



德勤·關黃陳方會計師行
香港中環干諾道中111號
永安中心26樓

Deloitte Touche Tohmatsu
26/F Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

敬啟者：

本行就友佳國際控股有限公司（「貴公司」）與其附屬公司（以下統稱「貴集團」）截至二零零四年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零零五年六月三十日止六個月（「有關期間」）的財務資料（「財務資料」）所作出的報告呈列如下，以載入 貴公司於二零零五年十二月三十日刊發的招股章程（「招股章程」）。

貴公司於二零零五年九月六日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據本招股章程附錄六「有關本公司的其他資料」一節內「企業重組」一段所詳述的集團重組（「企業重組」）， 貴公司自二零零五年十二月二十二日起成為 貴集團旗下附屬公司的控股公司。

於本報告刊發日期， 貴公司擁有下列全資附屬公司：

名稱	成立／註冊成立 地點和日期	已發行 及繳足股本／ 註冊資本	主要業務
杭州友佳精密機械 有限公司	中華人民共和國（中國） 一九九三年九月二十三日	8,000,000美元	製造及買賣 工具機、停車 設備及叉車
杭州友高精密機械 有限公司	中國 二零零四年十二月七日	1,500,000美元 (附註)	製造及買賣 工具機及停車 設備

名稱	成立／註冊成立 地點和日期	已發行 及繳足股本／ 註冊資本	主要業務
友華控股有限公司	英屬處女群島 二零零四年十二月一日	1,500,000美元	投資控股
永達有限公司	英屬處女群島 二零零五年七月十五日	110美元	投資控股

附註：杭州友高精密機械有限公司的註冊資本為10,000,000美元。根據最新驗資報告，貴集團所注入的資本金額已被核實為1,500,000美元。

貴公司、杭州友高精密機械有限公司（「杭州友高」）、友華控股有限公司（「友華」）及永達有限公司自彼等各自的成立／註冊成立日期以來並無經營任何業務（與公司重組有關的交易除外），故並無為該等公司編製任何經審核財務報表。然而，為了編製本報告，吾等已審閱該等公司自各自成立／註冊成立日期至本報告刊發日期的所有有關交易。

杭州友佳精密機械有限公司（「杭州友佳」）的法定財務報表，是根據適用於在中國成立的外商獨資企業的有關會計原則及財務規例而編製，截至二零零二年十二月三十一日止年度的法定財務報表由浙江天健會計師事務所有限公司審核，而截至二零零四年十二月三十一日止兩個年各年度的法定財務報表則由浙江東方會計師事務所有限公司審核。為了編製本報告，吾等已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）發出香港核數準則就杭州友佳董事根據香港公認會計原則編製的各有關期間管理賬目，進行了吾等認為必要的獨立審核程序。

本行已根據香港會計師公會建議的核數指引「招股章程及申報會計師」，審閱現時組成貴集團的所有公司於有關期間的管理賬目（「相關財務報表」）。

貴集團的財務資料是根據組成貴集團的公司的相關財務報表，按下文附註1所述的編製基準編製，並已為編製本報告作出本行認為合適的調整，以供載入招股章程。

相關財務報表須由批准刊發該等報表的該等公司董事負責。 貴公司董事亦須對載有本報告的招股章程的內容負責。本行的責任是根據相關財務報表編製本報告所載的財務資料，就有關財務資料發表獨立意見，並將意見向閣下匯報。

本行認為，就本報告而言，按下文附註1所述的呈報基準，財務資料真實公平地反映貴集團於二零零二年、二零零三年和二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日的業務狀況，以及截至二零零四年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零零五年六月三十日止六個月 貴集團的業績和現金流量。

貴集團截至二零零四年六月三十日止六個月的比較合併收益表、合併現金流量表、合併權益變動表，連同有關附註（「二零零四年六月三十日的財務資料」）是摘錄自 貴集團同期的合併財務報表，有關財務資料是由 貴公司董事僅就本報告而編製。本行已根據香港會計師公會發出的核數準則第700號「獲委聘審閱中期財務報告」，審閱二零零四年六月三十日的財務資料。本行的審閱主要包括向集團管理層作出查詢，並對二零零四年六月三十日的財務資料進行分析，以及根據二零零四年六月三十日的財務資料，評估會計政策是否貫徹運用及呈列方式是否一致，惟另有披露者除外。審閱不包括控制測試及資產、負債和交易的驗證等審核程序。由於審閱的範疇遠較審核小，因此所給予的保證程度亦較審核為低。故此，本行並無對二零零四年六月三十日的財務資料發表審核意見。在本行並不構成審核的審閱基礎上，本行並不知悉應對二零零四年六月三十日的財務資料作出任何重大修改。

A. 財務資料

合併收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (未經審核)	二零零五年 人民幣千元
營業額	3	127,437	256,187	379,590	160,710	260,184
銷售／服務成本		(93,771)	(181,606)	(279,476)	(117,062)	(204,248)
毛利		33,666	74,581	100,114	43,648	55,936
其他經營收入	4	446	2,852	4,755	1,692	6,075
分銷成本		(17,194)	(29,303)	(44,393)	(20,883)	(27,052)
行政開支		(5,318)	(13,651)	(14,162)	(5,429)	(5,985)
其他經營開支		(544)	(1,625)	(3,127)	(1,172)	(4,145)
經營溢利	5	11,056	32,854	43,187	17,856	24,829
財務費用	7	(1,746)	(2,370)	(3,593)	(1,847)	(1,965)
除稅前溢利		9,310	30,484	39,594	16,009	22,864
稅項	8	—	773	(3,265)	(968)	(2,059)
年內／期內溢利		9,310	31,257	36,329	15,041	20,805
股息	9	—	—	—	—	—
每股盈利(人民幣)	10	0.04	0.15	0.17	0.07	0.10

合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日			於二零零五年
		二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	62,391	77,634	96,457	93,829
預付租賃付款	12	3,770	3,677	3,880	3,822
無形資產	13	93	156	860	761
遞延稅項資產	26	—	773	1,118	1,143
		<u>66,254</u>	<u>82,240</u>	<u>102,315</u>	<u>99,555</u>
流動資產					
存貨	14	22,798	59,945	110,928	141,340
應收賬款、按金及預付款項	15	37,890	75,957	103,940	118,561
應收客戶合約工程款項	16	2,584	3,865	875	13,164
應收控股公司款項	17	—	—	17	—
應收最終控股公司款項	18	321	443	1,298	1,080
應收同系附屬公司款項	19	708	900	—	136
有抵押銀行存款	20	1,745	4,037	3,053	2,887
銀行結餘、存款及現金		5,811	6,456	5,650	17,359
		<u>71,857</u>	<u>151,603</u>	<u>225,761</u>	<u>294,527</u>
流動負債					
應付賬款及應計費用	21	36,198	59,759	89,609	108,079
應付客戶合約工程款項	16	2,594	3,017	6,731	6,356
應付控股公司款項	22	7,546	1,111	6,076	12,921
應付最終控股公司款項	23	3,457	275	59	12,019
應付稅項		—	—	61	589
銀行借貸	24	34,277	79,759	89,987	97,013
保證撥備	25	1,240	1,971	2,612	2,945
		<u>85,312</u>	<u>145,892</u>	<u>195,135</u>	<u>239,922</u>
流動(負債)資產淨額		<u>(13,455)</u>	<u>5,711</u>	<u>30,626</u>	<u>54,605</u>
		<u>52,799</u>	<u>87,951</u>	<u>132,941</u>	<u>154,160</u>
資本及儲備					
實繳股本	27	52,349	56,244	64,905	65,319
儲備	28	450	31,707	68,036	88,841
		<u>52,799</u>	<u>87,951</u>	<u>132,941</u>	<u>154,160</u>

合併權益變動表

	實繳股本 人民幣千元	一般儲備 人民幣千元	企業擴充		總計 人民幣千元
			儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	
於二零零二年一月一日	49,600	—	—	(8,860)	40,740
注資	2,749	—	—	—	2,749
年內溢利	—	—	—	9,310	9,310
撥款	—	47	24	(71)	—
於二零零二年十二月三十一日	52,349	47	24	379	52,799
注資	3,895	—	—	—	3,895
年內溢利	—	—	—	31,257	31,257
撥款	—	3,290	1,645	(4,935)	—
於二零零三年十二月三十一日	56,244	3,337	1,669	26,701	87,951
注資	8,661	—	—	—	8,661
年內溢利	—	—	—	36,329	36,329
撥款	—	3,829	1,914	(5,743)	—
於二零零四年十二月三十一日	64,905	7,166	3,583	57,287	132,941
資本增加	414	—	—	—	414
期內溢利	—	—	—	20,805	20,805
於二零零五年六月三十日	65,319	7,166	3,583	78,092	154,160
於二零零四年一月一日	56,244	3,337	1,669	26,701	87,951
注資	3,541	—	—	—	3,541
期內溢利	—	—	—	15,041	15,041
於二零零四年六月三十日	59,785	3,337	1,669	41,742	106,533

合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
				(未經審核)	
經營活動					
經營溢利	11,056	32,854	43,187	17,856	24,829
調整：					
利息收入	(34)	(69)	(96)	(46)	(115)
折舊及攤銷	5,019	5,610	7,632	3,320	4,811
從收益表中扣除的					
預付租賃付款	93	93	93	46	50
呆壞賬撥備	209	3,789	994	491	1,610
存貨撥備	—	—	685	399	380
出售物業、廠房及設備的虧損	20	63	79	1	3
未計營運資金變動前的					
經營現金流量	16,363	42,340	52,574	22,067	31,568
存貨增加	(757)	(37,147)	(51,668)	(29,680)	(30,792)
應收賬款、按金及預付款項增加	(19,657)	(41,856)	(28,977)	(29,576)	(16,223)
應收客戶合約工程款項(增加)減少	(2,584)	(1,281)	2,990	(7,474)	(12,289)
應收控股公司款項(增加)減少	—	—	(17)	(198)	17
應收最終控股公司款項					
(增加)減少	(7)	(122)	(855)	(119)	218
應收同系附屬公司款項					
(增加)減少	(644)	(192)	900	406	(136)
應付賬款及應計費用(減少)增加	(2,505)	23,561	29,850	26,711	18,470
應付客戶合約工程款項增加(減少)	2,594	423	3,714	3,274	(375)
應付控股公司款項增加(減少)	7,546	(6,435)	4,965	6,330	6,845
應付最終控股公司款項					
減少	(4,938)	(2,980)	—	—	—
保證撥備增加	427	731	641	—	333
營運(動用)所得現金	(4,162)	(22,958)	14,117	(8,259)	(2,364)
已付利息	(1,746)	(2,370)	(3,593)	(1,847)	(1,965)
已繳中國所得稅	—	—	(3,549)	(925)	(1,556)
經營活動(動用)所得					
現金淨額	(5,908)	(25,328)	6,975	(11,031)	(5,885)

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
投資活動					
購置物業、廠房及設備	(4,097)	(17,237)	(21,223)	(12,920)	(2,087)
出售物業、廠房及設備的 所得款項	4	247	41	—	—
已收利息	34	69	96	46	115
收購無形資產	(105)	(94)	(789)	(516)	—
預付租賃付款增加	—	—	(296)	—	—
已抵押銀行存款(增加)減少	(1,746)	(2,292)	984	(2,001)	166
投資活動動用現金淨額	(5,910)	(19,307)	(21,187)	(15,391)	(1,806)
融資活動					
一位股東的注資	—	—	3,394	3,394	414
應付最終控股公司款項 (減少)增加	(313)	(202)	(216)	(92)	11,960
新造銀行借貸	55,307	134,434	167,570	88,297	48,078
償還銀行借貸	(41,030)	(88,952)	(157,342)	(69,680)	(41,052)
融資活動所得現金淨額	13,964	45,280	13,406	21,919	19,400
現金及現金等值物增加(減少)	2,146	645	(806)	(4,503)	11,709
年初／期初現金及現金等值物	3,665	5,811	6,456	6,456	5,650
年終／期末現金及現金等值物	<u>5,811</u>	<u>6,456</u>	<u>5,650</u>	<u>1,953</u>	<u>17,359</u>
現金及現金等值物結餘分析指					
銀行結餘及現金	<u>5,811</u>	<u>6,456</u>	<u>5,650</u>	<u>1,953</u>	<u>17,359</u>

財務資料附註

1. 財務資料的呈報基準

貴集團的合併收益表、合併權益變動表及合併現金流量表包括組成 貴集團各公司的經營業績，猶如現時集團架構於整個有關期間經已一直存在。 貴集團於二零零二年、二零零三年、二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日的合併資產負債表是為了呈列組成 貴集團各公司於該等各個日期的狀況而編製，猶如 貴集團現有的架構於該等各個日期已一直存在。

所有集團內公司間的重大交易及結餘均於綜合賬目時抵銷。

2. 主要會計政策

財務資料是按歷史成本法，及根據香港公認會計原則編製。

香港會計師公會（「香港會計師公會」）於二零零四年發出一系列新增及經修訂香港會計準則（「香港會計準則」）及香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（本文統稱為「新香港財務報告準則」），由二零零五年一月一日或之後開始的會計期間生效。 貴集團於編製及呈列有關期間的財務資料方面，已採納所有該等新增及經修訂香港財務報告準則。

香港會計師公會已發出下列準則及詮釋（「詮釋」），但尚未生效。 貴集團已考慮下列準則及詮釋，但不預期彼等將會對如何編製及呈列 貴集團的經營業績及財務狀況方面有重大影響。

香港會計準則第1號（經修訂）	股本披露
香港會計準則第19號（經修訂）	精算損益、集團計劃及披露
香港會計準則第39號（經修訂）	預測集團內公司間交易之現金流量對沖會計處理法
香港會計準則第39號（經修訂）	公允值期權
香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號（經修訂）	財務擔保合約
香港財務報告準則第6號	礦產資源的勘探及評估
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港（國際財務匯報準則）－詮釋第4號	釐定安排是否包括租賃
香港（國際財務匯報準則）－詮釋第5號	清拆、修復及環境改善基金產生的權益的權利
香港（國際財務匯報準則）－詮釋第6號	參與特定市場－廢物電業及電子設備所產生之負債

採用的主要會計政策如下：

收益確認

工具機及叉車銷售於貨品交付及所有權轉移時確認入賬。

停車設備收入依據合約完成的百分比確認入賬，惟直至完成合同前的收入、所導致成本及估計成本必須能可靠地計量。完成合同的百分比藉著參照至今成本對比根據合約所導致的總成本來釐定，可預見虧損在管理層預計會出現時便即時作出撥備。

修理收入於提供服務時確認入賬。

利息收入根據未償還本金額及適用利率按時間基準計算。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(不包括在建工程)按成本值減折舊及任何已辨認減值虧損呈列。

在建工程(指興建中的物業、廠房及設備)按成本值減任何已辨認減值虧損呈列。竣工項目於可供用作擬定用途時從在建工程轉撥至適當類別的物業、廠房及設備。

物業、廠房及設備(不包括在建工程)是按其估計可使用年期內及經考慮其估計剩餘價值以直線法折舊，以撇銷其成本，詳情如下：

樓宇	20年
機器及設備	10年
辦公室設備	5年
汽車	5年

資產出售或報廢產生的收益或虧損，是根據出售該項資產所得款項與資產賬面值的差價計算並於收益表中予以確認。

存貨

存貨按成本值與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本包括直接材料、直接勞工成本及使存貨送到現時地點和達致現時狀況所引致的間接成本(如適用)。成本值以加權平均方法計算。可變現淨值是指估計售價減所有估計完成成本及市場推廣、銷售和分銷所引致的成本。

合約

倘若能夠可靠地估計合約的結果，以及於結算日能夠可靠地衡量完工進度，則合約成本經參考結算日的合約完工進度後，按確認工程收入的同一基準確認。

倘不能可靠地估計合約的結果，則合約成本在發生期間確認開支。倘合約的總成本可能超過項目收入，則估計虧損應即時確認為開支。

倘由產生時起計至今所產生的合約成本加已確認溢利及減去已確認虧損後，超逾按進度開發賬單的數額，則盈餘會被視為應收合約工程客戶的款項。倘按進度開發賬單的數額超逾至今所產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損，則合約盈餘會被列為應付合約工程客戶的款項。有關工程進行前已收取的款項計入資產負債表為負債，並入賬列為已收墊款。就已進行工程已開發賬單而客戶尚未支付的款項計入資產負債表應收賬款、按金及預付款項。

貿易應收賬款

貿易應收賬款於初步確認時按公平值計算，其後以實際利率法按攤銷成本計算。當有客觀證據顯示有關資產出現減值，估計不可收回金額的適當準備乃確認作盈利或虧損。準備乃按初步確認時計算的該項資產賬面值與估計未來現金流量按實際利率折算的現值間的差額計算。

銀行借貸

計息銀行貸款及透支初步按公平值計算，其後以實際利率法按攤銷成本計算。

應付貿易款項

應付貿易款項初步按公平值確認的數額計算，其後則採用實際利率法以經攤銷成本計算。

預付租賃付款

預付租賃款項按成本列賬，並以直線法按租期攤銷。

商譽以外的資產減值

於各結算日，貴集團檢討其有形及無形資產賬面值，以衡量是否有跡象顯示出現資產減值虧損。倘此種跡象存在，則估計資產的可收回數額，以確定減值虧損(如有)的程度。倘該資產並無產生獨立於其他資產的現金流量，則貴集團估計該資產所屬現金產生單位的可收回數額。

可收回數額是公允價值減銷售成本及在用價值(以較高者為準)，在評估在用價值時，估計未來現金流量按除稅前貼現率折現為現值，該貼現率反映現時市場對金錢時間價值的評估，以及該資產的特定風險(而未來現金流量的估計數字未有就該等風險作出調整)。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回數額低於其賬面值，則會將資產(現金產生單位)的賬面值減至其可收回數額。減值虧損即時確認為開支。

當減值虧損其後撥回時，則會將資產(現金產生單位)的賬面值增至重新估計的可收回數額，但增加後的賬面值不得超出假設資產(現金產生單位)於以往年度並無確認減值虧損而應有的賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

無形資產

軟件以成本減累計攤銷及累計減值虧損入賬。攤銷以直線法按估計可使用年期計算。

經營租賃

根據經營租約計算的應付租金以直線法按有關租約年期自收益表扣除。

稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項的總和。

現時應付稅項是按本年度／期間應課稅溢利計算。應課稅溢利不包括其他年度的應課稅或應扣減的收入及開支項目，亦不包括收益表中毋須課稅及不可扣稅的項目，故與收益表所列純利不同。

遞延稅項指預期從財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基的差額所應付或可收回的稅項，以資產負債表負債法計算。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產則於很可能出現應課稅溢利時予以確認，而可扣減暫時差額可供對銷之用。如暫時差額來自商譽(或負商譽)或由初次確認一項不影響應課稅溢利或會計溢利的交易的其他資產及負債(業務合併除外)所產生，有關資產與負債不予確認。

遞延稅項資產的賬面值是於各個結算日進行檢討，並予以相應扣減，直至並無足夠應課稅溢利可供全部或部份資產可予收回為止。

遞延稅項按預期適用於負債清償或資產變現期間的稅率計算。遞延稅項從收益表扣除或計入，惟從股本中直接扣除或計入的項目除外，在該情況下，遞延稅項亦於股本中處理。

外幣

在編製個別實體的財務資料時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易按交易日當日現行的匯率以其功能貨幣(即該實體營運的主要經濟環境的貨幣)入賬。於各結算日，以外幣列值的貨幣項目以結算日當日現行的匯率重新換算。以公平值列賬的非貨幣項目(以外幣列值者)以釐定公平值當日現行的匯率重新換算。以外幣歷史成本計算的非貨幣項目不會重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目時產生的滙兌差額於產生期內計入損益表。重新換算按公平值列賬的非貨幣項目產生的滙兌差額於期內計入損益表，惟重新換算非貨幣項目產生的差額有關的損益直接於股本確認。至於非貨幣項目，任何損益的滙兌部份亦直接於股本確認。

就編製 貴集團財務資料而言， 貴集團海外業務的資產與負債均使用結算日當日現行匯率換算為 貴公司的呈貨貨幣(即人民幣)。收入及開支項目於年內以平均匯率換算，惟倘期內的匯率大幅波動，則按交易日當日現行匯率換算。產生的滙兌差額(如有)被確認作個別的股本部分(換算儲備)。有關滙兌差額於出售海外業務的期間於損益表確認。

退休福利計劃供款

從收益表中扣除的退休福利計劃供款是指 貴集團根據中國政府規例應付退休基金計劃(由當地社會保障局管理)的供款。

3. 分類資料

營業額指於有關期間內出售貨品以及提供服務予外界客戶已收及應收款項淨額減退貨及撥備，並扣除增值稅。

業務分類

為方便管理， 貴集團現分為三個經營部份－機床、停車設備及叉車。 貴集團按該等分類申報其主要分類資料。

有關該等業務的分類資料呈列如下。

截至二零零二年十二月三十一日止年度

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益				
對外銷售	95,988	30,178	1,271	127,437
分類業績	11,377	3,251	(462)	14,166
未分配公司收益				446
未分配公司開支				(3,556)
經營溢利				11,056
財務費用				(1,746)
除稅前溢利				9,310
稅項				—
年內溢利				9,310

於二零零二年十二月三十一日

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產負債表				
資產				
分類資產	100,733	28,030	1,792	130,555
未分配公司資產				7,556
合併資產總值				<u>138,111</u>
負債				
分類負債	41,437	8,881	240	50,558
未分配公司負債				34,754
合併負債總值				<u>85,312</u>

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
其他資料					
資本開支	2,677	616	1,112	2,546	6,951
折舊及攤銷	3,775	511	61	672	5,019
呆壞賬撥備	119	76	14	—	209
存貨撥備	—	—	—	—	—
出售物業、廠房及 設備虧損	—	—	—	20	20
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>20</u>	<u>20</u>

截至二零零三年十二月三十一日止年度

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益				
對外銷售	<u>207,975</u>	<u>43,178</u>	<u>5,034</u>	<u>256,187</u>
分類業績	<u>34,269</u>	<u>3,755</u>	<u>(1,274)</u>	<u>36,750</u>
未分配公司收益				2,852
未分配公司開支				<u>(6,748)</u>
經營溢利				32,854
財務費用				<u>(2,370)</u>
除稅前溢利				30,484
稅項				<u>773</u>
年內溢利				<u><u>31,257</u></u>

於二零零三年十二月三十一日

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產負債表				
資產				
分類資產	164,043	46,752	11,782	222,577
未分配公司資產				<u>11,266</u>
合併資產總值				<u><u>233,843</u></u>
負債				
分類負債	45,875	17,688	2,570	66,133
未分配公司負債				<u>79,759</u>
合併負債總值				<u><u>145,892</u></u>

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
其他資料					
資本開支	9,659	2,989	2,247	6,331	21,226
折舊及攤銷	4,243	527	88	752	5,610
呆壞賬撥備	1,171	2,598	20	—	3,789
出售物業、廠房及 設備虧損	63	—	—	—	63

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益				
對外銷售	308,140	52,425	19,025	379,590
分類業績	49,699	(15)	(1,602)	48,082
未分配公司收益				4,755
未分配公司開支				(9,650)
經營溢利				43,187
財務費用				(3,593)
除稅前溢利				39,594
稅項				(3,265)
年內溢利				36,329

於二零零四年十二月三十一日

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產負債表				
資產				
分類資產	237,412	54,991	25,852	318,255
未分配公司資產				9,821
合併資產總值				<u>328,076</u>
負債				
分類負債	72,934	23,668	8,485	105,087
未分配公司負債				90,048
合併負債總值				<u>195,135</u>

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
其他資料					
資本開支	16,390	1,250	436	9,203	27,279
折舊及攤銷	4,861	1,519	167	1,085	7,632
呆壞賬撥備(撥回)	1,014	(232)	212	—	994
存貨撥備	642	36	7	—	685
出售物業、廠房及 設備虧損	30	26	—	23	79

截至二零零四年六月三十日止六個月

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益				
對外銷售	<u>131,484</u>	<u>22,426</u>	<u>6,800</u>	<u>160,710</u>
分類業績	<u>19,175</u>	<u>947</u>	<u>(303)</u>	19,819
未分配公司收益				1,692
未分配公司開支				<u>(3,655)</u>
經營溢利				17,856
財務費用				<u>(1,847)</u>
除稅前溢利				16,009
稅項				<u>(968)</u>
期內溢利				<u>15,041</u>

於二零零四年六月三十日

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產負債表				
資產				
分類資產	224,972	49,203	17,902	292,077
未分配公司資產				<u>8,912</u>
合併資產總值				<u>300,989</u>
負債				
分類負債	68,272	22,555	4,957	95,784
未分配公司負債				<u>98,566</u>
合併負債總額				<u>194,350</u>

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
其他資料					
資本開支	8,228	1,135	430	3,643	13,436
折舊及攤銷	2,041	784	10	485	3,320
呆壞賬撥備(撥回)	641	(222)	72	—	491
存貨撥備	399	—	—	—	399

截至二零零五年六月三十日止六個月

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益				
對外銷售	201,739	34,227	24,218	260,184
分類業績	24,019	79	(874)	23,224
未分配公司收益				6,075
未分配公司開支				(4,470)
經營溢利				24,829
財務費用				(1,965)
除稅前溢利				22,864
稅項				(2,059)
期內溢利				20,805

於二零零五年六月三十日

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產負債表				
資產				
分類資產	258,391	80,291	34,011	372,693
未分配公司資產				21,389
合併資產總值				394,082
負債				
分類負債	92,097	27,515	10,689	130,301
未分配公司負債				109,621
合併負債總額				239,922
其他資料				
資本開支	1,145	219	473	2,087
折舊及攤銷	3,141	620	137	4,811
呆壞賬撥備	1,336	56	218	1,610
存貨撥備	138	67	175	380

地區分類

貴集團的全部業務位於中國，貴集團主要服務中國市場，故此，並無呈列地區市場的分類資料。

4. 其他經營收入

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銷售物料	208	1,535	2,998	862	4,673
修理收入	—	749	885	443	775
銀行利息收入	34	69	96	46	115
其他	204	499	776	341	512
	<u>446</u>	<u>2,852</u>	<u>4,755</u>	<u>1,692</u>	<u>6,075</u>

5. 經營溢利

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
經營溢利於扣除(計入)					
以下各項後得出：					
董事酬金	154	182	203	101	192
其他員工成本	9,591	17,556	28,930	11,317	14,676
退休福利計劃供款	369	528	1,143	661	498
	<u>10,114</u>	<u>18,266</u>	<u>30,276</u>	<u>12,079</u>	<u>15,366</u>
核數師酬金	150	120	781	—	—
折舊	5,007	5,579	7,547	3,286	4,712
包括在行政開支內的					
無形資產攤銷	12	31	85	34	99
呆壞賬撥備	209	3,789	994	491	1,610
存貨撥備	—	—	685	399	380
租用物業的經營					
租約租金	524	1,045	1,552	699	787
滙兌虧損(收益)，淨額	<u>49</u>	<u>116</u>	<u>159</u>	<u>53</u>	<u>(32)</u>

6. 董事及五名最高薪酬人士的酬金

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
董事					
袍金	—	—	—	—	—
其他酬金(執行董事)					
基本薪金及津貼	114	151	176	88	126
花紅	40	31	27	13	66
退休福利計劃供款	—	—	—	—	—
	<u>154</u>	<u>182</u>	<u>203</u>	<u>101</u>	<u>192</u>

於有關期間，每名董事的酬金均少於1,000,000港元。

最高薪酬人士

截至二零零二年十二月三十一日止年度，五名最高薪酬人士包括兩名董事，彼等的酬金詳情載於上文。截至二零零二年十二月三十一日止年度內其餘三名最高薪酬人士，以及截至二零零四年十二月三十一日止兩個年度各年及截至二零零五年六月三十日止六個月五名最高薪酬人士(並非董事)的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
僱員					
基本薪金及津貼	208	660	732	367	406
花紅	113	1,164	385	194	636
退休福利計劃供款	21	35	42	21	23
	<u>342</u>	<u>1,859</u>	<u>1,159</u>	<u>582</u>	<u>1,065</u>

彼等的酬金介乎以下範圍：

	僱員數目				
	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零二年	二零零三年	二零零四年	二零零四年	二零零五年
1,000,000港元或以下	5	4	5	5	5
1,000,001港元至 1,500,000港元	—	1	—	—	—
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

於有關期間，貴集團並無向董事或該五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為彼等加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或離職補償。於有關期間概無董事放棄任何酬金。

7. 財務費用

該筆款項是指須於五年內全數清償的銀行借貸的利息。

8. 稅項

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零二年	二零零三年	二零零四年	二零零四年	二零零五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國企業所得稅					
本年度	—	—	3,610	1,114	2,084
遞延稅項(附註26)	—	(773)	(345)	(146)	(25)
	<u>—</u>	<u>(773)</u>	<u>3,265</u>	<u>968</u>	<u>2,059</u>

貴集團受中國所得稅法規管，一般適用稅率為33%。

根據向有關中國稅務機關取得的審批，作為在經濟技術開發區成立以生產為主的企業，杭州友佳有權享有特惠所得稅率16.5%，包括國家所得稅15%及地方所得稅1.5%，而杭州友佳有權享有稅項寬減期，於稅項寬減期內，杭州友佳於其首個獲利年度起計兩年內獲全面豁免繳納國家及地方所得稅，接著於其後三年獲減免一半國家及地方所得稅。杭州友佳首個獲利年度為二零零二年，而二零零二年及二零零三年十二月三十一日的適用稅率為零。此外，由於杭州友佳被認可為外商投資先進技術企業，杭州友佳的地方所得稅於二零零四年獲有關稅務機關特別及全面豁免，而其截至二零零四年十二月三十一日止年度的適用稅率為7.5%。截至二零零五年六月三十日止六個月的適用稅率為8.25%。

由二零零四年十二月七日(成立日期)至二零零四年十二月三十一日期間，以及截至二零零五年六月三十日止六個月，杭州友高並無應課稅溢利。

於有關期間的稅項(抵免)支出與合併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			截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
除稅前溢利	9,310	30,484	39,594	16,009	22,864
按本地稅率16.5%計算的稅項	1,536	5,030	6,533	2,641	3,772
不可扣稅開支的稅務影響	—	—	1,907	309	680
不應課稅收入的稅務影響	—	—	(498)	(498)	(283)
動用先前未確認的稅項虧損	(538)	—	—	—	—
稅項寬減期的稅務影響	(998)	(5,803)	(4,677)	(1,484)	(2,110)
稅項(抵免)支出	—	(773)	3,265	968	2,059

9. 股息

貴公司自註冊成立以來概無宣派任何股息。

10. 每股盈利

有關期間的每股盈利是按有關期間的股東應佔溢利，以及210,000,000股股份，相當於於招股章程刊發日期已發行的200股股份及根據資本化發行將發行的209,999,800股股份的總和(詳情列於本招股章程附錄六「本公司唯一股東的書面決議案」一段)，假設該等股份於整個有關期間已發行計算。

11. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於二零零二年一月一日	26,508	34,582	2,017	982	2,648	66,737
添置	—	322	834	296	2,645	4,097
股東注入	—	2,749	—	—	—	2,749
轉撥	1,895	532	—	177	(2,604)	—
出售	—	—	(5)	(40)	—	(45)
於二零零二年十二月三十一日	28,403	38,185	2,846	1,415	2,689	73,538
折舊						
於二零零二年一月一日	2,021	3,223	572	345	—	6,161
年度撥備	1,255	3,190	402	160	—	5,007
出售時撇銷	—	—	(4)	(17)	—	(21)
於二零零二年十二月三十一日	3,276	6,413	970	488	—	11,147
賬面淨值						
於二零零二年十二月三十一日	25,127	31,772	1,876	927	2,689	62,391
成本						
於二零零三年一月一日	28,403	38,185	2,846	1,415	2,689	73,538
添置	—	2,036	1,388	228	13,585	17,237
股東注入	—	2,483	1,122	290	—	3,895
轉撥	9,296	—	—	—	(9,296)	—
出售	—	(629)	—	—	—	(629)
於二零零三年十二月三十一日	37,699	42,075	5,356	1,933	6,978	94,041
折舊						
於二零零三年一月一日	3,276	6,413	970	488	—	11,147
年度撥備	1,275	3,526	552	226	—	5,579
出售時撇銷	—	(319)	—	—	—	(319)
於二零零三年十二月三十一日	4,551	9,620	1,522	714	—	16,407
賬面淨值						
於二零零三年十二月三十一日	33,148	32,455	3,834	1,219	6,978	77,634

	樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於二零零四年一月一日	37,699	42,075	5,356	1,933	6,978	94,041
添置	1,181	3,113	1,968	2,226	12,735	21,223
股東注入	—	4,968	299	—	—	5,267
轉撥	17,632	242	1,721	8	(19,603)	—
出售	—	—	(400)	(214)	—	(614)
	<u>56,512</u>	<u>50,398</u>	<u>8,944</u>	<u>3,953</u>	<u>110</u>	<u>119,917</u>
折舊						
於二零零四年一月一日	4,551	9,620	1,522	714	—	16,407
年度撥備	2,004	3,956	1,154	433	—	7,547
出售時撇銷	—	—	(302)	(192)	—	(494)
	<u>6,555</u>	<u>13,576</u>	<u>2,374</u>	<u>955</u>	<u>—</u>	<u>23,460</u>
	<u>6,555</u>	<u>13,576</u>	<u>2,374</u>	<u>955</u>	<u>—</u>	<u>23,460</u>
賬面淨值						
於二零零四年十二月三十一日	<u>49,957</u>	<u>36,822</u>	<u>6,570</u>	<u>2,998</u>	<u>110</u>	<u>96,457</u>
成本						
於二零零五年一月一日	56,512	50,398	8,944	3,953	110	119,917
添置	396	434	578	517	162	2,087
轉撥	162	10	—	—	(172)	—
出售	—	—	(19)	—	—	(19)
	<u>57,070</u>	<u>50,842</u>	<u>9,503</u>	<u>4,470</u>	<u>100</u>	<u>121,985</u>
	<u>57,070</u>	<u>50,842</u>	<u>9,503</u>	<u>4,470</u>	<u>100</u>	<u>121,985</u>
折舊						
於二零零五年一月一日	6,555	13,576	2,374	955	—	23,460
期間撥備	1,276	2,283	769	384	—	4,712
出售時撇銷	—	—	(16)	—	—	(16)
	<u>7,831</u>	<u>15,859</u>	<u>3,127</u>	<u>1,339</u>	<u>—</u>	<u>28,156</u>
	<u>7,831</u>	<u>15,859</u>	<u>3,127</u>	<u>1,339</u>	<u>—</u>	<u>28,156</u>
賬面淨值						
於二零零五年六月三十日	<u>49,239</u>	<u>34,983</u>	<u>6,376</u>	<u>3,131</u>	<u>100</u>	<u>93,829</u>

樓宇位於中國，並根據中期租約持有。

12. 預付租賃付款

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
非即期	3,770	3,677	3,880	3,822
即期 (包括應收賬款、 按金及預付款項)	93	93	93	101
	<u>3,863</u>	<u>3,770</u>	<u>3,973</u>	<u>3,923</u>

金額是指就為期五十年的中國土地使用權支付的成本。

13. 無形資產

	軟件 人民幣千元
成本	
於二零零二年一月一日	—
添置	105
於二零零二年十二月三十一日	<u>105</u>
攤銷	
於二零零二年一月一日	—
年內攤銷	12
於二零零二年十二月三十一日	<u>12</u>
賬面淨值	
於二零零二年十二月三十一日	<u>93</u>
成本	
於二零零三年一月一日	105
添置	94
於二零零三年十二月三十一日	<u>199</u>
攤銷	
於二零零三年一月一日	12
年內攤銷	31
於二零零三年十二月三十一日	<u>43</u>
賬面淨值	
於二零零三年十二月三十一日	<u>156</u>
成本	
於二零零四年一月一日	199
添置	789
於二零零四年十二月三十一日	<u>988</u>
攤銷	
於二零零四年一月一日	43
年內攤銷	85
於二零零四年十二月三十一日	<u>128</u>
賬面淨值	
於二零零四年十二月三十一日	<u>860</u>
成本	
於二零零五年一月一日及二零零五年六月三十日	988
攤銷	
於二零零五年一月一日	128
期內攤銷	99
於二零零五年六月三十日	<u>227</u>
賬面淨值	
於二零零五年六月三十日	<u>761</u>

軟件以直線法分五年攤銷。

14. 存貨

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
零部件	9,712	23,679	38,635	57,152
在製品	5,349	21,478	30,588	34,242
製成品	7,737	14,788	41,705	49,946
	<u>22,798</u>	<u>59,945</u>	<u>110,928</u>	<u>141,340</u>
按成本	22,798	59,945	110,315	139,986
按可變現淨值－零部件	—	—	613	1,354
	<u>22,798</u>	<u>59,945</u>	<u>110,928</u>	<u>141,340</u>

15. 應收賬款、按金及預付款項

貴集團給予其客戶30至180天賒賬期。

貿易債務人的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
1-30天	24,897	39,796	61,185	63,654
31-60天	6	12,745	3,038	5,121
61-90天	1,080	1,222	3,796	4,153
91-180天	768	6,355	14,347	10,062
180天以上	2,164	4,773	6,549	13,961
	<u>28,915</u>	<u>64,891</u>	<u>88,915</u>	<u>96,951</u>
貿易應收賬款	28,915	64,891	88,915	96,951
提供予供應商的預付按金	3,206	4,448	6,710	10,504
其他應收賬款	3,938	4,459	5,502	8,144
已付按金	1,701	2,051	2,533	2,185
預付款項	130	108	280	777
	<u>37,890</u>	<u>75,957</u>	<u>103,940</u>	<u>118,561</u>

16. 應收(應付)客戶合約工程款項

於結算日的在建工程

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
合約成本加經確認				
溢利減經確認虧損	12,312	20,163	19,901	17,710
減：工程進度款項	(12,322)	(19,315)	(25,757)	(10,902)
	<u>(10)</u>	<u>848</u>	<u>(5,856)</u>	<u>6,808</u>
作為報告目的分析：				
應收合約客戶款項	2,584	3,865	875	13,164
應付合約客戶款項	(2,594)	(3,017)	(6,731)	(6,356)
	<u>(10)</u>	<u>848</u>	<u>(5,856)</u>	<u>6,808</u>
在結算日已包括在應收賬 的客戶持有的合約工程 保固金額：	<u>100</u>	<u>937</u>	<u>3,944</u>	<u>3,604</u>

17. 應收控股公司款項

該筆款項為無抵押、免息及於接獲要求時清償。

18. 應收最終控股公司款項

該筆款項屬貿易性質，賬齡少於60日。該筆款項為無抵押、免息並已於二零零五年六月三十日後全數清償。

19. 應收同系附屬公司款項

該筆款項屬貿易性質，賬齡少於60日。該筆款項為無抵押、免息並已於二零零五年六月三十日後全數清償。

20. 有抵押銀行存款

該筆款項相當於就競投合約而用作擔保的銀行存款。

21. 應付賬款及應計費用

貿易應付賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
1-30天	5,954	13,017	17,122	29,311
31-60天	1,794	2,753	5,472	8,219
61-90天	551	1,623	118	3,316
91-180天	332	622	1,446	1,413
180天以上	9,878	3,540	1,983	3,415
	<u>18,509</u>	<u>21,555</u>	<u>26,141</u>	<u>45,674</u>
貿易應付賬款	18,509	21,555	26,141	45,674
來自客戶的預付按金	12,113	26,719	46,238	51,514
其他應付款項	1,968	3,349	9,273	5,402
其他應付稅項	2,465	5,726	3,410	2,259
應計工資	1,059	2,236	4,217	2,564
其他	84	174	330	666
	<u>36,198</u>	<u>59,759</u>	<u>89,609</u>	<u>108,079</u>

22. 應付控股公司款項

該筆款項屬貿易性質，賬齡少於60日。該筆款項為無抵押、免息並已於二零零五年六月三十日後全數清償。

23. 應付最終控股公司款項

該筆款項為無抵押、免息及於接獲要求時清償。該筆款項為非交易性質，惟包括在二零零二年十二月三十一日結餘內的人民幣2,980,000元部份(產生自向最終控股公司購買貨品)除外。於二零零五年六月三十日的款項已於二零零五年十一月二十三日根據公司重組被資本化為友華的股本。

24. 銀行借貸

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
有抵押(附註a)	26,000	29,963	24,228	15,524
無抵押(附註b)	8,277	49,796	65,759	81,489
	<u>34,277</u>	<u>79,759</u>	<u>89,987</u>	<u>97,013</u>

- (a) 於二零零五年六月三十日，該筆款項按商業利率計息，並由 貴集團若干土地使用權及物業、廠房及設備作抵押，總賬面淨值為人民幣43,757,000元(二零零四年十二月三十一日：人民幣48,080,000元；二零零三年十二月三十一日：人民幣37,975,000元；二零零二年十二月三十一日：人民幣40,588,000元)。於有關期間，平均實際利率介乎2厘至7厘。
- (b) 於二零零五年六月三十日，由控股公司及若干董事擔保的款項為人民幣69,937,000元(二零零四年十二月三十一日：人民幣47,259,000元；二零零三年十二月三十一日：人民幣29,796,000元；二零零二年十二月三十一日：人民幣8,277,000元)。由同系附屬公司擔保的款項為人民幣11,552,000元(二零零四年十二月三十一日：人民幣18,500,000元；二零零三年十二月三十一日：人民幣11,000,000元；二零零二年十二月三十一日：零。)
- (c) 於二零零五年六月三十日，銀行借貸的賬面值包括人民幣78,213,000元(二零零四年十二月三十一日：人民幣50,487,000元；二零零三年十二月三十一日：人民幣37,659,000元；二零零二年十二月三十一日：人民幣8,277,000元)以美元作單位，其他借貸全以人民幣作單位。

25. 保證撥備

	截至十二月三十一日止年度			截至
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
年／期初	813	1,240	1,971	2,612
年度／期內撥備	1,162	2,138	3,082	1,605
動用撥備	(735)	(1,407)	(2,441)	(1,272)
	<u>1,240</u>	<u>1,971</u>	<u>2,612</u>	<u>2,945</u>

保證撥備是指管理層對 貴集團因給予產品一年保用期而產生的負債所作出的最佳估計，最佳估計是依據過往經驗及有問題產品的業界平均數據作出。

26. 遞延稅項資產

以下為 貴集團已確認的主要遞延稅項資產，以及其於本期間及過往申報期間的變動。

	呆壞賬撥備 人民幣千元	存貨撥備 人民幣千元	保證撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零二年一月一日及 二零零二年十二月三十一日	—	—	—	—
年內計入收入	625	—	148	773
於二零零三年十二月三十一日	625	—	148	773
年內計入收入	164	113	68	345
於二零零四年十二月三十一日	789	113	216	1,118
期內 (於收入扣除) 計入收入	(64)	62	27	25
於二零零五年六月三十日	725	175	243	1,143

以下是為編製資產負債表而進行的遞延稅項結餘分析：

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
遞延稅項資產	—	773	1,118	1,143

27. 實繳股本

於二零零二年十二月三十一日及二零零三年十二月三十一日，結餘是指杭州友佳於各結算日的實繳股本。

於二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日，結餘是指杭州友佳及友華的實繳股本。

28. 儲備

(i) 撥付儲備基準

撥入一般儲備及企業擴充儲備是依據按中國會計準則編製的財務報表內的純利計算。

(ii) 一般儲備及企業擴充儲備

各間中國附屬公司的章程細則規定每年撥付其除稅後溢利若干百分比(根據中國會計準則釐定)至一般儲備及企業擴充儲備(由其董事會釐定)。一般儲備及企業擴充儲備將只用作彌補虧損、資本化為股本及擴充生產和營運。

(iii) 保留溢利

可供分派予股東的儲備的計算方法是根據中國會計準則釐定的年內除稅後溢利與結轉保留溢利總額兩者中的較低者，以及根據香港公認會計原則釐定經扣減本年度撥付至一般儲備及企業擴充儲備的撥款。

於二零零五年六月三十日，可供分派予股東的儲備為人民幣78,092,000元(二零零四年十二月三十一日：人民幣57,287,000元；二零零三年十二月三十一日：人民幣26,701,000元；二零零二年十二月三十一日：人民幣379,000元)。

29. 重大非現金交易

於有關期間，杭州友佳的唯一股東於截至二零零四年十二月三十一日止三個年度各年分別提供價值人民幣2,749,000元、人民幣3,895,000元及人民幣5,267,000元的物業、廠房及設備，作為注資。

30. 經營租賃安排

貴集團作為承租人：

於結算日，貴集團對下列期間到期的不可撤銷租賃物業經營租約的未來最低租金作出承擔，詳情如下：

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
一年內	182	349	987	1,237
第二至第五年(包括首尾兩年)	115	151	380	439
	<u>297</u>	<u>500</u>	<u>1,367</u>	<u>1,676</u>

租約經磋商後的年期平均為兩年，月租為固定金額。

31. 資本承擔

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
就收購物業、廠房及設備 已訂約，但尚未於財務報表 撥備的資本支出	2,880	4,241	—	—
就收購物業、廠房及設備 已批准但尚未訂約的 資本支出	—	—	—	6,996

於二零零五年六月三十日，貴集團的附屬公司友華承擔投資人民幣70,352,000元（二零零四年十二月三十一日：人民幣82,767,000元；二零零三年十二月三十一日：零；二零零二年十二月三十一日：零），為其附屬公司杭州友高注入註冊資本。

32. 退休福利計劃

按照中國條例及法規所規定，貴集團須向中國地方社會保障局管理的退休基金計劃供款。貴集團按其僱員基本薪金的若干百分比向該退休計劃供款，以資助退休福利。

貴集團關於退休福利計劃的唯一責任是作出指定供款。

33. 關連人士交易

於有關期間，貴集團與其關連公司進行以下交易：

公司名稱	關係	交易性質	截至十二月三十一日止年度			截至二零零五年
			二零零二年	二零零三年	二零零四年	六月三十日
			人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	止六個月
						人民幣千元
友嘉實業股份有限公司	最終控股公司	採購貨品(i)	8,536	851	—	—
		銷售貨品(i)	—	575	836	1,092
友佳實業(香港)有限公司	控股公司	採購貨品(i)	24,095	89,215	120,709	79,355
		銷售貨品(i)	—	—	248	—
杭州友維機電有限公司	同系附屬公司	銷售貨品(i)	158	4	14	15
		租金收入(ii)	156	259	269	134
		償付開支(iii)	—	72	—	—
杭州友嘉高松機械有限公司	同系附屬公司	租金收入(ii)	—	—	—	54

附註：

- (i) 銷售及採購乃按市價進行。
- (ii) 經營租賃租金依據雙方同意的條款釐定。
- (iii) 開支按成本償付。

關連公司的結餘詳情載於附註17、18、19、22及23。

董事確認，以上所有交易將不會於貴公司股份在香港聯合交易所有限公司的主板上市後繼續進行。

34. 財務風險及管理

(i) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自其貿易應收賬款。資產負債表呈列的金額已扣除就呆賬作出的撥備(如有)，該項撥備由 貴集團管理層根據過往經驗及對現時經濟環境評估作出估算。

貴集團並無特別集中的信貸風險，風險分佈於大量對手方及客戶身上。

(ii) 利率風險

貴集團因利率變動對帶息金融資產及負債的影響而面對利率風險。帶息金融資產主要為跟銀行的結餘(全部屬短期性質)。帶息金融負債主要為定息銀行借貸。故此，利率的任何未來變動將不會對 貴集團的業績構成重大影響。

(iii) 金融資產及金融負債公允價值

董事認為，合併資產負債表內申報的金融資產及金融負債的公允價值接近其賬面值。

35. 重要判斷及評估不明朗因素的重要憑據

管理層在應用 貴集團會計政策時，會根據過往經驗、對前景的預測及其他資料作出多項評估及判斷(不包括涉及估計的判斷)。下文披露評估不明朗因素及作出重要判斷的重要憑據，該等憑據會對已於財務報表確認的金額產生重大影響。

貿易應收賬款撥備

貴集團會對客戶進行持續信貸評估，並根據客戶的過往付款記錄，以及根據經審核客戶現時的信貸資料而訂定客戶現時的信譽調整。 貴集團會繼續監察客戶的還款及付款情況，並根據過往經驗以及按任何已確定特定客戶還款事項就估計信貸虧損作出撥備。雖然信貸虧損過去一直在 貴集團所預期及確立的撥備的範圍內，但並不保證 貴集團將繼續出現跟過往同樣的信貸虧損。

B. 貴公司的有形資產淨值

貴公司於二零零五年九月六日註冊成立。根據企業重組，貴公司於二零零五年十二月二十二日成為貴集團的控股公司。倘於二零零五年六月三十日企業重組已完成及貴公司已註冊成立，貴公司於該日期的有形資產淨值則應約為人民幣153,399,000元，即貴公司於其附屬公司的投資。

C. 董事酬金

除本文所披露者外，於有關期間內，貴公司概無已付或應付貴公司董事的其他酬金。

根據現行安排，截至二零零五年十二月三十一日止年度，應付貴公司的董事酬金總額估計為人民幣345,000元。

D. 結算日後事項

以下交易乃於二零零五年六月三十日後進行：

- (a) 於二零零五年十二月二十二日，書面決議案已獲通過以進行招股章程附錄六「本公司唯一股東的書面決議案」一段所載的交易；及
- (b) 為籌備貴公司股份在香港聯合交易所有限公司的主板上市，貴集團已進行集團重組以整頓貴集團架構，有關詳情載於招股章程附錄六「企業重組」一段。

除上述者外，於二零零五年六月三十日後概無發生任何重大事項。

E. 最終控股公司

於本報告刊發日期，貴公司董事視友佳實業股份有限公司（一間於台灣註冊成立的公司）為貴公司的最終控股公司。

F. 結算日後財務報表

貴集團旗下任何成員公司並無就二零零五年六月三十日後任何期間編製經審核財務報表。

此致

友佳國際控股有限公司
寶來證券(香港)有限公司
列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行
香港
執業會計師
謹啟

二零零五年十二月三十日