



## 1. 集團重組及財務報表的編製基準

本公司於二零零二年十月九日在開曼群島，根據開曼群島公司法第二十二章（經合併和修訂之一九六一第三條法例）註冊成立為豁免有限公司。

根據為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市而實行精簡本集團之重組計劃，本公司由二零零三年六月三日起成為現組成本集團各公司之控股公司。

本集團之重組計劃主要涉及本公司之發行股份和華園國際之全部已發行股本的交換。重組之其他詳情載於二零零三年六月十二日刊發之招股章程（「招股章程」）。

本公司之股份於二零零三年六月二十五日正式在聯交所上市。

重組後成立的本集團為續營企業。所以，本集團的財務報表根據香港會計師公會所頒佈之會計實務準則第二十七號「集團重組之會計處理」，以合併法編製。

本公司為一家投資控股公司。本公司之附屬公司主要從事生產及分銷零食及便利冷藏食品。附屬公司的詳細資料已列示於附註 36。

## 2. 香港財務報告準則之採用

本集團於本年首次採用下列香港財務報告準則－香港會計師公會所頒佈之會計實務準則第十二號（經修訂）「所得稅」。香港財務報告準則之細則包括香港會計師公會所頒佈的會計實務準則和釋義。

採用會計實務準則第十二號（經修訂）的主要影響為遞延稅項。在以前年度，部份遞延稅項是按收益表負債法計算，除一些預期不會在可預見將來回撥的時間性差異外，由於時間差距所產生之稅項都會被確認為負債。會計實務準則第十二號（經修訂）「所得稅」要求採用資產負債表負債法，即就資產及負債在財務報告的賬面金額與計稅所用金額之間時間性差異計提遞延稅項。會計實務準則第十二號（經修訂）之採用對本年及以前年度的經營結果沒有重大影響。所以，沒有需要作出以前年度調整。



# 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

綜合財務報表乃根據香港通用會計準則以歷史成本基準編製。主要採用的會計政策如下：

### 綜合基準

本綜合財務報表包括了本公司及其附屬公司截至每年十二月三十一日的財務報表。

於本年度收購或出售的附屬公司其業績分別由收購生效當日開始或出售生效當日為止（視乎情況而定）計入綜合財務報表內。

本集團所有重大內部往來交易及結餘，均在編製綜合財務報表時抵銷。

### 附屬公司權益

本公司資產負債表所示於附屬公司的權益，是按成本減去任何減值損失後列賬。

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備是按成本減去累計折舊和任何減值損失後列賬。

有關生產或行政之在建工程是按成本減去任何減值損失後列賬。這些資產的折舊，根據其他物業資產的基準，在達到預定使用狀態後開始計提。



### 3. 主要會計政策 (續)

#### 物業、廠房及設備 (續)

折舊和攤銷是按物業，廠房及設備（不包括在建工程）的預計可用年限，經計算其估計剩餘價值後以直線法計算，以沖銷其成本。所採用的年折舊紀錄如下：

土地使用權和租賃土地	根據其使用權期限
建築物	根據其租賃期限或 20 年，以較短的計算
傢俱和機器	20%
汽車	20%
廠房及設備	10%
其他工具和模具	20%

出售或報廢資產所產生的盈虧是以資產的淨出售收入與賬面價值之間的差額確定，並在綜合收益表確認。

#### 存貨

存貨是按成本與可變現淨值之較低者計價。存貨成本是按先進先出法計算。

#### 減值

本集團於每個結算日，對資產的賬面值予以審查，以確定是否有任何減值的跡象。如估計的可收回數額低於賬面值，需將賬面值調至其可收回數額。減值損失會立即被確認為費用。

假如用以計算可收回數額的估計有利改變，減值損失會被轉回。減值損失轉回後的資產的賬面值不應高於沒有確認減值損失時的賬面值。轉回的減值損失會立即被確認為收入。



# 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)

### 收入確認

銷售貨品收入在發放貨品及轉移貨品所有權後予以確認。

利息收入是按借出資金本金和適用利率計算，並以時間為基準確認的。

### 稅項

稅項包括當期應交所得稅和遞延稅項。

當期應交所得稅是根據當期應納稅所得額計算。應納稅所得額有別於在收益表反映的淨利潤，因為應納稅所得額不包括其他年度免稅的收入，不能抵扣的費用，以及永遠免稅和不能抵扣的項目。

遞延稅項是指就資產及負債在財務報告的賬面金額與計稅所用金額之差異，按資產負債表負債法，對預計可收回或繳付稅項的計提。一般所有臨時計稅差異都會計提遞延稅項負債，遞延稅項資產只會在未來應課稅利潤溢利有可能用作抵銷未用稅務虧損時才會確認。就商譽（或負商譽）或在初次確認（不包括業務合併）不會影響會計或應課稅溢利的資產或負債的臨時差異，不會計提準備。

遞延稅項負債會根據附屬公司權益的臨時計稅差異計提，除非本集團有能力控制臨時差異的抵銷及臨時差異有可能在短期內不會被抵銷。

本集團於每個結算日，對遞延稅項資產的賬面值予以審查。當沒有足夠應課稅溢利以實現遞延稅項資產時，則會將遞延稅項資產減至相符的數額。

遞延稅項數額的計算是根據資產與負債的預期變現或結算時施行的稅率計算的。遞延稅項均在收益表內確認，除非該遞延稅項是由直接轉至股本的項目所產生，則遞延稅項會在股本內確認。



### 3. 主要會計政策 (續)

#### 融資租賃租入資產

融資租賃是指實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬至本集團的租賃。融資租入資產按租賃開始日的公平價值入賬。相關應付出租人的負債（不包括利息費用）於資產負債表中以融資租約承擔列示。總融資租約承擔及所租入資產的公平價值之差異，於收益表中按租賃期限確認以利息費用分攤，及就剩餘承擔和每一個會計年度計算出一個固定息率。

經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。經營租賃的租金在租賃期內按直線法確認為費用。

#### 外國貨幣

外幣交易按交易日的匯率換算為港元。各項貨幣性外幣資產和負債按資產負債表結算日的匯率換算為港元。外幣折算差異作為匯兌損益轉入當期收益賬戶。

於綜合時，在香港以外業務的資產和負債按資產負債表結算日的匯率換算為港元。收入和費用按當期平均匯率換算為港元。所有在綜合時所產生的折算差異於股本列示及轉入匯兌儲備。該折算差異於出售有關業務時轉入當期收益或虧損。

#### 退休福利成本

就對強制性公積金及國營退休計劃之作出的供款於到期付款時轉入費用。本集團對及國營退休計劃定額供款承擔與其他指定退休福利計劃之供款相同。計劃相同，就對國家經營的退休計劃作出的供款也是於到期付款時轉入費用。



# 財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

## 4. 分類資料

根據本集團之內部財務報告，本集團選擇以地區分類為其主要呈報形式。

### (a) 業務分類

本集團主要從事生產及分銷零食及便利冷藏食品，於整段有關期間構成一個單一業務分類。

### (b) 地區分類

本集團之業務和資產分佈香港及其他中國地區。地區分類的資料以資產的位置分佈。資產的位置分佈與客戶的位置分佈沒有太大差異。

截至二零零三年十二月三十一日止年度

	香港 千港元	中國 千港元	撇銷 千港元	綜合 千港元
<b>營業額</b>				
對外銷售	96,496	102,438	-	198,934
分類間銷售	-	25,442	(25,442)	-
<b>營業總額</b>	<b>96,496</b>	<b>127,880</b>	<b>(25,442)</b>	<b>198,934</b>
<b>分類業績</b>	<b>9,687</b>	<b>25,169</b>	<b>-</b>	<b>34,856</b>
未分配公司收入				403
經營溢利				35,259
融資成本				(8,401)
稅前溢利				26,858
稅項				(5,516)
未計少數股東權益前溢利				21,342
少數股東權益				(1,199)
本年度溢利淨額				20,143



## 4. 分類資料 (續)

### (b) 地區分類 (續)

二零零三年十二月三十一日

	香港 千港元	中國 千港元	綜合 千港元
<b>資產</b>			
分類資產	58,467	240,669	299,136
未分配公司資產	-	-	52,875
<b>綜合總資產</b>			<b>352,011</b>
<b>負債</b>			
分類負債	5,368	42,655	48,023
未分配公司負債	-	-	176,660
<b>綜合總負債</b>			<b>224,683</b>
<b>其他資料</b>			
資本性增加	1,256	16,286	17,542
折舊	1,443	6,353	7,796

分類間銷售是根據有關單位所訂的條款計算。



# 財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

## 4. 分類資料 (續)

### (b) 地區分類 (續)

截至二零零二年十二月三十一日止年度

	香港 千港元	中國 千港元	撇銷 千港元	綜合 千港元
營業額				
對外銷售	76,605	116,260	–	192,865
分類間銷售	–	14,693	(14,693)	–
營業總額	76,605	130,953	(14,693)	192,865
分類業績	9,484	33,513	–	42,997
未分配公司收入				457
經營溢利				43,454
融資成本				(8,369)
稅前溢利				35,085
稅項				(5,246)
未計少數股東權益前溢利				29,839
少數股東權益				(812)
本年度溢利淨額				29,027



## 4. 分類資料 (續)

### (b) 地區分類 (續)

二零零二年十二月三十一日

	香港 千港元	中國 千港元	綜合 千港元
<b>資產</b>			
分類資產	46,370	226,166	272,536
未分配公司資產	—	—	32,308
綜合總資產			<u>304,844</u>
<b>負債</b>			
分類負債	8,442	66,409	74,851
未分配公司負債	—	—	157,253
綜合總負債			<u>232,104</u>
<b>其他資料</b>			
資本性增加	1,602	10,911	12,513
折舊	1,534	4,104	5,638

分類間銷售是根據有關單位所訂的條款計算。



## 財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

### 5. 營業額和其他經營收入

銷售額是指扣除退貨和撥備後銷售予顧客貨品的銷售金額。

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
銷售予對外顧客銷售額	<b>198,934</b>	192,865
其他經營收入：		
銀行存款的利息收入	<b>258</b>	109
其他收入	<b>326</b>	348
	<b>584</b>	457
總收入	<b>199,518</b>	193,322

### 6. 經營溢利

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
經營溢利已扣除下列各項：		
員工成本，包括董事酬金	<b>21,212</b>	21,657
退休福利計劃供款（包括向董事之供款）（附註29）	<b>853</b>	741
僱員總支出	<b>22,065</b>	22,398
壞賬準備	<b>2,952</b>	1,359
核數師酬金	<b>580</b>	456
折舊		
— 擁有資產	<b>7,180</b>	5,045
— 融資租賃租入資產	<b>616</b>	593
匯兌損失	<b>—</b>	8
出售物業，廠房及設備之虧損	<b>2</b>	141
有關經營租賃的費用	<b>2,260</b>	1,479

## 7. 財務費用

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
銀行貸款及須於五年內償還的其他貸款的利息	7,792	7,817
融資租約承擔的利息	609	552
	<b>8,401</b>	8,369

## 8. 董事和員工酬金

### (a) 董事酬金

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
袍金	-	-
其他酬金（執行董事）：		
薪金及其他福利	895	596
退休福利計劃供款	32	26
	<b>927</b>	622
總酬金	<b>927</b>	622

每位董事的酬金低於一百萬港元。



## 財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

### 8. 董事和員工酬金（續）

#### (b) 員工酬金

於二零零三年十二月三十一日止年度由五名最高酬金人士，兩名（二零零二年：無）為執行董事。其餘三名（二零零二年：五名）的酬金總額如下：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
薪金及其他福利	1,075	1,972
退休福利計劃供款	57	91
	<b>1,132</b>	2,063

三名（二零零二年：五名）最高酬金人士每位的酬金低於一百萬港元。

本集團於本年沒有為鼓勵任何董事或五名最高酬金人士（包括董事和員工）加入本集團或補償他們離職而發放任何酬金。沒有任何一位董事於本年豁免任何酬金。

### 9. 稅項

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
收益表所列示的稅項為：		
香港利得稅		
— 本年	—	971
— 往年度多提	(57)	(17)
中國企業所得稅		
— 本年	5,066	4,490
— 往年度少提／（多提）	376	(198)
	<b>5,385</b>	5,246
本年度遞延稅項（附註28）	131	—
	<b>5,516</b>	5,246

## 9. 稅項 (續)

香港利得稅乃按有關其間之應課稅溢利以 17.5% (二零零二年：16%) 稅率計算。二零零二年六月，香港二零零三／二零零四應課稅年度之利得稅稅率由 16% 增加至 17.5%。有關這次稅率增加的影響已反映在二零零三年十二月三十一日之本年稅項和遞延稅項的計算內。

根據中國之有關的法規及規則，本集團某些中國附屬公司由首個獲利年度起計，首兩年免繳中國企業所得稅，其後三年則享有 50% 寬免。

本年度在綜合收益表所列示的稅項按稅前盈利調節如下：

	二零零三年		二零零二年	
	千港元	%	千港元	%
稅前溢利	<b>26,858</b>		35,085	
以中國企業所得稅稅率 33% 計算的稅額 (二零零二年：33%)	<b>8,863</b>	<b>33.0</b>	11,578	33.0
不可扣稅的費用之稅項影響	<b>1,929</b>	<b>7.2</b>	395	1.1
以前年度少提 / (多提)	<b>319</b>	<b>1.2</b>	(215)	(0.6)
以前沒有計提稅項損失的影響	<b>635</b>	<b>2.3</b>	123	0.4
中國附屬公司稅務豁免的影響	<b>(6,114)</b>	<b>(22.8)</b>	(5,603)	(16.0)
各業務地區之不同稅率的影響	<b>(116)</b>	<b>(0.4)</b>	(1,032)	(2.9)
本年度稅務影響和實際稅率	<b>5,516</b>	<b>20.5</b>	5,246	15.0



## 財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

### 10. 股息

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
本公司之附屬公司於集團重組前派發予當時的股東的股息	—	2,219
二零零三年已派發之中期股息 每股 1.5 港仙（二零零二年：無）	<b>3,000</b>	—
二零零三年擬派末期股息每股 2.0 港仙（二零零二年：無）	<b>4,000</b>	—
	<b>7,000</b>	2,219

董事建議派付二零零三年之末期股息每股 2 港仙，惟須於應屆股東週年大會上經股東批准後方可作實。

### 11. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本年度之股東應佔溢利約 20,143,000 港元（二零零二年：約 29,027,000 港元），以及期內已發行及可予發行加權平均 171,232,877 股（二零零二年：140,000,000 股）股份計算。加權平均股數是按載於附註 1 所說明的重組已於二零零二年一月一日完成的假設計算。

截至二零零二年和二零零三年十二月三十一日止兩個年度均沒有可能造成攤薄影響的普通股。因此，沒有需要列示攤薄每股盈利。



## 12. 物業，廠房及設備

	短期租賃 的土地 使用權 千港元	短期租 賃的土地 和建築物 千港元	傢俱 和機器 千港元	汽車 千港元	廠房 及設備 千港元	在建工程 千港元	其他 工具 和模具 千港元	總計 千港元
<b>本集團</b>								
<b>成本</b>								
於二零零三年一月一日	1,617	46,206	18,214	9,085	44,039	16,798	189	136,148
增購	1,186	–	179	984	4,720	10,473	–	17,542
轉入／（出）	–	–	–	–	27,271	(27,271)	–	–
出售	–	–	(6)	–	–	–	–	(6)
<b>於二零零三年十二月三十一日</b>	<b>2,803</b>	<b>46,206</b>	<b>18,387</b>	<b>10,069</b>	<b>76,030</b>	<b>–</b>	<b>189</b>	<b>153,684</b>
<b>折舊和攤銷</b>								
於二零零三年一月一日	483	4,960	12,977	8,023	16,343	–	129	42,915
本年度折舊	115	1,019	1,206	588	4,862	–	6	7,796
出售時撥回	–	–	(4)	–	–	–	–	(4)
<b>於二零零三年十二月三十一日</b>	<b>598</b>	<b>5,979</b>	<b>14,179</b>	<b>8,611</b>	<b>21,205</b>	<b>–</b>	<b>135</b>	<b>50,707</b>
<b>賬面淨值</b>								
<b>於二零零三年十二月三十一日</b>	<b>2,205</b>	<b>40,227</b>	<b>4,208</b>	<b>1,458</b>	<b>54,825</b>	<b>–</b>	<b>54</b>	<b>102,977</b>
於二零零二年十二月三十一日	1,134	41,246	5,237	1,062	27,696	16,798	60	93,233

本集團已包括在上表以融資租賃的物業，廠房及設備之賬面淨值如下：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
汽車	1,197	483
廠房及設備	13,913	9,941
	<b>15,110</b>	10,424



## 財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

### 12. 物業、廠房及設備（續）

本集團租賃的土地，建築物，包括土地使用權之賬面淨值如下：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
於香港的短期租賃	1,092	1,160
於中國的短期租賃	41,340	41,220
	<b>42,432</b>	42,380

### 13. 抵押銀行存款

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
有關以下借貸有抵押銀行存款：		
— 長期借貸	—	4,021
— 短期借貸	17,378	5,839
	<b>17,378</b>	9,860

### 14. 購置物業、廠房及設備之按金

此金額代表付予供應商作為購買以增加本集團的生產量的一些廠房及設備之按金。



## 15. 附屬公司權益

	本公司 二零零三年 千港元
非上市股本權益，按成本	<b>73,992</b>
應收附屬公司款項	<b>26,253</b>
	<b>100,245</b>

非上市股本權益的賬面值為本集團之附屬公司於集團重組後本公司成為主要控股公司當日的應佔附屬公司淨資產值。

應收附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期限。本公司之董事認為附屬公司不會在資產負債表日期後之一年內償還此筆款項。所以，此筆款項被分類為非流動資產。

本公司之附屬公司截至二零零三年十二月三十一日的詳細資料已刊載於附註 36。

## 16. 存貨

	本集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
原材料	<b>13,428</b>	5,774
在產品	<b>1,652</b>	1,641
產成品	<b>18,394</b>	31,802
	<b>33,474</b>	39,217

所有存貨均以成本列示。



## 財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

### 17. 應收賬款及其他應收款項

本集團採取一項整體政策，給予貿易客戶平均 90 至 180 日不等之賒賬期。然而，與本集團已建立長期關係及過往還款記錄良好的客戶可獲延長賒賬期至一年。

應收賬款（減呆壞賬撥備）之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
30 日內	<b>45,850</b>	32,849
31 至 60 日	<b>15,409</b>	18,347
61 至 90 日	<b>14,451</b>	18,583
91 至 180 日	<b>17,194</b>	16,982
181 至 270 日	<b>8,181</b>	18,594
271 至 365 日	<b>8,705</b>	3,065
超過 365 日	<b>21,516</b>	—
應收賬款	<b>131,306</b>	108,420
按金	<b>4,786</b>	4,244
預付款	<b>8,732</b>	4,545
其他應收款項	<b>7,562</b>	3,241
	<b>152,386</b>	120,450



## 18. 關連公司欠款

### 本集團

關連公司欠款的詳情如下：

關連公司名稱	於二零零三年 十二月三十一日 千港元	於二零零三年 一月一日 千港元	本年度 最高餘額 千港元
協定有限公司	—	877	877

此筆款項為無抵押、免息並已於本年度全數收回。

本公司部份董事擁有協定有限公司之權益。

## 19. 一名董事欠款

### 本集團

一名董事欠款的詳情如下：

董事名稱	於二零零三年 十二月三十一日 千港元	於二零零三年 一月一日 千港元	本年度 最高餘額 千港元
畢清培	—	8,615	8,615

此筆款項為無抵押、免息並已於本年度全數收回。



## 財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

### 20. 應收貸款

此筆款項為免息和一年內到期。如果借款人在到期日無能力償還該筆款項，本集團可行使權力收回該借款人於滋味屋之經營權。

### 21. 應付賬款及其他應付款項

應付賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
30日內	<b>8,963</b>	17,538
31至60日	<b>6,595</b>	9,932
61至90日	<b>3,605</b>	3,419
91至180日	<b>5,127</b>	5,853
181至365日	<b>6,363</b>	11,120
應付賬款	<b>30,653</b>	47,862
其他應付款項	<b>16,207</b>	26,989
	<b>46,860</b>	74,851



## 22. 融資租約承擔

### 本集團

	最低付款額		最低付款額 的現值	
	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
融資租約應付賬款：				
一年內	<b>5,449</b>	4,353	<b>4,970</b>	3,920
兩年至五年	<b>6,258</b>	6,483	<b>5,945</b>	6,115
	<b>11,707</b>	10,836	<b>10,915</b>	10,035
減：未來財務費用	<b>(792)</b>	(801)	不適用	不適用
租約承擔的現值	<b>10,915</b>	10,035	<b>10,915</b>	10,035
減：於十二個月內支付的款項 (於流動負債內列示)			<b>(4,970)</b>	(3,920)
於十二個月後支付的款項			<b>5,945</b>	6,115

本集團的政策是以融資租賃的方式租賃部份廠房及設備和汽車。融資租賃的平均租賃期是三年。本年的實際借貸利率為5%。利率是於合同日釐定。所有租賃是按固定還款基準而釐定，本集團沒有參與按變動還款基準的融資租賃。

本集團有關融資租賃的承擔之抵押為出租方對租賃資產的管理。



## 財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

### 23. 附屬公司一名少數股東借款

此筆款項為無抵押、免息及無固定還款期限。

### 24. 借貸

	本集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
信託貸款	21,187	17,397
銀行透支	15,563	12,953
銀行貸款	117,636	105,328
其他貸款	6,554	8,427
	<b>160,940</b>	144,105
分析為：		
有抵押	154,218	116,796
無抵押	6,722	27,309
	<b>160,940</b>	144,105
以上借貸的到期期限如下：		
一年內到期或活期	117,067	99,413
多於一年，但不超過兩年	43,873	44,692
	<b>160,940</b>	144,105
減：列示於流動負債內，一年內到期的部分	<b>(117,067)</b>	(99,413)
	<b>43,873</b>	44,692

其他貸款為無抵押、按年利率 9% 計算利息及於一年內到期。



## 25. 股本

	普通股數目	數額 千港元
<b>每股面值 0.01 港元之普通股</b>		
法定：		
於註冊成立時	10,000,000	100
增加法定股本	3,990,000,000	39,900
<b>二零零三年十二月三十一日</b>	<b>4,000,000,000</b>	<b>40,000</b>
已發行及繳足：		
於註冊成立時發行股份	2	—
配發股份	9,999,998	100
發行作收購子公司	10,000,000	100
資本化股份溢價	120,000,000	1,200
公開發售及配售之新股發行	60,000,000	600
<b>二零零三年十二月三十一日</b>	<b>200,000,000</b>	<b>2,000</b>

本公司於二零零二年十月九日（即註冊成立日期）至二零零三年十二月三十一日期間股本之變動如下：

- 本公司於二零零二年十月九日註冊成立，決定法本為 100,000 港元，分為 10,000,000 股每股面值 0.01 港元之普通股。並於註冊成立時無償發行兩股每股面值 0.01 港元的普通股。
- 於二零零二年十一月一日，本公司已無償發行 9,999,998 股每股面值 0.01 港元的普通股予畢清培先生及梁慧玲女士、畢家偉先生實益擁有的 Able Success Group Limited（「ASG 有限公司」）及畢濟棠先生實益擁有的 National Chain International Limited（「NCI 有限公司」）。



## 財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

### 25. 股本 (續)

- (c) 根據集團重組本公司於二零零三年六月三日就以下股本變動成為本集團的控股公司：
- (i) 本公司額外發行 3,990,000,000 股每股 0.01 港元之普通股，法定股本由 100,000 港元增加至 40,000,000 港元。
  - (ii) 本公司分配並發行 10,000,000 股按面值入帳列為繳足之新股份，即 ASG 有限公司及 NCI 有限公司各獲發 4,500,000 股股份，而畢清培先生及梁惠玲女士則各獲發 500,000 股股份；以及發行 10,000,000 未繳股款股份（按面值入帳列為繳足股份即 ASG 有限公司及 NCI 有限公司各持有 4,500,000 股股份，而畢清培先生及梁惠玲女士則各持有 500,000 股股份。
- (d) 於二零零三年六月三日，根據本公司全體股東之書面決議案通過，由公開配售及配股之股份溢價賬之入賬款項 1,200,000 港元撥充資本，並用於按面值繳足 120,000,000 股每股面值 0.01 港元之普通股，該等股份由本公司按當時名列本公司股東名冊上之股份持有人於本公司之持股比例配發予彼等。
- (e) 於二零零三年六月二十五日，本公司按每股 0.85 港元之價格向公眾發行每股面值 0.01 港元之 60,000,000 股普通股。

二零零二年十二月三十一日於綜合資產負債表中，本公司已無償發行 10,000,000 股每股面值 0.01 港元



## 26. 股權計劃

本公司已藉於二零零三年六月三日通過本公司書面決議之方式採納購股權計劃（「計劃」），據此本公司主要目的為提供刺激以鼓勵參與者為本集團及其業績作最佳之表現。參與者為集團任何董事及適合的僱員；任何持有集團股權權益的實體／個人或機構（投資實體／公司；任何貨品及服務供應商及集團任何人士或投資實體／公司的客戶；任何對本集團或投資實體提供研究、發展或其他技術支援的人士或實體；任何對本集團或投資實體提供商業任何範疇或商業發展的諮詢者及顧問；任何本集團或其系內公司或投資實體的股東或本集團或投資實體發行的證券持有人；及任何對本集團或投資實體作出或有可能以合營企業、商業聯盟或其他商業安排對本集團發展及成長作貢獻的組別成各級參與者，以董事會釐訂為準。

根據購股權計劃及本集團採納之任何其他購股權計劃授出但尚未行使之所有發行購股權行使時可予配發及發行之證券數目，合計不得超過本公司不時已發行股本之 30%。根據本集團購股權計劃授出之所有購股權行使時可予配發及發行之股份總數，合計不得超過二零零三年六月二十五日（本公司股份於聯交所上市之日）已發行股份之 10%。於進行上述披計算工作時，根據購股計劃作廢失效之購股權並不包括在內。

任何獲授購股期權者於任何一年期間所獲授購股期權而可得出之股份總數，不得超逾本公司在任何時候的已發行股份之 1%。

購股權可根據購股權計劃之條款在董事會知會各購股權持有人之期限內隨時行使，但不得超出授出日期起計十年。現並限制購股權授出，行使前的最低持有時限。授予購股權後二十一日內如接受該授予，當繳付 1 港元。認購股份之價格由下列最高者為準：(i) 股份於授出日期在聯交所每日報價表所示收市價；(ii) 股份於授予購股權建議日期前五個營業日在聯交所每日報價表所示之平均收市價；及(iii) 股份於授出日期之面值。本計劃由二零零三年六月三日起有效十年，二零一三年六月二日以後將不能繼續授出此購股權計劃的購股權。

自採納有關計劃以來，本公司並無根據計劃授出購股權。



## 財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

### 27. 儲備

	股本溢價 千港元	投入盈餘 千港元	累計溢利 千港元	總計 千港元
<b>本公司</b>				
於公開發售及配售時發行新股 以將股本溢價資本化方式	50,400	—	—	50,400
發行新股	(1,200)	—	—	(1,200)
股份發行費用	(13,555)	—	—	(13,555)
集團重組之投入盈餘	—	73,792	—	73,792
年度溢利	—	—	6,615	6,615
股息 (附註 10)	—	—	(3,000)	(3,000)
<b>於二零零三年十二月三十一日</b>	<b>35,645</b>	<b>73,792</b>	<b>3,615</b>	<b>113,052</b>

投入盈餘是指於本公司收購附屬公司當日，附屬公司的淨資產值和本公司根據集團重組所發行股本面值之間之差異。

本公司可分派予股東之儲備包括股本溢價，投入盈餘及累計溢利，截至二零零三年十二月三十一日總數為約 113 百萬港元。根據開曼群島公司法（經修訂），本公司的股本溢價可用於分配利潤或股息予股東，條件是根據其公司章程和在公司分配利潤或股息後，有能力償還到期的營運債務。根據本公司的章程，本公司可於利潤或其他儲備（包括股本溢價）中分配利潤。

## 28. 遞延稅項負債

以下各主要提取的遞延稅項負債（資產）和其於本年及往年度的變動：

	加速 稅務折舊 千港元	稅務虧損 千港元	總計 千港元
於二零零二年一月一日和 二零零二年十二月三十一日	—	—	—
於本年收益表中借記／（貸記）（附註9）	317	(186)	131
<b>於二零零三年十二月三十一日</b>	<b>317</b>	<b>(186)</b>	<b>131</b>

資產負債表展示所須，部份遞延稅項為按照會計實務準則第十二號（經修訂）之情況下將遞延稅項資產和遞延稅項負債抵銷。以下是有關遞延稅項按財務報告情況的分析：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
遞延稅項負債	317	—
遞延稅項資產	(186)	—
	<b>131</b>	—

於二零零三年十二月三十一日，本集團有未使用的稅務虧損 3,736,000 港元（二零零二年：748,000 港元）。相關的遞延稅項資產 1,036,000 港元（二零零二年：無）已被計提。本集團沒有就餘下的 2,673,000 港元（二零零二年：748,000 港元）計提遞延稅項資產，因為不能就其有關的未來利潤作出預測。未確認的稅務虧損有可能一直轉移下去。



## 財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

### 29. 退休福利計劃

當強制性公積金法例於二零零零年十二月一日在香港生效時，本集團為其在香港的員工設立了一個包含自願性供款的強制性公積金。

於強制性供積金（「強積金」）計劃實施之前，集團已於職業退休計劃條款註冊操作一個為於香港之合資格僱員而設的供積金計劃。職業退休計劃於二零零一年終止，而僱員之福利則被轉移至強積金計劃。本集團資產分開而被職業退休計劃所持有之資產，亦同時被直接轉移至強積金計劃作為強積金。為強積金計劃，本集團於計劃之供款額為薪酬成本之5%，與僱員之供款額相等。

計入綜合收入報表之數額代表本集團按照計劃之條文減除僱員於完成其合資格服務時段前離職所至之減省後，予計劃之供款額。

中國附屬公司僱用之僱員為中國政府操控之國家管理退休保障計劃之成員。中國附屬公司須以其薪酬之一定分額作為向退休保障計劃之供款。本集團就此退休保障計劃之唯一承諾為就此計劃進行供款。

於資產負債表日期，概無任何重大減省供款以減少未來之供款額。

### 30. 主要不涉及現金之交易

年內，本集團於本年就收購最初租賃之總資產值為6,299,000港元（二零零二年：5,973,000港元）之資產進行融資租賃安排。

## 31. 資產抵押

於資產負債報表日期，本集團把以下資產抵押予銀行以換取銀行向本集團融資：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
位於中國之土地及建築物（包括相關使用權）	41,340	37,176
位於香港之土地及建築物	1,092	1,198
廠房及機器	47,829	25,092
附屬公司之貿易應收賬款	36,089	24,420
銀行存款	17,378	9,860
	<b>143,728</b>	97,746

本公司於資產負債報表日期概無任何資產抵押。

## 32. 租賃承諾

於資產負債報表日期，本集團已到期之仍未履行之不可撤銷營業租約承諾如下：

	本集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
一年內	1,395	370
第二年至第五年內（包括首尾兩年）	1,200	191
	<b>2,595</b>	561

營業租賃付款代表本集團就其某部份辦事處物業之應付租金。租賃條款經商議為兩年平均年期，租金乃為固定租金分兩年平均年期清還。



## 財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

### 33. 資本承擔

	本集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
於財務報表中已訂約但未撥備之 有關物業、廠房及機器收購之資本開支	<b>9,831</b>	647

本公司於資產負債報表日期概無任何資本承諾。

### 34. 聯繫及關連團體交易及結餘

年內，本集團與董事及／或其關連團體有交易及／或結餘，其中部份按上市規則被視為關連人士。年內於資產負債報日之交易及結餘如下：

	附註	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
繳付予 Lucky Fair Investment Limited 之租金	(i) & (ii)	<b>180</b>	180
繳付予 Profit Horn Development Limited 之租金	(i) & (ii)	<b>156</b>	204
繳付予 Tai Tung Supermarket Limited 之租金	(i) & (ii)	<b>288</b>	336
繳付予畢清培先生之租金	(ii)	<b>72</b>	—
繳付予畢氏家族及畢濟棠先生之租金	(ii)	<b>144</b>	180
繳付予畢家偉先生及畢濟棠先生之租金	(ii)	<b>156</b>	120
繳付予畢清培及梁惠玲女士之租金	(ii)	<b>156</b>	120

附註：

- (i) 畢清培先生、梁惠玲女士、畢家偉先生及濟棠先生全為本公司之董事及受益股東，被統稱為「畢氏家族」。畢氏家族於本公司擁有重要利益。
- (ii) 物業之租賃按本集團及有關團體訂立之租約及基於預計之市值而訂定。



### 34. 聯繫及關連團體交易及結餘 (續)

此上述以外，本公司之全資擁有附屬公司華園（廣州）食品有限公司（「華園廣州」）以其物業權益作抵押，為廣州樂高食品企業有限公司（「樂高」）之銀行借貸作擔保，樂高為本集團擁有 64.81% 權益之附屬公司，總值為約 7,400,000 港元（二零零二年：18,100,000 港元）。給予之擔保總額與本集團於樂高之權益成正比。

於資產負債報表日與關連及相關團體之結餘刊於附註 18、19 及 23。

### 35. 或然負債

	本集團		本公司	
	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
就下公司的銀行融資提供擔保				
— 附屬公司	—	—	<b>134,445</b>	—
— 華園發展有限公司， （畢氏家族於其擁有重要利益）	—	23,240	—	—
	<b>—</b>	23,240	<b>134,445</b>	—



# 財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

## 36. 附屬公司概要

於二零零三年十二月三十一日，本公司附屬公司之概要如下：

公司名稱	註冊／成立 地點	已發行及繳足 之股本／ 註冊資本	本公司持有之 已發行資本／ 註冊資本百分比 Note (i)	主要業務
WYFI	英國處女島／ 香港	1,000 美元 普通股	100%	投資控股
Wah Yuen Foods (China) Limited 華園食品（中國）有限公司	英國處女島 ／香港	1,000 美元 普通股	100%	投資控股
Hong Kong Wah Yuen Foods Company Limited 華園食品廠有限公司	英國處女島 ／香港	1 港元 普通股	100%	投資控股
Wah Yuen Investment Limited 華園投資有限公司	英國處女島／ 香港	1,000 美元 普通股	100%	投資控股
Wah Yuen Licensing Company Limited 華園商標有限公司	庫克群島／ 香港	10 港元 普通股	100%	商標持有
Honfine Company Limited 朗耀有限公司	香港	10 港元普通股 12 港元（附註(iv)） 無投票權遞延股	100%	零食產品 市場推廣及分銷



## 36. 附屬公司概要 (續)

公司名稱	註冊／成立 地點	已發行及繳足 之股本／ 註冊資本	本公司持有之 已發行資本／ 註冊資本百分比 Note (i)	主要業務
Wah Yuen Foods (Hong Kong) Company Limited 華園食品(香港)有限公司	香港	1,000 港元普通股 10,000,000 港元 (附註(iv)) 無投票權遞延股	100%	零食及便利冷藏產品 製造、分銷及 市場推廣
Million Riches Development Limited 裕億發展有限公司	香港	100 港元 普通股 1,000,000 港元 (附註(iv)) 無投票權遞延股	100%	零食產品分銷 及市場推廣
Wah Yuen Foods Company Limited 華園食品廠有限公司	香港	20 港元 普通股	100%	投資控股
Wah Yuen Guangzhou Foods Company Limited 華園(廣州)食品有限公司 附註(ii)	中國	4,500,000 美元 註冊及分發資本 USD4,500,000	100%	零食產品製造、 分銷及市場推廣
Rocco 廣州樂高食品企業有限公司	中國	2,810,000 美元 註冊及 64.81% 分發資本 附註(iii)		零食產品製造 、 分銷及市場推廣



## 財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

### 36. 附屬公司概要 (續)

附註：

- (i) 除直接擁有的 WYFI 外，以上全部附屬公司均為本公司間接擁有，並主要於其註冊／成立地點運作。
- (ii) 華園廣州乃註冊為一全外資擁有企業。
- (iii) 樂高乃一為期三十年（至二零一九年三月止）之中外合資企業。本集團及花都市天誠實業有限公司（「花都天誠」）分別持有樂高已註冊資本的 51% 及 49%。按於一九九三年十二月八日訂立及由花都天誠於一九九四年一月十七日確定之附加協議，聯營企業之資本投放比例調整為花都天誠佔 35.19% 而本集團則佔 64.81%。按於一九九九年六月二十五日訂立及由花都市對外經濟貿易委員會於一九九九年十月七日確定之另外附加協議，樂高成為一中外合資聯營企業。按照合資聯營合約條款，(i) 由一九九九年五月至二零零六年五月期間，本集團於按樂高之營業額計算，向花都天誠支付定額款項（「中國款項」）後，可收納樂高之所有盈利及虧損；(ii) 二零零六年五月三十日後之盈利分享方式，將再行洽討決定。於二零零二年十一月二十日，集團及花都天誠再訂立另外一份附加聯營合約（合約於二零零三年二月二十一日為花都市對外經濟貿易委員會核實），以再行調整盈利分享協議：於二零零三年一月一日至二零零六年五月三十一日期間，中國款項將按特定情況固定為每年 1,280,000 人民幣，除非聯營雙方同意按照中國適用法例及法規，按投入資本之比例另行決議，否則上述年期後彼等安排將予以延續。
- (iv) 非由本集團持有之遞延股，概無權接受股息、接收本公司股東大會通告、出席股東大會及於會上投票或參與倒閉時發派之收益。

於二零零三年十二月三十一日或年內任何時間，附屬公司均無任何未償還之債務證券。