

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司於百慕達註冊成立為獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

本公司為一家投資控股公司，而各附屬公司主要從事多類型家庭消費品之設計、製造及銷售。

2. 採納香港財務申報準則

於本年度，本集團首次採納由香港會計師公會（「香港會計公會」）頒佈之香港財務申報準則（「香港財務申報準則」）。香港財務申報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：

會計實務準則第12號（經修訂） 收入稅項

所得稅

於本年度，本集團採納會計實務準則第12號（經修訂）。採納會計實務準則第12號（經修訂）之主要影響與遞延稅項相關。過往年度會按收益表負債法就遞延稅項作出部分撥備，即就所產生時差確認負債，惟時差預期不會於可見將來撥回之情況除外。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，即除若干例外情況外，就財務報表之資產及負債帳面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之所有暫時性差額，確認遞延稅項。由於會計實務準則第12號（經修訂）並無任何具體過渡規定，新訂會計政策已追溯應用。

採納有關準則對本年或過往會計年度之業績均無重大影響。因此，毋須就過往年度作出調整。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策

此等財務報表乃依據歷史成本慣例編製，並就證券投資之重估作出調整。

此等財務報表已遵照香港公認會計原則編製，以下為所採納之主要會計政策：

綜合帳目基準

綜合財務報表包括本公司及各附屬公司每年截至十二月三十一日止之財務報表。

年內收購或出售之附屬公司之業績會由其收購生效日期起或截至其出售生效日期止（如適用）包括在綜合收益表內。

商譽

因綜合帳目產生之商譽乃指收購成本超出本集團應佔附屬公司或聯營公司於收購日期可識別資產及負債之公允價值權益之差額。

於二零零一年一月一日後因收購產生之商譽會撥充資本，並於其可使用年期以直線法攤銷。收購聯營公司產生之商譽會計入聯營公司之帳面值內。收購附屬公司產生之商譽則於資產負債表分開呈列。

於二零零一年一月一日前因收購產生之商譽繼續保留在儲備內，並將於出售有關附屬公司或聯營公司時或確定商譽將減值時在收益表內扣除。

於出售附屬公司或聯營公司時，以往曾於儲備中抵銷或計入其內之未攤銷商譽／商譽所佔數額，在計算出售之盈利或虧損時將計算在內。

負商譽

負商譽乃指本集團應佔附屬公司於收購日期可識別資產及負債之公允價值權益超出收購成本之差額。

於二零零一年一月一日前因收購產生之負商譽繼續保留在儲備內，並將於出售有關附屬公司時計入收益表。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)**負商譽 (續)**

於二零零一年一月一日後因收購產生之負商譽自資產中扣除。倘有關負商譽源自於收購當日預計產生之虧損或支出，則於有關虧損或支出產生期間撥回至收入。負商譽餘額於所收購可識別可折舊資產餘下平均可用年期按直線法確認為收入。倘負商譽超出所收購可識別非貨幣資產公允價值總額，則即時於收入中確認。

因收購聯營公司或共同控制實體產生之負商譽自該聯營公司或共同控制實體之帳面值扣除。因收購附屬公司產生之負商譽自資產中扣除，並於資產負債表內個別呈列。

附屬公司投資

附屬公司投資乃按成本值減任何已識別減值虧損在本公司之資產負債表中列帳。

聯營公司權益

綜合收益表包括本集團於本年度應佔聯營公司之收購後業績。在綜合資產負債表內，於聯營公司之權益以本集團應佔聯營公司之資產淨值減任何已識別減值虧損列帳。

聯營公司之業績由本公司按年內已收及應收股息為基準入帳。在本公司之資產負債表內，聯營公司投資乃按成本值減任何已識別減值虧損列帳。

會所債券

會所債券按成本值減任何已識別減值虧損列帳。

收入確認

貨品銷售乃在貨品付運及所有權轉移時確認。

經營租賃之租金收入乃以直線法按有關租賃年期確認。

銀行存款利息收入乃以未償還本金按適用利率以時間比例基準計算。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本值扣除折舊或攤銷及累計減值虧損列帳。

香港建築物之成本乃按年等額於三十年內折舊。海外建築物之成本則以餘額遞減法，按年率4%計算折舊。根據長期租賃及中期租賃持有之土地及建築物，在剩餘租賃年期內以直線法按月等額攤銷。

其他資產之折舊乃按其估計可用年期，經考慮其估計餘值後，以餘額遞減法按年率20%撇銷成本值。

根據融資租賃持有之資產乃按其估計可用年期，以本集團自置資產之相同基準或有關租賃年期（倘為較短者）計算折舊。

因出售或廢棄資產而產生之收益或虧損，乃根據銷售所得款項與資產帳面值之差額計算，並於收益表內確認。

減值

於各結算日，本集團會審閱其資產之帳面值，以確定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘預計資產之可收回數額低於其帳面值，則會將該項資產之帳面值減至其可收回數額。減值虧損即時確認作支出。

倘於其後撥回減值虧損，則該項資產之帳面值會增加至經修訂之估計可收回數額，惟增加後之帳面值不得超逾該項資產倘於過往年度並無確認減值虧損所計算之帳面值。減值虧損之撥回即時確認為收入。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)**證券投資**

證券投資以交易日基準確認，最初按成本計算。

投資（持有至到期之債務證券除外）列作證券投資及其他投資。

證券投資乃持有作個別長線策略用途之證券，於申報日期按成本值減任何減值虧損（暫時性者除外）計算。

其他投資按公允價值計算，連同於年內純利或淨虧損之未變現收益及虧損列帳。

根據融資租賃持有之資產

凡租賃條款將擁有權之絕大部分風險及回報轉歸本集團，該等租賃均列為融資租賃。根據融資租賃持有之資產乃按購入日期之公允價值撥充資本。出租人之相應責任經扣除利息支出後於資產負債表列作融資租賃承擔。融資費用為租賃承擔總額與購入資產之公允價值兩者之差額，並按有關租賃年期在收益表中扣除，以便於每個會計期間就承擔餘額訂出每期固定之扣除率。

所有其他租賃均列為經營租賃，年租金以直線法按有關租賃年期計算，並於收益表內扣除。

存貨

存貨乃按成本值與可變現淨值兩者之較低者列帳。成本乃按加權平均成本法計算。

稅項

收入稅項開支為即期應繳之稅項與遞延稅項總和。

即期應繳稅項乃按年內應課稅盈利計算。由於應課稅盈利不包括應於其他年度課稅之收入或可扣稅之開支項目，且亦不計及收益表內永久毋須課稅或不可扣稅之項目，故有別於收益表內呈報之純利。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)**稅項 (續)**

遞延稅項乃以資產負債表負債法，按財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅盈利所用相應稅基之差額計算預期應付或可收回之稅項。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產則於可能有應課稅盈利以抵銷可扣減暫時差額時確認。倘暫時差額因商譽或負商譽產生，或自不影響應課稅盈利或會計盈利之交易項下其他資產及負債之初步確認（業務合併除外）所產生，則不會確認有關資產及負債。

投資附屬公司及聯營公司產生之應課稅暫時差額會確認為遞延稅項負債，惟本集團可控制撥回暫時差額之時間，及有可能在可預見未來不會撥回則除外。

遞延稅項資產之帳面值於各結算日審閱，並於不再可能有足夠應課稅盈利以收回全部或部分資產之情況下作出相應扣減。

遞延稅項按預期於清還負債或變現資產期間適用之稅率計算。遞延稅項於收益表內扣除或計入，惟倘與直接扣除或計入股本之項目相關，則遞延稅項亦於股本中處理。

外幣

外幣交易初步按成交日適用之匯率或合約規定之結算率入賬。凡以外幣計值之幣值資產及負債均按結算日適用之匯率重新換算。匯兌盈虧均計入本年度純利或淨虧損。

在綜合帳目時，本集團海外業務之資產及負債按結算日適用之匯率換算。收入及開支項目按本年度平均匯率換算。所產生匯兌差額（如有）列為股本並轉撥至本集團換算儲備。該等換算差額於出售該業務期間確認為收入或支出。

退休福利成本

向國家管理退休福利計劃及強制性公積金計劃支付之款項於到期時列帳為開支。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

4. 營業額

營業額指本年度本集團售予外間客戶之家居用品及消費品經扣減退貨及折扣之已收及應收款項淨額。

5. 業務及地區分類**業務分類**

本集團主要從事貿易、生產及銷售家居用品及消費品之業務，並按該三個類別經營。該等分類為本集團呈報其主要分類資料之基準。

主要業務如下：

貿易	—	轉售家居用品
生產—家居用品	—	生產及銷售家居用品
生產—其他	—	生產及銷售其他消費品

下文呈列有關此等業務之分類資料。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

5. 業務及地區分類 (續)

業務分類 (續)

截至二零零三年十二月三十一日止年度收益表

	貿易 港元	生產 — 家居用品 港元	生產 — 其他 港元	綜合 港元
營業額				
對外銷售	145,827,598	144,293,459	699,821,611	989,942,668
業績				
分類業績	6,512,242	47,808,500	31,718,567	86,039,309
未分配收入及支出				(65,425,400)
出售證券投資損失				(3,611,937)
其他投資項目之持有 未變現損失				(1,362,419)
經營盈利				15,639,553
財務費用				(5,140,548)
所佔聯營公司虧損				(305,978)
除稅前盈利				10,193,027
稅項				(1,595,864)
除稅後盈利				8,597,163

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

5. 業務及地區分類 (續)

業務分類 (續)

於二零零三年十二月三十一日之資產負債表

	貿易 港元	生產 — 家居用品 港元	生產 — 其他 港元	其他業務 港元	綜合 港元
資產					
分類資產	63,330,228	62,663,980	303,919,578	21,972,242	451,886,028
聯營公司權益					2,043,675
未分配公司資產					149,420
綜合資產總值					<u>454,079,123</u>
負債					
分類負債	14,338,963	14,188,114	68,812,191	32,017	97,371,285
未分配公司負債					70,635,316
綜合負債總額					<u>168,006,601</u>

截至二零零三年十二月三十一日止年度之其他資料

	貿易 港元	生產 — 家居用品 港元	生產 — 其他 港元	其他業務 港元	綜合 港元
資本增加	1,398,590	1,383,876	6,711,784	—	9,494,250
折舊及攤銷	3,881,659	3,840,823	18,627,948	129,636	26,480,066
出售物業、廠房及 設備之損失	—	99,563	132,067	2,008,751	2,240,381
呆壞帳撥備	—	—	250,200	—	250,200

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

5. 業務及地區分類 (續)

業務分類 (續)

截至二零零二年十二月三十一日止年度收益表

	貿易 港元	生產 — 家居用品 港元	生產 — 其他 港元	綜合 港元
營業額				
對外銷售	123,633,431	136,842,027	759,453,306	1,019,928,764
業績				
分類業績	5,501,504	44,672,037	44,208,408	94,381,949
未分配收入及支出				(69,974,457)
物業、廠房及設備確認 減值損失				(1,000,000)
證券投資確認減值損失				(2,500,000)
其他投資之持有 未變現損失				(9,272,277)
火災淨虧損	—	—	(4,344,703)	(4,344,703)
經營盈利				7,290,512
財務費用				(4,037,910)
所佔聯營公司虧損				(927,977)
除稅前盈利				2,324,625
稅項				(1,255,977)
除稅後盈利				1,068,648

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

5. 業務及地區分類 (續)

業務分類 (續)

於二零零二年十二月三十一日之資產負債表

	貿易 港元	生產 —家居用品 港元	生產 —其他 港元	其他業務 港元	綜合 港元
資產					
分類資產	57,546,604	63,694,698	353,496,289	20,502,262	495,239,853
聯營公司權益					2,116,597
未分配公司資產					1,109,932
綜合資產總值					<u>498,466,382</u>
負債					
分類負債	17,754,044	19,650,829	109,059,238	38,561	146,502,672
未分配公司負債					70,538,718
綜合負債總額					<u>217,041,390</u>

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

5. 業務及地區分類 (續)

業務分類 (續)

截至二零零二年十二月三十一日止年度之其他資料

	貿易 港元	生產 —家居用品 港元	生產 —其他 港元	其他業務 港元	綜合 港元
資本增加	1,916,162	2,120,879	11,770,567	—	15,807,608
折舊及攤銷	3,662,108	4,053,356	22,495,532	176,219	30,387,215
物業、廠房及設備					
確認減值損失	—	—	—	1,000,000	1,000,000
證券投資確認					
減值損失	—	—	—	2,500,000	2,500,000
出售物業、廠房及					
設備之損失	—	62,540	—	—	62,540
呆壞帳撥備	—	—	75,796	—	75,796

地區分類

本集團之經營業務主要設於香港、中華人民共和國(香港除外) (「中國」) 及加拿大。

下表分析本集團的貨品銷售往各地區市場的情況(不拘論貨品的原產地)。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

5. 業務及地區分類(續)

地區分類(續)

地區市場	按地區市場劃分之銷售收入	
	截至 二零零三年 十二月三十一日 止年度 港元	截至 二零零二年 十二月三十一日 止年度 港元
北美洲	393,903,663	426,656,273
荷蘭	175,375,083	129,398,359
德國	104,087,360	118,747,122
英國	126,017,330	109,582,576
法國	47,749,509	70,428,966
其他歐洲國家	53,826,034	66,602,504
香港	45,304,809	43,330,259
澳洲	21,473,214	27,231,066
中國	12,428,029	13,048,545
其他地區	9,777,637	14,903,094
	989,942,668	1,019,928,764

分類資產之帳面值及物業、廠房及設備之增加按資產所在地區分析如下：

	分類資產之帳面值		物業、廠房及設備之增加	
	於 二零零三年 十二月 三十一日 港元	於 二零零二年 十二月 三十一日 港元	截至 二零零三年 十二月 三十一日 止年度 港元	截至 二零零二年 十二月 三十一日 止年度 港元
香港	211,396,385	196,930,002	556,858	735,913
中國	233,923,587	291,131,906	8,937,392	15,071,695
加拿大	8,759,151	10,404,474	—	—
	454,079,123	498,466,382	9,494,250	15,807,608

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

6. 其他經營收入

	二零零三年 港元	二零零二年 港元
匯兌收益	2,394,533	292,290
銀行存款利息收入	507,948	570,001
租金收入	60,014	155,800
雜項收入	403,960	669,140
	3,366,455	1,687,231

7. 火災淨虧損

	二零零三年 港元	二零零二年 港元
物業、廠房及設備撇銷	—	1,972,019
存貨撇銷	—	9,300,000
維修成本	—	2,388,571
收回保險公司之款項	—	(9,315,887)
	—	4,344,703

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

8. 經營盈利

	二零零三年 港元	二零零二年 港元
經營盈利已扣除下列各項：		
呆壞帳撥備	250,200	75,796
核數師酬金	1,043,570	1,052,455
折舊及攤銷：		
自置資產	23,423,787	25,863,956
根據融資租賃持有之資產	3,056,279	4,523,259
出售物業、廠房及設備之損失	2,240,381	62,540
租賃物業之經營租賃付款	17,213,872	17,937,376
員工開支：		
董事酬金(附註)	7,204,600	6,655,600
其他員工薪金、津貼及福利	120,510,817	122,814,553
其他員工退休計劃供款	4,348,242	3,147,787
	132,063,659	132,617,940

並已計入：

租金收入淨額，經扣除零港元(二零零二年：零)開支	60,014	155,880
--------------------------	---------------	---------

附註：

關於董事及僱員薪酬之資料

	二零零三年 港元	二零零二年 港元
董事		
非執行董事之袍金	450,000	450,000
執行董事之其他薪酬：		
薪金及其他福利	4,820,000	4,820,000
表現獎勵金	1,790,000	1,241,000
退休計劃供款	144,600	144,600
	6,754,600	6,205,600
	7,204,600	6,655,600

上文披露之款項包括應付予獨立非執行董事之董事袍金360,000港元(二零零二年：360,000港元)。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

8. 經營盈利(續)

附註:(續)

董事薪酬之幅度如下:

	董事人數	
	二零零三年	二零零二年
零港元 – 1,000,000港元	5	5
2,000,001港元 – 2,500,000港元	1	2
2,500,001港元 – 3,000,000港元	1	—

僱員

本集團五位最高薪人員包括兩位董事(二零零二年:兩位),彼等薪酬之詳情載於上文。其餘三位最高薪僱員(本公司之董事除外)之薪酬如下:

	二零零三年 港元	二零零二年 港元
薪金及其他福利	4,774,000	4,774,000
退休計劃供款	89,400	104,300
	4,863,400	4,878,300

該三位(二零零二年:三位)餘下之最高薪僱員之薪酬幅度如下:

	僱員人數	
	二零零三年	二零零二年
1,000,001港元 – 1,500,000港元	2	2
2,500,001港元 – 3,000,000港元	1	1

9. 財務費用

	二零零三年 港元	二零零二年 港元
利息:		
須於五年內悉數償還之銀行借貸	4,981,382	3,552,462
融資租賃承擔	159,166	485,448
	5,140,548	4,037,910

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

	二零零三年 港元	二零零二年 港元
即期稅項：		
香港利得稅		
本年度	1,842,205	1,398,903
上年度超額撥備	(69,175)	(68)
	1,773,030	1,398,835
遞延稅項(附註25)		
本年度	(819,366)	(177,899)
因稅率變動而產生	627,659	—
	(191,707)	(177,899)
所佔聯營公司稅項		
海外稅項	14,541	35,041
	1,595,864	1,255,977

香港利得稅乃根據本年度之估計應課稅盈利按稅率17.5%(二零零二年:16%)計算,自二零零三/二零零四年課稅年度起,香港利得稅稅率由16%增加至17.5%。是項增加之影響已於計算二零零三年十二月三十一日之即期及遞延稅項中反映。

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)

本年度支出與收益表內除稅前盈利之對賬如下：

	二零零三年 港元	二零零二年 港元
除稅前盈利	10,193,027	2,324,625
按本地所得稅率17.5%(二零零二年:16%)計算之稅項	1,783,780	371,940
所佔聯營公司業績之稅務影響	68,087	183,516
不可扣稅開支之稅務影響	5,853,721	8,898,677
毋須課稅收入之稅務影響	(6,701,431)	(8,239,028)
過往年度之超額撥備	(69,175)	(68)
未確認稅項虧損之稅務影響	33,223	40,940
適用稅率增加導致期初遞延稅項負債增加	627,659	—
本年度稅務影響	1,595,864	1,255,977

11. 股息

	二零零三年 港元	二零零二年 港元
擬派末期股息每股1仙(二零零二年:1仙)	4,779,263	4,779,263

12. 每股盈利

每股盈利乃根據本年度純利10,572,551港元(二零零二年:1,323,201港元)並按年內已發行股份477,926,292股(二零零二年:477,926,292股)計算。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備

	土地 及建築物 港元	電腦設備 港元	傢俬 及裝置 港元	汽車 港元	廠房 及設備 港元	合共 港元
本集團						
成本值						
於二零零三年一月一日	106,812,903	14,157,921	100,871,328	9,190,988	271,236,821	502,269,961
幣值調整	2,364,960	—	—	—	—	2,364,960
添置	—	343,516	5,286,834	887,054	2,976,846	9,494,250
出售	(17,326,320)	—	(107,619)	(822,337)	—	(18,256,276)
於二零零三年 十二月三十一日	91,851,543	14,501,437	106,050,543	9,255,705	274,213,667	495,872,895
折舊、攤銷及減值						
於二零零三年一月一日	29,105,352	9,832,216	72,282,387	5,649,522	193,257,409	310,126,886
幣值調整	293,906	—	—	—	—	293,906
本年度撥備	2,600,801	916,693	6,276,014	787,594	15,898,964	26,480,066
出售時抵銷	(9,190,704)	—	(3,587)	(411,038)	—	(9,605,329)
於二零零三年 十二月三十一日	22,809,355	10,748,909	78,554,814	6,026,078	209,156,373	327,295,529
帳面淨值						
於二零零三年 十二月三十一日	69,042,188	3,752,528	27,495,729	3,229,627	65,057,294	168,577,366
於二零零二年 十二月三十一日	77,707,551	4,325,705	28,588,941	3,541,466	77,979,412	192,143,075

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備(續)

	汽車 港元
本公司	
成本值	
於二零零三年一月一日及二零零三年十二月三十一日	1,262,761
折舊	
於二零零三年一月一日	1,260,662
本年度撥備	420
於二零零三年十二月三十一日	1,261,082
帳面淨值	
於二零零三年十二月三十一日	1,679
於二零零二年十二月三十一日	2,099

本集團之物業權益包括：

	二零零三年 港元	二零零二年 港元
在加拿大擁有永久業權之物業	7,424,004	9,857,409
租賃物業：		
— 在香港根據長期租賃持有	24,685,538	25,439,818
— 在香港根據中期租賃持有	—	3,760,796
— 在香港以外地區根據長期租賃持有	8,802,052	9,150,733
— 在香港以外地區根據中期租賃持有	28,130,594	29,498,795
	69,042,188	77,707,551

本集團物業、廠房及設備之帳面淨值包括零港元(二零零二年：18,093,040港元)根據融資租賃持有之資產。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

14. 附屬公司投資

	本公司	
	二零零三年 港元	二零零二年 港元
非上市股份，按成本	55,882,070	55,882,070

非上市股份之成本乃根據本公司成為本集團最終控股公司當日，本集團於其附屬公司所佔相關有形資產淨值之帳面價值計算。

本公司於二零零三年十二月三十一日之附屬公司詳情載於附註32。

15. 聯營公司權益

	本集團		本公司	
	二零零三年 港元	二零零二年 港元	二零零三年 港元	二零零二年 港元
非上市股份，按成本	—	—	11,490,000	11,490,000
已確認減值虧損	—	—	(10,919,619)	(8,266,339)
所佔資產淨值	2,043,675	2,116,597	—	—
	2,043,675	2,116,597	570,381	3,223,661

年內，董事參考一家聯營公司資產淨值審閱其投資成本之帳面值，並決定就該聯營公司確認進一步減值虧損約2,653,000港元。

本集團於二零零三年十二月三十一日之聯營公司詳情載於附註33。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

16. 證券投資

	本集團		本公司	
	二零零三年 港元	二零零二年 港元	二零零三年 港元	二零零二年 港元
非流動資產				
投資證券：				
非上市股份	—	5,530,000	—	5,530,000
流動資產				
其他投資：				
上市股本證券	2,333,091	3,687,788	2,333,091	3,687,788
非上市股份	1,062,620	511,063	—	—
股票掛鈎票據(附註)	10,000,000	—	—	—
	13,395,711	4,198,851	2,333,091	3,687,788
證券投資總值	13,395,711	9,728,851	2,333,091	9,217,788
上市股本證券市值	2,333,091	3,687,788	2,333,091	3,687,788

附註：有關款項須計息，並按其發行價加應計利息以現金或按協定行使價加截至其到期日前應計利息以相關股本證券清償。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

17. 存貨

	本集團	
	二零零三年 港元	二零零二年 港元
原料	52,752,562	79,828,324
在製品	7,280,431	31,317,777
製成品	25,878,824	30,258,806
	85,911,817	141,404,907

年內確認為支出之存貨成本為690,551,284港元(二零零二年:668,116,649港元)。上述款項已計入以可變現淨值列帳之原料646,181港元(二零零二年:零)。

18. 應收帳款及預付款項

	本集團	
	二零零三年 港元	二零零二年 港元
貿易應收帳款	84,851,871	80,404,126
應收票據	—	1,762,269
其他應收帳款及預付款項	7,708,581	17,916,303
	92,560,452	100,082,698

本集團給予其貿易客戶之平均信貸期為90天。

於申報日期，貿易應收帳款之帳齡分析如下：

	二零零三年 港元	二零零二年 港元
0-60天	66,647,537	65,215,315
61-90天	4,509,934	8,993,850
90天以上	13,694,400	6,194,961
	84,851,871	80,404,126

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

19. 應付帳款、應付票據及應計費用

	本集團	
	二零零三年 港元	二零零二年 港元
貿易應付帳款	65,650,383	90,288,298
應付票據	—	9,463,721
其他應付帳款及應計費用	31,720,902	46,750,653
	97,371,285	146,502,672

於申報日期，貿易應付帳款之帳齡分析如下：

	二零零三年	二零零二年
	港元	港元
0-60天	55,839,084	58,357,958
61-90天	8,739,795	23,467,095
90天以上	1,071,504	8,463,245
	65,650,383	90,288,298

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

20. 融資租賃承擔

	本集團			
	最低租金		最低租金現值	
	二零零三年 港元	二零零二年 港元	二零零三年 港元	二零零二年 港元
根據融資租賃應付之 款項如下：				
一年內	—	5,582,460	—	5,418,342
第二年至第五年 （首尾兩年包括在內）	—	1,273,501	—	1,259,555
	—	6,855,961	—	6,677,897
減：日後財務支出	—	(178,064)	不適用	不適用
租賃承擔之現值	—	<u>6,677,897</u>	—	<u>6,677,897</u>
減：十二個月內到期償還 之款項（列於流動 負債內）			—	(5,418,342)
十二個月後到期償還之款項			—	<u>1,259,555</u>

本集團其中一項政策是根據融資租賃出租其若干廠房及設備，平均租賃期是三年。截至二零零二年十二月三十一日止年度，平均實際借貸年率約為4.19%。利率乃於合約日期釐定。所有租賃均有固定還款安排，故此概無訂立任何或然租金還款安排。

本集團之融資租賃承擔乃以出租人之租賃資產押記作為抵押品。

年內，本集團已清償所有融資租賃承擔。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

21. 銀行借貸

	本集團	
	二零零三年 港元	二零零二年 港元
銀行借貸，包括出入口貸款	63,625,344	56,985,888
有抵押	21,251,807	14,656,918
無抵押	42,373,537	42,328,970
	63,625,344	56,985,888

銀行借貸乃按現行市場利率計算利息，結存須於一年內償還。

22. 股本

	每股面值0.10 港元之普通股數目		面值 二零零三年及 二零零二年 港元
	二零零三年及 二零零二年	二零零三年及 二零零二年	
法定股本：			
每股面值0.1港元之普通股	1,000,000,000	100,000,000	
已發行及繳足股本：			
於年初及於年終	477,926,292	47,792,629	

23. 購股權計劃

根據本公司所採納購股權計劃之條款，該計劃主要目的旨在激勵董事及合資格僱員，本公司董事可酌情授予本集團僱員（包括本公司之執行董事）購股權以認購股份。

年內概無任何尚未行使之購股權，亦無於年內授出或行使購股權。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

24. 儲備

	股份溢價 港元	商譽 港元	繳納盈餘 港元	換算儲備 港元	股本 贖回儲備 港元	股息儲備 港元	保留盈利 港元	合共 港元
本集團								
於二零零二年一月一日	144,997,035	(42,196,793)	—	1,295,807	85,000	4,779,263	66,272,014	175,232,326
匯兌調整	—	—	—	(169,604)	—	—	—	(169,604)
本年度盈利	—	—	—	—	—	—	1,323,201	1,323,201
已預留作二零零二年 股息之用之款項	—	—	—	—	—	4,779,263	(4,779,263)	—
已付之二零零一年末期股息	—	—	—	—	—	(4,779,263)	—	(4,779,263)
於二零零二年 十二月三十一日	144,997,035	(42,196,793)	—	1,126,203	85,000	4,779,263	62,815,952	171,606,660
匯兌調整	—	—	—	829,630	—	—	—	829,630
本年度盈利	—	—	—	—	—	—	10,572,551	10,572,551
已預留作二零零三年 股息之用之款項	—	—	—	—	—	4,779,263	(4,779,263)	—
已付之二零零二年末期股息	—	—	—	—	—	(4,779,263)	—	(4,779,263)
於二零零三年 十二月三十一日	144,997,035	(42,196,793)	—	1,955,833	85,000	4,779,263	68,609,240	178,229,578
歸於：								
— 本公司及附屬公司	144,997,035	(42,196,793)	—	1,283,675	85,000	4,779,263	63,776,416	172,724,596
— 聯營公司	—	—	—	(157,472)	—	—	(960,464)	(1,117,936)
於二零零二年 十二月三十一日	144,997,035	(42,196,793)	—	1,126,203	85,000	4,779,263	62,815,952	171,606,660
— 本公司及附屬公司	144,997,035	(42,196,793)	—	1,865,708	85,000	4,779,263	69,890,223	179,420,436
— 聯營公司	—	—	—	90,125	—	—	(1,280,983)	(1,190,858)
於二零零三年 十二月三十一日	144,997,035	(42,196,793)	—	1,955,833	85,000	4,779,263	68,609,240	178,229,578
本公司								
於二零零二年一月一日	144,997,035	—	29,223,544	—	85,000	4,779,263	(506,498)	178,578,344
本年度虧損	—	—	—	—	—	—	(6,392,460)	(6,392,460)
已預留作二零零二年 股息之用之款項	—	—	(4,779,263)	—	—	4,779,263	—	—
已付之二零零一年末期股息	—	—	—	—	—	(4,779,263)	—	(4,779,263)
於二零零三年一月一日	144,997,035	—	24,444,281	—	85,000	4,779,263	(6,898,958)	167,406,621
本年度盈利	—	—	—	—	—	—	96,062	96,062
已預留作二零零三年 股息之用之款項	—	—	(4,779,263)	—	—	4,779,263	—	—
已付之二零零二年末期股息	—	—	—	—	—	(4,779,263)	—	(4,779,263)
於二零零三年 十二月三十一日	144,997,035	—	19,665,018	—	85,000	4,779,263	(6,082,896)	162,723,420

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

24. 儲備 (續)

商譽儲備包括為數18,236,237港元(二零零二年: 18,236,237港元)之負商譽。

繳納盈餘指本公司收購Frankie Dominion (B.V.I.) Company Limited 股份當日, 該公司之綜合股東資金結存與本公司就上述收購而發行之股份面值之差額。

根據百慕達一九八一年公司法(經修訂), 本公司之繳納盈餘帳可供分派。然而, 在下列情況, 本公司不能以繳納盈餘宣派或支付股息或作出分派:

- (a) 支付款項後會或將會導致本公司於負債到期時無力償還; 或
- (b) 導致本公司資產之可變現價值低於其負債、已發行股本及股份溢價帳三者之總和。

本公司根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)計算之可分派儲備如下:

	二零零三年 港元	二零零二年 港元
繳納盈餘	19,665,018	24,444,281
虧絀	(6,802,896)	(6,898,958)
	12,862,122	17,545,323

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

25. 遞延稅項**本集團**

以下為即期及前期報告期間確認之主要遞延稅項負債及資產與有關變動：

	加速稅項 折舊 港元	稅項虧損 港元	合計 港元
於二零零二年一月一日	6,872,929	—	6,872,929
計入年度收益表	(177,899)	—	(177,899)
於二零零二年十二月三十一日	6,695,030	—	6,695,030
計入年度收益表	(611,972)	(207,394)	(819,366)
稅率變動之影響計入年度收益表	627,659	—	627,659
於二零零三年十二月三十一日	6,710,717	(207,394)	6,503,323

於結算日，本集團有尚未運用稅項虧損175,374,219港元（二零零二年：173,999,263港元）可用作抵銷未來溢利。該等虧損中1,185,111港元（二零零二年：無）已確認為遞延稅項資產。由於未能確定未來盈利來源，故此並無就餘下174,189,108港元（二零零二年：173,999,263港元）確認遞延稅項資產。該等虧損可無限期地結轉。

本公司

本公司於二零零三年及二零零二年十二月三十一日及截至該日止年度並無重大遞延稅項。

26. 資產質押

本集團若干帳面值約24,000,000港元（二零零二年：25,000,000港元）之物業、廠房及設備已質押予銀行，作為附屬公司獲授予銀行融資之抵押。

此外，本集團約2,700,000港元（二零零二年：2,700,000港元）之銀行存款已質押予銀行，作為附屬公司獲授予銀行融資之抵押。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

27. 或有負債

	本集團		本公司	
	二零零三年 港元	二零零二年 港元	二零零三年 港元	二零零二年 港元
附有追索權之已貼現 出口票據	32,313,870	40,634,703	—	—
為附屬公司使用之銀行 融資而向銀行作出之擔保	—	—	63,625,344	56,985,888

28. 資本承擔

	本集團	
	二零零三年 港元	二零零二年 港元
購買已訂約但未在財務報表撥備之物業、 廠房及設備之資本開支	558,000	138,000

此外，本公司兩家附屬公司已承諾就其附屬公司之未付投資額出資約17,569,000港元（二零零二年：17,869,000港元）。

本公司於二零零三年或二零零二年十二月三十一日概無任何資本承擔。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

29. 經營租賃承擔

於結算日，本集團就租賃物業之不可撤銷經營租賃未來應付最低租金須於下列年期支付：

	本集團		本公司	
	二零零三年 港元	二零零二年 港元	二零零三年 港元	二零零二年 港元
一年內	16,327,601	17,305,192	960,000	960,000
第二年至第五年 (首尾兩年包括在內)	21,980,638	37,633,019	—	—
五年後	960,480	1,440,720	—	—
	39,268,719	56,378,931	960,000	960,000

租賃之協定年期由一至十年不等，租金於整段租賃期間固定不變。

30. 與關連人士之交易

年內，本集團與關連人士訂立下列交易：

	已付關連人士租金	
	二零零三年 港元	二零零二年 港元
關連公司	960,000	960,000

關連公司乃一家本公司若干董事擁有實益權益之公司。

已付關連公司之租金開支乃參考現行市場租金釐定。該開支乃為本公司若干董事提供住所而產生，並已包括在董事薪酬中。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

31. 退休福利計劃

定額供款計劃

自二零零零年十二月一日起，本集團根據強制性公積金計劃條例（「強積金計劃」）之規則及規例為在香港之所有合資格僱員設立退休金計劃。強積金計劃之資產分開存於獨立管理之基金內。本集團已遵照合資格僱員相關收入5%之最低法定供款規定。供款於產生時於收益表中扣除。

相關中國附屬公司須按其現有僱員月薪3%至4%在中國向國家要求計劃供款以提供福利資金。僱員有權獲得根據有關政府規例參照彼等於退休時之基本薪金及服務年期計算之退休金。中國政府對該等退休員工之退休金責任負責。

於收益表中扣除之總成本4,492,842港元乃本集團根據計劃規則所指定之比率支付予該計劃之供款。

定額福利計劃

本公司一家附屬公司為所有合資格僱員設立定額福利退休金計劃。該計劃之資產與本集團之資產分開持有，並存入由信託人控制之基金內。該計劃於二零零零年十一月三十日凍結，責任亦於該日確定。

於二零零三年及二零零二年十二月三十一日，該計劃責任現值與該計劃資產之市價並無重大差別。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

32. 附屬公司

於二零零三年十二月三十一日本公司附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 註冊地點	所佔之已發行/ 註冊資本面值	本集團所持已 發行股本/ 註冊資本 面值之比例	主要業務
Big Field (B.V.I.) Limited	英屬處女群島	普通股－600美元	62.5%	投資控股
鎮堅金科集團有限公司	香港	普通股－153,000港元 遞延股－147,000港元	62.5% 附註(i)	製造木器及紙品
Blandas Concord Inc.	利比利亞	普通股－1,400,000加元	100%	投資控股
Diamond Link Enterprises (Canada) Ltd.	加拿大	普通股－2加元	100%	物業投資
Dominion Trading Ltd.	英屬處女群島	普通股－100美元	100%	投資控股、物業及股份投資
Frankie Dominion (B.V.I.) Company Limited	英屬處女群島	普通股－35,000 美元	100%	投資控股
嘉利美商(集團)有限公司	香港	普通股－1,000港元 遞延股－35,000,000港元	100% 附註(i)	投資控股、物業投資及設 計、生產及銷售多類型之 家庭消費品
嘉利貿易有限公司	香港	普通股－5,000,000港元	100%	物業、廠房及設備之租賃
英譽有限公司	香港	普通股－1,000,000港元	62.5%	銷售代理
豪邁家品有限公司	香港	普通股－5,000,000港元	100%	暫無業務
五洲製罐廠有限公司	香港	普通股－4,400,000港元 遞延股－3,600,000港元	100% 附註(i)	投資控股
美商製品廠有限公司	香港	普通股－10,000港元	100%	提供市場推廣服務
Newall International Inc.	英屬處女群島	普通股－100美元	100%	在中國製造家庭消費品
東莞五洲制罐廠有限公司 (股份合營公司)	中國	30,000,000港元	附註(ii)	印鐵
東莞嘉利美商家庭用品有限 公司(股份合營公司)	中國	26,850,000港元	附註(iii)	生產家庭消費品
天津嘉田印鐵有限公司 (中外合資企業)	中國	人民幣7,500,000元	60%	印鐵

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

32. 附屬公司 (續)

附註：

- (i) 遞延股份 (並非由本集團持有，惟鎮堅金科集團有限公司持有者除外) 享有之最低限度權利為收取股息或獲發該等公司任何股東大會之通告或出席該大會或於會上投票。在清盤時，遞延股份持有人有權在普通股持有人 (即本集團) 獲平均分配大部分資產後，獲派該公司之剩餘資產。
- (ii) 根據一項合營協議，本集團須透過五洲製罐廠有限公司向該間於中國註冊之股份合營公司繳入註冊資本 (即30,000,000港元) 之75%。於結算日，約100,000港元之註冊資本尚未繳足。然而，根據該合營協議，在扣除中方合營夥伴繳入資產應佔之固定年額後，五洲製罐廠有限公司將有權獲得該合營公司之100%盈利。合營公司結業時，除中方合營夥伴繳入之資產及不可移動之建築物裝修以外，本集團將有權取得全部資產。
- (iii) 根據一項合營協議，本集團須透過嘉利美商 (集團) 有限公司向該家於中國註冊之股份合營公司繳入註冊資本 (即26,850,000港元) 之100%。於二零零三年十二月三十一日，約17,469,000港元之註冊資本尚未繳清。

除 Frankie Dominion (B.V.I.) Company Limited 由本公司直接持有外，所有其他附屬公司均為間接持有。除非「主要業務」一欄另有註明，否則所有附屬公司均主要在其註冊成立地點經營業務。

各附屬公司於年終或年內任何時間概無任何債務證券。

33. 聯營公司

於二零零三年十二月三十一日之本集團聯營公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立地點	已發行股本 面值	所佔之 股本權益		主要業務
			本集團	本公司	
Port-style Enterprises Inc.	加拿大	普通股 - 100加元	25%	—	一般貿易
Webradio Ltd.	香港	普通股 - 153,400港元	33%	33%	經營網站

所有聯營公司均主要在其註冊成立地點經營業務。