1,907,062</u>
流動負債					
計息貸款	30	96,332	120,452	113,760	250,221
應付貿易款項及應付票據	31	194,320	315,463	418,413	469,742
其他應付款項及應計款項	32	283,234	307,071	321,120	279,615
應付稅項		78,414	66,974	52,881	30,075
應付控股公司款項	29	—	74,632	126,760	160,231
應付股東款項	27	321	205	156	85
應付關連方款項	28	1,830	41,296	64,108	75,928
優先股	34	—	—	—	600,903
		<u>654,451</u>	<u>926,093</u>	<u>1,097,198</u>	<u>1,866,800</u>
流動資產淨值		<u>102,714</u>	<u>291,572</u>	<u>428,184</u>	<u>40,262</u>
總資產減流動負債		<u>631,240</u>	<u>864,383</u>	<u>1,061,997</u>	<u>652,006</u>
非流動負債					
遞延稅項負債	22	54,984	42,300	49,395	54,980
優先股	34	499,757	541,158	554,180	—
		<u>554,741</u>	<u>583,458</u>	<u>603,575</u>	<u>54,980</u>
資產淨值		<u>76,499</u>	<u>280,925</u>	<u>458,422</u>	<u>597,026</u>
權益					
母公司權益持有人應佔權益：					
普通股本	33	73	78	78	78
儲備	35	76,426	257,464	439,153	574,960
		<u>76,499</u>	<u>257,542</u>	<u>439,231</u>	<u>575,038</u>
少數股東權益		—	23,383	19,191	21,988
權益總額		<u>76,499</u>	<u>280,925</u>	<u>458,422</u>	<u>597,026</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

綜合權益變動表

	母公司權益持有人應佔權益							少數股東權益	權益總額
	普通股本	股份溢價賬	法定儲備金	保留盈利	匯兌波動儲備	總計			
	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於註冊成立日期，2006年4月12日	—	—	—	—	—	—	—	—	
發行股份	73	7,222	—	—	—	7,295	—	7,295	
期內的全面收入總額	—	—	—	60,196	9,008	69,204	—	69,204	
轉撥自保留盈利	—	—	10,092	(10,092)	—	—	—	—	
於2006年12月31日及2007年1月1日	73	7,222	10,092	50,104	9,008	76,499	—	76,499	
發行股份	5	501	—	—	—	506	—	506	
年內全面收入總額	—	—	—	151,436	29,101	180,537	(1,623)	178,914	
附屬公司註冊成立	—	—	—	—	—	—	25,006	25,006	
轉撥自保留盈利	—	—	15,890	(15,890)	—	—	—	—	
於2007年12月31日及2008年1月1日	78	7,723	25,982	185,650	38,109	257,542	23,383	280,925	
年內全面收入總額	—	—	—	150,354	31,335	181,689	(4,192)	177,497	
於2008年12月31日及2009年1月1日	78	7,723	25,982	336,004	69,444	439,231	19,191	458,422	
期內全面收入總額	—	—	—	135,643	164	135,807	2,797	138,604	
於2009年7月31日	78	7,723	25,982	471,647	69,608	575,038	21,988	597,026	
於2008年1月1日	78	7,723	25,982	185,650	38,109	257,542	23,383	280,925	
期內全面收入總額	—	—	—	96,162	29,120	125,282	(1,245)	124,037	
於2008年7月31日	78	7,723	25,982	281,812	67,229	382,824	22,138	404,962	

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

綜合現金流量表

	附註	由2006年 4月12日 (註冊成立 日期)至 12月31日 期間				
		截至12月31日止年度			截至7月31日止七個月期間	
		2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
						(未經審核)
經營業務的現金流量						
除稅前溢利.....		59,613	138,922	185,152	117,586	174,841
就下列各項作出調整：						
物業、廠房及設備						
項目的折舊.....	9	14,462	27,902	32,854	18,757	18,453
攤銷土地使用權...	9	1,953	3,124	3,124	1,823	1,972
攤銷其他無形資產...	9	7,429	11,886	15,269	6,934	8,908
出售物業、廠房及						
設備項目的						
(收益)／虧損...	9	871	5	(463)	(92)	1,034
存貨撇減／(撥回)						
至可變現淨值...	9	3,505	2,286	(1,948)	3,453	(13,550)
應收貿易款項減值						
撥備.....	9	11,558	54	835	—	766
財務成本.....	8	6,603	7,314	17,058	10,624	10,211
財務收益.....	8	(1,858)	(4,703)	(14,646)	(7,388)	(10,290)
應佔聯營公司的						
(虧損)／溢利...		—	(142)	(767)	63	24
		<u>104,136</u>	<u>186,648</u>	<u>236,468</u>	<u>151,760</u>	<u>192,369</u>
應收貿易款項及應收						
票據(增加).....		(66,283)	(205,011)	(124,918)	(186,572)	(303,344)
預付款項及其他應收						
款項減少／(增加)...		19,213	(32,363)	(10,900)	(65,990)	11,106
存貨(增加)／減少...		4,565	(112,625)	(86,892)	(59,252)	66,908
應付貿易款項增加...		42,544	121,143	102,950	158,658	51,329
其他應付款項及應計						
款項(減少)／增加...		(23,268)	50,001	64,522	100,184	(41,338)
應付控股公司款項						
增加.....		—	74,632	52,128	48,513	33,471
應付關連方及股東款項						
增加.....		2,151	39,350	22,763	7,720	11,749
		<u>83,058</u>	<u>121,775</u>	<u>256,121</u>	<u>155,021</u>	<u>22,250</u>
已付所得稅.....		(27,343)	(11,440)	(47,286)	(28,326)	(51,406)
經營業務的現金						
流入／(流出)淨額...		<u>55,715</u>	<u>110,335</u>	<u>208,835</u>	<u>126,695</u>	<u>(29,156)</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

綜合現金流量表一（續）

	由2006年 4月12日 (註冊成立 日期)至 12月31日 期間				
	截至12月31日止年度			截至7月31日止七個月期間	
	2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
投資活動的現金流量					
購置物業、廠房及設備項目...	(32,575)	(70,713)	(66,994)	(44,742)	(10,240)
購置無形資產項目.....	—	—	(24,062)	—	—
購買聯營公司.....	(500)	—	(20,000)	—	—
出售物業、廠房及設備項目的 所得款項.....	928	2,886	1,206	97	1,930
收購附屬公司.....	(298,269)	—	—	—	—
購買可供出售投資.....	—	(7,500)	—	—	—
應收關連方款項增加.....	(6,891)	(109,725)	(98,718)	(84,222)	(40,828)
應收股東款項(增加)/減少...	—	(19,560)	379	735	(503)
已收利息.....	1,858	2,079	2,037	1,197	589
投資活動的現金流出淨額.....	<u>(335,449)</u>	<u>(202,533)</u>	<u>(206,152)</u>	<u>(126,935)</u>	<u>(49,052)</u>
融資活動的現金流量					
注資所得款項—母公司股權					
持有人.....	507,052	41,908	—	—	46,719
新增銀行貸款.....	20,000	84,000	81,060	92,861	253,523
償還銀行貸款.....	(101,298)	(68,680)	(87,752)	(115,452)	(117,062)
已付利息.....	(6,603)	(5,228)	(10,449)	(10,624)	(10,211)
融資活動的現金流入/ (流出)淨額.....	<u>419,151</u>	<u>52,000</u>	<u>(17,141)</u>	<u>(33,215)</u>	<u>172,969</u>
現金及現金等值項目的增加/ (減少)淨額.....					
於註冊成立日期/年初/期初 的現金及現金等值項目.....	—	138,472	95,698	95,698	80,933
匯率變動的影響.....	(945)	(2,576)	(307)	(290)	(1)
於期末/年末的現金及現金 等值項目.....	<u>138,472</u>	<u>95,698</u>	<u>80,933</u>	<u>61,953</u>	<u>175,693</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

貴公司財務狀況報表

	附註	於12月31日			於7月31日
		2006年	2007年	2008年	2009年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
於附屬公司的投資	20	369,857	345,981	323,719	323,610
流動資產					
現金及現金等值項目	26	71,021	8,212	1,617	5,458
應收附屬公司款項	28	1,098	77,851	79,509	128,862
應收股東款項	27	—	19,560	19,181	19,684
應收關連方款項	28	7,836	122,761	210,960	244,508
		<u>79,955</u>	<u>228,384</u>	<u>311,267</u>	<u>398,512</u>
流動負債					
應付控股公司款項	29	—	74,632	126,760	160,231
應付股東款項	27	321	205	156	85
應付關連方款項	28	1,830	19,974	35,775	45,727
優先股	34	—	—	—	600,903
		<u>2,151</u>	<u>94,811</u>	<u>162,691</u>	<u>806,946</u>
流動資產／(負債)淨額		<u>77,804</u>	<u>133,573</u>	<u>148,576</u>	<u>(408,434)</u>
總資產減流動負債		<u>447,661</u>	<u>479,554</u>	<u>472,295</u>	<u>(84,824)</u>
非流動負債					
優先股	34	499,757	541,158	554,180	—
負債淨額		<u>(52,096)</u>	<u>(61,604)</u>	<u>(81,885)</u>	<u>(84,824)</u>
權益					
普通股本	33	73	78	78	78
儲備	35	(52,169)	(61,682)	(81,963)	(84,902)
總虧絀		<u>(52,096)</u>	<u>(61,604)</u>	<u>(81,885)</u>	<u>(84,824)</u>

II. 財務資料附註

1. 公司資料

貴公司乃於2006年4月12日根據開曼群島第22章開曼群島公司法(1961年第3號法案，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴集團的主要業務為於中國內地製造及銷售煤礦機械。貴公司的註冊辦事處位於 Walker House, PO Box 908GT, Mary Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。

於2006年4月14日，貴公司收購 International Mining Machinery Ltd. (「IMM」)的全部已發行股本，該公司於毛里裘斯註冊成立。於2006年5月16日，IMM向黑龍江煤礦機械集團有限公司(「黑龍江煤礦機械」)收購佳木斯煤礦機械有限公司(「佳木斯機械」)及雞西煤礦機械有限公司(「雞西機械」)的全部股權，該等公司於中國註冊成立。根據上述收購，佳木斯機械及雞西機械成為貴公司的全資主要附屬公司，見下文第II節附註5。

董事認為，貴公司的控股公司是 TJCC Holdings Ltd.，該公司於開曼群島註冊成立。TJCC Holdings Ltd. 的控股股東是 The Resolute Fund, L.P.，該公司為有限合夥公司，根據美國達拉華州法律成立。The Jordan Company, L.P.，該公司根據美國達拉華州法律註冊成立，管理 The Resolute Fund, L.P.。

2. 編製基準

於有關期間收購附屬公司已使用收購會計法入賬。此方法涉及將業務合併的成本分配至所收購的可辨認資產的公平值以及於收購日期所承擔的負債及或然負債。收購成本按所得的資產公平值、所發行的股本工具及於交換日期所產生或承擔的負債，加上收購直接應佔成本的總額計算。

就綜合財務資料而言，附屬公司的業績由收購日期(即貴集團取得控制之日)起綜合於賬目內，並將繼續綜合直至該控制終止之日。集團內公司間的所有重要交易及結餘已於綜合賬目內予以對銷。

財務資料乃根據國際財務報告準則(包括國際會計準則委員會批准並適用於有關期間的準則及詮釋，惟於2009年1月1日開始的會計期間尚未生效的任何新增或經修訂準則及詮釋除外)及香港公司條例的披露規定編製。

財務資料已按照歷史成本常規法編製。財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均湊整至最接近的千元。

3. 流動負債淨額

於2009年7月31日，貴公司的淨流動負債資產虧絀金額分別為人民幣408,434,000元及人民幣84,824,000元。由於控股公司 TJCC Holdings Ltd. 已承諾提供持續財務支援，讓貴公司可

償還到期的負債，因此，儘管本公司具有淨流動負債資產虧絀，但董事乃按持續基準編製財務資料。

根據 TJCC IMM Jiamusi 董事於2009年12月23日及2009年12月31日通過的決議案，TJCC IMM Jiamusi 向 貴公司宣派特別股息分別[●]美元(相等於約人民幣[●]元)及[●]美元(相等於約人民幣[●]元)。董事確認， 貴公司於 TJCC IMM Jiamusi 宣派股息後具備淨資產狀況。

4.1 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則的影響

貴集團於本財務資料並無應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第1號(經修訂)	首次採納國際財務報告準則 ¹
國際財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 ¹
國際會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 ¹
國際會計準則第39號修訂本	國際會計準則第39號的修訂金融工具：確認及計量—合資格被套期項目 ¹
國際財務報告詮釋委員會第17號	分配給所有者的非現金資產 ¹
國際財務報告詮釋委員會第18號	客戶轉讓的資產 ²
國際財務報告準則第2號修訂本	國際財務報告準則第2號的修訂股份支付—集團內以現金結算的以股份支付的交易 ³
國際會計準則第32號修訂本	供股的分類 ⁴
國際會計準則第24號(經修訂)	關連方交易 ⁵
國際財務報告準則第9號	金融工具 ⁶

- 1 於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效
- 2 對2009年7月1日或之後自客戶受讓資產生效
- 3 於2010年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 4 於2010年2月1日或之後開始的年度期間生效
- 5 於2011年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 6 於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效

國際會計準則委員會已頒佈對國際財務報告準則第5號的改良，主要目的為消除不一致性及釐清用語，並於2009年7月1日或之後的年度期間生效。

除對國際財務報告準則第2號的修訂於2010年1月1日或之後開始的年度期間生效外，上述新訂及經修訂的國際財務報告準則於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效。

除上述外，國際會計準則委員會亦已發佈對2009年國際財務報告準則的改良*，載有其於2009年4月刊發的年度修訂項目所導致的對12項準則及詮釋的修訂。除對國際財務報告準則

* 對2009年國際財務報告準則的改良包括對國際財務報告準則第2號、國際財務報告準則第5號、國際財務報告準則第8號、國際會計準則第1號、國際會計準則第7號、國際會計準則第17號、國際會計準則第18號、國際會計準則第36號、國際會計準則第38號、國際會計準則第39號、國際財務報告詮釋委員會詮釋第9號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第16號的修訂。

包括對2008年國際財務報告準則的改良。

附錄 一

國際煤機集團的會計師報告

第2號、國際會計準則第38號、國際財務報告詮釋委員會詮釋第9號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第16號作出的於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效的修訂外，其餘修訂於2010年1月1日或之後開始的年度期間生效。

國際財務報告準則第1號(經修訂)的頒佈乃為改進準則的架構。準則的經修訂版本並無對首次採納者的會計內容作出任何改動。由於 貴集團並非國際財務報告準則的首次採納者，該等修訂將不會對 貴集團構成任何財務影響。

國際財務報告準則第1號修訂本為石油及氣體資產及租賃的計量提供有關國際財務報告準則全部追溯性應用的豁免。由於擴大釐定石油及氣體資產的視同成本的選擇，故有關解除負債的現有豁免亦已被修訂。由於 貴集團並非國際財務報告準則的首次採納者，該等修訂將不會對 貴集團構成任何財務影響。

經修訂的國際財務報告準則第3號提出了多項有關業務組合的會計處理變動，其將影響商譽確認、收購期間的報告業績及未來報告業績。經修訂的國際會計準則第27號要求仍受控制的附屬公司所有權益改變為以權益交易方式列賬。所以，該等改變將不影響商譽，亦不會引致收益或虧損。而且，經修訂的準則改變附屬公司就虧損的會計處理，以及失去附屬公司的控制權的會計處理。國際會計準則第7號現金流量表、國際會計準則第12號所得稅、國際會計準則第21號匯率變動的影響、國際會計準則第28號聯營企業的投資和國際會計準則第31號合營公司的權益也作了其他相應的更改。該等修訂由經修訂的國際財務報告準則第3號及經修訂的國際會計準則第27號提出，必須預早應用，並將影響未來收購與少數股東權益的交易之會計處理方法。

國際會計準則第39號的修訂明確了套期保值項目中的單邊風險定義及在特定情況下通貨膨脹作為全部或部分套期風險的界定。該修訂本指出允許企業將一定比例金融工具的公平值變動或現金流量變動指定為套期保值項目。鑒於 貴集團尚未具有任何該類套期保值項目，該修訂對 貴集團概無任何財務影響。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第17號統一全部非互惠分配非現金資產予擁有者的會計實務標準。該新詮釋闡明(i)應付股息應於該股息獲適當授權且不再受該實體支配時確認；(ii)實體應以將予分配資產淨值的公平值計量應付股息；及(iii)實體應在損益中確認已付股息與已分配資產淨值賬面值之間的差額。已對國際會計準則第10號申報期間後事項及國際財務報告準則第5號持有待售非流動資產及已終止經營作出其他相應修訂。詮釋極不可能對 貴集團有任何重大財務影響。

國際財務報告詮釋委員會第18號就從客戶收取物業、廠房及設備項目或用作收購或興建該等項目的現金的接收者進行的會計處理提供指引，惟該等資產必須隨之用以將客戶連接至網絡或令客戶持續獲取貨品或服務供應，或同時用作上述兩種用途。由於 貴集團於有關期間並無自客戶轉讓資產，故該詮釋不大可能對 貴集團構成任何重大財務影響。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

國際財務報告準則第2號的修訂闡明之前獨立財務報表中集團按現金結算以股份支付的交易的範疇及會計處理。國際財務報告準則第2號的修訂亦加入國際財務報告詮釋委員會第8號國際財務報告準則第2號的範圍及國際財務報告詮釋委員會註釋第11號國際財務報告準則第2號 — 集團及庫存股份交易的指引。有關修訂伸展國際財務報告詮釋委員會詮釋第11號的指引以解釋彼等的詮釋未能涵蓋的集團安排的分類。

國際會計準則第32號修訂本修訂財務負債的定義，致使發行以使用任何貨幣固定金額收購實體本身固定數目的股本工具的權利、期權或認股權證均屬股本工具，惟該實體須按比例向其本身相同類別非衍生股本工具的所有現有擁有人給予權利、期權或認股權證。由於貴集團目前並無該等已發行權利、期權或認股權證，故該等修訂不大可能對貴集團構成任何財務影響。

國際會計準則第24號(經修訂)闡明及簡化關連方的定義。該經修訂的準則亦為與政府有關的實體提供部分豁免，豁免披露與由同一政府控制、共同控制或受同一政府重大影響的相同政府或實體的所有交易詳情及結餘。該修訂將不大可能對貴集團造成任何財務影響。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第14號就如何根據國際會計準則第19號僱員福利評估可確認為資產的已界定福利計劃所產生的盈餘金額的限制提供了指引。該修訂將不大可能對貴集團造成任何財務影響。

新的國際財務報告準則第9號採用單一方法以釐定金融資產是否以攤銷成本或公平值計量，取代國際會計準則第39號的多項不同規則。國際財務報告準則第9號的方法乃根據實體如何管理其金融工具(其業務模式)及金融資產的合同現金流量特點。該準則將於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效，但可提前採納。

國際財務報告詮釋委員會第19號指明當金融負債的條款獲重新磋商並導致實體向實體債權人發行股本工具以抵銷全部或部份金融負債時，實體的列賬方法。該詮釋澄清向債權人發行以抵銷金融負債的股本工具屬根據國際會計準則第39號金融工具：確認及計量支付的代價，而所抵銷的金融負債賬面值與所支付代價之間的差額須於損益內確認。所支付代價須根據已發行股本工具的公平值或(倘股本工具的公平值未能可靠計量)所抵銷的金融負債的公平值計量。由於貴集團並無重新磋商金融負債的條款或發行股本以償還金融負債，該詮釋不大可能對貴集團產生重大財務影響。

貴集團正在為該等新增及經修訂的國際財務報告準則和國際財務報告詮釋委員會詮釋於初步應用時所帶來的影響進行評估。除經修訂的國際財務報告準則第3號及國際會計準則第27號將對未來的業務合併及與少數股東的交易構成影響外，貴集團預計該等新增及經修訂的國際財務報告準則及國際財務報告詮釋委員會詮釋不會對貴集團的經營業績及財務狀況構成任何嚴重影響。

4.2 主要會計政策概要

貴集團編製本報告所載財務資料時採納的主要會計準則(符合國際財務報告準則)如下：

該等政策於所有呈列年度／期間一直貫徹應用。

綜合基準

財務資料包括 貴公司及 貴集團旗下的附屬公司於有關期間的財務報表。附屬公司的業績由收購日期(即 貴集團取得控制之日)起綜合於賬目內，並將繼續綜合直至該控制終止之日。

於有關期間收購的附屬公司已使用收購會計法入賬。此方法涉及將業務合併的成本分配至所收購可辨認資產的公平值以及於收購日期所承擔的負債及或然負債。收購成本按所得資產公平值及於交換日期所產生或承擔的負債加上收購直接應佔成本的總額計算。

集團內公司間的所有重要交易及結餘已於綜合賬目內予以對銷。

少數股東權益指非由 貴集團於 貴公司附屬公司的業績及資產淨值持有的外部股東權益。收購少數股東權益會以實體概念法計算，所收購的資產淨值份額的代價與賬面淨值之間的差額會確認為一項股權交易。

附屬公司

附屬公司指 貴公司直接或間接控制其財務及經營政策以從其活動中獲取利益的實體。

附屬公司的業績會按已收及應收股息綜合入賬至 貴公司收益表。 貴公司於附屬公司的投資按成本減任何減值虧損列賬。

聯營公司

聯營公司並不屬附屬公司或共同控制實體，而 貴集團於其中長期擁有一般不少於20%股份投票權權益，並可對其發揮重大影響力的實體。

貴集團於聯營公司的投資乃於綜合財務狀況報表內根據權益會計法按 貴集團應佔資產淨值的部分減任何減值虧損列賬。 貴集團應佔聯營公司的收購後業績及儲備已分別列入綜合收益表及綜合儲備內。 貴集團與其聯營公司之間的交易所產生未變現收益及虧損按照 貴集團於聯營公司的投資對銷，惟未變現虧損可證明所轉讓資產出現減值時除外。

聯營公司業績按已收及應收股息計入 貴公司收益表。 貴公司於聯營公司的投資列作非流動資產處理，按成本減任何減值虧損入賬。

商譽

收購附屬公司及聯營公司所產生的商譽指業務合併成本超出 貴集團於收購當日所佔所收購公司可識別資產、負債及或然負債公平淨值的差額。收購所產生的商譽在綜合財務狀況報表內確認為資產，首先按成本計算入賬，其後按成本減任何累計減值虧損入賬。如屬聯營公司，商譽將在綜合財務狀況報表計入有關賬面值，而非個別可識別資產。商譽的賬面值會每年，或如出現事件或情況轉變顯示賬面值可能減值，則會更頻密地檢討。

就減值測試而言，業務合併所得的商譽自收購當日起分配至 貴集團的各個現金產生單位或各組現金產生單位(預期會產生合併協同效益)，而不論 貴集團其他資產或負債有否指定撥往該等單位或單位組別。

減值數額通過評估商譽所屬的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額而釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於其後的期間撥回。倘商譽屬於現金產生單位(現金產生單位組別)的一部分及所出售單位的業務一部分，則於釐定出售業務的盈虧時，有關所出售業務的商譽將計入業務的賬面值。在此情況下出售的商譽根據所出售業務的相關價值及所保留的現金產生單位部分而計算。

收益確認

收益於經濟利益可能歸向 貴集團並且收益能可靠計量時確認。收益乃按已收代價(不包括其他銷售稅項或關稅)的公平值計量。於確認收益前亦須達致下列特定確認情況：

(a) 銷售貨品

銷售貨品的收益於所有權的重大風險及回報轉移及業權轉移至買方時確認，惟 貴集團須對已售貨品已再無參與涉及所有權的管理，亦對已售貨品再無有效控制權；

(b) 提供服務

提供服務的收益於提供該服務及當有可能出現有關交易的經濟利益流向實體時確認；及

(c) 利息收入

利息收入按應計基準以實際利率法將金融工具估計未來在預計可使用年期期間收取的現金貼現至金融資產賬面淨值的利率確認。

借貸成本

因收購、建設或生產合資格資產(需於一段長時間方能達致其擬定用途或出售者)而直接產生的借貸成本撥充該等資產的部分成本。倘資產已大致上可作其擬定用途或出售，則該等借貸成本將會停止撥充資本。臨時投資待用於合資格資產開支的特定借貸而賺取的投資收入，從已資本化借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本均在產生期間於收益表內確認為開支。

外幣

財務資料以 貴集團的呈報貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。 貴集團內各實體自行決定其功能貨幣及各實體的財務報表項目以該功能貨幣計算。

外幣交易最初以交易當日的適用功能貨幣匯率記錄入賬。以外幣列值的貨幣性資產及負債，則按申報日期的匯率換算。所有差額均計入收益表內。以外幣列值按歷史成本計量的非貨幣項目，乃按最初進行交易當日的匯率換算。以外幣列值及按公平值計量的非貨幣項目，須按釐定公平值當日的匯率換算。

貴集團旗下若干海外實體的功能貨幣為人民幣以外貨幣。於申報日期，該等實體的資產及負債均按申報日期的匯率換算為人民幣，而其收益表按年內的加權平均匯率換算為人民幣。因此而產生的匯兌差額計入權益中的獨立部分。於出售海外實體時，就特定海外實體在權益確認的遞延累計數額將於綜合收益表確認。

就編製綜合現金流量表而言， 貴集團旗下海外實體的現金流量按現金流量日期適用的匯率換算為人民幣。 貴集團旗下海外實體在年內產生的經常性現金流量會按該年度的加權平均匯率換算為人民幣。

政府補貼

倘能合理肯定能收到補貼及遵循補貼的所有相關條件，政府補貼會按公平值確認。倘補貼與開支項目相關，會在按擬用以彌償 貴集團成本的期間以系統化基準確認為收入。倘補貼與資產相關，公平值會記入遞延收入賬項，並於有關資產預計可使用年期內在綜合收益表以數額相等的年度款項發放為收入。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅於綜合收益表內確認，或倘與直接作為權益項目的相同或不同期間有關，則確認為權益。

現時及過往期間的即期稅項資產和負債按預期可從稅務機構收回或支付予稅務機構的金額計量。

遞延稅項乃使用負債法，就於申報日期資產及負債的稅基與其作財務申報目的而這的賬面值之間的所有暫時性時差異作出撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時性差異確認，除非：

- 遞延稅項負債來自於一項非業務合併交易中初步確認的一項資產或負債，且於交易之時，既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 乃關乎於附屬公司及聯營公司投資的應課稅暫時性差額，惟暫時性差額的撥回時間可予控制，且暫時性時差異不會於可見將來撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時性差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損確認，惟以將來有應課稅溢利用於抵銷可扣減暫時性差額，以及結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損為限，除非：

- 遞延稅項資產關乎因資產或負債於一項非業務合併交易中被初步確認的可扣減暫時性差額，並於交易進行時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 乃關乎附屬公司及聯營公司投資的應課稅暫時性時差，遞延稅項資產的確認僅限於暫時性時差異可能於可見將來撥回而且將來有應課稅溢利用於抵銷可確認的暫時性差額。

於每個申報日期審閱遞延稅項資產的賬面值，並減低至不再有足夠應課稅溢利可用以全部或部分抵銷可確認遞延稅項資產為止。相反，過往未確認的遞延稅項資產將於每個申報日期再被評估，並在有足夠應課稅溢利抵銷全部或部分可用遞延稅項資產時被確認。

遞延稅項資產及負債乃依據申報日期已頒佈或大致上已頒佈的稅率(及稅法)，按資產變現或負債清償期間的預期適用稅率計算。

倘若存在法律上可強制執行的權利，可將有關同一課稅實體及同一稅局的即期稅項資產與即期稅項負債以及遞延稅項抵銷，則對銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

股息

董事建議的股息在綜合財務狀況報表的權益項目中列作保留盈利的一項獨立分配，直至股東大會上獲得股東批准為止。當股息獲股東批准及宣派時，均確認為負債。

物業、廠房及設備與折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損後列賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購入價及使資產達致其擬定用途的運作狀況及地點的任何直接應佔成本。物業、廠房及設備項目投入運作後所產生的支出(例如維修及保養費用)，一般於其產生期間從收益表中扣除。倘清楚顯示該筆支出已導致預期日後運用該物業、廠房及設備項目所取得的經濟利益增加，且該項目的成本能可靠地計量時，則該筆支出會資本化作該資產的額外成本或列作重置成本。

折舊以直線法計算，以按每項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

樓宇.....	20至40年
廠房及機器.....	10年
辦公室設備.....	5年
汽車.....	5年

倘物業、廠房及設備項目的各部分有不同的可使用年期，該項目的成本將在各部分之間作合理分配，而每部分將個別計提折舊。

剩餘價值、可使用年期及折舊方法於每個申報日期進行檢討，並在適當時候作出調整。

物業、廠房及設備項目於出售時或當其使用或出售預期不會產生任何日後經濟利益時終止確認。被終止確認的資產因其出售或報廢而產生的任何損益，為有關資產的銷售所得款項淨額與賬面值的差額，於該資產終止確認的年度計入收益表。

在建工程指在建或安裝及測試的樓宇、廠房及機器，按成本減任何減值虧損列賬，並不會計提折舊。成本包括在建或安裝及測試期間的直接建設或安裝及測試成本及相關借貸資金撥作借貸成本的資金。在建工程於完工並可使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

無形資產(商譽除外)

無形資產的可使用年期乃評估為有限。具有限可使用年期的無形資產在可使用年期內攤銷，

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

並於有跡象顯示無形資產可能減值時評估減值。具有限可使用年期的無形資產的攤銷年期及攤銷方法最低限度於每個申報日期作檢討。

具無限可使用年期的無形資產每年會個別或在現金產生單位級別作減值測試。該等無形資產並不予以攤銷。具無限年期的無形資產的可使用年期於每年作評估，以釐定無限可使用年期的評估是否繼續可靠。倘不再可靠，則可使用年期的評估提早由按無限年期更改為有限年期。

無形資產包括透過收購附屬公司所收購的客戶群，並根據彼等於收購日期的公平值確認。客戶群根據管理層所估計的估計五年可使用年期攤銷。

貴集團無形資產所應用的政策既要如下：

	客戶群	專利	專業知識
使用年期	5年	8年	5年
所使用攤銷方法	按客戶群的年期 以直線法攤銷	按專利的年期 以直線法攤銷	按專業知識的年期 以直線法攤銷
內部產生或收購	收購	收購	收購

研究及開發成本

所有研究成本會於產生時列支於收益表。研發新產品項目所產生的開支只會在貴集團能夠顯示其在技術上能夠完成無形資產以能供使用或出售、打算完成資產並能夠加以使用或將之出售、資產如何產生可能的未來經濟實益、有足夠資源以完成項目並且有能力可靠地計算發展期間的開支的情況下，才會撥作資本及遞延。倘未能符合以上準則，產品研發開支會在產生時支銷。

土地使用權

土地使用權按成本減累計攤銷及任何減值虧損列賬。土地使用權按租賃年期50年以直線法攤銷。

非金融資產減值(商譽除外)

如有跡象顯示出現減值，或須就資產進行年度減值測試(不包括存貨、金融資產及遞延稅項資產)，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值及公平值減銷售成本(以較高者為準)計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產並無產生在頗大程度上獨立於其他資產或資產類別的現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而釐定。

減值虧損僅於資產賬面值超逾其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計日後現金流

量按可反映金錢時間價值的現時市場評估及資產特定風險的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於產生期間自收益表中扣除。

於每個申報日期均會就是否有任何跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已經減少進行評估。倘存在任何上述跡象，則會估計可收回金額。僅當用於釐定資產的可收回金額的估計有所改變時，先前就資產所確認的減值虧損方可撥回，但撥回的金額不可高於假設過往年度並無確認該資產的減值虧損的情況下資產的賬面值(已扣除折舊／攤銷)。撥回的減值虧損於其產生期間計入收益表。

投資及其他金融資產

根據國際會計準則第39號所界定的金融資產分類為以公平值計入損益的金融資產、貸款及應收款項，以及可供出售金融資產(如適合)。金融資產在初始確認時以公平值計量，對於並非屬於以公平值計入損益的投資，則加上交易直接應佔的成本。

貴集團會於首次成為訂約方時評估合約是否包含嵌入式衍生工具，並會於分析顯示嵌入式衍生工具的經濟特徵與風險與主合約並無密切關係時，評估嵌入式衍生工具與其主合約是否應分開處理。只有當合同條款有所變動而導致在合同項下所需的現金流量有重大修改，方會進行重新評估。

貴集團在初始確認後決定其金融資產的分類，並在容許及適當情況下於各申報日期重新評估有關分類。

以正常方式購買及銷售金融資產均在交易日(即 貴集團承諾購買或銷售資產的日)確認。以正常方式購買或銷售金融資產是指須在按照市場規定或慣例通常訂立的期限內交付資產。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作交易的金融資產及於首次確認後劃分為按公平值計入損益的金融資產。金融資產如以短期賣出為目的而購買，則分類為持作交易資產。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作交易金融資產，惟獲指定為實際對沖工具則除外。該等金融資產的盈虧在收益表中確認。於收益表內確認的公平價值盈虧淨額並不包括有關金融資產所產生的任何股息，有關股息乃根據上文「收益確認」所載的政策予以確認。

倘金融資產符合以下條件，則可於首次確認後指定為按公平值計入損益：(i)該分類消除或大幅減少按不同基準計量資產或確認其盈虧所導致的不一致入賬方法；(ii)該資產為根據明

文規定的風險管理策略按公平價值基準管理及評估表現的一組金融資產的一部分；或(iii)金融資產包括須獨立列賬的嵌入式衍生工具。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為具有固定或可確定的付款，但在活躍市場中無報價的非衍生金融資產。該等資產隨後以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備列賬。攤銷成本計及任何收購折讓或溢價，且包括為實際利率及交易成本的組成部分的費用。該等貸款及應收款項終止確認、出現減值或進行攤銷時產生的收益及虧損於收益表確認。

可供出售金融資產

可供出售金融資產指已被劃定為可供出售的上市及非上市股本證券的非衍生金融資產，或未有歸入其他兩個類別中任何一個的金融資產。經初步確認後，可供出售金融資產按公平價值計算，收益或虧損確認為權益的獨立成分，直至該項投資被終止確認，或直至該項投資被釐定為已減值為止，屆時先前在權益呈報的累計收益或虧損將列入綜合收益表內。

倘非上市股本證券的公平值因以下各項原因無法可靠計算：(a)該投資的合理公平值估計數字範圍的可變性重大；或(b)該範圍內多個估計數字的或然因素無法合理評估及用於估計公平值，則有關證券會按成本減任何減值虧損列賬。

公平值

在組織有序的金融市場活躍交易的投資的公平值，乃參考於申報日期營業時間結束時的市場買入價釐定。倘某項投資的市場不活躍，公平值將採用估值方法確定。該等方法包括參考近期所進行的公平市場交易、其他大致類同金融工具的現行市場價值，以及現金流量貼現分析。

金融資產減值

貴集團於每個申報日期評估是否存在客觀跡象顯示一項或一組金融資產出現減值。

按攤銷成本列賬的資產

倘有客觀跡象顯示按攤銷成本列賬的貸款及應收款項出現減值虧損，則減值金額按該資產賬面值與以金融資產的初始實際利率(即初次確認時計算的實際利率)貼現的估計未來現金流量(不包括並未產生的未來信貸虧損)現值的差額計量。該資產的賬面值會直接減少或通

過使用備抵賬而減少。減值虧損金額於綜合收益表確認。倘將不可能收回有關款項，或所有抵押品已變現或轉至 貴集團，貸款及應收款項連同有關備抵會被撤銷。

倘在其後期間減值虧損金額減少，而該減少可客觀地與確認減值之後發生的事項相關連，則透過調整撥備金額撥回先前確認的減值虧損。其後撥回的任何減值虧損會在綜合收益表內確認，但有關資產的賬面值不得超過其於撥回當日的攤銷成本。

就應收貿易款項及其他應收款項而言，若有客觀跡象(倘債務人可能資不抵債或出現嚴重財政困難，以及技術、市場經濟或法律環境的重大變化對債務人產生不利影響)顯示 貴集團將無法按照發票的原定條款收回所有到期款項，則會作出減值準備。應收款項的賬面值會通過使用備抵賬而減少。當已減值債務被評估為無法收回時，即會解除確認。

按成本列賬的資產

倘若有客觀證據顯示一項因其公平值不能被可靠計量而不以公平值列賬的無報價權益工具存在減值虧損，則應以資產的賬面價值與估計未來現金流量的現值(以當前市場相若的金融資產的回報率為貼現率貼現)的差額作為虧損的金額。該等資產的減值虧損不予轉回。

可供出售的金融資產

倘若可供出售的資產發生減值，由其成本(與任何本金付款及攤銷相抵後)與當前公平值的差額，扣除以往期間已計入綜合收益表的減值虧損得出的金額，將從權益項轉入收益表。倘可供出售權益投資的公平值顯著或持續低於其成本值，或有其他客觀證據證明存在減值，則就可供出售股本投資計提減值撥備。界定「顯著」或「持續」需要作出判斷。此外，於 貴集團亦會評估股份價格波幅等其他因素。分類為可供出售的權益工具的減值虧損不會通過收益表撥回。

倘工具的公平值增加與於收益表確認減值虧損後發生的事件客觀上相關，則債務工具減值虧損會放透過益表撥回。

解除確認金融資產

金融資產(或倘適用，一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)在下列情況下將予解除確認：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；
- 貴集團保留自資產收取現金流量的權利，但已根據一項「轉移」安排承擔責任，在無重大延誤情況下，將有關現金金額全數付予第三方；或

- 貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利，並(a)已轉讓資產的絕大部分風險及回報；或(b)並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其自一項資產收取現金流量的權利，但並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，則該資產會以 貴集團繼續參與該資產的程度而確認入賬。以擔保方式繼續參與已轉讓資產的程度，乃按該資產的原賬面值及 貴集團可被要求償還的代價最高金額兩者中的較低者計量。

倘持續參與為就所轉讓資產認沽及／或認購期權(包括現金結算期權或類似規定)，則 貴集團的持續參與程度指 貴集團可能購回的所轉讓資產金額，但倘有關資產的沽出認沽期權(包括現金結算期權或類似規定)以公平值計算，則 貴集團的持續參與以所轉讓資產的公平值及期權行使價兩者中的較低者為限。

按攤銷成本入賬的金融負債(包括計息貸款及借貸)

金融負債(包括應付貿易款項及其他應付款項、應付控股公司款項、應付關連方款項及計息銀行貸款)初步按公平值減直接應佔交易成本列賬，其後以實際利息法按攤銷成本計量，除非貼現的影響並不重大，在此情況下則按成本列賬。有關利息開支於收益表「財務成本」內確認。

當解除確認負債時及在攤銷過程中，收益及虧損會在綜合收益表確認。

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作交易用途的金融負債及於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。

倘購買該金融負債的目的為於近短期內出售，則該金融負債應分類為持作交易用途。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作交易用途，除非其被指定為有效的對沖工具則另作別論。持作交易用途的負債的損益於收益表內確認。於收益表確認的公平值收益或虧損並不包括任何就該等金融負債所扣除的任何利息。

倘一項合約包括一項或多項嵌入式衍生工具，則整份混合式的合約可指定為按公平值計入損益的金融負債，除非該嵌入式衍生工具不會對現金流量產生重大改變，或明確禁止將嵌入式衍生工具分開列賬則另作別論。

倘符合下列條件，金融負債可於初始確認時被指定為按公平值計入損益的負債：(i)該項指定撤銷或大幅減低因按不同基準而計量負債或確認有關負債的損益而另行引起的不一致處

理方法；(ii)負債乃一組金融負債的一部分，而該等金融負債乃根據已明文訂明的風險管理策略及按公平值評定表現；或(iii)該金融負債包括須獨立記錄的嵌入式衍生工具。

解除確認金融負債

金融負債於債項下的責任被解除或取消或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債由同一貸方授予條款迥異的其他債項取代，或現有負債的條款經重大修訂，則該等變更或修訂視作解除確認原負債及確認新負債，各賬面值的差額於綜合收益表確認。

現金及現金等值項目

就現金流量表而言，現金及現金等值項目包括庫存現金、活期存款及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般自購入後三個月內到期的短期高流動性投資。

就財務狀況報表而言，現金及現金等值項目包括用途不受限制的庫存現金、存放銀行的現金及定期存款。

存貨

存貨按成本值及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本值按加權平均法計算。原材料成本包括材料的購買成本及將材料運至現有地點並達致現時狀況的其他成本。在建工程及製成品的成本包括直接物料成本、直接勞動成本及製造過程經常性開支中的適當部分。

可變現淨值乃根據估計售價扣除完成及出售時預期產生的成本計算。

撥備

倘 貴集團因過往事件導致現有債務(法定或推定)及日後可能需要有經濟利益外流以償還債務，並在能對有關債務金額作出可靠估計的情況下，方可確認撥備。

倘金錢的時間價值的影響屬重大，則確認撥備的數額將按反映(如適用)有關債務獨有風險的現有除稅前貼現率進行貼現。倘使用貼現方法，因時間流逝而引致撥備的增加將在收益表中確認為「財務成本」。

就 貴集團就若干產品授予的產品保證作出的撥備，根據銷量及過往維修及退貨水平的經驗確認，並貼現至現值(如適用)。

租賃

融資租賃乃指資產擁有權的大部分回報及風險(法定所有權除外)均轉讓予 貴公司的租賃。在融資租賃生效時，租賃資產的成本乃按最低租金付款的現值撥充資本，並連同債務(利息部分除外)一起記錄，以反映購買及融資。根據資本化融資租賃所持有的資產乃計入物業、廠房及設備，並按租賃年期及資產估計可使用年期中的較短者折舊。該等租賃的財務成本在綜合收益表扣除，以於租賃年期按固定的比率作出扣減。

出租人仍保留資產擁有權的大部分回報及風險的租賃均列作經營租賃處理。倘 貴公司為承租人，根據經營租賃的應付租金扣除從出租人收取的任何優惠後按租賃年期以直線法從收益表扣除。

退休福利

根據當地政府機關管理的界定供款退休計劃，責任性退休福利的供款於產生時在收益表內列支。

關連方

在下列情況下，有關方會被認為與 貴集團有關連：

- (a) 有關方直接或間接透過一名或多名中介人(i)控制 貴集團，或受 貴集團控制或與 貴集團受共同控制；(ii)擁有 貴集團的權益，讓其可對 貴集團實施重大影響力；或(iii)可共同控制 貴集團；
- (b) 有關方為聯營公司；
- (c) 有關方為共同控制實體；
- (d) 有關方為 貴集團或其母公司的主要管理人員的成員；
- (e) 有關方為(a)項或(d)項所述人士的直系親屬；
- (f) 有關方乃(d)項或(e)項所述人士直接或間接控制、共同控制或受其重大影響力，或於其擁有重大投票權的實體；或
- (g) 有關方為就 貴集團(或屬 貴集團關連方的實體)的員工福利設立的僱傭後福利計劃。

3.3 會計判斷及估計概要

貴集團財務資料的編製需要管理層作出影響收益、開支、資產及負債呈報金額的判斷、估計及假設，並需披露於申報日期的或有負債。然而，該等假設及估計不明朗因素會導致未來須對受影響資產或負債的賬面值進行重大調整。

估計不明朗因素

下文討論有關未來的主要假設及於申報日期估計不明朗因素的其他主要來源，該等因素於下個財政年度極有可能會導致資產及負債賬面值作出重大調整。

(i) 商譽減值

貴集團最少每年一次決定商譽有否減值，此需估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。貴集團估計使用價值時需要估計現金產生單位的預期未來現金流量，以及需要選出合適的貼現率，以計算現金流量的現值。預期未來來自現金產生單位的現金流量估計可能會因為現金產生單位無法獲得預期增長而大幅改變。於2006年、2007年及2008年12月31日及2009年7月31日，商譽的賬面值分別為人民幣101,203,000元。進一步詳情載於附註19。

(ii) 應收貿易款項的減值

應收貿易款項的減值乃根據對應收貿易款項的可收回性作出評估。分辨呆賬需要管理層作出判斷及估計。當有客觀證據顯示貴集團無法收回債項時，將會作出撥備。倘實際結果或進一步的預期有別於原先估計，則有關差額將對估計變更期間的應收款項的賬面值、應收貿易款項的呆賬開支及撥回有所影響。

(iii) 物業、廠房及設備的減值

當出現任何事件或情況發生變化，顯示物業、廠房及設備的賬面值的會計政策不可收回時，則會根據附註3.2：非金融資產減值（商譽除外）所披露的會計政策就減值進行審閱。資產的可收回款項或（如適用）其所屬的現金產生單位乃根據其公平值減銷售成本及使用價值的較高者計算。評估使用價值需要貴集團評估來自現金產生單位的未來現金流量，以及選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

(iv) 物業、廠房及設備的可使用年期

貴集團釐定物業、廠房及設備的估計可使用期及相關折舊支出。該估計基於性質及功能相若的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗而作出，或會因技術革新、競爭對手因應嚴峻的行業周期作出相應行動或日後合法執行權出現不可預見的變更而有大幅改動。管理層會於可使用年期較原先估計為短時增加折舊支出，或會撤銷或撤減技術陳舊或已廢棄或出售的非策略資產。

(v) 無形資產的可使用年期

貴集團釐定其無形資產的估計可使用期及相關攤銷支出。貴集團無形資產被評估為有限的可使用年期。有限年期的無形資產按其可使用經濟年期予以攤銷，並於無形資產出現減

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

值跡象時評估減值。有限年期無形資產的攤銷期及攤銷方法至少須於每個申報日期進行檢討。

(vi) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值指日常業務中的估計售價減估計完成及出售的成本。該等估計乃基於當時市況及同類出售產品的過往經驗，或會因客戶口味轉變或競爭對手因應嚴峻的行業周期作出相應行動而有大幅改變。管理層會於各申報日期檢討該等估計。

(vii) 遞延稅項資產

倘有應課稅溢利可動用作扣稅暫時差額，以及有可供動用的未動用稅項抵免及未動用稅務虧損結轉，則會就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅務虧損結轉確認遞延稅項資產。釐定可確認的遞延稅項資產金額需要管理層依據日後應課稅溢利的時間與水平及日後稅務規劃策略作出重大判斷。

(viii) 保用開支

貴集團為其產品提供12個月保用期，期間為客戶就一般用途的部件或零件維修及保養提供保用服務。管理層根據維修及保養以及銷售的過往成本數據估計保用撥備。

5. 貴集團旗下公司及聯營公司詳情

以下載列截至2009年7月31日 貴集團旗下公司及聯營公司的詳情。

公司名稱	註冊成立／ 註冊及營運 地點及日期	註冊資本／ 已繳股本面值	貴公司應佔股權		主要業務
			直接 %	間接 %	
<i>附屬公司</i>					
International Mining Machinery Limited ⁽¹⁾	毛里裘斯 2006年4月14日	1美元	100	—	投資控股
TJCC IMM Siwei Holdings Ltd. ⁽¹⁾	開曼群島 2007年2月16日	1美元	100	—	投資控股
TJCC IMM Jiamusi Holdings Ltd. ⁽¹⁾	開曼群島 2007年1月26日	1美元	100	—	投資控股
TJCC IMM Jixi Holdings Ltd. ⁽¹⁾	開曼群島 2007年1月26日	1美元	100	—	投資控股
TJCC IMM AFC Holdings Ltd. ⁽¹⁾	開曼群島 2007年2月16日	1美元	100	—	投資控股

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 註冊及營運 地點及日期	註冊資本／ 已繳股本面值	貴公司應佔股權		主要業務
			直接 %	間接 %	
International Mining Machinery Jiamusi Holdings Limited ⁽²⁾	香港 2007年1月31日	10港元	—	100	投資控股
International Mining Machinery Jixi Holdings Limited ⁽²⁾	香港 2007年1月31日	10港元	—	100	投資控股
International Mining Machinery AFC Holdings Limited ⁽²⁾	香港 2007年2月22日	10港元	—	100	投資控股
佳木斯煤礦機械有限公司 ^{(3)(a)}	中國／ 中國內地 2002年9月4日	人民幣 69,980,000元	—	100	製造及銷售 煤礦機械
雞西煤礦機械有限公司 ^{(3)(a)}	中國／ 中國內地 2001年9月19日	人民幣 92,380,000元	—	100	製造及銷售 煤礦機械
淮南長壁煤礦機械有限責任公司 ^{(4)(b)}	中國／ 中國內地 2007年6月27日	人民幣 100,000,000元	—	75	製造及銷售 煤礦機械
聯營公司					
Huainan Shunli Coal Mining Machinery Repairing Co., Ltd. ^{(5)(c)}	中國／ 中國內地 2006年11月29日	人民幣 2,000,000元	—	25	煤礦機械 維修服務
Neimenggu Tianlong Coal Mining Machinery Repairing Co., Ltd. ^{(6)(d)}	中國／ 中國內地 2008年7月17日	人民幣 100,000,000元	—	20	煤礦機械 維修服務

附註：

- (1) 於開曼群島及毛里裘斯註冊成立的公司並無編製經審核財務報表，是由於彼等成立的司法權區並無任何法定審核規定。
- (2) 截至2007年及2008年12月31日止期間／年度的法定財務報表乃由香港註冊的執業會計師安永會計師事務所審核。
- (3) 截至2006、2007及2008年12月31日止年度的法定財務報表乃由中國註冊的執業會計師黑龍江東聯會計師事務所有限公司所審核。
- (4) 截至2007及2008年12月31日止期間／年度的法定財務報表乃由中國內地註冊的執業會計師淮南九盛會計師事務所所審核。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

- (5) 截至2007及2008年12月31日止年度的法定財務報表乃由中國內地註冊的執業會計師安徽眾信會計師事務所所審核。
- (6) 截至2008年12月31日止期間的法定財務報表乃由中國內地註冊的執業會計師鄂爾多斯鴻正會計師事務所所審核。

* 由於中國註冊的附屬公司及核數師並無官方英文名稱，彼等的英文名稱是 貴公司管理層按其中文名稱盡量翻譯的英文名稱。

- (a) 於2006年5月16日， 貴集團從黑龍江煤礦機械收購佳木斯機械及雞西機械100%股權，總代價人民幣361,268,000元。雞西機械及佳木斯機械的業績自收購之日起合併。儘管佳木斯機械及雞西機械分別於2006年4月11日及2006年4月10日重新註冊為外商投資企業（「外商投資企業」），收購直至2006年5月16日黑龍江煤礦機械與 貴集團於2005年12月30日訂立的權益轉讓協議中載列的所有條款均已實現時才完成。
- (b) 於2007年6月5日， 貴集團的全資附屬公司 International Mining Machinery AFC Holdings Limited（「IMM AFC」）與淮南奔牛機械有限責任公司（「奔牛」）訂立一份協議，以成立淮南長壁煤礦機械有限責任公司（「淮南長壁」），該公司主要業務為製造及銷售刮板輸送機。淮南長壁於2007年6月27日根據中國公司法註冊成立為一間外商投資企業。 貴集團注資淮南長壁現金人民幣75,000,000元，並持有其75%股權。奔牛注入機器、設備及存貨，價值人民幣25,000,000元，並持有淮南長壁的25%股權。於2009年12月3日，IMM AFC 與奔牛訂立一份股權轉讓協議，以收購淮南長壁其餘25%股權，收購代價為人民幣51,400,000元。於成功完成有關收購後，淮南長壁將成為 貴集團的全資附屬公司。
- (c) 於2006年9月26日， 貴集團與 Huainan Shunli Machinery Co., Ltd. 及合肥鉑森夫商貿有限責任公司訂立一份協議，以成立 Huainan Shunli Coal Mining Machinery Repairing Co., Ltd.，該公司主要從事煤礦機械維修服務，並已根據中國公司法註冊為有限責任公司。 貴集團注資現金人民幣500,000元，並持有 Huainan Shunli Coal Mining Machinery Repairing Co., Ltd. 的25%股權。Huainan Shunli Machinery Co., Ltd. 及合肥鉑森夫商貿有限責任公司分別注資人民幣800,000元及人民幣700,000元，並持有 Huainan Shunli Coal Mining Machinery Repairment Co., Ltd. 的40%及35%股權。
- (d) 於2008年7月17日， 貴集團與神東天隆集團有限責任公司及 China Coal Mine Machinery Equipment Co., Ltd. 訂立一份協議，以成立 Neimenggu Tianlong Coal Mining Machinery Repairing Co., Ltd.（「NTCMMR」），該公司主要從事煤礦機械維修服務，並已按中國公司法註冊為有限責任公司。 貴集團注資現金人民幣20,000,000元，並持有 NTCMMR 的20%股權。神東天隆集團有限責任公司及 China Coal Mine Machinery Equipment Co., Ltd. 分別注資人民幣60,000,000元及人民幣20,000,000元，持有 NTCMMR 的60%及20%股權。

6. 分類資料

貴集團根據其產品及服務分為三個業務單位，並擁有下列三個可申報的營運分類：

(a) 掘進機產品及售後零件及服務

從事掘進機產品的設計、製造及銷售並向客戶供應包括實地服務維修以及翻新及供應備用零件的售後服務。

(b) 採煤機產品及售後零件及服務

從事採煤機產品的設計、製造及銷售並向客戶供應包括實地服務維修、翻新及供應備用零件的售後服務。

(c) 刮板輸送機及相關產品以及售後零件及服務

從事刮板輸送機及相關產品的製造及銷售並向客戶供應包括實地服務維修、翻新及供應備用零件的售後服務。

概無營運分類合併以組成上述可申報的營運分類。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

分類盈虧為各個分類在未分配中央管理成本、董事酬金、若干融資成本(包括財務收入及財務成本)及所得稅前的盈虧。就關於資源分配及業績評估作出決定而言，管理層分別監管其業務單位的營運業績。分類業績乃根據營運盈虧評估，並與綜合財務報表內的營運盈虧計量方法一致。

由於 貴集團的主要營運決策人認為 貴集團的大部分綜合收入及業績乃源自中國市場， 貴集團的綜合資產主要位於中國境內，故並無按地區呈列的資料。

自2006年4月12日(註冊成立日期)至2006年12月31日期間，可申報的分類盈虧計量及收入以及申報的分類業績與 貴集團盈虧及收入的對賬如下：

	掘進機 產品及售後 零件及服務	採煤機 產品及售後 零件及服務	刮板輸送機 及相關產品 以及售後 零件及服務	貴集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總分類收入.....	295,982	249,896	—	545,878
分類間收入.....	—	—	—	—
收入.....	295,982	249,896	—	545,878
分類盈利.....	87,682	34,743	—	122,425
未分配營運成本*	—	—	—	(62,812)
除稅前溢利.....	—	—	—	59,613
所得稅.....	—	—	—	583
年內溢利.....	—	—	—	60,196
分類盈利的計量已計及下列各項：				
研發成本.....	2,379	9,973	—	12,352
物業、廠房及設備項目的折舊.....	7,216	7,246	—	14,462
土地使用權的攤銷.....	969	984	—	1,953
其他無形資產的攤銷.....	6,190	1,239	—	7,429
應收貿易款項的減值.....	3,192	8,366	—	11,558
存貨撇減至可變現淨值.....	1,370	2,135	—	3,505
產品保養撥備.....	1,318	4,323	—	5,641
出售物業、廠房及設備項目的虧損.....	124	747	—	871

* 未分配營運成本主要為中央行政成本、董事酬金及若干融資成本(包括財務收入及財務成本)，該等費用按集團的基準管理，且不會分配至營運分類。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

截至2007年12月31日止年度，可申報的分類的盈虧計量及收入以及申報的分類業績與貴集團盈虧及收入的對賬如下：

	掘進機 產品及售後 零件及服務	採煤機 產品及售後 零件及服務	刮板輸送機 及相關產品 以及售後 零件及服務	貴集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總分類收入.....	511,555	346,078	—	857,633
分類間收入.....	—	—	—	—
收入.....	511,555	346,078	—	857,633
分類盈利(虧損).....	142,220	23,039	(6,493)	158,766
未分配營運成本*.....				(19,844)
除稅前溢利.....				138,922
所得稅.....				10,891
年內溢利.....				149,813
分類盈利的計量已計及下列各項：				
研發成本.....	9,991	16,435	—	26,426
物業、廠房及設備項目的折舊.....	13,543	14,357	2	27,902
土地使用權的攤銷.....	1,549	1,575	—	3,124
其他無形資產的攤銷.....	9,905	1,981	—	11,886
應收貿易款項的減值.....	—	54	—	54
存貨撇減至可變現淨值.....	2,286	—	—	2,286
產品保養撥備.....	3,082	6,150	—	9,232
出售物業、廠房及設備項目的 (收益)／虧損.....	(161)	166	—	5

* 未分配營運成本主要為中央行政成本、董事酬金及若干融資成本(包括財務收入及財務成本)，該等費用按集團的基準管理，且不會分配至營運分類。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

截至2008年12月31日止年度，可申報的分類的盈虧計量及收入以及申報的分類業績與貴集團盈虧及收入的對賬如下：

	掘進機 產品及售後 零件及服務	採煤機 產品及售後 零件及服務	刮板輸送機 及相關產品 以及售後 零件及服務	貴集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總分類收入.....	684,105	447,557	148,031	1,279,693
分類間收入.....	—	—	—	—
收入.....	684,105	447,557	148,031	1,279,693
分類盈利／(虧損).....	201,717	34,937	(17,818)	218,836
未分配營運成本*.....				(33,684)
除稅前溢利.....				185,152
所得稅.....				(38,990)
年內溢利.....				146,162
分類盈利的計量已計及下列各項：				
研發成本.....	14,543	10,298	1,412	26,253
物業、廠房及設備項目的折舊.....	13,353	16,616	2,885	32,854
土地使用權的攤銷.....	1,549	1,575	—	3,124
其他無形資產的攤銷.....	9,904	1,982	3,383	15,269
應收貿易款項的減值.....	204	631	—	835
存貨撇減至可變現淨值的撥回.....	—	(1,948)	—	(1,948)
產品保養撥備.....	5,690	7,704	3,701	17,095
出售物業、廠房及設備項目的 (收益)／虧損.....	(677)	214	—	(463)

* 未分配營運成本主要為中央行政成本、董事酬金及若干融資成本(包括財務收入及財務成本)，該等費用按集團的基準管理，且不會分配至營運分類。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

截至2008年7月31日止七個月期間，可申報的分類的盈虧計量及收入以及申報的分類業績與 貴集團盈虧及收入的對賬如下：

	掘進機 產品及售後 零件及服務	採煤機 產品及售後 零件及服務	刮板輸送機 及相關產品 以及售後 零件及服務	貴集團
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
總分類收入.....	398,682	254,481	49,461	702,624
分類間收入.....	—	—	—	—
收入.....	398,682	254,481	49,461	702,624
分類盈利／(虧損).....	122,121	25,174	(5,128)	142,167
未分配營運成本*				(24,581)
除稅前溢利.....				117,586
所得稅.....				(22,669)
期內溢利.....				94,917
分類盈利的計量已計及下列各項：				
研發成本.....	7,804	6,671	601	15,076
物業、廠房及設備項目的折舊.....	7,634	9,708	1,415	18,757
土地使用權的攤銷.....	904	919	—	1,823
其他無形資產的攤銷.....	5,778	1,156	—	6,934
應收貿易款項的減值.....	—	—	—	—
存貨撇減至可變現淨值.....	—	3,453	—	3,453
產品保養撥備.....	2,739	4,374	1,236	8,349
出售物業、廠房及設備項目的(收益).....	(92)	—	—	(92)

* 未分配營運成本主要為中央行政成本、董事酬金及若干融資成本(包括財務收入及財務成本)，該等費用按集團的基準管理，且不會分配至營運分類。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

截至2009年7月31日止七個月期間，可申報的分類的盈虧計量及收入以及申報的分類業績與 貴集團盈虧及收入的對賬如下：

	掘進機 產品及售後 零件及服務	採煤機 產品及售後 零件及服務	刮板輸送機 及相關產品 以及售後 零件及服務	貴集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總分類收入.....	475,879	235,706	161,433	873,018
分類間收入.....	—	—	—	—
收入.....	475,879	235,706	161,433	873,018
分類盈虧.....	150,024	14,342	19,328	183,694
未分配營運成本*				(8,853)
除稅前溢利.....				174,841
所得稅.....				(36,401)
期內溢利.....				138,440
分類盈利的計量已計及下列各項：				
研發成本.....	7,603	8,293	921	16,817
物業、廠房及設備項目的折舊.....	6,984	9,691	1,778	18,453
土地使用權的攤銷.....	904	918	150	1,972
其他無形資產的攤銷.....	—	6,934	1,974	8,908
應收貿易款項的減值.....	—	766	—	766
存貨撇減／(撥回撇減)至可變現淨值.....	2,561	(16,111)	—	(13,550)
產品保養撥備.....	2,639	3,936	2,419	8,994
出售物業、廠房及設備項目的 (收益)／虧損.....	(89)	1,123	—	1,034

* 未分配營運成本主要為中央行政成本、董事酬金及若干融資成本(包括財務收入及財務成本)，該等費用按集團的基準管理，且不會分配至營運分類。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

於2006年12月31日的分類資產及負債如下：

	掘進機 產品及售後 零件及服務	採煤機 產品及售後 零件及服務	刮板輸送機 及相關產品 以及售後 零件及服務	對銷	貴集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分類資產.....	724,000	510,431	—	(28,253)	1,206,178
未分配資產.....					79,513
總資產.....					<u>1,285,691</u>
分類負債.....	313,199	422,338	—	(28,253)	707,284
未分配負債.....					501,908
總負債.....					<u>1,209,192</u>

於2007年12月31日的分類資產及負債如下：

	掘進機 產品及售後 零件及服務	採煤機 產品及售後 零件及服務	刮板輸送機 及相關產品 以及售後 零件及服務	對銷	貴集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分類資產.....	948,787	605,292	124,159	(38,885)	1,639,353
未分配資產.....					151,123
總資產.....					<u>1,790,476</u>
分類負債.....	386,955	494,788	30,640	(38,885)	873,498
未分配負債.....					636,053
總負債.....					<u>1,509,551</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

於2008年12月31日的分類資產及負債如下：

	掘進機 產品及售後 零件及服務	採煤機 產品及售後 零件及服務	刮板輸送機 及相關產品 以及售後 零件及服務	對銷	貴集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分類資產.....	1,089,027	694,745	205,778	(62,659)	1,926,891
未分配資產.....					232,304
總資產.....					<u>2,159,195</u>
分類負債.....	357,953	559,187	129,029	(62,659)	983,510
未分配負債.....					717,263
總負債.....					<u>1,700,773</u>

於2009年7月31日的分類資產及負債如下：

	掘進機 產品及售後 零件及服務	採煤機 產品及售後 零件及服務	刮板輸送機 及相關產品 以及售後 零件及服務	對銷	貴集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分類資產.....	1,203,291	799,746	317,264	(71,687)	2,248,614
未分配資產.....					270,192
總資產.....					<u>2,518,806</u>
分類負債.....	348,657	652,388	185,101	(71,687)	1,114,459
未分配負債.....					807,321
總負債.....					<u>1,921,780</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

可申報的分類的資產與總資產的對賬如下：

	12月31日			7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分類資產.....	1,206,178	1,639,353	1,926,891	2,248,614
未分配資產				
現金及現金等值項目.....	71,677	8,802	2,163	6,000
應收股東款項(附註27).....	—	19,560	19,181	19,684
應收關連方款項.....	7,836	122,761	210,960	244,508
	79,513	151,123	232,304	270,192
綜合資產負債表所示的總資產.....	<u>1,285,691</u>	<u>1,790,476</u>	<u>2,159,195</u>	<u>2,518,806</u>

可申報的分類負債與總資產的對賬如下：

	12月31日			7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分類負債.....	707,284	873,498	983,510	1,114,459
未分配負債				
應付控股公司款項(附註29).....	—	74,632	126,760	160,231
應付股東款項(附註27).....	321	205	156	85
應付關連方款項.....	1,830	19,974	35,775	45,727
優先股.....	499,757	541,158	554,180	600,903
其他公司負債.....	—	84	392	375
	501,908	636,053	717,263	807,321
綜合資產負債表所示的總負債.....	<u>1,209,192</u>	<u>1,509,551</u>	<u>1,700,773</u>	<u>1,921,780</u>

主要客戶的有關資料

自2006年4月12日(註冊成立日期)至2006年12月31日期間，貴集團分別向兩名客戶作出人民幣70,570,000元及人民幣68,971,000元的銷售，該等銷售個別超過貴集團於該期間的總收入的10%。

截至2007年12月31日止年度，貴集團分別向三名客戶作出人民幣139,149,000元、人民幣103,708,000元及人民幣94,936,000元的銷售，該等銷售個別超過貴集團於該年度的總收入的10%。

截至2008年12月31日止年度，貴集團向一名客戶作出人民幣170,564,000元的銷售，該銷售個別超過貴集團於該年度的總收入的10%。

截至2009年7月31日止七個月，貴集團分別向兩名客戶作出人民幣119,937,000元及人民幣115,466,000元的銷售，該等銷售個別超過貴集團於該期間的總收入的10%。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

截至2008年7月31日止七個月(未經審核)，貴集團向一名客戶作出人民幣109,796,000元的銷售，該銷售個別超過貴集團於該期間的總收入的10%。

7. 收入、其他收入及收益

收入指銷售貨品的發票淨值及各種政府附加費(如適用)。

	由2006年 4月12日 (註冊成立 日期)至 12月31日 期間				
	截至12月31日止年度			截至7月31日止七個月期間	
	2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)				
收入					
銷售掘進機產品	263,673	414,642	571,897	341,659	419,174
銷售採煤機產品	195,598	260,251	348,531	188,860	191,137
銷售刮板輸送機及相關產品...	—	—	140,105	46,934	146,472
售後零件及服務	86,607	182,740	219,160	125,171	116,235
	<u>545,878</u>	<u>857,633</u>	<u>1,279,693</u>	<u>702,624</u>	<u>873,018</u>
其他收入及收益					
債權人豁免未支付貿易債項...	—	2,325	303	—	—
銷售廢料	—	2,873	5,819	3,964	825
出售物業、廠房及設備 項目的收益	—	—	463	92	—
其他	17	372	1,158	958	429
	<u>17</u>	<u>5,570</u>	<u>7,743</u>	<u>5,014</u>	<u>1,254</u>

8. 財務收入及財務成本

	由2006年 4月12日 (註冊成立 日期)至 12月31日 期間				
	截至12月31日止年度			截至7月31日止七個月期間	
	2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)				
財務收入					
利息收入	<u>1,858</u>	<u>4,703</u>	<u>14,646</u>	<u>7,388</u>	<u>10,290</u>
財務成本					
貸款利息	5,503	4,866	14,495	8,767	9,290
貼現票據所產生的利息	1,100	2,448	2,563	1,857	921
財務成本總額	<u>6,603</u>	<u>7,314</u>	<u>17,058</u>	<u>10,624</u>	<u>10,211</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

9. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	由2006年 4月12日 (註冊成立 日期)至 12月31日 期間				
	截至12月31日止年度			截至7月31日止七個月期間	
	2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
出售存貨成本	301,566	500,861	802,596	423,238	541,221
提供服務成本	332	3,526	1,968	1,492	5,637
僱員福利開支(包括董事酬金， 載於附註10)					
薪金及薪酬	75,696	102,053	131,725	73,585	75,740
退休計劃供款	10,455	15,189	17,215	10,032	10,432
	<u>86,151</u>	<u>117,242</u>	<u>148,940</u>	<u>83,617</u>	<u>86,172</u>
研究及開發成本	12,352	26,426	26,253	15,076	16,817
核數師酬金	40	152	2,360	1,377	1,307
物業、廠房及設備項目折舊 (附註15)	14,462	27,902	32,854	18,757	18,453
土地使用權攤銷(附註16)	1,953	3,124	3,124	1,823	1,972
其他無形資產攤銷(附註17)	7,429	11,886	15,269	6,934	8,908
應收貿易款項減值(附註24)	11,558	54	835	—	766
根據經營租賃最低租金付款	—	527	3,575	2,535	2,451
存貨撇銷／(撥回)至可變現 淨值	3,505	2,286	(1,948)	3,453	(13,550)
產品保養撥備	5,641	9,232	17,095	8,349	8,994
出售物業、廠房及設備項目的 虧損／(收益)	<u>871</u>	<u>5</u>	<u>(463)</u>	<u>(92)</u>	<u>1,034</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

10. 董事酬金

於有關期間的董事酬金詳情如下：

	由2006年 4月12日 (註冊成立 日期)至 12月31日 期間				
	截至12月31日止年度			截至7月31日止七個月期間	
	2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	12,419	11,071	8,748	4,969	5,375
表現掛鈎花紅*	5,572	3,074	554	554	2,356
退休福利計劃供款	—	—	—	—	—
	<u>17,991</u>	<u>14,145</u>	<u>9,302</u>	<u>5,523</u>	<u>7,731</u>

* 貴公司多名執行董事有權享有花紅，乃根據 貴集團的除稅後溢利按某個百分比計算。

(a) 執行董事

各董事於2006年4月12日(註冊成立日期)至2006年12月31日止期間的酬金載列如下：

董事名稱	薪金、津貼 及實物利益	表現 掛鈎花紅	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
Thomas H. Quinn	—	—	—	—
葉有明	6,343	2,388	—	8,731
陳其坤	4,957	1,592	—	6,549
John W. Jordan II	—	—	—	—
Emory Williams	373	796	—	1,169
David W. Zalaznick	—	—	—	—
李汝波	746	796	—	1,542
	<u>12,419</u>	<u>5,572</u>	<u>—</u>	<u>17,991</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

各董事於截至2007年12月31日止年度的酬金載列如下：

	薪金、津貼 及實物利益	表現 掛鈎花紅	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事名稱				
Thomas H. Quinn.....	—	—	—	—
葉有明.....	3,208	607	—	3,815
陳其坤.....	6,164	1,897	—	8,061
John W. Jordan II.....	—	—	—	—
Emory Williams.....	562	190	—	752
David W. Zalaznick.....	—	—	—	—
李汝波.....	1,137	380	—	1,517
	<u>11,071</u>	<u>3,074</u>	<u>—</u>	<u>14,145</u>

各董事於截至2008年12月31日止年度的酬金載列如下：

	薪金、津貼 及實物利益	表現 掛鈎花紅	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事名稱				
Thomas H. Quinn.....	—	—	—	—
葉有明.....	2,385	554	—	2,939
陳其坤.....	5,194	—	—	5,194
John W. Jordan II.....	—	—	—	—
Emory Williams.....	130	—	—	130
David W. Zalaznick.....	—	—	—	—
李汝波.....	1,039	—	—	1,039
	<u>8,748</u>	<u>554</u>	<u>—</u>	<u>9,302</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

各董事於截至2008年7月31日止七個月期間的酬金載列如下：

	薪金、津貼 及實物利益	表現 掛鈎花紅	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
董事名稱				
Thomas H. Quinn.....	—	—	—	—
葉有明.....	1,215	554	—	1,769
陳其坤.....	3,094	—	—	3,094
John W. Jordan II.....	—	—	—	—
Emory Williams.....	130	—	—	130
David W. Zalaznick.....	—	—	—	—
李汝波.....	530	—	—	530
	<u>4,969</u>	<u>554</u>	<u>—</u>	<u>5,523</u>

各董事於截至2009年7月31日止七個月期間的酬金載列如下：

	薪金、津貼 及實物利益	表現 掛鈎花紅	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事名稱				
Thomas H. Quinn.....	—	—	—	—
葉有明.....	1,780	478	—	2,258
陳其坤.....	2,990	854	—	3,844
John W. Jordan II.....	—	—	—	—
Emory Williams.....	6	—	—	6
David W. Zalaznick.....	—	—	—	—
李汝波.....	599	1,024	—	1,623
	<u>5,375</u>	<u>2,356</u>	<u>—</u>	<u>7,731</u>

除 Emory Williams 先生及李汝波先生之外，貴公司執行董事於截至2006、2007年、2008年年12月31日止年度及截至2009年7月31日止期間內概無收取貴集團的酬金。葉有明先生及陳其坤先生的酬金透過貴公司支付予 TJCC Services Ltd. (「TJCC Services」) 的管理費用獲得補償，其中一部分與彼等各自以個別人士身份作為貴公司的高級管理人員的服務有關。葉有明先生及陳其坤先生亦為 TJCC Services 的董事及股東。該酬金中直接歸因於彼等服務於貴公司的部分乃列入董事酬金。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

Thomas H. Quinn 先生、John W. Jordan II 先生及 David W. Zalaznick 先生就彼等以個別人士身份擔任 The Resolute Fund, L.P. 的高級管理人員並無收取 貴公司的任何酬金但收取 The Jordan Company, L.P. 的酬金。

於2009年12月4日，Emory Williams 先生辭任 貴公司董事之職。

於有關期間，概無任何有關董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

(b) 五位最高薪酬僱員

貴集團於有關期間的五位最高薪酬僱員的分析如下：

	僱員數目					
	由2006年 4月12日 (註冊成立 日期)至 12月31日 期間	截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月期間		
		2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
		(未經審核)				
董事	4	4	3	3	3	
非董事	1	1	2	2	2	
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	

董事薪酬詳情載於上文第II節附註10(a)。

上述非董事最高薪酬僱員的酬金詳情載列如下：

	僱員數目					
	由2006年 4月12日 (註冊成立 日期)至 12月31日 期間	截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月期間		
		2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
		人民幣千元				
薪金、津貼及實物利益	771	2,239	3,449	2,117	1,903	
表現掛鈎花紅	—	378	—	—	351	
退休福利計劃供款	—	—	2	—	2	
	<u>771</u>	<u>2,617</u>	<u>3,451</u>	<u>2,117</u>	<u>2,256</u>	

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

酬金介乎下列範圍的非董事最高薪酬僱員數目如下：

	僱員數目				
	由2006年 4月12日 (註冊成立 日期)至 12月31日 期間				
		截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月期間	
	2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
				(未經審核)	
零至1,000,000港元.....	1	—	—	1	1
1,000,001港元至1,500,000港元..	—	—	1	1	—
1,500,001港元至2,000,000港元..	—	—	—	—	1
2,000,000港元以上.....	—	1	1	—	—
	1	1	2	2	2

於有關期間，概無董事或最高薪酬人員放棄或同意放棄任何酬金，貴集團亦無向非董事及最高薪酬人員支付任何酬金作為加入貴集團或加入貴集團時的獎勵或離職的補償。

11. 稅項

貴集團須就貴集團成員公司在所在及經營的司法權區產生的溢利按實體方式繳付所得稅。

根據開曼群島及毛里裘斯的規則及規例，貴集團毋須於開曼群島及毛里裘斯繳納任何所得稅。

由於貴集團於有關期間並無於香港產生或賺取任何應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出撥備。

除貴集團於中國內地的若干附屬公司獲稅務優惠外，中國內地即期所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法（於2008年1月1日獲批准及生效）按貴集團的應課稅溢利以25%的法定稅率（2006年及2007年：33%）計算。

根據有關製造企業的相關中國所得稅法例及規例，佳木斯機械及雞西機械首個獲利年度（即2006年）起兩年獲豁免繳納企業所得稅（「企業所得稅」），並其後由2008年1月1日起至2010年12月31日止3年獲減免中國企業所得稅50%。根據中國企業所得稅法（「新企業所得稅法」），於2007年3月16日之前成立的外商投資企業（「外商投資企業」）可繼續享有稅務優惠，直至由2008年1月1日起計最多五年。因此，佳木斯機械及雞西機械由2008年1月1日起至2010年12月31日止的適用所得稅率為12.5%。

截至2007年及2008年12月31日止兩個年度各年及截至2008年及2009年7月31日止七個月的應佔聯營公司稅項，分別列入綜合收益表的「應佔聯營公司溢利／（虧損）」。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

於有關期間所得稅開支／抵免的主要部分載列如下：

	由2006年 4月12日 (註冊成立 日期)至 12月31日 期間				
	截至12月31日止年度			截至7月31日止七個月期間	
	2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
現行稅項					
一期內／年內的中國所得稅 ..	—	—	33,193	18,157	28,600
一遞延稅項(附註22)	(583)	(10,891)	5,797	4,512	7,801
期內／年內的稅項(抵免)／ 支出總額	<u>(583)</u>	<u>(10,891)</u>	<u>38,990</u>	<u>22,669</u>	<u>36,401</u>

於各有關期間，所得稅開支適用於除稅前溢利及應佔聯營公司的溢利的所得稅開支乘以 貴公司及其大部分附屬公司註冊所在國家(即中國)的適用法定稅率的實際稅率的對賬如下：

	由2006年 4月12日 (註冊成立 日期)至 12月31日 期間				
	截至12月31日止年度			截至7月31日止七個月期間	
	2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前溢利	59,613	138,780	184,385	117,649	174,865
按適用稅率計算的稅項 (2006年及2007年為33%、 2008年及截至2009年7月31日 止七個月為25%)	19,672	45,797	46,096	29,412	43,716
使用中國製造的生產設備 的所得稅扣稅	—	—	(2,503)	(2,459)	—
於不同司法權區若干錄得虧損 實體的較低稅率	20,042	4,612	6,307	5,789	1,682
若干附屬公司的稅務優惠*	(55,194)	(60,581)	(32,412)	(19,522)	(20,242)
不可扣稅開支 ⁽ⁱ⁾	14,897	8,532	11,907	3,597	4,320
未確認稅項虧損	—	1,324	—	—	—
不可分派盈利的預扣稅	—	—	9,595	5,852	6,925
用作確認遞延稅項的 法定稅率的變動的影響 ⁽ⁱⁱ⁾ ...	—	(10,575)	—	—	—
按 貴集團實際稅率計算的 稅項(抵免)／開支	<u>(583)</u>	<u>(10,891)</u>	<u>38,990</u>	<u>22,669</u>	<u>36,401</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

* 佳木斯機械及雞西機械已分別於2006年4月11日及2006年4月10日轉為外商投資企業。該等公司於2006年5月開始至2007年12月產生的收益已獲全數豁免繳納稅項，而截至2008年及2009年12月31日止年度則享有標準稅率的50%減免。

附註：

- (i) 不可扣稅開支主要包括若干應收貿易款項減值金額以及其他不可扣稅的累計開支。
- (ii) 於2007年3月16日，全國人民代表大會批准中國企業所得稅法（「新企業所得稅法」），該法例於2008年1月1日生效。新企業所得稅法引入一系列轉變，其中包括但不限於將內外資企業的所得稅稅率統一為25%。根據新企業所得稅法的豁免安排，佳木斯機械與雞西機械將繼續享有現有的稅務優惠。其後，其將須按25%的新企業所得稅稅率繳稅。

根據國際會計準則第12號，遞延稅項資產及遞延稅項負債按預期適用於變現資產或償付負債的期間的稅率計算。因此，於計算預期於2008年1月1日後變現或償付的遞延稅項時使用25%的稅率。就佳木斯機械及雞西機械而言，遞延稅項資產及遞延稅項負債以12.5%或25%的稅率計算，視乎預期資產或負債將分別於2008年至2010年或2011年及其後變現或償付而定。

12. 股息

貴公司於有關期間並無派付或宣派任何股息。

13. 每股盈利

每股基本盈利金額乃根據於各有關期間母公司的股權持有人應佔期間／年度溢利，以及已發行普通股數目而計算。

計算每股基本盈利的基準如下：

	由2006年 4月12日 (註冊成立 日期) 至12月31日 期間				
	2006年 人民幣千元	截至12月31日止年度 2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	截至7月31日止七個月期間 2008年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
母公司股權持有人應佔期間／ 年度溢利	60,196	151,436	150,354	96,162	135,643
普通股數目	910	973	973	973	973

由於於有關期間並無發生任何攤薄事件，故並無呈列任何有關期間的每股攤薄盈利金額。

14. 退休福利及住房福利

退休福利

根據中國規例規定，佳木斯機械、雞西機械及淮南長壁須參加一項界定供款退休計劃。全體正式僱員按其在退休日前最後崗位平均基本工資的一定比例享有年度退休金。佳木斯機械、雞西機械及淮南長壁須為受聘於佳木斯機械、雞西機械及淮南長壁而適用於界定供款

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

退休計劃的僱員，按平均基本薪金的20%向當地社保局供款。佳木斯機械、雞西機械及淮南長壁並無任何義務向當地社保局支付除上述年度供款之外的其他退休福利。

住房福利

根據中國相關規則及規例，佳木斯機械、雞西機械及淮南長壁及彼等的僱員須按其薪金及薪酬的一定比例就由公積金管理中心管理的住房公積金供款。除就住房公積金供款外，佳木斯機械、雞西機械及淮南長壁並無其他義務。

15. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	廠房及機器	辦公室設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：						
於註冊成立日期，2006年4月12日	—	—	—	—	—	—
添置	1,137	16,949	8,975	2,792	6,875	36,728
轉移	4,485	5,744	—	—	(10,229)	—
收購附屬公司(附註36)	110,107	79,392	3,599	7,269	9,280	209,647
出售	(639)	(3,494)	(543)	(305)	—	(4,981)
於2006年12月31日及2007年1月1日	115,090	98,591	12,031	9,756	5,926	241,394
添置	3,246	15,558	10,032	1,220	53,441	83,497
轉移	2,577	23,891	—	—	(26,468)	—
出售	(1,324)	(9,012)	(1,766)	(1,634)	—	(13,736)
於2007年12月31日及2008年1月1日	119,589	129,028	20,297	9,342	32,899	311,155
添置	481	3,392	4,461	1,609	20,262	30,205
轉移	41,967	8,130	—	—	(50,097)	—
出售	(293)	(3,241)	(359)	(90)	—	(3,983)
於2008年12月31日及2009年1月1日	161,744	137,309	24,399	10,861	3,064	337,377
添置	763	713	658	369	3,693	6,196
轉移	1,579	942	—	—	(2,521)	—
出售	(2,805)	(6,769)	(912)	(468)	—	(10,954)
於2009年7月31日	161,281	132,195	24,145	10,762	4,236	332,619

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

貴集團

	樓宇	廠房及機器	辦公室設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
累計折舊：						
於註冊成立日期，2006年4月12日	—	—	—	—	—	—
期內折舊	3,853	7,824	1,112	1,673	—	14,462
出售	(507)	(1,924)	(507)	(155)	—	(3,093)
於2006年12月31日及2007年1月1日	3,346	5,900	605	1,518	—	11,369
年度折舊	6,574	14,604	4,048	2,676	—	27,902
出售	(1,023)	(6,838)	(1,689)	(1,298)	—	(10,848)
於2007年12月31日及2008年1月1日	8,897	13,666	2,964	2,896	—	28,423
年度折舊	7,020	17,741	5,745	2,348	—	32,854
出售	(54)	(2,779)	(347)	(60)	—	(3,240)
於2008年12月31日及2009年1月1日	15,863	28,628	8,362	5,184	—	58,037
期內折舊	4,519	9,463	3,310	1,161	—	18,453
出售	(1,071)	(5,772)	(777)	(370)	—	(7,990)
於2009年7月31日	19,311	32,319	10,895	5,975	—	68,500

貴集團

	樓宇	廠房及機器	辦公室設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面淨值：						
於2006年12月31日	111,744	92,691	11,426	8,238	5,926	230,025
於2007年12月31日	110,692	115,362	17,333	6,446	32,899	282,732
於2008年12月31日	145,881	108,681	16,037	5,677	3,064	279,340
於2009年7月31日	141,970	99,876	13,250	4,787	4,236	264,119

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

貴集團

已抵押作為 貴集團獲授計息銀行貸款的擔保的物業、廠房及設備的賬面淨值載列如下(附註30)：

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
樓宇.....	—	—	54,957	68,361
廠房及機器.....	43,730	42,679	18,325	48,565
總計.....	<u>43,730</u>	<u>42,679</u>	<u>73,282</u>	<u>116,926</u>

於2009年7月31日， 貴集團並無就面值為人民幣24,847,000元的若干樓宇取得相關中國政府機構發出的房地產所有權證。於取得證書前， 貴集團無權轉讓或抵押該等樓宇。

16. 土地使用權

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按成本：				
於註冊成立日期／期初／年初.....	—	134,850	134,850	134,850
收購附屬公司(附註36).....	134,850	—	—	—
購置.....	—	—	—	17,973
於期末／年末.....	<u>134,850</u>	<u>134,850</u>	<u>134,850</u>	<u>152,823</u>
累計攤銷：				
於註冊成立日期／期初／年初.....	—	1,953	5,077	8,201
期內／年內支出.....	1,953	3,124	3,124	1,972
於期末／年末.....	<u>1,953</u>	<u>5,077</u>	<u>8,201</u>	<u>10,173</u>
賬面淨值：				
於期末／年末.....	<u>132,897</u>	<u>129,773</u>	<u>126,649</u>	<u>142,650</u>
已抵押賬面淨值(附註30).....	—	—	126,649	122,037

租賃土地根據長期租賃持有，並位於中國內地。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

17. 其他無形資產

	客戶群	專利	專業知識	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於註冊成立日期，2006年4月12日	—	—	—	—
收購附屬公司(附註36)	59,431	—	—	59,431
於2006年12月31日及2007年1月1日	59,431	—	—	59,431
購置	—	—	—	—
於2007年12月31日及2008年1月1日	59,431	—	—	59,431
購置	—	19,052	5,010	24,062
於2008年12月31日及2009年1月1日	59,431	19,052	5,010	83,493
購置	—	—	—	—
於2009年7月31日	59,431	19,052	5,010	83,493
累計攤銷：				
於註冊成立日期，2006年4月12日	—	—	—	—
期內攤銷	7,429	—	—	7,429
於2006年12月31日及2007年1月1日	7,429	—	—	7,429
年度攤銷	11,886	—	—	11,886
於2007年12月31日及2008年1月1日	19,315	—	—	19,315
年度攤銷	11,886	2,382	1,001	15,269
於2008年12月31日及2009年1月1日	31,201	2,382	1,001	34,584
期內攤銷	6,934	1,389	585	8,908
於2009年7月31日	38,135	3,771	1,586	43,492
賬面淨值：				
於2006年12月31日	52,002	—	—	52,002
於2007年12月31日	40,116	—	—	40,116
於2008年12月31日	28,230	16,670	4,009	48,909
於2009年7月31日	21,296	15,281	3,424	40,001

客戶群乃透過業務合併而收購，載於附註36。

18. 可供出售投資

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股權投資，按成本值	—	7,500	7,500	7,500

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

貴集團於私人實體擁有15%權益，該實體從事向中國新疆地區的煤炭生產商提供集成設備供應及服務的業務。由於合理公平值估計範圍太大，董事認為非上市股權投資的公平值不能可靠估計，因此於各申報日期按成本減減值列賬。貴集團無計劃於不久將來出售該等投資。

19. 商譽

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按成本：				
於註冊成立日期／期初／年初.....	—	101,203	101,203	101,203
收購附屬公司(附註36)	101,203	—	—	—
期末／年末.....	<u>101,203</u>	<u>101,203</u>	<u>101,203</u>	<u>101,203</u>

就進行減值測試而言，透過業務合併所收購的商譽已分配至貴集團的現金產生單位(「現金產生單位」，為可申報分類)：

- 掘進機產品及售後零件及服務；及
- 採煤機產品及售後零件及服務。

分配至各現金產生單位的商譽的賬面值如下：

	掘進機產品及 售後零件及服務	採煤機產品及 售後零件及服務	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2006年12月31日	<u>99,669</u>	<u>1,534</u>	<u>101,203</u>
2007年12月31日	<u>99,669</u>	<u>1,534</u>	<u>101,203</u>
2008年12月31日	<u>99,669</u>	<u>1,534</u>	<u>101,203</u>
2009年7月31日	<u>99,669</u>	<u>1,534</u>	<u>101,203</u>

各現金產生單位的可收回金額按使用價值計算法釐定。該計算法使用以管理層批准為期五年的財政預算為基準的現金流量估計，並假設五年以上的現金流量將會穩定。於各有關期間適用於現金流量估計的貼現率為15%。增長率並不超過中國內地採礦行業的估計長期平均增長率。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

計算2006年12月31日、2007年12月31日、2008年12月31日及2009年7月31日現金產生單位使用價值採用了主要假設。以下載列管理層於進行有關商譽減值測試的現金流量估計所依據的各項主要假設：

預算毛利率 — 管理層根據過往表現及對市場發展的預期釐定預算毛利率。

貼現率 — 所用的貼現率已扣除稅項，並反映有關行業的特定風險。

主要假設所用的價值與外界資料來源一致。

20. 於附屬公司的投資

貴公司

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本	<u>369,857</u>	<u>345,981</u>	<u>323,719</u>	<u>323,610</u>

於附屬公司的投資指於 International Mining Machinery Limited、TJCC IMM Siwei Holdings Ltd.、TJCC IMM Jiamusi Holdings Ltd.、TJCC IMM Jixi Holdings Ltd. 及 TJCC IMM AFC Holdings Ltd 的所有股權的成本。

於附屬公司的投資詳情載於第II節附註5。

21. 於聯營公司的投資

貴集團

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔資產淨值	<u>500</u>	<u>642</u>	<u>21,281</u>	<u>20,932</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

下表說明 貴集團聯營公司財務資料概要，乃摘錄自該等公司的財務報表：

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產.....	2,000	5,402	106,872	102,777
非流動資產.....	—	316	51,686	62,483
流動負債.....	—	(3,150)	(53,030)	(60,986)
資產淨值.....	<u>2,000</u>	<u>2,568</u>	<u>105,528</u>	<u>104,274</u>
收益.....	—	4,315	16,687	7,859
總開支.....	—	(3,473)	(12,021)	(7,669)
稅項.....	—	(274)	(1,194)	(144)
除稅後溢利.....	<u>—</u>	<u>568</u>	<u>3,472</u>	<u>46</u>

於聯營公司的投資詳情載於第II節附註5。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

22. 遞延稅項

下表為於有關期間已確認的遞延稅項資產／(負債)及彼等的變動：

遞延稅項資產

	無形 資產攤銷 速動稅項	稅項物業、 廠房及 設備折舊 速動稅項	滯銷 存貨撥備	可供抵銷 未來應課稅 溢利的虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於註冊成立日期，2006年					
4月12日	—	—	—	—	—
收購附屬公司(附註36)	—	4,093	6,076	—	10,169
期內計入收益表的遞延稅項 (附註11)	—	86	497	—	583
於2006年12月31日及2007年					
1月1日的遞延稅項資產					
總額	—	4,179	6,573	—	10,752
年內計入收益表的遞延稅項 (附註11)	—	30	286	—	316
稅率變動的影響(附註11)	—	(1,013)	(1,096)	—	(2,109)
於2007年12月31日及2008年					
1月1日的遞延稅項資產					
總額	—	3,196	5,763	—	8,959
年內計入收益表的遞延稅項 (附註11)	301	494	(244)	747	1,298
於2008年12月31日及2009年					
1月1日的遞延稅項資產					
總額	301	3,690	5,519	747	10,257
期內計入收益表的遞延稅項 (附註11)	39	506	(2,014)	(747)	(2,216)
於2009年7月31日的遞延稅項					
資產總額	<u>340</u>	<u>4,196</u>	<u>3,505</u>	<u>—</u>	<u>8,041</u>

於2008年12月31日，貴集團有約人民幣2,990,000元的未使用稅務虧損，可結轉作抵銷產生該虧損起未來五年產生虧損課稅實體的未來應課稅溢利。於2008年12月31日，就該等虧損而確認的遞延稅項資產金額約為人民幣747,000元。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

遞延稅項負債

	收購附屬公司	中國附屬公司的	總計
	所產生 公平值調整	未分派溢利	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於註冊成立日期，2006年4月12日	—	—	—
收購附屬公司(附註36)	54,984	—	54,984
於2006年12月31日及2007年1月1日的			
遞延稅項負債總額	54,984	—	54,984
年內計入收益表的遞延稅項(附註11) ..	(12,684)	—	(12,684)
於2007年12月31日及2008年1月1日的			
遞延稅項負債總額	42,300	—	42,300
年內扣除自/(計入)收益表的遞延稅項 (附註11)	(2,500)	9,595	7,095
於2008年12月31日及2009年1月1日的			
遞延稅項負債總額	39,800	9,595	49,395
期內扣除自/(計入)收益表的遞延稅項 (附註11)	(1,340)	6,925	5,585
於2009年7月31日的遞延稅項負債總額 ..	38,460	16,520	54,980

根據新企業所得稅法，對宣派予在中國內地成立的外商投資企業中的外國投資者的股息徵收10%的預扣稅。該規定於2008年1月1日起施行，適用於2007年12月31日之後的收益。倘若中國與外國投資者所在司法權區之間存在稅務協定，可能會以較低的預扣稅率徵繳。根據於2007年1月1日正式實施的《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》及於2009年2月20日頒佈的「國稅函[2009]81號」，就佳木斯機械向持有其100%股權的香港註冊公司International Mining Machinery Jiamusi Holdings Limited 派付的股息而言，須按5%的適用預扣稅率繳稅。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

23. 存貨

貴集團

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	111,402	125,452	102,786	94,082
在建工程.....	85,368	157,497	200,383	168,329
製成品.....	49,188	87,964	154,636	128,486
	245,958	370,913	457,805	390,897
減：滯銷存貨撥備.....	(43,822)	(46,108)	(44,160)	(30,610)
	<u>202,136</u>	<u>324,805</u>	<u>413,645</u>	<u>360,287</u>

24. 應收貿易款項及應收票據

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貿易款項.....	316,168	538,536	624,909	875,173
應收票據.....	89,807	81,250	119,795	172,875
減：減值撥備.....	(24,126)	(24,180)	(25,015)	(25,781)
	<u>381,849</u>	<u>595,606</u>	<u>719,689</u>	<u>1,022,267</u>

貴集團向客戶授予不同信貸期。貴集團一般要求其客戶於銷售交易分階段付款。個別客戶的信貸期按逐項交易基準授出，並於銷售合約(如適用)中載列。若干客戶於交付前或交付時須支付部分款項。貴集團會嚴格控制其未清償的應收款項，並密切監控以將信貸風險降至最低。高層管理人員會定期審閱逾期結餘。

應收貿易款項均為無抵押且不計息。應收貿易款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

於2006年、2007年及2008年12月31日以及2009年7月31日，應收貿易款項根據發票日期(扣除撥備)的賬齡分析如下：

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未償還結餘的賬齡：				
90日內	228,982	186,281	284,268	446,284
91至180日	63,060	159,329	200,618	224,732
181至365日	—	153,465	87,686	121,286
1至2年	—	15,281	27,322	55,953
超過2年	—	—	—	1,137
	<u>292,042</u>	<u>514,356</u>	<u>599,894</u>	<u>849,392</u>

應收貿易款項減值撥備於各有關期間的變動載列如下：

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於註冊成立日期／年初／期初	—	24,126	24,180	25,015
應收貿易款項減值(附註9)	11,558	54	835	766
收購附屬公司	12,568	—	—	—
於期末／年末	<u>24,126</u>	<u>24,180</u>	<u>25,015</u>	<u>25,781</u>

個別已減值應收貿易款項與財政困難的客戶及預期不可收回的應收款項有關。貴集團並無就該等餘額持有任何抵押品或採取其他信貸提升措施。所有應收票據均於申報日期起計180日內到期。

已抵押作為 貴集團獲授計息銀行貸款抵押品的應收貿易款項及應收票據的賬面值如下(附註30)：

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貿易款項	—	—	20,156	28,676
應收票據	23,900	32,700	22,135	79,972
總計	<u>23,900</u>	<u>32,700</u>	<u>42,291</u>	<u>108,648</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

不被認為會出現減值的應收貿易款項的分析如下：

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未逾期及未減值	212,043	243,112	260,449	533,978
逾期少於90日但未減值	65,271	151,467	210,869	181,795
91日至180日	9,858	69,213	93,285	64,439
181日至365日	4,870	50,564	22,685	48,173
1年至2年	—	—	12,606	21,007
	<u>292,042</u>	<u>514,356</u>	<u>599,894</u>	<u>849,392</u>

並無逾期或減值的應收款項涉及無近期違約記錄的多名客戶。

已逾期但未減值的應收款項乃與多名與 貴集團有良好交易記錄的獨立客戶有關。由於信貸質素並無重大變動及結餘仍然可以完全收回，根據過往經驗，董事相信並無必要就該等結餘作出減值撥備。 貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

25. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動部分				
土地使用權預付款項	—	—	15,420	—
購置物業、廠房及設備預付款項	1,147	1,886	23,254	27,298
	<u>1,147</u>	<u>1,886</u>	<u>38,674</u>	<u>27,298</u>
流動部分				
預付款項	22,164	41,697	57,712	42,765
按金及其他應收款項	4,708	17,538	12,423	14,037
	<u>26,872</u>	<u>59,235</u>	<u>70,135</u>	<u>56,802</u>
總計	<u>28,019</u>	<u>61,121</u>	<u>108,809</u>	<u>84,100</u>

其他應收款項的賬面值與彼等的公平值相若。

上述資產概無逾期或減值。列於上述結餘內金融資產與最近無拖欠記錄的應收款項有關。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

26. 現金及現金等值項目

貴集團

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	138,472	95,698	80,933	175,693
以人民幣計值	66,795	86,896	78,770	169,693
以美元計值.....	71,677	8,802	2,163	6,000
	138,472	95,698	80,933	175,693

存於銀行的現金按每日銀行存款利率的浮動息率賺取利息。銀行結餘存入近期無拖欠記錄的有信譽的銀行。現金及現金等值項目的賬面值與彼等的公平值相若。人民幣不得自由兌換作外幣，然而，根據中國外匯管制條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲批准透過授權銀行將人民幣兌換作外幣以進行外匯業務。

貴公司

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等值項目	71,021	8,212	1,617	5,458
以美元計值.....	71,021	8,212	1,617	5,458

存於銀行的現金按每日銀行存款利率的浮動息率賺取利息。銀行結餘存入近期無拖欠記錄的有信譽的銀行。現金及現金等值項目的賬面值與彼等的公平值相若。

27. 應付及應收股東款項

貴集團及 貴公司

	附註	於12月31日			於7月31日
		2006年	2007年	2008年	2009年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收股東款項					
李汝波.....	(i)	—	19,560	19,181	19,684

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

- (i) 分別於2007年及2008年12月31日以及2009年7月31日授予李汝波先生的2,678,000美元(相等於約人民幣19,560,000元)、2,806,000美元(相等於約人民幣19,181,000元)及2,881,000美元(相等於約人民幣19,684,000元)的貸款乃以 貴公司的63股普通股作為抵押，按年利率5%計息，並為即期償還。

	附註	於12月31日			於7月31日
		2006年	2007年	2008年	2009年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付股東款項	(ii)	321	205	156	85

- (ii) 根據於2006年5月16日訂立的諮詢協議， 貴公司須就李汝波先生及 Emory Williams 先生向 貴公司提供諮詢服務而每年分別向彼等支付150,000美元及75,000美元。該等協議已於2008年3月31日屆滿。李汝波先生的協議已延至2009年3月31日。

董事確認與股東之間的結餘將於 完成重組前獲清償。

28. 關連方及附屬公司的結餘

貴集團

	附註	於12月31日			於7月31日
		2006年	2007年	2008年	2009年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關連方款項					
TJCC Services Ltd					
(「TJCC Services」)	(i)	7,836	48,129	84,182	112,228
International Mining Machinery					
Siwei holdings Ltd.					
(「HK Siwei」)	(ii)	—	74,632	126,778	132,280
奔牛	(iii)	—	—	10,839	27,821
		7,836	122,761	221,799	272,329

	附註	於12月31日			於7月31日
		2006年	2007年	2008年	2009年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關連方款項					
TJCC Services	(iv)	1,830	19,974	35,775	45,727
奔牛	(v)	—	21,322	28,333	30,201
		1,830	41,296	64,108	75,928

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

貴公司

	附註	於12月31日			於7月31日
		2006年	2007年	2008年	2009年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司款項					
International Mining Machinery Limited (「IMM」) (vi)					
		1,098	3,212	4,159	5,786
TJCC IMM AFC Holdings Ltd (vii)					
		—	74,639	75,350	123,076
		<u>1,098</u>	<u>77,851</u>	<u>79,509</u>	<u>128,862</u>

	附註	於12月31日			於7月31日
		2006年	2007年	2008年	2009年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關連方款項					
TJCC Services (iv)					
		<u>1,830</u>	<u>19,974</u>	<u>35,775</u>	<u>45,727</u>

	附註	於12月31日			於7月31日
		2006年	2007年	2008年	2009年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關連方款項					
TJCC Services (i)					
		7,836	48,129	84,182	112,228
HK Siwei (ii)					
		—	74,632	126,778	132,280
		<u>7,836</u>	<u>122,761</u>	<u>210,960</u>	<u>244,508</u>

附註：

- (i) 應收 TJCC Services 的結餘為非貿易性質。該結餘為無抵押、按年利率8%計息及即期償還。
- (ii) 應收 HK Siwei 的結餘為非貿易性質。該結餘以 Williams Realty Co., LLC、李汝波先生及 Emory Williams 先生所持有的 貴公司股份作為抵押。李汝波先生及 Emory Williams 先生均為 貴公司股東兼董事，而 Williams Realty Co., LLC 是一間由 Emory Williams 先生控制的公司。應收 HK Siwei 的結餘年利率為8%及即期償還。
- (iii) 應收奔牛的結餘為貿易性質。該結餘為無抵押、免息及即期償還。
- (iv) 應付予 TJCC Services 的結餘為非貿易性質。該結餘為無抵押、免息及並無固定還款期。
- (v) 應付予奔牛的結餘包括於2007年、2008年12月31日及2009年7月31日的金額分別為人民幣21,322,000元、人民幣780,000元及人民幣101,000元，為貿易性質、無抵押、免息及無固定償還期。奔牛的餘下結餘為非貿易性質，無抵押、免息及無固定償還期。
- (vi) 應收附屬公司的款項與代表一間附屬公司 IMM 支付予李汝波先生及 Emory Williams 先生的諮詢費有關。李汝波先生及 Emory Williams 先生均為 貴公司股東兼董事。有關結餘為無抵押、免息及即期償還。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

(vii) 應收附屬公司的款項為非貿易性、無抵押、按年利率8%計息及即期償還。

與關連方及附屬公司的交易的性質披露於附註39。

董事確認與關連方之間的非交易結餘的將於重組前獲清償。

應收／應付關連方及附屬公司款項的賬面值與彼等的公平值相若。

29. 與控股公司的結餘

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
TJCC Holdings Ltd.....	—	74,632	126,760	160,231

於2007年及2008年12月31日及2009年7月31日，以美元計值的應付控股公司貸款分別為10,217,000美元(相等於約人民幣74,632,000元)、18,548,000美元(相等於約人民幣126,760,000元)及23,452,000美元(相等於約人民幣160,231,000元)。該等貸款為無抵押、按年利率8%計息及即時償還。

董事確認控股公司的餘額將於重組前獲清償。

30. 計息貸款

貴集團

	附註	於12月31日			於7月31日
		2006年	2007年	2008年	2009年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款：					
有抵押.....	(a)	92,580	56,700	113,760	250,221
無抵押.....	(b)	3,752	63,752	—	—
總計.....		96,332	120,452	113,760	250,221

貴集團

計息銀行貸款的年利率介乎.....	3.24%	3.48%	2.76%	1.68%
	至7.81%	至8.02%	至11.66%	至8.22%

以上銀行貸款均須於一年內償還。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

貴集團即期銀行貸款的賬面值與彼等的公平值相若。

附註：

(a) 貴集團的銀行貸款由下列項目提供擔保：

	附註	於12月31日			於7月31日
		2006年	2007年	2008年	2009年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
樓宇及土地使用權	(i)	—	—	71,500	124,026
廠房及機器	(ii)	68,680	24,000	4,000	25,474
應收貿易款項及應收票據	(iii)	23,900	32,700	38,260	100,721
		<u>92,580</u>	<u>56,700</u>	<u>113,760</u>	<u>250,221</u>

- (i) 貴集團就貸款所抵押的樓宇及土地使用權於2008年12月31日的賬面總值分別為人民幣54,957,000元及人民幣126,649,000元，於2009年7月31日則分別為人民幣68,361,000元及人民幣122,037,000元，載於附註15及16。
- (ii) 貴集團就貸款所抵押的廠房及機器於2006年、2007年及2008年12月31日以及2009年7月31日的賬面總值分別為人民幣43,730,000元、人民幣42,679,000元、人民幣18,325,000元及人民幣48,565,000元，載於附註15。
- (iii) 貴集團就貸款所抵押的應收票據於2006年12月31日的賬面總值為人民幣23,900,000元，於2007年12月31日為人民幣32,700,000元。貴集團就貸款所抵押的應收貿易款項及應收票據於2008年12月31日的賬面總值分別為人民幣20,156,000元及人民幣22,135,000元，而於2009年7月31日則分別為人民幣28,676,000元及人民幣79,972,000元，載於附註24。
- (b) 於2006年及2007年12月31日的貸款人民幣3,752,000元為無抵押及即時償還。於2007年12月31日的貸款人民幣60,000,000元為無抵押及於一年內償還。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

31. 應付貿易款項及應付票據

貴集團

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付貿易款項	194,320	315,463	418,413	440,697
應付票據	—	—	—	29,045
	<u>194,320</u>	<u>315,463</u>	<u>418,413</u>	<u>469,742</u>

未支付應付貿易款項於2006年、2007年及2008年12月31日以及2009年7月31日根據發票日期按賬齡分析如下：

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90日內	116,260	169,656	247,433	220,878
91至180日	35,996	59,925	82,237	94,160
181日至365日	5,970	32,510	33,451	61,697
1至2年	8,410	13,208	19,711	23,567
2至3年	954	6,837	6,744	10,563
3年以上	26,730	33,327	28,837	29,832
	<u>194,320</u>	<u>315,463</u>	<u>418,413</u>	<u>440,697</u>

應付貿易款項為不計息，一般償還期為180日內。應付貿易款項的賬面值與彼等的公平值相若。

32. 其他應付款項及應計款項

貴集團

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶墊款	11,207	24,149	84,670	64,029
應付薪金	13,446	14,481	15,755	10,474
應付增值稅	115,405	94,420	92,938	92,355
應計開支	19,327	40,148	38,305	36,079
應付福利	2,177	7,777	10,520	10,706
其他應付款項	121,672	126,096	78,932	65,972
	<u>283,234</u>	<u>307,071</u>	<u>321,120</u>	<u>279,615</u>

其他應付款項及應計款項的賬面值與彼等的公平值相若。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

33. 普通股本

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
法定：				
2,500股每股面值10美元的普通股				
已發行及繳足：				
於註冊成立日期／1月1日	—	73	78	78
已發行股本	80	5	—	—
未繳股本	(7)	—	—	—
	<u>73</u>	<u>78</u>	<u>78</u>	<u>78</u>

於有關期間，已發行股本數目的變動分析如下：

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
已發行及繳足：				
於註冊成立日期／1月1日	—	910	973	973
已發行股本	1,000	63	—	—
未繳股本	(90)	—	—	—
每股面值10美元的普通股本	<u>910</u>	<u>973</u>	<u>973</u>	<u>973</u>

於註冊成立日期，貴公司的法定普通股本為25,000美元，分為2,500股每股面值10美元的普通股。

於2006年5月16日，已根據每股1,000美元發行1,000股普通股份，當中910股於2006年12月31日已繳足。於2006年發行普通股產生股份溢價為900,900美元（相等於約人民幣7,222,000元）。

於2006年12月31日，分別發行予李汝波先生、Emory Williams 先生及 Williams Realty Co., LLC 的63股、13.5股、13.5股股份為未繳足。

於2007年12月31日，發行予李汝波先生的63股普通股已按每股1,000美元以現金繳足。於2007年已發行的63股普通股產生的股份溢價為62,370美元（約相等於人民幣501,000元）。於2007年及2008年12月31日以及2009年7月31日，發行予 Emory Williams 先生及 Williams Realty Co., LLC 的合共37股股份尚未繳股款。

於有關期間，就李汝波先生及 Emory Williams 先生的未繳股款股本應收彼等的款項乃相對彼等的股本呈列。

董事確認未繳股款普通股將於重組前獲清償。

34. 優先股

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
優先股.....	<u>499,757</u>	<u>541,158</u>	<u>554,180</u>	<u>600,903</u>

於2006年5月16日，按每股64,000美元發行合共1,000股每股面值10美元的優先股以換取現金。

於2007年12月12日，按每股64,000美元再發行601.5625股每股面值10美元的優先股以換取現金。

於已發行的優先股中，於2007年及2008年12月31日以及2009年7月31日的未繳足的優先股分別合共為444股（金額為28,415,500美元）、335股（金額為21,415,500美元）及227股（金額為14,549,706美元）。就呈列而言，未繳股款優先股乃作為應收控股公司款項的對銷項目呈列。[董事確認未繳付優先股將於重組前獲繳足。]

優先股持有人有權按優先股的發行價以每年10%收取股息。股息由 貴公司酌情決定宣派。各優先股持有人並無投票權。

優先股於發生 貴公司的章程細則所界定的事件時可予贖回。有關事件（以下稱為「有關事件」）包括重大流動資金事件、基本變動或違約。由於有關事件並非 貴公司所能控制，優先股於財務狀況報表被列作負債。董事確認，優先股將於重組後按其初步購買價被悉數購回，詳情載於下文第II節附註5。

35. 儲備

(a) 貴集團

股份溢價

於註冊成立日期，發行普通股產生股份溢價900,900美元（相等於約人民幣7,222,000元）。

於2007年，增加發行普通股錄得額外股份溢價62,370美元（相等於約人民幣501,000元）。

法定盈餘公積金及法定儲備金

根據中國公司法及於中國註冊的公司（「中國公司」）各自的公司章程，各中國公司須分配其根據中華人民共和國會計規則及規例（「中國公認會計準則」）釐定的稅後溢利的10%至法定

盈餘公積金（「法定盈餘公積金」），直至該公積金達至其註冊資本的50%為止。在中國公司法所載的若干限制規限下，部分法定盈餘公積金可資本化為已發行股本，惟於資本化後的結餘不得少於註冊資本的25%。

兩間中國附屬公司佳木斯機械及雞西機械於2006年4月11日重新註冊為外商獨資企業後，則毋須再分配法定盈餘公積金。根據適用於外商獨資企業的中國相關規例，貴公司須將根據中國公認會計原則，將董事會釐定的稅後溢利的若干部分（不少於10%）分配至法定儲備金，直至該儲備金達至其註冊資本的50%為止。根據於2008年12月1日的董事會決議案，由於佳木斯機械的法定儲備金的結餘已達至其註冊資本的50%，因此並無再分配其年度溢利至該儲備金。

除非清盤外，法定盈餘公積金及法定儲備金均不可分派，而相關中國規例所載若干限制的規限下，可用作抵銷累計虧損或資本化為已發行股本。

法定公益金（「法定公益金」）

根據經修訂的中國公司法，於2007年1月1日起，中國公司於截至2007年12月31日止年度毋須分配至法定公益金。於2006年12月31日的法定公益金結餘已轉撥至法定盈餘公積金。

可供分派儲備

就股息而言，中國公司可合法分派的股息金額，乃參考按照中國公認會計原則編製的中國法定財務報表所反映的可供分派溢利而釐定。有關溢利與本報告按照國際財務報告準則所編製的溢利並不相同。

根據中國公司法，中國公司除稅後溢利在按上文所述分配至法定儲備金後，可分派作股息。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

(b) 貴公司

貴公司的權益變動表

	普通股股本	股份溢價	累計虧損	外匯 波動調整	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於註冊成立日期，					
2006年4月12日	—	—	—	—	—
發行股份	73	7,222	—	—	7,295
期內全面收入總額	—	—	(60,351)	960	(59,391)
於2006年12月31日及					
2007年1月1日	73	7,222	(60,351)	960	(52,096)
發行股份	5	501	—	—	506
年內全面收入總額	—	—	(13,848)	3,834	(10,014)
於2007年12月31日及					
2008年1月1日	78	7,723	(74,199)	4,794	(61,604)
發行股份	—	—	—	—	—
年內全面收入總額	—	—	(24,574)	4,293	(20,281)
於2008年12月31日及					
2009年1月1日	78	7,723	(98,773)	9,087	(81,885)
發行股份	—	—	—	—	—
期內全面收入總額	—	—	(2,961)	22	(2,939)
於2009年7月31日	<u>78</u>	<u>7,723</u>	<u>(101,734)</u>	<u>9,109</u>	<u>(84,824)</u>
於2008年1月1日	78	7,723	(74,199)	4,794	(61,604)
發行股份	—	—	—	—	—
期內全面收入總額	—	—	(20,584)	4,606	(15,978)
於2008年7月31日	<u>78</u>	<u>7,723</u>	<u>(94,783)</u>	<u>9,400</u>	<u>(77,582)</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

36. 業務合併及收購附屬公司

於2006年5月16日，貴公司向黑龍江煤礦機械收購佳木斯機械及雞西機械的100%權益，總代價為人民幣361,268,000元。

上述收購於收購日期的可識別資產及負債的公平值與緊接收購前的相應賬面值載列如下：

	收購確認的 公平值	先前賬面值
	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備(附註15)	209,647	139,154
土地使用權(附註16)	134,850	32,505
其他無形資產(附註17)	59,431	—
遞延稅項資產(附註22)	10,169	10,169
遞延稅項負債(附註22)	(54,984)	—
現金及現金等值項目	38,771	38,771
應收貿易款項及應收票據	340,050	340,050
預付款項、按金及其他應收款項	25,695	25,695
存貨	210,206	210,206
計息銀行貸款	(191,096)	(191,096)
應付貿易款項	(138,331)	(138,331)
其他應付款項及應計款項	(278,587)	(278,587)
應付稅項	(105,756)	(105,756)
所收購資產淨值總額	<u>260,065</u>	<u>82,780</u>
收購的商譽(附註19)		101,203
總代價		<u>361,268</u>
以下列方式支付：		
已付現金代價		337,040
未付現金代價*		24,228
		<u>361,268</u>

* 未付予佳木斯機械及雞西機械的前控股公司的剩餘代價並無固定還款期。未付代價其後根據於2008年簽訂的償還協議部分以現金及部分以應收前控股公司結餘償還。

收購附屬公司的現金及現金等值項目的流出淨額分析載列如下：

	總計
	人民幣千元
現金代價	361,268
所收購的現金及現金等值項目	(38,771)
	<u>322,497</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

自收購日期以來，佳木斯機械及雞西機械於截至2006年12月31日止期間已為 貴集團的收益帶來人民幣545,879,000元及為 貴集團的綜合溢利帶來人民幣134,627,000元。

倘合併於截至2006年12月31日止期間開始時發生， 貴集團於該期間的收益及溢利將分別為人民幣854,417,000元及人民幣214,031,000元。

37. 經營租賃安排

作為承租人

貴集團根據經營租賃安排租用若干辦公室物業。辦公室物業的議定租賃年期介乎1至4年。

於申報日期， 貴集團根據不可註銷經營租賃於下列到期間的未來最低租賃付款總額：

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	93	383	3,512	2,256
第2年至第5年(包括首尾兩年).....	944	893	117	134
	<u>1,037</u>	<u>1,276</u>	<u>3,629</u>	<u>2,390</u>

38. 承擔

除上文詳述的經營租賃承擔外， 貴集團於申報日期有下列資本承擔：

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備：				
廠房及機器.....	15,431	18,233	56,190	71,205
土地使用權.....	—	—	16,032	—
	<u>15,431</u>	<u>18,233</u>	<u>72,222</u>	<u>71,205</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

39. 關連方交易

(a) 除該等財務報表其他地方詳述的交易及結餘外，貴集團與關連方進行下列重大交易：

	由2006年 4月12日 (註冊成立 日期)至 12月31日 期間		截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月期間	
	2006年	2007年	2008年		2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元
						(未經審核)
交易性質						
非經常性交易						
購置其他無形資產						
奔牛(附註i)	—	—	24,062	—	—	—
諮詢費						
The Jordan Company, L.P.(附註ii)	23,880	—	—	—	—	—
Emory Williams(附註x)	1,169	752	130	130	6	6
	25,049	752	130	130	6	6
購買商品						
奔牛(附註iii)	—	21,432	780	780	101	101
銷售產品						
奔牛(附註iii)	—	—	51,841	30,244	20,426	20,426
銷售佣金						
奔牛(附註iii)	—	—	1,499	411	3,677	3,677
辦公室樓宇經營租賃						
奔牛(附註iii)	—	331	3,000	1,750	1,750	1,750
利息收入						
TJCC Services(附註iv及vi)	28	2,544	5,044	2,670	4,161	4,161
HK Siwei(附註v及vi)	—	183	7,841	3,907	5,547	5,547
李汝波(附註vii)	—	853	891	529	509	509
	28	3,580	13,776	7,106	10,217	10,217
利息開支						
TJCC Holdings Ltd.(附註viii)	—	183	7,830	4,170	6,179	6,179
管理費						
TJCC Services(附註ix)	12,438	18,967	17,314	10,313	9,965	9,965
來自控股公司的貸款						
TJCC Holdings Ltd.(附註viii)	—	74,456	49,864	49,864	27,289	27,289
提供予關連方的貸款						
TJCC Services(附註iv及vi)	7,809	39,831	34,628	21,025	23,887	23,887
HK Siwei(附註v、vi及xi)	—	77,361	49,864	49,864	—	—
李汝波(附註vii)	—	18,739	—	—	—	—
	7,809	135,931	84,492	70,889	23,887	23,887
股東提供貸款擔保						
Williams Realty Co., LLC、李汝波及 Emory Williams(附註xi)	—	77,361	127,225	127,225	118,834	118,834
經常性交易						
顧問費						
李汝波(附註x)	1,542	1,517	1,039	530	1,623	1,623

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

附註：

- (i) 貴集團向奔牛收購專利及專業知識，有關款額為人民幣24,062,000元，載於附註17。於2009年12月3日，貴集團的全資附屬公司 IMM AFC 與奔牛訂立一份股權轉讓協議，以收購淮南長壁其餘25%股權，收購代價為人民幣51,400,000元。於成功完成收購淮南長壁後，奔牛不將不再為貴集團的關連方。
- (ii) 此與支付予 The Jordan Company, L.P. 有關收購佳木斯機械及雞西機械的諮詢費有關。
- (iii) 上述交易的價格及條款獲訂約雙方互相同意。
- (iv) TJCC Services 與貴公司擁有共同董事，即葉有明先生及陳其坤先生。
- (v) HK Siwei 由 Mining Machinery Limited 全資擁有。Mining Machinery Limited 由 Emory Williams 先生、其配偶及家屬實益擁有21.38%權益、李汝波先生、其配偶及家屬實益擁有52.95%權益、Zhengzhou Siwei Mechanical and Electrical Equipment Investment Co., Ltd. 的管理層實益擁有19.67%權益及三名獨立於 Mining Machinery Limited 其他股東的個人實益擁有6.00%權益。Emory Williams 先生與李汝波先生均為 Mining Machinery Limited 及貴公司的共同董事及股東。於2009年12月4日，Emory Williams 先生辭任貴公司董事。
- (vi) 提供予關連方的貸款為無抵押、按年利率8%計息及即期償還。董事確認提供予關連方的貸款將於重組前清償。
- (vii) 於2007年提供的貸款由李汝波持有的貴公司股份作為抵押。該筆貸款按年利率5%計息及即期償還。該貸款及抵押已於2009年12月31日根據 TJCC Holdings 與貴公司之間簽訂的協議轉讓予 TJCC Holdings。
- (viii) 控股公司所提供的貸款為無抵押、按年利率8%計息及即期償還。董事確認由控股公司提供的貸款將於重組前清償。
- (ix) 根據 TJCC Services Ltd. 與貴集團訂立的管理諮詢協議，貴集團同意就 TJCC Services Ltd. 提供有關公司事宜的諮詢服務而向其支付諮詢服務費。
- (x) 根據李汝波先生及 Emory Williams 先生分別與貴公司訂立的諮詢協議，貴公司同意就李汝波先生及 Emory Williams 先生向貴公司提供的諮詢服務而向彼等支付諮詢服務費，彼等為貴公司股東兼董事。於2009年12月4日，Emory Williams 先生辭任貴公司董事之職。
- (xi) 提供予 HK Siwei 的貸款由李汝波先生、Emory Williams 先生及 Williams Realty Co., LLC (分別持有貴公司63股、13.5股及13.5股股份)持有的貴公司股份作抵押。貸款及抵押於2009年12月31日根據 TJCC Holdings 與貴公司之間簽訂的協議轉讓予 TJCC Holdings。

董事認為上文載列的所有關連方交易均在貴集團的一般業務按一般商業條款訂立。

(b) 與關連方的未償還結餘：

於各財務狀況報表日期，貴集團與其關連方的結餘，連同於指定年度／期間應收關連方的最高未償還結餘詳情於財務資料附註27、附註28及附註29披露。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

(c) 貴集團主要管理人員的酬金：

	由2006年 4月12日 (註冊成立 日期)至 12月31日 期間		截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月期間	
	2006年	2007年	2008年	2008年	2009年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元	
基本薪金及其他福利	20,911	18,411	15,313	9,039	12,244	
退休福利計劃供款	25	46	46	23	34	
	<u>20,936</u>	<u>18,457</u>	<u>15,359</u>	<u>9,062</u>	<u>12,278</u>	

40. 金融風險管理目的及政策

貴集團的主要金融工具為計息貸款、來自控股公司的貸款、優先股、應付貿易款項以及現金及銀行結餘。該等金融工具的主要用途乃為 貴集團的營運融資。 貴集團擁有應收貿易款項及應收票據、預付款項及其他應收款項等各種其他金融資產，乃由其經營直接產生。所採納的指定確認方法已於各項目相關的會計政策披露。

於有關期間， 貴集團的政策為不買賣金融工具。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。 貴集團並無持有或發行衍生金融工具以作對沖或買賣之用。董事會已審閱並同意風險管理的政策，茲概述如下：

利率風險

貴集團面對的利率風險主要為計息貸款的利率變動。 貴集團並未以衍生金融工具對沖利率風險。由於 貴公司銀行貸款均為定息貸款，且均於一年內到期，因此所承擔的市場利率變動風險很低。

外幣風險

貴集團於香港、毛里裘斯、開曼群島及中國內地經營業務。就中國內地的公司而言，彼等的主要業務以人民幣進行交易。就中國境外的其他公司而言，彼等的主要業務以美元進行交易。由於董事認為 貴集團並無重大外幣風險，因此 貴集團並無訂立任何對沖交易以管理外幣潛在波動。

信貸風險

貴集團僅與獲公認兼信譽可靠的第三方進行交易。按照 貴集團的政策，所有擬按信貸期

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

進行交易的客戶，必須先通過信貸核實程序。此外，貴集團持續監察應收結餘的情況，因此貴集團的壞賬風險並不重大。

就貴集團其他金融資產(包括現金及現金等值項目及可供出售投資)所產生的信貸風險而言，貴集團所承擔的信貸風險源自交易對方的違約，最大風險程度等於這些工具的賬面價值。

信貸風險高度集中

若一組交易對手同時受類似經濟、行業或地區因素影響，而該組別的信貨風險佔貴集團整體信貸風險舉足輕重，即構成集中信貸風險。貴集團因中國內地經營採礦業務的客戶承擔高度集中風險，於2006年、2007年、2008年12月31日以及於2009年7月31日，五大客戶分別佔貴集團應收貿易款項的50%、51%、39%及37%，而於2006年4月12日(註冊成立日期)至2006年12月31日止期間、截至2007年及2008年12月31日止年度以及截至2009年7月31日止期間，分別佔貴集團銷售額的47%、56%、43%及49%。

流動資金風險

貴集團採用週期性流動資金計劃工具監控資金短缺的風險。此工具考慮其金融工具與金融資產(如應收貿易款項)的到期日以及來自業務的估計現金流量。

貴集團的目的是以銀行貸款及其他借貸以維持貴集團資金的延續性和靈活性的平衡。此外，貴集團亦備有銀行融資以應付或有事件。

貴集團於結算日根據已訂約但未貼現付款的金融負債的到期狀況如下：

貴集團

2006年12月31日	按要求	少於3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息貸款.....	3,752	71,580	21,000	—	—	96,332
應付貿易款項及應付票據.....	42,758	151,562	—	—	—	194,320
其他應付款項及應計款項.....	247,799	24,228	—	—	—	272,027
應付關連方款項.....	1,830	—	—	—	—	1,830
應付股東款項.....	321	—	—	—	—	321
	<u>296,460</u>	<u>247,370</u>	<u>21,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>564,830</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

2007年12月31日	按要求	少於3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息貸款.....	3,752	25,700	91,000	—	—	120,452
應付貿易款項及應付票據.....	86,634	228,829	—	—	—	315,463
其他應付款項及應計款項.....	258,694	24,228	—	—	—	282,922
應付控股公司款項.....	74,632	—	—	—	—	74,632
應付關連方款項.....	41,296	—	—	—	—	41,296
應付股東款項.....	205	—	—	—	—	205
	<u>465,213</u>	<u>278,757</u>	<u>91,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>834,970</u>
2008年12月31日	按要求	少於3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息貸款.....	—	58,135	55,625	—	—	113,760
應付貿易款項及應付票據.....	222,005	183,720	12,688	—	—	418,413
其他應付款項及應計款項.....	236,450	—	—	—	—	236,450
應付控股公司款項.....	126,760	—	—	—	—	126,760
應付關連方款項.....	64,108	—	—	—	—	64,108
應付股東款項.....	156	—	—	—	—	156
	<u>649,479</u>	<u>241,855</u>	<u>68,313</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>959,647</u>
2009年7月31日	按要求	少於3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息貸款.....	—	64,972	185,249	—	—	250,221
應付貿易款項及應付票據.....	231,117	204,011	33,149	1,465	—	469,742
其他應付款項及應計款項.....	215,015	571	—	—	—	215,586
應付控股公司款項.....	160,231	—	—	—	—	160,231
應付關連方款項.....	75,928	—	—	—	—	75,928
應付股東款項.....	85	—	—	—	—	85
	<u>682,376</u>	<u>269,554</u>	<u>218,398</u>	<u>1,465</u>	<u>—</u>	<u>1,171,793</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

貴公司

2006年12月31日	按要求	少於3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付股東款項	321	—	—	—	—	321
應付一名關連方款項	1,830	—	—	—	—	1,830
	<u>2,151</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,151</u>
2007年12月31日	按要求	少於3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付控股公司款項	74,632	—	—	—	—	74,632
應付股東款項	205	—	—	—	—	205
應付一名關連方款項	19,974	—	—	—	—	19,974
	<u>94,811</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>94,811</u>
2008年12月31日	按要求	少於3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付控股公司款項	126,760	—	—	—	—	126,760
應付股東款項	156	—	—	—	—	156
應付一名關連方款項	35,775	—	—	—	—	35,775
	<u>162,691</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>162,691</u>
2009年7月31日	按要求	少於3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付控股公司款項	160,231	—	—	—	—	160,231
應付股東款項	85	—	—	—	—	85
應付一名關連方款項	45,727	—	—	—	—	45,727
	<u>206,043</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>206,043</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為確保 貴集團維持強勁信貸評級以及維持健康的資本比率支持其業務，以及將股東的價值提升至最高。

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

貴集團根據經濟狀況變動管理其資本架構及作出調整。為維持及調整資本架構，貴集團可透過整支付予股東的股息、向股東發還資本或發行新股等方法。於有關期間內，管理資本的目標、政策或程序並無變動。

貴集團以資產負債比率監控資本，該比率為淨債項除以總資本加淨債項。貴集團的淨債項包括計息貸款、應付予控股公司款項及優先股，減現金及現金等值項目。資本包括權益總額。

於各有關期間結束時，貴集團的策略是保持借款淨額與權益比率在健康資本水平，以支持其業務。貴集團採取的主要策略包括但不限於審閱未來現金流量需求和支付到期債務的能力，維持可用銀行融資在合理水平及調整投資計劃和融資計劃(如需要)，以確保貴集團擁有合理水平的資本支持其業務。各有關期間結束時的資產與負債比率如下：

貴集團

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息貸款.....	96,332	120,452	113,760	250,221
應付控股公司款項.....	—	74,632	126,760	160,231
優先股.....	499,757	541,158	554,180	600,903
減：現金及現金等值項目.....	(138,472)	(95,698)	(80,933)	(175,693)
淨債項.....	457,617	640,544	713,767	835,662
權益總額.....	76,499	280,925	458,422	597,026
資本及負債淨額.....	534,116	921,469	1,172,189	1,432,688
資產負債比率.....	86%	70%	61%	58%

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

41. 金融工具

各類別金融工具於申報日期的賬面值如下：

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
可供出售投資	—	7,500	7,500	7,500
貸款及應收款項				
應收貿易款項及應收票據	381,849	595,606	719,689	1,022,267
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產	4,708	17,538	12,423	14,037
應收一名股東款項	—	19,560	19,181	19,684
應收關連方款項	7,836	122,761	221,799	272,329
現金及銀行結餘	138,472	95,698	80,933	175,693
	<u>532,865</u>	<u>858,663</u>	<u>1,061,525</u>	<u>1,511,510</u>

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

金融負債

按攤銷成本列賬的金融負債

應付貿易款項及應付票據	194,320	315,463	418,413	469,742
計入其他應付款項的金融負債	272,027	282,922	236,450	215,586
計息銀行貸款	96,332	120,452	113,760	250,221
應付控股公司款項	—	74,632	126,760	160,231
應付股東款項	321	205	156	85
應付關連方款項	1,830	41,296	64,108	75,928
	<u>564,830</u>	<u>834,970</u>	<u>959,647</u>	<u>1,171,793</u>

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

貴公司

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
貸款及應收款項				
現金及銀行結餘	71,021	8,212	1,617	5,458
應收一名股東款項	—	19,560	19,181	19,684
應收附屬公司款項	1,098	77,851	79,509	128,862
應收關連方款項	7,836	122,761	210,960	244,508
	<u>79,955</u>	<u>228,384</u>	<u>311,267</u>	<u>398,512</u>

	於12月31日			於7月31日
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

金融負債

按攤銷成本列賬的金融負債

應付控股公司款項	—	74,632	126,760	160,231
應付股東款項	321	205	156	85
應付關連方款項	1,830	19,974	35,775	45,727
	<u>2,151</u>	<u>94,811</u>	<u>162,691</u>	<u>206,043</u>

III. 結算日後事項

下列重要事項於2009年7月31日之後至本會計師報告日期為止的期間發生：

- (1) [於[2009年12月3日]，貴集團一間全資附屬公司 IMM AFC 與奔牛訂立股權轉讓協議，以購買代價人民幣51,400,000元收購於淮南長壁的餘下25%股權。淮南長壁將於成功完成收購後成為 貴集團的全資附屬公司。]
- (2) [根據 TJCC IMM Jiamusi 的董事會於[2009年12月23日]及[2009年12月31日]通過的決議案，TJCC IMM Jiamusi 向 貴公司宣派特別股息分別[●]美元(相等於人民幣[●]元)及[●]美元(相等於人民幣[●]元)。董事確認，於 TJCC IMM Jiamusi 向 貴公司宣派股息後 貴公司具備淨資產狀況，並且擁有可供分派儲備。已宣派特別股息的詳情載列於本文件「重組」一節。]

附錄一

國際煤機集團的會計師報告

- (3) [根據 IMM Mauritius 的董事會於2009年12月17日通過的決議案，IMM Mauritius 提出清盤，現金結餘約5,000,000美元(相等於約人民幣34,160,000元)已分派予 貴公司。董事認為，IMM Mauritius 清盤不會產生重大損益。]
- (4) [根據 貴公司董事會分別於2009年12月17日及2009年12月23日通過的決議案， 貴公司按初步成本10,000,000美元(相等於約人民幣68,319,000元)及33,423,000美元(相等於約人民幣228,343,000元)購回優先股。根據 貴公司日期為2010年1月24日之董事會決議案， 貴公司贖回其餘下的優先股，代價為63,938,000美元(相等於約人民幣436,818,000元)，包括59,078,000美元(相等於約人民幣403,615,000港元)最初優先股成本以及4,860,000美元(相等於約人民幣33,203,000港元)創辦人參股權。因此，董事估計購回優先股的虧損將為4,860,000美元(相等於約人民幣33,203,000元)，將使截至2010年12月31日止年度的純利減少。購回優先股的詳情載於本文件「重組」一節。]
- (5) 根據 TJCC IMM Jiamusi 董事會於2010年1月24日通過的決議案，TJCC IMM Jiamusi 宣派 [●]美元(相等於約人民幣200,175,000元)股息予貴公司。
- (6) [根據 貴公司董事會於[2010年1月24日]通過的決議案， 貴公司向普通股的持有人宣派或然股息。股息須受限於重組完成。或然股息的詳情載於本文件「概要 — 以2009年12月31日的可分派溢利為基準的或然股息」一節。]
- (7) [於[2010年1月24日]， 貴公司董事會通過一項書面決議案，批准就終止 TJCC Services 管理諮詢協議支付交易及終止費用10,000,000美元(相等於約人民幣68,319,000元)。支付交易及終止費用將使截至2010年12月31日止年度的純利減少10,000,000美元(相等於約人民幣68,319,000元)。交易及終止費用的詳情載於本文件「重組」一節。]

IV. 結算日後財務報表

貴集團並無就2009年7月31日後任何期間編製經審核財務報表。

此致

國際煤機集團

[●]

董事會

台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

[日期]