

1. 本公司背景

北泰創業集團有限公司(「本公司」)根據開曼群島法例第二十二章公司法(一九六一年法律三，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

根據於二零零三年九月二十六日完成的集團重組(「集團重組」)，本公司成為組成本集團的附屬公司的控股公司。本公司的股份於二零零三年十月十日在香港聯合交易所有限公司主板上市。有關集團重組的進一步詳情載於本公司在二零零三年九月二十九日刊發的招股章程內。

集團重組已反映於財務報表內，視本公司及其附屬公司組成本集團為一持續實體。因此，截至二零零三年及二零零四年三月三十一日止年度的財務報表乃按合併基準的會計方法編製，而綜合業績包括組成本集團的附屬公司的業績，猶如現有架構於整段呈報期間內一直存在。

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司的主要業務載於財務報表附註13內。

2. 主要會計政策

編製該等財務報表時所採用的主要會計政策載列如下。

(a) 呈報基準

本財務報表乃按歷史成本慣例及香港公認的會計原則而編製，並符合香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計實務準則以及香港公司條例的披露規定。

財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

2. 主要會計政策 (續)

(b) 會計政策的變動

於本年度，本集團首次採納由香港會計師公會頒佈的會計實務準則（「會計實務準則」）第12號（經修訂）「所得稅」。

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）的主要影響是有關遞延稅項。在過往年度，本集團以收益表負債法，為遞延稅項作出部分撥備，因此，除於可見的將來預期不予逆轉的時差外，負債均按產生的時差予以確認。會計實務準則第12號（經修訂）規定，除少數例外情況外，須採納按資產負債表負債法，就財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅盈利所用的相關稅基產生的一切暫時差異來確認遞延稅項。由於會計實務準則第12號（經修訂）並無訂明任何過渡性規定，新會計政策已予追溯採納，惟採納該等會計實務準則第12號（經修訂）對本集團截至二零零二年及二零零三年十二月三十一日止兩個年度的業績並無任何重大影響。

(c) 綜合基準

誠如上文所述，集團重組是於相同股東共同控制及擁有的各公司中進行，因此，交易已根據會計實務準則第27號「集團重組的會計處理」，按合併會計基準入賬。根據合併會計法，綜合財務報表已獲編製，猶如本公司於截至二零零四年三月三十一日止年度，而非集團重組已完成的日期起一直為本集團的控股公司。

於二零零三年三月三十一日及截至二零零三年三月三十一日止年度的比較數字已按相同基準呈列。

2. 主要會計政策 (續)

(c) 綜合基準 (續)

重大的集團內公司間的結餘及集團內公司間的交易已於綜合賬目時對銷。

一間附屬公司為直接或間接持有已發行投票股本或註冊資本50%以上作為長期投資的另一間公司，及／或以其他方式擁有權力控制該企業的財務及經營政策。

少數股東權益指外界股東在附屬公司經營業績及資產淨值中擁有的權益。

於本公司的資產負債表中，附屬公司的投資以成本值扣除減值虧損(如有)撥備入賬。附屬公司的業績乃由本公司按已收及應收股息基準計算。

(d) 關連人士

倘本集團有能力直接或間接控制該方或對該方作出的財務及營運決定有重大影響力，或本集團及該方受共同控制或受共同重大影響，則該方被視為本集團的關連人士。

(e) 收入確認

(i) 銷售貨品

銷售貨品於貨品所有權的風險及回報轉移時(一般指貨品交予客戶及所有權轉移當時)確認入賬。

(ii) 利息收入

利息收入根據未償還本金額及適用利率按時間比例確認。

(iii) 股息

股息收入於股東收取派息的權利確立時確認。

財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

2. 主要會計政策 (續)

(f) 物業、機器及設備

物業、機器及設備均按成本減累計折舊及減值虧損入賬。資產的成本包括購買價及將資產達致營運狀況及地點作擬定用途所需的直接成本。物業、機器及設備運作後所產生的支出，如維修保養及大修費用，一般於產生期間自綜合收益表扣除。

倘有關支出使日後運用該等資產預期獲得的經濟利益有所增加，則該支出會被資本化。經考慮成本的10%作估計的剩餘價值，物業、機器及設備的折舊乃以直線法按估計可使用年期計算。物業、機器及設備的估計可使用年期如下：

土地使用權	使用權生效期間
模具機器	3年
機器及設備	5-10年
辦公室設備及裝置	5-10年
汽車	5-10年

出售物業、機器及設備的盈虧乃按出售所得款項淨額減資產於出售當日的賬面值於綜合收益表確認。

可使用年期及折舊法會定期作出檢討，以確保折舊的方法及期間與固定資產所產生的經濟利益的預期模式一致。

(g) 在建工程

在建工程指在建樓宇及有待安裝的機器及設備，按成本入賬。成本包括建築及收購成本，及於建築、安裝或測試期內用作融資資產的借貸所產生的利息。於有關資產完成及可使用前，在建工程不會作出折舊撥備。

2. 主要會計政策 (續)

(h) 資產減值

於各結算日，本集團將檢討有形及無形資產的賬面值，以釐定該等資產有否出現減值虧損。倘估計資產的可收回數額低於賬面值，則資產的賬面值將減至可收回數額的水平。減值虧損將即時列作開支，除非有關資產按重估價值入賬，及同一資產的減值虧損並不高於重估盈餘，則減值虧損將列作重估減值。

倘減值虧損其後撥回，則資產的賬面值將增至經修訂估計的可收回數額，惟所增加的賬面值不得超過假設該等資產於過往年度並無確認減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損撥回將即時列作收入，除非有關資產按重估價值入賬，則減值虧損減少將列作為重估增值。

(i) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。

成本以加權平均成本法計算，包括所有購買成本、轉換成本(包括直接工資及按適當比例計算的間接生產成本)及將存貨運至現時地點及達致現時狀況所產生的其他成本。

可變現淨值乃按估計銷售所得款項減估計出售開支計算。

出售存貨時，存貨的賬面值在有關收入確認期間確認為開支。撇減存貨至可變現淨值的數額及存貨的所有虧損乃於作出撇減或出現虧損期間確認為開支。因可變現淨值增加而撥回撇減存貨的數額確認為撥回期間列作已確認為開支的存貨數額的減少。

(j) 貿易應收款

貿易應收款如屬呆賬則會提撥準備，並在扣除此等撥備後在資產負債表列賬。

財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

2. 主要會計政策 (續)

(k) 外幣

本集團屬下公司以各自營運的主要貨幣(「功能貨幣」)存置賬冊及記錄。以其他貨幣進行的交易按交易時適用的匯率換算為功能貨幣。以其他貨幣計值的貨幣資產及負債按結算日有效的匯率換算為功能貨幣。滙兌損益均計入個別公司的收益報表內。

綜合財務報表以人民幣列值。就綜合賬目而言，以非人民幣為功能貨幣的附屬公司資產及負債於結算日按有效的匯率換算為人民幣；收支項目均按年內平均匯率換算為人民幣；資本賬目按歷史兌換率換算為人民幣。因換算而產生的滙兌差額會在滙兌儲備中處理。

(l) 稅項

所得稅開支乃即期應繳稅項及遞延稅項的總和。

所得稅乃按財務報告所列的該年度業績作出撥備，並就毋須繳納所得稅或不准抵扣的收支項目作出調整。

遞延稅項採用資產負債表負債法就資產負債的稅基與它們在財務報表的賬面值兩者的暫時差異作全數撥備。遞延稅項乃使用在結算日前已頒佈或實質頒佈的稅率釐定。

遞延稅項資產僅會於未來有可能出現應課稅盈利令暫時差異得以動用時方獲確認。

遞延稅項乃就附屬公司投資產生的暫時差異而撥備，但假若可以控制暫時差異撥回的時間，並有可能在可預見的未來不會撥回則除外。

遞延稅項乃於綜合損益表內扣除或計入綜合損益表內，惟倘與直接於股本扣除或計入股本的項目有關，則有關的遞延稅項亦會於股本中處理。

2. 主要會計政策 (續)

(m) 研究及開發成本

研究活動費用於產生期間列作開支。

因開發費用而於內部產生的無形資產，僅會在明確界定項目的開發成本預期在日後可透過商業活動收回時方予確認。所得資產將以直線法按其可使用年期（一般不超過5年）折舊。

倘無法確認內部產生的無形資產，則開發費用會於產生期間列作開支。

於本財政年度，並無將開發成本資本化。

(n) 分部報告

分部指本集團所提供可分類產品或服務（業務分部）或在特定經濟環境提供產品或服務（地區分部）的部份，其所涉及的風險及回報與其他分部不同。

分部間的定價乃根據給予其他外界人士的相若條款釐定。

分部收入、開支、業績、資產與負債包括直接與該分部有關的項目，亦包括可合理列作有關分部的項目。分部收入、開支、資產與負債在扣除綜合賬目時須對銷的集團公司間結餘及交易，惟屬同一分部的集團公司間結餘及交易則除外。

分部資本開支指期內收購預期使用超過一段期間的分部資產所產生的成本總額。

未分配項目主要包括財務及公司資產、計息貸款、借款、公司及融資開支及少數股東權益。

(o) 經營租約

凡資產所有權的絕大部份風險及回報仍歸出租公司所有的租約，均列作經營租約。經營租約的租金均以直線法按租期自綜合收益表扣除。

財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

2. 主要會計政策 (續)

(p) 現金及現金等價物

現金及現金等價物指銀行及手頭現金、存於銀行及其他金融機構的活期存款，及可隨時轉換為已知數額現金且沒有重大價值變動風險，並在購入後三個月內到期的短期及高度流通投資。就現金流量報表而言，應要求償還及構成企業現金管理一個完整部份的銀行透支亦列入現金及現金等價物。

(q) 僱員福利

(i) 僱員可享有的假期

僱員可享有的年假及長期服務假期乃於應計予僱員時確認，並就因僱員於截至結算日止提供服務而估計未放的年假及長期服務假期作出撥備。

僱員可享有的病假及產假直至休假時方予確認。

(ii) 退休金福利

根據中國的省政府的有關規例，北京北泰汽車工業有限公司(「北京北泰」)參與一項政府退休福利計劃(「該計劃」)，據此，北京北泰須向該計劃作出供款，為合資格僱員的退休福利提供資金。向該計劃作出的供款是根據適用的薪酬成本的若干百分比計算。中國政府負責向退休僱員應付退休金的全部責任。本集團有關該計劃的唯一責任，是根據該計劃支付持續規定的供款。根據該計劃的供款於產生時支出。

由二零零零年十二月一日起，北泰汽車工業控股有限公司(「北泰汽車」，前稱北泰企業有限公司)亦於香港實施一項可供全體香港僱員參與的強制性公積金計劃。計劃的資產與北泰汽車的資產在一項獨立管理的基金中分開持有。北泰汽車每月的供款按適用的薪酬的固定百分比計算，每名僱員每月的供款最多為1,000港元，而僱員所作出的每月供款由各個合資格僱員釐定。強制性公積金計劃下的供款於產生時支出。

2. 主要會計政策 (續)

(r) 借貸成本

所有借貸成本於其發生的年度內自營運業績中扣除。

(s) 撥備及或然負債

如本集團因以往事宜而產生法律或既定的責任，且很有可能需要以經濟利益流出方式償還有關負債及作出可靠的估計，則會就負債確認無定期或不定額的撥備。如款項的時間價值屬重大者，撥備則會按償還負債預期所需開支的現有價值呈列。

如不大可能需以經濟利益流出方式償還負債，或有關金額未能可靠地衡量，該負債會披露為一項或然負債，除非經濟利益流出的機會甚低。而可能負債的存在將只會就一宗或多宗會／或不會發生的未來事件予以確認，則須披露為一項或然負債，除非經濟流出的機會甚低。

3. 營業額、收入及分部資料

本集團主要從事製造及銷售汽車零部件及建築裝飾五金產品。本集團的營業額及收入如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
營業額		
汽車零部件	1,401,696	1,073,752
建築裝飾五金產品	309,746	306,515
	<u>1,711,442</u>	<u>1,380,267</u>
其他收益		
利息收入	1,418	1,819
撥回僱員福利撥備	7,680	—
雜項收入	5,864	2,999
	<u>14,962</u>	<u>4,818</u>
營業總額及總收入	<u><u>1,726,404</u></u>	<u><u>1,385,085</u></u>

財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

3. 營業額、收益及分部資料 (續)

首要呈報形式－地區分類

本集團在位於中國的一個地區分類內經營業務。所有分類資產、負債及資本開支均位於中國，故除了分類營業額及分類業績外，並無呈列地區分類。分類營業額及分類業績乃按客戶所在地區呈報。

次要呈報形式－業務分類

本集團的業務主要分為兩個業務分類：

- 汽車零部件
- 建築裝飾五金產品

(i) 首要呈報形式－地區分類

截至二零零四年三月三十一日止年度

	美國 人民幣千元	加拿大 人民幣千元	歐洲 人民幣千元	總計 人民幣千元
分類營業額	<u>998,700</u>	<u>390,988</u>	<u>321,754</u>	<u>1,711,442</u>
分類業績	<u>166,402</u>	<u>65,388</u>	<u>52,627</u>	<u>284,417</u>

截至二零零三年三月三十一日止年度

	美國 人民幣千元	加拿大 人民幣千元	歐洲 人民幣千元	中國 人民幣千元	總計 人民幣千元
分類營業額	<u>793,256</u>	<u>318,592</u>	<u>250,771</u>	<u>17,648</u>	<u>1,380,267</u>
分類業績	<u>140,884</u>	<u>57,550</u>	<u>46,744</u>	<u>3,289</u>	<u>248,467</u>

3. 營業額、收益及分部資料 (續)

次要呈報形式－業務分類 (續)

(ii) 次要呈報形式－業務分類

截至二零零四年三月三十一日止年度

	分類營業額	經營盈利	分類資產 的賬面值	分類負債 的賬面值	撥回陳舊 存貨撥備	折舊	資本開支
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
汽車零部件	1,401,696	228,096	530,730		2,607	4,668	282,857
建築裝飾五金產品	309,746	56,321	56,004		918	489	230
	<u>1,711,442</u>	<u>284,417</u>	<u>586,734</u>		<u>3,525</u>	<u>5,157</u>	<u>283,087</u>
未分配資產			560,001				1,743
未分配負債				349,169			
利息收入		1,418					
未分配成本		(71,345)				3,076	
		<u>214,490</u>	<u>1,146,735</u>	<u>349,169</u>	<u>3,525</u>	<u>8,233</u>	<u>284,830</u>

截至二零零三年三月三十一日止年度

	分類營業額	經營盈利	分類資產 的賬面值	分類負債 的賬面值	陳舊 存貨撥備	折舊	資本開支
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
汽車零部件	1,073,752	195,684	214,837		3,230	5,578	4,262
建築裝飾五金產品	306,515	52,783	57,933		1,178	365	3,326
	<u>1,380,267</u>	<u>248,467</u>	<u>272,770</u>		<u>4,408</u>	<u>5,943</u>	<u>7,588</u>
未分配資產			444,481				16,598
未分配負債				370,647			
利息收入		1,819					
未分配成本		(76,507)				2,836	
		<u>173,779</u>	<u>717,251</u>	<u>370,647</u>	<u>4,408</u>	<u>8,779</u>	<u>24,186</u>

財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

4. 經營盈利

經營盈利經扣除／(計入)下列項目：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
核數師酬金	735	340
撥回陳舊存貨撥備／陳舊存貨撥備	(3,525)	4,408
已售存貨成本	1,430,550	1,131,800
折舊	8,233	8,779
滙兌虧損	188	751
研究及開發成本	44,887	34,951
有關下列項目的經營租約租金：		
— 土地及樓宇	4,176	4,809
— 廠房及機器	8,500	8,500
僱員成本(包括董事酬金)(附註10)	56,946	46,053

5. 融資成本

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
短期貸款的利息開支	13,353	16,185
其他貸款的利息開支	10	434
折扣費用	3,513	5,721
銀行費用	182	569
滙兌虧損	188	751

6. 稅項

綜合收益表扣除的稅款包括：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
中國企業所得稅	<u>14,841</u>	<u>3,467</u>

由於本集團於年內並無來自香港的應課稅盈利，故並無提撥香港利得稅撥備（二零零三年：無）。

於二零零二年八月十五日，本公司一家於中國的附屬公司北京北泰獲中國國家稅務局北京經濟技術開發區書面確認，北京北泰可按稅率15%繳付企業所得稅，並自截至二零零一年十二月三十一日止年度起兩個年度免徵企業所得稅，及於隨後三年獲減半企業所得稅。因此，截至二零零三年三月三十一日止年度的中國企業所得稅指按7.5%稅率徵收北京北泰截至同日止三個月的應課稅收入的稅項開支。截至二零零四年三月三十一日止年度的中國企業所得稅指按7.5%稅率徵收北京北泰的應課稅收入的稅項開支。

財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

6. 稅項 (續)

(a) 遞延稅項

於二零零三年及二零零四年三月三十一日，由於並無就稅項目的產生重大暫時差額，並概無於財務報表中確認任何遞延稅項撥備。

(b) 由於本集團的主要經營及收入均位中國，本集團的適用稅率為上述中國附屬公司適用年度內的稅率7.5%。

按適用稅率計算的稅項開支及會計盈利對賬如下：

	二零零四年		二零零三年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前盈利	<u>197,244</u>		<u>150,119</u>	
按適用稅率7.5%計算的稅項	14,793	7.5	11,259	7.5
於首兩個經營獲利年度內獲豁免 所得稅盈利的稅務影響	—	—	(7,991)	(5.3)
於釐定應課稅盈利時列作 不可扣稅／免稅的開支／ 收入的稅務影響	(264)	(0.1)	33	—
未確認稅項虧損的稅務影響	<u>312</u>	<u>0.1</u>	<u>166</u>	<u>0.1</u>
年內稅項開支及實際稅率	<u><u>14,841</u></u>	<u><u>7.5</u></u>	<u><u>3,467</u></u>	<u><u>2.3</u></u>

7. 股東應佔盈利

股東應佔溢利包括已於本公司財務報表處理之盈利人民幣24,956,000元。(二零零三年：無)

8. 股息

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
已付中期股息	24,700	—
建議末期股息每股普通股0.024港元	23,659	—
	<u>48,359</u>	<u>—</u>

於二零零四年六月二十三日舉行的董事會會議上，董事建議派付末期股息每股普通股0.024港元，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准，始可作實。此建議股息不能視為該等財務報表內的應付股息，惟將作為截至二零零五年三月三十一日止年度保留盈利的分配予以反映。

於二零零三年九月四日，本公司的一家全資擁有附屬公司北泰汽車向其當時股東Fullitech International Limited (「Fullitech」) 宣派人民幣24,700,000元的股息，而同日Fullitech向其當時股東Century Founders Group Limited宣派相同金額的股息。

9. 每股盈利

每股基本盈利乃根據下列各項計算：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
盈利		
就計算每股基本盈利	<u>163,521</u>	<u>131,722</u>
股份數目		
就計算每股基本盈利的普通股加權平均數目而言	<u>708,739,726</u>	<u>600,000,000</u>

截至二零零三年三月三十一日止年度的每股基本盈利的計算方法為該年度的股東應佔盈利除以緊接公開發售前已發行的600,000,000股股份。

因於截至二零零四年及二零零三年三月三十一日止年度內並沒有已發行具攤薄效應的潛在普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

10. 僱員成本(包括董事酬金)

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
工資及薪金	53,788	43,522
退休福利計劃供款	3,158	2,531
	<u>56,946</u>	<u>46,053</u>

11. 董事及高級行政人員酬金

董事於年內的酬金詳情載列如下:

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
袍金		
非執行董事	212	—
其他酬金：		
執行董事		
基本薪金、其他津貼及實物收益	1,683	700
退休福利計劃供款	15	3
	<u>1,910</u>	<u>703</u>

11. 董事及高級行政人員酬金 (續)

各董事於二零零四年的酬金明細表載於下文：

	基本薪金、 其他津貼及		酌情花紅	退休福利	總計
	董事袍金	實物利益		計劃供款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
Lilly Huang	—	159	—	—	159
周天寶	—	300	—	1	301
張振娟	—	229	—	1	230
李卓然	—	212	—	6	218
黃烈初	—	583	—	6	589
楊彬	—	200	—	1	201
劉忠良	106	—	—	—	106
蔡達英	106	—	—	—	106
	<u>212</u>	<u>1,683</u>	<u>—</u>	<u>15</u>	<u>1,910</u>

本集團五名最高薪人士包括本年度的三名(二零零三年：三名)董事，其酬金反映於上文所呈列的分析。其餘最高薪、非董事人士於年內的酬金載於下文：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
基本薪金、其他津貼及實物利益	890	537
退休福利計劃供款	<u>25</u>	<u>27</u>
	<u>915</u>	<u>564</u>
零至1,000,000港元	<u>2</u>	<u>2</u>

於年內，本集團概無向董事或任何最高薪人士支付任何酬金，作為吸引加入本集團或於加入本集團時的獎勵，或作為失去職位的補償。董事於年內概無放棄任何酬金。

財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

12. 物業、機器及設備

	本集團						總計
	土地使用權	模具機器	機器及設備	辦公室 設備及裝置	汽車	在建工程 (附註25(e))	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本							
於二零零三年四月一日	14,265	6,370	65,487	2,645	5,095	842	94,704
添置	—	240	5,540	756	—	278,294	284,830
於二零零四年三月三十一日	14,265	6,610	71,027	3,401	5,095	279,136	379,534
累計折舊							
於二零零三年四月一日	808	5,527	22,889	534	1,185	—	30,943
本年度折舊	286	197	6,318	521	911	—	8,233
於二零零四年三月三十一日	1,094	5,724	29,207	1,055	2,096	—	39,176
賬面淨值							
於二零零四年三月三十一日	13,171	886	41,820	2,346	2,999	279,136	340,358
於二零零三年三月三十一日	13,457	843	42,598	2,111	3,910	842	63,761

本集團持有於中國的土地使用權，為期五十年，於二零五零年到期。

13. 於附屬公司的投資

	本公司	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
非上市股份，按成本	309,804	—
應收附屬公司款	294,951	—
	<u>604,755</u>	<u>—</u>

投資成本的賬面值，乃按照該些附屬公司於重組日期成為本集團成員公司時的相關有形資產淨值計算。

應收附屬公司款項為無抵押及免息，並且本公司將不會於結算日期後十二個月內要求該附屬公司償還該款項。

本公司的主要附屬公司於二零零三年三月三十一日的詳情如下：

名稱	註冊日期 及地點	資本		本集團應佔資本 權益的百分比		主要業務/ 經營地點
		法定/註冊	已發行及繳足 資本或註冊資本	直接	間接	
Fullitech International Limited	二零零一年 四月二日 英屬處女群島	50,000美元	100美元	100%	—	於香港投資控股
Oriental New-Tech Limited	二零零一年 一月二日 英屬處女群島	50,000美元	1美元	—	100%	於香港買賣及分銷 汽車零部件及 建築裝飾五金產品
Perfect World Holdings Limited	一九九六年 十二月三日 英屬處女群島	50,000美元	1美元	—	100%	於香港買賣及分銷 汽車零部件及 建築裝飾五金產品

財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

13. 於附屬公司的投資 (續)

名稱	註冊日期 及地點	資本		本集團應佔資本 權益的百分比		主要業務/ 經營地點
		法定/註冊	已發行及繳足 資本或註冊資本	直接	間接	
北泰汽車工業控股 有限公司(前稱 北泰企業有限公司)	一九九四年 三月七日 香港	100,000,000港元	100,000,000港元	—	100%	於香港投資控股、 市場推廣、買賣及 分銷汽車零部件及 建築裝飾五金產品
北京北泰汽車工業 有限公司	一九九七年 六月十一日 中國	人民幣 246,000,000元	人民幣 228,830,000元	—	90%	於中國製造及銷售 汽車零部件及 建築裝飾五金產品

附註：北京北泰是一間於中國註冊成立的中外合資經營企業，經營期於一九九七年六月十一日起計，為期二十五年。註冊資本於二零零三年十月二十七日由人民幣 44,000,000 元增加至人民幣 246,000,000 元。於二零零三年十二月二十三日已繳足人民幣 228,830,000 元。餘下的未繳資本人民幣 17,170,000 元，根據北京北泰的章程，將於二零零三年十月二十七日起計的三年內繳足。

14. 存貨

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
原料	11,583	79,050
在製品	8,707	8,610
製成品	27,922	20,493
	<u>48,212</u>	<u>108,153</u>

於二零零四年三月三十一日，按可變現淨值入賬的存貨賬面值為人民幣883,000元(二零零三年：人民幣4,408,000元)。

15. 可收回稅款

可收回稅款指年結時可收回的中國增值稅。

16. 貿易及其他應收款

	本集團		本公司	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
貿易應收款	237,741	209,233	—	—
應收股息	—	—	27,000	—
預付款及其他應收款	125,026	56,411	106	106
應收關連公司款 (附註(21))	11,080	34	—	—
應收董事的款項 (附註(17))	36	353	—	—
	<u>373,883</u>	<u>266,031</u>	<u>27,106</u>	<u>106</u>

貿易應收款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
0至90日	236,963	205,378
91-180日	765	3,843
181-365日	13	12
	<u>237,741</u>	<u>209,233</u>

海外客戶一般享有30至60日的除賬期。

財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

17. 應收董事款項

	本集團 人民幣千元
周天寶先生	
於下述日期欠付款項	
二零零四年三月三十一日	36
二零零三年三月三十一日	353
年內應收款項最高金額	353

應收董事款項為無抵押、免息及沒有固定償還期。

18. 現金及銀行結餘

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
現金結餘	125	18
銀行結餘	318,589	218,131
已抵押銀行存款	318,714	218,149
	8,107	8,068
	326,821	226,217

於二零零四年三月三十一日，已抵押的銀行存款約7,648,000港元(二零零三年：7,611,000港元)已作為銀行給予一間香港附屬公司的貿易融資抵押。

於二零零四年三月三十一日，本集團的現金及銀行結餘約人民幣309,384,000元(二零零三年：人民幣210,535,000元)以人民幣計值，並存置於中國。人民幣結餘兌換為外幣須遵照中國政府頒佈的外匯管制規則及規例進行。

19. 短期借款

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
須於一年內悉數償還	<u>260,000</u>	<u>310,000</u>

所有短期借款均向中國的銀行借入。彼等由獨立第三者及一名關連人士作出擔保，並按年息5.5厘附有利息。(二零零三年：年息5.9厘)

20. 貿易及其他應付款

	本集團		本公司	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
應付貿易款	11,910	12,380	—	—
應計及其他應付款	18,431	21,275	898	—
客戶墊款	—	212	—	—
應付關連公司款 (附註(21))	—	201	—	—
應付股息	3,500	—	—	—
應付董事款項 (附註(21))	210	—	—	—
	<u>34,051</u>	<u>34,068</u>	<u>898</u>	<u>—</u>

應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
0-90日	4,810	6,768
91日-180日	<u>7,100</u>	<u>5,612</u>
	<u>11,910</u>	<u>12,380</u>

21. 應收／(應付)關連公司／董事款項

該等款項為無抵押及免息，須於要求時償還。

財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

22. 股本

	股份數目		每股面值0.1港元的普通股股本			
	二零零四年	二零零三年	二零零四年 港元	二零零四年 人民幣	二零零三年 港元	二零零三年 人民幣
法定股本：						
年初	4,000,000	4,000,000	400,000	424,000	400,000	424,000
本年度增加 (a)	4,996,000,000	—	499,600,000	529,576,000	—	—
年末	<u>5,000,000,000</u>	<u>4,000,000</u>	<u>500,000,000</u>	<u>530,000,000</u>	<u>400,000</u>	<u>424,000</u>
已發行及繳足股本：						
年初	1,000,000	1,000,000	100,000	106,000	100,000	106,000
發行股份 (a)	1,000,000	—	100,000	106,000	—	—
根據集團重組 發行的股份 (a)	598,000,000	—	59,800,000	63,388,000	—	—
因上市而發行的股份 (b)	230,000,000	—	23,000,000	24,380,000	—	—
年末	<u>830,000,000</u>	<u>1,000,000</u>	<u>83,000,000</u>	<u>87,980,000</u>	<u>100,000</u>	<u>106,000</u>

(a) 於二零零三年九月四日，本公司的股東已通過書面決議案，據此：

藉增設4,996,000,000股每股面值0.1港元的股份，將本公司的法定股本由400,000港元增加至500,000,000港元，分為4,000,000股每股面值0.1港元的股份；

董事獲授權合共配發及發行599,000,000股入賬列作1,000,000股繳足的股份，並將本公司股份溢價賬59,800,000港元的進賬額撥充資本，透過動用該筆款項按面值繳足598,000,000股股份，作為向本公司一位董事Lilly Huang女士（「Huang女士」）收購Fullitech全部已發行股本的代價。

(b) 於二零零三年十月十日，本公司透過配售230,000,000股股份，於香港聯合交易所有限公司主板上市，以換取每股1.33港元的現金。已發行價格較已發行股份面值多出的金額已撥入本公司的股份溢價賬內。

財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

23. 儲備

儲備變動為：

	本公司		總計
	股份溢價	保留盈利	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零二年四月一日			
及二零零三年三月三十一日	—	—	—
根據集團重組的股份溢價資本化	(63,388)	—	(63,388)
集團重組的影響	309,698	—	309,698
於上市時發行股份(扣除上市開支)	271,997	—	271,997
年內盈利	—	24,956	24,956
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於二零零四年三月三十一日	<u>518,307</u>	<u>24,956</u>	<u>543,263</u>
以下列表示：			
二零零四建議末期股息		23,659	
其他		1,297	
		<u> </u>	
		<u>24,956</u>	

24. 資本承擔

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
已訂約但未撥備		
— 購買廠房及機器	9,591	1,542
— 在建工程	3,516	—
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>13,107</u>	<u>1,542</u>

財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

25. 關聯人士交易

於截至二零零四年三月三十一日止年度內，本集團的重大關連人士交易概述如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
向上海中順實業有限公司採購(a)	34,476	87,924
向上海寶安投資發展有限公司採購(b)	29,730	79,526
向安徽工貿支付租賃辦公室大樓製造物業及 廠房、機器及設備的租金(c)	10,800	10,800

附註：

- (a) 由二零零三年四月一日至二零零三年七月三十一日止期間內，北京北泰向上海中順實業有限公司購買約人民幣 34,476,000 元的原材料及半製成零件（二零零三年：人民幣 87,924,000 元）。
- (b) 由二零零三年四月一日至二零零三年七月三十一日止期間內，北京北泰向上海寶安投資發展有限公司購買約人民幣 29,730,000 元的原材料（二零零三年：人民幣 79,256,000 元）。
- (c) 根據北京北泰與安徽工貿實業總公司（「安徽工貿」）簽訂的租賃協議，北京北泰向安徽工貿租用若干辦公室大樓製造物業及廠房、機器及設備。安徽工貿是一家於中國成立的公司，由本公司的董事周天寶先生及其配偶共同擁有及管理。年內的租賃辦公室大樓製造物業及廠房、機器及設備的年租金分別為人民幣 2,300,000 元及人民幣 8,500,000 元。（二零零三年：總計人民幣 10,800,000 元）。
- (d) 一間關連公司就給予本集團的短期銀行融資額提供最高達人民幣 80,000,000 的公司擔保。
- (e) 根據於二零零三年十一月七日的協議，北京北泰委託恆基偉業控股（安徽）有限公司（「偉業」）為中介人，以零報酬代表北京北泰代支興建若干新廠房物業的費用及購置土地。本公司的一位獨立非執行董事亦為偉業的董事。天寶產業控股集團有限公司擁有偉業 10% 股權，而天寶產業控股集團有限公司的一位股東亦為本公司的執行董事。北京北泰透過偉業作出約人民幣 201,000,000 元的付款。於二零零四年三月三十一日，北京北泰透過偉業向一位第三者賣方支付約人民幣 143,000,000 元。餘下的人民幣 58,000,000 元已於年結後透過偉業向第三者賣方支付作土地購置及興建費用。

本公司的董事認為，上述與關聯人士的交易已於本集團業務的日常業務範圍，並按正常商業條款進行。

26. 銀行融資額

- (a) 於二零零四年三月三十一日，從獨立第三者及一名關連人士取得的擔保乃作為中國一間附屬公司的短期借款及應付票據的抵押品。
- (b) 除上文所述者外，於二零零四年三月三十一日，本集團的一般進口融資額及機器貸款融資額達89,000,000港元，而一項600,000港元信用額的公司信用咭由下列各項作抵押：
- i) 銀行存款約7,648,000港元；
 - ii) 本公司向一間香港附屬公司作出達90,000,000港元的公司擔保。

上述融資額於二零零四年三月三十一日尚未動用。

27. 經營租約承擔

於二零零四年三月三十一日，本集團根據與安徽工貿訂立的不可撤銷的廠房、辦公室樓宇及機械及設經營租賃，而於未來支付的最低租賃付款總額如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
一年內	10,025	9,900
一年後但五年內	11,000	14,525
五年後	3,067	5,367
	<u>24,092</u>	<u>29,792</u>

本集團亦擁有根據其位於中國及香港的辦公室物業及職員宿舍的不可撤銷租約的未來最低租金款項的尚未償還承擔，詳情如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
一年內	1,340	264
一年後但於五年內	353	27
	<u>1,693</u>	<u>291</u>

財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

28. 結算日後事項

於二零零四年三月三十一日後發生的重大事項：

配售股份

- (i) 於二零零四年四月二十九日，本公司的控股股東Huang女士與一配售代理訂立一項無條件配售協議，據此，配售代理將盡力促使買方收購Huang女士將按每股2.35港元售出的合共最多100,000,000股本公司每股面值0.1港元的普通股。
- (ii) 於二零零四年四月二十九日，Huang女士亦與本公司訂立一項有條件認購協議。根據該項認購協議，Huang女士有條件地同意按每股2.35港元，認購100,000,000股本公司每股面值0.1港元的新普通股，該額外新普通股數目可能相等於根據配售協議實際配售的現有普通股數目。認購所得款項淨額擬用作本集團投資資金及一般營運資金。

銀團貸款

- (iii) 於二零零四年五月二十一日，本集團取得一筆380,000,000港元的新造可轉讓有期貸款融資，作為資本投資的資金及營運資金。

29. 最終控股公司

本公司的最終控股公司為Century Founders Group Limited(一家於英屬處女群島註冊成立的公司)。

30. 比較數字

為符合本年度的呈列方式，比較數據已予重新分類。

31. 財務報表的批准

此等財務報表已於二零零四年六月二十三日經董事會批准。