

[草稿]

[●]

致榮陽實業集團有限公司  
列位董事

敬啟者：

本所(以下簡稱「我們」)謹此就榮陽實業集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的財務資料(「財務資料」)作出報告，此等財務資料包括於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日的滙總資產負債表、貴公司於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日的資產負債表，以及截至二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日止年度各年「有關期間」的滙總綜合收益表、滙總權益變動表和滙總現金流量表，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[●]的文件(「文件」)附錄一第一至第三節內。

貴公司於二零零五年十月七日根據開曼群島公司法第二十二章(一九六一年第三條法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據於二零一二年十月十二日完成的集團重組(詳情見下文第II節附註1.2「重組」一節)，貴公司已成為現組成貴集團附屬公司的控股公司(「重組」)。

於本報告日，貴公司於其附屬公司中所擁有的直接及間接權益載於下文第II節附註1.2。該等公司全部為私人公司。

由於貴公司自註冊成立日以來，除重組外並未涉及任何重大業務交易，故並沒有編製經審計財務報表。於本報告日，現組成貴集團的其他公司的經審計財務報表(有法定審計規定)已根據該公司註冊地的相關公認會計準則編製。此等公司的法定核數師詳情載於第II節附註1.2。

貴公司董事已根據香港會計師公會(「會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務準則」)編製現組成貴集團的貴公司及其附屬公司於有關期間的滙總財務報表(「相關財務報表」)。貴公司董事須負責根據香港財務準則，以令相關財務報表作出真實而公平的反映。按照我們與貴公司另行訂立的業務約定書，我們已根據會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)審計相關財務報表。

財務資料已根據相關財務報表編製且沒有作出任何調整，並按照下文第II節附註1.3所載基準呈列。

### 董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據下文第II節附註1.3所載的呈列基準及香港財務準則編製財務資料，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發表意見並將我們的意見向閣下報告。我們已按照會計師公會頒佈的[●]執行我們的程序。

### 意見

我們認為，就本報告而言並按照下文第II節附註1.3所載基準呈列的財務資料已真實而公平地反映貴公司於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日的事務狀況和貴集團於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日的滙總事務狀況，以及貴集團截至該日止有關期間的滙總業績和現金流量。

## 附錄一

## 會計師報告

### I 財務資料

以下為 貴集團於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日以及截至二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日止年度各年的財務資料(「財務資料」)，乃根據下文附註1.3所載基準呈列：

#### (a) 合併資產負債表

	附註	於九月三十日		
		二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	6	141,132	182,225	399,637
土地使用權	7	9,170	9,572	9,356
按金及預付租賃款		1,302	2,456	1,847
物業、廠房及設備之預付款		1,936	7,774	9,956
保本基金	9	4,412	4,446	4,482
衍生金融工具	9、13	544	343	474
		<u>158,496</u>	<u>206,816</u>	<u>425,752</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	11	132,259	187,495	208,283
貿易應收款項	12	359,248	522,794	813,637
預付款、按金及其他應收款項	12	65,006	89,225	112,696
應收關連公司款項	10	6,505	4,708	7,938
已抵押銀行存款	14	21,963	21,531	21,531
現金及現金等價物	14	139,490	111,352	143,303
		<u>724,471</u>	<u>937,105</u>	<u>1,307,388</u>
<b>總資產</b>		<u>882,967</u>	<u>1,143,921</u>	<u>1,733,140</u>
<b>總權益</b>				
<b>貴公司權益持有人應佔資本及儲備</b>				
合併資本	15	—	—	—
儲備		438,439	638,380	735,955
<b>權益總額</b>		<u>438,439</u>	<u>638,380</u>	<u>735,955</u>
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
融資租賃負債—非流動部分	17	1,932	409	—
		<u>1,932</u>	<u>409</u>	<u>—</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項	18	17,248	36,361	105,067
其他應付款項及應計費用	18	76,665	111,735	146,039
應付一名董事款項	10	8,486	—	—
衍生金融工具	13	21,830	—	340
借款	16	279,408	314,451	602,084
融資租賃承擔—流動部份	17	3,846	1,466	409
應付股息		836	—	86,000
即期所得稅負債		34,277	41,119	57,246
		<u>442,596</u>	<u>505,132</u>	<u>997,185</u>
<b>總負債</b>		<u>444,528</u>	<u>505,541</u>	<u>997,185</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>882,967</u>	<u>1,143,921</u>	<u>1,733,140</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>281,875</u>	<u>431,973</u>	<u>310,203</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>440,371</u>	<u>638,789</u>	<u>735,955</u>

附錄一

會計師報告

(b) 貴公司資產負債表

	附註	於九月三十日		
		二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元
<b>資產</b>				
<b>流動資產</b>				
預付款 .....		6	7	—
<b>總資產</b> .....		<u>6</u>	<u>7</u>	<u>—</u>
<b>權益</b>				
<b>貴公司權益持有人應佔權益</b>				
股本 .....	15	—	—	—
累計虧損 .....		(316)	(358)	(402)
<b>權益持有人虧絀總額</b> .....		<u>(316)</u>	<u>(358)</u>	<u>(402)</u>
<b>負債</b>				
<b>流動負債</b>				
應計款項 .....		—	—	7
應付同系附屬公司款項 .....	30(iii)	322	365	395
<b>總負債</b> .....		<u>322</u>	<u>365</u>	<u>402</u>
<b>權益及負債總額</b> .....		<u>6</u>	<u>7</u>	<u>—</u>
<b>流動負債淨值</b> .....		<u>(316)</u>	<u>(358)</u>	<u>(402)</u>
<b>總資產減流動負債</b> .....		<u>(316)</u>	<u>(358)</u>	<u>(402)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 合併全面收益表

	附註	截至九月三十日止年度		
		二零一零年	二零一一年	二零一二年
		千港元	千港元	千港元
收益	5	1,366,944	2,090,575	2,436,995
銷售成本	19	(1,075,078)	(1,585,897)	(1,822,114)
<b>毛利</b>		<b>291,866</b>	<b>504,678</b>	<b>614,881</b>
分銷及銷售開支	19	(115,588)	(89,296)	(102,630)
行政開支	19	(80,062)	(82,271)	(138,703)
其他收入	22	7,023	7,815	4,013
其他收益／(虧損)				
— 淨額	23	5,672	(45,240)	27,233
<b>經營溢利</b>		<b>108,911</b>	<b>295,686</b>	<b>404,794</b>
財務收入	24	152	173	209
財務成本	24	(14,137)	(21,509)	(25,689)
財務成本 — 淨額	24	(13,985)	(21,336)	(25,480)
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>94,926</b>	<b>274,350</b>	<b>379,314</b>
所得稅開支	25	(8,246)	(14,058)	(22,226)
<b>年內溢利</b>		<b>86,680</b>	<b>260,292</b>	<b>357,088</b>
其他全面收益				
匯兌差額		(5,479)	9,649	487
<b>年內全面收益總額</b>		<b>81,201</b>	<b>269,941</b>	<b>357,575</b>
下列人士應佔溢利：				
貴公司權益持有人		86,680	260,292	357,088
下列人士應佔				
<b>全面收益總額：</b>				
貴公司權益持有人		81,201	269,941	357,575
每股盈利	27	不適用	不適用	不適用
股息	26	29,000	70,000	260,000

## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 合併權益變動表

	貴公司權益持有人應佔					總權益 千港元
	合併資本	匯兌儲備	法定儲備	保留盈利	擬派 末期股息	
	千港元	千港元	千港元 (附註)	千港元	千港元	
於二零零九年十月一日的結餘	—	22,364	5,099	355,823	25,000	408,286
年內溢利	—	—	—	86,680	—	86,680
其他全面收益：						
匯兌差額	—	(5,479)	—	—	—	(5,479)
年內全面收益總額	—	(5,479)	—	86,680	—	81,201
與擁有人的交易：						
轉撥至法定儲備	—	—	1,255	(1,255)	—	—
出售一間附屬公司	—	2,952	—	—	—	2,952
股息—二零零九年(附註26)	—	—	—	—	(25,000)	(25,000)
股息—二零一零年(附註26)	—	—	—	(29,000)	—	(29,000)
與擁有人的交易總額	—	2,952	1,255	(30,255)	(25,000)	(51,048)
於二零一零年九月三十日的結餘	—	19,837	6,354	412,248	—	438,439
於二零一零年十月一日的結餘	—	19,837	6,354	412,248	—	438,439
年內溢利	—	—	—	260,292	—	260,292
其他全面收益：						
匯兌差額	—	9,649	—	—	—	9,649
年內全面收益總額	—	9,649	—	260,292	—	269,941
與擁有人的交易：						
轉撥至法定儲備	—	—	3,183	(3,183)	—	—
股息—二零一一年(附註26)	—	—	—	(70,000)	—	(70,000)
與擁有人的交易總額	—	—	3,183	(73,183)	—	(70,000)
於二零一一年九月三十日的結餘	—	29,486	9,537	599,357	—	638,380
於二零一一年十月一日的結餘	—	29,486	9,537	599,357	—	638,380
年內溢利	—	—	—	357,088	—	357,088
其他全面收益：						
匯兌差額	—	487	—	—	—	487
年內全面收益總額	—	487	—	357,088	—	357,575
與擁有人的交易：						
轉撥至法定儲備	—	—	3,535	(3,535)	—	—
股息—二零一二年(附註26)	—	—	—	(260,000)	—	(260,000)
與擁有人的交易總額	—	—	3,535	(263,535)	—	(260,000)
於二零一二年九月三十日的結餘	—	29,973	13,072	692,910	—	735,955

附註：

法定儲備由 貴集團附屬公司榮陽鋁業(中國)有限公司(「PACL」)及澳普(澳門離岸商業服務)有限公司(「MCO」)根據中華人民共和國(「中國」)及澳門的相關法律及法規從年內溢利中撥款設立。

在中國，PACL 須將其於中國法定賬目所呈報的至少10%的年內純利提撥至法定儲備，直至該儲備達註冊資本的50%為止。該儲備指定為不可分派之法定盈餘儲備金及企業發展基金。法定盈餘儲備金可用作彌補其過往年度之虧損(如有)以及可透過資本化發行轉換成資本。企業發展基金可透過資本化發行方式用作擴大 PACL 之資本基礎。

在澳門，澳門商法典第377條規定，MCO提撥MCO的25%的年內溢利至法定儲備，直至該儲備結餘達相當於MCO資本50%之水平。該儲備不可分派。

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日止年度，向法定儲備提撥的款項分別約為1,255,000港元、3,183,000港元及3,535,000港元。

## 附錄一

## 會計師報告

### (e) 合併現金流量表

	附註	截至九月三十日止年度		
		二零一零年	二零一一年	二零一二年
		千港元	千港元	千港元
<b>經營活動</b>				
<b>所得現金流量</b>				
經營所得現金.....	28(a)	113,862	118,537	194,509
已付利息.....		(14,137)	(21,509)	(25,689)
已付所得稅.....		(4,753)	(10,149)	(6,723)
經營活動				
所得現金淨額.....		94,972	86,879	162,097
<b>投資活動</b>				
<b>所得現金流量</b>				
購買物業、廠房及				
設備及在建工程.....		(11,683)	(74,225)	(244,267)
物業、廠房及設備之				
按金(增加)/減少.....		(833)	(6,920)	160
出售物業、廠房及				
設備所得款項.....		325	1,034	785
已出售附屬公司的現金				
及現金等價物.....	28(b)	(14,598)	—	—
於保本基金的投資.....		(4,524)	—	—
保本基金到期時				
獲得的所得款項.....		3,903	—	—
已收利息.....		141	3,014	209
投資活動				
所用現金淨額.....		(27,269)	(77,097)	(243,113)
<b>融資活動所得現金流量</b>				
已抵押銀行存款增加.....		3,572	432	—
已付 貴公司股東的				
股息.....		(67,037)	(70,836)	(174,000)
借貸所得款項.....		881,910	1,066,583	1,416,013
償還借貸.....		(819,791)	(1,031,540)	(1,128,380)
融資租賃負債付款.....	28(c)	(4,424)	(3,911)	(1,466)
融資活動(所用)/				
所得現金淨額.....		(5,770)	(39,272)	112,167
現金及現金等價物				
增加/(減少)淨額.....		61,933	(29,490)	31,151
年初的現金及現金等價物....		77,205	139,490	111,352
現金及現金等價物的				
匯兌收益.....		352	1,352	800
年末的現金及現金等價物....	14	139,490	111,352	143,303

## II 財務資料附註

### 1 貴集團的一般資料及重組

#### 1.1 貴集團的一般資料

榮陽實業集團有限公司(前稱為「榮陽實業集團有限公司」)(「貴公司」)於二零零五年十月七日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第三條法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。貴集團主要從事生產及買賣鋁產品(「業務」)。

根據董事於二零一一年十月十九日的決議案，貴公司名稱由榮陽實業集團有限公司變更為榮陽實業集團有限公司。業務的控股股東為潘孟潮先生(「控股股東」)。

除另有說明外，財務資料均以港元列值。

#### 1.2 重組

業務主要由榮陽實業集團有限公司(「PanAsia BVI」)及其附屬公司進行。貴集團已進行重組(「重組」)，如下：

於二零一二年十月十二日，貴公司按面值向 Easy Star Holdings Limited(「Easy Star」)發行及配發999,999股每股面值0.1港元的普通股，用以交換 PanAsia BVI(Easy Star當時的全資附屬公司)的全部權益。

於重組完成後及於本報告日期，貴公司擁有以下附屬公司的直接及間接權益。控股股東於有關期間直接或間接持有的該等權益保持不變。

公司名稱	註冊成立/ 成立地點	註冊成立/ 成立日期	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	股權	主要業務及 營業地點	附註
榮陽鋁業(香港) 有限公司	香港	二零零零年六月七日	10,000股每股面值 1港元的普通股	100% (間 接)	買賣鋁產品 /香港	(i)
榮陽鋁業有限公司	香港	一九九七年七月十八日	10,000股每股面值 1港元的普通股	100% (間 接)	買賣鋁產品及提供 管理服務/香港	(i)
榮陽貿易有限公司	香港	一九九三年十一月二十三日	10,000股每股面值 1港元的普通股	100% (間 接)	買賣鋁產品 /香港	(i)
澳普(澳門離岸商業 服務)有限公司 (前稱榮陽鋁業(澳門 離岸商業服務)有限 公司)	澳門	二零零五年九月二十三日	註冊資本為 1,000,000澳門元	100% (間 接)	買賣鋁產品 /澳門	(ii)

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 成立地點	註冊成立／ 成立日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	股權	主要業務及 營業地點	附註
榮陽鋁業(中國) 有限公司(前稱增城 榮陽鋁業有限公司)	中華 人民共和國 (「中國」)	一九九八年四月二十日	註冊資本為21,889,000 美元及繳足股本為 21,889,000美元	100% (間 接)	生產及 買賣鋁產品／ 中國	(iii)
廣州澳普利發門窗系統 有限公司(前稱廣州 澳寶易發門窗系統 有限公司)	中國	二零零七年十二月十二日	註冊資本為 13,000,000美元及繳足股 本為13,000,000美元	100% (間 接)	加工及 買賣門窗系統／ 中國	(iii)
廣州榮富電子科技 有限公司	中國	二零一二年五月十日	註冊資本為 人民幣10,000,000元 及繳足股本為 人民幣10,000,000元	100% (間 接)	生產、開發及 買賣電子產品及 電腦零件	(vii)
榮陽實業集團有限公司 (前稱 Smart Team Holdings Limited)	英屬 維爾京群島 (「英屬 維爾京 群島」)	一九九八年六月三日	2股每股面值 1美元的普通股	100% (直 接)	投資控股	(iv)
CEPA Chance Investments Limited	英屬 維爾京群島	二零零三年十二月八日	1股每股面值 1美元的普通股	100% (間 接)	暫無營業	(iv)
萊曉(控股)有限公司	香港	二零零七年十二月六日	1股每股面值 1港元的普通股	100% (間 接)	暫無營業	(i)
萊曉有限公司	香港	二零零七年十二月六日	1股每股面值 1港元的普通股	100% (間 接)	暫無營業	(i)
OPLV Architectural Design Pty. Ltd. (前稱 OPLV Window And Door Pty. Ltd.)	澳洲	二零零八年一月三十一日	100股每股面值 1澳元的普通股	100% (間 接)	暫無營業	(v)
榮陽集團有限公司	香港	一九九七年七月十一日	1,000,000股每股面值 1港元的普通股	100% (間 接)	投資控股／香港	(i)
Triplerich Associates Limited	英屬 維爾京群島	二零零四年十二月六日	1股每股面值 1美元的普通股	100% (間 接)	暫無營業	(vi)
永安國際有限公司	香港	二零零三年十一月二十六日	10,000股每股面值 1港元的普通股	100% (間 接)	投資控股／香港	(i)
成都珍城貿易有限公司	中國	二零一二年十一月二十二日	未繳註冊資本為 10,000,000港元	100% (間 接)	一般買賣及售後服 務	(viii)

於中華人民共和國及澳洲註冊成立的附屬公司已採納十二月三十一日作為其財政年度年結日。現時組成 貴集團的所有其他公司已採納九月三十日作為其財政年度年結日。

- (i) 該等附屬公司截至二零一零年及二零一一年九月三十日止年度之法定財務報表乃根據香港財務報告準則編製並由羅兵咸永道會計師事務所審核。
  - (ii) 該附屬公司截至二零一零年及二零一一年九月三十日止年度之法定財務報表乃根據澳門特別行政區政府頒佈的財務報告準則編製並由羅兵咸永道會計師事務所審核。
  - (iii) 該等附屬公司截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度之法定財務報表由廣州市增信會計師事務所有限公司審核。所有該等經審核財務報表均根據適用於中國企業的相關會計原則及財務法規編製。
  - (iv) 該等附屬公司截至二零一零年及二零一一年九月三十日止年度之非法定財務報表乃根據香港財務報告準則編製並由羅兵咸永道會計師事務所審核。
  - (v) 該附屬公司截至二零一零年六月三十日止期間之法定財務報表由 Peter Tsang & Co. 審核。所有該等經審核財務報表均根據澳洲會計準則編製。由於該附屬公司合資格獲豁免遵守其司法權區的法定審核規定，故並無編製截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。
  - (vi) 由於該附屬公司註冊成立地點並無法定規定，故其並無刊發經審核財務報表。
  - (vii) 由於今年為該等附屬公司註冊成立首年，故其並無刊發經審核財務報表。
- \* 由於上述若干附屬公司及核數師並無官方英文名稱， 貴公司的管理層已盡力按其中文名稱翻譯英文譯名。

### 1.3 呈列基準

重組之前及重組之後，業務已透過 PanAsia BVI及其附屬公司進行。根據重組，PanAsia BVI及業務轉讓予 貴公司並由 貴公司持有。重組前， 貴公司並無參與任何其他業務且不符合業務的定義。該交易僅為重組業務且業務的管理層及控股股東並無變動。因此，現時組成 貴集團的公司的合併財務資料使用 PanAsia BVI業務於所有呈列期間的賬面值呈列。就本報告而言， 貴集團的財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的[●]原則編製。

公司間交易、結餘及集團內公司間交易之未變現損益已於合併時對銷。

## 2 主要會計政策概要

編製財務資料所採用的主要會計政策載於下文。除另有說明者外，該等政策於有關期間貫徹應用。

### 2.1 編製基準

就本報告而言，財務資料乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）按歷史成本常規法編製，並以公平值計入損益之衍生金融工具作修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務資料需要採用若干主要會計估計。管理層亦須在採用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或對財務資料屬重大的假設及估計的範疇披露於本節附註4。

截至本報告日期，香港會計師公會已頒佈下列準則及現有準則的修訂，惟該等準則及修訂並未於有關期間生效且未獲貴集團提前採納。

香港財務報告準則第9號「金融工具」（於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效）。其闡述金融資產及金融負債的分類、計量及確認。金融資產被規定分類為兩個計量類別：按公平值計量類別及按攤銷成本計量類別，並於初步確認時釐定。分類視乎實體管理其金融工具的業務模式及該工具的合約現金流量特徵而定。就金融負債而言，該準則保留了香港會計準則第39號的大部分規定。主要變動為倘選擇以公平值列賬金融負債，因實體本身信貸風險而產生的公平值變動部分於其他全面收益而非收益表入賬，除非此舉會導致會計錯配。

香港財務報告準則第9號的強制生效日期由二零一三年一月一日推延至二零一五年一月一日，但仍容許提前採納。該推延可使該會計準則未完成部分的強制生效日期相同。該修訂修改重列之前期間的寬免。作為本修改的一部分，亦已發佈香港財務報告準則第7號（修訂本）「金融工具：披露」，其要求由香港會計準則第39號過渡至香港財務報告準則第9號，應提供額外披露。因此，根據新的過渡規則，貴集團不需重列之前期間的比較資料，但必須作出新的過渡披露。

香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」及香港會計準則第27號之後續修訂「綜合及獨立財務報表」（於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效）。其於現有原則之上建立了以控制概念作為應否將實體納入母公司之綜合財務報表的決定性因素，並在難以評估控制權時提供額外指引。

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號（修訂本）「投資實體」（於二零一四年一月或之後開始的年度期間生效）。其適用於符合修訂本所界定之投資實體之特定業務類別。投資實體修訂本為香港財務報告準則第10號的綜合規定提供例外情況，並規定投資實體就特定附屬公司按公平值計入損益，而非綜合計算。修訂本亦載列有關投資實體之披露規定。

香港財務報告準則第11號「聯合安排」及香港會計準則第28號「於聯營公司的投資」之後續修訂(於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效)。其修改聯合安排至僅限於聯合經營及合資企業。共同控制實體之比例合併法之現有政策選擇已被取消。合資企業的參與者必須使用權益會計法。參與聯合經營之實體須遵行類似現今共有資產或聯合經營所運用之會計法。

香港財務報告準則第12號「披露於其他實體的權益」(於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效)。其包括須披露於其他實體的所有形式權益的規定，包括共同安排、聯營公司、特別目的公司及其他資產負債表外工具。

香港財務報告準則第13號「公平值計量」(於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效)。其旨在透過提供公平值的精確定義及於香港財務報告準則中使用的公平值計量及披露規定的單一來源而提升一致性及減少複雜性。該等規定並不擴大公平值會計的使用，但提供當香港財務報告準則內的其他準則規定或准許使用的情況下應如何運用的指引。

香港會計準則第1號(修訂)「財務報表之呈列」(於二零一二年七月一日或之後開始的年度期間生效)。該修訂改變在綜合收益表中其他全面收益項目之呈列方式。該修訂要求實體根據項目在未來會否循環至損益賬而將其他全面收益項目分為兩個組別。不會循環之項目將與或會在未來循環之項目分開呈列。選擇呈列除稅前其他全面收益項目的實體必須分開呈列與兩個組別有關之稅項。香港會計準則第1號對全面收入表所使用之標題已變更為「損益賬及其他全面收益表」。然而，香港會計準則第1號仍容許實體使用其他標題。

香港會計準則第12號(修訂)「所得稅」(於二零一二年一月一日或之後開始的年度期間生效)。該修訂引入有關按公平值計量之投資物業所產生之遞延稅項資產或負債之計量原則之例外情況。香港會計準則第12號規定實體視乎其是否預期透過使用或出售收回資產之賬面值以計量遞延稅項。該修訂引入一項可駁回推定，按公平值計量之投資物業可透過銷售全數收回。

香港會計準則第19號(二零一一年)「僱員福利」(於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效)。該修訂自香港會計準則第19號剔除「區間法」的使用，並提高終止福利之披露及修改其會計處理。

香港會計準則第27號(二零一一年)「獨立財務報表」(於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效)。香港會計準則第27號於香港財務報告準則第10號發佈後於二零一一年五月修訂。經修訂香港會計準則第27號僅為母公司獨立財務報表中的附屬公司、聯營公司及合營企業進行會計處理。

香港會計準則第28號(二零一一年)「聯營公司及合營企業的投資」(於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效)。經修訂香港會計準則第28號載入合營企業及聯營公司於頒佈香港財務報告準則第11號後以權益法入賬的規定。

香港會計準則第32號(修訂)「金融工具：呈列」(於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效)。該修訂闡述抵銷金融資產及金融負債。此並不適用於 貴集團的現時業務。

香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第20號「露天礦場生產階段的剝採成本」(於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效)。此項詮釋並不適用於 貴集團的現時業務。

貴集團並無計劃提早採納任何該等準則。 貴集團現時正評估採納上述新準則及修訂的影響，惟未能述明該等準則會否對 貴集團經營業績及財務狀況造成重大影響(上文所述者除外)。

## 2.2 綜合及合併

### (a) 附屬公司

附屬公司指 貴集團有能力支配其財務及營運政策，一般持有超過半數投票權的所有實體(包括特別目的實體)。當評估 貴集團是否控制另一實體時，會考慮目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及其影響。附屬公司於其控制權轉移至 貴集團當日全面綜合入賬。於控制權終止當日則取消綜合入賬。

貴集團以會計收購法將業務合併入賬。收購附屬公司之轉讓代價乃 貴集團轉讓資產、產生負債及發行股本權益之公平值。所轉讓之代價包括或然代價安排產生之任何資產或負債之公平值。收購相關成本於產生時支銷。業務合併時收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債最初按收購日期的公平值計量。根據逐項收購基準， 貴集團按公平值或非控股權益應佔被收購對象可識別資產淨值的已確認金額的比例確認於被收購對象之任何非控股權益。

轉讓代價、被收購對象之任何非控股權益金額，以及被收購對象的任何過往權益在收購日期之公平值超出所收購可識別資產淨值之公平值之差額乃入賬為商譽。就議價購買而言，倘該數額低於所收購附屬公司資產淨值之公平值，則該差額直接於合併全面收益表內確認。

公司間交易、集團內公司間之交易之結餘、收入及開支予以對銷。於資產確認的公司間交易的未變現收益及虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已經作出必要變動，以確保與 貴集團採納的政策保持一致。

### (b) 與非控股權益的交易

貴集團將其與非控股權益進行的交易視為與 貴集團權益擁有人進行的交易。就向非控股權益購買而言，所支付的任何代價與相關應佔所收購附屬公司資產賬面淨值的差額入賬列為權益。向非控股權益出售產生的損益亦於權益列賬。

(c) 出售附屬公司

於 貴集團失去控制權時，於實體的任何保留權益將按失去控制權當日的公平值重新計量，賬面值之變動於損益賬確認。就隨後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益，上述公平值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收益內確認與該實體有關之任何金額按猶如 貴集團已直接出售有關資產或負債之方式入賬。此可能意味著先前在其他全面收益內確認之金額重新分類至損益。

## 2.3 分部報告

營運分部的呈報方式與向主要營運決策者提供的內部報告一致。主要營運決策者負責分配營運分部的資源及評估其表現，並已被確認為作出策略性決策的董事會（「董事會」）。

## 2.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目，均按該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。財務資料以港元呈列，港元為 貴公司之功能貨幣以及 貴公司及 貴集團之呈列貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易日期或項目重新計量之估值日期通行的匯率換算為功能貨幣。上述交易結算以及以外幣計值的貨幣資產及負債按年末匯率換算所產生的外匯損益均於合併全面收益表的「其他收益／（虧損）— 淨額」中確認。

(c) 集團公司

若所有集團實體的功能貨幣（當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣）與呈列貨幣不同，則其業績及財務狀況均按以下方法換算為呈列貨幣：

- 呈列於每份資產負債表的資產及負債均以該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- 每份全面收益表的收入及支出均按平均匯率換算（惟該平均匯率並非各交易日期通行匯率累計影響的合理近似值，在此情況下收入及支出均按交易日匯率換算）；及
- 所有因而產生的匯兌差額於其他全面收益內確認。

於合併賬目時，因換算於海外業務的投資淨額而產生的匯兌差額計入其他全面收益。當出售或銷售部分一項海外業務時，在權益累計的匯兌差額在損益中確認為出售收益或虧損的一部分。

## 2.5 土地使用權

土地使用權乃按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。成本主要指自個別授出的權利日期起就使用土地的權利所支付之代價。土地使用權乃按權利年期(如50年)以直線法攤銷。

## 2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損後列賬。歷史成本包括收購該等項目直接產生的開支。

後續成本僅在與該項目相關的未來經濟利益很可能流入 貴集團且項目成本能可靠計量時方會計入資產的賬面金額或確認為一項獨立資產(如適用)。被置換部分的賬面金額會取消確認。所有其他維修及保養成本在產生時的有關期間內於合併全面收益表中支銷。

物業、廠房及設備之折舊均以直線法計算，以於下列估計可使用年期分配其成本(減去其估計餘值(如有))：

樓宇 .....	20年
廠房及機器.....	5至10年
辦公設備.....	3至5年
傢俱及裝置.....	5年
汽車 .....	4至10年

在建工程(包括興建樓宇的直接開支)按成本列賬。資本化成本包括施工期間直接與在建資產有關之成本。當籌備資產至可供擬定使用之一切所需活動大致完成後，在建工程會轉撥至物業、廠房及設備。不會就在建工程提撥折舊。

於各報告期末， 貴集團會對資產的可使用年期及餘值進行審閱並作出調整(倘適用)。倘資產的賬面金額超過其估計可收回金額，則資產的賬面金額將即時撇減至其可收回金額(附註2.7)。

出售收益或虧損按所得款項與賬面金額之間的差額釐定，並於合併全面收益表中確認。

## 2.7 於附屬公司及非金融資產投資的減值

無限定可使用年期的資產(例如商譽)毋須攤銷，惟須每年進行減值測試。當發生事件或情況變化顯示須攤銷之資產之賬面值未必可收回時，會檢討該資產有否減值。減值虧損按資產賬面值超逾可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公平值減出售成本與使用價值之較高者。評估減值時，資產以可獨立識別現金流量的最低分類組合(現金產生單位)分類。倘商譽以外的非金融資產出現減值，則會於各呈報日期檢討可否撥回減值。

倘自投資附屬公司收取的股息超過附屬公司於股息宣派期間的全面收入總額或倘於 貴

公司資產負債表中的附屬公司的賬面值超過該附屬公司於合併資產負債表中的資產淨值(包括商譽)的賬面值，則於從該附屬公司收到股息時須對附屬公司的投資進行減值測試。

## 2.8 金融資產

貴集團將其金融資產分為以下類別：按公平值計入損益以及貸款及應收款項。分類視乎所收購金融資產的目的而定。管理層於首次確認時決定 貴集團的金融資產的分類。

### (a) 按公平值計入損益之金融資產

按公平值計入損益之金融資產為持作買賣之金融資產。倘收購之主要目地為在短期內出售，則金融資產會分類為此類別。倘預期此類別資產於12個月內結算，則分類為流動資產，否則分類為非流動資產。在此類別中， 貴集團僅有部分衍生工具(附註2.10)。

### (b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為非衍生金融資產，具有固定或可決定付款金額，且於活躍市場並無報價。此等款項計入流動資產內，惟於報告期末後超過12個月償付預期將予償付之款項除外，此等款項分類為非流動資產

常規購買及出售的金融資產在交易日確認，該日為 貴集團承諾購買或出售該資產之日。對於非按公平值計入損益的所有金融資產，其投資初步按其公平值加交易成本確認。按公平值計入損益的金融資產，初步按公平值確認，而交易成本則在損益賬支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而 貴集團已轉讓所有權的絕大部分風險和報酬時，則終止確認金融資產。貸款及應收款項其後採用實際利率法按攤銷成本列賬。

「按公平值計入損益之金融資產」類別的公平值變動所產生的收益或虧損，於其產生期間在合併全面收益表內的「其他收益／(虧損) — 淨額」呈列。按公平值計入損益之金融資產的股息收入於 貴集團收取有關款項的權利確定時，在合併全面收益表內確認為部分其他收入。

## 2.9 按攤銷成本列賬的金融資產減值

貴集團於各個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一項金融資產或某一組金融資產出現減值。只有當存在客觀證據證明於首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事件」)，而該宗(或該等)損失事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以可靠估計，該項金融資產或該組金融資產則出現減值及產生減值虧損。

就貸款及應收款項類別而言，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值間的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在合併全面收益表確認。如貸款利率為浮動利率，計量任何減

值虧損的貼現率為按合約釐定的當前實際利率。在實際應用中，貴集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公平值計量減值。

如在隨後期間，減值虧損的數額減少，而此減幅客觀上與確認減值後發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)有關，則之前已確認的減值虧損撥回會在合併全面收益表確認。

## 2.10 衍生金融工具

衍生工具初步按衍生工具合約訂立當日之公平值確認，其後按公平值重新計量。貴集團的衍生金融工具不符合採用對沖會計法的條件。該等衍生工具的公平值變動即時於合併全面收益表的「其他收益／(虧損) — 淨額」中確認。

## 2.11 存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者列賬。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減適用的浮動銷售開支計算。

成本乃使用加權平均法釐定。製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經常性生產開支(以正常產能計算)，但不包括借貸成本。

## 2.12 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為在日常業務過程中就已售商品或已提供服務應收客戶的款項。倘貿易及其他應收款項預期可於一年或以內收回(或在業務的正常營運周期內，以較長者為準)，則分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，隨後以實際利率法按攤銷成本(扣除減值撥備)計量。

倘有客觀證據顯示貴集團將不能根據應收款項的原本條款收回所有到期款項，則就貿易及其他應收款項計提減值撥備。債務人出現重大財政困難、可能破產或進行財務重組、不履行或拖欠還款均視為應收款項減值的跡象。撥備金額為資產賬面金額與按原本的實際利率貼現的估計未來現金流量的現值之間的差額。資產的賬面金額透過使用撥備賬戶扣減，而虧損則在合併全面收益表的「行政開支」中確認。倘應收款項無法收回，其會就應收款項之撥備賬戶撇銷。其後收回先前撇銷的金額將計入合併全面收益表的「行政開支」。

## 2.13 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、隨時可提取的銀行存款以及原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資(不包括已抵押存款)。

## 2.14 股本

普通股分類為權益。

因發行新股或購股權而產生的直接新增成本(扣除稅項)在權益中列為所得款項的減少。

## 2.15 借款

借款初步按公平值扣除所產生交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬，所得款項(經扣除交易成本)與贖回價值間的任何差額於借款期間使用實際利率法在合併全面收益表的「財務成本」內確認。

除非 貴集團有權無條件延遲償還負債至報告期末後最少十二個月，否則借款分類為流動負債。

## 2.16 借貸成本

因收購、建造或生產需經較長時間籌備方能作預定用途或出售之合資格資產直接產生的一般及特定借貸成本會計入該等資產之成本，直至該等資產大致作其預定用途或出售為止。

在特定借款撥作合資格資產支出前之暫時投資所賺取之投資收入，須自合資格資本化之借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於其產生期間於損益確認。

## 2.17 撥備

在 貴集團現時須因過往事件承擔法律或推定責任，而履行該責任很有可能導致資源流出，且能夠可靠地估計金額的情況下，便會確認撥備。 貴集團不會就日後經營業務虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，會整體考慮責任類別釐定以履行責任導致資源流出的可能性。即使同類責任中任何一項可能導致資源流出的機會不大，仍會確認撥備。

撥備乃採用稅前利率按預期須就履行責任支付的開支的現值計量，有關利率反映市場當時對貨幣時間價值及該責任的特定風險的評估。因時間流逝而產生的撥備增加確認為利息開支。

## 2.18 貿易應付款項

貿易應付款項是在日常業務過程中從供應商購入商品或服務的付款責任。於一年或以內(或在業務的正常營運週期內，以較長者為準)到期的貿易應付款項分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易應付款項初步按公平值確認，其後採用實際利息法按攤銷成本計量。

## 2.19 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項乃在期內溢利中確認，惟以稅項有關於其他全面收益或直接於權益內確認的項目為限。在此情況下，有關稅項亦分別於其他全面收益內或直接於權益內確認。

即期所得稅支出乃按照 貴公司及其附屬公司經營及產生應課稅收入的國家於報告日已頒佈或已大致頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估其採取的報稅立場並於適當情況下基於預期向稅務機關支付的金額作出撥備。

遞延所得稅乃以負債方法按照資產及負債的稅基與資產及負債於合併財務報表內的賬面值差額產生的暫時差額確認。然而，如果遞延所得稅乃因一宗交易(而非業務合併)中的資產或負債的初步確認而產生，而該項交易當時並無對會計或應課稅溢利或虧損構成影響，則不會作記賬。遞延所得稅採用於報告日前已頒佈或於報告日已大致頒佈，並預期會於有關遞延所得稅資產變現時或於遞延所得稅負債結清時適用的稅率(及法例)釐定。

倘未來應課稅溢利可用以抵銷暫時差額，則會確認遞延所得稅資產。

貴集團會就於附屬公司的投資所產生的暫時差額計提遞延所得稅撥備，惟倘當撥回暫時差額的時間由 貴集團控制，並暫時差額不大可能於可見將來撥回則另作別論。

當享有可依法執行的權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，以及當遞延所得稅資產及負債涉及同一稅務機關對應課稅實體或有意按淨額基準結清結餘的不同應課稅實體徵收所得稅，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

## 2.20 收益確認

收益按已收或應收代價之公平值計量，及指所供應之貨品之應收金額，在扣除折扣、退貨及增值稅後入賬。當收益的金額能夠可靠計量；當未來經濟利益有可能流入實體；及當 貴集團每項活動均符合下文所述的具體條件時， 貴集團會確認收益。 貴集團會根據其往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計回報。

收益確認如下：

- (a) 銷售貨品(包括模具及樣品)之收益於該產品的所有權之風險及回報已轉讓時確認，貨品交付予客戶之時間一般與所有權轉移之時間相同。
- (b) 加工服務之收入於提供服務時確認。
- (c) 利息收入採用實際利率法按時間比例確認。
- (d) 股息收入於確立收取付款之權利時確認。

## 2.21 僱員福利

### (a) 僱員應享假期

僱員應享的年假及長期服務假期乃於僱員可享有假期時確認，並就僱員於截至各報告期末為止提供服務而可享有的年假及長期服務假期的估計負債作出撥備。

僱員可享有的病假及產假於放假時方予確認。

### (b) 退休金責任

貴集團為合資格僱員參與的界定供款計劃，計劃資產由獨立受託人管理基金持有。貴集團為界定供款退休計劃之供款會以實際的支出入賬。支付供款後，貴集團並無其他責任。

貴集團亦根據中國法規的規定參與僱員社會保障計劃（「計劃」）。貴集團須按僱員相關收入的若干百分比向計劃作出福利供款。

## 2.22 租賃

### (a) 經營租賃

擁有權的絕大部分風險和回報由出租人保留的租賃乃分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項（扣除自出租人收取的任何獎勵金），於租期內以直線法自期內損益中開支。

### (b) 融資租賃

貴集團租賃若干物業、廠房及設備。貴集團擁有所有權的絕大部分風險和回報的物業、廠房及設備租賃分類為融資租賃。融資租賃在租賃開始時按租賃物業的公平值及最低租金的現值兩者的較低者撥作資本。

每期租金在負債及財務費用之間分攤，使財務費用佔融資結欠額達致一個固定比率。相應租賃責任在扣除財務費用後計入流動及非流動負債內。融資成本的利息部分於租期內於合併全面收益表支銷，使財務費用佔每個期間的負債餘額達致一個固定利率。根據融資租賃購入的物業、廠房及設備按資產的可使用年期及租期兩者的較短者計算折舊。

## 2.23 政府補助

倘能合理保證將取得政府補助及貴集團將符合所有附帶條件，則政府補助將按公平值確認。確認政府補助時採用收入法。政府補助會系統地於所需配對時有意補償相關成本

的期間確認為收入。當政府補助乃作為對已產生的開支或虧損的補償或對 貴集團的直接財政支持，且不會產生任何後續相關成本時，則有關政府補助在其成為應收款項的期間內確認為收入。政府補助在合併全面收益表的「其他收入」內確認。

## 2.24 股息分派

向 貴公司股東分派的股息在 貴集團於 貴公司股東批准股息的期間的財務資料內確認為負債。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

貴集團的業務涉及多項財務風險：市場風險（包括外匯風險、商品價格風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。 貴集團並無面對重大股票價格風險。 貴集團的整體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測事項，並尋求盡量減低對 貴集團財務表現的潛在不利影響。 貴集團管理層定期監察所承受的風險，並實施及時而有效的措施以降低潛在風險。集團司庫部按照董事會批准之政策進行風險管理。各部門與集團司庫密切合作以識別及評估財務風險。根據該等政策， 貴集團亦能使用衍生金融工具對沖其面對的若干風險。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

貴集團主要在香港、澳門及中國營運，故承受多種不同貨幣產生之外匯風險，主要涉及美元（「美元」）、人民幣（「人民幣」）及澳元（「澳元」）。外匯風險因未來商業交易、已確認資產及負債而產生。

貴集團就境外業務作出若干投資，該等業務之資產淨值須承受外幣換算風險。因 貴集團境外業務之資產淨值產生之貨幣風險主要透過以有關外幣列值之借款管理。 貴集團承受的不同貨幣風險於相關附註中披露。

#### 就以港元為其功能貨幣之公司

由於港元與美元掛鈎，董事認為有關美元的外匯風險對於以港元為功能貨幣的集團公司屬不重大。

截至二零一一年及二零一二年九月三十日，若澳元兌港元貶值／升值10%，其他所有變數維持不變，年內稅後溢利將分別減少／增加約99,000港元及173,000港元，主要由於兌換以澳元列值之現金及銀行存款、其他應收款項、衍生金融工具及集團公司的往來賬戶產生外幣匯兌虧損／收益淨額。截至二零一零年九月三十日，若澳元兌港元貶值／升值10%，其他所有變數維持不變，年內稅後溢利將分別增

加／減少約22,558,000港元／36,693,000港元，主要由於衍生金融工具產生外幣匯兌收益／虧損淨額以及兌換以澳元列值之現金、銀行存款及其他應收款項。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，概無以人民幣列值之重大資產及負債，因此以港元為功能貨幣的集團公司概無有關人民幣的重大外幣風險。

就以人民幣為其功能貨幣之公司

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，若美元兌人民幣貶值／升值10%，其他所有變數維持不變，年內稅後溢利將分別減少／增加約1,708,000港元、7,340,000港元及17,337,000港元，主要由於兌換以美元列值之應收款項產生外幣匯兌虧損／收益淨額。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，概無以港元／澳元列值之重大資產及負債，因此以人民幣為功能貨幣的集團公司概無有關港元／澳元的重大外幣風險。

就以美元為其功能貨幣之公司

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，若澳元兌美元貶值／升值10%，其他所有變數維持不變，年內／期內稅後溢利將分別減少／增加約21,039,000港元、27,725,000港元及33,191,000港元，主要由於兌換部分被外匯遠期合約的公平值收益／虧損抵銷的以澳元列值之應收款項產生外幣匯兌虧損／收益。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，概無以港元／人民幣列值的重大資產及負債，因此，以美元為功能貨幣的集團公司概無有關港元／人民幣的重大外幣風險。

(ii) 商品價格風險

因為鋁錠為 貴集團產品的主要原材料，故 貴集團面對商品價格風險。管理層認為，由於向客戶作出的定價參考市價，鋁的商品價格的波動不會對 貴集團的盈利及現金流量造成重大影響。

(iii) 利率風險

貴集團的利率風險因已抵押浮息銀行存款、現金及現金等價物及借款而產生。浮息借款使 貴集團承受現金流利率風險。 貴集團尚未對沖其現金流利率風險。 貴集團無將使其承擔公平值利率風險的任何重大資產或負債。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，若浮息已抵押銀行存款、現金及現金等價物及借款之利率上升／下降25個基點且其他所有變數維持不變，年內／期內稅後溢利將分別下降／上升約312,000港元、459,000港元及1,094,000港元，主要由於浮息借款的利息開支增加／下降。

(b) 信貸風險

信貸風險因現金及現金等價物及銀行存款以及因客戶而承受之信貸風險(包括未償還應收款項及已承諾交易)而產生。就有關銀行之現金及現金等價物之信貸風險而言，貴集團透過存入現金及現金等價物及存款至中國信用良好的主要地方銀行及國有銀行以管理有關風險。就有關客戶貿易應收款項之信貸風險而言，貴集團制定適當政策，確保向信譽良好、擁有適當的財政實力及信貸記錄的客戶進行銷售。貴集團亦制定其他監察程序，以確保採取跟進措施收回逾期的債項。此外，貴集團定期審閱貿易應收款項的可收回數額，以確保就無法收回的數額作出足夠的減值虧損。對各個別重大貿易應收款項而言，貴集團會個別進行評估。

信貸風險乃透過與長期信譽良好的客戶進行高度集中業務來表示。截至二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，貴集團兩大貿易債務人分別佔其貿易應收款項總額的71%、84%及94%。截至二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，該兩大貿易債務人之一為貴集團於二零零九年五月及二零零九年十二月出售的附屬公司(附註28(b))。貴集團與該等客戶保持緊密的聯繫以確保有效及順暢進行有關交易並就結餘進行對賬。管理層認為與該等客戶有關的信貸風險並不重大。貴集團管理層持續密切監察該兩名客戶的結算情況，以確保已識別任何逾期的債務且採取跟進措施收回逾期的債項。

(c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理包括維持充足的現金以及可供動用的充裕的信貸融資。

管理層根據預期現金流量的基準監察貴集團的流動資金儲備(包括未提取借款額度(附註16)及現金及現金等價物(附註14))的滾動預測。

下表乃根據由報告日至合約到期日止剩餘年度，將貴集團的金融負債劃分為不同賬齡組別的分析。表格中披露的金額為合約未貼現現金流。於12個月內到期或於要求時償還的結餘等於其賬面結餘，原因是貼現的影響不大。

## 附錄一

## 會計師報告

具體而言，就包括載有銀行可全權酌情行使的按要求還款條款的有期貸款而言，分析顯示根據實體可能被要求還款之最早時間(即倘貸方行使其無條件權利催收貸款)計算之現金流出。

	少於一年	一年至兩年	兩年至五年	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>於二零一零年九月三十日</b>				
有期貸款.....	73,478	—	—	73,478
其他銀行貸款.....	205,930	—	—	205,930
貿易及其他應付款項.....	93,913	—	—	93,913
融資租賃承擔.....	4,053	1,463	542	6,058
有期貸款之利息付款.....	5,433	—	—	5,433
其他銀行貸款之利息付款.....	5,861	—	—	5,861
衍生金融工具.....	21,830	—	—	21,830
應付董事款項.....	8,486	—	—	8,486
應付股息.....	836	—	—	836
<b>於二零一一年九月三十日</b>				
有期貸款.....	66,209	—	—	66,209
其他銀行貸款.....	248,242	—	—	248,242
貿易及其他應付款項.....	148,096	—	—	148,096
融資租賃承擔.....	1,533	414	—	1,947
有期貸款之利息付款.....	3,634	—	—	3,634
其他銀行貸款之利息付款.....	8,991	—	—	8,991
<b>於二零一二年九月三十日</b>				
有期貸款.....	198,214	—	—	198,214
其他銀行貸款.....	403,870	—	—	403,870
貿易及其他應付款項.....	251,106	—	—	251,106
融資租賃承擔.....	409	—	—	409
有期貸款之利息付款.....	14,628	—	—	14,628
其他銀行貸款之利息付款.....	22,580	—	—	22,580

## 附錄一

## 會計師報告

下表根據貸款協議所載的協定還款時間表概述附有須按要求還款條款的有期貨款的到期分析。上述款項包括採用合約利率計算的利息付款。經計及貴集團的財務狀況，董事認為銀行不大可能行使要求即時還款的酌情權。董事相信，有關有期貨款將會根據貸款協議所載的既定還款日期償還。

	少於一年	一年至兩年	兩年至五年	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>於二零一零年九月三十日</b>				
訂有須按要求還款條款的有期貨款.....	23,527	41,551	8,400	73,478
訂有須按要求還款條款的 有期貨款的利息付款.....	3,513	1,661	259	5,433
<b>於二零一一年九月三十日</b>				
訂有須按要求還款條款的有期貨款.....	50,100	14,567	1,542	66,209
訂有須按要求還款條款的 有期貨款的利息付款.....	2,981	639	14	3,634
<b>於二零一二年九月三十日</b>				
訂有須按要求還款條款的有期貨款.....	59,247	54,378	84,589	198,214
訂有須按要求還款條款的 有期貨款的利息付款.....	9,560	6,338	93,395	109,293

### 3.2 資本風險管理

貴集團管理資本的目標旨在保障貴集團持續經營的能力，以為股東提供回報及為其他股權持有人提供利益，並維持最佳資本架構以降低資本成本。

為維持或調整資本架構，貴集團可調整派付予股東的股息金額、向股東退還資本或發行新股份。

與業界其他同儕一樣，貴集團根據淨資產負債比率監控資本。淨資產負債比率按淨負債除以總資本計算。淨負債按總借貸(包括合併資產負債表所載之借款及融資租賃承擔)減去現金及現金等價物以及已抵押銀行存款計算。總資本按合併資產負債表所載之「權益」加上淨負債計算，由於借款增加286,000,000港元，於截至二零一二年九月三十日止年度之淨負債與權益比率有所增加。

貴集團截至二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日之資本架構如下：

	截至九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
借款總額(附註16及17).....	285,186	316,326	602,493
減：現金及現金等價物及 已抵押銀行存款(附註14).....	(161,453)	(132,883)	(164,834)
淨負債.....	123,733	183,443	437,659
總權益.....	438,439	638,380	735,955
資本總額.....	562,172	821,823	1,173,614
淨資產負債比率.....	22.0%	22.3%	37.3%

## 附錄一

## 會計師報告

### 3.3 公平值估計

貴集團使用下列可反映計量所用之輸入數據之重要性之公平值等級制度計量公平值：

一級 — 可識別資產或負債於活躍市場之市場報價(未經調整)。

二級 — 第一級報價以外的資產或負債的直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察數值。

三級 — 資產或負債並非以可觀察市場數據為基準的數值(即不可觀察數值)。

下表列示 貴集團於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日按公平值計量的資產及負債。

#### 於二零一零年九月三十日

<u>集團</u>	<u>一級</u>	<u>二級</u>	<u>三級</u>	<u>總額</u>
	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>資產</b>				
權益指數嵌入式衍生工具 .....	—	544	—	544
<b>負債</b>				
外匯遠期合約 .....	—	(21,830)	—	(21,830)

#### 於二零一一年九月三十日

<u>集團</u>	<u>一級</u>	<u>二級</u>	<u>三級</u>	<u>總額</u>
	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>資產</b>				
權益指數嵌入式衍生工具 .....	—	343	—	343

#### 於二零一二年九月三十日

<u>集團</u>	<u>一級</u>	<u>二級</u>	<u>三級</u>	<u>總額</u>
	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>資產</b>				
權益指數嵌入式衍生工具 .....	—	474	—	474
<b>負債</b>				
外匯遠期合約 .....	—	(340)	—	(340)

由於 貴集團之金融資產及負債均在短期內到期，故其賬面值與公平值相若。

### 4 關鍵會計估計及判斷

貴集團會根據過往經驗及其他因素，包括在某些情況下，對未來事項作出認為是合理的預期，並持續地評估所作出之估計及判斷。

貴集團對未來作出估計和假設。按照定義，所得的會計估計很少會與其實際結果相同。

下文討論很可能導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設。

(a) 所得稅

貴集團在多個司法權區繳納所得稅。釐定所得稅撥備時需要作出重大判斷。多項交易及計算最終稅額無法於日常業務過程中釐定。倘若該等事宜之最終稅務結果與初始記錄金額不同，則有關差額將會影響作出決定期間之當期所得稅及遞延稅項撥備。

(b) 應收款項之減值撥備

管理層釐定貿易應收款項之減值撥備。該減值金額乃基於其客戶的信貸記錄及現時市況計算。管理層於各報告日重新評估該撥備。

於評估各客戶之貿易應收款項之可收回程度時，須行使重大判斷。於作出判斷時，管理層會考慮多項因素，例如銷售人員所執行之跟進程序之結果、客戶付款趨勢（包括期後付款）及客戶之財務狀況。倘若貴集團客戶之財務狀況惡化，導致彼等付款之能力降低，則可能須作出額外撥備。

貿易應收款項之賬面值及減值於附註12披露。

(c) 衍生工具之公平值

衍生工具之公平值採用估值方法釐定。貴集團以其判斷選擇合適的估值方法，並主要根據報告期末的當時市況作出假設。假設變動可能對金融工具的公平值估計產生重大影響。關於衍生金融工具之公平值的資料於附註3.3披露。

(d) 確定功能貨幣

貴集團各實體的功能貨幣為經營所在主要經濟環境的貨幣。確定功能貨幣的過程涉及重大判斷。倘決定貴集團實體之主要經濟環境之相關交易、事件及條件出現變動，貴集團將重新考慮其功能貨幣。

## 5 分部資料

主要經營決策者為董事會。董事會透過審閱貴集團之內部申報，以評估表現及調配資源。董事會根據該等報告釐定營運分部。

董事會從產品方面考慮業務。董事會定期從產品方面審閱合併財務資料，以評估表現及作出分配資源決策。營運分部乃根據產品釐定。管理層根據對毛利的計量評估營運分部的表現。董事會會再根據其外部客戶的地理位置審閱外部客戶的銷售額及毛利。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團自三個產品分部錄得收益，即電子產品配件、澳普利發品牌產品以及建築及工業產品，並於五個地理區域經營業務，即中國(不包括香港)、澳洲、北美(加拿大及美國)、香港及其他地區。

各可呈報產品分部的描述如下：

可呈報產品分部	產品類型
電子產品配件	消費電子產品的鋁零件，包括電腦的散熱器及底盤。
澳普利發品牌產品	營銷「澳普利發」品牌的門及窗框架系統並透過分銷商出售
建築及工業產品	出售作建築及工業用途的產品，包括門及窗框架、幕牆、欄杆、運輸工具的機身零件、機械及電子設備以及消費者耐用品。

截至二零一零年九月三十日止年度的營運分部的分部資料如下：

	電子產品 配件	澳普利發品 牌產品	建築及 工業產品	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
對外部客戶的銷售額	119,808	129,397	1,117,739	1,366,944
銷售成本	(110,530)	(97,127)	(867,421)	(1,075,078)
分部毛利	9,278	32,270	250,318	291,866
未分配經營成本				(195,650)
其他收入				7,023
其他收益 — 淨值				5,672
財務成本 — 淨值				(13,985)
除所得稅前溢利				94,926

截至二零一一年九月三十日止年度的營運分部的分部資料如下：

	電子產品 配件	澳普利發品 牌產品	建築及 工業產品	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
對外部客戶的銷售額	791,519	182,705	1,116,351	2,090,575
銷售成本	(608,557)	(139,008)	(838,332)	(1,585,897)
分部毛利	182,962	43,697	278,019	504,678
未分配經營成本				(171,567)
其他收入				7,815
其他虧損 — 淨值				(45,240)
財務成本 — 淨值				(21,336)
除所得稅前溢利				274,350

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零一二年九月三十日止年度的營運分部的分部資料如下：

	電子產品 配件	澳普利發品 牌產品	建築及 工業產品	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
對外部客戶的銷售額	1,143,528	258,199	1,035,268	2,436,995
銷售成本	(825,970)	(199,631)	(796,513)	(1,822,114)
分部毛利	317,558	58,568	238,755	614,881
未分配經營成本				(241,333)
其他收入				4,013
其他收益 — 淨值				27,233
財務成本 — 淨值				(25,480)
除所得稅前溢利				379,314

於有關期間，貴集團來自外部客戶的收益及毛利按銷售所源自的地區分析如下：

截至二零一零年九月三十日止年度						
	中國	澳洲	北美	香港	其他地區	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
對外部客戶的銷售額	501,461	679,148	119,577	55,668	11,090	1,366,944
銷售成本	(444,365)	(477,063)	(102,439)	(40,465)	(10,746)	(1,075,078)
毛利	57,096	202,085	17,138	15,203	344	291,866

截至二零一一年九月三十日止年度						
	中國	澳洲	北美	香港	其他	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
對外部客戶的銷售額	1,174,709	732,679	53,439	96,576	33,172	2,090,575
銷售成本	(935,804)	(498,184)	(46,432)	(74,452)	(31,025)	(1,585,897)
毛利	238,905	234,495	7,007	22,124	2,147	504,678

截至二零一二年九月三十日止年度						
	中國	澳洲	北美	香港	其他	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
對外部客戶的銷售額	1,530,097	732,832	50,489	71,102	52,475	2,436,995
銷售成本	(1,143,881)	(525,730)	(47,380)	(54,515)	(50,608)	(1,822,114)
毛利	386,216	207,102	3,109	16,587	1,867	614,881

佔總收益10%或以上的客戶詳情如下：

	截至九月三十日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
客戶A	附註	786,163	1,113,037
客戶B	382,965	593,044	608,735

附註：少於10%。

非流動資產(不計及金融工具及遞延稅項資產)的地理位置乃按現時組成貴集團的各國公司所在的國家釐定。位於各自地理位置的非流動資產總額(不計及金融工具及遞延稅項資產)如下：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
中國 .....	148,790	199,327	417,336
香港 .....	4,623	2,541	3,375
其他國家.....	127	159	85
	<u>153,540</u>	<u>202,027</u>	<u>420,796</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 6 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及 機器	辦公設備	傢俬及 裝置	汽車	在建工程	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零一零年九月三十日止年度							
年初賬面淨值	30,467	106,187	3,775	1,015	4,376	4,714	150,534
滙兌差額	6	—	14	16	16	—	52
添置	—	11,320	1,185	—	898	1,486	14,889
轉讓	—	5,514	—	—	—	(5,514)	—
出售	—	(286)	(6)	—	—	—	(292)
出售附屬公司(附註28(b))	(266)	—	(493)	(775)	(529)	—	(2,063)
折舊(附註19)	(1,646)	(17,715)	(1,348)	(158)	(1,121)	—	(21,988)
年終賬面淨值	28,561	105,020	3,127	98	3,640	686	141,132
於二零一零年九月三十日							
成本	38,690	250,044	7,527	722	7,064	686	304,733
累計折舊	(10,129)	(145,024)	(4,400)	(624)	(3,424)	—	(163,601)
賬面淨值	28,561	105,020	3,127	98	3,640	686	141,132
截至二零一一年九月三十日止年度							
年初賬面淨值	28,561	105,020	3,127	98	3,640	686	141,132
滙兌差額	2,052	7,511	137	—	166	60	9,926
添置	—	69,368	855	—	2,034	1,968	74,225
轉讓	—	1,682	—	—	—	(1,682)	—
出售	—	(15,771)	—	—	—	—	(15,771)
折舊(附註19)	(2,586)	(22,057)	(1,334)	(55)	(1,255)	—	(27,287)
年終賬面淨值	28,027	145,753	2,785	43	4,585	1,032	182,225
於二零一一年九月三十日							
成本	41,587	286,998	8,814	722	9,406	1,032	348,559
累計折舊	(13,560)	(141,245)	(6,029)	(679)	(4,821)	—	(166,334)
賬面淨值	28,027	145,753	2,785	43	4,585	1,032	182,225
截至二零一二年九月三十日止年度							
年初賬面淨值	28,027	145,753	2,785	43	4,585	1,032	182,225
滙兌差額	193	26	5	(2)	13	—	235
添置	3,388	247,156	7,103	612	3,948	7,259	269,466
轉讓	—	5,952	—	—	—	(5,952)	—
出售	—	(1,892)	(391)	—	(263)	—	(2,546)
折舊(附註19)	(2,481)	(43,788)	(1,811)	(68)	(1,595)	—	(49,743)
年終賬面淨值	29,127	353,207	7,691	585	6,688	2,339	399,637
於二零一二年九月三十日							
成本	45,254	516,263	15,547	1,332	12,533	2,339	593,268
累計折舊	(16,127)	(163,056)	(7,856)	(747)	(5,845)	—	(193,631)
賬面淨值	29,127	353,207	7,691	585	6,688	2,339	399,637

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，貴集團抵押作銀行融資抵押品之樓宇賬面淨值分別為28,561,000港元、28,027,000港元及29,127,000港元(附註16)。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，貴集團以融資租賃持有之廠房及機器以及汽車之賬面淨值分別為10,345,000港元、3,010,000港元以及2,091,000港元。

貴集團的物業、廠房及設備的折舊開支已於合併全面收益表中支銷如下：

	截至九月三十日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
銷售成本.....	18,101	23,726	46,545
行政開支.....	3,887	3,561	3,198
	<u>21,988</u>	<u>27,287</u>	<u>49,743</u>

所有樓宇均位於中國。

### 7 土地使用權

貴集團於土地使用權之權益指預付經營租賃款項，且其賬面淨值分析如下：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
中國，以介乎十至五十年的租賃持有..	<u>9,170</u>	<u>9,572</u>	<u>9,356</u>

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，貴集團抵押作銀行借貸抵押品之土地使用權之賬面淨值分別為9,170,000港元、9,572,000港元以及9,356,000港元(附註16)。

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
年初賬面淨值.....	9,431	9,170	9,572
年內／期內攤銷.....	(261)	(285)	(292)
滙兌差額.....	—	687	76
年終賬面淨值.....	<u>9,170</u>	<u>9,572</u>	<u>9,356</u>

攤銷開支已於合併全面收益表中的「行政開支」支銷。

## 附錄一

## 會計師報告

### 8 按類別劃分之金融工具

	貸款及應收款項	按公平值計入 損益之金融資產	總計
	千港元	千港元	千港元
<b>合併資產負債表所示資產</b>			
<u>於二零一零年九月三十日</u>			
貿易應收款項(附註12) .....	359,248	—	359,248
其他應收款項 .....	546	—	546
應收關連公司款項(附註10) .....	6,505	—	6,505
保本基金及衍生金融工具 (附註9及13) .....	4,412	544	4,956
已抵押銀行存款(附註14) .....	21,963	—	21,963
現金及現金等價物(附註14) .....	139,490	—	139,490
總計 .....	<u>532,164</u>	<u>544</u>	<u>532,708</u>
<u>於二零一一年九月三十日</u>			
貿易應收款項(附註12) .....	522,794	—	522,794
其他應收款項 .....	24,290	—	24,290
應收關連公司款項(附註10) .....	4,708	—	4,708
保本基金及衍生金融工具 (附註9及13) .....	4,446	343	4,789
已抵押銀行存款(附註14) .....	21,531	—	21,531
現金及現金等價物(附註14) .....	111,352	—	111,352
總計 .....	<u>689,121</u>	<u>343</u>	<u>689,464</u>
<u>於二零一二年九月三十日</u>			
貿易應收款項(附註12) .....	813,637	—	813,637
其他應收款項 .....	19,314	—	19,314
應收關連公司款項(附註10) .....	7,938	—	7,938
保本基金及衍生金融工具 (附註9及13) .....	4,482	474	4,956
已抵押銀行存款(附註14) .....	21,531	—	21,531
現金及現金等價物(附註14) .....	143,303	—	143,303
總計 .....	<u>1,010,205</u>	<u>474</u>	<u>1,010,679</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	按公平值計入 損益之負債	按攤銷成本計算 的其他金融負債	總計
	千港元	千港元	千港元
<b>合併資產負債表所示負債</b>			
<u>於二零一零年九月三十日</u>			
貿易應付款項(附註18) .....	—	17,248	17,248
其他應付款項及應計費用(附註18) ...	—	76,665	76,665
應付董事款項(附註10) .....	—	8,486	8,486
衍生金融工具(附註13) .....	21,830	—	21,830
借貸(附註16) .....	—	279,408	279,408
融資租賃承擔(附註17) .....	—	5,778	5,778
應付股息 .....	—	836	836
總計 .....	<u>21,830</u>	<u>388,421</u>	<u>410,251</u>
<u>於二零一一年九月三十日</u>			
貿易應付款項(附註18) .....	—	36,361	36,361
其他應付款項及應計費用(附註18) ...	—	111,735	111,735
借貸(附註16) .....	—	314,451	314,451
融資租賃承擔(附註17) .....	—	1,875	1,875
總計 .....	<u>—</u>	<u>464,422</u>	<u>464,422</u>
<u>於二零一二年九月三十日</u>			
貿易應付款項(附註18) .....	—	105,067	105,067
其他應付款項及應計費用(附註18) ...	—	146,039	146,039
借貸(附註16) .....	—	602,084	602,084
融資租賃承擔(附註17) .....	—	409	409
衍生金融工具(附註13) .....	340	—	340
應付股息 .....	—	86,000	86,000
總計 .....	<u>340</u>	<u>939,599</u>	<u>939,939</u>

### 9 保本基金

貴集團投資於保本基金，於取得固定擔保資金之餘亦可獲得視乎香港上市股本證券的表現指數而定的浮動回報。

保本基金的賬面值按攤銷成本列賬並以美元計值。於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，基金於二零一三年十二月十一日到期。就會計處理目的而言，保本基金分為貸款及應收款項部份及衍生工具部份(附註13)。

## 附錄一

## 會計師報告

### 10 應收／(應付)關連公司及董事款項

應收款項為無抵押、免息及須於要求時償還。賬面值與其公平值相若。

### 11 存貨

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
原材料 .....	55,470	57,498	96,906
在製品 .....	44,590	49,938	50,996
製成品 .....	32,199	80,059	60,381
存貨總額.....	132,259	187,495	208,283

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日止年度已確認為開支並計入「銷售成本」的存貨成本分別為1,053,148,000港元、1,537,065,000港元以及1,791,608,000港元。

### 12 貿易應收款項、預付款、按金及其他應收款項

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
貿易應收款項.....	366,520	522,900	813,637
減：應收款項減值撥備.....	(7,272)	(106)	—
貿易應收款項 — 淨值 .....	359,248	522,794	813,637

該等應收款項之賬面值與其公平值相若。貴集團之銷售主要以(i)貨銀兩訖；及(ii)45至90天的信貸期作出。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，貿易應收款項按到期日之賬齡分析如下：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
即期 .....	210,033	298,019	566,812
1至30天 .....	55,394	114,073	75,569
31至60天 .....	52,886	46,251	31,502
61至90天 .....	28,206	38,609	47,912
91至180天 .....	14,477	25,172	83,344
181天至一年.....	5,218	776	8,498
超過一年.....	306	—	—
	366,520	522,900	813,637
減：應收款項減值撥備.....	(7,272)	(106)	—
	359,248	522,794	813,637

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，根據發票日期之貿易應收款項之賬齡分析如下：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
1至30天 .....	133,657	145,006	242,850
31至60天 .....	69,659	157,296	211,830
61至90天 .....	34,074	67,800	134,696
91至180天 .....	114,166	132,274	133,624
181天至一年.....	7,692	20,418	90,637
超過一年.....	—	—	—
貿易應收款項 — 淨值 .....	<u>359,248</u>	<u>522,794</u>	<u>813,637</u>

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，金額分別為210,033,000港元、298,019,000港元及566,812,000港元的應收款項既未逾期亦未減值。該等應收款項與近期並無違約記錄的客戶有關。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，已逾期但並未減值金額分別為149,215,000港元、224,775,000港元及246,825,000港元的貿易應收款項。上述款項涉及多位與貴集團付款記錄良好的獨立客戶。於二零一零年及二零一一年九月三十日作出的減值撥備分別為7,272,000港元及106,000港元。截至二零一二年九月三十日並無作出減值撥備。個別減值之應收款項主要與出現財務困難之客戶有關，而根據管理層之評估，預期僅有部分應收款項可收回。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，貴集團若干附屬公司分別向銀行質押貿易應收款項結餘40,549,000港元、22,962,000港元及212,523,000港元，以換取現金。該等交易已入賬為抵押借貸(附註16)。

於二零一零年一月二十日，貴集團與若干澳洲客戶(「客戶」)訂立多份債務契諾(「債務」)，據此，客戶同意向貴集團質押若干資產(包括但不限於物業及應收款項)，作為支付貴集團購貨款項之抵押品。

於二零一零年七月，客戶向貴集團發出函件，以簽立債務當日的貿易應收款項已於二零一零年七月償還為理由要求解除債務。貴集團已就清償貿易應收款項一事向客戶確認，而債務已被視為於二零一零年七月獲解除。

於二零一零年及二零一一年九月三十日，所有貿易應收款項均不計息，惟分別為68,240,000港元及101,737,000港元的逾期貿易應收款項乃按澳洲儲備銀行指標借貸息率計息。於二零一二年九月三十日之全部貿易應收款項不計息。於二零一一年一月一日至二零一一年九月三十日期間以及二零一一年十月一日至二零一二年九月三十日期間，貴集團同意免收若干逾期貿易應收款項分別為4,685,000港元以及3,848,000港元之利息。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團之貿易應收款項之賬面值按下列貨幣計值：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
澳元	266,893	292,370	366,703
人民幣	60,156	66,014	176,513
美元	26,691	131,852	262,182
港元	5,508	32,558	8,239
	<u>359,248</u>	<u>522,794</u>	<u>813,637</u>

應收款項減值撥備的變動如下：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
年初	4,146	7,272	106
應收款項減值撥備(附註19)	7,272	106	—
列為未能收回的應收款項撇銷	(4,146)	(1,491)	(106)
撥回撥備(附註19)	—	(5,781)	—
年末	<u>7,272</u>	<u>106</u>	<u>—</u>

就已減值應收款項的計提及解除撥備已計入合併全面收益表的「行政開支」內。倘預期不會收回額外現金，計入撥備賬之金額通常會撇銷。於報告日期承擔之最大信貸風險為上述應收款項之賬面值。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，預付款、按金及其他應收款項之明細如下：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
就採購材料支付予供應商的預付款	61,899	61,154	85,761
其他	3,107	28,071	26,935
	<u>65,006</u>	<u>89,225</u>	<u>112,696</u>

### 13 衍生金融工具

#### 資產

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
非流動部分			
權益指數嵌入式衍生工具(附註a)	544	343	474
	<u>544</u>	<u>343</u>	<u>474</u>

#### 負債

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
流動部份			
外匯遠期合約			
— 持作買賣(附註b)	(21,830)	—	(340)
	<u>(21,830)</u>	<u>—</u>	<u>(340)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (a) 權益指數嵌入式衍生工具

衍生工具之公平值根據保本基金的剩餘年期分類為流動或非流動資產(附註9)。

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日止年度，貴集團於合併全面收益表「其他收益／(虧損) — 淨額」中分別確認公平值收益422,000港元及虧損201,000港元及收益131,000港元。

### (b) 外匯遠期合約

貿易衍生工具分類為流動資產或流動負債。外匯遠期合約為賣澳元及買美元或港元，於二零一零年及二零一二年九月三十日，未交收外匯遠期合約之名義本金額分別為60,000,000澳元及13,000,000澳元。於二零一一年九月三十日，概無未交收外匯遠期合約。截至二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日止年度，由於公平值於該等年度出現變動，貴集團於合併全面收益表「其他收益／(虧損) — 淨額」中分別確認19,292,000港元、22,682,000港元及476,000港元之虧損。

## 14 現金及現金等價物以及已抵押銀行存款

	於九月三十日		
	二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元
手頭現金.....	190	349	2,251
銀行存款.....	139,300	111,003	141,052
現金及現金等價物.....	139,490	111,352	143,303
已抵押銀行存款 — 活期.....	21,963	21,531	21,531
	161,453	132,883	164,834
最高信貸風險.....	161,263	132,534	162,583

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，貴集團抵押作銀行融資(附註16)抵押品之銀行存款分別為21,963,000港元、21,531,000港元及21,531,000港元。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，短期銀行存款之實際年利率分別為0.69%、0.64%及0.81%。該等存款之平均到期日分別為77日、30日及30日。

銀行及手頭現金以及銀行存款按下列貨幣計值：

	於九月三十日		
	二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元
港元.....	103,227	81,526	62,926
澳元.....	6,451	8,455	4,605
人民幣.....	24,799	26,970	38,652
美元.....	26,952	15,309	58,630
加元.....	7	600	3
澳門元.....	17	23	18
	161,453	132,883	164,834

## 附錄一

## 會計師報告

### 15 貴公司之合併資本及已發行股本

#### 合併資本

於有關期間的合併資本指現時組成 貴集團的各公司撇除公司間投資後的合併股本。

#### 已發行股本

貴公司於二零零五年十月七日在開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股0.1港元的股份。同日， 貴公司發行及配發1股股份予控股股東。

### 16 借貸

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
即期			
抵押借貸(附註12).....	40,549	22,962	176,581
信託收據貸款.....	6,289	5,419	5,886
定期貸款.....	232,570	286,070	419,617
	<u>279,408</u>	<u>314,451</u>	<u>602,084</u>

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，借貸的實際年利率分別為5.5%、7.24%及5.59%。

計息銀行借貸(包括須按要求償還之定期貸款)按攤銷成本列賬。概無包含可按要求償還條款以及分類為流動負債之須於一年後償還之定期貸款部份預期將於一年內償還。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，載於貸款協議且並無計及任何可按要求償還條款之影響的 貴集團銀行借貸之既定還款日期如下：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
一年內.....	229,457	298,342	463,117
一年至兩年.....	41,551	14,567	54,378
兩年至五年.....	8,400	1,542	84,589
	<u>279,408</u>	<u>314,451</u>	<u>602,084</u>

貴集團之借貸在利率變動時承擔的風險及合約重新定價日期如下：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
六個月或以下.....	<u>279,408</u>	<u>314,451</u>	<u>602,084</u>

貴集團之銀行借貸按浮動利率計算利息且其賬面值與其公平值相若。

## 附錄一

## 會計師報告

借貸之賬面值按下列貨幣計值：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
人民幣	204,546	254,061	221,403
港元	29,346	32,009	202,193
美元	4,967	5,419	145,677
澳元	40,549	22,962	32,811
	<u>279,408</u>	<u>314,451</u>	<u>602,084</u>

貴集團擁有下列備用信貸額：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
浮息			
— 一年內到期	<u>156,884</u>	<u>229,642</u>	<u>142,441</u>

於一年內到期之融資乃年度融資，須於有關期間之各個日期檢討。

於有關期間，貴集團之銀行融資乃以下列各項作抵押：

- (i) 向一家銀行抵押現時組成貴集團的公司的所有資產，作為授予現時組成貴集團的公司的銀行融資的持續擔保；
- (ii) 抵押貴集團於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日之銀行存款分別為21,963,000港元、21,531,000港元及21,531,000港元以及貴集團於同日之保本基金及衍生金融工具分別為4,956,000港元、4,789,000港元及4,956,000港元；
- (iii) 抵押貴集團於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日總賬面淨值分別為37,731,000港元、37,599,000港元及38,483,000港元之土地使用權及樓宇；
- (iv) 於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，涵蓋董事潘孟潮先生人壽保險的保額分別約為153,400,000港元、140,400,000港元及140,400,000港元。涵蓋潘孟潮先生保額為60,840,000港元的若干人壽保險的保障將解除；
- (v) 董事潘孟潮先生於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日分別提供之個人擔保580,000,000港元、795,000,000港元及945,200,000港元。潘孟潮先生提供之上述擔保將解除及由貴公司提供之擔保替換；及
- (vi) 貴集團之附屬公司澳普(澳門離岸商業服務)有限公司分別於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日簽署的180,000,000港元、270,000,000港元及345,000,000港元之合法公正本票(即承兌票據)，連同一份銀行有權指定到期日之授權書。

所有銀行融資均須遵守有關若干集團公司資產負債比率之契約，而該等契約常見於金融機構之借貸安排中。倘集團公司違反契約，則已提用之融資將須按要償還。此外，集

團公司定期貸款協議包含給予貸方可全權酌情隨時要求即時還款的權利的條款，而不論集團公司有否遵守契約及履行按期還款之責任。

貴集團定期監控有否遵守該等契約，一直按定期貸款的預定償還日期如期還款，並認為只要集團公司繼續遵守該等規定，有關銀行不大可能行使其酌情權要求還款。有關貴集團之流動資金風險管理之詳情載於附註3。於有關期間，貴集團並無違反與提取融資有關的契約。

## 17 融資租賃承擔

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，貴集團須償還之融資租賃負債如下：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
一年內 .....	4,053	1,533	414
第二至第五年 .....	2,005	414	—
	6,058	1,947	414
融資租賃之未來財務支出 .....	(280)	(72)	(5)
融資租賃負債之現值 .....	5,778	1,875	409

融資租賃負債之現值如下：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
一年內 .....	3,846	1,466	409
第二至第五年 .....	1,932	409	—
	5,778	1,875	409

融資租賃負債之賬面值與其公平值相若。於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，貴集團以融資租賃持有之租賃物業、廠房及設備之賬面淨值分別為10,345,000港元、3,010,000港元及2,091,000港元。

## 附錄一

## 會計師報告

### 18 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
貿易應付款項.....	17,248	36,361	105,067
已收按金.....	28,309	51,003	32,893
應計僱員福利開支.....	16,383	20,738	23,370
應計運輸費用.....	5,114	9,058	9,671
應計利息開支.....	1,667	3,326	3,355
應計公用設施開支.....	3,995	5,102	7,512
應計租金開支.....	1,068	1,701	1,713
應計審核費.....	4,405	3,500	4,555
客戶銷售回扣撥備.....	2,128	6,290	11,300
應付增值稅.....	6,083	205	477
購買物業、廠房及設備之應付款項.....	4,885	7,917	33,116
應付商品及服務稅.....	40	—	—
其他應付款項及應計款項.....	2,588	2,895	18,077
其他應付款項及應計費用.....	76,665	111,735	146,039
貿易應付款項、 其他應付款項及應計費用.....	93,913	148,096	251,106

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，根據發票日期之貿易應付款項之賬齡分析如下：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
0至30天.....	8,956	17,051	75,029
31至60天.....	4,105	9,865	21,983
61至90天.....	1,965	3,968	4,961
90天以上.....	2,222	5,477	3,094
	17,248	36,361	105,067

貴集團之貿易應付款項之賬面值按下列貨幣計值：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
澳元.....	1,272	765	1,206
人民幣.....	14,913	33,747	92,013
美元.....	728	1,536	11,535
港元.....	335	313	313
	17,248	36,361	105,067

## 附錄一

## 會計師報告

### 19 按性質分類之開支

	截至九月三十日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
核數師酬金			
— 本年度	3,229	3,500	3,855
— 過往年度撥備不足	125	126	—
經營租賃 — 土地及樓宇	4,127	1,547	2,622
製成品及在製品之存貨變動	51,043	(53,208)	18,620
已使用的原材料及消耗品	904,847	1,469,201	1,545,886
出售物業、廠房及			
設備之虧損／(收益)	(33)	14,737	1,761
僱員福利開支(附註20)	97,389	114,641	203,121
折舊：			
自置物業、廠房及設備(附註6)	18,485	25,034	48,823
租賃物業、廠房及設備(附註6)	3,503	2,253	920
應收款項減值撥備(附註12)	7,272	106	—
應收款項減值撥備撇減(附註12)	—	(5,781)	—
壞賬撇銷	4,853	65	15
運輸開支	61,970	45,110	56,375
關稅開支	10,370	—	—
土地使用權攤銷(附註7)	261	285	292
法律及專業費用	5,981	2,758	28,410
研究及開發成本	7,179	4,297	6,366
公用設施	35,047	43,141	62,089
其他開支	55,080	89,652	84,292
銷售成本、分銷及銷售開支以及			
行政開支總額	1,270,728	1,757,464	2,063,447

### 20 僱員福利開支(包括董事酬金)

	截至九月三十日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
工資及薪金	90,780	107,279	192,141
退休成本 — 社會保障成本	2,465	2,497	4,111
退休成本 — 定額供款計劃	695	271	571
其他福利	3,449	4,594	6,298
	97,389	114,641	203,121

## 附錄一

## 會計師報告

### 21 董事酬金及五名最高薪酬人士

#### (a) 董事酬金

於有關期間，貴公司個別董事的酬金載列如下：

截至二零一零年九月三十日止年度	袍金 千港元	薪金及津貼 千港元	酌情花紅 千港元	退休金 千港元	總計 千港元
董事姓名					
執行董事：					
馮志剛先生.....	—	2,280	—	1	2,281
潘孟潮先生.....	—	2,073	—	12	2,085
	—	4,353	—	13	4,366
截至二零一一年九月三十日止年度	袍金 千港元	薪金及津貼 千港元	酌情花紅 千港元	退休金 千港元	總計 千港元
董事姓名					
執行董事：					
馮志剛先生*.....	—	2,280	—	1	2,281
潘孟潮先生.....	—	2,084	—	12	2,096
	—	4,364	—	13	4,377
截至二零一二年九月三十日止年度	袍金 千港元	薪金及津貼 千港元	酌情花紅 千港元	退休金 千港元	總計 千港元
董事姓名					
執行董事：					
潘孟潮先生.....	—	2,096	—	152	2,248
	—	2,096	—	152	2,248

上文所示酬金指該等董事於有關期間身為 貴集團僱員及／或身為組成 貴集團之各公司之董事而自 貴集團收取的酬金。

貴公司董事於有關期間概無放棄任何酬金。

\* 馮志剛先生已辭任執行董事職務，由二零一一年十月一日起生效。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 五名最高薪酬人士

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日止年度，貴集團五名最高薪酬人士中分別包括2名、2名及1名董事，其酬金於上文呈列的分析中反映。已付餘下3名、3名及4名人士的酬金如下：

	截至九月三十日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
薪金及津貼.....	5,034	5,715	13,541
退休金.....	851	102	184
	<u>5,885</u>	<u>5,817</u>	<u>13,725</u>

該等餘下人士之酬金屬於以下酬金範疇：

	截至九月三十日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
零至1,000,000港元.....	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元.....	1	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元.....	1	2	1
2,000,001港元至2,500,000港元.....	1	—	1
2,500,001港元至3,000,000港元.....	—	1	1
3,000,001港元至3,500,000港元.....	—	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元.....	—	—	—
4,000,001港元至4,500,000港元.....	—	—	—
4,500,001港元至5,000,000港元.....	—	—	1
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

(c) 於有關期間，貴公司董事及貴集團五名最高薪酬人士並無(i)自貴集團收取任何因加入貴集團或於加入時獲發酬金作為獎勵；(ii)收取任何因失去貴集團任何成員公司之董事或管理層職位而獲得的報酬；或(iii)放棄或同意放棄任何酬金。

### 22 其他收入

	截至九月三十日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
政府補助.....	1,368	236	138
許可費收入.....	1,005	405	—
沒收客戶按金.....	—	4,406	—
貿易應收款項的利息收入.....	2,875	1,026	—
沒收保證基金.....	—	—	1,417
廢料銷售.....	1,098	969	1,180
其他.....	677	773	1,278
	<u>7,023</u>	<u>7,815</u>	<u>4,013</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 23 其他收益／(虧損) — 淨額

	截至九月三十日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
滙兌收益／(虧損)淨額 .....	20,596	(22,357)	27,578
出售附屬公司的收益(附註28(b)) .....	3,946	—	—
衍生金融工具 — 外匯遠期合約 之公平值虧損 .....	(19,292)	(22,682)	(476)
衍生金融工具 — 權益指數嵌 入式衍生工具之公平值 收益／(虧損) .....	422	(201)	131
	<u>5,672</u>	<u>(45,240)</u>	<u>27,233</u>

### 24 財務收入及成本

	截至九月三十日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
利息開支：			
須於五年內悉數償還之 銀行借貸之利息開支 .....	13,700	21,302	25,621
融資租賃的利息部分 .....	437	207	68
財務成本 .....	<u>14,137</u>	<u>21,509</u>	<u>25,689</u>
利息收入：			
保本基金之利息收入 .....	(11)	(34)	(36)
銀行存款之利息收入 .....	(141)	(139)	(173)
財務收入 .....	<u>(152)</u>	<u>(173)</u>	<u>(209)</u>
財務成本 — 淨額 .....	<u>13,985</u>	<u>21,336</u>	<u>25,480</u>

### 25 所得稅開支

香港利得稅乃按有關期間的估計應課稅溢利以稅率16.5%作出撥備。

貴集團於中國的營運須繳納中國企業所得稅。於有關期間，中國企業所得稅標準稅率為25%。

根據澳門政府頒佈的第58/99/M號法令第12條，澳普(澳門離岸商業服務)有限公司於有關期間獲豁免繳納澳門所得補充稅。

	截至九月三十日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
香港利得稅			
— 本年度 .....	340	5,675	740
海外稅項			
— 本年度 .....	7,399	8,383	21,486
— 過往年度撥備不足 .....	507	—	—
	<u>8,246</u>	<u>14,058</u>	<u>22,226</u>

## 附錄一

## 會計師報告

有關 貴集團的除所得稅前溢利的稅項與按組成 貴集團的各公司的溢利適用的加權平均稅率計算得出的理論金額的差異如下：

	截至九月三十日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
除所得稅前溢利.....	94,926	274,350	379,314
按香港利得稅率16.5%計算的稅項....	15,663	45,268	62,586
無須納稅的收入.....	(735)	(104)	(1,553)
不可扣稅之開支.....	3,583	2,328	7,582
在其他司法權區營運的附屬 公司的不同稅率的影響.....	(18,248)	(36,916)	(66,876)
過往年度撥備不足.....	507	—	—
動用先前未確認之稅項虧損.....	(3,228)	(1,491)	—
未確認遞延所得稅資產的稅項虧損....	5,369	1,541	5,111
未確認的其他暫時性差額.....	5,335	3,432	15,376
所得稅開支.....	8,246	14,058	22,226
加權平均適用稅率.....	9%	5%	6%

由於澳普(澳門離岸商業服務)有限公司( 貴公司之附屬公司)於有關期間獲豁免繳納當地稅務司法權區的企業所得稅，故實際稅率低於香港利得稅率16.5%。

加權平均適用稅率之變動主要由於 貴集團應佔各公司之應課稅溢利/(虧損)的比例變動而須按不同的適用稅率繳稅所致。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日， 貴集團的未確認稅項虧損分別為約39,292,000港元、40,377,000港元以及58,159,000港元，可結轉抵銷未來應課稅收入。 貴公司的附屬公司榮陽鋁業有限公司及廣州澳普利發門窗系統有限公司錄得未確認稅項虧損。榮陽鋁業有限公司的稅項虧損並無到期日，而廣州澳普利發門窗系統有限公司的稅項虧損將於以下日期到期：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
無到期日.....	9,944	—	8,943
到期年度：			
— 二零一三年.....	7,238	7,780	7,868
— 二零一四年.....	9,733	10,462	10,579
— 二零一五年.....	12,377	17,650	17,848
— 二零一五年之後.....	—	4,485	12,921
	39,292	40,377	58,159

於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日，尚無就一間中國附屬公司的未匯出盈利應付的預扣稅及其他稅項確認的遞延所得稅負債分別為1,343,000港元、1,735,000港元及2,516,000港元。管理層認為，於二零一零年、二零一一年及二零一二年九月三十日的未匯出盈利合共分別為26,866,000港元、34,699,000港元及50,318,000港元，擬於中國再進行投資，且現時並無計劃進行分派。

## 26 股息

	截至九月三十日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
第一次中期股息.....	13,000	5,000	30,000
第二次中期股息.....	16,000	15,000	30,000
第三次中期股息.....	—	50,000	15,000
第四次中期股息.....	—	—	35,000
第五次中期股息.....	—	—	100,000
第六次中期股息.....	—	—	50,000
	<u>29,000</u>	<u>70,000</u>	<u>260,000</u>

由於有關股息率及可獲派股息的股份數目的資料對本財務資料而言意義不大，故並無呈列有關資料。

於有關期間已付股息之總額已根據香港公司條例於合併全面收益表中披露。

## 27 每股盈利

由於重組及按上文附註1.3披露的合併基準呈列有關期間的業績，載列每股盈利的資料對本財務資料而言意義不大，因此並無呈列有關資料。

## 附錄一

## 會計師報告

### 28 合併現金流量表附註

#### (a) 經營業務所得現金

	截至九月三十日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
除所得稅前溢利.....	94,926	274,350	379,314
就以下項目調整：			
— 衍生金融工具 — 外匯遠期合約(非現金部分) 之公平值虧損/(收益).....	22,146	(20,804)	304
— 衍生金融工具 — 權益指數嵌入式衍生工具 之公平值虧損/(收益)(附註23).....	(422)	201	(131)
— 出售物業、廠房及設備之虧損/(收益) (附註19).....	(33)	14,737	1,761
— 物業、廠房及設備之折舊(附註6).....	21,988	27,287	49,743
— 應收款項減值撥備(附註12).....	7,272	(5,675)	—
— 壞賬撇除.....	4,853	65	15
— 預付土地使用權攤銷(附註7).....	261	285	292
— 銀行借貸之利息開支(附註24).....	13,700	21,302	25,621
— 融資租賃的利息部分(附註24).....	437	207	68
— 出售附屬公司之收益(附註23).....	(3,946)	—	—
— 銀行存款、保本基金及貿易 應收款項之利息收入(附註22及24).....	(3,027)	(1,199)	(209)
	158,155	310,756	449,867
營運資金變動：			
— 存貨.....	59,367	(55,130)	(20,788)
— 貿易應收款項、預付款、按金及 其他應收款項.....	277,775)	(184,703)	(316,062)
— 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用....	172,917	54,303	77,811
— 應收關連公司款項.....	419	1,797	(3,230)
— 應付董事款項.....	779	(8,486)	—
經營業務所得現金.....	113,862	118,537	194,509

#### (b) 出售附屬公司

於二零零九年十二月三十日，貴集團以代價10,000澳元(約70,000港元)出售其於PanAsia Aluminium (Rolled Products) Pty. Ltd. 的全部股權予 Zealweek Pty Limited 及一間於出售時由 PanAsia Group Pty. Ltd. 的現有董事與董事潘孟潮先生之親屬共同擁有的公司。

於二零零九年十二月三十一日，貴集團分別以代價300,000澳元(約2,106,000港元)及50,000加元(約371,000港元)出售其於PanAsia Group Pty. Ltd. 及 PanAsia Aluminum (Toronto) Inc. 的全部股權予 PanAsia Group Pty. Ltd. 於出售時的現有董事。

總代價2,547,000港元已以現金結清。

## 附錄一

## 會計師報告

有關所出售附屬公司之詳情如下：

<u>所出售附屬公司之名稱</u>	<u>註冊成立／ 成立地點</u>	<u>已發行及繳足 股本／註冊資本</u>	<u>應佔 股權</u>	<u>主要業務 及營業地點</u>
PanAsia Aluminum (Toronto) Inc.	加拿大	100股每股面值 1加元的普通股	100% (直接)	提供客戶 服務及買賣 鋁產品／ 北美
P & O Group Pty. Ltd. (前稱 「PanAsia Group Pty. Ltd.」)	澳洲	200,000股每股 面值1澳元的普 通股	100% (間接)	投資控股
P & O Aluminium (Rolled Products) Pty. Ltd. (前稱 「PanAsia Aluminium (Rolled Products) Pty. Ltd.」)	澳洲	100股每股面值 1澳元的普通股	100% (間接)	買賣鋁產 品／澳洲

P&O Group Pty. Ltd.之附屬公司如下：

<u>所出售附屬公司之名稱</u>	<u>註冊成立／ 成立地點</u>	<u>已發行及繳足 股本／註冊資本</u>	<u>應佔 股權</u>	<u>主要業務 及營業地點</u>
P & O Aluminium (Brisbane) Pty. Ltd. (前稱「PanAsia Aluminium (Brisbane) Pty. Ltd.」)	澳洲	100股每股面值 1澳元的普通股	100% (間接)	買賣鋁產品 ／澳洲
PanAsia Aluminium (Townsville) Pty. Ltd.	澳洲	100股每股面值 1澳元的普通股	100% (間接)	買賣鋁產品 ／澳洲
P & O Aluminium (Perth) Pty. Ltd. (前稱「PanAsia Aluminium (Perth) Pty. Ltd.」)	澳洲	100股每股面值 1澳元的普通股	100% (間接)	買賣鋁產品 ／澳洲
P & O Aluminium (Sydney) Pty. Ltd. (前稱「PanAsia Aluminium (Sydney) Pty. Ltd.」)	澳洲	100股每股面值 1澳元的普通股	100% (間接)	買賣鋁產品 ／澳洲
P & O Aluminium (Melbourne) Pty. Ltd. (前稱「PanAsia Aluminium (Melbourne) Pty. Ltd.」)	澳洲	100股每股面值 1澳元的普通股	100% (間接)	買賣鋁產品 ／澳洲

## 附錄一

## 會計師報告

	截至二零一零年 九月三十日 止年度 千港元
出售詳情：	
代價 .....	2,547
減：所出售淨負債之賬面淨值 .....	4,351
加：滙兌儲備轉撥至合併全面收益表 .....	(2,952)
出售收益 .....	<u>3,946</u>

所出售資產及負債如下：

	於二零零九年 十二月三十日 之賬面值 千港元
廠房及設備 .....	2,063
現金及現金等價物 .....	19,090
存貨 .....	67,191
貿易及其他應收款項 .....	120,495
貿易及其他應付款項 .....	(212,256)
融資租賃承擔 .....	(934)
出售淨負債 .....	<u>(4,351)</u>
購買代價 .....	2,547
出售附屬公司之現金及現金等價物 .....	(19,090)
	<u>(16,543)</u>

於合併現金流量表中，所出售附屬公司之現金及現金等價物包括：

	截至 二零一零年 九月三十日 止年度 千港元
就於二零零九年五月出售附屬公司收取之購買代價 .....	1,945
就於二零零九年十二月出售附屬公司 收取之購買代價 .....	2,547
出售附屬公司之現金及現金等價物 .....	<u>(19,090)</u>
	<u>(14,598)</u>

(c) 融資租賃承擔之變動分析如下：

	截至九月三十日止年度		
	二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元
於年初／期初 .....	7,885	5,778	1,875
訂立新租約 .....	3,206	—	—
滙兌差額 .....	45	8	—
出售附屬公司(附註28(b)) .....	(934)	—	—
現金流出 .....	(4,424)	(3,911)	(1,466)
於年終／期終 .....	<u>5,778</u>	<u>1,875</u>	<u>409</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 29 承擔

#### (a) 資本承擔

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
已訂約但未撥備 — 物業、 廠房及設備.....	14,450	70,469	83,614

#### (b) 經營租賃承擔

貴集團根據不可撤銷經營租賃就土地及樓宇承擔之經營租賃承擔如下：

	於九月三十日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
一年內 .....	1,523	1,367	5,792
第二至第五年(首尾兩年包括在內) ...	2,038	2,241	10,824
五年以上.....	11,753	12,174	—
	15,314	15,782	16,616

### 30 關連方交易

關連方是指 貴公司有能力直接或間接控制另一方或對另一方的財務及經營決策發揮重要影響力的實體，或 貴公司及其附屬公司的董事或高級職員。

除財務資料其他部分披露者外， 貴集團於有關期間進行下列關連方交易：

#### (i) 銷售貨品

	附註	截至九月三十日止年度		
		二零一零年	二零一一年	二零一二年
		千港元	千港元	千港元
持續： 銷售鋁型材產品 廣州市榮晉幕牆有限公司 (「榮晉」)..... (a)、(b)		17,984	19,661	33,155

附註：

(a) 該公司由 貴公司董事潘孟潮先生之家族成員控制。

(b) 董事認為， 貴集團於日常業務過程中按有關各方相互協定的條款訂立該等交易。

## 附錄一

## 會計師報告

### (ii) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括董事及高級管理層。就僱員提供之服務而已付或應付主要管理人員之薪酬如下：

	截至九月三十日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元
薪金、花紅及津貼 .....	7,001	7,633	12,767
退休金 .....	37	37	308
	<u>7,038</u>	<u>7,670</u>	<u>13,075</u>

### (iii) 與關連方之結餘

貴集團 — 應收關連公司款項：

	附註	於九月三十日		
		二零一零年	二零一一年	二零一二年
		千港元	千港元	千港元
<u>關連公司</u>				
榮晉 .....	(a)、(b)	6,484	4,687	7,939
Forever Young Decoration Engineering Limited .....	(a)、(c)	21	21	—
		<u>6,505</u>	<u>4,708</u>	<u>7,939</u>

貴集團 — 應付關連方款項：

	附註	於九月三十日		
		二零一零年	二零一一年	二零一二年
		千港元	千港元	千港元
應付 貴公司董事潘孟潮先生之款項 .....	(a)	(8,486)	—	—

貴公司：

	附註	於九月三十日		
		二零一零年	二零一一年	二零一二年
		千港元	千港元	千港元
應付同系附屬公司之款項 ....	(d)	322	365	395

附註：

- 應收(應付)款項為無抵押、免息及於要求時償還。
- 該公司由 貴公司董事潘孟潮先生之家族成員控制。
- 截至二零一零年九月三十日止年度及直至二零一一年四月二十九日，該公司由 貴公司當時的一名董事邵荔丹全資擁有。由二零一一年四月二十九日至今，該公司由 貴公司直接控股公司 Easy Star Holdings Limited全資擁有。
- 應付同系附屬公司之款項為免息、無抵押及於要求時償還。

### 31 期後事項

- 於二零一二年十月十一日，PanAsia BVI宣派中期股息50,000,000港元，其中10,000,000港元及20,000,000港元已分別於二零一三年一月七日及二零一三年一月十七日支付。
- 本集團已進行及完成第二節附註1.2所述之重組措施。  
根據重組， 貴公司於二零一二年十月十二日已按面值發行及配發999,999股每股0.1港元之普通股予Easy Star，以換取PanAsia BVI(Easy Star當時全資擁有之附屬公司)之全部股權。

- (3) 於二零一二年十一月二十二日，本公司之全資附屬公司成都珍誠貿易有限公司於中國註冊成立，註冊資本為10,000,000港元。截至本報告日期，概無作出繳足股本。

### III 結算日後財務報表

貴公司或現時組成 貴集團的任何公司概無就二零一二年九月三十日後的任何期間編製經審核財務報表。除本報告其他部分披露者外， 貴公司或現時組成 貴集團的任何公司概無就二零一二年九月三十日後的任何期間宣派、作出或派付任何股息。

此致

榮陽實業集團有限公司

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

[●]