

以下為申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)編製的報告全文，以供載入本文件。

**Deloitte.**  
**德勤**

德勤•關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

敬啟者：

以下是吾等就星謙化工控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於截至二零零九年九月三十日止三個年度各年及截至二零一零年一月三十一日止四個月(「有關期間」)的財務資料(「財務資料」)編製的報告，以供載入 貴公司日期為二零一零年七月二十九日的文件(「本文件」)。

貴公司於二零零九年十二月十五日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免公司。透過集團重組(於本文件附錄五「重組」一段更詳盡闡釋)(「集團重組」)， 貴公司自二零一零年三月二十六日起成為 貴集團的控股公司。

於本報告日期， 貴公司的附屬公司如下：

| 附屬公司名稱   | 註冊成立/<br>成立地點及日期                   | 已發行及<br>繳足股本/註冊資本/<br>限額資本/許可資本 | 貴集團        |         |
|----------|------------------------------------|---------------------------------|------------|---------|
|          |                                    |                                 | 應佔<br>股本權益 | 主要業務    |
| 青草一人有限公司 | 中國澳門特別行政區<br>(「澳門」)<br>一九九七年五月二十七日 | 限額資本<br>— 100,000澳門元            | 100%       | 膠黏劑產品分銷 |

附錄一

會計師報告

| 附屬公司名稱  | 註冊成立／<br>成立地點及日期                               | 已發行及<br>繳足股本／註冊資本／<br>限額資本／許可資本 | 貴集團<br>應佔<br>股本權益 | 主要業務             |
|---|--|---------------------------------|-------------------|------------------|
| 信諾一人有限公司  | 澳門<br>一九九七年七月十四日                               | 限額資本<br>－ 100,000澳門元            | 100%              | 投資控股及<br>膠黏劑產品分銷 |
| 緯頓一人有限公司  | 澳門<br>一九九七年五月二十七日                              | 限額資本<br>－ 100,000澳門元            | 100%              | 投資控股及<br>原材料採購   |
| Ally Link Investments<br>Limited                                    | 英屬處女群島<br>二零一零年一月十九日                           | 股份<br>－ 100美元                   | 100%              | 投資控股             |
| Benino Corporation<br>(「Benino」)                                    | 英屬處女群島<br>二零零三年十月三十一日                          | 股份<br>－ 35美元                    | 100%              | 提供研發及<br>技術協助服務  |
| Bracorp Consulting Inc.<br>(「Bracorp」)                              | 英屬處女群島<br>二零零二年六月十九日                           | 股份<br>－ 100美元                   | 100%              | 提供宣傳及<br>市場推廣服務  |
| 中部樹脂化工一人有限公司  | 澳門<br>二零零七年八月十三日                               | 限額資本<br>－ 100,000澳門元            | 100%              | 投資控股             |
| Zhong Bu Adhesive<br>(Vietnam) Co., Ltd.<br>(「越南中部樹脂」) <sup>#</sup> | 越南社會主義共和國<br>(「越南」)<br>自二零零五年一月<br>二十七日起計為期30年 | 許可資本<br>－ 300,000美元             | 100%              | 膠黏劑產品加工及<br>包裝   |
| Great Oasis International<br>Limited (「Great Oasis」)                | 英屬處女群島<br>二零零二年九月五日                            | 股份<br>－ 100美元                   | 100%              | 原材料及<br>膠黏劑產品貿易  |

附錄一

會計師報告

| 附屬公司名稱   | 註冊成立／<br>成立地點及日期                                  | 已發行及<br>繳足股本／註冊資本／<br>限額資本／許可資本 | 貴集團<br>應佔<br>股本權益 | 主要業務                                  |
|--|---|---------------------------------|-------------------|---------------------------------------|
| 友信行有限公司<br>(「友信行」)                                 | 澳門<br>一九九零年七月二十日                                  | 限額資本<br>－ 900,000澳門元            | 100%              | 為 貴集團的<br>原材料採購及<br>膠黏劑產品分銷<br>提供代理服務 |
| Keen Castle Limited<br>(「Keen Castle」)*            | 英屬處女群島<br>二零零八年七月二日                               | 股份<br>－ 2,000美元                 | 100%              | 投資控股                                  |
| Zhong Bu Centresin<br>(Bangladesh)<br>Company Ltd. | 孟加拉人民共和國<br>二零零九年一月十五日                            | 股份<br>－ 100,000塔卡               | 100%              | 尚無業務                                  |
| 珠海市澤濤黏合製品<br>有限公司(「珠海澤濤」)#                         | 中國內地(「中國」)<br>自一九九九年<br>七月二十九日起計<br>為期30年，為外商獨資企業 | 註冊資本<br>－ 31,000,000港元          | 100%              | 製造膠黏劑產品                               |
| 中部樹脂(廣州)<br>有限公司#                                  | 中國<br>自二零零九年<br>十二月十日起計<br>為期50年，為外商獨資企業          | 註冊資本<br>－ 2,860,000美元           | 100%              | 尚無業務                                  |
| 中山信諾黏合製品有限公司<br>(「中山信諾」)#                          | 中國<br>自一九九八年<br>九月二十二日起計<br>為期15年，為外商獨資企業         | 註冊資本<br>－ 5,800,000港元           | 100%              | 製造膠黏劑產品                               |

\* 由 貴公司直接擁有。

# 該等公司的法定財政年度結算日為十二月三十一日。

下列附屬公司於截至二零零九年十二月三十一日止四個年度各年的法定財務報表乃按適用於中國或越南企業的有關會計準則及財務規定編製，並經下列於中國或越南註冊的執業會計師審核。

| 附屬公司名稱 | 財政期間  | 核數師  |
|--------|---|--|
| 越南中部樹脂 | 截至二零零九年十二月三十一日<br>止四個年度各年   | Polaris Auditing<br>Company Ltd.           |
| 珠海澤濤   | 截至二零零七年十二月三十一日<br>止兩個年度各年<br>截至二零零八年十二月三十一日<br>止年度<br>截至二零零九年十二月三十一日<br>止年度 | 利安達信隆會計師<br>事務所<br>利安達會計師事務所<br>珠海國睿會計師事務所 |
| 中山信諾   | 截至二零零九年十二月三十一日<br>止四個年度各年   | 中山香山會計師事務所<br>有限公司                         |

吾等自 貴公司註冊成立日期起擔任其核數師。由於英屬處女群島及澳門並無法定審核規定，故在當地註冊成立的附屬公司並無編製法定經審核財務報表。

概無根據 貴公司、Zhong Bu Centresin (Bangladesh) Company Ltd.及中部樹脂(廣州)有限公司所在國家的有關法則及法規編製彼等自註冊成立／成立日期以來期間的經審核財務報表，因彼等經營未滿一個財政年度。

吾等已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審核準則審核Keen Castle於有關期間根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的綜合財務報表(「相關財務報表」)。

吾等已按照香港會計師公會建議的審核指引第3.340條「招股章程及申報會計師」審閱有關期間的相關財務報表。

貴集團於二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日及二零一零年一月三十一日的合併財務狀況表以及 貴集團於有關期間的合併全面收入表及現金流量表乃以相關財務報表為本，按照下文E節附註1所載基準編製，以供吾等編製可供載入本文件的報告。就編製本報告以載入本文件而言，吾等認為毋須對相關財務報表作出調整。

Keen Castle董事應對由彼等批准刊發的相關財務報表負責。 貴公司董事應對載列本報告的本文件內容負責。吾等的責任是從相關財務報表整理本報告所載的財務資料，對財務資料達致獨立意見，並向 閣下報告吾等的意見。

吾等認為，按照下文E節附註1所載編製基準，就本報告而言，財務資料可真實及公允地反映 貴公司於二零一零年一月三十一日及 貴集團於二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日及二零一零年一月三十一日的業務狀況及 貴集團於有關期間的合併溢利及現金流量。

貴集團於截至二零零九年一月三十一日止四個月的可資比較合併全面收入表、現金流量表以及權益變動表連同其附註乃摘錄自 貴集團於相同期間的未經審核合併財務資料（「二零零九年一月三十一日財務資料」），該財務資料乃由 貴公司董事僅為本報告而編製。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師對中期財務資料進行審閱」對二零零九年一月三十一日財務資料進行審閱。吾等對二零零九年一月三十一日財務資料的審閱包括作出查詢（主要為負責財務及會計事務的人士），以及採用分析及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據香港審核準則進行的審核為小，故吾等無法確保已知悉可通過審核辨別的所有重要事項。因此，吾等並不就二零零九年一月三十一日財務資料發表審核意見。基於吾等的審閱結果，吾等並未發現任何事項，可令吾等相信二零零九年一月三十一日財務資料在所有重大方面均未按照符合香港財務報告準則並與編製財務資料所採用者相一致的會計政策而編製。

附錄一

會計師報告

A. 合併全面收入表

| E節<br>附註                   | 截至九月三十日止年度   |                  |                  | 截至一月三十一日<br>止四個月 |                 |                 |
|----------------------------|--------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
|                            | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元     | 二零零九年<br>千港元     | 二零零九年<br>千港元     | 二零一零年<br>千港元    |                 |
|                            |              |                  |                  | (未經審核)           |                 |                 |
| 營業額                        | 6            | 218,127          | 287,808          | 267,579          | 95,298          | 87,220          |
| 銷售成本                       |              | <u>(177,522)</u> | <u>(240,525)</u> | <u>(202,505)</u> | <u>(78,327)</u> | <u>(66,228)</u> |
| 毛利                         |              | 40,605           | 47,283           | 65,074           | 16,971          | 20,992          |
| 其他收入                       |              | 3,070            | 3,655            | 3,880            | 3,311           | 804             |
| 投資物業公平值變動                  |              | 1,425            | 5,517            | (3,970)          | -               | 320             |
| 銷售及分銷成本                    |              | (6,357)          | (8,246)          | (10,318)         | (3,915)         | (3,139)         |
| 行政開支                       |              | (16,977)         | (16,141)         | (20,601)         | (8,385)         | (8,542)         |
| 其他開支                       |              | -                | -                | -                | -               | (4,914)         |
| 須於五年內悉數償還的<br>銀行借貸利息       |              | <u>(1,647)</u>   | <u>(2,731)</u>   | <u>(1,988)</u>   | <u>(936)</u>    | <u>(481)</u>    |
| 除稅前溢利                      | 7            | 20,119           | 29,337           | 32,077           | 7,046           | 5,040           |
| 稅項                         | 9            | <u>(224)</u>     | <u>(753)</u>     | <u>(1,380)</u>   | <u>(694)</u>    | <u>(354)</u>    |
| 貴公司擁有人<br>應佔年／期內溢利         |              | 19,895           | 28,584           | 30,697           | 6,352           | 4,686           |
| 其他全面收入                     |              |                  |                  |                  |                 |                 |
| — 換算海外業務產生的<br>匯兌差額        |              | <u>1,518</u>     | <u>2,763</u>     | <u>(332)</u>     | <u>(348)</u>    | <u>(188)</u>    |
| 貴公司擁有人<br>應佔年／期內<br>全面收入總額 |              | <u>21,413</u>    | <u>31,347</u>    | <u>30,365</u>    | <u>6,004</u>    | <u>4,498</u>    |
| 每股盈利－基本                    | 11           | <u>5.3港仙</u>     | <u>7.6港仙</u>     | <u>8.2港仙</u>     | <u>1.7港仙</u>    | <u>1.2港仙</u>    |

附錄一

會計師報告

B. 合併財務狀況表

|                       | E節<br>附註 | 貴集團            |                |                |                      | 貴公司                  |
|-----------------------|----------|----------------|----------------|----------------|----------------------|----------------------|
|                       |          | 於九月三十日         |                | 二零零九年<br>千港元   | 於一月                  | 於一月                  |
|                       |          | 二零零七年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元   |                | 三十一日<br>二零一零年<br>千港元 | 三十一日<br>二零一零年<br>千港元 |
| 非流動資產                 |          |                |                |                |                      |                      |
| 投資物業                  | 12       | 14,233         | 14,850         | 10,880         | 11,200               | -                    |
| 物業、廠房及設備              | 13       | 32,132         | 32,434         | 29,926         | 29,240               | -                    |
| 土地使用權                 | 14       | 462            | 2,895          | 2,686          | 2,562                | -                    |
| 於收購物業、廠房及<br>設備時支付的按金 |          | -              | -              | -              | 2,247                | -                    |
|                       |          | <u>46,827</u>  | <u>50,179</u>  | <u>43,492</u>  | <u>45,249</u>        | <u>-</u>             |
| 流動資產                  |          |                |                |                |                      |                      |
| 存貨                    | 15       | 36,534         | 49,534         | 37,559         | 34,867               | -                    |
| 貿易及其他應收款項             | 16       | 50,905         | 69,809         | 56,993         | 69,297               | -                    |
| 應收一名董事款項              | 17       | 6,472          | 13,408         | -              | 1,614                | -                    |
| 已抵押／受限制<br>銀行存款       | 18       | 14,605         | 19,818         | 34,476         | 35,560               | -                    |
| 銀行結餘及現金               | 18       | 5,931          | 4,248          | 6,087          | 10,690               | -                    |
|                       |          | <u>114,447</u> | <u>156,817</u> | <u>135,115</u> | <u>152,028</u>       | <u>-</u>             |
| 流動負債                  |          |                |                |                |                      |                      |
| 貿易及其他應付款項             | 19       | 35,368         | 42,955         | 34,961         | 35,805               | -                    |
| 稅項                    |          | 80             | 270            | 419            | 419                  | -                    |
| 有抵押長期銀行貸款<br>的即期部分    | 20       | 5,617          | 6,407          | 3,150          | 3,534                | -                    |
| 有抵押短期銀行貸款             | 21       | 19,280         | 30,134         | 16,353         | 22,791               | -                    |
| 銀行透支－有抵押              | 22       | 10,392         | 10,031         | 3,495          | 4,950                | -                    |
|                       |          | <u>70,737</u>  | <u>89,797</u>  | <u>58,378</u>  | <u>67,499</u>        | <u>-</u>             |
| 流動資產淨值                |          | <u>43,710</u>  | <u>67,020</u>  | <u>76,737</u>  | <u>84,529</u>        | <u>-</u>             |
| 總資產減流動負債              |          | <u>90,537</u>  | <u>117,199</u> | <u>120,229</u> | <u>129,778</u>       | <u>-</u>             |
| 非流動負債                 |          |                |                |                |                      |                      |
| 有抵押長期銀行貸款             | 20       | 10,443         | 5,244          | 1,483          | 6,180                | -                    |
| 遞延稅項                  | 23       | 588            | 1,094          | 2,108          | 2,462                | -                    |
|                       |          | <u>11,031</u>  | <u>6,338</u>   | <u>3,591</u>   | <u>8,642</u>         | <u>-</u>             |
| 資產淨值                  |          | <u>79,506</u>  | <u>110,861</u> | <u>116,638</u> | <u>121,136</u>       | <u>-</u>             |
| 資本及儲備                 |          |                |                |                |                      |                      |
| 實繳資本／股本               | 24       | 876            | 884            | 16             | 16                   | -                    |
| 儲備                    |          | <u>78,630</u>  | <u>109,977</u> | <u>116,622</u> | <u>121,120</u>       | <u>-</u>             |
| 權益總額                  |          | <u>79,506</u>  | <u>110,861</u> | <u>116,638</u> | <u>121,136</u>       | <u>-</u>             |

C. 合併權益變動表

|                   | 實繳<br>資本／股本<br>千港元 | 特別儲備<br>千港元 | 法定儲備<br>千港元 | 換算儲備<br>千港元 | 法定盈餘<br>儲備金<br>千港元 | 保留溢利<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|--------------------|-------------|-----------|
| 於二零零六年十月一日        | 876                | -           | 437         | 1,051       | -                  | 55,729      | 58,093    |
| 年內溢利              | -                  | -           | -           | -           | -                  | 19,895      | 19,895    |
| 換算海外業務產生的<br>匯兌差額 | -                  | -           | -           | 1,518       | -                  | -           | 1,518     |
| 年內全面收入總額          | -                  | -           | -           | 1,518       | -                  | 19,895      | 21,413    |
| 於二零零七年<br>九月三十日   | 876                | -           | 437         | 2,569       | -                  | 75,624      | 79,506    |
| 發行股份              | 8                  | -           | -           | -           | -                  | -           | 8         |
| 年內溢利              | -                  | -           | -           | -           | -                  | 28,584      | 28,584    |
| 換算海外業務產生的<br>匯兌差額 | -                  | -           | -           | 2,763       | -                  | -           | 2,763     |
| 年內全面收入總額          | -                  | -           | -           | 2,763       | -                  | 28,584      | 31,347    |
| 於二零零八年<br>九月三十日   | 884                | -           | 437         | 5,332       | -                  | 104,208     | 110,861   |
| 年內溢利              | -                  | -           | -           | -           | -                  | 30,697      | 30,697    |
| 換算海外業務產生的<br>匯兌差額 | -                  | -           | -           | (332)       | -                  | -           | (332)     |
| 年內全面收入總額          | -                  | -           | -           | (332)       | -                  | 30,697      | 30,365    |
| 集團重組時轉撥           | (868)              | 868         | -           | -           | -                  | -           | -         |
| 確認分派之股息           | -                  | -           | -           | -           | -                  | (24,588)    | (24,588)  |
|                   | (868)              | 868         | -           | -           | -                  | (24,588)    | (24,588)  |
| 於二零零九年<br>九月三十日   | 16                 | 868         | 437         | 5,000       | -                  | 110,317     | 116,638   |

附錄一

會計師報告

|                            | 實繳<br>資本／股本<br>千港元 | 特別儲備<br>千港元 | 法定儲備<br>千港元 | 換算儲備<br>千港元  | 法定盈餘<br>儲備金<br>千港元 | 保留溢利<br>千港元    | 總計<br>千港元      |
|----------------------------|--------------------|-------------|-------------|--------------|--------------------|----------------|----------------|
| 期內溢利                       | -                  | -           | -           | -            | -                  | 4,686          | 4,686          |
| 換算海外業務產生的<br>匯兌差額          | -                  | -           | -           | (188)        | -                  | -              | (188)          |
| 期內全面收入總額                   | -                  | -           | -           | (188)        | -                  | 4,686          | 4,498          |
| 轉撥                         | -                  | -           | -           | -            | 1,814              | (1,814)        | -              |
| 於二零一零年<br>一月三十一日           | <u>16</u>          | <u>868</u>  | <u>437</u>  | <u>4,812</u> | <u>1,814</u>       | <u>113,189</u> | <u>121,136</u> |
| 於二零零八年<br>十月一日             | 884                | -           | 437         | 5,332        | -                  | 104,208        | 110,861        |
| 期內溢利                       | -                  | -           | -           | -            | -                  | 6,352          | 6,352          |
| 換算海外業務產生的<br>匯兌差額          | -                  | -           | -           | (348)        | -                  | -              | (348)          |
| 期內全面收入總額                   | -                  | -           | -           | (348)        | -                  | 6,352          | 6,004          |
| 於二零零九年<br>一月三十一日<br>(未經審核) | <u>884</u>         | <u>-</u>    | <u>437</u>  | <u>4,984</u> | <u>-</u>           | <u>110,560</u> | <u>116,865</u> |

特別儲備指Keen Castle已發行股份面值與二零零九年六月根據集團重組購入的友信行、Benino、Bracorp及Great Oasis的實繳資本總額的差額。

根據澳門政府頒佈的《澳門商法典》之規定，貴公司的澳門附屬公司於劃撥溢利至股息前須自彼等的年度純利中按最少25%的比例轉撥至法定儲備，直至法定儲備達到各附屬公司註冊資本的50%為止。法定儲備不可分派予股東。

按有關中國外資企業的相關法律法規規定，貴公司的中國附屬公司須維持一個法定盈餘儲備金。根據適用於中國企業的有關法律法規，該儲備的供款來自中國附屬公司的法定財務報表所呈列的除稅後純利。法定盈餘儲備金可用作補足上年度虧損(若有)，並可通過資本化發行轉換為資本。

附錄一

會計師報告

D. 合併現金流量表

|                       | 截至九月三十日止年度   |              |              | 截至一月三十一日<br>止四個月       |              |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|--------------|
|                       | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>千港元 |
| 經營活動                  |              |              |              |                        |              |
| 除稅前溢利                 | 20,119       | 29,337       | 32,077       | 7,046                  | 5,040        |
| 經以下調整：                |              |              |              |                        |              |
| 利息收入                  | (679)        | (592)        | (135)        | (95)                   | (14)         |
| 利息開支                  | 1,647        | 2,731        | 1,988        | 936                    | 481          |
| 折舊                    | 3,486        | 3,646        | 3,613        | 1,189                  | 1,229        |
| 土地使用權經營租賃租金           | 24           | 26           | 27           | 9                      | 10           |
| 出售物業、廠房及<br>設備虧損      | -            | 1            | 4            | -                      | -            |
| 投資物業之公平值變動            | (1,425)      | (5,517)      | 3,970        | -                      | (320)        |
| 營運資金變動前的<br>經營現金流量    | 23,172       | 29,632       | 41,544       | 9,085                  | 6,426        |
| 存貨(增加)減少              | (7,052)      | (10,345)     | 11,861       | 12,126                 | 2,656        |
| 貿易及其他應收款項<br>(增加)減少   | (8,216)      | (18,498)     | 12,737       | 15,100                 | (12,319)     |
| 貿易及其他應付款項<br>增加(減少)   | 10,320       | 7,721        | (7,770)      | 1,614                  | 892          |
| 經營業務所得現金<br>已付稅項      | 18,224       | 8,510        | 58,372       | 37,925                 | (2,345)      |
|                       | -            | (51)         | (217)        | (161)                  | -            |
| 經營活動所得(所用)<br>現金淨額    | 18,224       | 8,459        | 58,155       | 37,764                 | (2,345)      |
| 投資活動                  |              |              |              |                        |              |
| 已收利息                  | 679          | 592          | 135          | 95                     | 14           |
| 出售投資物業所得款項            | -            | 4,900        | -            | -                      | -            |
| 購買物業、廠房及設備            | (9,713)      | (1,643)      | (1,132)      | (790)                  | (550)        |
| 於購買物業、廠房及<br>設備時支付之按金 | -            | -            | -            | -                      | (2,247)      |
| 出售物業、廠房及設備<br>所得款項    | -            | -            | 2            | -                      | -            |
| 購買土地使用權               | -            | (2,456)      | -            | -                      | -            |
| 向一名董事提供墊款             | (24,223)     | (9,151)      | (11,355)     | (14,332)               | (1,614)      |
| 已抵押/受限制銀行存款<br>(增加)減少 | (1,580)      | (5,213)      | (14,658)     | 2,723                  | (1,084)      |
| 投資活動所用現金淨額            | (34,837)     | (12,971)     | (27,008)     | (12,304)               | (5,481)      |

附錄一

會計師報告

|                      | 截至九月三十日止年度     |                |              | 截至一月三十一日<br>止四個月 |              |
|----------------------|----------------|----------------|--------------|------------------|--------------|
|                      | 二零零七年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元   | 二零零九年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元     | 二零一零年<br>千港元 |
| 融資活動                 |                |                |              |                  |              |
| 已付利息                 | (1,647)        | (2,731)        | (1,988)      | (936)            | (481)        |
| 籌得銀行貸款               | 33,640         | 31,634         | 16,353       | 8,189            | 22,395       |
| 償還銀行貸款               | (11,761)       | (25,840)       | (37,152)     | (28,265)         | (10,876)     |
| 融資活動所得(所用)           |                |                |              |                  |              |
| 現金淨額                 | 20,232         | 3,063          | (22,787)     | (21,012)         | 11,038       |
| 現金及現金等價物增加<br>(減少)淨額 | 3,619          | (1,449)        | 8,360        | 4,448            | 3,212        |
| 於年/期初的現金及<br>現金等價物   | (7,920)        | (4,461)        | (5,783)      | (5,783)          | 2,592        |
| 外幣匯率變動之影響            | (160)          | 127            | 15           | 2                | (64)         |
| 於年/期末的現金及<br>現金等價物   | <u>(4,461)</u> | <u>(5,783)</u> | <u>2,592</u> | <u>(1,333)</u>   | <u>5,740</u> |
| 現金及現金等價物結餘分析         |                |                |              |                  |              |
| 銀行結餘及現金              | 5,931          | 4,248          | 6,087        | 6,218            | 10,690       |
| 銀行透支                 | (10,392)       | (10,031)       | (3,495)      | (7,551)          | (4,950)      |
|                      | <u>(4,461)</u> | <u>(5,783)</u> | <u>2,592</u> | <u>(1,333)</u>   | <u>5,740</u> |

## E. 財務資料附註

### 1. 集團重組及財務資料的呈列基準

為籌備 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）〔●〕， 貴公司進行包括下列步驟的集團重組：

- (a) 於二零零九年六月十日之前， 貴集團透過友信行、Benino、Bracorp及Great Oasis經營業務，該等公司原先由 貴公司的控股股東楊淵先生及其配偶陳雪君女士（「控股股東」）共同控制。於二零零八年七月二日，Keen Castle於英屬處女群島註冊成立並由控股股東控制。
- (b) 根據於二零零九年六月十日訂立的股份轉讓協議及於二零零九年十二月三十日訂立的補充協議，Keen Castle以股份交換方式（據此向控股股東按面值發行1,000股Keen Castle股份交換1,000美元）自控股股東收購友信行、Benino、Bracorp及Great Oasis全部實益權益。
- (c) 根據一項於二零一零年三月二十六日訂立的買賣協議， 貴公司透過分別向Keen Castle或其代名人當時的股東發行及配發1,999股每股面值0.01港元的股份收購Keen Castle全部股權。此後，自二零一零年三月二十六日起， 貴公司成為 貴集團的控股公司。

由集團重組產生的 貴集團，被視為持續經營實體。故此，有關期間的合併全面收入表及現金流量表計入現時組成 貴集團的各成員公司的業績及現金流量，該等報表乃應用合併會計原則編製，猶如集團重組完成時的集團架構於整段有關期間，或自其各自註冊成立／成立日期以來（以較短者為準）一直存在。

財務資料以 貴公司的功能貨幣港元（「港元」）呈列。

### 2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會頒佈多項新訂及經修訂香港會計準則（「香港會計準則」）及香港財務報告準則、修訂及詮釋（「詮釋」）（以下統稱為「新訂及經修訂香港財務報告準則」），由 貴集團於二零零九年十月一日開始的會計期間生效。就編製及呈列有關期間的財務資料而言， 貴集團已於有關期間內貫徹採用所有該等新訂及經修訂香港財務報告準則。

貴集團未提早應用下列已頒佈但尚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（修訂本）            | 二零零九年頒佈的香港財務報告準則的改進 <sup>1</sup>           |
| 香港財務報告準則（修訂本）            | 二零一零年的香港財務報告準則的改進 <sup>7</sup>             |
| 香港會計準則第24號（經修訂）          | 關連方披露 <sup>4</sup>                         |
| 香港會計準則第32號（修訂本）          | 供股分類 <sup>3</sup>                          |
| 香港財務報告準則第1號（修訂本）         | 首次採納者的額外豁免 <sup>2</sup>                    |
| 香港財務報告準則第1號（修訂本）         | 首次採納香港財務報告準則第7號之披露對比較數字之有限度豁免 <sup>6</sup> |
| 香港財務報告準則第2號（修訂本）         | 集團以現金結算以股份支付的交易 <sup>2</sup>               |
| 香港財務報告準則第9號              | 金融工具 <sup>5</sup>                          |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會*）— 詮釋第14號 | 最低資金要求的預付款 <sup>4</sup>                    |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第19號  | 以股本工具抵銷金融負債 <sup>6</sup>                   |

\* 國際財務報告詮釋委員會指國際財務報告詮釋委員會。

- <sup>1</sup> 於二零一零年一月一日或之後開始的年度期間生效的修訂本。
- <sup>2</sup> 於二零一零年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- <sup>3</sup> 於二零一零年二月一日或之後開始的年度期間生效。
- <sup>4</sup> 於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- <sup>5</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- <sup>6</sup> 於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效。
- <sup>7</sup> 於二零一零年七月一日及二零一一年一月一日（如適用）或之後開始的年度期間生效。

香港財務報告準則第9號將影響金融資產的分類及計量，以及向財務報表使用人呈列有關資料的方式。

貴公司董事預期應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對 貴集團的業績及財務狀況造成重大影響。

### 3. 重要會計政策

財務資料乃根據歷史成本基準編製，惟若干按公平值計量及按下文所載符合香港財務報告準則的會計政策的投資物業除外。此外，財務資料包括〔●〕證券〔●〕規則及香港公司條例規定的適用披露資料。所採用的主要會計政策如下。

#### 合併基準

財務資料包括 貴公司財務資料及由 貴公司控制的實體（其附屬公司）。所謂控制即 貴公司有權監管一家實體的財務及營運政策，從而於其業務活動中獲取利益。

所有集團內部公司間的交易、結餘、收入及開支均於合併時撇除。

#### 共同控制下的業務合併

財務資料會將受共同控制的合併實體的財務報表項目合併入賬，猶如該等合併實體自最初受控制方控制當日起便已合併一樣。

合併實體的資產淨值以當時控制方認為的現有賬面值合併入賬。倘控制方仍然持有權益，則不會確認任何商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債淨公平值的權益超出共同控制實體合併當時成本的差額。

合併全面收入表包括各合併實體自最早呈列日期或所合併實體首次受共同控制當日（以較早發生者為準，而不論共同控制合併日期）起的業績。

#### 收入確認

收入按已收或應收代價的公平值計算，並為在日常業務過程中銷售貨物的應收金額扣除折扣、增值稅及與銷售有關的稅項。

貨品銷售於交付貨品及其所有權已轉移時確認。

租金收入（包括根據經營租賃租出投資物業所得的預收租金）於有關租期內以直線法確認。

來自金融資產的利息收入按時間長短參考尚未償還本金及適用實際利率（即於首次確認時透過金融資產預計年期長短將估計未來現金收入貼現至該資產賬面淨值的利率）而計算。

#### 投資物業

投資物業乃指持有以賺取租金及／或作資本增值的物業。於初步確認時，投資物業按成本（包括任何直接應佔開支）計算。於初步確認後，投資物業採用公平值模式按其公平值計算。投資物業公平值變動所產生的收益或虧損將計入產生期間的損益內。

投資物業於出售後或在投資物業永久不再使用及預期出售該等物業不會產生未來經濟利益時取消確認。取消確認資產所產生的任何收益或虧損（按出售所得款項淨額與資產的賬面值的差額計算）將計入該資產項目取消確認期間的損益內。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本減其後的累計折舊及累計減值虧損列賬（如有）。

物業、廠房及設備項目會在出售或預期繼續使用資產不會帶來未來經濟利益時取消確認。取消確認資產所產生的任何收益或虧損（按出售所得款項淨額與資產的賬面值的差額計算）將計入該資產項目取消確認期間的損益內。

就土地及樓宇而言，倘無法從土地及樓宇成本中可靠區別出土地使用權的成本，則土地及樓宇的成本則會以直線法按租期或20年（以期限較短者為準）計提折舊及攤銷。

中國樓宇的成本以直線法按20年折舊。

其他物業、廠房及設備按下列年率於其估計可使用年期內以直線法計算折舊，以撇銷其成本：

|            |  |
|------------|--|
| 傢俬、固定裝置及設備 | 20% – 25%                              |
| 租賃物業裝修     | 20%                                    |
| 汽車         | 16 <sup>2</sup> / <sub>3</sub> % – 20% |
| 廠房及機器      | 10% – 20%                              |

#### 土地使用權

土地及樓宇租賃的土地與樓宇部分，就租賃分類而言視作分開處理，除非租賃付款無法在土地與樓宇之間可靠地分配。在該等情況下，整項租賃一般作為融資租賃，並作為物業、廠房及設備或投資物業列賬。倘若租賃付款能夠可靠地分配，在土地部分的擁有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至一貴集團的情況下，租賃土地被分類為融資租賃。

收購土地租賃權益的前期付款作為經營租賃列賬，並於租期內以直線法列為成本及予以解除。

#### 研究及開發開支

研究活動開支於其產生的期間確認為開支。

由發展項目（或由一項在發展階段期間的內部項目）所產生的無形資產，只會在以下全部已被證明的情況下方會予以確認：

- 具有完成該無形資產的技術可行性以便其將可供使用或出售；
- 有意向完成及使用或出售該無形資產；
- 具能力使用或出售該無形資產；
- 無形資產將來如何產生可能的經濟利益；
- 有足夠之技術、財政及其他資源可完成開發項目並使用或出售該無形資產；及

- 有能力可靠地計量該無形資產在其發展階段所應佔的費用。

內部產生的無形資產初步確認的金額，為該無形資產首次符合確認條件日期起所產生費用的總和。倘未能確認內部產生的無形資產，則開發費用會於其產生期間自損益扣除。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本以加權平均法計算。

#### 金融工具

金融資產及金融負債乃當集團實體成為工具合約條文的訂約方時，在財務狀況表確認。金融資產及金融負債初步以公平值計量。因收購或發行金融資產及金融負債而直接產生的交易成本，於首次確認時添加至金融資產或金融負債的公平值，或自該等平價值中扣除（如適用）。

#### 金融資產

貴集團的金融資產主要分類為貸款及應收款項。

#### 實際利息法

實際利息法為計算金融資產的攤銷成本及於有關期間分配利息收入的方法。實際利率為於首次確認時準確透過金融資產的預計年期或（倘適用）較短期間內貼現估計未來現金收入（包括所支付或收取屬於實際利率一部分的所有費用、交易成本及其他溢價或折讓）至賬面淨值的利率。

債務工具的利息收入以實際利率基準確認。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項是具有固定或可釐定款項而並非在活躍市場報價的非衍生金融資產。貸款及應收款項（包括貿易及其他應收款項，應收董事款項、已抵押／受限制銀行存款及銀行結餘及現金）以實際利率法減任何已識別減值虧損按攤銷成本列賬（請參閱下文金融資產減值的會計政策）。

#### 金融資產減值

貸款及應收款項於每個報告期末評估有否出現減值跡象。倘有客觀證據顯示由於金融資產初步確認後發生一件或多件事情而令金融資產的估計現金流量受到影響時，則有關金融資產會予以減值。

減值的客觀證據包括：

- 發行人或對手方出現嚴重財政困難；或
- 逾期或拖欠支付利息或本金；或
- 借款人可能破產或進行財務重組。

對於若干類別貸款及應收款項，例如貿易及其他應收款項，該等經評估毋須個別作出減值的資產，其後以集體方式評估減值。應收款項組合的客觀減值證據可包括 貴集團過去收回款項的經驗、該組合超過平均信貸期（30日至90日）的延期付款數目增加，以及國家或地方經濟狀況出現與拖延應收款項有關的可見變化。

減值虧損在有客觀證據顯示資產已減值時在損益確認，並按資產的賬面值與按原實際利率貼現的估計未來現金流量現值兩者間的差額計量。

金融資產的賬面值按所有金融資產的直接減值虧損扣減，但貿易應收賬款則除外，其賬面值透過使用撥備賬扣減。撥備賬的賬面值變動會在損益確認。當貿易應收賬款被視為無法收回時，則會在撥備賬中撤銷。之前撤銷而其後收回的金額則撥入損益內。

倘在往後期間，減值虧損減少而減少可客觀地與減值虧損確認後發生的事件有關，則之前確認的減值虧損可於損益撥回，但於減值虧損撥回當日的資產賬面值不得超過倘並無確認減值的攤銷成本。

#### 金融負債及股本

集團實體發行的金融負債及股本工具按所訂立的合約安排內容及金融負債及股本工具的定義分類。

股本工具為證明 貴集團資產在扣除一切負債後的剩餘權益的任何合約。有關金融負債及股本工具所採納的會計政策載列如下。

#### 實際利率法

實際利率法是計算有關期間金融負債攤銷成本及分配利息開支的方法。實際利率是實際貼現金融負債於其預期年期或（如適用）較短期間內所付估計未來現金款項的利率。

利息開支以實際利息基準確認。

#### 金融負債

金融負債包括貿易及其他應付款項、銀行貸款及銀行透支，其後均以實際利率法按攤銷成本計量。

#### 股本工具

貴公司及集團實體發行的股本工具，按實收款項減直接發行成本入賬。

#### 取消確認

當向資產收取現金流量的權利屆滿時，或金融資產已轉讓及 貴集團已將金融資產擁有權的絕大部分風險和回報轉讓時，即取消確認金融資產。於取消確認金融資產時，資產的賬面值與已收及應收代價總和兩者的差額在損益中確認。倘 貴集團保留所轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，則 貴集團會繼續確認該項金融資產，亦會就所獲得款項確認抵押借貸。

當有關合約訂明的義務已解除、註銷或屆滿時，金融負債即取消確認。已取消確認的金融負債賬面值與已付及應付代價的差額在損益中確認。

### 非流動資產（不包括金融資產）減值

於各報告期末，貴集團會審閱其非流動資產（不包括金融資產）的賬面值，以釐定該等資產有否出現減值虧損跡象。倘出現任何該等跡象，則會估計該資產的可收回數額以釐定減值虧損（如有）。倘資產的可收回金額估計低於其賬面值，則將資產的賬面值調低至其可收回金額。減值虧損即時確認為支出。

倘減值虧損其後撥回，則該項資產的賬面值會調高至其經修訂的估計可收回金額，惟經調高的賬面值不得超逾假設於過往年度並無就資產確認減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損倘撥回，則即時確認為收入。

### 稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應繳付稅項乃按本年度／期間應課稅溢利計算。應課稅溢利不計入其他年度／期間的應課稅或可扣稅收支項目，亦不計入毋須課稅或不可扣稅的收支項目，故有別於損益所報告的溢利。貴集團有關即期應付稅項按於各報告期末已實施或大致上已實施的稅率計算。

遞延稅項指就財務資料中資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間的暫時差額而確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額而確認，而遞延稅項資產則一般僅在未來應課稅溢利將足以用作抵銷可扣減暫時差額時就所有可扣減暫時差額予以確認。倘暫時差額乃由初步確認（不包括於業務合併時確認）不會影響應課稅溢利或會計溢利的交易的其他資產和負債時產生，則該項資產和負債不予確認。

遞延稅項負債乃就於附屬公司投資所產生的應課稅暫時差額予以確認，惟貴集團可控制撥回暫時差額的時間及暫時差額可能於可見將來不會撥回則作別論。對於與該等投資有關的可扣減暫時差額產生遞延稅項資產而言，只有在可能有足夠應課稅溢利可供動用暫時差額的收益，且該暫時差額預期將於可見將來撥回時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末進行審閱，並在應課稅溢利可能不足以收回該項資產的全部或部分時作出調減。

遞延稅項資產及負債以該期間（當變現資產或清還負債時）預期之適用稅率衡量，根據於報告期末已實施或大致實施之稅率及稅務法例計算。遞延稅項負債及資產計量反映按貴集團預期於報告期末資產及負債的可收回或結算計算的稅項影響。遞延稅項於損益中確認，惟於遞延稅項與其他全面收入或直接於權益中確認的情況下，遞延稅項亦會分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

### 外幣

每個集團實體的個別財務報表均以實體經營業務所在的主要經濟環境的貨幣（其功能貨幣）列示。

在編製個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣（外幣）進行的交易，會以相應的功能貨幣（即實體經營的主要經濟環境的貨幣）按交易日當時的匯率入賬。於各報告期末，以外幣結算的貨幣項目會按當時現行匯率重新換算。以外幣列值以公平值結算的非貨幣項目按釐定公平值當日的匯率重新換算。以外幣計量歷史成本的非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目產生的匯兌差額會在產生期間的損益確認。重新換算以公平值列賬的非貨幣項目所產生的匯兌差額計入該段期間的損益。

就呈列財務資料而言，貴集團海外業務的資產及負債均按各報告期末當時的匯率換算為貴公司的功能貨幣及貴集團的呈列貨幣（即港元），而彼等的收入及開支乃按該期間的平均匯率換算，除非於該期間匯率大幅波動，在此情況下，則採用交易日當時的匯率。所產生匯兌差額（如有）均於其他全面收入確認並於權益（換算儲備）中累計。

#### 租賃

當租賃條款將所涉及擁有權之絕大部分風險及回報轉讓予承租人時，租賃乃分類為融資租賃。所有其他租賃則列為經營租賃。

經營租賃付款以直線法於相關租期內作為一項開支確認。作為訂立經營租賃的獎勵的已收及應收利益以直線法於租期內作為租金支出抵減確認。

#### 退休福利成本

退休福利計劃及政府管理的退休福利計劃的供款，於僱員提供服務及有權享有供款時作為費用支銷。

### 4. 資本風險管理

貴集團對自身資本進行管理，以確保集團實體能夠持續經營，同時透過優化債務與成本間的平衡使擁有人回報最大化。

如財務資料所披露，貴集團的資本架構由銀行貸款、銀行存款、現金及現金等價物及貴公司擁有人應佔權益（包括實繳資本／股本、儲備及保留溢利）組成。

貴集團管理層定期檢討資本架構。貴集團會考慮資本成本及與各類資本相關的風險，並會透過派發股息、發行貴公司新股及籌借銀行貸款使其整體資本架構達致平衡。

## 5. 金融工具

所採納主要會計政策及方法詳情，包括有關各類別金融資產和金融負債的確認準則、計量基準及收入和支出確認基準於E節附註3披露。

### 金融工具的類別

|                     | 貴集團    |         |        |         |
|---------------------|--------|---------|--------|---------|
|                     | 於九月三十日 |         |        | 於一月     |
|                     | 二零零七年  | 二零零八年   | 二零零九年  | 二零一零年   |
|                     | 千港元    | 千港元     | 千港元    | 千港元     |
| 金融資產                |        |         |        |         |
| 貸款及應收款項（包括現金及現金等價物） | 77,446 | 104,080 | 93,461 | 109,698 |
| 金融負債                |        |         |        |         |
| 攤銷成本                | 77,907 | 89,745  | 52,923 | 69,601  |

### 金融風險管理目標與政策

貴集團的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、應收董事款項、已抵押／受限制銀行存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、銀行貸款及銀行透支。該等金融工具詳情於有關附註內披露。與該等金融工具有關的風險及如何減低風險的政策載於下文。管理層管理和監察該等風險，以確保及時及有效地採取適當措施。

### 信貸風險

於各報告期末，貴集團就訂約方未能履行責任而就各類別已確認金融資產承受的最高信貸風險為財務狀況表所列該等資產的賬面值。

貴集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項。為將信貸風險最小化，貴集團管理層持續監控風險水平，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，貴集團會於各報告期末檢討各項個別債務的可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。就此而言，貴公司董事認為，貴集團的信貸風險已大幅減低。

有抵押／受限制銀行存款及銀行結餘的信貸風險甚微，因為有關款項乃存入具良好聲譽的銀行。

貴集團並無重大信貸集中風險。貿易應收賬款涉及分散在不同地區的多個客戶中。

附錄一

會計師報告

貨幣風險

貴公司若干附屬公司擁有若干外幣銷售額，使 貴集團承受人民幣、新台幣及歐元風險。截至二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日止年度及截至二零一零年一月三十一日止四個月， 貴集團銷售額中分別有約51%、56%、66%及67%以集團實體功能貨幣以外的貨幣計值。 貴集團以外幣列值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

|     | 貴集團           |               |               |               |               |               |               |               |
|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|     | 資產            |               |               |               | 負債            |               |               |               |
|     | 於九月三十日        |               | 於一月三十一日       |               | 於九月三十日        |               | 於一月三十一日       |               |
|     | 二零零七年         | 二零零八年         | 二零零九年         | 二零一零年         | 二零零七年         | 二零零八年         | 二零零九年         | 二零一零年         |
| 千港元 |               |               |               |               |               |               |               |               |
| 人民幣 | 7,524         | 11,724        | 36,720        | 41,605        | 10,296        | 15,892        | 28,035        | 26,139        |
| 新台幣 | 7,050         | 10,041        | 3,937         | 4,864         | 5,301         | 6,320         | 2,266         | 1,209         |
| 歐元  | -             | -             | -             | -             | 5,930         | 6,229         | 2,452         | 6,814         |
| 美元  | 34,106        | 45,631        | 36,937        | 48,091        | 11,327        | 12,750        | 6,277         | 12,576        |
|     | <u>48,680</u> | <u>67,396</u> | <u>77,594</u> | <u>94,560</u> | <u>32,854</u> | <u>41,191</u> | <u>39,030</u> | <u>46,738</u> |

在聯繫匯率制度下，董事認為港元與美元間匯率波動的財務風險甚微。下列敏感度分析僅包括於各報告期末未清償的外幣計值貨幣項目，乃根據人民幣、新台幣及歐元兌港元的匯率風險釐定。如該等貨幣兌港元貶值5%而所有其他變數保持不變，則 貴集團於有關期間的溢利會如下表所示：

|               | 貴集團        |            |              |              |
|---------------|------------|------------|--------------|--------------|
|               | 截至九月三十日止年度 |            |              | 截至一月三十一日止四個月 |
|               | 二零零七年      | 二零零八年      | 二零零九年        | 二零一零年        |
|               | 千港元        |            |              |              |
| 年度／期間溢利增加(減少) |            |            |              |              |
| — 人民幣         | 122        | 183        | (382)        | (681)        |
| — 新台幣         | (77)       | (164)      | (74)         | (161)        |
| — 歐元          | 261        | 274        | 108          | 300          |
|               | <u>306</u> | <u>293</u> | <u>(348)</u> | <u>(542)</u> |

倘人民幣、新台幣及歐元兌港元升值，則對年度／期間溢利會造成等額及相反的影響。

利率風險管理

貴集團透過利率變動對計息金融資產及負債（主要為按可變利率計息的計息已抵押／受限制銀行存款、銀行結餘、銀行透支及銀行貸款）產生影響而承受現金流量利率風險。 貴集團現時並無任何利率對沖政策。然而，管理層認為， 貴集團將在有需要時考慮對沖重大利率風險。

下文敏感度分析乃根據於各報告期末計息已抵押／受限制銀行存款、銀行結餘、銀行透支及銀行貸款的利率風險釐定，並假設各報告期末尚未結付的資產及負債金額於整個年度／期間均未結付。向內部主要管理層人員報告利率風險時採用50個基點利率升幅，此乃管理層對潛在合理利率變動的評估。經考慮市場利率趨勢及全球經濟環境，管理層預期下個財政年度的利率不會下調。因此並無呈列利率下調的敏感度分析。

倘已抵押／受限制銀行存款、銀行結餘、銀行透支及銀行貸款的利率上調50個基點而所有其他變數保持不變，則對各年度／期間溢利的潛在影響如下：

|               | 貴集團        |       |       |        |
|---------------|------------|-------|-------|--------|
|               | 截至九月三十日止年度 |       |       | 截至     |
|               | 二零零七年      | 二零零八年 | 二零零九年 | 一月三十一日 |
|               | 千港元        | 千港元   | 千港元   | 止四個月   |
| 年度／期間溢利(減少)增加 | (111)      | (122) | 71    | 39     |

管理層認為，由於期末的風險未能反映整個年度／期間的風險，故敏感度分析並不反映利率風險。

#### 流動資金風險管理

貴公司董事已就管理 貴集團短期、中期及長期資金以及流動資金管理需求建立適當的流動資金風險管理框架。 貴集團透過維持銀行信貸，以及持續監察預計及實際的現金流量及其金融負債的到期情況來管理流動資金風險。

下表詳列 貴集團的金融負債根據議定償還條款計算的剩餘合約年期。此表乃根據 貴集團須償還的最早日期計算的金融負債的未貼現現金流量而編製。此表包括利息及本金現金流量。利息流倘按浮動利率計息，未貼現數額則以報告期末的利率曲線得出。

| 貴集團         | 加權<br>平均利率<br>厘 | 於要求時<br>千港元 | 少於         |                       | 超過                   |             | 一至五年<br>千港元 | 未貼現<br>現金總流量<br>千港元 | 賬面值<br>千港元 |
|-------------|-----------------|-------------|------------|-----------------------|----------------------|-------------|-------------|---------------------|------------|
|             |                 |             | 三個月<br>千港元 | 三個月但不<br>超過六個月<br>千港元 | 六個月但不<br>超過一年<br>千港元 | 超過一年<br>千港元 |             |                     |            |
| 於二零零七年九月三十日 |                 |             |            |                       |                      |             |             |                     |            |
| 貿易及其他應付款項   | 不適用             | -           | 32,168     | 7                     | -                    | -           | 32,175      | 32,175              |            |
| 銀行貸款        | 7.47            | -           | 14,470     | 1,792                 | 9,842                | 11,137      | 37,241      | 35,340              |            |
| 銀行透支        | 7.74            | 10,392      | -          | -                     | -                    | -           | 10,392      | 10,392              |            |
|             |                 | 10,392      | 46,638     | 1,799                 | 9,842                | 11,137      | 79,808      | 77,907              |            |

| 貴集團          | 加權<br>平均利率<br>厘 | 於要求時<br>千港元   | 少於            | 超過                    | 超過                   | 一至五年<br>千港元  | 未貼現<br>現金總流量<br>千港元 | 賬面值<br>千港元    |
|--------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------------|----------------------|--------------|---------------------|---------------|
|              |                 |               | 三個月<br>千港元    | 三個月但不<br>超過六個月<br>千港元 | 六個月但不<br>超過一年<br>千港元 |              |                     |               |
| 於二零零八年九月三十日  |                 |               |               |                       |                      |              |                     |               |
| 貿易及其他應付款項    | 不適用             | -             | 37,821        | 108                   | -                    | -            | 37,929              | 37,929        |
| 銀行貸款         | 6.03            | -             | 23,339        | 10,458                | 3,758                | 5,558        | 43,113              | 41,785        |
| 銀行透支         | 5.02            | 10,031        | -             | -                     | -                    | -            | 10,031              | 10,031        |
|              |                 | <u>10,031</u> | <u>61,160</u> | <u>10,566</u>         | <u>3,758</u>         | <u>5,558</u> | <u>91,073</u>       | <u>89,745</u> |
| 於二零零九年九月三十日  |                 |               |               |                       |                      |              |                     |               |
| 貿易及其他應付款項    | 不適用             | -             | 24,681        | 3,761                 | -                    | -            | 28,442              | 28,442        |
| 銀行貸款         | 5.13            | -             | 4,298         | 940                   | 15,180               | 1,538        | 21,956              | 20,986        |
| 銀行透支         | 5.44            | 3,495         | -             | -                     | -                    | -            | 3,495               | 3,495         |
|              |                 | <u>3,495</u>  | <u>28,979</u> | <u>4,701</u>          | <u>15,180</u>        | <u>1,538</u> | <u>53,893</u>       | <u>52,923</u> |
| 於二零一零年一月三十一日 |                 |               |               |                       |                      |              |                     |               |
| 貿易及其他應付款項    | 不適用             | -             | 32,146        | -                     | -                    | -            | 32,146              | 32,146        |
| 銀行貸款         | 5.04            | -             | 4,109         | 17,828                | 5,206                | 6,667        | 33,810              | 32,505        |
| 銀行透支         | 5.30            | 4,950         | -             | -                     | -                    | -            | 4,950               | 4,950         |
|              |                 | <u>4,950</u>  | <u>36,255</u> | <u>17,828</u>         | <u>5,206</u>         | <u>6,667</u> | <u>70,906</u>       | <u>69,601</u> |

倘浮動利率的變動與報告期末釐定的該等利率估計有所不同，則計入上述浮息銀行貸款的金額將會發生變動。

#### 金融工具公平值

金融資產和金融負債的公平值乃按照公認定價模式根據貼現現金流量分析釐定。

貴公司董事認為在財務資料中以攤銷成本入賬的金融資產和金融負債與其於各報告期末的公平值相若。

下表提供初步以公平值確認後計量的金融工具分析，其按可觀察公平值程度分為一至三個級別。

- 級別一公平值計量乃由相同資產或負債於活躍市場中所報價格（未調整）得出。
- 級別二公平值計量乃由級別一所載報價外的可觀察資產或負債數據直接（即價格）或間接（源自價格）得出。
- 級別三公平值計量乃由並非以可觀察市場數據（不可觀察數據）為基礎的資產或負債的估值方法得出。

貴集團概無金融工具乃於初步確認後按公平值計量及符合任何上述類別。

## 6. 營業額及分部資料

貴集團的主要業務為製造及銷售鞋履製造業所使用的膠黏劑及相關產品，為集團的單一經營分部。此經營分部乃根據與香港財務報告準則一致的會計政策編製並由貴公司主席定期檢討的內部管理層報告進行識別。貴公司主席定期按產品（包括膠黏劑、處理劑、硬化劑及其他產品）及地區（包括中國及越南）檢討收入分析。然而，除收入分析外，並無經營業績或其他獨立財務資料可供用作評核各產品及地區的表现。貴公司主席審閱貴集團的整體業績以就資源分配作出決策。因此，並無呈列該單一經營分部的分析。

營業額為於有關期間向外部客戶銷貨的已收及應收代價公平值。

### 整體資料

以下為按產品劃分的貴集團營業額分析：

|       | 截至九月三十日止年度     |                |                | 截至一月三十一日止四個月           |               |
|-------|----------------|----------------|----------------|------------------------|---------------|
|       | 二零零七年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元   | 二零零九年<br>千港元   | 二零零九年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>千港元  |
| 銷售    |                |                |                |                        |               |
| — 膠黏劑 | 116,567        | 161,852        | 150,973        | 52,242                 | 48,994        |
| — 處理劑 | 54,883         | 71,081         | 68,741         | 24,470                 | 24,251        |
| — 硬化劑 | 44,752         | 49,918         | 44,862         | 17,707                 | 13,631        |
| — 其他  | 1,925          | 4,957          | 3,003          | 879                    | 344           |
|       | <u>218,127</u> | <u>287,808</u> | <u>267,579</u> | <u>95,298</u>          | <u>87,220</u> |

按客戶所在地區（即地理區域）劃分的貴集團外部客戶營業額如下：

|      | 截至九月三十日止年度     |                |                | 截至一月三十一日止四個月           |               |
|------|----------------|----------------|----------------|------------------------|---------------|
|      | 二零零七年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元   | 二零零九年<br>千港元   | 二零零九年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>千港元  |
| 營業額  |                |                |                |                        |               |
| — 中國 | 156,427        | 201,197        | 172,012        | 63,601                 | 50,508        |
| — 越南 | 61,700         | 86,611         | 95,567         | 31,697                 | 36,712        |
|      | <u>218,127</u> | <u>287,808</u> | <u>267,579</u> | <u>95,298</u>          | <u>87,220</u> |

截至二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日止年度以及截至二零零九年一月三十一日及二零一零年一月三十一日止四個月，來自一名客戶的收入分別為57,206,000港元、75,926,000港元、79,486,000港元、28,720,000港元（未經審核）及27,352,000港元，佔貴集團與膠黏劑、處理劑及硬化劑相關的總收入逾10%。

按地區劃分的貴集團非流動資產分析如下：

|    | 於九月三十日        |               |               | 於                      |
|----|---------------|---------------|---------------|------------------------|
|    | 二零零七年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元  | 二零零九年<br>千港元  | 一月三十一日<br>二零一零年<br>千港元 |
| 中國 | 46,301        | 47,424        | 41,057        | 42,971                 |
| 越南 | 526           | 2,755         | 2,435         | 2,278                  |
|    | <u>46,827</u> | <u>50,179</u> | <u>43,492</u> | <u>45,249</u>          |

7. 除稅前溢利

|                      | 截至九月三十日止年度    |               |               | 截至一月三十一日<br>止四個月 |              |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|--------------|
|                      | 二零零七年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元  | 二零零九年<br>千港元  | 二零零九年<br>千港元     | 二零一零年<br>千港元 |
| 除稅前溢利已扣除以下項目：        |               |               |               |                  |              |
| 董事薪酬 (E節附註8)         | 1,907         | 2,112         | 2,825         | 1,137            | 1,305        |
| 其他員工退休福利計劃供款         | 591           | 694           | 1,159         | 240              | 255          |
| 其他員工成本               | 9,833         | 11,500        | 12,300        | 5,109            | 4,608        |
|                      | <u>12,331</u> | <u>14,306</u> | <u>16,284</u> | <u>6,486</u>     | <u>6,168</u> |
| 減：計入研究及開發成本<br>的員工成本 | (295)         | (396)         | (487)         | (162)            | (227)        |
|                      | <u>12,036</u> | <u>13,910</u> | <u>15,797</u> | <u>6,324</u>     | <u>5,941</u> |
| 確認為開支的存貨成本           | 174,135       | 235,587       | 197,748       | 76,559           | 64,869       |
| 折舊                   | 3,486         | 3,646         | 3,613         | 1,189            | 1,229        |
| 匯兌虧損                 | 633           | –             | –             | –                | 246          |
| 出售物業、廠房及設備虧損         | –             | 1             | 4             | –                | –            |
| 就以下項目的經營租賃租金         |               |               |               |                  |              |
| – 土地使用權              | 24            | 26            | 27            | 9                | 10           |
| – 汽車                 | 1,183         | 1,314         | 1,758         | 540              | 523          |
| – 租賃物業               | 874           | 969           | 988           | 353              | 450          |
| 研究及開發成本<br>(計入行政開支)  | 295           | 396           | 487           | 162              | 227          |
| 計入銷售成本的特許費 (附註)      | 2,286         | 3,341         | 3,309         | 1,226            | 956          |
| 及計入以下項目：             |               |               |               |                  |              |
| 未扣除支銷前的物業租金          |               |               |               |                  |              |
| 收入總額                 | 1,418         | 1,286         | 1,207         | 408              | 408          |
| 減：支銷                 | (291)         | (271)         | (289)         | (101)            | (96)         |
|                      | <u>1,127</u>  | <u>1,015</u>  | <u>918</u>    | <u>307</u>       | <u>312</u>   |
| 匯兌收益                 | –             | 535           | 1,353         | 1,754            | –            |
| 利息收入                 | 679           | 592           | 135           | 95               | 14           |
|                      | <u>679</u>    | <u>592</u>    | <u>135</u>    | <u>95</u>        | <u>14</u>    |

附註：於二零零五年，貴集團與日本一家獨立公司No-Tape Industrial Co. Ltd.訂立一項協議，後者就貴集團若干產品的生產或開發提供技術支援（「該協議」）。根據該協議，該家日貴公司按貴集團若干產品的銷售數量向貴集團收取特許費。該協議於二零零九年續期三年。

8. 董事及僱員酬金

|              | 截至九月三十日止年度   |              |              | 截至一月三十一日<br>止四個月 |              |
|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|--------------|
|              | 二零零七年        | 二零零八年        | 二零零九年        | 二零零九年            | 二零一零年        |
|              | 千港元          | 千港元          | 千港元          | 千港元              | 千港元          |
| 董事袍金         | -            | -            | -            | -                | -            |
| 獨立非執行董事的其他酬金 | -            | -            | -            | -                | -            |
| 執行董事的其他酬金    |              |              |              |                  |              |
| — 基本薪金及津貼    | 1,633        | 1,756        | 2,434        | 1,027            | 1,061        |
| — 花紅         | 46           | 103          | 132          | -                | 132          |
| — 退休福利計劃供款   | 228          | 253          | 259          | 110              | 112          |
|              | <u>1,907</u> | <u>2,112</u> | <u>2,825</u> | <u>1,137</u>     | <u>1,305</u> |

貴集團向 貴公司董事所支付薪酬的詳情如下：

|                         | 截至九月三十日止年度   |              |              | 截至一月三十一日<br>止四個月 |              |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|------------------|--------------|
|                         | 二零零七年        | 二零零八年        | 二零零九年        | 二零零九年            | 二零一零年        |
|                         | 千港元          | 千港元          | 千港元          | 千港元              | 千港元          |
| 楊淵先生                    |              |              |              |                  |              |
| — 基本薪金及津貼               | 489          | 536          | 1,245        | 517              | 523          |
| — 花紅                    | 25           | 51           | 72           | -                | 72           |
| — 退休福利計劃供款              | 104          | 110          | 113          | 49               | 50           |
|                         | <u>618</u>   | <u>697</u>   | <u>1,430</u> | <u>566</u>       | <u>645</u>   |
| 葉展榮先生                   |              |              |              |                  |              |
| — 基本薪金及津貼               | 186          | 183          | 175          | 73               | 73           |
| — 花紅                    | 11           | 8            | 9            | -                | 9            |
| — 退休福利計劃供款              | 50           | 52           | 53           | 23               | 23           |
|                         | <u>247</u>   | <u>243</u>   | <u>237</u>   | <u>96</u>        | <u>105</u>   |
| 葉嘉倫先生                   |              |              |              |                  |              |
| — 基本薪金及津貼               | 546          | 585          | 569          | 243              | 244          |
| — 花紅                    | 10           | 25           | 29           | -                | 29           |
| — 退休福利計劃供款              | 42           | 44           | 45           | 20               | 20           |
|                         | <u>598</u>   | <u>654</u>   | <u>643</u>   | <u>263</u>       | <u>293</u>   |
| Stephen Graham Prince先生 |              |              |              |                  |              |
| — 基本薪金及津貼               | 412          | 452          | 445          | 194              | 221          |
| — 花紅                    | -            | 19           | 22           | -                | 22           |
| — 退休福利計劃供款              | 32           | 47           | 48           | 18               | 19           |
|                         | <u>444</u>   | <u>518</u>   | <u>515</u>   | <u>212</u>       | <u>262</u>   |
| 合計                      | <u>1,907</u> | <u>2,112</u> | <u>2,825</u> | <u>1,137</u>     | <u>1,305</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日止年度以及截至二零零九年一月三十一日及二零一零年一月三十一日止四個月，五名最高薪人士中分別包括 貴公司四名、三名、三名、三名及三名董事，彼等的薪酬詳情於上文載列。於有關期間，餘下最高薪人士的酬金如下：

|            | 截至九月三十日止年度   |              |              | 截至一月三十一日<br>止四個月       |              |
|------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|--------------|
|            | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>千港元 |
| 僱員         |              |              |              |                        |              |
| — 基本薪金及津貼  | 223          | 491          | 508          | 213                    | 263          |
| — 紅利       | 4            | 5            | 12           | —                      | —            |
| — 退休福利計劃供款 | 20           | 18           | 41           | 15                     | 11           |
|            | <u>247</u>   | <u>514</u>   | <u>561</u>   | <u>228</u>             | <u>274</u>   |

於有關期間， 貴集團並無支付酬金予董事或五名最高薪人士（包括董事及僱員）作為吸引彼等加盟 貴集團的獎勵或作為離職的賠償。概無董事於有關期間放棄任何酬金。

### 9. 稅項

|                      | 截至九月三十日止年度   |              |                | 截至一月三十一日<br>止四個月       |              |
|----------------------|--------------|--------------|----------------|------------------------|--------------|
|                      | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元   | 二零零九年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>千港元 |
| 稅項開支包括以下項目：          |              |              |                |                        |              |
| 中國企業所得稅<br>(「企業所得稅」) | —            | (142)        | (132)          | (74)                   | —            |
| 澳門補充稅                | (80)         | (105)        | (234)          | (260)                  | —            |
|                      | (80)         | (247)        | (366)          | (334)                  | —            |
| 遞延稅項                 | (144)        | (506)        | (1,014)        | (360)                  | (354)        |
|                      | <u>(224)</u> | <u>(753)</u> | <u>(1,380)</u> | <u>(694)</u>           | <u>(354)</u> |

中國企業所得稅及澳門補充稅按各司法權區的相關法律及法規以適用稅率計算。

於二零零七年三月十六日，中國全國人大通過中國企業所得稅法（「新企業所得稅法」），國內及外資企業的所得稅稅率自二零零八年一月一日起統一為25%。 貴集團有權享有稅務優惠（包括豁免及標準所得稅稅率減免）的若干中國附屬公司將繼續享有該等優惠待遇直至屆滿為止。

根據中國相關法律及法規，珠海澤濤自二零零八年首個盈利年度起計兩年內可獲豁免繳納中國所得稅，自二零一零年至二零一二年則獲減半繳納所得稅。

於有關期間， 貴集團若干中國附屬公司主要從事向集團內其他公司提供市場推廣服務及技術協助服務。儘管該等附屬公司是在中國境外註冊成立，但其收入總額仍須按5%的稅率評估中國營業稅。負責

評核該等非中國附屬公司稅務的中國稅務局在調查該等公司於二零零七年、二零零八年、二零零九年及截至二零一零年三月的商業活動後，同意於上述年度各年進行的有關商業活動並不構成中國所得稅的應課稅業務。

根據財政部及國家稅務總局發佈的聯合通知財稅(2008)第1號，僅珠海澤濤和中山信諾於二零零八年一月一日之前賺取的溢利在分派予外國投資者時不受條例限制，可豁免預扣稅。然而，自其後產生的溢利分派股息則須徵收10%的企業所得稅，並根據新企業所得稅法第3及27條及其實施細則第91條由前述中國實體預扣(如適用)。自二零零八年一月一日起所賺取的未分派溢利的遞延稅項負債已按10%的稅率累計。

根據越南相關法律及法規，越南中部樹脂自二零零六年首個盈利年度起計三年內可獲豁免繳納越南所得稅，自二零零九年至二零一五年則獲減半繳納所得稅。

由於 貴集團並未於香港產生或獲得任何收入，故未就香港利得稅作出撥備。

稅項撥備數額的詳情乃根據 貴集團進行整體營運安排(包括集團內部銷售、採購交易及提供服務)的各司法權區的有關適用法律、規例及法規而計算，詳情載列於上文。

有關期間的稅項開支與除稅前溢利的對賬如下：

|             | 截至九月三十日止年度    |              |               |              |                |              | 截至一月三十一日止四個月 |              |              |               |
|-------------|---------------|--------------|---------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
|             | 二零零七年         |              | 二零零八年         |              | 二零零九年          |              | 二零零九年        |              | 二零一零年        |               |
|             | 千港元           | %            | 千港元           | %            | 千港元            | %            | 千港元          | %            | 千港元          | %             |
| 除稅前溢利       | <u>20,119</u> |              | <u>29,337</u> |              | <u>32,077</u>  |              | <u>7,046</u> |              | <u>5,040</u> |               |
| 按適用所得稅稅率    |               |              |               |              |                |              |              |              |              |               |
| 計算的稅項(附註)   | (6,639)       | (33.0)       | (7,334)       | (25.0)       | (8,019)        | (25.0)       | (1,761)      | (25.0)       | (1,260)      | (25.0)        |
| 不可扣稅開支的稅務影響 | (2)           | -            | (75)          | (0.2)        | (211)          | (0.7)        | (4)          | (0.1)        | (712)        | (14.1)        |
| 毋須納稅收入的稅務影響 | 344           | 1.7          | 327           | 1.1          | 22             | 0.1          | -            | -            | 8            | 0.2           |
| 授予若干附屬公司稅   |               |              |               |              |                |              |              |              |              |               |
| 項豁免的稅務影響    | 6,643         | 33.0         | 6,366         | 21.7         | 9,309          | 29.0         | 3,031        | 43.1         | 2,462        | 48.8          |
| 未確認可扣除暫時差額  |               |              |               |              |                |              |              |              |              |               |
| 的稅務影響       | (68)          | (0.3)        | (62)          | (0.2)        | (66)           | (0.2)        | (22)         | (0.3)        | (23)         | (0.4)         |
| 利用過往未確認稅項虧損 | 351           | 1.7          | 180           | 0.6          | -              | -            | -            | -            | 87           | 1.7           |
| 未確認稅項虧損     |               |              |               |              |                |              |              |              |              |               |
| 的稅務影響       | (1,244)       | (6.1)        | (873)         | (3.0)        | (719)          | (2.2)        | (1,783)      | (25.3)       | -            | -             |
| 未分配溢利的預扣稅   | -             | -            | -             | -            | (1,463)        | (4.6)        | (359)        | (5.1)        | (343)        | (6.8)         |
| 於其他司法權區經營   |               |              |               |              |                |              |              |              |              |               |
| 的附屬公司適用     |               |              |               |              |                |              |              |              |              |               |
| 不同稅率的影響     | <u>391</u>    | <u>1.9</u>   | <u>718</u>    | <u>2.4</u>   | <u>(233)</u>   | <u>(0.7)</u> | <u>204</u>   | <u>2.9</u>   | <u>(573)</u> | <u>(11.4)</u> |
| 年/期內稅項開支    |               |              |               |              |                |              |              |              |              |               |
| 及實際稅率       | <u>(224)</u>  | <u>(1.1)</u> | <u>(753)</u>  | <u>(2.6)</u> | <u>(1,380)</u> | <u>(4.3)</u> | <u>(694)</u> | <u>(9.8)</u> | <u>(354)</u> | <u>(7.0)</u>  |

附註：所採用稅率為 貴集團業務主要營運地中國的適用稅率。

## 附錄一

## 會計師報告

### 10. 股息

貴公司自註冊成立以來概無支付或宣派任何股息。然而，友信行已於二零零八年十月在集團重組之前向其當時股東分派為數24,588,000港元的股息。

由於股息率及有權收取股息的股份數目就本報告而言並無意義，故並無呈列該等資料。

### 11. 每股盈利

有關期間每股基本盈利乃按有關期間內各報告期間 貴公司擁有人應佔合併溢利以及於該等期間已發行375,000,000股股份計算，並假設本文件附錄五「全體股東通過的書面決議案」一段所詳述的集團重組及資本化發行已於二零零六年十月一日生效。

由於有關期間並無潛在攤薄股份，故並未呈列每股攤薄盈利。

### 12. 投資物業

|                  | 貴集團<br>千港元           |
|------------------|----------------------|
| 公平值              |                      |
| 於二零零六年十月一日       | 12,808               |
| 年內於損益內確認的公平值增加淨額 | <u>1,425</u>         |
| 於二零零七年九月三十日      | 14,233               |
| 年內於損益內確認的公平值增加淨額 | 5,517                |
| 出售               | <u>(4,900)</u>       |
| 於二零零八年九月三十日      | 14,850               |
| 年內於損益內確認的公平值減少淨額 | <u>(3,970)</u>       |
| 於二零零九年九月三十日      | 10,880               |
| 期內於損益內確認的公平值增加淨額 | <u>320</u>           |
| 於二零一零年一月三十一日     | <u><u>11,200</u></u> |

|                         | 貴集團                  |                      |                      |                      |
|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                         | 於九月三十日               |                      |                      | 於一月<br>三十一日          |
|                         | 二零零七年<br>千港元         | 二零零八年<br>千港元         | 二零零九年<br>千港元         | 二零一零年<br>千港元         |
| 位於以下地區根據中期租賃<br>持有的投資物業 |                      |                      |                      |                      |
| — 中國                    | 2,330                | 2,300                | 2,310                | 2,630                |
| — 澳門                    | <u>11,903</u>        | <u>12,550</u>        | <u>8,570</u>         | <u>8,570</u>         |
|                         | <u><u>14,233</u></u> | <u><u>14,850</u></u> | <u><u>10,880</u></u> | <u><u>11,200</u></u> |

貴集團的投資物業於二零零六年十月一日、二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日及二零一零年一月三十一日的公平值，乃根據與貴集團並無關連的獨立合資格專業測量師公司利駿行測量師有限公司於各個日期作出的估值計算得出。利駿行測量師有限公司的估值師為香港測量師學會會員。該估值乃經計及現有租賃協議的現有應收租金及物業權益的發展潛力後計算得出。

貴集團根據經營租賃持有用以賺取租金的所有物業權益均採用公平值模式計量，並分類作投資物業及以投資物業入賬。

於二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日及二零一零年一月三十一日，貴集團已將其所有投資物業抵押予若干家銀行，作為貴集團獲授信貸融資的抵押品。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

| 貴集團          | 土地及樓宇<br>千港元  | 傢俬、<br>裝備及<br>設備<br>千港元 | 租賃<br>物業裝修<br>千港元 | 汽車<br>千港元    | 廠房及<br>機器<br>千港元 | 總計<br>千港元     |
|--------------|---------------|-------------------------|-------------------|--------------|------------------|---------------|
| <b>成本</b>    |               |                         |                   |              |                  |               |
| 於二零零六年十月一日   | 20,030        | 4,210                   | 3,918             | 1,710        | 3,322            | 33,190        |
| 貨幣調整         | 726           | 185                     | 39                | 24           | 335              | 1,309         |
| 添置           | –             | 92                      | 1,106             | 1,509        | 7,006            | 9,713         |
| 出售           | –             | –                       | (30)              | –            | –                | (30)          |
| 於二零零七年九月三十日  | 20,756        | 4,487                   | 5,033             | 3,243        | 10,663           | 44,182        |
| 貨幣調整         | 1,445         | 369                     | 128               | 50           | 1,062            | 3,054         |
| 添置           | 51            | 98                      | 54                | –            | 1,440            | 1,643         |
| 出售           | –             | –                       | –                 | –            | (13)             | (13)          |
| 於二零零八年九月三十日  | 22,252        | 4,954                   | 5,215             | 3,293        | 13,152           | 48,866        |
| 貨幣調整         | (21)          | (21)                    | –                 | (7)          | (20)             | (69)          |
| 添置           | –             | 31                      | 188               | 158          | 755              | 1,132         |
| 出售           | –             | –                       | –                 | (12)         | –                | (12)          |
| 於二零零九年九月三十日  | 22,231        | 4,964                   | 5,403             | 3,432        | 13,887           | 49,917        |
| 貨幣調整         | (13)          | (13)                    | –                 | (5)          | (13)             | (44)          |
| 添置           | 31            | 48                      | 33                | –            | 438              | 550           |
| 於二零一零年一月三十一日 | 22,249        | 4,999                   | 5,436             | 3,427        | 14,312           | 50,423        |
| <b>折舊</b>    |               |                         |                   |              |                  |               |
| 於二零零六年十月一日   | 852           | 3,295                   | 2,563             | 1,067        | 551              | 8,328         |
| 貨幣調整         | 46            | 160                     | 6                 | 10           | 44               | 266           |
| 年度撥備         | 950           | 514                     | 841               | 354          | 827              | 3,486         |
| 出售時撇銷        | –             | –                       | (30)              | –            | –                | (30)          |
| 於二零零七年九月三十日  | 1,848         | 3,969                   | 3,380             | 1,431        | 1,422            | 12,050        |
| 貨幣調整         | 168           | 341                     | 32                | 24           | 183              | 748           |
| 年度撥備         | 1,042         | 235                     | 568               | 451          | 1,350            | 3,646         |
| 出售時撇銷        | –             | –                       | –                 | –            | (12)             | (12)          |
| 於二零零八年九月三十日  | 3,058         | 4,545                   | 3,980             | 1,906        | 2,943            | 16,432        |
| 貨幣調整         | (12)          | (16)                    | –                 | (4)          | (16)             | (48)          |
| 年度撥備         | 1,088         | 163                     | 443               | 427          | 1,492            | 3,613         |
| 出售時撇銷        | –             | –                       | –                 | (6)          | –                | (6)           |
| 於二零零九年九月三十日  | 4,134         | 4,692                   | 4,423             | 2,323        | 4,419            | 19,991        |
| 貨幣調整         | (10)          | (12)                    | –                 | (3)          | (12)             | (37)          |
| 期內撥備         | 365           | 58                      | 157               | 133          | 516              | 1,229         |
| 於二零一零年一月三十一日 | 4,489         | 4,738                   | 4,580             | 2,453        | 4,923            | 21,183        |
| <b>賬面值</b>   |               |                         |                   |              |                  |               |
| 於二零零七年九月三十日  | <u>18,908</u> | <u>518</u>              | <u>1,653</u>      | <u>1,812</u> | <u>9,241</u>     | <u>32,132</u> |
| 於二零零八年九月三十日  | <u>19,194</u> | <u>409</u>              | <u>1,235</u>      | <u>1,387</u> | <u>10,209</u>    | <u>32,434</u> |
| 於二零零九年九月三十日  | <u>18,097</u> | <u>272</u>              | <u>980</u>        | <u>1,109</u> | <u>9,468</u>     | <u>29,926</u> |
| 於二零一零年一月三十一日 | <u>17,760</u> | <u>261</u>              | <u>856</u>        | <u>974</u>   | <u>9,389</u>     | <u>29,240</u> |

附錄一

會計師報告

|                             | 貴集團           |               |               |               |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                             | 於九月三十日        |               |               | 於一月三十一日       |
|                             | 二零零七年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元  | 二零零九年<br>千港元  | 二零一零年<br>千港元  |
| 位於以下地區根據中期租賃持有的<br>土地及樓宇賬面值 |               |               |               |               |
| — 中國                        | 15,141        | 15,559        | 14,595        | 14,304        |
| — 澳門                        | 3,572         | 3,493         | 3,414         | 3,387         |
| — 越南                        | 195           | 142           | 88            | 69            |
|                             | <u>18,908</u> | <u>19,194</u> | <u>18,097</u> | <u>17,760</u> |

於二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日及二零一零年一月三十一日，貴集團已將總賬面值分別為17,137,000港元、17,485,000港元、15,284,000港元及15,015,000港元的若干土地及樓宇抵押予若干家銀行，作為貴集團獲授信貸融資的抵押品。

14. 土地使用權

|                            | 貴集團          |              |              |              |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                            | 於九月三十日       |              |              | 於一月三十一日      |
|                            | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元 | 二零一零年<br>千港元 |
| 賬面值                        |              |              |              |              |
| 於年／期初                      | 463          | 462          | 2,895        | 2,686        |
| 貨幣調整                       | 23           | 3            | (182)        | (114)        |
| 添置                         | —            | 2,456        | —            | —            |
| 於年／期內自損益中扣除                | <u>(24)</u>  | <u>(26)</u>  | <u>(27)</u>  | <u>(10)</u>  |
| 於年／期末                      | <u>462</u>   | <u>2,895</u> | <u>2,686</u> | <u>2,562</u> |
| 包括位於以下地區根據中期租賃持有的<br>土地使用權 |              |              |              |              |
| — 中國                       | 462          | 479          | 452          | 442          |
| — 越南                       | —            | 2,416        | 2,234        | 2,120        |
|                            | <u>462</u>   | <u>2,895</u> | <u>2,686</u> | <u>2,562</u> |

於二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日及二零一零年一月三十一日，貴集團已將其中國土地使用權抵押予若干家銀行，作為貴集團獲授信貸融資的抵押品。

附錄一

會計師報告

15. 存貨

|     | 貴集團                    |                        |                        |                             |
|-----|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|
|     | 於九月三十日<br>二零零七年<br>千港元 | 於九月三十日<br>二零零八年<br>千港元 | 於九月三十日<br>二零零九年<br>千港元 | 於一月<br>三十一日<br>二零一零年<br>千港元 |
| 原材料 | 8,775                  | 15,321                 | 13,218                 | 12,315                      |
| 製成品 | 27,759                 | 34,213                 | 24,341                 | 22,552                      |
|     | <u>36,534</u>          | <u>49,534</u>          | <u>37,559</u>          | <u>34,867</u>               |

16. 貿易及其他應收款項

|        | 貴集團                    |                        |                        |                             |
|--------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|
|        | 於九月三十日<br>二零零七年<br>千港元 | 於九月三十日<br>二零零八年<br>千港元 | 於九月三十日<br>二零零九年<br>千港元 | 於一月<br>三十一日<br>二零一零年<br>千港元 |
| 貿易應收賬款 | 45,665                 | 60,589                 | 50,600                 | 58,047                      |
| 應收票據   | —                      | —                      | —                      | 345                         |
|        | <u>45,665</u>          | <u>60,589</u>          | <u>50,600</u>          | <u>58,392</u>               |
| 可收回增值稅 | 64                     | 1,420                  | 3,008                  | 3,208                       |
| 其他應收款項 | 4,773                  | 6,017                  | 2,298                  | 3,442                       |
| 預付款    | 403                    | 1,783                  | 1,087                  | 4,255                       |
|        | <u>50,905</u>          | <u>69,809</u>          | <u>56,993</u>          | <u>69,297</u>               |

客戶的付款條款一般為信用條款。發票一般在發出日期後30至90日內由客戶償付。以下為貿易應收賬款及應收票據於各報告期末按發票日期劃分的賬齡分析：

| 賬齡       | 貴集團                    |                        |                        |                             |
|----------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|
|          | 於九月三十日<br>二零零七年<br>千港元 | 於九月三十日<br>二零零八年<br>千港元 | 於九月三十日<br>二零零九年<br>千港元 | 於一月<br>三十一日<br>二零一零年<br>千港元 |
| 0至30日    | 30,071                 | 40,189                 | 36,277                 | 24,663                      |
| 31至60日   | 9,007                  | 11,775                 | 8,534                  | 17,398                      |
| 61至90日   | 2,642                  | 4,461                  | 4,066                  | 9,057                       |
| 91至180日  | 3,863                  | 3,804                  | 1,498                  | 6,903                       |
| 181至365日 | 75                     | 360                    | 225                    | 371                         |
| 超過1年     | 7                      | —                      | —                      | —                           |
|          | <u>45,665</u>          | <u>60,589</u>          | <u>50,600</u>          | <u>58,392</u>               |

於二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日及二零一零年一月三十一日，計入貴集團貿易應收賬款及應收票據結餘的款項包括總賬面值分別為4,290,000港元、5,874,000港元、3,024,000港元及13,775,000港元的貿易應收賬款及應收票據，該等應收款項於報告期末已逾期，惟貴集團並未計提減值虧損準備，因隨後該等逾期債務已於本報告日期收回100%。貴集團並未就該等結餘持有任何抵押品。

已逾期但未減值的貿易應收賬款及應收票據的賬齡如下：

| 賬齡       | 貴集團          |              |              |               |
|----------|--------------|--------------|--------------|---------------|
|          | 於九月三十日       |              |              | 於一月三十一日       |
|          | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元 | 二零一零年<br>千港元  |
| 31至60日   | 1,281        | 414          | 225          | 835           |
| 61至90日   | 447          | 1,428        | 1,213        | 6,285         |
| 91至180日  | 2,480        | 3,672        | 1,361        | 6,284         |
| 181至365日 | 75           | 360          | 225          | 371           |
| 超過1年     | 7            | -            | -            | -             |
|          | <u>4,290</u> | <u>5,874</u> | <u>3,024</u> | <u>13,775</u> |

在釐定貿易應收賬款及應收票據的可收回程度時，貴集團自授出信貸起至報告期末止會監察貿易應收賬款及應收票據信貸質素的任何變動。董事認為信貸風險集中度不大，原因為客戶群大且互不相關。

計入貿易及其他應收款項的以下款項乃以有關集團公司功能貨幣以外的貨幣計值。

|     | 貴集團           |               |               |               |
|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|
|     | 於九月三十日        |               |               | 於一月三十一日       |
|     | 二零零七年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元  | 二零零九年<br>千港元  | 二零一零年<br>千港元  |
| 新台幣 | 7,050         | 10,041        | 3,937         | 4,864         |
| 美元  | 18,680        | 30,420        | 24,374        | 31,303        |
| 人民幣 | 7,012         | 10,256        | 14,789        | 17,948        |
|     | <u>32,742</u> | <u>50,717</u> | <u>43,100</u> | <u>54,115</u> |

## 17. 應收一位董事款項

### 貴集團

應收 貴公司一位董事（楊淵先生）款項為無抵押及免息及須於要求時償還。於截至二零零九年九月三十日止三個年度各年及截至二零一零年一月三十一日止四個月的未收回款項最高金額分別為6,472,000港元、13,408,000港元、24,588,000港元及1,614,000港元。於二零一零年五月三十一日，應收楊淵先生（於集團重組前，彼亦為Benino及Bracorp的唯一實益股東）的款項結餘增至33,756,000港元，該款項將通過抵銷部分特別股息分派之方式償還（有關詳情載於H節附註(a)）。

## 18. 已抵押／受限制銀行存款以及銀行結餘及現金

### 貴集團

銀行結餘及現金包括 貴集團持有的現金及原定期日為三個月或以下的短期銀行存款。已抵押／受限制銀行存款於二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日及二零一零年一月三十一日分別按當時市場年利率3.50%至5.00%、1.55%至2.81%、0.001%至3.88%及0.001%至3.60%計息。

附錄一

會計師報告

計入已抵押／受限制銀行存款以及銀行結餘及現金的以下款項乃以相關集團公司功能貨幣以外的貨幣計值。

|     | 貴集團           |               |               |               |
|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|
|     | 於九月三十日        |               |               | 於一月三十一日       |
|     | 二零零七年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元  | 二零零九年<br>千港元  | 二零一零年<br>千港元  |
| 人民幣 | 512           | 1,468         | 21,931        | 23,657        |
| 美元  | 15,426        | 15,211        | 12,563        | 16,788        |
|     | <u>15,938</u> | <u>16,679</u> | <u>34,494</u> | <u>40,445</u> |

19. 貿易及其他應付款項

|          | 貴集團           |               |               |               |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|          | 於九月三十日        |               |               | 於一月三十一日       |
|          | 二零零七年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元  | 二零零九年<br>千港元  | 二零一零年<br>千港元  |
| 貿易應付賬款   | 25,953        | 32,560        | 20,400        | 24,748        |
| 應付票據－有抵押 | 6,051         | 5,310         | 7,923         | 7,360         |
|          | <u>32,004</u> | <u>37,870</u> | <u>28,323</u> | <u>32,108</u> |
| 已收客戶按金   | 293           | 263           | 305           | 141           |
| 應付中國營業稅  | 1,101         | 2,698         | 4,146         | 404           |
| 應計費用     | 1,799         | 2,065         | 2,068         | 3,114         |
| 其他       | 171           | 59            | 119           | 38            |
|          | <u>35,368</u> | <u>42,955</u> | <u>34,961</u> | <u>35,805</u> |

貴集團一般從其供應商取得30日至60日的信貸期。以下為貿易應付賬款及應付票據於各報告期末按發票日期的賬齡分析：

| 賬齡      | 貴集團           |               |               |               |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|         | 於九月三十日        |               |               | 於一月三十一日       |
|         | 二零零七年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元  | 二零零九年<br>千港元  | 二零一零年<br>千港元  |
| 0至30日   | 13,299        | 22,853        | 10,676        | 14,843        |
| 31至60日  | 13,406        | 9,129         | 9,751         | 10,986        |
| 61至90日  | 5,148         | 5,460         | 7,296         | 3,518         |
| 91至180日 | 151           | 428           | 600           | 2,761         |
|         | <u>32,004</u> | <u>37,870</u> | <u>28,323</u> | <u>32,108</u> |

計入貿易及其他應收款項的以下款項以相關集團公司功能貨幣以外的貨幣計值。

|     | 貴集團           |               |               |               |
|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|
|     | 於九月三十日        |               |               | 於一月三十一日       |
|     | 二零零七年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元  | 二零零九年<br>千港元  | 二零一零年<br>千港元  |
| 人民幣 | 3,567         | 7,152         | 14,982        | 9,113         |
| 美元  | 11,327        | 12,750        | 6,277         | 12,576        |
| 歐元  | 5,930         | 6,229         | 2,452         | 6,814         |
| 新台幣 | 5,301         | 6,320         | 2,266         | 1,209         |
|     | <u>26,125</u> | <u>32,451</u> | <u>25,977</u> | <u>29,712</u> |

## 20. 有抵押長期銀行貸款

|                     | 貴集團           |               |              |              |
|---------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|                     | 於九月三十日        |               |              | 於一月三十一日      |
|                     | 二零零七年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元  | 二零零九年<br>千港元 | 二零一零年<br>千港元 |
| 銀行貸款須於以下期間償還：       |               |               |              |              |
| 於一年內                | 5,617         | 6,407         | 3,150        | 3,534        |
| 一年以上兩年以內            | 6,519         | 3,762         | 796          | 2,327        |
| 兩年以上五年以內            | 3,924         | 1,482         | 687          | 3,853        |
|                     | <u>16,060</u> | <u>11,651</u> | <u>4,633</u> | <u>9,714</u> |
| 減：流動負債項下所示於一年內到期的款項 | <u>5,617</u>  | <u>6,407</u>  | <u>3,150</u> | <u>3,534</u> |
|                     | <u>10,443</u> | <u>5,244</u>  | <u>1,483</u> | <u>6,180</u> |

長期銀行貸款按不同利率（即澳門最優惠貸款利率或香港銀行同業拆息率（「HIBOR」））計息。於二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日及二零一零年一月三十一日，貴集團各種不同利率的銀行貸款分別按5.00%至8.50%、3.25%至8.50%、3.25%至6.00%及3.25%至6.00%的年利率計息。

於二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日及二零一零年一月三十一日，貴集團的可動用信貸融資分別為109,943,000港元、107,479,000港元、82,673,000港元及88,842,000港元。

所有長期銀行貸款均以港元計值。

## 21. 有抵押短期銀行貸款

短期銀行貸款按不同利率（即澳門最優惠貸款利率或HIBOR或中國人民銀行發佈的利率）計息。於二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日及二零一零年一月三十一日，貴集團的短期銀行貸款分別按7.67%至8.25%、4.50%至9.71%、5.10%至5.31%及5.10%至5.50%的年利率計息。

短期銀行貸款包括以下以有關集團公司的功能貨幣以外的貨幣計值的款項。

|     | 貴集團          |              |               |               |
|-----|--------------|--------------|---------------|---------------|
|     | 於九月三十日       |              |               | 於一月三十一日       |
|     | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元  | 二零一零年<br>千港元  |
| 人民幣 | <u>6,729</u> | <u>8,740</u> | <u>13,053</u> | <u>17,026</u> |

## 22. 銀行透支－有抵押

### 貴集團

於二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日及二零一零年一月三十一日，銀行透支按市場年利率（分別為6.25%至8.25%、3.50%至6.00%、5.25%至6.00%及5.25%至5.60%）計息。

## 23. 遞延稅項

於有關期間，已確認遞延稅項及其變動如下：

| 貴集團           | 未分派<br>盈利<br>預扣稅<br>千港元 | 投資物業<br>重估盈餘<br>千港元 | 總額<br>千港元           |
|---------------|-------------------------|---------------------|---------------------|
| 於二零零六年十月一日    | –                       | 444                 | 444                 |
| 於年內自損益中扣除     | <u>–</u>                | <u>144</u>          | <u>144</u>          |
| 於二零零七年九月三十日   | –                       | 588                 | 588                 |
| 於年內自損益中扣除     | <u>–</u>                | <u>506</u>          | <u>506</u>          |
| 於二零零八年九月三十日   | –                       | 1,094               | 1,094               |
| 於年內自損益中扣除（計入） | <u>1,463</u>            | <u>(449)</u>        | <u>1,014</u>        |
| 於二零零九年九月三十日   | 1,463                   | 645                 | 2,108               |
| 於期內自損益中扣除     | <u>343</u>              | <u>11</u>           | <u>354</u>          |
| 於二零一零年一月三十一日  | <u><u>1,806</u></u>     | <u><u>656</u></u>   | <u><u>2,462</u></u> |

## 附錄一

## 會計師報告

此外，於二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日及二零一零年一月三十一日，貴集團分別有5,402,000港元、8,171,000港元、11,047,000港元及10,699,000港元的稅項虧損未被確認為遞延稅項資產，原因為不大可能獲得應課稅溢利用以抵銷稅項虧損。該等未獲確認的稅項虧損將於以下年份屆滿：

|          | 貴集團          |              |               |               |
|----------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|          | 於九月三十日       |              |               | 於一月三十一日       |
|          | 二零零七年        | 二零零八年        | 二零零九年         | 二零一零年         |
|          | 千港元          | 千港元          | 千港元           | 千港元           |
| 稅項虧損屆滿年份 |              |              |               |               |
| — 二零零八年  | 692          | —            | —             | —             |
| — 二零零九年  | 379          | 350          | 350           | 71            |
| — 二零一零年  | —            | 1,583        | 1,583         | 1,583         |
| — 二零一一年  | 1,022        | 1,776        | 3,387         | 3,387         |
| — 二零一二年  | 3,309        | 4,403        | 4,403         | 4,403         |
| — 二零一三年  | —            | 59           | 59            | 59            |
| — 二零一四年  | —            | —            | 1,265         | 1,196         |
|          | <u>5,402</u> | <u>8,171</u> | <u>11,047</u> | <u>10,699</u> |

### 24. 實繳資本／股本

貴公司於二零零九年十二月十五日在開曼群島註冊成立為獲豁免公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的普通股。於貴公司註冊成立時，已發行一股每股面值0.01港元的未繳股款股份。

貴集團於二零零六年十月一日及二零零七年九月三十日的實繳資本指友信行的繳足註冊資本及Benino、Bracorp及Great Oasis的股本；而於二零零八年九月三十日的實繳資本則指友信行的繳足註冊資本及Benino、Bracorp、Great Oasis及Keen Castle的股本。

貴集團於二零零九年九月三十日的股本指Keen Castle的當時已發行及繳足股本。

貴集團於二零一零年一月三十一日的股本指貴公司及Keen Castle的當時已發行及繳足股本。

### 25. 重大非現金交易

於截至二零零九年九月三十日止年度，為數24,588,000港元的股息已透過一名董事的往來賬戶結付。

### 26. 經營租賃安排

貴集團作為承租人

於各報告期末，貴集團根據不可註銷經營租賃於下列期間屆滿時須履行的未來最低租金付款承擔：

|     | 土地使用權    |          |          |               |
|-----|----------|----------|----------|---------------|
|     | 於九月三十日   |          |          | 於一月三十一日       |
|     | 二零零七年    | 二零零八年    | 二零零九年    | 二零一零年         |
|     | 千港元      | 千港元      | 千港元      | 千港元           |
| 貴集團 |          |          |          |               |
| 一年內 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>15,516</u> |

|                | 租賃物業         |              |              |              |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                | 於九月三十日       |              |              | 於一月三十一日      |
|                | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元 | 二零一零年<br>千港元 |
| <b>貴集團</b>     |              |              |              |              |
| 一年內            | 968          | 691          | 887          | 1,141        |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 2,665        | 288          | 2,399        | 2,815        |
| 五年後            | 2,067        | —            | 4,012        | 3,928        |
|                | <u>5,700</u> | <u>979</u>   | <u>7,298</u> | <u>7,884</u> |

|            | 汽車           |              |              |              |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|            | 於九月三十日       |              |              | 於一月三十一日      |
|            | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元 | 二零一零年<br>千港元 |
| <b>貴集團</b> |              |              |              |              |
| 一年內        | 721          | 766          | 853          | 761          |

租賃經磋商釐定為一至三十年，租期內原定的租金不變。

**貴集團作為出租人**

|                | 於一月三十一日      |              |              |              |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                | 於九月三十日       |              |              | 於一月三十一日      |
|                | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元 | 二零一零年<br>千港元 |
| <b>貴集團</b>     |              |              |              |              |
| 一年內            | 820          | 800          | 476          | 484          |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 402          | 300          | 49           | 68           |
|                | <u>1,222</u> | <u>1,100</u> | <u>525</u>   | <u>552</u>   |

各投資物業均有租戶承租，租期多介乎一至四年。

**貴公司**

於二零一零年一月三十一日，貴公司並無重大經營租賃承擔。

27. 資本承擔

|                                   | 貴集團          |              |              |              |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                   | 於九月三十日       |              |              | 於一月三十一日      |
|                                   | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元 | 二零一零年<br>千港元 |
| 就收購物業、廠房及設備已訂約但未<br>於財務報表中撥備的資本開支 | 813          | -            | 382          | 1,151        |
| <b>貴公司</b>                        |              |              |              |              |

於二零一零年一月三十一日，貴公司並無重大資本承擔。

28. 或然負債

於各報告期末，貴集團及貴公司並無重大或然負債。

29. 退休福利計劃

受僱於澳門營運部門的僱員均為澳門政府運作的政府管理退休福利計劃成員。澳門營運部門須每月向該退休福利計劃支付定額供款，以撥付有關福利所需的款項。貴集團對該等由澳門政府運作的退休福利計劃的唯一責任是作出所規定的供款。

貴集團的中國附屬公司的僱員均為中國政府運作的國家管理退休福利計劃成員。中國附屬公司須按薪金成本的某個百分比向該退休福利計劃供款，以撥付有關福利所需的款項。貴集團對該等退休福利計劃的唯一責任是作出所規定的供款。

30. 關連方交易

於截至二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日及二零零九年九月三十日止年度以及截至二零零九年一月三十一日及二零一零年一月三十一日止四個月，貴集團已分別向楊淵先生（貴公司董事）支付物業租金31,000港元、34,000港元、30,000港元、12,000港元及12,000港元。該等交易乃於貴集團一般及日常業務過程中進行，且將於貴公司股份在〔●〕〔●〕〔〔●〕〕後繼續進行。

除上述及第E節相關附註中披露的關連方交易及結餘外，於二零零七年九月三十日、二零零八年九月三十日、二零零九年九月三十日及二零一零年一月三十一日，以下銀行借款乃由貴公司董事楊淵先生及若干由楊淵先生擁有的關聯公司提供個人擔保作抵押：

|         | 貴集團          |              |              |              |
|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|         | 於九月三十日       |              |              | 於一月三十一日      |
|         | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元 | 二零一零年<br>千港元 |
| 銀行貸款及透支 | 39,003       | 43,076       | 24,481       | 37,455       |

該等個人及公司擔保將於〔●〕後予以解除並由貴公司提供的公司擔保所取代。

主要管理人員薪酬（指於有關期間付予貴公司董事的酬金）詳情載於E節附註8。

## F. 直接及最終控股公司

貴公司的直接及最終控股公司為All Reach Investments Limited（一家於英屬處女群島註冊成立的公司）。

## G. 董事薪酬

除本報告所披露者外，貴公司或其任何附屬公司於有關期間內概無向貴公司董事支付或應支付任何薪酬。

根據目前生效的安排，貴公司董事截至二零一零年九月三十日止年度的薪酬總額約為3,900,000港元。

## H. 結算日後事項

於二零一零年一月三十一日後發生的事件如下：

- (a) 於二零一零年三月十九日，Benino及Bracorp向於二零零九年六月九日名列各公司股東名冊的當時股東楊淵先生宣派總額為35,000,000港元的特別股息。該等公司的董事會會議記錄顯示，該特別股息在原則上須經貴公司於〔●〕主板建議〔●〕的批准，因此將於〔●〕前悉數支付。
- (b) 根據獲通過以批准本文件附錄五「全體股東通過的書面決議案」一段所載事宜的股東決議案：
  - (i) 藉增設4,962,000,000股每股面值0.01港元的股份（在各方面均與現有股份享有同等權益），將貴公司法定股本由380,000港元增至50,000,000港元；及
  - (ii) 待貴公司的股份溢價賬因根據擬進行的貴公司股份〔●〕發行貴公司股份而獲得進賬後，將股份溢價賬中的進賬3,749,980港元撥充資本，並用於按面值悉數繳足合共374,998,000股每股面值0.01港元的股份的股款，以供配發及發行予於二零一零年三月二十六日營業時間結束時名列貴公司股東名冊的股份持有人（或彼等可能指派的人士），比例為盡量接近其當時所佔的貴公司股權（惟不涉及發行碎股），並授權董事進行資本化發行，而將予配發及發行的股份除享有資本化發行權益外，在各方面均與所有現有股份享有同等權益。

## I. 結算日後財務報表

貴公司及 貴集團任何成員公司概無就二零一零年一月三十一日後任何期間編製任何經審核財務報表。

此致

星謙化工控股有限公司

列位董事

永豐金證券(亞洲)有限公司

海通融資(香港)有限公司 台照

德勤•關黃陳方會計師行

香港執業會計師

謹啟

二零一零年七月二十九日