

GOOD FRIEND INTERNATIONAL HOLDINGS INC, 友佳國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：2398

年報 2009



目 錄

公司資料	2
財務摘要	4
主席報告	6
管理層討論及分析	10
董事及高級管理人員的履歷詳情	14
董事會報告	17
企業管治報告	29
獨立核數師報告	35
綜合全面收益表	37
綜合資產負債表	38
公司資產負債表	40
綜合權益變動表	41
綜合現金流量表	42
綜合財務報表附註	44
五年概要	88

公司資料

董事會

執行董事

朱志洋 (主席)
陳向榮 (行政總裁)
陳明河
溫吉堂
邱榮賢

獨立非執行董事

顧福身
江俊德
余玉堂

公司秘書

羅泰安

法定代表

陳向榮
邱榮賢

香港法律的法律顧問

胡關李羅律師行

審核委員會

顧福身 (委員會主席)
江俊德
余玉堂

薪酬委員會

顧福身 (委員會主席)
江俊德
陳向榮

提名委員會

顧福身 (委員會主席)
江俊德
陳向榮

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

公司資料

香港的主要營業地點

香港
德輔道中317至319號
啟德商業大廈
20樓2003室

中國的主要營業地點

中國
浙江省
杭州市
蕭山區
蕭山經濟技術開發區
市心北路120號

主要股份過戶登記處

Butterfield Fund Services (Cayman) Limited
Butterfield House
68 Fort Street
George Town
Grand Cayman
Cayman Islands

股份過戶登記處香港分處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716室

主要往來銀行

中國農業銀行
中國銀行
交通銀行股份有限公司
國泰世華銀行
恒生銀行有限公司
中國工商銀行
台灣工業銀行

股份代號

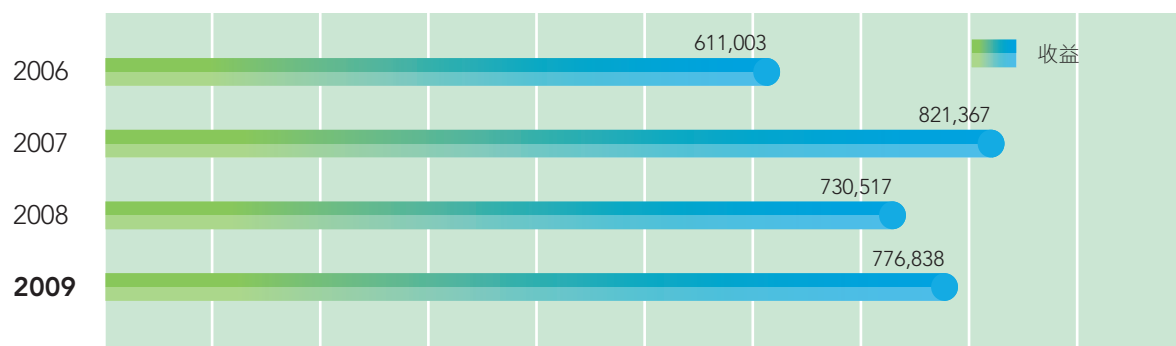
2398

網站

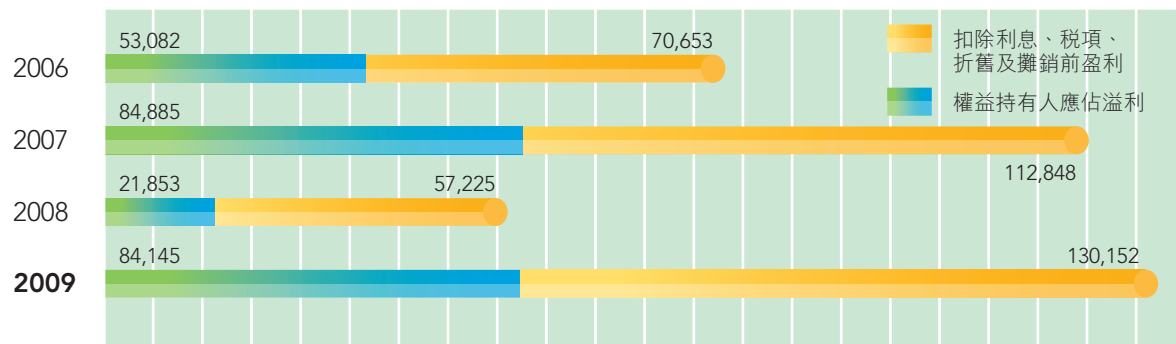
<http://www.goodfriend.hk>

財務摘要

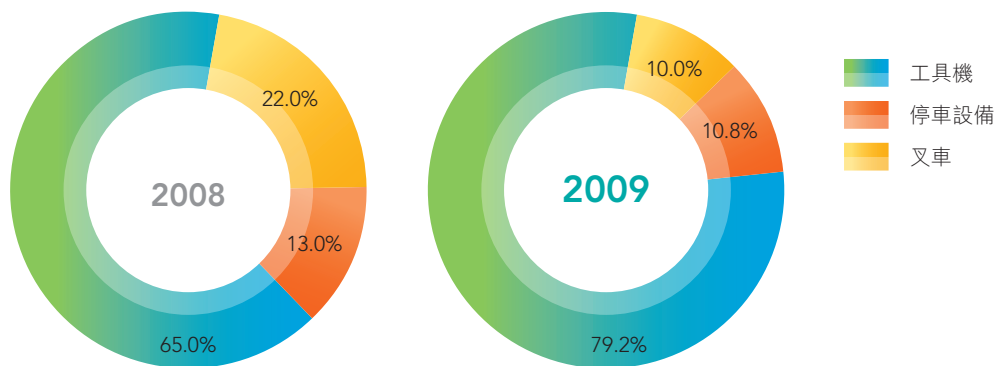
收益 (人民幣千元)



溢利 (人民幣千元)



業務分部 (按收益計算)



財務摘要

兩年財務數字的比較

截至十二月三十一日止年度

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	變動 (%)
收益	776,838	730,517	6.3%
毛利	202,306	180,017	12.4%
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	130,152	57,225	127.4%
權益持有人應佔溢利	84,145	21,853	285.1%
股東權益	362,855	329,110	10.3%
總資產	826,625	699,683	18.1%
每股盈利—基本(人民幣元)	0.25	0.07	257.1%

主要財務比率的摘要

截至十二月三十一日止年度

	二零零九年	二零零八年	變動 (%)
毛利率 ^{附註1}	26.0%	24.6%	5.7%
純利率 ^{附註2}	10.8%	3.0%	260.0%
存貨周轉日數 ^{附註3}	133.1	141.2	(5.7)%
應收款項周轉日數 ^{附註4}	94.6	67.6	39.9%
應付賬款周轉日數 ^{附註5}	79.5	56.3	41.2%
流動比率(倍) ^{附註6}	1.3	1.3	—
速動比率(倍) ^{附註7}	0.8	0.7	14.3%
資本負債比率(%) ^{附註8}	15.4%	24.9%	(38.2)%
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前 盈利/財務費用(倍) ^{附註9}	28.5	9.4	203.2%
權益回報率(%) ^{附註10}	23.2%	6.6%	251.5%

附註1：毛利率按毛利除以收益計算。

附註2：純利率按權益持有人應佔溢利除以收益計算。

附註3：存貨周轉日數乃按期末存貨除以銷售成本再乘以365日。

附註4：應收款項周轉日數乃按期末貿易應收賬除以收入再乘以365日。

附註5：應付賬款周轉日數乃按期末貿易應付賬除以銷售成本再乘以365日。

附註6：流動比率以相應年末流動資產總值除以流動負債總額計算。上表的數字以比率(而非百分比)呈列。

附註7：速動比率乃按有關年度完結時之流動資產總值(不包括存貨)除以總流動負債計算。上表數字乃以比率而非百分比形式列示。

附註8：資本負債比率以年末總負債除以總資產計算。總負債指年末具息負債的總額。

附註9：扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利/財務費用以年度內扣除財務費用、稅項、折舊及攤銷前盈利除以財務費用計算。上表的數字以比率(而非百分比)呈列。

附註10：權益回報率以權益持有人應佔溢利除以相應年末的股東權益總額計算。

主席報告



朱志洋
主席

本人謹代表董事（「董事」）會（「董事會」），欣然向各位股東提呈友佳國際控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零九年十二月三十一日止年度之業績報告。

財務表現

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約人民幣776,840,000元，較去年增加約6.3%；本年度的權益持有人應佔溢利則達至約人民幣84,150,000元，較二零零八年大幅上升約285.1%。

末期股息

董事會擬建議派發截至二零零九年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.12元（相當於約0.137港元），根據現時已發行之普通股股數，總額將為人民幣40,320,000元（相當於約46,030,000港元）。但須獲股東於應屆股東週年大會批准。

主席報告

業務回顧

本集團於本年度之業績表現錄得滿意的增幅。於本年度，CNC工具機仍是本集團主要收益來源，佔總收益約79.2%。由於中國國內之整體經濟於二零零九年下半年開始復甦，因此本集團CNC工具機業務的訂單亦同時錄得顯著增長。截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團的CNC工具機業務之銷售量及銷售額分別為1,352台及約人民幣615,450,000元，與2008年比較均有理想之增幅。而本集團於二零零八年度推出之龍門加工中心於本年度錄得收益約人民幣43,420,000元，龍門加工中心的銷售價格則較本集團之平均CNC工具機價格高約2倍以上。另外，本集團位於杭州下沙之新廠房（屬於杭州友華精密機械有限公司）已於二零零九年中開始用作生產龍門加工中心，有關廠房面積約26,000平方米，加大了本集團之產能。

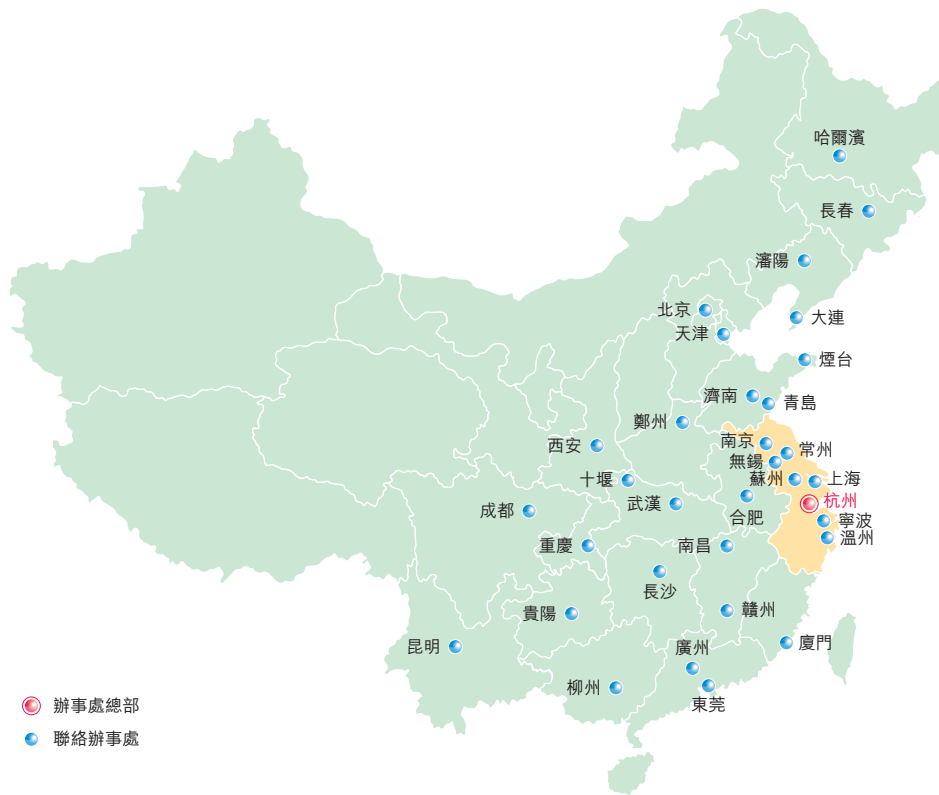
於本年度本集團繼續積極參與中國的工具機展銷活動，加大推廣本集團之CNC工具機產品，以令其銷售獲得增長。在銷售網絡方面，本集團於中國的聯絡辦事處於本年度已增加至32個，覆蓋全國多個主要城市。本集團擁有逾300名專業的銷售及服務人員，與客戶保持緊密聯絡，為客戶提供完善的售前及售後服務。另一方面，於二零零八年下半年因受到金融海嘯之沖擊而導致全球經濟倒退之情況下，管理層於本年度加大了力度，嚴格控制本集團之營運費用，以使本

集團獲得更理想的效益。於本集團之主營產品CNC工具機之銷售收益於二零零九年下半年回復增長，以及本集團推行有效之成本控制措施之情況下，本集團最終於截至二零零九年十二月三十一日止年度，能錄得理想之業績表現。

策略投資

於二零零九年六月二十三日，本公司與Anest Iwata Corporation（「AIC」）及Anest Iwata Taiwan Corporation（「AIT」）簽訂成立外商獨資企業「杭州阿耐思特岩田友佳空壓機有限公司」（JVC）之股東協議。據此，本公司、AIC及AIT分別持有JVC 35%、35%及30%之權益，而本集團將向JVC註冊資本注資之金額為2,625,000美元。JVC主要從事空氣壓縮機、其組件、附件及零部件之生產、製造、組裝及銷售。本集團認為JVC之成立乃實現本集團投資組合多元化之良機，並有助於擴大本集團整體之收益基礎。

主席報告



主席報告

台灣存託憑證發行

於二零零九年十二月十日，本公司就台灣存託憑證（相當於不超過67,200,000股將由本公司發行之新股）於台灣證交所發售及上市向有關當局提出申請。其後亦於二零零九年十二月十六日、二零零九年十二月二十三日以及二零一零年一月十三日分別獲得中央銀行、台灣證交所以及台灣證期局之批准。本集團擬將台灣存託憑證發行之所得款項淨額用作購置機器設備及興建廠房，以進一步擴大本集團CNC工具機業務之產能。台灣存託憑證發行能為本集團提供額外集資平台，並可擴闊及分散本公司股東基礎。

前景展望

儘管二零零九年全球之經濟環境受到金融危機的影響而仍然顯得不明朗，本集團於二零零九年度之業績表現錄得令人鼓舞的增長。在中國中央政府大力推動刺激經濟計劃之引導下，二零零九年全年中國國內生產總值(GDP)達至8.7%，中國是最有望率先走出金融危機的影響的國家。由於本集團之主營產品CNC工具機以中國市場為主，本集團也因此成為受益者。另外，由二零零四年至二零零八年工具機於中國市場的複合年均增長率為15.9%，反映中國對工具機需求殷切，為工具機製造業提供一個龐大的發展空間。

中國乃全球第一大工具機消耗國，為滿足本地市場的龐大需求，本集團將繼續擴充產能及提升生產效率，為客戶提供高品質的CNC工具機。本集團於未來將繼續積極參與中國的工具機展銷活動，以鞏固本集團在中國市場的份額。另一方面，台灣存託憑證之發行除可用作擴大本集團CNC工具機業務之產能外，亦可提高本集團之公眾知名度以及提升本集團在國際之企業形象，從而增強其競爭力，有利本集團之整體業務發展。

展望未來，管理層相信憑藉本集團所擁有之龐大銷售網絡、穩固的研發基礎以及先進的生產設施，定能充份滿足客戶不同的需求。另外，管理層亦會趁此時機尋求開拓合適之投資或併購活動，以帶領本集團邁向成為一家國際性的CNC工具機製造商，為本公司的股東帶來更理想的回報。總括而言，管理層對中國的經濟增長前景以及本集團的發展前景表示樂觀。

最後，本人謹代表董事會衷心感謝本公司的股東，本集團的客戶及供應商一直以來的支持。並謹此致謝所有過去一年為本集團付出努力及貢獻的管理層及員工。

承董事會命
主席
朱志洋

香港，二零一零年二月十一日

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團之財務表現重回上升之勢頭。本集團於本年度的收益及權益持有人應佔溢利分別為約人民幣776,840,000元（二零零八年：人民幣730,520,000元）及約人民幣84,150,000元（二零零八年：人民幣21,850,000元），比較二零零八年的數額分別增加約6.3%及約285.1%。於本年度，CNC工具機、停車設備及叉車的銷售數量分別為1,352台、5,668台及1,189台（二零零八年：1,177台、4,437台及2,178台）。

收益

於本年度，本集團之主要收益來源仍為銷售CNC工具機。CNC工具機銷售數量由二零零八年的1,177台增至本年度的1,352台，產品的銷售額由二零零八年約人民幣476,650,000元增加至本年度約人民幣615,450,000元，增長約29.1%，佔本集團整體收益亦增至約79.2%。CNC工具機的主要客戶為汽車零部件及機械製造商。於二零零九年，全球性金融危機之影響還在蔓延，然而受惠於中國中央政府於二零零八年底推出之四萬億人民幣刺激經濟措施，以及於二零零九年初推出之汽車下鄉政策下，本集團之CNC工具機業

務的收益於二零零九年中開始穩步上揚。這亦有賴於本集團生產之CNC工具機產品於質量方面之優勢，及本集團於中國之龐大銷售網絡所提供之完善銷售服務。於本年度，CNC工具機的經營毛利率約30.7%（二零零八年：31.5%）。

另一方面，本集團的叉車業務由於受到海外市場訂單下滑之影響，產品的銷售額亦由二零零八年約人民幣159,830,000元減少約51.4%至本年度約77,610,000元，佔本集團整體收益亦因此減至約10.0%。此外，停車設備於本年度的銷售額為約人民幣83,780,000元，較二零零八年減少約10.9%，佔本集團整體收益約10.8%。

管理層討論及分析

毛利及毛利率

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團的毛利約人民幣202,310,000元（二零零八年：人民幣180,020,000元）。而本集團的整體毛利率約為26.0%（二零零八年：24.6%）。雖然本集團的主營產品CNC工具機於本年度的毛利率維持於約30.7%，惟其於本年度的收益佔總收益百分比增加；而同時叉車產品（較低之毛利率）佔整體收益百分比減少，從而令本年度的整體毛利率稍為上升。

分銷及銷售費用

分銷及銷售費用由二零零八年約人民幣96,330,000元減少約17.8%至本年度約人民幣79,180,000元。自二零零八年下半年發生金融危機後，本集團已致力控制其營運費用，以獲取更理想的效益。於本年度，分銷及銷售費用佔本集團收益百分比為約10.2%（二零零八年：13.2%）。

行政費用

行政費用由二零零八年約人民幣55,580,000元大幅減少約60.4%至本年度約人民幣22,010,000元。除了本集團加強控制其營運費用外，本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度亦就應收帳款之壞帳撥備作出共約人民幣12,310,000元之回撥，乃由於經濟狀況之改善而改變預估。

財務費用

截至二零零九年十二月三十一日止年度，財務費用減少至約人民幣4,560,000元（二零零八年：人民幣6,110,000元），主要由於本集團於本年度的平均銀行貸款減少所致。

權益持有人應佔溢利

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團的權益持有人應佔溢利約人民幣84,150,000元，較去年增加約285.1%。

管理層討論及分析

流動資金及財務資源

於二零零九年十二月三十一日，本集團擁有流動資產淨額約人民幣132,930,000元（二零零八年：人民幣99,030,000元），股東資金約人民幣362,860,000元（二零零八年：人民幣329,110,000元），以及短期銀行貸款約人民幣117,300,000元（二零零八年：人民幣173,760,000元）。本集團之營運資金乃由內部經營所得現金流量及現有銀行授信額度作融資。

於二零零九年十二月三十一日，現金及現金等值物為數約人民幣68,140,000元（二零零八年：人民幣53,880,000元）。本集團的流動比率（流動資產總額對流動負債總額的比率）約為1.3倍（二零零八年：1.3倍）。資本負債比率（含利息的債項總額對資產總值的比率）約為15.4%（二零零八年：24.9%），反映本集團整體財務狀況保持強勁。

資本架構及庫務政策

於二零零九年十二月三十一日，本公司的股本為3,360,000港元，分為336,000,000股每股0.01港元的股份（二零零八年十二月三十一日：3,360,000港元，分為336,000,000股每股0.01港元的股份）。

本集團一般透過內部產生的現金流量及銀行給予的信貸額度提供業務所需資金。於二零零九年十二月三十一日，尚未繳清的短期貸款約人民幣117,300,000元（二零零八年：人民幣173,760,000元）。本集團採用的借貸方式主要包括銀行貸款。於本年度，本集團並無作出任何利率對沖安排。董事相信，本集團備有足夠財務資源以清償債務及提供業務及資本開支所需資金。

重大投資

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團並無持有任何重大投資。

重大的附屬公司收購及出售事項

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大的附屬公司或聯營公司收購或出售事項。

分類資料

截至二零零九年十二月三十一日止年度，有關分類資料的詳情載於綜合財務報表附註5。

管理層討論及分析

僱員及薪酬政策

於二零零九年十二月三十一日，本集團在香港及中國僱用合共1,230位（二零零八年：1,130位）全職僱員。本集團的員工總成本（包括董事袍金及酬金）為數約人民幣62,890,000元（二零零八年：人民幣72,810,000元）。本集團的薪酬檢討政策乃依據市場趨勢、未來計劃及個別僱員於各範疇之表現及經定期檢討而釐定。

本公司亦持有購股權計劃，旨在鼓勵及表揚合資格參與者為本集團所作出的貢獻。本集團自採納購股權計劃以來，並無授出購股權。

本公司的附屬公司僱員參加中國當地政府營運的國家管理社會福利計劃，而香港僱員則參與強制性公積金計劃。於回顧年度內，本集團向上述計劃作出供款約人民幣2,210,000元（二零零八年：人民幣3,690,000元）。

資本承擔及或然負債

本集團主要就有關物業、廠房及設備已訂約但尚未於財務報表撥備的資本支出已作出的承擔約人民幣3,430,000元（二零零八年：人民幣9,950,000元）。本集團亦就JVC（見主席報告內之「策略投資」）之首期資本注資作出630,000美元（二零零八年：無）之承擔。於二零零九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零零八年：無）。

集團資產押記

於二零零九年十二月三十一日，受限制銀行存款約人民幣23,920,000元（二零零八年：人民幣8,780,000元）指作為競投合約的銀行保證按金。

另外，本公司之附屬公司以總帳面值人民幣67,250,000元（二零零八年：人民幣14,370,000元）之土地及樓宇抵押作其獲授一般銀行信貸額度。

有關重大投資或資本資產的未來計劃

除了在合營企業的投資外，於二零零九年十二月三十一日，本公司並無有關重大投資及購入重大資本資產之具體計劃。然而，本集團將繼續尋找新業務發展機遇。

外匯風險

本集團主要在中國以內經營業務。截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團以人民幣收取大部分收益，部分已兌換為美元、日元及其他外幣等外幣，以支付有關入口零部件的款項。因此，本集團面對若干程度的外匯波動風險。本集團並無進行對沖活動，因其認為對沖活動對本集團的影響相當輕微。

人民幣目前並非自由兌換貨幣。本集團的部分人民幣收益或溢利須轉換為其他貨幣，以履行本集團的外幣義務，例如在宣派股息的情況下派付股息。

董事及高級管理人員的履歷詳情

執行董事

朱志洋先生，63歲，於二零零五年九月獲委任為執行董事，並為董事會主席。彼負責本集團之整體策略計劃、管理、業務開發及本集團企業政策之制訂。朱先生在機械、製造及工具機業累積了逾三十年經驗。朱先生亦為杭州友高精密機械有限公司及杭州友華精密機械有限公司之董事，該兩家公司均為本公司之全資附屬公司。

陳向榮先生，64歲，於二零零五年十二月獲委任為本公司執行董事及行政總裁。彼亦為本公司薪酬委員會及提名委員會之成員。彼負責本集團之一般管理。陳先生在機械、製造及工具機業累積了逾三十年經驗。彼亦為杭州友佳精密機械有限公司、杭州友高精密機械有限公司、杭州友華精密機械有限公司及杭州友達機械科技有限公司之董事。陳先生於一九九三年加入本集團。

陳明河先生，59歲，於二零零五年十二月獲委任為執行董事。陳先生負責本集團整體業務運作。陳先生在機械、製造及工具機業累積了逾十五年經驗。彼亦為杭州友佳精密機械有限公司、友盛（上海）精密機械有限公司及杭州友達機械科技有限公司之董事。彼於一九九三年加入本集團。

溫吉堂先生，45歲，於二零零五年十二月獲委任為執行董事。彼現為杭州友佳精密機械有限公司工具機械部之副總經理，負責該部門的生產及運作。溫先生於工具機業累積逾十年經驗。彼亦為杭州友佳精密機械有限公司、杭州友高精密機械有限公司、杭州友華精密機械有限公司及杭州友達機械科技有限公司之董事。彼於二零零三年加入本集團。

邱榮賢先生，52歲，於二零零五年十二月獲委任為執行董事。邱先生為杭州友佳精密機械有限公司停車設備部經理，負責該部門的生產及運作。邱先生在機械及製造業累積了逾二十五年經驗。彼於二零零一年加入本集團。

董事及高級管理人員的履歷詳情

獨立非執行董事

顧福身先生，53歲，於二零零五年十二月獲委任為獨立非執行董事，彼亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之主席。顧先生為一家企業財務顧問公司凱利融資有限公司之創辦人兼董事總經理，於投資銀行業及專業會計有逾二十年之豐富經驗。顧先生現為濰柴動力股份有限公司、李寧有限公司、美聯集團有限公司及興達國際控股有限公司（聯交所主板上市公司）及田生集團有限公司（為聯交所創業板上市公司）之獨立非執行董事。彼為一名註冊會計師。

顧先生於二零零九年辭任紐約交易所Amex上市的公司2020 ChinaCap Acquirco, Inc.之副主席及首席財務官。彼亦於二零零九年辭任中國交通建設股份有限公司之獨立非執行董事。

江俊德先生，49歲，於二零零五年十二月獲委任為獨立非執行董事，彼亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之成員。江先生為臺北市進出口商業同業公會會員代表大會第十六屆代表。彼為首席創業投資股份有限公司、首席財務管理顧問股份有限公司及乾坤投資股份有限公司董事及德鎂實業股份有限公司主席兼總經理。

彼於二零零九年獲委任為榮成紙業股份有限公司獨立董事。

余玉堂先生，73歲，於二零零五年十二月獲委任為獨立非執行董事，彼亦為本公司審核委員會之成員。彼於二零零四年五月獲委任台灣新竹縣政府之省政府顧問。

董事及高級管理人員的履歷詳情

高級管理人員

王桂生先生，56歲，委任為杭州友高的副總經理，負責廠房的營運及管理。彼於二零零三年二月加入本集團，在叉車及機械行業方面累積逾三十七年經驗。

強家鑫先生，51歲，委任為杭州友高的銷售經理，負責國內叉車業務。強先生在一九七九年畢業於台灣復興工業專科學校機械工程系，並於二零零六年四月加入本集團。彼在汽車零件及叉車業有逾二十四年設計、製造及生產管理的工作經驗。

吳立城先生，48歲，委任為杭州友佳工具機部之售後服務部經理。彼於二零零零年十月加入本集團及在工具機行業有逾二十二年經驗。

葉明彬先生，42歲，委任為杭州友佳的副總經理，負責一般行政及管理工作。葉先生於一九九四年畢業於台灣淡江大學，獲頒會計學位。彼於二零零七年一月加入本集團前，在一九九四年至一九九八年間服務於台灣勤業會計師事務所，並在核數、會計及財務方面具有逾十二年經驗。

葉世強先生，44歲，獲委任為本公司的財務總監，負責本集團的財務及會計工作。葉先生持有香港大學社會科學學士學位。彼為特許公認會計師公會及香港會計師公會的資深會員。葉先生於二零零七年十一月加入本集團，並在企業融資、審核及會計範疇累積逾十八年經驗。

董事會報告

董事會欣然提呈其報告，連同本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司主要從事設計及生產CNC工具機、設計及建造立體停車設備，以及設計及組裝叉車。

分類資料

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度按業務分類劃分之營業額及業績分析，載於綜合財務報表附註5。

業績及分派

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的溢利，以及本集團於該日的業務狀況載於綜合財務報表第37至87頁。

董事會已宣派中期股息每股人民幣0.09元（約相等於0.102港元），合共約人民幣30,240,000元（相當於約34,270,000港元），已於二零零九年十月七日派發予於二零零九年十月二日名列股東名冊的股東。

董事會擬建議派發截至二零零九年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股人民幣0.12元（相當於約0.137港元），根據現時已發行之普通股數，總額將為人民幣40,320,000元（相當於約46,030,000港元）。

為核實有權收取末期股息之股東身份而需要暫停辦理股份過戶之日期，以及末期股息之支付日期將於稍後公佈。

儲備

年內本公司儲備之變動載於第41頁之綜合權益變動報表。

股東週年大會

二零一零年股東週年大會將於二零一零年三月三十一日（星期三）舉行。股東應參考載於二零一零年三月一日之本公司通函及大會通告及隨附之委任代表表格之二零一零年股東週年大會詳情。

物業、廠房及設備

年內本集團物業、廠房及設備變動詳情，載於綜合財務報表附註14。

董事會報告

股本

本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於綜合財務報表附註28。

銀行借貸

本集團於二零零九年十二月三十一日之銀行借貸詳情，載於綜合財務報表附註27。

董事

年內及截至本報告日期止，本公司的董事如下：

執行董事

朱志洋先生 (主席)
 陳向榮先生 (行政總裁)
 陳明河先生
 溫吉堂先生
 邱榮賢先生

獨立非執行董事

顧福身先生
 江俊德先生
 余玉堂先生

根據本公司組織章程細則(「章程細則」)第87(1)條，陳向榮先生、陳明河先生及邱榮賢先生會在即將舉行的股東週年大會上退任，並符合資格且願膺選連任。

獨立確認書

本公司已根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.13條的規定接獲各獨立非執行董事發出的年度獨立確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

董事認購股份或債券的權利

於本年度內任何時間，任何本公司董事或高級行政人員、彼等各自之配偶或未滿18歲子女概無獲授可透過收購本公司股份或債券而獲益之任何權利，彼等亦無行使任何上述權利；本公司或其附屬公司亦無訂立任何安排，使董事可透過收購本公司或任何其他法團之股份或債券以收購該等權利或利益。

董事會報告

董事的服務合約

每位執行董事已於二零零九年一月十一日與本公司簽訂服務協議，由二零零九年一月十一日起，初步固定任期為三年，並將於其後繼續，直至任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知或根據各自的服務協議所載條文予以終止為止。各執行董事或可酌情收取花紅，有關金額將參考本公司薪酬委員會的建議而釐定。

每位獨立非執行董事已於二零零五年十二月二十二日與本公司簽訂服務協議，由二零零六年一月十一日起初步固定任期為兩年。各獨立非執行董事與本公司已訂立新的服務協議，由二零一零年一月十日開始，固定期限為兩年，並將於其後繼續。直至任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止為止。

本公司概無與任何於即將舉行的股東週年大會上擬膺選連任的董事訂立任何不可於一年內由本公司終止而毋須作出賠償（法定賠償除外）的服務合約。

董事的合約權益

除綜合財務報表附註32所載者外，各董事概無實益擁有本公司或其任何附屬公司於本年度內所訂立且與本集團業務有關連的重大合約的重大利益。

董事於競爭業務中之權益

茲參照本公司日期為二零零五年十二月三十日之招股章程第94至106頁之相關披露及第105頁所載不競爭契約之詳情。於二零零九年十二月三十一日，董事及彼等各自之聯繫人（定義見上市規則）概無於與本集團於中國、香港及澳門之業務競爭或可能競爭之業務中擁有權益。

董事會報告

購股權計劃

本公司於二零零五年十二月二十二日採納購股權計劃（「該計劃」）。該計劃旨在鼓勵合資格人士未來為集團作最大貢獻、表揚彼等過去的貢獻、吸引及與該等合資格人士（對本集團表現、增長或成功起著關鍵作用者）維持持續關係。該計劃的合資格人士包括本公司董事（包括獨立非執行董事）、本集團其他僱員、本集團的貨品或服務供應商、本集團的客戶、向本集團提供研究、開發或其他技術支援的人士或實體、本公司附屬公司的任何少數股東，以及本集團業務發展的諮詢人及任何上述人士的聯繫人。

該計劃之主要條款概述如下：

- (a) 因行使根據該計劃及本集團任何其他計劃授出之所有購股權而可予發行之本公司股份最高數目，不得超過本公司於股份在聯交所上市之日（即二零零六年一月十一日）已發行股本之10%（即280,000,000股股份），除非已獲得股東之批准，惟合共不得超過本公司不時已發行股份之30%。

於本報告日期，該計劃下可供發行之股份總數為28,000,000股，佔本公司股份於聯交所上市之日已發行股份之10%。

- (b) 在任何十二個月期間，行使任何合資格人士獲授之購股權時（包括已行使及未行使之購股權）所涉及之已發行及將予發行之股份總額，不得超過不時已發行股份之1%。
- (c) 根據該計劃之股份認購價乃為董事會於授出購股權時可按其絕對酌情釐定之有關價格，惟認購價將不會低於以下之最高者：(i)於董事會批准授出購股權日期（必須為營業日）（「授出日」）本公司股份在聯交所每日報價表所報之收市價；(ii)於緊接授出日前五個營業日，本公司股份在聯交所每日報價表所報之平均收市價；及(iii)本公司股份之面值。
- (d) 購股權可根據該計劃條款，由緊隨根據該計劃被視為授出或接納購股權之營業日期（「開始生效日期」）起期間內任何時間全部或部份行使，

董事會報告

並於開始生效日期後十年內董事會可全權酌情決定之購股權屆滿日期屆滿，惟須受該計劃所載提前終止條文所規限。

- (e) 於接納購股權後，承授人須向本公司支付1港元作為授予之代價。
- (f) 該計劃將由其採納日期（即二零零五年十二月二十二日）起十年期間有效及生效。

本公司自採納該計劃以來並無授出任何購股權。

1. 於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券的好倉總額

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	證券數目及類別	持股量概約百分比
朱志洋先生	友嘉實業股份有限公司 （「友嘉實業」）	實益擁有人	24,580,347股股份	15.61%
朱志洋先生（附註1）	友嘉實業	配偶權益	4,618,925股股份	2.93%
朱志洋先生（附註2）	友嘉實業	家族權益	685,759股股份	0.44%

董事的股份權益

於二零零九年十二月三十一日，董事或行政總裁於本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條須存置的本公司登記冊所記錄，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事會報告

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	證券數目及類別	持股量概約百分比
陳向榮先生	友嘉實業	實益擁有人	4,662,841股股份	2.96%
朱志洋先生	友迦工業股份有限公司 (附註4)	實益擁有人	21,988股股份	0.22%
朱志洋先生(附註3)	友迦工業股份有限公司 (附註4)	配偶權益	21,988股股份	0.22%
朱志洋先生	佑泰興實業股份有限公司 (附註4)	實益擁有人	1,000股股份	0.01%
朱志洋先生(附註5)	佑泰興實業股份有限公司 (附註4)	配偶權益	1,000股股份	0.01%
朱志洋先生(附註6)	友嘉國際股份有限公司 (附註4)	配偶權益	14,700股股份	0.17%
陳向榮先生	友嘉國際股份有限公司 (附註4)	實益擁有人	2,940股股份	0.03%
朱志洋先生	Fair Fine (Hongzhou) Industrial Co., Ltd. (附註4)	實益擁有人	750股股份	0.03%
陳向榮先生	Fair Fine (Hongzhou) Industrial Co., Ltd. (附註4)	實益擁有人	750股股份	0.03%

董事會報告

附註：

1. 朱志洋先生（「朱先生」）之配偶王紫緹女士（前稱王錦足）（「王女士」）持有友嘉實業已發行股本2.93%，故根據證券及期貨條例，朱先生被視為於王女士所持的友嘉實業所有股份中擁有權益。
2. 朱先生之兒子朱昱嘉先生（未滿18歲）持有友嘉實業已發行股本0.44%，故根據證券及期貨條例，朱先生被視為於朱昱嘉先生所持的友嘉實業所有股份中擁有權益。
3. 王女士持有友迦工業股份有限公司已發行股本0.22%，故根據證券及期貨條例，朱先生被視為於王女士持有的友迦工業股份有限公司所有股份中擁有權益。
4. 該等公司為友嘉實業的非全資附屬公司，故根據證券及期貨條例為本公司的相聯法團。
5. 王女士持有佑泰興實業股份有限公司已發行股本0.01%，故根據證券及期貨條例，朱先生被視為於王女士所持有的佑泰興實業股份有限公司所有股份中擁有權益。
6. 王女士持有友嘉國際股份有限公司已發行股本0.17%，故根據證券及期貨條例，朱先生被視為於王女士持有的友嘉國際股份有限公司所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零零九年十二月三十一日，本公司董事或高級行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有須記入根據證券及期貨條例第352條規定須存置的登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益。

2. 於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券中的淡倉總額

於二零零九年十二月三十一日，本公司董事或高級行政人員概無於本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有須記入根據證券及期貨條例第352條規定須存置的登記冊或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何淡倉。

主要股東

於二零零九年十二月三十一日，每位人士（本公司董事或高級行政人員除外）於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉如下：

董事會報告

1. 於本公司股份及相關股份的好倉總額

股東名稱	權益性質	所持普通股數目	約佔本公司已發行股本的百分比
友佳實業(香港)有限公司 (「友佳實業香港」)	實益擁有人	252,000,000股股份 (附註)	75%
友嘉實業	受控制公司的權益	252,000,000股股份 (附註)	75%
摩根士丹利	實益擁有人	24,000,000股	7.14%

附註：友嘉實業擁有友佳實業香港約99.99%權益，故根據證券及期貨條例，友嘉實業被視為於友佳實業香港所持有的252,000,000股本公司股份中擁有權益。

2. 於本公司股份及相關股份的淡倉總額

股東名稱	權益性質	所持普通股數目	約佔本公司已發行股本的百分比
友佳實業香港	實益擁有人	24,000,000股股份 (附註)	7.14%
友嘉實業	受控制公司的權益	24,000,000股股份 (附註)	7.14%

附註：友嘉實業擁有友佳實業香港約99.99%權益，故根據證券及期貨條例，友嘉實業被視為於友佳實業香港所持有的24,000,000股本公司股份中擁有權益。

董事會報告

除上文所披露者外，於二零零九年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條規定須予存置的本公司登記冊所記錄，並無其他人士於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則，作為董事進行證券交易的行為守則。本公司經向全體董事作出特定查詢後確認，全體董事均已遵守標準守則所載的標準規定。

薪酬政策

成立薪酬委員會旨在根據本集團之經營業績、個人表現及可資比較之市場慣例，檢討本集團之薪酬政策及全體董事及高級管理層之薪酬架構。

本公司已採納一項購股權計劃，作為對董事及合資格僱員之獎勵，該計劃詳情載於上述購股權計劃內。

董事及五位最高薪人士之酬金

本集團董事及五位最高薪人士之酬金詳情載於綜合財務報表附註9。

關連人士交易及關連交易

有關年度關連人士交易之詳情載於綜合財務報表附註32。根據上市規則第14A.31或14A.33條（在下列披露），有關年度之關連人士交易，包括關連交易或持續關連交易並不獲豁免。關於該等交易本集團已遵守上市規則第14A章所載之披露要求。

1. 不獲豁免持續關連交易

於二零零八年五月二十一日之公告及二零零八年六月三日之通函所載，本公司已於二零零八年五月二十一日與友嘉實業股份有限公司（「友嘉實業」）訂立有條件框架協議（「框架協議」），友嘉實業乃本公司之非直接控股股東及連繫人（定義見上市規則）。根據框架協議，由二零零八

董事會報告

年六月三日起三年，本集團向友嘉實業（及／或指定允許公司）供應CKD零部件及CNC工具機及友嘉實業（及／或指定允許公司）向本集團供應CKD零部件。

框架協議內之買賣交易被視為持續關連交易，因此必須遵守根據上市規則第14A章下的申報、公佈、取得獨立股東批准及年度審核之規定。

批准框架協議的決議案、擬進行之交易及有關全年最高交易數額（「年度上限」）已於二零零八年六月二十三日之股東特別大會上取得本公司獨立股東通過。

本公司獨立非執行董事於本年度已審閱框架協議及擬進行之交易並確定如下：

- (i) 按本集團一般及正常業務訂立；
- (ii) 以一般商業條款進行；

(iii) 根據框架協議之相關條款進行，乃公正及合理並符合本公司股東整體利益；及

(iv) 年度合計總額不超過年度上限。

本公司之核數師已就上市規則第14A.38條向本公司之董事會確認彼之調查結果。

2. 不獲豁免關連交易

於二零零九年六月二十三日之公告及二零零九年七月十四日之通函所載，本公司於二零零九年六月二十三日與Anest Iwata Corporation（「AIC」）及Anest Iwata Taiwan Corporation（「AIT」）就於中華人民共和國成立外商獨資企業訂立之股東協議。合營企業之註冊資本為7,500,000美元，分別由本公司、AIT及AIC持有35%、35%及30%之權益。

透過成立合營企業公司，本公司計劃與AIC及AIT在要空氣壓縮機，其組件、附件及零部件之生產、組裝及銷售方面進行合作，由營業執照日期起計50年。

董事會報告

由於AIT為本公司控股股東友嘉實業之乃本公司之非直接控股股東及連繫人，故成立合營企業公司構成本公司之一項須予關連交易，惟需遵守上市規則第14A之申報、公佈及經獨立股東批准之規定。

股東協議及其項下擬進行之交易的普通決議案於二零零九年七月三十日股東特別大會上獲獨立股東通過。

優先購買權

細則或開曼群島（為本公司註冊成立之司法管轄區）法例均無規定本公司須按比例向本公司之現有股東提呈發售新股份之優先購買權條文。

購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司及其附屬公司於截至二零零九年十二月三十一日止年度內概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

主要客戶及供應商

年內，本集團首五大客戶佔本集團總營業額約12.1%，而最大客戶佔本集團總營業額約3.6%。五大供應商於本年度佔本集團總採購額約37.8%，而最大供應商約佔本集團總採購額約15.4%。

足夠公眾持股量

根據本公司公開所得的資料及就本公司董事所知，於二零一零年二月二十四日（即本年報付印前為確定本報告所載有關資料的最後實際可行日期）本公司已發行股本最少25%由公眾股東持有。

董事會報告

審核委員會及年度業績審閱

本公司已於二零零五年十二月二十二日成立審核委員會（「審核委員會」），其書面職權範圍符合上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》的規定。審核委員會的主要職責為檢討及監管本集團的財務匯報程序及內部監控系統。審核委員會的成員包括三位獨立非執行董事，即顧福身先生（為主席）、江俊德先生及余玉堂先生。審核委員會已與管理層共同審閱本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

企業管治

有關本公司所採納的主要企業管治常規之報告，載於二零零九年年報第29至34頁。

五個年度的財務摘要

本集團過往五個財政年度的業績及資產與負債的概要載於88頁。

核數師

截至二零零八年十二月三十一日止三個年度的財務報表由本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行進行審核。於二零零九年內，德勤•關黃陳方會計師行辭任本公司的核數師及羅兵咸永道會計師事務所獲委任為截至二零零九年十二月三十一日止年度的本公司核數師。

本公司的二零一零年股東週年大會上將提呈決議案，重新委聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司之核數師。

承董事會命

友佳國際控股有限公司

主席

朱志洋

香港，二零一零年二月十一日

企業管治報告

本公司致力維持良好之企業管治標準，並透過鞏固有效的架構，提倡資料披露之完整性、透明度及質素，藉以提高股東價值。

遵守企業管治常規守則

本公司已採納自身符合上市規則附錄十四之企業管治常規守則（「企業管治常規守則」）之企業管治守則。現行常規將會進行檢討及定期更新，以遵循企業管治之最新常規。於回顧年度內，本公司一直遵守企業管治常規守則所載之守則條文，惟偏離企業管治常規守則之守則條文第E1.2條。守則條文第E1.2條規定董事會主席應出席股東週年大會。董事會主席因公務出差而未能出席二零零九年六月八日舉行之股東週年大會，及根據公司章程細則，由本公司執行董事陳向榮先生代為主席。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的有關董事進行證券交易的標準守則。經本公司作出查詢後，所有董事已確認於截至二零零九年十二月三十一日止年度，其已遵守標準守則所載有關董事進行證券交易的標準規定。

董事會

董事會負責領導及監控本公司，並負責監管本集團之預算、主要政策及重大交易、財務業績、業務、策略方針及表現。董事會亦下放權力及責任予管理層，以便日常管理本集團。此外，董事會亦將各種職責分派至以下董事會各附屬委員會。該等委員會之詳情載於本報告內。

董事會現時由八位董事組成，其中包括五位執行董事及三位獨立非執行董事：

執行董事

朱志洋先生（主席）
陳向榮先生（行政總裁）
陳明河先生
溫吉堂先生
邱榮賢先生

企業管治報告

獨立非執行董事

顧福身先生
江俊德先生
余玉堂先生

董事會以均衡之架構組成，目的在確保整個董事會擁有穩固之獨立客觀性，其組成情況符合企業管治常規守則所推薦董事會成員最少須有三分之一為獨立非執行董事之做法。各董事履歷載於第14至16頁之「董事及高級管理人員的履歷詳情」一節。

董事會制定企業策略、批核整體業務計劃以及評估本公司之財務表現及管理。董事會授權本集團管理層進行之具體工作，包括執行董事會批准之策略；監察經營預算；執行內部監控程序；以及確保本集團符合有關法定要求及其他規則及規例。

主席及行政總裁

董事會主席及本公司行政總裁此等職位由兩名人士分別持有擔任，確保彼等各自之獨立性、問責性及負

責制。主席朱志洋先生負責領導董事會及本集團之策略規劃。行政總裁陳向榮先生負責本集團業務之日常管理。

獨立非執行董事

三名擔任非執行董事的董事皆為獨立，並獲委任為本公司獨立非執行董事。

三位獨立非執行董事均極具才幹，在會計及金融各範疇亦擁有學術及專業資格。加上他們在各行業所累積之經驗，對董事會有效地履行其職責方面提供強大的支持。其中顧福身先生擁有上市規則第3.10(2)條規定之適合專業資格及會計及有關財務專業知識。各獨立非執行董事已向本公司發出年度獨立確認書，而本公司認為彼等各自均屬上市規則第3.13條項下之獨立人士。

三位獨立非執行董事之特定任期為兩年，並須根據細則之規定最少每三年輪值告退一次。

企業管治報告

董事會會議次數及出席率

董事會每年最少舉行四次定期會議，並在有需要的情況下舉行會議。於截至二零零九年十二月三十一日止年度，董事會共舉行四次會議，以下董事之出席率如下：

董事	出席率
朱志洋先生	3/4
陳向榮先生	4/4
陳明河先生	4/4
溫吉堂先生	3/4
邱榮賢先生	4/4
顧福身先生	4/4
江俊德先生	3/4
余玉堂先生	3/4

董事已於每次董事會會議前收到會議的決策議程及會議記錄之詳情。

董事會會議記錄由公司秘書保存，並可供董事查閱。每位董事會成員均有權查閱董事會文件及相關資料，並可隨時獲公司秘書提供意見及服務，以及於有需要時尋求外部專業意見。

本公司已就針對其董事之相關法律行動，安排適當之保險保障。

審核委員會

本公司已於二零零五年十二月二十二日成立審核委員會（「審核委員會」），並遵循企業管治守則以書面制訂職權範圍。本公司之審核委員會由三位獨立非執行董事組成，即顧福身先生（擔任主席）、江俊德先生及余玉堂先生。

審核委員會旨在監控健全的內部監控系統的成立並維持該系統，並遵循此系統。

審核委員會主要負責就外聘核數師之委任、重聘及罷免向董事會作出建議，並審批外聘核數師之酬金及聘任條款，以及與該等核數師之辭任或罷免有關之任何事宜；審閱中期報告及年報和本集團賬目；以及監察財務申報及本集團內部監控系統是否有效。審核委員會已於本年度履行其職責並審閱本公司截至二零零九年六月三十日止六個月之未經審核財務報表。審核委員會亦已審閱截至二零零九年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

企業管治報告

審核委員會已向董事會建議，於本公司應屆股東週年大會上提名執業會計師羅兵咸永道會計師事務所續任為本公司之核數師。

會議次數及出席率

於二零零九年度，審核委員會會面三次，本公司合資格會計師及外聘核數師均出席。有關審核委員會成員的會議出席詳情載列如下：

成員姓名	出席率
顧福身先生	3/3
江俊德先生	3/3
余玉堂先生	2/3

董事提名

在考慮提名新董事時，董事會將考慮候選人之資歷、能力、工作經驗、領導能力及專業道德，尤其是彼等於機械工程行業及／或其他專業範疇之經驗。

本公司已於二零零五年十二月二十二日成立提名委員會，並遵循企業管治守則以書面制訂職權範圍，成員包括兩位獨立非執行董事，分別為顧福身先生（擔任主席）及江俊德先生，以及一位執行董事，即陳向榮先生。

提名委員會之功能為檢討及監督董事會之架構、規模及組成；物色合資格人士出任董事會成員；評估獨立非執行董事之獨立性，以及向董事會就委任及重選董事作出推薦建議。

年內及本報告日期前，董事概無任何變動。現有董事會規模足以應付現時運作。此外，委員會已審閱及信納所有獨立非執行董事之獨立性。

根據組織章程細則，三分之一董事將於本公司應屆股東週年大會上退任。根據組織章程細則第87(1)條，陳向榮先生、陳明河先生及邱榮賢先生將於本公司應屆股東週年大會輪值告退，惟合資格並願意膺選連任。

企業管治報告

會議次數及出席紀錄

提名委員會於截至二零零九年十二月三十一日止年度舉行一次會議，其出席詳情如下：

董事	出席率
顧福身先生	1/1
江俊德先生	1/1
陳向榮先生	1/1

董事薪酬

本公司已於二零零五年十二月二十二日成立薪酬委員會，並遵循企業管治守則以書面制訂職權範圍，成員包括兩位獨立非執行董事，分別為顧福身先生（擔任主席）及江俊德先生，以及一位執行董事，即陳向榮先生。

薪酬委員會之功能為制定及檢討董事及高級管理層之薪酬政策及架構。

會議次數及出席紀錄

提名委員會於截至二零零九年十二月三十一日止年度舉行一次會議以審閱本公司各董事及高級管理層的現有薪酬，其出席詳情如下：

董事	出席率
顧福身先生	1/1
江俊德先生	1/1
陳向榮先生	1/1

薪酬政策

薪酬委員會根據僱員之貢獻、資格及能力決定本集團僱員之薪酬政策。

薪酬委員會根據本公司以往業績、董事個別表現及可比較之市場數據決定董事之薪酬。每名執行董事有權分別支取底薪。此外，每名執行董事亦有權收取董事酌情發放之花紅，惟不可超逾本集團於有關財政年度之經審核綜合純利之2%。此金額須由審核委員會批准。有關董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註9。

企業管治報告

本公司於二零零五年十二月二十二日採納一項購股權計劃。購股權計劃目的讓董事會向特選之合資格人士授出購股權，以鼓勵及致力提升彼等之表現及效率，以符合本集團利益。購股權計劃之詳情載於董事會報告內之購股權計劃。

核數師酬金

於回顧年度內，支付予／應付予本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所之酬金載列如下：

向本集團提供的服務	已付／應付費用 千港元
核數服務	920
非核數服務（中期財務審閱）	300

內部監控系統

董事會負責管理本集團的內部監控系統，並檢討其效用，其中包括財務、經營及合規控制等，同時致力推行有效及完善的內部監控系統，以保障股東利益及本集團資產。本年度內，管理層就本集團內部監控系統的成效進行檢討。有關檢討亦涵蓋本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工

接受的訓練課程及有關預算。涵蓋所有重要監控的報告及審查結果已提交董事會及後續計劃已獲採納。有關檢討並無發現本集團的內部監控系統有任何重大不足。

董事對財務報表之責任

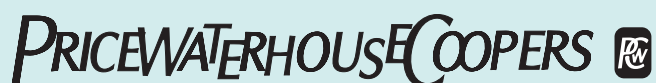
董事會肩負於每個財政期間編製本公司賬目之職責，該等賬目可真實公平地反映本集團業務狀況及該期間之業績及現金流量。編製截至二零零九年十二月三十一日止年度之財務報表時，董事會已揀選及貫徹應用合適會計政策；作出審慎、公平及合理之判斷及估計，並採納持續經營基準編製有關賬目。董事會負責採取一切合理所需步驟保障本集團資產，並且防止及偵查欺詐及其他不正常情況。

核數師聲明

本公司之核數師於本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之財務報表之核數師報告內確認彼等所承擔之責任。

二零一零年二月十一日

獨立核數師報告



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環太子大廈廿二樓
電話：(852) 2289 8888
傳真：(852) 2810 9888
www.pwchk.com

致友佳國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

列位股東

本行已審核第37至87頁載列之友佳國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表,包括於二零零九年十二月三十一日之綜合及 貴公司資產負債表,以及截至該日止年度之綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表連同主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例披露規定,編製及真實而公平地呈報該等綜合財務報表。此責任包括設計、實施及維護與編製及真實公平地呈報財務報表相關的內部控制,以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述;選擇及應用適當之會計政策;及作出在當時情況下屬合理之會計估算。

核數師之責任

本行之責任是根據本行之審核,對該等綜合財務報表發表意見,僅向全體股東報告本行之意見,除此之外,本報告不可用作其他用途。本行概不就本報告內容向任何其他人士承擔或負上任何責任。

本行乃根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核。該等準則要求本行遵守道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定該等財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

獨立核數師報告

審核涉及執行程序以取得有關財務報表所載金額及披露事項之審核憑證。所選用之程序取決於核數師之判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師會考慮與該公司編製及真實而公平地呈報財務報表相關之內部控制，以設計適合當時情況之審核程序，但並非就該公司內部控制之成效發表意見。審核亦包括評價董事所採用之會計政策之適當性及所作出之會計判斷之合理性，以及評價財務報表之整體呈報方式。

本行相信，本行已得到足夠及適當之審核憑證以作為提供該審核意見之基礎。

意見

本行認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零九年十二月三十一日之事務狀況及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並根據香港公司條例之披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一零年二月十一日

綜合全面收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
收益	5	776,838	730,517
銷售成本及建築合約成本		(574,532)	(550,500)
毛利		202,306	180,017
其他收入	6	12,695	13,332
分銷及銷售成本	7	(79,181)	(96,327)
行政費用	7	(22,013)	(55,575)
其他營運費用	7	(1,559)	(3,201)
營運溢利		112,248	38,246
財務費用	8	(4,564)	(6,105)
除稅前溢利		107,684	32,141
所得稅開支	10	(23,539)	(10,288)
本公司權益持有人應佔年內溢利	11	84,145	21,853
其他全面收入		-	-
本公司權益持有人應佔全面收入總額		84,145	21,853
每股盈利—基本及攤薄(人民幣元)	13	0.25	0.07
股息	12	70,560	40,320

第44至87頁的附註為該等綜合財務報表之一部分。

綜合資產負債表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	183,615	152,084
投資物業	15	8,837	–
土地使用權	16	42,253	43,196
購置廠房及設備之按金		2,443	28,534
無形資產	17	2,726	2,664
遞延稅項資產	18	5,235	6,461
		245,109	232,939
流動資產			
存貨	20	209,534	213,031
應收賬款、按金及預付款項	21	262,140	169,093
應收客戶合約工程款項	22	17,198	14,659
應收最終控股公司款項	32	588	–
應收同系附屬公司款項	32	–	1
應退稅項		–	7,303
限制性銀行存款	23	23,919	8,782
現金及現金等值物	24	68,137	53,875
		581,516	466,744
總資產		826,625	699,683
權益			
股本	28	3,431	3,431
儲備	29	359,424	325,679
		362,855	329,110
非流動負債			
長期銀行貸款	27	10,241	–
遞延稅項負債	18	4,943	2,859
		15,184	2,859

綜合資產負債表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
流動負債			
應付賬款·其他應付及應計費用	25	291,655	179,672
應付客戶合約工程款項	22	18,576	7,402
應付最終控股公司款項	32	–	160
應付直接控股公司款項	32	6,448	2,292
應付稅項		9,406	–
保證撥備	26	5,204	4,426
短期銀行貸款	27	117,297	173,762
		448,586	367,714
總權益及負債			
		826,625	699,683
流動資產淨額			
		132,930	99,030
總資產減流動負債			
		378,039	331,969

董事
朱志洋

董事
陳向榮

第44至87頁的附註為該等綜合財務報表之一部分。

公司資產負債表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非流動資產			
附屬公司	33	52,837	52,837
流動資產			
按金及預付款項	21	942	564
應收附屬公司款項	33	150,585	114,419
現金及現金等值物	24	1,704	1,015
		153,231	115,998
總資產		206,068	168,835
權益			
股本	28	3,431	3,431
儲備	29	151,905	126,479
總權益		155,336	129,910
非流動負債			
長期銀行借貸	27	10,241	—
流動負債			
其他應付及應計費用	25	797	1,325
應付附屬公司款項	33	2,146	3,487
短期銀行借貸	27	37,548	34,113
		40,491	38,925
總權益及負債		206,068	168,835
流動資產淨額		112,740	77,073
總資產減流動負債		165,577	129,910

董事
朱志洋

董事
陳向榮

第44至87頁的附註為該等綜合財務報表之一部分。

綜合權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	股本儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	3,431	66,596	77,338	27,267	172,945	347,577
已付股息	-	-	-	-	(40,320)	(40,320)
全面收入總額	-	-	-	-	21,853	21,853
儲備撥款	-	-	-	9,912	(9,912)	-
於二零零八年十二月三十一日	3,431	66,596	77,338	37,179	144,566	329,110
已付股息	-	-	-	-	(50,400)	(50,400)
全面收入總額	-	-	-	-	84,145	84,145
於二零零九年十二月三十一日	3,431	66,596	77,338	37,179	178,311	362,855

第44至87頁的附註為該等綜合財務報表之一部分。

綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量		
除稅前溢利	107,684	32,141
調整：		
財務費用	4,564	6,105
利息收入	(688)	(284)
物業、廠房及設備折舊	15,963	16,353
投資物業折舊	329	–
物業、廠房及設備減值撥備	–	1,369
無形資產攤銷	998	942
土地使用權攤銷	943	943
保證撥備增加	778	47
出售物業、廠房及設備的虧損	282	285
未計營運資金變動前的經營現金流量	130,853	57,901
存貨減少／(增加)	3,497	(81,617)
應收賬款、按金及預付款項(增加)／減少	(93,047)	37,094
應收客戶合約工程款項(增加)／減少	(2,539)	4,270
應收最終控股公司款項增加	(588)	–
應收同系附屬公司款項減少／(增加)	1	(1)
應付賬款、其他應付賬款及應計費用增加／(減少)	111,983	(6,389)
應付客戶合約工程款項增加	11,174	2,129
應付最終控股公司款項(減少)／增加	(160)	160
應付直接控股公司款項增加	4,156	2,292
營運所得現金	165,330	15,839
已繳中華人民共和國(「中國」)所得稅	(5,967)	(13,139)
已退還中國所得稅	5,306	–
有關中國附屬公司宣派及已付的股息的預扣稅	(2,859)	–
經營活動產生的現金流入淨額	161,810	2,700
投資活動		
購置物業、廠房及設備	(32,427)	(32,482)
購置廠房及設備之已付按金	–	(24,321)
限制性銀行存款增加	(15,137)	(6,346)
收購無形資產	(1,060)	(1,026)
出售物業、廠房及設備的所得款項	1,576	380
已收利息	688	284
投資活動動用的現金淨額	(46,360)	(63,511)

綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
融資活動		
新造銀行借貸的所得款項	240,591	321,480
償還銀行借貸	(286,815)	(212,379)
已付股息	(50,400)	(40,320)
已付利息	(4,564)	(6,105)
融資活動(動用)所得現金淨額	(101,188)	62,676
現金及現金等值物增加淨額	14,262	1,865
年初現金及現金等值物	53,875	52,010
年終現金及現金等值物	68,137	53,875

附註：

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，購置廠房及設備已付之按金人民幣26,091,000元已於收到廠房及設備時轉撥至物業、廠房及設備。

第44至87頁的附註為該等綜合財務報表之一部分。

綜合財務報表附註

1 一般事項

友佳國際控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事設計及生產及銷售電腦數控工具機、立體停車設備及叉車。

本公司於開曼群島註冊成立，其註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司股份自二零零六年一月十一日起於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

除另有說明者外，該等財務報表均以人民幣（「人民幣」）呈報。該等財務報表已由董事會於二零一零年二月十一日批准刊發。

2 主要會計政策概要

編製該等綜合財務報表所採用之主要會計政策載於下文。除另有說明者外，該等政策已貫徹應用於所有呈報之年度。

(a) 編製基準

本公司綜合財務報表乃按香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。綜合財務報表已按歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則之財務報表須運用若干重要會計估算，亦需管理層在應用本集團會計政策過程中作出判斷。涉及高度判斷或性質錯綜複雜之範疇，或假設及估計對綜合財務報表有重大影響之範疇於附註4中披露。

下列新準則及準則修訂於二零零九年一月一日開始之財政期間首次強制實行。

香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表之呈報
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本
香港會計準則第27號（修訂本）	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第32號及 香港會計準則第1號（修訂本）	可沽售金融工具及清盤時產生之責任
香港財務報告準則第2號（修訂本）	以股份為基礎之付款
香港財務報告準則第7號（修訂本）	財務工具：披露
香港財務報告準則第8號	經營分部

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

(a) 編製基準 (續)

香港會計準則第1號 (經修訂) 「財務報表之呈報」

該經修訂準則禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目 (即「非擁有人權益變動」), 並規定「非擁有人權益變動」必須與擁有人權益變動分開呈列。所有「非擁有人權益變動」將須在業績報表中呈列。實體可選擇呈列一份業績報表 (全面收益表) 或兩份報表 (收益表及全面收益表)。

本集團已選擇呈列一份報表: 一份全面收益表及綜合財務報表乃按該等經修訂披露規定編製。

香港財務報告準則第8號「經營分部」

香港財務報告準則第8號替代香港會計準則第14號「分部報告」。該新準則規定以管理方法, 將分部資料按內部報告所使用之相同基準呈列。經營分部報告之呈報方式將與提供予主要經營決策者之內部報告一致。主要經營決策者已確定為作出戰略決策之執行董事。

於採納香港財務報告準則第8號後, 分類業績及分類資產之呈列已發生變化。詳情請參閱財務報表附註5。

香港財務報告準則第7號「財務工具: 披露」

該修訂已提高關於公平值計量之披露規定並修訂關於流動資金風險之披露。該修訂對金融工具公平值計量披露引入三個層次披露規定, 並規定對屬最低層次之財務工具作出若干特定量化披露。該等披露有助增加實體之間公平值計量影響之可比較性。此外, 該修訂闡明並強調流動資金風險之現有披露規定, 主要是要求對衍生及非衍生金融負債進行單獨流動資金風險分析。該修訂亦規定, 倘需資料了解流動資金風險性質及範圍, 則須對金融資產進行到期日分析。本集團已於截至二零零九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表中作出相關披露。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

(a) 編製基準 (續)

香港會計準則第23號 (經修訂) 「借貸成本」

該經修訂準則規定將收購、建造或生產合資格資產直接應佔之借貸成本撥充為該資產成本之一部分。由於本集團於二零零九年十二月三十一日並無任何合資格資產，本會計政策之變動不會對本集團業績產生任何重大影響。

採納其他新訂及經修訂準則及現有準則之修訂不會對本集團之業績及財務狀況產生任何重大影響。

以下新訂準則、準則之修訂及詮釋於二零零九年一月一日開始之財政期間首次強制實行，惟現時與本集團無關。

香港會計準則第32號 (修訂本)	金融工具：呈報
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號 (修訂本)	嵌入式衍生工具之重估
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第13號	顧客忠誠計劃
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第15號	房地產建築協議
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第16號	海外業務投資淨額對沖

以下準則之修訂已頒佈，並於二零一零年一月一日或之後開始之會計期間強制實行，而本集團已提前採納：

香港財務報告準則第8號「經營分部」之修訂。僅於有關各呈報分類總資產及負債之金額定期向主要經營決策者提供之情況下，方須披露有關資料。由於主要經營決策者並無收到有關資料，分類資產及分類負債並無於綜合財務報表內披露。

以下新訂準則、準則之修訂及詮釋已頒佈，惟於二零零九年一月一日開始之財政期間尚未生效，因此並無提前採納。

香港會計準則第39號 (修訂本)	財務工具：確認及計量
香港財務報告準則第3號 (經修訂)	業務合併
香港會計準則第27號 (修訂本)	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第28號 (修訂本)	於聯營公司之投資
香港會計準則第31號 (修訂本)	於合營企業之權益
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第18號	客戶轉讓之資產

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

(a) 編製基準 (續)

香港會計準則第23號 (經修訂) 「借貸成本」 (續)

香港會計師公會於二零零九年五月頒佈之對香港財務報告準則之改進：

香港財務報告準則第2號 (修訂本)	以股份為基礎之付款
香港財務報告準則第5號 (修訂本)	為出售而持有之非流動資產及經折讓業務
香港財務報告準則第8號 (修訂本)	經營分部
香港會計準則第1號 (修訂本)	財務報表之呈報
香港會計準則第7號 (修訂本)	現金流量表
香港會計準則第17號 (修訂本)	租賃
香港會計準則第36號 (修訂本)	資產減值
香港會計準則第38號 (修訂本)	無形資產
香港會計準則第39號 (修訂本)	財務工具：確認及計量
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號 (修訂本)	重估隱含之衍生工具
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第16號 (修訂本)	海外業務投資淨額對沖

日後採納以上準則、修訂及對現有準則之詮釋預期不會對本集團會計政策造成重大影響。

(b) 綜合基準

附屬公司指本集團有權控制其財務及營運決策之一切實體 (包括特定用途實體)，一般擁有其過半數投票權。於評估本集團是否控制另一實體時，會考慮現時可行使或可轉換潛在投票權之存在及影響。附屬公司於控制權轉移至本集團之日起全面綜合入賬。附屬公司於控制權終止之日起停止入賬。

本集團採用收購會計法為本集團收購之附屬公司列賬。收購成本按於交易當日所獲資產之公平值、已發行股本工具及已產生或承擔之負債計算，加上收購直接應佔成本。在商業合併過程中所收購之可識別資產及所承擔之負債及或然負債，於收購當日初步按其公平值計量，而毋須計及任何少數股東權益。收購成本超出本集團應佔所收購之可識別淨資產公平值之差額列作商譽。倘收購成本低於所收購附屬公司淨資產之公平值，則有關差額將直接在綜合全面收益表內確認。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)**(b) 綜合基準 (續)**

公司間交易、結餘及集團公司之間交易之未變現盈餘於合併時抵銷。未變現虧損亦予抵銷。

附屬公司之會計政策已作必要更改，確保與本集團採納之會計政策一致。

於本公司資產負債表內，於附屬公司之投資乃按成本值扣除減值虧損撥備列賬。附屬公司之業績乃由本公司按已收及應收股息列賬。

(c) 外幣換算**(i) 功能及呈報貨幣**

本集團旗下各實體之財務報表所包括之項目，乃按該實體經營所在主要經濟環境之貨幣（「功能貨幣」）計量。該等綜合財務報表以人民幣呈報，人民幣為本公司功能貨幣及本集團呈報貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日期或項目重新計量估值日期之現行匯率換算為功能貨幣。結算該等交易產生之匯兌盈虧以及將外幣計值之貨幣資產及負債按年終匯率換算產生的匯兌盈虧在綜合全面收益表內確認。非貨幣金融資產及負債之換算差額確認為公平值盈虧之一部分。

(d) 分部報告

經營分部之呈報方式與向主要經營決策者提供的內部報告所採用者一致。主要經營決策者負責分配資源及評核經營分部表現，已被識別為作出策略決定之執行董事。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔之開支。

只有在與項目有關之未來經濟利益有可能流入本集團及項目成本能可靠計量時，其後成本才會計入資產賬面值或確認為一項獨立資產（如適當）。已更換部分之賬面值取消確認。所有其他維修及維護則於產生所在之財政期間內於綜合全面收益表內扣除。

其他資產之折舊均採用直線法，按於其估計可使用年期將成本或重估值分配至剩餘價值計算如下：

樓宇	20年
機械及設備	10年
辦公及電腦設備	3至5年
汽車	4年

資產之剩餘價值及可使用年期於各呈報期間末進行審閱，並於適當時作出調整。

在建工程指正在建造以供生產或自用之物業、廠房及設備。在建工程以成本減任何已確認減值虧損列賬。在建工程於完成後及可供用於擬定用途時分類為物業、廠房及設備之適當類別。

若資產賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

出售盈虧透過比較所得款項與賬面值釐定，並於全面收益表內確認。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)**(f) 投資物業**

為長期租金收益或資本升值或上述兩者原因而持有之物業，而並非由本集團佔用之物業，均列作投資物業。

投資物業按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。歷史成本包括收購該等項目直接所佔開支。

折舊採用直線法，按於其估計可使用年期20年計算。

只有在與項目有關之未來經濟利益有可能流入本集團及項目成本能可靠計量時，其後成本才會計入資產賬面值或確認為一項獨立資產（倘適當）。所有其他維修及維護則於產生所在之財政期間內於全面收益表內扣除。

若資產賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

出售盈虧透過比較所得款項與賬面值釐定，並於綜合全面收益表內確認。

(g) 無形資產

無形資產指具五年可使用年期之軟件，乃以成本減累計攤銷及累計減值虧損入賬。攤銷以直線法按估計可使用年期計算。

因出售無形資產而產生之損益，乃按出售所得款項淨額與資產賬面值之差額計量，並於出售資產時於綜合全面收益表內確認。

(h) 附屬公司及非金融資產投資減值

無確定使用年期（例如商譽）之資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。各項資產於出現事件或情況改變顯示可能無法收回賬面值時就減值進行檢討。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產公平值減銷售成本或使用價值兩者之較高者為準。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流量之最低水平（現金產生單位）分類。出現減值之非金融資產（除商譽外）於各報告日期檢討是否可能撥回減值。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

(h) 附屬公司及非金融資產投資減值 (續)

倘投資附屬公司收取之股息超過附屬公司於股息宣派期間之全面收入總額或於投資獨立財務報表中之賬面值超過投資對象資產淨值(包括商譽)於綜合財務報表中之賬面值,則於從該等投資收到股息時須對附屬公司之投資進行減值測試。

(i) 土地使用權

中國所有土地均屬國有或集體擁有,故並無個人土地擁有權。本集團收購若干土地使用權。就該等權利支付之地價視為經營租賃之預付款項,並列作土地使用權,而土地使用權以直線法於租賃期間攤銷。

(j) 存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者之較低者列賬。成本以加權平均法計算。製成品及在製品之成本包括原材料、直接勞工、其他直接成本及相關生產開支,惟不包括貸款成本。可變現淨值乃按正常業務過程中之估計售價減去適用變動銷售開支計算。

(k) 應收貿易款項及其他應收款項

應收貿易款項及其他應收款項初步按公平值確認,其後使用實際利率法按攤銷成本減減值撥備計算。應收貿易款項及其他應收款項之減值撥備於有客觀跡象顯示本集團無法按應收款項之原有限期收回所有金額時作出。債務人出現重大財務困難、債務人可能破產或進行財務重組,及欠繳款項均視為應收款項出現減值之指標。撥備金額為資產賬面值與估計日後現金流量之現值(按實際利率折讓)的差額。資產賬面值透過使用準備賬削減,而虧損金額於綜合全面收益表內確認。當未能收回應收款項時,則於應收款項之準備賬中撇減。其後收回先前撇銷之金額會於綜合全面收益表內計入行政開支。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)**(l) 現金及現金等值物**

現金及現金等價物包括手頭現金、可隨時提取的銀行存款及原始投資期限不超過三個月、流動性強的其他短期投資。

(m) 股本

普通股分類為股本。

(n) 貿易應付款項

應付貿易款項初步按公平值確認，及隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。

(o) 借貸

借貸初步按公平值減產生之交易費用確認，其後按攤餘成本計量。所得款項（經扣除交易費用）與贖回金額之間的差額使用實際利率法於借貸期間內計入綜合全面收益表。

收購、建造或生產合資格資產直接應佔之借貸成本撥充為該資產成本之一部分。

(p) 即期及遞延所得稅

期間的稅項開支包括即期稅項及遞延稅項。稅項乃於綜合全面收益表內確認。

即期所得稅開支根據本公司附屬公司經營業務及產生應課稅收入所在國家於結算日頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層會就對適用稅項法規作出詮釋的情況定期評估報稅中的稅務狀況，並在恰當時按預期須向稅務機關繳納的金額設定撥備。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

(p) 即期及遞延所得稅 (續)

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與資產及負債在綜合財務報表內的賬面值之間產生的暫時性差額進行確認。然而，若遞延所得稅來自在交易（不包括業務合併）中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計處理或應課稅盈虧，則不予列賬。遞延所得稅採用在結算日前頒佈或實質頒佈並預期在有關遞延所得稅項資產變現或遞延所得稅項負債結算時適用的稅率（及法例）釐定。

遞延所得稅項資產僅於日後應課稅溢利可供抵銷暫時性差額時，方予以確認。

遞延所得稅按投資附屬公司及聯營公司所產生之暫時性差額作出撥備，惟撥回暫時性差額之時間可受本集團控制，且暫時性差額可能不會於可預見未來撥回除外。

當有依法強制執行權將即期稅項資產與即期稅項負債相抵銷，且遞延所得稅資產及負債與同一財政機構對同一應繳稅實體或者不同應繳稅實體徵收的所得稅有關，且有意按淨額將結餘結算，則可將即期所得稅資產與負債相互抵銷。

(q) 僱員福利

(i) 僱員休假權利

僱員享有年假之權利在僱員應享有時確認，並會因應僱員於截至結算日止提供服務而應享之年假之估計負債而作出撥備。

(ii) 退休金責任

本集團於香港根據強制性公積金計劃（「強積金」）條例向定額供款退休計劃供款，該等計劃的資產一般以獨立管理基金形式持有。退休金計劃的資金一般來自僱員及本集團支付的款項。本集團向定額供款退休計劃作出的供款會於產生時支銷。

本集團亦向中國內地市政府設立的僱員退休計劃供款。市政府承諾承擔本集團現時及日後所有退休僱員的退休福利責任。向此等計劃作出的供款會於產生時在綜合全面收益表扣除。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)**(q) 僱員福利 (續)****(iii) 花紅計劃**

於結算日起計十二個月內悉數到期的花紅計劃撥備於合約上有責任或過往慣例訂有推定責任時確認。

(r) 政府補貼

倘可合理地保證本集團將會收到補貼及本集團將符合所有附帶條件，則政府補貼按公平值確認。與成本有關之政府補貼將會遞延，並於將補貼與彼等擬補償之成本匹配所需之期間內於綜合全面收益表內確認。

(s) 撥備

如本集團因過往事件須承擔現時法定或推定責任，而承擔該責任可能須動用資源及該責任所涉及的金額能可靠地估計時，則須確認撥備。如出現多項類似責任，而承擔該等責任是否須動用資源在考慮該等責任的整體類別後釐定。即使同類別責任中任何一項可能須動用資源的機會不大，但仍會確認撥備。

撥備利用反映目前市場評估資金的時間價值及責任的個別風險的除稅前利率，按預計須用作履行責任的支出的現值計量。由於時間消逝導致的撥備增加，會確認為利息支出。

(t) 收益確認

收益按已收或應收代價之公平值計量，相當於日常業務過程中已出售貨品及所提供服務之應收賬款（扣除折扣及銷售相關稅項）。

(i) 工具機及叉車銷售於貨品交付及所有權轉移時確認入賬。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

(t) 收益確認 (續)

(ii) 為客戶建造停車設備之收入依據合約完成的百分比確認入賬，惟直至完成合約前的收益、產生的成本及估計成本必須能可靠地計量。完成合約的百分比藉著參照至今成本對比根據合約預期所導致的總成本來釐定，可預見虧損在管理層預計會出現時便即時作出撥備。

(iii) 利息收入使用實際利率法確認。

(u) 停車設備合約

倘若停車設備建造合約的結果能可靠地估算，則於結算日參照合約活動之完成階段確認收益及成本，此乃按工程進行至今所產生的合約成本與估計總合約成本的比例計量。合約工程、申索及獎勵款項的變動會按與客戶所協定者計算在內。

倘不能可靠地估計停車設備建造合約的結果，則合約收益會按所產生而將有可能收回的合約成本確認。合約成本會於產生的期間確認為開支。

倘總合約成本有可能超出總合約收益，則預期之虧損即時確認為開支。

倘由產生時起計至今所產生的合約成本加已確認溢利及減去已確認虧損後，超逾按進度開發賬單的數額，則盈餘會列為應收合約工程客戶的款項。倘按進度開發賬單的數額超逾至今所產生的合約成本加已確認溢利減去已確認虧損，則盈餘會列為應付合約工程客戶的款項。有關工程進行前已收取的款項計入綜合資產負債表之負債項下，並入賬列為已收墊款。就已進行工程已開發賬單而客戶尚未支付的款項計入綜合資產負債表之應收賬款、按金及預付款項。

(v) 經營租賃

資產的大部份風險及回報由出租人保留的租賃，均歸類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項（扣除出租人給予的任何獎勵）於租賃期內以直線法從綜合全面收益表中扣除。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

(w) 股息分派

分派予本公司股東的股息於適當時在股息經本公司股東或董事批准的期間內，於本集團及本公司的財務報表中確認為負債。

3 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團業務涉及多項財務風險：外匯風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險。本集團之整體風險管理計劃特別注意金融市場無法預計之特點，並尋求盡量降低對本集團財務表現之潛在不利影響。

(i) 外匯風險

本集團及本公司主要面臨港元及美元兌人民幣產生之外匯風險。此外匯風險因未來商業交易或已確認資產及負債以非實體功能貨幣人民幣列值而產生。本集團透過定期審閱本集團的外匯風險淨額管理其外匯風險，及並無對其外匯風險進行對沖。管理層認為，本集團及本公司面臨之外匯風險甚微。

本集團

於二零零九年十二月三十一日，倘人民幣兌港元升值／貶值5%（二零零八年：5%），而所有其他變量保持不變，年內本集團溢利將增加／減少約人民幣1,048,000元（二零零八年：增加／減少約人民幣1,083,000元）。

於二零零九年十二月三十一日，倘人民幣兌美元升值／貶值5%（二零零八年：5%），而所有其他變量保持不變，年內本集團溢利將增加／減少約人民幣1,569,000元（二零零八年：增加／減少約人民幣3,433,000元）。

本公司

於二零零九年十二月三十一日，倘人民幣兌美元升值／貶值5%（二零零八年：5%），而所有其他變量保持不變，年內本公司溢利將增加／減少約人民幣2,389,000元（二零零八年：增加／減少約人民幣3,433,000元）。

由於本公司以港元計值之財務資產及財務負債甚微，本公司面臨港元產生之外匯風險甚微。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理 (續)

(a) 財務風險因素 (續)

(i) 外匯風險 (續)

此外，將人民幣兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制制度及法規。

(ii) 利率風險

本集團及本公司因其浮息現金及現金等值物以及銀行借貸而面臨現金流利率風險。於二零零九年十二月三十一日，倘利率上調／下調50個基點，而所有其他變量保持不變，本集團及本公司的除稅前溢利將分別減少／增加約人民幣177,000元（二零零八年：減少／增加約人民幣556,000元）及減少／增加約人民幣230,000元（二零零八年：減少／增加約人民幣165,000元）。敏感度分析乃假設利率已於結算日有所變動而釐定。

本集團亦因其固定利率限制性銀行存款而面臨公平值利率風險。管理層認為，本集團面臨之固定利率風險甚微。

(iii) 信貸風險

於二零零九年十二月三十一日，本集團面臨的最高信貸風險產生於綜合資產負債表內呈列之應收賬款及按金、應收客戶合約工程款項、應收最終控股公司及同系附屬公司款項、限制性銀行存款以及現金及現金等值物。

於二零零九年十二月三十一日，本公司面臨的最高信貸風險產生於本公司資產負債表內呈列之按金、應收附屬公司款項以及現金及現金等值物。

為盡量減低信貸風險，本集團管理層已委託一組人員專責釐定信貸限額、信貸批核及其他監控程序，確保採取後續行動以收回逾期債項。此外，於各結算日，本集團檢討各應收貿易款項的可收回金額，確保已就不可收回金額作出足夠減值虧損。

現金及現金等值物的信貸風險有限，皆因對手方均為國際信貸評級機構評為至少Baa2級（二零零八年：Baa2級）的銀行。

除集中於存放在多間信譽良好銀行的現金及現金等值物之信貸風險外，本集團並無任何其他特別集中的信貸風險。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理 (續)

(a) 財務風險因素 (續)

(vi) 流動資金風險

於管理流動資金風險時，本集團監察及維持現金及現金等值物以及未使用信貸額度於管理層認為足以應付本集團營運所需的水平，以及減少現金流量波動之影響。於二零零九年十二月三十一日，本集團未使用信貸額度為人民幣132,681,000元（二零零八年：人民幣278,689,000元）。管理層經常監察銀行借貸的運用，以確保符合貸款契約規定。下表根據結算日至合約到期日之餘下期間將本集團之金融負債按相關到期組別進行分析。

	一年內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	總計 人民幣千元
本集團			
於二零零九年三月三十一日			
應付賬款·其他應付及應計費用	291,655	-	291,655
銀行借貸	117,297	10,241	127,538
應付客戶合約工程款項	18,576	-	18,576
應付最終控股公司款項	6,448	-	6,448
於二零零八年三月三十一日			
應付賬款·其他應付及應計費用	179,672	-	179,672
銀行借貸	173,762	-	173,762
應付客戶合約工程款項	7,402	-	7,402
應付直接控股公司款項	160	-	160
應付最終控股公司款項	2,292	-	2,292

綜合財務報表附註

3 財務風險管理 (續)

(a) 財務風險因素 (續)

(vi) 流動資金風險 (續)

	一年內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	總計 人民幣千元
本公司			
於二零零九年三月三十一日			
其他應付及應計費用	797	–	797
應付附屬公司款項	2,146	–	2,146
銀行借貸	37,549	10,241	47,790
於二零零八年三月三十一日			
其他應付及應計費用	1,325	–	1,325
應付附屬公司款項	3,487	–	3,487
銀行借貸	34,113	–	34,113

(b) 公平值估計

由於應收款項及應付款項於短期內到期，應收款項及應付款項的賬面值減減值撥備合理反映彼等之公平值。

(c) 資本風險管理

本集團管理資本以確保本集團內各實體能夠以持續經營基準繼續營運，並透過優化債務及權益比例實現股東回報最大化。本集團的整體策略與過往年度維持不變。

本集團的資本結構包括債務淨額（包括銀行借貸（扣除現金及現金等值物））及本公司權益持有人應佔權益（包括實繳資本、股份溢價及儲備）。

本公司董事定期審閱資本結構。作為此審閱之一環，本公司董事評估不同部門經考慮未來擴展及資金撥備後而編製的年度預算。根據建議年度預算，本公司董事考慮資本成本及與各類別資本相關之風險。本公司董事亦透過支付股息、發行新股及新增債務或贖回現有債務以平衡其整體資本結構。

綜合財務報表附註

4 關鍵會計估算及判斷

估算及判斷會被持續評估，並根據過往經驗及其他因素進行評價，包括在有關情況下認為屬合理的對未來事件的預測。

本集團就未來作出估算及假設，所得的會計估算如其定義，很少會與其實際結果相同。很有可能導致下個財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整的估算及假設討論如下。

(a) 建造停車設備的收益

在能夠可靠地評估停車設備建造合約的結果時，本集團會依據完成百分比的方法，透過參照工程進行至今所產生的合約成本對比估計合約總成本作計算，將相關收益確認入賬。根據各合約將予產生的估計總成本於整個合約期間定期檢討。依據完成比例基準確認此收益涉及估計過程，並面臨預測未來事件附帶的風險及不明朗因素。吾等的估計受多項內部及外部因素影響，包括所建造停車設備的繁複程度及本集團員工效率。已確認收益及溢利於合約一路進展至完工時須予修訂。溢利估算修訂在修訂確定期間內於綜合全面收益表扣除。因此，本集團估算的任何變動將對本集團的未來經營業績構成影響。

(b) 貿易應收賬款估計減值

本集團根據對應收賬款可收回性之估算對貿易應收賬款減值作出撥備。於出現事件或情況改變顯示可能無法收回結餘時，撥備應用於應收賬款。確認應收賬款減值時須使用估算。倘預期不同於原有估算，有關差額將會影響有關估算變動所在年度之應收賬款及減值虧損撥備之賬面值。

於二零零九年十二月三十一日，本公司確認貿易應收賬款減值撥備約人民幣25,866,000元（二零零八年：人民幣38,177,000元）。於截至二零零九年十二月三十一日止年度，由於經濟狀況改善導致估算改變，人民幣12,311,000元之撥備已予撥回。

綜合財務報表附註

4 關鍵會計估算及判斷 (續)

(c) 物業、廠房及設備估計減值

倘有事件或情況變動顯示機器及設備之賬面值高於其可收回金額，則就該等資產進行減值評估。可收回數額乃參考機器及設備之公平值減銷售成本或使用價值兩者中較高者而釐定。減值虧損按資產賬面值與可收回金額之差額計量。倘可收回金額少於預期，則可能產生重大減值虧損。

於二零零九年十二月三十一日，本集團就若干機器及設備錄得累積減值虧損人民幣1,369,000元（二零零八年：人民幣1,369,000元）。於釐定上述減值之所在分部中，剩餘機器及設備及香港會計準則第36號「資產減值」所界定之其他資產之「公平值減銷售成本」評估為超逾賬面值，而其他資產根據各自之會計標準評估為減值（如適）。於二零零九年十二月三十一日，並無其他減值屬必要。

(d) 所得稅

本集團附屬公司須繳納中國之所得稅。釐定所得稅撥備時需要作出重大判斷。在日常業務過程中，交易項目眾多，而釐定該等最終稅項之計算方法並不能確認。倘若該等事項之最終稅項結果與最初記錄之金額有差異時，則有關差異將會於作出確定之財務期間內影響即期稅項及遞延稅項撥備。

5 分類資料

主要經營決策者已確定為本公司執行董事（「執行董事」）。執行董事會審核本集團之內部報告，以評估表現及分配資源。管理層根據該等報告釐定經營分類。

執行董事認為本集團有三個應呈報分類：(1)工具機、(2)停車設備及(3)叉車。

綜合財務報表附註

5 分類資料(續)

執行董事根據毛利評估經營分類之表現。本集團並無分配經營成本或資產至其分類，因為執行董事並無使用此資料分配資源至經營分類或評估經營分類之表現。因此，本集團並無報告各呈報分類之溢利及總資產。

截至二零零九年十二月三十一日止年度：

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	未分攤 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益(均來自外部客戶)	615,450	83,776	77,612	–	776,838
銷售成本	(426,680)	(77,146)	(70,706)	–	(574,532)
	188,770	6,630	6,906	–	202,306
其他收入				12,695	12,695
分銷及銷售開支				(79,181)	(79,181)
行政開支				(22,013)	(22,013)
其他營運費用				(1,559)	(1,559)
經營溢利				112,248	112,248
財務費用				(4,564)	(4,564)
除稅前溢利				107,684	107,684
所得稅開支				(23,539)	(23,539)
年內溢利				84,145	84,145

綜合財務報表附註

5 分類資料(續)

經營分類

截至二零零八年十二月三十一日止年度：

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	未分攤 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益(均來自外部客戶)	476,645	94,044	159,828	–	730,517
銷售成本	(326,717)	(82,853)	(140,930)	–	(550,500)
	149,928	11,191	18,898	–	180,017
其他收入				13,332	13,332
分銷及銷售開支				(96,327)	(96,327)
行政開支				(55,575)	(55,575)
其他營運費用				(3,201)	(3,201)
經營溢利				38,246	38,246
財務費用				(6,105)	(6,105)
除稅前溢利				32,141	32,141
所得稅開支				(10,288)	(10,288)
年內溢利				21,853	21,853

本集團所有業務及資產均位於中國，及本集團主要向中國市場出售產品。

綜合財務報表附註

6 其他收入

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銷售物料	2,265	5,524
淨匯兌收益	2,553	2,393
政府補貼(附註)	774	2,049
維修服務收入	3,374	1,653
投資物業所得之租金收入	1,679	602
銀行利息收入	688	284
其他	1,362	827
	12,695	13,332

附註：

於二零零九年，本集團收到政府補貼人民幣774,000元（二零零八年：人民幣2,049,000元），有關政府補貼是由於一間附屬公司在杭州成為納稅大戶之一而獲授予。

7 按性質劃分之開支

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
已售存貨成本	529,175	517,115
銷售佣金	15,377	19,368
物業、廠房及設備折舊	15,963	16,353
無形資產攤銷	998	741
土地使用權攤銷	943	943
物業、廠房及設備減值撥備	-	1,369
僱員福利開支(附註9)	62,891	72,807
土地及樓宇之經營租賃租金	4,437	4,837
(撥備撥回)／呆賬撥備，淨額	(12,311)	19,114
存貨撥備，淨額	3,765	763
核數師酬金	1,220	1,657
保證撥備	4,282	5,056
出售物業、廠房及設備的虧損	282	285
其他	50,263	45,195
銷售成本及建築合約成本、分銷及銷售開支、 行政開支以及其他營運費用合計	677,285	705,603

綜合財務報表附註

8 財務費用

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銀行借貸產生之利息開支	4,564	6,105

9 僱員福利開支（包括董事酬金）

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
工資及薪金	42,982	43,235
花紅	9,168	12,752
福利及其他津貼	8,528	13,131
退休成本 – 定額供款計劃	2,213	3,689
	62,891	72,807

(a) 董事酬金

各名董事之酬金載列如下：

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	朱志洋 人民幣千元	陳向榮 人民幣千元	陳明河 人民幣千元	溫吉堂 人民幣千元	邱榮賢 人民幣千元	顧福身 人民幣千元	江俊德 人民幣千元	余玉堂 人民幣千元	總計 人民幣千元
袍金	180	180	144	144	144	176	88	88	1,144
其他酬金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	180	180	144	144	144	176	88	88	1,144

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	朱志洋 人民幣千元	陳向榮 人民幣千元	陳明河 人民幣千元	溫吉堂 人民幣千元	邱榮賢 人民幣千元	顧福身 人民幣千元	江俊德 人民幣千元	余玉堂 人民幣千元	總計 人民幣千元
袍金	180	180	144	144	144	176	88	88	1,144
其他酬金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	180	180	144	144	144	176	88	88	1,144

綜合財務報表附註

9 僱員福利開支(續)

(b) 五位最高薪人士

本集團五名最高薪酬人士當中，無人(二零零八年：無)為本公司董事，董事的酬金已於上文附註9(a)披露。五名(二零零八年：五名)人士的酬金如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
基本薪金及津貼	1,544	1,544
花紅	1,011	935
退休成本一定額供款計劃	83	33
	2,638	2,512

每名個別人士酬金少於1,000,000港元。

10 稅項

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
中國企業所得稅	17,370	10,041
遞延稅項(附註18)	6,169	247
	23,539	10,288

於兩個年度內，由於本集團並無任何於香港產生的應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出撥備。

就中國企業而言，企業所得稅(「企業所得稅」)乃按法定財務申報利潤基準計提撥備。於二零零八年，相關政府當局授予杭州友佳精密機械有限公司(「杭州友佳」)高新技術企業稱號，因此杭州友佳可於二零零八年起計之三年期間享受15%的優惠稅率。因此，杭州友佳於二零零九年適用的稅率為15%(二零零八年：15%)。

於兩個年度內，其他集團公司並無應課稅溢利。若干集團公司有未使用稅項虧損。

綜合財務報表附註

10 稅項(續)

本集團除稅前溢利之稅項與使用已綜合實體之溢利適用之稅率所得出之理論金額之差額如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
除稅前溢利	107,684	32,141
按中國企業所得稅率15% (二零零八年：15%) 計算的稅項	16,153	4,821
不可扣稅開支	2,301	2,834
毋須課稅收入	(1,847)	(741)
尚未確認稅項虧損的稅務影響	1,469	21
中國附屬公司未分派盈利的遞延稅項	4,943	2,859
稅率變動的影響	-	303
其他	520	191
年度稅項支出	23,539	10,288

11 本公司權益持有人應佔溢利

截至二零零九年十二月三十一日止年度，於本公司財務報表處理之本公司權益持有人應佔溢利約為人民幣75,826,000元(二零零八年：人民幣39,613,000元)。

12 股息

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
已付中期股息每股人民幣0.09元(二零零八年：人民幣0.06元)	30,240	20,160
建議末期股息每股人民幣0.12元(二零零八年：人民幣0.06元)	40,320	20,160
	70,560	40,320

於二零一零年二月十一日舉行之董事會會議上，董事決議派付截至二零零九年十二月三十一日止年度之末期股息每股人民幣0.12元(二零零八年：人民幣0.06元)。此建議股息並無於截至二零零九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表內確認為應付股息。

綜合財務報表附註

13 每股盈利

每股基本盈利是按本公司權益持有人應佔年內溢利人民幣84,145,000元(二零零八年:人民幣21,853,000元)及336,000,000股(二零零八年:336,000,000股)普通股計算。

	二零零九年	二零零八年
每股基本盈利(每股人民幣元)	0.25	0.07

於兩個年度內，並無列報每股攤薄盈利。

14 物業、廠房及設備—本集團

	樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	辦公及 電腦設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於二零零八年一月一日	72,933	74,787	15,291	8,655	3,580	175,246
添置	343	4,450	2,463	2,335	38,840	48,431
轉撥	536	10,602	—	—	(11,138)	—
出售	—	(1,443)	(854)	(954)	—	(3,251)
於二零零八年 十二月三十一日及 二零零九年一月一日	73,812	88,396	16,900	10,036	31,282	220,426
添置	—	26,766	2,235	772	28,745	58,518
轉撥	22,341	1,352	—	—	(23,693)	—
轉撥至投資物業(附註)	(11,244)	—	—	—	—	(11,244)
出售	—	(46)	(1,498)	(2,128)	—	(3,672)
於二零零九年 十二月三十一日	84,909	116,468	17,637	8,680	36,334	264,028

綜合財務報表附註

14 物業、廠房及設備—本集團(續)

	樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	辦公及 電腦設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
累積折舊及減值						
於二零零八年一月一日	14,888	27,539	7,733	3,046	—	53,206
年度撥備	3,315	6,722	4,282	2,034	—	16,353
減值	—	1,369	—	—	—	1,369
出售	—	(1,202)	(680)	(704)	—	(2,586)
於二零零八年 十二月三十一日及 二零零九年一月一日	18,203	34,428	11,335	4,376	—	68,342
年度撥備	3,833	7,909	2,418	1,803	—	15,963
轉撥至投資物業(附註)	(2,078)	—	—	—	—	(2,078)
出售	—	(34)	(1,206)	(574)	—	(1,814)
於二零零九年 十二月三十一日	19,958	42,303	12,547	5,605	—	80,413
賬面淨值						
於二零零九年 十二月三十一日	64,951	74,165	5,090	3,075	36,334	183,615
於二零零八年 十二月三十一日	55,609	53,968	5,565	5,660	31,282	152,084

附註：

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團已出租若干物業予第三方租戶。因此，出租物業之賬面值已重新分類為投資物業(附註15)。

綜合財務報表附註

15 投資物業

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於一月一日之期初賬面淨值	-	-
轉撥自物業、廠房及設備	9,166	-
折舊	(329)	-
於十二月三十一日之期末賬面淨值	8,837	-

本集團於中國之投資物業乃按50年之租賃持有。根據中國獨立估值師浙江恒基資產評估有限公司按照類似物業之公開市值作出的評估，投資物業於二零零九年十二月三十一日之公平值約為人民幣8,850,000元。

16 土地使用權

本集團於土地使用權之權益指於中國按10至50年之租賃持有之預付經營租賃款項，及彼等之賬面淨值分析如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於一月一日	43,196	44,139
攤銷	(943)	(943)
於十二月三十一日	42,253	43,196

綜合財務報表附註

17 無形資產－軟件

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於一月一日		
成本	5,293	4,267
累積攤銷	(2,629)	(1,687)
賬面淨值	2,664	2,580
截至十二月三十一日止年度		
期初賬面淨值	2,664	2,580
添置	1,060	1,026
攤銷	(998)	(942)
末期賬面淨值	2,726	2,664
於十二月三十一日		
成本	6,353	5,293
累積攤銷	(3,627)	(2,629)
賬面淨值	2,726	2,664

綜合財務報表附註

18 遞延稅項資產—本集團

年內，遞延稅項資產之變動如下：

	壞賬撥備 人民幣千元	存貨撥備 人民幣千元	保證撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	3,122	56	671	3,849
於綜合全面收益表內計入	2,815	90	10	2,915
適用稅率變動的影響	(237)	(5)	(61)	(303)
於二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日	5,700	141	620	6,461
於綜合全面收益表內計入(扣除)	(1,820)	504	90	(1,226)
於二零零九年十二月三十一日	3,880	645	710	5,235

年內，代扣中國附屬公司可分派利潤的稅項所產生之遞延稅項負債之總變動如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於一月一日	2,859	—
於綜合全面收益表內扣除	4,943	2,859
結算	(2,859)	—
於十二月三十一日	4,943	2,859

於結算日，本集團擁有未使用稅項虧損約人民幣12,993,000元（二零零八年：人民幣3,200,000元）可供抵銷未來溢利。由於日後應課稅溢利不可能抵銷未使用稅項虧損，故並未確認遞延稅項資產。

該等稅項虧損之屆滿日期載列如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於下列年度屆滿：		
二零一二年	3,060	3,060
二零一三年	140	140
二零一四年	9,793	—

綜合財務報表附註

19 按類別劃分之金融工具

本集團之財務資產分類為貸款及應收款項，而財務負債按攤銷成本計值。

20 存貨

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
原材料	103,496	92,156
在製品	53,420	27,066
製成品	57,416	94,843
	214,332	214,065
撥備	(4,798)	(1,033)
	209,534	213,032

21 應收賬款、按金及預付款項

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
貿易應收賬款及應收票據	230,114	173,557	-	-
減：壞賬撥備	(25,866)	(38,177)	-	-
	204,248	135,380	-	-
提供予供應商的按金	30,778	10,707	-	-
其他應收賬款	27,114	23,006	942	564
應收賬款、按金及預付款項合計	262,140	169,093	942	564

本集團一般給予其客戶30至180天除賬期。本集團亦允許客戶保留若干比例之未償還結餘作為一年保證期的保留金。

綜合財務報表附註

21 應收賬款、按金及預付款項(續)

貿易應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
信貸期內 – 30天	165,767	104,387
31 – 60天	10,008	5,178
61 – 90天	2,081	4,607
91 – 180天	7,876	9,804
180天以上	44,382	49,581
	230,114	173,557

提供予供應商的按金及其他按金之賬齡一般為一年。

本集團之貿易應收賬款包括總賬面值約為人民幣46,479,000元(二零零八年：人民幣35,696,000元)之應收賬款，該款項於報告日期已逾期未還，而本集團並無就此作出減值虧損撥備。經考慮該等個別貿易應收賬款的過往還款記錄後，董事認為該等結餘將可收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。該等貿易應收賬款並無歷史拖欠支付記錄。

過期但並未減值的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
1 – 30 天	7,998	4,703
31 – 60天	10,008	5,178
61 – 90天	2,081	4,607
91 – 180天	7,876	9,804
180天以上	18,516	11,404
	46,479	35,696

截至二零零九年十二月三十一日，人民幣25,866,000元(二零零八年：人民幣38,177,000元)之貿易應收賬款出現減值並作出撥備。個別出現減值之應收款項主要涉及突然陷入經濟困境之客戶。該等應收賬款之賬齡一般超逾180天。

綜合財務報表附註

21 應收賬款、按金及預付款項 (續)

壞賬撥備的變動如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初結餘	38,177	19,063
壞賬撥備	-	19,114
撥備撥回	(12,311)	-
年終結餘	25,866	38,177

貿易應收賬款以下列貨幣計值：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
人民幣	224,191	169,606
美元	5,923	3,951
	230,114	173,557

22 應收／(應付)客戶合約工程款項

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
合約成本加經確認溢利減經確認虧損	192,639	102,210
減：工程進度款項	(194,017)	(94,953)
	(1,378)	7,257

綜合財務報表附註

22 應收／(應付)客戶合約工程款項(續)

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應收合約客戶款項	17,198	14,659
應付合約客戶款項	(18,576)	(7,402)
(應付)／應收客戶合約工程款項淨額	(1,378)	7,257

於二零零九年十二月三十一日，應收賬款內載列之由客戶因合約工程而持有之保留金為人民幣2,019,000元(二零零八年：人民幣3,937,000元)。

23 限制性銀行存款

該筆款項指為競投若干建築合約而存放於銀行的保證存款。有關存款於一年內到期，並按固定年利率0.36%(二零零八年：0.72%)計息。所有限制性銀行存款以人民幣計值。

24 現金及現金等值物

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銀行及手頭現金	68,137	53,875	1,704	1,015

現金及現金等值物以下列貨幣計值：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
人民幣	31,042	50,280	-	-
美元	35,198	2,470	10	14
港元	1,795	1,125	1,694	1,001
其他	102	-	-	-
	68,137	53,875	1,704	1,015

綜合財務報表附註

25 應付賬款，其他應付及應計費用

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
貿易應付賬款	157,174	84,892	-	-
來自客戶的預付按金	95,053	67,052	-	-
其他應付款項	22,656	13,941	-	105
應計費用	16,772	13,787	797	1,220
	291,655	179,672	797	1,325

本集團一般獲得30至60天的信貸期。應付賬款之賬齡分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
信貸期內 – 30天	108,094	54,836
31 – 60天	13,224	17,668
61 – 90天	14,864	6,414
91 – 180天	20,846	4,197
180天以上	146	1,777
貿易應付賬款	157,174	84,892

貿易應付賬款以下列貨幣計值：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
人民幣	155,465	81,784
美元	1,709	3,108
	157,174	84,892

綜合財務報表附註

26 保證撥備

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於一月一日	4,426	4,379
年度撥備	4,282	5,056
動用撥備	(3,504)	(5,009)
於十二月三十一日	5,204	4,426

本集團對其產品授出一年產品保用期。本集團將於客戶購買其產品後的首年內提供維修服務。保證撥備是指管理層根據過往經驗及問題產品的業界平均數據，對本集團因給予產品一年保用期而產生的負債所作出的最佳估計。

27 銀行借貸

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非本期				
— 無抵押	10,241	—	10,241	—
即期				
— 有抵押(附註)	32,973	56,713	—	—
— 無抵押	84,324	117,049	37,548	34,113
	117,297	173,762	37,548	34,113
	127,538	173,762	47,789	34,113

綜合財務報表附註

27 銀行借貸(續)

本集團借貸的實際利率範圍如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
實際利率	每年 1.20%至5.75%	每年 1.29%至7.84%	每年 1.62%至4.18%	每年 2.53%至6.50%

銀行借貸以下列貨幣計值：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
人民幣	34,000	79,000	-	-
港元	22,745	22,781	-	-
美元	70,793	71,981	47,789	34,113
	127,538	173,762	47,789	34,113

附註：

於二零零九年十二月三十一日，本公司一間附屬公司抵押其總賬面值約人民幣67,247,000元（二零零八年：人民幣14,371,000元）的土地及樓宇，以擔保授予其的一般銀行融資。

28 股本

	股份數目	面值 人民幣千元
每股面值0.01港元的普通股		
法定：		
於二零零八年及二零零九年十二月三十一日	1,000,000,000	10,211
已發行及已繳足：		
於二零零八年及二零零九年十二月三十一日	336,000,000	3,431

綜合財務報表附註

29 儲備

本集團

	企業					總計 人民幣千元
	股本溢價 人民幣千元	股本儲備 人民幣千元	一般儲備 人民幣千元	擴充儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	
於二零零八年一月一日	66,596	77,338	18,178	9,089	172,945	334,146
已付股息	-	-	-	-	(40,320)	(40,320)
全面收入總額	-	-	-	-	21,853	21,853
儲備撥款	-	-	9,912	-	(9,912)	-
於二零零八年 十二月三十一日	66,596	77,338	28,090	9,089	144,566	325,679
已付股息	-	-	-	-	(50,400)	(50,400)
全面收入總額	-	-	-	-	84,145	84,145
於二零零九年 十二月三十一日	66,596	77,338	28,090	9,089	178,311	359,424

附註：

- (i) 資本儲備指於本公司於香港聯合交易所有限公司上市前集團重組時收購之附屬公司之實繳股本／股本及股本溢價與因收購而發行之本公司股份之面值之間之差額。
- (ii) 一般儲備及企業擴充儲備根據中國法定規定設立。

綜合財務報表附註

29 儲備(續)

本公司

	股本溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	66,596	12,136	48,454	127,186
已付股息	-	-	(40,320)	(40,320)
全面收入總額	-	-	39,613	39,613
於二零零八年十二月三十一日	66,596	12,136	47,747	126,479
已付股息	-	-	(50,400)	(50,400)
全面收入總額	-	-	75,826	75,826
於二零零九年十二月三十一日	66,596	12,136	73,173	151,905

30 經營租賃承擔

本集團作為承租人

於結算日，本集團根據有關租賃物業不可撤銷之經營租賃而須就未來最低租金支出履行之承擔如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一年內	2,478	1,613
第二至第五年(包括首尾兩年)	2,061	4,032
五年以上	608	1,028
	5,147	6,673

綜合財務報表附註

30 經營租賃承擔 (續)

本集團作為出租人

於結算日，本集團應收租戶以下最低租賃付款：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一年內	683	786
第二至第五年 (包括首尾兩年)	680	1,427
	1,363	2,213

31 資本承擔

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
就下列各項已訂約，但尚未於綜合財務報表撥備的資本支出：		
— 資本注入合營企業 (附註)	4,300	—
— 收購機器及設備	3,425	9,952
	7,725	9,952

附註：

於二零零九年，本公司與Anest Iwata Coporation (「AIC」)及Anest Iwata Taiwan Corporation (「AIT」)簽訂協議，於中國成立合營企業。AIT為友嘉實業股份有限公司之關連公司，而友嘉實業股份有限公司為本公司之最終控股公司。本公司承諾向此合營企業注資約人民幣5,500,000元。截至十二月三十一日，本公司並無注入任何資金。

綜合財務報表附註

32 關連人士交易及結餘

除本財務報表其他章節所披露者外，年內，本集團與其關連人士曾進行以下交易：

交易

公司名稱	關係	交易性質	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
杭州友嘉高松機械有限公司	最終控股公司的 聯繫人	銷售貨品	774	865
友迦工業股份有限公司	最終控股公司的 聯繫人	銷售貨品	31	182
友嘉實業股份有限公司 (「友嘉實業」)	最終控股公司	銷售貨品 採購貨品	972 21,023	825 7,172
友佳實業(香港)有限公司 (「友佳實業(香港)」)	直接控股公司	採購貨品	108,410	7,677
杭州友維機電有限公司 (「友維」)	同系附屬公司	銷售貨品	4	16

附註：

上述交易條款乃基於與友嘉實業或其附屬公司訂立之框架協議。

綜合財務報表附註

32 關連人士交易及結餘 (續)

結餘

公司名稱	關係	結餘性質	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
友維	同系附屬公司	應收貿易款項 (附註)	-	1
友嘉實業	最終控股公司	應收貿易款項 (附註)	588	-
		應付貿易款項 (附註)	-	(160)
			588	(160)
友嘉實業(香港)	直接控股公司	應付貿易款項 (附註)	(10,084)	(2,292)
		應收貿易款項 (附註)	3,636	-
			(6,448)	(2,292)

附註：

- (i) 就與同系附屬公司及最終控股公司進行之銷售或購買而言，本集團一般給予的信貸期為90日。結餘為無抵押、免息及須於要求時償還。
- (ii) 涉及關連人士之結餘之賬齡不超三個月。所有涉及關連人士之結餘以人民幣列賬。

主要管理人員報酬

年內主要管理人員之酬金如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
薪金及其他津貼	2,553	3,656

綜合財務報表附註

33 附屬公司

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
未上市股份，按成本計	52,837	52,837
應收附屬公司款項	150,585	114,419
應付附屬公司款項	2,146	3,487

應收／應付附屬公司款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，本公司的附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	已發行及繳足股本／ 註冊資本	本集團所持 應佔股本權益	主要業務
直接附屬公司				
永達有限公司	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	普通股 110美元	100%	投資控股
友華控股有限公司	英屬處女群島	普通股1,500,000美元	100%	投資控股
海盛國際控股有限公司	英屬處女群島	普通股200,000美元	100%	投資控股
天盛投資有限公司	英屬處女群島	普通股5,000,000美元	100%	投資控股
佳勝集團有限公司	英屬處女群島	普通股1美元	100%	投資控股

綜合財務報表附註

33 附屬公司 (續)

公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	已發行及繳足股本／ 註冊資本	本集團所持 應佔股本權益	主要業務
<u>間接附屬公司</u>				
杭州友佳	中國	註冊資本10,000,000美元	100%	設計及生產電腦數控加工 機床、設計及建造立體 停車設備
杭州友高	中國	註冊資本10,000,000美元	100%	設計及組裝叉車
杭州友華精密機械有限公司 (「杭州友華」)	中國	註冊資本5,000,000美元	100%	設計及生產電腦數控加工 機床
杭州友達機械科技有限公司 (「杭州友達」)	中國	註冊資本15,000,000美元	100%	加工電腦數控加工機床
上海友盛精密機械有限公司 (「上海友盛」)	中國	註冊資本200,000美元	100%	買賣電腦數控加工機床
永達香港發展有限公司	香港	普通股1,000港元	100%	投資控股

綜合財務報表附註

33 附屬公司 (續)

公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	已發行及繳足股本／ 註冊資本	本集團所持 應佔股本權益	主要業務
友華香港實業有限公司	香港	普通股1,000港元	100%	投資控股
海盛國際香港有限公司	香港	普通股1,000港元	100%	投資控股
天盛香港實業有限公司	香港	普通股1,000港元	100%	投資控股
忠盛實業有限公司	香港	普通股1港元	100%	閒置

34 控股公司

董事將友佳實業(香港)有限公司(一間於香港註冊成立之公司)及友嘉實業股份有限公司(一間在台灣註冊成立之公司)分別視為其直接控股公司及最終控股公司。

35 重大結算日後事項

本公司就發售台灣存託憑證(相當於不超過本公司將予發行之67,200,000股新股份)及於台灣證交所上市(「台灣存託憑證上市」)向台灣證交所及中央銀行提出申請。台灣存託憑證上市已於二零一零年一月獲有關當局批准。

五年概要

經營業績

截至十二月三十一日止年度

	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
收益	557,674	611,003	821,367	730,517	776,838
毛利	119,325	153,158	214,351	180,017	202,306
除稅前溢利	47,125	57,370	95,954	32,141	107,684
本公司權益持有人應佔年內溢利	42,369	53,082	84,885	21,853	84,145
每股盈利－基本（人民幣元）	0.20	0.16	0.25	0.07	0.25

資產與負債

於十二月三十一日

	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
非流動資產	97,931	145,077	177,064	232,939	245,109
流動資產淨值	89,812	151,775	170,513	99,030	132,930
總資產減流動負債	187,743	296,852	347,577	331,969	378,039
股本	–	2,882	3,431	3,431	3,431
儲備	187,743	293,970	344,146	325,679	359,424
股東權益	187,743	296,852	347,577	329,110	362,855
非流動負債	–	–	–	2,859	15,184
	187,743	296,852	347,577	331,969	378,039

附註：本集團於二零零九年、二零零八年、二零零七年、二零零六年及二零零五年十二月三十一日及截至該等日期止各財政年度之經營業績、資產與負債概要乃按現時之集團架構猶如於該等財政年度內一直存在而編製。