

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

以下為本公司申報會計師德勤•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：

以下為吾等就大慶乳品廠有限責任公司(「大慶乳品」)及其附屬公司黑龍江常慶乳業有限責任公司(「常慶乳業」)(就大慶乳品與常慶乳業而言，以下統稱為「大慶乳品集團」)於截至二零零七年十二月三十一日止年度、二零零八年一月一日至二零零八年七月二十四日(即大慶乳品收購前日期(定義見下文))期間以及截至二零零九年十二月三十一日止兩個年度及截至二零一零年六月三十日止六個月(就截至二零零九年十二月三十一日止三個年度、截至二零一零年六月三十日止六個月及二零零八年一月一日至二零零八年七月二十四日期間而言，以下統稱為「大慶乳品往績記錄期」)的財務資料編製吾等報告，供載入環球乳業控股有限公司於二零一零年十月十五日刊發的文件(「本文件」)。

大慶市牧工商聯合公司乳品廠(「大慶聯合公司乳品廠」)，為大慶乳品前身，乃於一九七零年十二月一日於中華人民共和國(「中國」)成立為國有企業工廠單位大慶市牧工商聯合公司。於一九八四年十月二十三日，大慶聯合公司乳品廠更名為大慶乳品廠(「大慶乳品廠」)。於一九九七年十月，根據第一次資本重組，大慶乳品廠轉型為有限責任公司，名為大慶乳品有限責任公司(「大慶乳品產品」)。於一九九八年，大慶乳品產品進行第二次資本重組，因此大慶乳品產品轉為私人全資擁有有限責任公司。於一九九九年三月九日，大慶乳品產品更名為現時名稱大慶乳品廠有限責任公司。Global Milk Products Pte. Ltd. (「Global Milk Singapore」) 為大慶乳品的現時直接控股公司，於二零零七年十二月二十六日與潘曉峰先生(「潘先生」)、徐忠傑先生(「徐先生」)及杜偉先生(「杜先生」)(潘先生、徐先生及杜先生統稱「大慶乳品前股東」)訂立股本轉讓協議，據此，Global Milk Singapore向大慶乳品前

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

股東收購其於大慶乳品的全部股權，總代價約人民幣318.78百萬元（「大慶乳品收購」）。是次交易於二零零八年七月二十五日完成後，大慶乳品成為Global Milk Singapore的全資附屬公司。上述詳情於本文件「歷史、重組及集團架構」一節「歷史及發展」一段更為全面載述。

常慶乳業於各報告期末及本報告日期的詳情如下：

公司名稱	成立地點及日期	於本報告日期 繳足股本/ 註冊資本	常慶乳業所佔股權			主要業務
			二零零九年 十二月三十一日	二零一零年 六月三十日	本報告日期	
			%	%	%	
常慶乳業*	中國 二零零八年八月七日	人民幣10,000,000元	100	100	100	乳製品製造、 市場推廣 及銷售

* 私人有限公司。

大慶乳品及常慶乳業已採納十二月三十一日為其財務年度結算日。

大慶乳品截至二零零九年十二月三十一日止三個年度及常慶乳業於二零零八年八月七日（成立日期）至二零零九年十二月三十一日期間的法定財務報表乃根據適用於中國成立企業的有關會計原則及財務法規編製並由中國註冊會計師黑龍江方正會計師事務所有限公司審核。由於並無法定要求，截至二零一零年六月三十日止六個月，並未就大慶乳品及常慶乳業編製經審核財務報表。

就本報告而言，大慶乳品董事已根據遵照國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）所頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製大慶乳品集團於大慶乳品往績記錄期的綜合財務報表（「大慶乳品集團相關財務報表」）。吾等已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈的香港核數準則就大慶乳品集團相關財務報表進行獨立審核。吾等已根據香港會計師公會建議的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」核查大慶乳品集團相關財務報表。

本報告所載大慶乳品集團於大慶乳品往績記錄期的財務資料乃根據大慶乳品集團相關財務報表編製。吾等編製報告以供載入本文件時，認為概無必要對大慶乳品集團相關財務報表進行調整。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

批准其刊發的大慶乳品董事對大慶乳品集團相關財務報表負責。環球乳業控股有限公司董事對本文件(本報告乃其組成部分)的內容負責。吾等的責任乃根據大慶乳品集團相關財務報表編製載列於本報告的大慶乳品財務資料，以便就大慶乳品財務資料提出獨立意見，並向閣下報告吾等的意見。

吾等認為，就本報告而言，大慶乳品集團財務資料能真實及公平地反映大慶乳品集團於二零零七年十二月三十一日、二零零八年七月二十四日、二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的財務狀況，以及大慶乳品集團於截至二零零七年十二月三十一日止年度、於二零零八年一月一日至二零零八年七月二十四日期間及截至二零零九年十二月三十一日止兩個年度及截至二零一零年六月三十日止六個月的綜合業績及綜合現金流量。

大慶乳品集團於截至二零零九年六月三十日止六個月的比較綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其附註，乃摘錄自大慶乳品集團於相同期間的未經審核綜合財務報表(「二零零九年六月三十日大慶乳品集團財務資料」)，二零零九年六月三十日大慶乳品集團財務資料乃大慶乳品董事僅為編製本報告而編製。吾等已根據香港會計師公會發出的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱二零零九年六月三十日大慶乳品集團財務資料包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱進程序。審閱範圍遠少於根據國際核數準則進行審核的範圍，故不能令吾等保證吾等將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會就二零零九年六月三十日大慶乳品集團財務資料發表審核意見。按照吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信二零零九年六月三十日大慶乳品集團財務資料在各重大方面未有根據編製大慶乳品集團財務資料所採用符合國際財務報告準則的會計政策而編製。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

I. 大慶乳品集團的財務資料

A. 綜合全面收益表

	附註	截至	二零零八年	截至十二月		截至六月	
		二零零七年	二零零八年	三十一日止年度	三十一日止年度	三十日止六個月	三十日止六個月
		十二月	七月	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
		三十一日	二十四日	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
		止年度	止期間	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
						(未經審核)	
收益	7	305,463	235,947	433,316	510,035	212,192	373,867
銷售成本		(148,336)	(114,366)	(217,284)	(270,631)	(115,933)	(182,626)
毛利		157,127	121,581	216,032	239,404	96,259	191,241
其他收益及虧損	8	207	(18,700)	(16,929)	5,601	4,145	71
銷售及分銷開支		(14,937)	(12,916)	(18,543)	(18,934)	(6,268)	(20,297)
行政開支		(10,466)	(8,775)	(16,890)	(17,047)	(8,067)	(10,921)
財務費用	9	(142)	(410)	(1,833)	(9,025)	(3,772)	(3,115)
除稅前溢利	10	131,789	80,780	161,837	199,999	82,297	156,979
所得稅開支	12	(47,085)	(24,729)	(48,736)	(56,849)	(22,919)	(41,441)
年／期內溢利 及總全面收益		84,704	56,051	113,101	143,150	59,378	115,538

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一 B

大慶乳品集團的會計師報告

B. 綜合財務狀況表

附註	於	於	於十二月三十一日		於	
	二零零七年 十二月 三十一日	二零零八年 七月 二十四日	二零零八年	二零零九年	二零一零年 六月三十日	
	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	
非流動資產						
物業、廠房及設備	14	139,659	118,599	190,366	528,912	524,014
預付租賃款	15	6,480	6,401	6,345	15,648	15,580
無形資產	16	—	—	—	180	170
收購物業、廠房及 設備的按金	17	261	56,367	586	3,135	—
應收貸款	18	—	—	150,000	—	—
遞延稅項資產	19	—	4,734	—	—	—
		<u>146,400</u>	<u>186,101</u>	<u>347,297</u>	<u>547,875</u>	<u>539,764</u>
流動資產						
存貨	20	49,378	51,796	47,908	24,449	21,050
應收貿易賬款及其他應收款項	21	20,947	13,281	12,069	24,205	11,164
預付租賃款	15	135	135	135	327	327
銀行結餘及現金	22	49,867	93,150	68,499	182,008	312,047
		<u>120,327</u>	<u>158,362</u>	<u>128,611</u>	<u>230,989</u>	<u>344,588</u>
流動負債						
應付貿易賬款及其他應付款項	23	18,646	22,254	58,627	66,247	136,987
金融租賃承擔	24	1,927	820	—	—	—
所得稅負債		22,479	11,663	20,505	32,691	51,901
銀行借款	25	—	30,000	60,000	200,000	—
		<u>43,052</u>	<u>64,737</u>	<u>139,132</u>	<u>298,938</u>	<u>188,888</u>
流動資產(負債)淨額		<u>77,275</u>	<u>93,625</u>	<u>(10,521)</u>	<u>(67,949)</u>	<u>155,700</u>
總資產減流動負債		<u>223,675</u>	<u>279,726</u>	<u>336,776</u>	<u>479,926</u>	<u>695,464</u>
資本及儲備						
繳足股本	26	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000
儲備		103,675	159,726	216,776	359,926	475,464
總權益		<u>223,675</u>	<u>279,726</u>	<u>336,776</u>	<u>479,926</u>	<u>595,464</u>
非流動負債						
借款	25	—	—	—	—	100,000
		<u>223,675</u>	<u>279,726</u>	<u>336,776</u>	<u>479,926</u>	<u>695,464</u>

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

C. 綜合權益變動表

	繳足股本	股本儲備	法定 盈餘儲備	保留盈利/ (累計虧損)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (見下文 附註(i))	人民幣千元	人民幣千元
截至二零零九年					
十二月三十一日止三個年度					
各年及截至二零一零年					
六月三十日止六個月					
於二零零七年一月一日	17,310	—	—	(28,848)	(11,538)
年內溢利及總全面收益	—	—	—	84,704	84,704
大慶乳品前股東注資	102,690	9,826	—	—	112,516
大慶乳品前股權擁有人曹先生 豁免其授出墊款(見下文附註(ii))	—	37,993	—	—	37,993
撥備儲備	—	—	5,586	(5,586)	—
於二零零七年十二月三十一日 及二零零八年一月一日	120,000	47,819	5,586	50,270	223,675
年內溢利及總全面收益	—	—	—	113,101	113,101
撥備儲備	—	—	11,310	(11,310)	—
於二零零八年十二月三十一日 及二零零九年一月一日	120,000	47,819	16,896	152,061	336,776
年內溢利及總全面收益	—	—	—	143,150	143,150
撥備儲備	—	—	14,362	(14,362)	—
於二零零九年十二月三十一日	120,000	47,819	31,258	280,849	479,926
期內溢利及總全面收益	—	—	—	115,538	115,538
於二零一零年六月三十日	120,000	47,819	31,258	396,387	595,464

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

	繳足股本	股本儲備	法定 盈餘儲備	保留盈利／ (累計虧損)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (見下文 附註(i))	人民幣千元	人民幣千元
二零零八年一月一日 至二零零八年 七月二十四日止期間					
於二零零八年一月一日	120,000	47,819	5,586	50,270	223,675
期內溢利及總全面收益	—	—	—	56,051	56,051
於二零零八年七月二十四日	<u>120,000</u>	<u>47,819</u>	<u>5,586</u>	<u>106,321</u>	<u>279,726</u>
二零零九年一月一日至 二零零九年六月三十日止 期間(未經審核)					
於二零零九年一月一日	120,000	47,819	16,896	152,061	336,776
期內總全面收益	—	—	—	59,378	59,378
於二零零九年六月三十日	<u>120,000</u>	<u>47,819</u>	<u>16,896</u>	<u>211,439</u>	<u>396,154</u>

附註：

i. 法定盈餘儲備

按中國企業的相關法律法規規定，大慶乳品及常慶乳業須存置不可分派的法定公積金。有關儲備的撥備乃來自大慶乳品及常慶乳業法定財務報表的除稅後純利。法定公積金可用於彌補過往年度／期間的虧損(如有)，並可以資本化發行的方式轉換為資本。

ii. 大慶乳品前股權擁有人豁免其授出墊款

該筆金額指大慶乳品前股權擁有人於截至二零零七年十二月三十一日止年度豁免其授出墊款。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

D. 綜合現金流量表

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 七月二十四日		截至 十二月三十一日止年度		截至 六月三十日止六個月	
	截至 二零零七年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	二零零八年 七月 二十四日 止期間 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
經營業務						
除稅前溢利	131,789	80,780	161,837	199,999	82,297	156,979
經調整：						
財務費用	142	410	1,833	9,025	3,772	3,115
利息收入	(207)	(236)	(2,007)	(8,490)	(4,166)	(231)
物業、廠房及設備折舊	7,265	5,389	10,859	15,688	6,957	11,859
物業、廠房及設備減值						
虧損	—	18,936	18,936	—	—	—
預付租賃款撥回	101	79	135	135	68	68
無形資產攤銷	—	—	—	20	10	10
出售物業、廠房及 設備虧損	—	—	—	250	21	160
營運資金變動前經營 現金流量	139,090	105,358	191,593	216,627	88,959	171,960
存貨(增加)減少	(40,979)	(2,418)	1,470	23,459	(6,086)	3,399
應收貿易賬款及其他 應收款項(增加)減少	(5,222)	7,667	10,410	(11,843)	(32,767)	13,041
應付貿易賬款及其他 應付款項增加(減少)	14,542	3,607	4,074	13,239	(5,385)	22,069
業務所得現金	107,431	114,214	207,547	241,482	44,723	210,469
已付所得稅	(24,606)	(40,279)	(50,710)	(44,663)	(16,432)	(22,231)
已付利息	(142)	(410)	(1,833)	(9,025)	(3,772)	(3,115)
經營業務所得現金淨額	82,683	73,525	155,004	187,794	24,517	185,123

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一 B

大慶乳品集團的會計師報告

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 七月 二十四日 止期間		截至 十二月三十一日止年度		截至 六月三十日止六個月	
	二零零七年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	二零零八年 七月 二十四日 止期間 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	二零零九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	二零零九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
投資活動						
已收利息	207	236	476	402	152	231
出售物業、廠房及 設備所得款項	—	—	6,187	191	73	165
購買物業、廠房及設備	(61,291)	(59,371)	(81,108)	(125,297)	(41,495)	(5,480)
墊付予常慶乳業款項	—	—	(150,000)	(52,489)	(50,000)	—
有關常慶乳業收購事項 (見附註28)的 現金流入淨額	—	—	—	32,908	—	—
投資活動所用現金淨額	(61,084)	(59,135)	(224,445)	(144,285)	(91,270)	(5,084)
融資活動						
大慶乳品前股東注資	33,700	—	—	—	—	—
已籌集銀行借款	—	30,000	70,000	160,000	130,000	100,000
來自(償還)第三方墊款	—	—	30,000	(30,000)	(30,000)	—
來自關連方的貸款	—	—	—	—	—	50,000
償還銀行借款	(6,000)	—	(10,000)	(60,000)	(30,000)	(200,000)
償還融資租賃項下責任	(1,373)	(1,107)	(1,927)	—	—	—
融資活動所得(所用) 現金淨額	26,327	28,893	88,073	70,000	70,000	(50,000)
現金及現金等價物增加淨額	47,926	43,283	18,632	113,509	3,247	130,039
年/期初現金及 現金等價物	1,941	49,867	49,867	68,499	68,499	182,008
年/期末現金及 現金等價物， 指銀行結餘及現金	49,867	93,150	68,499	182,008	71,746	312,047

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

E. 財務資料附註

1. 一般資料

大慶乳品乃於中國註冊成立的私人有限公司。

大慶乳品的註冊辦事處及主要營業地點均為中國黑龍江省大慶市高新區安薩路18公里處。

大慶乳品集團的大慶乳品集團財務資料以大慶乳品及常慶乳業經營所在主要經濟環境的貨幣人民幣（「人民幣」，大慶乳品及常慶乳業的功能貨幣）呈列。

大慶乳品集團主要從事乳製品製造、市場推廣及銷售業務。

2. 應用國際財務報告準則

為編製及呈列於大慶乳品往績記錄期的大慶乳品集團財務資料，大慶乳品集團已於整個大慶乳品往績記錄期一直採納自二零一零年一月一日開始的大慶乳品集團財政年度生效的國際會計準則委員會及其轄下國際財務報告詮釋委員會頒佈的所有新訂及經修訂國際會計準則及國際財務報告準則，惟以下各項除外：

國際財務報告準則第3號（二零零八年）「業務合併」已應用至收購日期為二零一零年一月一日或之後的業務合併。國際財務報告準則第3號（二零零四年）「業務合併」已應用至收購日期為二零一零年一月一日之前的業務合併。

國際會計準則第27號（二零零八年）「綜合及獨立財務報表」已於整個大慶乳品往績記錄期貫徹應用，惟以下各項自二零一零年一月一日起追溯應用除外：

- (i) 全面收益總額歸 貴公司擁有人及非控股股東，即使將導致非控股權益結餘出現虧絀；及
- (ii) 大慶乳品集團於附屬公司所有權權益的變動列賬作股權交易。

其他國際財務報告準則已於大慶乳品往績記錄期貫徹應用。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

於本報告日期，國際會計準則委員會已頒佈以下尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂及詮釋。大慶乳品集團在編製大慶乳品往績記錄期的大慶乳品集團財務資料時並無提早採納該等新訂及經修訂的準則、修訂或詮釋。

國際財務報告準則 (修訂本)	二零一零年國際財務報告準則的改進 ¹
國際會計準則第24號 (經修訂)	關聯方披露 ⁴
國際會計準則第32號 (修訂本)	供股的分類 ²
國際財務報告準則第1號 (修訂本)	國際財務報告準則第7號對首次採納者披露比較數字的有限豁免 ³
國際財務報告準則第9號	金融工具 ⁵
國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第14號 (修訂本)	最低資金要求的預付款項 ⁴
國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第19號	以權益工具消除金融負債 ³

¹ 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。

² 於二零一零年二月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁵ 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

大慶乳品董事預期，採用上述新訂或經修訂的準則及詮釋將不會對大慶乳品集團財務資料構成重大影響。

3. 主要會計政策概要

大慶乳品集團財務資料乃按照歷史成本法編製，並於下列會計政策解釋。

大慶乳品集團財務資料根據以下與國際會計準則委員會所頒佈的國際財務報告準則一致的會計政策編製。該等政策於整個大慶乳品往績記錄期貫徹應用。此外，大慶乳品集團財務資料包括按照聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露。

綜合基準

大慶乳品集團財務資料包含大慶乳品及由大慶乳品控制的實體 (其附屬公司) 的財務報表。如大慶乳品有權管理某個實體的財務及經營政策以通過其業務獲益，即表示大慶乳品對其有控制權。

於大慶乳品往績記錄期收購或出售的附屬公司業績，在計入綜合全面收益表時乃分別自收購生效日期起計入或計至出售生效日期止 (如適用)。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

如必要時，就附屬公司的財務報表作出調整，使彼等的會計政策與大慶乳品集團所採用者一致。

所有集團內重大交易、結餘、收入及支出於綜合賬目時抵銷。

業務合併

二零一零年一月一日前的業務合併

根據業務合併收購附屬公司業務以購買法入賬。收購成本按交換當日所給予的資產、所產生或承擔的負債，以及大慶乳品集團為控制被收購公司而發行股本工具的公平值，另加業務合併直接應佔的任何成本計量。被收購公司的可識別資產、負債及或然負債，如符合根據國際財務報告準則第3號「業務合併」的確認條件，均以收購日期的公平值確認。

收購附屬公司所生產的商譽確認為資產，並最初以成本計量，即業務合併的成本高於大慶乳品集團於已確認可識別資產、負債及或然負債的公平淨值的權益的金額。倘重估後，大慶乳品集團所佔被收購公司的已確認可識別資產、負債及或然負債的公平淨值的權益高於業務合併成本，則超出的金額即時於損益賬內確認。

分階段進行的業務合併將會分段入賬。商譽亦會分段釐定。

於二零一零年一月一日或之後的業務合併

業務收購乃採用收購法入賬。於業務合併轉撥的代價按公平值計量，而計算方法為大慶乳品集團所轉撥資產、大慶乳品集團對被收購方原擁有人產生的負債及大慶乳品集團就交換被收購方的控制權發行的股權於收購日期的公平值總和。與收購事項有關的成本於產生時在損益中確認。

於收購日期，被收購方符合根據國際財務報告準則第3號(二零零八年) 確認條件的可識別資產、負債及或然負債按其公平價值予以確認，惟下列項目除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關的負債或資產分別根據國際會計準則第12號「所得稅」及國際會計準則第19號「僱員福利」確認及計量；

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

- 與大慶乳品集團重置被收購方以股份支付款項有關的負債或股本工具根據國際財務報告準則第2號「以股份支付款項」計量；及
- 根據國際財務報告準則第5號「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」劃分為持作出售的資產(或出售組合)根據該項準則計量。

所轉撥代價、與被收購方的任何非控股權益及收購方先前持有被收購方股權(如有)的公平值合計，倘超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨額，超出的部分確認為商譽。倘(經評估後)大慶乳品集團於被收購方可識別資產淨值的公平值權益超出所轉撥代價、於被收購方任何非控股權益的金額及收購方先前持有被收購方權益(如有)的公平值總和，超出部分即時於損益中確認為議價收購收益。

倘業務合併分階段完成，大慶乳品集團以往持有的被收購方股權按收購日期(即大慶乳品集團取得控制權當日)的公平值重新計量，產生的收益或虧損(如有)於損益確認。

任何於收購日期前在其他全面收益確認並於權益累計的以往持有的股權價值變動，於大慶乳品集團取得被收購方的控制權時重新分類至損益。

收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計算，即就於一般營業過程中所售貨品及所提供服務應收取的金額(扣除折讓及銷售相關稅項)。

銷售貨品於貨品運送及所有權轉移時予以確認。

金融資產的利息收入乃按未清還本金，以適用的實際利率按時間比例計算。有關利率指將金融資產的估計未來所收現金在估計可使用期內於初步確認時折現至資產賬面淨值的利率。

租賃

如租賃的條款訂明向承租人轉讓擁有權的絕大部分風險及回報，則該租賃分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

大慶乳品集團作為承租人

按融資租賃持有的資產於租約開始時按其公平值或(如較低)最低租賃款項現值確認為實體的資產。出租人的相應負債計入綜合財務狀況表，列作融資租約承擔。

租賃款項於融資開支與租賃承擔減少之間分配，以就承擔的剩餘結餘得出固定利率。除非融資開支直接計入損益賬，惟根據大慶乳品集團於借貸成本的一般政策進行資本化，直接計入合資格資產者除外(見以下會計政策)。

經營租賃的應付租金在有關租賃期內按直線法確認為開支。作為訂立經營租賃的獎勵的已收及應收利益，在租賃期內按直線法確認為租賃開支減少。

外幣

於編製大慶乳品及常慶乳業的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易均按交易日期的適用匯率入賬列作各自功能貨幣(即實體經營所在主要經濟環境的貨幣)。於各報告期末，以外幣列值的貨幣項目均按該日的適用匯率重新換算。按歷史成本計量並以外幣計值的非貨幣項目不會重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目產生的匯兌差額於其產生年度／期間在損益賬入賬。

稅項

所得稅開支指現時應繳稅項及遞延稅項的總和。

現時應繳稅項按年度／期間的應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合全面收益表所報溢利不同。此乃由於其不包括在其他年度應課稅或可減稅的收入或開支項目，亦不包括永不再須課稅或減稅的項目。大慶乳品集團的即期稅負債採用各報告期末已經或大致採用的稅率計算。

遞延稅項按大慶乳品集團財務資料內資產及負債賬面值與用於計算應課稅溢利的相應稅基兩者的差額確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差異予以確認。遞延稅項資

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

產的確認度，則一般限於可用作抵銷可能將會產生應課稅溢利的可減稅暫時差額。若暫時差額因商譽或因一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易（業務合併除外）而開始確認資產及負債而引致，則不會確認該等資產及負債。

與投資於附屬公司相關的應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，惟若大慶乳品集團可控制暫時差額的撥回而暫時差額於可見將來應不會撥回的情況除外。與該等投資及權益相關的可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用暫時差額的益處且預計於可見將來可以撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末均作檢討，直至無足夠應課稅溢利可供全部或部分資產可予回收為止。

遞延稅項資產及負債乃按預期於負債償還或資產變現年度／期間的適用稅率計算，所根據的稅率（及稅法）乃於各報告期末已頒布或已動議頒佈。遞延稅項負債及資產的計量反映大慶乳品集團於各報告期末，預期將要收回或償還其資產及負債的賬面值的稅務後果。遞延稅項於損益賬確認，惟倘遞延稅項有關事項在其他全面收益或直接在股本權益中被確認的情況下，遞延稅項亦會於其他全面收益或直接於股本權益中確認。

借款成本

對於需要長時間為擬定用途或出售作準備的資產，由收購、建設或生產符合規定的資產所直接產生的借款成本，將計入該資產的成本，直到資產大體上達到擬定用途或出售時為止。特定借款於用作合格資產開支前的臨時投資所得投資收入從合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本會於產生年度／期間於損益賬確認。

退休福利成本

向國家管理的退休福利計劃所作的供款於僱員提供使其享有該等供款的服務時列作開支。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)以成本減其後累計折舊及累計減值虧損列值。

折舊使用直線法考慮其估計剩餘價值後，於估計可使用年期內撇銷物業、廠房及設備成本(在建工程除外)。

在建工程按指興建過程中用於生產或自用的物業、廠房及設備。在建工程按成本減任何確認的減值虧損列賬。在建工程完工後用於擬定用途被歸類為物業、廠房及設備的適當類別。該等資產按其他資產的相同基準於資產用作擬定用途時開始折舊。

根據融資租賃持有資產按與自有資產相同基準於預期可使用年期內折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時取消確認。資產取消確認產生的任何盈虧(按該項目的出售所得款項淨額及賬面值間的差額計算)於該項目取消確認的年度／期間計入損益賬。

預付租賃款

預計租賃款指租賃土地付款，乃於租賃期間按直線法攤銷。於未來十二個月或少於十二個月將予攤銷的預付租金歸類為流動資產。

無形資產

獨立收購的無形資產

獨立收購的無形資產按成本扣除累計攤銷及累計減值虧損列賬。該等無形資產乃以直線法按其估計可使用年期進行攤銷。估計可使用年期及攤銷方法乃於各年度報告期末檢討，任何估計變動的影響按預先計提的基準入賬。

研發支出

研究工作之費用於產生之期間確認為開支。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

因內部開發活動(或內部項目之開發階段)而產生之無形資產，僅於顯示下列各項後才確認：

- 完成無形資產之技術可行性報告致使該無形資產可供使用或銷售。
- 有意完成、使用或銷售該無形資產。
- 可使用或銷售該無形資產。
- 該無形資產如何產生日後經濟利益。
- 具備充裕之技術、財務及其他資源，以完成開發工作及使用或銷售該無形資產。
- 能夠可靠衡量該無形資產於開發時之開支。

內部產生之無形資產初步確認金額為自無形資產首次符合上述確認標準日期所產生之開支。倘並無可確認之內部產生無形資產，則開發成本於產生的期間於損益內確認。

於初步確認後，內部產生之無形資產按與分別收購之無形資產相同之基準以成本減累計攤銷及累計減值虧損(倘有)計量。

有形資產及無形資產減值

於各報告期末，大慶乳品集團檢討其有形及無形資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已蒙受減值虧損。倘一項資產的可收回數額估計為少於其賬面值，該項資產的賬面值削減至其可收回數額。減值虧損即時確認為開支。

當減值虧損其後撥回時，該項資產的賬面值增至其可收回數額的經修訂估計數額，但所增加的賬面值不得超過該項資產於以往年度原未確認減值虧損所釐定的賬面值。撥回減值虧損即時確認為收入。

存貨

存貨按成本及可變現淨值中較低者列賬，而成本乃按加權平均法計算。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為該工具合約條文的訂約方時，於綜合財務狀況表內確認。金融資產及金融負債初始按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本（透過損益賬按公平值處理的金融資產及金融負債除外）於初始確認時被加入金融資產或金融負債的公平值，或從金融資產或金融負債的公平值扣除（如適用）。

金融資產

大慶乳品集團的金融資產分類為貸款及應收款項。貸款及應收款項為並未於交投活躍的市場內報價而附帶固定或可議定付款的非衍生金融資產。於初步確認後的各報告期末，貸款及應收款項（包括應收貿易賬款及其他應收款項與銀行結餘及現金）使用實際利率法按攤銷成本減任何可識別減值虧損列賬（見下文有關金融資產減值虧損的會計政策）。

實際利率法

實際利率法乃計算金融資產的攤銷成本及按有關期間攤分利息收入的方法。實際利率乃按金融資產預計可使用年期（或按較短期間（倘適用））完全折讓估計未來現金收入的比率計入初步確認的賬面淨值。

就債務工具而言，利息收入按實際利率基準確認。

金融資產減值

在各報告期末會評估貸款及應收款項是否出現減值跡象。倘有客觀證據證明金融資產的估計未來現金流量因初次確認該金融資產後發生的一項或多項事件而受到影響，則會對金融資產的估計未來現金流量進行減值。減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或交易對手出現重大財務困難；或
- 未能繳付或拖欠利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

倘若干類型的金融資產(如應收款項)被評估為不會個別地減值，則於其後按集體基準進行減值評估。應收款項組合出現減值的客觀證據可包括大慶乳品集團過往收集付款的經驗、組合內超過客戶平均信貸期的拖欠款項的數目增加以及拖欠應收款相關的國家或本地經濟狀況出現可觀察的變動。

就按攤銷成本計算的金融資產而言，當有資產減值的客觀證據時，減值虧損會於損益賬確認，且按資產賬面值與以原本實際利率折讓的估計未來現金流量與現值之間的差額計量。

所有金融資產的賬面值直接按減值虧損扣減，惟應收款項除外，應收款項的賬面值則通過使用撥備賬目扣減。撥備賬目的賬面值的變動在損益賬中確認。當某項應收款項視為不能收回，該款項會在撥備賬目撇銷。其後收回早前撇銷的數額會記入損益賬。

倘在其後的期間，減值虧損的數額減少，而該減少在客觀上可與減值虧損獲確認後發生的事件有關，則之前確認的減值虧損會通過損益撥回至當日資產的賬面值，惟不超過倘減值未獲確認時的攤銷成本。

金融負債及權益

由一集團實體發行的金融負債及權益工具乃根據已訂立的合約安排內容以及金融負債及權益工具的定義分類。

權益工具乃證明扣除所有負債後於大慶乳品集團資產內的剩餘權益的任何合約。

實際利率法

實際利率法乃計算金融負債的攤銷成本及按有關期間攤分利息支出的方法。實際利率乃按金融負債預計可使用年期(或按較短期間(倘適用))完全折讓估計未來現金付款的比率計入初步確認的賬面淨值。

利息開支按實際利率基準確認，其後計入財務費用。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

金融負債

金融負債(包括銀行借款、應付貿易賬款及其他應付款項)其後以實際利率法按攤銷成本計量。

權益工具

大慶乳品集團實體發行的權益工具以已收所得款項減直接發行成本列賬。

終止確認

當從資產收取現金流量的權利屆滿，或金融資產被轉讓以及大慶乳品集團已轉讓所持的金融資產的絕大部分風險及回報時，則會終止確認金融資產。於終止確認金融資產時，該資產的賬面值與已收及應收代價總和的差額在損益賬中確認。

當有關合約所指明的債項已清償、取消或到期時，則會終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價的差額在損益賬中確認。

4. 估計的主要來源

大慶乳品董事於應用附註3所載大慶乳品集團的會計政策時，須對從其他來源不顯而易見的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及被認為相關的其他因素而作出。實際結果或會與該等估計有所不同。

估計及相關假設會持續作出檢討。倘會計估計修訂僅影響修訂估計年度／期間，則有關修訂會在該年度／期間確認；或倘有關修訂既影響當期亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

於各個報告期末，具有導致下個財政年度資產賬面值作出重大調整的重大風險的估計不確定因素的主要來源如下：

(a) 存貨的估計減值

大慶乳品集團按照附註3所載會計政策，定期評估存貨有否減值。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

辨別存貨減值需要對預計未來現金流量運用判斷及估計。倘若預期有別於原先估計，則有關差異將影響到有關估計出現變動的年度／期間存貨的賬面值及減值虧損。大慶乳品董事信納該風險甚微且並無就陳舊及滯銷存貨於大慶乳品往績記錄期作出準備。

(b) 應收貿易賬款及其他應收款項的估計減值

如附註3所載，應收貿易賬款及其他應收款項初步按公平值計量，其後按實際利息法以攤銷成本計量。倘有客觀證據顯示資產減值，則會對於損益中確認的估計不可收回款項作出適當撥備。

辨別呆壞賬需要對預計未來現金流量運用判斷及估計。倘若預期有別於原先估計，則有關差異將影響到有關估計出現變動的年度／期間應收貿易賬款及其他應收款項的賬面值及呆賬開支。大慶乳品董事信納該風險甚微，於大慶乳品往績記錄期內並無作出任何呆賬撥備。

(c) 物業、廠房及設備之可用年期

管理層釐定其物業、廠房及設備之剩餘價值、可用年期及相關折舊開支。此等估計乃按類似性質及功能之廠房及設備之實際剩餘價值及可用年期過往經驗作出，及技術日新月異及來自競爭對手之激烈競爭，可能令剩餘價值或可用年期出現重大改變。倘剩餘價值或可用年期少於之前估計，管理層將增加折舊開支，並／或撇銷或撇減技術落後之資產。

5. 資本風險管理

大慶乳品集團的資金管理旨在確保大慶乳品集團旗下實體的持續經營能力，同時透過優化債務及股本結構為股東謀求最大回報。於大慶乳品往績記錄期內，大慶乳品集團的整體策略無任何變動。

大慶乳品集團的資本架構包括債務淨額，其包括有銀行借款及融資租賃承擔、現金及現金等價物及股權(含繳足股本、儲備及保留盈利)。

大慶乳品董事定期檢討資本架構。大慶乳品集團考慮資本成本及各類資本的相關風險，並將透過股本注資以及發行新債券或贖回現有債券等措施使整體資本架構保持平衡。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一 B

大慶乳品集團的會計師報告

6. 金融工具

(a) 金融工具的分類

	於	於	於十二月三十一日		於
	二零零七年	二零零八年			二零一零年
	十二月	七月	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	三十一日	二十四日	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
金融資產：					
貸款及應收款(包括現金及現金等價物)	64,413	105,084	229,777	195,581	321,803
金融負債：					
按攤銷成本計量的負債	10,146	37,950	99,712	235,935	188,948

(b) 金融風險管理目標及政策

大慶乳品集團的主要金融工具包括應收貿易賬款及其他應收款項、應收貸款、應付貿易賬款及其他應付款項、銀行借款及融資租賃承擔、銀行結餘及現金。該等金融工具的詳情披露於相關附註內。

與該等金融工具及如何降低風險的政策相關的風險載於下文。

大慶乳品董事管理及監控該等風險以確保及時有效地實行適當措施。於大慶乳品往績記錄期內，大慶乳品集團的整體策略無任何變動。

(c) 市場風險

大慶乳品集團的活動主要涉及市場風險，包括利率風險(附註6(d))及外匯風險(附註6(e))。大慶乳品集團於大慶乳品往績記錄期內所承擔的市場風險或其管理及計量有關風險的方式並無任何重大改變。

(d) 利率風險管理

大慶乳品集團的公平值利率風險主要與定息銀行借款有關。大慶乳品集團現時並無任何利率對沖政策。然而，管理層監控利率風險，並考慮於有需要時為重大利率風險作對沖。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

大慶乳品集團的現金流利率風險主要與按可變動利率銀行結餘及應收貸款有關。大慶乳品董事認為大慶乳品集團並無承擔可變動利率銀行結餘的重大利率風險，因此，並無呈列利率風險的敏感度分析。

(e) 外匯風險管理

大慶乳品集團全部交易乃以大慶乳品集團功能貨幣人民幣計值，因此，大慶乳品董事認為，大慶乳品集團並無面臨重大外幣風險，故並無就外幣風險呈報敏感度分析。

(f) 信貸風險管理

於二零零七年十二月三十一日、二零零八年七月二十四日、二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，倘對手方未能履行彼等的承擔，則大慶乳品集團就每類已確認金融資產所須承受的最大信貸風險為各綜合財務狀況表所載資產的賬面值。

為盡量降低信貸風險，大慶乳品董事已委派一組人員負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控措施，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，於各報告期期末，大慶乳品董事會檢討各債項的可收回性，以確保能就不可收回金額作出足夠的減值虧損。就此而言，大慶乳品董事認為大慶乳品集團的信貸風險已大大降低。

大慶乳品集團的信貸風險集中，乃因大慶乳品集團於二零零七年十二月三十一日、二零零八年七月二十四日、二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的應收貿易賬款分別約為人民幣7,248,000元、人民幣6,303,000元、人民幣7,035,000元、人民幣8,974,000元及人民幣9,037,000元，分別佔應收貿易賬款項總額的64%、63%、73%、70%及96%，而該等應收貿易賬款錄自五名主要客戶。為盡可能減輕信貸風險，大慶乳品董事持續監控風險水平，以確保即時採取跟進及／或矯正措施，以減輕風險或甚至收回逾期債務。由於風險分散於多名訂約方及客戶，故大慶乳品集團並無重大餘下應收款的集中信貸風險。

大慶乳品集團存放於中國若干銀行的流動資金的信貸風險集中。然而，銀行結餘的信貸風險屬有限，因為大部分交易對手為良好聲譽的銀行或具有國際信貸評級代理授予良好信貸評級的良好聲譽銀行。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

(g) 流動資金風險管理

流動資金風險的最終責任由董事會承擔，而董事會已設立合適的流動資金風險管理架構，以管理大慶乳品集團的短期、中期及長期融資及流動資金管理需要。大慶乳品集團透過持續監察預測及實際現金流量而維持充足儲備，以管理流動資金風險。

下表詳列大慶乳品集團於二零零七年十二月三十一日、二零零八年七月二十四日、二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的非衍生金融負債的餘下合約到期情況。

該等表格乃根據大慶乳品集團於最早還款日期可被要求償還的金融負債的未折現現金流量編製而成，包括利息及本金的現金流量。

	加權 平均利率	三個月以內	三個月至 一年	一年至兩年	兩年至三年	未折現現金 流量總額	賬面值
	%	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
非衍生金融負債							
<u>於二零零七年</u>							
<u>十二月三十一日</u>							
應付貿易賬款及 其他應付款項		8,219	—	—	—	8,219	8,219
融資租賃承擔	3.5	504	1,546	—	—	2,050	1,927
		<u>8,723</u>	<u>1,546</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>10,269</u>	<u>10,146</u>
<u>於二零零八年</u>							
<u>七月二十四日</u>							
應付貿易賬款及 其他應付款項		7,130	—	—	—	7,130	7,130
融資租賃承擔	3.5	504	353	—	—	857	820
固定利率借款	7.5	—	31,707	—	—	31,707	30,000
		<u>7,634</u>	<u>32,060</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>39,694</u>	<u>37,950</u>
<u>於二零零八年</u>							
<u>十二月三十一日</u>							
應付貿易賬款及 其他應付款項		39,712	—	—	—	39,712	39,712
固定利率借款	7.2	—	62,439	—	—	62,439	60,000
		<u>39,712</u>	<u>62,439</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>102,151</u>	<u>99,712</u>

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一 B

大慶乳品集團的會計師報告

	加權 平均利率	三個月以內	三個月至 一年	一年至兩年	兩年至三年	未折現現金 流量總額	賬面值
	%	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
<u>於二零零九年</u>							
<u>十二月三十一日</u>							
應付貿易賬款及 其他應付款項		35,935	—	—	—	35,935	35,935
固定利率借款	5.6	100,291	103,636	—	—	203,927	200,000
		<u>136,226</u>	<u>103,636</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>239,862</u>	<u>235,935</u>
<u>於二零一零年</u>							
<u>六月三十日</u>							
應付貿易賬款及 其他應付款項		88,948	—	—	—	88,948	88,948
固定利率借款	5.3	1,338	3,972	5,310	104,856	115,476	100,000
		<u>90,286</u>	<u>3,972</u>	<u>5,310</u>	<u>104,856</u>	<u>204,424</u>	<u>188,948</u>

(h) 金融工具的公平值

金融資產及金融負債的公平值按照根據使用可觀察的現行市場交易作輸入資料的折現現金流量分析的普遍接納定價模式釐定。

大慶乳品董事認為，大慶乳品集團財務資料中按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與彼等各自於各報告期末的公平值相若。

7. 收益及分部資料

(a) 收益

收益指於大慶乳品往績記錄期內就售予客戶的貨物銷售額的已收及應收款項淨額。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

(b) 分部資料

大慶乳品集團將其業務作為單個分類(其主要包括生產及銷售奶粉產品)經營及管理。大慶乳品集團的主要經營決策者為首席執行官，其在作出有關大慶乳品集團的分配資源及評估表現的決策時審閱按主要產品分析的收益及大慶乳品集團年度／期間內的溢利。由於並無其他連續財務資料可供查閱以評估不同產品的表現，故並無呈列分類資料。

有關產品的資料

收益分析

大慶乳品集團於大慶乳品往績記錄期內的主要產品收益的分析載列於下表：

	截至 二零零七年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	二零零八年 一月一日至 二零零八年 七月 二十四日 止期間 人民幣千元	截至 十二月三十一日止年度		截至 六月三十日止六個月	
			二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
收益來自下列各項：						
銷售奶粉產品						
— 全脂奶粉	83,604	28,689	65,034	61,671	32,063	26,100
— 配方奶粉	221,859	207,258	366,482	431,605	173,022	335,508
	305,463	235,947	431,516	493,276	205,085	361,608
銷售冰淇淋產品	—	—	1,800	16,759	7,107	12,259
	305,463	235,947	433,316	510,035	212,192	373,867

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一 B

大慶乳品集團的會計師報告

有關地理區域的資料

大慶乳品集團所有收益來自中國的客戶，而大慶乳品集團所有可識別資產亦位於中國，因此，並無呈列地理資料。

有關主要客戶的資料

下表分析於相應年度／期間向大慶乳品集團總收益貢獻超逾10%的大慶乳品集團客戶：

	截至 二零零七年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	二零零八年 一月一日至 二零零八年 七月 二十四日 止期間 人民幣千元	截至		截至	
			十二月三十一日止年度 二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	六月三十日止六個月 二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
客戶A	41,376	*	*	*	*	*

* 低於10%

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

8. 其他收益及虧損

	截至 二零零七年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	二零零八年 一月一日至 二零零八年 七月 二十四日 止期間 人民幣千元	截至 十二月三十一日止年度		截至 六月三十日止六個月	
			二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
其他收益及虧損包括：						
利息收入來自以下各項：						
— 常慶乳業(見附註30(a) 及附註30(b))	—	—	1,531	8,088	4,014	—
— 其他	207	236	476	402	152	231
	<u>207</u>	<u>236</u>	<u>2,007</u>	<u>8,490</u>	<u>4,166</u>	<u>231</u>
出售物業、廠房及 設備的虧損	—	—	—	(250)	(21)	(160)
物業、廠房及設備的 減值虧損	—	(18,936)	(18,936)	—	—	—
向關連公司黑龍江金 天然乳業有限 責任公司 (「金天然乳業」) 銷售原材料的虧損 (見附註30(a)及 附註30(b))	—	—	—	(2,890)	—	—
向關連公司大慶市百信 源商品混凝土 有限公司(「大慶 百信源」)銷售廢料 的收益(見附註30(a) 及附註30(b))	—	—	—	251	—	—
	<u>207</u>	<u>(18,700)</u>	<u>(16,929)</u>	<u>5,601</u>	<u>4,145</u>	<u>71</u>

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

9. 財務費用

	截至 二零零七年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	二零零八年 一月一日至 二零零八年 七月 二十四日 止期間 人民幣千元	截至 十二月三十一日止年度 二零零八年 二零零九年 人民幣千元 人民幣千元		截至 六月三十日止六個月 二零零九年 二零一零年 人民幣千元 人民幣千元 (未經審核)	
財務費用包括：						
來自下列各項的利息：						
— 銀行借款	31	324	1,710	9,025	3,772	3,115
— 融資租賃	111	86	123	—	—	—
	<u>142</u>	<u>410</u>	<u>1,833</u>	<u>9,025</u>	<u>3,772</u>	<u>3,115</u>

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

10. 除稅前溢利

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 七月 二十四日		截至 十二月三十一日止年度		截至 六月三十日止六個月	
	二零零七年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	二零零八年 七月 二十四日 止期間 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
經扣除下列各項後 的除稅前溢利：						
員工成本(包括董事)：						
— 工資及報酬	2,850	3,334	6,329	7,865	4,099	4,708
— 退休金計劃供款	336	372	592	568	279	343
	<u>3,186</u>	<u>3,706</u>	<u>6,921</u>	<u>8,433</u>	<u>4,378</u>	<u>5,051</u>
折舊及攤銷：						
— 物業、廠房及設備	7,265	5,389	10,859	15,688	6,957	11,859
— 無形資產	—	—	—	20	10	10
	<u>7,265</u>	<u>5,389</u>	<u>10,859</u>	<u>15,708</u>	<u>6,967</u>	<u>11,869</u>
預付租賃款項撥回	<u>101</u>	<u>79</u>	<u>135</u>	<u>135</u>	<u>68</u>	<u>68</u>
確認為一項開支的 存貨成本	<u>148,336</u>	<u>114,366</u>	<u>217,284</u>	<u>270,631</u>	<u>115,933</u>	<u>182,626</u>
研發支出	<u>36</u>	<u>34</u>	<u>74</u>	<u>104</u>	<u>49</u>	<u>58</u>
核數師薪酬	<u>50</u>	<u>25</u>	<u>50</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>200</u>
向關連公司大慶市大正 房地產開發有限公司 (「大正房地產」) 支付的商標費 (見附註30(a)及 附註30(b))	<u>4,425</u>	<u>4,068</u>	<u>5,926</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

11. 董事及僱員薪酬

(a) 董事薪酬

於大慶乳品往績記錄期內應付大慶乳品董事薪酬的詳情如下：

	截至二零零七年十二月三十一日止年度			
	董事袍金	退休金 計劃供款	其他薪酬	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
— 潘先生	—	—	56	56
— 胡明 (「胡先生」)	—	—	45	45
— 曹學儉 (「曹先生」)	—	—	—	—
— 王興才先生	—	—	—	—
— 楊學軍先生	—	—	—	—
— 周英才先生	—	—	—	—
— 李志富先生	—	—	—	—
— 崔國新先生	—	—	—	—
	—	—	101	101
	二零零八年一月一日至二零零八年七月二十四日止期間			
	董事袍金	退休金 計劃供款	其他薪酬	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
— 潘先生	—	—	49	49

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	董事袍金	退休金 計劃供款	其他薪酬	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
— 潘先生	—	1	84	85

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	董事袍金	退休金 計劃供款	其他薪酬	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
— 潘先生	—	3	85	88
— 趙先生	—	—	—	—
	—	3	85	88

截至二零一零年六月三十日止六個月

	董事袍金	退休金 計劃供款	其他薪酬	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
— 趙先生	—	1	55	56

截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核)

	董事袍金	退休金 計劃供款	其他薪酬	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
— 潘先生	—	1	43	44

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

於大慶乳品往績記錄期內，大慶乳品集團並無向董事支付薪酬，以作為加盟集團的鼓勵或作為離職補償的酬金。於大慶乳品往績記錄期內概無董事放棄任何酬金。

(b) 僱員薪酬

於截至二零零七年十二月三十一日止年度、於二零零八年一月一日至二零零八年七月二十四日期間、截至二零零八年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零零九年六月三十日及二零一零年六月三十日止六個月，大慶乳品集團享有最高薪酬的五位個體僱員中，大慶乳品董事各佔2名、1名、1名、1名、1名及1名。彼等薪酬詳情已載於上述披露內。

於截至二零零七年十二月三十一日止年度、於二零零八年一月一日至二零零八年七月二十四日期間、截至二零零八年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零零九年六月三十日及二零一零年六月三十日止六個月，餘下3名、4名、4名、4名、4名及4名個體僱員的薪酬分別如下：

	二零零八年		截至		截至	
	截至 二零零七年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	一月一日至 二零零八年 七月 二十四日 止期間 人民幣千元	十二月三十一日止年度 二零零八年 人民幣千元	十二月三十一日止年度 二零零九年 人民幣千元	六月三十日止六個月 二零零九年 人民幣千元	六月三十日止六個月 二零一零年 人民幣千元 (未經審核)
薪金及工資	101	116	209	218	111	173
表現相關紅利	—	—	—	—	—	—
退休福利計劃供款	1	5	9	11	5	5
	<u>102</u>	<u>121</u>	<u>218</u>	<u>229</u>	<u>116</u>	<u>178</u>

於該等年度／期間內，五名最高薪人士(董事除外)各自的薪酬均低於1,000,000港元。

於大慶乳品往績記錄期內，大慶乳品集團並無向大慶乳品集團五名最高薪人士支付酬金，以作為加盟集團的鼓勵或作為離職補償的酬金。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

12. 所得稅開支

	二零零八年		截至		截至	
	截至 二零零七年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	一月一日至 二零零八年 七月 二十四日 止期間 人民幣千元	十二月三十一日止年度 二零零八年 人民幣千元	十二月三十一日止年度 二零零九年 人民幣千元	六月三十日止六個月 二零零九年 人民幣千元	二零一零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)

所得稅開支包括：

即期中國企業所得稅	47,085	29,463	48,736	56,849	22,919	41,441
遞延稅項	—	(4,734)	—	—	—	—
	<u>47,085</u>	<u>24,729</u>	<u>48,736</u>	<u>56,849</u>	<u>22,919</u>	<u>41,441</u>

大慶乳品集團須繳付中國企業所得稅，其法定稅率如下：

	二零零八年		截至		截至
	截至 二零零七年 十二月 三十一日 止年度 %	一月一日至 二零零八年 七月 二十四日 止期間 %	十二月三十一日止年度 二零零八年 %	十二月三十一日止年度 二零零九年 %	二零一零年 六月三十日 止六個月 %
大慶乳品	33	25	25	25	25
常慶乳業	不適用	不適用	不適用	25	25

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一 B

大慶乳品集團的會計師報告

於大慶乳品往績記錄期內的所得稅開支與各綜合全面收益表內的除稅前溢利對賬如下：

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 七月 二十四日		截至 十二月三十一日止年度		截至 六月三十日止六個月	
	二零零七年 十二月 三十一日 止年度	二零零八年 七月 二十四日 止期間	二零零八年 十二月三十一日 止年度	二零零九年 十二月三十一日 止年度	二零零九年 六月三十日 止六個月	二零一零年 六月三十日 止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前溢利	131,789	80,780	161,837	199,999	82,297	156,979
按中國企業所得稅 稅率之稅項	43,490	20,195	40,459	50,000	20,574	39,245
不可扣稅銷售返利 (下文附註)						
及其他開支的影響	3,595	4,534	8,126	6,647	2,345	685
未確認可抵扣虧損 和可抵扣暫時性 差異的納稅影響	—	—	151	202	—	1,511
	47,085	24,729	48,736	56,849	22,919	41,441

附註：

根據中國有關法律及法規，於截至二零零九年十二月三十一日止三個年度，應付客戶的若干銷售返利為不可扣稅，原因是大慶乳品集團並沒有向客戶取得相關扣稅文件。據環球乳業控股有限公司的中國法律顧問表示，根據中國法律及法規，銷售返利安排屬合法及有效。大慶乳品的董事表示，鑒於所涉及客戶數目龐大，大慶乳品集團向客戶收取有關扣稅文件均並不實際可行，且所涉成本亦不符合大慶乳品集團的利益。因此，有關金額已入賬為不可扣稅項目。

13. 股息

於大慶乳品往績記錄期內，大慶乳品並無支付或宣派任何股息。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

14. 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及 機械	傢俬、固定 裝置及 辦公設備	汽車	在建工程	合計
	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
截至二零零九年 十二月三十一日止三個年度 及截至二零一零年 六月三十日止六個月						
成本						
於二零零七年一月一日	15,924	20,027	375	297	—	36,623
添置	—	72,937	746	3,466	59,281	136,430
於二零零七年 十二月三十一日及 二零零八年一月一日	15,924	92,964	1,121	3,763	59,281	173,053
添置	—	2,999	691	2,522	80,477	86,689
結轉	95,403	26,248	—	—	(121,651)	—
出售	(6,551)	(39,051)	(150)	(10)	—	(45,762)
於二零零八年十二月 三十一日及 二零零九年一月一日	104,776	83,160	1,662	6,275	18,107	213,980
有關常慶乳業收購的 添置(見附註28)	—	—	—	301	226,165	226,466
添置	—	66,070	3,141	3,530	55,468	128,209
結轉	47,654	3,946	—	—	(51,600)	—
出售	(337)	(1,836)	(51)	—	—	(2,224)
於二零零九年 十二月三十一日	152,093	151,340	4,752	10,106	248,140	566,431
添置	—	1,837	1,834	889	2,726	7,286
結轉	9,788	10,278	1,855	60	(21,981)	—
出售	(325)	—	—	(441)	—	(766)
於二零一零年六月三十日	161,556	163,455	8,441	10,614	228,885	572,951
累計折舊及減值						
於二零零七年一月一日	11,687	14,059	260	123	—	26,129
年內撥備	626	6,280	61	298	—	7,265
於二零零七年 十二月三十一日及 二零零八年一月一日	12,313	20,339	321	421	—	33,394
年內撥備	1,904	8,174	204	577	—	10,859
減值虧損	1,054	17,882	—	—	—	18,936
出售時對銷	(6,598)	(32,857)	(111)	(9)	—	(39,575)

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一 B

大慶乳品集團的會計師報告

	樓宇	廠房及 機械	傢俬、固定 裝置及 辦公設備	汽車	在建工程	合計
	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
於二零零八年 十二月三十一日及 二零零九年一月一日	8,673	13,538	414	989	—	23,614
年度撥備	5,791	8,538	423	936	—	15,688
出售時對銷	(285)	(1,470)	(28)	—	—	(1,783)
於二零零九年 十二月三十一日	14,179	20,606	809	1,925	—	37,519
期內撥備	3,523	7,121	533	682	—	11,859
出售時對銷	(305)	—	—	(136)	—	(441)
於二零一零年六月三十日	<u>17,397</u>	<u>27,727</u>	<u>1,342</u>	<u>2,471</u>	<u>—</u>	<u>48,937</u>
二零零八年一月一日 至二零零八年 七月二十四日止期間						
成本						
於二零零八年一月一日	15,924	92,964	1,121	3,763	59,281	173,053
期內添置	—	1,130	113	2,022	—	3,265
於二零零八年七月二十四日	<u>15,924</u>	<u>94,094</u>	<u>1,234</u>	<u>5,785</u>	<u>59,281</u>	<u>176,318</u>
累計折舊及減值						
於二零零八年一月一日	12,313	20,339	321	421	—	33,394
期內撥備	312	4,685	108	284	—	5,389
減值虧損	1,054	17,882	—	—	—	18,936
於二零零八年七月二十四日	<u>13,679</u>	<u>42,906</u>	<u>429</u>	<u>705</u>	<u>—</u>	<u>57,719</u>
賬面值						
於二零零七年 十二月三十一日	<u>3,611</u>	<u>72,625</u>	<u>800</u>	<u>3,342</u>	<u>59,281</u>	<u>139,659</u>
於二零零八年七月二十四日	<u>2,245</u>	<u>51,188</u>	<u>805</u>	<u>5,080</u>	<u>59,281</u>	<u>118,599</u>
於二零零八年 十二月三十一日	<u>96,103</u>	<u>69,622</u>	<u>1,248</u>	<u>5,286</u>	<u>18,107</u>	<u>190,366</u>
於二零零九年 十二月三十一日	<u>137,914</u>	<u>130,734</u>	<u>3,943</u>	<u>8,181</u>	<u>248,140</u>	<u>528,912</u>
於二零一零年六月三十日	<u>144,159</u>	<u>135,728</u>	<u>7,099</u>	<u>8,143</u>	<u>228,885</u>	<u>524,014</u>

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一 B

大慶乳品集團的會計師報告

物業、廠房及設備的上述項目，除在建工程外，計及其估計剩餘價值後，根據以下年限按直線法折舊：

樓宇	20年
廠房及設備	10年
傢俬、固定裝置及辦公設備	5年
汽車	8年

上述所示樓宇位於中國，其土地使用權由大慶乳品集團按中期租賃方式持有。

於二零零八年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日，大慶乳品集團抵押其物業、廠房及設備，賬面淨值分別為人民幣64,235,000元及人民幣43,192,000元，以為大慶乳品集團獲授銀行信貸向銀行提供擔保。

15. 預付租賃款項

	於	於	於十二月三十一日		於
	二零零七年	二零零八年			二零零九年
	十二月	七月	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	三十一日	二十四日	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	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
按呈報用途分析如下：					
— 非流動資產	6,480	6,401	6,345	15,648	15,580
— 流動資產	135	135	135	327	327
	<u>6,615</u>	<u>6,536</u>	<u>6,480</u>	<u>15,975</u>	<u>15,907</u>

該等金額指位於中國按中期租賃持有土地的相關土地使用權。土地使用權根據土地使用權證相關期限按直線法予以解除。

於二零零八年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日，大慶乳品集團已抵押其土地使用權，其賬面淨值分別為人民幣6,480,000元及人民幣9,630,000元，以為大慶乳品集團獲授銀行信貸向銀行提供擔保。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

16. 無形資產

	商標
	人民幣千元
成本	
於二零零七年一月一日、二零零七年 十二月三十一日、二零零八年七月二十四日及 二零零八年十二月三十一日	—
從關連公司大正房地產（見附註30 (a)及附註30 (b)）收購	200
於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日	<u>200</u>
累計攤銷	
於二零零七年一月一日、二零零七年 十二月三十一日、二零零八年七月二十四日及 二零零八年十二月三十一日	—
年內攤銷	20
於二零零九年十二月三十一日	20
期內攤銷	10
於二零一零年六月三十日	<u>30</u>
賬面值	
於二零零七年十二月三十一日、二零零八年七月二十四日及 二零零八年十二月三十一日	—
於二零零九年十二月三十一日	<u>180</u>
於二零一零年六月三十日	<u>170</u>

該等金額乃根據10年期限按直線法攤銷。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

17. 收購物業、廠房及設備的按金

	於 二零零七年 十二月 三十一日	於 二零零八年 七月 二十四日	於十二月三十一日		於 六月三十日 二零一零年
	人民幣千元	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	人民幣千元
向以下各項支付按金：					
關連公司大慶市大正 建築安裝有限公司 (「大正建築」) (見附註30(a))	—	56,260	—	—	—
其他	261	107	586	3,135	—
	<u>261</u>	<u>56,367</u>	<u>586</u>	<u>3,135</u>	<u>—</u>

該等金額指興建物業、廠房及設備須付按金。

18. 應收貸款

該筆金額指授予常慶乳業的貸款，而該貸款並無抵押，且於截至二零零八年十二月三十一日止年度及於二零零九年一月一日至二零零九年十一月十五日期間分別按市場年息6.2厘及5.3厘計息。該筆金額應於二零一一年十月三十一日前悉數償還。該金額已於常慶乳業收購完成時予以對銷(見附註28)。

19. 遞延稅項資產

以下為物業、廠房及設備減值虧損相關臨時差額所確認的遞延稅項資產及其於大慶乳品往績記錄期的變動：

	金額
	人民幣千元
於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	—
於損益計入	4,734
於二零零八年七月二十四日	4,734
於損益扣除	(4,734)
於二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及 二零一零年六月三十日	—

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一 B

大慶乳品集團的會計師報告

20. 存貨

	於	於	於十二月三十一日		於
	二零零七年 十二月 三十一日	二零零八年 七月 二十四日	二零零八年	二零零九年	二零一零年 六月三十日
	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
原料	29,116	29,579	27,136	8,907	12,362
成品	20,262	22,217	20,772	15,542	8,688
	49,378	51,796	47,908	24,449	21,050

21. 應收貿易賬款及其他應收款項

	附註	於	於	於十二月三十一日		於
		二零零七年 十二月 三十一日	二零零八年 七月 二十四日	二零零八年	二零零九年	二零一零年 六月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貿易賬款	a	11,250	9,965	9,600	12,853	9,370
向供應商墊款	b	4,105	1,347	791	3,926	1,408
應收常慶乳業利息 (見附註30 (a))	c	—	—	1,531	—	—
預付款項		2,296	—	—	6,706	—
應收大慶百信源款項 (見附註30 (a))	d	—	—	—	251	251
其他		3,296	1,969	147	469	135
		20,947	13,281	12,069	24,205	11,164

附註：

(a) 應收貿易賬款

於二零零七年十二月三十一日、二零零八年七月二十四日、二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的應收貿易賬款包括銷售貨品應收款項。

應收貿易賬款並無計息。

接納新客戶前，大慶乳品集團採集及評估潛在客戶的信貸資料，以考慮該客戶的信貸質素，加以釐訂其信貸額度。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一 B

大慶乳品集團的會計師報告

大慶乳品集團一般給予其貿易客戶平均信貸期限30日。於各呈報期末，大慶乳品集團應收貿易賬款按其發票日期的賬齡分析如下：

	於	於	於十二月三十一日		於
	二零零七年 十二月 三十一日	二零零八年 七月 二十四日	二零零八年	二零零九年	二零一零年 六月三十日
	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
30日內	10,620	9,775	8,654	12,804	9,341
30日至1年內	630	190	863	49	29
1年以後	—	—	83	—	—
	<u>11,250</u>	<u>9,965</u>	<u>9,600</u>	<u>12,853</u>	<u>9,370</u>

應收貿易賬款逾期但未減值的賬齡分析如下：

	於	於	於十二月三十一日		於
	二零零七年 十二月 三十一日	二零零八年 七月 二十四日	二零零八年	二零零九年	二零一零年 六月三十日
	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
30日至1年內	630	190	863	49	29
1年以後	—	—	83	—	—
	<u>630</u>	<u>190</u>	<u>946</u>	<u>49</u>	<u>29</u>

大慶乳品集團並無就餘下逾期應收款項提供撥備，乃因信貸質素並無重大變動，其金額根據過往記錄仍視為可予回收。大慶乳品集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

(b) 向供應商墊款

該等金額主要包括採購原料按金。於二零零九年十二月三十一日，大慶乳品集團未償還結餘總額人民幣3,926,000元，其中人民幣1,646,000元指向金天然乳業墊款（見附註30(a)）。

(c) 應收常慶乳業利息

該金額指與授予常慶乳業貸款有關的應收利息（見附註18），已於常慶乳業收購完成時獲豁免（見附註28）。

(d) 應收大慶百信源款項

該金額無抵押，免息，須按要求償還。

22. 銀行結餘及現金

大慶乳品集團的銀行結餘於二零零七年十二月三十一日、二零零八年七月二十四日、二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日乃分別按市場年率0.72%、0.72%、0.36%、0.36%及0.36%計。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

大慶乳品集團銀行結餘及現金按人民幣計值，於國際市場非自由兌換貨幣。中國境外人民幣匯款須遵守中國政府實施的外匯限制。

23. 應付貿易賬款及其他應付款項

	附註	於	於	於十二月三十一日		於
		二零零七年	二零零八年			六月三十日
		十二月	七月	二零零八年	二零零九年	二零一零年
		三十一日	二十四日	二零零八年	二零零九年	二零一零年
		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
應付貿易賬款	a	4,994	1,782	1,333	5,554	8,509
客戶墊款	b	3,282	6,003	13,404	11,835	16,674
第三方免息墊款	c	—	—	30,000	—	—
關連方大慶市萬隆						
久盛經貿有限公司						
(「大慶萬隆」)						
免息墊款						
(見附註30(a))	d	—	—	—	—	50,000
應付大正房地產款項						
(見附註30(a))	e	3,225	5,254	2,061	200	200
收購物業、廠房及						
設備應付款項：						
— 大正建築						
(見附註30(a))	e	—	—	4,726	7,244	7,244
— 其他		—	—	1,180	22,561	21,232
				5,906	29,805	28,476
其他應付稅項	f	5,848	6,910	3,507	8,610	16,301
應計開支		1,297	2,211	2,004	9,867	15,064
其他		—	94	412	376	1,763
		18,646	22,254	58,627	66,247	136,987

附註：

(a) 應付貿易賬款

大慶乳品集團的應付貿易賬款主要包括貿易採購未償還款項。供應商付款期限為自接獲供應商貨品當日起計平均信貸期30日。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一 B

大慶乳品集團的會計師報告

於各呈報期末，大慶乳品集團應付貿易賬款按其發票日期的賬齡分析如下：

	於	於	於十二月三十一日		於
	二零零七年 十二月 三十一日	二零零八年 七月 二十四日	二零零八年	二零零九年	二零一零年 六月三十日 二零一零年
	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
30日內	3,925	—	231	3,244	6,268
30日至1年內	1,032	1,745	1,065	2,273	2,241
1年以後	37	37	37	37	—
	<u>4,994</u>	<u>1,782</u>	<u>1,333</u>	<u>5,554</u>	<u>8,509</u>

(b) 客戶墊款

該筆金額主要包括客戶就供應貨品支付按金。

(c) 第三方免息墊款

於二零零八年十二月三十一日，該筆金額指第三方於二零零八年十二月撥出一筆無抵押免息墊款。該筆金額並無固定償還期限，其後於二零零九年五月悉數清償。

(d) 來自大慶萬隆的免息墊款

於二零一零年六月三十日，該筆金額指大慶萬隆於二零一零年撥出的一筆無抵押免息墊款。該筆金額並無固定償還期限。

(e) 應付大正房地產款項／收購大正建築的物業、廠房及設備應付款項

該筆金額免息，無抵押，須按要求償還。

(f) 其他應付稅項

大慶乳品集團其他應付稅項包括於二零零七年十二月三十一日、二零零八年七月二十四日、二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日與應付增值稅有關的款項，金額分別為人民幣4,039,000元、人民幣5,603,000元、人民幣1,738,000元、人民幣6,553,000元及人民幣14,139,000元。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

24. 融資租賃承擔

	於	於	於十二月三十一日		於
	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	十二月	七月	十二月三十一日	十二月三十一日	六月三十日
	三十一日	二十四日	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	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
融資租賃項下應付大正					
房地產款項：					
一年內	2,050	857	—	—	—
減：未來利息總開支	123	37	—	—	—
	<u> </u>				
融資租賃承擔現金及					
十二個月內到期結算款項					
(如流動負債所示)	1,927	820	—	—	—
	<u> </u>				

大慶乳品集團根據十八個月期限的融資租賃租賃其若干汽車。全部融資租賃承擔相關利率乃按各自合約價釐訂，年率3.5%。該等租賃概無續訂或購買期權及增漲條款。

大慶乳品集團的融資租賃承擔將租賃資產作抵押，賬面值於二零零七年十二月三十一日及二零零八年七月二十四日分別為人民幣3,041,000元及人民幣2,812,000元。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一 B

大慶乳品集團的會計師報告

25. 銀行借款

	於	於	於十二月三十一日		於
	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	十二月三十一日	七月二十四日	十二月三十一日	十二月三十一日	六月三十日
	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
銀行借款：					
— 已抵押	—	—	30,000	30,000	—
— 無抵押	—	30,000	30,000	170,000	100,000
	—	30,000	60,000	200,000	100,000
應償還賬面值：					
— 按要求或於一年內	—	30,000	60,000	200,000	—
— 超過兩年但於五年內	—	—	—	—	100,000
	—	30,000	60,000	200,000	100,000
減：流動負債項下所列於 一年內到期的金額	—	(30,000)	(60,000)	(200,000)	—
	—	—	—	—	100,000

大慶乳品集團的銀行借款實際年利率如下：

	於	於	於十二月三十一日		於
	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	十二月三十一日	七月二十四日	十二月三十一日	十二月三十一日	六月三十日
	%	%	%	%	%
實際利率：					
固定利率借款	不適用	7.5	6.9-7.5	5.3-6.9	5.31

於二零零八年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日，大慶乳品集團抵押其物業、廠房及設備（見附註14）及土地使用權（見附註15），以獲取銀行借貸人民幣30,000,000元。

於二零零九年十二月三十一日，銀行借貸人民幣40,000,000元由大正建築提供擔保（見附註30(a)），而銀行借貸人民幣100,000,000元則由大慶百信源提供擔保（見附註30(a)）。

於二零零八年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日，銀行借貸人民幣30,000,000元及人民幣30,000,000元由第三方擔保。

於二零一零年六月三十日，銀行借款人民幣100,000,000元由第三方提供擔保，並須於二零一三年全數償還。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

26. 繳足股本

	人民幣千元
大慶乳品繳足股本	
於二零零七年一月一日	17,310
大慶乳品前股東於年內出資	102,690
	<hr/>
於二零零七年十二月三十一日、二零零八年七月二十四日、 二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及 二零一零年六月三十日	120,000
	<hr/> <hr/>

27. 非現金交易

大慶乳品集團從事以下尚無於綜合現金流量表呈報的重大非現金投資及融資活動：

- (a) 於截至二零零七年十二月三十一日止年度，大慶乳品集團根據融資租賃向大正房地產收購汽車，價值人民幣3,300,000元。
- (b) 於截至二零零七年十二月三十一日止年度，大慶乳品前股權擁有人同意豁免其授予大慶乳品墊款人民幣33,949,000元。
- (c) 於截至二零零七年十二月三十一日止年度，大慶乳品前股東投資物業、廠房及設備以及預付租賃款項人民幣78,816,000元，作大慶乳品的部分注資。

28. 收購附屬公司

於二零零九年十一月十六日，大慶乳品與潘先生訂立股權轉讓協議，據此，大慶乳品向潘先生收購其於常慶乳業的全部股本權益，現金付款為人民幣10,000,000元。是次交易於二零零九年十一月十六日（「常慶乳業收購日」）完成後，常慶乳業成為大慶乳品全資附屬公司。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

與常慶乳業收購有關的所購資產淨值詳情如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	226,466
預付租賃款項	9,630
其他應收款項	1,824
銀行結餘及現金	42,908
其他應付款項	(18,720)
結欠大慶乳品的長期應付款項	(202,489)
應付大慶乳品利息	(9,619)
銀行借貸	(40,000)
	<u>10,000</u>
已付代價	<u>10,000</u>
收購常慶乳業產生現金流入淨額	
已收購銀行結餘及現金	42,908
減：已付代價	10,000
	<u>32,908</u>

於常慶乳業收購日，常慶乳業並未開始其業務，而生產設施仍在興建當中。因此，常慶乳業收購視為資產收購。

29. 退休福利計劃

大慶乳品集團於中國的僱員均為中國政府經辦的國有管理退休福利計劃成員。大慶乳品集團須以其薪資成本特定百分比向退休福利計劃供款，以為福利撥付資金。大慶乳品集團就退休福利計劃應擔唯一責任為根據計劃繳撥特定供款。

於大慶乳品往績記錄期，大慶乳品集團就退休福利計劃繳撥供款金額披露於附註10。

30. 關連方交易

(a) 大慶乳品集團的關連方

大慶乳品董事認為，以下實體為大慶乳品集團的關連方：

關連方名稱

- 大正建築 (見下文附註(i))
- 大慶百信源 (見下文附註(i))
- 大正房地產 (見下文附註(ii))
- 夏元軍先生 (見下文附註(iii))
- 潘先生 (見下文附註(iii))
- 金天然乳業 (見下文附註(iii))
- 常慶乳業 (見下文附註(iii))
- 大慶萬隆 (見下文附註(iv))

附註：

- i. 環球乳業控股有限公司執行董事兼主席趙傳文先生為環球乳業控股有限公司首席執行官趙宇先生的父親，亦為中華建築有限公司(「中建」)的執行主席。趙傳文先生於二零一零年四月退任中建首席執行官職位。中建於新加坡證券交易所上市，而趙傳文先生間接控制中建股權超逾30%。大正建築及大慶百信源為中建的全資附屬公司。
- ii. 趙傳文先生為大正房地產的法律代表兼唯一董事，直接控制其20%股權。
- iii. 環球乳業控股有限公司執行董事兼副首席執行官以及大慶乳品及常慶乳業總經理夏元軍先生於二零零八年十二月二十三日前直接控制金天然乳業的30%股權，而大慶乳品前執行董事潘先生於二零零八年十二月十九日至二零零九年十二月二十六日期間為金天然乳業的執行董事兼法律代表。潘先生亦於二零零八年八月七日(成立日期)至常慶乳業收購日期間為常慶乳業的唯一股東及法律代表。金天然乳業於二零零九年十二月二十七日起不再為大慶乳品集團的關連方，因此，大慶乳品集團財務資料並未將大慶乳品集團與金天然乳業於二零零九年十二月二十七日之後進行的交易披露為關連方交易。
- iv. 曹硯霞女士及李戰軍先生直接控制合資格於大慶萬隆的股東大會上投票的全部股權，而彼等分別控制2%及98%。曹硯霞女士為曹硯銘女士的姊妹，曹硯銘女士為環球乳業控股有限公司控股股東、執行董事兼首席執行官趙先生的母親，而李戰軍先生為曹硯霞女士的丈夫。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

(b) 重大關連方交易

大慶乳品集團於大慶乳品往績記錄期與關連方訂有以下交易：

	截至	二零零八年	截至		截至	
	二零零七年	二零零八年	十二月三十一日止年度	十二月三十一日止年度	六月三十日止六個月	六月三十日止六個月
	十二月三十一日止年度	一月一日至二零零八年七月二十四日止期間	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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	人民幣千元
	(未經審核)					
向以下各方銷售原料：						
— 金天然乳業	—	—	—	17,001	—	—
向以下各方銷售廢料：						
— 大慶百信源	—	—	—	251	—	—
向以下各方授出貸款：						
— 常慶乳業*	—	—	150,000	52,489	50,000	—
向以下各方收取利息：						
— 常慶乳業*	—	—	1,531	8,088	4,014	—
向以下各方收購物業、 廠房及設備：						
— 大正建築	33,365	—	66,106	10,358	—	—
向以下各方收購商標：						
— 大正房地產	—	—	—	200	200	—
向以下各方支付商標費：						
— 大正房地產	4,425	4,068	5,926	—	—	—
向以下各方採購全脂奶粉：						
— 金天然乳業	—	—	—	33,380	10,000	—
以下各方授出免息墊款：						
— 大慶萬隆	—	—	—	—	—	50,000

* 該等金額指常慶乳業收購前向常慶乳業授出的貸款及應收相關利息。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

(c) 關連方結餘

附註17、18、21及23與若干關連方結餘有關的披露者除外，於各呈報期末，大慶乳品集團及概無與關連方訂立其他尚未償還款項的結餘及交易。

(d) 主要管理層人員薪酬

於大慶乳品往績記錄期，董事及主要管理層其他成員的薪酬如下：

	截至 二零零七年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	二零零八年 一月一日至 二零零八年 七月 二十四日 止期間 人民幣千元	截至		截至	
			十二月三十一日止年度 二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	六月三十日止六個月 二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
薪酬及津貼	183	138	241	279	132	190
退休福利計劃供款	5	4	9	17	7	9
	<u>188</u>	<u>142</u>	<u>250</u>	<u>296</u>	<u>139</u>	<u>199</u>

主要管理層薪酬乃參照個人表現及市場趨勢而釐訂。

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。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

大慶乳品集團的會計師報告

31. 資本承擔

於各呈報期末，大慶乳品集團擁有以下資本承擔：

	於	於	於十二月三十一日		於
	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	十二月三十一日	七月二十四日	十二月三十一日	六月三十日	六月三十日
	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
收購物業、廠房及設備相關已訂約但未於大慶乳品集團財務資料作出撥備的資本開支	9,105	24,305	50,906	10,297	9,720

此致

大慶乳品廠有限公司
列位董事 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