

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. 最近頒佈會計準則產生之潛在影響

於二零零四年，香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布多項新訂或經修訂香港會計準則（「香港會計準則」）及香港財務申報準則（「香港財務申報準則」，統稱「新訂香港財務申報準則」），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香港財務申報準則。

本集團已著手評估新訂香港財務申報準則之潛在影響，惟尚未能確定新訂香港財務申報準則會否對其經營業績及財務狀況之編製及呈報方式構成重大影響。新訂香港財務申報準則可能導致日後業績及財務狀況之編製及呈報方式有變。

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業績，會由其收購生效日期起或截至其出售生效日期止（視適用情況而定）計入綜合收益表。

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。

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)

商譽 (續)

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計入聯營公司帳面值內。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，繼續在儲備入帳，將於出售有關附屬公司或聯營公司時或確定商譽出現減值時，在收益表扣除。

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

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。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。本公司資產負債表內，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

截至二零零四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減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分期折舊。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每月按等額攤銷。並無就永久產權土地作出折舊撥備。

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，於收益表確認。

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而釐定之帳面值。減值虧損之撥回即時確認為收入。

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。

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)

證券投資 (續)

證券投資乃按個別長線策略持有之證券，於其後申報日期按成本值減任何非暫時值虧損計算。

其他投資按公允價值計算，連同未變現收益及虧損，於年內純利或淨虧損列帳。

租賃資產

凡租賃條款將擁有權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作出固定扣除率。

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，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稅項與遞延稅項之總和。

即期應繳稅項按年內應課稅盈利計算。由於應課稅盈利不包括其他年度應課稅收入或可扣稅開支項目，且亦不計及收益表內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（業務合併除外）項下其他資產及負債之初步確認所產生，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者則除外。

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，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。

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)

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。

4. 營業額

營業額指本集團年內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所得收益。

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和消費品等三類業務，並按此三類劃分呈報基本分類資料。

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)

截至二零零四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				
外銷售	266,645,574	123,765,627	496,614,600	887,025,801
業績				
分類業績	21,296,473	8,453,490	30,928,921	60,678,884
未分配收入				2,691,422
未分配支出				(61,803,288)
出售證券投資利潤				1,509,444
其他投資項目之 未變現損失				(602,088)
經營盈利				2,474,374
財務費用				(4,486,817)
所佔聯營公司虧損				(97,538)
除稅前虧損				(2,109,981)
稅項計入				1,703,266
除稅後虧損				(406,715)
少數股東權益				3,437,770
本年度純利				3,031,055

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)

於二零零四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	綜合 港元
資產				
分類資產	126,970,068	58,702,649	236,475,665	422,148,382
聯營公司權益				2,049,156
未分配公司資產				12,918,019
綜合資產總值				<u>437,115,557</u>
負債				
分類負債	24,267,833	11,264,104	45,197,676	80,729,613
未分配公司負債				85,620,249
綜合負債總額				<u>166,349,862</u>

截至二零零四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	未分配 港元	綜合 港元
資本增加	3,774,839	1,752,121	7,030,457	—	12,557,417
折舊及攤銷	7,182,870	3,333,985	13,377,751	129,637	24,024,243
出售物業、廠房及 設備損失	—	—	7,597	—	7,597
呆壞帳撥備	—	16,885,768	1,478,328	—	18,364,096

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)

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				
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	31,468,367	85,789,109
未分配收入				3,366,455
未分配支出				(68,541,655)
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
少數股東權益				1,975,388
本年度純利				10,572,551

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)

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	綜合 港元
資產				
分類資產	63,330,228	62,663,980	303,919,578	429,913,786
聯營公司權益				2,043,675
未分配公司資產				22,121,662
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	97,339,268
未分配公司負債				70,667,333
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	未分配 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

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。

下表分析本集團按地區市場劃分之銷售(不論貨品的原產地)。

地區市場	按地區市場劃分之銷售收入	
	截至 二零零四年 十二月三十一日 止年度 港元	截至 二零零三年 十二月三十一日 止年度 港元
北美洲	248,592,847	393,903,663
荷蘭	217,767,170	175,375,083
德國	124,918,351	104,087,360
英國	116,009,779	126,017,330
法國	46,370,243	47,749,509
其他歐洲國家	44,736,559	53,826,034
香港	47,139,074	45,304,809
澳洲	18,043,314	21,473,214
中國	13,850,721	12,428,029
其他地區	9,597,743	9,777,637
	887,025,801	989,942,668

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 (續)

分類資產之帳面值以及物業、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 二零零四年 十二月 三十一日 港元	於 二零零三年 十二月 三十一日 港元	截至 二零零四年 十二月 三十一日 止年度 港元	截至 二零零三年 十二月 三十一日 止年度 港元
香港	230,198,809	211,396,385	694,879	556,858
中國	198,071,535	233,923,587	11,862,538	8,937,392
加拿大	8,845,213	8,759,151	—	—
	437,115,557	454,079,123	12,557,417	9,494,250

6. 其他經營收入

	二零零四年 港元	二零零三年 港元
匯兌收益	—	2,394,533
銀行存款利息收入	485,538	507,948
貿易應收帳款利息收入	925,127	—
租金收入	188,786	60,014
雜項收入	1,091,971	403,960
	2,691,422	3,366,455

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

7. 經營盈利

	二零零四年 港元	二零零三年 港元
經營盈利已扣除下列各項：		
存貨撥備	268,901	58,427
核數師酬金	1,064,518	1,043,570
折舊及攤銷：		
自置資產	24,024,243	23,423,787
根據融資租賃持有之資產	—	3,056,279
出售物業、廠房及設備損失	—	2,240,381
租賃物業之經營租賃付款	16,151,291	17,213,872
員工開支：		
董事酬金(附註)	6,650,825	7,204,600
其他員工薪金、津貼及福利	104,537,734	120,510,817
其他員工退休計劃供款	4,095,641	4,348,242
	115,284,200	132,063,659
並已計入：		
出售物業、廠房及設備收益	7,597	—

年內，於綜合收益表計入呆壞帳撥備18,364,096港元。年內，董事參照客戶之財務責任後評估若干客戶之可收回款項，並認為當中18,364,096港元乃不可收回，因而於年內就相同數額作出撥備。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

7. 經營盈利(續)

附註：

關於董事及僱員薪酬之資料

	二 零 零 四 年 港 元	二 零 零 三 年 港 元
董事		
非執行董事之袍金	540,000	450,000
執行董事之其他薪酬：		
薪金及其他福利	4,925,000	4,820,000
表現獎勵金	1,037,000	1,790,000
退休計劃供款	148,825	144,600
	6,110,825	6,754,600
	6,650,825	7,204,600

上文披露之款項包括應付予獨立非執行董事之董事袍金450,000港元(二零零三年:360,000港元)。

董事薪酬之幅度如下：

	董事人數	
	二 零 零 四 年	二 零 零 三 年
零港元－1,000,000港元	6	5
2,000,001港元－2,500,000港元	2	1
2,500,001港元－3,000,000港元	—	1

僱員

本集團五名最高薪人員包括兩名董事(二零零三年:兩名),彼等薪酬之詳情載於上文。其餘三名最高薪僱員(本公司董事除外)之薪酬如下：

	二 零 零 四 年 港 元	二 零 零 三 年 港 元
薪金及其他福利	4,852,910	4,774,000
退休計劃供款	84,200	89,400
	4,937,110	4,863,400

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

7. 經營盈利(續)

附註：(續)

該三名(二零零三年：三名)餘下最高薪僱員之薪酬幅度如下：

	僱員人數	
	二零零四年	二零零三年
1,000,001港元－1,500,000港元	2	2
2,500,001港元－3,000,000港元	1	1

8. 財務費用

	二零零四年 港元	二零零三年 港元
利息：		
須於五年內悉數償還之銀行借貸	4,486,817	4,981,382
融資租賃承擔	—	159,166
	4,486,817	5,140,548

9. 稅項收入(支出)

	二零零四年 港元	二零零三年 港元
即期稅項：		
香港利得稅		
本年度	—	(1,842,205)
上年度(撥備不足)超額撥備	(106,866)	69,175
	(106,866)	(1,773,030)
遞延稅項(附註24)		
本年度	1,822,713	819,366
因稅率變動而產生	—	(627,659)
	1,822,713	191,707
所佔聯營公司稅項		
海外稅項	(12,581)	(14,541)
	1,703,266	(1,595,864)

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

9. 稅項收入(支出)(續)

由於香港公司在年內無應課稅盈利，故本年度並無就香港利得稅作出撥備。

截至二零零三年十二月三十一日止年度之香港利得稅乃根據估計應課稅盈利按17.5%計算。

本年度稅項與收益表內除稅前(虧損)盈利之對賬如下：

	二零零四年 港元	二零零三年 港元
除稅前(虧損)盈利	(2,109,981)	10,193,027
按香港所得稅率17.5%計算之稅項	369,247	(1,783,780)
所佔聯營公司業績之稅務影響	(29,651)	(68,087)
不可扣稅開支之稅務影響	(5,103,120)	(5,853,721)
毋須課稅收入之稅務影響	6,614,593	6,701,431
過往年度之(撥備不足)超額撥備	(106,866)	69,175
未確認稅項虧損之稅務影響	(40,937)	(33,223)
適用稅率增加導致期初遞延稅項負債增加	—	(627,659)
本年度稅項收入(支出)	1,703,266	(1,595,864)

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

10. 股息

	二零零四年 港元	二零零三年 港元
已付中期股息每股港幣1.5仙(二零零三年:無)	7,168,894	—
建議末期股息每股港幣0.5仙 (二零零三年:港幣1仙)	2,389,632	4,779,263
	9,558,526	4,779,263

11. 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據年內純利3,031,055港元(二零零三年:10,572,551港元)並按年內已發行股份477,926,292股(二零零三年:477,926,292股)計算。

12. 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						
於二零零四年一月一日	91,851,543	14,501,437	106,050,543	9,255,705	274,213,667	495,872,895
幣值調整	676,800	—	—	—	—	676,800
添置	—	334,932	3,875,234	1,335,015	7,012,236	12,557,417
出售	—	—	—	(303,894)	(2,266,580)	(2,570,474)
於二零零四年 十二月三十一日	92,528,343	14,836,369	109,925,777	10,286,826	278,959,323	506,536,638
折舊、攤銷及減值						
於二零零四年一月一日	22,809,355	10,748,909	78,554,814	6,026,078	209,156,373	327,295,529
幣值調整	94,282	—	—	—	—	94,282
本年度撥備	2,605,459	795,150	5,907,489	774,679	13,941,466	24,024,243
出售時抵銷	—	—	—	(153,487)	(2,183,292)	(2,336,779)
於二零零四年 十二月三十一日	25,509,096	11,544,059	84,462,303	6,647,270	220,914,547	349,077,275
帳面淨值						
於二零零四年 十二月三十一日	67,019,247	3,292,310	25,463,474	3,639,556	58,044,776	157,459,363
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

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

12. 物業、廠房及設備(續)

	汽車 港元
本公司	
成本值	
於二零零四年一月一日及二零零四年十二月三十一日	1,262,761
折舊	
於二零零四年一月一日	1,261,082
本年度撥備	502
於二零零四年十二月三十一日	1,261,584
帳面淨值	
於二零零四年十二月三十一日	1,177
於二零零三年十二月三十一日	1,679

本集團之物業權益包括：

	二零零四年 港元	二零零三年 港元
在加拿大擁有永久業權之物業	7,872,305	7,424,004
租賃物業：		
— 在香港根據長期租賃持有	23,931,268	24,685,538
— 在香港以外地區根據長期租賃持有	8,453,369	8,802,052
— 在香港以外地區根據中期租賃持有	26,762,305	28,130,594
	67,019,247	69,042,188

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

13. 附屬公司投資

	本公司	
	二零零四年 港元	二零零三年 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。

本公司於二零零四年十二月三十一日之附屬公司詳情載於附註31。

14. 聯營公司權益

	本集團		本公司	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元	二零零四年 港元	二零零三年 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)	(10,919,619)
所佔資產淨值	2,049,156	2,043,675	—	—
	2,049,156	2,043,675	570,381	570,381

本集團於二零零四年十二月三十一日之聯營公司詳情載於附註32。

15. 收購土地及樓宇已付按金

於二零零四年十一月六日，本公司全資附屬公司嘉利美商（集團）有限公司就收購土地及建築物與一名獨立第三方訂立買賣協議，代價總額約11,952,000港元。有關款項乃就收購支付之按金。於二零零四年十二月三十一日之資本承擔詳情載於附註27。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

16. 存貨

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
原料	55,057,665	52,752,562
在製品	8,613,105	7,280,431
製成品	13,196,248	25,878,824
	76,867,018	85,911,817

年內確認為支出之存貨成本為647,473,388港元(二零零三年:690,551,284港元)。上述款項已計入以可變現淨值列帳之原料491,825港元(二零零三年:646,181港元)。

17. 應收帳款及預付款項

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
貿易應收帳款	62,152,096	84,851,871
其他應收帳款及預付款項	8,536,427	7,708,581
	70,688,523	92,560,452

本集團給予其貿易客戶之平均信貸期為90日。

於申報日期·貿易應收帳款之帳齡分析如下:

	二零零四年 港元	二零零三年 港元
0-60日	48,796,178	66,647,537
61-90日	5,912,927	4,509,934
90日以上	7,442,991	13,694,400
	62,152,096	84,851,871

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

18. 證券投資

	本集團		本公司	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元	二零零四年 港元	二零零三年 港元
上市股本證券	1,731,003	2,333,091	1,731,003	2,333,091
非上市股份	883,056	1,062,620	—	—
股票掛鈎票據(附註)	—	10,000,000	—	—
證券投資總值	2,614,059	13,395,711	1,731,003	2,333,091
上市股本證券市值	1,731,003	2,333,091	1,731,003	2,333,091

附註：有關款項須計息，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。有關款項已於年內按其發行價加應計利息償還。

19. 應付帳款、應付票據及應計費用

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
應付貿易帳款	51,098,796	65,650,383
應付票據	7,989,661	—
其他應付帳款及應計費用	21,713,883	31,720,902
	80,802,340	97,371,285

於申報日期，貿易應付帳款及應付票據之帳齡分析如下：

	二零零四年 港元	二零零三年 港元
0-60日	44,975,866	55,839,084
61-90日	8,210,734	8,739,795
90日以上	5,901,857	1,071,504
	59,088,457	65,650,383

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

20. 銀行借貸

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
銀行借貸，包括出入口貸款	80,866,912	63,625,344
有抵押	3,018,452	21,251,807
無抵押	77,848,460	42,373,537
	80,866,912	63,625,344

銀行借貸乃按現行市場利率計算利息，結餘須於一年內償還。

21. 股本

	每股面值0.10 港元之普通股數目	面值
	二零零四年及 二零零三年	二零零四年及 二零零三年 港元
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：		
於年初及年終	477,926,292	47,792,629

22. 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

截至二零零四年十二月三十一日止年度

23. 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(虧蝕) 盈利 港元	合共 港元
本集團								
於二零零三年一月一日	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 股息之款項	—	—	—	—	—	4,779,263	(4,779,263)	—
已付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
匯兌調整	—	—	—	800,370	—	—	—	800,370
本年度盈利	—	—	—	—	—	—	3,031,055	3,031,055
已付二零零三年末期股息	—	—	—	—	—	(4,779,263)	—	(4,779,263)
已付二零零四年中期股息	—	—	—	—	—	—	(7,168,894)	(7,168,894)
已預留作二零零四年股息 之款項	—	—	—	—	—	2,389,632	(2,389,632)	—
於二零零四年 十二月三十一日	144,997,035	(42,196,793)	—	2,756,203	85,000	2,389,632	62,081,769	170,112,846
歸於：								
—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
—本公司及附屬公司	144,997,035	(42,196,793)	—	2,550,478	85,000	2,389,632	63,472,871	171,298,223
—聯營公司	—	—	—	205,725	—	—	(1,391,102)	(1,185,377)
於二零零四年 十二月三十一日	144,997,035	(42,196,793)	—	2,756,203	85,000	2,389,632	62,081,769	170,112,846
本公司								
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
已預留作二零零四年 股息之款項	—	—	(4,779,263)	—	—	4,779,263	—	—
已付二零零二年末期股息	—	—	—	—	—	(4,779,263)	—	(4,779,263)
於二零零四年十二月三十一日	144,997,035	—	19,665,018	—	85,000	4,779,263	(6,802,896)	162,723,420
本年度盈利	—	—	—	—	—	—	15,954,124	15,954,124
已付二零零三年末期股息	—	—	—	—	—	(4,779,263)	—	(4,779,263)
已付二零零四年中期股息	—	—	—	—	—	—	(7,168,894)	(7,168,894)
已預留作二零零四年股息 之款項	—	—	(2,389,632)	—	—	2,389,632	—	—
於二零零四年 十二月三十一日	144,997,035	—	17,275,386	—	85,000	2,389,632	1,982,334	166,729,387

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

23. 儲備 (續)

商譽儲備包括為數18,236,237港元(二零零三年:18,236,237港元)之股本儲備,即本公司收購附屬公司股份當日,附屬公司股份面值與本公司就收購所發行股份面值之差額。

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收購所發行股份面值之差額。

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,本公司不得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無力償還到期負債;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 四 年 港 元	二 零 零 三 年 港 元
繳納盈餘	17,275,386	19,665,018
保留盈利(虧蝕)	1,982,334	(6,802,896)
	19,257,720	12,862,122

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

24. 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
於二零零三年一月一日	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
計入年度收益表	(750,787)	(1,071,926)	(1,822,713)
於二零零四年十二月三十一日	5,959,930	(1,279,320)	4,680,610

於結算日，本集團有尚未運用稅項虧損181,733,431港元（二零零三年：175,374,219港元）可用作抵銷未來溢利。該等虧損中7,310,400港元（二零零三年：1,185,111港元）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174,423,031港元（二零零三年：174,189,108港元）確認遞延稅項資產。該等虧損可無限期結轉。

本公司

本公司於二零零四年及二零零三年十二月三十一日及截至該日止年度並無重大遞延稅項。

25. 資產質押

本集團約2,700,000港元（二零零三年：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。

於二零零三年十二月三十一日，本集團若干帳面值約24,000,000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。年內已解除質押。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

26. 或有負債

	本集團		本公司	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元	二零零四年 港元	二零零三年 港元
附有追索權之已貼現 出口票據	32,605,840	32,313,870	—	—
為附屬公司使用之銀行 融資而向銀行作出之擔保	—	—	80,866,912	63,625,344

27. 資本承擔

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 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	5,149,000	558,000

本公司於二零零四年及二零零三年十二月三十一日概無任何資本承擔。

28. 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	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元	二零零四年 港元	二零零三年 港元
一年內	9,186,362	16,327,601	960,000	960,000
第二年至第五年 (首尾兩年包括在內)	17,672,232	21,980,638	—	—
五年後	760,254	960,480	—	—
	27,618,848	39,268,719	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。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

29. 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	
	二零零四年	二零零三年
	港元	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，並已計入董事薪酬。

30. 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，為香港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。本集團已遵守按合資格僱員相關收入5%作出最低法定供款之規定。供款於產生時於收益表扣除。

相關中國附屬公司須按其現有僱員月薪3%至4%，向中國之國家規定計劃供款，以提供福利資金。僱員根據有關政府規例，有權獲得參照彼等於退休時之基本薪金及服務年期計算之退休金。中國政府負責支付該等退休員工退休金。

於收益表中扣除之總成本4,244,466港元（二零零三年：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。

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 (續)

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，存入由信託人控制之基金。該計劃於二零零零年十一月三十日凍結，所有合資僱員已轉至強積金計劃。計劃責任亦於該日確定。

於二零零四年及二零零三年十二月三十一日，該計劃責任現值與該計劃資產之市價並無重大差別。於二零零四年十二月三十一日，該計劃資產之市值為4,058,136港元（二零零三年：3,583,710港元）；該計劃之責任為1,972,332港元（二零零三年：1,972,322港元）。

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

於二零零四年十二月三十一日，本公司附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 註冊地點	所佔已發行/ 註冊資本面值	本公司所持 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、物業投資以及設 計、生產及銷售多類型 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	註冊資本	暫無業務
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

截至二零零四年十二月三十一日止年度

31. 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，向該於中國註冊之股份合營公司繳入註冊資本75% (即30,000,000港元)。於結算日，約100,000港元註冊資本尚未繳入。然而，根據該合營協議，在扣除中方合營夥伴繳入資產應佔固定年額後，五洲製罐廠有限公司將有權獲得該合營公司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。

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。

32. 聯營公司

於二零零四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。