

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

1. 集團重組及呈列基準

本公司於二零零二年七月十日在開曼群島根據公司法註冊成立為獲豁免公司，其股份自二零零四年十一月一日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

根據就籌備本公司股份於聯交所上市整頓本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）架構而進行之集團重組計劃（「重組」），本公司於二零零四年六月二十五日成為本集團控股公司。重組乃透過收購本集團前控股公司Best Device Group Limited（「Best Device」）全部已發行股本而完成，作為向Best Device當時唯一股東支付交換代價，配發及發行本公司股本中共99,999,999股每股面值0.1港元之股份。有關重組詳情載於本公司日期為二零零四年十月十九日之售股章程。

因重組產生之本集團被視為持續經營實體。因此，本集團財務報表已按照香港會計師公會所頒布會計實務準則第27號「集團重組會計方法」按合併會計原則編製。綜合財務報表乃按本公司於兩個呈報年度一直為本集團控股公司之基準編製，而非於二零零四年六月二十五日始成為控股公司。本集團截至二零零三年及二零零四年十二月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司自二零零三年一月一日或其各自註冊成立日期（倘屬較短期間）之業績，猶如本集團現行架構於兩個呈報年度一直存在。於二零零三年十二月三十一日之綜合資產負債表按現有本集團架構自二零零三年一月一日起存在之基準編製。

本公司為投資控股公司，其附屬公司主要業務載於財務報表附註16。

2. 主要會計政策

財務報表根據香港會計師公會頒布之所有適用香港財務申報準則（包括所有適用會計實務準則及詮釋）、香港公認會計原則及香港公司條例披露規定編製。該等財務報表亦符合適用聯交所證券上市規則規定。財務報表乃按歷史成本法編製，並經就重估若干投資物業調整。本集團所採納主要會計政策概述如下。

香港會計師公會已頒布多項新訂及經修訂香港財務申報準則及香港會計準則（「新訂財務申報準則」），適用於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間。

本集團並無於截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表提早採納新訂財務申報準則。本集團已著手評估新訂財務申報準則之影響，惟尚未能確定新訂財務申報準則會否對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

2. 主要會計政策 (續)

(a) 收入確認

收入乃於經濟利益可能流入本集團，並能可靠計算收入時按下列基準確認：

- (i) 銷售貨品收入乃於貨品擁有權之重大風險及回報轉移至客戶時確認；
- (ii) 服務收入於提供服務時確認；
- (iii) 利息收入以未償還本金額及適用實際利率按時間比例基準確認；及
- (iv) 經營租約租金收入乃按有關租賃年期以直線法確認。

(b) 附屬公司

附屬公司指本集團控制其董事會組成或控制其過半投票權或持有過半數已發行股本，或有權監管其財務及營運政策之實體。

(c) 固定資產及折舊

固定資產按成本值減累積折舊及減值虧損列賬。

資產成本包括其購買價及令資產達至其運作狀況及地點作擬定用途之任何直接應佔成本。固定資產投入運作後產生之開支，例如維修及保養費用，一般會在產生期間自收益表扣除。倘能明確顯示開支已導致預期日後使用該固定資產可獲得之經濟利益有所增加，該項開支將撥充資本，列作該資產之額外成本。

折舊乃按各項資產之估計可用年期以直線法撇銷其成本，計算基準如下：

| | |
|------------|------------------|
| 永久業權土地 | 無 |
| 租賃土地 | 按餘下租賃年期 |
| 樓宇 | 按餘下租賃年期或50年之較短者 |
| 租賃物業裝修 | 按餘下租賃年期或3至5年之較短者 |
| 廠房及機器 | 年率10% |
| 傢俬、固定裝置及設備 | 年率20% |
| 汽車 | 年率20% |

出售或報銷固定資產之盈虧指出售有關資產所得款項淨額與賬面值之差額，於收益表確認。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

2. 主要會計政策 (續)

(d) 投資物業

投資物業乃指已完成興建及開發工程之土地與樓宇權益，該等物業與樓宇持有作潛在投資用途，其租金收入經公平合理磋商後釐訂。

投資物業每隔不超過三年由獨立估值師作估值，且隔年由本公司專業合資格行政人員作估值。估值乃按有關個別物業之公開市值為基準，個別價值不會撥入土地及樓宇，估值將計入年度賬目。倘估值增加，則於投資物業重估儲備入賬。倘估值減少，則首先按組合基準與早前增加之估值對銷，餘額於經營溢利扣除。任何日後之增加均計入經營溢利，數額以先前扣除者為限。

(e) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表。於年內收購或出售的附屬公司業績自收購日期起或直至出售日期止（視情況而定）計入綜合收益表。

所有集團內公司間的重大交易及結餘已於綜合賬目時撇銷。

出售附屬公司之盈虧，指銷售所得款項與本集團應佔其資產淨值之間的差額，加上任何先前並無於綜合收益表扣除或確認之尚未攤銷商譽或列入儲備之商譽。

少數股東權益指外界股東於附屬公司的經營業績及資產淨值中擁有的權益。

於本公司資產負債表，於附屬公司之權益按成本減去減值虧損撥備列賬。本公司按已收及應收股息基準就附屬公司業績入賬。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

2. 主要會計政策 (續)

(f) 商譽

商譽購入附屬公司之收購成本高出本集團於收購當日應佔其資產淨值公平價值之數額。

負商譽指本集團應佔購入資產淨值公平價值高出收購成本之數額。

負商譽於資產負債表按商譽同一分類呈列。倘負商譽與本集團收購計劃所列預期日後虧損及開支有關，且能可靠計算，但非屬收購當日之可資識別負債，則須於確認日後虧損及開支時，於收益表確認該負商譽部分。任何不超逾所收購非貨幣資產公平價值之尚餘負商譽，須於該等資產尚餘加權平均可用年期內以直線法於收益表確認如下：

| | |
|-------|-------|
| 土地及樓宇 | 50年 |
| 辦公室設備 | 5年 |
| 廠房及機器 | 6至10年 |
| 汽車 | 3年 |

超逾該等非貨幣資產公平價值之負商譽，須立即在收益表確認。

(g) 在建工程

在建工程按成本值列賬，其中包括建造成本、購入成本及因興建廠房及機器自用而產生之其他相關開支，扣減任何減值撥備。在建工程落成及投產前，不會就折舊作出撥備。

(h) 存貨

存貨按成本值及可變現淨值兩者之較低者列賬。成本包括按先進先出成本法計算之原材料成本。倘屬在製品及製成品，則亦包括直接勞工及生產經常開支的適當部分。可變現淨值乃按估計一般售價，減預期完成及達致銷售所需進一步成本計算。將於適當時就陳舊、滯銷或不合規格項目作出撥備。

售出存貨之賬面值於相關收入獲確認期間確認為開支。存貨撇減至可變現淨值之數額及存貨所有損失，均於撇減或產生損失期間確認為開支。因可變現淨值增加而撥回之任何存貨撇減數額，在作出撥回期間確認為存貨值減少，列作開支。

(i) 應收貿易賬款

倘應收貿易賬款被視為呆賬，則須就該等賬款作出撥備。應收貿易賬款於扣除該等撥備後於資產負債表列賬。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

2. 主要會計政策 (續)

(j) 資產減值

將於每個結算日評定各資產有否出現任何減值跡象，或有否跡象顯示於過往年度已就資產確認的減值已不再存在或有所減少。倘有任何該等跡象，將估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產的使用價值或淨售價較高者計算。

當資產的賬面值超過其可收回金額時，減值虧損方予確認。減值虧損於產生期間計入收益表，除非資產按重估價值列賬，否則，減值虧損將根據重估資產的有關會計政策入賬。

除非用以釐定資產可收回金額的假設出現變動，否則，先前確認的減值虧損不予撥回，惟撥回金額不得超過倘於過往年度並無就資產確認減值虧損而釐定的賬面值（經扣除任何折舊／攤銷）。

撥回的減值虧損於產生期間計入收益表，除非資產按重估價值列賬，否則，減值虧損將根據重估資產的有關會計政策入賬。

(k) 租賃

(i) 融資租約

除法定所有權外，資產擁有權的絕大部分回報與風險轉讓予本集團的租約皆列為融資租約。於融資租約開始時，租賃資產成本按最低租賃款項現值撥充資本，連同承擔列賬（惟不包括利息部分），以反映購置及融資事宜。按資本化融資租約持有之資產計入固定資產，按資產租賃年期及其估計可用年期之較短者折舊。該等租約之融資成本計入收益表，以在租賃期間產生固定支銷率。

透過融資性質之租購合約購置之資產按融資租約列賬，惟按其估計可用年期折舊。

(ii) 經營租約

經營租約指資產所有權絕大部分回報及風險仍歸租賃人之租約。倘本集團為承租人，經營租約之應付租金於有關租賃年期內以直線法計入收益表。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

2. 主要會計政策 (續)

(l) 僱員福利

(i) 薪金、年終花紅、有薪年假、休假及本集團之非貨幣福利成本於本集團僱員提供相關服務年度累計。倘支款或結算遞延處理，且具有重大影響，該等金額概以現值列示。

(ii) 根據香港強制性公積金計劃條例作出之強制性公積金供款，於產生時在收益表確認為開支，惟已計入資產及存貨成本者則尚未確認為開支。

中國內地附屬公司若干僱員為由中國內地政府運作之強制退休福利計劃成員，有關資金以獨立於該等附屬公司之方式持有。所作供款乃按合資格僱員薪金若干百分率作出，並於須根據計劃規則支付有關供款時計入收益表。該等附屬公司之僱主供款隨即悉數歸屬有關機關。

(iii) 終止僱用福利於（亦只限在此情況下）本集團明確表示終止僱用或因自願遣散（必須制訂並無撤銷之實際可能性之正式詳盡計劃）而提供福利時確認。

(iv) 就本公司授出之購股權而言，於授出日期及行使日期並無確認任何僱員福利成本或責任。

(m) 遞延稅項

遞延稅項乃採用負債法，就資產及負債之稅基與其於財務報表所示賬面值的所有暫時差額作出撥備。主要暫時差額產生自固定資產折舊、集團內公司間交易之未變現溢利及稅項虧損結轉。遞延稅項按結算日實行之稅率計算。

倘日後極可能有應課稅溢利，以動用暫時差額，則確認遞延稅項資產。

遞延稅項乃就於附屬公司之投資的暫時差額作出撥備，惟於可控制撥回暫時差額之時間及暫時差額不會於可見將來撥回的情況則除外。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

2. 主要會計政策 (續)

(n) 外幣

外幣交易按交易日之適用匯率入賬。於結算日以外幣計算之貨幣資產及負債按當日適用之匯率換算。匯兌差額撥入收益表處理。

綜合賬目時，海外附屬公司之業績按本年度適用之匯率換算為港元。資產負債表項目以結算日適用之匯率換算為港元，所產生匯兌差額撥入匯兌波動儲備。

(o) 現金等值項目

現金及現金等值項目包括現金及銀行結存、於銀行及其他財務機構之活期存款和可即時轉換為已知數額現金而價值轉變風險並不重大之高流動性短期投資。就編製現金流量表而言，即期償還並組成本集團現金管理重要部分之銀行透支亦計入現金及現金等值項目。

(p) 分類報告

根據本集團內部財務申報，本集團決定以地區分類為主要報告形式，而業務分類則為次要報告形式。

分類資產主要包括固定資產、在建工程、存貨、應收款項、按金、預付款項及經營現金，但主要不包括投資。分類負債則包括經營負債，但不包括稅項及若干借貸等項目。資本開支包括添置固定資產及在建工程。

(q) 研究及開發成本

研究及開發成本乃於產生時列為支出，惟以下情況則除外：有關產品或程序已清晰界定，且其所佔成本可獨立確定及可靠量度；有關產品或程序乃技術上可行；本集團擬生產及推廣或使用有關產品或程序；可顯示有關產品或程序之市場存在或如擬作內部使用而非出售則其對本公司之用處；及存有或可證明具備足夠資源以完成有關計劃及推廣或使用有關產品或程序。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

2. 主要會計政策 (續)

(r) 撥備及或然負債

倘因於過去所發生事件而導致本集團極可能(即出現機會較大)出現現有法定或推定責任,而在解除責任時可能會導致附有經濟效益之資源流出,且能夠可靠估計承擔數額時,撥備將予以確認。撥備須定期檢討及調整,以反映現時之最佳估計。倘有關金額之時間價值影響重大,撥備金額為解除責任預期所需開支之現值。

或然負債指由於過去所發生事件而可能出現的責任,該等責任須視乎一項或多項不確定而非本集團所能控制之未來事件出現與否方能確定。或然負債亦可能是由於過去所發生事件而出現的現有責任,但由於可能不會導致經濟資源流出或未能可靠估計承擔數額而未予確認。

或然負債不予確認,惟於財務報表附註披露。倘經濟資源流出的機會有變而可能出現經濟資源流出,則會就或然負債作出撥備。

(s) 借貸成本

直接由於收購、興建或生產某項資產(指需要一段頗長時間籌備才能達致其擬定用途或出售者)所產生之借貸成本撥作有關資產之部分成本。

所有其他借貸成本於產生年度之收益表扣除。

(t) 關連方

倘任何一方可直接或間接控制另一方或在另一方作出財務及營運決策時行使重大影響力,則被視為關連方。倘各方受到共同控制或受制於共同重大影響力,亦會被視為關連方。關連方可為個人或法團實體。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

3. 營業額及其他收入

本集團主要從事廣泛應用之精密金屬零件製造及銷售業務。營業額指扣除貿易折扣及退貨後精密金屬零件之銷售額。本集團確認之收入概述如下：

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|-------------|----------------|--------------|
| 營業額 | | |
| 銷售精密金屬零件 | 288,741 | 212,529 |
| 減：貿易折扣及退貨 | (7,069) | (4,274) |
| | 281,672 | 208,255 |
| 其他收入 | | |
| 出售固定資產收益 | 4 | 66 |
| 利息收入 | 69 | 117 |
| 分判承包收入 | 74 | — |
| 租金收入 | 424 | 572 |
| 出售一家附屬公司收益 | — | 1,013 |
| 其他應付款項撥回 | 57 | — |
| 銷售原材料收益 | 8 | — |
| 火警意外賠償淨額 | 5,969 | — |
| 碎料銷售 | 2,820 | 499 |
| 服務費收入 | — | 650 |
| 雜項收入 | 866 | 714 |
| | 10,291 | 3,631 |
| 總收入 | 291,963 | 211,886 |

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

4. 分類報告

(a) 地區分類

本集團年內經營業績按地區分類如下：

| | 截至二零零四年十二月三十一日止年度 | | | | | | | 總計 千港元 |
|-----------------|-------------------|-------------|------------|--------------------|------------|-----------|-------------|-----------|
| | 泰國 千港元 | 馬來西亞 千港元 | 新加坡 千港元 | 中國內地 及香港 千港元 | 北美洲 千港元 | 歐洲 千港元 | 其他國家 千港元 | |
| 營業額 | 150,440 | 74,803 | 518 | 14,912 | 7,637 | 32,369 | 993 | 281,672 |
| 其他收入 | 636 | — | — | 9,369 | — | — | 217 | 10,222 |
| 總收入 | 151,076 | 74,803 | 518 | 24,281 | 7,637 | 32,369 | 1,210 | 291,894 |
| 分類業績 | 17,288 | 19,938 | (103) | 10,364 | 2,281 | 9,686 | 567 | 60,021 |
| 利息收入 | | | | | | | | 69 |
| 利息開支 | | | | | | | | (5,109) |
| 除稅前溢利 | | | | | | | | 54,981 |
| 稅項 | | | | | | | | (4,302) |
| 未計少數股東 權益前溢利 | | | | | | | | 50,679 |
| 少數股東權益 | | | | | | | | (3) |
| 股東應佔溢利 | | | | | | | | 50,676 |
| 分類資產 | 149,403 | 23,257 | 8 | 372,097 | 1,611 | 9,391 | 1,970 | 557,737 |
| 未分類資產 | | | | | | | | 230 |
| 資產總值 | | | | | | | | 557,967 |
| 分類負債 | 43,013 | — | 79 | 141,382 | — | — | 27,359 | 211,833 |
| 未分類負債 | | | | | | | | 52,361 |
| 負債總額 | | | | | | | | 264,194 |
| 資本開支 | 5,266 | — | — | 150,853 | — | — | — | 156,119 |
| 折舊 | 11,989 | — | — | 13,222 | — | — | 49 | 25,260 |

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

4. 分類報告 (續)

(a) 地區分類 (續)

| | 截至二零零三年十二月三十一日止年度 | | | | | | | 總計 千港元 |
|-----------------|-------------------|-------------|------------|--------------------|------------|-----------|-------------|-----------|
| | 泰國 千港元 | 馬來西亞 千港元 | 新加坡 千港元 | 中國內地 及香港 千港元 | 北美洲 千港元 | 歐洲 千港元 | 其他國家 千港元 | |
| 營業額 | 130,309 | 50,819 | 137 | 9,699 | 3,017 | 12,377 | 1,897 | 208,255 |
| 其他收入 | 1,417 | — | 66 | 1,018 | — | 1,013 | — | 3,514 |
| 總收入 | 131,726 | 50,819 | 203 | 10,717 | 3,017 | 13,390 | 1,897 | 211,769 |
| 分類業績 | 32,914 | 7,519 | 10 | 5,312 | 735 | 4,733 | 569 | 51,792 |
| 利息收入 | | | | | | | | 117 |
| 利息開支 | | | | | | | | (3,942) |
| 未計少數股東 權益前溢利 | | | | | | | | 47,967 |
| 稅項 | | | | | | | | (5,397) |
| 除稅後溢利 | | | | | | | | 42,570 |
| 少數股東權益 | | | | | | | | (167) |
| 股東應佔溢利 | | | | | | | | 42,403 |
| 分類資產 | 147,522 | 14,635 | 1,139 | 163,467 | 623 | 6,859 | 1,093 | 335,338 |
| 未分類資產 | | | | | | | | — |
| 資產總值 | | | | | | | | 335,338 |
| 分類負債 | 56,671 | — | 2,416 | 85,492 | 8 | 146 | 12,310 | 157,043 |
| 未分類負債 | | | | | | | | 17,383 |
| 負債總額 | | | | | | | | 174,426 |
| 資本開支 | 10,153 | — | — | 56,632 | — | 38 | — | 66,823 |
| 折舊 | 8,666 | — | 41 | 7,944 | — | 116 | 50 | 16,817 |

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

4. 分類報告 (續) (b) 業務分類

| | 截至二零零四年十二月三十一日止年度 | | | |
|---------|-------------------|---------------|----------------|----------------|
| | 營業額 千港元 | 分類業績 千港元 | 資產總值 千港元 | 資本開支 千港元 |
| HDD零件 | 215,748 | 34,235 | 98,591 | — |
| 液壓設備零件 | 44,150 | 13,447 | 23,595 | — |
| 光纖連接器零件 | 6,702 | 2,038 | 1,689 | — |
| 電子儀器零件 | 11,707 | 2,627 | 7,112 | — |
| 其他 | 3,365 | 1,310 | 469 | — |
| | 281,672 | 53,657 | 131,456 | — |
| 未分類收入 | | 7,394 | | |
| 利息收入 | | 69 | | |
| 未分類開支 | | (2,517) | | |
| 經營溢利 | | 58,603 | | |
| 未分類項目 | | | 426,511 | 156,119 |
| 總計 | | | 557,967 | 156,119 |

| | 截至二零零三年十二月三十一日止年度 | | | |
|---------|-------------------|---------------|----------------|---------------|
| | 營業額 千港元 | 分類業績 千港元 | 資產總值 千港元 | 資本開支 千港元 |
| HDD零件 | 168,429 | 34,258 | 73,662 | — |
| 液壓設備零件 | 18,754 | 7,524 | 10,523 | — |
| 光纖連接器零件 | 12,633 | 4,019 | 2,946 | — |
| 電子儀器零件 | 5,779 | 1,624 | 3,671 | — |
| 其他 | 2,660 | 282 | 2,901 | — |
| | 208,255 | 47,707 | 93,703 | — |
| 未分類收入 | | 3,514 | | |
| 利息收入 | | 117 | | |
| 未分類開支 | | (916) | | |
| 經營溢利 | | 50,422 | | |
| 未分類項目 | | | 241,635 | 66,823 |
| 總計 | | | 335,338 | 66,823 |

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

5. 其他經營開支

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 匯兌虧損淨額 | 2,397 | 769 |
| 已付賠償 | 57 | — |
| 出售固定資產虧損 | — | 79 |
| 呆賬撥備 | — | 56 |
| 其他 | 63 | 106 |
| | 2,517 | 1,010 |

6. 經營溢利

經營溢利已扣除／計入以下各項：

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 已扣除： | | |
| 核數師酬金 | 874 | 752 |
| 出售存貨成本 | 187,036 | 121,898 |
| 折舊 | | |
| — 自置資產 | 15,053 | 15,355 |
| — 按融資租約持有之資產 | 10,207 | 1,462 |
| | 25,260 | 16,817 |
| 減：在建工程資本化金額 | (57) | — |
| | 25,203 | 16,817 |
| 經營租約下最低租賃款項： | | |
| — 土地及樓宇 | 185 | 1,189 |
| — 設備 | 28 | 103 |
| 陳舊及滯銷存貨撥備 | 4,104 | — |
| 員工成本（不包括董事酬金） | | |
| — 薪金、花紅、津貼及實物利益 | 38,020 | 31,808 |
| — 退休福利計劃供款 | 1,042 | 870 |
| 研究及開發成本 | 5,561 | 3,921 |
| 已計入： | | |
| 投資物業租金收入減支出 | 424 | 572 |
| 撥回陳舊及滯銷存貨撥備 | — | 271 |

附註：出售存貨成本包括員工成本、折舊及經營租約開支有關款項約46,409,000港元（二零零三年：35,103,000港元），該筆款項亦已計入就各類開支於上文個別披露之總額。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

7. 融資成本

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 銀行貸款及透支利息 | | |
| — 於五年內悉數償還 | 4,014 | 2,871 |
| — 毋須於五年內悉數償還 | — | 546 |
| 融資租約利息 | 873 | 524 |
| 其他利息 | 222 | 1 |
| | 5,109 | 3,942 |

8. 稅項

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 本期稅項—香港利得稅 | | |
| 年內撥備 | 220 | 2,383 |
| 過往年度超額撥備 | — | (3) |
| | 220 | 2,380 |
| 本期稅項—海外 | | |
| 年內撥備 | 2,081 | 2,804 |
| 過往年度超額撥備 | (29) | (1,322) |
| | 2,052 | 1,482 |
| 遞延稅項 | | |
| 暫時差額產生及撥回 | 2,252 | 1,666 |
| 稅率減少對遞延稅項之影響 | (222) | (131) |
| | 2,030 | 1,535 |
| 所得稅開支總額 | 4,302 | 5,397 |

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

8. 稅項 (續) 按地區劃分

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 香港利得稅 | 220 | 2,383 |
| 中國內地企業所得稅 | 1,380 | 1,468 |
| 泰國所得稅 | 690 | 667 |
| 新加坡所得稅 | — | 633 |
| 日本企業稅 | 11 | 36 |
| 過往年度超額撥備 | (29) | (1,325) |
| | 2,272 | 3,862 |
| 遞延稅項 | 2,030 | 1,535 |
| | 4,302 | 5,397 |

所得稅開支與會計溢利乘以適用稅率計算之結果數字對賬如下：

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| 除稅前溢利 | 54,981 | 47,967 |
| 除稅前溢利之假定稅項，按有關 司法權區應課稅溢利適用稅率計算 | 10,622 | 8,945 |
| 不可扣稅開支之稅務影響 | 339 | 320 |
| 毋須課稅收入之稅務影響 | (5,989) | (2,594) |
| 年內稅率變動導致之期初 遞延稅項結餘影響 | (222) | (131) |
| 未確認稅項虧損 | — | 274 |
| 動用過往未確認之稅項虧損 | (606) | (92) |
| 過往年度超額撥備 | (29) | (1,325) |
| 其他 | 187 | — |
| 實際稅項開支 | 4,302 | 5,397 |

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

8. 稅項 (續)

香港利得稅乃就於香港產生或源自香港之估計應課稅溢利按17.5% (二零零三年: 17.5%) 稅率作出撥備。

根據中國內地適用之企業所得稅法例規定，作為在東莞沿海經濟開放區註冊成立之外商獨資企業，東莞科達五金製品有限公司(「東莞科達」)及廣州市新豪精密五金製品有限公司(「新豪」)須按稅率24%繳納中國內地企業所得稅(「企業所得稅」)。根據內地稅務機關於二零零三年九月十六日發出之批准函件，東莞科達作為高新科技企業，可於截至二零零三年十二月三十一日止年度享有優惠稅率15%。東莞科達及新豪在抵銷往年虧損後之首兩個獲利年度，可豁免繳納企業所得稅，並在其後三年獲減免50%企業所得稅。東莞科達於截至一九九九年十二月三十一日止年度首度獲利，並於二零零一年及二零零二年年與二零零三年年度獲減免50%企業所得稅，該等年度之實際稅率分別為12%與7.5%。於二零零三年十一月十三日，東莞科達自內地稅務機關取得批准，其截至二零零六年十二月三十一日止三個年度之稅率調整至10%。新豪於二零零三年年度錄得經營虧損，並於截至二零零四年十二月三十一日止年度開始錄得盈利。

IPE Thailand為於泰國註冊成立之公司，須就於泰國產生或源自泰國之估計應課稅溢利繳納泰國所得稅，稅率為30%。IPE Thailand設有兩家生產廠房。由於獲泰國投資委員會(Board of Investment)根據投資促進法(Investment Promotion Act) B.E. 2520授出推廣特權，由二零零零年六月二日起至二零零三年六月一日止三年期間，IPE Thailand就廠房I所產生收入獲豁免繳納所得稅。投資委員會亦授予IPE Thailand豁免，由二零零三年一月三日起至二零零六年一月二日止三年期間，毋須就廠房II所產生收入繳納所得稅。由二零零三年六月二日起，IPE Thailand須就廠房I所產生收入，按稅率30%繳納所得稅。

IPE Singapore為於新加坡註冊成立之公司，須按稅率22%繳納新加坡所得稅。

IPE Japan為於日本註冊成立之公司，須按稅率22%繳納日本企業稅。

根據澳門第58/99/M號法令，按照該法令註冊成立之澳門公司(「58/99/M公司」)，可獲豁免繳納澳門補充稅(澳門所得稅)，惟58/99/M公司不可向澳門本土公司銷售其產品。本集團附屬公司IPE澳門離岸商業服務有限公司符合58/99/M公司資格。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

9. 股息

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|-------------------------------|---------------|--------------|
| 已派中期股息每股6.05港仙 (附註(i)) | 6,050 | — |
| 結算日後擬派末期股息每股1.8港仙 (附註(ii)) | 9,000 | — |
| 本公司附屬公司向其當時唯一股東派付股息 (附註(iii)) | — | 5,010 |
| | 15,050 | 5,010 |

- (i) 根據於二零零四年八月三十日舉行之董事會會議通過之決議案，本公司向其當時唯一股東派付中期股息6,050,000港元。每股股息乃按股息6,050,000港元及於該日已發行100,000,000股股份計算。
- (ii) 於二零零五年三月二十一日舉行之會議，董事建議派付本公司末期股息每股0.018港元，惟須待股東於本公司在二零零五年六月三日舉行之應屆股東週年大會批准。擬派股息並無於財務報表中反映為應派股息，惟將反映為截至二零零五年十二月三十一日止年度之保留溢利分派。
- (iii) 根據於二零零四年四月二日舉行之董事會會議通過之決議案，本公司附屬公司向其當時股東派付末期股息5,010,000港元。由於股息率及可享有股息之股份數目對財務報表而言並無意義，故並無呈列該等資料。

10. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按股東應佔溢利約50,676,000港元（二零零三年：42,403,000港元）及年內已發行普通股加權平均數393,808,219股（二零零三年：372,500,000股）計算。用以計算去年每股盈利之股份加權平均數，包括按財務報表附註1所載重組於二零零三年一月一日已完成之假設計算之備考已發行普通股。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

10. 每股盈利 (續)

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃按股東應佔溢利約50,676,000港元及經就本公司購股權計劃項下所有具攤薄潛力普通股之影響調整後之普通股加權平均數394,693,548股計算。

於截至二零零三年十二月三十一日止年度並無存在任何具攤薄潛力之普通股，故並無呈列去年之每股攤薄盈利。

| | 二零零四年 股份數目 |
|--------------------|--------------------|
| 計算每股基本盈利所用普通股加權平均數 | 393,808,219 |
| 購股權計劃具攤薄潛力股份之影響 | 885,329 |
| 計算每股攤薄盈利所用普通股加權平均數 | <u>394,693,548</u> |

11. 僱員退休福利

隨著香港引入強制性公積金法例後，自二零零零年十二月一日起，在香港經營之附屬公司須參與定額強制性公積金。根據強制性公積金法例，香港科達及其僱員每月須按僱員入息5%作出計劃供款。僱主及僱員之供款以每月入息20,000港元為上限，超出有關上限之供款屬自願性質。香港科達於截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止年度之僱主供款總額分別約為184,000港元及160,000港元。公積金資產由獨立專業基金經理管理，與本集團資產分開持有。

按中國內地之規例規定，全資附屬公司東莞科達及新豪須按其僱員基本薪金11%之比率，為其全部中國內地僱員向國家資助退休計劃供款。國家資助退休計劃負責承擔應付予所有退休僱員之全部退休金。除每年供款外，本集團毋須就實際退休金付款或退休後福利承擔任何進一步責任。於截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止年度，本集團就約365,000港元及280,000港元退休計劃供款作出撥備。

IPE Singapore須以新加坡僱員基本薪金之16%向新加坡政府供款，作為社會保障用途。IPE Singapore並無於截至二零零四年十二月三十一日止年度作出任何供款。IPE Singapore於截至二零零三年十二月三十一日止年度之供款總額約為430,000港元。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

12. 董事及高級行政人員酬金

(a) 董事酬金詳情如下：

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 袍金 | 1,700 | — |
| 其他酬金： | | |
| 薪金、花紅、津貼及實物利益 | 3,156 | 3,789 |
| 退休福利計劃供款 | 43 | 130 |
| | 3,199 | 3,919 |
| | 4,899 | 3,919 |

上文所披露之董事袍金包括年內向獨立非執行董事所付30,000港元（二零零三年：零港元）。

屬於以下酬金組別之董事人數如下：

| | 董事人數 | |
|-------------------------|-------|-------|
| | 二零零四年 | 二零零三年 |
| 零港元至1,000,000港元 | 5 | 4 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 2 | — |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | 1 | 1 |
| | 8 | 5 |

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

12. 董事及高級行政人員酬金 (續)

(b) 下文所述本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之五名最高薪人士分別包括三名(二零零三年:三名)董事,彼等之酬金詳情亦已於上文附註12(a)中披露。五名最高酬金人士之詳情如下:

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 董事 | | |
| 袍金 | 1,110 | — |
| 薪金、花紅、津貼及實物利益 | 2,823 | 3,313 |
| 退休福利計劃供款 | 26 | 123 |
| | 2,849 | 3,436 |
| | 3,959 | 3,436 |
| 僱員 | | |
| 袍金 | — | — |
| 薪金、花紅、津貼及實物利益 | 1,585 | 1,445 |
| 退休福利計劃供款 | 12 | 25 |
| | 1,597 | 1,470 |
| | 1,597 | 1,470 |
| 總計 | | |
| 袍金 | 1,110 | — |
| 薪金、花紅、津貼及實物利益 | 4,408 | 4,758 |
| 退休福利計劃供款 | 38 | 148 |
| | 4,446 | 4,906 |
| | 5,556 | 4,906 |

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

12. 董事及高級行政人員酬金 (續)

(b) (續)

五名最高薪人士之酬金介乎以下組別：

| | 人數 | |
|-------------------------|----------|----------|
| | 二零零四年 | 二零零三年 |
| 董事 | | |
| 零港元至1,000,000港元 | — | 2 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 2 | — |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | 1 | 1 |
| | 3 | 3 |
| 僱員 | | |
| 零港元至1,000,000港元 | 2 | 2 |
| | 5 | 5 |

截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止年度，本集團並無向任何董事或五名最高薪人士支付酬金作為吸引加入本集團或於加盟時之獎勵或作為離職補償。

13. 無形資產

| | 商譽 千港元 | 負商譽 千港元 | 總計 千港元 |
|-----------------------------|-----------|------------|-----------|
| 成本 | | | |
| 於二零零四年一月一日及 二零零四年十二月三十一日 | 1,301 | (28,920) | (27,619) |
| 累計攤銷及減值虧損 | | | |
| 於二零零四年一月一日 | (1,301) | 2,107 | 806 |
| 年內支出 | — | 1,487 | 1,487 |
| 於二零零四年十二月三十一日 | (1,301) | 3,594 | 2,293 |
| 賬面淨值 | | | |
| 於二零零四年十二月三十一日 | — | (25,326) | (25,326) |
| 於二零零三年十二月三十一日 | — | (26,813) | (26,813) |

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

14. 固定資產

| | 土地及 樓宇 千港元 | 投資物業 千港元 | 在建工程 千港元 | 廠房及機器 千港元 | 傢俬、固定 裝置及設備 千港元 | 租賃 物業裝修 千港元 | 汽車 千港元 | 總計 千港元 |
|-----------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|-----------------------|-------------------|--------------|----------------|
| 成本或估值 | | | | | | | | |
| 於二零零四年 一月一日 | 80,312 | 11,493 | 9,231 | 220,878 | 3,733 | 3,667 | 8,571 | 337,885 |
| 匯兌變動 | 819 | — | — | 3,242 | 58 | — | 48 | 4,167 |
| 添置 | 914 | — | 78,381 | 74,649 | 1,206 | 62 | 907 | 156,119 |
| 重新分類 | 1,470 | — | (15,174) | 13,676 | 28 | — | — | — |
| 重估盈餘 | — | 1,277 | — | — | — | — | — | 1,277 |
| 出售 | — | — | — | — | — | — | (151) | (151) |
| 撇銷 | — | — | — | — | — | — | (111) | (111) |
| 於二零零四年 十二月三十一日 | 83,515 | 12,770 | 72,438 | 312,445 | 5,025 | 3,729 | 9,264 | 499,186 |
| 按成本 | 83,515 | — | 72,438 | 312,445 | 5,025 | 3,729 | 9,264 | 486,416 |
| 按估值 | — | 12,770 | — | — | — | — | — | 12,770 |
| 於二零零四年 十二月三十一日 | 83,515 | 12,770 | 72,438 | 312,445 | 5,025 | 3,729 | 9,264 | 499,186 |
| 累計折舊及 減值虧損 | | | | | | | | |
| 於二零零四年 一月一日 | 4,266 | 1,282 | — | 84,690 | 2,187 | 2,664 | 7,487 | 102,576 |
| 匯兌變動 | 68 | — | — | 849 | 25 | — | 29 | 971 |
| 重估時抵銷 | — | (1,282) | — | — | — | — | — | (1,282) |
| 年度撥備 | 2,441 | — | — | 21,000 | 689 | 491 | 639 | 25,260 |
| 出售 | — | — | — | — | — | — | (151) | (151) |
| 撇銷 | — | — | — | — | — | — | (111) | (111) |
| 於二零零四年 十二月三十一日 | 6,775 | — | — | 106,539 | 2,901 | 3,155 | 7,893 | 127,263 |
| 賬面淨值 | | | | | | | | |
| 於二零零四年 十二月三十一日 | 76,740 | 12,770 | 72,438 | 205,906 | 2,124 | 574 | 1,371 | 371,923 |
| 於二零零三年 十二月三十一日 | 76,046 | 10,211 | 9,231 | 136,188 | 1,546 | 1,003 | 1,084 | 235,309 |

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

14. 固定資產 (續)

- (a) 威格斯資產評估顧問有限公司於二零零四年八月三十一日根據投資物業之公開市值對其作出重估。約2,559,000港元之重估盈餘計入投資物業重估儲備。董事認為，投資物業於二零零四年十二月三十一日及二零零四年八月三十一日之公開市值並無重大變動。

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|---------------------|----------------|--------------|
| (b) 融資租約項下所持資產之賬面淨值 | | |
| — 廠房及機器 | 68,210 | 10,196 |
| — 傢俬、固定裝置及設備 | 161 | 120 |
| — 在建工程 | 8,179 | — |
| — 汽車 | 321 | 64 |
| | 76,871 | 10,380 |
| (c) 作為銀行融資抵押資產之賬面淨值 | | |
| — 土地及樓宇 | 21,950 | 34,863 |
| — 廠房及機器 | 50,552 | 49,238 |
| — 投資物業 | 10,600 | 8,711 |
| | 83,102 | 92,812 |
| | 159,973 | 103,192 |

- (d) 本集團之土地及樓宇和投資物業按其賬面淨值分析如下：

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|-----------------|---------------|--------------|
| 於香港以10至50年租約持有： | 12,152 | 10,327 |
| 於香港境外以下列租約持有： | | |
| 永久業權租約 | 21,950 | 21,794 |
| 50年以上租約 | 3,048 | 2,396 |
| 10至50年租約 | 52,360 | 51,740 |
| | 89,510 | 86,257 |

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

14. 固定資產 (續)

(e) 以經營租約持有之資產如下：

成本或估值
投資物業

累計折舊
投資物業

| 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|---------------|--------------|
| 12,770 | 11,493 |
| — | 1,282 |

15. 存貨

存貨包括：

原材料
消耗品
在製品
製成品

減：陳舊及滯銷存貨撥備

| 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|----------------|--------------|
| 15,043 | 5,853 |
| 5,280 | 4,067 |
| 29,677 | 13,638 |
| 13,982 | 12,644 |
| 63,982 | 36,202 |
| (9,978) | (5,874) |
| 54,004 | 30,328 |

按可變現淨值列賬之存貨金額約為2,252,000港元(二零零三年：3,457,000港元)。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

16. 於附屬公司之權益

非上市股份，按成本
應收附屬公司款項

| 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|---------------|--------------|
| 43 | — |
| 71,166 | — |
| 71,209 | — |

應收附屬公司款項為無抵押、免息及無預定還款條款。

於二零零四年十二月三十一日，附屬公司詳情如下：

| 名稱 | 註冊成立或 登記／ 營業地點 | 已發行及 繳足股本／ 註冊資本 | 本集團應佔 股本權益 百分比 | | 主要業務 |
|---|----------------------|-----------------------|----------------------|--------|-------------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| Best Device Group Limited | 英屬處女群島／ 香港特別行政區 | 5,528美元 | 100% | — | 投資控股 |
| Cyber Starpower Limited | 英屬處女群島／ 香港特別行政區 | 1,000美元 | — | 100% | 投資控股 |
| Anglo Dynamic Limited | 英屬處女群島／ 香港特別行政區 | 2,000美元 | — | 100% | 投資控股 |
| Tai Situpa Group Limited | 英屬處女群島／ 香港特別行政區 | 2,000美元 | — | 100% | 投資控股 |
| Lewiston Group Limited | 英屬處女群島／ 香港特別行政區 | 1,000美元 | — | 100% | 投資控股 |
| Integrated Precision Engineering (Thailand) Company Limited | 泰國 | 150,000,000泰幣 | — | 99.99% | 買賣及製造 精密金屬零件 |
| 科達精密工程(私人)有限公司 (「IPE Singapore」) | 新加坡 | 1,200,000新加坡元 | — | 100% | 暫無業務 |
| 科達精密工程有限公司 | 香港特別行政區 | 3,000,000港元 | — | 100% | 買賣精密金屬 零件及投資控股 |

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

16. 於附屬公司之權益 (續)

| 名稱 | 註冊成立或 登記及/ 營業地點 | 已發行及 繳足股本/ 註冊資本 | 本集團應佔 股本權益 | | 主要業務 |
|--|-----------------------|------------------------|---------------|------|--------------|
| | | | 百分比 直接 | 間接 | |
| Integrated Precision Engineering (Japan) Company Limited | 日本 | 3,000,000日圓 | — | 90% | 買賣精密金屬 零件 |
| IPE澳門離岸商業 服務有限公司 | 澳門特別行政區 | 澳門幣100,000元 | — | 100% | 買賣精密金屬 零件 |
| 東莞科達五金 製品有限公司 | 中國內地 | 121,109,869港元 附註(i) | — | 100% | 製造精密金屬 零件 |
| 廣州市新豪精密 五金製品有限公司 | 中國內地 | 56,950,113港元 附註(ii) | — | 100% | 製造精密金屬 零件 |

附註：

- (i) 東莞科達五金製品有限公司為全外資企業，其註冊資本為133,000,000港元。餘下11,890,131港元之資本貢獻須於二零零七年二月十五日前作出。
- (ii) 新豪為全外資企業，其註冊資本為140,000,000港元。餘下7,500,000港元、33,049,887港元及42,500,000港元之資本貢獻須分別於二零零四年十二月九日、二零零六年二月二十四日及二零零六年九月九日前作出。

17. 應收貿易賬款

本集團給予其客戶之信貸期一般為30至120日。根據發票日期，本集團之應收貿易賬款賬齡分析如下：

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|----------|---------------|--------------|
| 0至30日 | 28,458 | 21,509 |
| 31至60日 | 26,907 | 20,961 |
| 61至90日 | 15,670 | 12,023 |
| 91至120日 | 4,650 | 2,333 |
| 121至365日 | 1,767 | 6,485 |
| 1至2年 | — | 64 |
| | 77,452 | 63,375 |

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

18. 現金及銀行結存

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
| 於一間銀行之無抵押銀行定期存款 | 7,095 | — | — | — |
| 現金及銀行結存 | 45,167 | 6,251 | 15,608 | — |
| | 52,262 | 6,251 | 15,608 | — |

本集團於二零零四年十二月三十一日之現金及銀行結存，包括為數約5,842,000港元（二零零三年：5,195,000港元）不得自由轉換為其他貨幣之人民幣款項。

19. 應付貿易賬款

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|----------|---------------|--------------|
| 0至30日 | 11,810 | 7,109 |
| 31至60日 | 12,917 | 8,889 |
| 61至90日 | 9,192 | 6,468 |
| 91至120日 | 960 | 931 |
| 121至365日 | 1,150 | 1,274 |
| 1至2年 | 112 | 7 |
| | 36,141 | 24,678 |

20. 應付董事款項

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|-------|--------------|--------------|
| 何如海先生 | — | 264 |
| 李志恒先生 | — | 119 |
| | — | 383 |

上述結餘乃無抵押、免息及無預定還款期。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

21. 應繳稅項

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 所得稅 | 1,561 | 2,536 |
| 增值稅 | 504 | 327 |
| | 2,065 | 2,863 |

22. 短期借貸

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|-----------|---------------|---------------|
| 有抵押信託收據貸款 | 6,011 | 2,024 |
| 有抵押應付票據 | — | 1,521 |
| 有抵押銀行透支 | 14,167 | 20,625 |
| 有抵押短期銀行貸款 | 55,782 | 13,535 |
| | 75,960 | 37,705 |

23. 融資租約承擔

各有關期間之融資租約日後最低租賃付款總額及其現值如下：

| | 最低租約付款 | | 最低租約付款現值 | |
|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
| 須於下列期內償還之款項： | | | | |
| 一年內 | 18,190 | 6,488 | 15,979 | 6,329 |
| 第二年 | 17,957 | 215 | 16,460 | 209 |
| 第三至五年（包括首尾兩年） | 26,991 | — | 25,940 | — |
| 最低融資租約付款總額 | 63,138 | 6,703 | 58,379 | 6,538 |
| 減：日後融資成本 | (4,759) | (165) | | |
| 應付融資租約款項淨額總計 | 58,379 | 6,538 | | |
| 減：分類為流動負債部分 | (15,979) | (6,329) | | |
| 長期部分 | 42,400 | 209 | | |

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

24. 長期借貸

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|--------------------------|-----------------|--------------|
| 銀行貸款 | | |
| 須於五年內悉數償還 | 36,390 | 33,230 |
| 毋須於五年內悉數償還 | 7,659 | 9,627 |
| | 44,049 | 42,857 |
| 列入流動負債之一年內到期或 應要求償還款項 | (14,837) | (15,099) |
| | 29,212 | 27,758 |
| 本集團須於下列期間償還之銀行貸款： | | |
| 一年內到期或應要求償還 | 14,837 | 15,099 |
| 第二年到期 | 14,644 | 9,897 |
| 第三至五年到期 | 12,097 | 14,486 |
| 第五年後到期 | 2,471 | 3,375 |
| | 44,049 | 42,857 |

於二零零四年一月三十一日，銀行同意將二零零三年十二月三十一日之短期貸款融資轉為長期融資。因此，約15,564,000港元貸款之償還日期獲押後，並重新分類為於二零零三年十二月三十一日之非流動負債。

25. 應付一名董事款項

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 崔少安先生（「崔先生」） | — | 17,000 |

於二零零三年十二月三十一日，香港科達與崔先生簽訂協議，該筆款項為無抵押、免息及須於一年後償還。根據該協議條款，崔先生同意不會於二零零五年十二月三十一日或以前要求還款，因此，該筆款項已由於二零零三年十二月三十一日之流動負債，重新分類為非流動負債。於二零零四年六月，該筆款項撥充資本，以便向崔先生發行及配發528股Best Device的股份。

26. 其他應付款項

於二零零三年十二月三十一日之金額為一家附屬公司收購一幅土地應付代價之餘額，為無抵押、免息，毋須於一年內償還。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

27. 遞延稅項資產及負債

(a) 已確認遞延稅項資產及負債

於綜合資產負債表確認之遞延稅項(資產)/負債包括以下各項:

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 遞延稅項負債: | | |
| 超逾有關折舊之折舊撥備 | 3,980 | 2,081 |
| 遞延稅項資產: | | |
| 滯銷存貨、成本及開支撥備、 | | |
| 未就稅項扣除有關款額 | (742) | (389) |
| 毋須課稅項目，直至計入中國內地 | | |
| 附屬公司之法定賬目止 | 597 | — |
| | 3,835 | 1,692 |
| 於資產負債表確認之遞延 | | |
| 稅項資產淨值 | (174) | (878) |
| 於資產負債表確認之遞延 | | |
| 稅項負債淨額 | 4,009 | 2,570 |
| | 3,835 | 1,692 |

(b) 未確認遞延稅項資產

於二零零三年十二月三十一日，本集團有約2,526,000港元之稅項虧損，可結轉以對銷日後應課稅溢利。現行稅項法例並無有關動用該等稅項虧損之限期。該等稅項虧損已於截至二零零四年十二月三十一日止年度內動用。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

28. 已發行股本

| | (附註) | 二零零四年 | | 二零零三年 | |
|--------------------------------|------|---------------|---------|-----------|-----|
| | | 股份數目 | 千港元 | 股份數目 | 千港元 |
| 法定： | | | | | |
| 年初 | (a) | 1,000,000 | 100 | 1,000,000 | 100 |
| 添置 | (b) | 1,199,000,000 | 119,900 | — | — |
| 年終 | | 1,200,000,000 | 120,000 | 1,000,000 | 100 |
| 已發行及繳足： | | | | | |
| 年初 | (a) | 1 | — | 1 | — |
| 收購Best Device全部已 發行股本發行之普通股 | (c) | 99,999,999 | 10,000 | — | — |
| 根據配售及公開發售 發行之普通股 | (d) | 127,500,000 | 12,750 | — | — |
| 根據資本化發行之 普通股 | (e) | 272,500,000 | 27,250 | — | — |
| 年終 | | 500,000,000 | 50,000 | 1 | — |

- (a) 於二零零二年七月十日，本公司註冊成立，其法定股本為100,000港元，分為1,000,000股每股面值0.1港元之普通股。於二零零二年七月二十九日，本公司向初步認購人按面值配發及發行一股繳足股份，而該股份於同日較後時間轉至Tottenham。
- (b) 本公司唯一股東於二零零四年六月二十五日通過書面決議案，透過增設額外1,199,000,000股每股面值0.1港元之股份(該等股份與現有股份於各方面均享有同等權益)，將本公司法定股本由100,000港元增至120,000,000港元。
- (c) 於二零零四年六月二十五日，本公司根據財務報表附註1所述重組，向Tottenham配發及發行每股面值0.1港元之入賬列作繳足普通股99,999,999股，作為收購Best Device全部已發行股本之代價。Best Device與本公司股本面值之差額，已計入財務報表附註30所載合併儲備賬目。
- (d) 於二零零四年十一月一日，本公司透過配售及公開發售(「新股發售」)本公司每股面值0.77港元之股份，發行127,500,000股每股面值0.1港元之普通股，扣除有關開支前之總現金代價為98,175,000港元。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

28. 已發行股本 (續)

- (e) 緊隨新股發售後，27,250,000港元之股份溢價撥充資本，以於新股發售前，向本公司股東按比例發行272,500,000股每股面值0.1港元之股份。本公司通過資本化發行，動用股份溢價賬中之進賬繳付272,500,000股每股面值0.1港元之普通股股款。

於二零零三年十二月三十一日之綜合資產負債表內之股本，指Best Device於重組前之已發行股本。

29. 購股權計劃

本公司根據唯一股東日期為二零零四年十月十二日之書面決議案採納購股權計劃（「該計劃」），並自二零零四年十一月一日（本公司股份於聯交所上市日期）起生效。除非被註銷或經修訂，該計劃將於二零零四年十月十二日起計十年內有效。

該計劃旨在對本集團成功運作有貢獻之合資格參與人士提供獎勵及獎賞。根據該計劃，本公司董事可全權酌情邀請本集團任何成員公司任何董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）及全職僱員以及本集團任何成員公司合資格參與該計劃之顧問、諮詢顧問、分銷商、出資人、供應商、代理、客戶、合營公司業務夥伴、創辦人、服務供應商接納可認購本公司股份之購股權。

根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之所有購股權獲行使時可予發行之股份數目上限，不得超過本公司股份在聯交所上市當日已發行股份總數10%。

本公司可於股東大會徵求股東批准更新該計劃規定之10%限額，惟根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之所有購股權獲行使時，按「更新」限額可予發行之股份總數，不得超過批准更新限額當日已發行股份總數10%。在計算「更新」限額時，將不予計入早前已根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之購股權，包括根據購股權計劃及任何其他計劃尚未行使、已註銷、失效或行使之購股權。

根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃授出而尚未行使之所有購股權獲行使時可予發行之股份數目上限，不得超過不時已發行股份總數30%。

於任何十二個月期間內，向每名參與人士授出之購股權（包括已行使及尚未行使之購股權）獲行使而已經及將予發行之股份總數，不得超過於授出日期已發行股份總數1%。

任何指定購股權之行使價須為董事會作出有關提呈時全權釐定之價格，惟在任何情況下，該價格不得低於以下最高者：(i)於提呈日期聯交所每日報價表所報股份正式收市價；(ii)緊接提呈日期前五(5)個營業日聯交所每日報價表所報股份平均正式收市價；及(iii)股份面值。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

29. 購股權計劃 (續)

授出之購股權必須於購股權提呈日期後28日內接納，而承授人須就此繳付1港元之代價。購股權可由購股權獲接納日期起至該接納日期起計五年期間最後一日或該計劃期間最後一日（以較早者為準）行使。除董事會另行規定外，並無規定持有人須持有購股權一段最短期間方可行使該等購股權。

本公司購股權截至二零零四年十二月三十一日止年度之變動詳情如下：

| 承授人 | 授出日期 | 行使期間 | 行使價 | 授出日期前 之收市價 | 購股權數目 | | | |
|-------|-----------------|--------------------------------------|--------|---------------|----------------|------------|--------------------------------------|---------------------------|
| | | | | | 於二零零四年 一月一日 | 年內授出 | 於二零零四年 年內註銷/ 十二月三十一日 失效/已行使 | 於二零零四年 十二月三十一日 尚未行使 |
| 董事 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | - | - | - | - |
| 僱員 | 二零零四年 十一月三十日 | 二零零四年 十一月三十日至 二零零八年 十二月三十一日 | 0.78港元 | 0.78港元 | - | 23,250,000 | - | 23,250,000 |
| 服務供應商 | 二零零四年 十一月三十日 | 二零零四年 十一月三十日至 二零零八年 十二月三十一日 | 0.78港元 | 0.78港元 | - | 1,750,000 | - | 1,750,000 |
| 合計 | | | | | - | 25,000,000 | - | 25,000,000 |

附註：

- (i) 於購股權獲行使前，授出購股權之財務影響並未記錄於本公司或本集團之資產負債表內，且並無就年內授出購股權之價值於收益表內確認。就行使購股權後發行之股份，本公司按股份面值記錄作額外股本；至於超出股份面值之每股行使價，本公司記錄於股份溢價賬。於行使日期前已失效或註銷之購股權，將自尚未行使購股權剔除。
- (ii) 於二零零五年一月二十七日，合共3,000,000份及7,000,000份購股權按行使價每股1.09港元分別授予僱員及服務供應商。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

30. 儲備 (a) 本集團

| | 股份溢價 千港元 | 投資物業 重估儲備 千港元 | 法定盈餘 儲備 千港元 | 法定公共 福利基金 千港元 | 合併儲備 千港元 | 匯兌波動 儲備 千港元 | 保留溢利 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------------|-------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------|-----------|
| 於二零零三年一月一日 | — | — | 574 | 287 | 8,842 | (3,639) | 107,830 | 113,894 |
| 匯兌波動儲備變動 | — | — | — | — | — | 4,558 | — | 4,558 |
| 股東應佔溢利 | — | — | — | — | — | — | 42,403 | 42,403 |
| 轉撥自保留溢利 | — | — | 1,772 | — | — | — | (1,772) | — |
| 於二零零三年 十二月三十一日 | — | — | 2,346 | 287 | 8,842 | 919 | 148,461 | 160,855 |
| 於二零零四年一月一日 | — | — | 2,346 | 287 | 8,842 | 919 | 148,461 | 160,855 |
| 發行股本 | 16,996 | — | — | — | — | — | — | 16,996 |
| 集團重組 | — | — | — | — | (9,958) | — | — | (9,958) |
| 發行上市股份 | 85,425 | — | — | — | — | — | — | 85,425 |
| 股份溢價撥充資本 | (27,250) | — | — | — | — | — | — | (27,250) |
| 發行股份開支 | (26,362) | — | — | — | — | — | — | (26,362) |
| 重估盈餘 | — | 2,559 | — | — | — | — | — | 2,559 |
| 匯兌波動儲備變動 | — | — | — | — | — | 1,871 | — | 1,871 |
| 股東應佔溢利 | — | — | — | — | — | — | 50,676 | 50,676 |
| 轉撥自保留溢利 | — | — | 2,315 | — | — | — | (2,315) | — |
| 已派股息 | | | | | | | | |
| — 二零零三年末期股息 | — | — | — | — | — | — | (5,010) | (5,010) |
| — 二零零四年中期股息 | — | — | — | — | — | — | (6,050) | (6,050) |
| | — | — | — | — | — | — | (11,060) | (11,060) |
| 於二零零四年 十二月三十一日 | 48,809 | 2,559 | 4,661 | 287 | (1,116) | 2,790 | 185,762 | 243,752 |

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

30. 儲備 (續) (b) 本公司

| | 股份溢價 千港元 | 法定盈餘 儲備 千港元 | 法定公共 福利基金 千港元 | 合併儲備 千港元 | 匯兌波動 儲備 千港元 | 保留溢利 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------------|-------------|-------------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------|-----------|
| 於二零零三年一月一日 | — | — | — | — | — | — | — |
| 股東應佔溢利 | — | — | — | — | — | — | — |
| 於二零零三年 十二月三十一日 | — | — | — | — | — | — | — |
| 於二零零四年一月一日 | — | — | — | — | — | — | — |
| 集團重組 | — | — | — | (9,958) | — | — | (9,958) |
| 上市時發行股份 | 85,425 | — | — | — | — | — | 85,425 |
| 股份溢價撥充資本 | (27,250) | — | — | — | — | — | (27,250) |
| 發行股份開支 | (26,362) | — | — | — | — | — | (26,362) |
| 股東應佔溢利 | — | — | — | — | — | 20,605 | 20,605 |
| 已派二零零四年中期股息 | — | — | — | — | — | (6,050) | (6,050) |
| 於二零零四年 十二月三十一日 | 31,813 | — | — | (9,958) | — | 14,555 | 36,410 |

根據中國內地法例及規例，東莞科達及新豪須就法定盈餘儲備作出撥備，該儲備乃自按中國內地公認會計原則編製之法定財務報表所申報未扣除股息分派之純利中劃撥。該兩家公司須自其純利撥出10%至法定盈餘儲備，直至該儲備之結存達其註冊資本50%為止。有關儲備僅可用作抵銷累計虧損或增加資本，惟須獲有關機關批准。

董事可酌情轉撥純利至法定公共福利基金，比率為有關附屬公司純利之5%，法定公共福利基金可用於員工福利設施。董事並無議決就截至二零零三年及二零零四年十二月三十一日止年度轉撥任何保留溢利至法定公共福利基金。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

31. 綜合現金流量表附註

(a) 出售一家附屬公司

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 固定資產 | — | 1,700 |
| 存貨 | — | 1,018 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | — | 465 |
| 應收關連公司款項 | — | 532 |
| 應收賬款 | — | 3,884 |
| 現金及銀行結存 | — | 1,360 |
| 銀行透支 | — | (133) |
| 應付賬款 | — | (690) |
| 其他應付款項及應計費用 | — | (122) |
| 應繳增值稅 | — | (122) |
| 應付關連公司款項 | — | (8,638) |
| 少數股東權益 | — | 229 |
| | — | (517) |
| 出售收益(附註3) | — | 1,013 |
| | — | 496 |
| 按以下方式支付: | | |
| 抵銷其他應付款項 | — | 496 |

有關出售一家附屬公司之現金及現金等值項目流出淨額分析

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| 出售有關附屬公司之現金及 現金等值項目 | | |
| 現金及銀行結存 | — | 1,360 |
| 銀行透支 | — | (133) |
| 有關出售一家附屬公司之 現金及現金等值項目 流出淨額 | — | 1,227 |

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

31. 綜合現金流量表附註 (續)

(b) 現金及現金等值項目結餘分析

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|-----------|---------------|--------------|
| 現金及銀行結存 | 45,168 | 6,251 |
| 無抵押定期銀行存款 | 7,094 | — |
| | 52,262 | 6,251 |
| 銀行透支 | (14,167) | (20,625) |
| 現金及現金等值項目 | 38,095 | (14,374) |

(c) 重大非現金交易

本集團於截至二零零四年十二月三十一日止年度，就於訂立租約時資本總值約為64,776,000港元（二零零三年：無）之固定資產訂立融資租約安排。

32. 資本承擔

本集團之資本承擔如下：

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|-------------------|----------------|--------------|
| 已授權但未訂約 — 購置機器 | 1,764 | — |
| 已訂約但未撥備 — 購置機器 | 103,576 | 59,300 |
| — 在建工程 | 35,318 | 1,867 |
| | 138,894 | 61,167 |
| | 140,658 | 61,167 |

本公司於截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止年度並無任何承擔。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

33. 經營租約安排

(a) 本集團作為出租人

本集團按不可撤銷經營租約出租之資產將予收取之日後最低租約付款總額如下：

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 一年內 | — | 540 |
| 一年後但五年內 | — | 203 |
| | — | 743 |

(b) 本集團作為承租人

本集團根據不可撤銷經營租賃協議之最低租約付款總額分析如下：

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 一年內 | 56 | 55 |
| 一年後但五年內 | 151 | — |
| | 207 | 55 |

本集團以租期為1至2年之經營租約租賃土地及樓宇，此等租約不包括或然租金。

34. 或然負債

(a) 本集團

| | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 向一家電力公司作出擔保 | 458 | 235 |

(b) 本公司

於二零零四年十二月三十一日，本公司已就向若干附屬公司授出之一般銀行及租約融資，向銀行作出約210,000,000港元（二零零三年：零港元）之擔保。於二零零四年十二月三十一日，已動用當中約129,000,000港元（二零零三年：零港元）。

財務報表 附註

二零零四年十二月三十一日

35. 銀行融資

本集團於二零零四年及二零零三年十二月三十一日就貸款、透支及貿易融資有銀行融資總額分別約206,000,000港元及121,750,000港元。於二零零四年及二零零三年十二月三十一日未動用之融資額約為85,991,000港元及42,683,000港元。年內，該等融資以下列項目作抵押：

- (a) 本公司董事作出之擔保；
- (b) 本公司作出之公司擔保；
- (c) 一名董事及其妻子擁有之物業；
- (d) 於二零零四年十二月三十一日約為11,506,000港元（二零零三年：9,581,000港元）之抵押銀行定期存款；
- (e) 賬面淨值約為83,102,000港元（二零零三年：92,812,000港元）之固定資產，詳情載於財務報表附註14(c)。

此外，本集團須遵守多家銀行若干財務契約規限。

上述有關一名董事及其妻子分別擁有之就物業之抵押已獲解除，其後於本公司股份在二零零四年十一月在香港聯合交易所有限公司主板上市時以本公司之公司擔保取替。

36. 最終控股公司

本公司董事認為，於英屬處女群島註冊成立之Tottenham Limited為最終控股公司。