

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

1. 一般事項

本公司根據百慕達一九八一年公司法（經修訂）於百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。本公司之股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司之最終控股公司為渝港國際有限公司（「渝港」），該公司亦為於百慕達註冊成立之聯交所上市公司。

本公司為投資控股公司，並提供企業管理服務。本公司各附屬公司之主要業務詳情載於附註34。

2. 採納香港財務報告準則

於本年度，本集團首度採納下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「財務報告準則」）。財務報告準則之條款包括香港會計師公會批准之會計實務準則（「會計實務準則」）及詮釋。

於本年度，本集團採納會計實務準則第12號（經修訂）「所得稅」。採納會計實務準則第12號（經修訂）之主要影響與遞延稅項有關。過往年度會按收益表負債法就遞延稅項作出部分撥備，即於時差出現時確認為負債，惟某些被認為在可預見將來不能逆轉之時差除外。會計實務準則第12號（經修訂）規定必須採納資產負債表負債法，除了有限之例外情況外，就財務報表之資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之所有暫時性時差，確認遞延稅項。採納會計實務準則第12號（經修訂）對目前或過往會計期間之業績均無重大影響。因此，毋須作出前期調整。

3. 主要會計政策

財務報表已按原始成本法(並已就投資物業之重新估值作出修訂)及根據香港普遍採納之會計原則編製。所採納之主要會計政策載列如下:

綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至每個會計期間結算日之財務報表。

年內收購或出售之附屬公司之業績,已由實際收購日期起計或計至實際出售日期止(視何者適用)納入綜合收益表內。

集團內公司間之所有重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

收入確認

銷售貨品在交付貨品予客戶及轉移所有權後,即予確認。

貸款安排費收入在提供服務而本集團毋須承擔進一步責任時予以確認。

利息收入乃按時間基準,並參照未償還本金及適用之利率計算。

投資物業

投資物業乃指因其投資潛力而持有之已落成物業,任何租金收入需在公平磋商後釐定。投資物業按結算日之專業估值計算之公開市值列賬。

投資物業之任何重估盈餘或虧絀均計入投資物業重估儲備或從中扣除。除非該項儲備之結餘不足以彌補虧絀,則虧絀超逾投資物業重估儲備結餘之金額乃於收益表中扣除。倘一項虧絀曾於以往計入收益表,並於其後產生重估盈餘,則該項盈餘將計入收益表內,以抵銷先前計入之虧絀。在出售投資物業時,有關物業應佔之投資物業重估儲備結餘會轉撥至收益表內。

3. 主要會計政策 (續)

投資物業 (續)

按租賃持有而尚餘年期 (包括可續約年期) 逾二十年之投資物業不作折舊及攤銷撥備。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本值減去於結算日之累計折舊與攤銷及累計減值虧損列賬。

折舊及攤銷乃以直線法，在物業、廠房及設備之估計可使用年期內撇銷其成本值計算，就此採用之年率如下：

| | |
|------------|------------------------|
| 租賃土地 | 按租賃剩餘年期 |
| 樓宇 | 2%或按有關租賃之剩餘年期 (倘少於50年) |
| 租賃物業裝修 | 20%或按有關租賃之剩餘年期 (倘少於5年) |
| 廠房及機械 | 10% |
| 電力供應系統 | 10% |
| 傢俬、固定裝置及設備 | 10% |
| 模具 | 15% |
| 汽車 | 25% |

出售或廢置資產之收益或虧損指資產之出售所得款項及賬面值兩者之差額，並於收益表內確認。

物業權益

物業權益乃按成本值減去結算日之累計攤銷及累計減值虧損列賬。攤銷乃以直線法按物業權益之尚餘租賃年期撇銷其成本計算撥備。

應收可換股票據

應收可換股票據按成本值減去任何可識別減值虧損列賬。

3. 主要會計政策 (續)

會籍

收購會籍所產生之成本會化作資本，並以直線法在其估計可使用年期內撇銷。

於附屬公司之投資

於附屬公司之投資在本公司之資產負債表內按成本值減去任何可辨別之減值虧損入賬。

於附屬公司之投資所得之收入在本公司確立收取股息之權利時入賬。

存貨

存貨乃以成本值或可變現淨值(以較低者為準)列賬。成本以加權平均法計算，其包括採購材料之所有成本及(如適用)轉換成本及將存貨運往現址及處於現況所產生之其他成本。可變現淨值為在日常業務過程中之估計售價減去估計完成成本及估計銷售所需成本。

減值

於各個結算日，本集團會審核其資產之賬面值，以釐定該等資產可有出現減值虧損之跡象。倘一項資產之可收回金額估計低於其賬面值，則將該資產之賬面值減至其可收回金額。減值虧損即時確認為一項支出。

倘減值虧損其後減少，則該資產之賬面值將增至重新估計之可收回金額，惟所增加賬面值，不得超逾資產於過去數年出現減值虧損前所釐定之賬面值，而減值虧損減少之數須隨即列作收入處理。

3. 主要會計政策 (續)

外幣

外幣交易均按有關交易日之匯率折算。以外幣結算之貨幣資產及負債按結算日之匯率重新折算。匯兌所產生之盈虧會撥入收益表內處理。

應付可換股票據

除非已獲兌換，否則應付可換股票據乃分開披露並列作一項負債。公司須計算在收益表中就應付可換股票據確認之融資成本，以便在各會計期間就應付可換股票據餘額作出固定期間扣除比率。

有關發行應付可換股票據之成本將於可換股票據年期（票據發行日期起計至其最後贖回日期）以直線法遞延及攤銷。倘任何可換股票據於最後贖回日期前獲購買及註銷、贖回或兌換，則餘下未攤銷成本之相應部分將即時在收益表中扣除。

稅項

所得稅開支乃現行應繳稅項與遞延稅項之總和。

現行應繳稅項根據本年度之應課稅溢利計算。應課稅溢利與收益表內呈報之盈利淨額有別乃基於其並無計入其他年度之應課稅或可扣稅收支項目，亦無計入毋須課稅及不獲扣稅之收益表項目。

遞延稅項乃財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基間差額之應繳付或可收回稅項，並採用資產負債表負債法入賬。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時差額予以確認，而遞延稅項資產則於可能會出現可用以抵銷可扣稅暫時差額之應課稅溢利時予以確認。倘若暫時差額乃由不影響應課稅溢利或會計溢利之交易中之商譽（或負商譽）或初步確認（業務合併情況除外）其他資產及負債所引起，則有關資產及負債不予確認。

3. 主要會計政策 (續)

稅項 (續)

遞延稅項負債按於附屬公司之投資所產生之應課稅暫時差額予以確認，惟本集團可控制撥回之暫時差額及可能於可見將來不會撥回之暫時差額除外。

遞延稅項資產賬面值於每個結算日審核，並按不可能有足夠應課稅溢利以收回所有或部分資產之金額減少。

遞延稅項按預計於償還負債或變現資產之期間內適用之稅率計算。遞延稅項自收益表中扣除或計入，惟與直接扣自或計入股本之項目有關者除外，在此情況下，遞延稅項在股本中處理。

經營租賃

經營租賃之應付租金乃按直線法於有關租賃期內在收益表中扣除。

退休福利計劃

在收益表中扣除之退休福利成本指本年度須向本集團定額供款計劃及強制性公積金計劃支付之供款。

4. 營業額

營業額指於年內向外界人士出售貨品所收取及應收之款額 (扣除退貨及折扣)。

5. 分類資料

本集團之業務為製造及買賣手錶盒、禮品盒、眼鏡盒、包裝袋及小袋以及陳列用品。產品性質、生產程序性質及分銷產品予不同地區客戶之方法均相約。本集團主要在中華人民共和國（「中國」，包括香港）經營業務，而其資產亦主要位於中國。本公司董事認為，按客戶所在地劃分之地區分類為本集團風險及回報之主要來源，加上本集團於單一業務分類經營，因此，本集團並無編製業務分類資料。

本集團之營業額及分類業績按地區市場劃分之分析如下：

| | 營業額 | | 分類業績 | |
|----------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 南北美洲 | 66,284 | 89,764 | 8,643 | 11,635 |
| 歐洲 | 62,002 | 58,063 | 8,084 | 7,526 |
| 香港 | 46,603 | 49,759 | 6,076 | 6,450 |
| 其他 | 17,009 | 21,309 | 2,218 | 2,762 |
| | 191,898 | 218,895 | 25,021 | 28,373 |
| 利息收入 | | | 5,043 | 6,594 |
| 其他經營業務收入 | | | 7,325 | — |
| 經營盈利 | | | 37,389 | 34,967 |
| 融資成本 | | | (3,517) | (7,594) |
| 除稅前盈利 | | | 33,872 | 27,373 |
| 稅項 | | | (4,970) | (2,562) |
| 本年度純利 | | | 28,902 | 24,811 |

由於分類資產以及物業、廠房及設備之添置大部分位於中國（包括香港），故並無編製有關資產及添置賬面值按資產所在地劃分之分析。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

6. 經營盈利

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 經營盈利已扣除： | | |
| 董事酬金(附註8) | 5,388 | 6,712 |
| 其他員工成本 | 8,812 | 8,048 |
| 員工總成本 | 14,200 | 14,760 |
| 核數師酬金 | | |
| — 本年度 | 525 | 525 |
| — 過往年度超額撥備 | (25) | — |
| 折舊及攤銷 | 7,753 | 6,177 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | — | 6 |
| 有關土地及樓宇之經營租賃之最低租金 | 2,689 | 3,279 |
| 並已計入： | | |
| 出售物業、廠房及設備之收益 | 97 | — |
| 利息收入 | 5,043 | 6,594 |

7. 融資成本

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 應付可換股票據之利息 | (3,517) | (7,594) |

8. 董事酬金

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 袍金： | | |
| 執行董事 | — | — |
| 非執行董事 | — | — |
| 獨立非執行董事 | 400 | 400 |
| 其他酬金(執行董事)： | | |
| 薪金及其他福利 | 4,790 | 5,026 |
| 與表現有關之獎勵金 | — | 1,088 |
| 退休福利計劃供款 | 198 | 198 |
| 董事酬金總額 | 5,388 | 6,712 |

本年度本集團將其於香港其中一項租賃物業提供予其中一名執行董事作為宿舍。該宿舍以應課差餉租值計算概約貨幣價值約為500,000港元包括在以上披露款額(二零零二年:零)。

董事之酬金介乎以下範圍：

| | 二零零三年 董事人數 | 二零零二年 董事人數 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| 零至1,000,000港元 | 5 | 5 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 2 | 2 |
| 2,500,001港元至3,000,000港元 | 1 | — |
| 4,000,001港元至4,500,000港元 | — | 1 |

年內，本集團概無支付酬金予任何董事作為彼等加入或一經加入本集團而支付之酬金或就離職而支付之補償金。年內，概無董事放棄任何酬金。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

9. 僱員酬金

於截至二零零三年十二月三十一日止年度，在本集團五名最高薪人士中，其中3名（二零零二年：3名）為本公司之執行董事（其酬金詳情載於附註8）。全部五名最高薪人士之酬金分析如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 薪金及其他福利 | 5,752 | 5,989 |
| 與表現有關之獎勵金 | — | 1,105 |
| 退休福利計劃供款 | 242 | 242 |
| | 5,994 | 7,336 |

五名最高薪人士之酬金幅度如下：

| | 人數 | |
|-------------------------|----------|----------|
| | 二零零三年 | 二零零二年 |
| 零至1,000,000港元 | 2 | 2 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 2 | 2 |
| 2,500,001港元至3,000,000港元 | 1 | — |
| 4,000,001港元至4,500,000港元 | — | 1 |
| | 5 | 5 |

10. 稅項

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 支出包括： | | |
| 香港利得稅 | | |
| 本年度 | (4,351) | (2,689) |
| 過往年度(撥備不足)超額撥備 | (377) | 127 |
| | (4,728) | (2,562) |
| 年內遞延稅項支出(附註23) | (242) | — |
| | (4,970) | (2,562) |

香港利得稅按本年度應課稅盈利17.5%(二零零二年: 16%)計算。香港利得稅稅率自本課稅年度起增加。

董事認為,若干附屬公司之盈利並非於香港產生或取得,並於彼等營運之司法權區毋需繳付稅項,因此概無就該等附屬公司之盈利提撥準備。

此外,若干附屬公司現正與香港稅務局(「稅局」)就其前年度之稅項計算問題進行磋商。稅局現要求此等附屬公司提供進一步資料及解釋。董事認為,此等附屬公司前年度之稅項已按恰當基準計算。

根據Chuang Hing Limited(「CHL」)、互聯控股有限公司(「互聯控股」)及本公司所簽訂日期為一九九九年四月十四日之彌償契約(詳見本公司日期為一九九九年四月十五日之招股章程附錄五「其他資料」一段),CHL及互聯控股與本公司及其附屬公司(合稱「該等公司」)協定CHL及互聯控股將對每一間該等公司於一九九九年四月二十七日或以前賺取或累計之溢利或收益所引致之額外稅項,作出共同及個別彌償擔保。

經考慮上述事項後,董事認為毋須作出額外稅務負債撥備。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

10. 稅項 (續)

本年度支出可按綜合收益表與除稅前盈利對賬如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|------------------------------|----------------|--------------|
| 除稅前盈利 | 33,872 | 27,373 |
| 按本地所得稅率17.5%(二零零二年:16%)計算之稅項 | (5,928) | (4,380) |
| 毋須課稅收入於釐定應課稅盈利之稅務影響 | 1,053 | 361 |
| 不可扣稅支出於釐定應課稅盈利之稅務影響 | (1,255) | (1,636) |
| 毋須繳納所得稅附屬公司盈利之稅務影響 | 1,736 | 2,354 |
| 過往年度香港利得稅(撥備不足)超額撥備 | (377) | 127 |
| 其他 | (199) | 612 |
| 本年度稅項支出 | (4,970) | (2,562) |

11. 股息

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|--------------------------------------|---------------|--------------|
| 擬派末期股息每股0.0035港元(二零零二年:0.003港元) | 13,788 | 7,131 |
| 在上一個年度之財務報表獲批准後發行新股 導致上一個年度額外支付股息 | — | 594 |
| | 13,788 | 7,725 |

董事會建議派付末期股息每股0.0035港元(二零零二年:0.003港元)，惟須待股東在即將舉行之股東週年大會上批准後方可作實。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

12. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|-----------------------------|----------------------|---------------|
| 本年度純利 | 28,902 | 24,811 |
| 有關可換股票據之利息節省金額之 潛在攤薄股份影響 | 3,517 | 7,594 |
| 用以計算每股攤薄盈利之盈利 | 32,419 | 32,405 |
| | 股份數目 | 股份數目 |
| 用以計算每股基本盈利之加權平均股數 | 3,216,077,966 | 2,265,469,635 |
| 潛在股份產生的攤薄影響： | | |
| 認股權證 | — | 97,275,443 |
| 應付可換股票據 | 723,458,904 | 1,629,825,654 |
| 用以計算每股攤薄盈利之加權平均股數 | 3,939,536,870 | 3,992,570,732 |

13. 投資物業

| | 本集團 | |
|---------|--------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 一月一日 | — | — |
| 添置 | — | 19,384 |
| 重估虧損 | — | (817) |
| 轉撥至租賃物業 | — | (18,567) |
| 十二月三十一日 | — | — |

於二零零二年七月三十一日，位於香港按中期租賃持有之投資物業已由國際物業顧問公司威格斯（香港）有限公司按公開市值現行情況基準進行重估及其已撥轉至租賃物業供本公司自用。重估所產生虧絀已計入收益表。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備

| | 租賃 物業 千港元 | 租賃物業 裝修 千港元 | 廠房及 機器 千港元 | 電力供應 系統 千港元 | 傢俬、 固定裝置 及設備 千港元 | 模具 千港元 | 汽車 千港元 | 總額 千港元 |
|---------------------------|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------------------|--------------|--------------|----------------|
| 本集團 | | | | | | | | |
| 成本值 | | | | | | | | |
| 於二零零三年一月一日 | 100,672 | 3,740 | 22,268 | 2,717 | 13,457 | 6,634 | 3,267 | 152,755 |
| 添置 | 56 | 116 | 537 | 12 | 881 | 1,073 | — | 2,675 |
| 出售 | — | — | — | — | — | — | (615) | (615) |
| 於二零零三年 十二月三十一日 | 100,728 | 3,856 | 22,805 | 2,729 | 14,338 | 7,707 | 2,652 | 154,815 |
| 折舊及攤銷 | | | | | | | | |
| 於二零零三年一月一日 | 2,162 | 2,386 | 13,243 | 385 | 5,759 | 3,383 | 1,880 | 29,198 |
| 本年度撥備 | 2,183 | 331 | 1,898 | 272 | 1,241 | 878 | 592 | 7,395 |
| 出售時對銷 | — | — | — | — | — | — | (529) | (529) |
| 於二零零三年 十二月三十一日 | 4,345 | 2,717 | 15,141 | 657 | 7,000 | 4,261 | 1,943 | 36,064 |
| 賬面淨值 | | | | | | | | |
| 於二零零三年 十二月三十一日 | 96,383 | 1,139 | 7,664 | 2,072 | 7,338 | 3,446 | 709 | 118,751 |
| 於二零零二年 十二月三十一日 | 98,510 | 1,354 | 9,025 | 2,332 | 7,698 | 3,251 | 1,387 | 123,557 |

本集團位於香港及中國之租賃物業分別為24,689,000港元(二零零二年:25,217,000港元)及71,694,000港元(二零零二年:73,293,000港元)。此等租賃物業按中期租賃持有。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

15. 物業權益

| | 本集團 | |
|-------------|----------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 所產生之支出(按成本) | 10,701 | 10,701 |
| 累計攤銷 | (1,736) | (1,565) |
| | 8,965 | 9,136 |
| 減:減值撥備 | (2,347) | (2,347) |
| | 6,618 | 6,789 |

根據本集團與中國有關人士於一九九一年訂立之各項租賃協議，本集團向中國有關人士出租指定土地上之租賃物業，租期直至二零四二年屆滿，為期50年，其有權於租賃期內將有關租賃物業分租。本集團使用此等租賃物業作加工產品之用。

訂立各項租賃協議之代價已撥充資本為物業權益。該等款額及隨後產生之建築費用乃按尚未屆滿租賃年期以直線法於收益表內予以攤銷。

16. 應收可換股票據

| | 本集團 | |
|------------|---------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 非上市債券(按成本) | 42,500 | 53,000 |
| 分析: | | |
| 流動 | 10,500 | 28,000 |
| 非流動 | 32,000 | 25,000 |
| | 42,500 | 53,000 |

16. 應收可換股票據 (續)

於二零零三年十二月三十一日，本集團持有兩張由聯交所上市公司發行之可換股票據，金額分別為32,000,000港元及10,500,000港元。此等票據分別按年息5厘及7厘計算利息，並賦予持有人權利，可按換股價（可予調整）將尚未償還本金額全數或部分換為該等公司之股份。不同指定期間之換股價分別為每股1.10港元至1.20港元及每股0.028港元至0.034港元。

此等可換股票據僅可於到期日（分別為二零零五年一月及二零零四年七月）按面值贖回，惟以先前未予兌換之金額為限。

董事認為，上述可換股票據之價值最少相等於彼等各自之賬面值。

17. 會籍

| | 本集團 | |
|-------------|--------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 按成本 | | |
| 一月一日 | 620 | 620 |
| 添置 | 160 | — |
| 十二月三十一日 | 780 | 620 |
| 攤銷 | | |
| 一月一日 | (351) | (227) |
| 本年度撥備 | (187) | (124) |
| 十二月三十一日 | (538) | (351) |
| 賬面淨值 | | |
| 十二月三十一日 | 242 | 269 |

18. 於附屬公司之投資

| | 本公司 | |
|------------|----------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 非上市股份(按成本) | 159,531 | 159,531 |

董事根據本公司於一九九九年四月九日進行之集團重組(「集團重組」)而收購附屬公司時該等附屬公司於當時之基本資產淨值，估計本公司於附屬公司投資之賬面值。

本公司各附屬公司之詳情載於附註34。

19. 存貨

| | 本集團 | |
|-----|---------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 按成本 | | |
| 原材料 | 20,981 | 20,327 |
| 在製品 | 11,471 | 12,085 |
| 製成品 | 9,793 | 11,687 |
| | 42,245 | 44,099 |

20. 應收賬項及其他應收款項

| | 本集團 | |
|--------|----------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 應收賬項 | 34,283 | 32,345 |
| 應收貸款 | 77,900 | — |
| 其他應收款項 | 39,921 | 34,780 |
| | 152,104 | 67,125 |

本集團給予其貿易客戶平均60天的信貸期。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

20. 應收賬項及其他應收款項(續)

於結算日之應收賬項賬齡分析如下:

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|--------|---------------|--------------|
| 0至30天 | 15,682 | 13,555 |
| 31至60天 | 9,049 | 8,159 |
| 60天以上 | 9,552 | 10,631 |
| | 34,283 | 32,345 |

應收貸款未有抵押但由借款人之個人擔保作為擔保，利息為每年4厘及於二零零四年六月十一日或之前與累算利息一筆過償還。年內就該筆應收貸款收取安排費收入約3,116,000港元(二零零二年:無)。

21. 應付賬項及其他應付款項

應付賬項及其他應付款項包括約17,207,000港元(二零零二年: 14,034,000港元)之應付賬項。於結算日之應付賬項賬齡分析如下:

| | 本集團 | |
|--------|---------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 0至30天 | 8,198 | 6,317 |
| 31至60天 | 5,121 | 4,272 |
| 60天以上 | 3,888 | 3,445 |
| | 17,207 | 14,034 |

22. 應付可換股票據

於二零零零年六月二十二日，本公司發行一張金額為150,000,000港元之可換股票據(「應付票據」)予渝港之全資附屬公司Faircom Limited(「Faircom」)。應付票據乃無抵押，年息為五厘並逐日計息，須每半年下期支付。發行價為本金額之100%。

22. 應付可換股票據 (續)

應付票據之尚未償還本金額可在應付票據持有人酌情決定下，按不少於1,000,000港元之金額，轉換為本公司股份。初步換股價為每股0.81港元，而在應付票據發行日期一周年屆滿之日後起計期間之換股價為每股0.88港元及在應付票據發行日期兩周年屆滿之日後起至應付票據發行日期三周年屆滿之日止期間之換股價為每股0.96港元。在二零零零年六月十三日本公司股份拆細生效後，自應付票據發行日期起計三年各年之換股價已分別調整至每股0.081港元、0.088港元及0.096港元（可予調整）。本公司將於二零零三年六月二十二日按面值贖回應付票據，惟以先前未獲轉換或贖回者為限。

年內，金額為150,000,000港元之應付票據獲全數轉換為本公司股份。

23. 遞延稅項

以下為年內本集團確認之主要遞延稅項負債及其變動：

| | 加速稅項折舊 千港元 | 預付費用 千港元 | 合計 千港元 |
|--------------------------|---------------|-------------|------------|
| 於二零零二年一月一日及 二零零三年一月一日 | 480 | 61 | 541 |
| 扣自（計入）年內收入 | 303 | (61) | 242 |
| 於二零零三年十二月三十一日 | 783 | — | 783 |

於本年度或於結算日，本集團或本公司並無任何重大未撥備遞延稅項。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

24. 股本

| | 股份數目 千股 | 金額 千港元 |
|--|------------------|---------------|
| 每股面值0.01港元之股份 | | |
| 法定股本： | | |
| 於二零零二年一月一日、二零零二年十二月三十一日 及二零零三年十二月三十一日 | 10,000,000 | 100,000 |
| 已發行及繳足股本： | | |
| 二零零二年一月一日之結餘 | 2,097,094 | 20,971 |
| 因本公司之認股權證獲行使而發行股份 | 279,943 | 2,799 |
| 二零零二年十二月三十一日及 二零零三年一月一日 | 2,377,037 | 23,770 |
| 因本公司之應付可換股票據獲轉換而發行股份 | 1,562,500 | 15,625 |
| 於二零零三年十二月三十一日 | 3,939,537 | 39,395 |

於二零零二年由於本公司之認股權證獲行使及於二零零三年由於本公司應付可換股票據獲轉換，故分別以每股0.065港元及0.096港元之價格配發及發行每股面值0.01港元之股份。

上述已配發及發行之新股份在各方面與當時之現有股份享有同等權益。

25. 購股權

本公司已採納一項購股權計劃（「該計劃」），該計劃在本公司於一九九九年四月九日舉行之股東特別大會上獲得批准，主要目的在於提供獎勵予僱員。根據該計劃，本公司董事會可酌情向本公司或其任何附屬公司之合資格僱員（包括執行董事）授出購股權，以按不少於股份在緊接授出購股權日期前五個交易日在聯交所之平均收市價80%之價格或股份面值（以較高者為準）認購本公司股份。購股權可於董事決定之期間內隨時行使，惟有關期間由該計劃採納日期起至二零零九年四月八日止不得超逾十年。授出之購股權必須於授出日期起計28日內接納，並須就此支付1港元。除非已予以終止或有所變更，否則該計劃之有效期由採納日期起計，為期十年。

根據該計劃授出之購股權所涉及之股份最高數目（連同先前因該計劃下之購股權獲行使而已發行之股份）不得超逾本公司不時已發行股本10%，而可授予任何一位僱員之購股權所涉及之股份最高數目不得超逾根據該計劃授出購股權所涉及之股份最高數目之25%。

根據聯交所證券上市規則（「上市規則」），該計劃之若干條款需要作出修訂，否則需要實行新的購股權計劃，以符合上市規則之規定。根據經修訂上市規則，在該計劃下再無可供發行之股份。

本公司於兩個年度內並無授出任何購股權，而於二零零三年及二零零二年十二月三十一日，並無任何尚未行使之購股權。

已授出購股權之財務影響並無記錄於本公司或本集團之資產負債表，直至購股權獲行使時，方予載入，亦無就授出購股權之價值於年內收益表確認任何費用。購股權獲行使後，本公司將因此而發行之股份以股份面值記錄為額外股本，而每股股份之行使價較股份面值所超出的金額將獲本公司記錄於股份溢價賬。於行使日期前已告失效或註銷之購股權將從尚未行使之購股權記錄刪除。

26. 認股權證

根據本公司於二零零零年六月十二日批准之紅股發行建議，本公司向二零零零年六月十二日名列本公司股東名冊之股東發行合共25,759,500港元之認股權證，基準為於該日每持有五股股份可獲發一份認股權證。認股權證持有人有權自認股權證發行日期起至二零零二年六月十一日止期內，按初步認購價每股0.065港元（可予調整），以現金認購本公司每股面值0.01港元之繳足股份。

於二零零二年一月一日至二零零二年六月十一日止期間內，合共18,196,277港元之認股權證獲行使，認購價為每股0.065港元，導致本公司發行279,942,730股每股面值0.01港元之本公司股份。餘下價值49,604港元之尚未行使認股權證已於二零零二年六月十一日到期失效，其賦予持有人權利，可以現金按認購價0.065港元認購本公司每股面值0.01港元之繳足股份。於二零零三年及二零零二年十二月三十一日，概無尚未行使之認股權證。

27. 儲備

本集團

盈餘賬指附屬公司於一九九八年四月一日除滾存盈利以外之儲備及本公司已發行及可予發行之股份面值超逾根據一九九八年進行集團重組收購所得之附屬公司已發行股本面值兩者之總和。

本集團之儲備變動詳情載於第23頁之綜合股東權益變動報表。

| | 股份溢價 千港元 | 實繳盈餘 千港元 | 滾存盈利 千港元 | 股息儲備 千港元 | 合計 千港元 |
|------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 本公司 | | | | | |
| 二零零二年一月一日 | 50,129 | 158,331 | 36,378 | 6,295 | 251,133 |
| 因行使認股權證而發行股份 所產生之溢價 | 15,397 | — | — | — | 15,397 |
| 本年度純利 | — | — | 21,399 | — | 21,399 |
| 股息分配 | — | — | (594) | 594 | — |
| 已付股息 | — | — | — | (6,889) | (6,889) |
| 宣派二零零二年末期股息 | — | — | (7,131) | 7,131 | — |
| 二零零二年十二月三十一日 及二零零三年一月一日 | 65,526 | 158,331 | 50,052 | 7,131 | 281,040 |
| 因轉換本公司應付可換股票據 而發行股份所產生之溢價 | 134,375 | — | — | — | 134,375 |
| 本年度純利 | — | — | 27,628 | — | 27,628 |
| 已付股息 | — | — | — | (7,131) | (7,131) |
| 宣派二零零三年末期股息 | — | — | (13,788) | 13,788 | — |
| 二零零三年十二月三十一日 | 199,901 | 158,331 | 63,892 | 13,788 | 435,912 |

本公司實繳盈餘乃指本公司收購Qualipak Development Limited之股份當日該公司之綜合股東資金與本公司就收購事項而已發行及將予發行之股份面值兩者之差額。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

27. 儲備(續)

根據百慕達一九八一年公司法(經修訂),實繳盈餘亦可分派予股東,惟本公司不能在下列情況下從實繳盈餘中宣派或支付股息或作出分派:

- (a) 公司不能或於派發股息或分派後不能償還到期債務;或
- (b) 公司資產之可變現價值較其負債、已發行股本及股份溢價賬之總和少。

於結算日,本公司可供分派予股東之儲備如下:

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|------|----------------|--------------|
| 滾存盈利 | 63,892 | 50,052 |
| 股息儲備 | 13,788 | 7,131 |
| 實繳盈餘 | 158,331 | 158,331 |
| | 236,011 | 215,514 |

28. 資產抵押

於二零零三年十二月三十一日,本集團將賬面總值約6,695,000港元(二零零二年:6,853,000港元)之租賃物業質押,作為本集團獲授一般銀行備用額之抵押品。

於二零零三年及二零零二年十二月三十一日,本公司並無將其任何資產質押。

29. 經營租賃承擔

於結算日，本集團根據不可撤銷之土地及樓宇經營租賃而須於下列期間支付之未來最低租金如下：

| | 本集團 | |
|-----|--------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 一年內 | 417 | 1,845 |

經營租賃款項指本集團須就其若干製造廠房、辦公室物業及宿舍支付之租金。此等租賃之議定期限為一至五年，而租期內之租金亦已釐定。

於二零零三年及二零零二年十二月三十一日，本公司並無任何在不可撤銷經營租賃下之未來最低租金承擔。

30. 或然負債

本公司

於二零零三年十二月三十一日，本公司向數間銀行作出達20,000,000港元（二零零二年：20,000,000港元）之擔保，作為其附屬公司獲授銀行備用額之抵押品。於二零零三年及二零零二年十二月三十一日，並未動用該等銀行備用額。

31. 退休福利計劃

本集團已為所有合資格香港僱員設立定額供款退休福利計劃。該計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由獨立受託人所管理之公積金持有。退休福利計劃供款指本集團按該計劃之規則所規定比率應向該基金作出之供款。倘僱員在悉數取得供款前退出該計劃，則該等沒收供款可用作扣減本集團應付之供款。

鑑於推行強制性公積金計劃（「強積金」），本集團已重整其退休安排，以符合強積金條例之規定。本集團已就其退休福利計劃取得強積金豁免資格，並參與滙豐人壽保險（國際）有限公司之認可強積金計劃，該計劃於二零零零年十二月一日生效，以為現有員工提供計劃選擇。所有於二零零零年十二月一日以後新入職之僱員均須參與強積金計劃。強制性及自願性福利乃根據強積金計劃提供。

31. 退休福利計劃 (續)

本公司董事及本集團僱員之退休福利計劃供款(扣除沒收供款後)已撥入本集團之收益表內處理,詳情如下:

| | 本集團 | |
|---------------|--------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 退休福利計劃供款總額 | 697 | 687 |
| 減:用以抵銷供款之沒收供款 | (30) | (20) |
| 退休福利計劃供款淨額 | 667 | 667 |

於二零零三年及二零零二年十二月三十一日,沒收供款賬內並無沒收供款可用作抵銷該計劃之未來僱主供款。

32. 有關連人士交易

年內,本集團就發行予Faircom之應付票據而支付利息約3,517,000港元(二零零二年:7,594,000港元)。

於二零零三年六月十七日,Faircom將應付票據轉讓予Regulator Holdings Limited(「Regulator」)。於二零零三年六月十八日,Regulator行使其附於應付票據之轉換權,以轉換價每股0.096港元轉換為本公司1,562,500,000股股份。Faircom及Regulator俱為本公司之最終控股公司渝港之全資附屬公司。

本公司董事認為,上述有關連人士交易乃按雙方協定之條款進行。有關條款詳情載於附註22。

33. 結算日後事項

於二零零三年十二月三十一日後,本集團之20,400,000港元應收可換股票據以轉換價每股1.20港元轉換為一家在聯交所上市之公司17,000,000股股份。本集團隨後出售上述公司10,000,000股股份。

34. 附屬公司資料

本公司於二零零三年十二月三十一日之附屬公司詳情如下：

| 附屬公司名稱 | 註冊成立／登記及營運地點 | 已發行及繳足股本／註冊資本 | 主要業務 |
|--|---------------|---|-----------------------------------|
| Ablelink Investments Limited | 英屬處女群島# | 普通股 100美元 | 投資控股 |
| 勁運包裝有限公司 | 香港 | 普通股 2港元 | 暫無營業 |
| Global Palace Investments Limited | 英屬處女群島／ 香港 | 普通股 1,000美元 | 物業持有 |
| Magic Hands International Limited | 英屬處女群島 | 普通股 100美元 | 暫無營業 |
| Permate Production Inc. | 英屬處女群島／ 中國 | 普通股 20美元 | 暫無營業 |
| Qualipak Development Limited (附註a) | 英屬處女群島# | 普通股 10,000美元 | 投資控股 |
| Qualipak Enterprises Limited | 毛里求斯共和國 | 普通股 1,000美元 | 暫無營業 |
| 確利達財務有限公司 | 香港 | 普通股 2港元 | 提供財務服務 |
| Qualipak Fortune Inc. | 英屬處女群島／ 中國 | 普通股 10,000美元 | 製造手錶盒、禮品盒、 眼鏡盒及 包裝袋及小袋 |
| Qualipak Manufacturing (China) Limited | 英屬處女群島# | 普通股 1美元 | 投資控股 |
| 確利達包裝實業有限公司 (附註b) | 香港 | 普通股 100港元 無投票權遞延股 22,303,857港元 | 買賣手錶盒、禮品盒、 眼鏡盒、包裝袋及 小袋及陳列用品 |

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

34. 附屬公司資料(續)

| 附屬公司名稱 | 註冊成立／登記 及營運地點 | 已發行及 繳足股本／ 註冊資本 | 主要業務 |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|
| 確利達包裝(中山) 有限公司 | 中國 (全外資企業) | 註冊資本 16,000,000港元 | 暫無營業 |
| Qualipak Nominees Limited | 英屬處女群島 | 普通股 1美元 | 提供代理人服務 |
| Qualipak Production Inc. | 英屬處女群島／ 中國 | 普通股 10,000美元 | 製造手錶盒、禮品盒及 陳列用品 |
| Qualipak Vision Inc. | 英屬處女群島／ 中國 | 普通股 10,000美元 | 暫無營業 |
| Qualipak Wonder Inc. | 英屬處女群島／ 中國 | 普通股 10,000美元 | 暫無營業 |
| Winning Hand Management Limited | 英屬處女群島／ 中國 | 普通股 1美元 | 物業持有 |
| 永同威有限公司 | 香港 | 普通股 2港元 | 物業持有 |
| Worthwell Investments Limited | 英屬處女群島 [#] | 普通股 50,000美元 | 投資控股 |

[#] 此等投資控股公司並無特定主要營運地點。

附註：

- (a) 本公司直接持有 Qualipak Development Limited 全部權益。所有其他公司之全部權益則由本公司間接持有。
- (b) 無投票權遞延股在分派盈利、資本及投票上有一定限制。

附屬公司於二零零三年十二月三十一日或於年內任何時間，概無發行任何債務證券。