

下文乃本集團核數師兼申報會計師安永會計師事務所為載入本文件而編製的報告全文。



香港
中環
金融街8號
國際金融中心2期18樓

敬啟者：

以下為吾等根據第II節附註2的呈列基準所編製有關思嘉集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)截至二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度各年與截至二零零九年八月三十一日止八個月期間(「有關期間」)之財務資料，以及截至二零零八年八月三十一日止八個月期間之財務資料(「二零零八年八月三十一日財務資料」)的報告，以供載入 貴公司於二零一零年一月二十六日所刊發有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市的首次公開發售文件(「文件」)。

貴公司於二零零九年十月七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。二零零九年十二月十五日， 貴公司收購中國浩源控股有限公司(「中國浩源」，於英屬處女群島註冊成立的公司)全部已發行股本。集團重組(「重組」，詳情載於第II節附註1)後，中國浩源成為 貴集團屬下其他附屬公司之控股公司。除上述收購外， 貴公司自註冊成立以來並無展開任何業務或經營。

貴集團主要在中華人民共和國(「中國」或「中國內地」)從事強化PVC塗層布料及相關下游充氣與涉水防護產品的設計、開發、生產及銷售。

本報告所載財務資料(包括 貴集團於有關期間的合併收益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及 貴集團於二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日與二零零九年八月三十一日的合併財務狀況表)連同相關附註(統稱「財務資料」)乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮譯)基於 貴集團的合併財務報表而編製及按第II節附註2所載基準呈列，並經吾等根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則審核。編製本報告時，並無因重列 貴集團經審核合併財務報表而視為須作出的調整。

董事及申報會計師各自的責任

貴公司董事負責根據香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製與真實公允地呈列財務資料，包括設計、執行及維持與編製及真實公允地呈列財務資料相關之內部監控，避免因欺詐或過失引致重大錯誤陳述；選擇及應用適當的會計政策；及視乎情況作出合理的會計估計。

吾等的責任是根據吾等的審閱發表有關財務資料的獨立意見，並向閣下匯報。

本報告所載財務資料乃根據貴集團經審核合併財務報表而編製，猶如重組於有關期間開始時已完成。

二零零八年八月三十一日財務資料僅為本報告而編製。貴公司董事負責編製此比較財務資料。吾等的責任是根據吾等對比較財務資料的審閱發表獨立審閱結論，並向閣下匯報。

就財務資料所進行的程序

吾等已審核貴公司董事根據香港財務報告準則所編製貴集團截至二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度與截至二零零九年八月三十一日止八個月期間的合併財務報表。吾等根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審核。

為編製本報告，吾等已審閱貴集團於有關期間的經審核合併財務報表，並已根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340條「售股章程及申報會計師」進行吾等認為必要的其他程序。

就二零零八年八月三十一日財務資料所進行的程序

為編製本報告，吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「獨立核數師對企業的中期財務資料的審閱」審閱二零零八年八月三十一日財務資料。中期財務資料審閱工作主要包括向管理層作出查詢和對財務資料應用分析，據此評估有關會計政策及呈列方式是否貫徹應用(另有披露者除外)。審閱不

包括監控測試與資產、負債及交易核實等審核程序，其範圍遠小於根據香港核數準則進行審核的範圍，故所保證程度較審核低。因此，吾等不會對二零零八年八月三十一日財務資料發表審核意見。

有關財務資料的意見

吾等認為，根據香港財務報告準則，有關期間的財務資料已根據第II節附註2所載呈列基準編製，本報告真實公允地反映 貴集團於二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日與二零零九年八月三十一日的財務狀況及 貴集團於有關期間的合併全面收益及合併現金流量。

有關二零零八年八月三十一日財務資料的審閱結論

編製本報告時，根據吾等的審閱(而非審核)，吾等並無發現任何事宜致使吾等相信二零零八年八月三十一日財務資料並非根據香港財務報告準則真實公允地反映 貴集團截至二零零八年八月三十一日止八個月期間的合併全面收益及現金狀況。

附錄一

會計師報告

I. 財務資料

合併收益表

附註	截至十二月三十一日 止年度			截至八月三十一日 止八個月		
	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	二零零八年 人民幣千元 (未經審核)	二零零九年 人民幣千元	
持續經營業務 收益	6	84,132	148,715	299,644	202,962	351,137
銷售成本		(62,831)	(102,718)	(180,480)	(114,016)	(200,814)
毛利		21,301	45,997	119,164	88,946	150,323
其他收入及收益	6	816	348	3,308	2,361	1,318
銷售及分銷成本		(1,087)	(1,660)	(4,317)	(2,238)	(2,529)
行政開支		(9,765)	(13,512)	(20,959)	(15,392)	(26,098)
其他開支		(282)	(718)	(485)	(457)	(328)
財務成本	8	(415)	(758)	(1,951)	(1,290)	(1,529)
除稅前溢利	7	10,568	29,697	94,760	71,930	121,157
稅項	11	(1,605)	(3,568)	(15,313)	(10,034)	(20,482)
持續經營業務的 年度/期間溢利		8,963	26,129	79,447	61,896	100,675
已終止業務 已終止業務的 年度/期間溢利	7/13	11,921	13,255	1,730	1,730	—
年度/期間溢利		20,884	39,384	81,177	63,626	100,675
以下人士應佔：						
* 貴公司股權持有人 非控制權益		15,671	36,783	61,266	48,300	100,675
		5,213	2,601	19,911	15,326	—
		20,884	39,384	81,177	63,626	100,675
股息	14	—	—	29,080	—	—
貴公司股權持有人 應佔每股盈利						
基本(人民幣元)： 年度/期間溢利	12	1.96分	4.60分	7.66分	6.04分	12.58分
來自持續經營業務 的溢利	12	0.86分	3.05分	7.49分	5.87分	12.58分
來自已終止業務 的溢利	12	1.10分	1.55分	0.17分	0.17分	—
* 貴公司股權持有人應佔 溢利：						
— 來自持續經營業務		6,902	24,356	59,951	46,985	100,675
— 來自已終止業務		8,769	12,427	1,315	1,315	—
		15,671	36,783	61,266	48,300	100,675

附錄一

會計師報告

合併全面收益表

	截至十二月三十一日 止年度			截至八月三十一日 止八個月	
	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	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
年度/期間溢利	<u>20,884</u>	<u>39,384</u>	<u>81,177</u>	<u>63,626</u>	<u>100,675</u>
換算海外業務的匯兌差額	445	1,290	705	133	(38)
年度/期間其他全面收入/ (虧損)，已扣除稅項	<u>445</u>	<u>1,290</u>	<u>705</u>	<u>133</u>	<u>(38)</u>
年度/期間全面收入總額， 已扣除稅項	<u>21,329</u>	<u>40,674</u>	<u>81,882</u>	<u>63,759</u>	<u>100,637</u>
以下人士應佔：					
貴公司股權持有人	16,116	38,073	61,971	48,433	100,637
非控制權益	<u>5,213</u>	<u>2,601</u>	<u>19,911</u>	<u>15,326</u>	<u>—</u>
	<u>21,329</u>	<u>40,674</u>	<u>81,882</u>	<u>63,759</u>	<u>100,637</u>

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	十二月三十一日			二零零九年
		二零零六年	二零零七年	二零零八年	八月三十一日
		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、機器及設備	15	61,365	71,815	67,381	80,602
預付土地租金	16	5,105	5,597	5,499	5,435
無形資產	17	—	—	382	325
物業、機器及設備墊款		361	144	11,385	416
		<u>66,831</u>	<u>77,556</u>	<u>84,647</u>	<u>86,778</u>
流動資產					
存貨	18	31,067	19,896	36,825	34,175
貿易應收款項及應收票據	19	13,543	31,666	45,462	51,505
預付款項、按金及 其他應付款項	20	11,566	15,170	13,997	13,611
應收董事款項	33	—	1,281	500	75
應收關連人士款項	33	2,500	2,820	—	—
現金及等同現金項目	21	16,133	30,340	87,612	227,673
		<u>74,809</u>	<u>101,173</u>	<u>184,396</u>	<u>327,039</u>
分類為持作出售的 出售組合資產	13	20,637	16,948	—	—
		<u>95,446</u>	<u>118,121</u>	<u>184,396</u>	<u>327,039</u>
流動負債					
應付貿易款項及應付票據	22	42,991	44,326	50,102	62,628
其他應付款項及應計費用	23	31,309	12,647	11,011	22,842
計息銀行借貸	24	9,312	11,317	19,500	33,500
應付董事款項	33	17,469	18,850	35,887	36,263
應付一名關連人士款項	33	—	2,300	—	883
應付稅項		314	896	3,317	6,029
		<u>101,395</u>	<u>90,336</u>	<u>119,817</u>	<u>162,145</u>

附錄一

會計師報告

	附註	十二月三十一日			二零零九年
		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	八月三十一日 人民幣千元
與分類為持作出售資產					
直接相關的負債	13	8,004	10,272	—	—
流動負債總額		109,399	100,608	119,817	162,145
流動資產/(負債)淨額		(13,953)	17,513	64,579	164,894
資產總值減流動負債		52,878	95,069	149,226	251,672
非流動負債					
計息銀行借貸	24	—	4,375	3,875	3,542
遞延稅項	25	—	—	1,455	3,597
非流動負債總額		—	4,375	5,330	7,139
資產淨值		52,878	90,694	143,896	244,533
權益					
貴公司股權持有人應佔權益					
已發行股本	26	11	11	11	11
儲備	27	4,331	22,553	49,988	60,290
保留溢利		35,306	68,130	93,897	184,232
		39,648	90,694	143,896	244,533
非控制權益		13,230	—	—	—
權益總額		52,878	90,694	143,896	244,533

合併權益變動表

	貴公司股權持有人應佔					保留盈利	總計	非控制權益	權益總額
	已發行股本	資本盈餘*	法定盈餘儲備*	換算海外業務*	資本儲備*				
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零六年一月一日	11	-	1,783	258	76	21,404	23,532	8,017	31,549
匯兌調整	-	-	-	445	-	-	445	-	445
年度溢利	-	-	-	-	-	15,671	15,671	5,213	20,884
年度全面收入總額	-	-	-	445	-	15,671	16,116	5,213	21,329
分配至法定盈餘儲備	-	-	1,769	-	-	(1,769)	-	-	-
於二零零六年十二月三十一日及二零零七年一月一日	11	-	3,552	703	76	35,306	39,648	13,230	52,878
匯兌調整	-	-	-	1,290	-	-	1,290	-	1,290
年度溢利	-	-	-	-	-	36,783	36,783	2,601	39,384
年度全面收入總額	-	-	-	1,290	-	36,783	38,073	2,601	40,674
收購非控制權益 ⁽ⁱ⁾	-	-	-	-	12,973	-	12,973	(15,831)	(2,858)
分配至法定盈餘儲備	-	-	3,959	-	-	(3,959)	-	-	-
於二零零七年十二月三十一日及二零零八年一月一日	11	-	7,511	1,993	13,049	68,130	90,694	-	90,694
匯兌調整	-	-	-	705	-	-	705	-	705
年度溢利	-	-	-	-	-	61,266	61,266	19,911	81,177
年度全面收入總額	-	-	-	705	-	61,266	61,971	19,911	81,882
已付股息	-	-	-	-	-	(29,080)	(29,080)	-	(29,080)
收購非控制權益 ⁽ⁱⁱ⁾	-	(1,378)	-	-	14,873	-	13,495	(31,145)	(17,650)
出售非控制權益 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	5,744	-	-	795	-	6,539	11,234	17,773
出售附屬公司	-	-	-	-	277	-	277	-	277
分配至法定盈餘儲備	-	-	6,419	-	-	(6,419)	-	-	-
於二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月一日	11	4,366	13,930	2,698	28,994	93,897	143,896	-	143,896

(i) 二零零七年三月五日，廈門浩源工貿有限公司以代價2,300,000港元自廈門明聯達增購福建思嘉環保材料科技有限公司(「福建思嘉」)23%的權益。

二零零七年九月八日，思嘉國際控股有限公司以代價人民幣405,000元自林世榮先生增購斯美倫(福州)防水服裝有限公司47.65%的權益。

(ii) 二零零八年十一月二十日，廈門浩源以總代價人民幣17,650,000元自廈門凱來貿易、福州鉅泰貿易、福州三紡貿易及三明市悅輝投資有限公司增購福建思嘉24%的權益。

(iii) 二零零七年十二月十七日，廈門浩源以代價3,000,000港元向三明市悅輝投資有限公司轉讓所持福建思嘉5%的權益，出售於二零零八年一月一日完成。

福建思嘉的註冊資本由40,000,000港元增至50,000,000港元，並於二零零八年一月二十三日、二零零八年一月三十日及二零零八年二月二十三日以金額人民幣15,000,000元分別向廈門凱來貿易有限公司、福州鉅泰貿易有限公司、福州三紡貿易有限公司及三明悅輝投資有限公司額外發行10,000,000港元的註冊資本。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集所載信息必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	貴公司股權持有人應佔								
	已發行股本	法定				保留盈利	總計	非控制權益	權益總額
		資本盈餘*	盈餘儲備*	海外業務*	換算 資本儲備*				
	(附註27)	(附註27)	(附註27)	(附註27)					
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零八年									
十二月三十一日及									
二零零九年一月一日	11	4,366	13,930	2,698	28,994	93,897	143,896	-	143,896
匯兌調整	-	-	-	(38)	-	-	(38)	-	(38)
期間溢利	-	-	-	-	-	100,675	100,675	-	100,675
期間全面收入總額	-	-	-	(38)	-	100,675	100,637	-	100,637
分配至法定盈餘儲備	-	-	10,340	-	-	(10,340)	-	-	-
於二零零九年									
八月三十一日	<u>11</u>	<u>4,366</u>	<u>24,270</u>	<u>2,660</u>	<u>28,994</u>	<u>184,232</u>	<u>244,533</u>	<u>-</u>	<u>244,533</u>

* 上述儲備賬目包括二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日與二零零九年八月三十一日合併財務狀況表各自的合併儲備人民幣4,331,000元、人民幣22,553,000元、人民幣49,988,000元及人民幣60,290,000元。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	截至十二月三十一日 止年度			截至八月三十一日 止八個月		
	附註	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	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
(未經審核)						
經營活動現金流量						
除稅前溢利						
來自持續經營業務		10,568	29,697	94,760	71,930	121,157
來自已終止業務	13	13,545	15,442	1,983	1,983	—
就以下項目調整：						
財務成本	8	415	758	1,951	1,290	1,529
銀行利息收入	6	(147)	(224)	(463)	(149)	(228)
匯兌差額淨額	7	236	599	376	358	16
出售附屬公司收益	6	—	—	(2,158)	(2,158)	—
折舊	7	4,763	6,420	7,004	4,656	5,858
出售物業、機器及 設備虧損	7	29	—	—	—	300
預付土地租金攤銷	7	90	102	98	62	64
無形資產攤銷	7	—	—	46	—	57
		29,499	52,794	103,597	77,972	128,753
存貨(增加)/減少		(25,326)	13,126	(10,613)	(47,226)	2,650
貿易應收款項及應收票據 (增加)		(4,895)	(16,279)	(13,640)	(14,806)	(6,043)
預付款項、按金及其他						
應收款項(增加)/減少		(9,843)	(3,592)	(1,888)	(13,713)	386
應收董事款項減少/(增加)		6	(1,281)	781	1,281	425
應收關連人士款項(增加)		(2,500)	(320)	—	—	—
應付貿易款項及應付票據 增加/(減少)		21,833	5,048	(3,036)	21,251	12,526
其他應付款項及應計費用 增加/(減少)		17,307	(18,980)	1,729	3,841	11,793
應付董事款項增加		6,291	1,381	27,844	14,315	376
應付一名關連人士款項 增加/(減少)	33(b)	—	2,300	(2,300)	(2,300)	883
經營所得現金		32,372	34,197	102,474	40,615	151,749
已付稅項		(2,640)	(5,010)	(11,963)	(6,658)	(15,628)
已付利息	8	(415)	(758)	(1,951)	(1,290)	(1,529)
經營活動現金流入淨額		<u>29,317</u>	<u>28,429</u>	<u>88,560</u>	<u>32,667</u>	<u>134,592</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日 止年度			截至八月三十一日 止八個月	
		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	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
投資活動現金流量						
購買物業、機器及設備	15	(33,450)	(16,438)	(15,325)	(2,454)	(10,173)
預付土地租金增加	16	(1,122)	(606)	—	—	—
無形資產增加	17	—	—	(428)	—	—
出售物業、機器及 設備所得款項	13	55	—	2,146	2,146	1,763
收購非控制權益		—	(2,858)	(17,650)	—	—
出售附屬公司	28	—	—	(45)	(45)	—
已收利息	6	147	224	463	149	228
投資活動現金流出淨額		<u>(34,370)</u>	<u>(19,678)</u>	<u>(30,839)</u>	<u>(204)</u>	<u>(8,182)</u>
融資活動現金流量						
新銀行貸款		10,692	16,382	28,740	28,740	29,000
償還銀行貸款		(18,380)	(10,002)	(21,057)	(20,890)	(15,333)
少數股東注資		—	—	15,000	15,000	—
已付股息		—	—	(29,080)	—	—
融資活動現金流入/ (流出)淨額		<u>(7,688)</u>	<u>6,380</u>	<u>(6,397)</u>	<u>22,850</u>	<u>13,667</u>
現金及等同現金項目						
增加/(減少)淨額		(12,741)	15,131	51,324	55,313	140,077
年/期初現金及等同現金項目		35,109	22,132	36,664	36,664	87,612
匯率變動影響淨額		(236)	(599)	(376)	(358)	(16)
年/期終現金及等同 現金項目		<u>22,132</u>	<u>36,664</u>	<u>87,612</u>	<u>91,619</u>	<u>227,673</u>
現金及等同現金項目 結餘分析						
現金及等同現金項目	21	16,133	30,340	87,612	91,619	227,673
已終止業務的現金及 等同現金項目	13	5,999	6,324	—	—	—
		<u>22,132</u>	<u>36,664</u>	<u>87,612</u>	<u>91,619</u>	<u>227,673</u>

II. 財務資料附註

1. 公司資料及重組

貴公司於二零零九年十月七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司及現時 貴集團旗下的附屬公司已進行文件附錄六「法定及一般資料」中「企業重組」一節所載重組及以下事項：

- (1) 二零零九年九月十日，浩林國際控股有限公司（「浩林國際」）按英屬處女群島法例成立為有限公司，獲准發行不超過50,000股每股面值1.00美元之股份。成立時，浩林國際由林生雄（「林生雄先生」）全資擁有。
- (2) 二零零九年十月七日， 貴公司根據開曼群島法例註冊成立為獲豁免有限公司，獲准發行不超過380,000,000股每股面值0.001港元之股份。成立時， 貴公司由浩林國際全資擁有。
- (3) 二零零九年九月七日，中國浩源控股有限公司（「中國浩源」）根據英屬處女群島法例註冊成立為有限公司，獲准發行不超過50,000股每股面值1.00美元之股份。成立時，中國浩源由林生雄先生全資擁有。二零零九年九月十日，林生雄先生將所持中國浩源全部股權轉讓予浩林國際。
- (4) 二零零九年十月二十一日，林生雄先生以代價2.00美元將所持思嘉國際控股有限公司（「香港思嘉」）之股本權益全數轉讓予中國浩源。轉讓完成後，香港思嘉成為中國浩源的全資附屬公司。
- (5) 二零零九年十二月十五日，浩林國際與 貴公司（其中包括）簽訂購股協議，浩林國際將所持中國浩源股本權益全數轉讓予 貴公司，而作為上述轉讓代價， 貴公司向浩林國際配發及發行99,990,000股每股面值0.001港元入賬列為繳足的股份。上述轉讓完成後，中國浩源成為 貴公司的全資附屬公司。

附錄一

會計師報告

於本報告日期，貴公司直接或間接持有附屬公司的權益。附屬公司均為私人有限公司(如在香港以外地方註冊成立，則具有與香港註冊成立之私人公司極為相似的特徵)，詳情載列如下：

名稱	註冊成立/ 註冊及營運地點 及日期	已發行普通股 面值/已註冊的 實繳股本	貴集團應佔 權益百分比	主要業務
中國浩源(i)	英屬處女群島 二零零九年 九月七日	50,000美元	100	投資控股
香港思嘉(ii)	香港 二零零二年 四月十五日	10,000港元	100	投資控股
福建思嘉環保材料 科技有限公司 (「福建思嘉」)(iv)	中華人民共和國 二零零二年 九月二十五日	65,000,000港元	100	製造及銷售用於戶 外產品及安全服 的貼合塗層篷蓋 布料
廈門浩源工貿有限 公司 (「廈門浩源」)(iii)	中華人民共和國 二零零六年 五月二十六日	40,000,000港元	100	製造TPU、TPR熱塑 性彈性貼合式材 料、PET包裝材 料、PVC和TPU 篷蓋及相關充氣 產品

- (i) 自註冊成立日以來，由於註冊成立的司法權區無法定審核規定，因此並無編製法定經審核財務報表。
- (ii) 自註冊成立日以來，由於並未開始營運，因此並無編製法定經審核財務報表。
- (iii) 自註冊成立日至二零零六年十二月三十一日止期間，由於並未開始營運，因此並無編製該期間之法定經審核財務報表。截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度按照中國會計原則及法規編製之法定經審核財務報表已由中國註冊執業會計師Xiamen Yihuaxin Certified Public Accountants審核。
- (iv) 截至二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度按照中國會計原則及法規編製之法定經審核財務報表已由中國註冊會計師Fujian Tian Yuan Certified Public Accountants審核。

附錄一

會計師報告

於有關期間，貴公司出售所持下列附屬公司的直接或間接權益。該等附屬公司均為私人有限公司，詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊及營運地點 及日期	已發行普通股 面值/已註冊的 實繳股本	貴集團應佔 權益百分比	主要業務
福建斯泰帝塑膠有限公司(前稱福建方亞塑膠有限公司)(「福建斯泰帝」)(v)	中華人民共和國 二零零零年 十二月五日	10,000,000港元	100	製造雨衣、成衣、 帳篷、行李箱及 其他塑膠品
斯美倫(福州)防水服裝有限公司(前稱福建方亞製衣有限公司)(「斯美倫」)(vi)	中華人民共和國 二零零零年 一月二十四日	10,000,000港元	100	製造雨衣、尼龍服 及其他紡織品

(v) 截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止年度按照中國會計原則及法規編製之法定經審核財務報表已由中國註冊執業會計師Fujian Galaxy Certified Public Accountants Co., Ltd. 審核。

(vi) 截至二零零六年十二月三十一日止年度按照中國會計原則及法規編製之法定經審核財務報表已由中國註冊執業會計師Fujian Tianlian Certified Public Accountants 審核。截至二零零七年十二月三十一日止年度按照中國會計原則及法規編製之法定經審核財務報表已由中國註冊執業會計師Fujian Haixia Certified Public Accountants Ltd. 審核。

2. 呈列基準

根據重組，貴公司於二零零九年十二月十五日成為貴集團現時旗下公司之控股公司。由於林生雄先生於重組前後均控制貴集團，故重組視為權益結合法相若方式的共同控制重組，因此財務資料乃假設重組於有關期間開始時已完成而編製。

按貴集團現時旗下公司經審核合併財務報表編製的財務資料包括貴集團現時旗下公司的合併收益表、全面收益表、權益變動表、現金流量表及財務狀況表，猶如現時集團架構於相關年度或自各公司註冊成立日起(以較短者為準)已一直存在。所有重大的集團內公司間之交易及結餘已於合併時對銷。

3.1 呈列基準

財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定按歷史成本法編製。有關期間已貫徹應用附註3.3所載會計政策。除另有指明外，財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，而所有價值已約整至最接近的千位數。

3.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則影響

貴集團的財務資料並無採用下列已頒佈但未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號(經修訂)	首次採納香港財務報告準則 ¹
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 ¹
香港會計準則第27號(經修訂)	合併及獨立財務報表 ¹
香港會計準則第39號修訂本	香港會計準則第39號金融工具：確認及計量—合資格對沖項目的修訂 ¹
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 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第18號	客戶轉讓資產 ²

除上述者外，香港會計師公會亦於二零零九年五月頒佈香港財務報告準則的改進*，載有對多項香港財務報告準則的修訂，消除不一致的地方及闡明準則用字。除於二零零九年七月一日或之後開始的年度生效的香港財務報告準則第2號、香港會計準則第38號、香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第19號和香港(國際財務報告準則詮釋委員會)—詮釋第16號的修訂本以及無指定過渡條文的香港會計準則第18號附件修訂本外，香港財務報告準則的改進的其他修訂本均於二零一零年一月一日或之後開始的年度起生效，惟每項準則均有獨立過渡條文。

¹ 二零零九年七月一日或之後開始的年度起生效

² 適用於二零零九年七月一日或之後進行的客戶資產轉讓

* 香港財務報告準則的改進載有香港財務報告準則第2號、香港財務報告準則第5號、香港財務報告準則第8號、香港會計準則第1號、香港會計準則第7號、香港會計準則第17號、香港會計準則第18號附件、香港會計準則第36號、香港會計準則第38號、香港會計準則第39號、香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第9號及香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第16號的修訂。

貴集團正在評估首次採用該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響。至本報告日期所得結論認為，採用香港財務報告準則第3號(經修訂)及香港會計準則第27號(經修訂)可能導致會計政策變化，而其他新訂及經修訂香港財務報告準則不會對貴集團的營運業績及財務狀況造成重大影響。

3.3 重要會計政策概要

合併基準

財務資料包括已進行共同控制重組的合併公司或業務的財務報表項目，猶如該等公司或業務於合併公司或業務開始受控制方控制當日已合併。

合併公司或業務的資產淨值按控制方所認為的當時賬面值合併入賬。概無確認商譽或收購方所佔被收購方可識別資產、負債及或然負債的權益超出受共同控制公司或業務進行重組時的投資成本之差額。收益及全面收益合併報表

包括各合併公司或業務自最早呈報日期或合併公司或業務首次成為共同合併當日起(如時間較短)的業績，而不論共同控制的重組日期。

集團內公司間交易的所有收入、支出及未變現收益與虧損以及集團內公司間的所有結餘在綜合時全數對銷。

非控制權益指非 貴集團持有的外界股東所佔 貴公司附屬公司業績及資產淨值的權益。收購非控制權益按公司概念法處理入賬，代價與應佔所收購資產淨值賬面值的差額於權益確認。

附屬公司

附屬公司即 貴公司可直接或間接控制其財務及營運政策以自其業務獲利的公司。

附屬公司業績會按已收及應收股息計入 貴公司的收益及全面收益合併報表。 貴公司於附屬公司的投資按成本減任何減值虧損列賬。

商譽以外的非財務資產減值

如有跡象顯示資產已減值或需要進行資產年度減值檢測(存貨、遞延稅項資產、財務資產、非流動資產及出售一組分類為可供出售的項目除外)時，會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額即資產或現金產生單位的使用價值或其公平值減銷售成本的較高者，每項資產會獨立釐定，惟倘資產無法產生大致獨立於其他資產或資產組別的現金流量時，則可收回金額按資產所屬的現金產生單位釐定。

資產賬面值超過其可收回金額時方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映當時市場對貨幣價值評估及資產特定風險的稅前折現率折現至現值。減值虧損會於所涉期間的合併全面收益表扣除。

每個呈報日期均會評估有否任何跡象顯示過往已確認的減值虧損不再存在或可能已減少。如發現該等跡象，則會估計可收回金額。過往已確認的資產(商譽除外)減值虧損僅可於用作計量該資產的估計有變時撥回，惟撥回後的賬面值不得高於如過往年度無確認減值虧損而應有的賬面值(已扣除任何折舊或攤銷)。撥回減值虧損須計入撥回期間的合併全面收益表。

關連人士

倘符合下列條件，則視為與 貴集團有關連：

- (a) 直接或透過一個或多個中介方間接(i)控制 貴集團、受 貴集團控制或與 貴集團受共同控制；(ii)持有對 貴集團有重大影響力的 貴集團權益；或(iii)對 貴集團有共同控制的人士；
- (b) 該方為聯繫人；
- (c) 該方為共同控制實體；
- (d) 該方為 貴集團或其母公司的主要管理人員；

- (e) 該方為(a)或(d)所述任何個別人士的直系親屬；
- (f) 該方為直接或間接受(d)或(e)所述任何個別人士控制、共同控制、受有關人士重大影響或有關人士擁有重大投票權的公司；或
- (g) 該方為以 貴集團或屬 貴集團關連人士的公司的僱員作為受益人的離職後福利計劃。

物業、機器及設備以及折舊

物業、機器及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。倘物業、機器及設備項目分類為持作出售，或該項目屬於持作出售的出售組合一部分，則不會折舊，並按香港財務報告準則第5號處理入賬，其他詳情載於「持作出售的非流動資產及出售組合」的會計政策。物業、機器及設備項目的成本包括購買價以及將該資產達致擬定用途的運作狀態及位置的直接應佔成本。物業、機器及設備項目投入運作後涉及的開支(例如維修及保養)一般於產生期間的合併全面收益表扣除。如可明確顯示有關開支可導致日後預期使用該物業、機器及設備項目的經濟利益增加，且成本能準確計算，則會將有關開支撥作該資產的額外成本或作為一項獨立資產入賬。

物業、機器及設備的折舊於估計可用年期內按直接線法將各物業、機器及設備項目的成本減餘值計算，計算採用的主要年率如下：

樓宇	4.5%
廠房及機器	9%至18%
租賃裝修	30%
辦公室設備	18%
汽車	18%

倘物業、機器及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本會合理地分配至各部分，而各部分亦會獨立折舊。

剩餘價值、可使用年期及折舊方法已於各呈報日期審閱，並作出適當修訂。

物業、機器及設備項目於出售或預期使用或出售再無經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在合併全面收益表所確認的任何出售或報廢損益相當於相關資產銷售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指仍在興建的樓宇，按成本減任何減值虧損列賬，不會折舊。成本包括建築成本及於建設期間撥作成本的相關貸款的借貸成本。在建工程完成及可供使用時重新分類至物業、機器及設備的適當類別。

持作出售的非流動資產及出售組合

倘非流動資產及出售組合的賬面值可主要透過銷售交易而非持續使用收回，則分類為持作出售。資產或出售組合必須可於現況下即時出售且僅受制於銷售有關資產或出售組合的一般及慣常條款，且銷售極可能成交，方合資格作此分類。

分類為持作出售的非流動資產及出售組合(財務資產除外)按賬面值或公平值減銷售成本之較低者計量。

無形資產(商譽除外)

無形資產可分為有限定或無限定可用年期。有限定使用年期的無形資產須於可使用經濟週期內攤銷，當有跡象顯示無形資產可能減值時須檢測有否減值，而攤銷期及攤銷方法最少須於每個結算日檢討一次。

軟件

購入的軟件按成本減任何減值虧損列賬，於估計可用年期五年內以直線法攤銷。

專利權

購入的專利權按成本減任何減值虧損列賬，於估計可用年期五年內以直線法攤銷。

研究及開發成本

研究成本均於產生時在合併全面收益表扣除。

倘 貴集團可證明完成無形資產以供使用或銷售在技術上可行、 貴集團有意完成及有能力使用或出售該資產、資產產生未來經濟利益的方式、有足夠資源完成項目及能準確計量開發期間的開支，則開發新產品項目所涉開支會撥作成本及遞延。不符合上述條件的產品開發開支會於產生時支銷。

租賃

向 貴集團轉讓資產所有權的絕大部分回報及風險(法定業權除外)的租賃分類為融資租賃。訂立融資租賃初期，租賃資產的成本按最低租金付款的現值撥作成本，連同有關付款責任入賬(不包括利息因素)，以反映購買及融資。根據撥充成本融資租賃持有的資產計入物業、機器及設備，於租期或資產可用年期之較短期間內折舊。該等租賃的財務成本在合併全面收益表扣除，於租期內維持穩定的期間折舊扣減比率。

出租人保留資產所有權的絕大部分回報及風險的租賃分類為經營租賃。倘 貴集團為出租人， 貴集團根據經營租賃出租的資產屬於非流動資產，根據經營租賃收取的租金於各租期內按直線法計入合併全面收益表。倘 貴集團為承租人，根據經營租賃應付的租金於各租期內按直線法於合併全面收益表支銷。

經營租賃的預付租金首先按成本列賬，其後於租期內以直線法確認。

投資及其他財務資產

符合香港會計準則第39號範圍的財務資產分類為公平值變動於損益入賬的財務資產、貸款及應收款項及可供出售財務資產(視情況而定)。財務資產首次確認時按公平值加(如屬公平值變動並非於損益入賬的投資)直接應佔交易成本計量。

貴集團首次成為合約方時會隨即評估合約是否含有嵌入式衍生工具，而倘分析顯示嵌入式衍生工具的經濟特徵及風險與主合約並非密切相關，則亦會評估嵌入式衍生工具是否需要與主合約分開入賬。僅於合約條款修訂導致原合約應有的現金流大幅改變的情況下方會進行重新評估。

貴集團於首次確認後釐定財務資產的分類，並在許可及適當的情況下於呈報日期重新評估該分類。

所有財務資產的正常買賣於交易日期(即 貴集團承諾購買或出售資產當日)確認。正常買賣指須按法規或市場慣例一般指定的時間內交收資產的財務資產買賣。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可計算付款而於活躍市場無報價的非衍生財務資產。該等資產其後以實際利息法按攤銷成本減任何減值撥備列賬。攤銷成本已計及任何收購折扣或溢價，包括屬於實際利率一部分的費用及交易成本。貸款及應收款項終止確認或減值以及於攤銷期間的損益於合併全面收益表確認。

公平值

在有序金融市場交投活躍的投資的公平值參考呈報日期營業時間結束時的市場買入報價釐定。無活躍市場的投資的公平值則使用估值技術釐定。該等技術包括採用最近期的公平市場交易、參考另一項大致相同的工具的當時市值、折現現金流量分析及其他估值模式。

財務資產減值

貴集團於每個呈報日期評估有否客觀跡象顯示一項或一組財務資產出現減值。

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，有關虧損按資產賬面值與按財務資產原實際利率(即初次確認時計算的實際利率)折現的估計未來現金流(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值之差額計量。資產賬面值會直接或透過撥備賬扣減。減值虧損金額於合併全面收益表確認。如貸款及應收款項預期不大可能收回，且所有抵押品已變現或已轉讓予 貴集團，則會撤銷該貸款及應收款項連同任何相關撥備。

倘在其後期間，減值虧損減少，而有關減少與減值確認後發生的事件客觀有關，則會調整撥備賬撥回過往確認的減值虧損。減值虧損其後的撥回於合併全面收益表確認，惟資產賬面值不可超過撥回日期的攤銷成本。

如有客觀證據(例如債務人可能無力償債或面臨重大財務困難以及技術、市場、經濟或法律環境轉變而對債務人有不利影響)顯示 貴集團無法按原有發票條款收回貿易應收款項及應收票據、按金及其他應收款項的所有款項，則會就該等款項作出減值撥備。應收款項的賬面值以撥備賬扣減。已減值的債務被評定為無法收回時終止確認。

財務資產終止確認

倘發生下列情況，則終止確認財務資產(或(視情況而定)財務資產一部分或一組相若財務資產的一部分)：

- 自資產收取現金流量的權利屆滿；
- 貴集團仍保留自資產收取現金流量的權利，但須根據「轉嫁」安排向第三方承擔全數付款而不會有重大拖延的責任；或
- 貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利，並(a)已轉讓資產絕大部分風險及回報，或(b)既無轉讓亦無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 貴集團轉讓自資產收取現金流量的權利，但無轉讓或保留資產絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，則該資產值按 貴集團持續參與資產的程度確認。如 貴集團對資產的持續參與乃對所轉讓資產提供擔保，則按資產原有賬面值或 貴集團可能須支付的最高代價額之較低者計量。

倘 貴集團對資產的持續參與乃有關所轉讓資產的書面及/或認購期權(包括以現金結算的選擇權或同類條文)，則 貴集團的持續參與程度相當於 貴集團可能購回的所轉讓資產數額，惟若屬有關以公平值計量的資產的書面認沽期權(包括以現金結算的選擇權或同類條文)，則 貴集團的持續參與限於所轉讓資產或期權行使價的較低者。

按攤銷成本列賬的財務負債(包括計息貸款及借貸)

財務負債包括貿易及其他應付款項、應付董事及一名關連人士款項以及計息銀行借貸，首先按公平值減直接應佔交易成本列賬，其後則按攤銷成本以實際利息法計量，惟若折現影響極微，則按成本列賬。相關利息開支於合併全面收益表「財務成本」確認。

負債終止確認及於攤銷期間的損益在合併全面收益表確認。

財務負債終止確認

財務負債的責任解除、取消或屆滿時終止確認。

如現有財務負債被另一項由同一借貸人提供而條款絕大部分不同的負債取代，或現有負債的款項大幅修訂，則有關取替或修訂會視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額於合併全面收益表確認。

存 貨

存貨按成本或可變現淨值的較低者列賬。在製品及成品的成本按加權平均基準計算，包括直接材料、直接勞工及適當比例的生產開支。可變現淨值按估計售價減完成及出售項目所涉任何估計成本計算。

現 金 及 等 同 現 金 項 目

編製合併現金流量表所用的現金及等同現金項目包括手頭現金和活期存款以及可隨時兌換成已知金額現金、價值變動風險極低且自購入時一般為期三個月及屬於 貴集團現金管理一部分的短期高流動性投資。

編製合併財務狀況表所用的現金及等同現金項目包括無使用限制的手頭及銀行現金(包括定期存款)。

所 得 稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅於合併全面收益表確認，而倘所得稅乃關於在同一期間或不同期間直接在權益確認的項目，則在權益確認。

即期及過往期間的即期稅項資產及負債按預期獲稅務機構退回或向稅務機構支付的款項計算。

遞延稅項於呈報日期按負債法就資產及負債稅基與財務報告所示賬面值的所有暫時差額撥備。

除下列情況外，遞延稅項負債會就所有應課稅暫時差額確認：

- 倘遞延稅項負債因首次確認非業務合併交易的資產或負債而產生，且於交易時不會影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就於附屬公司的投資相關應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可控制，且於可見未來應不會撥回暫時差額。

遞延稅項資產於所有可扣稅暫時差額、未動用稅務抵免及未動用稅項虧損結轉(倘可能有應課稅溢利可供抵銷可扣稅暫時差額)以及未動用稅務抵免及未動用稅項虧損結轉可動用時確認，惟下列情況除外：

- 倘遞延稅項資產有關首次確認非業務合併交易的資產或負債所產生的可扣稅暫時差額，且於交易當時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就於附屬公司的投資相關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於可見未來可能撥回暫時差額，且有應課稅溢利以供抵銷可動用暫時差額時確認。

遞延稅項資產賬面值於每個呈報日期檢討，並扣減至不再有足夠應課稅溢利抵銷全部或部分將動用遞延稅項資產為止。相反，如有足夠應課稅溢利以供抵銷全部或部分將動用遞延稅項資產，則會於各呈報日期重新評估並確認過往未確認的遞延稅項資產。

遞延稅項資產及負債按預期適用於變現資產或清償負債期間的稅率，且基於呈報日期已生效或實際生效的稅率(及稅法)計算。

如可合法對銷即期稅項資產及即期稅項負債，而遞延稅項有關於同一應課稅公司及同一稅務機構，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可對銷。

政府補助

倘可合理確保會獲得政府補助且符合所有附帶條件，則按公平值確認政府補助。倘補助與開支項目有關，則於有系統地將補助金相配至擬補助之成本的期間確認為收入。倘補助與資產有關，則按公平值計入遞延收益賬，並於相關資產預計可用年期內自合併全面收益表等額扣減。

收益確認

倘經濟利益可能流向 貴集團，而收益能準確計量，則按以下基準確認收益：

- (a) 對於貨品銷售收益，當所有權的重大風險及回報已轉讓予買家，而 貴集團不再保留與所出售貨品擁有權相關的管理權或實際控制權時確認；
- (b) 對於租金收入，按時間比例於租期內確認；及
- (c) 對於利息收入，以實際利息法按應計基準利用折現金融工具預計可用年期內的估計未來現金流至財務資產賬面淨值的利率確認。

退休福利

貴集團在中國內地經營的附屬公司參與中國地方政府當局組織的界定供款退休福利計劃。該等附屬公司須按相關僱員薪酬總額的若干百分比對退休福利計劃供款，除此以外再無其他退休後福利責任。根據計劃規定，該等供款成為應付時於 貴集團的合併全面收益表扣除。

借貸成本

收購、建設或生產未完成資產(即需要長時間方能作擬定用途或銷售的資產)直接應佔的借貸成本會撥作該等資產成本一部分。當資產大致可作擬定用途或出售時，該等借貸成本不會再撥作成本。

股息

董事擬派的末期股息獲股東在股東大會批准前，分類為資產負債表權益部分保留溢利的獨立撥款。股息獲股東批准並宣派後，則確認為負債。

由於 貴公司的組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息，故中期股息會同時建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派時即時確認為負債。

外幣

貴集團旗下各公司有各自的功能貨幣，各公司財務報表的項目以功能貨幣計算。外幣交易首先按交易日期的主要功能貨幣匯率記錄。外幣計值的貨幣資產及負債於呈報日期按主要功能貨幣匯率重新換算。所有差額會計入合併全面收益表。按歷史成本列賬以外幣計值的非貨幣項目以原來交易日期的匯率換算。按公平值列賬以外幣計值的非貨幣項目按釐定公平值當日的匯率換算。

貴集團旗下若干公司的功能貨幣並非人民幣。截至呈報日期，該公司的資產及負債按呈報日期的主要匯率換算成 貴集團的呈報貨幣，而其收益表及全面收益表按該年度的加權平均匯率換算成人民幣。所產生的換算差額計入海外業務換算。

編製合併現金流量表時， 貴集團旗下若干公司的現金流會按現金流量日期的主要匯率換算成人民幣。該公司隨後於年內產生的持續現金流按該年度加權平均匯率換算成人民幣。

4. 重大會計判斷及估計

編製財務資料時管理層須作出可影響呈報日期收支、資產及負債呈報數額以及或然負債披露資料的判斷、估計及假設。然而，該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

判斷

除涉及估計的判斷外，管理層應用 貴集團會計政策時作出的判斷對財務報表所確認的數額並無重大影響。

估計的不確定因素

下文載述截至呈報日期有關未來的主要假設以及其他估計不確定因素之主要來源，此等假設及不確定因素極可能導致下一個財政年度的資產及負債賬面值須作出重大調整。

非財務資產減值

貴集團於每個呈報日期評估所有非財務資產有否任何減值跡象。當有跡象顯示賬面值未必可收回時，亦會檢測其他非財務資產有無減值。計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預估未來現金流量，並選用合適的折現率計算該等現金流量的現值。

所得稅

貴集團須繳付多個地區的所得稅。由於地方稅務局仍未確定有關所得稅的若干事項，故釐定企業所得稅撥備時亦須基於現行稅法、法規及其他相關政策作出客觀估計及判斷。倘該等事項最終的稅務結果與原先入賬的金額不同，則會影響變現差額期間的企業所得稅及稅項撥備。

貿易及其他應收款項減值

貴集團持續評估貿易及其他應收款項的可收回程度釐定貿易及其他應收款項是否已減值。管理層負責判斷及估計有否減值。倘實際結果與原本估計有異，則將影響相關估計改變期間的貿易及其他應收款項賬面值及減值虧損。

物業、機器及設備的可用年期及剩餘價值

貴集團釐定物業、機器及設備的可用年期及剩餘價值時會考慮多項因素，例如改變或改良生產時引致的技術或商業過時、相關資產所提供的產品或服務的市場需求轉變、資產的預期用途、預期實質磨損、資產的保養及維修或使用資產的法律或同類限制等。資產的可用年期估計是基於貴集團作相若用途的同類資產經驗。倘物業、機器及設備的估計可用年期及／或剩餘價值有異於以往的估計，則須增加折舊。可用年期及剩餘價值會於各財政年度年結日因應環境轉變而檢討。

5. 分部資料

為方便管理，貴集團並無按產品及服務劃分業務單位，故無可呈報的營運分部。

於有關期間及截至二零零八年八月三十一日止八個月，貴集團所有非流動資產均位於中國。

地區資料

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	中國 人民幣千元	中國境外 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益：			
向外部客戶的銷售額	129,843	43,983	173,826
來自已終止業務	(45,917)	(43,777)	(89,694)
持續經營業務的收益	<u>83,926</u>	<u>206</u>	<u>84,132</u>
其他分部資料：			
非流動資產	<u>66,831</u>	<u>—</u>	<u>66,831</u>

附錄一

會計師報告

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	中國 人民幣千元	中國境外 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益：			
對外部客戶的銷售額	192,520	56,676	249,196
來自已終止業務	<u>(46,335)</u>	<u>(54,146)</u>	<u>(100,481)</u>
持續經營業務的收益	<u>146,185</u>	<u>2,530</u>	<u>148,715</u>
其他分部資料：			
非流動資產	<u>77,556</u>	<u>—</u>	<u>77,556</u>

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	中國 人民幣千元	中國境外 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益：			
對外部客戶的銷售額	299,106	22,123	321,229
來自已終止業務	<u>(9,263)</u>	<u>(12,322)</u>	<u>(21,585)</u>
持續經營業務的收益	<u>289,843</u>	<u>9,801</u>	<u>299,644</u>
其他分部資料：			
非流動資產	<u>84,647</u>	<u>—</u>	<u>84,647</u>

截至二零零九年八月三十一日止八個月

	中國 人民幣千元	中國境外 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益：			
對外部客戶的銷售額	342,655	8,482	351,137
持續經營業務的收益	<u>342,655</u>	<u>8,482</u>	<u>351,137</u>
其他分部資料：			
非流動資產	<u>86,778</u>	<u>—</u>	<u>86,778</u>

附錄一

會計師報告

截至二零零八年八月三十一日止八個月(未經審核)

	中國 人民幣千元	中國境外 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益：			
對外部客戶的銷售額	205,037	19,510	224,547
來自已終止業務	(9,263)	(12,322)	(21,585)
持續經營業務的收益	<u>195,774</u>	<u>7,188</u>	<u>202,962</u>
其他分部資料：			
非流動資產	<u>73,634</u>	<u>—</u>	<u>73,634</u>

收益資料按客戶所在地呈列。

概無任何與單一客戶的交易收益佔 貴集團總收益10%以上。

6. 銷售收益、其他收入及收益

銷售收益亦即 貴集團的營業額，指售出貨品的發票淨值減增值稅及政府附加費，亦已扣除退貨撥備及貿易折扣。

銷售收益、其他收入及收益的分析如下：

	附註	截至十二月三十一日 止年度			截至八月三十一日 止八個月	
		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	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
銷售收益						
持續經營業務的貨品銷售		84,132	148,715	299,644	202,962	351,137
已終止業務的貨品銷售	13	89,694	100,481	21,585	21,585	—
		<u>173,826</u>	<u>249,196</u>	<u>321,229</u>	<u>224,547</u>	<u>351,137</u>
其他收入及收益						
銀行利息收入		147	224	463	149	228
政府津貼		613	124	682	54	720
出售附屬公司收益	28	—	—	2,158	2,158	—
其他		56	—	5	—	370
		<u>816</u>	<u>348</u>	<u>3,308</u>	<u>2,361</u>	<u>1,318</u>

附錄一

會計師報告

7. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利已扣除／(計入)以下各項：

	附註	截至十二月三十一日 止年度			截至八月三十一日 止八個月	
		二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年
		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
已售存貨的成本		62,831	102,718	180,480	114,016	200,814
折舊	15	4,763	6,420	7,004	4,656	5,858
預付土地租金攤銷	16	90	102	98	62	64
無形資產攤銷	17	—	—	46	—	57
研發成本		5,549	7,256	13,125	10,579	21,738
經營租約開支*		1,418	1,580	275	187	122
出售物業、機器及 設備的虧損		29	—	—	—	300
核數師酬金		5	8	8	—	—
僱員福利開支 (包括董事酬金)：*	9					
工資及薪金		14,715	15,056	7,462	4,591	4,848
退休福利計劃供款		1,439	1,363	557	360	390
僱員福利開支		1,327	1,097	665	500	1,252
		<u>17,481</u>	<u>17,516</u>	<u>8,684</u>	<u>5,451</u>	<u>6,490</u>
外匯淨差額		236	599	376	358	16
銀行利息收入*		147	224	463	149	228
出售附屬公司收益	28	—	—	2,158	2,158	—
		<u>17,864</u>	<u>18,339</u>	<u>11,681</u>	<u>8,116</u>	<u>6,734</u>

* 所披露的數字包括就已終止業務扣除／計入之款項

8. 財務成本

	截至十二月三十一日 止年度			截至八月三十一日 止八個月		
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年	
	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	
須於五年內全數償還的 銀行貸款的利息		415	758	1,951	1,290	1,529
		<u>415</u>	<u>758</u>	<u>1,951</u>	<u>1,290</u>	<u>1,529</u>

9. 董事酬金

於有關期間及截至二零零八年八月三十一日止八個月的董事酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日 止年度			截至八月三十一日 止八個月	
	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	二零零八年 人民幣千元 (未經審核)	二零零九年 人民幣千元
其他酬金：					
薪金、津貼及實物福利	237	238	275	180	208
退休福利計劃供款	3	3	3	3	3
	<u>240</u>	<u>241</u>	<u>278</u>	<u>183</u>	<u>211</u>

執行董事

	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
截至二零零六年十二月三十一日 止年度			
執行董事：			
林生雄	96	1	97
Lin Hongting	18	—	18
Cai Zhiguo	72	1	73
張宏旺	51	1	52
	<u>237</u>	<u>3</u>	<u>240</u>
截至二零零七年十二月三十一日 止年度			
執行董事：			
林生雄	96	1	97
Lin Hongting	18	—	18
Cai Zhiguo	72	1	73
張宏旺	52	1	53
	<u>238</u>	<u>3</u>	<u>241</u>
截至二零零八年十二月三十一日 止年度			
執行董事：			
林生雄	114	1	115
Lin Hongting	18	—	18
張宏旺	94	1	95
黃萬能	49	1	50
	<u>275</u>	<u>3</u>	<u>278</u>

附錄一

會計師報告

	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
截至二零零九年八月三十一日 止八個月			
執行董事：			
林生雄	85	1	86
Lin Hongting	12	—	12
張宏旺	69	1	70
黃萬能	42	1	43
	<u>208</u>	<u>3</u>	<u>211</u>

截至二零零八年八月三十一日
止八個月(未經審核)

執行董事：			
林生雄	74	1	75
Lin Hongting	12	—	12
張宏旺	62	1	63
黃萬能	32	1	33
	<u>180</u>	<u>3</u>	<u>183</u>

於有關期間及截至二零零八年八月三十一日止八個月，概無董事放棄或同意放棄酬金。

10. 五名最高薪僱員

於有關期間及截至二零零八年八月三十一日止八個月，貴集團五名最高薪僱員中包括三名董事，彼等之酬金詳情載於上文附註9。其餘最高薪僱員於各有關期間及截至二零零八年八月三十一日止八個月之酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日 止年度			截至八月三十一日 止八個月	
	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	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	105	98	121	79	85
退休金計劃供款	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>107</u>	<u>100</u>	<u>123</u>	<u>81</u>	<u>87</u>

最高薪的非董事僱員酬金範圍介乎零至人民幣100,000元。

11. 稅項

貴集團須就 貴集團成員公司位處及經營業務的司法權區所產生或賺取的溢利按企業準則繳納所得稅。

貴集團於有關期間及截至二零零八年八月三十一日止八個月的所得稅開支分析如下：

	截至十二月三十一日 止年度			截至八月三十一日 止八個月	
	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	二零零八年 人民幣千元 (未經審核)	二零零九年 人民幣千元
即期－中國					
年內／期內扣除	1,605	3,568	13,858	8,826	18,340
遞延(附註25)	—	—	1,455	1,208	2,142
年／期內扣除稅項開支總額	<u>1,605</u>	<u>3,568</u>	<u>15,313</u>	<u>10,034</u>	<u>20,482</u>

根據香港特別行政區的相關稅務法例，香港利得稅就有關期間及截至二零零八年八月三十一日止八個月在香港產生的估計應課稅溢利按企業所得稅(「企業所得稅」)截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止年度的17.5%稅率以及截至二零零八年十二月三十一日止年度及截至二零零八年及二零零九年八月三十一日止八個月的16.5%稅率徵稅。由於香港思嘉於有關期間及截至二零零八年八月三十一日止八個月並無應課稅收入，故無就所得稅撥備。

於二零零七年三月十六日結束的第十屆全國人民代表大會第五次會議通過《中華人民共和國企業所得稅法》(「新企業所得稅法」)，自二零零八年一月一日起生效。新企業所得稅法引入多項變更，包括(但不限於)統一內資及外資企業的所得稅稅率為25%。就此而言，福建思嘉、廈門浩源、福建斯泰帝及斯美倫自二零零八年起須按企業所得稅稅率25%繳稅。

福建思嘉於二零零二年九月二十五日註冊為外商投資企業，於中國沿海經濟特區從事生產業務，須按優惠企業所得稅稅率24%繳稅。福建思嘉截至二零零八年十二月三十一日止年度與截至二零零八年及二零零九年八月三十一日止八個月須按企業所得稅稅率25%繳稅。根據稅務局的批准，福建思嘉首兩個獲利年度(扣除過往年度的虧損後)獲豁免繳納企業所得稅，而其後三年稅項獲減半。福建思嘉首個獲利年度為二零零四年。因此，福建思嘉只須按截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止年度的優惠稅率12%與截至二零零八年十二月三十一日止年度及截至二零零八年八月三十一日止八個月的優惠稅率12.5%繳納企業所得稅。根據稅務局的批准，福建思嘉為高科技企業，截至二零零九年八月三十一日止八個月只須按優惠稅率15%繳稅。

廈門浩源於二零零六年五月二十六日註冊為外商投資企業，須按截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止年度的15%稅率、截至二零零八年十二月三十一日止年度及截至二零零八年八月三十一日止八個月的18%稅率以及截至二零零九年八月三十一日止八個月的20%稅率繳納企業所得稅。根據稅務局的批准，廈門浩源首兩個獲利年度(扣除過往年度的虧損後)獲豁免繳納企業所得稅，而其後三年稅項獲減半。根據新企業所得稅法，公司於自二零零八年一月一日起五年過渡期內仍可享有上述免稅期。倘公司於二零零八年一月一日尚未開始享有免稅期，則視為自該日起開始享有免稅期。廈門浩源由於有累積虧損而於截至二零零八年一月一日尚未開始享有免稅期，故無論能否於二零零八年獲利，均視為於二零零八年開始享有免稅期。因此，廈門浩源截至二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度與截至二零零八年八月三十一日及二零零九年八月三十一日止八個月獲豁免繳納企業所得稅。

附錄一

會計師報告

福建斯泰帝於二零零零年十二月五日註冊為外商投資企業，須按截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止年度的24%稅率以及截至二零零八年十二月三十一日止年度與截至二零零八年及二零零九年八月三十一日止八個月的25%稅率繳納企業所得稅。

斯美倫於二零零零年一月二十四日註冊為外商投資企業，須按截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止年度的24%稅率以及截至二零零八年十二月三十一日止年度與截至二零零八年及二零零九年八月三十一日止八個月的25%稅率繳稅。

採用中國內地法定稅率計算的除稅前溢利適用稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至十二月三十一日 止年度			截至八月三十一日 止八個月	
	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	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
除稅前溢利(包括已終止 業務所得溢利)	24,113	45,139	96,743	73,913	121,157
於二零零六年及二零零七年與 二零零八年及二零零九年 分別按中國適用法定稅率 33%及25%繳納的稅項	7,957	14,896	24,186	18,478	30,289
特定省份及地方政府實施的 較低稅率	(5,502)	(10,101)	(12,358)	(9,830)	(12,176)
毋須課稅的收入	-	(12)	(210)	(210)	-
不可扣稅開支	160	75	372	317	136
預扣稅5%對 貴公司中國附屬 公司可分派溢利的影響	-	-	3,497	1,208	2,142
未確認稅項虧損	614	897	79	324	91
按 貴集團實際稅率計算的 稅項開支	3,229	5,755	15,566	10,287	20,482
代表：					
應佔已終止業務稅項開支 (附註13)	1,624	2,187	253	253	-
於合併收益表呈報應佔 持續經營業務稅項開支	1,605	3,568	15,313	10,034	20,482
	3,229	5,755	15,566	10,287	20,482

12. 貴公司股權持有人應佔每股盈利

有關期間及截至二零零八年八月三十一日止八個月，概無潛在可攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

13. 已終止業務

於二零零六年十二月二十一日，儘管雨衣及一般防護服業務獲利，但由於貴集團計劃集中資源於其他更高利潤的業務，故決定終止福建思嘉雨衣及一般防護服業務。由於本集團須內部商討多個選項，亦需時物色適合買家然後與其磋商，加上須於出售完成前辦妥所有法定手續，故落實並執行出售雨衣及一般防護服業務的計劃歷時超過一年。二零零八年五月三十一日，斯美倫(按附註28所披露，當時由百思泰國際擁有及管理)參考福建思嘉出售前的資產淨值以人民幣2,146,000元的代價收購福建思嘉的雨衣及一般防護服業務。收購代價已於同日由Cai先生以現金結清。於二零零六年及二零零七年十二月三十一日，有關出售的最後磋商仍在進行，故雨衣及一般防護服業務的相關資產分類為持作出售組合。

雨衣及一般防護服業務的業績呈列如下：

	截至十二月三十一日 止年度			截至八月三十一日 止八個月	
	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	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
銷售收益	89,694	100,481	21,585	21,585	—
銷售成本	(73,923)	(83,123)	(19,160)	(19,160)	—
開支	(2,226)	(1,916)	(442)	(442)	—
已終止業務除稅前溢利	13,545	15,442	1,983	1,983	—
稅項：					
有關除稅前溢利	(1,624)	(2,187)	(253)	(253)	—
年/期內已終止業務 所得溢利	<u>11,921</u>	<u>13,255</u>	<u>1,730</u>	<u>1,730</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

有關雨衣及一般防護服業務分類為持作出售的資產及負債主要類別如下：

	十二月三十一日			二零零九年
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
物業、機器及設備	2,645	2,430	—	—
貿易應收款項	2,000	156	—	—
存貨	9,993	8,038	—	—
現金及等同現金項目	5,999	6,324	—	—
分類為持作出售資產	<u>20,637</u>	<u>16,948</u>	—	—
負債				
貿易應付款項及應付票據	(5,099)	(8,812)	—	—
其他應付款項及應計費用	(2,795)	(1,187)	—	—
應付稅項	(110)	(273)	—	—
與分類為持作出售資產 直接相關的負債	<u>(8,004)</u>	<u>(10,272)</u>	—	—
與出售組合直接相關的 資產淨值	<u>12,633</u>	<u>6,676</u>	—	—

於出售日期二零零八年五月三十一日，所出售雨衣及一般防護服業務的資產總值及負債總額分別為人民幣4,020,000元及人民幣1,874,000元。

雨衣及一般防護服業務產生的現金流量淨額如下：

	截至十二月三十一日			截至八月三十一日	
	止年度			止八個月	
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年
	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
經營活動	13,333	19,979	(3,121)	(3,121)	—
投資活動	(10,560)	(19,654)	(3,203)	(3,203)	—
現金流入／(流出)淨額	<u>2,773</u>	<u>325</u>	<u>(6,324)</u>	<u>(6,324)</u>	—

以下資料就呈報日期已終止業務的金融資產及金融負債而提供：

根據發票日期計算的已終止業務貿易應付款項賬齡分析如下：

	十二月三十一日			二零零九年
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1至30日	<u>2,000</u>	<u>156</u>	—	—

附錄一

會計師報告

以上貿易應付款項尚未到期亦未減值，與近期沒有拖欠紀錄的客戶有關。

呈報日期的已終止業務金融負債到期資料(按合約未折現付款計算)如下：

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	按要求 人民幣千元	少於 三個月 人民幣千元	三個月至 十二個月 人民幣千元	超過 十二個月 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	-	(3,421)	(1,673)	(5)	(5,099)
其他應付款項及應計費用	(2,795)	-	-	-	(2,795)
	<u>(2,795)</u>	<u>(3,421)</u>	<u>(1,673)</u>	<u>(5)</u>	<u>(7,894)</u>

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	按要求 人民幣千元	少於 三個月 人民幣千元	三個月至 十二個月 人民幣千元	超過 十二個月 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	-	(2,721)	(5,945)	(146)	(8,812)
其他應付款項及應計費用	(1,187)	-	-	-	(1,187)
	<u>(1,187)</u>	<u>(2,721)</u>	<u>(5,945)</u>	<u>(146)</u>	<u>(9,999)</u>

14. 股息

	截至十二月三十一日 止年度			截至八月三十一日 止八個月	
	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	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
股息	-	-	29,080	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,080</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於二零零八年十二月三十一日，二零零八年的股息已獲股東批准。

附錄一

會計師報告

15. 物業、機器及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公室設備 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
二零零六年 十二月三十一日						
二零零六年一月一日：						
成本	1,871	30,450	735	614	8,367	42,037
累計折舊	(157)	(6,373)	(77)	(160)	—	(6,767)
賬面淨值	<u>1,714</u>	<u>24,077</u>	<u>658</u>	<u>454</u>	<u>8,367</u>	<u>35,270</u>
二零零六年一月一日，						
已扣除累計折舊	1,714	24,077	658	454	8,367	35,270
新增	—	17,303	149	1,404	14,731	33,587
出售	—	—	—	(84)	—	(84)
計入已終止業務的 資產(附註13)	—	(2,645)	—	—	—	(2,645)
年內折舊撥備	(627)	(3,813)	(143)	(180)	—	(4,763)
轉撥	14,320	1,613	—	—	(15,933)	—
二零零六年十二月 三十一日，已扣除 累計折舊	<u>15,407</u>	<u>36,535</u>	<u>664</u>	<u>1,594</u>	<u>7,165</u>	<u>61,365</u>
二零零六年 十二月三十一日：						
成本	16,191	46,033	884	1,846	7,165	72,119
累計折舊	(784)	(9,498)	(220)	(252)	—	(10,754)
賬面淨值	<u>15,407</u>	<u>36,535</u>	<u>664</u>	<u>1,594</u>	<u>7,165</u>	<u>61,365</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公室設備 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
二零零七年 十二月三十一日						
二零零七年一月一日：						
成本	16,191	46,033	884	1,846	7,165	72,119
累計折舊	(784)	(9,498)	(220)	(252)	—	(10,754)
計入已終止業務的 資產(附註13)	—	2,645	—	—	—	2,645
賬面淨值	<u>15,407</u>	<u>39,180</u>	<u>664</u>	<u>1,594</u>	<u>7,165</u>	<u>64,010</u>
二零零七年一月一日：						
已扣除累計折舊	15,407	39,180	664	1,594	7,165	64,010
新增	—	727	62	1,731	14,135	16,655
計入已終止業務的 資產(附註13)	—	(2,430)	—	—	—	(2,430)
年內折舊撥備	(871)	(4,986)	(162)	(401)	—	(6,420)
轉撥	10,628	7,893	—	—	(18,521)	—
二零零七年十二月 三十一日，已扣除 累計折舊	<u>25,164</u>	<u>40,384</u>	<u>564</u>	<u>2,924</u>	<u>2,779</u>	<u>71,815</u>
二零零七年 十二月三十一日：						
成本	26,819	54,211	946	3,577	2,779	88,332
累計折舊	(1,655)	(13,827)	(382)	(653)	—	(16,517)
賬面淨值	<u>25,164</u>	<u>40,384</u>	<u>564</u>	<u>2,924</u>	<u>2,779</u>	<u>71,815</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	廠房及機器	租賃裝修	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	人民幣千元
二零零八年							
十二月三十一日							
二零零八年一月一日：							
成本	26,819	54,211	—	946	3,577	2,779	88,332
累計折舊	(1,655)	(13,827)	—	(382)	(653)	—	(16,517)
計入已終止業務的 資產(附註13)	—	2,430	—	—	—	—	2,430
賬面淨值	<u>25,164</u>	<u>42,814</u>	<u>—</u>	<u>564</u>	<u>2,924</u>	<u>2,779</u>	<u>74,245</u>
二零零八年一月一日：							
已扣除累計折舊	25,164	42,814	—	564	2,924	2,779	74,245
新增	—	1,402	1,018	439	466	759	4,084
出售	—	(1,184)	—	(48)	(914)	—	(2,146)
出售附屬公司 (附註28)	—	(1,783)	—	(15)	—	—	(1,798)
年內折舊撥備	(1,207)	(4,969)	(96)	(197)	(535)	—	(7,004)
二零零八年十二月三十一日，已扣除 累計折舊							
	<u>23,957</u>	<u>36,280</u>	<u>922</u>	<u>743</u>	<u>1,941</u>	<u>3,538</u>	<u>67,381</u>
二零零八年 十二月三十一日：							
成本	26,819	53,449	1,018	1,297	2,709	3,538	88,830
累計折舊	(2,862)	(17,169)	(96)	(554)	(768)	—	(21,449)
賬面淨值	<u>23,957</u>	<u>36,280</u>	<u>922</u>	<u>743</u>	<u>1,941</u>	<u>3,538</u>	<u>67,381</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	廠房及機器	租賃裝修	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	人民幣千元
二零零九年							
八月三十一日							
二零零九年一月一日：							
成本	26,819	53,449	1,018	1,297	2,709	3,538	88,830
累計折舊	(2,862)	(17,169)	(96)	(554)	(768)	—	(21,449)
賬面淨值	<u>23,957</u>	<u>36,280</u>	<u>922</u>	<u>743</u>	<u>1,941</u>	<u>3,538</u>	<u>67,381</u>
二零零九年一月一日，							
已扣除累計折舊	23,957	36,280	922	743	1,941	3,538	67,381
新增	—	11,436	—	339	621	8,746	21,142
出售	—	(1,616)	—	(276)	(171)	—	(2,063)
期內折舊撥備	(807)	(4,510)	(226)	(76)	(239)	—	(5,858)
轉撥	294	2,758	—	10	—	(3,062)	—
二零零九年八月							
三十一日，已扣除							
累計折舊	<u>23,444</u>	<u>44,348</u>	<u>696</u>	<u>740</u>	<u>2,152</u>	<u>9,222</u>	<u>80,602</u>
二零零九年							
八月三十一日：							
成本	27,113	64,756	1,018	926	2,940	9,222	105,975
累計折舊	(3,669)	(20,408)	(322)	(186)	(788)	—	(25,373)
賬面淨值	<u>23,444</u>	<u>44,348</u>	<u>696</u>	<u>740</u>	<u>2,152</u>	<u>9,222</u>	<u>80,602</u>

二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日與二零零九年八月三十一日，貴集團總賬面淨值分別為人民幣20,482,000元、人民幣25,286,000元、人民幣16,594,000元及人民幣28,273,000元的若干樓宇、廠房及機器已作為取得授予貴集團銀行貸款融資的抵押(附註24)。

二零零九年八月三十一日，中國有關當局尚未發出貴集團總賬面淨值人民幣14,682,000元的若干中國樓宇之所有權證。貴集團正辦理獲取相關所有權證的手續。

16. 預付土地租金

	十二月三十一日			二零零九年
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年/期初賬面值	4,157	5,189	5,693	5,595
新增	1,122	606	—	—
年/期內確認	<u>(90)</u>	<u>(102)</u>	<u>(98)</u>	<u>(64)</u>
年/期終賬面值	5,189	5,693	5,595	5,531
計入預付款項、按金及 其他應收款項的即期部分	<u>(84)</u>	<u>(96)</u>	<u>(96)</u>	<u>(96)</u>
非即期部分	<u>5,105</u>	<u>5,597</u>	<u>5,499</u>	<u>5,435</u>

貴集團的租賃土地均位於中國，按長期租約持有。

二零零九年八月三十一日，貴集團賬面總值人民幣4,507,000元的若干租賃土地已作為取得授予貴集團銀行貸款融資的抵押(附註24)。

二零零九年八月三十一日，中國有關當局尚未發出總賬面淨值人民幣1,024,000元的若干中國租賃土地之所有權證。貴集團正辦理獲取相關所有權證的手續。

附錄一

會計師報告

17. 無形資產

	軟件 人民幣千元	專利 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零零八年十二月三十一日			
於二零零六年一月一日、 二零零六年十二月三十一日、 二零零七年一月一日、 二零零七年十二月三十一日及 二零零八年一月一日的 成本及累計攤銷	—	—	—
新增	378	50	428
年內攤銷撥備	(44)	(2)	(46)
	<u>334</u>	<u>48</u>	<u>382</u>
二零零八年十二月三十一日			
二零零八年十二月三十一日：			
成本	378	50	428
累計攤銷	(44)	(2)	(46)
	<u>334</u>	<u>48</u>	<u>382</u>
賬面淨值	<u>334</u>	<u>48</u>	<u>382</u>
二零零九年八月三十一日			
於二零零九年一月一日的成本， 已扣除累計攤銷	334	48	382
期內攤銷撥備	(50)	(7)	(57)
	<u>284</u>	<u>41</u>	<u>325</u>
二零零九年八月三十一日			
二零零九年八月三十一日：			
成本	378	50	428
累計攤銷	(94)	(9)	(103)
	<u>284</u>	<u>41</u>	<u>325</u>
賬面淨值	<u>284</u>	<u>41</u>	<u>325</u>

18. 存貨

	十二月三十一日			二零零九年
	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	八月三十一日 人民幣千元
原料	18,205	8,952	19,540	20,787
在製品	550	2,360	12,957	1,896
完成品	12,312	8,584	4,328	11,492
	<u>31,067</u>	<u>19,896</u>	<u>36,825</u>	<u>34,175</u>

19. 貿易應收款項及應收票據

	十二月三十一日			二零零九年
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	13,543	30,266	45,462	51,505
應收票據	—	1,400	—	—
	<u>13,543</u>	<u>31,666</u>	<u>45,462</u>	<u>51,505</u>

貴集團與客戶的交易條款以信貸為主。信貸期一般為一個月，主要客戶則可長達三個月。各客戶均設有最高信貸額。貴集團致力嚴格監控未償還的應收款項，亦設有信貸監控部門減低信貸風險。高級管理人員會定期審核逾期結餘。基於上文所述及貴集團的貿易應收款項涉及眾多不同客戶，貴集團並無重大信貸過度集中風險。貿易應收款項並不計息。

於各呈報日期，貴集團貿易應收款項及應收票據按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	十二月三十一日			二零零九年
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1至30日	6,367	16,816	25,127	40,303
31至60日	2,315	8,144	11,263	1,269
61至90日	842	4,185	1,583	2,299
91至360日	3,801	1,906	7,455	7,634
360日以上	218	615	34	—
	<u>13,543</u>	<u>31,666</u>	<u>45,462</u>	<u>51,505</u>

於二零零六年及二零零七年十二月三十一日，分別計入出售組合(附註13)的貿易應收款項人民幣2,000,000元及人民幣156,000元的賬齡少於30日。

個別及共同計算均不視為已減值的貿易應收款項及應收票據賬齡分析如下：

	十二月三十一日			二零零九年
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未逾期亦無減值	8,349	16,791	25,360	40,303
逾期少於30日	2,386	8,279	11,601	1,267
逾期31至60日	797	4,185	1,262	2,282
逾期61至90日	585	1,894	3,533	3,329
逾期91至360日	1,426	517	3,672	4,324
逾期360日以上	—	—	34	—
	<u>13,543</u>	<u>31,666</u>	<u>45,462</u>	<u>51,505</u>

附錄一

會計師報告

未逾期亦無減值的應收款項涉及眾多不同客戶，而有關客戶近期概無拖欠紀錄。

逾期但無減值的應收款項涉及 貴集團有良好紀錄的若干獨立客戶。根據過往經驗， 貴公司董事認為由於該等結餘的信貸質素並無重大改變，結餘仍視為可全數收回，故毋須就該等結餘作減值撥備。 貴集團並無持有該等結餘的任何抵押品或其他信貸改善措施。

20. 預付款項、按金及其他應收款項

	十二月三十一日			二零零九年
	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	八月三十一日 人民幣千元
其他應收款項	8,713	8,019	10,308	9,601
預付款項	2,655	6,868	3,544	3,520
預付開支	198	283	145	490
	<u>11,566</u>	<u>15,170</u>	<u>13,997</u>	<u>13,611</u>

21. 現金及等同現金項目

	十二月三十一日			二零零九年
	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	八月三十一日 人民幣千元
現金及等同現金項目	<u>16,133</u>	<u>30,340</u>	<u>87,612</u>	<u>227,673</u>

銀行現金利息按每日銀行存款利率以浮息計算。 貴集團會視乎當時現金需求而作一日至三個月的短期定期存款，有關存款按各自的短期定期存款利率計息。銀行結餘及已抵押存款存放於近期並無拖欠紀錄的可靠銀行。

22. 貿易應付款項及應付票據

	十二月三十一日			二零零九年
	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	八月三十一日 人民幣千元
貿易應付款項	12,005	10,907	10,457	20,556
應付票據	30,986	33,419	39,645	42,072
	<u>42,991</u>	<u>44,326</u>	<u>50,102</u>	<u>62,628</u>

附錄一

會計師報告

於各呈報日期，貴集團貿易應付款項及應付票據按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	十二月三十一日			二零零九年
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內	18,973	16,225	14,515	19,257
1至2個月	13,110	11,292	13,579	11,830
2至3個月	10,219	1,655	7,213	14,171
3至6個月	156	14,842	14,761	17,311
6至12個月	468	290	19	57
12至24個月	65	22	15	2
	<u>42,991</u>	<u>44,326</u>	<u>50,102</u>	<u>62,628</u>

於二零零七年十二月三十一日，計入出售組合(附註13)的貿易應付款項及應付票據人民幣2,721,000元(二零零六年十二月三十一日：人民幣3,421,000元)的賬齡少於三個月，而餘下人民幣6,091,000元(二零零六年十二月三十一日：人民幣1,678,000元)的賬齡則超過三個月。

貿易應付款項不計息，一般結算期為90日。

23. 其他應付款項及應計費用

	十二月三十一日			二零零九年
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項	22,776	6,732	610	3,454
來自客戶的墊款	7,536	4,546	7,581	10,723
企業所得稅以外的稅項	401	694	1,833	7,827
應付工資	402	482	982	838
應計負債	194	193	5	—
	<u>31,309</u>	<u>12,647</u>	<u>11,011</u>	<u>22,842</u>

其他應付款項及來自客戶的墊款不計息，平均還款期為三個月。

24. 計息銀行借貸

	實際利率(%)	到期日	十二月三十一日		二零零九年		
			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	八月三十一日 人民幣千元	
即期							
銀行貸款-有抵押*	5.549至7.245	一年內	9,312	-	-	-	-
銀行貸款-有抵押*	6.696至8.964	一年內	-	11,317	19,000	-	-
銀行貸款-有抵押*	5.346至8.964	一年內	-	-	-	-	33,000
長期銀行貸款的 即期部分-有抵押*	7.83		-	-	500	-	500
			<u>9,312</u>	<u>11,317</u>	<u>19,500</u>	<u>-</u>	<u>33,500</u>
非即期							
銀行貸款-有抵押*	7.83	二零零七年 九月三十日至 二零一七年 九月二十九日	-	4,375	3,875	-	3,542
			<u>9,312</u>	<u>15,692</u>	<u>23,375</u>	<u>-</u>	<u>37,042</u>
須於下列日期償還：							
一年內或應要求			9,312	11,317	19,500	-	33,500
第二年			-	500	500	-	500
第三至五年 (包括首尾兩年)			-	1,500	1,500	-	1,500
五年後			-	2,375	1,875	-	1,542
			<u>9,312</u>	<u>15,692</u>	<u>23,375</u>	<u>-</u>	<u>37,042</u>

附註：

* 貴集團的銀行借貸以下列項目抵押：

- (i) 貴集團於二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日以及二零零九年八月三十一日總賬面淨值分別人民幣20,482,000元、人民幣25,286,000元、人民幣16,594,000元及人民幣28,273,000元位於中國的樓宇和廠房及機器(附註15)的按揭；
- (ii) 貴集團於二零零九年八月三十一日賬面總值人民幣4,507,000元位於中國的租賃土地(附註16)的按揭；及
- (iii) 第三方Fujian Shunfan Financing and Guarantee Co., Ltd. (「Fujian Shunfan」) 提供的擔保，二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日以及二零零九年八月三十一日分別為人民幣27,000,000元、人民幣45,000,000元、人民幣45,000,000元及人民幣63,000,000元。Fujian Shunfan為於中國註冊成立的公司，業務為向中國的企業提供擔保及保證，協助該等公司向銀行借貸，由獨立第三方(林生雄先生的密友)實益擁有，而(i) Lin Rong Feng先生(林生雄先生的小舅)及(ii)林生雄先生的姪女(亦為張宏旺先生的妻子)則以該獨立第三方的名義及以其為受益人各自持有50%股權。有關擔保已於二零零九年十月二十二日解除。

25. 遞延稅項

有關期間的遞延稅項負債增減如下：

遞延稅項負債

	可分派溢利 適用的預扣稅 人民幣千元
二零零六年一月一日、二零零六年十二月三十一日、 二零零七年一月一日、二零零七年十二月三十一日及 二零零八年一月一日	—
自年度合併收入表扣除的遞延稅項(附註11)	1,455
二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月一日	1,455
自期內合併收入表扣除的遞延稅項(附註11)	2,142
二零零九年八月三十一日	<u>3,597</u>

根據中國企業所得稅法，在中國內地成立的外資企業向外國投資者所宣派的股息須繳交10%預扣稅，此規定自二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國與外國投資者所屬司法權區訂有稅務安排，或可按較低稅率繳交預扣稅。貴集團的適用稅率為5%。因此，貴集團須就中國內地成立的附屬公司就二零零八年一月一日起所獲盈利分派的股息繳交預扣稅。貴集團已自二零零八年一月一日起就中國內地成立的附屬公司的累計可分派盈利確認遞延稅項負債，而不論截至呈報日期該等附屬公司有否宣佈分派有關盈利。

貴公司向股東派付股息並無任何所得稅後果。

26. 已發行股本

截至二零零九年八月三十一日，重組仍未完成。貴公司於二零零九年十月七日在開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為380,000,000股每股面值0.001港元的股份，其中已發行1股普通股，由浩林國際持有。

27. 儲備

	十二月三十一日			二零零九年
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資本盈餘	—	—	4,366	4,366
法定盈餘儲備	3,552	7,511	13,930	24,270
資本儲備	76	13,049	28,994	28,994
海外業務換算	703	1,993	2,698	2,660
	<u>4,331</u>	<u>22,553</u>	<u>49,988</u>	<u>60,290</u>

資本盈餘

於二零零八年一月二十三日、二零零八年一月三十日及二零零八年二月二十三日，廈門凱來貿易有限公司、福州鉅泰貿易有限公司、福州三紡貿易有限公司及三明市悅輝投資有限公司獲按人民幣15,000,000元發行福建思嘉註冊資本的10,000,000港元。

法定盈餘儲備

根據中國公司法，貴公司在中國註冊的附屬公司須將已抵銷任何過往年度虧損的年度法定除稅後溢利的10%撥至法定盈餘儲備。該儲備基金結餘相當於公司註冊資本50%時，相關公司可自行選擇是否繼續撥款。法定儲備可用作抵銷過往年度的虧損或增加資本，但作出相關用途後的法定儲備不得少於註冊資本25%。

廈門浩源、福建思嘉、福建斯泰帝及斯美倫在中國成立為外資企業，故須遵守上述可分派溢利限制。

海外業務換算

海外業務的換算用作記錄香港思嘉財務報表換算產生的匯兌差額。

28. 出售附屬公司

二零零八年一月，本集團向百思泰國際出售所持福建斯泰帝及斯美倫的直接及間接權益。所出售的兩間附屬公司於出售前的有關期間並無營運亦無收益，分類為持續經營業務。儘管福建斯泰帝及斯美倫的所有資產及負債在性質上與各自雨衣及一般防護服業務相關，惟鑑於不符合香港財務報告準則第5號的規定，故並非分類為福建思嘉的已終止雨衣及一般防護服業務(如附註13所披露)，亦與本集團持續經營的強化材料及終端產品業務無關。有關詳情請參閱文件「歷史、重組和集團架構」一節第105至107頁。所出售附屬公司於出售日期的相關資產及負債如下：

	二零零八年 一月三十一日 人民幣千元
所出售資產淨值：	
物業、機器及設備	1,798
現金及銀行結餘	45
存貨	1,722
原料及設備預付款項	6,763
其他應付款項及應計費用	(1,956)
資本儲備	277
	<u>8,649</u>
出售附屬公司收益	<u>2,158</u>
	<u><u>10,807</u></u>
支付方式：	
現金*	<u><u>10,807</u></u>

* 該代價由百思泰國際以現金繳清。該款項用於抵銷 貴集團應付林生雄先生的款項。有關詳情請參閱文件「歷史及發展」一節第105至107頁。

有關出售附屬公司的現金及等同現金項目淨流出分析如下：

	二零零八年 一月三十一日 人民幣千元
現金代價	—
所出售現金及銀行結餘	<u>(45)</u>
有關出售附屬公司的現金及等同現金項目淨流出	<u><u>(45)</u></u>

29. 或然負債

於有關期間各呈報日期， 貴集團並無重大或然負債。

30. 資產抵押

貴集團以資產作抵押的銀行借貸詳情載於財務資料附註24。

31. 經營租約安排

作為承租人

貴集團根據經營租約安排租賃若干辦公室物業及員工宿舍。經商討後，物業的租期介乎一至兩年。

於有關期間各呈報日期：貴集團根據不可撤銷經營租約於下列日期到期的未來最低租金付款總額如下：

	十二月三十一日			二零零九年
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	354	60	121	103
第二至五年(包括首尾兩年)	—	111	76	30
	<u>354</u>	<u>171</u>	<u>197</u>	<u>133</u>

32. 承擔

於有關期間各呈報日期，貴集團有以下資本承擔：

	十二月三十一日			二零零九年
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	八月三十一日
	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	<u>23,822</u>	<u>474</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

33. 關連人士交易

(a) 於有關期間及截至二零零八年八月三十一日止八個月，貴集團概無與關連人士進行重大交易。

(b) 與關連人士的未結清結餘：

	十二月三十一日			二零零九年
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關連人士款項：				
廈門市明聯達貿易有限公司	2,500	—	—	—
Lin Jinxiang	—	2,820	—	—
	<u>2,500</u>	<u>2,820</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
應付關連人士款項：				
廈門達翔環保片材有限公司	—	(2,300)	—	(883)
	<u>—</u>	<u>(2,300)</u>	<u>—</u>	<u>(883)</u>

上述結餘均為無抵押、免息及無固定還款期。

附錄一

會計師報告

(c) 與董事的未結清結餘：

	十二月三十一日			二零零九年
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收董事款項：				
林生雄	—	—	500	75
林紅婷	—	1,281	—	—
	<u>—</u>	<u>1,281</u>	<u>500</u>	<u>75</u>
應付董事款項：				
林生雄	(16,850)	(18,850)	(35,887)	(35,928)
林紅婷	(619)	—	—	(335)
	<u>(17,469)</u>	<u>(18,850)</u>	<u>(35,887)</u>	<u>(36,263)</u>

與董事的結餘為非貿易性質、無抵押、免息及無固定還款期。結餘包括 貴集團與董事之間的淨現金墊款以及 貴集團代表董事作出的多項付款。

(d) 貴集團主要管理人員的酬金：

	截至十二月三十一日			截至八月三十一日	
	止年度			止八個月	
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年
	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
短期僱員福利	444	463	589	437	486
退休金計劃供款	8	8	8	7	7
已付主要管理人員的酬金總額	<u>452</u>	<u>471</u>	<u>597</u>	<u>444</u>	<u>493</u>

董事酬金其他詳情載於財務資料附註9。

34. 按類別劃分的金融工具

財務資產

於有關期間各呈報日期，貴集團的所有財務資產(包括貿易應收款項及應收票據、按金及其他應收款項、應收董事及關連人士款項與現金及等同現金項目)均分類為貸款及應收款項。

財務負債

於有關期間各呈報日期，貴集團的所有財務負債(包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、應付董事及一名關連人士款項以及計息銀行借貸)均分類為按攤銷成本列賬的財務負債。

35. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行借貸以及現金和短期存款。該等金融工具主要用作為貴集團籌集營運資金。貴集團亦有其他自業務直接產生的不同財務資產及負債，例如貿易應收款項及應收票據與貿易應付款項及應付票據。

貴集團金融工具的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及協定管理上述各風險的政策，概述如下。

利率風險

貴集團面臨市場利率改變的風險主要關於計息銀行借貸。該等計息銀行借貸均按固定利率計息，故貴集團存在公平值利率風險。公平值利率風險指市場利率改變導致金融工具價值波動的風險。借貸的利率及還款期於上文附註24披露。

管理層預計，由於貴集團截至二零零九年八月三十一日的借貸均按固定利率計息，故市場利率改變不會有重大影響。

外匯風險

貴集團涉及交易貨幣風險，乃由於營運單位以該單位功能貨幣以外的貨幣進行買賣所致。貴集團截至二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度以及截至二零零九年八月三十一日止八個月的銷售約25.3%、22.7%、6.9%及2.4%以進行銷售的營運單位功能貨幣以外的貨幣結算，而於有關期間的全部成本均以該等單位的功能貨幣結算。貴集團目前無意對沖外匯波動風險。然而，管理層會一直留意經濟情況及貴集團的外匯風險組合，日後有需要時會考慮採取對沖措施。

下表顯示有關期間內各呈報日期在所有其他變數不變的情況下，美元、港元及歐元匯率可能出現的合理波動令貨幣資產及負債公平值改變而對貴集團除稅前溢利的影響。

附錄一

會計師報告

	匯率上升/ (下跌) %	除稅前溢利 增加/(減少) 人民幣千元
截至二零零六年十二月三十一日止年度		
倘人民幣兌美元貶值	5	2,199
倘人民幣兌美元升值	(5)	(2,199)
截至二零零七年十二月三十一日止年度		
倘人民幣兌美元貶值	5	2,825
倘人民幣兌美元升值	(5)	(2,825)
倘人民幣兌港元貶值	5	9
倘人民幣兌港元升值	(5)	(9)
截至二零零八年十二月三十一日止年度		
倘人民幣兌美元貶值	5	1,056
倘人民幣兌美元升值	(5)	(1,056)
倘人民幣兌港元貶值	5	40
倘人民幣兌港元升值	(5)	(40)
倘人民幣兌歐元貶值	5	10
倘人民幣兌歐元升值	(5)	(10)
截至二零零九年八月三十一日止八個月		
倘人民幣兌美元貶值	5	379
倘人民幣兌美元升值	(5)	(379)
倘人民幣兌港元貶值	5	35
倘人民幣兌港元升值	(5)	(35)
倘人民幣兌歐元貶值	5	10
倘人民幣兌歐元升值	(5)	(10)

信貸風險

貴集團僅與信譽良好的知名第三方交易。根據貴集團的政策，任何有意在交易時享有信貸期的客戶均須接受信貸核實程序。此外，貴集團持續監察應收款項結餘，故壞賬風險並不重大。以相關營運單位功能貨幣以外的貨幣結算之交易，除非獲總經理和主席特別批准，否則貴集團不會授出信貸期。

貴集團其他財務資產(包括現金與短期存款、應收董事及關連人士款項和按金及其他應收款項)的信貸風險來自交易方拖欠付款，最高風險額相當於該等工具的賬面值。

由於貴集團僅與信譽良好的知名第三方交易，故無要求抵押品。貴集團按客戶/交易方及地區管理信貸集中風險。由於貴集團的貿易應收款項遍及大量不同客戶，故並無重大信貸集中風險。

貴集團來自貿易應收款項及應收票據與預付款項、按金及其他應收款項信貸風險的其他量化資料分別於財務資料附註19和20披露。

附錄一

會計師報告

流動資金風險

貴集團的目標是利用計息銀行借貸維持持續同時可靈活運用的，滿足營運資金之需求。

於有關期間各呈報日期，貴集團按合約未折現付款呈列的財務負債到期情況如下：

	二零零六年十二月三十一日					總計 人民幣千元
	須應要求 償還 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三個月至 十二個月 人民幣千元	一年至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	
貿易應付款項及 應付票據	—	29,185	13,806	—	—	42,991
其他應付款項及 應計費用	31,309	—	—	—	—	31,309
計息銀行借貸	—	3,732	5,580	—	—	9,312
應付董事款項	17,469	—	—	—	—	17,469
	<u>48,778</u>	<u>32,917</u>	<u>19,386</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>101,081</u>

	二零零七年十二月三十一日					總計 人民幣千元
	須應要求 償還 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三個月至 十二個月 人民幣千元	一年至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	
貿易應付款項及 應付票據	—	25,450	18,876	—	—	44,326
其他應付款項及 應計費用	12,647	—	—	—	—	12,647
計息銀行借貸	—	1,867	9,450	2,000	2,375	15,692
應付董事款項	18,850	—	—	—	—	18,850
應付一名關連人士款項	2,300	—	—	—	—	2,300
	<u>33,797</u>	<u>27,317</u>	<u>28,326</u>	<u>2,000</u>	<u>2,375</u>	<u>93,815</u>

	二零零八年十二月三十一日					總計 人民幣千元
	須應要求 償還 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三個月至 十二個月 人民幣千元	一年至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	
貿易應付款項及 應付票據	—	34,703	15,399	—	—	50,102
其他應付款項及 應計費用	11,011	—	—	—	—	11,011
計息銀行借貸	—	4,500	15,000	2,000	1,875	23,375
應付董事款項	35,887	—	—	—	—	35,887
	<u>46,898</u>	<u>39,203</u>	<u>30,399</u>	<u>2,000</u>	<u>1,875</u>	<u>120,375</u>

附錄一

會計師報告

	二零零九年八月三十一日					總計 人民幣千元
	須應要求 償還 人民幣千元	三個月至 少於三個月 人民幣千元	十二個月 人民幣千元	一年至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	
貿易應付款項及 應付票據	-	53,398	9,230	-	-	62,628
其他應付款項及 應計費用	22,842	-	-	-	-	22,842
計息銀行借貸	-	14,500	19,000	2,000	1,542	37,042
應付董事款項	36,263	-	-	-	-	36,263
應付一名關連人士款項	883	-	-	-	-	883
	<u>59,988</u>	<u>67,898</u>	<u>28,230</u>	<u>2,000</u>	<u>1,542</u>	<u>159,658</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要宗旨為保障 貴集團能持續經營及維持穩健的資本比率，支持業務發展，提高股東價值。

貴集團管理資本結構，並根據經濟狀況變化及有關資產的風險特徵作出調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可能調整支付予股東的股息、將資本退還股東或發行新股。於有關期間，管理資本之目標、政策或程序均無改變。

貴集團使用負債比率(即負債淨額除以資本加債務淨額)管理資本。負債淨額包括所有計息銀行借貸、應付董事及關連人士款項、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用，減現金及等同現金項目，但不包括 貴集團之已終止業務。資本包括 貴公司股權持有人應佔權益。於有關期間各呈報日期的負債比率如下：

	十二月三十一日			二零零九年 八月三十一日
	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	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	42,991	44,326	50,102	62,628
其他應付款項及應計費用	31,309	12,647	11,011	22,842
計息銀行借貸	9,312	15,692	23,375	37,042
應付董事款項	17,469	18,850	35,887	36,263
應付一名關連人士款項	-	2,300	-	883
減：現金及等同現金項目	(16,133)	(30,340)	(87,612)	(227,673)
負債/(資產)淨額	<u>84,948</u>	<u>63,475</u>	<u>32,763</u>	<u>(68,015)</u>
股權持有人應佔權益	<u>39,648</u>	<u>90,694</u>	<u>143,896</u>	<u>244,533</u>
資本與負債淨額	<u>124,596</u>	<u>154,169</u>	<u>176,659</u>	<u>176,518</u>
負債比率	<u>68%</u>	<u>41%</u>	<u>19%</u>	<u>(39%)</u>

36. 貴公司資產淨值

貴公司於二零零九年十月七日註冊成立。截至二零零九年八月三十一日，貴公司並無任何資產與負債。根據重組，貴公司於二零零九年十二月十五日成為貴集團之控股公司。

37. 結算日後財務報表

概無編製貴公司或貴集團現時旗下任何公司於二零零九年八月三十一日後任何期間的經審核財務報表。

此 致

思嘉集團有限公司
列位董事
派杰亞洲有限公司 台照

安永會計師事務所
香港
執業會計師
謹啟

[日期]