

---

## 此乃要件 請即處理

---

閣下對本通函任何方面或對應採取之行動**如有任何疑問**，應諮詢持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下立信工業有限公司股份全部**售出或轉讓**，應立即將本通函及隨附之代表委任表格送交買主或承讓人，或經手買賣或轉讓之銀行、持牌證券交易商或其他代理人，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

---



**FONG'S INDUSTRIES COMPANY LIMITED**

**立信工業有限公司\***

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：641)

**(1)非常重大收購事項  
涉及收購門富士集團之權益  
及**

**(2)須予披露交易  
涉及POSSEHL認購FONG'S PROJECTS 9.9%之股權  
與相關認沽期權及認購期權  
及**

**(3)股東特別大會通告**

---

立信工業有限公司(「本公司」)之董事會函件載於本通函第6至22頁。

本公司謹訂於二零一二年八月六日(星期一)上午十一時正在香港青衣長達路22-28號8樓舉行股東特別大會，大會通告載於本通函第SGM-1至SGM-2頁。

倘 閣下無法出席大會，務請將隨附之代表委任表格按其上印備之指示填妥，並盡早交回本公司之香港主要營業地點，地址為香港青衣長達路22-28號8樓，惟無論如何須於大會或其任何續會指定舉行時間四十八(48)小時前交回。

填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席大會或其任何續會，並於會上表決。

二零一二年六月三十日

---

## 目 錄

---

|                              | 頁次    |
|------------------------------|-------|
| 釋義 .....                     | 1     |
| 董事會函件 .....                  | 6     |
| 附錄一 – 現有集團之財務資料 .....        | I-1   |
| 附錄二 – 門富士集團之財務資料 .....       | II-1  |
| 附錄三 – 經擴大集團之未經審核備考財務資料 ..... | III-1 |
| 附錄四 – 門富士集團之管理層論述及分析 .....   | IV-1  |
| 附錄五 – 一般資料 .....             | V-1   |
| 股東特別大會通告 .....               | SGM-1 |

---

## 釋 義

---

在本通函內，除非文義另有所指，下列詞彙具有以下涵義：

|            |   |                                                                                                                 |
|------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「ABT」      | 指 | ABT Vermögensverwaltungs-Gesellschaft mbH，於德國註冊成立之有限公司，於收購協議日期為Possehl之全資附屬公司，擁有澳門合資公司50%之股權並持有Favour State全部股份 |
| 「ABT銷售權益」  | 指 | ABT之全部股份                                                                                                        |
| 「收購事項」     | 指 | Fong's Manufacturers擬根據收購協議之條款及條件收購門富士集團                                                                        |
| 「收購協議」     | 指 | Fong's Manufacturers(作為買方)與Possehl(作為賣方)於二零一二年六月三日就收購事項所訂立之有關買賣股份及有限責任合夥人權益之有條件協議                               |
| 「AMT」      | 指 | A. Monforts Textilmaschinen GmbH & Co KG，於德國成立之合夥公司，Possehl為其有限責任合夥人而AMTV為一般合夥人，擁有Montex 99.9%之股權               |
| 「AMT銷售權益」  | 指 | AMT價值2,100,000歐元(約合20,290,000港元)之有限責任合夥人權益，乃由Possehl合法實益擁有                                                      |
| 「AMTV」     | 指 | A. Monforts Textilmaschinen-Verwaltungs-GmbH，於德國註冊成立之有限公司，由Possehl全資擁有，擁有Montex 0.1%之股權，並為AMT之一般合夥人             |
| 「AMTV銷售權益」 | 指 | AMTV之全部股份，乃由Possehl合法實益擁有                                                                                       |
| 「公告」       | 指 | 本公司於二零一二年六月八日就收購事項、認購事項、認沽期權、認購期權及彼等項下擬進行交易刊發之公告                                                                |
| 「董事會」      | 指 | 董事會                                                                                                             |
| 「解除協議費」    | 指 | 2,000,000歐元(約合19,320,000港元)                                                                                     |
| 「營業日」      | 指 | 香港及德國銀行一般開門營業之日(星期六及星期日除外)                                                                                      |

---

## 釋 義

---

|                        |   |                                                                                                                               |
|------------------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「英屬處女群島」               | 指 | 英屬處女群島                                                                                                                        |
| 「認購期權」                 | 指 | Possehl向Fong's Manufacturers授出之認購期權，倘認購期權獲Fong's Manufacturers行使，Possehl須根據認購協議將全部（而非部份）認購股份及股東貸款按期權代價出售予Fong's Manufacturers |
| 「本公司」                  | 指 | 立信工業有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市                                                                                              |
| 「完成」                   | 指 | 根據收購協議及認購協議之條款及條件分別完成收購事項及認購事項                                                                                                |
| 「完成日期」                 | 指 | 完成日期                                                                                                                          |
| 「代價」                   | 指 | 收購事項之代價50,000,000歐元（約合483,000,000港元）                                                                                          |
| 「董事」                   | 指 | 本公司董事                                                                                                                         |
| 「德勤」                   | 指 | 德勤・關黃陳方會計師行，執業會計師                                                                                                             |
| 「經擴大集團」                | 指 | 緊隨完成後之本集團                                                                                                                     |
| 「歐元」                   | 指 | 歐盟成員國採用之單一法定貨幣歐元                                                                                                              |
| 「Favour State」         | 指 | Favour State Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為ABT之全資附屬公司，擁有香港合資公司50%之股權                                                              |
| 「Fong's Manufacturers」 | 指 | Fong's Manufacturers Company Limited，於英屬處女群島註冊成立之公司，為本公司之全資附屬公司                                                               |
| 「立信新公司」                | 指 | 將於歐盟成員國註冊成立為本公司全資附屬公司之有限公司                                                                                                    |
| 「Fong's Projects」      | 指 | Fong's Projects Holding Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，於最後實際可行日期為Fong's Manufacturers之全資附屬公司                                        |
| 「德國」                   | 指 | 德意志聯邦共和國                                                                                                                      |

---

## 釋 義

---

|             |   |                                                                                    |
|-------------|---|------------------------------------------------------------------------------------|
| 「本集團」       | 指 | 本公司及其附屬公司                                                                          |
| 「港元」        | 指 | 香港法定貨幣港元                                                                           |
| 「香港」        | 指 | 中國香港特別行政區                                                                          |
| 「香港合資公司」    | 指 | 立信門富士紡織機械有限公司，於香港註冊成立之有限公司，由Favour State及Fong's Projects分別擁有50%之股權，為中國合資公司之唯一股權持有人 |
| 「最後實際可行日期」  | 指 | 二零一二年六月二十二日，即本通函付印前就確定當中所載資料之最後實際可行日期                                              |
| 「上市規則」      | 指 | 聯交所證券上市規則                                                                          |
| 「澳門」        | 指 | 中國澳門特別行政區                                                                          |
| 「澳門合資公司」    | 指 | 門富士方氏紡織機械(澳門離岸商業服務)有限公司，於澳門註冊成立之有限公司，由ABT及Fong's Projects分別擁有50%之股權                |
| 「門富士集團」     | 指 | ABT、AMT、AMTV，包括Favour State、Montex、香港合資公司(直接持有中國合資公司)50%之間接股權及澳門合資公司50%之間接股權       |
| 「Montex」    | 指 | Montex Maschinenfabrik Ges.m.b.H，於奧地利註冊成立之有限公司，由AMT及AMTV分別擁有99.9%及0.1%之股權          |
| 「期權代價」      | 指 | 買賣認購股份及股東貸款之期權代價，為認購價及股東貸款本金額9,000,000歐元(約合86,940,000港元)加有關年度未付貸款金額按比例計算之利息款項      |
| 「Possehl」   | 指 | L. Possehl & Co. mbH，於德國註冊成立之有限公司                                                  |
| 「Possehl集團」 | 指 | Possehl及其附屬公司                                                                      |
| 「中國」        | 指 | 中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港、澳門及台灣                                                         |

---

## 釋 義

---

|          |   |                                                                                                                                                                                   |
|----------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「中國合資公司」 | 指 | 立信門富士紡織機械(深圳)有限公司及立信門富士紡織機械(中山)有限公司，均為於中國註冊成立之有限公司，並為香港合資公司之全資附屬公司                                                                                                                |
| 「初步代價」   | 指 | 根據收購協議收購AMTV銷售權益及AMT銷售權益之代價10,000,000歐元(約合96,600,000港元)                                                                                                                           |
| 「認沽期權」   | 指 | Fong's Manufacturers向Possehl授出之認沽期權，據此，Possehl可根據認購協議將全部(而非部份)認購股份及股東貸款按期權代價出售予Fong's Manufacturers；而倘認沽期權獲Possehl行使，則Fong's Manufacturers須根據認購協議按期權代價向Possehl收購全部(而非部份)認購股份及股東貸款 |
| 「股東特別大會」 | 指 | 本公司將於二零一二年八月六日(星期一)上午十一時正在香港青衣長達路22-28號8樓舉行之股東特別大會，以便考慮及酌情批准收購協議、認購協議、授出認沽期權、行使認購期權及彼等項下擬進行之交易                                                                                    |
| 「股份」     | 指 | 本公司股本中每股面值0.1港元之普通股                                                                                                                                                               |
| 「股東」     | 指 | 股份持有人                                                                                                                                                                             |
| 「股東貸款」   | 指 | Possehl根據認購協議將墊付予Fong's Projects本金達8,999,921.40歐元(約合86,939,241港元)(即9,000,000歐元(約合86,940,000港元)經扣除認購價後)之股東貸款                                                                       |
| 「聯交所」    | 指 | 香港聯合交易所有限公司                                                                                                                                                                       |
| 「認購事項」   | 指 | Possehl根據認購協議按認購價認購股份                                                                                                                                                             |
| 「認購協議」   | 指 | Possehl(作為認購人)、Fong's Projects及Fong's Manufacturers於二零一二年六月三日就認購事項所訂立之有條件股份認購協議                                                                                                   |

---

## 釋 義

---

|        |   |                                                                                             |
|--------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「認購價」  | 指 | 合共78.60歐元(約合759港元)，為Possehl就認購認購股份而須支付予Fong's Projects之款項99美元(約合772港元)，即每股認購股份1美元(約合7.80港元) |
| 「認購股份」 | 指 | Fong's Projects股本中每股面值1.00美元之99股股份，相當於認購協議完成後Fong's Projects經配發及發行認購股份擴大之已發行股本之9.9%         |
| 「美元」   | 指 | 美利堅合眾國法定貨幣美元                                                                                |
| 「每年」   | 指 | 每年                                                                                          |
| 「%」    | 指 | 百分比                                                                                         |

就本通函而言，除另有註明外，歐元及美元乃按1.00歐元兌9.66港元及1.00美元兌7.80港元之概約匯率換算為港元。上述匯率僅供說明用途，並不代表任何金額已按、應按或可按上述匯率或任何其他匯率換算。

所有於本通函標示「\*」是公司中文名稱之英文翻譯，並非官方英文名稱，並僅供識別之用。



**FONG'S INDUSTRIES COMPANY LIMITED**

**立信工業有限公司\***

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：641)

執行董事：

賀鳳仙女士(主席)

方壽林先生(榮譽主席)

雲維庸先生(首席執行官)

冀新先生

方國樑先生

趙傳聰先生

杜結威先生

徐達明博士

杜謙益先生

註冊辦事處：

Canon's Court

22 Victoria Street

Hamilton HM 12

Bermuda

總辦事處及香港主要營業地點：

香港

青衣

長達路22-28號

8樓

非執行董事：

葉茂新先生(副主席)

獨立非執行董事：

周玉成先生

應偉先生

袁銘輝博士

姜永正博士

敬啟者：

**(1)非常重大收購事項  
涉及收購門富士集團之權益**

**及**

**(2)須予披露交易  
涉及POSSEHL認購FONG'S PROJECTS 9.9%之股權  
與相關認沽期權及認購期權**

**及**

**(3)股東特別大會通告**

\* 僅供識別

---

## 董事會函件

---

### 緒言

自二零零六年起，Possehl集團一直為本集團在大中華地區之若干業務之合資合夥人。該等業務乃透過香港合資公司及澳門合資公司開展，兩家合資公司均由本集團及Possehl集團分別擁有50%之股權。香港合資公司全資擁有中國合資公司。

誠如公告所披露，於二零一二年六月三日，本集團與Possehl訂立收購協議及認購協議，以達致如下目的：

- (a) Possehl在德國及奧地利開展紡織機械製造業務之若干歐洲公司將由本集團透過Fong's Manufacturers予以收購；
- (b) 集團將進行架構重組，屆時Fong's Projects將成為在德國、奧地利、澳門、香港及中國的紡織機械製造業務之中間控股公司；及
- (c) Possehl將認購Fong's Projects 9.9%之股權並向其墊付股東貸款。倘認沽期權或認購期權於完成日期滿三週年後獲行使，Fong's Manufacturers將按期權代價收購該9.9%股權及股東貸款。

本通函旨在向閣下提供有關(i)收購事項；及(ii)認購事項及相關認沽期權及認購期權之進一步資料，以及向閣下發出股東特別大會通告。

### 收購協議

日期：二零一二年六月三日

#### 訂約方：

買方：Fong's Manufacturers(將提名立信新公司持有ABT、AMTV及AMT)

賣方：Possehl

### 將予收購之股份及權益

Possehl已同意將其全部權益(即ABT、AMTV及AMT之全部權益)出售予Fong's Manufacturers。ABT、AMTV及AMT屆時將各自持有其他公司之股權，以便彼等(連同Favour State、Montex、香港合資公司、中國合資公司及澳門合資公司)於完成時成為本公司之非全資附屬公司。

---

## 董事會函件

---

### 代價

ABT銷售權益之代價為40,000,000歐元(約合386,400,000港元)，將按下述方式支付：

- (a) 經Possehl同意，Fong's Manufacturers須於完成日期向Fong's Projects支付現金9,000,000歐元(約合86,940,000港元)，以撥付Possehl根據認購協議應支付或將墊付予Fong's Projects之認購價及股東貸款，而非向Possehl支付現金9,000,000歐元；
- (b) Fong's Manufacturers須於完成日期向Possehl支付現金20,750,000歐元(約合200,450,000港元)；及
- (c) 餘款10,250,000歐元(約合99,020,000港元)將以Possehl向Fong's Manufacturers撥放免息、無抵押貸款之形式支付。然而，倘未能根據貸款條款按時償還貸款，則須支付利息。Fong's Manufacturers須於完成日期滿一週年、二週年及三週年前分三期以現金償還Possehl，每期還款金額為3,416,667歐元(約合33,005,003港元)。倘認購協議仍然有效，Possehl不得終止該筆貸款。倘未能履約償還該筆貸款任何部份，違約金額將根據《德國民法典》按基本利率加8厘之年利率計息。倘持續違約超過20個營業日，Possehl可要求於其後五個營業日內悉數還款。本公司已同意就向Possehl償還貸款提供擔保。

AMTV銷售權益及AMT銷售權益之初步代價為10,000,000歐元(約合96,600,000港元)(可予調整)。於完成日期，Fong's Manufacturers須向Possehl支付10,000,000歐元(約合96,600,000港元)。調整將參照AMT及AMTV(包括Montex)之財務報告所列其於二零一一年十二月三十一日之債務淨額(即現金及現金等值物與應收款項及存貨總額減負債與撥備總額)與其於完成日期之債務淨額間之差額作出。倘於完成日期之債務淨額較於二零一一年十二月三十一日之債務淨額增加，初步代價將如數削減，而Possehl須向Fong's Manufacturers支付差額。倘於完成日期之債務淨額較於二零一一年十二月三十一日之債務淨額減少，初步代價將如數增加，而Fong's Manufacturers須向Possehl支付差額。債務淨額之差額須由相關訂約方於完成日期後在最終釐定AMTV銷售權益及AMT銷售權益之代價後十個營業日內支付。

代價乃Fong's Manufacturers與Possehl經公平磋商後釐定，並已計及(其中包括)門富士集團之過往市盈率、門富士集團之資產淨值以及紡織機械行業之前景。

---

## 董事會函件

---

現舉例說明，門富士集團截至二零一一年十二月三十一日止兩個年度除稅及非經常性項目後之平均溢利淨額約為56,210,000港元。代價約483,000,000港元產生之市盈率約為8.59倍。誠如本公司於二零一一年五月十三日就股份全面要約寄發之通函所披露，根據本公司獨立董事委員會之獨立財務顧問作出之分析，本公司之市盈率（於股份暫停買賣前）為9.1倍。故此，董事認為，該市盈率之基準符合行業現狀。於計算有關市盈率時，董事考慮使用門富士集團之歷史溢利淨額數據，皆因門富士集團二零零八年及二零零九年之表現因當時爆發金融危機而嚴重受損，董事認為於釐定代價時有關數據不宜用以評估門富士集團之業績，故而採用門富士集團於二零一零年及二零一一年之平均溢利淨額。董事認為二零一零年之溢利數據反映門富士集團之正常業績，並確認由於二零一一年之市場氣氛低迷及「進行收購事項及認購事項之理由」一段所載之種種因素（包括中國採取之信貸緊縮政策及日益惡化之歐洲主權債務危機），導致該年盈利能力下降。採用二零一零年及二零一一年之平均溢利淨額後，二零一一年溢利淨額減少之影響下降且市盈率與上述行業標準相符，故董事認為此方法為釐定代價提供公平合理之基準。此外，鑒於中國政府出台政策支持紡織機械行業，且本集團於收購事項完成後將可理順其生產程序和減低製造成本，以及可進軍印度、孟加拉及印尼等若干海外傳統紡織工業市場（而在收購事項之前，中國合資公司無法進入該等市場），董事對有關行業之前景抱持樂觀態度。

誠如上文所述，於釐定代價時，董事亦已考慮多項因素及基準，包括上文所述本公司日期為二零一一年五月十三日之通函所載獨立財務顧問編製之市盈率市場可資比較數據、門富士集團之資產淨值及經擴大集團未來業務商機。此外，董事亦已考慮AMT賬目所載之若干尚未償還餘額，當中若干款額為(i)其直接控股公司之欠款；(ii)一家同系附屬公司之欠款；(iii)應付同系附屬公司款項及(iv)應付關連公司款項。根據收購協議，該等尚未償還餘額將於完成時清償。

代價將以外間銀行融資及本集團內部資源撥付。本集團正與多家銀行磋商，並已就一項長期貸款自一家銀行獲得指示性條款，涉及金額最高為本集團於完成兩份協議時須支付之全額現金款項。該銀行可向本公司提供200,000,000港元至500,000,000港元之借款，須於三至五年內償付，並按香港銀行同業拆息加3.3厘之指示性年利率計息。倘融資未能及時完成，甚或完全無法完成，本集團仍擁有現有短期循環銀行融資及充裕內部現金儲備，足以於完成日期支付款項。

---

## 董事會函件

---

### 先決條件

收購協議須待下列條件達成後，方告完成：

- (a) 獲得Fong's Manufacturers之董事會批准；
- (b) 股東於將予召開及舉行之股東特別大會上批准有關訂立及履行收購協議之普通決議案；
- (c) 獲得中國國有資產監督管理委員會之批准；
- (d) 同時簽署認購協議；
- (e) 獲得Possehl之監事會批准；及
- (f) 中國商務部根據中國反壟斷法批准因收購ABT銷售權益而導致中國合資公司50%股權之控制權發生變動一事。

收購協議之訂約方概不得豁免上述任何條件。於最後實際可行日期，上述第(a)及(d)項條件經已達成。

作為合夥人公司，AMT銷售權益亦須待Possehl退出及立信新公司加入AMT為有限合夥人已向相關監管部門登記之先決條件達成後，方可轉讓。

### 完成

完成將於收購協議之條件最終達成後第五個營業日或Fong's Manufacturers與Possehl書面協定之較後日期作實。

收購協議之訂約雙方均明悉，收購協議及認購協議將同時完成，原因為完成收購事項之其中一項條件為Fong's Manufacturers就認購股份向Fong's Projects支付款項(表明認購協議已完成作實)。

完成(包括完成認購協議)後，門富士集團之成員公司將成為本公司之非全資附屬公司，門富士集團之財務業績將於本集團之綜合財務報告內綜合入賬。

### 最終截止日及解除協議費

倘條件未能於二零一二年十一月三十日或之前悉數達成，訂約方有權向對方發出書面通知後終止收購協議。終止後，訂約方概不得向對方提出任何索賠，惟就支付解除協議費而提出者除外。

---

## 董事會函件

---

為數2,000,000歐元(約合19,320,000港元)之解除協議費須在下列情況下予以支付：

- (a) 倘Possehl之監事會於二零一二年十一月十五日或之前並未批准Possehl訂立收購協議，Possehl須向Fong's Manufacturers支付解除協議費；或
- (b) 倘於二零一二年十一月十五日或之前(i) Fong's Manufacturers之董事會並未批准Fong's Manufacturers訂立收購協議；或(ii)股東於股東特別大會上並未批准收購事項，Fong's Manufacturers須向Possehl支付解除協議費。

解除協議費乃Possehl與Fong's Manufacturers經磋商後達致，金額2,000,000歐元已計及交易成本，包括但不限於訂約方委聘之專業顧問費用以及管理層就收購事項進行磋商所耗時間之補償。

於簽署收購協議後兩個月內，Fong's Manufacturers與Possehl須各自將2,000,000歐元(約合19,320,000港元)存入Fong's Manufacturers與Possehl聯名持有之銀行賬戶內，以作為各方履約支付解除協議費之保證。

### 不競爭及不招募

根據收購協議，Possehl已同意，於完成日期後三年內，不會直接或間接與AMTV、ABT、AMT、Favour State或Montex於完成日期所開展之業務在該等業務活動現時所處之地域內進行競爭。Possehl另同意，於完成日期後兩年內，不會招募AMTV、ABT、AMT、Favour State或Montex之任何董事總經理或現任僱員。

### 認購協議

日期：二零一二年六月三日

訂約方：

認購人兼認沽期權持有人： Possehl

公司： Fong's Projects

認購期權持有人： Fong's Manufacturers

---

## 董事會函件

---

### 認購股份

根據認購協議之條款及條件，Possehl已同意認購而Fong's Projects已同意配發及發行認購股份。認購股份相當於在最後實際可行日期Fong's Projects每股面值1.00美元股份901股之已發行股本約10.99%，及Fong's Projects經配發及發行認購股份後之已擴大發行股本約9.9%。

### 認購價

認購價為每股認購股份1.00美元(約合7.80港元)，乃經公平磋商後釐定，相當於每股認購股份之面值。

### 股東貸款

除認購事項外，Possehl亦將墊付本金為8,999,921.40歐元(約合86,939,241港元)之股東貸款，貸款將按年息2厘之單息率計息，其他事宜則按下述條款進行：

- (a) 倘Possehl仍為Fong's Projects股東，而Possehl並未行使認沽期權，且Fong's Manufacturers並未行使認購期權，Possehl同意不會要求償還股東貸款；
- (b) 利息將於每年的六月三十日支付。然而，倘Fong's Projects宣派股息，Fong's Projects所派付之股息金額將自利息中扣除，從而可實際上削減應付利息；及
- (c) 股東貸款將至少與授予Fong's Projects之所有其他股東貸款(包括獲Fong's Manufacturers授予之貸款)享有同等權益。

### 先決條件

認購協議須待下列條件達成後，方告完成：

- (a) 股東於股東特別大會上批准訂立及履行認購協議及收購協議；
- (b) 獲得Possehl之監事會批准；
- (c) 根據收購協議於完成日期前同時完成及支付現金代價30,750,000歐元；及
- (d) 就訂約方作實完成獲得任何政府監管部門或任何其他相關第三方之一切必要同意、豁免、批准、授權及許可(如有)。

於最後實際可行日期，上述條件均未達成。

---

## 董事會函件

---

### 完成

完成將於認購協議之所有條件(上述第(c)項條件除外)達成後第十個營業日或Possehl與Fong's Projects書面協定之較後日期作實。Fong's Projects將於完成日期向Possehl配發及發行認購股份。認購價須於完成日期支付。

於認購事項完成後，Fong's Projects仍將為本集團之附屬公司。本集團預期不會因認購事項而產生任何重大盈虧。

### 出售限制

根據認購協議，訂約雙方均明悉，根據協議條款，倘Possehl仍為Fong's Projects股東，在未經Possehl書面同意前(Possehl不得無理拒絕)，Fong's Projects不得出售AMTV、ABT、AMT、香港合資公司、中國合資公司或澳門合資公司。

### 認沽期權及認購期權

待認購協議完成後，Fong's Manufacturers將向Possehl授出認沽期權，而Possehl將向Fong's Manufacturers授出認購期權。

認沽期權可由Possehl於完成日期滿三週年起計三個月內(包括該日)予以行使。倘認沽期權未獲行使，認購期權可由Fong's Manufacturers於認沽期權可予行使期間屆滿後一個月內予以行使。倘認沽期權或認購期權獲行使，Fong's Manufacturers須向Possehl支付期權代價(即認購價及股東貸款本金)，金額為9,000,000歐元(約合86,940,000港元)，以及有關年度未付貸款金額按比例計算之利息款項，而Possehl須向Fong's Manufacturers轉讓認購股份並授讓股東貸款。

### 最終截止日

倘所有條件未能於二零一二年十一月三十日或之前(或Possehl與Fong's Projects協定之較後日期)悉數達成，認購協議將自動終止，而訂約方概不得向對方提出任何索賠或負上任何責任，惟就先前違約及償還股東貸款(如有)而提出或負上者除外。

### 有關POSSEHL及門富士集團

Possehl乃於一八四七年五月一日在德國註冊成立之有限公司。Possehl為控股公司，其附屬公司從事各類業務，包括特殊用途建設、文檔管理系統、印刷機、貴金屬加工、橡膠廠、電子、國際貿易、清洗機、紡織品整染系統及中小企業投資等。據董事經作出一切合理查詢後所

---

## 董事會函件

---

知、所悉及所信，於最後實際可行日期，Possehl及其最終實益擁有人均為獨立於本集團及其關連人士(定義見上市規則)之第三方。

ABT乃於德國成立之公司，主要從事持有及參與公司的經營管理(包括參與公司的收購和出售)以及收購及經營管理其他資產。於二零零七年十一月七日，ABT與Possehl訂立損益轉移協議，據此ABT須於每個財政年度向Possehl轉移其損益(根據德國公認會計準則編製)。該損益轉移協議將於完成後終止。

AMT乃於德國成立之合夥公司，主要從事製造及銷售紡織品整染及加工機械設備。

AMTV乃於德國成立之公司，主要從事參與及管理與AMT之合夥事務。

Favour State乃於英屬處女群島成立之公司，為投資控股公司，持有香港合資公司50%權益。

Montex乃於奧地利成立之公司，主要從事生產紡織業所需機械設備，及提供金屬板料成形與裝配服務。

澳門合資公司乃於澳門成立之公司，主要從事於澳門境外紡織機械貿易業務。

香港合資公司乃於香港成立之公司，持有中國合資公司，並從事紡織機械貿易業務。

立信門富士紡織機械(深圳)有限公司乃於中國成立之公司，主要從事生產及經營各類新型紡織機械設備以及相關零配件；批發、進口、出口紡織機械設備及零配件；以及相關配套業務(涉及配額許可證管理、專項規定管理的商品按國家有關規定辦理)。

立信門富士紡織機械(中山)有限公司乃於中國成立之公司，主要從事製造及銷售各類新型紡織機械設備以及相關零配件。

於最後實際可行日期，除持有Montex、香港合資公司、中國合資公司及澳門合資公司之權益外，ABT、AMT、AMTV及Favour State概無於任何其他業務或實體持有任何權益。

---

## 董事會函件

---

根據申報會計師所編製之門富士集團之財務資料(載於本通函附錄二)，門富士集團於二零一一年十二月三十一日之資產淨值約為124,000,000港元。

根據本通函附錄二所載及本通函附錄三之未經審核備考財務資料所披露由申報會計師編製之財務資料，於緊接收購協議日期前兩個財政年度，門富士集團應佔之除稅及非經常性項目前及後之溢利淨額如下：

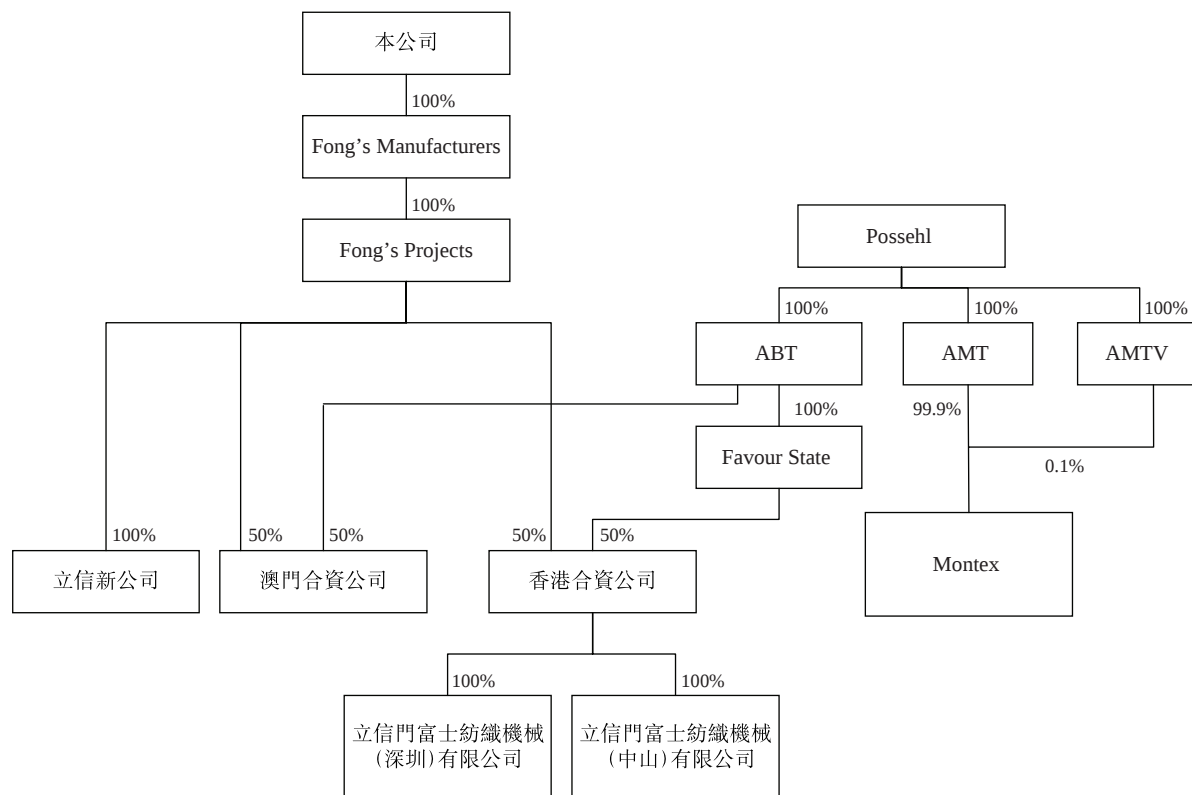
| 截至十二月三十一日止財政年度 | 除稅及非經常性項<br>目前之溢利淨額 | 除稅及非經常性項<br>目後之溢利淨額 |
|----------------|---------------------|---------------------|
|                | 千港元                 | 千港元                 |
| 二零一零年          | 76,129              | 75,468              |
| 二零一一年          | 37,221              | 36,950              |

---

## 董事會函件

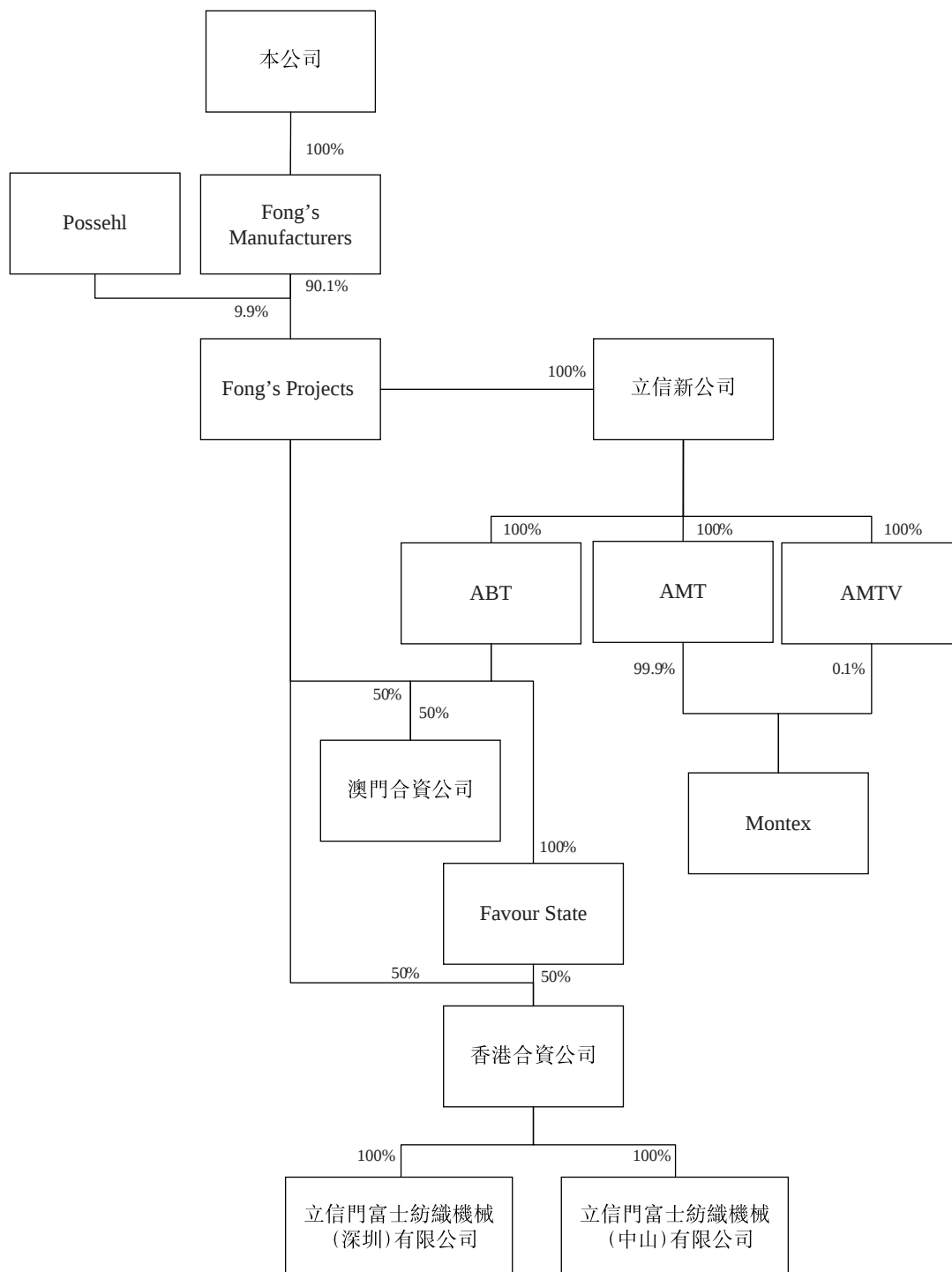
---

於緊接完成前本集團及門富士集團之簡明企業架構



## 董事會函件

於緊隨完成後本集團及門富士集團之簡明企業架構



### 進行收購事項及認購事項之理由

本集團主要從事製造及銷售染整機械，不銹鋼材貿易，以及生產及銷售不銹鋼鑄件產品。於最後實際可行日期，除持有香港合資公司、中國合資公司及澳門合資公司之權益外，Fong's Projects概無於任何其他業務或實體持有任何權益。待立信新公司註冊成立後，Fong's Projects預期會成為該公司之控股公司。

董事獲悉，香港合資公司、中國合資公司及澳門合資公司之盈利能力於二零一一年下滑，原因包括(i)中國推行緊縮的信貸措施；(ii)人民幣升值；(iii)中國調高最低工資水平；(iv)在將廠房遷址至中山完成前的過渡期間，深圳及中山兩處廠房同時營運導致較高營運成本；及(v)歐洲主權債務危機惡化。然而，各國政府不遺餘力地推行各項措施，以期刺激經濟及推動紡織行業發展，例如，根據中國政府頒佈之「第十二個五年計劃」，將拓展中國國內市場列作中國紡織行業之首要任務。董事認為，染整機械製造業務將繼續發展。待中山之新廠於下半年竣工後，董事認為新廠長遠而言必將令中國合資公司節省成本並增強競爭力。

鑒於上述各項因素，董事注意到香港合資公司、中國合資公司及澳門合資公司業務發展潛力強勁，為本集團帶來溢利貢獻，遂認為收購事項及認購事項為本集團創造良機，可進一步鞏固本集團於該等公司之權益。

收購事項料會為本集團成為若干新海外市場區域的染整機械供應商奠定堅實基石，及協助本集團進一步發展該項業務，並可藉着門富士集團之廣泛網絡拓展其生產線。收購事項亦可令本集團充分發揮經擴大集團研發實力、原材料採購及銷售網絡之協同效益。董事堅信，透過進行收購事項，本集團可借助門富士集團之資深專才及豐富技術知識，而德國公司及Montex將因中國合資公司於德國及奧地利採購或產生製造及生產紡織機械所需零部件之成本降低而受益。董事將保持奧地利之生產設施仍由Montex管理，以便繼續向偏愛歐洲製造機械之客戶生產高端紡織機械。

門富士集團之現有產品種類包括技術更為先進之生產機械設備，而目前中國合資公司尚未獲許可生產該類機械設備。此外，門富士集團目前給予中國合資公司之授權只允許中國合資公司向中國及十四個指定亞洲國家(不包括印度、孟加拉及印尼)銷售其機械設備。於收購事項完成後，本集團可透過門富士集團於全球(尤其是本集團目前因許可限制而不可進入之市場)生產及銷售目前本集團透過中國合資公司未獲許可生產之高端機械。因此董事認為，透過收購事

---

## 董事會函件

---

項進軍高端市場將令經擴大集團業務穩健發展，並為其帶來穩定現金流。此外，董事預期Montex及中國合資公司管理之生產設施在某些共同功能(例如中央研發功能)方面可取得規模經濟效應，以及對供應商議價能力之提升可降低門富士集團之生產成本。

董事注意到，Montex在印度、印尼及孟加拉等中國合資公司目前未獲授權之若干傳統紡織工業國家表現欠佳。憑藉其於發展中國市場之經驗，本集團相信於收購事項後Montex於該等新市場之表現有望改善，加上生產成本下降，董事預期未來數年Montex及AMT有望扭虧為盈。

經考慮上述因素，包括但不限於(i)透過收購事項，本集團可借助門富士集團之資深專才及豐富技術知識；(ii)透過收購事項，本集團亦可進軍中國合資公司先前無法進入之市場；(iii)規模經濟效應將有助於門富士集團(包括Montex)降低機械製造成本；及(iv)在本集團管理下AMT於先前表現欠佳國家之改善潛力，董事認為，儘管AMT於截至二零一一年十二月三十一日止過去三個財政年度均錄得虧損，收購事項仍屬公平合理。

經審閱門富士集團之業務前景，董事認為，門富士集團之業務及其價值並無大幅下滑跡象。董事亦已考慮門富士集團於業內持有之百年品牌、將予實施之業務計劃及門富士集團業務之可收回金額，並認為收購事項不太可能引致商譽大幅減值。誠如本通函附錄三經擴大集團之未經審核備考財務資料所載，門富士集團商標及專利之公平值約123,001,000港元乃按門富士集團於二零一一年之實際機械銷售額乘以類似商標及專利之市場使用費率以及行業之市場增長率估計，當中已考慮(其中包括)全球經濟增長及相關無形資產之使用年期。

董事認為，允許Possehl認購認購股份，Possehl將可分享本集團長遠前景之收益，而本集團則可確保Possehl在一定程度上參與及投入其紡織機械製造業務之發展事宜。此舉亦會規範Possehl持續參與德國及奧地利業務，而董事認為，該德國機構將為在該等市場聯繫勞工以及受供應商及客戶認可等方面提供大力支持。認沽期權及認購期權在完成日期滿三週年前不得行使，標誌著本集團與Possehl間之夥伴關係確定可至少維持三年，但亦允許Possehl屆時可出售認購股份予Fong's Manufacturers；如欲出售認購股份，將按原始投資成本作價。董事認為，按原始投資成本支付期權代價，為三年後友好散夥鋪路，屆時本集團毋須就Fong's Projects之該等少數股東權益另行磋商。

---

## 董事會函件

---

經計及收購事項及認購事項之上述好處，董事會認為，收購事項(包括代價及解除協議費)及認購事項(包括認沽期權及認購期權)之條款屬公平合理，且收購事項及認購事項實符合本公司及其股東之整體利益。

### 對盈利、資產及負債之影響

#### 盈利

於收購事項及認購事項完成後，門富士集團旗下公司之業績將納入本集團之財務報告。誠如本通函附錄三所載之經擴大集團未經審核之備考綜合全面收益表所載，倘收購事項及認購事項已於二零一一年一月一日完成，則截至二零一一年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔溢利將由59,000,000港元增至105,000,000港元。本公司於未經審核備考綜合全面收益表內之應佔共同控制機構業績有所減少，預期將對經擴大集團產生持續的效果。

#### 資產及負債

誠如本通函附錄三所載之未經審核備考綜合財務狀況表所載，倘收購事項及認購事項已於二零一一年十二月三十一日完成，則經擴大集團於二零一一年十二月三十一日之總資產將由2,113,000,000港元增至2,737,000,000港元。經擴大集團於二零一一年十二月三十一日之總負債將由1,121,000,000港元增至1,736,000,000港元。

### 上市規則之涵義

由於上市規則第14.07條項下之適用百分比率超過100%，故根據上市規則第14.06(5)條，收購事項構成本公司之非常重大收購事項，並須遵守上市規則有關申報、公告及股東批准之規定。據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，概無股東須就批准收購事項、認購事項、認沽期權、認購期權以及彼等項下擬進行交易之相關決議案放棄投票。

然而，本公司將於股東特別大會上尋求股東事先批准，以便Fong's Manufacturers可授出認沽期權或行使認購期權，而毋須屆時尋求股東另行批准。為此，本公司將於股東特別大會上自願尋求股東批准認購事項。

新偉思國際有限公司及中國恒天控股有限公司(由中國恒天集團有限公司全資擁有之公司)、董事以及其各自之聯繫人士合共持有426,121,680股股份(佔本公司於最後實際可行日期投票權之77%)，彼等已承諾表決贊成批准收購事項、認購事項、認沽期權、認購期權以及彼等項下擬進行交易之普通決議案。

---

## 董事會函件

---

於收購協議、認購協議、認沽期權及認購期權中擁有重大權益之任何股東及其聯繫人士，將就批准收購協議、認購協議、認沽期權、認購期權以及彼等項下擬進行交易之普通決議案放棄投票。於最後實際可行日期，概無股東須根據上市規則放棄投票。

### 股東特別大會

股東特別大會通告載於本通函第SGM-1頁至SGM-2頁。

本通函隨附股東特別大會適用之代表委任表格。無論閣下是否擬親身出席股東特別大會，務請將代表委任表格按其上印備之指示填妥，並於實際可行情況下盡早交回本公司之香港主要營業地點，地址為香港青衣長達路22-28號8樓，惟無論如何須於股東特別大會指定舉行時間四十八小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會並於會上表決。

根據本公司之公司細則第70條，於大會提呈表決之決議案，除非本公司之公司細則第71條要求以投票方式進行表決，否則應以舉手表決之方式決定。根據上市規則第13.39(4)條，股東於股東大會上之所有表決均須以投票方式進行。因此大會主席將根據本公司之公司細則第71條要求於股東特別大會上提呈表決之每項決議案均以投票方式進行。

投票表決結果將於股東特別大會結束後於聯交所及本公司網站刊載。

### 推薦意見

董事認為收購協議及認購協議連同有關認沽期權及認購期權之條款屬公平合理，且彼等項下擬進行之建議交易符合本公司及股東之整體利益。因此，董事推薦股東表決贊成就批准收購協議及認購協議之條款、授出認沽期權、行使認購期權及彼等項下擬進行交易而將於股東特別大會上提呈之普通決議案。

### 股份暫停買賣

由於本公司之公眾持股量跌至低於25%，應本公司要求，股份由二零一一年六月七日上午九時正起已暫停買賣，以待恢復最低公眾持股量。於最後實際可行日期，股份仍暫停買賣。

### 其他資料

由於完成須待數項先決條件(有關詳情載於本通函)達成後方可作實，故此，收購事項及認購事項未必會完成，股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

---

## 董事會函件

---

本通函各附錄載有其他資料，敬希垂注。

此 致

列位股東 台照

代表董事會  
主席  
**賀鳳仙**  
謹啟

二零一二年六月三十日

**A. 本集團截至二零一一年十二月三十一日止三個年度之財務資料**

本集團截至二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日止三個財政年度之財務資料，請參閱分別於二零一零年四月二十一日、二零一一年四月七日及二零一二年四月十三日刊載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.fongs.com>)之本公司二零零九年年報第30至93頁、二零一零年年報第31至99頁及二零一一年年報第34至103頁。

**B. 本集團之管理層論述及分析**

下文載列本集團截至二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日止三個年度之「管理層論述及分析」。

**1. 截至二零零九年十二月三十一日止年度****經營業績**

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團之營業收入總額約為1,798,000,000港元(二零零八年：2,500,000,000港元)，較去年減少28%。本年度本公司擁有人應佔虧損約為106,000,000港元(二零零八年：虧損143,000,000港元)，而回顧年度之每股基本虧損為19.3港仙(二零零八年：每股基本虧損25.8港仙)。

**染整機械製造**

立信染整機械有限公司、立信染整機械(深圳)有限公司、*THEN Maschinen GmbH*、特恩機械有限公司、*Goller Textilmaschinen GmbH*、高樂紡織機械有限公司、高樂紡織機械(深圳)有限公司、*Xorella AG*及紗力拉香港有限公司

於回顧年度，此業務分部仍為本集團主要之營業收入來源。此業務分部所帶來之營業收入約為1,228,000,000港元(二零零八年：1,387,000,000港元)，較去年減少11%，並佔本集團營業收入之68%。此業務分部錄得經營虧損約61,000,000港元，而於二零零八年之經營虧損約為104,000,000港元及於二零零九年上半年之經營虧損約為107,000,000港元。虧損減少之主要原因是：(i)產品毛利率增加，主要由於原材料(尤其是不銹鋼材)之價格下調所致；及(ii)經營成本下降，此乃嚴格控制成本及改善生產效率之成果。

二零零九年度之營商環境依然極具挑戰。於二零零九年上半年，在二零零八年第四季爆發之環球金融海嘯對各行各業造成打擊，當中包括紡織製造業，導致市場氣氛轉淡及資本開支減少，而客戶發出訂單時均趨於謹慎。這情況僅於二零零九年下半年當政府之振興經濟政策開始有成效時方有改善。

展望未來，本集團仍對此業務分部之業績表現及增長抱持審慎而樂觀之態度。此外，由於中國及亞洲其它地區各地穩健之織物零售額，故擴充產能帶動了市場對紡織生產機械設備之需求，除此之外，本集團預期短期內絕大部份需求均來自替換需要，讓本集團客戶得以符合環球各個政府以至客戶及零售商所要求之環保標準。

### 不銹鋼材貿易

#### 立信鋼材供應有限公司

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，此貿易業務分部之銷售額約為364,000,000港元(二零零八年：623,000,000港元)，較去年減少42%，並佔本集團營業收入總額之20%。其經營溢利約為7,000,000港元，而去年則約為17,000,000港元。此貿易業務分部持續帶來正面收益。

由於金融海嘯於二零零九年上半年持續肆虐全球，故此貿易業務分部蒙受之經營虧損約為11,000,000港元，主要原因在於銷量及售價均有所下降。不過，不銹鋼材之價格於二零零九年第二季一反下降趨勢，並預期價格將有溫和升幅。隨著需求與日俱增及不銹鋼材之價格不斷上升，銷量及毛利均告上揚，故此貿易業務分部於二零零九年下半年得以轉虧為盈。

本集團將繼續對不銹鋼材市場作出積極反應，並透過按市場分析及判斷對價格及存貨作出適時及恰當之調整，務求提高存貨之週轉比率並盡量把價格波動風險降至最低。

### 不銹鋼鑄造

#### 泰鋼合金有限公司及泰鋼合金(深圳)有限公司

於回顧年度，此業務分部錄得營業收入約206,000,000港元(二零零八年：490,000,000港元)，較去年減少58%，並佔本集團營業收入總額之12%，並錄得經營虧損約50,000,000港元，而於二零零八年則為經營溢利約400,000港元。業績表

現倒退，乃歸咎於(i)本集團之主要市場美國及歐洲之需求放緩，導致少收了銷售訂單及銷量下降，從而使單位經營成本增加；及(ii)本集團之存貨中仍然存有於金融海嘯前所購入而成本較高之原材料，致使毛利欠佳。為克服當前困境，本集團將嚴加控制開支並已實行減省成本措施，以削減總體之經營成本。

隨著全球經濟逐漸復甦及本集團於過去數年一直竭力改善生產效率及減省成本，自二零零九年第四季起，訂單已見增長，預期此業務分部來年之銷量將呈升勢並會轉虧為盈。

### 共同控制機構

立信門富士紡織機械有限公司(「立信門富士」)

在國內經濟增長所帶動下，立信門富士之旗艦產品「TwinAir」品牌拉幅定形機之需求依然強勁。於截至二零零九年十二月三十一日止年度，立信門富士之營業收入增加16%至約494,000,000港元(二零零八年：425,000,000港元)，而本集團應佔之除稅後溢利則約為45,000,000港元(二零零八年：32,000,000港元)，升幅為41%。溢利增加主要由於銷量上升以及嚴格控制成本與改善生產效率所致。

此外，憑藉策略性之遠見及本集團合營夥伴A. Monforts Textilmaschinen GmbH & Co. KG之支持，立信門富士之機械設備產品可在亞洲額外十四個指定國家銷售，而早前其銷售只限於中國市場。此外，立信門富士將成為A. Monforts Textilmaschinen GmbH & Co. KG全球機械設備供應商之新的原設備製造商。這將是立信門富士之重要進程，並有助促成未來持續之蓬勃增長。

因應預期之業務增長，立信門富士預定於未來十二個月內將其製造業務動遷至中國中山，務求擴大產能以於訂單需求與日俱增之情況下繼續如期應付越趨緊迫之付運時間表。

### 人力資源

為保持及增強其長遠之競爭力，本集團已透過減省人手及整頓其生產設施，對營運開支及現金流嚴加控制。

本集團已於二零零八年下半年起推出重整計劃，藉以減省人手。於二零零九年十二月三十一日，本集團共僱用約3,800名(二零零八年十二月三十一日：4,700名)僱員，遍及中國、香港、澳門、德國、瑞士、泰國、印度、土耳其及中美洲至南美洲各地。僱員成本(包括董事薪酬)約為225,000,000港元(二零零八年：260,000,000港元)。

本集團深信其業務之成功全憑員工竭誠投入工作。因此，本集團不遺餘力提供和諧之工作環境，鼓勵僱員盡心竭力工作。僱員薪酬乃根據業內薪酬基準及現行市場情況以及僱員之經驗與表現釐定。

本集團之薪酬政策及方案由其管理層定期審閱。本集團亦會根據表現評估向僱員授予花紅及獎賞，以冀鼓勵及獎勵員工達致更佳表現。提供予合資格僱員之其他僱員福利包括醫療保險、退休福利計劃及購股權計劃。

本集團瞭解到維繫高質素能幹員工之重要性。因此，為了使員工有能力應付未來之挑戰，本集團將繼續向不同級別及職位之員工提供持續之培訓計劃。此等計劃旨在培育積極進取之企業文化及發展員工之間有效之溝通及客戶服務技巧。此外，本集團亦加強系統監控，確保維持高營運效率及良好表現。

### **流動資金及資本來源**

本集團從經營活動所產生之現金流以及長期及短期銀行借款，足以應付其於一般業務過程中之資金所需。

現金流入淨額約286,000,000港元乃從經營活動中產生，主要由於存貨及應收賬款減少所致。於二零零九年十二月三十一日，本集團之存貨水平降低至約743,000,000港元，而於二零零八年十二月三十一日約為865,000,000港元。

於二零零九年十二月三十一日，銀行借款約為676,000,000港元。大部份銀行借款均在香港籌措，其中92%以港元計值及8%以美元計值。本集團之銀行借款主要按浮動利率計算利息。本集團已就本金總額600,000,000港元之應付利息採納利率掉期合約，以對沖利率波動。

於二零零九年十二月三十一日，銀行結存及現金約為328,000,000港元，其中43%以人民幣計值、26%以美元計值、21%以港元計值、9%以歐元計值及1%以印度盧比計值。

於二零零九年十二月三十一日，負債比率(定義為借款淨額(不包括於日常業務過程中之應付款項)與權益總額之比率)下降至44%(二零零八年十二月三十一日：65%)，而流動比率則為2.0(二零零八年十二月三十一日：2.6)。該等比率均處於合理及適當之水平。

於回顧年度內，本集團並無持有任何重大投資，亦無收購或出售任何重要附屬公司或聯營公司。本集團於未來一年亦無任何重大投資計劃。年內本集團並無任何資產押記。本集團預期於年內並無任何重大或然負債。

董事會認為，本集團將處於穩健之財務狀況，並有充足資源以支持其營運資金需要及應付其可預見之資本開支。於二零零九年十二月三十一日，本集團之資本承擔約為297,000,000港元。

本集團之銷售主要以人民幣及美元計值，而採購則主要以美元、人民幣及港元進行。本集團預計並無面臨重大之匯率風險，且並無設有固定及定期之外幣對沖政策。然而，董事會將監察本集團之整體外匯風險，並於必要時考慮對沖重大之外匯風險。

## 2. 截至二零一零年十二月三十一日止年度

### 經營業績

於截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團錄得之綜合營業收入約為2,587,000,000港元(二零零九年：1,798,000,000港元)，較去年增加44%。本年度之溢利約為303,000,000港元(二零零九年：虧損106,000,000港元)，而於回顧年度之每股基本盈利為54.9港仙(二零零九年：每股基本虧損為19.3港仙)。

### 染整機械製造

立信染整機械有限公司、立信染整機械(深圳)有限公司、Fong's Europe GmbH、特恩機械有限公司、高樂紡織機械有限公司、高樂紡織機械(深圳)有限公司、Xorella AG及紗力拉香港有限公司

截至二零一零年十二月三十一日止年度，此業務分部仍為本集團之主要營業收入來源，並佔本集團營業收入之63%。此分部錄得之營業收入約為1,625,000,000港元(二零零九年：1,228,000,000港元)，較去年增加32%，顯示其業務已大為好轉，回復至金融海嘯前之水平。此業務分部錄得經營溢利約242,000,000港元，與去年之經營虧損約61,000,000港元相比，已見顯著改善。轉虧為盈之主要原因包括(i)全球經濟逐漸復甦帶動銷量增加；(ii)產品毛利率上升主要基於原材料(尤其是不銹鋼材)成本較二零零九年下降；及(iii)嚴謹之成本控制措施及生產效率獲得改善導致經營成本減低。

回顧過去，於二零零八年第四季爆發環球金融海嘯期間，本集團跟眾多其他設備製造商一樣，曾經歷訂單減少及延期付運之情況，導致銷售額大跌。然而，隨著中國政府於金融海嘯過後採取各項振興經濟措施，自二零零九年下半年起，已延期訂單之付運已逐漸恢復，新訂單亦迅速增加。本集團視中國內地市場為其主要市場，而國內市場之增長勢頭令人鼓舞。本集團來自中國市場之染整機械產品銷量較去年增加38%。此外，儘管歐洲經濟依然疲弱及復甦緩慢，惟集團來自海外市場（尤其是孟加拉、印度及拉丁美洲）之染整機械產品銷售額仍錄得令人滿意之業績表現，並且有顯著改善。此業務分部於本年度來自海外市場之營業收入約為600,000,000港元，較去年上升31%。

隨著全球經濟逐步復甦，市場對紡織行業之需求於本年繼續增長。預期原材料（特別是棉花及棉紗）價格持續上漲，大幅推高了紡織品及服裝供應鏈之產品成本，這將令紡織機械行業有所裨益。展望未來前景一片光明，本集團之客戶將會急切投資於先進及更具效益之設備，以配合客戶降低生產成本及擴大其產能以滿足市場對其產品與日俱增之需求。

本集團已於回顧年內對其銷售團隊進行重組，而本集團之銷售團隊將對現有客戶及準客戶進行更頻密及定期拜訪，以推廣集團旗下三大染整機械品牌「FONG'S」、「THEN」及「Goller」之全方位產品組合，務求與其客戶建立更緊密業務關係、掌握準客戶商機及獲取最新市場資訊。本集團所提供全方位一站式染整設備供應鏈深受用戶歡迎。

於二零一零年，本集團透過不同之成本控制措施而取得卓越之業績。最重要之措施為善用規模經濟效益、改進生產技術及工作流程，以及對原材料及存貨實行更完善之成本控制。

全球各地眾多政府將對紡織行業實施更為嚴厲之環保規則及條例乃全球大勢所趨，這將促使客戶對更先進及更環保之染整機械進行另一輪設備投資。

展望未來，本集團亦將面臨與中國其他製造商所遇到之相同挑戰－不銹鋼原材料價格波動、勞工成本增加及不確定之經濟環境。基於以上種種挑戰，本集團將銳意透過與分銷代理及尊貴客戶維繫良好及密切之關係以進一步加強其市場推廣團隊及銷售網絡，並藉著優化集團之生產工序以改善集團之營運效率，務求將其經營

成本控制得更好。本集團亦繼續致力研發新產品及改良現有產品，藉以滿足動態的紡織行業之需要。董事會相信，由於本集團在品牌知名度及全方位產品組合兩方面均享有重要優勢，故本集團有信心克服未來各種挑戰。

為迎合預期之業務增長，本集團已訂立土地使用權出讓合同，以於中山購入兩幅土地，其中一幅地盤面積約為172畝(115,000平方米)之土地將供此業務分部使用。預期新生產廠房將於本年內開始施工，並將於二零一二年年底前竣工。

### **不銹鋼材貿易**

立信鋼材供應有限公司及立豐行金屬材料(深圳)有限公司

於二零一零年，此貿易業務分部之業績表現令人滿意。於截至二零一零年十二月三十一日止年度，銷售額約為621,000,000港元(二零零九年：364,000,000港元)，較去年增加71%，並佔本集團營業收入總額之24%。此分部之經營溢利約為34,000,000港元，而去年則約為7,000,000港元。溢利水平上升，主要由於不銹鋼產品之銷量及售價均上升所致。

此分部之不銹鋼材乃出售予主要在中國內地及香港之客戶，而客戶所從事之行業包括建築、家居用品、機械、化工、手錶及廚房設備。由於二零一零年環球經濟復甦帶動市場對相關行業產生殷切需求，故本分部之不銹鋼材銷售量大幅增長。此外，不銹鋼價格自二零零九年第二季度起已止跌回升，並預期會跟隨不斷上漲之商品價格溫和上升。由於需求與日俱增及不銹鋼價格不斷上漲導致銷售額及毛利激增，故此貿易業務分部於二零一零年錄得之溢利大有增長。

本集團將繼續對市場風險控制持審慎態度及採取適當行動，透過按市場分析及判斷對售價及存貨水平作出適時及恰當之調整，務求提高存貨之週轉比率並盡量把價格波動風險降至最低。

**不銹鋼鑄造****泰鋼合金有限公司及泰鋼合金(深圳)有限公司**

隨著全球經濟逐漸復甦及過去幾年一直對生產效率及減省成本作出巨大努力，此業務分部於本年度上半年保持增長勢頭，更於本年度下半年在重加存貨以至發展中市場之持續需求所帶動下取得迅猛增長。

於截至二零一零年十二月三十一日止年度，此業務分部錄得營業收入約341,000,000港元(二零零九年：206,000,000港元)，較去年增加66%，並佔本集團營業收入之13%。本年度之經營溢利約為45,000,000港元，而去年則為經營虧損約50,000,000港元。

憑藉本集團對營運管理付出很大努力，再加上生產工序改進及自動化，集團已提升其生產力及收益率，藉以將總體生產及能源成本降至最低。於二零一零年之總貨運量約為4,200噸，較二零零九年上升35%。此外，由於年內歐洲經濟復甦溫和，故本集團積極發掘及開拓新海外市場，導致總體銷售訂單增加。目前，集團之訂單紀錄令人滿意，並按月增加。憑藉良好之訂單情況，預期此分部之業務將可保持穩定增長。

為迎合預期之業務增長，本集團已訂立土地使用權出讓合同，以於中山購入兩幅土地，其中一幅地盤面積約為150畝(100,000平方米)之土地將供此業務分部使用。預期新生產廠房將於本年內開始施工，並將於二零一二年年底前竣工。

**共同控制機構****立信門富士紡織機械有限公司(「立信門富士」)**

隨著環球經濟於二零零九年下半年起全面復甦，紡織行業(特別是中國內地)已逐步恢復。受惠於上述之復甦情況及新產品之推出，立信門富士於回顧年內之營業收入錄得紀錄新高，約達952,000,000港元(二零零九年：494,000,000港元)，較去年上升93%；而本集團應佔之除稅後溢利亦錄得紀錄新高，約為90,000,000港元(二零零九年：45,000,000港元)，較去年上升100%。溢利水平比例上升，主要由於其嚴格控制成本及不斷致力於14個指定亞洲國家開拓新市場所致。

於二零零九年打開在指定亞洲國家出售其產品之通道後，於該等海外市場之銷售額增長速度比預期快，過去一年之銷售額約達128,000,000港元，佔立信門富士銷售總額之13%。受惠於中國持續之經濟增長及亞洲新市場之龐大商機，管理層預期立信門富士之業務將繼續有穩定增長。

為應付其產能之需要，立信門富士於二零一零年七月通過其一間附屬公司，以人民幣51,200,000元之成本購入位於中國廣東省中山市內一幅面積約為200畝(133,000平方米)之土地，而在該幅土地上興建新廠房之工程正在進行中，並預計將於二零一二年年中竣工。與此同時，為滿足其不斷擴張之付運時間表所需，立信門富士透過於中山市租用一幢建築面積約為7,000平方米之四層高廠房物業，擴大了現有之生產設施，並已於二零一零年第四季開始投產。

### 人力資源

為保持及增強其長遠之競爭力，本集團已透過減省人手及整頓其生產設施，對營運開支及現金流嚴加控制。

於二零一零年十二月三十一日，本集團共有約3,920名僱員(二零零九年十二月三十一日：3,800名僱員)，遍及中國內地、香港、澳門、德國、瑞士、泰國、印度、土耳其及中美洲至南美洲各地。僱員成本(包括董事薪酬)約為216,000,000港元(二零零九年：225,000,000港元)。

本集團深信其業務之成功全憑員工竭誠投入工作，因此致力提供和諧之工作環境，鼓勵僱員盡心竭力工作。僱員薪酬乃根據業內薪酬基準及現行市場情況以及僱員之經驗與表現釐定。本集團之薪酬政策及方案由其管理層定期審閱。本集團亦會根據表現評估向僱員授予花紅及獎賞，以冀鼓勵及獎勵員工達致更佳表現。提供予合資格僱員之其他僱員福利包括醫療保險、退休福利計劃及購股權計劃。

本集團明瞭維繫高質素能幹員工之重要性。因此，為了使員工有能力應付未來之挑戰，本集團將繼續向不同級別及職位之員工提供持續之培訓計劃。此等計劃旨在培育積極進取之企業文化及發展員工之間有效之溝通及客戶服務技巧。此外，本集團亦加強系統監控，確保維持高營運效率及良好表現。

**流動資金及資本來源**

本集團從經營活動所產生之現金流及現有之銀行信貸，足以應付其於一般業務過程中之資金所需。董事會認為，本集團之財務狀況穩健，並有充足資源以支持其營運資金需要及應付其可預見之資本開支。於二零一零年十二月三十一日，本集團之資本承擔約為294,000,000港元。

於截至二零一零年十二月三十一日止年度內，從經營活動中產生之現金流入淨額約為154,000,000港元。於二零一零年十二月三十一日，本集團之存貨水平增加至約828,000,000港元，而於二零零九年十二月三十一日則約為743,000,000港元。

於二零一零年十二月三十一日，銀行借款約為646,000,000港元。大部份銀行借款均在香港籌措，其中77%以港元計值、22%以美元計值及1%以歐元計值。本集團之銀行借款主要按浮動利率計算利息。本集團已就本金總額460,000,000港元之應付利息採納利率掉期合約，以對沖利率波動。

於二零一零年十二月三十一日，銀行結存、存款及現金約為395,000,000港元，其中約41%以人民幣計值、31%以美元計值、17%以港元計值、10%以歐元計值及1%以印度盧比計值。

於二零一零年十二月三十一日，負債比率(定義為借款淨額(不包括於日常業務過程中之應付款項)與權益總額之比率)下降至25%(二零零九年十二月三十一日：44%)，流動比率則為1.4(二零零九年十二月三十一日：1.2)，而該等比率均處於合理及適當之水平。

除上文所述者外，於回顧年度內，本集團並無持有任何重大投資，亦無收購或出售任何重要附屬公司或聯營公司。本集團於未來一年亦無任何重大投資計劃。年內本集團並無任何資產押記。本集團預期於年內並無任何重大或然負債。

本集團之銷售主要以人民幣或美元計值，採購則主要以美元、人民幣或港元進行，而本集團預計並無面臨重大之匯率風險，且並無設有固定及定期之外幣對沖政策。然而，董事會將監察本集團之整體外匯風險，並於必要時考慮對沖重大之外匯風險。

### 3. 截至二零一一年十二月三十一日止年度

#### 經營業績

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團之綜合營業收入約為2,199,000,000港元(二零一零年：2,587,000,000港元)，較去年下跌15%。本年度的溢利約為59,000,000港元(二零一零年：303,000,000港元)，跌幅為81%，而於回顧年度的每股基本盈利為10.7港仙(二零一零年：54.9港仙)。

#### 染整機械製造

立信染整機械有限公司、立信染整機械(深圳)有限公司、Fong's Europe GmbH、特恩機械有限公司、高樂紡織機械有限公司、高樂紡織機械(深圳)有限公司、Xorella AG及紗力拉香港有限公司

歐洲及北美洲部份地區持續受到經濟不明朗因素影響，令消費信心轉弱及投資氣氛轉差，加上信貸緊縮，令眾多製造商的營商環境更加困難。因此，若干客戶延遲其項目，導致本集團的染整機械銷售額放緩。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，此製造業務分部的營業收入減少30%至約1,133,000,000港元(二零一零年：1,625,000,000港元)，佔本集團營業收入之52%。此業務分部錄得經營虧損約2,000,000港元，而於二零一零年則為經營溢利約242,000,000港元，主要由於回顧年度內銷量大幅下跌、中國的生產成本與日俱增及原材料價格波動所致。

展望二零一二年，歐洲債務危機持續，令市場前景不明朗，這將繼續影響市場對本集團產品的需求。原材料價格波動、中國勞動成本不斷上漲及人民幣持續升值將對本集團的盈利能力添壓。鑒於經營成本與日俱增，本集團將致力維持嚴格的成本監控，並繼續推行精益製造、標準化及自動化政策，以及精簡和優化其營運流程，務求提升此業務分部的營運效率以維持令人滿意的利潤水平，而此仍為本集團的主要目標。

本集團亦會貫徹奉行有關其投資於產品革新、其品牌及其全球分銷的策略。最近，新一代產品包括TEC液流染色機及SYNERGY氣流染色機已推出市場。此等新機械型號在節能減排方面有大幅改進，深受客戶歡迎，並將逐漸取代舊有型號。因此，本集團可望接到更多訂單。

根據中國政府最近頒佈的「第十二個五年規劃」，中國政府提倡進一步發展紡織工業的政策。憑藉中國政府不斷對促進紡織工業的經濟及發展所作出的努力及支持，本集團相信其染整機械製造業務將於未來數年繼續茁壯成長及為本集團的業績表現帶來裨益。

鑒於本集團擁有多元化的產品組合及忠實的客戶支持，故本集團預期，染整機械的整體銷售額將於市場不明朗的陰霾退散及環球經濟回復穩健時會顯著回升。

管理層將繼續採取審查、完善及協調各方面營運的全面策略，以確保本集團不斷發展，提升其競爭力及鞏固其作為全球首屈一指染整機械製造商的領先地位。

### **不銹鋼材貿易**

立信鋼材供應有限公司及立豐行金屬材料(深圳)有限公司

截至二零一一年十二月三十一日止年度，不銹鋼材的銷售額約為602,000,000港元(二零一零年：621,000,000港元)，較去年輕微下跌3%，並佔本集團營業收入總額的27%。此業務分部的經營溢利約為13,000,000港元，而去年則約為34,000,000港元。盈利水平下降，主要由於本集團的不銹鋼材存貨於回顧年度內的平均售價溫和下調所致。

自二零一二年起，本集團亦開始從事不銹鋼材的分條及加工業務，此業務與不銹鋼材貿易業務相輔相成。管理層相信，此舉將會帶來更多來自現有客戶及新客戶的銷售訂單。

由於當前的環球宏觀經濟環境複雜多變及難以預測，故展望不銹鋼價格仍未明朗。本集團將繼續對經營此項業務持審慎態度及對市場風險控制採取適當行動，透過市場分析及判斷對售價及存貨水平作出適時及恰當的調整，務求提高存貨的週轉比率並盡量把價格波動風險降至最低。

**不銹鋼鑄造****泰鋼合金有限公司及泰鋼合金(深圳)有限公司**

截至二零一一年十二月三十一日止年度，此業務分部錄得穩定的增長，營業收入約為463,000,000港元(二零一零年：341,000,000港元)，較去年同期增加36%，並佔本集團營業收入的21%。本年度的經營溢利約為53,000,000港元，而去年則約為45,000,000港元。

管理層深明持續增長需有扎實的根基。因此，本集團將不斷進行營運提升，包括進一步自動化及減少依賴勞動力。管理層有信心此業務分部的中遠期營業收入將可保持穩定增長。

**共同控制機構****立信門富士紡織機械有限公司(「立信門富士」)**

截至二零一一年十二月三十一日止年度，立信門富士錄得的營業收入約為665,000,000港元(二零一零年：952,000,000港元)，減幅為30%。營業收入減少，主要由於中國推行緊縮的信貸措施及歐洲主權債務危機惡化，令銷售訂單減少所致。

本集團應佔的除稅後溢利約為42,000,000港元(二零一零年：90,000,000港元)，較去年減少53%。除上述的銷售訂單數量減少外，人民幣升值導致年度內的生產間接成本上升、中國的最低工資水平上調，以及於完成遷廠至中山前的過渡期內同時在深圳和中山營運涉及較高經營成本，亦令盈利能力降低。

在當前的營商環境下，立信門富士將持續專注於維持良好的客戶關係、加強其產品組合、開拓新市場，同時繼續發展先進的技術及降低成本，務求使其作好部署，以於環球經濟復甦之時成為業界中強大及更具競爭力的參與業者。儘管前路充滿挑戰，但憑藉穩健的財務狀況及在優質機械製造方面的豐富經驗，立信門富士準備好迎接各種挑戰。

誠如以往的報告所呈報，立信門富士於二零一零年七月通過其一間附屬公司，以人民幣51,200,000元的代價購入位於中國廣東省中山市內一幅面積約為200畝(133,000平方米)的土地以供遷廠之用。興建新生產廠房的工程正在進行中，並預計將於二零一二年年中竣工。待建造工程竣工後，在現有深圳廠房的業務運作將會遷移。管理層認為，新的生產廠房將令立信門富士帶來成本效益，長遠可提升其競爭力。為確保於新的一年新生產廠房的業務運作暢順及盡量將遷廠期間可能產生

的影響減至最少，立信門富士正為其員工提供不同的培訓，藉以提升員工的技術與產品知識。

### 人力資源

為保持及增強其長遠的競爭力，本集團已透過減省人手及理順其生產設施，對營運開支及現金流嚴加控制。

於二零一一年十二月三十一日，本集團共有約3,760名僱員（於二零一零年十二月三十一日：3,920名僱員），遍及中國、香港、澳門、德國、瑞士、泰國、印度、土耳其及中南美洲各地。員工成本（包括董事薪酬）約為260,000,000港元（二零一零年：216,000,000港元）。員工成本上升，主要由於人民幣及本集團經營所在地的其他外地貨幣的幣值上升、中國的最低工資上調致使本集團僱員的工資水平上升、推行額外的社會保障福利，以及年度內派付工作表現賞金所致。人民幣持續升值進一步加深對本集團於中國進行生產所涉最低工資及其他經營成本的影響。為紓緩上述的不利營商環境，本集團將會恆常監察市況並整頓人力及勞動力結構，務求令人手更加契合以提高營運效率。

本集團深信其業務的成功全憑員工竭誠投入工作，因此致力提供和諧的工作環境，鼓勵僱員盡心竭力工作。僱員薪酬乃根據業內薪酬基準及現行市場情況以及僱員的經驗與表現釐定。本集團的薪酬政策及方案由本公司薪酬委員會定期審閱。本集團亦會根據表現評估向僱員授予花紅及獎賞，以冀鼓勵及獎勵員工達致更佳表現。提供予合資格僱員的其他僱員福利包括醫療保險、退休福利計劃及購股權計劃。

本集團明瞭維繫高質素能幹員工的重要性。因此，為了使員工有能力應付未來的挑戰，本集團將繼續向不同級別及職位的員工提供持續的培訓計劃。此等計劃旨在培育積極進取的企業文化及發展員工之間有效的溝通及客戶服務技巧。此外，本集團亦加強系統監控，確保維持高營運效率及良好表現。

**流動資金及資本來源**

本集團從其經營活動中產生的現金流及現有的銀行信貸，足以應付其於一般業務過程中的資金所需。董事會認為，本集團處於穩健的財務狀況，並有充足資源支持其營運資金需要。於二零一一年十二月三十一日，本集團之資本承擔約為222,000,000港元。

於截至二零一一年十二月三十一日止年度內，經營活動所用的現金流出淨額約為24,000,000港元。於二零一一年十二月三十一日，本集團的存貨水平減少至約777,000,000港元，而於二零一零年十二月三十一日則約為828,000,000港元。

於二零一一年十二月三十一日，銀行借款約為756,000,000港元。大部份銀行借款均在香港籌措，其中70%以港元計值、24%以美元計值及6%以人民幣計值。本集團的銀行借款主要按浮動利率計算利息。本集團已就本金總額260,000,000港元的應付利息採納利率掉期合約，以對沖利率波動。

於二零一一年十二月三十一日，銀行結存及現金約為278,000,000港元，其中42%以美元計值、33%以人民幣計值、19%以港元計值、5%以歐元計值及1%以印度盧比與其他貨幣計值。

於二零一一年十二月三十一日，負債比率(定義為借款淨額(不包括於日常業務過程中的應付款項)與權益總額的比率)增加至48%(二零一零年十二月三十一日：25%)，流動比率則為1.3(二零一零年十二月三十一日：1.4)。董事會認為該等比率仍處於穩健及適當的水平。本集團於回顧年度內繼續奉行審慎的財務管理政策。

除上文所述者外，於回顧年度內，本集團並無持有任何重大投資，亦無收購或出售任何重要附屬公司或聯營公司。本集團於未來一年亦無任何重大投資計劃。年內本集團並無任何資產押記。本集團預期於年內並無任何重大或然負債。

本集團的銷售主要以人民幣或美元計值，採購則主要以美元、人民幣或港元進行，而本集團預計並無面臨重大的匯率風險，且並無設有固定及定期的外幣對沖政策。然而，董事會將監察本集團的整體外匯風險，並於必要時考慮對沖重大的外匯風險。

### C. 財務及業務前景

誠如上文有關本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之管理層論述及分析所述，全球經濟復甦之路依然十分崎嶇，仍存在很多不明朗因素，而管理層預期年度內就其業務而言是具挑戰性的一年。於此嚴峻期間，本集團嚴格監控資本開支及支出。歐洲債務危機持續，令市場前景不明朗，這將繼續影響市場對本集團產品的需求。原材料價格波動、中國勞工成本不斷上漲及人民幣持續升值將繼續對本集團的盈利能力添壓。鑒於本集團已持有香港合資公司、中國合資公司及澳門合資公司之50%股權，本集團面臨之上述挑戰將於收購事項完成後繼續影響經擴大集團之業績。不過，本集團去年推出之新產品市場反響甚佳，收到之訂單一直穩定增長，且預期收購事項不會帶來任何可能對經擴大集團之財務及業務前景產生重大影響之始料未及的風險。

展望未來，管理層預期收購門富士集團(其目前持有香港合資公司、中國合資公司及澳門合資公司(均為本集團擁有50%權益之合資公司)之另外50%股權)一旦完成，將為經擴大集團帶來(其中包括)(i)商機，例如中國合資公司先前未能進入之市場；(ii)專才及技術知識；(iii)知名度，尤其是門富士集團之百年品牌；及(iv)規模經濟帶來之協同效應，並進一步提升經擴大集團於此艱困環境下之競爭力。

### D. 經擴大集團之債項

#### 借款及債項

於二零一二年五月三十一日(即刊印本通函前編製本債務聲明的最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團及立信門富士紡織機械有限公司尚未償還的銀行貸款及借款分別為約768,000,000港元及約92,000,000港元。

#### 按揭及抵押

於二零一二年五月三十一日(即刊印本通函前編製本債務聲明的最後實際可行日期)營業時間結束時，銀行貸款及借款概無以經擴大集團擁有的樓宇、土地使用權、機器、設備及工具作抵押。

#### 或然負債及擔保

於二零一二年五月三十一日(即刊印本通函前編製本債務聲明的最後實際可行日期)營業時間結束時，經擴大集團並無任何重大或然負債或擔保。

除以上所述者以及除日常業務過程中集團內公司間之負債及一般應付賬款外，於二零一二年五月三十一日（即刊印本通函前編製本債務聲明的最後實際可行日期）營業時間結束時，(i)經擴大集團概無其他已發行在外及已授權或以其他方式設立但尚未發行之債務證券，亦無其他定期貸款（分為有擔保、無擔保、有抵押（不論由發行人或第三方提供之抵押）及無抵押）；(ii)經擴大集團概無其他借款或借款性質之債項，包括銀行透支及承兌負債（一般貿易票據除外）或承兌信貸或租購承擔（分為有擔保、無擔保、有抵押及無抵押借款及債務）；(iii)本集團概無其他按揭及抵押；及(iv)本集團概無任何其他或然負債或擔保。

## **E. 營運資金**

經考慮收購事項之完成及經擴大集團現有之財務資源（包括內部收益及資金以及其他可動用銀行融資），董事認為經擴大集團將擁有足夠營運資金，用以滿足其自本通函日期起計至少12個月之現有需求。

## **F. 重大不利變動**

於最後實際可行日期，據董事所知，自二零一一年十二月三十一日（即本集團最近期刊發經審核賬目之編製日期）以來本集團之財務或貿易狀況並無發生任何重大不利變動。

**A. ABT之會計師報告**

以下為申報會計師香港執業會計師德勤・關黃陳方會計師行發出之報告全文，以供載入本通函。

**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：

以下為吾等有關ABT Vermögensverwaltungs – Gesellschaft mbH(「ABT」)及其附屬公司(下文統稱「ABT集團」)截至二零一一年十二月三十一日止三個年度各年(「有關期間」)財務資料(「財務資料」)之報告，以供載入立信工業有限公司(「貴公司」)就針對於門富士集團(定義見通函)權益之非常重大收購事項而於二零一二年六月三十日刊發之通函(「通函」)。

ABT為一家投資控股公司，於二零零二年十一月四日在德國註冊成立為有限責任公司，其註冊辦事處地址為Blumenberger Strasse 143-145，41061，Mönchengladbach，Germany。

ABT旗下附屬公司及共同控制機構之詳情如下：

| 公司名稱                                     | 註冊成立／成立<br>地點及日期                  | 已發行及繳足<br>股本／註冊資本    |                      | ABT應佔<br>股本權益                         |        | 主要業務           | 公司形式   |
|------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------------------|--------|----------------|--------|
|                                          |                                   | 二零零九年及<br>二零一零年      | 二零一一年                | 於二零零九年、<br>二零一零年及<br>二零一一年<br>十二月三十一日 | 於本報告日期 |                |        |
|                                          |                                   |                      |                      |                                       |        |                |        |
| 附屬公司：                                    |                                   |                      |                      |                                       |        |                |        |
| Favour State Limited<br>(「Favour State」) | 英屬處女群島<br>(「英屬處女群島」)<br>一九九八年二月六日 | 普通股<br>1,000美元       | 普通股<br>1,000美元       | 100%                                  | 100%   | 投資控股           | 有限責任公司 |
| 共同控制機構：                                  |                                   |                      |                      |                                       |        |                |        |
| 立信門富士紡織機械<br>有限公司(附註1)                   | 香港<br>一九九九年一月八日                   | 普通股<br>18,400,000港元  | 普通股<br>18,400,000港元  | 50%                                   | 50%    | 紡織機械之<br>製造及貿易 | 有限責任公司 |
| 門富士方氏紡織機械<br>(澳門離岸商業服務)<br>有限公司          | 澳門<br>二零零五年十月十九日                  | 認繳資本<br>100,000澳門元   | 認繳資本<br>100,000澳門元   | 50%                                   | 50%    | 紡織機械貿易         | 有限責任公司 |
| 共同控制機構之附屬公司：                             |                                   |                      |                      |                                       |        |                |        |
| 立信門富士紡織機械<br>(深圳)有限公司(附註2)               | 中華人民共和國(「中國」)<br>一九九九年十一月十七日      | 註冊資本<br>43,500,000港元 | 註冊資本<br>43,500,000港元 | 50%                                   | 50%    | 紡織機械之<br>製造及貿易 | 有限責任公司 |
| 立信門富士紡織機械<br>(中山)有限公司(附註2)               | 中國<br>二零零七年六月十九日                  | 註冊資本<br>9,700,000美元  | 註冊資本<br>19,700,000美元 | 50%                                   | 50%    | 紡織機械之<br>製造及貿易 | 有限責任公司 |

附註：

- (1) 該實體為Favour State之共同控制機構。
- (2) 該等實體為立信門富士紡織機械有限公司之全資附屬公司。

ABT集團旗下所有成員公司均採納十二月三十一日為其財政年度年結日。

ABT於有關期間之財務報告乃根據德國商法典及德國公認會計準則(「德國公認會計準則」)編製，並已由BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft審核。

吾等為Favour State於有關期間各年之核數師。Favour State之財務報告乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

為編製本報告，ABT之唯一董事已根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製ABT集團於有關期間之綜合財務報告（「相關財務報告」）。吾等已根據國際審核準則對相關財務報告進行審核。

吾等已根據香港會計師公會推薦之審核指引第3.340號「招股章程及申報會計師」審閱相關財務報告。

本報告所載ABT集團於有關期間之財務資料乃基於相關財務報告而編製。

ABT之唯一董事負責編製相關財務報告並批准其刊發。貴公司董事負責載有本報告之通函之內容。吾等負責基於相關財務報告編撰載於本報告之財務資料，以及就財務資料形成獨立意見並向閣下呈報。

吾等認為，就本報告而言，財務資料真實與公平地反映ABT集團於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日之財政狀況及ABT集團於有關期間之綜合業績及現金流量。

## A. 財務資料

### 綜合全面收益表

|                 | 附註 | 截至十二月三十一日止年度         |                      |                      |
|-----------------|----|----------------------|----------------------|----------------------|
|                 |    | 二零零九年<br>千港元         | 二零一零年<br>千港元         | 二零一一年<br>千港元         |
| 其他收入            | 6  | 557                  | 464                  | 565                  |
| 其他收益及虧損         | 6  | (53)                 | 162                  | (318)                |
| 行政費用            |    | (384)                | (399)                | (473)                |
| 應佔共同控制機構業績      |    | <u>44,977</u>        | <u>89,571</u>        | <u>41,878</u>        |
| 稅前溢利            |    | 45,097               | 89,798               | 41,652               |
| 所得稅支出           | 5  | <u>(323)</u>         | <u>(535)</u>         | <u>—</u>             |
| 年度溢利            | 6  | 44,774               | 89,263               | 41,652               |
| 年度其他全面收入        |    |                      |                      |                      |
| 應佔共同控制機構之折算儲備變動 |    | <u>170</u>           | <u>4,381</u>         | <u>6,048</u>         |
| 年度全面收入總額        |    | <u><u>44,944</u></u> | <u><u>93,644</u></u> | <u><u>47,700</u></u> |

## 綜合財務狀況表

|               | 附註 | 於十二月三十一日      |                |                |
|---------------|----|---------------|----------------|----------------|
|               |    | 二零零九年<br>千港元  | 二零一零年<br>千港元   | 二零一一年<br>千港元   |
| <b>非流動資產</b>  |    |               |                |                |
| 辦公室設備         | 10 | —             | —              | —              |
| 於共同控制機構之權益    | 11 | <u>77,823</u> | <u>111,775</u> | <u>119,701</u> |
|               |    | <u>77,823</u> | <u>111,775</u> | <u>119,701</u> |
| <b>流動資產</b>   |    |               |                |                |
| 應收股息          |    | 5,000         | —              | —              |
| 直接控股公司之欠款     | 12 | 1,405         | 1,306          | 748            |
| 銀行結存及現金       | 13 | <u>328</u>    | <u>112</u>     | <u>444</u>     |
|               |    | <u>6,733</u>  | <u>1,418</u>   | <u>1,192</u>   |
| <b>流動負債</b>   |    |               |                |                |
| 其他應付款項        |    | <u>76</u>     | <u>69</u>      | <u>69</u>      |
| <b>流動資產淨額</b> |    | <u>6,657</u>  | <u>1,349</u>   | <u>1,123</u>   |
| <b>資產淨額</b>   |    | <u>84,480</u> | <u>113,124</u> | <u>120,824</u> |
| <b>資本及儲備</b>  |    |               |                |                |
| 認繳資本          | 14 | 809           | 809            | 809            |
| 儲備            |    | <u>83,671</u> | <u>112,315</u> | <u>120,015</u> |
|               |    | <u>84,480</u> | <u>113,124</u> | <u>120,824</u> |

## 綜合權益變動表

|                                       | 認繳資本<br>千港元 | 折算儲備<br>千港元 | 保留溢利<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 於二零零九年一月一日                            | 809         | 11,616      | 62,111      | 74,536    |
| 年度溢利                                  | —           | —           | 44,774      | 44,774    |
| 應佔共同控制機構之<br>折算儲備變動                   | —           | 170         | —           | 170       |
| 年度其他全面收入                              | —           | 170         | —           | 170       |
| 年度全面收入總額                              | —           | 170         | 44,774      | 44,944    |
| 向L.Possehl & Co. mbH<br>轉移ABT之溢利(附註8) | —           | —           | (35,000)    | (35,000)  |
| 於二零零九年<br>十二月三十一日及<br>二零一零年一月一日       | 809         | 11,786      | 71,885      | 84,480    |
| 年度溢利                                  | —           | —           | 89,263      | 89,263    |
| 應佔共同控制機構之<br>折算儲備變動                   | —           | 4,381       | —           | 4,381     |
| 年度其他全面收入                              | —           | 4,381       | —           | 4,381     |
| 年度全面收入總額                              | —           | 4,381       | 89,263      | 93,644    |
| 向L.Possehl & Co. mbH<br>轉移ABT之溢利(附註8) | —           | —           | (65,000)    | (65,000)  |
| 於二零一零年<br>十二月三十一日及<br>二零一一年一月一日       | 809         | 16,167      | 96,148      | 113,124   |
| 年度溢利                                  | —           | —           | 41,652      | 41,652    |
| 應佔共同控制機構之<br>折算儲備變動                   | —           | 6,048       | —           | 6,048     |
| 年度其他全面收入                              | —           | 6,048       | —           | 6,048     |
| 年度全面收入總額                              | —           | 6,048       | 41,652      | 47,700    |
| 向L.Possehl & Co. mbH<br>轉移ABT之溢利(附註8) | —           | —           | (40,000)    | (40,000)  |
| 於二零一一年<br>十二月三十一日                     | 809         | 22,215      | 97,800      | 120,824   |

## 綜合現金流量表

|                         | 截至十二月三十一日止年度    |                 |                 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                         | 二零零九年<br>千港元    | 二零一零年<br>千港元    | 二零一一年<br>千港元    |
| <b>經營活動</b>             |                 |                 |                 |
| 稅前溢利                    | 45,097          | 89,798          | 41,652          |
| 調整：                     |                 |                 |                 |
| 利息收入                    | (410)           | (312)           | (366)           |
| 應佔共同控制機構業績              | <u>(44,977)</u> | <u>(89,571)</u> | <u>(41,878)</u> |
| 未計營運資金變動前之經營現金流量        | (290)           | (85)            | (592)           |
| 其他應付款項增加(減少)            | <u>6</u>        | <u>(7)</u>      | <u>—</u>        |
| <b>經營活動所用之現金淨額</b>      | <u>(284)</u>    | <u>(92)</u>     | <u>(592)</u>    |
| <b>投資活動</b>             |                 |                 |                 |
| 已收共同控制機構股息              | 35,000          | 65,000          | 40,000          |
| 已收利息                    | 410             | 312             | 366             |
| 向直接控股公司墊款               | (445)           | (496)           | (75)            |
| 直接控股公司還款                | <u>121</u>      | <u>60</u>       | <u>633</u>      |
| <b>投資活動所得之現金淨額</b>      | <u>35,086</u>   | <u>64,876</u>   | <u>40,924</u>   |
| <b>融資活動所用現金</b>         |                 |                 |                 |
| 向直接控股公司轉移溢利             | <u>(35,000)</u> | <u>(65,000)</u> | <u>(40,000)</u> |
| <b>現金及現金等值物(減少)增加淨額</b> | (198)           | (216)           | 332             |
| <b>年初時現金及現金等值物</b>      | <u>526</u>      | <u>328</u>      | <u>112</u>      |
| <b>年結時現金及現金等值物</b>      |                 |                 |                 |
| 銀行結存及現金                 | <u>328</u>      | <u>112</u>      | <u>444</u>      |

## 財務資料附註

## 1. 一般資料

ABT乃於二零零二年十一月四日在德國註冊成立為有限責任公司。ABT之註冊辦事處及主要營業地點之地址為Blumenberger Strasse 143-145, 41061, Mönchengladbach, Germany。

ABT之直接控股公司為L. Possehl & Co. mbH(「L. Possehl」)，為一家於德國註冊成立之公司，並由唯一權益擁有人Possehl-Stiftung持有。

ABT為一家投資控股公司。

## 2. 採用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

為編製及呈列有關期間之財務資料，ABT集團已貫徹應用於二零一一年一月一日開始之年度會計期間生效之國際財務報告準則。

於本報告日期，ABT集團並無提前採用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。

|                                |                                            |
|--------------------------------|--------------------------------------------|
| 國際財務報告準則修訂本                    | 二零零九年至二零一一年週期頒佈之國際財務報告準則之年度改進 <sup>1</sup> |
| 國際財務報告準則第1號修訂本                 | 嚴重高通脹及剔除首次採納者之固定日期 <sup>2</sup>            |
| 國際財務報告準則第1號修訂本                 | 政府貸款 <sup>1</sup>                          |
| 國際財務報告準則第7號修訂本                 | 披露－轉讓金融資產 <sup>2</sup>                     |
| 國際財務報告準則第7號修訂本                 | 披露－抵銷金融資產及金融負債 <sup>1</sup>                |
| 國際財務報告準則第9號                    | 金融工具 <sup>3</sup>                          |
| 國際財務報告準則第9號及<br>國際財務報告準則第7號修訂本 | 國際財務報告準則第9號之強制生效日期及過渡性披露 <sup>3</sup>      |
| 國際財務報告準則第10號                   | 綜合財務報告 <sup>1</sup>                        |
| 國際財務報告準則第11號                   | 合營安排 <sup>1</sup>                          |
| 國際財務報告準則第12號                   | 於其他機構之權益披露 <sup>1</sup>                    |
| 國際財務報告準則第13號                   | 公平值計量 <sup>1</sup>                         |
| 國際會計準則第1號修訂本                   | 其他全面收入項目之呈列 <sup>5</sup>                   |
| 國際會計準則第12號修訂本                  | 遞延稅項－收回相關資產 <sup>4</sup>                   |
| 國際會計準則第19號(於二零一一年經修訂)          | 僱員福利 <sup>1</sup>                          |
| 國際會計準則第27號(於二零一一年經修訂)          | 獨立財務報告 <sup>1</sup>                        |
| 國際會計準則第28號(於二零一一年經修訂)          | 於聯營公司及合營企業之投資 <sup>1</sup>                 |
| 國際會計準則第32號修訂本                  | 抵銷金融資產及金融負債 <sup>6</sup>                   |
| 國際(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第20號         | 露天採礦場生產階段之剝採成本 <sup>1</sup>                |

<sup>1</sup> 於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一一年七月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零一五年一月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零一二年一月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>5</sup> 於二零一二年七月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>6</sup> 於二零一四年一月一日或其後開始之年度期間生效。

## 有關綜合賬目、合營安排、聯營公司及披露之新訂及經修訂準則

於二零一一年五月，就綜合賬目、合營安排、聯營公司及披露頒佈了一套共五項準則，包括國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號、國際財務報告準則第12號、國際會計準則第27號(於二零一一年經修訂)及國際會計準則第28號(於二零一一年經修訂)。

此五項準則之主要規定詳述於下文。

國際財務報告準則第10號取代國際會計準則第27號「綜合及獨立財務報告」中有關處理綜合財務報告之部份及國際(常務詮釋委員會)詮釋第12號「綜合－特殊目的機構」。國際財務報告準則第10號包含控制權之新定義，其中包括三個元素：(a)有權控制投資對象，(b)自參與投資對象營運所得浮動回報之承擔或權利，及(c)能夠運用其對投資對象之權力以影響投資者回報金額。國際財務報告準則第10號已就複雜情況之處理方法加入詳細指引。

國際財務報告準則第11號取代國際會計準則第31號「於合營企業之權益」及國際(常務詮釋委員會)詮釋第13號「共同控制機構－合營方作出之非貨幣出資」。國際財務報告準則第11號訂明由兩個或以上團體擁有共同控制權之合營安排應如何分類。根據國際財務報告準則第11號，合營安排分類為合營業務或合營企業，視乎各方於該等安排項下之權利及責任而定。相反，根據國際會計準則第31號，合營安排分為三類：共同控制機構、共同控制資產及共同控制業務。

此外，根據國際財務報告準則第11號，合營企業須採用權益會計法入賬；但根據國際會計準則第31號，共同控制機構可採用權益會計法或比例會計法入賬。

國際財務報告準則第12號為一項披露準則，並適用於在附屬公司、合營安排、聯營公司及／或非綜合入賬之結構性機構中擁有權益之機構。一般而言，國際財務報告準則第12號之披露規定較現行準則之規定更為廣泛。

此五項準則於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效。此等準則獲准提前採用，惟此五項準則必須全部同時提前採用。

唯一董事預期ABT集團將於二零一三年一月一日開始之年度期間採納此五項準則。唯一董事正在評估採用此五項準則對ABT集團之潛在財務影響並將之量化。

#### **國際會計準則第1號修訂本「其他全面收入項目之呈列」**

國際會計準則第1號修訂本保留選擇權，可於單一報表或兩份獨立但連貫之報表呈列損益賬及其他全面收入賬。然而，國際會計準則第1號修訂本規定於其他全面收入部份作出額外披露，致使其他全面收入之項目歸納為兩類：(a)其後不會重新分類至損益賬之項目；及(b)當符合特定條件時可於其後重新分類之損益賬之項目。其他全面收入賬之項目涉及之所得稅須按同一基準分配。

國際會計準則第1號修訂本乃於二零一二年七月一日或其後開始之年度期間生效。倘於往後之會計期間採用此等修訂本，則其他全面收入項目之呈列方式將會相應修改。

ABT之唯一董事預計，採用其他新訂及經修訂之國際財務報告準則將不會對財務資料構成重大影響。

### **3. 主要會計政策**

財務資料乃根據下列符合國際財務報告準則之會計政策編製。此外，財務資料包含香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港《公司條例》規定之適用披露事項。

財務資料按歷史成本基準編製，有關詳情在下文所載之會計政策中闡釋。歷史成本一般以交換貨品時所付代價之公平值計算。

所採納之主要會計政策載列於下文。

### **綜合賬目基準**

財務資料包括ABT及ABT所控制之實體(其附屬公司)之財務報告。倘ABT有權支配一家實體之財務及經營政策並從其經營活動中獲得收益，即視為擁有該實體之控制權。

如有需要，ABT會對附屬公司之財務報告作出調整，使其會計政策與ABT所採用者保持一致。

所有集團內部交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目時全數對銷。

### **於共同控制機構的權益**

共同控制機構為一項合營企業安排，據此合作各方另行建立實體並對該實體之經濟活動具有控制權。

共同控制機構之業績與資產及負債，乃按權益會計法列入財務資料。根據權益會計法，於共同控制機構之投資初步在綜合財務狀況表按成本確認，並於其後就確認ABT集團應佔該共同控制機構之損益及其他全面收入而作出調整。當ABT集團應佔一家共同控制機構虧損相等於或超出ABT集團佔該共同控制機構之權益時(包括任何實際上構成ABT集團於共同控制機構投資淨值其中部份之長遠權益)，ABT集團會撤銷確認其應佔之進一步虧損。當ABT集團產生法定或推定責任或代表該共同控制機構付款時，方會確認額外虧損。

國際會計準則第39號「金融工具－確認及計量」之規定被應用以釐定是否需要就ABT集團於一間共同控制機構之投資確認任何減值虧損。於需要時，該項投資之全部賬面值(包括商譽)會根據國際會計準則第36號「資產減值」以單一資產之方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與其賬面值。任何已確認之減值虧損構成該項投資之賬面值之一部份，有關減值虧損之任何撥回乃於該項投資之可收回金額其後增加之情況下根據國際會計準則第36號確認。

### **收入確認**

營業收入按已收或應收代價之公平值計量。

提供行政服務之收入於服務提供時確認。

金融資產產生之利息收入於經濟利益有可能流入ABT集團且收入金額能可靠計量時確認。利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按所適用之實際利率累算，而實際利率為於初步確認時透過金融資產之預期可用年限將估計日後收取之現金貼現至該資產之賬面淨值之確切比率。

**辦公室設備**

辦公室設備乃按成本扣除其後累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表入賬。

折舊乃按資產之估計可使用年期以直線法確認以撇銷辦公室設備項目之成本。估計可使用年期及折舊方法於各個報告期終日檢討，估計變動之影響按預提基準入賬。

辦公室設備項目於出售或當預期持續使用該資產不再帶來未來經濟利益時撤銷確認。出售或廢棄辦公室設備項目產生之任何收益或虧損按出售所得款項與資產賬面值之間的差額計算，並於損益內確認。

**減值**

ABT集團會於各個報告期終日審閱其有形資產之賬面值，判斷是否有跡象顯示該等資產蒙受任何減值虧損。倘存在任何該等跡象，將估計資產之可收回金額，以釐定減值虧損(如有)之程度。

可收回金額為公平值減銷售成本與使用價值之間的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量會採用反映現時市場對貨幣時間價值及資產特殊風險之評值的稅前貼現率，貼現至其現有價值，及並無就此對未來現金流量之估計予以調整。

倘一項資產之估計可收回金額低於其賬面值，則該資產之賬面值須減低至其可收回金額。減值虧損會即時於損益賬中確認。

倘減值虧損其後予以撥回，則該資產之賬面值須調升至其經修訂之估計可收回金額，惟調升後之賬面值須不超逾過往年度資產尚未確認減值虧損時原已確定之賬面值。減值虧損之撥回會即時確認為收入。

**外幣**

在編製集團旗下各個別實體的財務報告時，以該實體之記賬本位幣以外之貨幣(外幣)計價之交易按交易日期之匯率以其記賬本位幣(即該實體經營業務的主要經濟環境的貨幣)記錄。在報告期終日，以外幣為單位之貨幣項目均按報告期終日之匯率再折算。以歷史成本計量並以外幣計價的非貨幣項目不會再折算。

結算貨幣項目及重新折算貨幣項目所產生之匯兌差額會於產生期間在損益確認。

就財務資料呈報方式而言，ABT集團海外業務之資產及負債按各個報告期終日之匯率折算為ABT集團之呈報貨幣(即港元)。收入及開支則按年度內平均匯率折算，除非匯率於年度內出現大幅波動，在該情況下，則採用交易日期之匯率折算。所產生之匯兌差額(如有)於其他全面收入確認並累計於權益(列入折算儲備)。

於出售海外業務(即出售ABT集團於該海外業務之全部權益,或涉及失去包含海外業務之附屬公司之控制權之出售、涉及失去包含海外業務之共同控制機構之共同控制權之出售)時,就ABT擁有人應佔之業務於權益累計之所有匯兌差額重新分類為損益。此外,倘出售一間附屬公司之部份並未導致ABT集團失去對該附屬公司之控制權,則按比例將累計外匯差額重新歸類為非控股權益,而並不於損益內確認。對於所有其他部份出售(即部份出售共同控制機構,而並無造成ABT集團失去共同控制權),按此比例將累計外匯差額重新分類為損益。

### 稅項

所得税支出為現時應付稅項與遞延稅項之總和。

現時應付稅項按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合全面收益表所報溢利不同,此乃由於其不包括在其他年度應課稅收入或可扣稅支出項目,亦不包括可作免稅或不可扣稅之項目。ABT集團現時稅項負債以報告期終日已生效或實際生效之稅率計算。

遞延稅項乃就財務資料所列資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基兩者間之暫時差額予以確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額予以確認。遞延稅項資產通常按可能出現可利用暫時差額扣稅之應課稅溢利時就所有可扣稅暫時差額予以確認。倘於一項交易中,因開始確認資產及負債而引致之暫時差額既不影響應課稅溢利、亦不影響會計溢利,則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按與於附屬公司之投資及於合營企業之權益相關之應課稅暫時差額而確認,惟倘ABT集團可令暫時差額撥回及暫時差額有可能不會於可見將來撥回之情況則除外。遞延稅項資產只會就因該等有關投資及權益所產生之可扣稅暫時差額,在有足夠之應課稅溢利可能出現以致暫時差額之利益被利用,而在可見未來將預期可被撤回時確認。

遞延稅項資產之賬面值會於各個報告期終日作出審閱,並於沒可能有足夠應課稅溢利恢復全部或部份資產價值時作出調減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於償還負債或變現資產期間適用之稅率計算,以於報告期終日已生效或實際生效之稅率(及稅法)基準計算。

遞延稅項負債及資產之計量反映ABT集團於報告期終日預期將要收回或償還其資產及負債之賬面值之稅務後果。即期及遞延稅項於損益中被確認,惟倘即期及遞延稅項有關之事項在其他全面收入或直接在權益中被確認之情況下,即期及遞延稅項亦會於其他全面收益或直接於權益中分別被確認。

### 退休福利費用

強制性公積金計劃之供款乃於僱員提供服務而有權獲得有關供款時確認為支出。

## 金融工具

當ABT集團成為工具合約條文之訂約方時，於綜合財務狀況表確認金融資產及金融負債。

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交易成本於初步確認時，在金融資產或金融負債之公平值加入或扣除（視適用情況而定）。

## 金融資產

ABT集團之金融資產分類為貸款及應收款項。分類視乎金融資產之性質及目的而定，並於初步確認時釐定。

## 實際利率法

實際利率法為計算金融資產之攤銷成本及於有關期間分配利息收入之方法。實際利率法為於初步確認時可準確透過金融資產之預計年期或（倘適用）在較短期間內對估計未來現金收入（包括構成實際利率不可或缺部份之一切已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓）貼現至賬面淨值之利率。

利息收入按債務工具之實際利率基準確認。

## 貸款及應收款項

貸款及應收款項為設有固定或待定付款金額且不會在活躍市場掛牌之非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項（包括應收股息、直接控股公司之欠款以及銀行結存及現金）採用實際利率法按已攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬（見下文有關金融資產減值虧損之會計政策）。

## 金融資產減值

金融資產會於各個報告期終日評定是否有減值跡象。金融資產於有客觀證據顯示金融資產之預期未來現金流量因於初步確認該金融資產後發生之一項或多項事件而受到影響時視為作出減值。

減值之客觀證據可能包括：

- 發行人或對手方出現重大財政困難；或
- 違反合約，例如未能繳付或拖欠利息及本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

就按攤銷成本列賬之金融資產而言，已確認減值虧損之金額為該資產之賬面值與以該金融資產之原有實際利率貼現所得估計未來現金流量現值間之差額。金融資產之賬面值直接按所有金融資產應佔之減值虧損予以扣減。

倘減值虧損之金額於其後期間減少，而該減少可客觀地與確認減值虧損後出現之事件有關，則先前已確認之減值虧損會透過損益撥回，惟於撥回減值時資產之賬面值不可超過假設並無確認減值之攤銷成本。

### 金融負債及權益工具

集團旗下實體發行之金融負債及權益工具按所訂合約安排內容以及金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益工具。

#### 權益工具

權益工具為證明ABT集團資產經扣除所有負債後餘下權益之任何合約。ABT發行之權益工具按所收取款項扣除直接發行成本後入賬。

#### 實際利率法

實際利率法為計算金融負債之攤銷成本及於有關期間分配利息支出之方法。實際利率法為於初步確認時可準確透過金融負債之預計年期或(倘適用)在較短期間內對估計未來現金付款(包括構成整體實際利率之所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)貼現至賬面淨值之利率。

利息支出按實際利率法確認。

#### 金融負債

金融負債包括其他應付款項，其後採用實際利率法按已攤銷成本計量。

### 撤銷確認

僅當收取資產現金流量之合約權利屆滿時，或將其金融資產或該等資產所有權之絕大部份風險及回報轉移予另一機構時，ABT集團方會撤銷確認金融資產。

於撤銷確認全部金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已於其他全面收入確認之累計收益或虧損之總和間之差額於損益中確認。

ABT集團只於有其責任遭免除、註銷或屆滿時撤銷確認金融負債。撤銷確認之金融負債賬面值與已付或應付代價間之差額於損益中確認。

## 4. 分部資料

國際財務報告準則第8號要求按ABT集團組成元素有關之內部報告之基準識別經營分部，並由主要營運決策人(ABT之唯一董事)定期審閱以將資源分配至各分部及評估彼等表現。於有關期間內，ABT為一家投資控股公司，而ABT集團之唯一業務為於多家共同控制機構非上市股權之控股投資。

ABT之唯一董事審閱(i)在澳門之共同控制機構之法定財務報告及(ii)在香港及中國之共同控制機構之法定綜合財務報告，以進行資源分配及表現評估。共同控制機構之該等財務報告構成分部呈報之基準。該等共同控制機構所採用之會計政策與附註3所述ABT集團之會計政策一致。

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，在澳門之共同控制機構之分部營業收入分別195,799,000港元、254,119,000港元及236,082,000港元以及在香港及中國之共同控制機構之分部營業收入分別298,282,000港元、698,022,000港元及429,600,000港元乃於綜合全面收益表內計入應佔共同控制機構業績。

|                 | 截至十二月三十一日止年度  |                |               |
|-----------------|---------------|----------------|---------------|
|                 | 二零零九年<br>千港元  | 二零一零年<br>千港元   | 二零一一年<br>千港元  |
| 向ABT唯一董事呈報之分部溢利 |               |                |               |
| — 在澳門之共同控制機構    | 37,027        | 39,836         | 31,480        |
| — 在香港及中國之共同控制機構 | 52,926        | 139,306        | 52,275        |
| 分部業績總額          | <u>89,953</u> | <u>179,142</u> | <u>83,755</u> |
| 貴集團應佔共同控制機構業績   | 44,977        | 89,571         | 41,878        |
| 其他              | <u>120</u>    | <u>227</u>     | <u>(226)</u>  |
| 稅前溢利            | <u>45,097</u> | <u>89,798</u>  | <u>41,652</u> |

|                 | 截至十二月三十一日止年度   |                |                |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                 | 二零零九年<br>千港元   | 二零一零年<br>千港元   | 二零一一年<br>千港元   |
| 向ABT唯一董事呈報之分部資產 |                |                |                |
| — 在澳門之共同控制機構    | 48,156         | 70,121         | 33,522         |
| — 在香港及中國之共同控制機構 | 332,909        | 448,531        | 427,783        |
| 分部資產總額          | <u>381,065</u> | <u>518,652</u> | <u>461,305</u> |
| 應佔共同控制機構資產      | 190,532        | 259,326        | 230,653        |
| 應佔共同控制機構負債      | (112,709)      | (147,551)      | (110,952)      |
| 其他              | <u>6,733</u>   | <u>1,418</u>   | <u>1,192</u>   |
| 總資產             | <u>84,556</u>  | <u>113,193</u> | <u>120,893</u> |

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日之分部負債分別225,418,000港元、295,103,000港元及221,903,000港元乃於綜合財務狀況表內計入共同控制機構權益。

## 5. 所得稅支出

|     | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|-----|--------------|--------------|--------------|
|     | 二零零九年<br>千港元 | 二零一零年<br>千港元 | 二零一一年<br>千港元 |
| 即期稅 | 323          | 535          | —            |

在德國，即期稅乃按15%之企業所得稅率加5.5%之團結附加稅率計算。除企業稅外，於德國賺取之應課稅溢利亦須繳納貿易稅。貿易稅率為15.75%，故合併總稅率為31.575%。

於截至二零零九年、二零一零年及二零一一年止三個年度，ABT隸屬於L.Possehl稅組，即ABT在德國的所有應課稅收入將按L.Possehl納稅水平集體評稅。截至二零零九年及二零一零年止年度，所徵收之所得稅支出乃根據所得稅支出分攤協議自L.Possehl分攤。由於分攤協議被取消，ABT於截至二零一一年止年度在德國之所有應課稅收入將按L.Possehl納稅水平集體評稅，故於截至二零一一年止年度並未計提所得稅支出撥備。

於有關期間內，集團公司於香港之業務並無任何應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。

年度所得稅支出與綜合全面收益表內之溢利之對賬如下：

|                                 | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                 | 二零零九年<br>千港元 | 二零一零年<br>千港元 | 二零一一年<br>千港元 |
| 稅前溢利                            | 45,097       | 89,798       | 41,652       |
| 按德國企業所得稅率及貿易稅率<br>為31.575%計算之稅項 | 14,239       | 28,354       | 13,152       |
| 稅務影響：                           |              |              |              |
| — 一間附屬公司及一間共同控制機構<br>分派之應課稅股息收入 | 275          | 512          | —            |
| — 毋須課稅之收入                       | (51)         | (70)         | (4)          |
| — 未作確認之稅務虧損                     | 33           | 35           | 39           |
| — 應佔共同控制機構業績                    | (14,201)     | (28,282)     | (13,223)     |
| — 於其他司法權區營運之一間附屬公司<br>使用不同稅率    | 31           | 32           | 36           |
| 其他                              | (3)          | (46)         | —            |
| 年度所得稅支出                         | 323          | 535          | —            |

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，可用作抵扣未來溢利之估計未動用稅項虧損分別約為1,192,000港元、1,405,000港元及1,642,000港元。由於不可預知未來溢利，因此並無就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。未動用稅項虧損須經香港稅務局同意，並可無限期結轉。

## 6. 年度溢利

|                    | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
|                    | 二零零九年<br>千港元 | 二零一零年<br>千港元 | 二零一一年<br>千港元 |
| 年度溢利已扣除(計入)下列各項：   |              |              |              |
| 其他收入：              |              |              |              |
| 行政服務收入             | (122)        | (141)        | (199)        |
| 利息收入               | (410)        | (312)        | (366)        |
| 其他                 | (25)         | (11)         | —            |
|                    | <u>(557)</u> | <u>(464)</u> | <u>(565)</u> |
| 其他收益及虧損：           |              |              |              |
| 出售辦公室設備之虧損         | 1            | —            | —            |
| 匯兌虧損(收益)           | 52           | (162)        | 318          |
|                    | <u>53</u>    | <u>(162)</u> | <u>318</u>   |
| 其他收益及虧損總額          | <u>53</u>    | <u>(162)</u> | <u>318</u>   |
| 核數師酬金              | 59           | 59           | 59           |
| 員工成本(包括董事薪酬)(附註7a) |              |              |              |
| 薪金、花紅及其他福利         | 272          | 297          | 365          |
| 退休福利計劃供款           | 11           | 11           | 12           |
|                    | <u>283</u>   | <u>308</u>   | <u>377</u>   |
| 員工成本總額             | <u>283</u>   | <u>308</u>   | <u>377</u>   |

## 7. 董事及僱員之薪酬

### (a) 董事薪酬

於有關期間內，並無已付或應付ABT唯一董事之薪酬。ABT集團並無向ABT唯一董事支付酬金，作為加入ABT集團或於加入ABT集團時之獎勵或作為離職補償。

### (b) 僱員薪酬

於有關期間內，ABT集團一名人士之薪酬如下：

|          | 二零零九年<br>千港元 | 二零一零年<br>千港元 | 二零一一年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|--------------|
| 薪金及其他福利  | 220          | 231          | 249          |
| 工作表現獎金   | 52           | 66           | 116          |
| 退休福利計劃供款 | 11           | 11           | 12           |
|          | <u>283</u>   | <u>308</u>   | <u>377</u>   |
| 薪酬總額     | <u>283</u>   | <u>308</u>   | <u>377</u>   |

## 8. 向L.POSSEHL轉移ABT之溢利

根據與L.Possehl訂立之溢利轉移協議，ABT須每年向L.Possehl轉移其溢利(根據德國公認會計準則編製)。

## 9. 每股盈利

於本報告內載列每股盈利資料之意義不大，故並無呈列有關資料。

## 10. 辦公室設備

千港元

**成本**

|            |     |
|------------|-----|
| 於二零零九年一月一日 | 8   |
| 出售         | (7) |

|                           |   |
|---------------------------|---|
| 於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日 | 1 |
|---------------------------|---|

**折舊**

|            |     |
|------------|-----|
| 於二零零九年一月一日 | 7   |
| 年度撥備       | —   |
| 出售後剔除      | (6) |

|                           |   |
|---------------------------|---|
| 於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日 | 1 |
|---------------------------|---|

**賬面值**

|               |   |
|---------------|---|
| 於二零零九年十二月三十一日 | — |
|---------------|---|

|               |   |
|---------------|---|
| 於二零一零年十二月三十一日 | — |
|---------------|---|

|               |   |
|---------------|---|
| 於二零一一年十二月三十一日 | — |
|---------------|---|

辦公室設備乃按直線法以20%之年率計算折舊。

## 11. 於共同控制機構的權益

於十二月三十一日

|                           | 二零零九年<br>千港元  | 二零一零年<br>千港元   | 二零一一年<br>千港元   |
|---------------------------|---------------|----------------|----------------|
| 於共同控制機構之非上市投資成本           | 9,249         | 9,249          | 9,249          |
| 佔收購後溢利及其他全面收入<br>(扣除已收股息) | 68,574        | 102,526        | 110,452        |
|                           | <u>77,823</u> | <u>111,775</u> | <u>119,701</u> |

ABT集團共同控制機構之財務資料乃根據國際財務報告準則編製，並採用權益法納入財務資料，現載列如下：

### 財務狀況資料

|                    | 於十二月三十一日       |                |                |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 二零零九年<br>千港元   | 二零一零年<br>千港元   | 二零一一年<br>千港元   |
| <b>流動資產</b>        |                |                |                |
| 存貨                 | 66,481         | 92,572         | 86,493         |
| 營業及其他應收款項          | 23,485         | 55,978         | 29,996         |
| 關連公司之欠款            | 12,487         | 25,709         | 13,710         |
| 預付租賃費用             | —              | 1,265          | 1,318          |
| 可收回稅項              | 635            | —              | 1,145          |
| 銀行結存及現金            | 235,668        | 226,651        | 132,181        |
|                    | <u>338,756</u> | <u>402,175</u> | <u>264,843</u> |
| <b>非流動資產</b>       |                |                |                |
| 廠房及設備              | 40,747         | 52,788         | 128,883        |
| 預付租賃費用             | —              | 61,549         | 62,798         |
| 購買廠房及設備之定金         | —              | —              | 2,937          |
| 遞延稅項資產             | 1,562          | 2,140          | 1,844          |
|                    | <u>42,309</u>  | <u>116,477</u> | <u>196,462</u> |
| <b>資產總額</b>        | <u>381,065</u> | <u>518,652</u> | <u>461,305</u> |
| <b>流動負債</b>        |                |                |                |
| 貿易及其他應付款項          | 176,643        | 174,994        | 83,832         |
| 應付關連公司款項           | 16,873         | 29,731         | 8,475          |
| 應付股息               | 10,000         | —              | —              |
| 稅項負債               | 11,550         | 13,616         | 5,476          |
| 保修撥備               | 1,339          | 2,827          | 1,986          |
| 撥備                 | 6,016          | 12,149         | 17,883         |
| 銀行借款               | —              | 34,966         | 81,262         |
|                    | <u>222,421</u> | <u>268,283</u> | <u>198,914</u> |
| <b>非流動負債</b>       |                |                |                |
| 遞延稅項負債             | 2,997          | 5,320          | 822            |
| 銀行借款—一年後到期         | —              | 21,500         | 22,167         |
|                    | <u>2,997</u>   | <u>26,820</u>  | <u>22,989</u>  |
| <b>負債總額</b>        | <u>225,418</u> | <u>295,103</u> | <u>221,903</u> |
| <b>資產淨額</b>        | <u>155,647</u> | <u>223,549</u> | <u>239,402</u> |
| ABT集團應佔共同控制機構之資產淨額 | <u>77,823</u>  | <u>111,775</u> | <u>119,701</u> |

## 財務表現資料

|                | 截至十二月三十一日止年度     |                  |                  |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
|                | 二零零九年<br>千港元     | 二零一零年<br>千港元     | 二零一一年<br>千港元     |
| 營業收入           | 494,081          | 952,141          | 665,682          |
| 銷售成本           | <u>(290,763)</u> | <u>(550,402)</u> | <u>(418,529)</u> |
| 毛利             | 203,318          | 401,739          | 247,153          |
| 其他收入           | 9,239            | 7,190            | 5,934            |
| 分銷及銷售費用        | (60,706)         | (110,633)        | (86,683)         |
| 行政費用           | (42,889)         | (73,346)         | (64,533)         |
| 財務費用           | <u>(308)</u>     | <u>(1,099)</u>   | <u>(1,610)</u>   |
| 稅前溢利           | 108,654          | 223,851          | 100,261          |
| 所得稅支出          | <u>(18,701)</u>  | <u>(44,709)</u>  | <u>(16,506)</u>  |
| 年度溢利           | 89,953           | 179,142          | 83,755           |
| 其他全面收入         |                  |                  |                  |
| 折算海外業務時產生之匯兌差額 | <u>341</u>       | <u>8,761</u>     | <u>12,097</u>    |
| 年度全面收入總額       | <u>90,294</u>    | <u>187,903</u>   | <u>95,852</u>    |
| ABT集團應佔共同控制機構之 |                  |                  |                  |
| 年度溢利及全面收入總額    | <u>45,147</u>    | <u>93,952</u>    | <u>47,926</u>    |

## 現金流量資料

|                    | 截至十二月三十一日止年度   |                 |                 |
|--------------------|----------------|-----------------|-----------------|
|                    | 二零零九年<br>千港元   | 二零一零年<br>千港元    | 二零一一年<br>千港元    |
| <b>經營活動</b>        |                |                 |                 |
| 稅前溢利               | 108,654        | 223,851         | 100,261         |
| 調整：                |                |                 |                 |
| 利息支出               | —              | 480             | 1,347           |
| 利息收入               | (229)          | (1,163)         | (1,059)         |
| 折舊及攤銷              | 12,116         | 10,450          | 10,191          |
| 存貨撥備撥回             | (400)          | (1,000)         | (400)           |
| 保修撥備(撥回)增加         | (156)          | 4,717           | 1,820           |
| 廠房及設備出售虧損          | 7              | 136             | —               |
| 撥備增加               | 17             | 6,133           | 5,734           |
| 未計營運資金變動前之經營現金流量   | 120,009        | 243,604         | 117,894         |
| 存貨(增加)減少           | (9,958)        | (22,557)        | 9,915           |
| 營業及其他應收款項減少(增加)    | 11,281         | (31,528)        | 26,473          |
| 關連公司之欠款減少(增加)      | 2,442          | (11,840)        | 13,898          |
| 貿易及其他應付款項增加(減少)    | 103,485        | (5,348)         | (94,170)        |
| 應付關連公司款項增加(減少)     | 8,820          | 12,861          | (21,970)        |
| 動用保修撥備             | (1,042)        | (3,856)         | (2,660)         |
| 經營活動所得之現金          | 235,037        | 181,336         | 49,380          |
| 香港稅項退款(付款)         | 44             | 635             | (14,955)        |
| 已付中國所得稅            | (12,299)       | (41,051)        | (15,222)        |
| <b>經營活動所得之現金淨額</b> | <b>222,782</b> | <b>140,920</b>  | <b>19,203</b>   |
| <b>投資活動</b>        |                |                 |                 |
| 購買廠房及設備            | (985)          | (20,358)        | (83,137)        |
| 已收利息               | 229            | 1,163           | 1,059           |
| 已付購買廠房及設備之定金       | —              | —               | (2,937)         |
| 出售廠房及設備所得款項        | —              | 1               | 1,918           |
| 已預付租賃費用            | —              | (63,235)        | —               |
| <b>投資活動所用之現金淨額</b> | <b>(756)</b>   | <b>(82,429)</b> | <b>(83,097)</b> |

|                         | 截至十二月三十一日止年度    |                 |                 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                         | 二零零九年<br>千港元    | 二零一零年<br>千港元    | 二零一一年<br>千港元    |
| <b>融資活動</b>             |                 |                 |                 |
| 取得新的銀行借款                | —               | 60,000          | 60,000          |
| 已付銀行借款利息                | —               | (480)           | (1,347)         |
| 償還銀行借款                  | —               | (3,534)         | (13,037)        |
| 已付股息                    | (70,000)        | (130,000)       | (80,000)        |
| <b>融資活動所用之現金淨額</b>      | <b>(70,000)</b> | <b>(74,014)</b> | <b>(34,384)</b> |
| <b>現金及現金等值物淨額增加(減少)</b> | <b>152,026</b>  | <b>(15,523)</b> | <b>(98,278)</b> |
| <b>年初時現金及現金等值物</b>      | <b>83,580</b>   | <b>235,668</b>  | <b>226,651</b>  |
| <b>匯率變動之影響淨額</b>        | <b>62</b>       | <b>6,506</b>    | <b>3,808</b>    |
| <b>年結時現金及現金等值物</b>      |                 |                 |                 |
| 銀行結存及現金                 | 235,668         | 226,651         | 132,181         |

## 12. 直接控股公司之欠款

該款項為無抵押、於有關期間按年利率1厘計息及須按要求償還。

## 13. 銀行結存及現金

於有關期間及各報告期終日，銀行結存及現金包括ABT集團持有之現金及銀行結存，於三個月或以內到期，且為免息。

## 14. 認繳資本

|                          | 於十二月三十一日     |              |              |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                          | 二零零九年<br>千港元 | 二零一零年<br>千港元 | 二零一一年<br>千港元 |
| 註冊、認繳及繳足股本<br>(75,000歐元) | 809          | 809          | 809          |

## 15. 資本風險管理

ABT集團管理其資本，以確保ABT集團實體可以持續經營、並通過優化債務及權益結餘，為股東帶來最大回報。於整個有關期間，ABT集團之整體策略維持不變。

ABT集團之資本結構包括ABT擁有人應佔權益(包括認繳股本、儲備及保留溢利)。

ABT之唯一董事定期檢討資本結構。作為該審閱之一部份，該唯一董事考慮資本成本及與各資本類別相關之風險。根據該唯一董事之建議，ABT集團將透過派付股息、增加認繳股本及發行新債務或贖回現有債務以平衡其整體資本結構。

## 16. 金融工具

### a. 金融工具之類別

|                         | 於十二月三十一日     |              |              |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                         | 二零零九年<br>千港元 | 二零一零年<br>千港元 | 二零一一年<br>千港元 |
| <b>金融資產</b>             |              |              |              |
| 貸款及應收款項<br>(包括現金及現金等值物) | 6,733        | 1,418        | 1,192        |
| <b>金融負債</b>             |              |              |              |
| 攤銷成本                    | 76           | 69           | 69           |

### b. 金融風險管理目的及政策

ABT集團之主要金融工具包括應收股息、直接控股公司之欠款、銀行結存及現金及其他應付款項。金融工具之詳情在各附註中披露。與此等金融工具相關之風險及如何減低此等風險之政策載述於下文。管理層會管理及監控該等風險，以確保及時與有效地採取適當措施。

#### 市場風險

##### 利率風險

ABT集團之公平值利率風險乃主要與直接控股公司之欠款相關(詳情見附註12)。ABT集團並無採用任何衍生工具合約對沖該等利率風險。

##### 外幣風險

董事認為，ABT集團之大部份交易均以各集團實體之功能貨幣計值，因此ABT集團之外匯風險並不重大。

##### 信貸風險

ABT集團所承受之最高信貸風險，乃由其綜合財務狀況表所述之各類已確認資產，但就交易方未能履行一項責任而對其賬面值造成財務損失。

ABT集團於應收股息及直接控股公司之欠款方面有集中信貸風險。ABT之唯一董事認為，應收股息於隨後已悉數支付，而直接控股公司之財務狀況穩健且預期將於ABT集團要求時清償有關款項，故應收共同控制機構之股息及直接控股公司之欠款之信貸風險並不重大。

由於該等交易方均為國際信貸評級機構授予高信貸評級之銀行，故此流動資金僅承受有限之信貸風險。

### 流動資金風險

在管理流動資金風險時，ABT集團監察及維持ABT唯一董事認為充份之現金及現金等值物，為集團之業務提供資金及紓緩現金流量波動之影響。

ABT之唯一董事密切監察ABT集團之流動資金狀況。於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，所有非衍生金融負債均為免息及合約年期為少於3個月。非衍生金融負債之賬面值與其未貼現現金流量總額相若。

### c. 公平值

金融資產及金融負債之公平值乃根據公認之定價模式並按照貼現現金流量分析而釐定。

於各個報告期終日，ABT之唯一董事認為於財務資料按攤銷成本入賬之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

## 17. 資本承擔

ABT集團應佔共同控制機構之資本承擔如下：

|                 | 於十二月三十一日 |       |        |
|-----------------|----------|-------|--------|
|                 | 二零零九年    | 二零一零年 | 二零一一年  |
|                 | 千港元      | 千港元   | 千港元    |
| 就購買廠房及設備而未作出撥備之 |          |       |        |
| 已訂約資本開支         | —        | 1,213 | 25,256 |

## 18. 退休福利計劃

ABT集團根據強制性公積金計劃條例為其香港合資格僱員參與強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃之資產透過由獨立受託人控制之基金與ABT集團所持資產分開持有。ABT集團與僱員每月均須按相關薪金成本之5%（上限為1,000港元）向強積金計劃供款。

**19. 關連方之披露**

除第II-4頁綜合財務狀況表及附註12所披露與關連方之結餘之詳情外，ABT集團於有關期間亦與關連方進行下列交易：

|                 | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|
|                 | 二零零九年<br>千港元 | 二零一零年<br>千港元 | 二零一一年<br>千港元 |
| <b>直接控股公司</b>   |              |              |              |
| 利息收入            | <u>410</u>   | <u>312</u>   | <u>366</u>   |
| <b>共同控制機構</b>   |              |              |              |
| 管理費收入           | <u>122</u>   | <u>141</u>   | <u>199</u>   |
| <b>主要管理人員薪酬</b> |              |              |              |

由於唯一董事及其他主要管理層成員亦於直接控股公司擔任若干職位且彼等之薪酬乃由直接控股公司承擔，故並無於有關期間向彼等支付任何薪酬。

**B. 報告期後事項**

於報告期終日後並無發生重大事件。

**C. 報告期後財務報告**

ABT集團、ABT或其附屬公司概無就於二零一一年十二月三十一日後之任何期間編製任何經審核財務報告。

此 致

立信工業有限公司  
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

二零一二年六月三十日

## B. AMT之會計師報告

以下為申報會計師香港執業會計師德勤・關黃陳方會計師行發出之報告全文，以供載入本通函。

**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：

以下為吾等有關A. Monforts Textilmaschinen GmbH & Co KG(「AMT」)及其附屬公司(下文統稱「AMT集團」)截至二零一一年十二月三十一日止三個年度各年(「有關期間」)財務資料(「財務資料」)之報告，以供載入立信工業有限公司(「貴公司」)就針對於門富士集團(定義見通函)權益之非常重大收購事項而於二零一二年六月三十日刊發之通函(「通函」)。

AMT為一家投資控股公司，從事製造及銷售紡織品整染及加工機械設備業務，於一九九三年八月十一日在德國註冊成立為有限責任合夥公司，其註冊辦事處地址為Blumenberger Strasse 143-145, 41061, Mönchengladbach, Germany。

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及本報告日期，AMT旗下附屬公司之詳情如下：

| 公司名稱                                          | 註冊成立／經營<br>國家及日期                     | 註冊及<br>繳足資本 | AMT應佔<br>股本權益 | 主要業務                      | 公司形式   |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------|-------------|---------------|---------------------------|--------|
| Montex Maschinenfabrik<br>Ges.m.b.H(「Montex」) | 奧地利共和國<br>(「奧地利」)<br>一九八二年<br>十二月十七日 | 1,020,000歐元 | 99.9%         | 生產紡織業所需機械設備及提供金屬板料成形與裝配服務 | 有限責任公司 |

AMT集團旗下所有成員公司均採納十二月三十一日為其財政年度年結日。

AMT於有關期間之財務報告乃根據德國商法典及德國公認會計準則(「德國公認會計準則」)編製，並已由BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft審核。

Montex於有關期間之財務報告乃根據奧地利商法典及奧地利公認會計準則編製，並已由Rossbacher Kohlfurst and Partner Wirtschaftsprüfung and Stenerberatung GmbH審核。

為編製本報告，AMT之董事已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製AMT集團於有關期間之綜合財務報告(「相關財務報告」)。吾等已根據國際審核準則對相關財務報告進行審核。

吾等已根據香港會計師公會推薦之審核指引第3.340號「招股章程及申報會計師」審閱相關財務報告。

本報告所載AMT集團於有關期間之財務資料乃基於相關財務報告而編製。

AMT之董事負責編製相關財務報告並批准其刊發。貴公司董事負責載有本報告之通函之內容。吾等負責基於相關財務報告編撰載於本報告之財務資料，以及就財務資料形成獨立意見並向閣下呈報。

吾等認為，就本報告而言，財務資料真實與公平地反映AMT集團於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日之財政狀況及AMT集團於有關期間之綜合業績及現金流量。

## A. 財務資料

## 綜合全面收益表

|             | 附註 | 截至十二月三十一日止年度        |                       |                     |
|-------------|----|---------------------|-----------------------|---------------------|
|             |    | 二零零九年<br>千歐元        | 二零一零年<br>千歐元          | 二零一一年<br>千歐元        |
| 營業收入        | 5  | 28,321              | 44,705                | 43,282              |
| 銷售成本        |    | <u>(16,015)</u>     | <u>(31,740)</u>       | <u>(29,524)</u>     |
| 毛利          |    | 12,306              | 12,965                | 13,758              |
| 利息收入        |    | 89                  | 42                    | 33                  |
| 其他收入        | 8  | 2,863               | 3,370                 | 3,331               |
| 其他收益及虧損     | 8  | 1,221               | 145                   | (97)                |
| 銷售及分銷費用     |    | (5,683)             | (7,214)               | (7,387)             |
| 一般及行政費用     |    | (10,991)            | (10,517)              | (9,817)             |
| 財務費用        | 6  | <u>(226)</u>        | <u>(209)</u>          | <u>(233)</u>        |
| 稅前虧損        |    | (421)               | (1,418)               | (412)               |
| 所得稅支出       | 7  | <u>(11)</u>         | <u>(12)</u>           | <u>(26)</u>         |
| 年度虧損及全面支出總額 | 8  | <u><u>(432)</u></u> | <u><u>(1,430)</u></u> | <u><u>(438)</u></u> |

## 綜合財務狀況表

|                  | 附註 | 於十二月三十一日      |                |                |
|------------------|----|---------------|----------------|----------------|
|                  |    | 二零零九年<br>千歐元  | 二零一零年<br>千歐元   | 二零一一年<br>千歐元   |
| <b>非流動資產</b>     |    |               |                |                |
| 物業、廠房及設備         | 12 | 527           | 365            | 312            |
| 無形資產             | 13 | 37            | 12             | 12             |
| 其他資產             | 14 | 396           | 264            | 132            |
| 可供出售投資           | 19 | 252           | 240            | 240            |
|                  |    | <u>1,212</u>  | <u>881</u>     | <u>696</u>     |
| <b>流動資產</b>      |    |               |                |                |
| 存貨               | 15 | 4,085         | 6,121          | 4,330          |
| 營業及其他應收款項        | 16 | 7,084         | 6,256          | 6,750          |
| 其他資產             | 14 | 132           | 132            | 132            |
| 最終／直接控股公司之欠款     | 17 | 2,820         | 1,763          | 2,834          |
| 同系附屬公司之欠款        | 18 | 17            | 16             | —              |
| 可供出售投資           | 19 | 4             | 12             | —              |
| 銀行結存及現金          | 20 | 479           | 1,154          | 682            |
|                  |    | <u>14,621</u> | <u>15,454</u>  | <u>14,728</u>  |
| <b>流動負債</b>      |    |               |                |                |
| 貿易及其他應付款項        | 21 | 9,252         | 10,498         | 9,850          |
| 應付直接控股公司款項       | 17 | 249           | —              | —              |
| 應付同系附屬公司款項       | 17 | 56            | 138            | 136            |
| 應付關連公司款項         | 22 | 98            | 708            | 650            |
| 稅項負債             |    | 9             | 15             | 35             |
| 保修撥備             | 23 | 1,290         | 1,296          | 1,373          |
|                  |    | <u>10,954</u> | <u>12,655</u>  | <u>12,044</u>  |
| <b>流動資產淨額</b>    |    | <u>3,667</u>  | <u>2,799</u>   | <u>2,684</u>   |
| <b>資產總額減流動負債</b> |    | <u>4,879</u>  | <u>3,680</u>   | <u>3,380</u>   |
| <b>非流動負債</b>     |    |               |                |                |
| 退休福利責任           | 24 | 1,937         | 2,107          | 2,331          |
| 人事撥備             | 25 | 842           | 903            | 817            |
|                  |    | <u>2,779</u>  | <u>3,010</u>   | <u>3,148</u>   |
|                  |    | <u>2,100</u>  | <u>670</u>     | <u>232</u>     |
| <b>資本及儲備</b>     |    |               |                |                |
| 有限責任資本           | 26 | 2,100         | 2,100          | 2,100          |
| 儲備               |    | <u>—</u>      | <u>(1,430)</u> | <u>(1,868)</u> |
|                  |    | <u>2,100</u>  | <u>670</u>     | <u>232</u>     |

## 綜合權益變動表

|                                    | 有限責任<br>資本<br>千歐元 | 資本盈餘<br>儲備<br>千歐元<br>(附註) | 累計虧損<br>千歐元    | 總計<br>千歐元  |
|------------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------|------------|
| 於二零零九年一月一日                         | 2,100             | 2,000                     | (1,319)        | 2,781      |
| 年度虧損及全面支出總額                        | —                 | —                         | (432)          | (432)      |
| 向L.Possehl & Co. mbH<br>轉移溢利(附註10) | —                 | —                         | (249)          | (249)      |
| 於二零零九年十二月三十一日<br>及二零一零年一月一日        | 2,100             | 2,000                     | (2,000)        | 2,100      |
| 年度虧損及全面支出總額                        | —                 | —                         | (1,430)        | (1,430)    |
| 於二零一零年十二月三十一日<br>及二零一一年一月一日        | 2,100             | 2,000                     | (3,430)        | 670        |
| 年度虧損及全面支出總額                        | —                 | —                         | (438)          | (438)      |
| 於二零一一年十二月三十一日                      | <u>2,100</u>      | <u>2,000</u>              | <u>(3,868)</u> | <u>232</u> |

附註：資本盈餘儲備指於一九九六年、一九九七年及二零零二年透過AMT之有限權益合夥人之決議案自AMT累計溢利作出之轉移。根據與L.Possehl(定義見附註1)訂立之合夥協議，除經股東批准轉移至L.Possehl之貸款賬戶或用於彌補AMT之虧損外，股東不得提取動用AMT之資本盈餘儲備。

## 綜合現金流量表

|                        | 截至十二月三十一日止年度   |              |              |
|------------------------|----------------|--------------|--------------|
|                        | 二零零九年<br>千歐元   | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| <b>經營活動</b>            |                |              |              |
| 稅前虧損                   | (421)          | (1,418)      | (412)        |
| 調整：                    |                |              |              |
| 利息支出                   | 188            | 169          | 193          |
| 利息收入                   | (89)           | (42)         | (33)         |
| 折舊及攤銷                  | 565            | 422          | 287          |
| 呆賬撥備(撥備撥回)             | 28             | (104)        | 2            |
| 存貨撥備(撥備撥回)             | 329            | (299)        | (159)        |
| 出售／撤銷物業、廠房及設備之(收益)虧損   | (1,254)        | (9)          | 63           |
| 保修撥備開支                 | 1,199          | 1,108        | 1,254        |
| 界定福利退休金計劃之精算虧損         | 140            | 202          | 162          |
| 界定福利退休金計劃之當前服務成本       | 64             | 44           | 45           |
| 人事撥備開支                 | 198            | 185          | 79           |
| 未計營運資金變動前之經營現金流量       | 947            | 258          | 1,481        |
| 存貨減少(增加)               | 907            | (1,737)      | 1,950        |
| 營業及其他應收款項(增加)減少        | (305)          | 932          | (496)        |
| 同系附屬公司之欠款(增加)減少        | (17)           | 1            | 16           |
| 貿易及其他應付款項(減少)增加        | (3,636)        | 1,246        | (648)        |
| 應付同系附屬公司款項(減少)／增加      | (46)           | 82           | (2)          |
| 應付直接控股公司款項減少           | (151)          | (249)        | —            |
| 應付關連公司款項(減少)增加         | (426)          | 610          | (58)         |
| 動用保修撥備                 | (1,575)        | (1,102)      | (1,177)      |
| 已付界定福利退休金計劃成本          | (556)          | (182)        | (93)         |
| 動用人事撥備                 | (169)          | (161)        | (203)        |
| 經營活動(所用)產生之現金          | (5,027)        | (302)        | 770          |
| 已付海外所得稅                | (2)            | (6)          | (6)          |
| <b>經營活動(所用)所得之現金淨額</b> | <b>(5,029)</b> | <b>(308)</b> | <b>764</b>   |

|                         | 截至十二月三十一日止年度 |              |                |
|-------------------------|--------------|--------------|----------------|
|                         | 二零零九年        | 二零一零年        | 二零一一年          |
|                         | 千歐元          | 千歐元          | 千歐元            |
| <b>投資活動</b>             |              |              |                |
| 已收利息                    | 89           | 42           | 33             |
| 向最終／直接控股公司墊款            | (33,626)     | (48,573)     | (47,305)       |
| 最終／直接控股公司還款             | 37,137       | 49,630       | 46,234         |
| 贖回可供出售投資所得款項            | –            | 4            | 12             |
| 出售物業、廠房及設備所得款項          | 1,403        | 18           | 12             |
| 購買無形資產                  | (11)         | (9)          | (8)            |
| 購買物業、廠房及設備              | (116)        | (103)        | (169)          |
| <b>投資活動所得(所用)之現金淨額</b>  | <u>4,876</u> | <u>1,009</u> | <u>(1,191)</u> |
| <b>融資活動</b>             |              |              |                |
| 已付利息                    | (25)         | (26)         | (45)           |
| 向直接控股公司轉移溢利             | (249)        | –            | –              |
| <b>融資活動所用現金</b>         | <u>(274)</u> | <u>(26)</u>  | <u>(45)</u>    |
| <b>現金及現金等值物(減少)增加淨額</b> | (427)        | 675          | (472)          |
| <b>年初時現金及現金等值物</b>      | <u>906</u>   | <u>479</u>   | <u>1,154</u>   |
| <b>年結時現金及現金等值物</b>      |              |              |                |
| 銀行結存及現金                 | <u>479</u>   | <u>1,154</u> | <u>682</u>     |

## 財務資料附註

## 1. 一般資料

AMT乃於一九九三年八月十一日在德國註冊成立為有限責任合夥公司。AMT之註冊辦事處及主要營業地點之地址為Blumenberger Strasse 143-145, 41061, Mönchengladbach, Germany。

於德國註冊成立之公司Possehl Electronics Deutschland GmbH(「Possehl Electronics」, 為L.Possehl & Co. mbH(「L.Possehl」)之全資附屬公司)曾為AMT之直接控股公司。二零一零年九月二十日, Possehl Electronics將其於AMT之權益出售予L.Possehl, 後者乃於德國註冊成立之公司, 由唯一權益持有人Possehl-Stiftung持有。

AMT為一家投資控股公司, 主要從事製造及銷售紡織品整染及加工機械設備。

## 2. 採用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

為編製及呈列有關期間之財務資料, AMT集團已貫徹應用於二零一一年一月一日開始之年度會計期間生效之國際財務報告準則。

於本報告日期, AMT集團並無提前採用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。

## 國際財務報告準則修訂本

國際財務報告準則第1號修訂本

國際財務報告準則第1號修訂本

國際財務報告準則第7號修訂本

國際財務報告準則第7號修訂本

國際財務報告準則第9號

國際財務報告準則第9號及

國際財務報告準則第7號修訂本

國際財務報告準則第10號

國際財務報告準則第11號

國際財務報告準則第12號

國際財務報告準則第13號

國際會計準則第1號修訂本

國際會計準則第12號修訂本

國際會計準則第19號(於二零一一年經修訂)

國際會計準則第27號(於二零一一年經修訂)

國際會計準則第28號(於二零一一年經修訂)

國際會計準則第32號修訂本

國際(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第20號

二零零九年至二零一一年週期頒佈之國際財務報告準則之年度改進<sup>1</sup>

嚴重高通脹及剔除首次採納者之固定日期<sup>2</sup>

政府貸款<sup>1</sup>

披露－轉讓金融資產<sup>2</sup>

披露－抵銷金融資產及金融負債<sup>1</sup>

金融工具<sup>3</sup>

國際財務報告準則第9號之強制生效日期及過渡性披露<sup>3</sup>

綜合財務報告<sup>1</sup>

合營安排<sup>1</sup>

於其他機構之權益披露<sup>1</sup>

公平值計量<sup>1</sup>

其他全面收入項目之呈列<sup>5</sup>

遞延稅項－收回相關資產<sup>4</sup>

僱員福利<sup>1</sup>

獨立財務報告<sup>1</sup>

於聯營公司及合營企業之投資<sup>1</sup>

抵銷金融資產及金融負債<sup>6</sup>

露天採礦場生產階段之剝採成本<sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一一年七月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零一五年一月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零一二年一月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>5</sup> 於二零一二年七月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>6</sup> 於二零一四年一月一日或其後開始之年度期間生效。

**國際財務報告準則第9號「金融工具」**

於二零零九年頒佈之國際財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量之新規定。於二零一零年經修訂之國際財務報告準則第9號載入金融負債之分類及計量及撤消確認之規定。

國際財務報告準則第9號之主要規定列述如下：

- 國際財務報告準則第9號規定於國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍內之所有已確認金融資產其後須按攤銷成本或公平值計量，尤其是就以收取合約現金流為目的之業務模式所持有之債務投資，及擁有純粹為支付尚未償還本金及其利息款項的合約現金流之債務投資，一般於後續會計期間結束時按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資均於後續會計期間結束時按公平值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，機構可作出不可撤回之選擇，以於其他全面收入呈報股本投資（並非持作買賣者）公平值之其後變動，而一般僅於損益賬內確認股息收入。
- 國際財務報告準則第9號與金融負債之分類及計量相關之最大影響，乃涉及金融負債（指定為透過損益以公平值列賬者）信貸風險變動以致該負債公平值變動之呈報方式。具體而言，根據國際財務報告準則第9號，就指定為透過損益以公平值列賬之金融負債而言，該金融負債之信貸風險變動以致該負債公平值變動之金額於其他全面收入內呈報，除非於其他全面收入中呈報該負債信貸風險變動影響將造成或加大損益賬內之會計錯配則作別論。金融負債之信貸風險引致之公平值變動其後不會重新納入損益賬內。根據國際會計準則第39號，指定為透過損益以公平值列賬之金融負債之整筆公平值變動金額於損益賬內呈報。

根據AMT集團於二零一一年十二月三十一日之金融資產及金融負債，應用國際財務報告準則第9號可能影響AMT集團可供出售投資之計量及分類，但不大可能影響AMT集團之其他金融資產及金融負債。於詳盡審閱完成之前，提供該影響之合理估計並不可行。

**國際會計準則第1號修訂本「其他全面收入項目之呈列」**

國際會計準則第1號修訂本保留選擇權，可於單一報表或兩份獨立但連貫之報表呈列損益賬及其他全面收入賬。然而，國際會計準則第1號修訂本規定於其他全面收入部份作出額外披露，致使其他全面收入之項目歸納為兩類：(a)其後不會重新分類至損益賬之項目；及(b)當符合特定條件時可於其後重新分類之損益賬之項目。其他全面收入賬之項目涉及之所得稅須按同一基準分配。

國際會計準則第1號修訂本乃於二零一二年七月一日或其後開始之年度期間生效。倘於往後之會計期間採用此等修訂本，則其他全面收入項目之呈列方式將會相應修改。

**國際會計準則第19號(於二零一一年經修訂)僱員福利**

香港會計準則第19號之修訂本改變界定福利計劃及終止福利之會計處理方式。最重大之轉變與界定福利責任及計劃資產之會計處理方式有關。該等修訂規定於界定福利責任及計劃資產之公平值出現轉變時予以確認，以及因此取消香港會計準則第19號過往版本允許之「緩衝區法」。該等修訂規定所有精算盈虧須即時透過其他全面收益確認，以令於綜合財務狀況表確認之淨退休金資產或負債可反映計劃虧絀或盈餘之全面價值。

香港會計準則第19號之修訂本於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效，除若干例外情況外須追溯應用。然而，AMT董事並未就應用該等修訂之影響進行詳細分析，故未能量化影響之程度。

AMT董事預期，應用其他新訂及經修訂國際財務報告準則不會對財務資料產生重大影響。

**3. 主要會計政策**

財務資料乃根據以下與國際財務報告準則一致之會計政策編製。此外，財務資料包含香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港《公司條例》規定之適用披露事項。

財務資料按歷史成本基準編製，惟可供出售投資乃按公平值計量，有關詳情在下文所載之會計政策中闡釋。歷史成本一般以交換貨品時所付代價之公平值計算。

所採納之主要會計政策載列於下文。

**綜合賬目基準**

財務資料包括AMT及AMT所控制之實體(其附屬公司)之財務報告。倘AMT有權支配一家實體之財務及經營政策並從其經營活動中獲得收益，即視為擁有該實體之控制權。

如有需要，AMT會對附屬公司之財務資料作出調整，使其會計政策與AMT所採用者保持一致。

所有集團內部交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目時全數對銷。

**收入確認**

營業收入按已收或應收代價之公平值計量，並指於日常業務過程中就已售出貨品及已提供服務應收之款項，並已扣除折扣及銷售相關稅項。

來自貨品銷售之營業收入於貨品付運及所有權轉移並於下列所有條件達成時確認：

- AMT集團已向買方轉讓貨品擁有權之重大風險及回報；

- AMT集團並無對售出貨品保留與擁有權相關之持續管理參與，亦無保留售出貨品之實際控制權；
- 營業收入之金額能可靠地計量；
- 與交易有關之經濟利益很有可能流入AMT集團；及
- 就交易所產生或將產生之成本能可靠地計量。

服務收入於服務提供時確認。

金融資產產生之利息收入於經濟利益有可能流入AMT集團且收入金額能可靠計量時確認。利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按所適用之實際利率累算，而實際利率為於初步確認時透過金融資產之預期可用年限將估計日後收取之現金貼現至該資產之賬面淨值之確切比率。

#### **物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備乃按成本扣除其後累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表入賬。

折舊乃按資產之估計可使用年期以直線法確認以撇銷物業、廠房及設備項目之成本。估計可使用年期及折舊方法於各個報告期終日檢討，估計變動之影響按預提基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或當預期持續使用該資產不再帶來未來經濟利益時撤銷確認。出售或廢棄物業、廠房及設備項目產生之任何收益或虧損按出售所得款項與資產賬面值之間的差額計算，並於損益內確認。

#### **無形資產**

分開個別地收購之無形資產及有既定可使用年限之知識產權按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損後列賬。有既定可使用年限之無形資產以直線法於估計可使用年限期間計算攤銷。估計可使用年期及攤銷方法於各個報告期終日進行檢討，而任何估計變動之影響按相應基準入賬。

撤銷確認無形資產所產生之收益或虧損乃按出售所得款項淨額與資產之賬面值之差額計量，並於資產撤銷確認時在損益中確認。

#### **有形及無形資產之減值虧損**

AMT集團會於各個報告期終日審閱其有形及無形資產之賬面值，判斷是否有跡象顯示該等資產蒙受任何減值虧損。倘存在任何該等跡象，將估計資產之可收回金額，以釐定減值虧損(如有)之程度。

可收回金額為公平值減銷售成本與使用價值之間的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量會採用反映現時市場對貨幣時間價值及資產特殊風險之評值的稅前貼現率，貼現至其現有價值，及並無就此對未來現金流量之估計予以調整。

倘一項資產之估計可收回金額低於其賬面值，則該資產之賬面值須減低至其可收回金額。減值虧損會即時於損益賬中確認。

倘減值虧損其後予以撥回，則該資產之賬面值須調升至其經修訂之估計可收回金額，惟調升後之賬面值須不超逾過往年度資產尚未確認減值虧損時原已確定之賬面值。減值虧損之撥回會即時確認為收入。

### 租約

凡租約之條款將資產擁有權之絕大部份風險及回報轉由承租人承擔者，即歸類為財務租約。所有其他租約均列為營運租約。

### 銷售及售後租回安排－營運租約

AMT集團訂立銷售及售後租回安排，據此，AMT集團銷售若干資產及租回該等資產。AMT集團審閱每項該等交易之內容，以釐定有關售後租回屬財務租約或營運租約。倘售後租回被釐定為營運租約，且顯然有關交易乃按公平值確立，則任何損益應即時確認。倘該等交易按低於公平值之售價確立，且虧損按低於資產用途市場價格之未來租賃費用補償，則有關虧損按直線法於資產預期使用年期內遞延及撇銷。

### AMT集團作為承租人

營運租約費用於租約期間按直線法確認為支出。

倘訂立營運租約時收取租賃優惠，則有關優惠確認為負債。優惠總利益以直線法確認為租金開支減少。

### 外幣

在編製集團旗下各個別實體的財務報告時，以該實體之記賬本位幣以外之貨幣(外幣)計價之交易按交易日期之匯率以其記賬本位幣(即該實體經營業務的主要經濟環境的貨幣)記錄。在報告期終日，以外幣為單位之貨幣項目均按報告期終日之匯率再折算。以歷史成本計量並以外幣計價的非貨幣項目不會再折算。

結算貨幣項目及重新折算貨幣項目所產生之匯兌差額會於產生期間在損益確認。

**借貸成本**

於購入、建設或生產須待一段頗長時間後始能投入擬定用途之合資格資產直接產生之借貸成本，均計入該等資產的成本，直至有關資產大體上可作擬定用途或銷售為止。就合資格資產之支出所作指定用途借款而作短期投資所賺取之投資收入，從合資格撥充資本之借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本均於產生之期間於損益中確認。

**政府補助**

政府補助於存在合理保證，確保AMT集團將遵守補助附帶之條件及將會收取補助時方予確認。

政府補助於AMT集團將相關成本確認為開支及擬用補助補償相關成本之期間內按系統基準於損益中確認。

作為已產生開支或虧損之補償或向AMT集團提供即時財務資助(並無日後相關成本)而可收取之政府補助，乃於可收取期間於損益中確認。

**稅項**

所得稅支出為現時應付稅項與遞延稅項之總和。

現時應付稅項按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合全面收益表所報溢利不同，此乃由於其不包括在其他年度應課稅收入或可扣稅支出項目，亦不包括可作免稅或不可扣稅之項目。AMT集團現時稅項負債以報告期終日已生效或實際生效之稅率計算。

遞延稅項乃就財務資料所列資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基兩者間之暫時差額予以確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額予以確認。遞延稅項資產通常按可能出現可利用暫時差額扣稅之應課稅溢利時就所有可扣稅暫時差額予以確認。倘於一項交易中，因開始確認資產及負債而引致之暫時差額既不影響應課稅溢利、亦不影響會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按與於附屬公司之投資相關之應課稅暫時差額而確認，惟倘AMT集團可令暫時差額撥回及暫時差額有可能不會於可見將來撥回之情況則除外。遞延稅項資產只會就因該等有關投資所產生之可扣稅暫時差額，在有足夠之應課稅溢利可能出現以致暫時差額之利益被利用，而在可見未來將預期可被撤回時確認。

遞延稅項資產之賬面值會於各個報告期終日作出審閱，並於沒可能會有足夠應課稅溢利恢復全部或部份資產價值時作出調減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於償還負債或變現資產期間適用之稅率以於報告期終日已生效或實際生效之稅率(及稅法)基準計算。

遞延稅項負債及資產之計量反映AMT集團於報告期終日預期將要收回或償還其資產及負債之賬面值之稅務後果。即期及遞延稅項於損益中被確認。

### 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者之較低值入賬。成本採用加權平均法計算。

### 僱員福利

#### (i) 退休福利費用

界定供款退休福利計劃(即國家管理之退休福利計劃)之供款乃於僱員提供服務而有權獲得有關供款時確認為支出。

就界定福利退休福利計劃而言，提供福利之成本採用預計單位貸記法於各個報告期終日進行精算估值而釐定。界定福利計劃之所有精算收益及虧損於產生期間即時於損益確認。倘福利已獲歸屬，過去服務成本須即時予以確認，否則按直線法於平均年期內攤銷，直至經修改之福利獲歸屬為止。

於綜合財務狀況表內確認之退休福利責任指界定福利責任之現值。

#### (ii) 離職福利

離職福利於僱員在正常退休日前被AMT集團終止僱用或僱員接受自願離職以換取該等福利時支付。AMT集團在能證明以下承諾時確認離職福利：根據一項詳細之正式計劃終止僱用現有僱員而沒有撤回之可能；或因提出要約以鼓勵自願離職而提供離職福利。

#### (iii) 部份提早退休責任

部份提早退休責任於AMT集團與僱員訂立協議以說明條款之期間或於個別僱員被告知具體條款之後確認。具體條款因提早退休僱員之職位及服務年限等多項因素而各異。提早退休福利乃根據獨立精算師行作出之精算估值釐定。

### 金融工具

當AMT集團成為工具合約條文之訂約方時，於綜合財務狀況表確認金融資產及金融負債。

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交易成本於初步確認時，在金融資產或金融負債之公平值加入或扣除(視適用情況而定)。

### 金融資產

AMT集團之金融資產分類為貸款及應收款項以及可供出售金融資產。分類視乎金融資產之性質及目的而定，並於初步確認時釐定。所有定期購買或出售之金融資產，按交易日之基準確認及撤消確認。定期購買或出售指按照市場規定或慣例須在一段期限內進行資產交付之金融資產買賣。

### 實際利率法

實際利率法為計算金融資產之攤銷成本及於有關期間分配利息收入之方法。實際利率法為於初步確認時可準確透過金融資產之預計年期或(倘適用)在較短期間內對估計未來現金收入(包括構成實際利率不可或缺部份之一切已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)貼現至賬面淨值之利率。

利息收入按債務工具之實際利率基準確認。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為設有固定或待定付款金額且不會在活躍市場掛牌之非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(包括營業及其他應收款項、最終／直接控股公司之欠款、同系附屬公司之欠款以及銀行結存及現金)採用實際利率法按已攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬(見下文有關金融資產減值虧損之會計政策)。

### 可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定為或未分類為透過損益以公平值列賬之金融資產、貸款及應收款項或持有至到期投資之非衍生工具。

可供出售金融資產於報告期終日按公平值計量，其公平值變動於其他全面收入確認，並累計至投資重估儲備中，直至金融資產被出售或被釐定為減值為止，屆時，其先前於投資重估儲備累計之收益或虧損重新分類為溢利或虧損(見下文有關金融資產減值虧損之會計政策)。

### 金融資產減值

金融資產會於各個報告期終日評定是否有減值跡象。金融資產於有客觀證據顯示金融資產之預期未來現金流量因於初步確認該金融資產後發生之一項或多項事件而受到影響時視為作出減值。

就可供出售股本投資而言，該投資之公平值大幅或長期下降至低於其成本可視為減值之客觀證據。

減值之客觀證據可能包括：

- 發行人或對手方出現重大財政困難；或
- 違反合約，例如未能繳付或拖欠利息及本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

就若干類別之金融資產(如營業應收款項)而言,不予個別減值之資產將按集體基準作減值評估。應收款項組合出現減值之客觀證據可包括AMT集團過往收款經驗、組合中超過25至35天信貸期之拖欠款項次數增加,以及影響到應收款項拖欠情況之國家或地方經濟狀況出現明顯變動。

就按攤銷成本列賬之金融資產而言,已確認減值虧損之金額為該資產之賬面值與以該金融資產之原有實際利率貼現所得估計未來現金流量現值間之差額。

金融資產之賬面值直接按所有金融資產應佔之減值虧損予以扣減,惟應收賬款除外,其賬面值乃透過使用準備賬予以扣減。準備賬之賬面值變動於損益確認。當應收賬款被認為不可收回,則於準備賬撤銷。先前已撤銷金額於其後收回乃計入損益。

倘可供出售金融資產被視為減值,則先前於其他全面收入確認之累計收益或虧損於出現減值之期間重新分類至損益。

就按攤銷成本計量之金融資產而言,倘減值虧損之金額於其後期間減少,而該減少可客觀地與確認減值虧損後出現之事件有關,則先前已確認之減值虧損會透過損益撥回,惟於撥回減值時資產之賬面值不可超過假設並無確認減值之攤銷成本。

可供出售股本投資之減值虧損不會透過損益撥回。確認減值虧損後公平值之任何增加乃於其他全面收入內直接確認,並於投資重估儲備中累計。就可供出售債務投資而言,倘投資公平值之增加客觀上可能與確認減值虧損後發生之事件有關,則減值虧損其後透過損益撥回。

### 金融負債及權益工具

集團旗下實體發行之金融負債及權益工具按所訂合約安排內容以及金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益工具。

#### 權益工具

權益工具為證明AMT集團資產經扣除所有負債後餘下權益之任何合約。AMT發行之權益工具按所收取款項扣除直接發行成本後入賬。

#### 實際利率法

實際利率法為計算金融負債之攤銷成本及於有關期間分配利息支出之方法。實際利率法為於初步確認時可準確透過金融負債之預計年期或(倘適用)在較短期間內對估計未來現金付款(包括構成整體實際利率之所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)貼現至賬面淨值之利率。

利息支出按實際利率法確認。

### 金融負債

金融負債包括貿易及其他應付款項、應付同系附屬公司款項、應付直接控股公司款項及應付關連公司款項，其後採用實際利率法按已攤銷成本計量。

### 撤銷確認

僅當收取資產現金流量之合約權利屆滿時，或將其金融資產或該等資產所有權之絕大部份風險及回報轉移予另一機構時，AMT集團方會撤銷確認金融資產。

於撤銷確認全部金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已於其他全面收入確認之累計收益或虧損之總和間之差額於損益中確認。

AMT集團只於有其責任遭免除、註銷或屆滿時撤銷確認金融負債。撤銷確認之金融負債賬面值與已付或應付代價間之差額於損益中確認。

### 撥備

若AMT集團須就過往事件而承擔現有責任，及AMT集團須結付該項責任而有關責任之金額可作可靠之估計時，即會確認撥備。撥備乃根據報告期終日結付現行責任所須代價之最佳估算釐定，並已計及履行責任之風險及不明朗因素。倘撥備按履行現行責任估計所需之現金流量計量，則其賬面值為有關現金流量之現值(如貨幣時間價值之影響重大)。

## 4. 估計不確定性之主要來源

於報告期終日，下文為未來之主要假設及其他主要不確定因素，可能對資產及負債於下一個財政年度之賬面值造成重大調整的風險。

### 所得稅

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，由於未能預測未來溢利來源，故並無就稅項虧損11,757,000歐元、2,210,000歐元及2,730,000歐元確認遞延稅項資產。遞延稅項資產之變現主要取決於日後是否將有足夠之未來溢利或應課稅暫時差額。倘所產生之實際未來溢利多於預期水平，則可能產生重大之遞延稅項資產確認，並會於確認期間在損益確認。

此外，倘集團公司之所有權變動被相關地方稅務機構視為主要旨在動用該等稅項虧損，則上述未動用稅項虧損或不能於相關稅項司法權區內動用。有關稅項虧損或不能動用，而不論未來溢利如何。

**物業、廠房及設備及無形資產之可使用年期**

AMT集團之管理層為其物業、廠房及設備及無形資產釐定估計可使用年期及有關折舊及攤銷支出。此估計以相似性質及功能之物業、廠房及設備及無形資產實際可使用年期之過往經驗為基準。倘可使用年期較先前估計年期為短，則管理層將提高折舊及攤銷支出。其將撇銷或撇減已棄置或出售之技術上過時或非策略性之資產。實際經濟年期可能與估計可使用年期不同。定期檢討可能就可折舊及攤銷年期作出調整，因而引致未來期間之折舊及攤銷支出有所變動。

**存貨撥備**

AMT集團管理層於報告期終日審核賬齡分析並對確認為不再適合銷售及生產之過時及滯銷存貨進行撥備。管理層估計此等存貨之可變現淨值主要根據最近期之發票價格及目前市況而釐定。AMT集團於各個報告期終日會對每種產品進行盤點，並對過時存貨作出撥備。倘若市況轉差及識別出更多過時及滯銷存貨時，則可能需要作出額外撥備。於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，存貨之賬面值分別為4,085,000歐元、6,121,000歐元及4,330,000歐元（已分別扣除存貨撥備1,681,000歐元、1,382,000歐元及1,223,000歐元）。

**營業應收款項之估計減值**

當存在減值虧損的客觀證據時，AMT集團會考慮估計未來現金流。減值虧損金額按資產賬面值，與按金融資產的原實際利率（即於初步確認時計算的實際利率）貼現後的估計未來現金流之現值（不包括未產生之未來信貸虧損）兩者之差額計量。倘若實際未來現金流少於預期，則可能產生重大減值虧損。於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，營業應收款項的賬面值分別為6,246,000歐元、5,392,000歐元及6,381,000歐元（已分別扣除呆賬撥備292,000歐元、188,000歐元及170,000歐元）。

**保修撥備**

AMT集團之保修撥備政策乃以管理層根據過往經驗就銷售紡織機械給予十二個月保修期而帶來AMT集團責任所作出之最佳估算為基準。實際支付款項可能有別於管理層所作出之估計。倘若所支付之金額超出管理層之估計，則會導致損益產生一項未來支出款項。同樣，倘若所支付之金額少於管理層之估計，則會導致損益產生一項未來進賬款項。於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，保修撥備之賬面值分別為1,290,000歐元、1,296,000歐元及1,373,000歐元。有關期間之保修撥備變動載於附註23。

**5. 營業收入及分部資料**

營業收入指於有關期間主要由AMT集團向外部客戶銷售商品而已收及應收款項之公平值減折扣及銷售相關稅項。

國際財務報告準則第8號要求按AMT集團組成元素有關之內部報告之基準識別經營分部，並由主要營運決策人（AMT之董事）（「主要營運決策人」）定期審閱以將資源分配至各分部及評估彼等表現。於有關期間內，AMT集團從事製造及銷售紡織品整染及加工機械設備以及提供金屬板料成形與裝配服務。

AMT之董事審閱AMT及Montex之管理賬目，以進行資源分配及表現評估。根據國際財務報告準則呈報之數額與向AMT及Montex董事呈報者存在差異，乃主要因退休金福利計劃及人事撥備之會計處理不同所致。向主要營運決策人呈報之營業收入、稅前虧損及總負債與根據國際財務報告準則呈報者之差異如下：

|                   | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|
|                   | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| 向董事呈報之分部營業收入：     |              |              |              |
| －AMT－外部銷售         | 27,780       | 43,684       | 42,584       |
| －Montex－外部銷售      | 541          | 1,021        | 698          |
| －分部間銷售            | 5,313        | 7,865        | 8,211        |
| 分部營業收入總額          | 33,634       | 52,570       | 51,493       |
| 減：對銷              | (5,313)      | (7,865)      | (8,211)      |
| 根據國際財務報告準則呈報之營業收入 | 28,321       | 44,705       | 43,282       |

分部間銷售按有關方協定之條款收費。

|                   | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|
|                   | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| 向董事呈報之分部業績：       |              |              |              |
| －AMT              | 572          | 1,698        | 914          |
| －Montex           | (283)        | (288)        | (399)        |
| 分部業績總額            | 289          | 1,410        | 515          |
| 加：退休金福利計劃及人事撥備之調整 | 132          | 8            | (103)        |
| 根據國際財務報告準則呈報之稅前虧損 | 421          | 1,418        | 412          |

|                   | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|
|                   | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| 向董事呈報之分部負債：       |              |              |              |
| －AMT              | 11,633       | 13,772       | 13,437       |
| －Montex           | 1,968        | 1,885        | 1,858        |
| 分部負債總額            | 13,601       | 15,657       | 15,295       |
| 加：退休金福利計劃及人事撥備之調整 | 132          | 8            | (103)        |
| 根據國際財務報告準則呈報之負債總額 | 13,733       | 15,665       | 15,192       |

於各個報告期終日，向主要營運決策人呈報之分部資產與根據國際財務報告準則呈報之綜合總資產一致。

## 地域資料

AMT集團主要於德國及奧地利經營業務。

AMT集團之非流動資產包括位於德國及奧地利之物業、廠房及設備、無形資產及其他資產。於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，於德國之該等資產總值分別為438,000歐元、281,000歐元及257,000歐元，而於奧地利之總值分別為522,000歐元、360,000歐元及199,000歐元。

AMT集團按客戶所在地呈列來自對外客戶之營業收入，有關資料詳述如下：

|                   | 來自對外客戶之營業收入   |               |               |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
|                   | 截至十二月三十一日止年度  |               |               |
|                   | 二零零九年<br>千歐元  | 二零一零年<br>千歐元  | 二零一一年<br>千歐元  |
| 德國                | 1,927         | 2,450         | 3,398         |
| 土耳其               | 2,007         | 5,496         | 4,906         |
| 意大利               | 1,561         | 1,665         | 1,330         |
| 印度                | 8,097         | 7,612         | 5,647         |
| 孟加拉               | 550           | 2,456         | 2,040         |
| 巴基斯坦              | 534           | 2,009         | 2,211         |
| 中國                | 2,594         | 1,148         | 2,881         |
| 香港                | 1,131         | 3,312         | 2,000         |
| 埃及                | 392           | 4,497         | 2,508         |
| 歐洲(不包括德國、土耳其及意大利) | 2,961         | 4,553         | 4,066         |
| 北美洲及南美洲           | 2,581         | 4,914         | 6,971         |
| 其他地區              | 3,986         | 4,593         | 5,324         |
|                   | <u>28,321</u> | <u>44,705</u> | <u>43,282</u> |

管理層認為，獲取按「歐洲」、「北美洲及南美洲」及「其他地區」之個別國家劃分之營業收入之資料所涉及之成本過高，而來自計入該等地區之各個別國家的營業收入並不重大。

於截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，除向一名客戶之銷售為AMT集團於二零零九年之營業收入貢獻3,160,000歐元(二零一零年及二零一一年低於10%)外，並無來自任何單一客戶之營業收入佔AMT集團營業收入之10%或以上。

## 6. 財務費用

|                  | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|------------------|--------------|--------------|--------------|
|                  | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| 退休金計劃之利息支出(附註24) | 128          | 106          | 110          |
| 人事撥備之估算利息(附註25)  | 35           | 37           | 38           |
| 銀行費用             | 63           | 66           | 85           |
|                  | <u>226</u>   | <u>209</u>   | <u>233</u>   |

## 7. 所得稅支出

|              | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
|              | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| 海外所得稅：       |              |              |              |
| 本年度          | 9            | 17           | 26           |
| 以往年度不足(超額)撥備 | 2            | (5)          | —            |
|              | <u>11</u>    | <u>12</u>    | <u>26</u>    |

在德國，即期稅乃按15%之企業稅率加5.5%之團結附加稅率計算。除企業稅外，於德國賺取之貿易或業務溢利亦須繳納貿易稅。貿易稅率為15.75%，故總稅率為31.575%。

由於AMT乃於德國註冊成立為有限責任合夥公司，其所有應課稅收入將按其有限責任合夥人水平(「L.Possehl水平」)繳納企業稅，故AMT僅須繳納15.75%之貿易稅。

於有關期間AMT並無應課稅溢利，故於德國並無應付稅項。

於奧地利之附屬公司須繳納25%之奧地利企業稅。

年度所得稅支出與綜合全面收益表內之虧損之對賬如下：

|                            | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                            | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| 稅前虧損                       | <u>421</u>   | <u>1,418</u> | <u>412</u>   |
| 按德國貿易稅率15.75%計算之稅項         | 66           | 223          | 65           |
| 稅務影響：                      |              |              |              |
| — 於其他司法權區營運之附屬公司使用<br>不同稅率 | (29)         | (25)         | (35)         |
| — 不獲稅務寬減之支出                | (4)          | (4)          | (9)          |
| — 毋須課稅之收入                  | 33           | 7            | 8            |
| — 先前未確認之稅項虧損               |              |              |              |
| — 將予結轉                     | (116)        | (136)        | (132)        |
| — 將因所有權變動而喪失               | —            | (131)        | —            |
| — 動用先前未確認之稅項虧損             | 37           | 49           | 79           |
| 過往年度(不足)超額撥備               | (2)          | 5            | —            |
| 其他                         | <u>4</u>     | <u>—</u>     | <u>(2)</u>   |
| 年度所得稅支出                    | <u>(11)</u>  | <u>(12)</u>  | <u>(26)</u>  |

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，可用作抵扣未來溢利之估計未動用稅項虧損分別約為11,757,000歐元、2,210,000歐元及2,730,000歐元。由於不可預知未來溢利，因此並無就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。未動用稅項虧損須經相關地方稅務機構最終評估，且可能因集團

公司之所有權變動會被相關地方稅務機構視為主要旨在動用該等稅項虧損而不得予以結轉。於截至二零一零年十二月三十一日止年度，計入未確認稅項虧損之11,037,000歐元(二零零九年：無及二零一一年：無)稅項虧損因AMT所有權變動而喪失。

## 8. 年度虧損

|                          | 截至十二月三十一日止年度   |                |                |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                          | 二零零九年<br>千歐元   | 二零一零年<br>千歐元   | 二零一一年<br>千歐元   |
| 年度虧損已扣除(計入)下列各項：         |                |                |                |
| 其他收入：                    |                |                |                |
| 工程費收入                    | (1,197)        | (2,408)        | (1,710)        |
| 開工不足的政府補助(附註)            | (308)          | (330)          | (108)          |
| 其他                       | (1,358)        | (632)          | (1,513)        |
|                          | <u>(2,863)</u> | <u>(3,370)</u> | <u>(3,331)</u> |
| 其他收益及虧損：                 |                |                |                |
| 出售／撤銷物業、廠房及設備之<br>(收益)虧損 | (1,254)        | (9)            | 63             |
| 呆賬撥備(撥回)淨額               | 28             | (104)          | 2              |
| 匯兌虧損(收益)淨額               | 5              | (32)           | 32             |
| 其他收益及虧損總額                | <u>(1,221)</u> | <u>(145)</u>   | <u>97</u>      |
| 物業、廠房及設備折舊               | 332            | 256            | 147            |
| 無形資產攤銷                   | 101            | 34             | 8              |
| 其他資產攤銷                   | 132            | 132            | 132            |
| 折舊及攤銷總額                  | <u>565</u>     | <u>422</u>     | <u>287</u>     |
| 存貨撥備(撥備撥回)(已計入銷售成本)      | 329            | (299)          | (159)          |
| 核數師酬金                    | 40             | 41             | 41             |
| 確認為支出之存貨成本               | 15,266         | 26,223         | 23,636         |
| 員工成本(包括董事薪酬)             |                |                |                |
| 薪金、工資及其他福利               | 9,726          | 11,145         | 11,662         |
| 退休福利計劃                   | 818            | 1,154          | 1,113          |
| 人事撥備                     | 198            | 185            | 79             |
| 離職福利                     | 434            | 334            | —              |
| 員工成本總額                   | <u>11,176</u>  | <u>12,818</u>  | <u>12,854</u>  |

附註：於有關期間，德國政府機構退還AMT支付之若干員工成本，以鼓勵AMT不要於經濟衰退期解僱員工。有關退款於可收取期間於損益確認。

## 9. 董事及僱員之薪酬

## (a) 董事薪酬

已付或應付兩名(二零一零年：一名及二零一一年：一名)董事之薪酬如下：

|              | <b>Roland<br/>Hempel</b><br>千歐元 | <b>Wolfgang<br/>Kaphahn</b><br>千歐元<br>(附註2) | <b>總計</b><br>千歐元 |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------|
| <b>二零零九年</b> |                                 |                                             |                  |
| 袍金           | —                               | —                                           | —                |
| 其他薪酬         |                                 |                                             |                  |
| 薪金及其他福利      | 205                             | 158                                         | 363              |
| 工作表現賞金(附註1)  | 31                              | 16                                          | 47               |
| 退休福利計劃供款     | 6                               | 7                                           | 13               |
| 離職付款(附註2)    | —                               | 86                                          | 86               |
|              | <u>242</u>                      | <u>267</u>                                  | <u>509</u>       |
| 薪酬總額         | <u>242</u>                      | <u>267</u>                                  | <u>509</u>       |

|              | <b>Roland<br/>Hempel</b><br>千歐元 | <b>Wolfgang<br/>Kaphahn</b><br>千歐元<br>(附註2) | <b>總計</b><br>千歐元 |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------|
| <b>二零一零年</b> |                                 |                                             |                  |
| 袍金           | —                               | —                                           | —                |
| 其他薪酬         |                                 |                                             |                  |
| 薪金及其他福利      | 205                             | —                                           | 205              |
| 工作表現賞金(附註1)  | 63                              | —                                           | 63               |
| 退休福利計劃供款     | 6                               | —                                           | 6                |
|              | <u>274</u>                      | <u>—</u>                                    | <u>274</u>       |
| 薪酬總額         | <u>274</u>                      | <u>—</u>                                    | <u>274</u>       |

|              | <b>Roland<br/>Hempel</b><br>千歐元 | <b>Wolfgang<br/>Kaphahn</b><br>千歐元<br>(附註2) | <b>總計</b><br>千歐元 |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------|
| <b>二零一一年</b> |                                 |                                             |                  |
| 袍金           | —                               | —                                           | —                |
| 其他薪酬         |                                 |                                             |                  |
| 薪金及其他福利      | 167                             | —                                           | 167              |
| 工作表現賞金(附註1)  | 38                              | —                                           | 38               |
| 退休福利計劃供款     | 6                               | —                                           | 6                |
|              | <u>211</u>                      | <u>—</u>                                    | <u>211</u>       |
| 薪酬總額         | <u>211</u>                      | <u>—</u>                                    | <u>211</u>       |

附註：

1. 工作表現獎金乃根據董事之個人表現釐定。
2. Wolfgang Kaphahn先生於二零零九年八月三十一日辭任執行董事一職，董事會與其協定就不競爭而支付離職付款約86,000歐元。

於有關期間，AMT並無向任何董事支付酬金，作為加入AMT集團或加入AMT集團時之獎勵。於有關期間，並無AMT董事放棄任何酬金。

**(b) 僱員薪酬**

於截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，於AMT集團五名最高薪酬人士中，分別有兩名、一名及一名為AMT董事，彼等之薪酬載於上文9(a)之披露資料內。餘下三名(二零一零年：四名及二零一一年：四名)人士之薪酬如下：

|          | 截至十二月三十一日止年度 |            |            |
|----------|--------------|------------|------------|
|          | 二零零九年        | 二零一零年      | 二零一一年      |
|          | 千歐元          | 千歐元        | 千歐元        |
| 薪金及其他福利  | 232          | 339        | 316        |
| 退休福利計劃供款 | 19           | 26         | 26         |
| 工作表現獎金   | 45           | 94         | 111        |
|          | <u>296</u>   | <u>459</u> | <u>453</u> |

彼等之薪酬介於以下範圍：

|                         | 截至十二月三十一日止年度 |          |          |
|-------------------------|--------------|----------|----------|
|                         | 二零零九年        | 二零一零年    | 二零一一年    |
|                         | 僱員人數         | 僱員人數     | 僱員人數     |
| 零至1,000,000港元           | 1            | —        | —        |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | <u>2</u>     | <u>4</u> | <u>4</u> |

於有關期間，AMT集團並無向五名最高薪酬人士支付薪酬，作為加入AMT集團或加入AMT集團時之獎勵。

**10. 向L.POSSEHL轉移溢利**

根據與L.Possehl訂立之合夥協議，倘無累計虧損，AMT須將其溢利(根據德國公認會計準則編製)轉移至L.Possehl。

**11. 每股虧損**

於本報告內載列每股虧損資料之意義不大，故並無呈列有關資料。

## 12. 物業、廠房及設備

|               | 永久業權<br>土地及樓宇<br>千歐元 | 廠房及機器<br>千歐元 | 傢俬及設備<br>千歐元 | 汽車<br>千歐元 | 總計<br>千歐元 |
|---------------|----------------------|--------------|--------------|-----------|-----------|
| <b>成本</b>     |                      |              |              |           |           |
| 於二零零九年一月一日    | 2,708                | 3,833        | 3,407        | 195       | 10,143    |
| 增添            | –                    | –            | 116          | –         | 116       |
| 出售／撇銷         | (2,708)              | (968)        | (74)         | (48)      | (3,798)   |
| 於二零零九年十二月三十一日 | –                    | 2,865        | 3,449        | 147       | 6,461     |
| 增添            | –                    | 34           | 41           | 28        | 103       |
| 出售            | –                    | (56)         | (50)         | (73)      | (179)     |
| 於二零一零年十二月三十一日 | –                    | 2,843        | 3,440        | 102       | 6,385     |
| 增添            | –                    | 59           | 110          | –         | 169       |
| 出售            | –                    | –            | (560)        | –         | (560)     |
| 於二零一一年十二月三十一日 | –                    | 2,902        | 2,990        | 102       | 5,994     |
| <b>折舊</b>     |                      |              |              |           |           |
| 於二零零九年一月一日    | 1,919                | 3,638        | 2,903        | 131       | 8,591     |
| 年度撥備          | –                    | 98           | 208          | 26        | 332       |
| 出售後剔除／撇銷      | (1,919)              | (968)        | (74)         | (28)      | (2,989)   |
| 於二零零九年十二月三十一日 | –                    | 2,768        | 3,037        | 129       | 5,934     |
| 年度撥備          | –                    | 70           | 176          | 10        | 256       |
| 出售後剔除         | –                    | (49)         | (48)         | (73)      | (170)     |
| 於二零一零年十二月三十一日 | –                    | 2,789        | 3,165        | 66        | 6,020     |
| 年度撥備          | –                    | 32           | 103          | 12        | 147       |
| 出售後剔除         | –                    | –            | (485)        | –         | (485)     |
| 於二零一一年十二月三十一日 | –                    | 2,821        | 2,783        | 78        | 5,682     |
| <b>賬面值</b>    |                      |              |              |           |           |
| 於二零零九年十二月三十一日 | –                    | 97           | 412          | 18        | 527       |
| 於二零一零年十二月三十一日 | –                    | 54           | 275          | 36        | 365       |
| 於二零一一年十二月三十一日 | –                    | 81           | 207          | 24        | 312       |

上述之物業、廠房及設備項目乃按直線法及下列年率計算折舊：

|       |       |
|-------|-------|
| 樓宇    | 4%    |
| 廠房及機器 | 3至10年 |
| 傢俬及設備 | 3至10年 |
| 汽車    | 5至8年  |

## 13. 無形資產

|               | 千歐元              |
|---------------|------------------|
| <b>成本</b>     |                  |
| 於二零零九年一月一日    | 654              |
| 增添            | <u>11</u>        |
| 於二零零九年十二月三十一日 | 665              |
| 增添            | 9                |
| 報廢            | <u>(5)</u>       |
| 於二零一零年十二月三十一日 | 669              |
| 增添            | 8                |
| 報廢            | <u>(16)</u>      |
| 於二零一一年十二月三十一日 | <u>661</u>       |
| <b>攤銷</b>     |                  |
| 於二零零九年一月一日    | 527              |
| 年度撥備          | <u>101</u>       |
| 於二零零九年十二月三十一日 | 628              |
| 年度撥備          | 34               |
| 報廢後剔除         | <u>(5)</u>       |
| 於二零一零年十二月三十一日 | 657              |
| 年度撥備          | 8                |
| 報廢後剔除         | <u>(16)</u>      |
| 於二零一一年十二月三十一日 | <u>649</u>       |
| <b>賬面值</b>    |                  |
| 於二零零九年十二月三十一日 | <u><u>37</u></u> |
| 於二零一零年十二月三十一日 | <u><u>12</u></u> |
| 於二零一一年十二月三十一日 | <u><u>12</u></u> |

無形資產指電腦軟件，於三年期間內按直線基準攤銷。

## 14. 其他資產

|                           |     |
|---------------------------|-----|
|                           | 千歐元 |
| <b>成本</b>                 |     |
| 於二零零九年一月一日                | —   |
| 增添                        | 660 |
| 於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日 | 660 |
| <b>攤銷</b>                 |     |
| 於二零零九年一月一日                | —   |
| 年度撥備                      | 132 |
| 於二零零九年十二月三十一日             | 132 |
| 年度撥備                      | 132 |
| 於二零一零年十二月三十一日             | 264 |
| 年度撥備                      | 132 |
| 於二零一一年十二月三十一日             | 396 |
| <b>賬面值</b>                |     |
| 於二零零九年十二月三十一日             | 528 |
| 於二零一零年十二月三十一日             | 396 |
| 於二零一一年十二月三十一日             | 264 |

|         | 於十二月三十一日 |       |       |
|---------|----------|-------|-------|
|         | 二零零九年    | 二零一零年 | 二零一一年 |
|         | 千歐元      | 千歐元   | 千歐元   |
| 就報告分析為： |          |       |       |
| 流動資產    | 132      | 132   | 132   |
| 非流動資產   | 396      | 264   | 132   |
|         | 528      | 396   | 264   |

根據Montex與獨立第三方Gutsche Technik GmbH(「Gutsche」)於二零零九年訂立之協議，Montex同意銷售而Gutsche同意收購永久業權土地及樓宇，以及向Montex無限期租回部份有關土地及樓宇。雙方均有權於各月底發出六個月通知以取消有關合約。業主同意不會於二零一八年十二月三十一日前終止合約。永久業權土地及樓宇之賬面值約為789,000歐元，代價約為1,900,000歐元，出售收益約為1,111,000歐元。代價包括現金所得款項1,240,000歐元及放棄五年租金(月租金為11,000歐元)。五年後，租金費用將按當時市場租金釐定。

因此，上述事項被視為銷售及售後租回交易，並產生營運租約。代價包括現金所得款項及放棄五年租金。出售收益1,111,000歐元即時於損益內確認。放棄租金之公平值確認為其他資產，並於五年期間內按直線法攤銷。

## 15. 存貨

|      | 於十二月三十一日     |              |              |
|------|--------------|--------------|--------------|
|      | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| 原材料  | 2,644        | 3,540        | 2,995        |
| 半製成品 | 1,441        | 400          | 990          |
| 製成品  | —            | 2,181        | 345          |
|      | <u>4,085</u> | <u>6,121</u> | <u>4,330</u> |

截至二零一零年及二零一一年止年度，由於市場缺乏原材料，原材料之可變現淨值大幅上升。因此，於二零一零年及二零一一年確認原材料撇減撥回299,000歐元及159,000歐元，並計入銷售成本。

## 16. 營業及其他應收款項

|             | 於十二月三十一日     |              |              |
|-------------|--------------|--------------|--------------|
|             | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| 營業應收款項      | 6,538        | 5,580        | 6,551        |
| 減：呆賬撥備      | <u>(292)</u> | <u>(188)</u> | <u>(170)</u> |
|             | 6,246        | 5,392        | 6,381        |
| 其他應收款項      | <u>838</u>   | <u>864</u>   | <u>369</u>   |
| 營業及其他應收款項總額 | <u>7,084</u> | <u>6,256</u> | <u>6,750</u> |

AMT集團提供25至35天不等之信貸期予其營業客戶。

於報告期終日，所呈列之營業應收款項(已扣除呆賬撥備)按發票日計算之賬齡分析如下：

|          | 於十二月三十一日     |              |              |
|----------|--------------|--------------|--------------|
|          | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| 0 – 30天  | 5,347        | 4,274        | 5,803        |
| 31 – 60天 | 395          | 240          | 58           |
| 61 – 90天 | 274          | 357          | 21           |
| 超過90天    | <u>230</u>   | <u>521</u>   | <u>499</u>   |
|          | <u>6,246</u> | <u>5,392</u> | <u>6,381</u> |

於接受任何新客戶前，AMT集團已評估每名準客戶之信貸質素及界定每名客戶之信貸評級和限額。此外，AMT集團已審閱每名客戶過往償付應收款項之紀錄，並已參考列於合約內之付款條款，以釐定營業應收款項之可收回性。董事認為未逾期且未減值之營業應收款項之信貸質素良好，且該等客戶其後亦繼續清還欠款。

AMT集團之營業應收款項結餘包括截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日賬面總值分別約899,000歐元、1,118,000歐元及578,000歐元之應收賬項，該等款項乃於報告期終日逾期末償還，而AMT集團尚未就此作出減值虧損撥備。AMT集團並無就該等結餘持有任何抵押品。就該等逾期末償還但未減值之應收款項而言，雖然並無持有任何抵押品，但AMT集團已評估有關信譽狀況、過往還款記錄及大部份款項於報告期終日後之結清情況，並認為信貸質素令人滿意。因此，並無作出減值撥備。

#### 逾期末償還但未減值之營業應收款項之賬齡

|          | 於十二月三十一日     |              |              |
|----------|--------------|--------------|--------------|
|          | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| 逾期：      |              |              |              |
| 1 – 30天  | 395          | 240          | 58           |
| 31 – 60天 | 274          | 357          | 21           |
| 超過60天    | 230          | 521          | 499          |
| 總計       | 899          | 1,118        | 578          |

AMT集團已就所有逾期超過180天之應收款項作出全數撥備，原因是過往經驗顯示該等逾期超過180天之應收款項一般難以收回。

#### 呆賬撥備之變動

|               | 於十二月三十一日     |              |              |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
|               | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| 年初時           | 264          | 292          | 188          |
| 就應收款項確認之減值虧損  | 28           | 59           | 46           |
| 已撇銷為不可收回款項之金額 | –            | –            | (20)         |
| 年度內已收回之金額     | –            | (163)        | (44)         |
| 年結時           | 292          | 188          | 170          |

呆賬撥備包括於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日結餘總額分別為292,000歐元、188,000歐元及170,000歐元之個別因清盤中或出現嚴重財困而需作減值的營業應收款項。AMT集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

AMT集團集團之其他應收款項為無抵押、免息及須按要求償還。

**17. 最終／直接控股公司之欠款、應付直接控股公司款項及應付同系附屬公司款項**

最終／直接控股公司之欠款、應付直接控股公司款項及應付同系附屬公司款項為無抵押，於有關期間分別按年利率1厘及4.25厘計息，並須按要求償還。

**18. 同系附屬公司之欠款**

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

**19. 可供出售投資**

可供出售投資包括：

|                                                                     | 於十二月三十一日     |              |              |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                                     | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| 上市投資，按公平值：                                                          |              |              |              |
| －於奧地利上市之股本證券                                                        | 240          | 240          | 240          |
| －於奧地利上市並按固定年利率4.5厘<br>計息，到期日分別為二零一零年<br>十月二十八日及二零一一年<br>九月二十三日之債務證券 | 16           | 12           | —            |
|                                                                     | <u>256</u>   | <u>252</u>   | <u>240</u>   |
| 就報告分析為：                                                             |              |              |              |
| 非流動資產                                                               | 252          | 240          | 240          |
| 流動資產                                                                | 4            | 12           | —            |
|                                                                     | <u>256</u>   | <u>252</u>   | <u>240</u>   |

**20. 銀行結存**

於有關期間及各個報告期終日，原到期日少於3個月之銀行結存乃按介乎0.5厘至1.1厘之間的市場年利率計息。

**21. 貿易及其他應付款項**

|         | 於十二月三十一日     |               |              |
|---------|--------------|---------------|--------------|
|         | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元  | 二零一一年<br>千歐元 |
| 貿易應付款項  | 1,927        | 3,234         | 2,176        |
| 應計薪金及花紅 | 938          | 951           | 978          |
| 預收款項    | 1,942        | 1,738         | 2,115        |
| 應付佣金費用  | 1,165        | 1,263         | 885          |
| 其他應計費用  | 1,446        | 1,391         | 1,728        |
| 其他      | 1,834        | 1,921         | 1,968        |
|         | <u>9,252</u> | <u>10,498</u> | <u>9,850</u> |

於報告期終日，所呈列之貿易應付款項按發票日計算之賬齡分析如下：

|          | 於十二月三十一日     |              |              |
|----------|--------------|--------------|--------------|
|          | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| 0 – 30天  | 1,618        | 2,784        | 1,351        |
| 31 – 60天 | 140          | 236          | 730          |
| 61 – 90天 | 128          | 75           | 16           |
| 超過90天    | 41           | 139          | 79           |
|          | <u>1,927</u> | <u>3,234</u> | <u>2,176</u> |

購貨之信貸期介乎25至35天不等。AMT集團已實施金融風險管理政策，確保所有應付款項均在信貸期限內繳付。

**22. 應付關連公司款項**

該款項為無抵押、免息及屬貿易款項。信貸期介乎20至35天不等。所有尚未償還結存於各個報告期終日按發票日期計算之賬齡均在30天內。

關連公司為一家同系附屬公司之共同控制機構。

**23. 保修撥備**

|         | 於十二月三十一日       |                |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|
|         | 二零零九年<br>千歐元   | 二零一零年<br>千歐元   | 二零一一年<br>千歐元   |
| 年初時     | 1,666          | 1,290          | 1,296          |
| 年度內增加撥備 | 1,199          | 1,108          | 1,254          |
| 動用撥備    | <u>(1,575)</u> | <u>(1,102)</u> | <u>(1,177)</u> |
| 年結時     | <u>1,290</u>   | <u>1,296</u>   | <u>1,373</u>   |

保修撥備乃指管理層根據過往經驗就給予已銷售的紡織機械十二個月保修期而帶來AMT集團責任所作出之最佳估算。

## 24. 退休福利計劃

### 界定供款計劃

在德國，AMT集團有責任為所有僱員對一項社會退休金計劃作出供款，每月供款約為僱員收入總額之9.95%（每月最高約為6,000歐元）。AMT集團就此項退休福利計劃之唯一責任為作出規定供款。

在奧地利，AMT集團有責任為所有僱員對一項社會退休金計劃作出供款，每月供款約為僱員收入總額之12.55%。AMT集團就此項退休福利計劃之唯一責任為作出規定供款。

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，就德國及奧地利之退休福利計劃自損益賬中扣除之費用總額分別約為614,000歐元、908,000歐元及906,000歐元。

### 界定福利計劃

退休福利責任撥備涵蓋德國及奧地利之退休金計劃。德國之退休金計劃適用於一九八一年或之後加入AMT之僱員及董事。奧地利之退休金計劃適用於加入Montex之全體僱員。該等福利累加至上文披露之界定供款計劃。

AMT集團之退休金計劃及個別退休金計劃為界定福利計劃，包括就AMT集團僱員退休、傷殘及遺屬撫恤金作出之承擔。福利金額取決於服務時間及支付予僱員之薪酬。

上述所有計劃均未撥款，並由AMT集團之資產撥付。

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft及Arithmetica於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日分別對德國及奧地利界定福利責任之現值進行精算估值。界定福利責任之現值及相關當前服務成本採用預計單位貸記法計量。

精算估值所採用之主要假設載列如下：

| 德國退休金計劃之估值  |            |            |            |
|-------------|------------|------------|------------|
|             | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2011 |
| 貼現率         | 5.6%       | 5.3%       | 4.7%       |
| 預期薪金升幅      | 2.5%       | 2.5%       | 2.5%       |
| 預期退休金升幅     | 1.75%      | 1.75%      | 1.75%      |
| 奧地利退休金計劃之估值 |            |            |            |
|             | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2011 |
| 貼現率         | 5.25%      | 5%         | 4.8%       |
| 預期薪金升幅      | 2.5%       | 2.5%       | 2.5%       |

就該等界定福利計劃於損益賬確認之金額如下：

|            | 於十二月三十一日          |                   |                   |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|            | 二零零九年<br>千歐元      | 二零一零年<br>千歐元      | 二零一一年<br>千歐元      |
| 當前服務成本     | 64                | 44                | 45                |
| 利息成本       | 128               | 106               | 110               |
| 年內已確認之精算虧損 | <u>140</u>        | <u>202</u>        | <u>162</u>        |
| 總計         | <u><u>332</u></u> | <u><u>352</u></u> | <u><u>317</u></u> |

上文所示利息成本於綜合全面收益表內呈報為財務費用。當前服務成本及精算虧損計入一般及行政費用。

由於所有界定福利計劃並非由計劃資產撥付，綜合財務狀況表所載因AMT集團於界定福利計劃項下之責任而產生之金額為未撥款界定福利責任之現值。

各年度界定福利責任現值之變動載列如下：

|        | 於十二月三十一日            |                     |                     |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|
|        | 二零零九年<br>千歐元        | 二零一零年<br>千歐元        | 二零一一年<br>千歐元        |
| 年初時    | 2,161               | 1,937               | 2,107               |
| 當前服務成本 | 64                  | 44                  | 45                  |
| 利息成本   | 128                 | 106                 | 110                 |
| 精算虧損   | 140                 | 202                 | 162                 |
| 已付福利   | <u>(556)</u>        | <u>(182)</u>        | <u>(93)</u>         |
| 年結時    | <u><u>1,937</u></u> | <u><u>2,107</u></u> | <u><u>2,331</u></u> |

## 25. 人事撥備

人事撥備包括向其僱員提供之部份提早退休責任之撥備及長期服務福利撥備(「長期服務金」)，累加於退休福利計劃(於附註24披露)之上，每年之變動如下：

|               | 部份提早退休<br>千歐元 | 長期服務金<br>千歐元 | 總計<br>千歐元 |
|---------------|---------------|--------------|-----------|
| 於二零零九年一月一日    | 594           | 184          | 778       |
| 增加撥備          | 185           | 13           | 198       |
| 年度估算利息        | 25            | 10           | 35        |
| 動用撥備          | (100)         | (69)         | (169)     |
| 於二零零九年十二月三十一日 | 704           | 138          | 842       |
| 增加撥備          | 176           | 9            | 185       |
| 年度估算利息        | 30            | 7            | 37        |
| 動用撥備          | (132)         | (29)         | (161)     |
| 於二零一零年十二月三十一日 | 778           | 125          | 903       |
| 增加撥備          | 73            | 6            | 79        |
| 年度估算利息        | 32            | 6            | 38        |
| 動用撥備          | (194)         | (9)          | (203)     |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 689           | 128          | 817       |

部份提早退休責任之撥備指AMT集團為若干僱員設立之提早退休計劃，其中逾57歲之僱員可選擇訂立老年兼職合約(「老年兼職合約」)，以兼職形式工作至退休年齡(即65歲)，而兼職薪金至少為最後薪金淨額之82%，且僱主向社保退休金系統供款，猶豫僱員之工作時間為全職之90%。該老年兼職合約自退休前六年起生效。僱員於頭三年以全職形式工作，於其後三年則無需工作。於六年期間內，僱員獲付至少為最後薪金淨額之82%。有關撥備指AMT集團於最後三年向僱員支付薪金及向社保退休金系統供款之責任。

長期服務福利撥備(「長期服務金」)為AMT集團向於AMT集團任職25、40及50年之僱員支付一次性付款之責任。

## 26. 有限責任資本

|         | 於十二月三十一日     |              |              |
|---------|--------------|--------------|--------------|
|         | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| 註冊及繳足股本 | 2,100        | 2,100        | 2,100        |

每100歐元之有限責任資本可就股東決議案投一票。

## 27. 資本風險管理

AMT集團管理其資本，以確保AMT集團實體可以持續經營，並通過優化債務及權益結餘，為股東帶來最大回報。於整個有關期間，AMT集團之整體策略維持不變。

AMT集團之資本結構包括現金及現金等值物及AMT擁有人應佔權益（包括已發行股本、儲備及累計虧損）。

AMT之董事定期檢討資本結構。作為該審閱之一部份，董事考慮資本成本及與各資本類別相關之風險。根據董事之建議，AMT集團將透過派付股息、增加有限責任資本及發行新債務或贖回現有債務以平衡其整體資本結構。

## 28. 金融工具

### a. 金融工具之類別

|                         | 於十二月三十一日     |              |               |
|-------------------------|--------------|--------------|---------------|
|                         | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元  |
| <b>金融資產</b>             |              |              |               |
| 可供出售投資                  | 256          | 252          | 240           |
| 貸款及應收款項<br>（包括現金及現金等值物） | <u>9,974</u> | <u>8,756</u> | <u>10,091</u> |
| <b>金融負債</b>             |              |              |               |
| 攤銷成本                    | <u>5,040</u> | <u>6,808</u> | <u>5,504</u>  |

### b. 金融風險管理目的及政策

AMT集團之主要金融工具包括可供出售投資、營業及其他應收款項、銀行結存及現金、貿易及其他應付款項、最終／直接控股公司之欠款、同系附屬公司之欠款／應付同系附屬公司款項及應付關連公司款項。金融工具之詳情在各附註中披露。與此等金融工具相關之風險及如何減低此等風險之政策載述於下文。管理層會管理及監控該等風險，以確保及時與有效地採取適當措施。

#### 市場風險

##### 利率風險

AMT集團之公平值利率風險乃主要與最終／直接控股公司之欠款、應付直接控股公司款項及應付同系附屬公司款項相關（詳情見附註17）。AMT集團並無採用任何衍生工具合約對沖該等利率風險，皆因董事認為AMT集團承受之利率風險並不重大。

AMT集團之現金流利率風險乃主要與浮息銀行結存相關。管理層認為AMT集團未來就浮息銀行結存因市場利率變動而承受之現金流風險並不重大，因此並無呈列敏感度分析。

### 外幣風險

董事認為，AMT集團之大部份交易均以各集團實體之功能貨幣計值，故AMT集團承受之外匯風險並不重大。

### 其他價格風險

AMT集團因其於上市證券之投資而承受股票價格風險。AMT集團之董事認為，可供出售投資之賬面值並不重大，故AMT集團承受之其他價格風險不大，因而並無呈列敏感度分析。

### 信貸風險

於報告期終日，倘交易方未有履行其責任，則AMT集團就各類已確認金融資產所承受之最高信貸風險，乃綜合財務狀況表所載有關資產之賬面值。為盡量減低信貸風險，AMT集團之管理層已委任一組人員，專責釐定信貸限額、批核信貸額及進行其他監管程序，以確保能跟進有關逾期債務之追討事宜。此外，AMT集團會於報告期終日檢討各項個別貿易賬款之可收回金額，以確保就不可收回款項作出足夠減值虧損。就此，AMT董事認為，AMT集團之信貸風險已大幅減少。

由於銀行結存集中於若干交易方，故AMT集團因流動資金而承受集中信貸風險。

AMT集團於最終／直接控股公司(L.Possehl)之欠款方面有集中信貸風險。AMT集團之管理層認為，L.Possehl擁有充足現金可於AMT集團要求時償付有關款項，故L.Possehl之欠款之信貸風險並不重大。

於截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度除AMT集團之分別兩家、兩家及三家最大客戶外，於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，AMT集團並無就任何單一交易方或具備類似特徵之任何交易方群體承受重大信貸風險。有關兩家、兩家及三家最大客戶之集中信貸風險，分別佔於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日營業應收款項賬面值之64%、42%及47%。

### 流動資金風險

在管理流動資金風險時，AMT集團監察及維持AMT集團管理層認為充份之現金及現金等值物，為AMT集團之業務提供資金及紓緩現金流量波動之影響。

AMT集團之管理層密切監察AMT集團之流動資金狀況。於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，所有非衍生金融負債均為免息及合約年期為少於3個月。非衍生金融負債之賬面值與其未貼現現金流量總額相若。

## c. 公平值

金融資產及金融負債之公平值的釐定方法如下：

- 附帶標準條款及條件且於活躍流動市場買賣之金融資產之公平值乃參考所報市場買價而釐定；及
- 金融資產及金融負債之公平值乃根據公認之定價模式並按照貼現現金流量分析而釐定。

於各個報告期終日，董事認為於財務資料按攤銷成本入賬之金融資產及金融負債之賬面值與其相應公平值相若。

**於綜合財務狀況表內確認之公平值計量**

下表對在初始確認後以公平值計量並根據公平值的可觀察程度分為第一級別至第三級別的金融工具進行了分析。

- 第一級別公平值計量是指活躍市場上相同資產或負債的標價(不做任何調整)得出的公平值計量。
- 第二級別公平值計量是指由除第一級別所含標價之外的，可直接(即價格)或間接(即由價格得出)觀察的與資產或負債相關的輸入資料得出的公平值計量。
- 第三級別公平值計量是指由包括以不可觀察市場資料為依據的資產或負債相關的輸入變數(不可觀察輸入變數)的估值技術得出的公平值計量。

|          | 於二零零九年十二月三十一日 |             |             |            |
|----------|---------------|-------------|-------------|------------|
|          | 第一級別<br>千歐元   | 第二級別<br>千歐元 | 第三級別<br>千歐元 | 總計<br>千歐元  |
| 可供出售金融資產 |               |             |             |            |
| — 上市股本證券 | 240           | —           | —           | 240        |
| — 上市債務證券 | <u>16</u>     | <u>—</u>    | <u>—</u>    | <u>16</u>  |
|          | <u>256</u>    | <u>—</u>    | <u>—</u>    | <u>256</u> |
|          |               |             |             |            |
|          | 於二零一零年十二月三十一日 |             |             |            |
|          | 第一級別<br>千歐元   | 第二級別<br>千歐元 | 第三級別<br>千歐元 | 總計<br>千歐元  |
| 可供出售金融資產 |               |             |             |            |
| — 上市股本證券 | 240           | —           | —           | 240        |
| — 上市債務證券 | <u>12</u>     | <u>—</u>    | <u>—</u>    | <u>12</u>  |
|          | <u>252</u>    | <u>—</u>    | <u>—</u>    | <u>252</u> |

|          | 於二零一一年十二月三十一日 |             |             | 總計<br>千歐元 |
|----------|---------------|-------------|-------------|-----------|
|          | 第一級別<br>千歐元   | 第二級別<br>千歐元 | 第三級別<br>千歐元 |           |
| 可供出售金融資產 |               |             |             |           |
| — 上市股本證券 | 240           | —           | —           | 240       |

於有關期間，第一、第二及第三級別之間並無任何轉移。

## 29. 營運租約

於截至二零零九年、二零一零年及二零一一年止年度，按營運租約所租賃物業支付之最低租賃費用分別約為401,000歐元、472,000歐元及435,000歐元。

於各個報告期終日，AMT集團就不可撤銷之營運租約須支付之未來最低租賃費用之承付款項如下：

|                    | 於截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|--------------------|---------------|--------------|--------------|
|                    | 二零零九年<br>千歐元  | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| 一年內                | 401           | 435          | 396          |
| 第二年至第五年內(包括首尾兩年在內) | 266           | 1,577        | 1,365        |
| 超過五年               | —             | 186          | —            |
|                    | 667           | 2,198        | 1,761        |

營運租約費用指AMT集團為租賃其若干辦公室物業、工廠及倉庫而應付之租金。除AMT集團與出租人就無限期使用永久業權土地及樓宇訂立之銷售及售後租回安排(AMT集團可選擇於各月底發出六個月通知以取消有關租約，每月租金估計為11,000歐元)外，所有其他租約之協定平均租期為五年，且租金固定。

## 30. 關連方之披露

除第II-30頁綜合財務狀況表及附註17、18及22所披露與關連方之結存之詳情外，AMT集團於有關年度亦與關連方進行下列交易：

|                        | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                        | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| <b>最終／直接控股公司</b>       |              |              |              |
| 利息收入                   | 62           | 28           | 19           |
| 已付管理費                  | <u>71</u>    | <u>72</u>    | <u>69</u>    |
| <b>同系附屬公司</b>          |              |              |              |
| 利息支出                   | 1            | 1            | 1            |
| 已付管理費                  | <u>3</u>     | <u>3</u>     | <u>3</u>     |
| <b>一家同系附屬公司之共同控制機構</b> |              |              |              |
| 貨品銷售                   | 1,178        | 3,431        | 2,374        |
| 物料採購                   | 2,331        | 7,763        | 4,639        |
| 工程費收入                  | <u>1,197</u> | <u>2,408</u> | <u>1,710</u> |

## 主要管理人員薪酬

董事於有關期間之薪酬如下：

|      | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|------|--------------|--------------|--------------|
|      | 二零零九年<br>千歐元 | 二零一零年<br>千歐元 | 二零一一年<br>千歐元 |
| 短期福利 | 410          | 268          | 205          |
| 退休福利 | 13           | 6            | 6            |
| 離職付款 | <u>86</u>    | <u>—</u>     | <u>—</u>     |
|      | <u>509</u>   | <u>274</u>   | <u>211</u>   |

## 31. 重大非現金交易

除附註14所披露者外，於截至二零零九年十二月三十一日止年度，Montex與Gutsche訂立一項售後租回交易。總代價為約1,900,000歐元，包括現金所得款項1,240,000歐元及豁免五年租金費用之公平值660,000歐元。

**B. 報告期後事項**

於報告期終日後並無發生重大事件。

**C. 報告期後財務報告**

AMT集團或AMT集團旗下任何成員公司概無就於二零一一年十二月三十一日後之任何期間編製任何經審核財務報告。

此 致

立信工業有限公司  
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

二零一二年六月三十日

## C. AMTV之會計師報告

以下為申報會計師香港執業會計師德勤・關黃陳方會計師行發出之報告全文，以供載入本通函。



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：

以下為吾等有關A. Monforts Textilmaschinen-Verwaltungs-GmbH(「AMTV」)截至二零一一年十二月三十一日止三個年度各年(「有關期間」)財務資料(「財務資料」)之報告，以供載入立信工業有限公司(「貴公司」)就針對於門富士集團(定義見通函)之權益之非常重大收購事項而於二零一二年六月三十日刊發之通函(「通函」)。

AMTV為A. Monforts Textilmaschinen GmbH & Co. KG(「AMT」)之一般合夥人，於一九九三年七月八日在德國註冊成立為有限責任公司，其註冊辦事處地址為Blumenberger Strasse 143-145, 41061, Mönchengladbach, Germany。

AMTV已採納十二月三十一日為其財政年度年結日。

AMTV於有關期間之財務報告乃根據德國商法典及德國公認會計準則(「德國公認會計準則」)編製，並已由BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft審核。

為編製本報告，AMTV之唯一董事已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製AMTV於有關期間之財務報告(「相關財務報告」)。吾等已根據國際審核準則對相關財務報告進行審核。

吾等已根據香港會計師公會推薦之審核指引第3.340號「招股章程及申報會計師」審閱有關期間之相關財務報告。

本報告所載AMTV於有關期間之財務資料乃基於相關財務報告而編製。

AMTV之唯一董事負責編製相關財務報告並批准其刊發。貴公司董事負責載有本報告之通函之內容。吾等負責基於相關財務報告編撰載於本報告之財務資料，以及就財務資料形成獨立意見並向閣下呈報。

吾等認為，就本報告而言，財務資料真實與公平地反映AMTV於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日之財政狀況及AMTV於有關期間之業績。

## (A) 財務資料

### 全面收益表

|                | 附註 | 截至十二月三十一日止年度        |                     |                     |
|----------------|----|---------------------|---------------------|---------------------|
|                |    | 二零零九年<br>歐元         | 二零一零年<br>歐元         | 二零一一年<br>歐元         |
| 營業收入—一般合夥人費用收入 |    | 2,600               | 2,600               | 2,600               |
| 其他收入           | 6  | 1,403               | 816                 | 968                 |
| 一般及行政費用        |    | <u>(457)</u>        | <u>(200)</u>        | <u>(240)</u>        |
| 稅前溢利           |    | 3,546               | 3,216               | 3,328               |
| 所得稅抵免(支出)      | 5  | <u>631</u>          | <u>(1,160)</u>      | <u>1,005</u>        |
| 年度溢利及全面收入總額    | 6  | <u><u>4,177</u></u> | <u><u>2,056</u></u> | <u><u>4,333</u></u> |

## 財務狀況表

|              | 附註 | 於十二月三十一日             |                      |                      |
|--------------|----|----------------------|----------------------|----------------------|
|              |    | 二零零九年<br>歐元          | 二零一零年<br>歐元          | 二零一一年<br>歐元          |
| <b>非流動資產</b> |    |                      |                      |                      |
| 可供出售投資       | 9  | 3,850                | 3,850                | 3,850                |
| 同系附屬公司之欠款    | 10 | <u>54,119</u>        | <u>58,178</u>        | <u>62,511</u>        |
|              |    | 57,969               | 62,028               | 66,361               |
| <b>流動資產</b>  |    |                      |                      |                      |
| 應退稅項         |    | <u>2,003</u>         | <u>—</u>             | <u>—</u>             |
| <b>總資產</b>   |    | <u><u>59,972</u></u> | <u><u>62,028</u></u> | <u><u>66,361</u></u> |
| <b>資本及儲備</b> |    |                      |                      |                      |
| 認繳資本         | 11 | 26,000               | 26,000               | 26,000               |
| 儲備           |    | <u>33,972</u>        | <u>36,028</u>        | <u>40,361</u>        |
|              |    | <u><u>59,972</u></u> | <u><u>62,028</u></u> | <u><u>66,361</u></u> |

## 權益變動表

|                             | 認繳資本<br>歐元    | 保留溢利<br>歐元    | 總計<br>歐元      |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 於二零零九年一月一日                  | 26,000        | 29,795        | 55,795        |
| 年度溢利及全面收入總額                 | <u>—</u>      | <u>4,177</u>  | <u>4,177</u>  |
| 於二零零九年十二月三十一日及<br>二零一零年一月一日 | 26,000        | 33,972        | 59,972        |
| 年度溢利及全面收入總額                 | <u>—</u>      | <u>2,056</u>  | <u>2,056</u>  |
| 於二零一零年十二月三十一日及<br>二零一一年一月一日 | 26,000        | 36,028        | 62,028        |
| 年度溢利及全面收入總額                 | <u>—</u>      | <u>4,333</u>  | <u>4,333</u>  |
| 於二零一一年十二月三十一日               | <u>26,000</u> | <u>40,361</u> | <u>66,361</u> |

## 財務資料附註

## 1. 一般資料

AMTV乃於一九九三年七月八日在德國註冊成立為有限責任公司。AMTV之註冊辦事處及主要營業地點之地址為Blumenberger Strasse 143-145, 41061, Monchengladbach, Germany。

AMTV之直接控股公司為L.Possehl & Co. mbH(「L.Possehl」)，為一家於德國註冊成立之有限責任公司，並由唯一權益擁有人Possehl-Stiftung持有。

AMTV之主要業務為擔任AMT之一般合夥人。

## 2. 採用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

為編製及呈列有關期間之財務資料，AMTV已貫徹應用於二零一一年一月一日開始之年度會計期間生效之國際財務報告準則。

於本報告日期，AMTV並無提前採用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。

## 國際財務報告準則修訂本

國際財務報告準則第1號修訂本  
國際財務報告準則第1號修訂本  
國際財務報告準則第7號修訂本  
國際財務報告準則第7號修訂本  
國際財務報告準則第9號及  
國際財務報告準則第7號修訂本  
國際財務報告準則第9號  
國際財務報告準則第10號  
國際財務報告準則第11號  
國際財務報告準則第12號  
國際財務報告準則第13號  
國際會計準則第1號修訂本  
國際會計準則第12號修訂本  
國際會計準則第19號(於二零一一年經修訂)  
國際會計準則第27號(於二零一一年經修訂)  
國際會計準則第28號(於二零一一年經修訂)  
國際會計準則第32號修訂本  
國際(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第20號

二零零九年至二零一一年週期頒佈之國際財務報告準則之年度改進<sup>1</sup>  
嚴重高通脹及剔除首次採納者之固定日期<sup>2</sup>  
政府貸款<sup>1</sup>  
披露－轉讓金融資產<sup>2</sup>  
披露－抵銷金融資產及金融負債<sup>1</sup>  
國際財務報告準則第9號之強制生效日期及過渡性披露<sup>3</sup>  
金融工具<sup>3</sup>  
綜合財務報告<sup>1</sup>  
合營安排<sup>1</sup>  
於其他機構之權益披露<sup>1</sup>  
公平值計量<sup>1</sup>  
其他全面收入項目之呈列<sup>5</sup>  
遞延稅項－收回相關資產<sup>4</sup>  
僱員福利<sup>1</sup>  
獨立財務報告<sup>1</sup>  
於聯營公司及合營企業之投資<sup>1</sup>  
抵銷金融資產及金融負債<sup>6</sup>  
露天採礦場生產階段之剝採成本<sup>1</sup>

- <sup>1</sup> 於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效。  
<sup>2</sup> 於二零一一年七月一日或其後開始之年度期間生效。  
<sup>3</sup> 於二零一五年一月一日或其後開始之年度期間生效。  
<sup>4</sup> 於二零一二年一月一日或其後開始之年度期間生效。  
<sup>5</sup> 於二零一二年七月一日或其後開始之年度期間生效。  
<sup>6</sup> 於二零一四年一月一日或其後開始之年度期間生效。

## 國際財務報告準則第9號「金融工具」

於二零零九年頒佈之國際財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量之新規定。於二零一零年經修訂之國際財務報告準則第9號載入金融負債之分類及計量及撤消確認之規定。

國際財務報告準則第9號之主要規定列述如下：

- 國際財務報告準則第9號規定於國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍內之所有已確認金融資產其後須按攤銷成本或公平值計量，尤其是就以收取合約現金流為目的之業務模式所持有之債務投資，及擁有純粹為支付尚未償還本金及其利息款項的合約現金流之債務投資，一般於後續會計期間結束時按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資均於後續會計期間結束時按公平值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，機構可作出不可撤回之選擇，以於其他全面收入呈報股本投資（並非持作買賣者）公平值之其後變動，而一般僅於損益賬內確認股息收入。
- 國際財務報告準則第9號與金融負債之分類及計量相關之最大影響，乃涉及金融負債（指定為透過損益以公平值列賬者）信貸風險變動以致該負債公平值變動之呈報方式。具體而言，根據國際財務報告準則第9號，就指定為透過損益以公平值列賬之金融負債而言，該金融負債之信貸風險變動以致該負債公平值變動之金額於其他全面收入內呈報，除非於其他全面收入中呈報該負債信貸風險變動影響將造成或加大損益賬內之會計錯配則作別論。金融負債之信貸風險引致之公平值變動其後不會重新納入損益賬內。根據國際會計準則第39號，指定為透過損益以公平值列賬之金融負債之整筆公平值變動金額於損益賬內呈報。

根據AMTV於二零一一年十二月三十一日之金融資產，應用國際財務報告準則第9號將影響AMTV可供出售投資之計量及分類，但不大可能影響AMTV之其他金融資產。於詳盡審閱完成之前，提供該影響之合理估計並不可行。

AMTV之唯一董事預期應用其他新增及經修訂國際財務報告準則不會對財務資料構成重大影響。

### 3. 主要會計政策

財務資料乃根據下列符合國際財務報告準則之會計政策編製。此外，財務資料包含香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港《公司條例》規定之適用披露事項。

財務資料按歷史成本基準編製，有關詳情在下文所載之會計政策中闡釋。歷史成本一般以交換貨品時所付代價之公平值計算。

所採納之主要會計政策載列於下文。

#### 收入確認

營業收入按已收或應收代價之公平值計量。

金融資產產生之利息收入於經濟利益有可能流入AMTV且收入金額能可靠計量時確認。利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按所適用之實際利率累算，而實際利率為於初步確認時透過金融資產之預期可用年限將估計日後收取之現金貼現至該資產之賬面淨值之確切比率。

一般合夥人費用每年確認，乃根據AMTV與AMT訂立之協議按AMTV認繳資本之10%計算。

### 稅項

所得稅支出為現時應付稅項與遞延稅項之總和。

現時應付稅項按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與全面收益表所報溢利不同，此乃由於其不包括在其他年度應課稅收入或可扣稅支出項目，亦不包括可作免稅或不可扣稅之項目。AMTV現時稅項負債以報告期終日已生效或實際生效之稅率計算。

遞延稅項乃就財務資料所列資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基兩者間之暫時差額予以確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額予以確認。遞延稅項資產通常按可能出現可利用暫時差額扣稅之應課稅溢利時就所有可扣稅暫時差額予以確認。倘於一項交易中，因開始確認資產及負債而引致之暫時差額既不影響應課稅溢利，亦不影響會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項資產之賬面值會於各個報告期終日作出審閱，並於沒可能會有足夠應課稅溢利恢復全部或部份資產價值時作出調減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於償還負債或變現資產期間適用之稅率，以於報告期終日已生效或實際生效之稅率（及稅法）基準計算。

遞延稅項負債及資產之計量反映AMTV於報告期終日預期將要收回或償還其資產及負債之賬面值之稅務後果。即期及遞延稅項於損益中被確認。

### 金融工具

當AMTV成為工具合約條文之訂約方時，於財務狀況表確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公平值計算。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔交易成本於初步確認時，在金融資產或金融負債之公平值加入或扣除（視適用情況而定）。

### 金融資產

AMTV之金融資產分類為可供出售投資以及貸款及應收款項。分類視乎金融資產之性質及目的而定，並於初步確認時釐定。

### 實際利率法

實際利率法為計算金融資產之攤銷成本及於有關期間分配利息收入之方法。實際利率法為於初步確認時可準確透過金融資產之預計年期或(倘適用)在較短期間內對估計未來現金收入(包括構成實際利率不可或缺部份之一切已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)貼現至賬面淨值之利率。

利息收入按債務工具之實際利率基準確認。

### 可供出售投資

可供出售金融資產為指定為或未分類為透過損益以公平值列賬之金融資產、貸款及應收款項或持有至到期投資之非衍生工具。

就於活躍市場並無市場報價且其公平值無法可靠計量之可供出售股本投資而言，則於各個報告期終日以成本減任何已識別減值虧損計量(見下文有關金融資產減值虧損之會計政策)。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為設有固定或待定付款金額且不會在活躍市場掛牌之非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(包括同系附屬公司之欠款)採用實際利率法按已攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬(見下文有關金融資產減值虧損之會計政策)。

### 金融資產減值

金融資產會於各個報告期終日評定是否有減值跡象。金融資產於有客觀證據顯示金融資產之預期未來現金流量因於初步確認該金融資產後發生之一項或多項事件而受到影響時視為作出減值。

減值之客觀證據可能包括：

- 發行人或對手方出現重大財政困難；或
- 違反合約，例如未能繳付或拖欠利息及本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

就按攤銷成本列賬之金融資產而言，已確認減值虧損之金額為該資產之賬面值與以該金融資產之原有實際利率貼現所得估計未來現金流量現值間之差額。金融資產之賬面值直接按所有金融資產應佔之減值虧損予以扣減。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘減值虧損之金額於其後期間減少，而該減少可客觀地與確認減值虧損後出現之事件有關，則先前已確認之減值虧損會透過損益撥回，惟於撥回減值時資產之賬面值不可超過假設並無確認減值之攤銷成本。

**金融負債及權益工具**

實體發行之金融負債及權益工具按所訂合約安排內容以及金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益工具。

**權益工具**

權益工具為證明AMTV資產經扣除所有負債後餘下權益之任何合約。AMTV發行之權益工具按所收取款項扣除直接發行成本後入賬。

**撤銷確認**

僅當收取資產現金流量之合約權利屆滿時，或將其金融資產或該等資產所有權之絕大部份風險及回報轉移予另一機構時，AMTV方會撤銷確認金融資產。

於撤銷確認全部金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已於其他全面收入確認及於權益中累計之累計收益或虧損之總和間之差額於損益中確認。

**4. 分部資料**

國際財務報告準則第8號要求按AMTV組成元素有關之內部報告之基準識別經營分部，並由主要營運決策人（AMTV之唯一董事）定期審閱以將資源分配至各分部及評估彼等表現。於有關期間內，AMTV為AMT之一般合夥人。因此，AMTV之業務被視為單一經營分部。主要營運決策人審閱AMTV之管理賬目，有關賬目乃根據德國公認會計準則編製，以進行資源分配及表現評估。於有關期間，向主要營運決策人呈報之分部營業收入、分部業績、分部資產及分部負債與根據國際財務報告準則呈報之營業收入、稅前溢利、總資產及總負債相同。

**5. 所得稅(抵免)支出**

|                    | 截至十二月三十一日止年度 |              |                |
|--------------------|--------------|--------------|----------------|
|                    | 二零零九年<br>歐元  | 二零一零年<br>歐元  | 二零一一年<br>歐元    |
| 德國企業所得稅及貿易稅(抵免)支出： |              |              |                |
| 本年度                | 561          | 1,160        | 289            |
| 以往年度超額撥備(附註)       | (1,192)      | —            | (1,294)        |
|                    | <u>(631)</u> | <u>1,160</u> | <u>(1,005)</u> |

附註：有關數額指於德國稅務機構作出稅項審核後就二零零六年及二零零八年德國企業所得稅之超額撥備。

在德國，即期稅乃按15%之企業所得稅率加5.5%之團結附加稅率計算。除企業稅外，於德國賺取之應課稅溢利亦須繳納貿易稅。貿易稅率為15.75%，故合併總稅率為31.575%。

年度所得稅(抵免)支出與全面收益表內之溢利之對賬如下：

|                        | 截至十二月三十一日止年度 |             |             |
|------------------------|--------------|-------------|-------------|
|                        | 二零零九年<br>歐元  | 二零一零年<br>歐元 | 二零一一年<br>歐元 |
| 稅前溢利                   | 3,546        | 3,216       | 3,328       |
| 按德國企業所得稅率及貿易稅率為31.575% |              |             |             |
| 計算之稅項                  | 1,120        | 1,015       | 1,051       |
| 以往年度超額撥備               | (1,192)      | —           | (1,294)     |
| 毋須繳納貿易稅之收入之稅務影響        | (559)        | (507)       | (524)       |
| 其他                     | —            | 652         | (238)       |
| 年度所得稅(抵免)支出            | (631)        | 1,160       | (1,005)     |

由於年內或有關期間末並無重大暫時差額，故於財務資料內並無確認遞延稅項撥備。

## 6. 年度溢利

|                  | 截至十二月三十一日止年度 |             |             |
|------------------|--------------|-------------|-------------|
|                  | 二零零九年<br>歐元  | 二零一零年<br>歐元 | 二零一一年<br>歐元 |
| 年度溢利已扣除(計入)下列項目： |              |             |             |
| 其他收入：            |              |             |             |
| 利息收入             | 946          | 616         | 728         |
| 其他               | 457          | 200         | 240         |
| 核數師酬金            | —            | —           | —           |

於有關期間內，核數師酬金直接由同系附屬公司承擔。

## 7. 董事及僱員之薪酬

於有關期間內，並無已付或應付AMTV唯一董事及僱員之薪酬。於有關期間內，該董事及僱員亦向同系附屬公司提供服務，故有關薪酬直接由該同系附屬公司承擔。

## 8. 每股盈利

於本報告內載列每股盈利資料之意義不大，故並無呈列有關資料。

**9. 可供出售投資**

|         | 於十二月三十一日    |             |             |
|---------|-------------|-------------|-------------|
|         | 二零零九年<br>歐元 | 二零一零年<br>歐元 | 二零一一年<br>歐元 |
| 非上市股本證券 | 3,850       | 3,850       | 3,850       |

上述投資指於奧地利註冊成立之私營企業發行之非上市股本證券之投資。由於有關投資公平值評估涉及之合理考量因素範圍甚廣，AMTV唯一董事認為無法可靠計量其公平值，故有關投資於各個報告期終日按成本減減值計量。

**10. 同系附屬公司之欠款**

於截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，有關結餘為無抵押，分別按浮動年利率1.12厘至2.62厘、1.12厘至1.37厘及1.12厘計息，並須按要求償還。

**11. 認繳資本**

|            | 於十二月三十一日    |             |             |
|------------|-------------|-------------|-------------|
|            | 二零零九年<br>歐元 | 二零一零年<br>歐元 | 二零一一年<br>歐元 |
| 註冊、認繳及繳足股本 | 26,000      | 26,000      | 26,000      |

**12. 資本風險管理**

AMTV管理其資本，以確保持續經營，並通過優化債務及權益結餘，為股東帶來最大回報。於整個有關期間，AMTV之整體策略維持不變。

AMTV之資本結構包括AMTV擁有人應佔權益(包括認繳股本及保留溢利)。

AMTV之唯一董事定期檢討資本結構。作為該審閱之一部份，該唯一董事考慮資本成本及與各資本類別相關之風險。根據該唯一董事之建議，AMTV將透過派付股息、增加認繳股本及發行新債務或贖回現有債務以平衡其整體資本結構。

## 13. 金融工具

## a. 金融工具之類別

|             | 於十二月三十一日      |               |               |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
|             | 二零零九年         | 二零一零年         | 二零一一年         |
|             | 歐元            | 歐元            | 歐元            |
| <b>金融資產</b> |               |               |               |
| 可供出售投資      | 3,850         | 3,850         | 3,850         |
| 貸款及應收款項     | 54,119        | 58,178        | 62,511        |
|             | <u>57,969</u> | <u>62,028</u> | <u>66,361</u> |

## b. 金融風險管理目的及政策

AMTV之主要金融工具包括可供出售投資及同系附屬公司之欠款。金融工具之詳情在各附註中披露。與此等金融工具相關之風險及如何減低此等風險之政策載述於下文。管理層會管理及監控該等風險，以確保及時與有效地採取適當措施。

**市場風險****利率風險**

AMTV之公平值利率風險乃主要與同系附屬公司之欠款相關（詳情見附註10）。AMTV並無採用任何衍生工具合約對沖該等利率風險。

**貨幣風險**

唯一董事認為，AMTV之大部份交易均以其功能貨幣計值，故其外匯風險並不重大。

**其他價格風險**

AMTV因於非上市股本證券之投資而面臨股本價格風險。AMTV唯一董事將監察價格風險，並於需要時考慮對沖風險。

**信貸風險**

於報告期終日，倘交易方未能履行其責任，則AMTV就各類已確認金融資產所承受之最高信貸風險，乃財務狀況表所載有關資產之賬面值。

AMTV就同系附屬公司之欠款而面臨集中信貸風險。AMTV管理層認為，該同系附屬公司擁有充足現金可於AMTV要求時償付有關款項，故同系附屬公司之欠款之信貸風險不大。

**流動資金風險**

AMTV管理層嚴密監察AMTV之流動資金狀況，於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，並無金融負債。

**c. 公平值**

金融資產之公平值乃根據公認之定價模式並按照貼現現金流量分析而釐定。

於各個報告期終日，AMTV之唯一董事認為於財務資料按攤銷成本入賬之金融資產之賬面值與其公平值相若。

**14. 關連方之披露**

除第II-69頁財務狀況表及附註10所披露與關連方之結餘之詳情外，AMTV於有關期間亦與關連方進行下列交易：

|               | 截至十二月三十一日止年度      |                   |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|               | 二零零九年<br>歐元       | 二零一零年<br>歐元       | 二零一一年<br>歐元       |
| <b>同系附屬公司</b> |                   |                   |                   |
| 一般合夥人費用收入     | 2,600             | 2,600             | 2,600             |
| 利息收入          | 946               | 616               | 728               |
| 其他            | 457               | 200               | 240               |
|               | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> |

**主要管理人員薪酬**

於有關期間內，並無向唯一董事及其他主要管理層成員支付任何薪酬。

**15. 重大非現金交易**

於有關期間內，所有交易(包括利息收入、其他收入、一般合夥人費用收入、一般及行政費用以及應退及應付稅項)均透過與一家同系附屬公司之往來賬戶結算。

**(B) 報告期後事項**

於報告期終日後並無發生重大事件。

**(C) 報告期後財務報告**

AMTV並無就於二零一一年十二月三十一日後之任何期間編製任何經審核財務報告。

此 致

立信工業有限公司  
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

二零一二年六月三十日

**A. 經擴大集團之未經審核備考財務資料緒言**

經擴大集團之未經審核備考財務資料(「未經審核備考財務資料」)已編製以說明收購事項及認購事項(統稱「該等交易」)之影響。

未經審核備考財務資料已由董事根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第4.29條及第14.69(4)(a)(ii)條編製，惟僅供說明之用。

經擴大集團之未經審核備考綜合財務狀況表乃根據本集團於二零一一年十二月三十一日之經審核綜合財務狀況表(摘錄自本公司已刊發之二零一一年年報)、ABT集團及AMT集團於二零一一年十二月三十一日之經審核綜合財務狀況表(摘錄自本通函附錄二所載會計師報告)及AMTV之經審核財務狀況表(摘錄自本通函附錄二所載會計師報告)(均已就該等交易作出備考調整)而編製，猶如該等交易已於二零一一年十二月三十一日完成。

經擴大集團之未經審核備考綜合全面收益表及未經審核備考綜合現金流量表乃根據(i)本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核綜合全面收益表及經審核綜合現金流量表(摘錄自本公司已刊發之二零一一年年報)；(ii)ABT集團及AMT集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核綜合全面收益表及經審核綜合現金流量表(摘錄自本通函附錄二所載之會計師報告)以及(iii)AMTV截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核全面收益表(摘錄自本通函附錄二所載之會計師報告)(均已就該等交易作出備考調整)而編製，猶如該等交易已於二零一一年一月一日完成。AMTV無需編製現金流量表。

本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報告乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。ABT集團、AMTV及AMT集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之會計師報告乃按照與國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)符合一致之會計政策編製。無須作出重大調整以使國際財務報告準則與香港財務報告準則符合一致。

未經審核備考財務資料乃根據多項假設、估計及不確定因素而編製。故此，因其性質使然，並非旨在預測經擴大集團於該等交易後之業績或現金流量或於該等交易完成後將形成之財務狀況。

未經審核備考財務資料應與本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度年報所載之本集團過往財務資料及本通函其他部份所載其他財務資料一併閱讀。

## B. 經擴大集團於二零一一年十二月三十一日之未經審核備考綜合財務狀況表

|                  | 本集團<br>千港元       | ABT集團<br>千港元   | AMTV<br>千歐元 | 千港元        | AMT集團<br>千歐元  | 千港元            | 備考調整<br>(b)<br>千港元 | 備考調整<br>千港元        | 經擴大集團<br>千港元     |
|------------------|------------------|----------------|-------------|------------|---------------|----------------|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>非流動資產</b>     |                  |                |             |            |               |                |                    |                    |                  |
| 物業、廠房及設備         | 346,129          |                |             |            | 312           | 3,136          | 128,883            |                    | 478,148          |
| 預付租賃費用           | 95,983           |                |             |            |               |                | 62,798             |                    | 158,781          |
| 商譽               |                  |                |             |            |               |                |                    | 296,791 (d)        | 296,791          |
| 無形資產             | 7,672            |                |             |            | 12            | 121            |                    | 123,001 (e)        | 130,794          |
| 其他資產             |                  |                |             |            | 132           | 1,327          |                    |                    | 1,327            |
| 於一家聯營公司的權益       | 36,420           |                |             |            |               |                |                    |                    | 36,420           |
| 於共同控制機構的權益       | 119,701          | 119,701        |             |            |               |                | (239,402)          |                    | -                |
| 可供出售投資           |                  |                | 4           | 40         | 240           | 2,412          |                    | (40) (g)           | 2,412            |
| 購買物業、廠房及設備之定金    | 3,068            |                |             |            |               |                | 2,937              |                    | 6,005            |
| 購買租賃土地之定金        | 7,953            |                |             |            |               |                |                    |                    | 7,953            |
| 遞延稅項資產           | 14,133           |                |             |            |               |                | 1,844              |                    | 15,977           |
|                  | <u>631,059</u>   | <u>119,701</u> | <u>4</u>    | <u>40</u>  | <u>696</u>    | <u>6,996</u>   |                    |                    | <u>1,134,608</u> |
| <b>流動資產</b>      |                  |                |             |            |               |                |                    |                    |                  |
| 存貨               | 777,064          |                |             |            | 4,330         | 43,521         | 86,493             |                    | 907,078          |
| 營業及其他應收款項        | 416,576          |                |             |            | 6,750         | 67,845         | 29,996             |                    | 514,417          |
| 預付租賃費用           | 2,168            |                |             |            |               |                | 1,318              |                    | 3,486            |
| 其他資產             |                  |                |             |            | 132           | 1,326          |                    |                    | 1,326            |
| 共同控制機構之欠款        | 4,086            |                |             |            |               |                |                    | (4,086) (f)        | -                |
| 關連公司之欠款          |                  | 748            | 62          | 623        | 2,834         | 28,485         | 13,710             | (11,870) (f)       | 31,696           |
| 可收回稅項            | 4,249            |                |             |            |               |                | 1,145              |                    | 5,394            |
| 銀行結存及現金          | 278,164          | 444            |             |            | 682           | 6,855          | 132,181            | (278,164) (c)      | 139,480          |
|                  | <u>1,482,307</u> | <u>1,192</u>   | <u>62</u>   | <u>623</u> | <u>14,728</u> | <u>148,032</u> |                    |                    | <u>1,602,877</u> |
| <b>流動負債</b>      |                  |                |             |            |               |                |                    |                    |                  |
| 貿易及其他應付款項        | 322,919          | 69             |             |            | 9,850         | 99,002         | 83,832             | 48,583 (c),(f),(g) | 554,405          |
| 保修撥備             | 12,108           |                |             |            | 1,373         | 13,800         | 1,986              |                    | 27,894           |
| 衍生金融工具           | 2,882            |                |             |            |               |                |                    |                    | 2,882            |
| 稅項負債             | 12,730           |                |             |            | 35            | 352            | 5,476              |                    | 18,558           |
| 應付關連公司款項         |                  |                |             |            | 786           | 7,901          | 8,475              | (15,635) (f)       | 741              |
| 應付一間附屬公司股東款項     |                  |                |             |            |               |                |                    | 33,360 (c)         | 33,360           |
| 工廠遷移撥備           |                  |                |             |            |               |                | 17,883             |                    | 17,883           |
| 銀行借款             | 756,410          |                |             |            |               |                | 81,262             |                    | 837,672          |
|                  | <u>1,107,049</u> | <u>69</u>      |             |            | <u>12,044</u> | <u>121,055</u> |                    |                    | <u>1,493,395</u> |
| <b>流動資產淨額</b>    | <u>375,258</u>   | <u>1,123</u>   | <u>62</u>   | <u>623</u> | <u>2,684</u>  | <u>26,977</u>  |                    |                    | <u>109,482</u>   |
| <b>資產總額減流動負債</b> | <u>1,006,317</u> | <u>120,824</u> | <u>66</u>   | <u>663</u> | <u>3,380</u>  | <u>33,973</u>  |                    |                    | <u>1,244,090</u> |
| <b>非流動負債</b>     |                  |                |             |            |               |                |                    |                    |                  |
| 銀行借款             |                  |                |             |            |               |                | 22,167             |                    | 22,167           |
| 應付一間附屬公司股東款項     |                  |                |             |            |               |                |                    | 63,890 (c)         | 63,890           |
| 一間附屬公司股東貸款       |                  |                |             |            |               |                |                    | 90,459 (c)         | 90,459           |
| 衍生金融工具           | 4,254            |                |             |            |               |                |                    |                    | 4,254            |
| 遞延稅項負債           | 9,368            |                |             |            |               |                | 822                | 19,964 (e)         | 30,154           |
| 退休福利責任           |                  |                |             |            | 2,331         | 23,429         |                    |                    | 23,429           |
| 人事撥備             |                  |                |             |            | 817           | 8,212          |                    |                    | 8,212            |
|                  | <u>13,622</u>    |                |             |            | <u>3,148</u>  | <u>31,641</u>  |                    |                    | <u>242,565</u>   |
|                  | <u>992,695</u>   | <u>120,824</u> | <u>66</u>   | <u>663</u> | <u>232</u>    | <u>2,332</u>   |                    |                    | <u>1,001,525</u> |
| <b>資本及儲備</b>     |                  |                |             |            |               |                |                    |                    |                  |
| 股本               | 55,145           | 809            | 26          | 261        | 2,100         | 21,107         |                    | (22,177) (f)       | 55,145           |
| 股份溢價及儲備          | 937,550          | 120,015        | 40          | 402        | (1,868)       | (18,775)       |                    | (92,812) (f), (g)  | 946,380          |
|                  | <u>992,695</u>   | <u>120,824</u> | <u>66</u>   | <u>663</u> | <u>232</u>    | <u>2,332</u>   |                    |                    | <u>1,001,525</u> |

## C. 經擴大集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之未經審核備考綜合全面收益表

|                       | 本集團<br>千港元  | ABT集團<br>千港元 | AMTV<br>千歐元 | 千港元  | AMT集團<br>千歐元 | 千港元       | 備考調整<br>(h)<br>千港元 | 備考調整<br>千港元     | 經擴大集團<br>千港元 |
|-----------------------|-------------|--------------|-------------|------|--------------|-----------|--------------------|-----------------|--------------|
| 營業收入                  | 2,198,608   |              | 3           | 32   | 43,282       | 468,965   | 665,682            | (97,342) (i)    | 3,235,945    |
| 銷售成本                  | (1,615,710) |              |             |      | (29,524)     | (319,896) | (418,529)          | 93,741 (i),(k)  | (2,260,394)  |
| 毛利                    | 582,898     |              | 3           | 32   | 13,758       | 149,069   |                    |                 | 975,551      |
| 利息收入                  | 2,340       |              |             |      | 33           | 358       |                    |                 | 2,698        |
| 其他收入                  | 46,468      | 565          | 1           | 11   | 3,331        | 36,092    | 5,934              | (52,877) (i)    | 36,193       |
| 其他收益及虧損               | (3,984)     | (318)        |             |      | (97)         | (1,051)   |                    |                 | (5,353)      |
| 銷售及分銷費用               | (114,305)   |              |             |      | (7,387)      | (80,039)  | (86,683)           | 41,833 (i)      | (239,194)    |
| 一般及行政費用               | (373,225)   | (473)        | (1)         | (11) | (9,817)      | (106,367) | (64,533)           | (7,120) (i),(j) | (551,729)    |
| 其他費用                  | (73,396)    |              |             |      |              |           |                    |                 | (73,396)     |
| 財務費用                  | (35,200)    |              |             |      | (233)        | (2,525)   | (1,610)            | (4,668) (l),(m) | (44,003)     |
| 視作出售共同控制機構股權<br>產生之收益 |             |              |             |      |              |           |                    | 34,796 (n)      | 34,796       |
| 應佔一間聯營公司業績            | (325)       |              |             |      |              |           |                    |                 | (325)        |
| 應佔共同控制機構業績            | 41,888      | 41,878       |             |      |              |           | (83,755)           |                 | 11           |
| 稅前溢利(虧損)              | 73,159      | 41,652       | 3           | 32   | (412)        | (4,463)   |                    |                 | 135,249      |
| 所得稅(支出)抵免             | (14,102)    |              | 1           | 11   | (26)         | (282)     | (16,506)           | 593 (k)         | (30,286)     |
| 年度溢利(虧損)              | 59,057      | 41,652       | 4           | 43   | (438)        | (4,745)   |                    |                 | 104,963      |
| 折算時產生之匯兌差額            | 30,241      |              |             | (3)  |              | 343       | 12,096             |                 | 42,677       |
| 應佔一家聯營公司之折算儲<br>備變動   | 1,732       |              |             |      |              |           |                    |                 | 1,732        |
| 應佔共同控制機構之折算儲<br>備變動   | 6,048       | 6,048        |             |      |              |           | (12,096)           |                 | -            |
| 現金流量對沖產生之收益           | 12,194      |              |             |      |              |           |                    |                 | 12,194       |
| 年度其他全面收入及支出           | 50,215      | 6,048        |             | (3)  |              | 343       |                    |                 | 56,603       |
| 年度全面收入總額              | 109,272     | 47,700       | 4           | 40   | (438)        | (4,402)   |                    |                 | 161,566      |

## D. 經擴大集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之未經審核備考綜合現金流量表

|                        | 本集團<br>千港元      | ABT集團<br>千港元 | AMT集團<br>千歐元 | 千港元          | 備考調整(o)<br>千港元 | 備考調整<br>千港元                  | 經擴大集團<br>千港元    |
|------------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|------------------------------|-----------------|
| <b>經營活動</b>            |                 |              |              |              |                |                              |                 |
| 稅前溢利(虧損)               | 73,159          | 41,652       | (412)        | (4,463)      | 100,261        | (75,360) (j),(k),(l),(m),(n) | 135,249         |
| 調整：                    |                 |              |              |              |                |                              |                 |
| 利息支出                   | 30,256          |              | 193          | 2,091        | 1,347          | 4,668 (l),(m)                | 38,362          |
| 利息收入                   | (2,340)         | (366)        | (33)         | (358)        | (1,059)        |                              | (4,123)         |
| 視作出售共同控制機構股權產生之收益      |                 |              |              |              |                | (34,796) (n)                 | (34,796)        |
| 應佔一家聯營公司業績             | 325             |              |              |              |                |                              | 325             |
| 應佔共同控制機構業績             | (41,888)        | (41,878)     |              |              |                | 83,755 (p)                   | (11)            |
| 折舊及攤銷                  | 71,269          |              | 287          | 3,110        | 10,191         | 3,765 (k)                    | 88,335          |
| (撥回)呆賬撥備               | (3,257)         |              | 2            | 22           |                |                              | (3,235)         |
| 存貨撥備(撥備撥回)             | 1,883           |              | (159)        | (1,723)      | (400)          |                              | (240)           |
| 出售物業、廠房及設備之虧損          | 159             |              | 63           | 683          |                |                              | 842             |
| 保修撥備開支                 | 11,189          |              | 1,254        | 13,587       | 1,820          |                              | 26,596          |
| 界定福利退休金計劃之精算虧損         |                 |              | 162          | 1,755        |                |                              | 1,755           |
| 撥備增加                   |                 |              |              |              | 5,734          |                              | 5,734           |
| 界定福利退休金計劃之當前服務成本       |                 |              | 45           | 488          |                |                              | 488             |
| 人事撥備開支                 |                 |              | 79           | 856          |                |                              | 856             |
| 未計營運資金變動前之經營現金流量       | 140,755         | (592)        | 1,481        | 16,048       |                |                              | 256,137         |
| 存貨減少                   | 49,182          |              | 1,950        | 21,128       | 9,915          |                              | 80,225          |
| 營業及其他應收款項(增加)減少        | (75,525)        |              | (496)        | (5,374)      | 26,473         |                              | (54,426)        |
| 關連公司之欠款減少(增加)          | 9,237           | 558          | (44)         | (477)        | (8,072)        |                              | 1,246           |
| 貿易及其他應付款項減少            | (100,134)       |              | (648)        | (7,021)      | (94,170)       |                              | (201,325)       |
| 動用保修撥備                 | (17,713)        |              | (1,177)      | (12,753)     | (2,660)        |                              | (33,126)        |
| 已付界定福利退休金計劃成本          |                 |              | (93)         | (1,008)      |                |                              | (1,008)         |
| 動用人事撥備                 |                 |              | (203)        | (2,200)      |                |                              | (2,200)         |
| 經營活動所得(所用)之現金          | 5,802           | (34)         | 770          | 8,343        |                |                              | 45,523          |
| 已付香港利得稅                | (7,822)         |              |              |              | (14,955)       |                              | (22,777)        |
| 已付海外所得稅及中國企業所得稅        | (22,363)        |              | (6)          | (65)         | (15,222)       |                              | (37,650)        |
| <b>經營活動(所用)所得之現金淨額</b> | <b>(24,383)</b> | <b>(34)</b>  | <b>764</b>   | <b>8,278</b> |                |                              | <b>(14,904)</b> |

# 附錄三

# 經擴大集團之未經審核備考財務資料

|                         | 本集團<br>千港元       | ABT集團<br>千港元    | AMT集團<br>千歐元   | 千港元             | 備考調整<br>(o)<br>千港元 | 備考調整<br>千港元          | 經擴大集團<br>千港元     |
|-------------------------|------------------|-----------------|----------------|-----------------|--------------------|----------------------|------------------|
| <b>投資活動</b>             |                  |                 |                |                 |                    |                      |                  |
| 已收共同控制機構之股息             | 40,000           | 40,000          |                |                 |                    | (80,000) (p)         |                  |
| 一間共同控制機構清盤後所得款項         | 457              |                 |                |                 |                    |                      | 457              |
| 收購附屬公司                  |                  |                 |                |                 |                    | (69,801) (q)         | (69,801)         |
| 退回購買租賃土地之定金             | 6,077            |                 |                |                 |                    |                      | 6,077            |
| 已付購買物業、廠房及設備之定金         | (700)            |                 |                |                 | (2,937)            |                      | (3,637)          |
| 出售可供出售投資所得款項            |                  |                 | 12             | 130             |                    |                      | 130              |
| 出售物業、廠房及設備所得款項          | 6,884            |                 | 12             | 130             | 1,918              |                      | 8,932            |
| 已收利息                    | 2,340            | 366             | 33             | 358             | 1,059              |                      | 4,123            |
| 向直接控股公司墊款               |                  |                 | (47,305)       | (512,554)       |                    |                      | (512,554)        |
| 直接控股公司還款                |                  |                 | 46,234         | 500,950         |                    |                      | 500,950          |
| 已預付租賃費用                 | (72,363)         |                 |                |                 |                    |                      | (72,363)         |
| 購買無形資產                  |                  |                 | (8)            | (87)            |                    |                      | (87)             |
| 購買物業、廠房及設備              | (43,439)         |                 | (169)          | (1,831)         | (83,137)           |                      | (128,407)        |
| <b>投資活動(所用)所得之現金淨額</b>  | <b>(60,744)</b>  | <b>40,366</b>   | <b>(1,191)</b> | <b>(12,904)</b> |                    |                      | <b>(266,180)</b> |
| <b>融資活動</b>             |                  |                 |                |                 |                    |                      |                  |
| 償還銀行借款                  | (962,515)        |                 |                |                 | (13,037)           |                      | (975,552)        |
| 已付股息                    | (137,861)        | (40,000)        |                |                 | (80,000)           | 80,000 (p)           | (177,861)        |
| 已付銀行借款利息                | (30,256)         |                 | (45)           | (488)           | (1,347)            |                      | (32,091)         |
| 已付股東貸款利息                |                  |                 |                |                 |                    | (1,809) (l)          | (1,809)          |
| 取得新的銀行借款                | 1,072,666        |                 |                |                 | 60,000             |                      | 1,132,666        |
| <b>融資活動(所用)所得之現金淨額</b>  | <b>(57,966)</b>  | <b>(40,000)</b> | <b>(45)</b>    | <b>(488)</b>    |                    |                      | <b>(54,647)</b>  |
| <b>現金及現金等值物(減少)增加淨額</b> | <b>(143,093)</b> | <b>332</b>      | <b>(472)</b>   | <b>(5,114)</b>  | <b>(98,278)</b>    | <b>(89,578)</b>      | <b>(335,731)</b> |
| <b>年初時現金及現金等值物</b>      | <b>394,829</b>   | <b>112</b>      | <b>1,154</b>   | <b>12,504</b>   | <b>226,651</b>     | <b>(239,267) (q)</b> | <b>394,829</b>   |
| <b>匯率變動之影響</b>          | <b>26,428</b>    |                 |                | <b>(535)</b>    | <b>3,808</b>       | <b>(3,273)</b>       | <b>26,428</b>    |
| <b>年結時現金及現金等值物</b>      | <b>278,164</b>   | <b>444</b>      | <b>682</b>     | <b>6,855</b>    |                    |                      | <b>85,526</b>    |
| <b>銀行結存及現金</b>          | <b>278,164</b>   | <b>444</b>      | <b>682</b>     | <b>6,855</b>    |                    |                      | <b>85,526</b>    |

**E. 經擴大集團之未經審核備考財務資料附註**

- a. 就本未經審核備考財務資料而言，歐元兌換為港元乃(i)就綜合財務狀況表而言，按1.00歐元兌10.051港元之匯率(於二零一一年十二月三十一日之收市匯率)兌換；及(ii)就綜合全面收益表及綜合現金流量表而言，按10.8351港元及10.8351港元之匯率(截至二零一一年十二月三十一日止年度平均匯率)兌換。該等匯率乃由歐洲央行報價。

**未經審核備考綜合財務狀況表附註：**

- b. 有關調整反映假設該等交易已於二零一一年十二月三十一日進行，立信門富士紡織機械有限公司、門富士方氏紡織機械(澳門離岸商業服務)有限公司、立信門富士紡織機械(深圳)有限公司及立信門富士紡織機械(中山)有限公司(「共同控制機構」)資產及負債之綜合入賬。共同控制機構於二零一一年十二月三十一日之資產及負債乃摘錄自本通函附錄二所載之ABT會計師報告附註11。
- c. 根據收購協議及認購協議之條款，建議收購之總代價50,000,000歐元(約合502,550,000港元)應按以下方式結算：
- (i) 9,000,000歐元(約合90,459,000港元)應由本集團以現金支付予Fong's Projects，以支付認購協議項下應付Possehl之認購價及股東貸款(「Possehl之股東貸款」)。因此，Possehl持有Fong's Projects之9.9%已發行股本(經擴大)，進而實際持有門富士集團之9.9%權益。Possehl之股東貸款按年利率2厘計息，並須於Possehl行使認沽期權或本集團行使認購期權時償付。Possehl之股東貸款乃根據香港會計準則第32號「金融工具：呈列」作為經擴大集團之金融負債入賬；
  - (ii) 30,750,000歐元(約合309,068,000港元)(可予調整)應於完成日期以現金支付。該代價之撥付方式載於董事會函件；及
  - (iii) 10,250,000歐元(約合103,023,000港元)應以Possehl之不計息及無抵押貸款(「Possehl貸款」)支付，該款項將分別於完成日期首個、第二個及第三個週年日之前分三期等額支付。

代價之公平值估計如下：

|              | 公平值<br>千港元     |
|--------------|----------------|
| 現金           | 309,068        |
| Possehl之股東貸款 | 90,459         |
| Possehl貸款    | <u>97,250</u>  |
|              | <u>496,777</u> |

本金額為10,250,000歐元(約合103,023,000港元)之Possehl貸款之公平值估計約為97,250,000港元。該公平值乃採用實際利率法，按貼現率2.94%貼現未來還款而計算得出。由於完成日期之實際公平值或會與就編製上述未經審核備考財務資料所採用之估計公平值有異，故於完成日期，Possehl貸款將須進行重估，並可能有所變動。

由於代價(「或然代價」)不會改變，故並無就購買AMTV銷售權益及AMT銷售權益(詳情載於董事會函件)而對或然代價作出任何調整，猶如該等交易已於二零一一年十二月三十一日完成。

- d. 商譽按業務合併之成本(代價之公平值)超出門富士集團可識別資產、負債及或然負債公平值之部份計算。

門富士集團可識別資產及負債將根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則第3號(經修訂)「業務合併」(「香港財務報告準則第3號(經修訂)」)按收購會計法入賬。

就未經審核備考財務資料而言，購買價配置乃根據董事對門富士集團於二零一一年十二月三十一日之可識別資產及負債公平值之估計而釐定。

商譽估計如下：

|                      | 千港元              |
|----------------------|------------------|
| 代價之公平值               | 496,777          |
| 加： 先前於共同控制機構所持權益之公平值 | 146,571          |
| 減： 門富士集團可識別淨資產之公平值   | <u>(346,557)</u> |
|                      | <u>296,791</u>   |

先前於共同控制機構所持權益之公平值乃由董事經參考類似行業內之可比較公司之市盈率後估計。

假定門富士集團可識別資產及負債(無形資產除外)之公平值與其賬面值相同。無形資產(包括商標及專利)之假定公平值分別約104,164,000港元及18,837,000港元乃基於董事之估計釐定。

商譽之金額及門富士集團可識別資產及負債(包括無形資產)之公平值於下列事項完成後會有所變動：(i)門富士集團資產及負債之公平值估值；(ii)代價公平值之估算(包括因或然代價而作出之任何調整)；及(iii)在完成日期對先前於共同控制機構所持權益之估值。有關金額或會與就編製上述未經審核備考財務資料所採用之估計公平值存在差異。

就本未經審核備考財務資料而言，本公司董事已根據香港會計準則第36號「資產減值」評估門富士集團之商譽及無形資產是否出現減值，該會計準則與本集團之會計政策符合一致。根據董事之評估，董事認為按上述假定價值計算，商譽及無形資產並無出現減值。

- e. 有關調整反映門富士集團商標及專利之公平值調整分別約104,164,000港元及18,837,000港元，以及確認相關遞延稅項分別16,997,000港元及2,967,000港元(於德國之商標及專利按德國貿易稅率15.75%計算，而於香港之商標則按香港利得稅率16.5%計算)。門富士集團商標及專利之公平值乃由董事按門富士集團於二零一一年之實際機械銷售額乘以類似商標及專利之市場使用費率以及行業之市場增長率估計，當中已考慮(其中包括)全球經濟增長及相關無形資產之使用年期。

- f. 有關調整反映於綜合賬目時對銷(i)本集團應收共同控制機構款項4,086,000港元；(ii)門富士集團公司間結餘11,870,000港元、321,000港元及11,549,000港元；(iii)門富士集團實體之股本22,177,000港元；及(iv)門富士集團實體之收購前儲備101,642,000港元。
- g. 有關調整反映(i)估計收購相關成本約18,000,000港元之應計款項，將於該等交易完成後於損益內成為支出；(ii)視作出售於共同控制機構之股權之收益約26,870,000港元；及(iii)可供出售投資40,000港元。該等調整不會對經擴大集團產生持續盈虧影響。

**未經審核備考綜合全面收益表附註：**

- h. 有關調整反映將共同控制機構之收支及其他全面收入綜合入賬，猶如該等交易已於二零一一年一月一日進行。
- i. 有關調整反映對銷本集團與門富士集團之間的交易，包括(i)買賣款項97,342,000港元；及(ii)加工費164,000港元；(iii)佣金收入及開支41,833,000港元；及(iv)管理費以及租金收入及開支10,880,000港元。
- j. 有關調整反映估計收購相關成本約18,000,000港元之付款，將於該等交易完成後於損益內成為支出。預期此項調整不會對經擴大集團產生持續影響。
- k. 有關調整反映專利按假定公平值18,837,000港元於五年期間內以直線基準作出之年度攤銷3,765,000港元，以及撥回相應遞延稅項負債593,000港元(按德國貿易稅率15.75%計算)。預期此項調整將對經擴大集團產生持續影響。
- l. 有關調整反映Possehl之股東貸款按年利率2厘計算之利息支出約1,809,000港元，當中假設Possehl之股東貸款乃於二零一一年一月一日作出。預期此項調整將對經擴大集團產生持續影響。
- m. 有關調整反映按附註(c)所討論之Possehl貸款之估算利息支出2,859,000港元(按實際年利率2.94厘計算，並假設Possehl貸款於二零一一年一月一日作出)。預期此項調整將對經擴大集團產生持續影響。

- n. 有關調整反映視作出售共同控制機構股權產生之收益，乃於二零一一年一月一日根據香港財務報告準則第3號(經修訂)按股權公平值約146,571,000港元超出先前於共同控制機構所持股權之賬面值約111,775,000港元之部份計算。預期此項調整不會對經擴大集團產生持續影響。

**未經審核備考綜合現金流量表附註：**

- o. 有關調整反映納入共同控制機構之現金流量，猶如該等交易已於二零一一年一月一日進行。
- p. 有關調整反映撤銷年內應佔共同控制機構業績及已收共同控制機構股息。
- q. 有關調整反映(i)收購協議所述現金代價30,750,000歐元(約合309,068,000港元)，及(ii)於二零一一年一月一日收購銀行及現金結存239,267,000港元，假設並未因或然代價而作出調整。

**F. 有關未經審核備考財務資料之會計師報告**

以下為立信工業有限公司之申報會計師香港執業會計師德勤•關黃陳方會計師行所發出有關未經審核備考財務資料之報告全文。

**未經審核備考財務資料之會計師報告****致立信工業有限公司董事**

吾等就立信工業有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)之未經審核備考財務資料發表報告。該等資料由 貴公司董事僅為說明之用而編製，以提供有關 貴公司建議收購ABT Vermögensverwaltungs-Gesellschaft mbH(「ABT」)、A. Monforts Textilmaschinen-Verwaltungs-GmbH(「AMTV」)及A. Monforts Textilmaschinen GmbH & Co KG(「AMT」)(以下統稱為「門富士集團」)權益及L.Possehl & Co. mbH建議認購Fong's Projects Holding Limited之9.9%股權對所呈列財務資料可能產生之影響之資料，以供載入日期為二零一二年六月三十日之通函(「通函」)附錄三。未經審核備考財務資料之編製基準載於通函附錄三。

**貴公司董事及申報會計師各自之責任**

貴公司董事須全權負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4章第29段及參考香港會計師公會頒佈之會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」編製未經審核備考財務資料。

吾等之責任是根據上市規則第4章第29(7)段之規定，對未經審核備考財務資料發表意見，並向閣下報告。對於吾等過往就任何用以編製未經審核備考財務資料之任何財務資料所發出之任何報告，除向於該等報告發出當日獲吾等發出報告之人士外，吾等概不承擔任何責任。

**意見基準**

吾等根據由香港會計師公會頒佈之香港投資通函呈報準則第300號「有關投資通函內備考財務資料之會計師報告」進行有關工作。吾等之工作主要包括比較未經調整財務資

料與資料來源文件、考慮支持各項調整之憑證及與 貴公司董事討論未經審核備考財務資料，吾等之工作並不涉及獨立審查任何相關財務資料。

吾等計劃及執行工作時，以取得吾等認為必要之資料及解釋為目標，藉以獲得充分之憑證，合理確保未經審核備考財務資料已由 貴公司董事按所列基準妥為編製，且該等基準與 貴集團之會計政策一致，而所作調整對根據上市規則第4章第29(1)段披露之未經審核備考財務資料而言屬恰當。

未經審核備考財務資料乃根據 貴公司董事之判斷及假設而編製，僅供說明之用，而基於其假設性質，不能提供任何保證或顯示任何事件將於日後發生，亦未必能反映：

- 貴集團於二零一一年十二月三十一日或任何未來日期之財務狀況；或
- 貴集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度或任何未來期間之業績及現金流量。

### **意見**

吾等認為：

- (a) 未經審核備考財務資料已由 貴公司董事根據所述基準妥為編製；
- (b) 該等基準與 貴集團之會計政策一致；及
- (c) 所作調整對根據上市規則第4章第29(1)段披露之未經審核備考財務資料而言屬恰當。

**德勤•關黃陳方會計師行**

執業會計師

香港

二零一二年六月三十日

**A. ABT之管理層論述及分析**

下文載列ABT截至二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日止三個年度之管理層論述及分析。以下資料乃基於本通函附錄二A中所載由申報會計師編製之ABT財務資料。

**1. 截至二零零九年十二月三十一日止年度****經營業績**

ABT為門富士集團之控股公司，間接持有門富士集團於香港合資公司、澳門合資公司及中國合資公司（統稱「合資公司」，從事製造及銷售紡織機械業務）之權益。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，ABT分佔合資公司溢利約45,000,000港元，並自合資公司收取股息35,000,000港元。

年度內，合資公司之機械設備產品可在亞洲額外十四個指定國家銷售，而早前其銷售只限於中國市場。這是合資公司之重要進程，並有助促成未來持續之蓬勃增長。

年度內，除於合資公司之投資外，ABT並無持有任何重大投資，亦無收購或出售任何附屬公司或聯營公司。

**人力資源**

於二零零九年十二月三十一日，ABT僅有一名僱員。年度內，員工成本約為283,000港元。

**流動資金及資本來源**

於二零零九年十二月三十一日，ABT之現金及現金等值物約為328,000港元。自合資公司收取之現金股息乃以溢利轉移形式派付予ABT股東。ABT之日常營運由收取之利息收入撥付。ABT之資本架構（由ABT之唯一董事定期審閱）包括現金及股東應佔之股權。

於二零零九年十二月三十一日，ABT並無任何資產押記，亦無未償還借款，故負債比率不適用於ABT。於二零零九年十二月三十一日，ABT並無任何重大承擔，預期亦無任何重大或然負債。

由於ABT收取之股息收入及ABT轉移之溢利均以港元計值，預期並無任何重大外匯風險。

## 2. 截至二零一零年十二月三十一日止年度

### 經營業績

ABT持有門富士集團於合資公司(從事製造及銷售紡織機械業務)之權益。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，ABT之綜合溢利約為89,300,000港元(二零零九年：44,800,000港元)，較去年增加約99%，乃由於應佔合資公司之業績增加所致。

年度內，為應付其產能之需要，中國合資公司之一立信門富士紡織機械(中山)有限公司以人民幣51,200,000元之成本購入位於中國廣東省中山市內一幅面積約為200畝(133,000平方米)之土地，而在該幅土地上興建新廠房之工程正在進行中，並預計將於二零一二年年中竣工。與此同時，該公司擴大了於深圳之現有生產設施，以滿足其不斷擴張之付運時間表所需。

年度內，除於合資公司之投資外，ABT並無持有任何重大投資，亦無收購或出售任何附屬公司或聯營公司。

### 人力資源

於二零一零年十二月三十一日，ABT僅有一名僱員。年度內，員工成本約為308,000港元(二零零九年：283,000港元)。

### 流動資金及資本來源

於二零一零年十二月三十一日，ABT之現金及現金等值物約為112,000港元(二零零九年：328,000港元)。自合資公司收取之現金股息乃以溢利轉移形式派付予ABT股東。ABT之日常營運由收取之利息收入撥付。ABT之資本架構(由ABT之唯一董事定期審閱)包括現金及股東應佔之股權。

於二零一零年十二月三十一日，ABT並無任何資產押記，亦無未償還借款(二零零九年：無)，故負債比率不適用於ABT(二零零九年：不適用)。於二零一零年十二月三十一日，除就於中山市興建新廠房應佔合資公司之資本承擔約1,200,000港元外，ABT並無任何重大承擔，預期亦無任何重大或然負債。

由於大部份交易均以ABT旗下各公司之同一功能貨幣計值，預期並無任何重大外匯風險。

**3. 截至二零一一年十二月三十一日止年度**

ABT持有門富士集團於合資公司(從事製造及銷售紡織機械業務)之權益。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，ABT之綜合溢利約為41,700,000港元(二零一零年：89,300,000港元)，較去年減少約53%，乃由於中國推行緊縮之信貸措施及歐洲主權債務危機惡化，令合資公司之銷售訂單減少所致。

興建新生產廠房之工程正在進行中，並預計將於二零一二年年中竣工以配合未來業務增長。管理層認為，新生產廠房將為合資公司帶來成本效益，長遠可提升其競爭力。

年度內，除於合資公司之投資外，ABT並無持有任何重大投資，亦無收購或出售任何附屬公司或聯營公司。

**人力資源**

於二零一一年十二月三十一日，ABT僅有一名僱員。年度內，員工成本約為377,000港元(二零一零年：308,000港元)。

**流動資金及資本來源**

於二零一一年十二月三十一日，ABT之現金及現金等值物約為444,000港元(二零一零年：112,000港元)。自合資公司收取之現金股息乃以溢利轉移形式派付予ABT股東。ABT之日常營運由收取之利息收入撥付。ABT之資本架構(由ABT之唯一董事定期審閱)包括現金及股東應佔之股權。

於二零一一年十二月三十一日，ABT並無任何資產押記，亦無未償還借款(二零一零年：無)，故負債比率不適用於ABT(二零一零年：不適用)。於二零一一年十二月三十一日，除就興建新廠房應佔合資公司之資本承擔約25,300,000港元外，ABT並無任何重大承擔，預期亦無任何重大或然負債。

由於大部份交易均以ABT旗下各公司之同一功能貨幣計值，預期並無任何重大外匯風險。

**ABT之財務及貿易前景**

全球各國政府不遺餘力地推行各項措施，以期刺激經濟及推動紡織行業發展。ABT預期合資公司之業務繼於二零一一年下滑後將重拾正軌，而ABT之業績(大部份由分佔合資公司之溢利貢獻)亦有望回復。

**B. AMT之管理層論述及分析**

下文載列AMT截至二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日止三個年度之管理層論述及分析。以下資料乃基於本通函附錄二B中所載由申報會計師編製之AMT財務資料。

**1. 截至二零零九年十二月三十一日止年度****經營業績**

AMT從事製造及銷售紡織品整染及加工機械業務，總部位於德國門興格拉德巴赫市，生產基地位於奧地利，透過其附屬公司Montex Maschinenfabrick Ges.m.b.H.(「Montex」)營運。AMT主要於德國管理(各部門包括工程部、機械開發部、零配件服務部、零配件倉儲及供應部、遠程服務部、船運部、會計部及銷售部)，但於奧地利經營生產設施。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，AMT獲得銷售收入約28,000,000歐元，錄得淨虧損約432,000歐元。有關虧損主要由於環球金融危機及全球經濟下滑對各行各業造成打擊，當中包括紡織製造業，導致市場氣氛轉淡及資本開支減少，而客戶發出訂單時均趨於謹慎。

由於業務性質使然，AMT之經營業績並無重大季節性及週期性波動。AMT於截至二零零九年十二月三十一日止年度之訂單儲備約為9,000,000歐元。年內，AMT並無訂立任何新業務，亦無推出任何新服務。

於二零零九年十二月三十一日，AMT於若干於奧地利上市之債券及股本證券分別投資約16,000歐元及240,000歐元。年內，除上文所述及於Montex之投資外，AMT並無持有任何重大投資，亦無收購或出售任何附屬公司或聯營公司。

**人力資源**

於二零零九年十二月三十一日，AMT共有209名僱員。年內，員工成本約為11,000,000歐元。

**流動資金及資本來源**

於二零零九年十二月三十一日，AMT之現金及現金等值物約為479,000歐元。年內，AMT並無任何資產押記。AMT依靠其內部資源撥付其營運資金而並無作出任何外部借款，故負債比率不適用於AMT。AMT之資本架構(由AMT之董事定期審閱)包括現金及股東應佔之股權。

由於大部份交易均以AMT旗下各公司之同一功能貨幣計值，預期並無任何重大外匯風險。

於二零零九年十二月三十一日，AMT尚未履行之不可撤銷經營租賃承擔約667,000歐元於五年內到期。於二零零九年十二月三十一日，除上文所述者外，AMT並無任何重大承擔，預期亦無任何重大或然負債。來年，AMT亦無任何重大投資計劃。

**2. 截至二零一零年十二月三十一日止年度****經營業績**

AMT從事製造及銷售紡織品整染及加工機械業務，總部位於德國門興格拉德巴赫市，生產基地位於奧地利，透過其附屬公司Montex Maschinenfabrick Ges.m.b.H. (「Montex」)營運。AMT主要於德國管理(各部門包括工程部、機械開發部、零配件服務部、零配件倉儲及供應部、遠程服務部、船運部、會計部及銷售部)，但於奧地利經營生產設施。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，AMT獲得銷售收入約45,000,000歐元(二零零九年：28,000,000歐元)，較去年增長60.7%，主要得益於經濟自二零零九年下滑中逐步復甦。然而，為於經濟下滑期間吸引更多新訂單而授出大幅折讓，導致毛利率由二零零九年之43%跌至二零一零年之29%，AMT錄得淨虧損約1,430,000歐元(二零零九年：432,000歐元)。

由於業務性質使然，AMT之經營業績並無重大季節性及週期性波動。AMT於截至二零一零年十二月三十一日止年度之訂單儲備約為9,400,000歐元(二零零九年：9,000,000歐元)。年內，AMT並無訂立任何新業務，亦無推出任何新服務。

於二零一零年十二月三十一日，AMT於若干於奧地利上市之債券及股本證券分別投資約12,000歐元及240,000歐元。年內，除上文所述及於Montex之投資外，AMT並無持有任何重大投資，亦無收購或出售任何附屬公司或聯營公司。

### 人力資源

於二零一零年十二月三十一日，AMT共有203名(二零零九年：209名)僱員。年內，員工成本約為13,000,000歐元(二零零九年：11,000,000歐元)。

### 流動資金及資本來源

於二零一零年十二月三十一日，AMT之現金及現金等值物約為1,154,000歐元(二零零九年：479,000歐元)。年內，AMT並無任何資產押記。AMT依靠其內部資源撥付其營運資金而並無作出任何外部借款，故負債比率不適用於AMT(二零零九年：不適用)。AMT之資本架構(由AMT之董事定期審閱)包括現金及股東應佔之股權。

由於大部份交易均以AMT旗下各公司之同一功能貨幣計值，預期並無任何重大外匯風險。

於二零一零年十二月三十一日，AMT擁有尚未履行之不可撤銷經營租賃承擔約2,198,000歐元(二零零九年：667,000歐元)。於二零一零年十二月三十一日，除上文所述者外，AMT並無任何重大承擔，預期亦無任何重大或然負債。來年，AMT亦無任何重大投資計劃。

## 3. 截至二零一一年十二月三十一日止年度

### 經營業績

AMT從事製造及銷售紡織品整染及加工機械業務，總部位於德國門興格拉德巴赫市，生產基地位於奧地利，透過其附屬公司Montex Maschinenfabrick Ges.m.b.H.(「Montex」)營運。AMT主要於德國管理(各部門包括工程部、機械開發部、零配件服務部、零配件倉儲及供應部、遠程服務部、船運部、會計部及銷售部)，但於奧地利經營生產設施。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，AMT獲得銷售收入約43,000,000歐元(二零一零年：45,000,000歐元)。年內客戶之地區構成發生改變，導致營運成本尤其是船運開支增加，AMT錄得淨虧損約438,000歐元(二零一零年：1,430,000歐元)。但所錄得之淨虧損較二零一零年已減少近69%。

由於業務性質使然，AMT之經營業績並無重大季節性及週期性波動。AMT於截至二零一一年十二月三十一日止年度之訂單儲備約為9,600,000歐元(二零一零年：9,400,000歐元)。年內，AMT並無訂立任何新業務，亦無推出任何新服務。

於二零一一年十二月三十一日，AMT於若干於奧地利上市之股本證券投資約240,000歐元。年內，除上文所述及於Montex之投資外，AMT並無持有任何重大投資，亦無收購或出售任何附屬公司或聯營公司。

### **人力資源**

於二零一一年十二月三十一日，AMT共有184名(二零一零年：203名)僱員。年內，員工成本約為13,000,000歐元(二零一零年：13,000,000歐元)。

### **流動資金及資本來源**

於二零一一年十二月三十一日，AMT之現金及現金等值物約為682,000歐元(二零一零年：1,154,000歐元)。年內，AMT並無任何資產押記。AMT依靠其內部資源撥付其營運資金而並無作出任何外部借款，故負債比率不適用於AMT(二零一零年：不適用)。AMT之資本架構(由AMT之董事定期審閱)包括現金及股東應佔之股權。

由於大部份交易均以AMT旗下各公司之同一功能貨幣計值，預期並無任何重大外匯風險。

於二零一一年十二月三十一日，AMT擁有尚未履行之不可撤銷經營租賃承擔約1,761,000歐元(二零一零年：2,198,000歐元)。於二零一一年十二月三十一日，除上文所述者外，AMT並無任何重大承擔，預期亦無任何重大或然負債。來年，AMT亦無任何重大投資計劃。

### **AMT之財務及貿易前景**

縱然全球經濟環境嚴峻，AMT之訂單儲備於過往數年仍穩步增長。AMT之董事相信，收入將隨著訂單儲備之增長而穩步增加。同時，隨著成本節省措施之實施，AMT之董事對於其於本年度之業績充滿信心。

## C. AMTV之管理層論述及分析

下文載列AMTV截至二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日止三個年度之管理層論述及分析。以下資料乃基於本通函附錄二C中所載由申報會計師編製之AMTV財務資料。

### 1. 截至二零零九年十二月三十一日止年度

#### 經營業績

截至二零零九年十二月三十一日止年度，AMTV從事向AMT提供管理服務業務。年內，AMTV收取一般合夥人費用收入2,600歐元及其他收入1,403歐元。

AMTV於年內並無從事任何新服務。年內，除於Montex之少數股東權益外，AMTV並無持有任何重大投資，亦無收購或出售任何附屬公司或聯營公司。來年，AMTV亦無任何重大投資計劃。

#### 人力資源

於二零零九年十二月三十一日，AMTV並無任何僱員。

#### 流動資金及資本來源

於二零零九年十二月三十一日，AMTV並無任何現金餘額。產生於應收同系附屬公司款項餘額之一般合夥人收入及其他收入，按應收同系附屬公司款項計算。AMTV之資本架構(由AMTV之董事定期審閱)包括股東應佔之股權。

於二零零九年十二月三十一日，AMTV並無任何資產押記，亦無未償還借款，故負債比率不適用於AMTV。於二零零九年十二月三十一日，AMTV並無任何重大承擔，預期亦無任何重大或然負債。AMTV之董事認為，年內AMTV之外匯風險並不重大。

### 2. 截至二零一零年十二月三十一日止年度

#### 經營業績

截至二零一零年十二月三十一日止年度，AMTV從事向AMT提供管理服務業務。年內，AMTV收取一般合夥人費用收入2,600歐元(二零零九年：2,600歐元)及其他收入816歐元(二零零九年：1,403歐元)。

AMTV於年內並無從事任何新服務。年內，除於Montex之少數股東權益外，AMTV並無持有任何重大投資，亦無收購或出售任何附屬公司或聯營公司。來年，AMTV亦無任何重大投資計劃。

#### **人力資源**

於二零一零年十二月三十一日，AMTV並無任何僱員(二零零九年：無)。

#### **流動資金及資本來源**

於二零一零年十二月三十一日，AMTV並無任何現金餘額(二零零九年：無)。產生於應收同系附屬公司款項餘額之一般合夥人費用收入及其他收入，按應收同系附屬公司款項計算。AMTV之資本架構(由AMTV之董事定期審閱)包括股東應佔之股權。

於二零一零年十二月三十一日，AMTV並無任何資產押記，亦無未償還借款，故負債比率不適用於AMTV。於二零一零年十二月三十一日，AMTV並無任何重大承擔，預期亦無任何重大或然負債。AMTV之董事認為，年內AMTV之外匯風險並不重大。

### **3. 截至二零一一年十二月三十一日止年度**

#### **經營業績**

截至二零一一年十二月三十一日止年度，AMTV從事向AMT提供管理服務業務。AMTV收取一般合夥人費用收入2,600歐元(二零一零年：2,600歐元)及其他收入968歐元(二零一零年：816歐元)。

AMTV於年內並無從事任何新服務。年內，除於Montex之少數股東權益外，AMTV並無持有任何重大投資，亦無收購或出售任何附屬公司或聯營公司。來年，AMTV亦無任何重大投資計劃。

#### **人力資源**

於二零一一年十二月三十一日，AMTV並無任何僱員(二零一零年：無)。

**流動資金及資本來源**

於二零一一年十二月三十一日，AMTV並無任何現金餘額(二零一零年：無)。產生於應收同系附屬公司款項餘額之管理費收入及其他收入，按應收同系附屬公司款項計算。AMTV之資本架構(由AMTV之董事定期審閱)包括股東應佔之股權。

於二零一一年十二月三十一日，AMTV並無任何資產押記，亦無未償還借款，故負債比率不適用於AMTV。於二零一一年十二月三十一日，AMTV並無任何重大承擔，預期亦無任何重大或然負債。AMTV之董事認為，年內AMTV之外匯風險並不重大。

**AMTV之財務及貿易前景**

預期AMTV將繼續向其同系附屬公司AMT提供管理服務。AMTV之董事預期，來年AMTV之業務及業績不會有任何重大變化。

## 1. 責任聲明

各董事願就本通函遵照上市規則而提供的有關本公司的資料共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料於所有重大方面均屬準確及完整，且並無誤導或欺詐成分，亦無遺漏其他事實，致使本通函中的任何聲明或本通函產生誤導。

## 2. 本公司股本

於最後實際可行日期，本公司的法定及已發行股本如下：

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| <b>法定：</b>          | 港元            |
| 1,000,000,000股股份    | 100,000,000   |
| <b>已發行、繳足或列作繳足：</b> |               |
| 551,446,285股股份      | 55,144,628.50 |

所有已發行股份相互於各方面均享有同等地位，包括有關資本、股息及投票的權利。

已發行股份於聯交所上市。本公司並無任何部份之股本或任何其他證券於聯交所以外之任何證券交易所上市或買賣，現時亦無申請或擬作出或尋求申請准許本公司股份或任何其他證券於任何其他證券交易所上市或買賣。

### 本公司權益披露

#### (a) 董事於本公司及其相聯法團證券中之權益及淡倉

於最後實際可行日期，本公司之董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債券中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部規定須知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括彼等根據證券及

期貨條例有關條文被當作或視為擁有之權益或淡倉)，或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記入所述登記冊之權益及淡倉，或(iii)根據上市規則所載《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

| 董事姓名  | 身份                 | 所持股份數目             | 佔本公司<br>已發行股本之<br>概約百分比 |
|-------|--------------------|--------------------|-------------------------|
| 方壽林先生 | 實益擁有人              | 38,900,000         | 7.05%                   |
|       | 公司權益 (附註1(a))      | 82,052,110         | 14.88%                  |
|       |                    | <b>120,952,110</b> | <b>21.93%</b>           |
| 方國樑先生 | 實益擁有人              | 1,550,000          | 0.28%                   |
|       | 由配偶持有              | 100,000            | 0.02%                   |
|       | 由一項全權信託持有 (附註1(b)) | 5,000,000          | 0.91%                   |
|       |                    | <b>6,650,000</b>   | <b>1.21%</b>            |
| 雲維庸先生 | 實益擁有人              | 2,018,000          | 0.36%                   |
|       | 公司權益 (附註1(c))      | 1,313,500          | 0.24%                   |
|       |                    | <b>3,331,500</b>   | <b>0.60%</b>            |

附註1： (a) 方壽林先生被視為擁有82,052,110股股份之權益，此乃由於彼實益擁有(i) Loyal Mate Limited之全部已發行股本，而Loyal Mate Limited實益擁有2,550,000股股份；及(ii) GBOGH Assets Limited之全部已發行股本，而GBOGH Assets Limited實益擁有以下各公司之全部已發行股本，該等公司實益擁有合共79,502,110股股份如下：

1. Bristol Investments Limited — 18,000,000股股份
2. Polar Bear Holdings Limited — 48,000,000股股份
3. Sheffield Holdings Company Limited — 13,502,110股股份

(b) 該等5,000,000股股份由一項全權信託所擁有，該項信託之受益人包括方國樑先生及其他方氏家庭成員。

- (c) 由於雲維庸先生全資擁有Campbell and Company Limited，故彼被視為擁有Campbell and Company Limited所持有之1,313,500股股份之權益。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，本公司之董事及主要行政人員概無於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債券中，擁有或被視為擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有之權益或淡倉），或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記入所述登記冊之權益或淡倉，或(iii)根據上市規則所載《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

**(b) 擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須予披露之權益或淡倉之人士及主要股東**

就本公司任何董事或主要行政人員所知，於最後實際可行日期，以下人士（除本公司董事或主要行政人員外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定須向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下在本集團任何成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上之權益：

- (i) 於本公司每股面值0.10港元之股份中之好倉

| 股東名稱                 | 身份        | 持有已發行<br>普通股數目 | 佔本公司<br>已發行股本<br>之百分比 |
|----------------------|-----------|----------------|-----------------------|
| 中國恒天集團有限公司           | 公司權益(附註A) | 329,304,070    | 59.72%                |
| GBOGH Assets Limited | 公司權益(附註B) | 79,502,110     | 14.42%                |

附註A：根據證券及期貨條例，中國恒天集團有限公司被視為擁有329,304,070股股份權益，而該等股份乃由其兩間全資附屬公司持有如下：

- (i) 新偉思國際有限公司－128,808,820股股份
- (ii) 中國恒天控股有限公司－200,495,250股股份

以下董事(即賀鳳仙女士、葉茂新先生及杜謙益先生)亦為新偉思國際有限公司及中國恒天控股有限公司之董事。

附註B：方壽林先生為GBOGH Assets Limited之唯一股東，而GBOGH Assets Limited實益擁有以下各公司之全部股本，該等公司實益擁有合共79,502,110股股份如下：

- (i) Bristol Investments Limited — 18,000,000股股份
- (ii) Polar Bear Holdings Limited — 48,000,000股股份
- (iii) Sheffield Holdings Company Limited — 13,502,110股股份

以下董事(即方壽林先生及方國樑先生)亦為GBOGH Assets Limited之董事。

(ii) 於本公司每股面值0.10港元之股份中之淡倉

| 股東名稱       | 身份   | 所持已發行<br>普通股數目 | 佔本公司<br>已發行股本<br>之百分比 |
|------------|------|----------------|-----------------------|
| 中國恒天集團有限公司 | 公司權益 | 21,105,483     | 3.85%                 |

根據一項日期為二零一一年一月七日之不可撤回承諾，倘於就收購本公司股本中全部已發行股份(不包括中國恒天集團有限公司(「中國恒天」)或其一致行動人士(方壽林先生除外)已擁有或同意收購之股份)所提出之無條件強制性現金要約截止後，由公眾人士持有之本公司股份少於上市規則項下之最低公眾持股量規定，則方壽林先生與中國恒天均須出售彼等所擁有之相同數目股份，以於實際可行情況下盡快回復本公司之公眾持股量。有關淡倉顯示中國恒天根據上述之不可撤回承諾擬出售之尚餘股份數目。

除上文所披露者外，本公司董事及主要行政人員並不知悉，任何人士(除本公司董事或主要行政人員外)於最後實際可行日期於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定須向本公司披露之任何權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下在本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之已發行股本面值5%或以上之權益。

除上文所披露及由董事代表本公司或其附屬公司持有附屬公司之若干代理人股份外，於最後實際可行日期，概無董事、主要行政人員或彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉。除上文披露者外，概無董事擁有或控制任何股份、有關股份之可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具。

### 3. 董事之服務合約

於最後實際可行日期，以下各董事已與本公司訂立服務合約，以更新彼等作為董事之委任條款，有關資料載列如下：

| 董事    | 服務合約日期      | 服務合約屆滿日期    | 固定年薪<br>港元 | 花紅付款<br>港元 |
|-------|-------------|-------------|------------|------------|
| 袁銘輝博士 | 二零一二年五月十八日  | 二零一四年八月三十一日 | 100,000    | 零          |
| 姜永正博士 | 二零一二年五月十八日  | 二零一四年五月三十一日 | 100,000    | 零          |
| 周玉成先生 | 二零一一年六月九日   | 二零一三年六月八日   | 100,000    | 零          |
| 應偉先生  | 二零一一年八月二十三日 | 二零一三年八月三十一日 | 100,000    | 零          |
| 葉茂新先生 | 二零一二年五月十八日  | 二零一四年五月十七日  | 零          | 零          |

緊接以上更新前屆滿之該等獨立非執行董事之服務合約與上文所載之服務合約條款大致相同。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無董事與本公司或經擴大集團之任何成員公司訂立服務合約（不包括於一年內屆滿或可由僱主於一年內免付賠償（法定賠償除外）而予以終止之合約）。

### 4. 董事於資產之權益

於最後實際可行日期，任何董事概無於經擴大集團任何成員公司自二零一一年十二月三十一日（即編製本集團最近期公佈之經審核賬目之日）以來所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

### 5. 董事於合約之權益

於最後實際可行日期，任何董事概無於經擴大集團任何成員公司所訂立而於該日期仍然有效且與經擴大集團業務有重大關係之任何合約或安排中擁有重大權益。

## 6. 董事於競爭性業務之權益

於最後實際可行日期，根據上市規則，概無董事或彼等各自之聯繫人士被認為於直接或間接對本集團業務構成或可能構成競爭之業務（本集團之業務除外）中擁有權益。

## 7. 訴訟

於最後實際可行日期，經擴大集團成員公司概無涉及任何重大訴訟或仲裁，且就董事所知，本集團任何成員公司概無涉及任何尚未了結的或可能提出的重大訴訟或仲裁。

## 8. 重大合約

於最後實際可行日期之前兩年內（包括該日），經擴大集團之成員公司並無簽訂重大合約（並非於經擴大集團日常業務過程中訂立之合約）。

## 9. 專家及同意書

- (a) 於本通函所載或所提述曾提供意見或建議的專業顧問的名稱及資格載列如下：

| 名稱            | 資格    |
|---------------|-------|
| 德勤 • 關黃陳方會計師行 | 執業會計師 |

- (b) 於最後實際可行日期，上文(a)段所列專家概無於經擴大集團任何成員公司擁有任何股權或可認購或提名他人認購經擴大集團任何成員公司之任何證券之權利（不論可否依法執行）。
- (c) 上文(a)段所列專家概無於經擴大集團任何成員公司自二零一一年十二月三十一日（即編製經擴大集團最近期公佈之經審核財務報告之日）以來所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。
- (d) 上文(a)段所列專家均已就本通函之刊發發出同意書，同意按本通函所載形式及內容載入其各自之函件或報告及引述其名稱，且迄今並無撤回同意書。

**10. 於股東特別大會上表決**

根據上市規則第13.39條，股東於股東大會上之表決必須以投票方式進行。因此，大會主席將根據本公司之公司細則第71條要求股東特別大會上提呈之所有決議案皆以投票方式表決。

投票結果將於股東特別大會結束後刊登於聯交所及本公司網站。

**11. 一般資料**

- (a) 本公司之註冊辦事處位於Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM12, Bermuda。本公司之香港主要營業地點位於香港青衣長達路22-28號8樓。
- (b) 本公司之香港股份過戶登記分處為卓佳秘書商務有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。
- (c) 本公司之公司秘書為李志強先生。李先生為香港特許秘書公會會員。
- (d) 本通函之中英文版本如有歧義，概以英文版本為準。

**12. 備查文件**

以下文件自本通函日期起直至二零一二年八月六日止期間可供查閱：(a)於上午九時正至下午六時正（星期六、星期日及公眾假期除外）在本公司的香港主要營業地點（地址為香港青衣長達路22-28號8樓）及(b)本公司網站www.fongs.com。

- (a) 本通函；
- (b) 收購協議；
- (c) 認購協議；
- (d) 本公司的組織章程大綱及公司細則；
- (e) 德勤發出之ABT、AMT及AMTV會計師報告（全文載於本通函附錄二）；
- (f) 有關經擴大集團之未經審核備考財務資料之會計師報告（全文載於本通函附錄三）；
- (g) 本公司二零零九年、二零一零年及二零一一年年報；

- (h) 本附錄「專家及同意書」一節所述之同意書；及
- (i) 本附錄「董事之服務合約」一節所述之服務合約。

---

## 股東特別大會通告

---



**FONG'S INDUSTRIES COMPANY LIMITED**

**立信工業有限公司\***

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：641)

## 股東特別大會通告

茲通告本公司謹訂於二零一二年八月六日(星期一)上午十一時正在香港青衣長達路22-28號8樓舉行股東特別大會，以考慮並酌情通過(不論修訂與否)下列決議案為普通決議案：

### 普通決議案

1. 「動議：

- (a) 批准L. Possehl & Co. mbH(作為賣方)與Fong's Manufacturers Company Limited(作為買方)於二零一二年六月三日訂立之有條件收購協議(「**收購協議**」)項下擬進行之收購事項(「**收購事項**」)及與其有關或其項下擬或為落實收購事項而訂立之全部文件或協議；及
- (b) 授權本公司董事代表本公司批准及實施收購事項及所有附帶事宜，並就或因收購事項採取所有其認為合適之行動(包括但不限於(i)為或代表本公司就收購事項或據此簽署、蓋章、簽立、完善及交付任何文件、文據及協議；及(ii)行使所有其認為就落實收購事項必要、合適或權宜之權力及採取所有有關行動)。」

2. 「動議：

- (a) 待上述第1項決議案獲通過後，批准L. Possehl & Co. mbH(作為認購人及認沽期權持有人)、Fong's Projects Holding Limited(作為公司)與Fong's Manufacturers Company Limited(作為認購期權持有人)於二零一二年六月三日訂立之有條件認購協議(「**認購協議**」)項下擬進行之認購事項(「**認購事項**」)及與其有關或其項下擬或為落實認購事項而訂立之全部文件或協議；
- (b) 授權本公司董事代表本公司批准及實施認購事項及所有附帶事宜，並就或因認購事項採取所有其認為合適之行動(包括但不限於(i)為或代表本公司就認購事項或據此簽署、蓋章、簽立、完善及交付任何文件、文據及協議；及(ii)

\* 僅供識別

---

## 股東特別大會通告

---

行使所有其認為就落實認購事項必要、合適或權宜之權力及採取所有有關行動)；

- (c) 授權Fong's Manufacturers Company Limited向L.Possehl & Co. mbH授出認購協議所載之認沽期權，以便其向Fong's Manufacturers Company Limited出售其於Fong's Projects Holding Limited之9.9%股權；及
- (d) 授權Fong's Manufacturers Company Limited行使認購協議所載之認購期權以收購於Fong's Projects Holding Limited之9.9%股權。」

承董事會命  
公司秘書  
李志強

香港，二零一二年六月三十日

附註：

- (1) 就上述第2項普通決議案而言，有關決議案乃關於認購事項、授出認沽期權及行使認購期權，且相關授權捆綁一起，皆因本公司董事認為該等交易及授權相互依存及相互關聯，構成一項重要之議案。
- (2) 凡有權出席股東特別大會並於會上表決之股東，均可委任其他人士作為其受委代表代其出席及投票。倘股東為本公司兩股或以上股份之持有人，可委任一名或以上受委代表代其出席及投票。受委代表毋須為本公司股東。
- (3) 隨附大會適用之代表委任表格。
- (4) 代表委任表格必須由閣下或閣下以書面正式授權之人士簽署；如委任人為法團，則須加蓋法團印鑑或由法團負責人、授權人或其他獲正式授權之人士親筆簽署。
- (5) 代表委任表格連同簽署表格之授權書或其他授權文件(如有)，或經簽署證明之授權書或授權文件副本，須於股東特別大會或其任何續會(視情況而定)指定舉行時間四十八小時前送達本公司之香港主要營業地點(地址為香港青衣長達路22-28號8樓)，否則代表委任表格將被視為無效。填妥及交回代表委任表格後，股東仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會(視情況而定)，並於會上投票。
- (6) 倘屬任何股份之聯名登記持有人，則任何一位該等持有人均可於任何大會上就該等股份投票(不論親身或委派代表)，猶如彼為唯一有權投票者，惟倘超過一位有關聯名持有人親身或委派代表出席大會，則僅接納股東名冊內就有關聯名持股排名首位之出席聯名持有人之投票，而不接納其他聯名持有人之投票。
- (7) 為釐定出席股東特別大會及於會上投票之權利，本公司將於二零一二年八月一日至二零一二年八月六日(包括首尾兩天)期間暫停辦理過戶登記手續。為符合出席大會及於會上投票之資格，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格須於二零一二年七月三十一日下午四時三十分之前，送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。