

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整及可予修訂。本資料集須與本資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

草擬本

敬啟者：

### 緒言

以下為吾等就美麗家園控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）的財務資料，包括 貴集團截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度各年（「相關期間」）的匯總收益表、匯總綜合收益表、匯總權益變動表及匯總現金流量表，以及 貴集團於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日的匯總資產負債表，連同其附註（「財務資料」）所作的報告，以供載入於[●]刊發的 貴公司文件（「文件」）。

貴公司於二零一一年十月十七日在開曼群島根據開曼群島公司法第22章（一九六一年法例三，經綜合及經修訂）註冊成立為獲豁免有限責任公司。根據本文件「公司歷史及重組」一節所詳述於二零一二年四月十六日完成的集團[●]（「[●]」）， 貴公司成為 貴集團現時旗下各公司的控股公司（詳情載於下文A節）。除上述[●]外， 貴公司自其註冊成立日期以來並無經營任何業務。

於本報告日期， 貴公司及Green Oceans Investment Holdings Limited（「Green Oceans」）並無編製經審核財務報表，因為 貴公司及Green Oceans為投資控股公司，自其各自註冊成立日期以來並無經營任何業務，且根據其註冊成立司法權區相關規則及規定毋須受法定審核規定所規管。

現時組成 貴集團的所有公司均採納十二月三十一日為財政年度年結日。於相關期間須進行審核的 貴集團各公司的詳情及各自核數師的名稱載列於C節附註28。福建省漳平木村林產有限公司（「漳平木村」）及漳平市木村美麗家園木結構設計安裝有限公司（「美麗家園木結構」）的法定財務報表乃根據中華人民共和國（「中國」）財政部頒佈的商業企業會計準則及商業企業會計法規（「中國公認會計原則」）的相關規定編製。木村（香港）控股有限公司（「木村」）的法定財務報表乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製，惟木村並無根據(1)香港會計準則（「香港會計準則」）第27號－綜合及獨立財務報表的規定編製綜合財務報表，及(2)香港公司條例附表十第18(4)段的規定披露收購後溢利減附屬公司虧損。

貴公司董事已根據下文A節所載的編製基準及下文C節所載的會計政策編製 貴集團於相關期間的匯總財務報表（「相關財務報表」）。截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度各年的相關財務報表乃由我們根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港核數準則進行審核。

財務資料乃由 貴公司董事根據相關財務報表未經任何調整而編製，符合香港公司條例以及香港聯合交易所有限公司證券[●]（「[●]」）的適用披露規定。

#### 董事及申報會計師各自的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）、香港公司條例的披露規定及[●]的適用披露條文，編製真實公允的財務資料，並作出 貴公司董事認為必要的內部控制以確保所編製的財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

我們的責任是根據我們的審核程序對財務資料表達意見。

#### 意見基準

就本報告而言，我們已對相關財務報表進行檢查，並根據香港會計師公會發佈的核數指引「招股章程及申報會計師」（公告第3.340號）進行我們認為必要的合適程序，作為我們達致財務資料意見的基準。

吾等並無審核 貴公司、其附屬公司或 貴集團於二零一一年十二月三十一日後任何期間的任何財務報表。

## 意見

吾等認為，就本報告而言，根據下文A節所載的編製基準編製的財務資料真實而公平地反映 貴集團於相關期間的匯總業績及現金流量，以及 貴集團於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日的業務狀況。

## A 編製基準

為精簡公司架構以籌備 貴公司股份於[●][●]， 貴公司於二零一一年十月十七日在開曼群島註冊成立，且 貴集團已進行[●]，詳情載於文件「公司歷史及重組」一節。[●]完成後， 貴公司成為漳平木村及美麗家園木結構的最終控股公司。

於[●]前後，參與[●]的公司乃由同一最終控股股東吳哲彥先生（稱為「最終控股股東」）控制，因此 貴集團的所有權及業務的經濟實質並無變動。[●]僅涉及加入無實質業務的新成立實體作為漳平木村及美麗家園木結構的新控股公司，漳平木村及美麗家園木結構於相關期間均為 貴集團的經營實體。因此，[●]已使用類似國際財務報告準則第3號業務合併所載的反向收購的原則入賬，就入賬而言，漳平木村被視作收購方。已編製財務資料並呈列為漳平木村及美麗家園木結構的財務報表續表，漳平木村及美麗家園木結構的資產及負債乃按其於[●]前的過往賬面值確認及計量。

所有重大集團內公司間交易及結餘已於編製財務資料時全面抵銷。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整及可予修訂。本資料集須與本資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

截至本報告日期，貴公司在以下附屬公司擁有直接或間接權益，全部附屬公司均為私營公司，其詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行及 悉數繳足資本	貴公司所持 應佔股權		主要業務
			直接	間接	
Green Oceans Investment Holdings Limited	英屬處女群島 ([英屬處女群島]) 二零一一年十一月七日	10美元	100%	—	投資控股
木村(香港)控股有限公司	香港 二零一零年八月五日	10,000港元	—	100%	投資控股
福建省漳平木村林產有限公司 (附註(i))	中國 一九九五年 十二月十七日	人民幣 50,000,000元	—	100%	生產及銷售 戶外木製品
漳平市木村美麗家園木結構 設計安裝有限公司 (附註(ii))	中國 二零一零年六月十二日	人民幣 1,000,000元	—	100%	從事戶外 木製品項目， 包括提供設計 及安裝服務
美麗家園(上海) 家居有限公司 (附註(ii))	中國 二零一二年二月二十四日	人民幣 1,000,000元	—	100%	銷售戶外木製品

附註：

- (i) 該實體為於中國成立的外商獨資企業。
- (ii) 該實體為於中國成立的有限責任公司及漳平木村的全資附屬公司。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整及可予修訂。本資料集須與本資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### B 財務資料

#### 1 匯總收益表

	C節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
營業額	2,3	110,033	199,603	307,151
銷售成本		(80,576)	(127,719)	(195,247)
毛利		29,457	71,884	111,904
其他收益	4(a)	3,022	3,073	3,504
其他收入／(虧損)淨額	4(b)	57	1,924	(1,686)
銷售及分銷開支		(4,482)	(5,495)	(9,233)
行政開支		(4,891)	(6,663)	(19,653)
經營溢利		23,163	64,723	84,836
融資成本	5(a)	(1,190)	(1,293)	(3,759)
除稅前溢利	5	21,973	63,430	81,077
所得稅	6(a)	(5,581)	(10,298)	(10,370)
年內溢利		<u>16,392</u>	<u>53,132</u>	<u>70,707</u>
每股盈利	10			
基本及攤薄(人民幣)		<u>0.02</u>	<u>0.06</u>	<u>0.09</u>

隨附附註構成財務資料的一部分。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整及可予修訂。本資料集須與本資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 2 匯總綜合收益表

C節 附註	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
年內溢利	16,392	53,132	70,707
年內其他綜合收益			
換算中國境外附屬公司 財務報表產生的 匯兌差額，扣除零稅項	—	327	1,537
年內綜合收益總額	<u>16,392</u>	<u>53,459</u>	<u>72,244</u>

隨附附註構成財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

3 匯總資產負債表

	C節 附註	於十二月三十一日		
		二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	11	28,909	32,904	72,011
租賃預付款	12	8,091	7,908	37,935
收購物業、廠房及 設備的非即期預付款		8,670	13,387	8,947
其他金融資產	13	—	2,495	2,495
遞延稅項資產	14(b)	1,161	109	4,815
		<u>46,831</u>	<u>56,803</u>	<u>126,203</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	15	45,059	51,869	51,672
租賃預付款的即期部分	12	183	183	812
貿易及其他應收款項	16	19,179	75,694	94,676
已抵押存款	17	1,222	2,483	847
現金及現金等價物	18(a)	2,344	2,584	8,202
		<u>67,987</u>	<u>132,813</u>	<u>156,209</u>
<b>流動負債</b>				
貿易及其他應付款項	19	45,780	58,147	16,133
銀行貸款	20	21,250	47,000	85,797
遞延收入的即期部分	21	19	19	920
即期稅項	14(a)	4,983	9,216	15,799
		<u>72,032</u>	<u>114,382</u>	<u>118,649</u>
<b>流動(負債)／資產淨值</b>		<u>(4,045)</u>	<u>18,431</u>	<u>37,560</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>42,786</u>	<u>75,234</u>	<u>163,763</u>
<b>非流動負債</b>				
遞延收入的非即期部分	21	903	884	17,169
		<u>903</u>	<u>884</u>	<u>17,169</u>
<b>資產淨值</b>		<u>41,883</u>	<u>74,350</u>	<u>146,594</u>
<b>資本及儲備</b>				
資本	22	21,000	8	8
儲備	23	20,883	74,342	146,586
<b>權益總額</b>		<u>41,883</u>	<u>74,350</u>	<u>146,594</u>

隨附附註構成財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

4 匯總權益變動表

	C節 附註	貴公司權益持有人應佔				總額 人民幣千元
		資本	匯兌儲備	法定儲備	保留溢利	
		附註22 人民幣千元	附註23(a) 人民幣千元	附註23(b) 人民幣千元	人民幣千元	
於二零零九年一月一日		21,000	—	449	4,042	25,491
二零零九年權益變動：						
年內溢利及						
綜合收益總額		—	—	—	16,392	16,392
撥往法定儲備		—	—	1,639	(1,639)	—
		—	—	1,639	14,753	16,392
於二零零九年 十二月三十一日及 二零一零年一月一日		21,000	—	2,088	18,795	41,883
二零一零年權益變動：						
年內溢利		—	—	—	53,132	53,132
其他綜合收益		—	327	—	—	327
年內綜合收益總額		—	327	—	53,132	53,459
撥往法定儲備		—	—	5,293	(5,293)	—
因[●]產生	22	(20,992)	—	—	—	(20,992)
		(20,992)	327	5,293	47,839	32,467
於二零一零年 十二月三十一日及 二零一一年一月一日		8	327	7,381	66,634	74,350
二零一一年權益變動：						
年內溢利		—	—	—	70,707	70,707
其他綜合收益		—	1,537	—	—	1,537
年內綜合收益總額		—	1,537	—	70,707	72,244
撥往法定儲備		—	—	7,593	(7,593)	—
		—	1,537	7,593	63,114	72,244
於二零一一年 十二月三十一日		8	1,864	14,974	129,748	146,594

隨附附註構成財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

5 匯總現金流量表

	C節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>經營活動</b>				
經營所得／(所用) 現金	18(b)	828	(6,813)	70,034
已付所得稅		(273)	(5,013)	(8,493)
<b>經營活動所得／(所用) 現金淨額</b>		<u>555</u>	<u>(11,826)</u>	<u>61,541</u>
<b>投資活動</b>				
就購買物業、廠房及設備付款		(6,937)	(10,712)	(38,388)
支付租賃預付款		—	—	(31,262)
收取就資本開支的政府補貼		941	—	18,025
就購買其他金融資產付款		—	(2,495)	—
已收利息		31	93	87
出售物業、廠房及設備所得款項		—	—	280
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<u>(5,965)</u>	<u>(13,114)</u>	<u>(51,258)</u>
<b>融資活動</b>				
新增銀行貸款所得款項		24,050	55,950	143,263
償還銀行貸款		(19,700)	(30,200)	(104,466)
已付利息		(1,276)	(1,810)	(4,765)
應付一名董事款項變動		2,383	1,339	(38,681)
<b>融資活動所得／(所用) 現金淨額</b>		<u>5,457</u>	<u>25,279</u>	<u>(4,649)</u>
現金及現金等價物增加淨額		47	339	5,634
年初現金及現金等價物		2,299	2,344	2,584
匯率變動的影響		(2)	(99)	(16)
<b>年末現金及現金等價物</b>	18(a)	<u>2,344</u>	<u>2,584</u>	<u>8,202</u>

隨附附註構成財務資料的一部分。

## C 財務資料附註

### 1 重大會計政策

#### (a) 合規聲明

本報告所載財務資料已按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。國際財務報告準則包括國際會計準則（「國際會計準則」）及所有適用詮釋。有關所採用重大會計政策的進一步詳情載於本C節下文的其餘部分。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。為編製本財務資料，貴集團已對相關期間採納所有該等新訂及經修訂國際財務報告準則，惟於截至二零一一年十二月三十一日止會計期間尚未生效的新準則或詮釋除外。於二零一一年一月一日開始的會計年度已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註30。

財務資料亦遵守香港公司條例的披露要求及[●]的適用披露條文。

下文載列的會計政策已於財務資料所呈列的所有期間貫徹應用。

#### (b) 編製及呈列基準

財務資料包括貴公司及其附屬公司的資料，並按照A節闡述的基準編製。

#### (c) 計量基準

財務資料乃以人民幣呈報，並四捨五入至最接近千元。財務資料乃採用歷史成本法編製。

#### (d) 使用估計及判斷

根據國際財務報告準則，於編製財務報表時，管理層必須作出影響政策應用及資產、負債、收入和費用申報數額的判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據歷史經驗及在各種情況下被視為合理的各種其他因素，有關結果構成對無法自其他來源獲得的資產及負債的賬面值作出判斷的基準。實際業績可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續予以審閱。如會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；如會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間和未來期間內確認。

管理層採納國際財務報告準則時所作對財務資料有重大影響的判斷以及估計不明朗因素的主要來源在附註27中討論。

(e) 附屬公司

附屬公司指 貴集團控制的實體。倘 貴集團有權支配一間實體的財務及營運政策，並藉此從其業務中取得利益，即存在控制權。於評估控制權時，將會考慮目前可行使的潛在投票權。

於附屬公司的投資自控制權開始當日計入財務資料，直至控制權終止當日為止。集團內公司間的結餘及交易，以及集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利，在編製財務資料時均全數抵銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損則僅在無出現減值跡象的情況下以與抵銷未變現溢利相同的方法抵銷。

(f) 其他股本證券投資

貴集團股本證券投資（於附屬公司的投資除外）的政策如下：

股本證券投資最初以公平值（亦即其交易價格）列賬，除非其公平值能更可靠地估計，即其採用估值方法的可變因素僅包括可觀察市場數據。成本包括應佔交易成本，惟並不包括以下所述情況。該等投資其後將根據其分類按下列方式列賬：

持作買賣股本證券的投資分類為流動資產。任何應佔交易成本均於產生時於損益賬確認。公平值於各結算日結束時重新計量，而任何所得損益均於損益賬內確認。損益賬所確認的收益或虧損淨額並無計及該等投資所賺取的任何股息。

如於股本證券的投資並無活躍市場報價且公平值不能夠可靠計量，則其於匯總資產負債表按成本扣除減值虧損確認（見附註1(k)(i)）。

如於股本證券的投資並不屬於任何上述類別，則其分類為可供出售證券。公平值於各結算日重新計量，而任何所得損益均於其他綜合收益內確認及於公平值儲備的權益內分開累計。該等投資的股息收益於損益內確認。當該等投資被解除確認或出現減值（見附註1(k)(i)），累計損益由權益重新分類至損益。

該等投資於 貴集團承諾購買／出售該等投資之日或該等投資到期之日確認／解除確認。

(g) 衍生金融工具

衍生金融工具初步按公平值確認。公平值於各結算日結束時重新計量。重新計量至公平值所產生的損益即時於損益內確認。

(h) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註1(k)(ii)）。

物業、廠房及設備的自建項目成本包括材料成本、直接勞工、拆除及拆卸項目以及重建所處置的成本的初步估計（如有關）及適當比例的生產間接費用及借貸成本（見附註1(w)）。

物業、廠房及設備項目報廢或出售時產生的盈虧乃按出售所得款項淨額與項目的賬面值之間的差額釐定，於報廢或出售日期於損益內確認。

於下述估計可使用年期內使用直線法計算折舊，以抵銷物業、廠房及設備項目的成本減其估計剩餘價值（如有）：

樓宇	— 以未滿租約期與估計可使用年期較短者計算（即於竣工日期後不超過20年）
廠房及機器	— 10年
傢俬、裝置及設備	— 5年
汽車	— 5年

資產的可使用年期及其剩餘價值（如有）每年均被檢討一次。

(i) 在建工程

在建工程指建造中的物業、廠房及設備以及待安裝的設備，按成本減減值虧損列賬（見附註1(k)(ii)）。成本包括建造期間的直接建造及安裝成本。在資產大致上可作擬定用途時，該等成本將停止[●]，在建工程則撥入物業、廠房及設備項目內。

在建工程在大致竣工及可作擬定用途前，並不計提任何折舊。

(j) 租賃資產

倘 貴集團決定有關一項或一連串交易的安排將特定資產的使用權按協定期間轉移以換取一筆或多筆款項，則有關安排屬或包含租賃。有關決定乃按評估安排的性質作出，而不論有關安排是否屬法定形式的租賃。

(i) 租予 貴集團的資產的分類

貴集團根據租約持有的資產，且租約使所有權的絕大部分風險和回報均轉移至 貴集團，則有關資產會分類為根據融資租賃持有。不會轉移所有權的絕大部分風險和回報的租約乃分類為經營租賃。

(ii) 經營租賃費用

當 貴集團使用經營租賃資產，除非有其他更具代表性的基準以衡量從該等經營租賃資產獲得利益的模式，否則租賃付款按該租賃期所涵蓋的會計年期以等額分期記入損益賬。收到的租賃激勵措施均在損益賬中確認為租賃淨付款總額的組成部分。或有租金在其產生的會計期內在損益賬扣除。

取得以經營租賃持有土地的成本按直線法在租賃期內攤銷。

(k) 資產減值

(i) 附屬公司投資、貿易及其他應收款項及股本證券投資的減值

以成本或攤銷成本列賬或分類為可供出售證券的附屬公司投資、貿易及其他應收款項及股本證券投資，會在每個結算日檢討，以確定有否客觀減值證據。減值的客觀證據包括以下一項或多項引起 貴集團注意的虧損事件的可觀察資料：

- 債務人重大財困；
- 違反合約，例如拖欠或逾期償還利息或本金付款；
- 債務人很可能破產或進行其他財務[●]；
- 技術、市場、經濟或法律環境的重大改變對債務人有不利影響；及

- 於股本工具的投資的公平值大幅或長期下跌至低於其成本。

倘有憑證顯示出現減值，則會按下列方法釐定及確認任何減值虧損：

- 就附屬公司投資而言，減值虧損根據附註1(k)(ii)比較投資的可收回金額與其賬面值計量減值虧損。根據附註1(k)(ii)，倘若用以釐定可收回金額的估計出現有利的變動，則會撥回減值虧損。
- 就以成本列賬的非上市股本證券而言，減值虧損根據金融資產的賬面值與(如貼現的影響屬重大)按同類金融資產的當時市場回報率貼現的估計未來現金流量兩者間的差額計量。按成本列賬的股本證券的減值虧損不予撥回。
- 就按攤銷成本列賬的貿易及其他應收款項而言，減值虧損根據資產的賬面值與(如貼現的影響屬重大)按金融資產原有實際利率(即在首次確認該等資產時計算的實際利率)貼現的估計未來現金流量現值兩者間的差額計量。倘該等金融資產具備類似風險特徵，例如類似的逾期情況，且並無個別評估為減值，則有關評估會一同進行。金融資產的未來現金流量根據與該類資產具有類似信貸風險特徵的資產的過往虧損經驗一同評估減值。

若於其後期間，減值虧損數額減少，而有關減少可客觀地與在確認減值虧損後發生的事件聯繫，則減值虧損會透過損益撥回。減值虧損撥回不得導致資產賬面值超出在過往年度並無確認減值虧損的情況下釐定的金額。

- 就按成本列賬的其他應收款項而言，減值虧損按金融資產賬面值與估計可收回金額的差額計量。

減值虧損從相應的資產中直接撇銷，惟就可收回性被視為可疑但並非甚微的計入貿易及其他應收款項中的應收款項確認的減值虧損除外。在此情況下，呆賬的減值虧損以撥備賬記錄。倘貴集團確認收回的機會甚微，則視為不可收回金額會直接從貿易應收款項中撇銷，而在撥備賬中就該債務保留的任何金額會被撥回。倘之前計入撥備賬的款項在其後收回，則有關款項於撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前直接撇銷的款項均於損益中確認。

(ii) 其他資產的減值

貴集團於每個結算日檢討內外資料來源，以鑒定以下資產可有減值或原已確認的減值虧損不再存在或可有減少的跡象：

- 物業、廠房及設備；
- 租賃預付款；及
- 收購物業、廠房及設備的非即期預付款。

倘若任何此等跡象存在，則會估計有關資產的可收回金額。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公平值減去銷售成本與其使用價值兩者中的較高者。評估使用價值時，貴集團以除稅前的貼現率計算估計未來現金流量的現值，而該貼現率反映當時市場對貨幣時間價值及該項資產的特有風險的評估。如某項資產產生的現金流量不能獨立於其他資產所產生的現金流量，則可收回金額按可獨立產生現金流量的最小資產組合(即現金產生單位)計算。

— 確認減值虧損

每當資產(或其所屬的現金產生單位)的賬面值超過其可收回金額，即會在損益賬確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損，獲分配以按比例減少單位(或該組單位)其他資產的賬面值，惟資產賬面值不會減少至低於其本身的公平值減銷售成本或使用價值(若能釐定)。

— 減值虧損回撥

當釐定可收回金額時採納的估計有正面改變時，減值虧損將會回撥。減值虧損的回撥金額以假設過往年度並無確認減值虧損而計算的資產賬面值為限。減值虧損的回撥於確認回撥當年計入損益賬。

(1) 存貨

存貨以成本及可變現淨值的較低者列賬。

成本乃按加權平均成本公式計算，並包括所有採購成本、加工成本及其他使存貨達致其現時地點及狀況而產生的成本。

可變現淨值指正常業務過程中的估計售價減估計完成成本及估計銷售費用。

於售出存貨時，該等存貨的賬面值在相關收益確認的期間確認為支出。任何撇減存貨至可變現淨值的金額及存貨的所有虧損於撇減或出現虧損的期間內確認為支出。回撥任何撇減存貨的金額於出現回撥的期間確認為存貨支出的減額。

**(m) 工程合約**

工程合約乃就一項或一組資產的工程而與一名客戶特定協商的合約，客戶可特別指明設計的主要構架組成元素。合約收益的會計政策載於附註1(u)(ii)。倘若能可靠地估計工程合約的結果，便根據合約於結算日的完成程度將合約成本確認為支出。倘若合約總成本可能超過合約總收入，預計的虧損便會即時確認為支出。倘若無法可靠地估計工程合約的結果，合約成本便會在發生期間確認為支出。

於結算日尚在進行中的工程合約，乃按已產生的成本加上已確認的溢利，再減去已確認的虧損及進度款項後的淨額列賬，並呈列於匯總資產負債表作為「貿易及其他應收款項」下的「應收客戶的合約工程總額」或「貿易及其他應付款項」下的「應付客戶的合約工程總額」（倘適用）。客戶尚未支付的進度款項乃計入「貿易及其他應收款項」內。於相關工程進行前所收取的金額乃計入「貿易及其他應付款項」下的「預收款項」內。

**(n) 貿易及其他應收款項**

貿易及其他應收款項先按公平值確認，其後採用實際利息法按攤銷成本減呆賬減值撥備入賬（見附註1(k)(i)），但如應收款項為向關聯方提供的並無固定償還期的免息貸款或其貼現影響並不重大則除外。在該等情況下，應收款項將按成本減呆賬減值撥備入賬。

**(o) 計息借貸**

計息借貸初步按公允值減應佔交易成本的方式確認。在初步確認後，計息借貸以攤銷成本連同初步確認金額與於借款期內在損益表內確認的贖回價值之間的差額，以及用實際利息法計算的任何利息及應付費用列賬。

(p) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項按公平值初始確認，其後按攤銷成本入賬，但如貼現影響並不重大，則按成本入賬。

(q) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行結餘及手頭現金、銀行及其他金融機構活期存款，以及可即時轉換為已知金額現金的短期及高流通性投資，其價值變動風險並不重大，並在購入起計三個月內到期。

(r) 僱員福利

工資、年度花紅、帶薪年假、定額供款退休計劃的供款及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務年度內計付。倘推延付款或結算且影響重大時，則按有關金額的現值列賬。

(s) 所得稅

年度的所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動乃於損益確認，惟與業務合併或於其他綜合收益確認或直接於權益確認的項目有關者則除外，在該等情況下有關稅額分別於其他綜合收益確認或直接於權益確認。

即期稅項乃年度應課稅收入的預期應繳稅項（稅率為於結算日已頒佈或實質頒佈的稅率）及以往年度應繳稅項的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別源自可扣稅及應課稅暫時差額，即財務申報的資產及負債的賬面值與彼等稅基的差額。遞延稅項資產亦源自未動用稅項虧損及未動用稅項抵免。

除若干少數例外情況外，將確認所有遞延稅項負債，以及於可能有日後應課稅溢利抵銷可利用資產時確認所有遞延稅項資產。可引證確認源自可扣稅暫時差額的遞延稅項資產的日後應課稅溢利，包括撥回現有應課稅暫時差額將產生者，但差額必須與相同稅務機關及相同稅務實體有關，並預期在可扣稅暫時差額預計撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可撥回或結轉的期間撥回。如該等差額與相同稅務機關及相同稅務實體有關，並預期可於動用稅項虧損或稅項抵免期間撥回，則釐定現有應課稅暫時差額是否足以確認源自未動用稅項虧損及稅項抵免的遞延稅項資產時，亦採納相同準則。

確認遞延稅項資產及負債的少數例外情況包括不影響會計或應課稅溢利的資產或負債的初次確認所產生的暫時差異（如不屬於業務合併的一部分）以及有關於附屬公司投資的暫時性差異，如屬應課稅差異，則僅限於 貴集團可以控制撥回的時間且在可預見的將來不大可能撥回的差異，如屬可扣稅差異，則僅限於很可能在將來撥回的差異。

已確認的遞延稅項金額乃按照資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，根據於結算日已頒佈或實質頒佈的稅率計算。遞延稅項資產及負債不予貼現。

遞延稅項資產的賬面值會於各結算日進行檢討，並在不再可能產生足夠的應課稅溢利以使用有關的稅務利益時作調減。若可能存在足夠的應課稅溢利供利用，則任何該等扣減將被撥回。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘與其變動將分開列示，且不會對銷。倘 貴公司或 貴集團有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且符合下列附帶條件，則即期稅項資產及遞延稅項資產可分別抵銷即期稅項負債及遞延稅項負債：

- 倘為即期稅項資產及負債， 貴公司或 貴集團計劃按淨額結算或同時變現資產及清償負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，則該等資產及負債須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一課稅實體；或
  - 計劃在預期須清償或收回大額遞延稅項負債或資產的每個未來期間，按淨額或同時變現即期稅項資產與清償即期稅項負債的不同課稅實體。

**(t) 撥備及或然負債**

當 貴公司或 貴集團因過往事件而須承擔法律或推定責任，而履行該責任可能會導致經濟利益外流，並可作出可靠的估計時，則須就該等時間或數額不定的負債計提撥備。倘金額涉及重大時間價值，則有關撥備按履行責任的預期開支的現值列賬。

倘不大可能發生經濟利益流出，或相關金額未能可靠估計，則須披露有關責任為或然負債，惟不可能發生經濟利益流出者除外。當潛在責任須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定是否存在，則該等責任亦披露為或然負債，惟經濟利益流出發生機會甚微者除外。

(u) 收益確認

收益乃按已收或應收代價的公平價值計量。倘 貴集團可能獲得經濟利益，且收益及成本(如適用)能可靠計量，則按下列方式於損益確認收益：

(i) 銷售貨品

收益於客戶接受貨物及所有權的有關風險及回報時確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅，且須扣除任何貿易折讓。

(ii) 合約收益

當合約的結果能可靠估計，來自固定價格合約的收益採用完工比例法確認，按合約工程的實際完工比例計量。

當合約的結果無法可靠估計，則僅按有可能收回的已產生合約成本確認收益。

(iii) 經營租約的租金收入

經營租約的應收租金收入乃於租賃期涵蓋的會計期內分期等額於損益確認，惟倘有其他方法能更清晰地反映使用租賃資產所得收益的形式則除外。

(iv) 利息收入

銀行存款的利息收入按實際利息法累計確認。

(v) 政府補助金

倘可合理保證將收取政府補助金且 貴集團將符合其附帶條件，則政府補助金會首先於資產負債表確認。補償 貴集團產生開支的政府補助金於相關開支產生的相同期間按有系統的基準於損益確認為收益。補償 貴集團資產成本的補助金於資產可使用年期內按有系統的基準於損益確認為遞延收入。

(v) 外幣兌換

年內進行的外幣交易乃按適用於交易日期的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產與負債乃按適用於結算日的匯率換算。匯兌收益及虧損於損益內確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣資產與負債乃按適用於交易日期的匯率換算。

功能貨幣並非人民幣的經營業績乃按與適用於交易日期的匯率相若的匯率換算為人民幣。資產負債表項目乃按適用於結算日的期末匯率換算為人民幣。有關匯兌差額於其他綜合收入確認及於匯兌儲備的權益內獨立累計。

在出售以人民幣以外的功能貨幣計值的業務時，與該業務有關的匯兌差額累計金額乃於確認出售損益時由權益重新分類為損益。

(w) 借貸成本

直接涉及收購、建造及生產資產(即必須等待一段頗長時間方能投入作擬定用途或出售的資產)的借貸成本均會資本化作為該資產的部分成本。其他借貸成本於其產生期間確認為開支。

借貸成本乃於資產的開支產生、借貸成本產生及有關籌備資產作其擬定用途或出售所需的活動進行時即[●]作為合格資產的部分成本。當所有有關籌備合格資產作其擬定用途或出售所需的活動大致上中斷或完成時，即暫時中止或停止[●]借貸成本。

(x) 關聯方

就本財務資料而言，關聯方為與 貴集團有關聯的人士或實體。

(i) 倘一名人士符合下列條件，則該名人士或其近親與 貴集團有關聯：

- (1) 控制或共同控制 貴集團；
- (2) 對 貴集團有重大影響；或
- (3) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員。

(ii) 倘一個實體符合下列任何條件，則該實體與 貴集團有關聯：

- (1) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯)。
- (2) 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。

- (3) 兩個實體均為同一第三方的合營企業。
- (4) 一個實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司，反之亦然。
- (5) 實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員福利設立的離職福利計劃。
- (6) 實體受(i)所述人士控制或受共同控制。
- (7) (i)(1)所述人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。

某名人士的近親指在與該實體進行交易的過程中預計會影響該名人士或受其影響的家庭成員。

#### (y) 分部報告

經營分部及財務資料所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予 貴集團各業務及地區分部及評估其表現而定期提供予 貴集團最高層管理人員的財務資料而確定。

就財務申報而言，個別重要營運分部不會聚合呈報，除非有關分部具有類似經濟特徵以及在產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用的方式及監管環境性質方面類似。倘獨立而言並非屬重要的營運分部共同擁有上述大部分特徵，則可聚合呈報。

## 2 營業額

貴集團的主要業務為生產及銷售戶外木製品及從事戶外木製品項目，包括提供設計及安裝服務。

營業額指

- (i) 售予客戶貨品的銷售價值減退貨、折扣及增值稅與其他銷售稅項；及
- (ii) 從事戶外木製品項目(包括提供設計及安裝服務)所得的合約收益。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整及可予修訂。本資料集須與本資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

於營業額內確認的各重大類別收益的金額分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銷售戶外木製品	110,033	197,586	299,004
從事戶外木製品項目(包括提供設計及 安裝服務)所得的合約收益	—	2,017	8,147
	<u>110,033</u>	<u>199,603</u>	<u>307,151</u>

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度各年佔 貴集團收益10%或以上的個別外部客戶如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
客戶A	30,338	44,534	46,668
客戶B	23,984	13,009	14,004
客戶C	19,480	18,246	—
客戶D	11,991	—	—
客戶E	—	17,272	40,797
	<u>85,793</u>	<u>93,061</u>	<u>101,469</u>

該等客戶引致的信貸風險集中詳情載列於附註26(a)。

有關 貴集團主要業務的進一步詳情於附註3披露。

### 3 分部呈報

貴集團通過其中國經營單位管理業務，有關中國經營單位從事生產及銷售戶外木製品及戶外木製品項目，包括提供設計及安裝服務。按照與就資源分配及表現評估向 貴集團

最高層管理人員內部提供資料一致的方式，貴集團已確定三個可呈報分部，即漳平木村、美麗家園木結構及漳平木村的分公司(自營旗艦店)。本集團並無聚合經營分部以構成上述可呈報分部。

- 漳平木村：面向國內外客戶生產及銷售戶外木製品。
- 美麗家園木結構：從事戶外木製品項目，包括提供設計及安裝服務。
- 自營旗艦店：戶外木製品的國內零售。

(a) 分類業績

為評估分部表現及於各分部間分配資源，貴集團高級管理層按下列基準監察各可呈報分部應佔的業績：

可呈報分部收益指漳平木村、美麗家園木結構及自營旗艦店分別從貴集團外部客戶產生的收益。

就可呈報分部溢利採用的計量單位為漳平木村、美麗家園木結構及自營旗艦店各自的「除稅後溢利」。

分部資產及負債的計量不定期向貴集團最高管理層提供，故不呈列分部資產或負債資料。

於相關期間就資源分配及分部表現評估向貴集團最高管理層提供的有關貴集團可呈報分部的資料載列如下：

	截至二零零九年十二月三十一日止年度			
	美麗家園			
	漳平木村	木結構	自營旗艦店	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可呈報分部收益	<u>110,033</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>110,033</u>
可呈報分部溢利(除稅後溢利)	<u>16,392</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>16,392</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整及可予修訂。本資料集須與本資料集封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	截至二零一零年十二月三十一日止年度			
	美麗家園			
	漳平木村 人民幣千元	木結構 人民幣千元	自營旗艦店 人民幣千元	總計 人民幣千元
源自 貴集團外部客戶 的收益	197,586	2,017	—	199,603
分部間收益	821	—	—	821
可呈報分部收益	<u>198,407</u>	<u>2,017</u>	<u>—</u>	<u>200,424</u>
可呈報分部溢利 (除稅後溢利)	<u>52,930</u>	<u>203</u>	<u>—</u>	<u>53,133</u>

	截至二零一一年十二月三十一日止年度			
	美麗家園			
	漳平木村 人民幣千元	木結構 人民幣千元	自營旗艦店 人民幣千元	總計 人民幣千元
源自 貴集團外部客戶 的收益	298,490	8,147	514	307,151
分部間收益	7,503	—	—	7,503
可呈報分部收益	<u>305,993</u>	<u>8,147</u>	<u>514</u>	<u>314,654</u>
可呈報分部溢利 (除稅後溢利)	<u>75,935</u>	<u>444</u>	<u>194</u>	<u>76,573</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整及可予修訂。本資料集須與本資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 可呈報分部收益與可呈報分部溢利的對賬

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>收益</b>			
可呈報分部收益	110,033	200,424	314,654
抵銷分部間收益	—	(821)	(7,503)
	<u>110,033</u>	<u>199,603</u>	<u>307,151</u>
<b>匯總營業額</b>	<u>110,033</u>	<u>199,603</u>	<u>307,151</u>
<b>溢利</b>			
源自 貴集團外部客戶的可呈報分部溢利	16,392	53,133	76,573
抵銷分部間溢利	—	—	(1,015)
未分配總辦事處及公司開支	—	(1)	(4,851)
	<u>16,392</u>	<u>53,132</u>	<u>70,707</u>
<b>匯總除稅後溢利</b>	<u>16,392</u>	<u>53,132</u>	<u>70,707</u>

### (c) 地域資料

下表載列有關 貴集團源自外部客戶收益的地理位置的資料。客戶的地理位置以貨品交付地點或服務提供地點為準。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
中國	37	75,787	148,956
北美洲	68,737	73,545	101,220
歐洲	10,057	12,376	39,613
亞太區(不包括中國)	31,202	37,895	17,362
	<u>110,033</u>	<u>199,603</u>	<u>307,151</u>

4 其他收益及其他收入／(虧損)淨額

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>(a) 其他收益</b>			
銀行存款利息收入	31	93	87
政府補貼	2,988	2,974	3,307
租金收入	3	6	110
	<u>3,022</u>	<u>3,073</u>	<u>3,504</u>

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，貴集團享有無條件政府補貼以補償貴集團已產生的開支，金額分別為人民幣2,969,000元、人民幣2,955,000元及人民幣2,468,000元。該等政府補貼於可收取時確認為其他收益。

截至二零零九年及二零一一年十二月三十一日止年度，貴集團分別享有並收取有條件政府補貼人民幣941,000元及人民幣18,025,000元。貴集團將該等金額確認為遞延收入，分別補償貴集團土地使用權成本及基建設施開發成本。截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，分別有政府補貼人民幣19,000元、人民幣19,000元及人民幣839,000元按有關資產的可使用年期作為系統基準確認為其他收益(附註21)。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>(b) 其他收入／(虧損)淨額</b>			
匯兌虧損淨額	(1,972)	(1,826)	(970)
出售物業、廠房及設備虧損淨額	—	—	(243)
衍生金融工具公平值變動	2,402	4,186	(161)
其他	(373)	(436)	(312)
	<u>57</u>	<u>1,924</u>	<u>(1,686)</u>

5 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除／(計入)下列各項後得出：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>(a) 融資成本</b>			
須於五年內悉數償還銀行貸款 的利息開支	1,276	1,810	4,765
減：資本化撥入在建工程的利息開支*	(86)	(517)	(1,006)
	<u>1,190</u>	<u>1,293</u>	<u>3,759</u>
<b>(b) 員工成本</b>			
薪金、工資及其他福利	8,175	11,606	18,302
界定供款退休計劃供款	330	393	1,065
	<u>8,505</u>	<u>11,999</u>	<u>19,367</u>

\* 截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度的借貸成本已分別按6.64%、5.65%及7.11%的年率資本化。

根據中國的有關勞動法則及法規，貴集團位於中國的實體參加地方當局籌辦的界定供款退休福利計劃(「有關計劃」)，據此，有關實體須於相關期間按合資格僱員薪酬的某個百分比向有關計劃作出供款。對有關計劃的供款即時歸屬。根據有關計劃，現有及退休僱員的退休福利由相關計劃管理機構支付，除年度供款外，貴集團無進一步責任。

貴集團亦根據香港強制性公積金計劃條例，為根據香港僱傭條例的司法權受僱的僱員設立一項強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃是由獨立受託人管理的一項界定供款退休計劃。在強積金計劃下，僱主及其僱員均須按僱員有關收入的5%向計劃作出供款，惟每月相關收入上限為20,000港元。對計劃的供款即時歸屬。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整及可予修訂。本資料集須與本資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團並無針對香港及中國境外的附屬公司為其僱員設立任何其他退休金計劃。貴公司董事認為，除有關其僱員退休福利的上述供款外，貴集團並無任何其他重大責任。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>(c) 其他項目</b>			
存貨成本# (附註15(b))	80,576	127,719	195,247
物業、廠房及設備折舊	2,394	2,517	4,204
租賃預付款攤銷	183	183	606
研發成本	5,735	7,264	9,775
核數師酬金	27	63	1,567
	<u>88,915</u>	<u>137,683</u>	<u>209,409</u>

# 截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，存貨成本分別包括人民幣13,431,000元、人民幣17,674,000元及人民幣22,241,000元，涉及員工成本、折舊及研發成本，有關金額亦已計入於上文或附註5(b)就每類該等開支單獨披露的總金額。

## 6 匯總收益表內的所得稅

### (a) 匯總收益表內的稅項指：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>即期稅項－中國企業所得稅</b>			
年度撥備	5,146	9,246	15,076
往年撥備不足	65	—	—
	<u>5,211</u>	<u>9,246</u>	<u>15,076</u>
<b>遞延稅項</b>			
產生及轉回暫時差異 (附註14(b))	370	1,052	(4,706)
	<u>5,581</u>	<u>10,298</u>	<u>10,370</u>

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計溢利的對賬：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>21,973</u>	<u>63,430</u>	<u>81,077</u>
除稅前溢利的名義稅項，按有關稅務			
司法權區適用的稅率計算(附註(i))	5,494	15,858	20,682
中國稅務優惠的影響(附註(ii))	—	(5,600)	(9,926)
不可扣除開支的影響	22	40	836
研發開支加計扣除額的影響(附註(iii))	—	—	(1,222)
往年撥備不足	<u>65</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
實際稅項開支	<u>5,581</u>	<u>10,298</u>	<u>10,370</u>

附註：

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島的法則及法規，貴集團毋須在開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。

於相關期間，貴集團並無賺取須繳納香港利得稅的任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。於香港註冊成立的附屬公司派付的股息毋須繳納香港預扣稅。

貴集團的中國附屬公司須按25%法定稅率繳納中國企業所得稅，另有指明者除外。

- (ii) 漳平木村已於二零一零年根據中國企業所得稅法及其相關法規申請並獲認定為高新技術企業(「高新技術企業」)，故於二零一零年至二零一二年三年期間享有15%的優惠所得稅稅率。
- (iii) 根據中國企業所得稅法及其相關法規，合資格研發開支可按實際產生金額的150%扣除所得稅。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整及可予修訂。本資料集須與本資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 7 董事薪酬

根據香港公司條例第161條規定，董事薪酬披露如下：

	截至二零零九年十二月三十一日止年度				
	薪金、 董事袍金 人民幣千元	津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
吳哲彥	—	270	4	—	274
吳青山	—	84	3	2	89
謝清美	—	48	3	—	51
	—	402	10	2	414
<b>非執行董事</b>					
吳冬平	—	60	3	2	65
	—	462	13	4	479

	截至二零一零年十二月三十一日止年度				
	薪金、 董事袍金 人民幣千元	津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
吳哲彥	—	270	6	—	276
吳青山	—	84	4	3	91
謝清美	—	91	4	—	95
	—	445	14	3	462
<b>非執行董事</b>					
吳冬平	—	144	4	2	150
	—	589	18	5	612

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整及可予修訂。本資料集須與本資料集封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	截至二零一一年十二月三十一日止年度				
	薪金、 津貼及 董事袍金	實物福利	酌情花紅	退休 計劃供款	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
<b>執行董事</b>					
吳哲彥	—	270	8	3	281
吳青山	—	97	5	4	106
謝清美	—	82	5	3	90
	—	449	18	10	477
<b>非執行董事</b>					
吳冬平	—	144	5	4	153
	—	593	23	14	630

藍顯賜、金重為及蘇文強於二零一二年六月十五日獲 貴公司委任為獨立非執行董事。彼等於相關期間並無收取 貴集團的任何薪酬。

於相關期間， 貴集團概無向董事或下文附註8所載的任何最高薪酬人士支付或應付任何款項，作為吸引彼等加盟 貴集團或於加盟 貴集團後的獎金，或作為離職補償。於相關期間，董事概無根據任何安排放棄或同意放棄任何薪酬。

## 8 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中，於截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度分別有四名、四名及四名為董事，彼等的薪酬於上文附註7披露。餘下人士的薪酬總額分別如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
薪金及其他薪酬	522	665	773
酌情花紅	16	22	23
退休計劃供款	5	8	13
	<u>543</u>	<u>695</u>	<u>809</u>

上述人士的薪酬介乎下列範圍：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
零至1,000,000港元	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

## 9 股息

貴公司自註冊成立以來並無宣派或支付股息。

## 10 每股盈利

相關期間的每股基本盈利乃根據截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度 貴公司股權持有人應佔溢利，並假設 貴公司於整段相關期間已發行及可發行820,000,000股股份(包括於文件日期已發行的1,000,000股股份、根據文件附錄六所載的[●]而將予發行的819,000,000股股份)計算。

於相關期間，並無潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整及可予修訂。本資料集須與本資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 11 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及 機器 人民幣千元	傢俬、 裝置及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>						
於二零零九年一月一日	4,451	5,546	1,088	2,390	5,285	18,760
添置	—	894	58	—	15,461	16,413
轉撥	19,440	—	441	—	(19,881)	—
於二零零九年 十二月三十一日	23,891	6,440	1,587	2,390	865	35,173
於二零一零年一月一日	23,891	6,440	1,587	2,390	865	35,173
添置	—	1,939	46	434	4,093	6,512
轉撥	603	—	—	—	(603)	—
於二零一零年 十二月三十一日	24,494	8,379	1,633	2,824	4,355	41,685
於二零一一年一月一日	24,494	8,379	1,633	2,824	4,355	41,685
添置	21,432	9,070	1,124	809	11,399	43,834
轉撥	15,076	247	—	—	(15,323)	—
出售	—	(870)	(30)	(588)	—	(1,488)
於二零一一年 十二月三十一日	61,002	16,826	2,727	3,045	431	84,031
<b>累計折舊：</b>						
於二零零九年一月一日	1,096	1,366	300	1,108	—	3,870
年內支出	1,175	544	221	454	—	2,394
於二零零九年 十二月三十一日	2,271	1,910	521	1,562	—	6,264
於二零一零年一月一日	2,271	1,910	521	1,562	—	6,264
年內支出	1,205	661	215	436	—	2,517
於二零一零年 十二月三十一日	3,476	2,571	736	1,998	—	8,781

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	廠房及 機器 人民幣千元	傢俬、 裝置及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一一年一月一日	3,476	2,571	736	1,998	—	8,781
年內支出	2,268	1,268	321	347	—	4,204
出售時轉回	—	(431)	(27)	(507)	—	(965)
於二零一一年 十二月三十一日	<u>5,744</u>	<u>3,408</u>	<u>1,030</u>	<u>1,838</u>	<u>—</u>	<u>12,020</u>
賬面淨值：						
於二零零九年 十二月三十一日	<u>21,620</u>	<u>4,530</u>	<u>1,066</u>	<u>828</u>	<u>865</u>	<u>28,909</u>
於二零一零年 十二月三十一日	<u>21,018</u>	<u>5,808</u>	<u>897</u>	<u>826</u>	<u>4,355</u>	<u>32,904</u>
於二零一一年 十二月三十一日	<u>55,258</u>	<u>13,418</u>	<u>1,697</u>	<u>1,207</u>	<u>431</u>	<u>72,011</u>

- (a) 持作自用樓宇均位於中國。於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，賬面淨值分別為人民幣3,144,000元、人民幣2,933,000元及人民幣31,105,000元的樓宇已就 貴集團之若干銀行融資按揭予銀行（請參閱附註20(c)）。
- (b) 在建工程包括各會計期間末尚未竣工的物業、廠房及設備所產生的成本。
- (c) 漳平木村於取得漳平市城鄉規劃建設局出具的日期分別為二零零六年十二月十五日及二零零七年七月十八日的建設工程規劃許可證及建築工程施工許可證後開始於C區約90,000平方米的土地（「土地A」）上建造生產綜合項目。於二零零九年及二零一零年十二月三十一日已就土地A產生遷居及平地成本約人民幣7,968,000元，該等金額計入匯總資產負債表收購物業、廠房及設備的非即期預付款項。於二零零九年及二零一零年十二月三十一日分別有賬面值為人民幣865,000元及人民幣4,355,000元的在建工程及於二零零九年及二零一零年十二月三十一日分別有賬面淨值為人民幣18,476,000元及人民幣18,085,000元的樓宇建立於土地A。於二零一一年三月，漳平木村取得土地A的土地使用權證。

於二零一零年一月，漳平木村與經有關土地當局授權的富山工業區發展商（「發展商」）訂立協議（「協議」）。根據協議，發展商授予漳平木村於C區另一幅約57,000平方米的土地（「土地B」）開始遷居及平地活動的權利。

為了進一步擴展，貴集團擬透過有關土地當局將進行的土地拍賣程序收購土地B。貴集團於二零一一年十二月三十一日已就土地B產生遷居及平地成本約人民幣8,750,000元，該金額計入匯總資產負債表收購物業、廠房及設備的非即期預付款項。根據協議，倘貴集團未能透過土地拍賣程序取得土地使用權，遷居及平地成本將由發展商向貴集團全額償還。於二零一一年十二月三十一日，由於有關土地當局尚未開始進行土地拍賣程序，貴集團未能進入取得土地B有關土地使用權證的程序。鑒於協議（特別是償還條款）及貴公司從中國法律顧問取得的中國法律意見，貴公司董事認為，於土地拍賣程序中失敗不會對貴集團業務造成重大不利影響。

## 12 租賃預付款

	於十二月三十一日		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於一月一日	8,457	8,274	8,091
加：年內添置	—	—	31,262
減：年內攤銷	(183)	(183)	(606)
	<u>8,274</u>	<u>8,091</u>	<u>38,747</u>
即：			
即期部分	183	183	812
非即期部分	<u>8,091</u>	<u>7,908</u>	<u>37,935</u>
	<u>8,274</u>	<u>8,091</u>	<u>38,747</u>

租賃預付款指為取得土地之土地使用權而產生的成本，這些土地均位於中國，供貴集團建造生產設施及樓宇之用。該等租賃於二零四七年至二零六一年屆滿。

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，賬面總值分別為人民幣8,274,000元、人民幣8,091,000元及人民幣38,141,000元的土地使用權已就貴集團之若干銀行融資按揭予銀行（請參閱附註20(c)）。

### 13 其他金融資產

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售股本證券：			
未上市股本證券，按成本	—	2,495	2,495

上述金融資產指於中國福建省漳平市地方銀行的股本證券投資。

### 14 於匯總資產負債表的所得稅

#### (a) 匯總資產負債表中的即期稅項指：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日	45	4,983	9,216
計入損益	5,211	9,246	15,076
已付中國企業所得稅	(273)	(5,013)	(8,493)
	<u>4,983</u>	<u>9,216</u>	<u>15,799</u>

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債

相關期間內於匯總資產負債表中已確認的遞延稅項資產／(負債)及變動如下：

	遞延收入 人民幣千元	存貨的 未變現溢利 人民幣千元	衍生 金融工具 的未變現 (收益)／虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
遞延稅項來自：				
於二零零九年一月一日	—	—	1,531	1,531
於損益表計入／(扣除)	231	—	(601)	(370)
於二零零九年十二月三十一日	<u>231</u>	<u>—</u>	<u>930</u>	<u>1,161</u>
於二零一零年一月一日	231	—	930	1,161
於損益表扣除	(5)	—	(1,047)	(1,052)
於二零一零年十二月三十一日	<u>226</u>	<u>—</u>	<u>(117)</u>	<u>109</u>
於二零一一年一月一日	226	—	(117)	109
計入損益表	4,296	338	72	4,706
於二零一一年 十二月三十一日	<u>4,522</u>	<u>338</u>	<u>(45)</u>	<u>4,815</u>

(c) 未確認的遞延稅項負債

於二零一零年及二零一一年十二月三十一日，有關 貴集團中國附屬公司向海外控股公司累計的未分派溢利的暫時差額分別為人民幣62,013,000元及人民幣130,993,000元。遞延稅項負債並未按10%或5%的稅項優惠／安排確認未分派溢利的中國股息預扣稅，此乃由於 貴公司控制該等附屬公司的股息政策，並已釐定於可預見未來不大可能要求該等附屬公司分派溢利。

附錄一

會計師報告

15 存貨

(a) 於匯總資產負債表的存貨包括：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	38,722	39,057	19,644
在建工程	3,054	3,218	21,073
製成品	3,283	9,594	10,955
	<u>45,059</u>	<u>51,869</u>	<u>51,672</u>

(b) 已確認為開支並計入匯總資產負債表的存貨額分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨的賬面值	<u>80,576</u>	<u>127,719</u>	<u>195,247</u>

16 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	8,912	43,616	81,892
存款及預付款(附註(i)及(ii))	5,959	22,204	9,516
應收關聯公司款項(附註25(c))	—	7,329	508
應收董事款項(附註25(d))	—	—	480
衍生金融工具(附註26(d))	546	521	305
應收客戶合同工程總額(附註(iii))	—	1,091	276
其他應收款項	3,762	933	1,699
	<u>19,179</u>	<u>75,694</u>	<u>94,676</u>

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (i) 於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，按金分別包括為數人民幣1,000,000元、人民幣4,000,000元及人民幣3,580,000元由擔保公司提供的擔保按金，該等按金與其向 貴集團銀行貸款提供的擔保服務有關(附註20(c))。擔保按金預計在一年後收回。
- (ii) 預付款項包括就購買原材料向供應商支付的墊款。
- (iii) 於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，計入在應收客戶合同工程款總額內的總成本加已確認溢利減截至當日已確認的虧損分別為人民幣零元、人民幣1,261,000元及人民幣7,193,000元。該等結餘包括於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日的保留應收款項人民幣零元、人民幣134,000元及人民幣53,000元，其中人民幣零元、人民幣35,000元及人民幣零元預計將於一年後收回。

除上文(i)及(iii)指明的結餘外，預計所有貿易其其他應收款項將於一年內收回或確認為開支。

### 賬齡分析

於結算日，計入貿易及其他應收款項的貿易應付賬款(扣除呆賬備抵)的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
即期	7,709	38,708	73,040
逾期少於1個月	587	1,925	7,616
逾期1至3個月	218	1,674	239
逾期超過3個月但少於12個月	260	1,174	997
逾期超過12個月	138	135	—
逾期款項	1,203	4,908	8,852
	8,912	43,616	81,892

貿易應收款項於出具發票日期起計60至90日內到期。有關 貴集團信貸政策的進一步詳情載於附註26(a)。

並無逾期或減值的應收貨款與多類並無近期違約記錄的客戶有關。

逾期但並無減值的應收賬款涉及一批與 貴集團具良好往績記錄的客戶。根據過往經驗，因信貸質素並無重大轉變，且認為該等結餘仍可悉數收回，故管理層相信毋須就該等結餘作出減值準備。 貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

## 17 已抵押存款

抵押予銀行的存款已用作銀行授予 貴集團的銀行融資(請參閱附註20(c)、附註16及附註19(b))及金融衍生合約的抵押。

## 18 現金及現金等價物

(a) 於匯總資產負債表及匯總現金流量表內的現金及現金等價物包括：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	2,344	2,584	8,202

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，為數人民幣1,220,000元、人民幣2,378,000元及人民幣7,437,000元乃以人民幣計值，並於日常業務過程中存放於中國。人民幣並非可自由兌換的貨幣，從中國匯出資金須受中國政府頒佈的外匯控制規例及規條所限制。

(b) 除稅前溢利與經營業務所得／(所用)現金對賬如下：

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
除稅前溢利		21,973	63,430	81,077
就以下各項作出調整：				
— 利息收入	5(a)	1,190	1,293	3,759
— 折舊	11	2,394	2,517	4,204
— 租賃預付款攤銷	12	183	183	606
— 遞延收入攤銷	21	(19)	(19)	(839)
— 外匯(收益)／虧損淨值		(31)	774	1,888
— 利息收入	4(a)	(31)	(93)	(87)
— 衍生金融工具的公平值變動	4(b)	(2,402)	(4,186)	161
— 出售物業、廠房及設備虧損	4(b)	—	—	243
運營資本變動：				
— 存貨(增加)／減少		(33,461)	(6,810)	197
— 貿易及其他應收款項 減少／(增加)		2,939	(57,117)	(20,092)
— 貿易及其他應付款項 增加／(減少)		8,777	(5,524)	(2,719)
— 已抵押存款(增加)／減少		(684)	(1,261)	1,636
經營業務所得／(所用)現金		<u>828</u>	<u>(6,813)</u>	<u>70,034</u>

附錄一

會計師報告

19 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
貿易應付款項 (附註19(a))	17,732	13,348	9,723
應付最終控股股東款項 (附註25(f))	16,793	39,124	443
應付關聯方款項 (附註25(e))	882	—	—
預收款項	16	1,541	167
其他應付款項及應計費用 (附註19(b))	10,357	4,134	5,800
	<u>45,780</u>	<u>58,147</u>	<u>16,133</u>

所有上述結餘預計將於一年內或按要求償還。

(a) 貴集團應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
1個月內到期或按要求	10,351	9,746	2,893
1個月至3個月內到期	7,381	3,602	6,830
	<u>17,732</u>	<u>13,348</u>	<u>9,723</u>

(b) 貴集團其他應付款項及應計費用的分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
薪金、工資、花紅及其他實物福利	977	1,798	1,733
就購買物業、廠房及設備的款項	3,400	2	919
其他應付稅項	61	592	639
衍生金融工具 (附註26(d))	4,267	55	—
其他	1,652	1,687	2,509
	<u>10,357</u>	<u>4,134</u>	<u>5,800</u>

20 銀行貸款

(a) 於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，須償還的銀行貸款如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	21,250	47,000	85,797
	<u>21,250</u>	<u>47,000</u>	<u>85,797</u>

(b) 於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，銀行貸款以下列方式作抵押：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款 (附註20(c))			
— 有抵押	13,850	12,900	65,918
— 無抵押	7,400	34,100	19,879
	<u>21,250</u>	<u>47,000</u>	<u>85,797</u>

(c) 於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貴集團可獲取的銀行融資及其動用情況如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可獲取的銀行融資			
— 有抵押	13,850	12,900	144,500
— 無抵押	30,200	51,700	27,600
	<u>44,050</u>	<u>64,600</u>	<u>172,100</u>
已動用金額			
— 銀行貸款	21,250	47,000	85,797
	<u>21,250</u>	<u>47,000</u>	<u>85,797</u>

有抵押銀行信貸以下列資產的賬面值作抵押：

	於十二月三十一日		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
已抵押存款(附註17)	—	1,136	—
樓宇(附註11)	3,144	2,933	31,105
租賃預付款(附註12)	8,274	8,091	38,141
	<u>11,418</u>	<u>12,160</u>	<u>69,246</u>

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貴集團若干未動用銀行融資乃由吳哲彥提供的個人擔保、來自龍岩市金源木業有限公司及漳平市九鵬溪生態旅遊發展有限公司(均由吳哲彥先生控制)的公司擔保以及吳哲彥先生、吳冬平先生、吳姣蘭女士、吳哲彥先生的配偶劉瑩燕女士及吳哲彥先生的表兄弟韓金先生擁有的個人財產無償提供擔保。

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貴集團若干已動用銀行融資乃由第三方擔保公司擔保，向貴集團收取擔保費，並要求貴集團存入保證金(附註16(i))。同時，該等擔保公司亦要求吳哲彥先生向其提供有關貴集團所動用銀行融資的反擔保。

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貴集團的所有銀行信貸均受履行與財務機構訂立的借貸安排中一般常見的若干契約所規限。倘貴集團違反契約，則已支取的信貸將須按要求償還。貴集團定期監控確保其遵守有關契約。有關貴集團管理流動性風險的詳情載於附註26(b)。於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貴集團概無違反任何有關已支取信貸的契約。

## 21 遞延收入

遞延收入變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於一月一日	—	922	903
年內添置	941	—	18,025
於損益表確認為其他收入的政府補貼	(19)	(19)	(839)
	<u>922</u>	<u>903</u>	<u>18,089</u>
即：			
即期部分	19	19	920
非即期部分	<u>903</u>	<u>884</u>	<u>17,169</u>
	<u>922</u>	<u>903</u>	<u>18,089</u>

遞延收入指政府補貼，用於賠償 貴集團的土地使用權成本及基礎設施發展成本，於資產的可使用年期內按有系統基準於損益表內確認(附註4(a))。

## 22 資本

貴集團為籌備 貴公司股份於[●][●]，於二零一二年四月十六日完成[●]以重整 貴集團的架構。[●]詳情載於本文件「公司歷史及重組」一節。由於[●]， 貴公司於二零一二年四月十六日成為 貴集團的控股公司。

就本報告而言，於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日於匯總資產負債表的資本指組成 貴集團公司的總資本(經扣除於附屬公司投資)。有關本公司股本的其他詳情載於本文件「股本」一節。

## 23 儲備

### (a) 匯兌儲備

匯兌儲備包括以人民幣以外的功能貨幣換算財務報表所產生的所有外幣差額。該儲備乃根據附註1(v)所載的會計政策處理。

### (b) 法定儲備

自保留盈利轉撥至中國法定儲備乃根據相關中國規則及規例以及 貴公司在中國成立的附屬公司的組織章程細則作出，並已獲相關董事會批准。

中國的附屬公司須撥出10%的除稅後溢利(其乃根據中國會計規則及規例釐定)至一般法定儲備，直至儲備結餘達50%的註冊資本。轉撥至儲備須在向股東分派股息前作出。

一般法定儲備可用於作出良好的過往年度虧損，如有，及可轉換至繳足股本，惟有關轉換後的結餘不低於註冊資本的25%。

### (c) 可分派儲備

貴公司乃於二零一一年十月十七日註冊成立，於二零一一年十二月三十一日，並無任何儲備可供分派予股東。

根據上述A節所載基準，於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，組成 貴集團的各公司的可分派儲備總額分別為人民幣18,795,000元、人民幣66,634,000元及人民幣135,615,000元。

### (d) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標是透過與風險程度匹配的定價產品及服務及透過按合理成本取得融資保障 貴集團持續經營的能力，以便其能繼續為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益。

貴集團將「資本」定義為包括所有權益部分。 貴集團在一般業務過程中產生的貿易結餘及短期銀行貸款不被視為「資本」。按此基準， 貴集團於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日擁有的資本金額分別為人民幣41,883,000元、人民幣74,350,000元及人民幣146,594,000元。

貴集團管理其資本架構，以維持更高股東回報間的結餘，該等回報可能具有更高的借貸及健全資本狀況所具有的優勢及保障，並就影響貴集團的經濟狀況變動對資本架構進行調整。

除須達成附註20(c)所披露的若干契約的銀行信貸外，貴公司或任何附屬公司均毋須在外部施加資本需求。

## 24 承擔

於本財務資料內未作出撥備的二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日尚未償還資本承擔如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
已訂約	22,105	26,227	15,016
已授權但未訂約	—	—	—
	<u>22,105</u>	<u>26,227</u>	<u>15,016</u>

## 25 關聯方交易

除本財務資料附註7、8、16、19及20所披露的關聯方資料外，貴集團於有關期間訂立下列重大關聯方交易。

### (a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

於有關期間，董事認為，貴集團的關聯方包括下列個人／實體：

關聯方名稱	關係
吳哲彥	最終控股股東、本公司董事及本集團主要管理層人員
吳青山	本公司董事、本集團主要管理層人員及股東
謝清美	本公司董事、本集團主要管理層人員及股東
吳冬平	吳哲彥的父親及本公司董事
陳天福	本集團主要管理層人員

關聯方名稱	關係
黃安麗	本集團主要管理層人員
吳姣蘭	吳哲彥的母親
劉瑩燕	吳哲彥的妻子
韓金	吳哲彥的表兄弟
漳平市九鵬溪生態旅遊發展有限公司(「九鵬溪」)	吳哲彥控制的私營公司
龍岩市金源木業有限公司(「金源木業」)(附註(i))	吳哲彥為金源木業的主要管理人員
福建美家木屋工程有限公司(「美家木屋」)(附註(ii))	吳冬平控制的私營公司
漳平市佳家防腐木材製品廠(「佳家木材」)(附註(iii))	吳冬平控制的私營公司
福建美家景觀木業有限公司(「美家景觀」)(附註(iv))	吳冬平為美家景觀的主要管理人員
上海正元防腐木業有限公司(「上海正元」)	吳冬平控制的私營公司

附註：

- (i) 金源木業自二零一零年八月起不再為 貴集團的關聯方，因為吳哲彥已不再為金源木業的法人代表及管理層。
- (ii) 美家木屋自二零一一年三月起不再為 貴集團的關聯方，因為吳冬平已將其於美家木屋的控制權益轉讓予第三方。
- (iii) 佳家木材自二零一一年十一月起不再為 貴集團的關聯方，因為吳冬平已將其於佳家木材的控制權益轉讓予第三方。
- (iv) 美家景觀自二零一一年二月起不再為 貴集團的關聯方，因為吳冬平已不再為美家景觀的法人代表及管理層。

附錄一

會計師報告

(b) 重大關聯方交易

有關期間內重大關聯方交易的詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
向以下各方銷售貨物：			
— 九鵬溪	—	437	2,065
— 美家木屋	—	2,578	—
— 美家景觀	—	692	—
	<u>—</u>	<u>3,707</u>	<u>2,065</u>
向以下各方購買原材料：			
— 金源木業	7,389	8,607	—
— 佳家木材	4,115	8,836	2,090
— 上海正元	499	—	—
	<u>12,003</u>	<u>17,443</u>	<u>2,090</u>

董事確認，上述買賣交易乃以與彼等及第三方訂立的類似交易條款訂立。

(c) 應收關聯公司款項

	於十二月三十一日		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
九鵬溪	—	737	508
美家木屋	—	1,720	—
金源木業	—	2,200	—
佳家木材	—	1,980	—
美家景觀	—	692	—
	<u>—</u>	<u>7,329</u>	<u>508</u>

應收關聯公司款項乃源自一般銷售及購買交易。該等款項為無抵押、免息及預期將根據其各自與第三方類似的信貸條款償付。

## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 應收一名董事款項

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
吳青山	—	—	480

應收一名董事款項為無抵押、免息及預期將於一年內收回。截至二零一一年十二月三十一日止年度的最高未償還結餘為人民幣480,000元(截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度：人民幣零元)。於二零一一年十二月三十一日，概無對該款項作出撥備。董事確認，該款項將於 貴公司股份在[●][●]後結算。

### (e) 應付關聯公司款項

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金源木業	557	—	—
佳家木材	325	—	—
	<u>882</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

應付關聯公司款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

### (f) 應付最終控股股東款項

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
吳哲彥	<u>16,793</u>	<u>39,124</u>	<u>443</u>

應付最終控股股東款項為無抵押、免息及須於要求時償還。本公司最終控股股東確認，有關款項將於本公司股份於[●][●]後償還。

(g) 主要管理層人員薪酬

貴集團主要管理層人員(包括附註7所披露的應付 貴公司董事的款項)及附註8所披露的若干最高薪酬僱員薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
短期僱員福利	524	658	860
退休金計劃供款	5	5	13
	<u>529</u>	<u>663</u>	<u>873</u>

總薪酬乃計入「員工成本」(見附註5(b))。

26 金融風險管理及公平值

在 貴集團的正常業務過程中會產生信貸風險、流動資金風險、利率風險、貨幣風險、商品價格風險及業務風險。

貴集團所承擔的該等風險及 貴集團管理該等風險所採用金融風險管理政策及慣例於下文闡述。

(a) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項以及現金及現金等價物。管理層已制訂信貸政策，並持續監察所面對的該等信貸風險。

貴集團的現金及現金等價物僅存於管理層認為擁有高信貸評級的主要金融機構。

就貿易及其他應收款項而言， 貴集團通常要求就向新客戶銷售貨物預付款項。就出口銷售而言， 貴集團通常要求以金融機構開具的信用證或電匯(就若干經營歷史良好的客戶而言)結算。對所有要求一定信貸額度的新客戶均會進行個人信用評估，亦定期對現有客戶進行個人信用評估。該等評估專注於客戶過往的到期支付記錄以及當前的支付能力，或會考慮客戶特定資料以及客戶經營所在地的經濟環境。貴集團向具良好貿易記錄的出口銷售客戶授出15至60天的信貸期及對現有國內銷售客戶授出30至90天的信貸期。一般而言，結餘已逾期超過一年，須首先結清應收款項的所有未償還結餘，才會獲授進一步的信貸。一般而言， 貴集團並無自客戶處取得抵押品。

貴集團所面對的信貸風險，主要受各客戶的個別特徵所影響，而並非來自客戶所經營的行業或所在的國家，因此當貴集團面對個別客戶的重大風險時，將產生高度集中的信貸風險。於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貿易及其他應收款項總額中分別有0%、1%及3%為應收貴集團最大客戶的欠款，37%、25%及41%為應收五大客戶的欠款。所有該等應收款項均屬於漳平木村分部。

在並無計及任何所持抵押品的情況下，所承受的最大信貸風險指經扣除任何減值撥備後，各項金融資產於匯總資產負債表中的賬面值。貴集團並無作出任何令其承擔信貸風險的擔保。

有關貴集團因貿易應收款項承受的信貸風險的進一步量化披露，載於附註16。

(b) 流動資金風險

貴集團的政策為定期監察其流動資金需求，確保符合貸款契約的規定，以確保貴集團維持足夠的現金儲備及從主要金融機構取得充足的承諾貸款額，進而滿足其短期及長期流動資金所需。

下表載列貴集團非衍生金融負債於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日的剩餘合約到期日，該金融負債乃基於合約未貼現現金流量(包括使用合約利率或(倘浮動)結算日現行利率計算的利息付款)及貴集團可能被要求付款的最早日期而計算。

	於二零零九年十二月三十一日		
		訂約	
	一年內或 按要求	未貼現現金 流量總額	資產負債 賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款	21,780	21,780	21,250
貿易及其他應付款項	45,780	45,780	45,780
	<u>67,560</u>	<u>67,560</u>	<u>67,030</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整及可予修訂。本資料集須與本資料集封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	於二零一零年十二月三十一日		
	訂約		
	一年內 或按要求 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	資產負債表 賬面值 人民幣千元
銀行貸款	48,011	48,011	47,000
貿易及其他應付款項	58,147	58,147	58,147
	<u>106,158</u>	<u>106,158</u>	<u>105,147</u>

	於二零一一年十二月三十一日		
	訂約		
	一年內 或按要求 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	資產負債表 賬面值 人民幣千元
銀行貸款	88,151	88,151	85,797
貿易及其他應付款項	16,133	16,133	16,133
	<u>104,284</u>	<u>104,284</u>	<u>101,930</u>

(c) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自借款。按浮動利率及固定利率計息的借款分別為 貴集團帶來現金流量利率風險及公平值利率風險。如管理層所監察， 貴集團的利率狀況載於下文(i)。

(i) 利率狀況

下表載列二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日 貴集團借款總額的利率狀況：

	於十二月三十一日					
	二零零九年		二零一零年		二零一一年	
	實際利率	人民幣	實際利率	人民幣	實際利率	人民幣
	%	千元	%	千元	%	千元
定息借款						
人民幣及美元銀行貸款	5.41%	21,250	5.80%	43,700	6.17%	12,279
浮息借款						
人民幣及美元銀行貸款		—	5.91%	3,300	7.35%	73,518
總淨額借款		<u>21,250</u>		<u>47,000</u>		<u>85,797</u>
定息借款淨額佔						
總淨額借款的百分比		<u>100%</u>		<u>93%</u>		<u>14%</u>

(ii) 敏感度分析

二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，在所有其他變數保持不變的情況下，利率整體上升／下降100個基點估計會導致 貴集團的除稅後溢利及保留溢利減少／增加約人民幣零元、人民幣28,000元及人民幣625,000元。權益的其他部分將不受利率變動的影響。

上述敏感度分析指示 貴集團的除稅後溢利(及保留溢利)將產生的即時變動。敏感度分析假設利率變動於結算日已經發生，並已用於重新計量 貴集團所持有並於結算日使 貴集團面臨公平值利率風險的該等金融工具。就 貴集團於結算日持有的浮息非衍生工具產生的現金流量利率風險而言，對 貴集團除稅後溢利(及保留溢利)的影響以因利率變動而產生的利息支出或收入作出估計。該分析乃採取與截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度相同基準進行。

(d) 貨幣風險

貴集團面對的貨幣風險，主要為以實體功能貨幣以外與其相關的貨幣(美元及歐元)計值的銷售及採購(產生應收款項、應付款項及現金結餘)而衍生的貨幣風險。由於木村以港元作為其功能貨幣，但其擁有一筆應付最終控股股東款項以人民幣列值，故貴集團亦承擔與人民幣有關的貨幣風險。

貴集團全部借款以實體功能貨幣計值，不計及貸款。因此，管理層預計貴集團的借款不會產生任何重大貨幣風險。

有關期間內，貴集團與中國的大型國有銀行訂立外幣遠期合約緩解其貨幣風險。所有遠期外匯合約的到期時間均為結算日後一年以內。

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貴集團外幣遠期合約的未變現收益分別為人民幣546,000元、人民幣521,000元及人民幣305,000元，乃確認為衍生金融工具，計入「貿易及其他應收款項」(見附註16)，未變現虧損分別為人民幣4,267,000元、人民幣55,000元及人民幣零元，乃確認為衍生金融工具，計入「貿易及其他應付款項」(見附註19)。外幣遠期合約的公平值變動乃於匯總收益表(見附註4(b))確認。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整及可予修訂。本資料集須與本資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### (i) 貨幣風險敞口

下表載列 貴集團於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以實體有關功能貨幣以外的貨幣計值已確認資產或負債面對的貨幣風險。有關貨幣風險產生於以實體功能貨幣以外與其相關的貨幣計值的已確認資產或負債。為便呈列，風險額以人民幣列示，使用結算日當時的利率換算。將以人民幣以外的功能貨幣列賬的實體財務報表換算成 貴集團的呈列貨幣產生的差額除外。

	於十二月三十一日							
	二零零九年		二零一零年			二零一一年		
	美元	歐元	美元	歐元	人民幣	美元	歐元	人民幣
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	
貿易及其他								
應收款項	5,970	2,771	11,043	1,633	—	25,412	81	—
現金及現金								
等價物	45	1,078	20	177	—	534	1	—
銀行貸款	—	—	—	—	—	(3,697)	—	—
貿易及其他								
應付款項	(16)	—	(9,388)	—	(21,000)	(8,863)	—	(21,000)
已確認資產及負債								
產生的風險淨額	5,999	3,849	1,675	1,810	(21,000)	13,386	82	(21,000)

(ii) 敏感度分析

下表列示 貴集團的除稅後溢利(及保留溢利)因於結算日匯率的合理可能變動( 貴集團須就此變動承受重大風險)而產生的即時變動已假設其他風險變數不變。權益的其他部分將不受外幣匯率變動的影響。

	二零零九年		於十二月三十一日 二零一零年		二零一一年	
	外幣匯率 上升/ (下降)	對除稅後 溢利及 保留溢利 的影響 人民幣 千元	外幣匯率 上升/ (下降)	對除稅後 溢利及 保留溢利 的影響 人民幣 千元	外幣匯率 上升/ (下降)	對除稅後 溢利及 保留溢利 的影響 人民幣 千元
美元	5%	95	5%	97	5%	588
	(5)%	(95)	(5)%	(97)	(5)%	(588)
歐元	5%	135	5%	78	5%	3
	(5)%	(135)	(5)%	(78)	(5)%	(3)
人民幣兌港元	5%	—	5%	(877)	5%	(877)
	(5)%	—	(5)%	877	(5)%	877

上文呈列的分析結果指 貴集團各實體的除稅後溢利及權益以各自的功能貨幣計值於為呈列目的而按結算日的匯率兌換成人民幣後的即時影響總額。

敏感度分析假設外幣匯率變動已應用至重新計算 貴集團持有的金融工具，而該等金融工具使 貴集團於結算日面對外匯風險。分析不包括兌換海外業務財務報表至 貴集團呈列貨幣時可能出現之差額。分析乃按截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度相同的基準進行。

(e) 商品價格風險

用於生產 貴集團產品所用主要原材料包括杉木鋸材、杉木及杉板材。 貴集團面臨該等原材料價格波動的風險，而該等原材料的價格受全球市場及區域性供求狀況的影響。原材料價格的波動可能對 貴集團的財務表現產生不利影響。 貴集團不曾訂立任何商品衍生工具對沖潛在商品價格變動。

(f) 公平值

(i) 按公平值列賬目的金融工具

下文呈列於匯總結算日，按《香港財務報告準則》第7號「金融工具：披露」所釐定的公平值等級制度的三個等級中，以公平值計量的金融工具賬面值，每項被分類的金融工具之公平值全數乃基於數據的最低等級，有關數據對公平值計量相當重要。有關等級詳情如下：

- 第一級（最高等級）：利用在活躍市場中相同金融工具的報價（未經調整）計算公平價值
- 第二級：利用在活躍市場中類似金融工具的報價，或所有重要數據均直接或間接基於可觀察市場數據的估值技術，計算公平值
- 第三級（最低等級）：利用任何重要數據並非基於可觀察市場數據的估值技術計算公平值

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貴集團按公平值列賬的僅有金融工具為衍生金融工具（附註16及19）。該等工具屬於上述第二級公平值等級。

年內，第一級與第二級工具間並無轉移。

(ii) 按除外公平值列賬的金融工具公平值

貴集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具賬面值與彼等於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日的公平值並無重大差異。

## 27 會計判斷及估計

### 估計不明朗因素的主要來源

貴集團相信，下列關鍵會計政策涉及編製財務資料所用的最重大判斷及估計。

(i) 存貨可變現淨值

存貨可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計完工成本及分銷成本。該等估計乃基於現行市況及銷售類似性質產品的過往經驗進行。其可能因競爭對手為應對嚴重的產業週期或市況變動而作出的行動發生重大變動。管理層於結算日重新評估該等估計，以確保存貨以成本及可變現淨值中的較低者列賬。

(ii) 貿易應收款項的減值

管理層會定期釐定貿易應收款項的減值。該等估計乃基於其客戶的信譽記錄及現行市況作出。倘客戶的財務狀況惡化，則實際攤銷將高於估計。管理層會於結算日重估貿易應收款項的減值。

(iii) 折舊

物業、廠房及設備項目乃經計及估計剩餘價值後於資產的估計使用年期內按直線基準折舊。管理層會定期審閱資產的估計使用年期，以釐定任何報告期間內所記錄的折舊開支金額。使用年期乃根據貴集團的類似資產的過往經驗及經計及預計技術變動計算。倘過往估計發生重大變動，則調整未來期間的折舊開支。

(iv) 所得稅

釐定所得稅撥備涉及對若干交易未來稅項優惠的判斷。管理層會審慎評估交易的稅項影響及相應建立的稅項撥備。該等交易的稅項優惠定期被視為計及稅務法的所有變更。遞延稅項資產乃就可扣除暫時差額作出確認。由於該等遞延稅項資產僅可在可能獲得未來應課稅溢利時確認，故管理層須評估未來應課稅溢利的可能性。倘未來應課稅溢利可能有助於遞延稅項資產收回，則會不斷審閱管理層評估及確認額外遞延稅項資產(如有)。

## 28 貴公司的財務資料

### (a) 於附屬公司的投資

附屬公司的詳情載於A節的財務資料。

現組成 貴集團的各公司的法定財務報表(須於有關期間審核)乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則或中國財政部頒佈的中國公認會計準則編製。該等財務報表相關的法定核數師列示如下：

公司名稱	財政期間	法定核數師
木村(香港)控股有限公司	於二零一零年八月五日至 二零一一年十二月三十一日止期間	博爾會計師有限公司
福建省漳平木村林產有限公司	截至二零零九年及二零一零年 十二月三十一日止年度	廈門楚瀚正中會計師 事務所有限公司
漳平市木村美麗家園木結構 設計安裝有限公司	於二零一零年六月十二日至 二零一零年十二月三十一日止期間 及截至二零一一年 十二月三十一日止年度	廈門楚瀚正中會計師 事務所有限公司

- (b) 貴公司乃於二零一一年十月十七日註冊成立，法定股本為390,000港元，分為390,000股每股面值1港元的股份。同日， 貴公司按面值1港元發行10,000股股份。 貴公司自其註冊成立日期起並無進行任何業務。

## 29 直接及最終控股方

董事認為截至二零一一年十二月三十一日， 貴集團的最終控股股東為吳哲彥。

本文件「公司歷史及重組」一節所載於二零一二年四月十六日的[●]完成後， 貴公司成為 貴集團的母公司。董事認為自二零一二年四月十六日起 貴公司的直接控股公司及最終控股股東分別為Green Seas Capital Limited及吳哲彥。

### 30 有關期間已頒佈尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的可能影響

截至本財務資料頒佈之日，國際會計準則理事會已頒佈多項修訂、新訂準則及詮釋，其於截至二零一一年十二月三十一日止年度尚未生效，且並未在財務資料中採納。該等包括下列可能與 貴集團有關的各項：

	於下列日期開始或 之後會計期間生效
經修訂《國際會計準則》第12號， 所得稅－遞延稅項：相關資產的收回	二零一二年一月一日
經修訂《國際會計準則》第1號， 呈報財務報表－呈報其他全面收入項目	二零一二年七月一日
《國際會計準則》第27號，獨立財務報表（二零一一年）	二零一三年一月一日
《國際財務報告準則》第10號，綜合財務報表	二零一三年一月一日
《國際財務報告準則》第13號，公平值計量	二零一三年一月一日
《國際財務報告準則》第9號，金融工具	二零一五年一月一日

貴集團正在對該等修訂、新訂準則及新訂詮釋預期在初步應用期間的影響作出評估。到目前為止， 貴集團認為，採納該等修訂、新訂準則及新訂詮釋不可能對 貴集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

### D 結算日後事項

下列重大事件於二零一一年十二月三十一日後發生：

#### (a) 集團[●]

於二零一二年四月十六日， 貴集團於準備 貴公司股份在[●][●]時完成[●]，以精簡 貴集團架構。[●]詳情載於本文件「公司歷史及重組」一節。 貴公司因[●]而成為 貴集團的控股公司。

(b) [●]

根據本公司股東於二零一二年六月十五日通過的書面決議案，本公司已有條件採納[●]（「[●]」）。[●]的主要條款載於文件附錄六「[●]」一節。直至本報告日本集團並無授出任何購股權。

(c) 股份拆細及增加法定股本

根據 貴公司股東於二零一二年三月二十七日通過的特別決議案， 貴公司390,000股每股面值1港元的法定股份已拆細為39,000,000股每股面值0.01港元的股份。

根據 貴公司全體股東於二零一二年六月十五日通過的書面決議案， 貴公司法定股本已藉增設額外9,961,000,000股每股面值0.01港元的股份，由390,000港元（分為39,000,000股每股面值0.01港元的股份）增加至100,000,000港元（分為10,000,000,000股每股面值0.01港元的股份）。

**E 結算日後財務報表**

貴公司及其附屬公司概無就二零一一年十二月三十一日後的任何期間編製任何經審核財務報表。

此致

美麗家園控股有限公司  
列位董事

[●] 台照

[日期]