

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)所編製的報告全文，以供載入本售股章程。



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈 22樓

敬啟者：

以下為吾等就世紀陽光生態科技控股有限公司(「貴公司」)和其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的財務資料所編製的報告，以供載入 貴公司就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司創業板首次上市而於二零零四年二月五日刊發的售股章程(「售股章程」)內。

貴公司於二零零三年一月二十一日於開曼群島根據開曼群島公司法(一九六一年第3號第22章法例，合併和修訂本)註冊成立為獲豁免有限公司。根據於二零零四年一月三十日完成的集團重組(「重組」，詳情載於售股章程附錄五「集團重組」分節)， 貴公司成為下文所載附屬公司的控股公司。

於本報告刊發日期， 貴公司在下列附屬公司擁有直接和間接權益。該等附屬公司均為私人公司，或倘於香港以外地區註冊成立或成立，則為與在香港註冊成立的私人公司性质大致相同的公司。該等公司的詳情如下：

公司名稱	註冊 成立國家/ 地點及日期	註冊資本/ 已發行和 繳足資本	應佔 股本權益	主要業務 和營業地點
直接持有：				
新明集團有限公司 (「新明」)	英屬處女群島 二零零二年 十二月十二日	普通股10美元	100%	投資控股/香港

公司名稱	註冊 成立國家/ 地點及日期	註冊資本/ 已發行和 繳足資本	應佔 股本權益	主要業務 和營業地點
間接持有：				
世紀陽光生態科技 有限公司 (前稱世紀陽光 有機農業有限公司 (「世紀陽光」))	香港 二零零二年 七月五日	普通股1,000港元	100%	投資控股／香港
福建省尤溪縣綠地 生物製品有限公司 (「綠地」)	中國大陸 二零零零年 一月十七日	註冊資本 10,500,000元 人民幣	100% 附註(i)	製造和銷售 農用有機 肥料／中國內地
三明市世紀陽光農業 科技開發有限公司 (「三明」)	中國大陸 二零零零年 六月十六日	註冊資本 5,000,000元 人民幣	80% 附註(ii)	研發和銷售有機肥 料／中國內地

附註：

- (i) 綠地乃一家於二零零零年一月十七日在中國內地成立的有限責任公司，並於二零零二年十月二十五日在中國內地成為全外資企業，營運年期為十五年，直至二零一七年止。
- (ii) 三明乃一家於二零零零年六月十六日在中國內地成立的有限責任公司，營運年期為十年，直至二零一零年止。

貴集團現時屬下的所有公司已採納十二月三十一日為彼等的財政年度年結日。

由於 貴公司和新明毋須遵守任何法定核數規定，故並無編製 貴公司和新明自彼等註冊成立以來的經審核帳目。由於世紀陽光將編製截至二零零三年十二月三十一日止期間的首份經審核帳目，故此世紀陽光並無編製自註冊成立以來的經審核帳目。綠地截至二零零一年十二月三十一日止年度的法定帳目乃按照適用於中國內地成立的企業會計準則和相關財務規則編製，並由中國大陸執業會計師福建建聯有限責任會計師事務所審核。綠地截至二零零二年十二月三十一日止年度的法定帳目和三明截至二零零一年與二零零二年十二月三十一日止年度的法定帳目乃按照適用於中國內地的企業會計準則和相關財務規則編製，並分別由中國內地的執業會計師三明恒信有限責任會計師事務所審核。就本報告而言，吾等已根據香港會計師公

會頒佈的核數準則獨立審閱綠地和三明按照香港普遍接納的會計準則而編製截至二零零一年與二零零二年十二月三十一日止年度和截至二零零二年八月三十一日與二零零三年八月三十一日止八個月（「有關期間」）的帳目，以便將綠地和三明的帳目合併入 貴集團的合併財務資料。

吾等已審閱 貴集團現時屬下所有公司於有關期間或自彼等各自註冊成立日期至二零零三年八月三十一日止期間（以較短者為準）的經審核帳目或（如適用）未審核管理帳目，並已根據香港會計師公會頒佈的「售股章程及申報會計師」核數指引進行必需的額外程序。

下文第一節至第四節所載的財務資料（「財務資料」）已根據 貴集團現時屬下所有公司按下文第二節附註1所載基準編製，並經適當調整後的經審核帳目或（如適用）未審核管理帳目而編製。各集團公司董事負責編製該等真實與公平的帳目。在編製該等帳目時，董事必須貫徹採用合適的會計政策。

貴公司董事負責編製財務資料。吾等的責任乃根據吾等的審閱，對 貴集團於有關期間的合併業績和合併現金流量，以及 貴集團於二零零一年與二零零二年十二月三十一日和二零零三年八月三十一日的合併資產負債表提供獨立意見。

吾等認為，就本報告而言，根據下文第二節附註1所載基準而編製的財務資料均真實與公平地反映 貴集團於有關期間的合併業績和合併現金流量以及 貴集團於二零零一年與二零零二年十二月三十一日和二零零三年八月三十一日的合併財務狀況。

一. 合併財務資料

以下為 貴集團於有關期間按下文第二節附註1所載基準編製的合併財務資料，並已作出適當的調整：

(a) 合併損益帳

	附註	截至十二月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止八個月	
		二零零一年	二零零二年	二零零二年	二零零三年
		千元人民幣	千元人民幣	千元人民幣	千元人民幣
營業額	3	5,923	42,630	22,475	25,216
銷售成本		(3,140)	(19,177)	(11,334)	(12,005)
毛利		2,783	23,453	11,141	13,211
分銷和銷售開支		(700)	(3,241)	(2,023)	(1,691)
一般和行政開支		(1,433)	(2,702)	(1,955)	(1,851)
研究和開發成本		(108)	(4,079)	(1,139)	(66)
經營溢利	5	542	13,431	6,024	9,603
融資成本	6	(269)	(230)	(175)	(170)
除稅前溢利		273	13,201	5,849	9,433
稅項	7	—	(11)	—	(28)
除稅後溢利		273	13,190	5,849	9,405
少數股東權益		(504)	226	195	(22)
股東應佔(虧損)/ 溢利		(231)	13,416	6,044	9,383
股息	8	—	—	—	—

(b) 合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日		於八月三十一日
		二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
非流動資產				
固定資產	12	3,253	6,356	9,846
無形資產	13	3,850	2,899	2,265
		<u>7,103</u>	<u>9,255</u>	<u>12,111</u>
流動資產				
存貨	14	1,421	1,847	1,957
應收貿易款項	15	1,909	5,915	5,996
應收關連人士款項	25	379	—	—
應收貸款	16	1,438	—	—
預付款項、按金和 其他應收款項	17	1,806	4,588	6,481
現金和銀行結餘	18	4	1,694	8,871
		<u>6,957</u>	<u>14,044</u>	<u>23,305</u>
流動負債				
短期銀行貸款	19	3,000	3,000	8,000
應付貿易款項	20	2,054	20	7
預提費用和 其他應付款項		1,133	1,082	1,115
應付一家附屬公司 少數股東款項	25	300	—	—
應付稅項		—	11	28
		<u>6,487</u>	<u>4,113</u>	<u>9,150</u>
流動資產淨值		<u>470</u>	<u>9,931</u>	<u>14,155</u>
資產總值減流動負債		<u>7,573</u>	<u>19,186</u>	<u>26,266</u>
融資方式：				
股本	21	5,000	5,001	10,501
儲備	22	(2,973)	9,807	11,370
股東資金		<u>2,027</u>	<u>14,808</u>	<u>21,871</u>
少數股東權益		<u>1,333</u>	<u>1,107</u>	<u>1,129</u>
非流動負債				
應付股東款項	25	4,213	3,271	3,266
		<u>7,573</u>	<u>19,186</u>	<u>26,266</u>

(c) 合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止八個月	
		二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
除稅前溢利		273	13,201	5,849	9,433
利息開支		269	230	175	170
固定資產折舊		825	800	618	986
無形資產攤銷		706	951	634	634
出售固定資產虧損		—	13	—	—
營運資金變動前的經營溢利		2,073	15,195	7,276	11,223
存貨減少／(增加)		452	(426)	791	(110)
應收貿易款項增加					
預付款項、按金和其他		(1,909)	(4,006)	(3,716)	(81)
應收款項減少／(增加)		236	(2,782)	327	(1,893)
應付貿易款項減少		(1,400)	(2,034)	(1,865)	(13)
預提款項和其他應付					
款項增加／(減少)		210	(51)	899	33
已付所得稅		—	—	—	(11)
經營業務所(動用)／ 產生現金淨額		(338)	5,896	3,712	9,148
投資業務					
購置固定資產		(60)	(3,916)	(3,100)	(4,476)
出售固定資產所得款項		900	—	—	—
無形資產增加		(1,756)	—	—	—
應收一家關連公司款項					
(增加)／減少		(163)	379	379	—
應收貸款減少		350	1,438	1,438	—
投資業務所動用 現金淨額		(729)	(2,099)	(1,283)	(4,476)
融資活動	24				
應付股東款項					
增加／(減少)		1,035	(942)	(900)	(5)
應付一家附屬公司					
少數股東		300	(300)	(300)	—
款項增加／(減少)					
新增短期銀行貸款		—	—	—	5,000
發行一家附屬公司股份					
所得款項		—	1	—	—
發行股份費用		—	(636)	—	(2,320)
已付利息		(269)	(230)	(175)	(290)
已收取的政府資助		—	—	—	120
融資所產生／(動用) 現金淨額		1,066	(2,107)	(1,375)	2,505
現金和銀行結餘 (減少)／增加		(1)	1,690	1,054	7,177
年初／期初現金和 銀行結餘		5	4	4	1,694
年終／期終現金和 銀行結餘		4	1,694	1,058	8,871

(d) 合併權益變動表

	儲備						總額	
	保留盈利／		法定	法定	發行股份	小計		
	股本(累計虧損)							
	千元	千元	千元	千元	千元	千元		千元
人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣		
	(附註21)	(附註22)	(附註22)					
於二零零一年一月一日	5,000	(2,742)	—	—	—	(2,742)	2,258	
年內虧損	—	(231)	—	—	—	(231)	(231)	
於二零零一年 十二月三十一日	5,000	(2,973)	—	—	—	(2,973)	2,027	
年內溢利	—	13,416	—	—	—	13,416	13,416	
保留盈利轉撥(附註22)	—	(2,792)	1,861	931	—	—	—	
發行一家附屬公司股份	1	—	—	—	—	—	1	
發行股份費用	—	—	—	—	(636)	(636)	(636)	
於二零零二年 十二月三十一日	5,001	7,651	1,861	931	(636)	9,807	14,808	
於二零零三年一月一日	5,001	7,651	1,861	931	(636)	9,807	14,808	
期內溢利	—	9,383	—	—	—	9,383	9,383	
保留盈利轉撥(附註22)	—	(1,645)	1,097	548	—	—	—	
一家附屬公司的保留盈利								
撥充資本	5,500	(5,500)	—	—	—	(5,500)	—	
發行股份費用	—	—	—	—	(2,320)	(2,320)	(2,320)	
於二零零三年 八月三十一日	10,501	9,889	2,958	1,479	(2,956)	11,370	21,871	
於二零零二年一月一日	5,000	(2,973)	—	—	—	(2,973)	2,027	
期內溢利	—	6,044	—	—	—	6,044	6,044	
保留盈利轉撥(附註22)	—	(1,263)	842	421	—	—	—	
於二零零二年 八月三十一日	5,000	1,808	842	421	—	3,071	8,071	

二. 合併財務資料附註

1. 呈報基準

就本報告而言，貴集團於有關期間的合併損益帳、合併現金流量表和合併權益變動表包括貴集團現時屬下各公司的財務資料，猶如現時的集團架構於有關期間或自彼等各自的註冊成立日期起至二零零三年八月三十一日止期間（以較短者為準）一直存在。

貴集團於二零零一年與二零零二年十二月三十一日和二零零三年八月三十一日的合併資產負債表經已編製，以呈列貴集團於該等日期的資產與負債，猶如現時的集團架構自該等日期起一直存在。

集團內公司間的所有重大交易和貴集團現時屬下各公司間的結餘已於合併帳目時對銷。少數股東權益指少數股東於經營業績和一家附屬公司的資產淨值所佔的權益。

貴集團截至二零零二年八月三十一日止八個月的財務資料（由貴公司董事編製和負責）僅供參考。

2. 主要會計政策

本報告的財務資料已根據香港普遍接納的會計準則而編製，並按歷史成本常規法編製。

a. 附屬公司

附屬公司指貴集團直接或間接控制過半數投票權；有權控制財務和營運決策；委任或撤換董事會大多數成員；或在董事會議上有大多數投票權的公司。

b. 無形資產

i. 研究和開發成本

研究成本即時入帳列為開支。倘若開發產品有具體的技術可行和完成產品的意向和資源，可確定成本且可以出售或使用可能獲經濟利益的資產，則設計和測試新產品或改良產品所涉及的開發項目成本確認為無形資產。該等開發成本確認為資產，以直線法在不超過五年期間攤銷，而攤銷期須配合所確認相關經濟利益的模式。不符合上述準則的開發成本即時列作開支。已確認為開支的開發成本日後不再確認為資產。

ii. 技術知識

購入技術知識的開支撥作資本，並按自技術知識可使用日期起計分五年期攤銷。

iii. 無形資產減值

倘有減值的跡象，則會重估任何無形資產的帳面值，並隨即撇減至可收回數額。

c. 固定資產

i. 在建工程

在建工程指興建中或翻新中的固定資產，並按成本減累計減值虧損列帳。成本包括興建或翻新的直接成本。在建工程於完成並可供使用時，將重新分類至適當的固定資產類別。

ii. 其他固定資產

其他固定資產包括租賃物業裝修、機器和設備，以及傢俬和辦公室設備，乃按成本減累計折舊和累計減值虧損列帳。

iii. 折舊

概無就在建工程的折舊提撥準備，直至有關資產已完工和可供使用。

其他固定資產按估計可用期以直線法按足以撇銷其成本減累計減值虧損的年率折舊。主要年率如下：

租賃物業裝修	20%
機器和設備	20%
傢俬和辦公室設備	20%

將固定資產回復至正常運作狀況所產生的重大費用自損益帳扣除。

裝修撥充資本，並按其估計可使用期折舊。

iv. 減值和出售盈虧

每逢結算日，均會考慮內部和外部資料以評估資產(包括在建工程和其他固定資產)有否出現減值跡象。如出現此等跡象，則資產的可收回數額將予評估，和(如適用)確認減值虧損以將資產減至其可收回金額。該等減值虧損於損益帳內確認。

出售固定資產的盈虧指有關資產的銷售所得款項淨額與帳面值的差額，並於損益帳內確認。

d. 政府補貼

政府補貼於可合理確保 貴集團將符合附帶條件和將會收到有關補貼時初步確認為遞延收入。

與收入有關的補貼在損益帳中按擬補償的成本有系統地對應記帳。有關資產的補貼乃按資產的估計可使用期在損益帳中有系統地確認。

有關購置固定資產的政府補貼計入非流動負債的遞延收入，並按有關資產的估計可使用期以直線法計入損益帳。

e. 存貨

存貨包括庫存和在製品，並按成本和可變現淨值的較低者列帳。成本以先入先出基準計算，包括材料、直接工資和按適當比例計算的一切間接生產開支。可變現淨值按估計銷售所得款項減估計銷售費用釐定。

f. 應收貿易款項

應收貿易款項於認為會出現呆帳時作出撥備。應收貿易款項於扣除上述撥備後在資產負債表列帳。

g. 現金和等同現金項目

現金和等同現金項目按成本計入資產負債表。就現金流量表而言，現金和等同現金項目包括手頭現金和銀行活期存款。

h. 撥備

當貴集團因過往事件而須負有法定或推定責任，並且可能須流失資源以履行責任，亦可在數額得到可靠的估計時撥備。倘貴集團預期撥備可獲退還，則在具體肯定獲得退還時將退還數額當作資產另行確認。

i. 僱員退休福利

貴集團向定額供款退休金計劃作出供款時列作開支，並扣除該等因僱員於供款悉數歸其所有前退出該計劃而沒收的供款。

j. 遞延稅項

遞延稅項乃由於資產和負債在徵稅方面的計算基準與財務報表中的帳面值出現暫時差異而採用負債法作出的全數撥備。因固定資產折舊和稅務虧損產生的主要暫時差異均會結轉。

遞延稅項資產將於日後應繳稅項溢利可用作撇銷可動用暫時差異時確認。

除非暫時差異的撥回時間可受控制，而該暫時差異不大可能會在可見將來撥回，否則將就於附屬公司的投資所產生的暫時差異作出遞延稅項撥備。

k. 或然負債

或然負債乃因過去事件而可能出現的責任，而僅視乎日後會否出現一項或多項非貴集團可完全控制的事件而確實。因過去事件而產生的現有責任，由於未必需要流出經濟利益或不能就該責任的數額作可靠估計而未有確認。

雖然或然負債不予確認，但須於財務資料附註中披露。倘情況有變可能導致經濟資源流出時，則或然負債確認為撥備。

l. 收益確認

銷售貨品的收益在轉讓擁有權風險和回報時確認，並在貨品交付予客戶和所有權轉移時一併進行。

利息收入以未償還本金和適用利率按時間比例確認。

m. 借貸成本

直接與購買、建造或生產資產有關而需花大部份時間以準備供擬作指定用途或銷售的借貸成本將撥充資本，作為該資產的部份成本。所有其他借貸成本將於產生年內計入損益帳。

n. 經營租約

經營租約是指資產擁有權的絕大部份風險和回報歸於出租公司的租約。根據經營租約支付的款項在扣除出租公司收取的任何優惠後，於租約期內以直線法在損益帳中扣除。

o. 分類呈報

貴集團主要從事製造和售賣農用有機肥料予中國內地客戶。因此，董事認為僅有一項業務類別和一項地區類別。

p. 外幣換算

以外幣為單位的交易乃按交易當日的匯率換算。於結算日以外幣計算的貨幣資產和負債則按結算日的匯率換算。因此而產生的換算差額均計入損益帳。

附屬公司以外幣計算的資產負債表項目乃按結算當日的匯率換算，而損益帳項目則按平均匯率換算。換算差額乃視作儲備變動處理。

3. 營業額和收益

貴集團主要從事製造和售賣農用有機肥料的業務。於有關期間確認的收益如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止八個月	
	二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
銷售				
— 複合微生物菌劑	3,854	18,121	8,290	9,629
— 有機茶園專用肥	1,622	14,231	9,915	8,323
— 精製有機肥	48	1,119	537	1,031
— 有機複混肥	399	9,159	3,733	6,233
	<u>5,923</u>	<u>42,630</u>	<u>22,475</u>	<u>25,216</u>

4. 分類資料

由於 貴集團主要從事製造和售賣農用有機肥料予中國內地客戶，故並無呈報分類資料。因此，董事認為僅有一項業務類別和一項地區類別。

5. 經營溢利

經營溢利乃經扣除下列各項後列帳：

	截至十二月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止八個月	
	二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
核數師酬金	21	21	8	15
無形資產攤銷	706	951	634	634
固定資產折舊	825	800	618	986
出售固定資產的虧損	—	13	—	—
研究和開發成本	1,394	4,079	1,139	66
減：撥作無形資產的金額	(1,156)	—	—	—
減：政府補貼	(130)	—	—	—
	<u>108</u>	<u>4,079</u>	<u>1,139</u>	<u>66</u>
土地和樓宇的經營租約 租金開支	54	171	59	297
呆壞帳撥備	—	181	174	134
員工成本(包括董事酬金)	<u>954</u>	<u>2,225</u>	<u>1,513</u>	<u>1,170</u>

6. 融資成本

	截至十二月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止八個月	
	二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
銀行貸款的利息開支	269	230	175	290
減：政府補貼	—	—	—	(120)
	<u>269</u>	<u>230</u>	<u>175</u>	<u>170</u>

截至二零零三年八月三十一日止八個月，綠地獲地方政府當局發出項目貸款利息補貼120,000元人民幣，並以用作扣減有關銀行貸款的利息開支。

7. 稅項

計入合併損益帳的稅項數額指：

	截至十二月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止八個月	
	二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
現時稅項				
— 中國內地企業所得稅	<u>—</u>	<u>11</u>	<u>—</u>	<u>28</u>

貴集團的除稅前溢利與以在中國內地經營的附屬公司的稅率計算的理論數額的差別如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止八個月	
	二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
除稅前溢利	273	13,201	5,849	9,433
按稅率33%計算的稅項	90	4,356	1,931	3,113
未確認附屬公司稅務虧損	20	34	140	71
不同稅率的影響	7	274	54	67
不可扣稅開支的影響	752	947	300	362
毋須繳付稅項的收入的影響	(151)	(5,584)	(2,425)	(3,585)
動用先前未確認稅務虧損	(718)	(16)	—	—
稅務開支	—	11	—	28

a. 香港利得稅

由於貴集團於有關期間並無產生自或源自香港的應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

b. 中國內地企業所得稅（「企業所得稅」）

綠地乃一間從事製造和銷售農用有機肥料業務的附屬公司。根據有關中國內地稅務局所作出的批文，綠地於截至二零零二年十二月三十一日止年度可獲豁免繳納33%的中國企業所得稅一年。由於綠地在抵銷上年度的稅務虧損後，年內並無應課稅溢利，故並無就截至二零零一年十二月三十一日止年度的企業所得稅作出撥備。

二零零二年十月，綠地成為全外資企業。根據中國內地外資企業的相關稅務規則和規例，綠地有權由截至二零零三年十二月三十一日止年度起計獲全數豁免企業所得稅兩年，並於其後三年可獲減半。因此，截至二零零三年八月三十一日止八個月並無就企業所得稅作出任何撥備。

截至二零零二年十二月三十一日止年度和截至二零零三年八月三十一日止八個月，稅項指三明按稅率27%作出撥備的企業所得稅。由於三明於截至二零零一年十二月三十一日止年度和截至二零零二年八月三十一日止八個月並無任何應課稅溢利，故此並無就該等期間的企業所得稅作出任何撥備。

c. 中國內地增值稅

貴集團銷售農用有機肥料由綠地和三明負責，惟根據有關中國內地稅務規例，綠地和三明獲豁免繳付中國內地增值稅。

d. 其他

於英屬處女群島成立的集團公司乃根據英屬處女群島的國際商業公司法註冊成立，並獲豁免繳納英屬處女群島所得稅。

e. 遞延稅項

貴集團於二零零一年與二零零二年十二月三十一日和二零零三年八月三十一日並無重大未撥備遞延稅項。

8. 股息

貴集團現時屬下的公司自各自註冊成立日期起至二零零三年八月三十一日期間概無派發或宣派股息。

9. 每股盈利

鑒於根據重組和按合併基準呈報業績(於合併財務資料附註1中披露)計算的數字僅為假設，故並無呈列每股盈利的資料。

10. 董事和高級行政人員酬金

(a) 董事酬金

貴集團現時屬下的公司於有關期間已付和應付予兩位執行董事的酬金總額如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止八個月	
	二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
袍金	—	—	—	—
其他酬金				
— 基本薪金和津貼	31	31	22	182
— 退休福利成本	—	—	—	8
— 花紅	—	—	—	—
	<u>31</u>	<u>31</u>	<u>22</u>	<u>190</u>

於截至二零零一年十二月三十一日止年度，該兩名執行董事分別收取酬金31,000元人民幣和零；於截至二零零二年十二月三十一日止年度分別收取酬金31,000元人民幣和零；於截至二零零二年八月三十一日止八個月則分別收取酬金22,000元人民幣和零；而於截至二零零三年八月三十一日止八個月則分別收取酬金22,000元人民幣和168,000元人民幣。

於有關期間概無向 貴公司其他董事支付任何酬金。

於截至二零零一年與二零零二年十二月三十一日止年度和截至二零零二年與二零零三年八月三十一日止八個月， 貴公司各董事的酬金均在1,000,000港元(相當於1,060,000元人民幣)以下。

於有關期間概無 貴公司董事放棄 貴集團現時屬下各公司支付的任何酬金。

(b) 五位最高薪酬人士

於有關期間，五位最高薪酬人士於截至二零零一年與二零零二年十二月三十一日止年度和截至二零零二年八月三十一日止八個月包括一位董事，而截至二零零三年八月三十一日止八個月則包括兩位董事。該等董事的酬金已列於上文附註10(a)。餘下人士的酬金總額如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止八個月	
	二零零一年	二零零二年	二零零二年	二零零三年
	千元人民幣	千元人民幣	千元人民幣	千元人民幣
袍金	—	—	—	—
其他酬金				
— 基本薪金和津貼	87	98	72	60
— 退休福利成本	—	—	—	—
— 花紅	—	—	—	—
	87	98	72	60
	87	98	72	60

截至二零零一年與二零零二年十二月三十一日止年度和截至二零零二年與二零零三年八月三十一日止八個月，各最高薪酬人士的酬金均在1,000,000港元(相當於1,060,000元人民幣)以下。

(c) 於有關期間，貴集團現時屬下的公司概無向任何董事或五位最高薪酬人士支付任何酬金作為加入貴集團或加入貴集團時的獎勵，或作為離職補償。

11. 僱員退休福利

貴集團為香港僱員設立定額供款強積金計劃。貴集團按僱員有關每月收入(定義見強積金計劃條款)5%作出供款，而每人供款上限為1,000港元。

根據中國內地規則和規例的規定，貴集團為其中國內地僱員向國家資助的界定供款退休計劃作出供款，供款比例由地方政府釐定。貴集團的供款比例分別為中國僱員的基本薪金約14%，亦毋須就退休金的實際數額或每年供款以外的退休後福利作出其他承擔。國家資助的退休計劃負責承擔應付予退休僱員的全部退休金。

截至二零零一年與二零零二年十二月三十一日止年度和截至二零零二年與二零零三年八月三十一日止八個月，貴集團向上述退休金計劃作出的供款總額分別約117,000元人民幣、273,000元人民幣、186,000元人民幣和152,000元人民幣。

12. 固定資產

	租賃 物業裝修 千元 人民幣	機器和 設備 千元 人民幣	傢俬和 辦公室設備 千元 人民幣	在建工程 千元 人民幣	總額 千元 人民幣
成本					
於二零零一年一月一日	1,153	3,830	20	730	5,733
添置	20	34	5	1	60
出售	—	(900)	—	—	(900)
於二零零一年 十二月三十一日	1,173	2,964	25	731	4,893
添置	—	152	4	3,760	3,916
出售	(18)	—	—	—	(18)
於二零零二年 十二月三十一日	1,155	3,116	29	4,491	8,791
添置	—	63	—	4,413	4,476
轉讓	1,350	1,684	—	(3,034)	—
於二零零三年八月三十一日	2,505	4,863	29	5,870	13,267
累計折舊					
於二零零一年一月一日	228	586	1	—	815
年內支出	233	588	4	—	825
於二零零一年 十二月三十一日	461	1,174	5	—	1,640
年內支出	231	567	2	—	800
出售	(5)	—	—	—	(5)
於二零零二年 十二月三十一日	687	1,741	7	—	2,435
期內支出	334	648	4	—	986
於二零零三年八月三十一日	1,021	2,389	11	—	3,421
帳面淨值					
於二零零一年 十二月三十一日	712	1,790	20	731	3,253
於二零零二年 十二月三十一日	468	1,375	22	4,491	6,356
於二零零三年八月三十一日	1,484	2,474	18	5,870	9,846

於二零零一年與二零零二年十二月三十一日和二零零三年八月三十一日，在建工程包括因購入若干機器而預付供應商的按金分別約為零元人民幣、1,457,000元人民幣和1,370,000元人民幣。

13. 無形資產

	技術知識 千元人民幣	開發成本 千元人民幣	總額 千元人民幣
成本			
於二零零一年一月一日	3,000	—	3,000
添置	600	1,156	1,756
於二零零一年十二月三十一日	3,600	1,156	4,756
添置	—	—	—
於二零零二年十二月三十一日	3,600	1,156	4,756
添置	—	—	—
於二零零三年八月三十一日	3,600	1,156	4,756
累計攤銷			
於二零零一年一月一日	200	—	200
年內支出	590	116	706
於二零零一年十二月三十一日	790	116	906
年內支出	720	231	951
於二零零二年十二月三十一日	1,510	347	1,857
期內支出	480	154	634
於二零零三年八月三十一日	1,990	501	2,491
帳面淨值			
於二零零一年十二月三十一日	2,810	1,040	3,850
於二零零二年十二月三十一日	2,090	809	2,899
於二零零三年八月三十一日	1,610	655	2,265

14. 存貨

存貨包括：

	於十二月三十一日 二零零一年 千元人民幣	於十二月三十一日 二零零二年 千元人民幣	於八月三十一日 二零零三年 千元人民幣
原材料	292	1,240	1,131
在製品	339	512	269
製成品	790	95	557
	1,421	1,847	1,957

於二零零一年與二零零二年十二月三十一日和二零零三年八月三十一日，並無按可變現淨值列帳的存貨。

15. 應收貿易款項

貴集團給予客戶的信貸期一般為30日至90日。

應收貿易款項的帳齡分析如下：

	於十二月三十一日		於八月三十一日
	二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
零至30日	—	2,198	2,747
31至60日	157	2,122	1,521
61至90日	—	768	1,486
91至180日	—	1,008	557
181至365日	1,752	—	—
	<u>1,909</u>	<u>6,096</u>	<u>6,311</u>
減：呆壞帳撥備	—	(181)	(315)
	<u>1,909</u>	<u>5,915</u>	<u>5,996</u>

16. 應收貸款

於二零零一年十二月三十一日，應收貸款並無抵押和免息，並須於要求時償還。應收貸款已於二零零二年全數償還。

17. 預付款項、按金和其他應收款項

預付款項、按金和其他應收款項包括：

	於十二月三十一日		於八月三十一日
	二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
預付款項：			
— 分包費	—	2,646	2,599
— 採購原料	450	784	1,971
— 購置固定資產	203	—	—
— 廣告費	550	885	800
— 研究和開發費用	119	—	550
按金	—	99	105
其他	484	174	456
	<u>1,806</u>	<u>4,588</u>	<u>6,481</u>

18. 現金和銀行結餘

於二零零一年與二零零二年十二月三十一日和二零零三年八月三十一日，現金和銀行結餘分別約為4,000元人民幣、1,072,000元人民幣和8,155,000元人民幣，均以人民幣計算並存於中國內地。將該等資金匯出中國內地須受中國政府實施的外匯管制所規限。

19. 銀行貸款

於二零零一年與二零零二年十二月三十一日和二零零三年八月三十一日，短期銀行貸款已經抵押，按介乎約6厘至9厘的年利率計息，於五年內償還。貴集團銀行信貸的詳情載於附註27。

20. 應付貿易款項

賣方給予 貴集團的信貸期一般為30日至60日。

應付貿易款項的帳齡分析如下：

	於十二月三十一日		於八月三十一日
	二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
零至30日	—	19	—
31至90日	—	1	3
91至180日	2,054	—	4
	<u>2,054</u>	<u>20</u>	<u>7</u>

21. 股本

於二零零二年十二月三十一日， 貴公司尚未註冊成立，因此 貴公司於二零零一年和二零零二年十二月三十一日並無已發行股本。 貴集團於二零零一年和二零零二年十二月三十一日的合併股本指新明、世紀陽光和綠地(如適用)於各有關日期的已發行和已繳股本的總和。

貴公司於二零零三年一月二十一日在開曼群島註冊成立。於二零零三年八月三十一日，股本指 貴公司、新明、世紀陽光和綠地的已發行和已繳股的總和。

22. 儲備

法定公積金

根據在中國內地成立的附屬公司的細則和中國內地的有關規則和規例，該等附屬公司須將除稅後純利的10%撥入中國內地法定帳戶，作為法定公積金，直至該公積金結餘已達該等附屬公司的註冊資本50%為止。公積金僅可用作撇銷以往年度的虧損、擴大該等附屬公司的生產業務，或增加該等附屬公司的資本之用。

法定公益金

根據在中國內地成立的附屬公司的細則和中國大陸的有關規則和規例，該等附屬公司須將除稅後純利的5至10%撥入中國內地法定帳戶，作為公益金。該等附屬公司的董事有權在中國內地有關規則和規例所指定的範圍內釐定有關百分比。公益金僅可用作向附屬公司僱員提供僱員福利設施和其他集體福利。除清盤外，該公益金不得作出分派。

23. 可分派儲備

除重組外， 貴公司自註冊成立以來並無經營任何業務。因此，於二零零三年八月三十一日， 貴公司並無可供分派予股東的儲備。

24. 合併現金流量表附註

融資變動的分析如下：

	股本	銀行貸款	應付 股東款項	應付 一家附屬 公司少數 股東款項	發行 股份費用	少數 股東權益	總額
	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
於二零零一年 一月一日	5,000	3,000	3,178	—	—	829	12,007
應付股東 款項增加	—	—	1,035	—	—	—	1,035
應付一家附屬公司 少數股東款項增加	—	—	—	300	—	—	300
少數股東應佔溢利	—	—	—	—	—	504	504
於二零零一年 十二月三十一日	5,000	3,000	4,213	300	—	1,333	13,846
應付股東 款項減少	—	—	(942)	—	—	—	(942)
應付一家附屬公司 少數股東款項減少	—	—	—	(300)	—	—	(300)
發行股份費用	—	—	—	—	(636)	—	(636)
一家附屬公司發行股份	1	—	—	—	—	—	1
少數股東應佔虧損	—	—	—	—	—	(226)	(226)
於二零零二年 十二月三十一日	5,001	3,000	3,271	—	(636)	1,107	11,743
應付股東款項減少	—	—	(5)	—	—	—	(5)
新增短期銀行貸款	—	5,000	—	—	—	—	5,000
發行股份費用	—	—	—	—	(2,320)	—	(2,320)
將一家附屬公司保留盈利 撥充資本	5,500	—	—	—	—	—	5,500
少數股東應佔溢利	—	—	—	—	—	22	22
於二零零三年 八月三十一日	10,501	8,000	3,266	—	(2,956)	1,129	19,940
於二零零二年 一月一日	5,000	3,000	4,213	300	—	1,333	13,846
應付股東款項減少	—	—	(900)	—	—	—	(900)
應付一家附屬公司 少數股東款項減少	—	—	—	(300)	—	—	(300)
少數股東應佔虧損	—	—	—	—	—	(195)	(195)
於二零零二年 八月三十一日	5,000	3,000	3,313	—	—	1,138	12,451

25. 關連人士交易

倘一方可直接或間接控制另一方或可對另一方的財務和營運決策發揮重大影響，則雙方均被視為有關連人士。倘若所涉人士均受共同控制或共同重大影響，則此等人士亦被視為關連人士。

a. 與關連人士的重大交易概述如下：

	註	截至十二月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止八個月	
		二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
非持續：					
銷售予					
— 福州嘉惠經貿有限公司 (「嘉惠」)	(i)	420	30	30	—
— 三明市肥力高科技有限公司 (「肥力高」)	(i)	2,148	72	72	—
採購自					
— 嘉惠	(ii)	956	10,685	5,172	1,948
支付予肥力高的研究和開發費用	(iii)	1,077	1,250	350	—
支付予福州名將文化 傳播有限公司 (「名將」)的廣告費	(iv)	50	1,209	694	259

註：

- (i) 向嘉惠和肥力高的銷售乃於日常業務中按不遜於給予及與 貴集團其他第三者客戶訂立的條款進行。嘉惠由 貴公司股東兼董事池文富先生(「池先生」)的胞姊池碧芬女士(「池女士」)實益擁有。肥力高由 貴公司股東兼董事鄒勵女士(「鄒女士」)實益擁有。
- (ii) 向嘉惠的採購乃於日常業務中按雙方同意的條款進行，而該等條款與 貴集團其他第三者供應商訂立的條款相若。
- (iii) 支付予肥力高的研究和開發費用乃於日常業務中按雙方同意的條款進行。
- (iv) 支付予名將的廣告費乃於日常業務中按雙方同意的條款進行。名將由池女士實益擁有。

- b. 應收關連人士款項和應付一家附屬公司少數股東款項的金額概述如下：

	於十二月三十一日		於八月三十一日
	二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
應收關連人士款項			
－池碧芬女士	379	—	—
	<u>379</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
應付附屬公司少數股東款項			
－池文強先生(i)	300	—	—
	<u>300</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

註：

- (i) 池文強先生為一家附屬公司的少數股東，亦為池先生的胞弟。

應收關連人士款項和應付附屬公司少數股東款項的金額為無抵押、免息和無固定還款期。

- c. 付予關連人士的預付款項概述如下：

	於十二月三十一日		於八月三十一日
	二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
就下列各項預付款項			
－向嘉惠採購			
原料(見附註25(a)(ii))	450	784	—
－向名將預付的廣告費 (見附註25(a)(iv))	550	885	—
－向肥力高預付的 研究和開發費用 (見附註25(a)(iii))	119	—	—
	<u>1,119</u>	<u>1,669</u>	<u>—</u>

- d. 應付關連人士的貿易款項概述如下：

	於十二月三十一日		於八月三十一日
	二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
嘉惠(見附註25(a)(ii))	1,779	—	—
	<u>1,779</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

e. 應付股東款項概述如下：

	於十二月三十一日		於八月三十一日
	二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
應付股東款項			
池文富先生	3,433	2,491	2,486
鄒勵女士	780	780	780
	<u>4,213</u>	<u>3,271</u>	<u>3,266</u>

應付股東款項為無抵押和免息。於二零零三年八月三十一日後，應付股東款項約3,266,000元人民幣已撥充資本。

f. 於二零零一年與二零零二年十二月三十一日和二零零三年八月三十一日，約3,000,000元人民幣的短期銀行貸款乃以嘉惠的公司擔保作抵押。

26. 承擔

a. 經營租約承擔

於二零零一年與二零零二年十二月三十一日和二零零三年八月三十一日，貴集團日後根據不可撤銷經營租約應付的最低租金總額如下：

	於十二月三十一日		於八月三十一日
	二零零一年 千元人民幣	二零零二年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
不超過一年	45	419	415
一年後但不超過五年	180	425	180
超過五年	675	630	600
	<u>900</u>	<u>1,474</u>	<u>1,195</u>

b. 資本承擔

於二零零一年與二零零二年十二月三十一日和二零零三年八月三十一日，貴集團有關購置固定資產（已授權和已訂約）的承擔分別約為1,040,000元人民幣、86,000元人民幣和1,875,000元人民幣。

27. 銀行信貸

於二零零一年與二零零二年十二月三十一日和二零零三年八月三十一日，貴集團就貸款的銀行信貸額分別合共約3,000,000元人民幣、3,000,000元人民幣和8,000,000元人民幣。此等信貸乃以嘉惠（附註25(f)）和獨立第三者福建省三明雙輪化工機械有限公司的公司擔保作抵押。

28. 結算日後事項

下列重大事項於二零零三年八月三十一日以後發生：

- a. 於二零零三年八月三十一日以後，貴集團現時屬下的公司為籌備貴公司股份在香港聯合交易所有限公司創業板上市而進行重組。重組和貴公司股本變動的詳情載於售股章程附錄五「集團重組」分節。
- b. 於二零零三年八月三十一日後，應付股東款項約3,266,000元人民幣已撥充資本。
- c. 於二零零四年一月三十日和三十一日，貴公司通過股東決議案，按售股章程附錄五「本公司股本變動」和「唯一股東於二零零四年一月三十一日通過的書面決議案」等分節所述，更改本公司股本。
- d. 於二零零四年一月三十一日，貴公司通過股東決議案，按售股章程附錄五「唯一股東於二零零四年一月三十一日通過的書面決議案」分節所述，進行資本化發行和其他交易。

三. 貴公司的財務資料

貴公司於二零零三年一月二十一日在開曼群島註冊成立。於二零零三年八月三十一日，貴公司的法定和已發行股本為100,000港元，分為1,000,000股每股面值0.1港元的股份。於二零零三年八月三十一日，貴公司一股已發行股份經已繳足，而其餘999,999股股份並未繳足。

四. 結算日後帳目

貴集團現時屬下各公司並無就二零零三年八月三十一日後任何期間編製經審核帳目，且貴公司或其任何附屬公司並無就二零零三年八月三十一日後任何期間宣派、作出或派付任何股息和其他分派。

此致

世紀陽光生態科技控股有限公司
群益亞洲有限公司
列位董事 台照

羅兵咸永道會計師事務所
香港執業會計師
謹啟

二零零四年二月五日