

裕林国际木业有限公司

财务报告

编制基准日：2017 年 3 月 31 日

For and on behalf of
YULIN INTERNATIONAL TIMBER CO., LIMITED
裕林國際木業有限公司

Authorized Signature(s)

本报告由下列负责人签署：

法定代表人：许杰 主管会计工作负责人：邹勤 会计机构负责人：邹勤









合并资产负债表

单位：百万中非法郎

科目名称	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	224.46	66.65
短期投资		
应收票据		
应收账款	1,428.04	1,211.80
预付款项	1,910.39	1,502.01
应收利息		
应收股利		
其他应收款	735.69	491.68
待摊费用		
存货	2,872.30	2,938.56
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	830.60	1,128.93
流动资产合计	8,001.48	7,339.63
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
固定资产	1,578.71	1,495.61
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
无形资产	2,371.77	2,405.10
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	663.42	663.42
其他非流动资产	138.35	138.35
非流动资产合计	4,752.25	4,702.48
资产总计	12,753.73	12,042.11



合并资产负债表（续）

单位：百万中非法郎

流动负债：		
短期借款	1,279.15	1,396.08
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	2,846.21	3,032.89
预收款项		
应付职工薪酬	111.71	121.25
应交税费	930.99	863.05
应付利息		
应付股利		
其他应付款	5,721.47	16,256.40
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	1,275.94	1,275.94
其他应交款		
预提费用		
流动负债合计	12,165.47	22,945.61
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款	127.58	127.58
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	207.40	207.40
其他非流动负债	100.81	100.81
非流动负债合计	435.79	435.79
负债总计	12,601.26	23,381.40
股东权益：		
股本	0.80	0.80
资本公积	6,243.68	-5,191.53
少数股东权益	1.20	1.41
盈余公积		
未分配利润	-6,093.21	-6,149.97
股东权益合计	152.47	-11,339.29
负债和股东权益总计	12,753.73	12,042.11



合并损益表

单位：百万中非法郎

项 目	2017 年一季度	2016 年度
一、营业收入	2,395.87	9,966.03
减：营业成本	1,710.14	10,080.64
营业税金及附加	526.63	1,113.62
加：其他业务利润	-	-
减：销售费用	-	-
管理费用	-	-
财务费用	51.14	370.94
资产减值损失	-	-
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润	107.96	-1,599.17
加：营业外收入	-	43.80
减：营业外支出	-	4,472.42
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额	107.96	-6,027.79
减：所得税费用	51.20	117.68
少数股东损益	-	-
四、净利润	56.76	-6,145.47



合并现金流量表

单位：百万中非法郎

项 目	2017 年一季度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,179.63	15,419.14
收到的税费返还	298.33	1,626.13
收到其他与经营活动有关的现金	644.08	43.80
经营活动现金流入小计	3,122.04	17,089.07
购买商品、接受劳务支付的现金	1,436.73	8,286.07
支付给职工以及为职工支付的现金	273.41	1,794.57
支付的各项税费	526.63	1,113.62
支付其他与经营活动有关的现金	179.39	2,361.44
经营活动现金流出小计	2,416.16	13,555.70
经营活动产生的现金流量净额	705.88	3,533.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	380.00	342.97
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	380.00	342.97
投资活动产生的现金流量净额	-380.00	-342.97
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金		468.18
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		468.18
偿还债务支付的现金	116.93	3,399.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51.14	236.04
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	168.07	3,635.79
筹资活动产生的现金流量净额	-168.07	-3,167.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	157.81	22.79
加：期初现金及现金等价物余额	66.65	43.86
六、期末现金及现金等价物余额	224.46	66.65

一、公司基本信息

企业名称：裕林国际木业有限公司（简称“裕林国际”）

注册地址：UNIT A, 9/F. KEE SHING CENTRE, 74-76 KIMBERLEY ROAD, TSIM SHA TSUI, KOWLOON HONG KONG

法定代表人：许杰

注册资本：10,000 港币

成立时间：2017 年 3 月 24 日

截至评估基准日，裕林国际木业有限公司股权结构如下表所示：



金额单位：HK\$

	股东名称	认缴出资额	持股比例
	许杰	6,000	60%
2	邹勤	4,000	40%
	合计	10,000	100%

二、财务报表的编制基础

本财务报表系为江苏万林现代物流股份有限公司（“江苏万林”）通过增资取得裕林国际木业有限公司（裕林木业）控制权事宜而编制。

为给使用者提供更相关的信息，本财务报表之编制系假定附注（一）中所述本次交易于财务报表列报之最早期初 2016 年 1 月 1 日已完成，裕林木业于该日已持有拟购买 TBNI、MPB、CFA 及 MEF 全部股权，所形成的会计主体（以下简称“本公司”）于该日已经形成。裕林木业遂将本公司及本公司之子公司（以下统称“本集团”）纳入本财务报表的范围，并根据本附注所述之编制基础编制本财务报表。

三、重要会计政策和会计估计

1. 外币折算

本公司财务报表采用加蓬所使用的货币 XAF（中非法郎）（记账本位币）进行列报。

外币交易使用交易发生日的汇率折算为记账本位币。该等交易结算和按年末汇率折算外币货币性资产和负债所产生的汇兑利得和损失计入当期损益。

2. 不动产、厂房和设备（“PPE”）

PPE 按历史成本减累计折旧和累计减值损失进行列报。历史成本包括使资产达到预定可使用状态必须的所有成本。

如替换零部件预期将为本公司增加未来利益，本公司将于成本发生时在某一 PPE 的账面价值上增加替换该项目零部件的成本，并终止确认被替换项目的账面价值。所有其他维修和维护成本于发生时计入当期损益。

土地不予折旧。对其他资产的折旧进行记账，采用直线法对资产成本折旧减至使用寿命内的残值。预计使用寿命范围如下：

- 房屋及建筑物：12.5 年
- 机械设备：5 年
- 运输设备：3-5 年
- 家具、配件和设备：3-5 年

折旧方法于每个报告期末进行复核；如果资产的预计使用寿命或残值有发生重大改变的迹象，该资产的折旧应采用未来适用法进行修改，以反映新的预期。

如果资产账面价值大于其预计可回收金额，则该资产账面价值应立即减至其可回收金额。

某一 PPE 处置时或继续使用资产预期不会带来经济利益时，予以终止确认。某一 PPE 的处置或报废所产生的任何利得或损失为可回收金额（销售价格或其他终止确认时的相关证据）和资产账面价值之间的差额，计入当期损益。

3. 无形资产

3.1. 林业权证

本公司取得的林业权证确认为无形资产。该资产按历史成本(支付给上一持证者的金额)减累计摊销和累计减值损失进行列报。

林业权证由相关机构免费授予时,则不予确认资产。

摊销在相关权证使用寿命内按直线法进行确认,林业权证有效期为相关机构授予日后的25年。如果摊销率或使用寿命有发生重大改变的迹象,该资产的摊销方式应按照未来适用法进行修改,以反映新的预期。

如果林业权证可回收价值低于其账面价值,则确认减值损失。

林业权证处置时,或当使用或处置预期不会带来经济利益时,予以终止确认。林业权证终止确认所产生的利得或损失按林业权证可回收金额(销售价格或终止确认时的相关依据)及其账面价值之间的差额进行计量,并在资产终止确认时计入当期损益。

3.2. 可持续管理计划成本

对可持续管理计划所发生的成本进行资本化,并确认为无形资产(森林资源的盘点及生产计划的设计)。摊销按直线法进行计算,并在相关特许权使用寿命内摊销该等成本,可持续管理计划有效期为相关机构授予日后的25年。

3.3. 采购的计算机软件

计算机软件按成本减累计摊销和累计减值损失进行列报。软件按直线法在预计的五年使用寿命内进行摊销。如果购得的计算机软件的摊销率、使用寿命或残值有发生重大改变的迹象,则摊销应按照未来适用法进行修改,以反映新的预期。

4. 有形资产及无形资产的减值

在每一年报告期末,公司应复核有形资产及无形资产的账面价值以确认上述资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在这种迹象,公司应估计资产的可收回金额以确认资产减值损失的金额。如果不可能估计单项资产的可收回金额,则公司应确定该资产所属的现金产出单元的可收回金额。

可收回金额为公允价值减出售费用与使用价值二者之中的较高者。评估资产使用价值时,预计资产的未来现金流量应选择折现率对其折现。该折现率为反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前折现率。在预计资产的未来现金流量时未对资产特定风险的影响作出调整。

只有当资产(或资产所属的现金产出单元)的可收回金额小于其账面金额时,资产的账面金额应减记至可收回金额(或资产所属的现金产出单元的可收回金额)。

在后续减值损失转回时,资产(或资产所属的现金产出单元)的账面价值应增加到其估计的可收回金额,但增加后,资产(或资产所属的现金产出单元)的账面价值不能超过假设没有发生减值损失时该资产实际应当确认的摊余价值。

5. 子公司投资

在单体财务报表中,子公司投资按成本减累计减值损失进行核算。

子公司投资所产生的股利收入在本公司收款权确立时予以确认,并计入其他收入。

6. 存货

存货按成本和可变现净值的孰低者进行列报。成本(购买成本或生产成本)采用单位成本加权平均法进行确定。可变现净值等于预计销售价格减去完成销售的全部预计成本。

7. 金融工具确认和计量

7.1. 应收账款和其他应收款

应收账款和其他应收款按交易价格进行初始确认,并采用实际利率法按摊余成本减减值准备进行后续计量。应收账款和其他应收款的减值准备在有客观证据表明本公司将无法按照应收款的原定期限收回所有到期金额时确认。

在确定对应收账款及其他应收款计提减值准备时,管理层必须对应收款的可回收性做出假设。

7.2. 应付账款和其他应付款

应付账款和其他应付款按交易价格进行初始确认，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

7.3. 借款

借款按交易价格进行初始确认（即应付银行现金的现值，包括交易成本），并按摊余成本进行后续列报。利息支出按实际利率法进行确认，并在发生时计入当期财务成本。

8. 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括库存现金、活期存款和原始到期期限为三个月或更短的其他短期投资。

银行透支列于资产负债表的流动负债中。

9. 租赁

当租赁的条款实质上将与租赁资产所有权相关的所有风险和报酬转让给本公司时，该项租赁应归类为融资租赁。

所有其他租赁应归类为经营租赁。

应付给融资租赁出租人的负债应在资产负债表上列为应付融资租赁款。

租赁付款额会在融资费用与应付租赁款的减少额之间进行分配，期末应付融资租赁款余额使用一致的实际利率确认上述融资费用。融资费用应立即计入损益。

融资租赁资产计入不动产、厂房和设备，并按自有资产相同的方式进行折旧和减值测试。

经营租赁租金在相关租赁期内按直线法计入当期损益。

10. 预计负债

当本公司因过去事项而承担了现时义务（法定义务或推定义务），并且很可能被要求履行该义务，而该义务的金额能够可靠地估计时，本公司会对该义务确认预计负债。

确认为预计负债的金额应是在考虑到与义务相关的风险和不确定性之后，对报告期末履行现时义务所需支付对价的最佳估计。

11. 退休福利义务

退休福利义务涉及提供服务人员的养老金，即设定受益计划。根据加蓬现行劳动法，所有工龄超过两年的人员从本公司退休时均有权获得养老金。该养老金根据每位员工的工资和服务年限（工龄）进行计算。该养老金仅在员工离开公司时（在法定年龄退休或辞退时）支付，但应于各个报告期末在退休福利义务中计提。该义务按照每个员工的工资、服务年限及根据服务年限确定的比率计算所得。

于资产负债表内确认的有关设定受益养老金计划的负债为报告日设定受益义务的现值。

过去服务成本立即计入损益。

12. 收入确认

收入按已收或应收对价的公允价值计量。而预期的销售退回、回扣和其他类似的折让将抵减收入。

当收入的金额能够可靠地计量，未来经济利益很可能流入本公司以及满足本公司各项活动（如下所述）的特定标准时，本公司确认收入。

销售商品

当商品已交付、产权已转移时确认销售商品的收入。对于出口，交付的定义根据合同中所述的国际贸易条款确定。

提供劳务

提供劳务的合同收入于本公司提供劳务时予以确认。

租金收益

租金收益于相关租赁期内按直线法予以确认。

13. 税项

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

13.1. 当期所得税

当期所得税应根据本年应税利润进行确定。由于某些收入或费用在不同年份交税或抵扣，以及某些收入或费用无需交税或无法抵扣，应税利润不同于利润表中“税前利润”。本公司当期所得税采用报告期末已颁布或实质上已颁布的税率进行计算。

如应税利润为负数，本公司应支付的最低税额为收入的 1% 和 1 百万中非法郎两者之中的较大者。

13.2. 递延所得税

递延所得税按财务报表中资产和负债的账面价值与应税利润计算所使用的计税基础之间的暂时性差异进行确认。

一般情况下，预期未来将增加应税利润的所有暂时性差异均确认相关的递延所得税负债。预期未来将减少应税利润的所有暂时性差异均确认相关的递延所得税资产。如果暂时性差异来自不影响应税利润和会计利润的交易中产生的资产和负债的初始确认（而非企业合并），则不予确认有关的递延所得税资产和负债。此外，如果暂时性差异来自商誉的初始确认，则不予确认有关递延所得税负债。

公司以未来很可能取得用来抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。公司在确定递延所得税资产时，须判断未来应纳税所得额实现的时间和水平。

各报告期末，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税额用以抵扣全部或部分递延所得税资产，则减记递延所得税资产的账面价值。任何调整均计入损益。

根据报告期末已颁布或实质上已颁布的税率（和税法），递延所得税负债和资产按预期将在负债结算或资产实现期间适用的税率进行计量。

四、财务报表主要项目注释(单位：百万中非法郎)

1、 现金

项 目	2017 年 3 月 31 日金额	2016 年 12 月 31 日金额
现金	280.60	56.26
银行存款	6.68	10.39
合计	286.28	66.65

2、 存货

分类	2017 年 3 月 31 日库存金额	2016 年 12 月 31 日库存金额
原木	2,253.10	2,303.63
锯材	572.03	586.29
其他	47.17	48.64
合计	2,872.30	2,938.56

3、 应收账款和其他应收款

项 目	2017 年 3 月 31 日金额	2016 年 12 月 31 日金额
应收账款	1,428.04	1,211.80
预付账款	1,910.39	1,502.01
其他	280.61	36.60
关联方应收款	455.08	455.08
合计	4,074.12	3,205.50

4、 固定资产



分 类	2017 年 3 月 31 日金额	2016 年 12 月 31 日金额
建筑物	273.65	141.04
家具及设备	1,014.20	976.36
汽车	265.66	349.70
固定装置	25.37	28.09
合计	1,578.71	1,495.18

(1) 构筑物：构筑物主要为厂房，厂房主要钢结构及木结构。

(2) 机器设备为伐木和木材加工设备，主要有锯、推土机、发动机、叉车、装载机等，分布在各林地和木材加工厂及设备维修中心，单位价值量大，多为进口设备。

(3) 运输设备主要为皮卡车、原木车和拖船车辆等生产、办公用车辆，分布在车管处和各生产及辅助部门。

(4) 电子办公设备为各类计算机、空调机、传真机、打印机、复印机等生产、办公用设备，分布在各林区及辅助单位内。

5、无形资产

无形资产主要为位于加蓬的四块林地采伐权，其中 CFAD-TBNI 公司林地面积 396,157 公顷，主要位于加蓬国家的东北部城市 MKK 附近；CFAD-MPB 公司林地面积 188,758 公顷，主要位于加蓬国家的南部附近城市 TCHIBANGA 和 MOUILA 附近；CFAD-CFA 公司林地面积 324,921 公顷，主要位于 OVAN 和 BOOUE 附近；CFAD-MEF 公司林地面积 183,640 公顷（目前正在做 CFAD 规划报告），主要为 MEKAMBO 和 OKANDJA 城市附近。

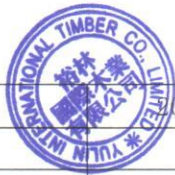
6、应付账款及其他应付款

项 目	2017 年 3 月 31 日金额	2016 年 12 月 31 日金额
应付账款	2,846.21	3,032.89
应付职工款项	111.71	121.25
应付社保	647.07	675.68
关联方应付款	5,072.92	15,579.24
其他	1.48	1.48
合计	8,679.40	19,410.53

7、收入

项 目	2017 年一季度金额	2016 年度金额
原木销售收入	45.17	216.76
锯材销售收入	2,232.86	9,450.08
运输服务收入	6.24	29.97
采伐特许权证租赁收入	73.26	266.39
其他收入	38.34	
合计	2,395.87	9,963.20

8、税金



项 目	2017 年一季度金额	2016 年度金额
专利税	3.46	11.25
工资税	10.52	26.20
货物出口税	190.44	570.06
原木采伐税	42.57	118.01
林业许可证从量税	148.52	305.70
罚款		16.60
其他	131.12	65.80
合计	526.63	1,113.62

9、财务费用



项 目	2017 年一季度金额	2016 年度金额
银行借款利息	25.15	151.17
金融租赁利息	9.96	84.94
其他财务费用	16.04	134.91
其他财务收益	-0.01	-0.08
合计	51.14	370.94