

[草稿]

{●}

敬啟者：

本所（以下簡稱「我們」）謹此就中國休閒食品集團有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的財務資料提呈報告，此等財務資料包括於2008年、2009年及2010年12月31日和2011年5月31日的綜合資產負債表、貴公司於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年5月31日的資產負債表，以及截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度各年及截至2011年5月31日止五個月（「有關期間」）的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。此等財務資料由貴公司董事編製以供收錄於貴公司於〔●〕就〔●〕而刊發的本文件（「本文件」）附錄一第I至第II節內。

貴公司於2004年5月4日根據百慕達公司法在百慕達註冊成立為有限公司。

於本報告日期，貴公司於附屬公司及一家聯營公司中所擁有的直接及間接權益載列於下文第I節附註18及19。所有該等公司全部均為私人公司。

貴公司董事已根據國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製貴公司於有關期間的綜合財務報表（「相關財務報表」）。我們已按照與貴公司訂立的業務約定條款，並根據國際審計與鑒證準則理事會（「國際審計與鑒證準則理事會」）發佈的國際審計準則（「國際審計準則」）審核相關財務報表。

貴公司董事有責任根據國際財務報告準則編製相關財務報表，以令相關財務報表作出真實而公平的反映。

財務資料已根據相關財務報表編製且沒有作出任何調整。

董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則編製財務資料，以令財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為編製財務資料所必要的內部控制，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是對財務資料作出意見並將意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）發佈的核數指引第3.340號「〔●〕」執行我們的程序。

意見

我們認為，就本報告而言，財務資料已真實而公平地反映貴公司於2008年、2009年及2010年12月31日及2011年5月31日的事務狀況與貴集團於2008年、2009年及2010年12月31日及2011年5月31日的事務狀況，以及貴集團截至上述日期止有關期間的業績及現金流量。

審閱匯報期末段的比較財務資料

我們已審閱本文件附錄一所包含下文第I節所載匯報期末段的比較財務資料，此等財務資料包括截至2010年5月31日止五個月的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（「匯報期末段的比較財務資料」）。

貴公司董事須負責根據下文第I節附註3所載的會計政策，編製及列報匯報期末段的比較財務資料。

我們的責任是根據我們的審閱，對匯報期末段的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計與鑒證準則理事會發佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱匯報期末段的比較財務資料包括主要對負責財務及會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍較根據國際審計準則進行審核的範圍為小，故不能使我們保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信就本報告而言，匯報期末段的比較財務資料在各重大方面未有根據下文第I節附註3所載的會計政策編製。

I. 財務資料

(A) 綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		2008年	2009年	2010年	2010年	2011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
					(未經審核)	
銷售	6	721,140	771,360	931,680	414,419	607,444
銷售成本	8	(438,427)	(482,910)	(589,682)	(262,255)	(360,115)
毛利		282,713	288,450	341,998	152,164	247,329
其他收入	7	3,488	2,765	1,573	635	560
銷售及分銷開支	8	(114,835)	(133,138)	(134,790)	(62,583)	(76,394)
行政開支	8	(53,750)	(48,260)	(44,854)	(15,686)	(23,811)
其他(虧損)/收益淨額	9	(10,384)	283	2,314	738	(456)
經營盈利		107,232	110,100	166,241	75,268	147,228
融資成本	11	(2,040)	(3,014)	(3,518)	(1,386)	(3,316)
分佔聯營公司虧損	19	(2,593)	(4,145)	-	-	-
於聯營公司的投資的減值撥備	19	-	(5,128)	-	-	-
向聯營公司貸款的減值撥備	19	-	(1,999)	(1,778)	(1,778)	-
分佔共同控制實體虧損	20	(1,731)	(1,632)	(432)	(432)	-
於共同控制實體的投資的減值撥備	20(a)	(5,000)	-	-	-	-
出售於共同控制實體的投資的收益	20(b)	-	-	344	-	-
除所得稅前盈利		95,868	94,182	160,857	71,672	143,912
所得稅開支	12	(27,237)	(40,694)	(13,019)	(13,076)	(28,334)
年度/期間盈利及全面收入總額		<u>68,631</u>	<u>53,488</u>	<u>147,838</u>	<u>58,596</u>	<u>115,578</u>
貴公司股權持有人應佔每股盈利 (每股人民幣元)	13					
—基本		<u>0.14</u>	<u>0.11</u>	<u>0.29</u>	<u>0.12</u>	<u>0.22</u>
—攤薄		<u>0.14</u>	<u>0.11</u>	<u>0.29</u>	<u>0.12</u>	<u>0.22</u>

附註：上文呈列的每股盈利並無計入根據股東於2011年〔●〕的決議案的〔●〕，因為〔●〕於本報告日期尚未生效。

附錄一

會計師報告

(B) 綜合資產負債表

	附註	於12月31日			於5月31日
		2008年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
資產					
非流動資產					
土地使用權	15	113,700	112,980	110,600	156,174
物業、廠房及設備	16	399,677	478,285	551,675	552,597
物業、廠房及設備的按金	17	18,525	33,223	26,095	66,674
於聯營公司的投資	19	9,273	–	–	–
向聯營公司貸款	19	–	1,778	–	–
於共同控制實體的投資	20	4,255	2,623	–	–
遞延所得稅資產	21	2,515	3,329	2,784	3,328
		<u>547,945</u>	<u>632,218</u>	<u>691,154</u>	<u>778,773</u>
流動資產					
存貨	22	77,506	61,497	76,860	78,560
貿易應收款項	23	58,828	106,572	147,615	210,881
預付款項及其他應收款項	24	13,276	10,700	31,968	39,071
已質押銀行存款	25	10,485	16,653	27,904	29,073
現金及現金等價物	26	34,311	10,879	18,236	146,005
		<u>194,406</u>	<u>206,301</u>	<u>302,583</u>	<u>503,590</u>
總資產		<u><u>742,351</u></u>	<u><u>838,519</u></u>	<u><u>993,737</u></u>	<u><u>1,282,363</u></u>
權益					
貴公司股權持有人應佔資本及儲備					
股本	29	205,644	205,644	205,644	220,056
股份溢價	29	151,230	151,230	151,230	275,948
其他儲備	31	(25,387)	(33,638)	(26,435)	(26,435)
保留盈利		192,682	259,278	323,263	398,841
總權益		<u>524,169</u>	<u>582,514</u>	<u>653,702</u>	<u>868,410</u>
負債					
非流動負債					
遞延所得稅負債	21	3,104	2,052	7,011	6,070
流動負債					
貿易及其他應付款項	27	171,525	162,920	229,684	257,761
應付股息		180	180	–	–
借款	28	37,500	57,500	92,000	139,000
即期所得稅負債		5,873	33,353	11,340	11,122
		<u>215,078</u>	<u>253,953</u>	<u>333,024</u>	<u>407,883</u>
總負債		<u>218,182</u>	<u>256,005</u>	<u>340,035</u>	<u>413,953</u>
總權益及負債		<u><u>742,351</u></u>	<u><u>838,519</u></u>	<u><u>993,737</u></u>	<u><u>1,282,363</u></u>
流動(負債)/資產淨額		<u>(20,672)</u>	<u>(47,652)</u>	<u>(30,441)</u>	<u>95,707</u>
總資產減流動負債		<u><u>527,273</u></u>	<u><u>584,566</u></u>	<u><u>660,713</u></u>	<u><u>874,480</u></u>

附錄一

會計師報告

(C) 資產負債表

	附註	於12月31日			於5月31日
		2008年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
資產					
非流動資產					
於附屬公司的投資	18	134,206	134,206	134,206	134,206
向附屬公司貸款	18	246,549	244,432	251,956	352,701
		<u>380,755</u>	<u>378,638</u>	<u>386,162</u>	<u>486,907</u>
流動資產					
應收附屬公司款項	18	10,000	20,000	–	–
預付款項	24	75	75	75	5,262
現金及現金等價物	26	80	61	924	29,872
		<u>10,155</u>	<u>20,136</u>	<u>999</u>	<u>35,134</u>
總資產		<u><u>390,910</u></u>	<u><u>398,774</u></u>	<u><u>387,161</u></u>	<u><u>522,041</u></u>
權益					
貴公司股權持有人應佔資本及儲備					
股本	29	205,644	205,644	205,644	220,056
股份溢價	29	151,230	151,230	151,230	275,948
購股權儲備		15,418	–	–	–
保留盈利	32	9,180	30,177	24,205	16,411
總權益		<u>381,472</u>	<u>387,051</u>	<u>381,079</u>	<u>512,415</u>
負債					
流動負債					
其他應付款項	27	9,258	11,543	6,082	9,626
應付股息		180	180	–	–
總負債		<u>9,438</u>	<u>11,723</u>	<u>6,082</u>	<u>9,626</u>
總權益及負債		<u><u>390,910</u></u>	<u><u>398,774</u></u>	<u><u>387,161</u></u>	<u><u>522,041</u></u>
流動資產／(負債) 淨額		<u>717</u>	<u>8,413</u>	<u>(5,083)</u>	<u>25,508</u>
總資產減流動負債		<u><u>381,472</u></u>	<u><u>387,051</u></u>	<u><u>381,079</u></u>	<u><u>512,415</u></u>

附錄一

會計師報告

(D) 綜合權益變動表

		股本	股份溢價	合併儲備	法定儲備	購股權 儲備	貨幣換算 儲備	保留盈利	總計
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2008年1月1日的結餘		205,644	151,230	(87,600)	40,702	8,405	(41)	140,249	458,589
年度盈利及全面收入總額		-	-	-	-	-	-	68,631	68,631
僱員購股權計劃									
— 僱員服務的價值		-	-	-	-	7,013	-	-	7,013
轉撥至法定儲備	31(b)	-	-	-	6,134	-	-	(6,134)	-
股息	14	-	-	-	-	-	-	(10,064)	(10,064)
於2008年12月31日的結餘		<u>205,644</u>	<u>151,230</u>	<u>(87,600)</u>	<u>46,836</u>	<u>15,418</u>	<u>(41)</u>	<u>192,682</u>	<u>524,169</u>
於2009年1月1日的結餘		205,644	151,230	(87,600)	46,836	15,418	(41)	192,682	524,169
年度盈利及全面收入總額		-	-	-	-	-	-	53,488	53,488
僱員購股權計劃									
— 註銷	30	-	-	-	-	4,857	-	-	4,857
— 轉撥至保留盈利	30	-	-	-	-	(20,275)	-	20,275	-
轉撥至法定儲備	31(b)	-	-	-	7,167	-	-	(7,167)	-
於2009年12月31日的結餘		<u>205,644</u>	<u>151,230</u>	<u>(87,600)</u>	<u>54,003</u>	<u>-</u>	<u>(41)</u>	<u>259,278</u>	<u>582,514</u>
於2010年1月1日的結餘		205,644	151,230	(87,600)	54,003	-	(41)	259,278	582,514
年度盈利及全面收入總額		-	-	-	-	-	-	147,838	147,838
轉撥至法定儲備	31(b)	-	-	-	7,203	-	-	(7,203)	-
股息	14	-	-	-	-	-	-	(76,650)	(76,650)
於2010年12月31日的結餘		<u>205,644</u>	<u>151,230</u>	<u>(87,600)</u>	<u>61,206</u>	<u>-</u>	<u>(41)</u>	<u>323,263</u>	<u>653,702</u>
於2011年1月1日的結餘		205,644	151,230	(87,600)	61,206	-	(41)	323,263	653,702
期間盈利及全面收入總額		-	-	-	-	-	-	115,578	115,578
發行股份		14,412	124,718	-	-	-	-	-	139,130
股息	14	-	-	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)
於2011年5月31日的結餘		<u>220,056</u>	<u>275,948</u>	<u>(87,600)</u>	<u>61,206</u>	<u>-</u>	<u>(41)</u>	<u>398,841</u>	<u>868,410</u>
未經審核									
於2010年1月1日的結餘		205,644	151,230	(87,600)	54,003	-	(41)	259,278	582,514
期間盈利及全面收入總額		-	-	-	-	-	-	58,596	58,596
於2010年5月31日的結餘		<u>205,644</u>	<u>151,230</u>	<u>(87,600)</u>	<u>54,003</u>	<u>-</u>	<u>(41)</u>	<u>317,874</u>	<u>641,110</u>

附錄一

會計師報告

(E) 綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		2008年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
(未經審核)						
經營活動現金流量						
經營所得現金	33	126,642	111,539	195,023	133,655	122,973
已付所得稅		(23,231)	(15,080)	(29,528)	(9,636)	(30,037)
經營活動所得現金淨額		<u>103,411</u>	<u>96,459</u>	<u>165,495</u>	<u>124,019</u>	<u>92,936</u>
投資活動現金流量						
購買土地使用權		(54,000)	(1,647)	–	–	(46,800)
購置物業、廠房及設備		(53,317)	(113,501)	(78,229)	(1,938)	(17,353)
已付物業、廠房及設備按金		(18,525)	(14,698)	(26,095)	(1,060)	(42,854)
出售物業、廠房及設備的所得款項		3,403	2,437	40	–	–
向聯營公司貸款		–	(3,777)	–	–	–
於共同控制實體的投資		(3,337)	–	–	–	–
出售於共同控制實體的投資的所得款項		–	–	2,535	–	–
已收利息		1,117	477	530	131	195
投資活動所用現金淨額		<u>(124,659)</u>	<u>(130,709)</u>	<u>(101,219)</u>	<u>(2,867)</u>	<u>(106,812)</u>
融資活動現金流量						
借款所得款項		37,500	102,500	92,000	13,000	90,000
償還借款		(20,000)	(82,500)	(57,500)	(20,000)	(43,000)
已質押存款減少／(增加)		2,055	(6,168)	(11,251)	2,711	(1,169)
發行股份所得款項淨額		–	–	–	–	139,130
已付股息		(10,044)	–	(76,650)	–	(40,000)
已付利息		(2,040)	(3,014)	(3,518)	(1,386)	(3,316)
融資活動所得／(所用) 現金淨額		<u>7,471</u>	<u>10,818</u>	<u>(56,919)</u>	<u>(5,675)</u>	<u>141,645</u>
現金及現金等價物 (減少)／增加淨額		<u>(13,777)</u>	<u>(23,432)</u>	<u>7,357</u>	<u>115,477</u>	<u>127,769</u>
年／期初現金及現金等價物		48,088	34,311	10,879	10,879	18,236
年／期終現金及現金等價物		<u>34,311</u>	<u>10,879</u>	<u>18,236</u>	<u>126,356</u>	<u>146,005</u>

財務資料附註

1 組織及主要業務

中國休閒食品集團有限公司（「貴公司」）於2004年5月4日在百慕達註冊成立及以百慕達為註冊地。貴公司的直接及最終控股公司為一家於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的公司Alliance Food and Beverages (Holding) Company Limited。貴公司註冊辦事處的地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。其主要營業地點的地址為中華人民共和國（「中國」）福建省晉江市五里工業園區。

貴公司自2005年8月26日起於新加坡證券交易所有限公司（「新交所」）主板上市。根據於2010年4月7日舉行的股東特別大會，貴公司自2010年5月6日起自新交所退市。

貴公司的主要業務為投資控股。貴公司附屬公司的主要業務載述於附註18。

除另有說明外，本財務資料乃以人民幣（「人民幣」）呈列。

2 呈列基準

財務資料已根據國際財務報告準則編製。所有已頒佈並於2011年1月1日開始的會計期間生效且與貴集團相關的國際財務報告準則已應用於所呈列的有關期間。本財務資料已根據歷史成本慣例編製。

編製符合國際財務報告準則的財務資料需要使用若干重大會計估計。其亦需要管理層在應用貴集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及較高程度判斷或複雜性的範疇或假設及估計對財務資料而言屬重大的範疇於附註5內披露。

新訂會計準則及對準則的修訂

下列新訂準則及對準則的修訂已經頒佈，並對貴集團於2012年1月1日或之後開始的會計期間強制生效且貴集團並無提前採納。〔●〕

國際會計準則第1號（修訂本）	財務報表的呈列 ⁽²⁾
國際會計準則第12號（修訂本）	遞延稅項－收回相關資產 ⁽¹⁾
國際會計準則第19號（修訂本）	僱員福利 ⁽²⁾
國際會計準則第27號（2011年）	獨立財務報表 ⁽²⁾
國際會計準則第28號（2011年）	於聯營公司及合營公司的投資 ⁽²⁾
國際財務報告準則第7號（修訂本）	披露－轉移金融資產 ⁽¹⁾
國際財務報告準則第9號	金融工具 ⁽²⁾
國際財務報告準則第9號的新增規定	金融工具－金融負債 ⁽²⁾
國際財務報告準則第10號	綜合財務報表 ⁽²⁾
國際財務報告準則第11號	聯合安排 ⁽²⁾
國際財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益 ⁽²⁾
國際財務報告準則第13號	公平值計量 ⁽²⁾

⁽¹⁾ 於2012年1月1日或之後開始的年度期間對貴集團生效

⁽²⁾ 於2013年1月1日或之後開始的年度期間對貴集團生效

持續經營基準

於2010年12月31日，貴集團的流動負債超過其流動資產人民幣30,441,000元。此外，貴集團一家附屬公司已於2008年、2009年及2010年12月31日違反若干銀行契諾。於2010年12月31日後，該附屬公司已就於2010年12月31日的銀行借款的契諾規定自銀行取得豁免（附註28）。於2011年5月31日，貴集團的流動資產淨值水平為人民幣95,707,000元。然而，該附屬公司已於2011年1月至5月期間違反若干銀行契諾條款。於2011年5月31日後，該附屬公司已就上述契諾規定自銀行取得豁免。

〔●〕

3 主要會計政策概要

應用於編製財務資料的主要會計政策載列如下。除另有說明外，該等政策已貫徹應用於所有所示年度／期間。

3.1 綜合賬目

(a) 附屬公司

附屬公司為貴集團擁有透過超過一半的表決權的股權一般隨附的權力規管財務及經營政策的所有實體（包括特殊目的實體）。當評估貴集團是否控制另一實體時，會考慮現時可予行使或可轉換的潛在表決權的存在及影響。附屬公司自控制權轉移至貴集團當日起完全綜合入賬。其乃自失去控制權當日起終止綜合入賬。

所有業務合併（如有）乃使用收購法入賬。收購附屬公司所轉讓的代價為貴集團的已轉讓資產、已產生負債及已發行股權的公平值。已轉讓代價包括來自或然代價安排的任何資產或負債的公平值。收購相關成本乃於產生時支銷。已收購可識別資產及於業務合併中承擔的負債及或然負債初始按其於收購日期的公平值計量。按個別收購基準，貴集團按公平值或按非控股權益應佔的被收購方資產淨值的比例部分確認於被收購方的任何非控股權益。

已轉讓代價、於被收購方的任何非控股權益的金額及於被收購方的任何過往股權的收購日公平值超過所收購的可識別資產淨值的公平值的金額乃入賬為商譽。倘此低於在議價收購的情況下所收購附屬公司的淨資產的公平值，差額乃直接於全面收益表內確認。

在編製綜合財務報表時，公司間之交易、集團公司間之交易的結餘及未變現收益會被對銷。未變現虧損亦會被對銷。附屬公司的會計政策已經作出必要變動，以確保與貴集團所採納的政策一致。

在貴公司的資產負債表內，於附屬公司的投資乃按成本減去減值入賬。成本會被調整，以反映或然代價修訂所產生的代價變動。成本亦包括投資直接應佔的成本。附屬公司業績乃由貴公司按已收及應收股息為基準入賬。

(b) 聯營公司及共同控制實體

聯營公司為貴集團具有重大影響力而非控制權的實體，一般隨附介乎表決權20%至50%的股權。

共同控制實體為貴集團有合約安排與一名或以上人士共同分享對實體的經濟活動的控制權的實體。

貴集團於聯營公司及共同控制實體的權益乃使用權益會計法入賬，並初始按成本確認，其後扣除任何累計減值虧損（附註3.6）。

貴集團應佔其聯營公司或共同控制實體的收購後盈利或虧損乃於綜合收益表內確認，而其應佔其他全面收入的收購後變動乃於其他全面收入內確認。累計收購後變動乃對投資的賬面值予以調整。當貴集團應佔聯營公司或共同控制實體的虧損相等於或超過其於該聯營公司或共同控制實體的權益（包括任何其他無抵押應收款項），貴集團並不會確認進一步虧損，除非其有責任或已代表該聯營公司或共同控制實體作出付款。

貴集團與其聯營公司及共同控制實體的交易的未變現收益乃以貴集團於該聯營公司及共同控制實體的權益為限予以對銷。未變現虧損亦會被對銷，除非交易提供已轉移資產減值的證據。聯營公司及共同控制實體的會計政策已作出必要變動，以確保與貴集團所採納的會計政策一致。

於聯營公司或共同控制實體的投資所產生的攤薄收益及虧損乃於全面收益表內確認。

3.2 分部報告

經營分部乃按與提供予主要營運決策者的內部報告一致的方式呈報。主要營運決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，並已被確定為作出策略決定的執行董事。

3.3 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務資料所包括的項目乃使用該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。財務資料乃按人民幣呈列，而人民幣為貴公司的功能貨幣及貴集團的呈列貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易乃使用交易或估值（倘項目被重新計量）日期的當前匯率換算為功能貨幣。因結算有關交易及因按年終匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債所產生的外匯收益及虧損乃於全面收益表內確認。

外匯收益及虧損乃於全面收益表的「其他（虧損）／收益淨額」內呈列。

(c) 集團公司

功能貨幣有別於呈列貨幣的所有貴集團實體（概無任何實體的貨幣為嚴重通脹經濟體系的貨幣）的業績及財務狀況乃換算為呈列貨幣如下：

- (i) 所呈列各資產負債表的資產及負債乃按於該資產負債表日期的收市匯率換算；
- (ii) 各全面收益表的收入及開支乃按平均匯率換算（除非平均值並非交易日期當前匯率累計影響的合理約數，在該情況下，收入及開支乃按交易日期的匯率換算）；及
- (iii) 所有得出的匯兌差額乃於其他全面收入內確認。

於綜合入賬時，換算海外業務淨投資及借款以及指定作對沖該等投資的其他貨幣工具所產生的匯兌差額乃轉至其他全面收入。當部分處置或出售海外業務時，於權益內入賬的匯兌差額乃於全面收益表內確認為出售收益或虧損的一部分。

收購海外實體所產生的商譽及公平值調整乃被視作海外實體的資產及負債，並按收市匯率換算。

3.4 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊及減值虧損列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

其後成本僅在與項目相關的未來經濟利益將可能流入貴集團且該項目的成本可予可靠地計量時，方計入資產的賬面值或確認為獨立資產（按適用者）。被替代部分的賬面值會被終止確認。所有其他維修及保養乃於其產生的財政期間內在全面收益表扣除。

物業、廠房及設備的折舊乃於其以下估計可使用年期內使用直線法以將其成本分配至其殘值計算：

	<u>可使用年期</u>
樓宇	20年
租賃物業裝修	5年
廠房及設備	5-10年
汽車	5年

在建工程指於興建物業、廠房及設備以及其他有形資產時所產生的成本。成本包括直接及間接建築成本，包括於建築期間產生的借款成本。

在建工程在其可作其擬定用途時轉撥至物業、廠房及設備。概不會就在建工程計提折舊撥備，直至相關資產已經完成及可作其擬定用途為止。當有關資產被使用，成本乃轉撥至物業、廠房及設備，並根據上述政策計提折舊。

資產的殘值及可使用年期乃於各報告期末審閱及調整（倘適用）。

倘資產的賬面值超過其估計可收回金額，該資產的賬面值將立即撇減至其可收回金額（附註3.6）。

出售收益及虧損乃透過將所得款項與賬面值比較釐定，並於全面收益表內確認。

3.5 土地使用權

土地使用權按成本減累計攤銷及累計減值虧損（如有）列賬。成本指就使用多項廠房及樓宇所在的土地為期50年的權利而已付的代價。土地使用權攤銷乃於租期內按直線法計算。

3.6 於附屬公司、聯營公司、共同控制實體及非金融資產的投資減值

並無確定可使用年期的資產毋須予以攤銷，惟須每年進行減值測試。當有事件或情況變動顯示賬面值可能不可收回時，則會檢討資產的減值情況。減值虧損乃就資產賬面值超過其可收回金額的數額確認。可收回金額為資產的公平值減銷售成本與使用價值之間的較高者。就評估減值而言，資產會按個別可識別現金流量（現金產生單位）的最低層次組合。已遭減值的非金融資產（商譽除外）會於每個報告日就可能撥回減值進行檢討。

3.7 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值的較低者列賬。成本乃按加權平均成本基準釐定。成品及在製品的成本包括原材料、直接勞工、其他直接成本及相關生產日常開支（按正常經營能力計算得出），但不包括借款成本。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減適用可變銷售開支。

3.8 金融資產

3.8.1 分類

貴集團將金融資產分類為下列類別：按公平值透過損益列賬、貸款及應收款項以及可供出售。分類取決於收購金融資產的目的。管理層於初始確認時釐定貴集團金融資產的分類。

(a) 按公平值透過損益列賬的金融資產

按公平值透過損益列賬的金融資產乃持作買賣。倘主要為於短期內出售而購入，金融資產會被分類於此類別內。衍生工具乃分類為持作買賣，除非其乃指定作為對沖。倘預期於12個月內結算，此類別的資產乃分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項乃具有並無於活躍市場報價的固定或可釐定付款的非衍生金融資產。貸款及應收款項乃計入流動資產，惟到期日為報告期末後12個月以上者除外，其乃分類為非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括綜合資產負債表內的貿易及其他應收款項、銀行存款及向聯營公司貸款。

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為於此類別指定或並非分類於任何其他類別的非衍生工具。可供出售金融資產乃計入非流動資產，除非投資到期或管理層擬於報告期末起計12個月內出售該投資。

於有關期間內，貴集團並無持有任何重大按公平值透過損益列賬的金融資產及可供出售金融資產。

3.8.2 確認及計量

以一般形式買賣金融資產乃於買賣日期確認，即貴集團承諾購買或出售資產當日。投資初始按公平值另加就所有並非按公平值透過損益列賬的金融資產的交易成本確認。按公平值透過損益列賬的金融資產初始按公平值確認，而交易成本乃於全面收益表內支銷。金融資產在自投資收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓且貴集團已轉讓擁有權的絕大部分風險及回報時終止確認。可供出售金融資產及按公平值透過損益列賬的金融資產其後按公平值列賬。貸款及應收款項其後使用實際利率法按攤銷成本列賬。

「按公平值透過損益列賬的金融資產」類別的公平值變動所產生的收益或虧損（如有）乃於其產生期間內於全面收益表內「其他（虧損）／收益淨額」內呈列。當貴集團收取付款的權利確立時，來自按公平值透過損益列賬的金融資產的股息收入乃於全面收益表內確認為其他收入的一部分。

分類為可供出售的貨幣及非貨幣證券的公平值變動乃於其他全面收入內確認。

當分類為可供出售的證券出售或減值時，已於權益內確認的累計公平值調整乃計入全面收益表為「投資證券的收益及虧損」。

使用實際利率法計算的可供出售證券的權益乃於全面收益表內確認為其他收入的一部分。當貴集團收取付款的權利確立時，可供出售權益工具的股息乃於全面收益表內確認為其他收入的一部分。

3.8.3 金融資產減值

(a) 按攤銷成本列賬的資產

貴集團於各報告期末評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產已經減值。一項金融資產或一組金融資產僅在因於初始確認該資產後發生的一項或多項事件（「虧損事件」）而產生減值的客觀證據，且該虧損事件（或該等虧損事件）對金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量的影響可予可靠地估計時，方會減值及產生減值虧損。

貴集團用以釐定是否存在減值虧損的客觀證據的標準包括：

- (i) 發行人或債務人陷入重大財政困難；
- (ii) 違反合約，如拖欠或延期償還利息或本金付款；
- (iii) 貴集團因有關借款人的財務困難的經濟或法律原因而向借款人作出貸方原不會另行考慮的讓步；
- (iv) 借款人可能將會破產或進行其他財務重組；
- (v) 該金融資產的活躍市場因財務困難而消失；或
- (vi) 可觀察數據顯示來自金融資產組合的估計未來現金流量自初始確認該等資產以來有可計量的減少，儘管該減少尚未被識別為與組合內的個別金融資產有關，包括：
 - 組合中借款人的付款狀況出現不利變動；
 - 與該組合資產逾期還款相關的國家或地方經濟狀況。

貴集團首先評估是否存在減值的客觀證據。

就貸款及應收款項類別而言，虧損金額乃按資產賬面值與按金融資產原實際利率折現的估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信貸虧損）的現值的差額計量。該資產的賬面值會予以削減，而虧損金額乃於全面收益表內確認。倘貸款或持有至到期投資按浮動利率計息，計量任何減值虧損的折現率乃根據合約釐定的現有實際利率。在實際應用中，貴集團可能會按工具公平值為基準使用可觀察市價計量減值。

倘於其後期間，減值虧損的金額減少，而該減少可與於確認減值後發生的一項事件客觀地有關（如債務人的信貸評級有所改善），過往已確認減值虧損的撥回乃於全面收益表內確認。

(b) 分類為可供出售的資產

貴集團於各報告期末評估是否有客觀證據顯示金融資產或一組金融資產已經減值。就債務證券而言，貴集團使用上文(a)所述的標準。就分類為可供出售的股權投資而言，證券公平值大幅或持續下跌至低於其成本亦為資產已減值的證據。倘可供出售金融資產出現任何有關證據，累計虧損（按收購成本與當時公平值（經扣除過往就該金融資產於損益內確認的任何減值虧損）間的差額計量）乃自權益移除，並於獨立全面收益表內確認。就股權工具於獨立全面收益表確認的減值虧損並非透過獨立全面收益表撥回。倘於其後期間，被分類為可供出售的債務工具的公平值有所增加，而該增加可與於損益確認減值虧損後發生的一項事件客觀地有關，則會透過獨立全面收益表撥回減值虧損。

於自該等投資收取股息後，倘股息超過附屬公司、聯營公司或共同控制實體於宣派股息期間的全面收入總額或倘該投資於獨立財務報表的賬面值超過被投資方資產淨值（包括商譽）於綜合財務報表的賬面值，則需要就於附屬公司、聯營公司或共同控制實體的投資進行減值測試。

3.9 貿易應收款項

貿易應收款項為在日常業務過程中就已售商品而應收客戶的款項。倘貿易應收款項預期會於一年或以下（或（倘較長）於業務的正常經營週期）收回，其會被分類為流動資產。否則，其會作為非流動資產呈列。

貿易應收款項初始按公平值確認，其後使用實際利率法按已攤銷成本減去減值撥備計量。

3.10 現金及現金等價物

在綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款（經扣除銀行透支及已質押存款）。在綜合資產負債表中，銀行透支乃在流動負債的借款內列示。

3.11 股本

普通股乃分類為權益。發行新股份直接應佔的增量成本（扣除稅項）乃於權益列示為自所得款項扣除。

3.12 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項為就已於日常業務過程中自供應商收購的貨品或服務付款的責任。倘付款於一年內或以下（或（倘較長）於業務的正常經營週期）到期，貿易及其他應付款項會被分類為流動負債。否則，其會作為非流動負債呈列。

貿易及其他應付款項初始按公平值確認，其後使用實際利率法按已攤銷成本計量。

3.13 借款及借款成本

借款初始按公平值扣除已產生交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬。所得款項（扣除交易成本）與贖回價值之間的任何差額於借款期間使用實際利率法於全面收益表內確認。借款會被分類為流動負債，除非貴集團有無條件權利遞延負債的償付至報告期末後最少12個月。

就興建任何合資格資產所產生的借款成本乃於需要完成及預備資產作其擬定用途的時期內予以資本化。所有其他借款成本乃在其產生期間於全面收益表內扣除。

3.14 即期及遞延所得稅

期間的稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項在全面收益表內確認，惟涉及已於其他全面收入或直接於權益內確認的項目則除外。在此情況下，稅項亦分別會在其他全面收入或直接於權益內確認。

即期所得稅開支按於貴公司的附屬公司、聯營公司及共同控制實體經營及產生應課稅收入所在的國家於結算日已經實行或大致實行的稅法為基準計算。管理層就適用稅務法規有待詮釋的情況定期評估報稅表的狀況，並其在適當時根據預期將支付予相關稅務機關的稅款作出撥備。

遞延所得稅使用負債法，按資產及負債的稅基與資產及負債於綜合財務報表內的賬面值之間的暫時性差額確認。然而，倘遞延所得稅乃來自初始確認業務合併以外的交易的資產或負債，且於交易時並無影響會計或應課稅盈利或虧損，則不會入賬任何遞延所得稅。遞延所得稅乃使用於結算日之前已經實行或大致實行的稅率（及稅法）釐定，並預期會在相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時應用。

遞延所得稅資產僅在未來應課稅盈利將可能用以抵銷暫時性差額時方予以確認。

遞延所得稅乃按於附屬公司、聯營公司及共同控制實體的投資所產生的暫時性差額計提撥備，惟暫時性差額的撥回時間由貴集團控制且暫時性差額將可能不會於可見將來撥回的遞延所得稅負債除外。

在有合法可予執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債且當遞延所得稅資產及負債乃關於相同稅局就一家應課稅實體或不同應課稅實體（倘有意按淨額基準結算結餘）所徵收的所得稅時，遞延所得稅資產及負債可予以抵銷。

3.15 僱員福利

(a) 定額供款計劃

定額供款計劃為退休福利計劃，據此，貴集團支付固定供款予獨立實體，如中國的社會保障計劃，且倘任何基金並無持有充裕資產以支付有關當前及上一財政年度的僱員服務相關的所有僱員福利，其將不會有任何法定或推定責任支付進一步供款。貴集團對定額供款計劃的供款乃於其有關的財政年度確認。

(b) 以股份為基礎的付款

貴集團經營以股權結算並以股份為基礎的薪酬計劃，據此，實體從僱員獲得服務，以作為貴集團股權工具（購股權）的代價。為換取授出購股權而獲得的僱員服務的公平值乃確認為開支。將予支銷的總金額乃經參考所授出購股權的公平值釐定：

- (i) 包括任何市場表現條件（如實體股價）；
- (ii) 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件（如盈利能力、銷售增長目標及於特定時期內維持為實體的僱員）的影響；及
- (iii) 包括任何非歸屬條件（如留任僱員的規定）的影響。

非市場歸屬條件乃計入有關預期會歸屬的購股權數目的假設。總開支乃於歸屬期間內確認，於該期間內，須滿足所有特定歸屬條件。於各報告期末，實體按非市場歸屬條件，修訂其對預期將歸屬的購股權數目的估計。其於全面收益表內確認對原估計的修訂的影響（如有），並對權益作出相應調整。

當購股權獲行使，貴公司會發行新股份。已收所得款項（扣除任何直接應佔交易成本）乃在購股權獲行使時計入股本（面值）及股份溢價。

貴公司向貴集團附屬公司業務的僱員授出購股權超過其股權工具，則有關授出會被視作出資。已收取僱員服務的公平值（經參考授出日期公平值計量）於歸屬期間確認為於附屬公司業務的投資增加，並相應計入權益內。

倘授出購股權於歸屬期間內註銷（當歸屬條件未獲達成而以沒收的方式註銷授出除外），貴公司須將該註銷入賬為歸屬加速，並須就此即時確認將可能於餘下歸屬期間就已收服務另行確認的金額。

3.16 撥備

如貴集團因過往事件而有現時法律及推定責任；履行該責任可能須動用資源；及該責任所涉及的金額已予可靠地計量時，則會確認撥備。

倘有多項類似責任，而履行責任是否須動用資源乃經考慮整體責任類別予以釐定。即便有關計入同類責任的任何一個項目可能須動用資源的機會不大，亦會確認撥備。

撥備乃按預期需要履行責任的開支的現值使用除稅前利率（其反映現時市場對金錢時間值及責任特定風險的評估）計量。因時間流逝而出現的撥備增加乃確認為利息開支。

3.17 收益確認

收益包括就在貴集團的日常業務過程中銷售貨品的已收或應收代價的公平值。收益乃於扣除增值稅、退稅、折扣及退貨以及經對銷貴集團內部銷售後列示。

貴集團在收益金額可予可靠計量、未來經濟利益可能將流入實體及當就下述各貴集團業務已符合特定標準時確認收益。

(a) 銷售貨品

銷售貨品的收益在貨品的風險及回報已轉移至客戶時（通常為當集團實體已交付產品予客戶，客戶已接納產品當日）以及並無可能影響客戶接納產品的未履行責任時予以確認。

貴集團的政策為向客戶出售其產品時，客戶有權因貴集團造成的質量問題退貨。累積經驗乃用以於銷售時對有關退貨作出估計及計提撥備。

(b) 利息收入

利息收入使用實際利率法按時間比例基準確認。

(c) 租金收入

經營租賃項下的租金收入（扣除已給予承租人的任何獎勵）在租期內按直線法確認。

3.18 股息分派

對貴公司股東的股息分派乃於該等股息獲貴公司股東批准期間於貴集團的財務報表內確認為負債。

3.19 經營租賃

由出租人保留擁有權的絕大部分風險及回報的租賃乃分類為經營租賃。根據經營租賃作出的付款（扣除自出租人收取的任何獎勵）乃於租期內按直線法於全面收益表扣除。

4 財務風險管理

4.1 財務風險因素

貴集團的業務使其面臨市場風險（包括貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理策略旨在盡量減少金融市場的不可預測性對貴集團財務表現的不利影響。董事會負責制訂貴集團財務風險管理的目標及相關原則。

(a) 市場風險

(i) 貨幣風險

貴集團的主要業務均在中國進行，而大部分交易乃以人民幣計值。貴集團的實體有時以人民幣以外的貨幣交易。貴集團面臨多種貨幣產生的貨幣風險，主要關於港元（「港元」）、美元（「美元」）及新加坡元（「新加坡元」）。

當交易以外幣計值時，則會產生貨幣風險。貴集團於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年5月31日的貨幣風險如下：

	人民幣	港元	美元	新加坡元	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2008年12月31日					
金融資產					
現金及現金等價物	32,899	1,412	–	–	34,311
已質押銀行存款	10,485	–	–	–	10,485
貿易及其他應收款項	61,022	124	3,128	–	64,274
金融負債					
貿易及其他應付款項	(153,591)	(1,313)	–	(1,532)	(156,436)
應付股息	–	–	–	(180)	(180)
借款	(37,500)	–	–	–	(37,500)
金融（負債）／資產淨額	(86,685)	223	3,128	(1,712)	(85,046)
貨幣風險		223	3,128	(1,712)	1,639
於2009年12月31日					
金融資產					
現金及現金等價物	10,434	445	–	–	10,879
已質押銀行存款	16,653	–	–	–	16,653
貿易及其他應收款項	105,111	102	5,035	–	110,248
向聯營公司貸款	1,778	–	–	–	1,778
金融負債					
貿易及其他應付款項	(141,965)	(1,601)	–	(2,858)	(146,424)
應付股息	–	–	–	(180)	(180)
借款	(57,500)	–	–	–	(57,500)
金融（負債）／資產淨額	(65,489)	(1,054)	5,035	(3,038)	(64,546)
貨幣風險		(1,054)	5,035	(3,038)	943

附錄一

會計師報告

	<u>人民幣</u>	<u>港元</u>	<u>美元</u>	<u>新加坡元</u>	<u>總計</u>
	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2010年12月31日					
金融資產					
現金及現金等價物	17,130	1,106	-	-	18,236
已質押銀行存款	27,904	-	-	-	27,904
貿易及其他應收款項	149,420	102	-	-	149,522
金融負債					
貿易及其他應付款項	(209,585)	(2,423)	-	-	(212,008)
借款	(92,000)	-	-	-	(92,000)
金融負債淨額	(107,131)	(1,215)	-	-	(108,346)
貨幣風險		(1,215)	-	-	(1,215)
於2011年5月31日					
金融資產					
現金及現金等價物	115,958	30,047	-	-	146,005
已質押銀行存款	29,073	-	-	-	29,073
貿易及其他應收款項	212,713	27	-	-	212,740
金融負債					
貿易及其他應付款項	(231,898)	(4,751)	-	-	(236,649)
借款	(139,000)	-	-	-	(139,000)
金融(負債)/資產淨額	(13,154)	25,323	-	-	12,169
貨幣風險		25,323	-	-	25,323

附錄一

會計師報告

貴公司於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年5月31日的貨幣風險如下：

	人民幣	港元	新加坡元	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2008年12月31日				
金融資產				
現金及現金等價物	-	80	-	80
應收附屬公司款項	10,000	-	-	10,000
金融負債				
其他應付款項	(6,726)	(1,000)	(1,532)	(9,258)
應付股息	-	-	(180)	(180)
金融資產／(負債) 淨額	3,274	(920)	(1,712)	642
貨幣風險		(920)	(1,712)	(2,632)
於2009年12月31日				
金融資產				
現金及現金等價物	-	61	-	61
應收附屬公司款項	20,000	-	-	20,000
金融負債				
其他應付款項	(7,275)	(1,410)	(2,858)	(11,543)
應付股息	-	-	(180)	(180)
金融資產／(負債) 淨額	12,725	(1,349)	(3,038)	8,338
貨幣風險		(1,349)	(3,038)	(4,387)
於2010年12月31日				
金融資產				
現金及現金等價物	-	924	-	924
金融負債				
其他應付款項	(4,282)	(1,800)	-	(6,082)
金融負債淨額	(4,282)	(876)	-	(5,158)
貨幣風險		(876)	-	(876)
於2011年5月31日				
金融資產				
現金及現金等價物	-	29,872	-	29,872
金融負債				
其他應付款項	(4,904)	(4,722)	-	(9,626)
金融(負債)／資產淨額	(4,904)	25,150	-	20,246
貨幣風險		25,150	-	25,150

倘港元、美元及新加坡元兌人民幣變動5%，而所有其他可變因素（包括稅率）維持不變，金融資產／負債淨額狀況所產生的影響將會如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	增加／(減少)				
除稅後盈利	除稅後盈利	除稅後盈利	除稅後盈利	除稅後盈利	
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)		
貴集團					
港元兌人民幣					
－ 升值	11	(53)	(61)	(182)	1,266
－ 貶值	(11)	53	61	182	(1,266)
美元兌人民幣					
－ 升值	156	252	－	－	－
－ 貶值	(156)	(252)	－	－	－
新加坡元兌人民幣					
－ 升值	(86)	(152)	－	－	－
－ 貶值	86	152	－	－	－
貴公司					
港元兌人民幣					
－ 升值	(46)	(67)	(44)	(196)	1,258
－ 貶值	46	67	44	196	(1,258)
新加坡元兌人民幣					
－ 升值	(86)	(152)	－	－	－
－ 貶值	86	152	－	－	－

(ii) 現金流量及公平值利率風險

現金流量利率風險為金融工具的未來現金流量將會因市場利率變動而有所波動的風險。公平值利率風險為金融工具的公平值將會因市場利率變動而有所波動的風險。除銀行結餘外，貴集團並無重大計息資產，貴集團的收入及經營現金流量大致上獨立於市場利率的變動。

貴集團的借款為定息借款，其利率受到中國的中國人民銀行高度規管。其他金融負債為不計息。由於貴集團並無浮息借款，貴集團的收入及經營現金流量大致上獨立於市場利率的變動。

(b) 信貸風險

信貸風險指交易對手將違反其合約性責任而導致貴集團產生財務損失的風險。就貿易應收款項而言，貴集團採納僅與具良好信用記錄的客戶交易的政策，以減低信貸風險。就其他金融資產而言，貴集團採納僅與具有高信貸質素的交易對手交易的政策。

各類別金融資產面臨的最高信貸風險為資產負債表所呈列該類金融資產的賬面值。貴集團及貴公司的主要金融資產類別為銀行存款、貿易及其他應收款項、向聯營公司貸款及與附屬公司的公司之間賬款。

貿易應收款項大部分來自與貴集團具有良好收款往績記錄的分銷商及重點客戶代理。由於貴集團有大量客戶，有關貿易應收款項的信貸集中風險屬有限。(●)。銀行存款主要為存放於由國際信貸評級機構評為具有良好信貸評級的銀行的存款。

(c) 流動資金風險

貴集團及貴公司的金融負債均自結算日起計未來12個月內到期。貴集團及貴公司透過維持充裕的現金及銀行融資額管理流動資金風險，以令彼等可滿足其一般經營及資本承擔。

於2008年12月31日，貴集團的全資附屬公司就貴公司若干董事擁有的一間公司所獲得的貸款人民幣20百萬元向金融機構提供擔保。貴集團根據此項擔保可能需要支付的最高金額為人民幣20百萬元。該擔保其後已於2009年2月獲解除。

誠如財務資料附註28所披露，貴集團的附屬公司已於2008年、2009年及2010年12月31日以及截至2011年5月31日止五個月違反若干銀行契諾。

於2011年3月，貴公司向一名新股東發行43,754,922股新股份，以換取現金代價約人民幣139,130,000元。〔●〕

4.2 資本風險管理

貴集團在管理資本時的目標為保障貴集團繼續持續經營及維持最佳資本結構的能力，以將股東價值最大化。為維持或達到最佳資本結構，貴集團可調整股息派發金額、向股東退還資本、發行新股份或取得新借款。概無要求貴集團及貴公司維持資本負債比率於一定水平的特定規定。

4.3 公平值估計

於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年5月31日，貴集團及貴公司於資產負債表內並無任何按公平值計量的金融資產或金融負債。由於屬短期到期，貴集團的金融資產（包括現金及現金等價物、已質押銀行存款、貿易及其他應收款項、向聯營公司貸款及應收附屬公司款項）及貴集團的金融負債（包括貿易及其他應付款項、應付股息及借款）的賬面值與其公平值相若。到期期限少於一年的金融資產及負債的面值減去任何估計信貸調整乃假設與其公平值相若。就披露目的而言，金融負債的公平值乃按貴集團就類似金融工具可得的現時市場利率折現未來合約現金流量估計。

5. 重大會計估計及判斷

估計及判斷乃持續評估及按歷史經驗及其他因素作出，包括相信在该等情況下屬合理的未來事件的預期。

(a) 於聯營公司及共同控制實體的權益減值

根據附註3.6所述的會計政策，當事件或情況變動顯示資產的賬面值超過其可收回金額時，則會檢討資產的減值情況。於聯營公司及共同控制實體的權益的減值撥備乃使用公平值減個別現金產生單位的銷售成本釐定。公平值減銷售成本法要求實體估計現金產生單位的公平值，而該公平值及按管理層的假設及估計為基準，經參考公平交易的銷售合約等編製。倘現金產生單位的估計公平值有重大不利變動，則可能需要於全面收益表扣除減值。

(b) 即期及遞延所得稅

貴集團須繳納中國所得稅。在日常業務過程中，若干交易及計算的最終稅務決定均不明確。倘該等事宜的最終稅務結果有別於初始入賬的金額，有關差額將會影響作出有關決定期間的所得稅及遞延稅項撥備。

有關若干暫時性暫額的遞延所得稅資產乃在管理層認為未來應課稅盈利將有可能用以抵銷暫時性差額時予以確認。當預期有別於原先估計，有關差額將會影響有關估計變動期間的遞延所得稅資產及稅項開支的確認。

6 分部資料

貴集團主要從事生產及銷售果凍產品、甜食產品及其他食品及飲料產品。

主要營運決策者（「主要營運決策者」）已被確定為貴公司的執行董事。主要營運決策者審閱貴集團的內部報告，以評估表現及分配資源。管理層已按該等報告釐定經營分部。

附錄一

會計師報告

主要營運決策者按產品考慮業務，並評估下列經營分部的表現：

- i. 果凍產品
- ii. 甜食產品
- iii. 其他產品

主要營運決策者按分部業績計量評估經營分部的表現。融資成本、分佔聯營公司及共同控制實體業績、企業收入及開支並非計入由主要營運決策者審閱的各經營分部業績內。提供予主要營運決策者的其他資料乃按與財務資料一致的方式計量。

對外部客戶的銷售已進行分部之間銷售的對銷。分部之間的銷售乃按相互協定的條款進行。已報告予主要營運決策者的來自外方的收益乃按與綜合全面收益表一致的方式計量。

於有關期間內，概無個別客戶佔貴集團外部收益的10%或以上。於2008年、2009年、2010年12月31日以及2011年5月31日，貴集團的絕大部分資產、負債及資本開支均位於中國或於中國動用。

	截至2008年12月31日止年度			
	果凍產品	甜食產品	其他產品	可報告分部總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益				
銷售予外部客戶	595,627	107,005	18,508	721,140
銷售成本	(345,279)	(79,462)	(13,686)	(438,427)
毛利	250,348	27,543	4,822	282,713
可報告分部業績	153,193	12,444	2,241	167,878

可報告分部業績與年度盈利的對賬如下：

可報告分部業績				167,878
企業收入				4,241
企業開支				(64,887)
經營盈利				107,232
融資成本				(2,040)
分佔聯營公司虧損				(2,593)
分佔共同控制實體虧損				(1,731)
於共同控制實體的投資的減值撥備				(5,000)
除所得稅前盈利				95,868
所得稅開支				(27,237)
年度盈利				68,631
土地使用權攤銷	1,628	–	–	1,628
物業、廠房及設備折舊	28,683	–	29	28,712
已撇銷存貨	–	–	–	–

附錄一

會計師報告

	截至2009年12月31日止年度			可報告分部總計 人民幣千元
	果凍產品	甜食產品	其他產品	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
收益				
銷售予外部客戶	669,609	73,563	28,188	771,360
銷售成本	(416,288)	(46,526)	(20,096)	(482,910)
毛利	253,321	27,037	8,092	288,450
可報告分部業績	135,391	15,912	4,009	155,312

可報告分部業績與年度盈利的對賬如下：

可報告分部業績				155,312
企業收入				6,620
企業開支				(51,832)
經營盈利				110,100
融資成本				(3,014)
分佔聯營公司虧損				(4,145)
於聯營公司的投資的減值撥備				(5,128)
向聯營公司貸款的減值撥備				(1,999)
分佔共同控制實體虧損				(1,632)
除所得稅前盈利				94,182
所得稅開支				(40,694)
年度盈利				53,488
土地使用權攤銷	2,367	—	—	2,367
物業、廠房及設備折舊	30,648	—	330	30,978
已撇銷存貨	19,348	—	—	19,348

	截至2010年12月31日止年度			可報告分部總計 人民幣千元
	果凍產品	甜食產品	其他產品	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
收益				
銷售予外部客戶	775,815	106,115	49,750	931,680
銷售成本	(477,199)	(73,636)	(38,847)	(589,682)
毛利	298,616	32,479	10,903	341,998
可報告分部業績	183,192	20,580	3,436	207,208

可報告分部業績與年度盈利的對賬如下：

可報告分部業績				207,208
企業收入				4,493
企業開支				(45,460)
經營盈利				166,241
融資成本				(3,518)
向聯營公司貸款的減值撥備				(1,778)
分佔共同控制實體虧損				(432)
出售於共同控制實體的投資的收益				344
除所得稅前盈利				160,857
所得稅開支				(13,019)
年度盈利				147,838
土地使用權攤銷	2,380	—	—	2,380
物業、廠房及設備折舊	36,367	—	1,280	37,647
已撇銷存貨	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

**截至2010年5月31日止五個月
(未經審核)**

	果凍產品	甜食產品	其他產品	可報告分部總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益				
銷售予外部客戶	356,756	40,100	17,563	414,419
銷售成本	(221,044)	(27,479)	(13,732)	(262,255)
毛利	135,712	12,621	3,831	152,164
可報告分部業績	80,409	7,479	1,693	89,581

可報告分部業績與期間盈利的對賬如下：

可報告分部業績				89,581
企業收入				1,665
企業開支				(15,978)
經營盈利				75,268
融資成本				(1,386)
向聯營公司貸款的減值撥備				(1,778)
分佔共同控制實體虧損				(432)
除所得稅前盈利				71,672
所得稅開支				(13,076)
期間盈利				58,596
土地使用權攤銷	992	—	—	992
物業、廠房及設備折舊	12,884	—	349	13,233
已撇銷存貨	—	—	—	—

截至2011年5月31日止五個月

	果凍產品	甜食產品	其他產品	可報告分部總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益				
銷售予外部客戶	503,327	62,127	41,990	607,444
銷售成本	(294,103)	(36,523)	(29,489)	(360,115)
毛利	209,224	25,604	12,501	247,329
可報告分部業績	143,790	19,063	8,082	170,935

可報告分部業績與期間盈利的對賬如下：

可報告分部業績				170,935
企業收入				1,177
企業開支				(24,884)
經營盈利				147,228
融資成本				(3,316)
除所得稅前盈利				143,912
所得稅開支				(28,334)
期間盈利				115,578
土地使用權攤銷	1,226	—	—	1,226
物業、廠房及設備折舊	17,944	—	714	18,658
已撇銷存貨	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

7 其他收入

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	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
租金收入	2,371	2,288	1,043	504	365
銀行存款的利息收入	1,117	477	530	131	195
	<u>3,488</u>	<u>2,765</u>	<u>1,573</u>	<u>635</u>	<u>560</u>

8 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	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
購買原材料、成品及 消耗品	420,306	405,448	534,142	198,032	325,919
原材料及成品存貨變動	(25,230)	(3,339)	(15,363)	34,620	(1,700)
已撤銷存貨 (附註)	–	19,348	–	–	–
廣告及推廣開支	71,119	81,572	77,675	36,818	44,227
僱員福利開支 (包括 董事酬金) (附註10)	56,849	63,684	73,043	28,610	35,724
貨運及運輸開支	23,870	32,311	35,681	17,104	20,632
物業、廠房及設備折舊 (附註16)	28,712	30,978	37,647	13,233	18,658
土地使用權攤銷 (附註15)	1,628	2,367	2,380	992	1,226
經營租賃租金	1,373	346	345	147	32
核數師酬金	1,583	1,828	1,800	750	750
其他開支	26,802	29,765	21,976	10,218	14,852
銷售、出售及分銷成本 以及行政開支總額	<u>607,012</u>	<u>664,308</u>	<u>769,326</u>	<u>340,524</u>	<u>460,320</u>

附註：於截至2009年12月31日止年度內，貴集團已因中國政府於2009年推行新食品安全法而撤銷存貨人民幣19,348,000元。

9 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	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
銷售原材料及廢料的收益	753	3,855	2,920	1,030	617
出售物業、廠房及設備虧損	(10,223)	(1,478)	(375)	(131)	(48)
匯兌虧損淨額	(914)	(2,094)	(231)	(161)	(1,025)
	<u>(10,384)</u>	<u>283</u>	<u>2,314</u>	<u>738</u>	<u>(456)</u>

附錄一

會計師報告

10 僱員福利開支 (包括董事酬金)

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	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
薪金及花紅	44,615	54,190	67,387	26,387	32,616
僱主向定額供款計劃的供款	5,221	4,637	5,656	2,223	3,108
購股權開支	7,013	-	-	-	-
註銷購股權	-	4,857	-	-	-
	<u>56,849</u>	<u>63,684</u>	<u>73,043</u>	<u>28,610</u>	<u>35,724</u>

(a) 董事酬金

於有關期間內由貴集團向貴公司各董事已付及應付的酬金總額載列如下：

截至2008年12月31日止年度：

董事姓名	袍金	薪金	其他福利	酌情花紅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
鄭育龍先生	-	800	-	1,642	2,442
鄭育雙先生	-	800	-	1,642	2,442
鄭育煥先生	-	800	-	1,642	2,442
非執行董事					
李鴻江先生	600	-	-	-	600
獨立非執行董事					
黃家園博士	200	-	161	-	361
陳樹傑先生	200	-	161	-	361
林明勇先生	200	-	161	-	361
	<u>1,200</u>	<u>2,400</u>	<u>483</u>	<u>4,926</u>	<u>9,009</u>

截至2009年12月31日止年度：

董事姓名	袍金	薪金	其他福利	酌情花紅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
鄭育龍先生	-	800	-	1,479	2,279
鄭育雙先生	-	800	-	1,479	2,279
鄭育煥先生	-	800	-	1,479	2,279
非執行董事					
李鴻江先生	600	-	-	-	600
獨立非執行董事					
黃家園博士	200	-	116	-	316
陳樹傑先生	200	-	116	-	316
林明勇先生	200	-	116	-	316
	<u>1,200</u>	<u>2,400</u>	<u>348</u>	<u>4,437</u>	<u>8,385</u>

附錄一

會計師報告

截至2010年12月31日止年度：

董事姓名	袍金	薪金	其他福利	酌情花紅 ⁽⁴⁾	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
鄭育龍先生	-	800	-	-	800
鄭育雙先生	-	800	-	-	800
鄭育煥先生	-	800	-	-	800
非執行董事					
李鴻江先生	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
黃家園博士 ⁽¹⁾	117	-	-	-	117
陳樹傑先生 ⁽²⁾	97	-	-	-	97
林明勇先生 ⁽³⁾	-	-	-	-	-
	<u>214</u>	<u>2,400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,614</u>

⁽¹⁾ 於2010年10月18日辭任

⁽²⁾ 於2010年5月31日辭任

⁽³⁾ 於2010年11月17日辭任

⁽⁴⁾ 於截至2010年12月31日止年度內，執行董事已豁免彼等有權收取的酌情花紅。

截至2010年5月31日止五個月（未經審核）：

董事姓名	袍金	薪金	其他福利	酌情花紅 ⁽⁴⁾	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
鄭育龍先生	-	333	-	-	333
鄭育雙先生	-	333	-	-	333
鄭育煥先生	-	333	-	-	333
非執行董事					
李鴻江先生	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
黃家園博士 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
陳樹傑先生 ⁽²⁾	97	-	-	-	97
林明勇先生 ⁽³⁾	-	-	-	-	-
	<u>97</u>	<u>999</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,096</u>

⁽¹⁾ 於2010年10月18日辭任

⁽²⁾ 於2010年5月31日辭任

⁽³⁾ 於2010年11月17日辭任

⁽⁴⁾ 於截至2010年5月31日止五個月內，執行董事已豁免彼等有權收取的酌情花紅。

附錄一

會計師報告

截至2011年5月31日止五個月：

董事姓名	袍金	薪金	其他福利	酌情花紅 ⁽³⁾	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
鄭育龍先生	-	333	-	-	333
鄭育雙先生	-	333	-	-	333
鄭育煥先生	-	333	-	-	333
非執行董事					
李鴻江先生	-	-	-	-	-
李鋼先生 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
李志海先生 ⁽²⁾	-	-	-	-	-
孫錦程女士 ⁽²⁾	-	-	-	-	-
鍾有棠先生 ⁽²⁾	-	-	-	-	-
	-	999	-	-	999

⁽¹⁾ 於2011年10月24日獲委任

⁽²⁾ 於2011年9月23日獲委任。

⁽³⁾ 於截至2011年5月31日止五個月內，執行董事已豁免彼等有權收取的酌情花紅。

(b) 五名最高薪酬人士

截至2008年、2009年及2010年12月31日止各年度以及截至2010年及2011年5月31日止五個月，五名最高薪酬人士分別包括4名、4名、3名、3名及3名董事，其酬金已載於以上披露內。截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度以及截至2010年及2011年5月31日止五個月，其餘1名、1名、2名、2名及2名人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	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
薪金及花紅	602	704	944	393	401
僱主向定額供款計劃的供款	10	10	13	5	6
購股權開支	343	160	-	-	-
	955	874	957	398	407

酬金屬於下列範圍：

	人數				
	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	(未經審核)				
零至1,000,000港元 (相等於零至人民幣830,000元)	-	-	2	2	2
1,000,001港元至1,500,000港元 (相等於人民幣830,001元 至人民幣1,245,000元)	1	1	-	-	-

(c) 於有關期間內，並無向貴公司董事或五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為促使其加入或於加入貴集團時的獎勵或作為離職賠償。

附錄一

會計師報告

11 融資成本

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	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
銀行借款的利息開支	2,040	3,014	3,518	1,386	3,316

12 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	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
即期所得稅—中國	23,291	42,560	32,007	10,667	29,819
上一年度超額撥備	—	—	(24,492)	(3,039)	—
遞延所得稅 (附註21)	3,946	(1,866)	5,504	5,448	(1,485)
	27,237	40,694	13,019	13,076	28,334

於有關期間內，貴集團於百慕達、英屬處女群島及香港並無任何應課稅收入。

中國附屬公司須於有關期間內就其應課稅盈利按所得稅稅率25%繳納所得稅。若干附屬公司獲全數豁免自其首個獲利營運年度起計兩年的中國所得稅，並於未來三年享有所得稅稅率的50%減免。

一家位於中國福建省的附屬公司於2009年10月獲指定為高新技術企業，故已自2010年起享有15%的優惠所得稅稅率，並須每三年進行檢討及重續。

此外，根據於2009年4月30日頒佈並追溯至2008年1月1日生效的財稅[2009]第59號通知的第9條，於2008年及2009年享有免稅期的附屬公司須按25%的所得稅稅率繳納2008年及2009年的所得稅。因此，附屬公司於截至2009年12月31日止年度作出所得稅負債撥備人民幣21,400,000元。於2010年，董事呈請相關中國稅務機關就附屬公司的稅務狀況進行說明，而相關稅務機關認定附屬公司可繼續享有免稅期，直至其於2012年屆滿為止。因此，附屬公司已於2010年撥回稅項撥備。

附錄一

會計師報告

有關盈利的所得稅開支有別於使用中國適用所得稅稅率所產生的金額，解釋如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	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
除所得稅前盈利	95,868	94,182	160,857	71,672	143,912
按中國適用所得稅稅率計算得出的稅項	23,967	23,546	40,214	17,918	35,978
以下各項的影響：					
— 稅項寬免	(9,875)	(424)	(21,606)	(8,254)	(12,840)
— 不同稅率	2,187	2,834	669	469	605
— 毋須課稅收入	(212)	—	(41)	—	(364)
— 不可扣稅開支	7,995	11,724	1,850	1,346	1,451
— 未匯出盈利的預扣稅 (附註)	3,104	3,359	17,193	3,840	3,504
— 上一年度超額撥備	—	—	(24,492)	(3,039)	—
— 其他	71	(345)	(768)	796	—
稅項開支	27,237	40,694	13,019	13,076	28,334

附註：根據相關中國稅務規則及法規，於2008年1月1日後自中國的外商投資企業所賺取的盈利分派的股息須按5%至10%的稅率繳納中國企業預扣所得稅。於有關期間內，預扣所得稅乃就貴集團的中國附屬公司就已分派股息及將會於可見將來分派的保留盈利部分按10%的稅率計提撥備。

13 每股盈利

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	(未經審核)				
貴公司股權持有人應佔純利 (人民幣千元)	68,631	53,488	147,838	58,596	115,578
計算每股基本盈利的已發行普通股 加權平均數(千股)	503,182	503,182	503,182	503,182	523,176
購股權調整(千份)	—	—	—	—	—
計算每股攤薄盈利的已發行普通股 加權平均數(千股)	503,182	503,182	503,182	503,182	523,176
每股基本盈利(每股人民幣)	0.14	0.11	0.29	0.12	0.22
每股攤薄盈利(每股人民幣)	0.14	0.11	0.29	0.12	0.22

附錄一

會計師報告

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃以貴公司股權持有人應佔純利除以年／期內已發行普通股的加權平均數計算。

(b) 每股攤薄盈利

就計算每股攤薄盈利而言，已發行普通股的加權平均數乃就所有攤薄潛在普通股的影響予以調整。於2008年及2009年，貴公司有一類攤薄潛在普通股：具反攤薄性的購股權。於2009年8月27日，所有尚未行使的已授出購股權已被註銷。因此，貴公司於2009年及2010年12月31日以及2010年及2011年5月31日並無潛在攤薄普通股。

於綜合全面收益表呈列的每股基本盈利及每股攤薄盈利並無計及〔●〕。

14 股息

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	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
已付每股末期股息 (2008年：人民幣0.020元；2009年：零；2010年：零；2011年：零)	10,064	-	-	-	-
已付每股中期股息 (2008年：零；2009年：零；2010年：人民幣0.152元；2011年：人民幣0.079元)	-	-	76,650	-	40,000

15 土地使用權

	貴集團			
	於12月31日			於5月31日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本				
於1月1日	63,373	117,373	119,020	119,020
添置	54,000	1,647	-	46,800
於12月31日／5月31日	117,373	119,020	119,020	165,820
累計攤銷				
於1月1日	2,045	3,673	6,040	8,420
攤銷	1,628	2,367	2,380	1,226
於12月31日／5月31日	3,673	6,040	8,420	9,646
賬面淨值				
於12月31日／5月31日	113,700	112,980	110,600	156,174

貴集團的土地使用權位於香港以外，並以餘下期限介乎40至50年的租約持有。

於2008年及2009年12月31日，賬面淨值分別約人民幣13,591,000元及人民幣13,314,000元的若干中國土地使用權的法定業權並無轉移至貴集團，原因是尚未完成地方政府機關的若干行政程序。董事認為，由於已作出土地使用權付款及貴集團正在使用該土地，土地使用權的風險及回報已轉移至貴集團。於2010年12月31日及2011年5月31日，上述土地使用權的法定業權已轉移至貴集團。

附錄一

會計師報告

16 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	租賃物業 裝修	廠房及設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2008年12月31日止年度						
成本						
於2008年1月1日	226,568	2,225	147,981	9,837	12,594	399,205
添置	–	–	76,577	232	14,117	90,926
出售	–	(2,225)	(27,338)	(680)	–	(30,243)
轉撥至／(轉撥自)	18,235	–	–	–	(18,235)	–
於2008年12月31日	244,803	–	197,220	9,389	8,476	459,888
累計折舊						
於2008年1月1日	6,950	1,239	36,228	3,699	–	48,116
折舊費用	10,990	986	15,025	1,711	–	28,712
出售	–	(2,225)	(13,862)	(530)	–	(16,617)
於2008年12月31日	17,940	–	37,391	4,880	–	60,211
賬面淨值						
於2008年12月31日	226,863	–	159,829	4,509	8,476	399,677
截至2009年12月31日止年度						
成本						
於2009年1月1日	244,803	–	197,220	9,389	8,476	459,888
添置	–	–	24,111	382	89,008	113,501
出售	–	–	(5,391)	–	–	(5,391)
於2009年12月31日	244,803	–	215,940	9,771	97,484	567,998
累計折舊						
於2009年1月1日	17,940	–	37,391	4,880	–	60,211
折舊費用	10,548	–	19,143	1,287	–	30,978
出售	–	–	(1,476)	–	–	(1,476)
於2009年12月31日	28,488	–	55,058	6,167	–	89,713
賬面淨值						
於2009年12月31日	216,315	–	160,882	3,604	97,484	478,285
截至2010年12月31日止年度						
成本						
於2010年1月1日	244,803	–	215,940	9,771	97,484	567,998
添置	1,323	–	82,371	235	27,523	111,452
出售	–	–	(850)	–	–	(850)
轉撥至／(轉撥自)	125,007	–	–	–	(125,007)	–
於2010年12月31日	371,133	–	297,461	10,006	–	678,600
累計折舊						
於2010年1月1日	28,488	–	55,058	6,167	–	89,713
折舊費用	13,829	–	22,586	1,232	–	37,647
出售	–	–	(435)	–	–	(435)
於2010年12月31日	42,317	–	77,209	7,399	–	126,925
賬面淨值						
於2010年12月31日	328,816	–	220,252	2,607	–	551,675

附錄一

會計師報告

	樓宇	租賃物業裝修	廠房及設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2011年5月31日止五個月						
成本						
於2011年1月1日	371,133	–	297,461	10,006	–	678,600
添置	–	–	8,964	180	10,484	19,628
出售	–	–	(481)	–	–	(481)
於2011年5月31日	<u>371,133</u>	<u>–</u>	<u>305,944</u>	<u>10,186</u>	<u>10,484</u>	<u>697,747</u>
累計折舊						
於2011年1月1日	42,317	–	77,209	7,399	–	126,925
折舊費用	6,978	–	11,233	447	–	18,658
出售	–	–	(433)	–	–	(433)
於2011年5月31日	<u>49,295</u>	<u>–</u>	<u>88,009</u>	<u>7,846</u>	<u>–</u>	<u>145,150</u>
賬面淨值						
於2011年5月31日	<u>321,838</u>	<u>–</u>	<u>217,935</u>	<u>2,340</u>	<u>10,484</u>	<u>552,597</u>

17 物業、廠房及設備的按金

結餘乃指就購置機器及設備，以及興建中國附屬公司的生產基地所支付的按金。

18 於附屬公司的權益

(a) 於附屬公司的投資

	貴公司			
	於12月31日		於5月31日	
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股權投資，按成本	<u>134,206</u>	<u>134,206</u>	<u>134,206</u>	<u>134,206</u>

公司名稱	經營業務／註冊 成立國家	主要業務	持有股權			
			於12月31日		於5月31日	
			2008年	2009年	2010年	2011年
直接持有						
時運國際有限公司（「時運」） ⁽ⁱ⁾	英屬處女群島	投資控股	100%	100%	100%	100%
蠟筆小新國際有限公司 （「蠟筆小新國際」） ⁽ⁱ⁾	英屬處女群島	投資控股	100%	100%	100%	100%
蠟筆小新控股有限公司 （「蠟筆小新控股」） ⁽ⁱⁱ⁾	香港	投資控股	100%	100%	100%	100%
蠟筆小新投資有限公司 （「蠟筆小新投資」） ⁽ⁱⁱⁱ⁾	香港	投資控股	100%	100%	100%	100%

公司名稱	經營業務／註冊 成立國家		持有股權			
			於12月31日			於5月31日
			2008年	2009年	2010年	2011年
間接持有						
蠟筆小新(福建)食品工業有限公司 ([「蠟筆小新(福建)」]) ^(iv)	中國#	製造及銷售食品 及飲料產品	100%	100%	100%	100%
蠟筆小新(天津)食品工業有限公司 ([「蠟筆小新(西青)」]) ^(v)	中國#	製造及銷售食品 及飲料產品	100%	-	-	-
蠟筆小新(安徽)有限公司 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	中國#	製造及銷售食品 及飲料產品	-	-	100%	100%
蠟筆小新(天津)有限公司 ([「蠟筆小新(天津)」]) ^(vi)	中國#	製造及銷售食品 及飲料產品	100%	100%	100%	100%
蠟筆小新(四川)有限公司 ([「蠟筆小新(四川)」]) ^(vii)	中國#	製造及銷售食品 及飲料產品	100%	100%	100%	100%

- (i) 由於概無(法定或以其他方式)刊發經審核財務報表的規定，故並無就該等公司刊發經審核財務報表。
- (ii) 正通會計師事務所為截至2008年12月31日止年度的法定核數師。概無於截至2009年及2010年12月31日止年度就該公司刊發經審核財務報表。
- (iii) 自註冊成立以來概無法定審核。
- (iv) 廈門泓正會計師事務所有限公司為截至2008年12月31日止年度的法定核數師，而泉州名城有限責任會計師事務所為截至2009年及2010年12月31日止年度的法定核數師。
- (v) 根據於2008年生效的董事決議案，蠟筆小新(西青)與蠟筆小新(天津)合併。該公司於截至2009年12月31日止年度撤銷登記。概無於截至2008年12月31日止年度就該公司刊發經審核財務報表。
- (vi) 天津廣信有限責任會計師事務所為截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度的法定核數師。
- (vii) 四川昌明會計師事務所有限責任公司為截至2009年及2010年12月31日止年度的法定核數師。概無於截至2008年12月31日止年度就該公司刊發經審核財務報表。
- # 該等公司乃於中國成立為外商獨資企業。

附錄一

會計師報告

(b) 向附屬公司貸款／應收附屬公司款項

	貴公司			
	於12月31日			於5月31日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期				
應收附屬公司款項				
— 應收股息	10,000	20,000	—	—
非即期				
向附屬公司貸款	246,549	246,857	256,792	357,537
減值撥備	—	(2,425)	(4,836)	(4,836)
	246,549	244,432	251,956	352,701

應收附屬公司款項與其公平值相若。

向附屬公司貸款屬非貿易性質，並按成本列賬。該等貸款為無抵押、免息且並無固定還款期。該等貸款被視為向附屬公司的股權出資。

19 於聯營公司的權益

	貴集團			
	截至12月31日止年度			截至5月31日 止五個月
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於聯營公司的投資				
年／期初	11,866	9,273	—	—
應佔虧損	(2,593)	(4,145)	—	—
減值撥備 (附註)	—	(5,128)	—	—
年／期終	9,273	—	—	—
向聯營公司貸款				
年／期初	—	—	1,778	—
向聯營公司貸款	—	3,777	—	—
減值撥備 (附註)	—	(1,999)	(1,778)	—
年／期終	—	1,778	—	—
貴集團應佔聯營公司財務資料概要：				
— 資產	11,609	11,548	10,791	10,791
— 負債	2,336	6,420	6,153	6,153
— 收益	724	1,601	—	—
— 虧損淨額	2,593	4,145	—	—

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立地點	已發行股本詳情	估間接持有應佔權益的百分比				主要業務
			於12月31日		於5月31日		
			2008年	2009年	2010年	2011年	
天津超間食品發展有限公司	中國	4,999,990美元	32%	32%	32%	32%	在中國生產及分銷休閒食品

附註：於2009年12月31日，貴集團於該聯營公司的總投資達人民幣5,128,000元（未計減值撥備前）。董事認為，該聯營公司一直產生虧損，而其盈利能力預期不會於可見將來大幅改善，管理層經參考公平交易的銷售合約價格，按其估計公平值減銷售成本，評估貴集團於該聯營公司的投資的可收回金額。減值撥備人民幣5,128,000元乃就於2009年於該聯營公司的投資作出。於2009年及2010年12月31日，管理層進一步評估貴集團向該聯營公司貸款的可收回性，並分別釐定減值人民幣1,999,000元及人民幣1,778,000元。

向聯營公司貸款為無抵押、免息及並無固定還款期。

20 於共同控制實體的權益

	貴集團			
	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	7,649	4,255	2,623	—
注資	3,337	—	—	—
應佔虧損	(1,731)	(1,632)	(432)	—
減值撥備 (附註(a))	(5,000)	—	—	—
出售 (附註(b))	—	—	(2,191)	—
年／期終	<u>4,255</u>	<u>2,623</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
貴集團應佔共同控制實體財務資料概要：				
— 資產	13,070	11,015	—	—
— 負債	3,861	3,438	—	—
— 收益	4,504	1,995	—	—
— 虧損淨額	<u>1,731</u>	<u>1,632</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立地點	已發行股本詳情	估間接持有應佔權益的百分比				主要業務
			於12月31日			於5月31日	
			2008年	2009年	2010年	2011年	
可可(福建)食品有限公司	中國	2,999,842美元	50%	50%	-	-	在中國生產及分銷休閒食品

附註：

- (a) 於2008年12月31日，貴集團於共同控制實體的投資達人民幣9,255,000元（未計減值撥備前）。由於該共同控制實體一直產生虧損，而其盈利能力預期不會於可見將來大幅改善，管理層經參考公平交易的銷售合約價格，按其估計公平值減銷售成本，評估於該共同控制實體的投資的可收回金額。於2008年，貴集團為該共同控制實體的投資確認減值撥備人民幣5百萬元。
- (b) 於2010年，該共同控制實體乃按代價人民幣2,535,000元出售予第三方，而收益人民幣344,000元已於綜合全面收益表內確認。

21 遞延所得稅

在有可依法執行權利以即期所得稅資產抵銷即期所得稅負債時及當遞延所得稅與同一財務機關有關時，則遞延所得稅資產及負債，可予以抵銷。

遞延所得稅賬目的變動如下：

	貴集團				
	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	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
遞延所得稅資產					
年／期初	3,357	2,515	3,329	3,329	2,784
於全面收益表(扣除)／計入(附註12)	(842)	814	(545)	(1,706)	544
年／期終	<u>2,515</u>	<u>3,329</u>	<u>2,784</u>	<u>1,623</u>	<u>3,328</u>
遞延所得稅負債					
年／期初	-	3,104	2,052	2,052	7,011
於全面收益表扣除／(計入)(附註12)	3,104	(1,052)	4,959	3,742	(941)
年／期終	<u>3,104</u>	<u>2,052</u>	<u>7,011</u>	<u>5,794</u>	<u>6,070</u>

於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年5月31日，遞延所得稅資產已就累計銷售回扣確認（以可能透過未來應課稅盈利變現相關稅收優惠為限），並根據負債法使用介乎12.5%至25%的主要稅率按暫時性差額全數計算。

附錄一

會計師報告

遞延所得稅負債指就若干中國附屬公司的未分派盈利的應付預扣稅的遞延稅項影響。該等金額乃列示於綜合資產負債表如下：

	貴集團			
	於12月31日			於5月31日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產				
— 將於一年內收回	2,515	3,329	2,784	3,328
遞延所得稅負債				
— 將於一年內清償	3,104	2,052	4,444	6,070
— 將於一年後清償	—	—	2,567	—
	<u>3,104</u>	<u>2,052</u>	<u>7,011</u>	<u>6,070</u>

於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年5月31日，有關若干貴集團中國附屬公司的未分派盈利的暫時性差額分別為人民幣109,611,000元、人民幣161,364,000元、人民幣178,753,000元及人民幣263,649,000元。由於貴公司控制該等中國附屬公司的股息政策及董事已釐定該等盈利不大可能於可見將來分派，故分別並無就該等保留盈利分派的應付稅項確認遞延稅項負債人民幣7,673,000元、人民幣11,295,000元、人民幣10,865,000元及人民幣18,875,000元。

22 存貨

	貴集團			
	於12月31日			於5月31日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	38,003	36,302	51,348	64,818
成品	39,503	25,195	25,512	13,742
	<u>77,506</u>	<u>61,497</u>	<u>76,860</u>	<u>78,560</u>

截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度以及截至2010年及2011年5月31日止五個月，確認為開支並計入「銷售成本」的存貨成本分別為人民幣395,076,000元、人民幣421,457,000元、人民幣518,779,000元、人民幣232,652,000元及人民幣324,219,000元。

23 貿易應收款項

貴集團的銷售一般有介乎30至90日之間的信貸期。於結算日，貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

	貴集團			
	於12月31日			於5月31日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
少於30日	53,926	83,715	133,161	123,129
31日至90日	4,902	22,857	14,454	87,752
	<u>58,828</u>	<u>106,572</u>	<u>147,615</u>	<u>210,881</u>

就既無逾期亦無減值的貿易應收款項而言，董事認為由於該等客戶並無近期違約記錄，故毋須作出減值撥備。

於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年5月31日，分別為數人民幣538,000元、人民幣零元、人民幣零元及人民幣零元的貿易應收款項為已逾期但未減值。該等款項與多名近期並無違約記錄的獨立客戶有關。貴集團並無就該等應收款項持有任何抵押品作為擔保。該等應收款項的賬齡分析如下：

	貴集團			
	於12月31日			於5月31日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
逾期少於3個月但未減值	538	-	-	-

於有關期間內，概無貿易應收款項已經減值。於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年5月31日，概無貿易應收款項被視作已經減值。

貿易應收款項的賬面值與其公平值相若。

24 預付款項及其他應收款項

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於5月31日		於12月31日		於5月31日	
	2008年	2009年	2010年	2011年	2008年	2009年	2010年	2011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	人民幣千元	人民幣千元
購買原材料預付款項	6,654	-	12,695	24,578	-	-	-	-
廣告開支預付款項	-	6,278	7,200	2,804	-	-	-	-
其他預付款項	1,176	746	75	5,262	75	75	75	5,262
可收回增值稅	-	-	10,091	4,568	-	-	-	-
應收共同控制實體款項 (非貿易)	949	1,829	-	-	-	-	-	-
應收聯營公司款項 (非貿易)	1,355	346	-	-	-	-	-	-
雜項資產	3,142	1,501	1,907	1,859	-	-	-	-
	<u>13,276</u>	<u>10,700</u>	<u>31,968</u>	<u>39,071</u>	<u>75</u>	<u>75</u>	<u>75</u>	<u>5,262</u>

預付款項及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

應收共同控制實體及聯營公司非貿易款項為無抵押、免息及並無固定還款期。

25 已質押銀行存款

於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年5月31日，貴集團的短期銀行存款初步為期超過三個月，並已質押予銀行作為應付票據的抵押（附註27）。

於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年5月31日，短期銀行存款的加權平均實際利率分別為0.36%、0.46%、0.36%及0.50%。

已質押銀行存款的賬面值與其公平值相若。

附錄一

會計師報告

26 現金及現金等價物

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於5月31日		於12月31日		於5月31日	
	2008年	2009年	2010年	2011年	2008年	2009年	2010年	2011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	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款及手頭現金	34,311	10,879	18,236	146,005	80	61	924	29,872

現金及現金等價物的賬面值與其公平值相若。

27 貿易及其他應付款項

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於5月31日		於12月31日		於5月31日	
	2008年	2009年	2010年	2011年	2008年	2009年	2010年	2011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	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項								
— 第三方	92,547	87,094	114,509	128,622	-	-	-	-
— 共同控制實體	4,019	-	-	-	-	-	-	-
	96,566	87,094	114,509	128,622	-	-	-	-
應付票據	34,950	31,710	67,548	83,563	-	-	-	-
貿易應付款項及應付票據	131,516	118,804	182,057	212,185	-	-	-	-
應付聯營公司款項 (非貿易)	-	272	-	-	-	-	-	-
累計銷售回扣	15,089	16,496	17,676	21,112	-	-	-	-
其他累計開支	13,172	14,109	17,749	15,640	1,931	3,668	1,800	4,722
應付董事袍金及酬金	7,327	7,875	4,282	4,904	7,327	7,875	4,282	4,904
雜項應付款項	4,421	5,364	7,920	3,920	-	-	-	-
	171,525	162,920	229,684	257,761	9,258	11,543	6,082	9,626

供應商授出的信貸期一般介乎30至60日。於各結算日，貿易應付款項的賬齡分析如下：

	貴集團			
	於12月31日		於5月31日	
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
少於30日	62,559	61,134	92,329	104,481
31日至90日	33,207	25,283	20,624	23,109
超過90日	800	677	1,556	1,032
	96,566	87,094	114,509	128,622

貴集團於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年5月31日分別達人民幣34,950,000元、人民幣31,710,000元、人民幣67,548,000元及人民幣83,563,000元的應付票據，乃分別由短期銀行存款人民幣10,485,000元、人民幣16,653,000元、人民幣27,904,000元及人民幣29,073,000元抵押（附註25）。

於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年5月31日，應付票據的平均到期期限為六個月之內。

貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

28 借款

	貴集團			
	於12月31日			於5月31日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期銀行借款	37,500	57,500	92,000	139,000

於2008年及2009年12月31日，短期銀行借款乃以來自第三方的企業擔保抵押。於2010年12月31日，短期銀行借款乃以來自第三方的企業擔保抵押及由貴集團若干董事及一家附屬公司擔保。來自第三方的企業擔保及董事的個人擔保均於2011年3月獲解除。

於2008年、2009年及2010年12月31日及2011年5月31日，短期銀行借款的加權平均實際利率分別為每年7.65%、5.03%、5.54%及6.03%。

附屬公司來自銀行的若干短期借款合同載有契諾條款，規定附屬公司須符合若干財務比率。於2008年、2009年及2010年12月31日，附屬公司並無符合若干規定財務比率。因此，銀行根據合約有權要求提前償還的尚未償還金額分別為人民幣37,500,000元、人民幣57,500,000元及人民幣43,000,000元。然而，銀行於2008年、2009年及2010年12月31日並無要求提前償還分別為人民幣37,500,000元、人民幣57,500,000元及人民幣43,000,000元的銀行借款，而該等金額已於其各自的到期日償還。於2010年12月31日後，附屬公司已就於2010年12月31日的銀行借款人民幣43,000,000元的上述契諾規定取得豁免。

於截至2011年5月31日止五個月內，附屬公司已自同一銀行取得新增短期銀行借款人民幣32,000,000元，該銀行亦規定該附屬公司須符合若干財務契諾。該附屬公司於2011年1月至5月並未符合其中規定的一項財務比率。然而，銀行並無要求提前償還該等銀行借款。於2011年5月31日後，附屬公司已就於2011年5月31日的銀行借款人民幣32,000,000元的上述契諾規定取得豁免。

此外，此附屬公司於2010年12月31日及2011年5月31日有來自另一銀行的短期銀行借款人民幣30,000,000元。該筆短期借款的借款合同載有若干連帶違責條款。由於違反上述銀行契諾，該銀行亦有權要求於該筆貸款到期前提前償還其尚未償還金額。於本財務資料日期，該筆貸款已於其到期日償還。

短期銀行借款的賬面值與其公平值相若。

29 股本及股份溢價

法定股本

法定普通股總數為1,000,000,000股每股面值0.05美元的股份。

已發行股本

	股份數目	金額		
	已發行股本	股本	股份溢價	股本及股份溢價總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司				
於2008年1月1日以及2008年、2009年及2010年12月31日	503,181,600	205,644	151,230	356,874
發行新股份	43,754,922	14,412	124,718	139,130
於2011年5月31日	546,936,522	220,056	275,948	496,004

根據於2011年3月21日通過的董事決議案，貴公司已按每股面值0.05美元向COFCO Agriculture and Food Investment Limited發行43,754,922股新股份，總現金代價為人民幣139,130,000元。有關金額乃計入股本及股份溢價賬內。該等股份在所有方面均與現有股份享有同等權益。

所有已發行普通股均為繳足。

30 購股權

有關貴集團主要管理人員及僱員的該計劃已於2006年4月28日舉行的股東特別大會上獲貴公司股東批准。該計劃其後獲修改，並已於2007年4月20日舉行的股東特別大會上獲批准。該計劃向貴集團僱員（貴公司的控股股東及其聯繫人除外）提供分享貴公司的股權的機會，以激勵彼等作出更大貢獻、投入更高忠誠度及達到更高表現水平。貴公司董事（獨立董事除外）並無資格參與該計劃。該計劃於2006年6月15日開始運作。

於2006年6月15日及2007年8月17日，貴公司根據該計劃分別授出31,600,000份及29,800,000份購股權予僱員。於2009年8月27日，所有尚未行使的已授出購股權按貴公司僱員購股權計劃（「僱員購股權計劃」）委員會成員的建議註銷，而人民幣4,857,000元（相等於在餘下歸屬期間內就已獲得服務原應另行確認的金額）已於2009年於全面收益表內扣除。因此，貴公司於2009年及2010年12月31日以及2011年5月31日並無尚未行使購股權。

於有關期間內該計劃項下尚未發行普通股的數目變動及該等購股權的行使價如下：

	該計劃項下的尚未發行普通股數目				
	於2008年 1月1日	年內已沒收	於2008年 12月31日及 2009年 1月1日	年內已註銷	於2009年及 2010年 12月31日
貴公司					
於2006年6月15日授出的購股權 ⁽¹⁾	24,100,000	(3,000,000)	21,100,000	(21,100,000)	—
於2007年8月17日授出的購股權 ⁽²⁾	29,800,000	—	29,800,000	(29,800,000)	—
	<u>53,900,000</u>	<u>(3,000,000)</u>	<u>50,900,000</u>	<u>(50,900,000)</u>	<u>—</u>

⁽¹⁾ 購股權行使價為0.302新加坡元。行使期為2007年6月15日至2011年6月14日。

⁽²⁾ 購股權行使價為0.403新加坡元。行使期為2008年8月17日至2012年8月16日。

於2006年6月15日授出的購股權的公平值（使用三項式估值模式釐定）約為2,537,000新加坡元（約人民幣12,685,000元）。模式的重大輸入數據為於授出日期的股價0.305新加坡元、上文所示的行使價、上文所示的購股權年期、無風險利率2.96%-3.25%、預期波幅50%及預期沒收率10%。

於2007年8月17日授出的購股權的公平值（使用三項式估值模式釐定）約為2,059,000新加坡元（約人民幣10,294,000元）。模式的重大輸入數據為於授出日期的股價0.385新加坡元、上文所示的行使價、上文所示的購股權年期、無風險利率2.30%-2.56%、預期波幅45%及預期沒收率10%。

31 儲備

(a) 合併儲備

貴集團於2005年3月28日根據集團重組成立。根據集團重組收購而受到共同控制的附屬公司已使用合營法綜合入賬。根據合營法，貴集團的綜合財務報表已按猶如貴集團於緊接集團重組後的結構自所呈列的最早財政年度以來一直存在且資產及負債乃按其賬面值計入綜合財務報表內呈列。貴集團的合併儲備指貴公司發行的股本面值與根據集團重組轉移至貴公司的附屬公司的股本面值之間的差額。

(b) 法定儲備

根據中國公司法及中國附屬公司的組織章程細則，附屬公司每年須轉撥根據中國會計準則釐定的除稅後盈利的0-10%至法定儲備，直至結餘達到註冊資本的50%為止。有關儲備可用以削減已產生的任何虧損或增加股本。除削減已產生的虧損外，任何其他用途不得導致該儲備的結餘低於註冊資本的25%。

附錄一

會計師報告

32 保留盈利

貴公司的保留盈利變動如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	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
年／期初	21,177	9,180	30,177	30,177	24,205
淨(虧損)／盈利	(1,933)	722	70,678	(3,173)	32,206
自購股權儲備轉撥	–	20,275	–	–	–
股息(附註14)	(10,064)	–	(76,650)	–	(40,000)
年／期終	<u>9,180</u>	<u>30,177</u>	<u>24,205</u>	<u>27,004</u>	<u>16,411</u>

截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度以及截至2010年及2011年5月31日止五個月，股東應佔(虧損)／盈利於貴公司的財務報表內處理，金額分別以人民幣(1,933,000)元、人民幣722,000元、人民幣70,678,000元、人民幣(3,173,000)元及人民幣32,206,000元為限。

貴集團保留盈利的變動列示於綜合權益變動表。

33 營運所得現金

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	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
年度／期間盈利	68,631	53,488	147,838	58,596	115,578
經調整：					
– 所得稅開支	27,237	40,694	13,019	13,076	28,334
– 攤銷及折舊	30,340	33,345	40,027	14,225	19,884
– 已撤銷存貨	–	19,348	–	–	–
– 僱員購股權開支	7,013	4,857	–	–	–
– 分佔聯營公司虧損	2,593	4,145	–	–	–
– 分佔共同控制實體虧損	1,731	1,632	432	432	–
– 於共同控制實體／聯營公司的投資及向聯營公司貸款的減值撥備	5,000	7,127	1,778	1,778	–
– 出售於共同控制實體的投資的收益	–	–	(344)	–	–
– 出售物業、廠房及設備的虧損	10,223	1,478	375	131	48
– 利息收入	(1,117)	(477)	(530)	(131)	(195)
– 利息開支	2,040	3,014	3,518	1,386	3,316
營運資金變動前經營現金流量	<u>153,691</u>	<u>168,651</u>	<u>206,113</u>	<u>89,493</u>	<u>166,965</u>
營運資金變動					
– 應收款項及預付款項	(642)	(45,168)	(62,311)	23,299	(70,369)
– 存貨	(25,230)	(3,339)	(15,363)	34,620	(1,700)
– 貿易及其他應付款項	(1,177)	(8,605)	66,584	(13,757)	28,077
營運所得現金	<u>126,642</u>	<u>111,539</u>	<u>195,023</u>	<u>133,655</u>	<u>122,973</u>

34 承擔

(a) 資本承擔

貴集團於各結算日就土地使用權以及物業、廠房及設備有下列未撥備的資本承擔：

	貴集團			
	於12月31日			於5月31日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已授權但未訂約				
– 物業、廠房及設備	–	–	184,500	181,394
– 土地使用權	–	–	45,000	–
已訂約但未撥備				
– 物業、廠房及設備	79,975	34,093	94,436	93,301
	<u>79,975</u>	<u>34,093</u>	<u>323,936</u>	<u>274,695</u>

(b) 經營租賃承擔

於各結算日根據不可撤銷經營租賃就土地及樓宇應付的未來最低租賃款項總額如下：

	貴集團			
	於12月31日			於5月31日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過一年	313	344	98	95
超過一年但不超過五年	–	–	98	56
	<u>313</u>	<u>344</u>	<u>196</u>	<u>151</u>

(c) 其他承擔

根據日期為2007年5月21日的合資企業協議及日期為2008年12月11日的補充協議，蠟筆小新投資及Cocoaland Industry Sdn. Bhd (一家於馬來西亞註冊成立的公司) 同意於中國福建省成立共同控制實體，名為可可(福建)食品有限公司(「共同控制實體」)。共同控制實體的註冊資本為5百萬美元(約人民幣38百萬元)。

於2008年12月31日，貴集團已向該共同控制實體注入現金1.5百萬美元(相等於人民幣10,986,000元)。於2008年及2009年12月31日，貴集團有關該共同控制實體的其餘承擔達1.0百萬美元(約人民幣7.0百萬元)。於2010年，該共同控制實體已被出售予第三方，收益為人民幣344,000元。

35 關連方交易

除財務資料其他部分已披露的資料外，貴集團與關連方按雙方協定的條款進行以下交易：

(a) 銷售及購買貨品及服務：

	貴集團				
	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011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	
				(未經審核)	
自共同控制實體購買成品 (附註(i))	8,948	3,506	1,533	1,533	—
來自以下的租金收入					
— 聯營公司 (附註(ii))	1,080	1,080	—	—	—
— 共同控制實體 (附註(ii))	949	879	366	366	—
	<u>10,977</u>	<u>5,265</u>	<u>1,900</u>	<u>1,900</u>	<u>—</u>

附註：

- (i) 購買貨品乃按相互協定的價格進行。有關交易於截至2010年12月31日止年度終止。
- (ii) 租金收入乃按相關協議計算。有關交易於截至2010年12月31日止年度終止。
- (b) 於2008年12月31日，貴集團的全資附屬公司就貴公司若干董事擁有的一間公司所獲得的貸款人民幣200萬元向金融機構提供擔保。此項擔保其後已於2009年2月獲解除。
- (c) 主要管理人員薪酬：

	貴集團				
	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011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	
				(未經審核)	
董事袍金	1,200	1,200	214	97	—
薪金及其他僱員福利	8,520	8,066	3,462	1,428	1,660
購股權開支	990	517	—	—	—
	<u>10,710</u>	<u>9,783</u>	<u>3,676</u>	<u>1,525</u>	<u>1,660</u>

36 結算日後事件

以下事項於2011年5月31日後進行：

根據股東於2011年〔●〕通過的決議案，待貴公司的股份溢價賬因本文件所述的〔●〕取得進賬後，貴公司將通過應用該等款項以按面值繳足合共〔●〕股股份以於2011年〔●〕按比例配發及發行，以資本化其股份溢價賬中為數〔●〕的金額。

II 其後財務報表

貴公司或貴集團旗下任何公司概無就2011年5月31日之後直至本報告日期的任何期間編製任何經審核財務報表。除本報告所披露者外，貴公司或其任何附屬公司概無就2011年5月31日之後的任何期間宣派、作出或派付股息或其他分派。

此致

中國休閒食品集團有限公司

列位董事

〔●〕 台照

〔羅兵咸永道會計師事務所〕

執業會計師

香港

謹啟

〔日期〕