

財務報表附註

截至二零零四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31。

2. 最近頒佈之會計準則可能產生之影響

於二零零四年，香港會計師公會頒佈多項新訂或經修訂香港會計準則及香港財務報告準則（「財務報告準則」）（下文統稱為「新財務報告準則」），於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效。本集團並無就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該等新財務報告準則。

本集團已著手考慮該等新財務報告準則可能產生之影響，惟尚未能確定該等財務報告準則會否對編製及呈報營運業績及財務狀況之方法造成重大影響。該等財務報告準則日後可能導致編製及呈報業績及財務狀況之方法有所變動。

3. 主要會計政策

財務報表已按原始成本法（並已就證券投資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。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

收入確認

銷售貨品在交付貨品予客戶及轉移所有權後，即予確認。

貸款安排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。

投資所得股息收入於股東收取款項之權利獲確立時確認。

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，於收益表內確認。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

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。

會籍

收購會籍所產生之成本會化作資本，以直線法在其估計可使用年期內攤銷。

證券投資

證券投資按交易日基準確認，並初步按成本計算。

於其後報告日期，本集團表示擬持有至到期日之債務證券（持有至到期日債務證券）按攤銷成本減去任何已確認減值虧損以反映不可收回數額。收購持有至到期日債務證券之任何折讓或溢價在當年度攤銷並連同依據年期之其他應收投資收入計算，以便於各期間就確認之收入產生固定收益比率。

持有至到期日債務證券以外之投資列作投資證券及其他投資。

就可辨別長期策略目的而持有之投資證券，於其後報告日期按成本減任何非暫時減值虧損計算。

就長期策略目的而持有之應收可換股票據，按成本減任何非暫時可辨別減值虧損列賬。

其他投資按公平值計算，連同未確認盈虧計入本期間純利或虧損淨額內。

出售證券投資之盈虧按估計出售所得款項淨額與投資賬面值之差額釐定，在產生時於收益表列賬。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

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減值虧損入賬。

於附屬公司之投資所得收入，在確立本公司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並無確認減值虧損而釐定之賬面值，而減值虧損之撥回數額須隨即列作收入處理。

外幣

外幣交易初期按有關交易日之適用匯率折算。以外幣結算之貨幣資產及負債按結算日之適用匯率重新折算。匯兌所產生之盈虧會撥入本年度純利或虧損淨額。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

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遞延處理及於可換股票據年期（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盈利計算。應課稅盈利與收益表內呈報之純利有別，乃基於其並無計入其他年度之應課稅或可扣稅收支項目，亦無計入毋須課稅或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盈利所採用相應稅基間差額之預期應繳付或可收回稅項，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盈利時予以確認。倘若暫時差額乃由商譽（或負商譽）或初步確認（業務合併情況除外）不影響應課稅盈利或會計盈利之交易之其他資產及負債所起，則有關資產及負債不予確認。

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，惟本集團可控制暫時差額之撥回及可能於可見將來不會撥回之暫時差額除外。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

稅項 (續)

遞延稅項資產賬面值於每個結算日審閱，並按不可能有足夠應課稅盈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。

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

向定額供款退休福利計劃及強制性公積金(「強積金」)計劃支付之款項，於到期時列作開支。

4. 營業額

證券銷售、證券投資收入及提供金融服務已重新分類為財務投資，作為本集團主要業務其中部分。董事認為，有關重新分類有助更了解本集團表現，而所呈列比較數字已重列，以符合已更改分類方式。

營業額指年內就向外界客戶銷售貨品已收及應收款額減退貨及折扣，加證券銷售淨利、投資收入及提供金融服務之利息收入。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

4. 營業額 (續)

本集團營業額分析如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元 (重列)
銷售貨品	254,443	191,898
證券銷售淨利 (附註a)	36,192	373
出售應收可換股票據淨利 (附註b)	—	4,000
投資收入	2,632	2,669
提供金融服務之利息收入	1,084	171
提供金融服務之貸款安排收入	—	3,116
	294,351	202,227

附註：

- (a) 金額乃經計及截至二零零四年十二月三十一日止年度證券銷售之所得款項總額60,686,000港元(二零零三年：27,731,000港元)得出。
- (b) 金額乃經計及截至二零零三年十二月三十一日止年度出售應收可換股票據之所得款項總額21,500,000港元(二零零四年：無)得出。

5. 業務及地區分類

業務分類

就管理而言，本集團現時由兩個經營部門組成 — 銷售貨品及財務投資。此等部門為本集團呈報其主要分類資料之基準。

主要業務如下：

- 銷售貨品 — 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
- 財務投資 — 投資證券及可換股票據以及提供金融服務

財務報表附註

截至二零零四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)

有關上述業務之分類資料呈列如下：

二零零四年

	銷售貨品 千港元	財務投資 千港元	總計 千港元
(i) 收益表			
營業額	254,443	39,908	294,351
業績			
分類業績	16,596	49,030	65,626
未分配公司開支			(10,517)
銀行利息收入			2,280
經營盈利			57,389
(ii) 資產負債表			
資產			
分類資產	500,465	110,936	611,401
可收回稅項			11
未分配公司資產			495
綜合總資產			611,907
負債			
分類負債	38,244	3,264	41,508
應繳稅項			9,982
遞延稅項			2,845
未分配公司負債			3,072
綜合總負債			57,407
(iii) 其他資料			
呆壞賬撥備	9,681	—	9,681
資本增加	5,702	182	5,884
折舊及攤銷	7,957	63	8,020
陳舊存貨撥備	3,339	—	3,339

財務報表附註

截至二零零四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)

二零零三年 (重列)

	銷售貨品 千港元	財務投資 千港元	總計 千港元
(i) 收益表			
營業額	191,898	10,329	202,227
業績			
分類業績	26,075	8,072	34,147
未分配公司收入			1,039
銀行利息收入			2,203
經營盈利			37,389
(ii) 資產負債表			
資產			
分類資產	430,791	131,794	562,585
可收回稅項			126
未分配公司資產			468
綜合總資產			563,179
負債			
分類負債	31,462	—	31,462
應繳稅項			3,615
遞延稅項			783
未分配公司負債			1,143
綜合總負債			37,003
(iii) 其他資料			
資本增加	2,675	—	2,675
折舊及攤銷	7,753	—	7,753

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

5. 業務及地區分類 (續)

地區分類

下表載列本集團營業額按地區市場劃分之分析 (不計及貨品來源地)：

	營業額	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元 (重列)
香港	117,713	56,932
歐洲	81,162	62,002
南北美洲	79,884	66,284
其他	15,592	17,009
	294,351	202,227

由於分類資產以及物業、廠房及設備之添置大部分位於中華人民共和國(「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

截至二零零四年十二月三十一日止年度

6. 經營盈利

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
經營盈利已扣除：		
董事酬金 (附註8)	11,971	5,388
其他員工成本	9,925	8,812
員工總成本	21,896	14,200
核數師酬金		
— 本年度	475	525
— 過往年度超額撥備	—	(25)
呆壞賬撥備 (撥備撥回)	9,681	(2,544)
折舊及攤銷		
— 物業、廠房及設備	7,643	7,395
— 會籍	207	187
— 物業權益	170	171
	8,020	7,753
有關經營租賃土地及樓宇之最低租金	2,621	2,689
陳舊存貨撥備	3,339	—
並已計入：		
出售物業、廠房及設備之收益	150	97
銀行利息收入	2,280	2,203

7. 融資成本

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
應付可換股票據之利息	—	3,517

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

8. 董事酬金

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
袍金：		
執行董事	—	—
非執行董事	—	—
獨立非執行董事	452	400
其他酬金（執行董事）：		
薪金及其他福利	5,020	4,790
與表現有關之獎勵金	6,295	—
退休福利計劃供款	204	198
董事酬金總額	11,971	5,388

本年度本集團將其香港其中一項租賃物業提供予本公司其中一名執行董事作為宿舍。該宿舍以應課差餉租值計算之概約貨幣價值約為600,000港元（二零零三年：500,000港元），包括在以上披露款額內。

董事之酬金介乎以下範圍：

	二零零四年 董事人數	二零零三年 董事人數
零至1,000,000港元	6	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
9,000,001港元至9,500,000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於加入本集團時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

截至二零零四年十二月三十一日止年度

9. 僱員酬金

截至二零零四年十二月三十一日止年度，在本集團五名最高薪人士中，其中三名（二零零三年：三名）為本公司執行董事（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：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
薪金及其他福利	5,982	5,752
與表現有關之獎勵金	6,380	—
退休福利計劃供款	248	242
	12,610	5,994

五名最高薪人士之酬金幅度如下：

	人數	
	二零零四年	二零零三年
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
9,000,001港元至9,500,000港元	1	—
	5	5

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

10. 稅項

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
支出包括：		
香港利得稅		
— 本年度	(8,577)	(4,351)
— 過往年度超額撥備(撥備不足)	56	(377)
— 就一九九三／九四年至二零零二／ 零三課稅年度追加評稅	(4,694)	—
	(13,215)	(4,728)
遞延稅項支出(附註22)	(2,062)	(242)
年內稅項	(15,277)	(4,970)

香港利得稅根據本年度預計應課稅盈利按17.5%稅率(二零零三年: 17.5%)計算。

於過往年度,本公司若干附屬公司就其過往年度稅務計算與香港稅務局(「稅務局」)磋商。年內,該等附屬公司已與稅務局就一九九三／九四至二零零二／零三評稅年度之追加稅務負債達成4,694,000港元妥協安排。

根據Chuang Hing Limited(「CHL」)、互聯控股有限公司(「互聯控股」,前稱China United Holdings Limited)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(詳情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盈利或收益所引致稅項,作出共同及個別彌償擔保。

其後,CHL及互聯控股之管理層出現人事變動。本公司董事認為,收回稅項彌償需時,而訴訟程序所需費用亦昂貴,且不能合理確定有關結果及就耗用時間及所需費用而言是否對本集團有利。因此,本公司不擬追討收回稅項彌償。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

10. 稅項 (續)

本年度稅項支出可按綜合收益表之除稅前盈利對賬如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
除稅前盈利	57,389	33,872
按本地所得稅率 17.5% (二零零三年: 17.5%) 計算之稅項	(10,043)	(5,928)
毋須課稅收入之稅務影響	504	1,053
不可扣稅支出之稅務影響	(1,300)	(1,255)
毋須繳納所得稅附屬公司盈利之稅務影響	863	1,736
就一九九三/九四至二零零二/零三課稅年度之追加評稅	(4,694)	—
過往年度超額撥備 (撥備不足)	56	(377)
其他	(663)	(199)
本年度稅項	(15,277)	(4,970)

11. 股息

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
擬派末期股息每股 0.0040 港元 (二零零三年: 0.0035 港元)	15,758	13,788

董事建議派付末期股息每股 0.0040 港元 (二零零三年: 0.0035 港元)，惟須待股東在應屆股東週年大會批准後方可作實。

財務報表附註

截至二零零四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：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
本年度純利	42,112	28,902
有關潛在攤薄股份對應付可換股票據 利息節省之影響	—	3,517
用以計算每股攤薄盈利之盈利	42,112	32,419
	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	3,939,536,870	3,216,077,966
潛在股份產生的攤薄影響： 應付可換股票據	—	723,458,904
用以計算每股攤薄盈利之加權平均股數	3,939,536,870	3,939,536,870

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

13. 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								
於二零零四年一月一日	100,728	3,856	22,805	2,729	14,338	7,707	2,652	154,815
添置	700	378	1,922	—	944	1,322	618	5,884
出售	—	—	—	—	—	—	(474)	(474)
於二零零四年 十二月三十一日	101,428	4,234	24,727	2,729	15,282	9,029	2,796	160,225
折舊及攤銷								
於二零零四年一月一日	4,345	2,717	15,141	657	7,000	4,261	1,943	36,064
本年度撥備	2,189	372	1,939	273	1,327	1,001	542	7,643
出售時對銷	—	—	—	—	—	—	(474)	(474)
於二零零四年 十二月三十一日	6,534	3,089	17,080	930	8,327	5,262	2,011	43,233
賬面淨值								
於二零零四年 十二月三十一日	94,894	1,145	7,647	1,799	6,955	3,767	785	116,992
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

上述租賃物業之賬面淨值包括：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
於香港以長期租賃持有之物業	698	—
於香港以中期租賃持有之物業	24,160	24,689
	24,858	24,689
於中國以中期租賃持有之物業	70,036	71,694
	94,894	96,383

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

14. 物業權益

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
所產生之支出(按成本)	10,701	10,701
累計攤銷	(1,906)	(1,736)
	8,795	8,965
減: 已確認減值虧損	(2,347)	(2,347)
	6,448	6,618

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本集團產品之用。

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攤銷。

15. 其他投資

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
股本證券：		
上市股份	76,203	—
債券：		
上市	8,023	—
總計：		
於香港上市	65,731	—
於海外上市	18,495	—
	84,226	—
上市證券市值	84,226	—

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

16. 應收可換股票據

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
非上市債券(按成本)	16,000	42,500
分析：		
流動	—	10,500
非流動	16,000	32,000
	16,000	42,500

截至二零零四年十二月三十一日止年度，應收可換股票據10,500,000港元已贖回，而應收可換股票據32,000,000港元則按換股價每股1.20港元轉換為26,670,000股在聯交所上市的公司股份。

於二零零四年十二月三十一日，本集團持有另一張在聯交所上市公司發行之可換股票據16,000,000港元。此票據按年息6.8厘計息，賦予持有人權利，可於指定期間按換股價每股0.15港元，將尚未償還本金額全數或部分轉換為該公司之股份。

此可換股票據僅可在二零零七年四月到期時按面值贖回，惟以先前未予轉換之金額為限。

董事認為，上述可換股票據之價值最少相等於其賬面值。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

17. 會籍

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
按成本		
於一月一日	780	620
添置	—	160
於十二月三十一日	780	780
攤銷		
於一月一日	(538)	(351)
本年度撥備	(207)	(187)
於十二月三十一日	(745)	(538)
賬面淨值		
於十二月三十一日	35	242

18. 於附屬公司之投資

	本公司	
	二零零四年 千港元	二零零三年 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而收購附屬公司時該等附屬公司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。

應收(應付)附屬公司款項為無抵押、免息及按要求償還。

本公司各附屬公司之詳情載於附註31。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

19. 存貨

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
原材料	20,268	20,981
在製品	12,679	11,471
製成品	10,919	9,793
	43,866	42,245

所有存貨於結算日按成本列賬。

20. 應收賬項及其他應收款項

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
應收賬項	28,501	34,283
應收貸款	1,000	77,900
其他應收款項	4,870	39,921
	34,371	152,104

本集團給予其貿易客戶平均60天的信貸期。

財務報表附註

截至二零零四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:

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
0至30天	13,987	15,682
31至60天	10,453	9,049
60天以上	4,061	9,552
	28,501	34,283
應收貸款包括:		
— 按最優惠借貸年利率加年息2厘計息	1,000	—
— 按年息4厘計算	—	77,900
	1,000	77,900

於結算日之應收貸款無抵押，但由借款人之董事作出擔保，須與累算利息於一年內一筆過償還。

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23,157,000港元(二零零三年: 17,207,000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	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
0至30天	9,456	8,198
31至60天	7,183	5,121
60天以上	6,518	3,888
	23,157	17,207

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

22. 遞延稅項

以下為現時及過往呈報期間本集團確認之主要遞延稅項負債（資產）及其變動：

	加速稅項折舊 千港元	預付費用 千港元	稅項虧損 千港元	合計 千港元
於二零零三年一月一日	480	61	—	541
撥入（撥出）本年度	303	(61)	—	242
於二零零三年十二月三十一日及 二零零四年一月一日	783	—	—	783
撥入（撥出）本年度	2,226	—	(164)	2,062
於二零零四年十二月三十一日	3,009	—	(164)	2,845

就呈報資產負債表而言，若干遞延稅項資產及負債已根據會計實務準則第12號（經修訂）抵銷。

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。

23. 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：		
於二零零三年一月一日、二零零三年十二月三十一日 及二零零四年十二月三十一日	10,000,000	100,000
已發行及繳足股本：		
於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及 二零零四年十二月三十一日	3,939,537	39,395

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

23. 股本 (續)

於二零零三年，由於本公司應付可換股票據獲轉換，故以每股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。

24. 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%或股份面值（以較高者為準）之價格認購本公司股份。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%，而可授予任何一名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可能授出購股權所涉及之股份最高數目中的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，而於二零零四年及二零零三年十二月三十一日，並無任何尚未行使之購股權。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

24. 購股權 (續)

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超出股份面值的差額，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冊刪除。

25. 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之集團重組收購所得附屬公司已發行股本面值差額兩者之總和。

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					
於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	—
於二零零三年十二月三十一日 及二零零四年一月一日	199,901	158,331	63,892	13,788	435,912
本年度純利	—	—	35,310	—	35,310
已付股息	—	—	—	(13,788)	(13,788)
宣派二零零四年末期股息	—	—	(15,758)	15,758	—
於二零零四年十二月三十一日	199,901	158,331	83,444	15,758	457,434

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

25. 儲備 (續)

本集團 (續)

本公司實繳盈餘指本公司收購 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。

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派付股息或作出分派：

- (a) 公司不能或將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：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
滾存盈利	83,444	63,892
股息儲備	15,758	13,788
實繳盈餘	158,331	158,331
	257,533	236,011

26. 資產抵押

於二零零四年十二月三十一日，本集團將賬面總值約 6,537,000 港元 (二零零三年：6,695,000 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。

於二零零四年及二零零三年十二月三十一日，本公司並無任何資產已質押。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

27. 經營租賃承擔

本集團作為承租人

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	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
一年內	322	417

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。此等租賃之議定年期為一至五年，而租期內之定額租金亦已訂定。

於二零零四年及二零零三年十二月三十一日，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。

28. 主要非現金交易

年內，本集團應收可換股票據32,000,000港元按轉換價每股1.20港元轉換為26,670,000股於聯交所上市公司股份。

29. 或然負債

本公司

於二零零四年十二月三十一日，本公司已向數間銀行作出達20,000,000港元（二零零三年：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。於二零零四年及二零零三年十二月三十一日，並未動用該等銀行備用額。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

30. 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。

鑑於推行強積金計劃，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。本公司根據強積金計劃提供強制性及自願性福利。

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）已撥入本集團收益表處理，詳情如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
退休福利計劃供款總額	719	697
減：用以抵銷供款之沒收供款	(17)	(30)
退休福利計劃供款淨額	702	667

於二零零四年及二零零三年十二月三十一日，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。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

31. 附屬公司資料

本公司於二零零四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
Ensure Success Holdings 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、 眼鏡盒與 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

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

31. 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、包裝袋及小袋與陳列用品
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	暫無營業
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／ 香港	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、資本及投票權上有一定限制。

附屬公司於二零零四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。

32. 結算日後事項

二零零四年十二月三十一日後，本集團有條件同意購入海天環球有限公司(「海天」)60%已發行股本，代價為36,000,000港元。海天及其附屬公司從事輕便行李箱、旅行袋、背包及公事包設計製造及銷售業務。以上詳情載於本公司所刊發日期為二零零五年三月三十日之公佈。