

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所（香港執業會計師）為載入本招股章程而編製的報告全文。



香港中環
添美道1號
中信大廈
22樓

敬啟者：

本行在下文載列本行就大連海昌發現王國主題公園有限公司（「發現王國」）的財務資料編製的報告，當中包括發現王國於截至2010年、2011年及2012年12月31日止三個年度各年以及截至2013年9月30日止九個月期間（「有關期間」）的損益及全面收益表、權益變動表及現金流量表、發現王國於2010年、2011年及2012年12月31日和2013年9月30日的財務狀況表連同其相關附註（「發現王國財務資料」），以及發現王國於截至2012年9月30日止九個月期間的比較損益表及全面收益表、權益變動表和現金流量表（「發現王國中期比較資料」）；此等資料乃按下文第二節附註1.3所載的呈列基準編製，以載入海昌控股有限公司就海昌控股有限公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市而於2014年2月28日發出的招股章程（「招股章程」）內。

發現王國於2012年5月28日於中華人民共和國（「中國」）成立為中外合資經營企業。發現王國的主要業務為經營娛樂主題公園、銷售商品、餐廳及酒店營運。

根據海昌控股（亞洲）有限公司（「海昌亞洲」）、歐力士（中國）投資有限公司（「歐力士中國」）、大連海昌集團有限公司（「海昌集團」）及海昌控股（香港）有限公司（「海昌控股香港」）於2013年9月24日訂立的協議（詳情載於招股章程「歷史、重組及公司架構」一節「我們的重組」一段），海昌控股有限公司的附屬公司海昌控股香港將收購發現王國全部股本權益。

於成立前，發現王國為大連海昌企業發展有限公司（「海昌企業發展」）的分公司，負責經營其業務。根據地方政府機構批准的分立行動，發現王國自大連海昌企業發展有限公司分立出來，並註冊為獨立的法定實體。

發現王國於截至2012年12月31日止年度，並無法定財務報表已經審核，乃由於其於2012年新成立。

為編製本報告，發現王國董事已編製發現王國於各有關期間的財務報表（「發現王國相關財務報表」），猶如發現王國自有關期間初已成立。發現王國財務資料已根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」，包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准、仍生效的準則及詮釋、國際會計準則委員會批准的國際會計準則（「國際會計準則」）及常務詮釋委員會詮釋）編製。截至2010年、2011年及2012年12月31日止三個年度各年及截至2013年9月30日止九個月的發現王國相關財務報表已由本行按國際審計及保證標準委員會（「國際審計及保證標準委員會」）發出的國際審計準則進行審計。

本報告所載發現王國財務資料乃根據發現王國相關財務報表編製，並無作出調整。

董事的責任

發現王國董事須負責根據國際財務報告準則編製真實公平的發現王國相關財務報表、發現王國財務資料和發現王國中期比較資料，並負責董事認為屬必要的有關內部控制，以使發現王國相關財務報表、發現王國財務資料及發現王國中期比較資料的編製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

本行的責任乃就發現王國財務資料和發現王國中期比較資料達致獨立意見和審閱結論，並向閣下報告本行的意見和審閱結果。

為編製本報告，本行已根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」執行發現王國財務資料的相關程序。

本行亦已按國際審計及保證標準委員會頒行的國際審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」的規定，審閱發現王國中期比較資料。審閱主要包括向管理層作出詢問及對財務資料施行分析性程序，並按該等查詢及分析的結果評估是否已貫徹地應用會計政策和呈列方式，惟另外已作出披露之處則除外。審閱不包括測試控制措施以及核實資產與負債和交易等的審核程序。審閱工作範圍遠小於審計工作的範圍，因而所提供的保證程度較審核為低。所以，本行不對發現王國中期比較資料發表意見。

就發現王國的財務資料作出的意見

本行認為，就本報告而言及基於下文第二節附註1.3所載呈列基準，發現王國財務資料真實公平反映發現王國於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年9月30日的事務狀況以及發現王國於各有關期間的業績和現金流量。

就發現王國中期比較資料作出的審閱結論

根據本行的審閱工作（就本報告而言並不構成一項審核），並沒有任何引起本行注意的事情導致本行相信發現王國中期比較資料並非（在所有重大方面）按與發現王國的財務資料採納者相同的基準編製。

I. 財務資料

損益及全面收益表

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至9月30日止九個月 | |
|----------------------------|----|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2012年 | 2013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 |
| | | | | | (未經審核) | |
| 收入 | 5 | 150,128 | 183,603 | 189,332 | 174,741 | 196,710 |
| 銷售成本 | | (117,737) | (123,346) | (136,419) | (114,119) | (118,138) |
| 毛利 | | 32,391 | 60,257 | 52,913 | 60,622 | 78,572 |
| 其他收入 | 6 | 5,380 | 9,788 | 7,418 | 1,486 | 1,838 |
| 銷售及市場推廣開支 | | (13,498) | (12,533) | (13,247) | (11,111) | (10,690) |
| 行政開支 | | (20,919) | (32,528) | (29,460) | (18,434) | (22,248) |
| 其他開支 | | (155) | (260) | (249) | (161) | (158) |
| 稅前利潤 | 7 | 3,199 | 24,724 | 17,375 | 32,402 | 47,314 |
| 所得稅開支 | 10 | (20) | — | (2,300) | (6,057) | (11,783) |
| 年內／期內稅後利潤及 全面收益總額 | | <u>3,179</u> | <u>24,724</u> | <u>15,075</u> | <u>26,345</u> | <u>35,531</u> |
| 以下項目應佔： | | | | | | |
| 母公司擁有人 | | <u>3,179</u> | <u>24,724</u> | <u>15,075</u> | <u>26,345</u> | <u>35,531</u> |

I. 財務資料 (續)

財務狀況表

| | 附註 | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|--------------------------|----------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 11 | 744,050 | 704,150 | 684,489 | 651,773 |
| 預付土地租賃款項 | 12 | 61,901 | 59,985 | 57,990 | 56,494 |
| 無形資產 | 13 | 7,330 | 6,490 | 8,672 | 7,803 |
| 非流動資產總值 | | <u>813,281</u> | <u>770,625</u> | <u>751,151</u> | <u>716,070</u> |
| 流動資產 | | | | | |
| 存貨 | 14 | 6,677 | 6,631 | 5,878 | 8,457 |
| 應收同系附屬公司款項 | 18,24(b) | – | – | – | 9,329 |
| 貿易應收款項 | 15 | 1,003 | 256 | 798 | 5,179 |
| 預付款項、按金及其他 應收款項 | 16 | 5,165 | 9,023 | 3,232 | 4,091 |
| 現金及現金等值物 | 17 | 21,932 | 2,388 | 1,485 | 21,866 |
| 總流動資產 | | <u>34,777</u> | <u>18,298</u> | <u>11,393</u> | <u>48,922</u> |
| 流動負債 | | | | | |
| 應付關連公司款項 | 18,24(b) | 74,887 | 79,317 | 79,317 | 78,626 |
| 應付同系附屬公司款項 | 18,24(b) | 166,951 | 94,432 | 42,983 | – |
| 貿易應付款項 | 19 | 26,573 | 9,852 | 15,751 | 10,067 |
| 其他應付款項及應計費用 | 20 | 5,990 | 6,829 | 8,711 | 12,309 |
| 客戶墊款 | 21 | 364 | 476 | 390 | 1,284 |
| 總流動負債 | | <u>274,765</u> | <u>190,906</u> | <u>147,152</u> | <u>102,286</u> |
| 流動負債淨值 | | <u>(239,988)</u> | <u>(172,608)</u> | <u>(135,759)</u> | <u>(53,364)</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>573,293</u> | <u>598,017</u> | <u>615,392</u> | <u>662,706</u> |
| 淨資產 | | <u>573,293</u> | <u>598,017</u> | <u>615,392</u> | <u>662,706</u> |
| 權益 | | | | | |
| 母公司擁有人應佔權益 | | | | | |
| 已繳股本 | 22 | 413,211 | 413,211 | 413,211 | 413,211 |
| 儲備 | | <u>160,082</u> | <u>184,806</u> | <u>202,181</u> | <u>249,495</u> |
| 總權益 | | <u>573,293</u> | <u>598,017</u> | <u>615,392</u> | <u>662,706</u> |

I. 財務資料 (續)

權益變動表

| | 母公司擁有人應佔 | | | |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | 繳足股本 | 資本儲備 | (累計虧損) | 總權益 |
| | | | / 保留盈利 | |
| 人民幣千元 (附註23) | 人民幣千元 (附註23) | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 於2010年1月1日結餘..... | 413,211 | 210,354 | (53,451) | 570,114 |
| 年內利潤及全面收益總額..... | — | — | 3,179 | 3,179 |
| 於2010年12月31日及2011年1月1日結餘..... | 413,211 | 210,354* | (50,272)* | 573,293 |
| 年內利潤及全面收益總額..... | — | — | 24,724 | 24,724 |
| 於2011年12月31日及2012年1月1日..... | 413,211 | 210,354* | (25,548)* | 598,017 |
| 年內利潤及全面收益總額..... | — | — | 15,075 | 15,075 |
| 視作注資..... | — | 2,300** | — | 2,300 |
| 於2012年12月31日及2013年1月1日..... | 413,211 | 212,654* | (10,473)* | 615,392 |
| 期內利潤及全面收益總額..... | — | — | 35,531 | 35,531 |
| 視作注資..... | — | 11,783** | — | 11,783 |
| 於2013年9月30日結餘..... | <u>413,211</u> | <u>224,437*</u> | <u>25,058*</u> | <u>662,706</u> |
| 於2012年1月1日..... | 413,211 | 210,354 | (25,548) | 598,017 |
| 期內利潤及全面收益總額..... | — | — | 26,345 | 26,345 |
| 視作注資..... | — | 6,057** | — | 6,057 |
| 於2012年9月30日結餘 (未經審核)..... | <u>413,211</u> | <u>216,411*</u> | <u>797*</u> | <u>630,419</u> |

* 此等儲備賬包括於2010年、2011年及2012年12月31日及於2012年及2013年9月30日的財務狀況表中的總儲備分別人民幣160,082,000元、人民幣184,806,000元、人民幣202,181,000元、人民幣217,208,000元及人民幣249,495,000元。

** 該結餘指將發現王國業務於海昌企業發展完成分拆前其應佔企業所得稅列為視作注資。

I. 財務資料 (續)

現金流量表

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至9月30日止九個月 | |
|--------------------|----|-------------|----------|--------|-------------|---------|
| | | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2012年 | 2013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 |
| (未經審核) | | | | | | |
| 來自經營活動的現金流量 | | | | | | |
| 稅前利潤..... | | 3,199 | 24,724 | 17,375 | 32,402 | 47,314 |
| 就以下各項作出調整： | | | | | | |
| 物業、廠房及設備折舊..... | 11 | 49,662 | 47,397 | 47,878 | 36,079 | 37,256 |
| 無形資產攤銷..... | 13 | 782 | 920 | 1,028 | 718 | 934 |
| 出售物業、廠房及設備項 | | | | | | |
| 目的虧損..... | | 10 | 51 | 111 | 16 | - |
| 預付土地租賃付款攤銷..... | 12 | 2,074 | 1,995 | 1,995 | 1,496 | 1,496 |
| 貿易應收款項減值／ | | | | | | |
| 減值(撥回)..... | 15 | 40 | (214) | - | - | - |
| 利息收入..... | 6 | (63) | (86) | (53) | (45) | (45) |
| | | 55,704 | 74,787 | 68,334 | 70,666 | 86,955 |
| 存貨(增加)／減少..... | | (1,601) | 46 | 753 | (1,451) | (2,579) |
| 貿易應收款項(增加)／減少.. | | (20) | 961 | (542) | (4,212) | (4,381) |
| 預付款項、訂金及其他應收 | | | | | | |
| 款項(增加)／減少..... | | (485) | (3,937) | 5,791 | 5,198 | (859) |
| 貿易應付款項(減少)／增加.. | | (16,048) | (16,721) | 5,899 | (2,795) | (5,684) |
| 其他應付款項及應計費用 | | | | | | |
| (減少)／增加..... | | (22,451) | 839 | 1,882 | 4,109 | 3,598 |
| 客戶墊款增加／(減少)..... | | 215 | 112 | (86) | 339 | 894 |
| | | 15,314 | 56,087 | 82,031 | 71,854 | 77,944 |
| 已收利息..... | | 63 | 86 | 53 | 45 | 45 |
| 已付稅項..... | | (1,319) | - | - | - | - |
| 來自經營活動的淨現金流量 .. | | 14,058 | 56,173 | 82,084 | 71,899 | 77,989 |

續 / ...

I. 財務資料 (續)

現金流量表 (續)

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至9月30日止九個月 | |
|------------------------------------|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2012年 | 2013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 |
| | | | | | | (未經審核) |
| 來自經營活動的淨現金流量 | | <u>14,058</u> | <u>56,173</u> | <u>82,084</u> | <u>71,899</u> | <u>77,989</u> |
| 來自投資活動的現金流量 | | | | | | |
| 購買物業、廠房及設備項目 . . . | 11 | (5,940) | (7,548) | (28,328) | (19,543) | (4,540) |
| 無形資產添置 | 13 | (1,980) | (80) | (3,210) | (3,210) | (65) |
| 向同系附屬公司墊款 | | - | - | - | - | (9,329) |
| 償還關連公司所獲墊款 | 24(a) | <u>38,491</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 投資活動產生 / (所用) 的 淨現金流量 | | <u>30,571</u> | <u>(7,628)</u> | <u>(31,538)</u> | <u>(22,753)</u> | <u>(13,934)</u> |
| 來自融資活動的現金流量 | | | | | | |
| 關連公司墊款 | 24(a) | - | 4,430 | - | - | - |
| 償還關連公司墊款 | 24(a) | - | - | - | - | (691) |
| 償還同系附屬公司墊款 | 24(a) | <u>(33,766)</u> | <u>(72,519)</u> | <u>(51,449)</u> | <u>(44,336)</u> | <u>(42,983)</u> |
| 融資活動所用淨現金流量 | | <u>(33,766)</u> | <u>(68,089)</u> | <u>(51,449)</u> | <u>(44,336)</u> | <u>(43,674)</u> |
| 現金及現金等值物淨增加 / (減少) | | 10,863 | (19,544) | (903) | 4,810 | 20,381 |
| 年 / 期初的現金及 現金等值物 | | <u>11,069</u> | <u>21,932</u> | <u>2,388</u> | <u>2,388</u> | <u>1,485</u> |
| 年 / 期末的現金及 現金等值物 | | <u>21,932</u> | <u>2,388</u> | <u>1,485</u> | <u>7,198</u> | <u>21,866</u> |
| 現金及現金等值物結餘分析 | | | | | | |
| 財務狀況及現金流量 | | | | | | |
| 表中所列現金及現金等值物 | | <u>21,932</u> | <u>2,388</u> | <u>1,485</u> | <u>7,198</u> | <u>21,866</u> |

II. 財務資料附註

1.1 公司資料

發現王國為於中國成立的中外合資經營企業。發現王國的註冊辦事處地址為中國內地。發現王國的主要業務為經營娛樂主題公園、銷售商品及餐廳與酒店營運。

董事認為，於2013年9月30日，發現王國的直接控股公司為海昌亞洲有限公司，該公司於英屬處女群島註冊成立，而發現王國的最終控股公司為海昌集團有限公司，該公司英屬處女群島註冊成立。

1.2 編製基準

發現王國財務資料乃根據國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會批准、仍生效的準則及詮釋、國際會計準則委員會批准、仍生效的國際會計準則及常務詮釋委員會詮釋編製。發現王國編製有關期間的財務資料時已提早採納於2013年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則，連同相關的過渡性條文。

發現王國財務資料已根據歷史成本慣例編製。此財務資料以人民幣列值，而所有數值均約整至最接近的千位。

持續經營基準

於2013年9月30日，發現王國的流動負債淨額為人民幣53,364,000元。海昌企業發展承諾提供持續的財務支援，使發現王國可應付其到期負債。發現王國董事認為，發現王國應能夠以持續可行的基準繼續經營。

1.3 呈列基準

根據招股章程「歷史、重組及公司架構」一節「我們的重組」一段更詳盡的描述，海昌企業發展從事投資控股，以及主題公園營運、商品銷售、餐廳及酒店營運（「公園營運」）。根據分立行動，發現王國自海昌企業發展分立出來，並成立為獨立的法定實體。於分立前，發現王國是海昌企業發展的一個分部，從事公園營運。就分立行動而言，根據海昌企業發展董事會通過的決議——即發現王國將接手公園營運，公園營運的相關資產及負債將從該海昌企業發展的分公司轉移至發現王國。

發現王國於有關期間的損益及全面收益表、權益變動表及現金流量表載有自往績記錄期間初的業績及現金流量（猶如海昌企業發展的公園營運業務已自有關期間的期初就分立出來並轉移至發現王國）。發現王國已編製於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年9月30日的財務狀況表，以呈列於該等日期已分立並已轉移至發現王國的公園營運。

II. 財務資料附註（續）

2.1 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

發現王國並無於財務資料中採用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

| | |
|---|---|
| 國際財務報告準則第9號 | 金融工具 ³ |
| 國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第7號及 國際會計準則第39號之修訂 | 對沖會計及國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第7號 及國際會計準則第39號 ³ 之修訂 |
| 國際財務報告準則第10號、國際財務 報告準則第12號及國際會計準則 第27號（2011年經修訂）之修訂 | 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第27號（2011年經修訂）— 投資實體 ¹ 之修訂 |
| 國際會計準則第19號之修訂 | 國際會計準則第19號僱員福利 — 界定福利計劃：僱員供款 ² 之修訂 |
| 國際會計準則第32號之修訂 | 國際會計準則第32號金融工具：呈列 — 抵銷金融資產及 金融負債 ¹ 之修訂 |
| 國際會計準則第39號之修訂 | 對國際會計準則第39號金融工具：確認及計量 — 衍生工具之 更替及對沖會計處理之持續性 ¹ 之修訂 |
| 國際會計準則第36號之修訂 | 對國際會計報告準則第36號資產減值 — 非金融資產的 可收回金額披露 ¹ 之修訂 |
| 國際財務報告詮釋委員會第21號 | 徵費 ¹ |

2010年至2012年週期年度改進²

2011年至2013年週期年度改進²

- 1 於2014年1月1日或之後開始的年度生效
- 2 於2014年7月1日或之後開始的年度期間生效
- 3 尚未確定任何強制性生效日期，但已可採納

發現王國正評估首次採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響，惟迄今為止仍未能指出該等新訂及經修訂國際財務報告準則是否會對其經營業績及財務狀況有重大影響。

2.2 重大會計政策概要

非金融資產減值

當資產（存貨及金融資產除外）有減值跡象或須對資產進行年度減值測試時，會估計資產的可收回金額。資產可收回金額指資產或現金產生單位的使用價值與其已扣除銷售成本的公平值兩者之中的較高者，基於個別資產釐定，除非該資產所產生的現金流基本上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在該情況下可收回金額按資產所屬現金產生單位釐定。

僅當資產的賬面值超逾其可收回金額時方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量以反映當前市場評定的貨幣時間價值以及資產特有風險的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於產生期間在損益及全面收益表中扣除。

II. 財務資料附註（續）

2.2 重大會計政策概要（續）

非金融資產減值（續）

於各報告期末評估是否有任何跡象顯示原已確認的減值虧損可能不復存在或減少。倘存在該等跡象，則評估可收回金額。僅當評估資產可收回金額的估計方法改變時，方可轉回先前就資產確認的減值虧損，惟轉回後的數額不得高於假設以往年度並無確認資產減值虧損而應有的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。

該減值虧損的轉回在產生期間計入損益及全面收益表。

關連人士

倘任何人士符合以下條件，則視為與發現王國有關連：

(a) 倘該方屬以下人士或該人士的近親，並且該人士：

- (i) 控制或共同控制發現王國；
- (ii) 對發現王國有重大影響力；或
- (iii) 擔任發現王國或發現王國母公司的主要管理層成員；

或

(b) 倘該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與發現王國屬同一集團的成員；
- (ii) 一個實體為另一個實體的聯營公司或合資公司（或為另一個實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）；
- (iii) 該實體與發現王國均為同一第三方的合資公司；
- (iv) 一個實體為第三方實體的合資公司，而另一個實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體是以發現王國或發現王國關連實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所識別人士控制或共同控制；及
- (vii) (a)(i)項所識別人士對發現王國有重大影響力或屬發現王國（或該實體母公司）的主要管理層成員。

物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程、安裝中的機器及設備外，物業、廠房及設備按成本減累積折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達到擬定用途運作狀況及地點而直接應計的成本。物業、廠房及設備項目投產後產生的開支（如維修及保養開支）一般於產生期間自損益及全面收益表中扣除。在滿足確認條件的情況下，重大檢查的開支將按資產的賬面金額資本化為重置資產。物業、廠房及設備的重要部分須定期更換時，發現王國將該等部分確認為具有特定使用年限的個別資產，並相應計提折舊。

II. 財務資料附註（續）

2.2 重大會計政策概要（續）

物業、廠房及設備以及折舊（續）

折舊乃按各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本。計算時使用的主要年率如下：

| | |
|---------|---------|
| 酒店物業 | 40年 |
| 公園及其他物業 | 20年至40年 |
| 機器 | 5年至10年 |
| 汽車 | 5年 |
| 辦公設備及傢俬 | 3年至5年 |

倘物業、廠房及設備項目內各部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分將獨立計算折舊。將至少於每個財政年度末檢討可使用年期及折舊方法，如有需要則調整。

物業、廠房及設備項目（包括任何首次確認的重要部分）於處置或預期日後使用或處置不會產生任何經濟利益時終止確認。於終止確認資產當年在損益及全面收益表中確認的處置或報廢收入或虧損，乃出售所得款項淨額與有關資產賬面值的差額。

在建工程指正在建設的樓宇及安裝中的設備，按成本減任何減值虧損列賬而不計提折舊。成本包括在建築期間的直接建築成本。在建工程於落成並可用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

無形資產

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。在企業合併中所收購的無形資產的成本即為收購當日的公平值。無形資產的可使用年期分為有限期或無限期。有限期的無形資產按可使用經濟年期後繼續攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每個財政年度末檢討一次。

攤銷按直線法於以下估計可使用年期內撇銷各項無形資產項目的成本：

| | |
|-------|-----|
| 電腦軟件 | 10年 |
| 商標及版權 | 10年 |

租賃

凡資產擁有權帶來的絕大部分回報及風險仍歸於發現王國（法定業權除外）的租賃乃列為融資租賃。於融資租賃開始時，租賃資產的成本乃按最低租賃付款的現值撥充資本，並連同反映購買及融資的承擔（不包括利息部分）記賬。根據已撥充資本融資租賃持有的資產均計入物業、廠房及設備內並按租期及資產的估計可使用年期的較短者折舊。有關租賃的財務成本乃於損益及全面收益表內扣除以按租期提供一個扣除的固定比率。

凡資產擁有權帶來的絕大部分回報及風險仍歸出租人所有，則有關租賃乃列為經營租賃。倘發現王國為承租人，經營租賃項下的應付租金將按租期以直線法於損益及全面收益表中扣除。

根據經營租賃預付的土地租賃付款首次以成本列賬，而隨後則按租期以直線法確認。倘租賃付款不可於土地及樓宇部分可靠地分配時，全部租賃付款乃於土地及樓宇的成本列賬為物業、廠房及設備的融資租賃。

II. 財務資料附註（續）

2.2 重大會計政策概要（續）

金融資產

首次確認及計量

在首次確認時，金融資產分類為貸款及應收款項（視乎適用而定）。於首次確認金融資產時，將按公平值加收購金融資產應佔之交易成本計量，惟已錄得的金融資產並非按公平值透過損益計量。

所有以常規方式購入及售出的金融資產均於交易日期（即發現王國承諾購入或售出资產的日期）確認。以常規方式購買及出售指購入或售出金融資產須於一般由市場規例或慣例指定的期間內交付資產的交易。

後續計量

不同類別金融資產的後續計量方法如下：

貸款及應收款項

貸款及應收款項指有固定或可確定還款且在活躍市場並無報價的非衍生金融資產。首次計量後，該等資產隨後採用實際利率法以攤餘成本減任何減值撥備計量。計算攤餘成本時，計入收購產生的任何折價或溢價，且包括實際利率所包含的費用或成本。實際利率攤銷計入損益及全面收益表中的其他收益及收入。貸款減值虧損於損益及全面收益表確認為財務成本，而應收款項的減值虧損於收益表確認為其他費用。

終止確認金融資產

在以下情況下，金融資產（或（倘適用）部分金融資產或一組同類金融資產的一部分）將從根本上終止確認（即從發現王國財務狀況表中移除）：

- 從資產收取現金流量的權利已到期；或
- 發現王國已根據「轉手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a)發現王國已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)發現王國雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘發現王國已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立轉手安排，其評估有否保留資產所有權的風險及回報，以及保留程度。倘並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則 貴集團將繼續確認該已轉讓資產 – 只要 貴集團與該資產仍有關連。在該情況下，發現王國亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債基於發現王國所保留權利及責任的基準計量。

II. 財務資料附註 (續)

2.2 重大會計政策概要 (續)

金融資產減值

發現王國於各報告期末評估金融資產或一組金融資產有否減值跡象。僅當資產首次確認後發生一項或多項事件，且該損失事件對金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量的影響能夠可靠預計時，則減值存在。減值證據包括債務人或一組債務人陷入嚴重的財務困境、拖欠或逾期支付利息或本金、可能破產或進行其他財務重組以及顯示估計未來現金流量出現可計量的減少（例如欠款或與違約有關的經濟條件發生變化）的可觀察數據。

以攤銷成本入賬的金融資產

對於以攤銷成本入賬的金融資產，發現王國會首先個別評估金額重大之金融資產有否出現客觀之減值證據，並整體評估金額不重大之個別金融資產。若發現王國確定被個別評估之金融資產並不存在減值（不論是否重大）之客觀證據，則會將該資產包含於信貸風險特徵相似之金融資產組合當中，以作整體評估。

被單獨作減值評估且減值虧損將繼續確認的資產將不列入整體減值評估。倘有客觀證據顯示出現減值虧損，則已確定的減值虧損的金額將按資產賬面值與估計未來現金流之現值（不包括尚未產生之未來信貸損失）之差額計算。估計未來現金流量之現值按財務資產之原實際利率（即初步確認時的實際利率）貼現。若貸款為浮息貸款，則計量任何減值虧損的貼現率即為當前的實際利率。

資產賬面值將使用撥備賬予以削減，而虧損將於損益表內確認。利息收入繼續按已削減賬面值，並使用用於（為計量減值虧損之目的而）貼現未來現金流量之利率累計。貸款及應收款項連同任何有關撥備乃於未來收回無實際可能及所有抵押品已全部變現或已轉讓予發現王國時撤銷。

減值虧損估計金額在後續期間如由於確認減值後發生的事項而有增加或減少，則先前確認的減值虧損透過調整撥備賬撥回增加或減少。倘一項撤銷於其後收回，則該收回乃於收益表的其他開支內貸記入賬。

就其他應收款項而言，倘存在客觀跡象（如債務人可能無力償債或面臨重大財務困難及技術、市場、經濟或法律環境出現對債務人產生不利影響的重大變動）顯示發現王國將不能根據發票的原始條款收取所有到期款項，則作出減值撥備。該等應收款項的賬面值透過使用撥備賬減少。已減值負債被評估為無法收回時，則終止確認。

II. 財務資料附註（續）

2.2 重大會計政策概要（續）

金融負債

首次確認及計量

在首次確認時，金融負債歸類為貸款及借貸（倘適用）。

所有金融負債首次按公平值確認，貸款及借貸則須扣除直接應佔交易成本。

發現王國的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、應付關連公司款項及應付同系附屬公司款項。

後續計量

視乎金融負債的分類，金融負債的計量方法如下：

貸款及借貸

首次確認後，貸款及借貸其後以實際利率法按攤餘成本計量，倘折讓影響不大，則按成本列賬。倘負債終止確認及已透過實際利率法攤銷，則收入及虧損於損益表內確認。

計算攤餘成本時已計及任何收購折讓或溢價，以及實際利率所包含的費用或成本。實際利率攤銷計入損益及全面收益表的財務成本。

取消確認金融負債

金融負債於負債責任解除、取消或屆滿時取消確認。當現有金融負債被同一貸款人以明顯不同之條款提供之另一金融負債所取代，或現有負債之條款大幅修訂，例如交換或修訂，則被視為不再確認原負債而確認新負債，而相關之賬面金額之差額，則在收益表中確認。

抵銷金融工具

在現時有可執行的合法權利抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算，或同時變現資產及結算負債的情況下，金融資產與金融負債方可抵銷，淨額則於財務狀況表呈報。

存貨

存貨指商品，按成本與可變現淨值中的較低者列賬。成本按先入先出基準計算，而可變現淨值則按估計售價減截至竣工及出售所涉任何估計成本計算。

II. 財務資料附註（續）

2.2 重大會計政策概要（續）

現金及現金等值物

就現金流量表而言，現金及現金等值物包括所持現金與活期存款，以及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大且購買時一般不超過三個月短暫有效期的短期高流通投資，再扣除於要求時償還且為發現王國現金管理所包含的銀行透支。

財務狀況表的現金及現金等值物包括所持不限用途的現金及銀行現金（包括定期存款）。

撥備

倘因過往事件須承擔現時責任（法定或推定），而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘折現影響重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於報告期末的現值。折現現值隨時間增加的金額計入損益及全面收益表中的「財務成本」。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。倘所得稅與相同或不同期間直接於權益內確認的項目有關，則該等所得稅將於損益及全面收益表或權益內確認。

本期間及過往期間的即期稅項資產及負債乃按預期可收回的數額或支付予稅務機關的金額計算，其根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅務法例）計算，並考慮到發現王國經營所在國家的現行詮釋及慣例。

就財務報告目的而言，遞延稅項以負債法就報告期末資產及負債的稅基與其賬面值之間的所有暫時差額作撥備。遞延稅項根據於報告期末已頒佈或實際已頒佈的稅率計算。

遞延稅項負債乃全數撥備，而遞延稅項資產則於日後有可能出現應課稅利潤以抵銷該等可扣減暫時差額時予以確認。

收入確認

於經濟利益將流入發現王國及收入可以可靠地計量時，收入乃按以下基準確認：

- (a) 出售貨品的收入，於擁有權的大部分風險與回報已轉讓予買方時，惟發現王國須並無保留已售貨品一般與擁有權有關的管理參與或其有效控制權；
- (b) 酒店營運的收入，於服務已提供之時；
- (c) 來自出售門票的收入，於收到門票收費或獲得可向遊客收取款項的權利之時。

II. 財務資料附註（續）

2.2 重大會計政策概要（續）

僱員福利

根據中國政府有關法規，發現王國已參與地方市政府的退休福利計劃（「計劃」），發現王國須按其僱員薪金的若干百分比向計劃供款，作為其退休福利撥款。發現王國根據計劃的唯一責任是根據計劃持續供款。根據計劃作出的供款於產生期間自損益及全面收益表中扣除。

3. 重大會計判斷及估計

編製發現王國的財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響已呈報收入、開支、資產及負債金額及其相關披露以及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產及負債的賬面值。

估計的不確定因素

於報告期末，極可能導致下一個財政年度資產及負債的賬面值須作重大調整而有關未來的主要假設及估計之不確定因素的其他主要來源如下。

(i) 遞延稅項資產

倘可能有應課稅利潤可用以抵銷可動用虧損，則就未動用的稅項虧損確認遞延稅項資產。管理層須根據未來應課稅利潤的大致時間及數額以及未來稅務計劃策略作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。

(ii) 非金融資產減值

釐定資產有否出現減值或過往導致減值的情況是否不再存在時，發現王國須就資產減值範圍作出判斷，特別是評估(i)有否出現可能影響資產價值的事件或影響資產價值的該等事件已不存在；(ii)資產賬面值是否獲得日後現金流量現值淨額支持，而日後現金流量按持續使用資產或終止確認估計；及(iii)編製現金流量預測所用適合主要假設包括現金流量預測是否以適當比率折現。倘管理層所選用以決定減值水平的假設（包括現金流量預測所用折現率或增長率假設）有變，或對減值測試所用現值淨額構成重大影響。

(iii) 應收款項減值的撥備

應收款項減值的撥備乃基於該等應收款項的賬齡及過往還款模式作出。評估減值金額需要管理層的判斷和估計。如日後的實際結果或預期有別於原有的估計，該等差額將影響估計變動期間應收款項的賬面值及減值的減值支出／撥回。

II. 財務資料附註（續）

4. 經營分部資料

就管理目的而言，發現王國按產品及服務分為不同的業務單位，並已分為兩個可報告經營分部如下：

- (a) 公園營運乃從事娛樂主題公園的業務的分部；
- (b) 其他分部乃從事餐廳及酒店營運及商品銷售。

管理層單獨監察發現王國各經營分部的業績，以作出資源分配決定和評估業績。分部業績基於可報告分部的利潤評估，以經調整稅前利潤計算。

分部資產不包括公司資產，乃因該等資產按組別管理。

所有分部負債為未分配及公司負債。

由於發現王國來自外部客戶的全部收入於中國內地賺取及發現王國全部非流動資產位於中國內地，故並無呈列進一步的地區分部資料。

經營分部

下表呈列發現王國經營分部於有關期間的收入、利潤及若干資產、負債及開支的資料：

| 截至2010年12月31日止年度 | 公園運營 | 其他 | 總計 |
|------------------|---------|---------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 分部收入 | | | |
| 銷售予外部客戶..... | 145,792 | 4,336 | 150,128 |
| 分部業績..... | | | 32,391 |
| 對賬： | | | |
| 未分配收入..... | | | 5,380 |
| 未分配開支..... | | | (34,572) |
| 稅前利潤..... | | | 3,199 |
| 分部資產..... | 539,802 | 115,171 | 654,973 |
| 對賬： | | | |
| 公司及其他未分配資產..... | | | 193,085 |
| 總資產..... | | | 848,058 |
| 分部負債 | — | — | — |
| 對賬： | | | |
| 公司及其他未分配負債..... | | | 274,765 |
| 總負債..... | | | 274,765 |
| 總負債 | | | |
| 其他分部資料 | | | |
| 折舊及攤銷 | | | |
| 分部..... | 52,518 | — | 52,518 |
| 資本開支* | | | |
| 未分配..... | | | 7,920 |

* 資本開支包括物業、廠房及設備及無形資產的增添。

II. 財務資料附註 (續)

4. 經營分部資料 (續)

經營分部 (續)

| 截至2011年12月31日止年度 | 公園運營 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|---------------|-------------|-------------|
| 分部收入 | | | |
| 銷售予外部客戶 | 176,195 | 7,408 | 183,603 |
| 分部業績 | | | 60,257 |
| 對賬： | | | |
| 未分配收入 | | | 9,788 |
| 未分配開支 | | | (45,321) |
| 稅前利潤 | | | 24,724 |
| 分部資產 | 514,699 | 112,183 | 626,882 |
| 對賬： | | | |
| 公司及其他未分配資產 | | | 162,041 |
| 總資產 | | | 788,923 |
| 分部負債 | — | — | — |
| 對賬： | | | |
| 公司及其他未分配負債 | | | 190,906 |
| 總負債 | | | 190,906 |
| 其他分部資料 | | | |
| 折舊及攤銷 | | | |
| 分部 | 50,312 | — | 50,312 |
| 資本開支* | | | |
| 未分配 | | | 7,628 |

* 資本開支包括物業、廠房及設備及無形資產的增添。

| 截至2012年12月31日止年度 | 公園運營 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|---------------|-------------|-------------|
| 分部收入 | | | |
| 銷售予外部客戶 | 181,244 | 8,088 | 189,332 |
| 分部業績 | | | 52,913 |
| 對賬： | | | |
| 未分配收入 | | | 7,418 |
| 未分配開支 | | | (42,956) |
| 稅前利潤 | | | 17,375 |
| 分部資產 | 508,226 | 109,195 | 617,421 |
| 對賬： | | | |
| 公司及其他未分配資產 | | | 145,123 |
| 總資產 | | | 762,544 |
| 分部負債 | — | — | — |
| 對賬： | | | |
| 公司及其他未分配負債 | | | 147,152 |
| 總負債 | | | 147,152 |
| 其他分部資料 | | | |
| 折舊及攤銷 | | | |
| 分部 | 50,901 | — | 50,901 |
| 資本開支* | | | |
| 未分配 | | | 31,538 |

* 資本開支包括物業、廠房及設備及無形資產的增添。

II. 財務資料附註 (續)

4. 經營分部資料 (續)

經營分部 (續)

| 截至2013年9月30日止九個月 | 公園運營 | 其他 | 總計 |
|------------------|---------|---------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 分部收入 | | | |
| 銷售予外部客戶 | 187,760 | 8,950 | 196,710 |
| 分部業績 | | | 78,572 |
| <u>對賬：</u> | | | |
| 未分配收入 | | | 1,838 |
| 未分配開支 | | | (33,096) |
| 稅前利潤 | | | 47,314 |
| 分部資產 | 483,656 | 106,840 | 590,496 |
| <u>對賬：</u> | | | |
| 公司及其他未分配資產 | | | 174,496 |
| 總資產 | | | 764,992 |
| 分部負債 | — | — | — |
| <u>對賬：</u> | | | |
| 公司及其他未分配負債 | | | 102,286 |
| 總負債 | | | 102,286 |
| 其他分部資料 | | | |
| 折舊及攤銷 | | | |
| 分部 | 39,686 | — | 39,686 |
| 資本開支* | | | |
| 未分配 | | | 4,605 |

* 資本開支包括物業、廠房及設備及無形資產的增添。

| 截至2012年9月30日止九個月 | 公園運營 | 其他 | 總計 |
|------------------|---------|-------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 未經審核 | | | |
| 分部收入 | | | |
| 銷售予外部客戶 | 166,715 | 8,026 | 174,741 |
| 分部業績 | | | 60,622 |
| <u>對賬：</u> | | | |
| 未分配收入 | | | 1,486 |
| 未分配開支 | | | (29,706) |
| 稅前利潤 | | | 32,402 |
| 其他分部資料 | | | |
| 折舊及攤銷 | | | |
| 分部 | 38,293 | — | 38,293 |
| 資本開支* | | | |
| 未分配 | | | 22,753 |

* 資本開支包括物業、廠房及設備、預付土地租賃付款及無形資產的增添。

II. 財務資料附註（續）

4. 經營分部資料（續）

關於主要客戶的資料

並未呈列有關主要客戶的任何信息，因為截至2010年、2011年及2012年12月31日止三個年度各年及截至2012年及2013年9月30日止九個月，無任何單一客戶的收入貢獻佔到發現王國總收入的10%以上。

5. 收入

收入（亦即發現王國的營業額）為來自銷售娛樂主題公園業務的門票的收入、銷售商品、餐廳服務及來自酒店營運的收入，扣除營業稅及其他附加費。

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至9月30日止九個月 | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2012年 | 2013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 |
| 收入 | | | | (未經審核) | |
| 門票銷售..... | 112,452 | 129,964 | 136,016 | 125,877 | 137,782 |
| 食物及飲品銷售..... | 19,633 | 29,550 | 29,003 | 26,587 | 30,078 |
| 商品銷售..... | 13,707 | 16,681 | 16,225 | 14,251 | 19,900 |
| 來自酒店營運的收入..... | 4,336 | 7,408 | 8,088 | 8,026 | 8,950 |
| | <u>150,128</u> | <u>183,603</u> | <u>189,332</u> | <u>174,741</u> | <u>196,710</u> |

6. 其他收入

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至9月30日止九個月 | |
|-----------|----|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2012年 | 2013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 |
| 其他收入 | | | | | (未經審核) | |
| 佣金收入..... | | 3,408 | 5,964 | 5,520 | — | — |
| 利息收入..... | 7 | 63 | 86 | 53 | 45 | 45 |
| 其他..... | | 1,909 | 3,738 | 1,845 | 1,441 | 1,793 |
| | | <u>5,380</u> | <u>9,788</u> | <u>7,418</u> | <u>1,486</u> | <u>1,838</u> |

II. 財務資料附註（續）

7. 稅前利潤

發現王國的稅前利潤於扣除／（計入）以下各項後達致：

| 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至9月30日止九個月 | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 (未經審核) | 2013年 人民幣千元 |
| 已售存貨成本 | 7,869 | 9,626 | 9,910 | 8,809 | 8,959 |
| 提供服務成本 | 109,868 | 113,720 | 126,509 | 105,310 | 109,179 |
| 折舊 | 11 49,662 | 47,397 | 47,878 | 36,079 | 37,256 |
| 預付土地租賃付款攤銷.... | 12 2,074 | 1,995 | 1,995 | 1,496 | 1,496 |
| 無形資產攤銷 | 13 782 | 920 | 1,028 | 718 | 934 |
| 貿易應收賬款減值／減值 的（撥回）..... | 15 40 | (214) | — | — | — |
| 物業的經營租賃下的 最低租賃付款 | 450 | 450 | 450 | 338 | 230 |
| 出售物業、廠房及 設備項目之虧損 | 10 | 51 | 111 | 16 | — |
| 僱員福利 （不包括董事酬金）： | | | | | |
| 薪金及工資 | 20,500 | 21,289 | 31,987 | 29,388 | 25,113 |
| 退休金計劃成本 | 3,176 | 2,585 | 3,592 | 2,182 | 2,783 |
| | 23,676 | 23,874 | 35,579 | 31,570 | 27,896 |
| 利息收入..... | 6 (63) | (86) | (53) | (45) | (45) |

8. 董事及主要行政人員的酬金

於有關期間，概無董事或主要行政人員收取任何酬金。

於有關期間內，並無任何安排據此董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何酬金。

II. 財務資料附註（續）

9. 五名最高薪酬僱員

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2012年及2013年9月30日止九個月，本身並非發現王國董事亦非行政總裁的五名最高薪酬僱員酬金詳情如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至9月30日止九個月 | |
|------------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2012年 | 2013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 |
| 薪金、津貼及實物福利 | 435 | 427 | 495 | 371 | 379 |
| 表現掛鈎花紅 | 94 | 210 | 280 | — | — |
| 退休金計劃供款 | 82 | 103 | 117 | 88 | 98 |
| | <u>611</u> | <u>740</u> | <u>892</u> | <u>459</u> | <u>477</u> |

所有本身並非董事亦非主要行政人員的最高薪酬僱員酬金範圍為零至人民幣1,000,000元。

10. 所得稅

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年及截至2012年及2013年9月30日止九個月，中國企業所得稅撥備按發現王國於中國內地的應課稅利潤以25%的適用所得稅率作出。

於損益及全面收益表內的所得稅為：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至9月30日止九個月 | |
|---------------|-------------|----------|--------------|--------------|---------------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2012年 | 2013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 |
| 即期 — 中國內地： | | | | | |
| 年內／期內支出 | <u>20</u> | <u>—</u> | <u>2,300</u> | <u>6,057</u> | <u>11,783</u> |

使用法定稅率計算適用於稅前利潤的稅項開支與稅項開支的對賬如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至9月30日止九個月 | |
|------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2012年 | 2013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 |
| 稅前利潤 | <u>3,199</u> | <u>24,724</u> | <u>17,375</u> | <u>32,402</u> | <u>47,314</u> |
| 按法定所得稅率 | 795 | 6,181 | 4,344 | 8,101 | 11,829 |
| 已動用稅項虧損 | (795) | (6,181) | (2,044) | (2,044) | — |
| 其他 | 20 | — | — | — | (46) |
| 年內／期內的稅項支出 | <u>20</u> | <u>—</u> | <u>2,300</u> | <u>6,057</u> | <u>11,783</u> |

II. 財務資料附註 (續)

11. 物業、廠房及設備

| | 酒店物業 | 樂園及 其他樓宇 | 機器 | 汽車 | 辦公室設備 及傢俬 | 在建工程 | 總計 |
|---------------------------------|----------|-------------|-----------|---------|--------------|---------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 成本 | | | | | | | |
| 於2010年1月1日..... | 122,394 | 587,532 | 214,727 | 5,287 | 11,147 | - | 941,087 |
| 增添..... | - | 488 | 1,563 | - | 881 | 3,008 | 5,940 |
| 轉撥..... | - | 813 | 1,592 | - | - | (2,405) | - |
| 出售..... | - | - | - | - | (24) | - | (24) |
| 於2010年12月31日及 2011年1月1日..... | 122,394 | 588,833 | 217,882 | 5,287 | 12,004 | 603 | 947,003 |
| 增添..... | - | 985 | - | - | 1,264 | 5,299 | 7,548 |
| 轉撥..... | - | - | 5,106 | - | - | (5,106) | - |
| 出售..... | - | - | - | (290) | (67) | - | (357) |
| 於2011年12月31日及 2012年1月1日..... | 122,394 | 589,818 | 222,988 | 4,997 | 13,201 | 796 | 954,194 |
| 增添..... | - | 684 | 26,351 | 236 | 769 | 288 | 28,328 |
| 轉撥..... | - | - | 796 | - | - | (796) | - |
| 出售..... | - | - | (267) | - | (163) | - | (430) |
| 於2012年12月31日及 2013年1月1日..... | 122,394 | 590,502 | 249,868 | 5,233 | 13,807 | 288 | 982,092 |
| 增添..... | - | - | 1,107 | 228 | 1,964 | 1,241 | 4,540 |
| 轉撥..... | - | - | 1,241 | - | - | (1,241) | - |
| 於2013年9月30日..... | 122,394 | 590,502 | 252,216 | 5,461 | 15,771 | 288 | 986,632 |
| 累計折舊 | | | | | | | |
| 於2010年1月1日..... | (4,234) | (69,616) | (69,850) | (3,760) | (5,845) | - | (153,305) |
| 年內折舊..... | (2,989) | (20,554) | (23,070) | (848) | (2,201) | - | (49,662) |
| 出售..... | - | - | - | - | 14 | - | 14 |
| 於2010年12月31日及 2011年1月1日..... | (7,223) | (90,170) | (92,920) | (4,608) | (8,032) | - | (202,953) |
| 年內折舊..... | (2,988) | (20,403) | (21,819) | (376) | (1,811) | - | (47,397) |
| 出售..... | - | - | - | 261 | 45 | - | 306 |
| 於2011年12月31日及 2012年1月1日..... | (10,211) | (110,573) | (114,739) | (4,723) | (9,798) | - | (250,044) |
| 年內折舊..... | (2,989) | (20,446) | (22,700) | (204) | (1,539) | - | (47,878) |
| 出售..... | - | - | 185 | - | 134 | - | 319 |
| 於2012年12月31日及 2013年1月1日..... | (13,200) | (131,019) | (137,254) | (4,927) | (11,203) | - | (297,603) |
| 期內折舊..... | (2,354) | (15,264) | (18,479) | (88) | (1,071) | - | (37,256) |
| 於2013年9月30日..... | (15,554) | (146,283) | (155,733) | (5,015) | (12,274) | - | (334,859) |
| 賬面淨值 | | | | | | | |
| 於2010年12月31日.... | 115,171 | 498,663 | 124,962 | 679 | 3,972 | 603 | 744,050 |
| 於2011年12月31日.... | 112,183 | 479,245 | 108,249 | 274 | 3,403 | 796 | 704,150 |
| 於2012年12月31日.... | 109,194 | 459,483 | 112,614 | 306 | 2,604 | 288 | 684,489 |
| 於2013年9月30日.... | 106,840 | 444,219 | 96,483 | 446 | 3,497 | 288 | 651,773 |

II. 財務資料附註（續）

11. 物業、廠房及設備（續）

發現王國於2010年、2011年、2012年12月31日及2013年9月30日賬面值分別人民幣613,834,000元、人民幣591,428,000元、人民幣568,677,000元及人民幣551,059,000元的物業、廠房及設備已抵押作為發現王國同系附屬公司海昌企業發展獲授予銀行融資的抵押品（附註24(a)）。

12. 預付土地租賃付款

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於年初／期初的賬面值 | 66,049 | 63,975 | 61,980 | 59,985 |
| 年內／期內攤銷 | (2,074) | (1,995) | (1,995) | (1,496) |
| 年末／期末的賬面值 | 63,975 | 61,980 | 59,985 | 58,489 |
| 列入預付款項、按金及其他應收款項內的即期部分（附註16） | (2,074) | (1,995) | (1,995) | (1,995) |
| 非即期部分 | 61,901 | 59,985 | 57,990 | 56,494 |

發現王國的租賃土地位於中國內地及按中期租賃持有。

於2010年、2011年及2012年12月31日及於2013年9月30日，發現王國將於土地租賃中的權益分別人民幣63,975,000元、人民幣61,980,000元、人民幣59,985,000元及人民幣58,489,000元抵押作為海昌企業發展獲授予銀行融資的抵押品（附註24(a)）。

II. 財務資料附註 (續)

13. 無形資產

無形資產包括版權、註冊商標及電腦軟件。無形資產的變動分析如下：

| | 版權 | 商標 | 電腦軟件 | 總計 |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2010年12月31日 | | | | |
| 於2010年1月1日，扣除累積攤銷..... | 890 | 3,090 | 2,152 | 6,132 |
| 增添..... | 1,980 | - | - | 1,980 |
| 攤銷..... | (355) | (165) | (262) | (782) |
| 於2010年12月31日，扣除累積攤銷... | <u>2,515</u> | <u>2,925</u> | <u>1,890</u> | <u>7,330</u> |
| 於2010年12月31日 | | | | |
| 成本..... | 2,940 | 3,292 | 2,573 | 8,805 |
| 累積攤銷..... | (425) | (367) | (683) | (1,475) |
| 賬面淨值..... | <u>2,515</u> | <u>2,925</u> | <u>1,890</u> | <u>7,330</u> |
| 於2011年12月31日 | | | | |
| 於2011年1月1日，扣除累積攤銷..... | 2,515 | 2,925 | 1,890 | 7,330 |
| 增添..... | - | - | 80 | 80 |
| 攤銷..... | (485) | (146) | (289) | (920) |
| 於2011年12月31日，扣除累積攤銷... | <u>2,030</u> | <u>2,779</u> | <u>1,681</u> | <u>6,490</u> |
| 於2011年12月31日 | | | | |
| 成本..... | 2,940 | 3,292 | 2,653 | 8,885 |
| 累積攤銷..... | (910) | (513) | (972) | (2,395) |
| 賬面淨值..... | <u>2,030</u> | <u>2,779</u> | <u>1,681</u> | <u>6,490</u> |
| 於2012年12月31日 | | | | |
| 於2012年1月1日，扣除累積攤銷..... | 2,030 | 2,779 | 1,681 | 6,490 |
| 增添..... | 2,800 | - | 410 | 3,210 |
| 攤銷..... | (579) | (145) | (304) | (1,028) |
| 於2012年12月31日，扣除累積攤銷... | <u>4,251</u> | <u>2,634</u> | <u>1,787</u> | <u>8,672</u> |
| 於2012年12月31日 | | | | |
| 成本..... | 5,740 | 3,292 | 3,063 | 12,095 |
| 累積攤銷..... | (1,489) | (658) | (1,276) | (3,423) |
| 賬面淨值..... | <u>4,251</u> | <u>2,634</u> | <u>1,787</u> | <u>8,672</u> |
| 於2013年9月30日 | | | | |
| 於2013年1月1日，扣除累積攤銷..... | 4,251 | 2,634 | 1,787 | 8,672 |
| 增添..... | - | - | 65 | 65 |
| 攤銷..... | (582) | (116) | (236) | (934) |
| 於2013年9月30日，扣除累積攤銷... | <u>3,669</u> | <u>2,518</u> | <u>1,616</u> | <u>7,803</u> |
| 於2013年9月30日 | | | | |
| 成本..... | 5,740 | 3,292 | 3,128 | 12,160 |
| 累積攤銷..... | (2,071) | (774) | (1,512) | (4,357) |
| 賬面淨值..... | <u>3,669</u> | <u>2,518</u> | <u>1,616</u> | <u>7,803</u> |

II. 財務資料附註(續)

14. 存貨

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|---------|---------|-------|-------|--------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 商品..... | 6,677 | 6,631 | 5,878 | 8,457 |

15. 貿易應收款項

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|--------------|---------|-------|-------|--------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應收款項..... | 1,217 | 256 | 798 | 5,179 |
| 減：呆壞賬撥備..... | (214) | – | – | – |
| | 1,003 | 256 | 798 | 5,179 |

發現王國與其機構性客戶的交易條款主要以信貸為主。信貸期通常為一個月，而主要客戶則獲延長至最長達三個月。每名客戶已設定最高的信貸限額。發現王國致力嚴格監控未收回的應收款項，並設有信貸監控部門以盡量減低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期應收款項。鑑於上文所述及發現王國的貿易應收款項與各行業的大量客戶有關，故並無重大集中信貸風險。貿易應收款項為不計息。

貿易應收款項(已扣除呆壞賬撥備)於各有關期間期末基於發票日期的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|----------------|---------|-------|-------|--------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 90日內..... | 285 | 69 | 154 | 4,839 |
| 超過90日及1年內..... | 591 | 41 | 644 | 286 |
| 超過1年..... | 127 | 146 | – | 54 |
| | 1,003 | 256 | 798 | 5,179 |

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|--------------|---------|-------|-------|--------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於1月1日..... | 288 | 214 | – | – |
| 已確認減值虧損..... | 164 | – | – | – |
| 撥回..... | (124) | (214) | – | – |
| 撇減..... | (114) | – | – | – |
| | (214) | – | – | – |

II. 財務資料附註(續)

15. 貿易應收款項(續)

不被認為已減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|---------------|--------------|------------|------------|--------------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 未逾期亦無減值 | 285 | 69 | 154 | 4,839 |
| 逾期1年內 | 591 | 41 | 644 | 286 |
| 逾期超過1年 | 127 | 146 | – | 54 |
| | <u>1,003</u> | <u>256</u> | <u>798</u> | <u>5,179</u> |

既未逾期亦無減值的應收款項與各行業大量近期無拖欠記錄的客戶有關。

由於到期日相對較短，貿易應收款項的賬面值與其公平值相若。

16. 預付款項、按金及其他應收款項

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 預付款項 | 431 | 4,400 | 833 | 1,163 |
| 按金及其他應收款項 | 2,660 | 2,628 | 404 | 933 |
| | 3,091 | 7,028 | 1,237 | 2,096 |
| 預付土地租賃付款的即期 部分(附註12) | 2,074 | 1,995 | 1,995 | 1,995 |
| | <u>5,165</u> | <u>9,023</u> | <u>3,232</u> | <u>4,091</u> |

由於到期日相對較短，按金及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

17. 現金及現金等值物

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 現金及銀行結餘 | <u>21,932</u> | <u>2,388</u> | <u>1,485</u> | <u>21,866</u> |

所有現金及銀行結餘均以人民幣計值。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，依據中國內地外匯管理條例與結匯、售匯及付匯管理規定，發現王國可透過獲批准進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行的現金按基於銀行每日存款利率釐定的浮息賺取利息。公司結餘乃存入並無近期拖欠記錄的信譽良好的銀行。現金及現金等值物的賬面值與其公平值相若。

II. 財務資料附註（續）

18. 應付／應收關連公司及同系附屬公司款項

應付／應收關連公司及同系附屬公司的款項為不計息、無抵押及須於要求時償還。由於到期日相對較短，該等結餘的賬面值與其公平值相若。

19. 貿易應付款項

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|-------------|---------|-------|--------|--------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項..... | 26,573 | 9,852 | 15,751 | 10,067 |

貿易應付款項為不計息及一般按30日至180日的賬期支付。

由於到期日相對較短，貿易應付款項公平值與其賬面值相若。

20. 其他應付款項及應計費用

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|-------------|---------|-------|-------|--------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 其他應付款項..... | 3,409 | 1,433 | 2,144 | 5,609 |
| 應計費用..... | 2,581 | 5,396 | 6,567 | 6,700 |
| | 5,990 | 6,829 | 8,711 | 12,309 |

所有其他應付款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。

由於到期日相對較短，其他應付款項的公平值與其賬面值相若。

21. 客戶預付款

客戶預付款指就收取旅行社的保證金。

22. 已繳股本

誠如發現王國財務資料的附註「呈列基準」所述，發現王國自海昌企業發展分拆出來，並成立為獨立的法定實體。發現王國於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日的已繳股本假設分拆自2010年1月1日已完成呈列。由於進行分拆，發現王國的已繳股本為人民幣413,211,000元。於本報告日期，發現王國的註冊資本為人民幣413,211,000元，並已悉數繳足。

II. 財務資料附註 (續)

23. 經營租賃承擔

作為承租人

發現王國根據經營租賃安排租賃其若干辦公室物業。

於各有關期間期末，發現王國根據不可註銷的經營租賃在以下年期內有以下的未來最低租賃付款總額：

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|--------------------------|--------------|------------|------------|----------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於1年內 | 450 | 450 | 230 | — |
| 第2年至第5年 (包括首尾兩年)..... | 680 | 230 | — | — |
| | <u>1,130</u> | <u>680</u> | <u>230</u> | <u>—</u> |

24. 關連人士交易及結餘

發現王國與之訂立交易的關連公司如下：

| 關連人士姓名／名稱 | 與發現王國的關係 |
|-----------------------------|----------|
| 海昌企業發展 | 同系附屬公司 |
| 大連海昌集團有限公司 (「海昌集團」)..... | 權益持有人 |
| 大連海昌置地紅酒莊園有限公司 (「海昌紅酒」).... | 同系附屬公司 |

(a) 關連人士交易

除此等財務報表內其他地方詳述的該等交易外，發現王國與關連人士訂有以下交易：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至9月30日止九個月 | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2012年 | 2013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 |
| 來自關連公司墊款： | | | | | |
| 海昌集團 | <u>—</u> | <u>4,430</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 償還關連公司墊款： | | | | | |
| 海昌集團 | <u>38,491</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>691</u> |
| 償還同系附屬公司墊款： | | | | | |
| 海昌企業發展 | <u>33,766</u> | <u>72,519</u> | <u>51,449</u> | <u>44,336</u> | <u>42,983</u> |
| 給予同系附屬公司墊款： | | | | | |
| 海昌企業發展 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>9,179</u> |
| 海昌紅酒 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>150</u> |

II. 財務資料附註 (續)

24. 關連人士交易及結餘 (續)

(a) 關連人士交易 (續)

來自／給予關連公司及同系附屬公司的墊款為不計息及須於要求時償還。

除上文所述者外，發現王國有以下的關連人士交易：

- (i) 發現王國將其於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年9月30日分別為人民幣613,834,000元、人民幣591,428,000元、人民幣568,677,000元及人民幣551,059,000元的物業、廠房及設備，以零代價抵押作為海昌企業發展獲授予貸款的抵押品 (附註11)；及
- (ii) 發現王國將其於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年9月30日分別為人民幣63,975,000元、人民幣61,980,000元、人民幣59,985,000元及人民幣58,489,000元的租賃土地權益抵押，作為海昌企業發展獲授予的銀行貸款的抵押品 (附註12)。

(b) 與關連公司／同系附屬公司的結餘

於各報告期間期末，發現王國與關連人士之間有以下結餘：

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|--------------------------------------|---------|--------|--------|--------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| <i>應付關連公司款項：</i> | | | | |
| 海昌集團 | 74,887 | 79,317 | 79,317 | 78,626 |
| <i>應付同系附屬公司款項：</i> | | | | |
| 海昌企業發展* | 166,951 | 94,432 | 42,983 | — |
| * 來自海昌企業發展為主題公園的建設及營運融資所作的墊付資金產生的結餘。 | | | | |
| <i>應收同系附屬公司款項：</i> | | | | |
| 海昌企業發展 | — | — | — | 9,179 |
| 海昌紅酒 | — | — | — | 150 |
| | — | — | — | 9,329 |

應付／應收關連公司及同系附屬公司款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。

給予主要管理層的補償

| | 截至12月31日 | | | 截至9月30日止九個月 | |
|----------------------------|----------|-------|-------|-------------|-------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2012年 | 2013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 |
| 薪金、津貼、花紅、福利 及其他費用 | — | — | — | — | — |
| 退休福利 | — | — | — | — | — |
| | — | — | — | — | — |

II. 財務資料附註 (續)

25. 金融工具分類

於各有關期間期末各類別金融工具的賬面值如下：

2010年12月31日

金融資產

| | <u>貸款及應收款項</u> |
|----------------------------|----------------|
| | 人民幣千元 |
| 金融資產，列入預付款項、按金及其他應收款項..... | 2,660 |
| 貿易應收款項..... | 1,003 |
| 現金及現金等值物..... | 21,932 |
| | <u>25,595</u> |

金融負債

| | <u>按攤餘成本</u> |
|------------------|----------------|
| | <u>的金融負債</u> |
| | 人民幣千元 |
| 其他應付款項及應計費用..... | 5,990 |
| 貿易應付款項..... | 26,573 |
| 應付關連公司款項..... | 74,887 |
| 應付同系附屬公司款項..... | 166,951 |
| | <u>274,401</u> |

2011年12月31日

金融資產

| | <u>貸款及應收款項</u> |
|----------------------------|----------------|
| | 人民幣千元 |
| 金融資產，列入預付款項、按金及其他應收款項..... | 2,628 |
| 貿易應收款項..... | 256 |
| 現金及現金等值物..... | 2,388 |
| | <u>5,272</u> |

金融負債

| | <u>按攤餘成本</u> |
|------------------|----------------|
| | <u>的金融負債</u> |
| | 人民幣千元 |
| 其他應付款項及應計費用..... | 6,829 |
| 貿易應付款項..... | 9,852 |
| 應付關連公司款項..... | 79,317 |
| 應付同系附屬公司款項..... | 94,432 |
| | <u>190,430</u> |

II. 財務資料附註 (續)

25. 金融工具分類 (續)

2012年12月31日

金融資產

| | <u>貸款及應收款項</u> |
|----------------------------|----------------|
| | 人民幣千元 |
| 金融資產，列入預付款項、按金及其他應收款項..... | 404 |
| 貿易應收款項..... | 798 |
| 現金及現金等值物..... | 1,485 |
| | <u>2,687</u> |

金融負債

| | <u>按攤餘成本 的金融負債</u> |
|------------------|------------------------|
| | 人民幣千元 |
| 其他應付款項及應計費用..... | 8,711 |
| 貿易應付款項..... | 15,751 |
| 應付關連公司款項..... | 79,317 |
| 應付同系附屬公司款項..... | 42,983 |
| | <u>146,762</u> |

2013年9月30日

金融資產

| | <u>貸款及應收款項</u> |
|----------------------------|----------------|
| | 人民幣千元 |
| 同系附屬公司..... | 9,329 |
| 金融資產，列入預付款項、按金及其他應收款項..... | 933 |
| 貿易應收款項..... | 5,179 |
| 現金及現金等值物..... | 21,866 |
| | <u>37,307</u> |

金融負債

| | <u>按攤餘成本 的金融負債</u> |
|------------------|------------------------|
| | 人民幣千元 |
| 其他應付款項及應計費用..... | 12,309 |
| 貿易應付款項..... | 10,067 |
| 應付關連公司款項..... | 78,626 |
| | <u>101,002</u> |

II. 財務資料附註（續）

26. 財務風險管理目標及政策

發現王國的主要金融工具主要包括應付關連公司及同系附屬公司款項、應收同系附屬公司款項、現金及銀行結餘。該等金融工具主要用於為發現王國籌集經營資金。發現王國有直接來自其營運的多種其他金融資產及負債，例如貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項、其他應收款項及其他應付款項及應計費用。

發現王國金融工具產生的主要風險包括信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及協議控制各類風險的政策，有關政策概述於下文。

信貸風險

發現王國內並無重大集中信貸風險。發現王國的其他金融資產（包括現金及現金等值物、貿易應收款項及其他應收款項）的信貸風險乃因對方違約所致，最高相等於此等工具的眼面值。

流動資金風險

發現王國的目標是維持資金持續性與靈活性間的平衡。發現王國持續密切監察現金流量。

於各有關期間期末，發現王國的金融負債根據合約未貼現付款作出的到期分析如下：

| | 2010年12月31日 | | | | | |
|------------------|----------------|----------|----------|----------|----------|----------------|
| | 於要求時 | 少於3個月 | 3至12個月 | 1至5年 | 超過5年 | 總計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項..... | 26,573 | - | - | - | - | 26,573 |
| 其他應付款項及應計費用..... | 5,990 | - | - | - | - | 5,990 |
| 應付關連公司款項..... | 74,887 | - | - | - | - | 74,887 |
| 應付同系附屬公司款項..... | 166,951 | - | - | - | - | 166,951 |
| | <u>274,401</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>274,401</u> |
| | 2011年12月31日 | | | | | |
| | 於要求時 | 少於3個月 | 3至12個月 | 1至5年 | 超過5年 | 總計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項..... | 9,852 | - | - | - | - | 9,852 |
| 其他應付款項及應計費用..... | 6,829 | - | - | - | - | 6,829 |
| 應付關連公司款項..... | 79,317 | - | - | - | - | 79,317 |
| 應付同系附屬公司款項..... | 94,432 | - | - | - | - | 94,432 |
| | <u>190,430</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>190,430</u> |

II. 財務資料附註（續）

26. 財務風險管理目標及政策（續）

流動資金風險（續）

| | 2012年12月31日 | | | | | |
|------------------|----------------|----------|----------|----------|----------|----------------|
| | 於要求時 | 少於3個月 | 3至12個月 | 1至5年 | 超過5年 | 總計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項..... | 15,751 | - | - | - | - | 15,751 |
| 其他應付款項及應計費用..... | 8,711 | - | - | - | - | 8,711 |
| 應付關連公司款項..... | 79,317 | - | - | - | - | 79,317 |
| 應付同系附屬公司款項..... | 42,983 | - | - | - | - | 42,983 |
| | <u>146,762</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>146,762</u> |
| | 2013年9月30日 | | | | | |
| | 於要求時 | 少於3個月 | 3至12個月 | 1至5年 | 超過5年 | 總計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項..... | 10,067 | - | - | - | - | 10,067 |
| 其他應付款項及應計費用..... | 12,309 | - | - | - | - | 12,309 |
| 應付關連公司款項..... | 78,626 | - | - | - | - | 78,626 |
| | <u>101,002</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>101,002</u> |

資本管理

發現王國資本管理的首要目標是維護發現王國的持續經營能力及維持穩健的資本化比率，以支持業務及為權益持有人帶來最大價值。

發現王國根據經濟狀況變動及相關資產的風險特點管理及調整資本結構。為維持或調整資本結構，發現王國或會調整派付予權益持有人的股息、向權益持有人歸還資本或發行新股。發現王國不受任何外部施加的資本要求規限。於有關期間，目標、政策或程序並無任何變動。

II. 財務資料附註 (續)

26. 財務風險管理目標及政策 (續)

資本管理 (續)

發現王國基於槓桿比率監察資本，槓桿比率以債務淨額除以權益總額加債務淨額計算。債務淨額包括應付關連公司款項、應付同系附屬公司款項、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用，減現金及現金等值物。於各有關期間期末的槓桿比率如下：

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|------------------|----------|---------|---------|----------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項..... | 26,573 | 9,852 | 15,751 | 10,067 |
| 其他應付款項及應計費用..... | 5,990 | 6,829 | 8,711 | 12,309 |
| 應付關連公司款項..... | 74,887 | 79,317 | 79,317 | 78,626 |
| 應付同系附屬公司款項..... | 166,951 | 94,432 | 42,983 | - |
| 現金及現金等值物..... | (21,932) | (2,388) | (1,485) | (21,866) |
| 債務淨額..... | 252,469 | 188,042 | 145,277 | 79,136 |
| 母公司擁有人應佔總權益..... | 573,293 | 598,017 | 615,392 | 662,706 |
| 資本及淨負債..... | 825,762 | 786,059 | 760,669 | 741,842 |
| 槓桿比率..... | 31% | 24% | 19% | 11% |

III. 期後財務報表

發現王國並無於2013年9月30日後任何期間編製任何經審核財務報表。

此致

海昌控股有限公司
法國巴黎證券(亞洲)有限公司
美林遠東有限公司
列位董事 台照

安永會計師事務所
香港
執業會計師
謹啟

2014年2月28日