



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：

以下為吾等就盈利時控股有限公司（「貴公司」）、其附屬公司及盈利時製造廠有限公司（「前身實體」）（定義見下文，連同貴公司及其附屬公司以下統稱「貴集團」）截至二零一零年十二月三十一日止三個年度各年（「往績記錄期間」）的財務資料（「財務資料」）編製的報告，以供載入貴公司於二零一一年●就其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板首次●而刊發的文件（「文件」）。

貴公司於二零一零年一月二十八日根據開曼群島公司法第22章於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據本文件「重組」一節詳述的集團重組（「集團重組」），貴公司於二零一一年三月十一日成為貴集團旗下公司的控股公司。

截至本報告日期，貴公司於下列附屬公司中擁有直接及間接權益：

| 附屬公司名稱                    | 註冊成立/<br>設立地點及日期                 | 已發行及<br>繳足股本/<br>註冊資本 | 應佔股權 | 主要業務 |
|---------------------------|----------------------------------|-----------------------|------|------|
| 豐采有限公司*<br>（「豐采」）.....    | 英屬維爾京群島<br>二零零九年十二月二日            | 股份100美元               | 100% | 投資控股 |
| 榮田管理有限公司*<br>（「榮田」）.....  | 英屬維爾京群島<br>二零零七年十一月十三日           | 股份880美元               | 100% | 投資控股 |
| 盈豐興業有限公司<br>（「盈豐興業」）..... | 香港<br>二零零九年十二月三日<br>（作為一間私人有限公司） | 普通股本1港元               | 100% | 投資控股 |

附錄一

會計師報告

| 附屬公司名稱  | 註冊成立/<br>設立地點及日期                                 | 已發行及<br>繳足股本/<br>註冊資本                        | 應佔股權 | 主要業務   |
|---|--|--|------|--|
| 盈利時控股有限公司*<br>(「盈利時BVI」).....                         | 英屬維爾京群島<br>二零一零年二月一日                             | 股份1美元  | 100% | 暫無業務   |
| 盈利時企業有限公司<br>(「盈利時企業」).....                           | 香港<br>二零零一年三月二十三日<br>(作為一間私人<br>有限公司)            | 普通股本<br>60,000,000港元                         | 100% | 投資控股及銷售<br>錶帶、時尚<br>飾物及配件                                      |
| 盈利時管理有限公司<br>(「盈利時管理」).....                           | 香港<br>二零一零年九月八日<br>(作為一間私人<br>有限公司)              | 普通股本<br>1港元                                  | 100% | 向集團實體提供<br>管理及行政服務   |
| 盈利時錶業(東莞)<br>有限公司<br>(「盈利時錶業」).....                   | 中華人民共和國(「中國」)<br>二零零二年四月四日<br>期限二十年，<br>作為外商獨資企業 | 註冊資本<br>50,000,000港元<br>實收資本<br>50,000,000港元 | 100% | 製造及銷售錶帶、<br>時尚飾物、<br>手機金屬<br>外框及配件                             |
| 惠州豐采貴金屬製造<br>有限公司(前稱為惠州<br>豐采置業有限公司)<br>(「惠州豐采」)..... | 中國<br>二零一零年六月十日<br>期限三十年，<br>作為外商獨資企業            | 註冊資本<br>52,000,000港元<br>實收資本<br>52,000,000港元 | 100% | 製造及銷售錶帶、<br>錶殼配件、<br>時尚飾物、<br>金銀珠寶、<br>非黃金珠寶、<br>手機金屬<br>外框及模具 |

\* 由 貴公司直接持有

於截至二零零八年十二月三十一日止年度內，前身實體從事製造及銷售錶帶、時尚飾物及配件。根據中國地方政府東莞當局有關鼓勵(其中包括)建立全外資企業而並不鼓勵經營提供加工服務之加工工廠，以整合資源及改善各地業務的若干政策，及遵守當地外貿及經濟合作機關、當地海關及其他相關機關規定的程序，盈利時企業及盈利時錶業已開始透過前身實體進行 貴集團的製造及銷售業務，前身實體亦於二零零八年逐漸停止製造及銷售業務。在前身實體完成其客戶採購訂單及與製造和銷售錶帶、時尚飾物及配件有關的若干物業、廠房及設備的

附錄一

會計師報告

合法轉讓後，前身實體的董事決定於二零零八年十二月三十一日終止前身實體的業務(有關詳情載於本文件「歷史與發展」一段)。截至二零零八年十二月三十一日止年度，前身實體的詳情載列如下：

| 前身實體名稱              | 註冊地點及日期         | 已發行及<br>繳足股本         | 應佔實益/<br>直接權益 | 主要業務                |
|---------------------|-----------------|----------------------|---------------|---------------------|
| 盈利時製造廠<br>有限公司..... | 香港<br>一九九九年七月五日 | 普通股本<br>60,000,000港元 | 96%*          | 製造及銷售錶帶、<br>時尚飾物及配件 |

\* 貴集團的非控股權益股東高偉祥先生透過提名股東，一間於英屬維爾京群島註冊成立的投資控股有限公司*Good Effect Limited* (「前身實體的最終控股公司」)，擁有前身實體餘下4%的實益權益。*Good Effect Limited*的財務資料並未計入往績記錄期間的財務資料。

以下各公司截至二零一零年十二月三十一日止三個年度各年的法定財務報表乃根據適用於中國或香港企業的相關會計原則及財務規定而編製，且已由下列在中國或香港註冊的執業會計師審核：

| 公司名稱       | 財政年度  | 核數師名稱                |
|------------|---|----------------------|
| 盈豐興業.....  | 自二零零九年十二月三日<br>(註冊成立日期)至二零一零年<br>十二月三十一日止期間 | 德勤·關黃陳方會計師行          |
| 盈利時企業..... | 截至二零零九年十二月三十一日止<br>兩個年度各年                   | 陳葉馮會計師事務所有限公司        |
|            | 截至二零一零年十二月三十一日<br>止年度                       | 德勤·關黃陳方會計師行          |
| 盈利時錶業..... | 截至二零一零年十二月三十一日<br>止三個年度各年                   | 廣東中誠安泰會計師事務所<br>有限公司 |

附錄一

會計師報告

| 公司名稱      | 財政年度                                     | 核數師名稱      |
|-----------|--|------------|
| 惠州豐采..... | 自二零一零年六月十日(成立日期)<br>至二零一零年十二月三十一日<br>止期間 | 惠州廣誠會計師事務所 |
| 前身實體..... | 截至二零零八年十二月三十一日<br>止年度                    | 謝偉慶會計師事務所  |

吾等自 貴公司註冊成立日期起擔任其核數師。於本報告日期，由於貴公司、盈利時管理及該等於英屬維爾京群島註冊成立的附屬公司於並無法定審核規定的司法權區新註冊成立／成立或註冊成立之公司，故該等公司並無編製法定經審核財務報表。

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柴田及豐采於往績記錄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，並已審查 貴公司及盈利時BVI自註冊成立日期起至二零一零年十二月三十一日期間的管理賬目及前身實體截至二零零八年十二月三十一日止年度的經審核財務報表，或管理賬目(倘需要)(「相關財務報表」)。

吾等已按照香港會計師公會推薦的審核指引第3.340條「文件及申報會計師」審閱往績記錄期間的相關財務報表。

就編製本報告以載入文件而言，經作出吾等認為適合的調整後，貴集團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十二月三十一日的合併財務狀況表以及 貴集團於往績記錄期間的合併全面收入表及現金流量表乃根據相關財務報表，按照下文E節附註1所載基準編製。

該等公司董事需對由彼等批准刊發的相關財務報表負責。貴公司董事需對收納本報告的文件內容負責。吾等的責任是從相關財務報表編纂本報告所載的財務資料以及就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十二月三十一日及 貴集團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十二月三十一日的事務狀況及 貴集團於往績記錄期間的合併溢利及現金流量。

附錄一

會計師報告

A. 合併全面收入表

|               | <i>E</i> 節<br>附註 | 截至十二月三十一日止年度         |                      |                      |
|---------------|------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|               |                  | 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         |
| 營業額.....      | 7                | 324,598              | 256,928              | 398,606              |
| 已售商品成本.....   |                  | <u>(202,692)</u>     | <u>(157,356)</u>     | <u>(227,936)</u>     |
| 毛利.....       |                  | 121,906              | 99,572               | 170,670              |
| 其他收入.....     | 8                | 1,118                | 1,275                | 4,055                |
| 其他虧損.....     | 9                | (8,464)              | (1,756)              | (1,254)              |
| 銷售及分銷成本.....  |                  | (17,995)             | (12,588)             | (20,075)             |
| 行政開支.....     |                  | (23,346)             | (25,058)             | (35,010)             |
| ●費用.....      |                  | —                    | —                    | (5,240)              |
| 融資成本.....     | 10               | <u>(551)</u>         | <u>(2,981)</u>       | <u>(4,900)</u>       |
| 除稅前溢利.....    | 11               | 72,668               | 58,464               | 108,246              |
| 稅項.....       | 13               | <u>(11,169)</u>      | <u>(6,296)</u>       | <u>(17,267)</u>      |
| 年度溢利.....     |                  | 61,499               | 52,168               | 90,979               |
| 其他全面收入        |                  |                      |                      |                      |
| —換算產生的匯兌差額..  |                  | <u>677</u>           | <u>386</u>           | <u>4,254</u>         |
| 年度全面收入總額..... |                  | <u><u>62,176</u></u> | <u><u>52,554</u></u> | <u><u>95,233</u></u> |
| 下列人士應佔年度溢利:   |                  |                      |                      |                      |
| 貴公司擁有人.....   |                  | 59,553               | 52,168               | 90,979               |
| 非控股權益.....    |                  | <u>1,946</u>         | <u>—</u>             | <u>—</u>             |
|               |                  | <u><u>61,499</u></u> | <u><u>52,168</u></u> | <u><u>90,979</u></u> |
| 下列人士應佔全面收入總額: |                  |                      |                      |                      |
| 貴公司擁有人.....   |                  | 60,210               | 52,554               | 95,233               |
| 非控股權益.....    |                  | <u>1,966</u>         | <u>—</u>             | <u>—</u>             |
|               |                  | <u><u>62,176</u></u> | <u><u>52,554</u></u> | <u><u>95,233</u></u> |
| 每股盈利—基本.....  | 14               | <u><u>15.9港仙</u></u> | <u><u>13.9港仙</u></u> | <u><u>24.3港仙</u></u> |

附錄一

會計師報告

B. 合併財務狀況表

|                          | <i>E</i> 節<br>附註 | 於十二月三十一日       |                |                |
|--------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                          |                  | 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   |
| 非流動資產                    |                  |                |                |                |
| 物業、廠房及設備.....            | 16               | 62,286         | 64,346         | 94,580         |
| 預付租賃款項.....              | 17               | 7,017          | 6,867          | 6,970          |
| 收購土地使用權的<br>預付款項.....    |                  | -              | -              | 18,687         |
| 已付收購物業、廠房<br>及設備的按金..... |                  | 2,133          | 453            | 7,443          |
| 人壽保險保單之按金<br>及預付款項.....  | 18               | -              | -              | 5,682          |
|                          |                  | <u>71,436</u>  | <u>71,666</u>  | <u>133,362</u> |
| 流動資產                     |                  |                |                |                |
| 存貨.....                  | 19               | 46,320         | 25,433         | 40,633         |
| 貿易及其他應收款項....            | 20               | 33,497         | 41,780         | 97,608         |
| 應收一名股東款項.....            | 21               | -              | 241            | -              |
| 應收關連方款項.....             | 22               | 5,673          | 26,701         | 538            |
| 有抵押銀行存款.....             | 23               | 499            | 124            | -              |
| 銀行結餘及現金.....             | 23               | 56,040         | 40,232         | 61,793         |
|                          |                  | <u>142,029</u> | <u>134,511</u> | <u>200,572</u> |
| 流動負債                     |                  |                |                |                |
| 貿易及其他應付款項....            | 24               | 33,793         | 35,325         | 56,119         |
| 應付股息.....                |                  | -              | -              | 1,200          |
| 應付稅項.....                |                  | 5,212          | 6,508          | 1,125          |
| 應付關連方款項.....             | 22               | 29,164         | 80             | -              |
| 應付一名董事款項.....            | 25               | 55,624         | 24,976         | -              |
| 銀行借貸.....                | 26               | 36,437         | 69,052         | 139,474        |
| 融資租賃承擔.....              | 27               | 134            | 134            | 56             |
|                          |                  | <u>160,364</u> | <u>136,075</u> | <u>197,974</u> |

附錄一

會計師報告

|                 | <i>E</i> 節<br>附註 | 於十二月三十一日             |                      |                       |
|-----------------|------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
|                 |                  | 二零零八年                | 二零零九年                | 二零一零年                 |
|                 |                  | 千港元                  | 千港元                  | 千港元                   |
| 流動(負債)資產淨額..... |                  | <u>(18,335)</u>      | <u>(1,564)</u>       | <u>2,598</u>          |
| 總資產減流動負債.....   |                  | <u>53,101</u>        | <u>70,102</u>        | <u>135,960</u>        |
| 非流動負債           |                  |                      |                      |                       |
| 融資租賃承擔.....     | 27               | 190                  | 56                   | –                     |
| 遞延稅項負債.....     | 28               | 5,418                | –                    | –                     |
|                 |                  | <u>5,608</u>         | <u>56</u>            | <u>–</u>              |
| 資產淨額.....       |                  | <u><u>47,493</u></u> | <u><u>70,046</u></u> | <u><u>135,960</u></u> |
| 資本及儲備           |                  |                      |                      |                       |
| 股本.....         | 29               | –                    | –                    | 1                     |
| 儲備.....         |                  | <u>47,493</u>        | <u>70,046</u>        | <u>135,959</u>        |
| 貴公司擁有人應佔權益....  |                  | <u><u>47,493</u></u> | <u><u>70,046</u></u> | <u><u>135,960</u></u> |

附錄一

會計師報告

C. 合併權益變動表

|                                  | 股本                  | 不可分派<br>儲備   | 換算儲備  | 保留溢利     | 貴公司<br>擁有人<br>應佔 | 非控股<br>權益 | 合計       |
|----------------------------------|---------------------|--------------|-------|----------|------------------|-----------|----------|
|                                  | 千港元<br>(E節<br>附註29) | 千港元<br>(附註a) | 千港元   | 千港元      | 千港元              | 千港元       | 千港元      |
| 於二零零八年一月一日.....                  | 57,600              | 1            | 1,543 | 16,950   | 76,094           | 3,229     | 79,323   |
| 換算海外業務產生的匯兌差額...                 | -                   | -            | 657   | -        | 657              | 20        | 677      |
| 年度溢利.....                        | -                   | -            | -     | 59,553   | 59,553           | 1,946     | 61,499   |
| 年度全面收入總額.....                    | -                   | -            | 657   | 59,553   | 60,210           | 1,966     | 62,176   |
| 收購來自附屬公司非控股權益的<br>額外權益(附註b)..... | -                   | -            | 69    | (391)    | (322)            | (1,508)   | (1,830)  |
| 被視為分配予 貴公司擁有人<br>(E節附註1).....    | (57,600)            | -            | -     | (30,889) | (88,489)         | (3,687)   | (92,176) |
| 於二零零八年十二月三十一日...                 | -                   | 1            | 2,269 | 45,223   | 47,493           | -         | 47,493   |
| 換算海外業務產生的匯兌差額...                 | -                   | -            | 386   | -        | 386              | -         | 386      |
| 年度溢利.....                        | -                   | -            | -     | 52,168   | 52,168           | -         | 52,168   |
| 年度全面收入總額.....                    | -                   | -            | 386   | 52,168   | 52,554           | -         | 52,554   |
| 貴公司擁有人注資.....                    | -                   | 4,799        | -     | -        | 4,799            | -         | 4,799    |
| 股息.....                          | -                   | -            | -     | (34,800) | (34,800)         | -         | (34,800) |
| 於二零零九年十二月三十一日...                 | -                   | 4,800        | 2,655 | 62,591   | 70,046           | -         | 70,046   |
| 換算海外業務產生的匯兌差額...                 | -                   | -            | 4,254 | -        | 4,254            | -         | 4,254    |
| 年度溢利.....                        | -                   | -            | -     | 90,979   | 90,979           | -         | 90,979   |
| 年度全面收入總額.....                    | -                   | -            | 4,254 | 90,979   | 95,233           | -         | 95,233   |
| 發行股份.....                        | 1                   | -            | -     | -        | 1                | -         | 1        |
| 保留盈利資本化(附註c).....                | -                   | 2,400        | -     | (2,400)  | -                | -         | -        |
| 股息.....                          | -                   | -            | -     | (29,320) | (29,320)         | -         | (29,320) |
| 於二零一零年十二月三十一日...                 | 1                   | 7,200        | 6,909 | 121,850  | 135,960          | -         | 135,960  |

附註：

- (a) 不可分派儲備是指盈利時企業已發行股本的12%，由若干 貴公司擁有人於集團重組前直接供資。
- (b) 於二零零八年十二月三十一日， 貴集團自非控股權益收購盈利時企業的3%額外權益以將其控股權由97%增至100%。收購代價1,830,000港元已以現金支付。金額1,508,000港元(即應佔盈利時企業綜合資產淨額的賬面值)乃轉自非控股權益。1,508,000港元及已付代價1,830,000港元之間322,000港元的差額已計入 貴公司擁有人應佔權益。
- (c) 於二零一零年十二月三十一日，盈利時企業自其保留盈利中撥付20,000,000港元，透過資本化配發及發行20,000,000股每股1.00港元之普通股(入賬列為繳足)。



附錄一

會計師報告

D. 合併現金流量表

|                        | 截至十二月三十一日止年度 |          |          |
|------------------------|--------------|----------|----------|
|                        | 二零零八年        | 二零零九年    | 二零一零年    |
|                        | 千港元          | 千港元      | 千港元      |
| 經營活動                   |              |          |          |
| 除稅前溢利 .....            | 72,668       | 58,464   | 108,246  |
| 就下列各項作出調整:             |              |          |          |
| 利息收入 .....             | (76)         | (600)    | (411)    |
| 利息開支 .....             | 551          | 2,981    | 4,900    |
| 折舊 .....               | 11,999       | 6,647    | 6,515    |
| 就預付租賃款項                |              |          |          |
| 的經營租賃租金 .....          | 149          | 150      | 153      |
| 壞賬撇銷 .....             | 2,870        | —        | —        |
| 出售物業、廠房及設備的虧損 .....    | 3,070        | 1,379    | 27       |
| 就人壽保險保單存入的按金所產生        |              |          |          |
| 的推算利息收入 (E節附註18) ..... | —            | —        | (39)     |
| 預付保費開支的攤銷 (E節附註18) ..  | —            | —        | 111      |
| 營運資金變動前之經營現金流量 .....   | 91,231       | 69,021   | 119,502  |
| 存貨(增加)減少 .....         | (36,972)     | 20,887   | (14,228) |
| 貿易及其他應收款減少(增加) .....   | 42,112       | (7,898)  | (54,318) |
| 貿易及其他應付款(減少)增加 .....   | (27,538)     | 1,532    | 19,923   |
| 經營產生的現金 .....          | 68,833       | 83,542   | 70,879   |
| 已付所得稅                  |              |          |          |
| 香港利得稅 .....            | (2,204)      | (10,417) | (18,223) |
| 中國企業所得稅                |              |          |          |
| (「中國企業所得稅」) .....      | —            | —        | (3,888)  |
| 來自經營活動之現金淨額 .....      | 66,629       | 73,125   | 48,768   |

附錄一

會計師報告

|                     | 截至十二月三十一日止年度    |                 |                 |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                     | 二零零八年           | 二零零九年           | 二零一零年           |
|                     | 千港元             | 千港元             | 千港元             |
| 投資活動                |                 |                 |                 |
| 已收利息 .....          | 76              | 600             | 411             |
| 收購物業、廠房及設備已付的按金..   | (2,133)         | (453)           | (7,443)         |
| 就人壽保險保單支付的按金 .....  | —               | —               | (6,200)         |
| 收購土地使用權的預付款項 .....  | —               | —               | (18,687)        |
| 已抵押銀行存款(增加)減少 ..... | (176)           | 375             | 124             |
| 購買物業、廠房及設備 .....    | (7,585)         | (7,971)         | (32,975)        |
| 出售物業、廠房及設備的所得款項..   | —               | 18              | —               |
| 向關連方作出之墊款 .....     | (5,673)         | (26,701)        | (538)           |
| 來自關連方之還款 .....      | 136             | 5,673           | 26,701          |
| 向前身實體的最終控股公司        |                 |                 |                 |
| 作出之墊款 .....         | (44,079)        | —               | —               |
| 股東(墊付)還款 .....      | —               | (241)           | 241             |
| 投資活動所用現金淨額 .....    | <u>(59,434)</u> | <u>(28,700)</u> | <u>(38,366)</u> |

附錄一

會計師報告

|                                     | 截至十二月三十一日止年度  |                 |               |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
|                                     | 二零零八年         | 二零零九年           | 二零一零年         |
|                                     | 千港元           | 千港元             | 千港元           |
| 融資活動                                |               |                 |               |
| 已付利息 .....                          | (551)         | (2,981)         | (4,900)       |
| 償還融資租賃承擔.....                       | (134)         | (134)           | (134)         |
| 籌集銀行貸款.....                         | 36,437        | 38,015          | 84,840        |
| 償還銀行貸款.....                         | (4,714)       | (5,400)         | (15,919)      |
| 還款予一名董事.....                        | (10,494)      | (30,648)        | (24,976)      |
| 來自關連方的墊款.....                       | 1,829         | 19              | —             |
| 還款予關連方.....                         | —             | (29,103)        | (80)          |
| 收購來自附屬公司非控股權益的<br>額外權益 .....        | (1,830)       | —               | —             |
| 發行股份所得款項.....                       | —             | —               | 1             |
| 發行股份予附屬公司的<br>貴公司若干擁有人的所得款項...      | —             | 4,799           | -             |
| 已付股息 .....                          | —             | (34,800)        | (28,120)      |
| 分派予 貴公司擁有人的現金<br>(E節附註1) .....      | (3,469)       | —               | —             |
| 融資活動所產生(所用)的現金淨額....                | <u>17,074</u> | <u>(60,233)</u> | <u>10,712</u> |
| 現金及現金等價物增加(減少)淨額....                | 24,269        | (15,808)        | 21,114        |
| 於一月一日的現金及現金等價物 .....                | 31,688        | 56,040          | 40,232        |
| 匯率變動的影響.....                        | 83            | —               | 447           |
| 於十二月三十一日的現金及現金等價物，<br>即銀行結餘及現金..... | <u>56,040</u> | <u>40,232</u>   | <u>61,793</u> |

## E. 財務資料附註

### 1. 財務資料的呈列基準

根據集團重組，貴公司於二零一一年三月成為組成貴集團各公司的控股公司。

載有現時組成貴集團的各公司之業績及現金流量的合併全面收入表及合併現金流量表乃應用與香港會計師公會頒佈的會計指引第5號「共同控制合併之合併會計法」所述原則一致的合併會計原則編製，猶如現時集團架構與整個往績記錄期間或自彼等各自註冊成立／成立日期以來(以較短期間為準)一直存在。已編製的貴集團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十二月三十一日之合併財務狀況報表，旨在呈列現時組成貴集團的各公司之資產及負債，猶如現時集團架構於該等日期已存在。

於集團重組前及其後，貴集團在姚漢明先生(「姚先生」)及羅惠萍女士(「羅女士」，姚先生之配偶)連同麥健文先生、姚景康先生、姚惠嫦女士、鄧惠芳女士(已故蘇炳灶先生的妻子)、陳啟明先生、吳煥僑先生及李展強先生全體共同控制，且該等共同控制並非為暫時。

儘管前身實體未正式併入貴集團，由於貴公司董事認為貴集團過往財務資料應包括構成貴集團於往績記錄期間製造及銷售錶帶、時尚飾物及配件業務歷史的前身實體於截至二零零八年十二月三十一日止年度的所有相關活動，故前身實體已列入截至二零零八年十二月三十一日止年度之財務資料(直至前身實體終止業務)。

因此，前身實體於截至二零零八年十二月三十一日止年度之業績併入財務資料中。貴集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的合併全面收入表、合併權益變動表及合併現金流量表包括前身實體及現時組成貴集團的各公司的業績。貴集團截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年十二月三十一日止年度之合併全面收入表、合併權益變動表及合併現金流量表僅包括現時組成貴集團的各公司之業績。

在完成其客戶採購訂單及與製造及銷售錶帶、時尚飾物及配件有關的若干物業、廠房及設備的合法轉讓予盈利時企業及盈利時錶業後，前身實體的全部餘下資產及負債(有關詳情載於下文)由前身實體按其賬面值保留(「保留資產」)，因為貴公司董事認為前身實體於截至二零零八年十二月三十一日止年度期間被盈利時企業及盈利時錶業取代後，保留資產對貴集團並非必要。前身實體於二零零八年十二月三十一日保留的保留資產被視為於二零零八年十二月三十一日分派予貴公司擁有人。

貴公司董事聲明，鑒於前身實體之董事決定終止前身實體之業務，故二零零八年十二月三十一日起保留資產並未被用作業務經營。

附錄一

會計師報告

前身實體於二零零八年十二月三十一日按賬面值保留的保留資產包括以下各項：

|                      | <i>E</i> 節<br>附註 | 千港元                  |
|----------------------|------------------|----------------------|
| 資產                   |                  |                      |
| 物業、廠房及設備 .....       | 16(iii)          | 162                  |
| 貿易及其他應收款項 .....      |                  | 4,070                |
| 應收稅項 .....           |                  | 2,003                |
| 應收關連方款項 .....        | 22               | 27,335               |
| 應收前身實體最終控股公司款項 ..... |                  | 67,995               |
| 現金及現金等價物 .....       |                  | 3,469                |
|                      |                  | <u>105,034</u>       |
| 負債                   |                  |                      |
| 貿易及其他應付款項 .....      |                  | 8,712                |
| 銀行借貸 .....           | 30               | 4,146                |
|                      |                  | <u>12,858</u>        |
| 淨資產 .....            |                  | <u><u>92,176</u></u> |

財務資料以港元(「港元」)(亦是貴公司的功能貨幣)呈列。

## 2. 採納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「新訂香港財務報告準則」)，於貴集團於二零一零年一月一日開始之會計期間生效。就編製及呈列於往績記錄期間的財務資料而言，貴集團於整個往績記錄期間貫徹採納所有該等新訂香港財務報告準則。

於本報告日期，下列新訂及經修訂準則、修訂以及詮釋已頒佈惟尚未生效：

|                       |                                       |
|-----------------------|---------------------------------------|
| 香港財務報告準則(修訂本) .....   | 二零一零年香港財務報告準則之改進 <sup>1</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27號(經修訂) ..... | 獨立財務報表 <sup>7</sup>                   |
| 香港會計準則第28號(經修訂) ..... | 於關聯公司及合營公司的投資 <sup>7</sup>            |
| 香港會計準則第32號(修訂本) ..... | 供股之分類 <sup>2</sup>                    |
| 香港財務報告準則第1號(修訂本) ..   | 香港財務報告準則第7號披露對首次採納者的有限豁免 <sup>3</sup> |
| 香港財務報告準則第1號(修訂本) ..   | 惡性通脹及解除首次採納者的指定日期 <sup>5</sup>        |
| 香港財務報告準則第7號(修訂本) ..   | 披露一轉讓金融資產 <sup>5</sup>                |

|   |                          |
|---|--------------------------|
| 香港財務報告準則第9號.....  | 金融工具 <sup>7</sup>        |
| 香港財務報告準則第10號.....   | 綜合財務報表 <sup>7</sup>      |
| 香港財務報告準則第11號.....   | 聯合安排 <sup>7</sup>        |
| 香港財務報告準則第12號.....   | 於其他實體的權益披露 <sup>7</sup>  |
| 香港財務報告準則第13號.....   | 公平值計量 <sup>7</sup>       |
| 香港會計準則第12號(修訂本).....  | 遞延稅項：收回相關資產 <sup>6</sup> |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) 最低資金要求之預付款項 <sup>4</sup><br>— 詮釋第14號(修訂本) ..... |                          |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) 以股本工具償清金融負債 <sup>3</sup><br>— 詮釋第19號.....       |                          |

- 1 於自二零一零年七月一日及二零一一年一月一日(視情況而定)或之後開始的年度期間生效。
- 2 於自二零一零年二月一日或之後開始的年度期間生效。
- 3 於自二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效。
- 4 於自二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- 5 於自二零一一年七月一日或之後開始的年度期間生效。
- 6 於自二零一二年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- 7 於自二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

貴集團於編製其財務資料時並無提早採納該等新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

貴公司董事預期應用新訂及經修訂準則、修訂或詮釋將不會對 貴集團的業績及財務狀況產生重大影響。

### 3. 重大會計政策

財務資料以歷史成本為基準並根據下列會計政策編製，該等會計政策符合香港財務報告準則。另外，財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

#### 合併基準

財務資料包括 貴公司及由 貴公司控制實體(其附屬公司)的財務資料。當 貴公司有權支配一家實體的財務及經營政策並從其業務中獲益時，即視為對該實體有控制權。

於往績記錄期間收購或出售的附屬公司的業績於綜合全面收入表入賬時乃自收購生效日期起計入或計至出售生效日期止(視情況而定)。

附屬公司的財務報表於必要時會作出調整，令所採用的會計政策與 貴集團其他成員公司所採用者一致。

於附屬公司之非控股權益與 貴公司擁有人權益已分開呈列。

所有集團內公司間的交易、結餘、收益及開支均已於綜合賬目時對銷。

### 貴集團於現有附屬公司所有權權益變動

貴集團於附屬公司擁有權的變動並無導致 貴集團對附屬公司失去控制權，會按股本交易入賬。 貴集團的權益及非控股權益的賬面值經調整以反映彼等於附屬公司的有關權益變動。非控股權益的經調整金額與已付或已收代價的公平值間任何差額直接於權益中確認並歸屬於 貴公司的擁有人。

### 共同控制下的業務合併

財務資料包括發生共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如合併實體從首次受控制方控制當日已被合併。

合併實體或業務的資產淨值從控制方的角度以現有賬面值合併。以控制方權益持續為限，並無就商譽，或收購人於被收購人的可識別資產、負債及或然負債的公平淨值中的權益超過共同控制合併時成本的部分，確認任何金額。

合併全面收入表包括合併實體或業務各自所呈列的最早日期或自合併實體開始共同控制合併的日期以來(以較短期間為準，毋須考慮共同控制合併的日期)的業績。

### 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，乃指於一般業務過程中銷售商品的應收款項，並扣除折扣及相關銷售稅。

銷售貨品於貨品交付及所有權轉移時確認。

金融資產的利息收入參照未償還本金額及適用的實際利率按時間基準累計，適用的實際利率指將金融資產於整個預計年期內的估計日後現金收入實際折現至該資產賬面淨值的利率。

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括用以生產或提供貨品或服務或作行政用途的樓宇(在建工程物業除外)，乃按成本值減往後之累計折舊及累計減值虧損列賬。

折舊乃經計及物業、廠房及設備項目的估計殘值後，於其估計可使用年期內以直線法撇銷成本。

在建工程按成本值減可識別減值虧損列賬，包括所有建設成本及該等項目應佔的其他直接成本以及根據 貴集團會計政策撥充資本的借貸成本。在建工程於工程完工及相關資產可供使用之前不計提折舊。已竣工建設工程的成本轉至物業、廠房及設備的適當類別。

物業、廠房及設備項目乃於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時取消確認。於取消確認該資產時產生之任何收益或虧損(以出售所得款項淨額與該項目賬面值之差額計算)乃計入該項目取消確認期間之全面收入表內。

### 預付租賃款項

預付租賃款項指在中國的土地使用權按成本列賬，並於租期內按直線基準攤銷。將於未來十二個月或更短期間內攤銷的預付租賃款項被分類為流動資產。

### 借貸成本

收購、建造或生產未完成資產直接應佔的借貸成本將資本化為該等資產成本之一部分。該等借貸成本於資產大致可用於其擬定用途或可供銷售終止資本化。未完成資產有待支銷的特定借貸暫時投資所賺取的投資收入，自符合資本化條件的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於其產生期間於損益內確認。

### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本採用加權平均法計算。

### 金融工具

當集團實體成為工具合約條文的訂約方時，於合併財務狀況表確認金融資產及金融負債。金融資產及金融負債初步按公平值計量。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於該項金融資產或金融負債的公平值中計入或扣除(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於有關期間已攤銷成本以及分配利息收入之方法。實際利率指將金融資產於整個預計可使用年期或(倘適用)較短期間內的估計未來現金收入(包括屬於實際利率一部分的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)實際折算的利率。

利息收入按實際利息基準確認。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為具有固定或可釐定付款之非衍生金融資產，該等資產於活躍市場上並無報價。初次確認後，於各報告期末，貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項、應收一名股東款項、應收關連方款項、已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金)乃使用實際利息法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬。

### 人壽保險保單之按金及預付款項

投保費用及相關費用於相關保險期內作為開支支付，而已付付保險公司的預付款項則相應減少。保險按金的利息收入乃參考按金餘額以適用的實際利率(即



將於整個按金預計年期內的估計未來現金收入貼現至按金於首次確認時的賬面淨值的利率)按時間基準入賬。

### 金融資產減值

貸款及應收款項會於各報告期末評定是否有減值跡象。當有客觀證據顯示金融資產之預期未來現金流量因於初步確認該金融資產後發生之一項或多項事件而受到影響時，該金融資產視為已減值。

減值的客觀證據可包括：

- 發行人或交易對方發生重大財務困難；或
- 欠繳或延遲支付利息或本金；或
- 借款人極可能會破產或進行財務重組。

如果有客觀證據表明資產減值，則減值虧損會於損益中確認，並按資產賬面值與按原實際利率對估計未來現金流量貼現後的現值兩者之間的差額計量。

所有金融資產之減值虧損會直接自金融資產之賬面值扣減，惟貿易應收賬款則除外，其賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬內之賬面值變動會於損益確認。當貿易應收賬款視為不可收回時，其將於撥備賬內撇銷。於其後收回的已撇銷款項將計入損益。

倘於其後期間其減值虧損之金額減少，而該減少可以客觀地與確認減值虧損後發生之一項事件有關，則先前已確認之減值虧損透過損益撥回，惟該資產撥回減值當日之賬面值不得超過該資產於未確認減值時之攤銷成本。

### 金融負債及股權工具

集團實體發行之金融負債及股權工具乃根據所訂立合約安排之主旨與金融負債及股權工具之定義分類。

股權工具乃證明 貴集團於扣減其所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合約。就金融負債及股權工具採納的會計政策載列如下。

#### 實際利息法

實際利息法為計算金融負債於有關期間之攤銷成本以及分配利息支出之方法。實際利率指將金融負債於預計可使用年期或(如適用)較短期間內的估計未來現金付款實際折算的利率。

利息開支按實際利息基準確認。

#### 金融負債

金融負債包括貿易及其他應付款項、應付關連方款項、應付一名董事款項、銀行借貸及融資租賃承擔，隨後採用實際利息法按已攤銷成本計量。

#### 股權工具

貴公司及集團實體發行之股權工具按已收所得款項(扣除直接發行成本)入賬。

### 終止確認

若從資產收取現金流之權利到期，或金融資產已轉讓且 貴集團已將所持金融資產所有權之絕大部分風險及回報轉移，則終止確認金融資產。終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之差額於損益確認。

金融負債於有關合約所訂明責任解除、取消或屆滿時終止確認。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之差額於損益確認。

### 減值

於報告期末， 貴集團均會審閱其有形資產之賬面值，以釐定此等資產有否出現減值跡象。倘有任何減值虧損跡象出現，將會評估有關資產之可收回金額，藉以釐定減值虧損(如有)之程度。倘若有關資產之可收回金額估計低於其賬面值，則該資產之賬面值會減至可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

倘減值虧損其後撥回，則該資產之賬面值會增加至經修訂估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超出倘以往年度並無就該項資產確認減值虧損而應有的賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

### 稅項

所得稅開支指即期應繳稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項乃根據年內的應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括須於其他年度應課稅或可扣稅的收入或開支項目，亦不包括毋須課稅或不可扣稅的收入或開支項目，故應課稅溢利與合併全面收入表內列賬的溢利不同。 貴集團的即期稅項負債乃採用於各報告期末已實施或實質上已實施的稅率計算。

遞延稅項按財務資料內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利時採用的相應稅基之間的暫時差額確認。所有應課稅暫時差額一般均確認為遞延稅項負債。倘可能出現應課稅溢利可用作抵銷所有可扣減暫時差額，則一般確認為遞延稅項資產。若因商譽或首次確認一項交易之其他資產與負債而產生並無影響應課稅溢利或會計溢利的暫時差額，則不會確認該等資產與負債。

遞延稅項負債按於附屬公司及關聯公司投資以及於合營企業權益的相關應課稅暫時差額確認，惟 貴集團可控制有關暫時差額撥回且在可見將來可能不會撥回有關暫時差額除外。該等投資及利息相關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於有足夠應課稅溢利可抵銷暫時差額且預期暫時差額會於可見將來撥回時確認。

於報告期末會檢討遞延稅項資產的賬面值，並扣減至不可能再有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債基於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)按償還負債或變現資產期間的預期適用稅率計算。遞延稅項負債及資產的計量反映 貴集團預期於報告期末收回或結算資產及負債賬面值的方式產生的稅務結果。遞延稅項於損益確認，惟若與其他全面收益或直接於權益確認的項目相關者，則亦分別於其他全面收入表或直接在權益確認。

### 外幣

各集團實體的個別財務報表以該實體經營所在主要經濟環境之貨幣(其功能貨幣)呈列。

編製各集團實體的財務報表時，以非該實體功能貨幣(外幣)進行的交易須按交易當日的匯率以各自的功能貨幣(即該實體經營所在主要經濟環境的貨幣)列賬。於各報告期，以外幣計值的貨幣項目均按各報告期末的匯率重新換算。以外幣計值按歷史成本計量的非貨幣項目則毋須重新換算。

因結算及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額均於產生期間計入損益。

為呈列財務資料， 貴集團國外業務的資產及負債按各報告期末的匯率換算成 貴集團的呈列貨幣(即港元)，而收支則按年內平均匯率換算，惟匯率於期內大幅波動則除外，在此情況下，採用交易日現行匯率。所產生匯兌差額(如有)確認為權益的獨立組成部分(換算儲備)。該等匯兌差額於海外業務被出售期間於損益內確認。

### 租賃

其條款將所有權絕大部分風險及回報轉讓予承租人的租賃分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。

#### 貴集團作為承租人

根據融資租賃持有的資產按其於租期開始時的公平值或(倘更低)最低租賃付款的現值確認為 貴集團資產。對出租人負有的相應責任作為融資租賃承擔計入合併財務狀況表。租賃支付款項按比例分配至財務費用及租賃承擔減少，以使負債餘額的利率保持不變。財務費用直接從損益內扣除。

經營租賃租金以直線法按有關租賃年期確認為費用。因訂立一項經營租賃而所收取或應收之獎勵乃以直線法按租賃年期確認為租金支出之減少。

### 政府補貼

作為已產生開支或虧損的補償或作為給予 貴集團即時財務資助而無日後相關成本的應收政府補貼於可收取期間在損益確認。

### 退休福利成本

向退休福利計劃及政府管理退休福利計劃支付款項於僱員已提供令其可享有該項供款的服務時作為開支扣除。

#### 4. 資本風險管理

貴集團管理資本旨在確保集團實體可持續經營，並透過維持債務與股權的最佳平衡而為擁有人提供最大回報。

貴集團的資本架構包括銀行借貸、已抵押銀行存款、現金及現金等價物和 貴公司擁有人應佔股權(包括財務資料所披露之股本、儲備及保留溢利)。

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各類資本相關的風險，亦透過派付股息、 貴公司發行新股及籌集銀行貸款平衡 貴集團整體資本架構。

#### 5. 重大會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

貴公司董事於應用附註3所述之 貴集團會計政策時須就無法直接通過其他來源獲得之資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設是基於歷史經驗及視為相關之其他因素。實際結果可能與該等估計存在差異。

##### 存貨

存貨按成本(加權平均法)與可變現淨值兩者中之較低者列賬。存貨撥備乃就滯銷、陳舊或無法出售的存貨作計提。於釐定存貨撥備時，管理層按技術及經濟標準對存貨超出預計需求的程度進行評估，並作出適當撥備以反映陳舊風險。此方法受到管理層對存貨預計需求的重大影響。倘實際需求或使用率低於估計，或須就超出數量或陳舊存活作出額外存貨撥備，從而可能對 貴集團業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。

##### 物業、廠房及設備的可使用年期、殘值及減值

貴集團管理層釐定其物業、廠房及設備的可使用年期、殘值及有關折舊費用。有關估計乃根據性質及功能相若的物業、廠房及設備的實際可使用年期及殘值的過計經驗而進行。倘預期可使用年期或殘值將短於或低於估計水平，管理層將增加折舊開支或撤銷或撤減已報廢或售出的陳舊資產。該等估計的變動可能對 貴集團業績產生重大影響。

## 6. 金融工具

與各類金融資產及金融負債有關的重大會計政策及所採納方法的詳情(包括確認標準、計量基準以及確認收入及開支的基準)於附註3披露。

### 金融工具類別

|                            | 於十二月三十一日 |         |         |
|----------------------------|----------|---------|---------|
|                            | 二零零八年    | 二零零九年   | 二零一零年   |
|                            | 千港元      | 千港元     | 千港元     |
| 金融資產                       |          |         |         |
| 貸款及應收款項<br>(包括現金及現金等價物) .. | 94,772   | 108,587 | 156,733 |
| 金融負債                       |          |         |         |
| 已攤銷成本 .....                | 153,238  | 128,968 | 195,589 |
| 融資租賃承擔 .....               | 324      | 190     | 56      |
|                            | 153,562  | 129,158 | 195,645 |

### 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、應收一名股東款項、應收關連方款項、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、壽險保單存入的按金(見附註18)、貿易及其他應付款項、應付一名董事款項、應付關連方款項、銀行借貸以及融資租賃承擔。該等金融工具詳情於各附註披露。該等金融工具之相關風險及如何減輕該等風險的政策載於下文。管理層管理及監控該等風險以確保及時有效地實施適當措施。

### 信貸風險

倘交易對手於各報告期末未能履行其責任，則 貴集團就各類已確認金融資產而面對的最大信貸風險，為合併財務狀況表所列該等資產的賬面值。

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十二月三十一日， 貴集團信貸風險集中於應收 貴集團最大客戶及五大客戶款項分別佔貿易應收賬款之27%、44%及59%，以及88%、86%及83%。

為盡量降低信貸風險， 貴集團管理層已委派一組人員專責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，於報告期末， 貴集團會檢討個別貿易債項的可收回款項，以確保能就不可收回金額作出足夠的減值虧損。就此而言， 貴公司董事認為 貴集團的信貸風險已大大降低。

由於已抵押銀行存款及銀行結餘乃存入具良好聲譽的銀行，故該等款項的信貸風險甚為輕微。

### 貨幣風險

若干集團實體以外幣進行銷售，令 貴集團面臨外幣風險。於截至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十二月三十一日止年度內， 貴集團分別約12%、14%及13%的銷售額並非以集團實體的功能貨幣計值。集團實體亦以外幣進行採購，同樣令 貴集團面臨外幣風險。於截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度內， 貴集團分別約41%、17%及5%的採購並非以進行採購的集團實體之功能貨幣計值。相關集團實體於往績記錄期間以外幣計值之貨幣資產及負債(彼等之功能貨幣除外)的賬面值於各附註披露。

### 敏感度分析

由於 貴集團的經營活動主要於香港及中國進行，其相關集團實體以外幣計值的貨幣資產與負債將令 貴集團主要面臨美元(「美元」)、瑞士法郎(「瑞士法郎」)及港元(「港元」)之貨幣風險。下表詳列 貴集團就港元兌相關外幣升值及貶值3%的敏感度。根據聯繫匯率制度，港元與美元之間的匯兌差額不會產生重大財務影響，故並無呈列敏感度分析。3%乃向主要管理人員內部匯報外匯風險所用的敏感度系數，代表管理層對匯率的合理潛在變動作出的評估。敏感度分析僅包括以外幣計值的尚未結算的貨幣項目，並於報告期末匯率的3%變動調整其換算。敏感度分析包括銀行結餘以及貿易及其他應付款項。下文正(負)數表示港元兌相關外幣升值3%所致的稅後溢利上升(減少)。港元兌相關外幣貶值3%則會對稅後溢利產生同等的相反影響。

|           | 截至十二月三十一日止年度 |       |       |
|-----------|--------------|-------|-------|
|           | 二零零八年        | 二零零九年 | 二零一零年 |
|           | 千港元          | 千港元   | 千港元   |
| 瑞士法郎..... | 152          | 139   | 1     |
| 港元.....   | —            | (24)  | (349) |

### 流動資金風險管理

貴集團管理層已為 貴集團的短期及中期資金建立適當的流動資金風險管理框架以及流動資金管理規定。 貴集團透過維持銀行融資以及透過持續監察預測及實際現金流量及其金融負債之到期情況管理流動資金風險。

附錄一

會計師報告

下表為 貴集團之金融負債餘下合約到期日之詳情。該表格根據 貴集團可被要求支付金融負債之最早日期當日編製，以反映金融負債之未貼現現金流量。該表格包括利息及本金現金流。

|                           | 加權<br>平均利率 | 於<br>要求時或<br>三個月內 | 三個月以上<br>但不超過<br>一年 | 一年以上       | 未貼現<br>現金流量<br>總額 | 賬面值            |
|---------------------------|------------|-------------------|---------------------|------------|-------------------|----------------|
|                           | %          | 千港元               | 千港元                 | 千港元        | 千港元               | 千港元            |
| 金融負債                      |            |                   |                     |            |                   |                |
| 於二零零八年十二月三十一日             |            |                   |                     |            |                   |                |
| 貿易及其他應付款項 .....           | —          | 32,013            | —                   | —          | 32,013            | 32,013         |
| 應付一名董事款項 .....            | —          | 55,624            | —                   | —          | 55,624            | 55,624         |
| 應付關連方款項 .....             | —          | 29,164            | —                   | —          | 29,164            | 29,164         |
| 附有於要求時償還條款<br>的銀行借貸 ..... | 4.94       | 36,437            | —                   | —          | 36,437            | 36,437         |
| 融資租賃承擔 .....              | 4.25       | 39                | 118                 | 222        | 379               | 324            |
| 財務擔保合約 (附註30) ....        | —          | 4,146             | —                   | —          | 4,146             | —              |
|                           |            | <u>157,423</u>    | <u>118</u>          | <u>222</u> | <u>157,763</u>    | <u>153,562</u> |
| 於二零零九年十二月三十一日             |            |                   |                     |            |                   |                |
| 貿易及其他應付款項 .....           | —          | 34,860            | —                   | —          | 34,860            | 34,860         |
| 應付一名董事款項 .....            | —          | 24,976            | —                   | —          | 24,976            | 24,976         |
| 應付關連方款項 .....             | —          | 80                | —                   | —          | 80                | 80             |
| 附有於要求時償還條款<br>的銀行借貸 ..... | 5.15       | 69,052            | —                   | —          | 69,052            | 69,052         |
| 融資租賃承擔 .....              | 4.25       | 39                | 118                 | 65         | 222               | 190            |
|                           |            | <u>129,007</u>    | <u>118</u>          | <u>65</u>  | <u>129,190</u>    | <u>129,158</u> |
| 於二零一零年十二月三十一日             |            |                   |                     |            |                   |                |
| 貿易及其他應付款項 .....           | —          | 56,115            | —                   | —          | 56,115            | 56,115         |
| 附有於要求時償還條款<br>的銀行借貸 ..... | 3.06       | 139,474           | —                   | —          | 139,474           | 139,474        |
| 融資租賃承擔 .....              | 4.25       | 39                | 26                  | —          | 65                | 56             |
|                           |            | <u>195,628</u>    | <u>26</u>           | <u>—</u>   | <u>195,654</u>    | <u>195,645</u> |

附錄一

會計師報告

下表為附有於要求時償還條款的銀行借貸基於貸款協議所載之協定計劃還款的到期狀況分析概要。相關金額包括按合約利率計算的利息支付款項。因此，該等金額高於在到期狀況分析「於要求時」或三個月內時間段內所披露的金額。考慮到 貴集團的財務狀況，董事認為，銀行不大可能行使其酌情權要求即時償還。董事相信，該等銀行借貸將依照貸款協議所載計劃償還日期償還。

|              | 三個月以上<br>但不超過 |        |        | 未貼現<br>現金流量<br>總額 |
|--------------|---------------|--------|--------|-------------------|
|              | 三個月內          | 一年     | 超過一年   |                   |
|              | 千港元           | 千港元    | 千港元    | 千港元               |
| 二零零八年十二月三十一日 | 24,024        | 3,961  | 8,958  | 36,943            |
| 二零零九年十二月三十一日 | 42,707        | 8,893  | 25,455 | 77,055            |
| 二零一零年十二月三十一日 | 49,219        | 22,474 | 75,720 | 147,413           |

利率風險管理

貴集團因計息金融資產及負債(主要為計息已抵押銀行存款、銀行結餘和按浮動利率計息的銀行借貸)利率變動的影響而面對現金流量利率風險。 貴集團目前概無利率對沖政策。然而，管理層將於需要時考慮對沖重大利率風險。

以下敏感度分析乃按照各報告期末計息已抵押銀行借貸、銀行結餘及浮息銀行借貸所面對的利率風險而釐定，並假設於各報告期末未償還資產及負債的金額於整個年度均未償還。增加25個基點乃於向主要管理人員內部匯報利率風險時使用，代表管理層對利率的合理可能變動所作評估。就香港銀行同業拆息及中國人民銀行貸款利率的趨勢而言，管理層預計下一財政年度利率不會下調。因此，並無呈列利率下降的敏感度分析。

倘以浮動利率計息的已抵押銀行存款、銀行結餘及銀行貸款的利率上升25個基點，而其他所有變數不變，則對各年度溢利的可能影響如下：

|                         | 截至十二月三十一日止年度 |       |       |
|-------------------------|--------------|-------|-------|
|                         | 二零零八年        | 二零零九年 | 二零一零年 |
|                         | 千港元          | 千港元   | 千港元   |
| 年內除稅後溢利增加(減少) . . . . . | 50           | (72)  | (195) |

金融工具公平值

金融資產和金融負債的公平值按照使用可觀察的現行市場交易的利率計算之貼現現金流量分析的公認定價模式釐定。

貴公司董事認為在財務資料按攤銷成本入賬的金融資產和金融負債的賬面值與各呈報期結算日的公平值相若。



## 7. 營業額及分部資料

貴集團之經營業務為專注於製造及銷售錶帶、時尚飾物及配件，為單一申報分部。此申報分部乃以按照與香港財務報告準則一致的會計政策所編製之內部管理報告為基準而識別，且由貴公司董事會之主要營運決策者（「首席營運決策者」）定期審閱。首席營運決策者定期審閱按產品（包括錶帶、時尚飾物及配件）及地區（包括瑞士、香港及其他歐洲與亞洲國家）劃分的收益分析。然而，除收益分析外，並無營運業績及其他獨立財務資料可供用作評核各產品及地區之表現。首席營運決策者審閱貴集團之整體年度業績以就資源分配作出決策。因此，並無呈列單一申報分部之分析資料。

營業額指貴集團於往績記錄期間向對外客戶銷售貨品之已收及應收代價之公平值。

對貴集團按產品劃分的營業額分析如下：

|             | 截至十二月三十一日止年度   |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 二零零八年          | 二零零九年          | 二零一零年          |
|             | 千港元            | 千港元            | 千港元            |
| 銷售下列產品：     |                |                |                |
| — 錶帶.....   | 242,457        | 180,855        | 308,008        |
| — 時尚飾物..... | 76,763         | 67,480         | 69,500         |
| — 配件.....   | 5,378          | 8,593          | 21,098         |
|             | <u>324,598</u> | <u>256,928</u> | <u>398,606</u> |

來自外部客戶，按客戶所在地區劃分的貴集團的營業額如下：

|                  | 截至十二月三十一日止年度   |                |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                  | 二零零八年          | 二零零九年          | 二零一零年          |
|                  | 千港元            | 千港元            | 千港元            |
| 營業額              |                |                |                |
| — 瑞士.....        | 255,013        | 216,017        | 284,568        |
| — 香港.....        | 56,595         | 30,701         | 69,832         |
| — 其他歐洲及亞洲國家..... | 12,990         | 10,210         | 44,206         |
|                  | <u>324,598</u> | <u>256,928</u> | <u>398,606</u> |

於有關年度佔貴集團營業總額10%以上的客戶收入如下：

|                        | 截至十二月三十一日止年度 |                     |         |
|------------------------|--------------|---------------------|---------|
|                        | 二零零八年        | 二零零九年               | 二零一零年   |
|                        | 千港元          | 千港元                 | 千港元     |
| 客戶A <sup>1</sup> ..... | 193,285      | 148,901             | 218,682 |
| 客戶B <sup>1</sup> ..... | 51,990       | 24,884 <sup>3</sup> | 50,673  |
| 客戶C <sup>2</sup> ..... | 37,217       | 37,474              | 41,724  |

附錄一

會計師報告

附註：

- 1 來自錶帶銷售之收入
- 2 來自時尚飾物及配件銷售之收入
- 3 並未佔 貴集團營業總額10%以上之相關收入。

貴集團絕大部分非流動資產位於中國內地，截至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十二月三十一日止年度，相關金額分別為70,908,000港元、71,297,000港元及127,312,000港元。

8. 其他收入

|                                | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                | 二零零八年        | 二零零九年        | 二零一零年        |
|                                | 千港元          | 千港元          | 千港元          |
| 銀行利息收入 .....                   | 76           | 600          | 411          |
| 就一份人壽保單存入按金投入<br>之推算利息收入 ..... | —            | —            | 39           |
| 出售廢料所得收入 .....                 | 911          | 474          | 2,732        |
| 管理費收入(附註34(i)) .....           | —            | —            | 345          |
| 其他 .....                       | 131          | 201          | 528          |
|                                | <u>1,118</u> | <u>1,275</u> | <u>4,055</u> |

9. 其他虧損

|                   | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|
|                   | 二零零八年        | 二零零九年        | 二零一零年        |
|                   | 千港元          | 千港元          | 千港元          |
| 呆賬撇銷 .....        | 2,870        | —            | —            |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 ... | 3,070        | 1,379        | 27           |
| 匯兌虧損淨額 .....      | 2,524        | 377          | 1,227        |
|                   | <u>8,464</u> | <u>1,756</u> | <u>1,254</u> |

10. 融資成本

|                            | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                            | 二零零八年        | 二零零九年        | 二零一零年        |
|                            | 千港元          | 千港元          | 千港元          |
| 下列項目之利息                    |              |              |              |
| — 須於五年內全部償付<br>的銀行借貸 ..... | 528          | 2,958        | 4,877        |
| — 融資租賃 .....               | 23           | 23           | 23           |
|                            | <u>551</u>   | <u>2,981</u> | <u>4,900</u> |

附錄一

會計師報告

11. 除稅前溢利

|                  | 截至十二月三十一日止年度   |                |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                  | 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   |
| 除稅前溢利已扣除：        |                |                |                |
| 董事酬金(附註12) ..... | 372            | 372            | 1,451          |
| 其他僱員退休福利計劃供款 ..  | 4,359          | 4,015          | 5,143          |
| 其他僱員成本 .....     | 71,697         | 66,288         | 87,399         |
|                  | <u>76,428</u>  | <u>70,675</u>  | <u>93,993</u>  |
| 核數師酬金 .....      | 129            | 93             | 1,774          |
| 存貨成本確認為開支 .....  | 192,700        | 151,050        | 218,226        |
| 折舊 .....         | 11,999         | 6,647          | 6,515          |
| 與下列有關的經營租賃租金     |                |                |                |
| — 預付租賃款項 .....   | 149            | 150            | 153            |
| — 承租物業 .....     | 402            | 402            | 627            |
|                  | <u>195,270</u> | <u>158,249</u> | <u>226,275</u> |

12. 董事及僱員薪酬

|                    | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
|                    | 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 |
| 董事袍金 .....         | —            | —            | —            |
| 獨立非執行董事的其他薪酬 ..... | —            | —            | —            |
| 執行董事的其他薪酬          |              |              |              |
| — 薪金及其他福利 .....    | 360          | 360          | 1,434        |
| — 花紅 .....         | —            | —            | —            |
| — 退休福利計劃供款 .....   | 12           | 12           | 17           |
|                    | <u>372</u>   | <u>372</u>   | <u>1,451</u> |

貴集團支付予董事的酬金詳情如下：

|                  | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|------------------|--------------|--------------|--------------|
|                  | 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>執行董事</b>      |              |              |              |
| 姚先生              |              |              |              |
| — 薪金及津貼 .....    | 360          | 360          | 360          |
| — 花紅 .....       | —            | —            | —            |
| — 退休福利計劃供款 ..... | 12           | 12           | 12           |
|                  | <u>372</u>   | <u>372</u>   | <u>372</u>   |

附錄一

會計師報告

|                  | 截至十二月三十一日止年度 |       |       |
|------------------|--------------|-------|-------|
|                  | 二零零八年        | 二零零九年 | 二零一零年 |
|                  | 千港元          | 千港元   | 千港元   |
| 羅女士              |              |       |       |
| – 薪金及其他福利 .....  | –            | –     | –     |
| – 花紅 .....       | –            | –     | –     |
| – 退休福利計劃供款 ..... | –            | –     | –     |
|                  | –            | –     | –     |
| 周錦榮先生            |              |       |       |
| – 薪金及其他福利 .....  | –            | –     | 464   |
| – 花紅 .....       | –            | –     | –     |
| – 退休福利計劃供款 ..... | –            | –     | –     |
|                  | –            | –     | 464   |
| 周洄女士             |              |       |       |
| – 薪金及其他福利 .....  | –            | –     | 610   |
| – 花紅 .....       | –            | –     | –     |
| – 退休福利計劃供款 ..... | –            | –     | 5     |
|                  | –            | –     | 615   |
| <b>非執行董事</b>     |              |       |       |
| 歐偉明先生            |              |       |       |
| – 薪金及其他福利 .....  | –            | –     | –     |
| – 花紅 .....       | –            | –     | –     |
| – 退休福利計劃供款 ..... | –            | –     | –     |
|                  | –            | –     | –     |
| <b>獨立非執行董事</b>   |              |       |       |
| 溫嘉旋先生            |              |       |       |
| – 薪金及其他福利 .....  | –            | –     | –     |
| – 花紅 .....       | –            | –     | –     |
| – 退休福利計劃供款 ..... | –            | –     | –     |
|                  | –            | –     | –     |
| 馬蔚華先生            |              |       |       |
| – 薪金及其他福利 .....  | –            | –     | –     |
| – 花紅 .....       | –            | –     | –     |
| – 退休福利計劃供款 ..... | –            | –     | –     |
|                  | –            | –     | –     |

附錄一

會計師報告

|                 | 截至十二月三十一日止年度 |       |       |
|-----------------|--------------|-------|-------|
|                 | 二零零八年        | 二零零九年 | 二零一零年 |
|                 | 千港元          | 千港元   | 千港元   |
| 黃龍德教授           |              |       |       |
| —薪金及其他福利 .....  | —            | —     | —     |
| —花紅 .....       | —            | —     | —     |
| —退休福利計劃供款 ..... | —            | —     | —     |
|                 | —            | —     | —     |
| 總計 .....        | 372          | 372   | 1,451 |

截至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十二月三十一日止年度，五名最高薪酬人士中有零、零及1名 貴公司董事，彼等的酬金詳情載於上文，而其餘最高薪酬人士於往績記錄期間的酬金載列如下：

|                 | 截至十二月三十一日止年度 |       |       |
|-----------------|--------------|-------|-------|
|                 | 二零零八年        | 二零零九年 | 二零一零年 |
|                 | 千港元          | 千港元   | 千港元   |
| 僱員              |              |       |       |
| —薪金及其他福利 .....  | 3,003        | 2,714 | 1,916 |
| —花紅 .....       | 954          | 874   | 1,354 |
| —退休福利計劃供款 ..... | 56           | 60    | 53    |
|                 | 4,013        | 3,648 | 3,323 |

僱員薪酬乃介乎下列範圍：

|                               | 僱員數目         |       |       |
|-------------------------------|--------------|-------|-------|
|                               | 截至十二月三十一日止年度 |       |       |
|                               | 二零零八年        | 二零零九年 | 二零一零年 |
| 低於1,000,000港元 .....           | 5            | 4     | 3     |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 ..... | 零            | 1     | 1     |

於往績記錄期間，貴集團並無向任何董事或五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)支付酬金作為吸引其加入或加入 貴集團的獎勵或作為離職補償。於往績記錄期間並無任何董事放棄任何酬金。

13. 稅項

|                 | 截至十二月三十一日止年度 |         |        |
|-----------------|--------------|---------|--------|
|                 | 二零零八年        | 二零零九年   | 二零一零年  |
|                 | 千港元          | 千港元     | 千港元    |
| 支出包括：           |              |         |        |
| 香港利得稅.....      | 5,751        | 11,714  | 11,098 |
| 中國企業所得稅.....    | —            | —       | 6,169  |
|                 | 5,751        | 11,714  | 17,267 |
| 遞延稅項(附註28)..... | 5,418        | (5,418) | —      |
|                 | 11,169       | 6,296   | 17,267 |

(i) 香港利得稅

於二零零八年六月二十六日，香港立法會通過《二零零八年收入條例草案》，當中包括建議由二零零八／二零零九課稅年度開始，調低公司利得稅稅率17.5%至16.5%。因此，香港利得稅是按往績記錄期間所產生的估計應課稅溢利以16.5%計算。

(ii) 中國企業所得稅

於二零零七年三月十六日，中國頒佈中華人民共和國主席令第63號《中華人民共和國企業所得稅法》(「新企業所得稅法」)。於二零零八年十二月六日，中國國務院頒佈企業所得稅法實施條例。根據新企業所得稅法及實施條例，中國的集團實體自二零零八年一月一日之後的法定企業所得稅率調低至25%。

儘管如此，根據中國舊有企業所得稅制度及東莞市國家稅務局之批准，盈利時錶業自其首個獲利年度起計兩年可獲豁免繳納授出企業所得稅，其後三年則按減半的優惠稅率繳納中國企業所得稅(「免稅期」)。根據國法[2007]39號，於新企業所得稅法生效日期前已開始享有免稅期的中國企業可繼續享有餘下免稅期。於新企業所得稅法生效日期前尚未開始享有免稅期的中國企業，則視作於二零零八年一月一日已開始享用有關稅務優惠。

往績記錄期間的稅項與除稅前溢利對賬如下：

|                | 截至十二月三十一日止年度  |               |                |
|----------------|---------------|---------------|----------------|
|                | 二零零八年         | 二零零九年         | 二零一零年          |
|                | 千港元           | 千港元           | 千港元            |
| 除稅前溢利.....     | <u>72,668</u> | <u>58,464</u> | <u>108,246</u> |
| 按適用所得稅率(16.5%) |               |               |                |
| 計算的稅項.....     | 11,990        | 9,647         | 17,861         |
| 不可扣稅開支的        |               |               |                |
| 稅項影響.....      | 820           | 1,136         | 1,218          |
| 毋須課稅收入的        |               |               |                |
| 稅項影響.....      | (610)         | —             | —              |
| 未獲確認稅項虧損的      |               |               |                |
| 稅項影響.....      | —             | —             | 245            |
| 附屬公司稅項豁免之      |               |               |                |
| 稅務影響.....      | (1,562)       | (6,798)       | —              |
| 附屬公司稅項寬免之      |               |               |                |
| 稅務影響.....      | —             | —             | (6,169)        |
| 於其他司法權區經營的附屬   |               |               |                |
| 公司不同稅率的影響...   | <u>531</u>    | <u>2,311</u>  | <u>4,112</u>   |
| 年內稅項支出.....    | <u>11,169</u> | <u>6,296</u>  | <u>17,267</u>  |

#### 14. 每股盈利

於往績記錄期間，每股基本盈利之計算乃基於往績記錄期間各報告期間之合併溢利及該等期間已發行375,000,000股股份，並假設本文件附錄六「法定及一般資料」所披露的貴集團重組及資本化發行已自二零零八年一月一日生效。

由於往績記錄期間並無潛在攤薄股份，故並無呈列每股攤薄盈利。

#### 15. 股息

除貴公司若干附屬公司於貴集團重組前於二零零九年及二零一零年向其當時股東分派中期股息34,800,000港元及29,320,000港元外，概無組成貴集團之其他公司於往績記錄期間，或貴公司自其註冊成立以來分派或宣派任何股息。

由所呈列的為合併業績，故並未呈列已宣派股息率及享有分派的股份數目，且就本報告用途而言，該等資料並無意義。

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

|                             | 樓宇<br>千港元     | 廠房<br>及機器<br>千港元 | 傢俬、裝置<br>及設備<br>千港元 | 租賃<br>物業裝修<br>千港元 | 汽車<br>千港元    | 在建工程<br>千港元  | 總計<br>千港元     |
|-----------------------------|---------------|------------------|---------------------|-------------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>成本</b>                   |               |                  |                     |                   |              |              |               |
| 於二零零八年一月一日 .....            | 38,633        | 104,552          | 19,889              | 15,137            | 2,377        | 1,391        | 181,979       |
| 貨幣調整 .....                  | 131           | 1,189            | 63                  | —                 | 28           | 617          | 2,028         |
| 添置 .....                    | —             | 5,880            | 1,555               | 93                | 346          | 796          | 8,670         |
| 出售 .....                    | —             | (22,925)         | (2,669)             | (12,432)          | (1,419)      | —            | (39,445)      |
| 視作出售予 貴公司<br>擁有人(iii) ..... | —             | —                | —                   | —                 | (404)        | —            | (404)         |
| 於二零零八年十二月三十一日               | 38,764        | 88,696           | 18,838              | 2,798             | 928          | 2,804        | 152,828       |
| 添置 .....                    | —             | 5,234            | 593                 | —                 | 335          | 3,942        | 10,104        |
| 出售 .....                    | —             | (1,960)          | —                   | —                 | —            | —            | (1,960)       |
| 於二零零九年十二月三十一日               | 38,764        | 91,970           | 19,431              | 2,798             | 1,263        | 6,746        | 160,972       |
| 貨幣調整 .....                  | 1,220         | 1,566            | 172                 | —                 | 41           | 969          | 3,968         |
| 添置 .....                    | —             | 22,726           | 3,399               | 8                 | 535          | 6,760        | 33,428        |
| 轉撥 .....                    | 10,770        | 1,574            | —                   | —                 | —            | (12,344)     | —             |
| 出售 .....                    | —             | —                | (47)                | —                 | —            | —            | (47)          |
| 於二零一零年十二月三十一日               | 50,754        | 117,836          | 22,955              | 2,806             | 1,839        | 2,131        | 198,321       |
| <b>折舊</b>                   |               |                  |                     |                   |              |              |               |
| 於二零零八年一月一日 .....            | 4,893         | 81,245           | 14,454              | 13,199            | 868          | —            | 114,659       |
| 貨幣調整 .....                  | 390           | 97               | 11                  | —                 | 3            | —            | 501           |
| 年度撥備 .....                  | 1,233         | 6,832            | 3,409               | 266               | 259          | —            | 11,999        |
| 出售撇銷 .....                  | —             | (22,780)         | (2,286)             | (10,741)          | (568)        | —            | (36,375)      |
| 視為出售予 貴公司<br>擁有人(iii) ..... | —             | —                | —                   | —                 | (242)        | —            | (242)         |
| 於二零零八年十二月三十一日               | 6,516         | 65,394           | 15,588              | 2,724             | 320          | —            | 90,542        |
| 年度撥備 .....                  | 1,248         | 3,903            | 1,324               | 19                | 153          | —            | 6,647         |
| 出售撇銷 .....                  | —             | (563)            | —                   | —                 | —            | —            | (563)         |
| 於二零零九年十二月三十一日               | 7,764         | 68,734           | 16,912              | 2,743             | 473          | —            | 96,626        |
| 貨幣調整 .....                  | 328           | 248              | 35                  | —                 | 9            | —            | 620           |
| 年度撥備 .....                  | 1,469         | 4,277            | 556                 | 19                | 194          | —            | 6,515         |
| 出售撇銷 .....                  | —             | —                | (20)                | —                 | —            | —            | (20)          |
| 於二零一零年十二月三十一日               | 9,561         | 73,259           | 17,483              | 2,762             | 676          | —            | 103,741       |
| <b>賬面淨值</b>                 |               |                  |                     |                   |              |              |               |
| 於二零零八年十二月三十一日 .....         | <u>32,248</u> | <u>23,302</u>    | <u>3,250</u>        | <u>74</u>         | <u>608</u>   | <u>2,804</u> | <u>62,286</u> |
| 於二零零九年十二月三十一日 .....         | <u>31,000</u> | <u>23,236</u>    | <u>2,519</u>        | <u>55</u>         | <u>790</u>   | <u>6,746</u> | <u>64,346</u> |
| 於二零一零年十二月三十一日 .....         | <u>41,193</u> | <u>44,577</u>    | <u>5,472</u>        | <u>44</u>         | <u>1,163</u> | <u>2,131</u> | <u>94,580</u> |

(i) 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十二月三十一日，貴集團將其總賬面值分別約為32,248,000港元、31,000,000港元及41,193,000港元的位於中國境內的樓宇抵押予一家銀行作為銀行向貴集團授出信貸額度的擔保。



附錄一

會計師報告

- (ii) 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十二月三十一日，汽車之賬面值包括根據融資租賃下持有的資產金額分別為321,000港元、214,000港元及107,000港元。
- (iii) 於二零零八年十二月三十一日，前身實體保留賬面值合共162,000港元的汽車，並反映為視為撥付予 貴公司擁有人。

於二零一零年十二月三十一日，貴集團正在辦理取得有關位於中國境內賬面值為15,484,000港元的若干樓宇的相關物業房產證。

其他物業、廠房及設備(在建工程除外)之折舊乃於其估計可使用年期內以直線法按以下年率撇銷成本：

|          |         |
|----------|---------|
| 樓宇       | 3.33%   |
| 廠房及機器    | 10%–25% |
| 傢俬、裝置及設備 | 20%     |
| 租賃物業裝修   | 20%     |
| 汽車       | 20%     |

17. 預付租賃款項

|                        | 於十二月三十一日     |              |              |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                        | 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                    |              |              |              |
| 於一月一日                  | 6,797        | 7,168        | 7,018        |
| 貨幣調整                   | 520          | —            | 261          |
| 於年內自損益扣除               | (149)        | (150)        | (153)        |
| 於十二月三十一日               | <u>7,168</u> | <u>7,018</u> | <u>7,126</u> |
| 包括位於中國境內根據中期租賃持有的土地使用權 | <u>7,168</u> | <u>7,018</u> | <u>7,126</u> |
| 就報告用途而就下列各項的分析：        |              |              |              |
| 流動資產(包括在貿易及其他應收款項內)    | 151          | 151          | 156          |
| 非流動資產                  | <u>7,017</u> | <u>6,867</u> | <u>6,970</u> |
|                        | <u>7,168</u> | <u>7,018</u> | <u>7,126</u> |

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十二月三十一日，貴集團將其位於中國境內的土地使用權抵押予一家銀行，作為銀行向 貴集團授出信貸額度的擔保。

## 18. 人壽保險保單之按金及預付款項

於二零一零年九月，盈利時企業與一間保險公司訂立一項人壽保險保單（「保單」），為 貴公司的一名董事姚先生投保。根據該保單，保單的實益擁有人及保單持有人均為盈利時企業，投保總金額為4,000,000美元（相當於31,000,000港元）。

保單的主要條款如下：

- (i) 貴集團需提前支付按金744,000美元（相當於5,766,000港元）（「預付款項」），及在收取金額為56,000美元（相當於434,000港元）的保費時應付的投保費用（「預付保費」）。
- (ii) 貴集團可根據於退保日期保險的賬面淨額隨時終止該保險，此乃由預付按金另加所得累計利息減去累計每月保險開支費用（「保險開支費用」）而釐定。
- (iii) 倘於第一個至第十五個保險年度期間退保，則須支付一定的退保費用（「退保費用」）。
- (iv) 該保險公司將於首個投保年度就未予償付的保險之賬面淨額而向 貴集團支付5%的擔保年利率。於第二個投保年度開始，擔保年利率將為3%。

貴公司董事預期保單將於二零一七年第七個保險年度終止（「退保日期」），則於退保日期之退保費用將為97,560美元（相當於756,000港元）。有關終止該保險的權限所產生的財務影響甚微。

於初始確認時，結餘分為三部分：

- (i) 按於退保日期預付款項減累計保險開支費用之預付款項及退保費用（「預付費用」）計算的計息按金（「按金」）398,000美元（相當於3,081,000港元）。
- (ii) 預付費用346,000美元（相當於2,685,000港元）。
- (iii) 收取保單時預付保費56,000美元（相當於434,000港元）。

按金按攤銷成本列賬以實際年利率5.00%計息，此乃透過保單的預期壽命折讓預計未來現金收入。而預付費用及預付保費將透過保單的預期壽命於損益攤銷。

附錄一

會計師報告

組成部分於報告期末的賬面值載列如下：

|                  | 於十二月三十一日 |          |              |
|------------------|----------|----------|--------------|
|                  | 二零零八年    | 二零零九年    | 二零一零年        |
|                  | 千港元      | 千港元      | 千港元          |
| 按金 .....         | —        | —        | 3,120        |
| 預付費用—非即期部分 ..... | —        | —        | 2,205        |
| 預付保費—非即期部分 ..... | —        | —        | 357          |
|                  | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>5,682</u> |

於截至二零一零年十二月三十一日止年度內，推算利息收入為39,000港元及攤銷預付保險費用(包括預付費用及預付保費)111,000港元乃於損益確認。

於二零一零年十二月三十一日，預付費用的即期部分384,000港元及預付保費達62,000港元乃分類為流動資產，計入貿易及其他應收款項。

於二零一零年十二月三十一日，人壽保險保單的按金及預付款項已抵押予銀行，以保障向 貴集團授出的一般銀行額度。

有關人壽保險保單的按金及預付款項乃按美元列值，該貨幣並非盈利時企業採用的功能貨幣。

19. 存貨

|           | 於十二月三十一日      |               |               |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
|           | 二零零八年         | 二零零九年         | 二零一零年         |
|           | 千港元           | 千港元           | 千港元           |
| 原材料 ..... | 16,720        | 8,584         | 9,563         |
| 在製品 ..... | 18,413        | 13,544        | 30,647        |
| 製成品 ..... | 11,187        | 3,305         | 423           |
|           | <u>46,320</u> | <u>25,433</u> | <u>40,633</u> |

20. 貿易及其他應收款項

|                    | 於十二月三十一日      |               |               |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
|                    | 二零零八年         | 二零零九年         | 二零一零年         |
|                    | 千港元           | 千港元           | 千港元           |
| 貿易應收款項 .....       | 32,230        | 41,046        | 89,667        |
| 預付款項及按金 .....      | 334           | 340           | 3,324         |
| 一年內支銷的預付租賃款項 ..... | 151           | 151           | 156           |
| 其他可回收稅項 .....      | 452           | —             | 2,846         |
| 其他 .....           | 330           | 243           | 1,615         |
|                    | <u>33,497</u> | <u>41,780</u> | <u>97,608</u> |

附錄一

會計師報告

客戶主要以賒賬方式付款，一般在發票發出日期後30日至90日內付款。以下為根據發票日期在各報告期末貿易應收款項的賬齡分析：

|              | 於十二月三十一日      |               |               |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
|              | 二零零八年         | 二零零九年         | 二零一零年         |
|              | 千港元           | 千港元           | 千港元           |
| 0至30日.....   | 14,182        | 23,456        | 46,182        |
| 31日至60日..... | 6,993         | 6,577         | 42,866        |
| 61日至90日..... | 9,014         | 5,094         | 446           |
| 超過90日.....   | 2,041         | 5,919         | 173           |
|              | <u>32,230</u> | <u>41,046</u> | <u>89,667</u> |

於釐定貿易應收款項的可收回程度時，貴集團監控自授出信貸起直至報告日有關貿易應收款項信貸質素的任何變動。董事認為，貿易應收款項既未逾期亦未減值，信貸質素良好。

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十二月三十一日，計入貴集團貿易應收款項結餘為於報告日期已逾期之總賬面值分別為12,784,000港元、15,593,000港元及41,839,000港元的貿易應收款項。由於信貸質素並無出現重大變動且根據過往經驗認為該等款項為可收回，故貴集團並無計提減值虧損撥備。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款項的賬齡如下：

|              | 於十二月三十一日      |               |               |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
|              | 二零零八年         | 二零零九年         | 二零一零年         |
|              | 千港元           | 千港元           | 千港元           |
| 不超過60日.....  | 12,259        | 9,673         | 41,666        |
| 61日至90日..... | —             | 4,248         | —             |
| 超過90日.....   | 525           | 1,672         | 173           |
|              | <u>12,784</u> | <u>15,593</u> | <u>41,839</u> |

貴公司董事預期該等款項可悉數收回。有關貿易應收款項之信貸風險於附註6進一步討論。

計入貿易及其他應收款項為下列按有關貨幣(並非有關集團實體的功能貨幣)列值的款項：

|         | 於十二月三十一日     |               |               |
|---------|--------------|---------------|---------------|
|         | 二零零八年        | 二零零九年         | 二零一零年         |
|         | 千港元          | 千港元           | 千港元           |
| 美元..... | <u>8,118</u> | <u>11,438</u> | <u>11,069</u> |

21. 應收一名股東款項

應收貴公司一名股東勝雄控股有限公司的款項為無抵押、免息及按要求可予償還並已於二零一零年悉數清償。截至二零一零年十二月三十一日止三個年度各年，最高未予償還的款項分別為零港元、241,000港元及241,000港元。

22. 應收(應付)關連方款項

|   | 於十二月三十一日      |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|
|   | 二零零八年         | 二零零九年         | 二零一零年         |
|   | 千港元           | 千港元           | 千港元           |
| (i) 應收關連方款項詳情如下：                              |               |               |               |
| a) 於報告期末未償還金額                                 |               |               |               |
| 博羅明豐置業有限公司(附註i) .....                         | 5,673         | —             | —             |
| 遠豐發展有限公司(附註i) .....                           | —             | 1,701         | —             |
| 明豐國際有限公司(附註ii) .....                          | —             | 10,000        | —             |
| 明豐房地產有限公司(附註i) .....                          | —             | 15,000        | —             |
| 明豐投資控股有限公司<br>(前稱為永豐盛(中國)有限公司)<br>(附註i) ..... | —             | —             | 538           |
|   | <u>5,673</u>  | <u>26,701</u> | <u>538</u>    |
| b) 本年度未償還最高金額                                 |               |               |               |
| 博羅明豐置業有限公司(附註i) .....                         | 5,673         | 5,673         | —             |
| 遠豐發展有限公司(附註i) .....                           | —             | 1,701         | 1,701         |
| 明豐國際有限公司(附註ii) .....                          | —             | 10,000        | 10,000        |
| 明豐房地產有限公司(附註i) .....                          | —             | 15,000        | 15,000        |
| 明豐投資控股有限公司<br>(前稱為永豐盛(中國)有限公司)<br>(附註i) ..... | —             | —             | 538           |
|   | <u>5,673</u>  | <u>32,374</u> | <u>27,239</u> |
| (ii) 應付關連方款項詳情如下：                             |               |               |               |
| 前身實體(附註iii) .....                             | 27,335        | —             | —             |
| 明豐集團(香港)有限公司(附註iv) .....                      | 1,829         | 80            | —             |
|   | <u>29,164</u> | <u>80</u>     | <u>—</u>      |

附註：

- i. 由 貴公司董事姚先生控制的公司。
- ii. 該公司由 貴集團控制方之一麥建文先生控制。
- iii. 除附註1所披露者外，應付前身實體的款項27,335,000港元計入於二零零八年十二月三十一日之未償還結餘，並由 貴集團於二零零九年清償。
- iv. 該公司於 貴集團重組後成為 貴公司之最終控股公司。

應收(應付)關連方之所有款項乃無抵押、免息及按要求清償。

### 23. 銀行結餘及現金／已抵押銀行存款

銀行存款及已抵押銀行存款分別按截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度的一般市場利率，即約0.01%至0.75%、0.01%至0.36%及0.01%至0.36%的年利率計息。

於截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度的有抵押銀行存款分別為499,000港元、124,000港元及零港元，此乃指就為保障進出口原材料而向銀行作出的有抵押存款及因此分類為流動資產。

計入銀行結餘及現金的款項為下列按有關貨幣(並非有關集團實體的功能貨幣)列值的款項。

|          | 於十二月三十一日      |               |              |
|----------|---------------|---------------|--------------|
|          | 二零零八年         | 二零零九年         | 二零一零年        |
|          | 千港元           | 千港元           | 千港元          |
| 港元 ..... | —             | 814           | 13,304       |
| 美元 ..... | 18,232        | 11,746        | 9,387        |
|          | <u>18,232</u> | <u>11,746</u> | <u>9,387</u> |

### 24. 貿易及其他應付款項

|                           | 於十二月三十一日      |               |               |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                           | 二零零八年         | 二零零九年         | 二零一零年         |
|                           | 千港元           | 千港元           | 千港元           |
| 貿易應付款項 .....              | 18,802        | 12,261        | 27,116        |
| 工資及福利應付款項 .....           | 8,451         | 11,654        | 16,807        |
| 預收款項 .....                | 1,780         | 3             | 4             |
| 應付中介代理佣金及其他款項...          | 4,430         | 8,742         | 8,338         |
| 收購物業、廠房及<br>設備的應付款項 ..... | —             | 1,355         | 2,651         |
| 其他應繳稅款 .....              | —             | 462           | —             |
| 其他 .....                  | 330           | 848           | 1,203         |
|                           | <u>33,793</u> | <u>35,325</u> | <u>56,119</u> |

貴集團一般自其供應商取得的信貸期為介乎30日至90日不等。以下為根據發票日期於各報告期末的貿易應付款項之賬齡分析：

|               | 於十二月三十一日      |               |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
|               | 二零零八年         | 二零零九年         | 二零一零年         |
|               | 千港元           | 千港元           | 千港元           |
| 0至30日 .....   | 4,643         | 4,911         | 9,177         |
| 31日至60日 ..... | 4,295         | 4,090         | 10,112        |
| 61日至90日 ..... | 3,595         | 1,560         | 4,133         |
| 90日以上 .....   | 6,269         | 1,700         | 3,694         |
|               | <u>18,802</u> | <u>12,261</u> | <u>27,116</u> |

附錄一

會計師報告

計入貿易及其他應付款項為下列按有關貨幣(並非有關集團實體的功能貨幣)列值的款項：

|           | 於十二月三十一日          |                   |                   |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
|           | 二零零八年             | 二零零九年             | 二零一零年             |
|           | 千港元               | 千港元               | 千港元               |
| 美元.....   | 2,452             | 771               | 793               |
| 瑞士法郎..... | 6,079             | 5,540             | 54                |
|           | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> |

25. 應付一名董事款項

應付 貴公司一名董事姚先生之款項為無抵押、免息及按要求償還且已於二零一零年悉數清償。

26. 銀行借貸

|                                      | 於十二月三十一日          |                   |                   |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | 二零零八年             | 二零零九年             | 二零一零年             |
|                                      | 千港元               | 千港元               | 千港元               |
| 銀行借貸.....                            | 36,437            | 69,052            | 139,474           |
|                                      | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> |
| 有抵押.....                             | 22,687            | 39,702            | 119,174           |
| 無抵押.....                             | 13,750            | 29,350            | 20,300            |
|                                      | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> |
|                                      | 36,437            | 69,052            | 139,474           |
|                                      | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> |
| 於一年內還款部分銀行借貸.....                    | 27,687            | 50,902            | 69,739            |
| 於一年後到期償還之銀行借貸部分<br>(包括應要求時償還款項)..... | 8,750             | 18,150            | 69,735            |
|                                      | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> |
|                                      | 36,437            | 69,052            | 139,474           |
|                                      | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> |

按還款安排應償還的賬面值：

|                  |                   |                   |                   |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 一年內.....         | 27,687            | 50,902            | 69,739            |
| 一年以上，但不超過兩年..... | 5,000             | 3,750             | 24,785            |
| 兩年以上但不超過五年.....  | 3,750             | 14,400            | 44,950            |
|                  | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> |
|                  | 36,437            | 69,052            | 139,474           |
|                  | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> |

銀行借貸乃按港元基本利率減1.75厘另加1.00厘、1.00厘至2.75厘按一個月香港銀行同業拆息及按中國人民銀行貸款基準利率加2.75厘之變息計息。

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十二月三十一日，有關變息銀行借貸的實際利率範圍分別為年利率2.13厘至7.60厘、2.13厘至7.30厘及1.15厘至7.80厘。

附錄一

會計師報告

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十二月三十一日，貴集團擁有未動用的銀行融通分別為2,000,000港元、9,600,000港元及2,000,000港元。

於截至二零一零年十二月三十一日止三個年度各年，該銀行額度由貴公司一名董事姚先生透過無上限個人擔保予以擔保。另外，於往績記錄期間直至二零一零年三月期間，若干銀行額度由姚先生所控制的博羅明豐置業有限公司所擁有的一幅位於中國境內的租賃土地作擔保。

27. 融資租賃承擔

|                               | 於十二月三十一日   |            |           |            |           |          |
|-------------------------------|------------|------------|-----------|------------|-----------|----------|
|                               | 最低租賃付款     |            |           | 最低租賃付款之現值  |           |          |
|                               | 二零零八年      | 二零零九年      | 二零一零年     | 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       | 千港元        | 千港元       |          |
| 融資租賃下的應付款項                    |            |            |           |            |           |          |
| — 一年內 . . . . .               | 157        | 157        | 65        | 134        | 134       | 56       |
| — 一年至兩年 . . . . .             | 157        | 65         | —         | 134        | 56        | —        |
| — 兩年至五年 . . . . .             | 65         | —          | —         | 56         | —         | —        |
|                               | 379        | 222        | 65        | 324        | 190       | 56       |
| 減：未來融資費用 . . . . .            | 55         | 32         | 9         | 不適用        | 不適用       | 不適用      |
| 租賃承擔的現值 . . . . .             | <u>324</u> | <u>190</u> | <u>56</u> | 324        | 190       | 56       |
| 減：流動負債項下所列示之一年內到期款項 . . . . . |            |            |           | (134)      | (134)     | (56)     |
| 一年後到期的款項 . . . . .            |            |            |           | <u>190</u> | <u>56</u> | <u>—</u> |

融資租賃乃用於採購租購安排下的汽車。該租賃按年利率為4.25厘的固定利率計息。

28. 遞延稅項

以下為有關期間內經確認的遞延稅項及其變動：

|  | 存貨的<br>未變現溢利<br>千港元 |
|--|---------------------|
| 於二零零八年一月一日 . . . . .                     | —                   |
| 於年內自損益扣除 . . . . .                       | 5,418               |
| 於二零零八年十二月三十一日 . . . . .                  | 5,418               |
| 於年內自損益扣除 . . . . .                       | (5,418)             |
| 於二零零九年十二月三十一日及<br>二零一零年十二月三十一日 . . . . . | —                   |

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十二月三十一日，貴集團未動用有關可供抵銷未來溢利的稅項虧損分別約為零港元、零港元及980,000港元。



並未就有關該等因未來收益流之不可預測性所產生的虧損而確認遞延稅資產。該等未經確認的稅項虧損將於二零一五年屆滿。

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，中國附屬公司在宣派股息時須繳交預扣稅。由於 貴公司可控制撥回暫時性差異之時間及有關暫時性差異於可預見之將來不會撥回，故此並無於財務資料內就中國附屬公司盈利時錄業於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日之累計可分派溢利分別所應佔之暫時性差異48,000港元、1,408,000港元及3,567,000港元有關之遞延稅項作出撥備。

## 29. 股本

貴公司於二零一零年一月二十八日在開曼群島註冊成立並登記為獲豁免公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值為1美元的股份。自 貴公司註冊成立後，已發行1股面值為1美元(相當於8港元)之未繳股款股份。

貴集團於二零零八年一月一日的股本乃指榮田的已發行股本及前身實體的96%已發行股本。

貴集團於二零零八年十二月三十一日的股本乃指榮田的已發行股本。

貴集團於二零零九年十二月三十一日的股本乃指豐采及榮田的已發行股本。

貴集團於二零一零年十二月三十一日的股本乃指 貴公司、豐采、榮田及盈利時BVI的已發行股本。

## 30. 或然負債

於二零零八年，盈利時企業已就有關向前身實體授出的銀行融通而向銀行發出了一項無上限金融擔保。於二零零八年十二月三十一日，前身實體的未償還銀行借款為4,146,000港元，由盈利時企業作全部擔保。該金融擔保已於二零零九年十二月三十一日止年度期間解除。

## 31. 經營租約承擔

### 貴集團作為承租人

於各報告期末， 貴集團承諾已就根據不可撤銷經營租約於下列到期時間的未來最低租金為：

|                   | 承租物業     |       |        |
|-------------------|----------|-------|--------|
|                   | 於十二月三十一日 |       |        |
|                   | 二零零八年    | 二零零九年 | 二零一零年  |
|                   | 千港元      | 千港元   | 千港元    |
| 一年內.....          | —        | 402   | 2,404  |
| 第二至第五年(包括首尾兩年)... | —        | —     | 5,211  |
| 五年以後.....         | —        | —     | 6,393  |
|                   | —        | 402   | 14,008 |

租約乃經磋商後釐定，租期一年至五十年內原定的租金不變。

附錄一

會計師報告

32. 資本承擔

|                  | 於十二月三十一日     |              |              |
|------------------|--------------|--------------|--------------|
|                  | 二零零八年        | 二零零九年        | 二零一零年        |
|                  | 千港元          | 千港元          | 千港元          |
| 就以下各項已訂約但未於      |              |              |              |
| 財務報表中撥備之資本開支：    |              |              |              |
| 收購物業、廠房及設備 ..... | 9,903        | 2,770        | 6,517        |
| 收購土地使用權 .....    | —            | —            | 2,708        |
|                  | <u>9,903</u> | <u>2,770</u> | <u>9,225</u> |

33. 退休福利計劃

貴集團為於香港的合資格僱員參與香港強積金計劃。該計劃之資產由信託人控制的基金持有，獨立於貴集團資產。貴集團按相關工資成本的5%向該計劃作出供款，所作供款符合員工個人但受限於各員工每月作出的最高金額1,000港元。

貴集團於中國內地的附屬公司的僱員為中國內地政府經營的國家管理退休福利計劃成員。附屬公司須按僱員薪金的指定百分比向退休福利計劃供款，作為福利供款。貴集團就退休福利計劃的唯一責任是作出指定供款。

34. 關連方交易

(i) 除財務資料內其他地方披露之交易及結餘外，貴集團已於往績記錄期間訂立下列關連方交易：

|  | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 二零零八年        | 二零零九年        | 二零一零年        |
|  | 千港元          | 千港元          | 千港元          |
| 持續關連方交易：   |              |              |              |
| 已收取一間由貴公司董事姚先生控制的公司明豐投資控股有限公司(前稱為永豐盛(中國)有限公司)之管理費收入 .....    | —            | —            | 345          |
| 已支付貴公司董事姚先生之租賃開支費用 .....                                     | —            | 402          | 402          |
| 已支付一間由貴公司董事姚先生的近親家屬成員控制的公司香港同發貨運有限公司之物流開支 .....              | 346          | 289          | 262          |
| 已終止關連方交易：  |              |              |              |
| 已支付一間由貴公司董事姚先生控制的公司明豐投資控股有限公司(前稱為永豐盛(中國)有限公司)之行政管理分攤開支 ..... | <u>1,071</u> | <u>1,086</u> | <u>1,181</u> |

附錄一

會計師報告

- (ii) 支付予主要管理人員的酬金僅包括附註12披露的 貴公司董事。
- 董事及主要行政人員的酬金是經由 貴公司董事會根據個別人士的表現及市場趨勢而釐定。
- (iii) 除附註26所披露者外，於往績記錄期間，姚先生及姚先生所控制的公司博羅明豐置業有限公司已提供以 貴集團為受益人的若干擔保，作為銀行向 貴集團提供銀行貸款的擔保。
- (iv) 除附註30所披露者外，於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，盈利時企業已提供一項以前身實體為受益人的無上限金融擔保，作為銀行向其提供銀行借貸的擔保。

35. 貴公司財務狀況表

|                  | 於二零一零年<br>十二月三十一日     |
|------------------|-----------------------|
|                  | 千港元                   |
| 流動資產             |                       |
| 預付款項 .....       | 57                    |
| 應收同系附屬公司之款項..... | 20                    |
| 銀行結餘及現金.....     | 10                    |
|                  | <u>87</u>             |
| 流動負債             |                       |
| 應付同系附屬公司之款項..... | 5,417                 |
| 淨負債.....         | <u>(5,330)</u>        |
| 資本及儲備            |                       |
| 股本(附註).....      | —                     |
| 虧損.....          | (5,330)               |
| 總權益.....         | <u><u>(5,330)</u></u> |

附註：

|                     | 股份數目   | 金額              |
|---------------------|--------|-----------------|
|                     |        | 千美元             |
| 每股面值為1美元的普通股        |        |                 |
| 法定 .....            | 50,000 | 50              |
| 已發行及繳足              |        |                 |
| 二零一零年一月二十八日(註冊成立日期) |        |                 |
| 及二零一零年十二月三十一日.....  | 1      | —               |
|                     |        | 千港元             |
| 貴公司二零一零年十二月三十一日     |        |                 |
| 財務狀況表所列載.....       |        | <u><u>—</u></u> |

## F. 直接及最終控股公司

貴公司直接控股公司為於英屬維爾京群島註冊成立的明豐投資有限公司。貴公司最終控股公司為於英屬維爾京群島註冊成立的明豐集團(香港)有限公司。

## G. 結算日後事項

下列事項於二零一零年十二月三十一日後發生：

- (i) 於二零一一年一月，榮田向其當時股東宣派及派付截至二零一一年十二月三十一日止年度中期股息8,800,000港元。
- (ii) 於二零一一年三月，由於業務意向改變，貴集團以10港元之總代價出售一間於二零一零年十二月九日在中國成立的全資附屬公司盈新豐貴金屬製造(惠州)有限公司(「盈新豐」)予一間由貴公司董事姚先生控制的關連公司。於二零一零年十二月三十一日及出售日期，盈新豐並未開展業務及貴集團並未對其注資。
- (iii) 於籌備貴公司股份●時，現時組成貴集團的各公司已進行集團重組，以使集團架構合理化。鑒於集團重組，貴公司於二零一一年三月十一日成為貴集團的控股公司。
- (iv) 貴集團於二零一零年十二月三十一日計入流動負債項下的43,793,000港元之若干銀行貸款條款(包括按要求還款條款)已修改及修訂為於二零一三年三月三十一日後按銀行酌情權應要求即時償還，自二零一一年五月生效。

## H. 結算日後財務報表

貴公司或貴集團任何成員公司並無就二零一零年十二月三十一日後編製任何經審核財務報表。

此致

盈利時控股有限公司  
海通國際資本有限公司  
列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港  
謹啟

二零一一年●