

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

以下為本公司申報會計師德勤·關黃陳方會計師行(香港執業會計師)所編製的報告全文，以供載入本文件。

Deloitte.

德勤

德勤·關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

敬啟者：

以下為吾等就金彩控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)截至二零一二年十二月三十一日止三個年度各年(「有關期間」)的財務資料(「財務資料」)編製的報告，以供載入 貴公司於二零一三年六月二十四日刊發的文件(「本文件」)。

貴公司於二零一二年十一月二十九日根據開曼群島法律第22章公司法(二零零七年修訂版)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據公司重組(詳情載於本文件「歷史、公司重組及集團架構—公司重組」[「公司重組」])一節， 貴公司於二零一三年五月二十四日成為貴集團旗下公司的控股公司。

貴集團現有旗下所有公司均已採納十二月三十一日為其財政年度結算日。

截至各報告期末及本報告日期， 貴公司擁有如下附屬公司：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及 日期	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	貴集團應佔股權				於本報告 日期	主要業務
			於十二月三十一日					
			二零一零年	二零一一年	二零一二年	%		
星河有限公司 (「星河」)	英屬處女 群島 (「英屬處女 群島」) 二零一一年 一月二十六日	普通股 1美元	不適用	100	100	100	投資控股	

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立地點及 日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	貴集團應佔股權			於本報告 日期	主要業務
			於十二月三十一日				
			二零一零年	二零一一年	二零一二年		
			%	%	%	%	
鴻超投資有限 公司（「鴻超」）	香港 二零一一年 一月十九日	普通股 1港元	不適用	100	100	100	投資控股
深圳大洋洲印 務有限公司 （「深圳 大洋洲」）*	中華人民 共和國 （「中國」） 二零零零年 三月二十三日	註冊資本 人民幣 48,000,000元	79	79	100	100	卷煙包裝的 設計、印刷 及銷售
惠州金彩印務 有限公司 （「惠州 金彩」）**	中國 二零零八年 八月二十日	註冊資本 人民幣 22,000,000元	79	79	100	100	無業務活動

* 為一家中外合資經營企業有限公司，自二零一二年八月二十三日起成為外商獨資企業。

** 在中國成立的有限公司。

除星河由 貴公司直接全資擁有外，所有其他附屬公司均由 貴公司間接持有。

由於開曼群島及英屬處女群島並無法定審核規定，故 貴公司及星河自彼等各自註冊成立日期起並無編製經審核法定財務報表。

然而，就本報告而言，吾等已審閱 貴公司及星河自彼等各自註冊成立日期起的所有相關交易，並進行吾等認為必要的有關程序，以將該等公司的財務資料載入本報告。

鴻超於二零一一年一月十九日（註冊成立日期）至二零一一年十二月三十一日期間及截至二零一二年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製，並由執業會計師德勤•關黃陳方會計師行審核。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

以下在中國成立的附屬公司的法定財務報表乃根據在中國成立企業適用的相關會計原則及財務規例編製。該等報表由以下在中國註冊的執業會計師審核：

附屬公司名稱	財政年度	核數師名稱
深圳大洋洲	截至二零一二年十二月三十一日 止三個年度各年	深圳市大信會計師事務所 有限公司
惠州金彩	截至二零一二年十二月三十一日 止三個年度各年	深圳市大信會計師事務所 有限公司

就本報告而言，星河的董事已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製星河於有關期間的綜合財務報表（「星河財務報表」）。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則對星河財務報表進行獨立審核。

吾等已根據[●]審閱星河財務報表或（如有需要）貴公司的管理賬目（統稱為「相關財務報表」）。

本報告所載 貴集團於有關期間的財務資料乃按照下文A節附註1所載基準根據相關財務報表編製。吾等認為編製本報告以供載入本文件時毋須對相關財務報表作出調整。

批准刊發相關財務報表的星河及 貴公司董事須負責相關財務報表。 貴公司董事須對載有本報告的本文件的內容負責。吾等的責任是根據相關財務報表編製本報告所載財務資料，對財務資料達致獨立意見，並向 閣下報告吾等的意見。

吾等認為，按照下文A節附註1所載呈列基準，就本報告而言，財務資料真實公平地反映 貴公司於二零一二年十二月三十一日及 貴集團於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團於有關期間的合併業績及合併現金流量。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

A. 財務資料

合併全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收益	5	162,575	179,509	183,347
銷售成本		(96,562)	(108,388)	(116,274)
毛利		66,013	71,121	67,073
其他收入及收益	6	1,889	2,715	225
銷售及分銷開支		(3,031)	(3,701)	(3,098)
行政開支		(9,479)	(13,581)	(9,858)
[●]開支		—	—	(2,184)
融資成本	7	(1,824)	(1,022)	(1,397)
除稅前溢利		53,568	55,532	50,761
稅項	8	(12,066)	(14,239)	(15,203)
年內溢利及 全面收入總額	9	41,502	41,293	35,558
以下人士 應佔年內溢利及 全面收入總額：				
貴公司擁有人		32,787	32,621	31,005
非控制性權益		8,715	8,672	4,553
		41,502	41,293	35,558

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	貴集團			貴公司
		於十二月三十一日			於十二月三十一日
		二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	44,301	37,766	53,261	—
預付租賃款項	14	19,230	18,819	18,408	—
收購物業、廠房及設備的按金		345	1,055	—	—
		<u>63,876</u>	<u>57,640</u>	<u>71,669</u>	<u>—</u>
流動資產					
存貨	15	25,435	23,594	10,293	—
預付租賃款項	14	411	411	411	—
貿易應收款項及應收票據	16	88,890	69,744	108,784	—
其他應收款項、按金及預付款項		498	1,097	2,440	—
應收董事款項	17	1,475	2,899	223	—
應收一間附屬公司的 前非控股股東的款項	18	—	5,000	3,842	—
銀行結餘及現金	19	23,143	26,517	30,850	—
		<u>139,852</u>	<u>129,262</u>	<u>156,843</u>	<u>—</u>
流動負債					
貿易應付款項及應付票據	20	54,339	34,530	58,999	—
其他應付款項及應計費用	21	8,258	3,901	8,827	—
應付董事款項	22	—	—	2,397	2,269
應付稅項		9,346	5,819	7,450	—
銀行借款	23	13,000	20,000	29,600	—
		<u>84,943</u>	<u>64,250</u>	<u>107,273</u>	<u>2,269</u>
流動資產(負債)淨值		<u>54,909</u>	<u>65,012</u>	<u>49,570</u>	<u>(2,269)</u>
總資產減流動負債		<u>118,785</u>	<u>122,652</u>	<u>121,239</u>	<u>(2,269)</u>
非流動負債					
遞延稅項	24	—	—	1,576	—
		<u>118,785</u>	<u>122,652</u>	<u>119,663</u>	<u>(2,269)</u>
資本及儲備					
實繳資本／股本	25	48,000	48,000	—	—
儲備	26	45,840	48,895	119,663	(2,269)
貴公司擁有人應佔權益		<u>93,840</u>	<u>96,895</u>	<u>119,663</u>	<u>(2,269)</u>
非控制性權益		24,945	25,757	—	—
		<u>118,785</u>	<u>122,652</u>	<u>119,663</u>	<u>(2,269)</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔					非控制性 權益	權益總額
	實繳資本 ／股本 人民幣千元	法定 盈餘儲備 人民幣千元 (附註a)	特別儲備 人民幣千元 (附註b)	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零一零年 一月一日	48,000	24,385	39	14,505	86,929	23,108	110,037
年內溢利及全面 收入總額	—	—	—	32,787	32,787	8,715	41,502
年內確認為分派的 股息(附註11)	—	—	—	(25,876)	(25,876)	(6,878)	(32,754)
於二零一零年 十二月三十一日	48,000	24,385	39	21,416	93,840	24,945	118,785
年內溢利及全面 收入總額	—	—	—	32,621	32,621	8,672	41,293
年內確認為分派的 股息(附註11)	—	—	—	(29,566)	(29,566)	(7,860)	(37,426)
於二零一一年 十二月三十一日	48,000	24,385	39	24,471	96,895	25,757	122,652
年內溢利及全面 收入總額	—	—	—	31,005	31,005	4,553	35,558
年內確認為分派的 股息(附註11)	—	—	—	(30,452)	(30,452)	(8,095)	(38,547)
公司重組後轉讓 視作控股股東注資	(48,000)	—	48,000	—	—	—	—
向非控股股東收購 額外股權	—	—	18,570	—	18,570	—	18,570
	—	—	3,645	—	3,645	(22,215)	(18,570)
於二零一二年 十二月三十一日	—	24,385	70,254	25,024	119,663	—	119,663

附註：

- a. 根據中國企業有關法律及法規規定，貴公司的中國附屬公司須維持法定盈餘儲備基金。如有關中國附屬公司的法定財務報表中反映，該等儲備自除稅後溢利內提取，而其金額及分配基準由董事會每年釐定。若法定盈餘儲備的餘額已達有關中國附屬公司註冊資本的50%，則可不再提取法定盈餘儲備。法定儲備可用於彌補上一年度的虧損(如有)，並可透過資本化發行方式轉化為資本。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

b. 特別儲備包括：

- (i) 人民幣39,000元，即深圳大洋洲（一間附屬公司）的實繳股本與亞先（香港）國際有限公司（「亞先」）於二零零零年十一月二十二日投資於深圳大洋洲的物業、廠房及設備的公平值之間的差額；
- (ii) 人民幣48,000,000元，即附註1所載轉移至特別儲備作為公司重組的一部分的深圳大洋洲實繳股本；及
- (iii) 人民幣3,645,000元，即分佔已收購資產淨值的賬面值與於二零一二年八月二十三日就收購附屬公司額外權益的代價人民幣18,570,000元之間的差額。人民幣18,570,000元的代價按視作控股股東注資處理。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
經營活動			
除稅前溢利	53,568	55,532	50,761
就以下各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊	8,108	7,014	6,232
解除預付租賃款項 (撥回) 確認陳舊存貨	411	411	411
撇減	(29)	105	246
利息收入	(149)	(162)	(202)
出售物業、廠房及 設備虧損	721	351	59
融資成本	1,824	1,022	1,397
營運資金變動前			
經營現金流量	64,454	64,273	58,904
存貨(增加)減少	(10,891)	1,736	13,055
貿易應收款項及 應收票據(增加)減少	(22,653)	6,146	(39,040)
其他應收款項、按金及 預付款項增加	(211)	(599)	(1,343)
貿易應付款項及 應付票據增加(減少)	10,006	(19,809)	24,469
其他應付款項及 應計費用(減少)增加	(236)	(2,359)	4,647
營運產生的現金	40,469	49,388	60,692
已付所得稅	(7,028)	(17,766)	(11,996)
經營活動所得現金淨額	33,441	31,622	48,696

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
投資活動			
已收利息	149	162	202
購買物業、廠房及 設備已付按金	(4,324)	(3,685)	(21,223)
出售物業、廠房及 設備所得款項	294	147	—
向董事墊款	(330)	(2,724)	(1,625)
來自董事還款	100	1,300	4,301
向一間附屬公司的 前非控股股東墊款	(8,000)	(5,000)	(4,942)
來自一間附屬公司的 前非控股股東還款	25,990	—	6,100
投資活動所得(所用)現金淨額	13,879	(9,800)	(17,187)
融資活動			
已付股息	(56,620)	(37,426)	(37,776)
已籌集銀行貸款	19,000	20,000	29,600
償還銀行貸款	(38,000)	—	(20,000)
已付利息	(1,824)	(1,022)	(1,397)
來自董事墊款	—	—	59,200
向董事還款	—	—	(56,803)
融資活動所用現金淨額	(77,444)	(18,448)	(27,176)
現金及現金等價物			
(減少)增加淨額	(30,124)	3,374	4,333
年初現金及現金等價物	53,267	23,143	26,517
年末現金及現金等價物 (指銀行結餘及現金)	23,143	26,517	30,850

財務資料附註

1. 公司資料及財務資料呈列基準

貴公司於二零一二年十一月二十九日根據開曼群島法律第22章公司法(二零零七年修訂版)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處位於Clifton House, 75 Fort Street, PO Box 1350, Grand Cayman KY 1-1108, Cayman Islands，主要營業地點的地址為中國廣東省深圳市龍崗區橫崗鎮簡龍同富裕工業區。貴公司為投資控股公司。貴集團的主要業務為在中國從事卷煙包裝的設計、印刷及銷售。

星河於二零一一年一月二十六日在英屬處女群島註冊成立為有限公司，由控股股東(「控股股東」)黃莉女士全資擁有。根據日期為二零一一年九月九日的股份轉讓協議，鴻超(其於轉讓之時為一家空殼公司)成為星河的全資附屬公司。

於二零一二年八月二十三日前，深圳大洋洲79%股權由亞先(該公司由黃莉女士及其兒子黃超先生擁有)持有，而21%股權由深圳大洋洲的非控股股東持有。因此，貴集團被認為持有深圳大洋洲79%股權，而深圳大洋洲則於整個有關期間持有惠州金彩100%股權。作為公司重組的一部分，鴻超與亞先於二零一二年七月三十一日訂立股權轉讓協議，據此鴻超向亞先收購深圳大洋洲79%股權，代價為人民幣69,850,000元(由控股股東撥付，控股股東於其後免收該款項)。深圳大洋洲及鴻超於深圳大洋洲的權益轉讓予鴻超前後均由控股股東黃莉女士一同控制，而且這種控制並非過渡性質。

於二零一二年七月三十一日及二零一二年八月二日，鴻超亦與深圳大洋洲非控股股東訂立股權轉讓協議，藉此以總代價人民幣18,570,000元收購深圳大洋洲餘下21%股權。有關代價由控股股東撥付，其後獲免收並按視作對貴集團出資處理。深圳大洋洲79%股權的轉讓及21%股權的收購已於二零一二年八月二十三日完成。

根據公司重組(透過星河與其股東註冊成立貴公司完成)，貴公司於二零一三年五月二十四日成為貴集團現時旗下公司的控股公司。貴集團於公司重組前後均由控股股東共同控制。貴集團包括貴公司及因公司重組產生的附屬公司，被視為持續經營實體。

有關期間的合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表(載列貴集團旗下公司的業績、權益變動及現金流量)經已編製，猶如貴公司一直為貴集團的控股公司及目

前集團架構於整個有關期間或自彼等各自註冊成立／成立日期起(以較短期間為準)一直存在。

於各報告日期的合併財務狀況表經已編製，以呈列 貴集團旗下公司的資產及負債，猶如目前集團架構於該等日期一直存在並已考慮到控股股東在有關集團公司的實際權益。

財務資料以 貴公司及其附屬公司的功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

2. 香港財務報告準則的應用

為編製及呈列於有關期間的財務資料， 貴集團已貫徹採納香港會計師公會頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)、香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、修訂本及詮釋(「香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋」)，該等準則於二零一二年一月一日開始的會計期間整個有關期間生效。

於本報告日期，香港會計師公會已頒佈以下尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂本及詮釋。 貴集團並無提早採納該等準則、修訂本及詮釋。

香港財務報告準則(修訂本)	二零零九年至二零一一年週期對香港財務報告準則的年度改進 ¹
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露－抵銷金融資產及金融負債 ¹
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	香港財務報告準則第9號強制生效日期及過渡披露 ²
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則第12號 (修訂本)	綜合財務報表、合營安排及於其他實體的權益披露：過渡指引 ¹
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 ⁴
香港財務報告準則第9號	金融工具 ²
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ¹
香港財務報告準則第11號	合營安排 ¹
香港財務報告準則第12號	於其他實體的權益披露 ¹
香港財務報告準則第13號	公平值計量 ¹

香港會計準則第1號(修訂本)	呈列其他全面收入的項目 ³
香港會計準則第32號(修訂本)	抵銷金融資產及金融負債 ⁴
香港會計準則第19號 (二零一一年修訂版)	員工福利 ¹
香港會計準則第27號 (二零一一年修訂版)	獨立財務報表 ¹
香港會計準則第28號 (二零一一年修訂版)	於聯營公司及合營企業的投資 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號	露天礦生產階段的剝採成本 ¹

¹於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效

²於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效

³於二零一二年七月一日或之後開始的年度期間生效

⁴於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效

貴公司董事預計，應用新訂及經修訂準則、修訂本或詮釋將不會對財務資料產生重大影響。

3. 重要會計政策

財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，財務資料包括 [●] 及香港公司條例規定的適用披露。

財務資料乃按歷史成本法編製。歷史成本一般根據用作交換貨物所付出代價的公平值釐定。所採納的主要會計政策如下：

合併基準

財務資料包括 貴公司及由 貴公司控制的實體(其附屬公司)的財務報表。倘 貴公司有權控制實體的財務及營運政策以自其業務取得利益，則視為實現對該實體的控制。

於年內收購的附屬公司的收入及開支自實際收購日期起(如適用)列入合併全面收益表。

如有需要，將對附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與 貴集團其他成員公司所使用者一致。

所有集團內交易、結餘、收入及開支於合併時全數抵銷。

於附屬公司的非控制性權益與 貴集團的權益分開呈列。

分配全面收入總額至非控制性權益

附屬公司的全面收入及開支總額歸屬於 貴公司擁有人及非控制性權益，即使此種情況會導致非控制性權益產生虧損結餘。

貴集團於現有附屬公司擁有權權益的變動

貴集團於現有附屬公司的擁有權權益變動（有關變動並無導致 貴集團失去對附屬公司的控制）以權益交易入賬。 貴集團的權益及非控制性權益的賬面值均作出調整，以反映彼等於附屬公司的相關權益的變動。權益變動（非控制性權益據此調整）應佔資產淨額的賬面值與已付或已收取代價的公平值的任何差額直接於權益確認，並計入 貴公司擁有人。

收益確認

收益乃按已收或應收代價的公平值計量，指在日常業務過程中所銷售貨物的應收款項（扣除折讓及與銷售有關稅項）。

銷售卷煙包裝的收益於貨物交付及所有權移交，並滿足以下全部條件時確認：

- 貴集團已將貨物擁有權的重大風險及回報轉讓予買方；
- 貴集團對所售貨物不再具有一般與擁有權相關的繼續管理參與權，亦無實際控制權；
- 收益金額能可靠計量；
- 與交易有關的經濟利益可能將流入 貴集團；及
- 交易已經或將予產生的成本能可靠計量。

倘經濟利益可能流入 貴集團及收入金額能可靠計量，則金融資產的利息收入將會確認。金融資產的利息收入乃參照未償還本金及適用實際利率，按時間基準累計，有關利率乃按金融資產的預計年期，將估計未來現金收入精確貼現至該資產於初步確認時的賬面淨值的利率。

政府補貼

政府補貼於直至可合理確保 貴集團將會遵守政府補貼所附帶的條件及將收到補貼後方會確認。

政府補貼按系統基準於 貴集團將補貼擬補償的相關成本確認為開支的期間於損益內確認。用作補償 貴集團已產生開支或虧損或旨在為 貴集團提供即時財務支持(而無未來相關成本)的應收政府補貼，乃於應收期間於損益內確認。

物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本減其後累計折舊及累計減值虧損列賬。

折舊以直線法撇銷物業、廠房及設備(在建工程除外)項目的成本減其估計可使用年期的剩餘價值確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末進行審閱，而任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

用作生產、供應或管理用途的在建工程按成本減任何已確認減值虧損列賬。該等物業於竣工及可作擬定用途時分類為物業、廠房及設備的適當類別。該等資產於資產可作擬定用途時按與其他物業資產相同的基準開始折舊。

物業、廠房及設備項目乃於出售後或預期持續使用該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生的任何收益或虧損乃根據銷售所得款項與資產賬面值的差額釐定，並於損益內確認。

減值

貴集團於各報告期末審閱其資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產遭受減值虧損。倘存在任何有關跡象，則估計該資產的可收回金額以釐定減值虧損的程度(如有)。倘估計該資產的可收回金額少於其賬面值，則資產賬面值減至其可收回金額。減值虧損立即確認為開支。

倘減值虧損隨後撥回，則該資產的賬面值會增加至其可收回金額的重新估計值，惟增加後的賬面值不得超過該資產於過往年度未確認減值虧損時本應釐定的賬面值。減值虧損撥回立即確認為收入。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

租賃

凡租約條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃，均分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

貴集團作為承租人

經營租賃付款乃於相關租期內以直線法確認為開支。作為訂立經營租賃獎勵的已收及應收利益於租期內以直線法確認為租金開支減少。

租賃土地

入賬列為經營租賃的租賃土地權益於合併財務狀況表中呈列為「預付租賃款項」，並於租期內以直線法攤銷。

外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易均按交易日的通用匯率以相關功能貨幣(即該實體經營所在主要經濟環境的貨幣)入賬。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目均按該日的通用匯率重新換算。按外幣歷史成本計量的非貨幣項目不予重新換算。

於結算貨幣項目及重新換算貨幣項目時產生的匯兌差額乃於彼等產生期間於損益內確認。

借款成本

與合資格資產並無關連的所有借款成本均於其產生期間於損益內確認。

退休福利成本

國家管理退休福利計劃供款乃於僱員因提供服務而有權享有供款時確認為開支。

稅項

所得稅開支指當期應繳稅項及遞延稅項之和。

當期應繳稅項乃根據年內應課稅溢利計算。應課稅溢利不包括其他年度應課稅或可扣減收入或開支項目，亦不包括毋須課稅或不可扣減的項目，故與合併全面收益表所報告除稅前溢利不同。貴集團的即期稅項負債乃按報告期末前已頒佈或實際頒佈的稅率計算。

遞延稅項就財務資料內資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利時所採用的相應稅基的暫時差額確認。遞延稅項負債通常就所有應課稅的暫時差額確認。遞延稅項資產一般就所有可扣減暫時差額確認，惟遞延稅項資產只限於在有應課稅溢利可供對銷可扣減暫時差額時方予以確認。倘該暫時差額源自初步確認（於業務合併時除外）不影響應課稅溢利或會計溢利的交易中資產及負債，則該等資產或負債不予確認。

遞延稅項負債就與於附屬公司的投資相關的應課稅暫時差額予以確認，惟貴集團可控制暫時差額的撥回及暫時差額可能於可見將來不會撥回除外。與該等投資相關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用暫時差額的利益且預計於可見將來可以撥回時予以確認。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末進行檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利以供收回全部或部分資產時作調減。

遞延稅項資產及負債乃根據報告期末前已頒佈或實際頒佈的稅率（及稅法）按預期適用於清償負債或變現資產期間的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映按照貴集團預期的方式於報告期末收回或結清其資產及負債的賬面值的稅務結果。

即期及遞延稅項於損益內確認。

存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者入賬。成本採用加權平均法計算。可變現淨值指存貨的估計售價減所有估計完工成本及銷售所需成本。

金融工具

金融資產及金融負債乃當集團實體成為文據合約條文的訂約方時在合併財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本於初步確認時加入金融資產或金融負債(按適用者)的公平值或自其中扣除。

金融資產

貴集團的金融資產被分類為貸款及應收款項。分類視乎該等金融資產的性質及目的而定，並於初步確認時釐定。

實際利率法

實際利率法是在相關期間內用於計算金融資產的已攤銷成本以及分配利息收入的方法。實際利率乃按金融資產的預期年期或(如適當)更短期間，將估計未來現金收入(包括構成實際利率不可或缺部分的已付或已收取的所有費用、交易成本以及其他溢價或折讓)精確貼現至初步確認時的賬面淨值的利率。

債務工具的利息收入按實際利率基準確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為具有固定或可釐定付款的非衍生金融資產，該等資產於活躍市場上並無報價。初步確認後，貸款及應收款項(包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、應收董事款項、應收一間附屬公司的一名前非控股股東款項及銀行結餘)採用實際利率法按已攤銷成本減任何已識別減值虧損入賬(請參閱下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

金融資產減值

貸款及應收款項於各報告期末評估是否有減值跡象。倘有客觀證據證明初步確認貸款及應收款項後發生的一項或多項事件令貸款及應收款項的估計未來現金流量受到影響，則貸款及應收款項被視為已減值。

客觀減值證據可包括：

- 發行人或對手方遇到嚴重財政困難；或
- 違約，例如逾期或拖欠利息或本金付款；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組。

就貿易應收款項等若干類別貸款及應收款項而言，被評估不會個別減值的資產另行按整體基準進行減值評估。應收款項組合的客觀減值證據可包括 貴集團的過往收款經驗、組合內超逾信貸期的延誤付款次數增加以及與應收款項逾期有關的全國或地方經濟狀況明顯改變。

所確認的減值虧損金額乃資產的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的現值之間的差額。

就所有貸款及應收款項而言，貸款及應收款項的賬面值會直接扣減減值虧損，惟貿易應收款項除外，其賬面值乃透過使用撥備賬目扣減。撥備賬目的賬面值變動於損益內確認。倘貿易應收款項被視為無法收回，則於撥備賬目撇銷。其後收回過往撇銷的款項計入損益。

倘於隨後期間，減值虧損金額減少，而該減少可客觀地與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前確認的減值虧損透過損益撥回，惟該資產於撥回減值日期的賬面值不得超過在並無確認減值的情況下應有的已攤銷成本。

金融負債及權益工具

集團實體發行的金融負債及權益工具乃根據合約安排的內容與金融負債及權益工具的定义分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具乃證明 貴集團資產經扣減所有負債後的剩餘權益的任何合約。集團實體發行的權益工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

實際利率法

實際利率法是在相關期間內用於計算金融負債的已攤銷成本以及分配利息開支的方法。實際利率乃按金融負債的預期年期或(如適當)更短期間，將估計未來現金付款(包括構成實際利率不可或缺部分的已付或已收取的所有費用、交易成本以及其他溢價或折讓)精確貼現至初步確認時的賬面淨值的利率。

利息開支按實際利息基準確認。

金融負債

金融負債(包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、應付董事款項及銀行借款)其後採用實際利率法按已攤銷成本計量。

終止確認

貴集團僅會於資產現金流量的合約權利屆滿或其轉讓金融資產並轉移絕大部分資產擁有權風險及回報予另一實體時，終止確認金融資產。倘 貴集團並無轉讓或保留擁有權的絕大部分風險及回報而繼續控制已轉讓資產，則 貴集團會以其持續涉及程度為限繼續確認該資產並確認相關負債。倘 貴集團保留已轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，則 貴集團繼續確認該金融資產，亦就所收取的所得款項確認已抵押借貸。

於完全終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價以及於其他全面收入中確認並在權益中累計的累積收益或虧損之和之間的差額會於損益內確認。

僅當 貴集團的義務已經履行、解除或到期時， 貴集團才終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額會於損益內確認。

4. 估計不確定性的主要來源

貴公司董事於應用 貴集團的會計政策(詳述於附註3)時，須就資產及負債的賬面值(如未能明顯地從其他來源取得)作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據歷史經驗及被認為相關的其他因素作出。實際結果或不同於該等估計。

估計及相關假設會作持續檢討。倘會計估計的修訂僅影響修訂估計的期間，則該修訂會於該期間確認，或倘會計估計的修訂對當期及未來期間均有影響，則該修訂會於修訂期間及未來期間確認。

以下為於報告期末所作出有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源(均具有導致須對下個財政年度資產及負債的賬面值作出大幅調整的重大風險)。

物業、廠房及設備的估計可使用年期

貴集團按直線法於其估計可使用年期內對物業、廠房及設備進行折舊。貴集團用以對物業、廠房及設備進行折舊的估計可使用年期反映董事對貴集團擬從使用資產產生未來經濟利益的期間的估計。實際經濟年期或不同於估計可使用年期。倘由於商業及技術環境改變，物業、廠房及設備的實際使用年期少於原來估計可使用年期，該差異將影響剩餘期間的折舊費用。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值分別為人民幣44,301,000元、人民幣37,766,000元及人民幣53,261,000元。物業、廠房及設備可使用年期的詳情披露於附註13。

存貨可變現淨值

貴集團根據對存貨可變現淨值的評估撇減過時存貨。倘有事件或環境的轉變顯示存貨的可變現淨值低於存貨的賬面值，則會就存貨進行撇減。識別過時存貨需要對存貨的狀況及效用作出判斷及估計。若現行市況其後發生變動，則撇減的金額會相應作出變動。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，存貨的賬面值分別為人民幣25,435,000元、人民幣23,594,000元及人民幣10,293,000元。

5. 收益及分部資料

收益指於有關期間銷售卷煙包裝所得收益。

香港財務報告準則第8號「經營分部」規定以主要營運決策者（貴集團的行政總裁）為對分部作資源分配及評估其表現而定期審閱的有關貴集團不同部門的內部報告為基準確定經營分部。

就管理而言，貴集團按其產品以單一業務單位經營，並設有一個經營分部：設計、印刷及銷售卷煙包裝。主要營運決策者根據每月銷售報告、每月交付報告及每月管理賬目監察其業務單位整體的收益、業績、資產及負債情況，並考慮貴集團的分部資產及分部負債（包括分別載列於合併財務狀況表的全部資產及負債），以及考慮貴集團的分部收益及分部業績（即分別載列於合併全面收益表的全部收益及除稅前溢利）。因此，並無呈列該單一須予呈報經營分部的分析。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

地區資料

由於 貴集團的全部收益均來自位於中國的客戶，且 貴集團全部可識別非流動資產主要位於中國，故並無呈列地區分部資料。

主要客戶的資料

於有關期間貢獻佔 貴集團銷售總額10%以上的客戶的收益如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶甲	98,281	98,573	123,477
客戶乙	34,906	45,787	22,436
客戶丙	19,890	23,160	25,067
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

6. 其他收入及收益

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售包裝材料的收益	949	2,231	23
利息收入	149	162	202
政府補貼(附註)	700	300	—
其他	91	22	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u>1,889</u>	<u>2,715</u>	<u>225</u>

附註：政府補貼指由中國多個政府機關提供並無附加任何條件或限制的補貼。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

7. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
須於五年內悉數償還的 銀行借款利息	1,824	1,022	1,397

8. 稅項

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國企業所得稅（「企業所得稅」）			
即期稅項	12,066	14,239	13,627
遞延稅項	—	—	1,576
	12,066	14,239	15,203

由於貴集團於有關期間並無產生須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》（「新稅法」）及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，中國實體於有關期間的標準稅率為25%。

根據《國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》（國發[2007]39號），深圳大洋洲根據新稅法仍適用稅收優惠。因此，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，深圳大洋洲的適用所得稅稅率分別為22%、24%及25%。

根據新稅法及實施條例，中國預扣所得稅適用於應付屬於並無於中國設立營業設施或地點或已設立營業設施或地點但相關收入實際上與該等營業設施或地點無關的「非中國稅項居民企業」投資者的股息，惟限於該等股息擁有其於中國境內的來源。在該情況下，中國附屬公司向非中國稅項居民集團實體分派的股息應按10%或更低稅率（如適用）繳納預扣所得稅。根據有關稅務協定，向香港居民公司分派的預扣稅稅率為5%。於向鴻超轉讓深圳大洋

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

洲的股權完成前，並無就深圳大洋洲盈利涉及的暫時差異總額確認遞延稅項，原因在於就向深圳大洋洲當時的權益持有人(不構成本集團的一部分)作出的盈利股息分派須繳納的預扣所得稅，乃由該等當時的權益持有人承擔。於亞先完成向鴻超轉讓深圳大洋洲的股權後，已就深圳大洋洲的未分派盈利計提遞延稅項撥備。

有關期間的稅項開支與合併全面收益表的除稅前溢利對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
除稅前溢利	53,568	55,532	50,761
按標準稅率25%計算的稅項	13,392	13,883	12,690
不可扣稅開支的稅務影響	268	372	742
按優惠稅率計算的所得稅的影響	(1,665)	(593)	—
未確認稅項虧損的稅務影響	214	572	155
中國附屬公司未分配 盈利的遞延稅項	—	—	1,576
其他	(143)	5	40
	<u>12,066</u>	<u>14,239</u>	<u>15,203</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

9. 年內溢利

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年內溢利乃扣除：			
員工成本：			
董事酬金(附註10)	130	130	208
其他員工成本			
薪金及其他福利	10,199	11,773	12,540
退休福利計劃供款	566	1,367	1,354
	<u>10,895</u>	<u>13,270</u>	<u>14,102</u>
核數師薪酬	40	90	77
物業、廠房及設備折舊	8,108	7,014	6,232
解除預付租賃款項	411	411	411
有關租用物業的經營租賃租金	1,553	1,758	1,727
確認為開支的存貨成本	96,337	106,745	114,300
(撥回) 確認過時存貨撇減(附註)	(29)	105	246
出售物業、廠房及設備的虧損	<u>721</u>	<u>351</u>	<u>59</u>

附註：銷售成本包括撥回過時存貨撇減人民幣29,000元，有關存貨已於截至二零一零年十二月三十一日止年度出售。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

10. 董事及僱員酬金

董事

於有關期間已付或應付 貴公司董事的酬金詳情如下：

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	袍金	退休福利 計劃供款	薪金及 其他福利	獎勵表現 花紅	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
黃莉女士	—	—	120	10	130
鄭華先生	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>120</u>	<u>10</u>	<u>130</u>

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	袍金	退休供款	薪金及 其他福利	獎勵表現 花紅	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
黃莉女士	—	—	120	10	130
鄭華先生	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>120</u>	<u>10</u>	<u>130</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	袍金	退休福利 計劃供款	薪金及 其他福利	獎勵表現 花紅	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
黃莉女士	—	—	120	11	131
鄭華先生	—	7	63	7	77
	<u>—</u>	<u>7</u>	<u>183</u>	<u>18</u>	<u>208</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

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的獎勵表現花紅由管理層視乎 貴公司董事的表現及 貴集團的經營業績而釐定。

僱員

截至二零一零年、二零一一年十二月三十一日止年度，五名最高薪酬人士包括 貴公司一名董事。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，餘下四名人士的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
薪金及其他福利	541	544	512
退休福利計劃供款	23	66	85
	<u>564</u>	<u>610</u>	<u>597</u>

於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度各年，彼等各自的酬金均在1,000,000港元以內。

於有關期間， 貴集團概無支付酬金予任何董事或五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)作為加入或於加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。於有關期間概無董事放棄任何酬金。

11. 股息

貴公司自其註冊成立日期以來並無派付或宣派任何股息。於公司重組前，深圳大洋洲向其當時股權擁有人宣派股息如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
亞先	25,876	29,566	30,452
非控制性權益	6,878	7,860	8,095
	<u>32,754</u>	<u>37,426</u>	<u>38,547</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

派息率及享有股息的股份數目未予呈列，乃由於該等資料對本報告而言並無意義。

12. 每股盈利

每股盈利資料並無呈列，原因是由於財務資料按附註1所載的基準編製，故就本報告而言，載入每股盈利資料並無意義。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬、 裝置及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總額 人民幣千元
成本					
於二零一零年					
一月一日	81,750	2,838	3,375	—	87,963
添置	2,422	—	687	—	3,109
出售	(10,144)	—	—	—	(10,144)
於二零一零年					
十二月三十一日	74,028	2,838	4,062	—	80,928
添置	652	273	52	—	977
出售	(1,152)	(513)	—	—	(1,665)
於二零一一年					
十二月三十一日	73,528	2,598	4,114	—	80,240
添置	3,013	—	16	18,757	21,786
出售	(190)	—	(402)	—	(592)
於二零一二年					
十二月三十一日	<u>76,351</u>	<u>2,598</u>	<u>3,728</u>	<u>18,757</u>	<u>101,434</u>
折舊					
於二零一零年					
一月一日	34,677	870	2,101	—	37,648
本年度撥備	7,152	510	446	—	8,108
出售時撇減	(9,129)	—	—	—	(9,129)
於二零一零年					
十二月三十一日	32,700	1,380	2,547	—	36,627
本年度撥備	6,147	438	429	—	7,014
出售時撇減	(751)	(416)	—	—	(1,167)
於二零一一年					
十二月三十一日	38,096	1,402	2,976	—	42,474
本年度撥備	5,394	499	339	—	6,232
出售時撇減	(171)	—	(362)	—	(533)
於二零一二年					
十二月三十一日	<u>43,319</u>	<u>1,901</u>	<u>2,953</u>	<u>—</u>	<u>48,173</u>
賬面值					
於二零一零年					
十二月三十一日	<u>41,328</u>	<u>1,458</u>	<u>1,515</u>	<u>—</u>	<u>44,301</u>
於二零一一年					
十二月三十一日	<u>35,432</u>	<u>1,196</u>	<u>1,138</u>	<u>—</u>	<u>37,766</u>
於二零一二年					
十二月三十一日	<u>33,032</u>	<u>697</u>	<u>775</u>	<u>18,757</u>	<u>53,261</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)經計及其餘值後以直線法按以下可使用年期折舊：

廠房及機器	5年至10年
汽車	5年
傢俬、裝置及設備	5年

所抵押物業、廠房及設備的詳情載於附註30。

14. 預付租賃款項

	於十二月三十一日		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
就呈報目的分析如下：			
流動資產	411	411	411
非流動資產	19,230	18,819	18,408
	<u>19,641</u>	<u>19,230</u>	<u>18,819</u>

預付租賃款項為在中國按中期租賃持有的土地使用權付款。

15. 存貨

	於十二月三十一日		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
原材料	12,779	2,921	4,465
在製品	1,573	6,131	4,008
製成品	11,083	14,542	1,820
	<u>25,435</u>	<u>23,594</u>	<u>10,293</u>

16. 貿易應收款項及應收票據

	於十二月三十一日		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
貿易應收款項	53,890	37,544	57,784
應收票據	35,000	32,200	51,000
	<u>88,890</u>	<u>69,744</u>	<u>108,784</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴集團一般給予其貿易客戶的信貸期為90天。就若干主要客戶而言，貴集團接受以具90日期限的銀行票據結清貿易應收款項。

以下為於按貨物交付日期（與確認收益日期相若）呈列的貿易應收款項的賬齡分析。

	於十二月三十一日		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
0至90天	42,153	29,709	56,752
91至180天	11,716	4,658	200
181至360天	21	3,177	832
	<u>53,890</u>	<u>37,544</u>	<u>57,784</u>

以下為於報告期末按票據發出日期呈列的應收票據的賬齡分析：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
0至90天	<u>35,000</u>	<u>32,200</u>	<u>51,000</u>

於二零一零年十二月三十一日的應收票據包括附全面追索權的貼現應收票據約人民幣13,000,000元。自貼現應收票據獲得的墊款入賬列為有抵押銀行貸款（附註23）。

在接受任何新客戶前，貴集團會評估潛在客戶的信用質素及決定各客戶的信貸額。貴集團亦每年檢討客戶的信貸額。

既無逾期亦無減值的貿易應收款項及應收票據主要應收自與貴集團擁有長期關係的客戶，且該等客戶的還款記錄良好。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴集團的貿易應收款項包括賬面值如下並於各報告期末已逾期的應收款項，貴集團並無就該等款項作出減值虧損撥備。已逾期但並無減值的貿易應收款項及應收票據的賬齡為：

	於十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90天以上	11,737	7,835	1,032

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，該等應收款項的平均賬齡分別為150天、160至及190天。貴集團並無持有該等結餘的任何抵押品。

17. 應收董事款項

應收董事款項根據公司條例第161B條披露如下：

	於十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
黃莉女士	235	2,899	—
鄭華先生	1,240	—	223
	<u>1,475</u>	<u>2,899</u>	<u>223</u>

	於年內未償還的最高金額		
	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
黃莉女士	335	2,899	3,935
鄭華先生	1,240	1,240	390
	<u>1,575</u>	<u>4,139</u>	<u>4,325</u>

該等款項為無抵押、不計息及須按要求償還。

18. 應收一間附屬公司前非控股股東的款項

	於十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
深圳焯威佳奇有限公司 (「深圳焯威佳奇」)	—	5,000	3,842
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

該款項為向一間附屬公司的前非控股股東的墊款，乃非貿易、無抵押、不計息及須按
要求償還。於二零一零年及二零一一年十二月三十一日，深圳焯威佳奇持有深圳大洋洲17%
股權。

19. 銀行結餘及現金

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，銀行結餘乃按利率計息，
分別介乎0.36%至0.4%、0.36%至1.49%及0.35%至0.5%不等。

以有關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的銀行結餘及現金載列如下：

	於十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
港元	—	—	288
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

20. 貿易應付款項及應付票據

	於十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	50,511	34,530	58,999
應付票據	3,828	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u>54,339</u>	<u>34,530</u>	<u>58,999</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

採購貨品的平均信貸期為90天。以下為於各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
0至90天	53,547	31,322	47,021
91至180天	301	2,778	11,551
181至360天	144	35	196
360天以上	347	395	231
	<u>54,339</u>	<u>34,530</u>	<u>58,999</u>

21. 其他應付款項及應計費用

	於十二月三十一日		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
其他應付款項及應計費用	1,346	1,546	1,926
收購物業、廠房及設備應付款項	2,490	492	—
其他應付稅項	3,384	789	4,494
應付薪金	970	993	1,546
應付股息(附註)	—	—	771
其他存款	68	81	90
	<u>8,258</u>	<u>3,901</u>	<u>8,827</u>

附註：該金額指應付深圳大洋洲前股權擁有人的股息。

22. 應付董事款項

	貴集團			貴公司
	於十二月三十一日			於十二月三十一日
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
黃莉女士	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,397</u>	<u>2,269</u>

該款項為無抵押、不計息並須按要求償還。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

23. 銀行借款

	於十二月三十一日		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銀行借款包括：			
無抵押	—	20,000	29,600
有抵押	13,000	—	—
	<u>13,000</u>	<u>20,000</u>	<u>29,600</u>

於二零一零年十二月三十一日，銀行借款包括附全面追索權的貼現應收票據的所得款項人民幣13,000,000元。

銀行借款明細

	於十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
定息借款	13,000	—	—
浮息借款	—	20,000	29,600
	<u>13,000</u>	<u>20,000</u>	<u>29,600</u>

貴集團的浮息借款乃按中國人民銀行發佈的人民幣基準貸款利率的110%計息。貴集團借款的實際利率如下：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 %	二零一一年 %	二零一二年 %
定息借款	4.50	不適用	不適用
淨息借款	不適用	6.71	6.94
	<u>4.50</u>	<u>6.71</u>	<u>6.94</u>

24. 遞延稅項

以下為於有關期間確認的主要遞延稅項負債及其變動：

	中國附屬公司 的未分配盈利 人民幣千元
於二零一二年一月一日	—
計入損益	1,576
於二零一二年十二月三十一日	<u>1,576</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴集團於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日分別有未動用稅項虧損人民幣1,442,000元、人民幣3,730,000元及人民幣4,349,000元，可用作抵銷未來溢利。由於未能預料未來溢利流，故並無確認遞延稅項資產。稅項虧損將自附屬公司惠州金彩開展業務年度五年後屆滿。惠州金彩於有關期間尚未開展業務。

25. 已繳足資本／股本

於二零一零年一月一日、二零一零年及二零一一年十二月三十一日的 貴集團繳足資本指深圳大洋洲的註冊資本。於二零一二年十二月三十一日的 貴集團股本指 貴公司及星河的合併已發行及繳足股本。 貴公司股本變動的詳情載列如下：

	股份數目	股本 千港元
每股面值0.01港元的普通股		
法定：		
於二零一二年十一月二十九日(註冊成立日期)及 於二零一二年十二月三十一日	38,000,000	380
已發行及悉數繳足：		
於二零一二年十一月二十九日(註冊成立日期)及 於二零一二年十二月三十一日	1	—
		二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
於財務資料呈列為		—

26. 儲備

貴公司

貴公司的儲備變動載列如下：

	人民幣千元
於二零一二年十一月二十九日(註冊成立日期)	—
期內虧損	2,269
於二零一二年十二月三十一日	2,269

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

27. 資本風險管理

貴集團管理其資本，確保貴集團內各公司能夠持續經營，同時透過優化債務與權益平衡為股東爭取最高回報。貴集團的整體策略於有關期間保持不變。

貴集團的資本架構包括債務(包括銀行借款)、現金及現金等價物淨額以及貴公司擁有人應佔權益(包括已發行股本、儲備及保留盈利)。

管理層定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，貴公司董事會考慮資本成本及各類資本相關的風險。管理層將透過支付股息、發行新股及發行新債或贖回現有債務平衡貴集團的整體資本架構。

28. 金融工具

a. 金融工具分類

	貴集團			貴公司
	於十二月三十一日			於十二月三十一日
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
金融資產				
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物)	113,875	105,052	145,944	—
金融負債				
攤銷成本	72,145	57,561	95,239	2,269

b. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、應收董事款項、應收一間附屬公司的一名前非控股股東款項、銀行結餘及現金、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、應付董事款項以及銀行借款。該等金融工具的詳情於有關附註披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。有關如何降低該等風險的政策載於下文。管理層管理及監察該等風險以確保適時有效地採取合適的措施。

利率風險

貴集團的公平值利率風險主要與其定息銀行借款有關。貴集團的現金流利率風險主要與其浮息銀行結餘及銀行借款有關。貴集團尚無訂立利率掉期以對沖其所承受的借款公平值變動風險。目前，貴集團並無特定政策管理其利率風險，惟將會密切監察日後所面臨的利率風險。

貴集團的現金流利率風險主要集中於貴集團銀行借款產生的中國人民銀行頒佈的人民幣基準貸款利率浮動。

敏感度分析

下文敏感度分析根據所面對浮息銀行借款的利率風險而釐定。分析按假設於各報告期末尚未償還的浮息銀行借款於整年尚未償還而編製。由於管理層認為由於銀行利率處於低水平，故有關銀行結餘的利率風險並不重大，並於敏感度分析中撇除銀行結餘。貴公司採用升跌100個基點，其代表管理層對利率的合理可能變動評估。

如利率上升／下跌100個基點而所有其他可變因素保持不變，則貴集團於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度的年內除稅後溢利將分別減少／增加約人民幣零元、人民幣152,000元及人民幣222,000元，主要由於貴集團面對其浮息銀行借款的利率風險。

貨幣風險

貴集團的交易主要以貴公司及其附屬公司的功能貨幣人民幣進行，其主要應收款項及應付款項均以人民幣列值。貴集團承受因港元列值的貨幣資產而產生的較小外匯風險。因此貴集團目前並無外匯政策，亦無呈列敏感度分析。

信貸風險管理

於各報告期末，貴集團因對手方無法履行責任而造成貴集團金融虧損的最大信貸風險，乃產生自合併財務狀況表所列已分別確認金融資產的賬面值。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

由於 貴集團分別於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日貿易應收款項總額的99%、94%及97%來自 貴集團的四大客戶，因此 貴集團有集中信貸風險。

為將信貸風險降至最低， 貴集團管理層已委派團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及其他財政程序，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外， 貴集團檢討各報告期末各項個別債務的可收回金額，確保就不可收回金額作出充足減值虧損。就此而言， 貴公司董事認為 貴集團的信貸風險已大幅降低。

流動資金的信貸風險有限，原因為對手方為國有銀行或具有高信貸評級的中國銀行。

本集團於應收董事款項及應收一間附屬公司的一名前非控股股東款項有信貸集中風險。為將應收董事款項及應收一間附屬公司的一名前非控股股東款項的信貸風險降至最低， 貴集團管理層持續監察董事及一間附屬公司的前非控股股東的信貸質素以及風險水平，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外， 貴集團管理層會於各報告期末審閱每項個別墊款結餘的可收回金額，以確保作出足夠減值虧損。

流動資金風險管理

於管理流動資金風險方面， 貴集團監察及維持管理層認為足夠撥付 貴集團營運的現金及現金等價物水平，並減低現金流量波動的影響。管理層監察銀行借款的使用，以確保符合貸款契諾。

貴集團依賴銀行借款作為主要流動資金來源。於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日， 貴集團可供動用未使用銀行借款融資分別約為人民幣17,000,000元、人民幣零元及人民幣400,000元。

下表詳細載列 貴集團非衍生金融負債的餘下合約到期日。該表根據 貴集團須支付的最早日期按金融負債的未貼現現金流量編製。

下表包括利率及本金現金流量。倘利率為浮動利率，未貼現金額則按各報告期末的利率計算。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴集團

	加權平均 實際利率 %	按要求或 少於3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一零年					
十二月三十一日					
貿易應付款項及應付票據	不適用	54,339	—	54,339	54,339
其他應付款項及應計費用	不適用	4,806	—	4,806	4,806
銀行借款－固定利率	4.50	13,000	—	13,000	13,000
		<u>72,145</u>	<u>—</u>	<u>72,145</u>	<u>72,145</u>
於二零一一年					
十二月三十一日					
貿易應付款項及應付票據	不適用	34,530	—	34,530	34,530
其他應付款項及應計費用	不適用	3,031	—	3,031	3,031
銀行借款－浮動利率	6.71	20,253	—	20,253	20,000
		<u>57,814</u>	<u>—</u>	<u>57,814</u>	<u>57,561</u>
於二零一二年					
十二月三十一日					
貿易應付款項及 其他應付款項	不適用	58,999	—	58,999	58,999
其他應付款項及應計費用	不適用	4,243	—	4,243	4,243
應付董事款項	不適用	2,397	—	2,397	2,397
銀行借款－浮動利率	6.94	514	30,057	30,571	29,600
		<u>66,153</u>	<u>30,057</u>	<u>96,210</u>	<u>95,239</u>
貴公司					
於二零一二年					
十二月三十一日					
應付董事款項	不適用	<u>2,269</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,269</u>

公平值

金融資產及金融負債的公平值乃以貼現現金流量分析作為基準的公認定價模式釐定。

貴公司董事認為，於財務資料以攤銷成本記錄的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

c. 轉讓金融資產

- (i) 以下為 貴集團轉讓予一家銀行的金融資產(按攤銷成本計量)，於二零一零年十二月三十一日並不符合全部終止確認的資格：

	貼現予銀行具有 追索權的應收票據 人民幣千元
已轉讓資產賬面值	13,000
相關負債賬面值	13,000
淨額	—

根據上述安排， 貴集團透過按全額追索基準貼現應收票據換取現金，向該銀行轉讓合約權利以收取應收票據的現金流量。因此， 貴公司董事認為 貴集團保留應收票據所有權的絕大部分風險及回報，並繼續確認應收票據。相關負債已確認並將其計入銀行借款內。

- (ii) 以下為 貴集團於二零一二年十二月三十一日按全額追索基準透過背書該等應收款項而轉讓予供應商的應收票據。由於 貴集團並未就該等應收款項轉讓重大風險及回報，其會繼續悉數確認應收款項及貿易應付款項的賬面值。該等金融資產及負債按攤銷成本於 貴集團的合併財務狀況表列賬。

	背書予供應商 的具有全額追索權 的應收票據 人民幣千元
應收票據的賬面值	16,600
貿易應付款項的賬面值	16,600
淨額	—

29. 退休福利計劃

中國附屬公司的僱員為中國政府設立的國家管理退休福利計劃的成員。中國附屬公司須向退休福利計劃作出佔薪金若干百分比的供款，作為提供福利的基金。根據退休福利計劃作出規定供款為 貴集團對此項計劃的唯一責任。

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， 貴集團分別向退休計劃作出供款總額約人民幣566,000元、人民幣1,367,000元及人民幣1,361,000元。

30. 資產抵押

於各報告期末，下列資產已抵押予銀行以擔保 貴集團的銀行融資：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
物業、廠房及設備	23,847	—	—

31. 收購附屬公司的其他權益

二零一二年八月， 貴集團完成收購深圳大洋洲的餘下21%股權，代價為人民幣18,570,000元。代價由控股股東支付，被當作為對 貴集團的視作出資。完成收購後，深圳大洋洲及惠州金彩成為 貴公司的間接全資附屬公司。收購深圳大洋洲及其附屬公司額外股權所支付代價的公平值與收購的非控制性權益賬面值之間的差額人民幣3,645,000元計入特別儲備。

32. 資本承擔

貴集團擁有下列資本承擔：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
有關收購已訂約 但未於財務資料 撥備的物業、廠房及 設備的資本開支	457	2,464	7,196
有關收購已授權 但未訂約的物業、廠房及 設備的資本開支	—	130	—

33. 經營租賃承擔

貴集團作為承租人

於各報告期末，貴集團不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款承擔的到期情況如下：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一年內	1,700	1,727	1,761
第二年至第五年 (包括首尾兩年)	1,593	5,829	4,183
	<u>3,293</u>	<u>7,556</u>	<u>5,944</u>

經營租賃付款指貴集團若干辦公及製造物業的應付租金。租約協定為一至五年，租金於各租約期間為固定。

34. 重大非現金交易

- (i) 二零一二年八月，貴集團分別完成向亞光及深圳大洋洲的非控股股東收購深圳大洋洲的79%及21%股權，代價分別為人民幣69,850,000元及人民幣18,570,000元。代價由控股股東提供資產。
- (ii) 於截至二零一零年十二月三十一日止年度，若干應收票據附追索權貼現予一家銀行。於截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，於應收貴集團債務人的貼現票據到期後，該銀行分別直接收取根據合約有權享有的現金流量人民幣6,000,000元及人民幣13,000,000元，作為對貴集團獲授相關銀行借款的結算。

35. 關聯方交易

- (a) 與關聯方未償還結餘的詳情載於合併財務狀況表以及附註17、18、21及22。
- (b) 於有關期間，控股股東分別就於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日貴集團的銀行借款融資及貴集團獲授無抵押貸款人民幣零元、人民幣20,000,000元及人民幣29,600,000元向銀行提供擔保。此外，截至二零一零年十二月三十一日止年度，控股股東擁有的一項物業亦抵押予銀行，以擔保授予貴集團的銀行融資。

(c) 主要管理人員薪酬

主要管理人員(指 貴公司董事及主要行政人員)於有關期間的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
薪金及其他福利	671	674	713
退休福利計劃供款	23	66	92
	<u>694</u>	<u>740</u>	<u>805</u>

董事及主要行政人員薪酬經考慮個人表現及市場趨勢後釐定。

B. 董事薪酬

除本節所披露者外， 貴集團於有關期間並無向 貴公司董事支付或應付任何薪酬。

根據現時生效的安排，截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團應付董事的酬金總額將約為人民幣513,000元。

C. 結算日後事項

下列事項於二零一二年十二月三十一後發生：

- (a) 於二零一三年五月二十四日， 貴集團旗下公司已進行及已完成重組。有關公司重組的進一步詳情載於本文件附錄五「公司重組」一節。
- (b) [●]
- (c) [●]

D. 結算日後財務報表

貴公司或其任何附屬公司概無就二零一二年十二月三十一日後任何期間編製任何經審核財務報表。

此致

金彩控股有限公司
列位董事

[●] 台照

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
謹啟

二零一三年六月二十四日