

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

1. 集團重組

新焦點汽車技術控股有限公司（「本公司」）於二零零二年五月十五日根據開曼群島法例第22章公司法（一九六一年第三冊，經綜合及修訂）註冊成立為一間獲豁免有限公司。

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」）主板上市而進行的集團重組（「重組」），本公司透過交換股份收購Perfect Progress Investment Limited（「Perfect Progress」）全部已發行股本，並且成為Perfect Progress及其附屬公司的控股公司。有關重組的詳情載於本公司日期為二零零五年二月十七日的招股章程（「招股章程」）附錄六第4節「公司重組」。重組於二零零五年二月十三日完成。

本公司連同其附屬公司於下文統稱為本集團。

完成如招股章程所述的公開發售及配售本公司100,000,000股股份後，本公司股份於二零零五年二月二十八日在聯交所主板上市。

2. 編製綜合財務報表的基準

儘管本集團根據綜合財務報表附註1所述的重組所產生的現行集團結構於二零零五年二月十三日前於法律意義上並不存在，惟本公司董事（「董事」）認為將本集團視作持續實體（猶如本集團結構自截至二零零三年十二月三十一日止年度期初已存在）會提供具意義的資料。

因此，就本報告而言，本集團截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止年度的綜合損益賬、綜合現金流量表及綜合股權變動表（包括因重組而現組成本集團的公司的財務資料）乃假設集團架構於截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止年度或自彼等各自註冊成立／成立或收購日期起（以較短者為準）一直存在而編製。

本集團截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止的綜合資產負債表乃呈列本集團的資產及負債，猶如重組後的集團架構於該等日子一直存在。

3. 主要會計政策

於編製該等綜合財務報表時所採用的主要會計政策載列如下：

(a) 附屬公司

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零零四年十二月三十一日止的綜合財務報表。

附屬公司指本公司直接或間接控制過半數投票權；有權控制財務及營運政策；可委任或罷免其董事會大部分成員；或於董事會會議上有大多數投票權的實體。

年內所收購或出售附屬公司的業績自收購有效日期或截至出售有效日期（如適用）包括於綜合損益賬內。

少數股東權益指外界股東所佔附屬公司經營業績及資產淨值的權益。

(b) 無形資產 – 商譽

商譽指收購成本超逾本集團應佔被收購附屬公司於收購日之資產淨額的公允價值的差額。

收購時的商譽列入無形資產內，並於其估計使用年期內按直線法攤銷。

倘有減值的跡象存在時，則會評估商譽的賬面值，並隨即撇減至其可收回數額。

(c) 固定資產

(i) 在建工程

在建工程包括土地使用權及未完成建築工程的樓宇。在建工程以成本值列賬，包括收購土地使用權的成本、產生的開發及建築開支，以及建築工程應佔的其他直接成本，減累計減值虧損。

在建工程直至該等資產完成及可供作擬定用途後開始予以折舊。

3. 主要會計政策 (續)

(c) 固定資產 (續)

(ii) 其他固定資產

其他固定資產 (包括土地使用權、樓宇、租賃物業裝修、廠房與機械、汽車與辦公室設備及傢俬裝置) 乃以成本值減累計攤銷或折舊及累計減值虧損列賬。

(iii) 折舊及攤銷

土地使用權以直線法，按授與土地使用權的未屆滿期間或有關公司的營運期間 (以較短者為準) 攤銷。

在建工程並無計提折舊。

其他固定資產是在彼等的估計可使用年期內，以直線法按足以撇銷其成本值減累計減值虧損的比率予以折舊至其各自的剩餘價值。

預計可使用年期如下：

樓宇	20年
租賃物業裝修	10年
廠房及機械	3至10年
汽車	5年
辦公室設備及傢俬裝置	3至5年

將固定資產恢復至正常使用狀態所產生的主要成本，乃於損益賬中扣除。資產改良支出予以資本化，並按其對本集團的估計可使用年期予以折舊。

(iv) 減值及出售收益或虧損

於各結算日，從內部及外界獲得的資訊，均被視為用作評估固定資產有否減值的跡象。如有此等減值跡象，則估計資產的可收回金額，及 (如適用) 確認減值虧損以將該項資產減至其可收回金額。此等減值虧損於損益賬內確認。

出售固定資產的收益或虧損乃有關資產的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額，有關差額於損益賬內確認。

3. 主要會計政策 (續)

(d) 存貨

存貨包括原材料、在製品、製成品及商品貨物。商品貨物乃購入以供再銷售的商品。存貨以成本值及可變現淨值之較低者列賬。成本值以加權平均法計算。在製品及製成品的成本值包括原材料、直接人工、其他直接成本及所有生產經常費用的適當部份(根據正常生產能力計算)。可變現淨值乃按預計銷售所得款項扣除估計銷售開支釐定。

(e) 應收款項

應收款項於認為屬於呆賬時作出撥備。資產負債表內的應收款項以扣除有關撥備後的淨額列賬。

(f) 現金及現金等值物

現金及現金等值物按成本在資產負債表內列賬。就綜合現金流量表而言，現金及現金等值物包括手頭現金及銀行結餘。

(g) 遞延稅項

遞延稅項以負債法就資產及負債的稅基與財務申報目的而言的賬面值之間的暫時差額全數計提撥備。

遞延稅項根據於變現資產或清償債務時預期適用的稅率計算，該預計稅率是根據結算日已生效或大致上生效的稅率計算。

倘有可能日後應課稅盈利可抵銷暫時差額，則會確認相應數額之遞延稅項資產。

除非暫時差額的撥回時間可受控制，且該暫時差額於可預見將來不會撥回，否則投資附屬公司所產生的暫時差額作為遞延稅項撥備。

(h) 撥備

當本集團因過往事件而現時須負有法定或推定責任，而履行該責任會導致經濟資源流出，並可對相關金額作出可靠估計時，則會確認撥備。倘本集團預期撥備可獲退還，則在肯定獲得退還時將退還款額另行確認為個別資產。

3. 主要會計政策 (續)

(i) 或然負債

或然負債指因過去事件而可能引起的責任，此等責任需視乎其一宗或多宗本集團不能完全控制的未來事件會否發生才能確認。或然負債亦可能是因過去的事件引致之現有責任，但由於未必需要流出經濟資源或不能就該責任的數額作可靠估計而未有確認。

或然負債不予確認，但須於財務報表附註中披露。倘情況有變導致經濟資源很可能流出時，則此等或然負債將被確認為撥備。

(j) 外幣兌換

本集團的主要業務乃以人民幣（「人民幣」）列賬。因此，本集團以人民幣為申報貨幣。

外幣交易均按交易日之率換算。於結算日以外幣列賬的貨幣資產及負債則按結算日之率換算。因此而產生的兌換差額均計入損益賬。

(k) 經營租賃

經營租賃是指擁有資產的絕大部份風險和回報實質上由出租人保留的租賃。根據經營租賃支付的款項於租約期內以直線法在損益賬中扣除。

(l) 研究及開發成本

研究成本於產生時列為開支。

當開發產品在技術上可行並具有完成產品的意向且資源許可、有關成本可予識別及出售或使用該資產可能帶來未來經濟利益時，則有關設計和測試新產品或改良產品所涉及的開發項目成本可確認為無形資產。該等開發成本確認為資產，並以直線法在不超過五年期間予以攤銷，以反映所確認相關經濟利益的模式。

不符合上述準則的開發成本均於發生時列作開支。

過往已確認為開支的開發成本，日後不再確認為資產。

3. 主要會計政策 (續)

(m) 借貸成本

借貸成本均於產生年度內於損益賬中扣除。

(n) 退休福利成本

本集團每月向由中國有關省市政府機構營運的不同定額供款退休福利計劃作出供款。根據該等計劃而產生的對所有現有及未來退休僱員的相關退休福利責任將由各省市政府承擔。該等計劃的供款在發生時列作支出。該等計劃的資產是與本集團的資產分開由中國政府管理的獨立管理基金持有。

(o) 收益確認

銷售貨品之收益在擁有權的風險和回報轉移時確認，通常為貨品付運予客戶和所有權轉移時。

維修及養護服務的收益於提供該服務時確認。

利息收入依據未償還本金額及適用利率按時間比例確認。

政府補貼於合理確保本集團將符合其附帶的條件及將可收到有關補貼時予以確認。

(p) 分部報告

根據本集團的內部財務報告，本集團決定以業務分部為主要呈報形式，以地區分部為次要呈報形式。

分部資產主要包括固定資產、存貨、應收款項及營運現金。分部負債包括經營負債但不包括若干企業借貸。資本開支包括添置固定資產（包括通過購入附屬公司的收購所導致的添置）的費用。

至於地區分部報告，銷售額乃按照客戶所在國家計算。資產總額及資本開支按資產所在地計算。

未分配項目主要指付息貸款、企業及融資開支。

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、收益及分類資料

本集團主要從事汽車配件的生產及銷售、提供汽車維修養護及修飾服務。於有關年度內確認的收益載列如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
營業額		
銷售貨品	340,778	288,141
提供服務	15,951	8,767
	356,729	296,908
其他收益		
利息收入	108	69
政府補貼		
— 外銷獎勵	9	6
— 企業發展基金	100	277
— 外銷增量獎勵	377	268
其他	84	116
	678	736
收益總額	357,407	297,644

(a) 主要呈報形式－業務分部

本集團的兩項業務分部為汽車配件的生產及銷售，及提供汽車維修養護及修飾服務。

於截至二零零四年十二月三十一日止年度概無分部間的銷售或其他交易（二零零三年：無）。

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、收益及分類資料 (續)

(a) 主要呈報形式－業務分部 (續)

(i) 分部營業額及業績分析載列如下：

	截至二零零四年十二月三十一日止年度		
	汽車配件銷售 人民幣千元	提供汽車維修 養護及修飾服務 人民幣千元	本集團 人民幣千元
分部收益			
營業額	340,778	15,951	356,739
其他收益	678	—	678
	<u>341,456</u>	<u>15,951</u>	<u>357,407</u>
分部業績	<u>57,497</u>	<u>(5,891)</u>	<u>51,606</u>
未分配成本			(553)
經營溢利			51,053
融資成本			(1,135)
除稅前溢利			49,918
稅項			(37)
除稅後溢利			49,881
少數股東權益			446
年度溢利			<u>50,327</u>
分部資產	170,990	21,795	192,785
未分配公司資產			9,208
資產總值			<u>201,993</u>
分部負債	68,224	1,072	69,296
未分配公司負債			14,000
負債總額			<u>83,296</u>
資本開支	5,468	5,616	11,084
折舊及攤銷費用	4,485	1,011	5,496

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、收益及分類資料 (續)

(a) 主要呈報形式 – 業務分部 (續)

	截至二零零三年十二月三十一日止年度		
	汽車配件銷售 人民幣千元	提供汽車維修 養護及修飾服務 人民幣千元	本集團 人民幣千元
分部收益			
營業額	288,141	8,767	296,908
其他收益	736	—	736
	<u>288,877</u>	<u>8,767</u>	<u>297,644</u>
分部業績	<u>54,263</u>	<u>(1,737)</u>	52,526
未分配成本			(55)
經營溢利			52,471
融資成本			(1,086)
除稅前溢利			51,385
稅項			(2,065)
除稅後溢利			49,320
少數股東權益			27
年度溢利			<u>49,347</u>
分部資產	189,019	10,983	200,002
未分配公司資產			306
資產總值			<u>200,308</u>
分部負債	69,282	12,073	81,355
未分配公司負債			19,000
負債總額			<u>100,355</u>
資本開支	5,058	4,034	9,092
折舊及攤銷費用	4,026	446	4,472

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、收益及分類資料 (續)

(b) 次要呈報形式－地區分部

本集團於四個主要地區營運。地區分部營業額及業績分析如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
分部收益		
北美洲	242,510	223,018
歐洲	29,625	15,610
亞太地區	35,106	33,240
大中華(包括台灣)	49,488	25,040
總計	356,729	296,908
分部業績		
北美洲	44,591	46,289
歐洲	5,359	4,835
亞太地區	8,509	8,687
大中華(包括台灣)	16,931	9,858
總計	75,390	69,669
未分配收入	108	69
未分配成本	(24,445)	(17,267)
經營溢利	51,053	52,471

由於本集團所有資產及產生的資本開支均位於中國，故並無就本集團的資產及資本開支呈列地區分部資料。

於截至二零零四年十二月三十一日止年度並無地區分部間的銷售(二零零三年：無)。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

5. 經營溢利

經營溢利已扣除下列項目：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
已出售存貨成本	261,791	215,729
撇銷存貨	486	614
核數師酬金	480	300
固定資產折舊及攤銷	5,496	4,472
滙兌虧損	570	132
處置固定資產虧損	110	305
經營租賃－土地及樓宇	4,431	1,674
呆壞賬撥備	140	122
研發成本	4,038	3,238

6. 融資成本

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
短期銀行借貸利息	1,135	1,086

7. 稅項

於綜合損益賬中扣除的稅項金額指：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
當期稅項－中國企業所得稅	—	2,152
遞延稅項(附註14)	37	(87)
	37	2,065

- (a) 由於本集團於截至二零零四年十二月三十一日止年度內並無於香港產生應課稅溢利，故並無計提香港利得稅(二零零三年：無)。

7. 稅項 (續)

(b) (i) 上海紐克福斯汽車配件有限公司 (「紐福斯配件」)

根據中國有關的稅務法律及規定，由於紐福斯配件為出口型企業（於二零零四年及二零零三年的外銷額每年超過70%），故有資格於截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止年度獲寬減50%的企業所得稅。儘管於截至二零零四年十二月三十一日止年度並未獲有關機關批准出口型企業身份，董事相信紐福斯配件於截至二零零四年十二月三十一日止年度仍合資格成為出口型企業，此乃由於紐福斯配件於截至二零零四年十二月三十一日止年度的外銷額佔紐福斯配件年內總銷售額超過70%。因此，截至二零零四年十二月三十一日止年度的企業所得稅已按稅率12%（二零零三年：12%）提取。由於紐福斯配件於截至二零零四年十二月三十一日止年度產生虧損，故年內並無計提企業所得稅。

(ii) 紐福斯光電科技(上海)有限公司 (「紐福斯光電」)

紐福斯光電為一家位於中國工業發展區的外商投資生產性企業，獲豁免繳交地方所得稅，但須按適用的企業所得稅率24%納稅。根據有關稅局的批文，紐福斯光電由扣除承前結轉虧損後的首兩個獲利年度獲豁免企業所得稅，並於往後的三年獲減免50%企業所得稅。截至二零零三年十二月三十一日止年度為紐福斯光電扣除承前以往年度虧損後的首個獲利年度，因此，紐福斯光電獲豁免截至二零零四年十二月三十一日止年度的企業所得稅（二零零三年度：零）。

7. 稅項 (續)

(b) (續)

(iii) 上海新焦點汽車維修服務有限公司 (「新焦點服務」)

本集團於二零零二年九月收購新焦點服務前，新焦點服務就納稅而言被視為一家私人小型公司，故所得稅按新焦點服務每年銷量的若干百分比計算。於本集團收購新焦點服務後，根據相關規定，新焦點服務應改變其身份為內資企業，並按其應課稅溢利33%計提所得稅。由於新焦點服務於截至二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度處於虧損狀態，倘新焦點服務被視為內資企業並按其應課稅收入課稅，則不需計提所得稅。然而，直至二零零三年十二月三十一日止，地方稅局仍繼續要求新焦點服務按其每年銷量繳交所得稅，猶如新焦點服務仍然為一家私人小型公司（就稅項而言），故於二零零四年一月一日前的所得稅按以下基準計算：

計算基準	由二零零三年三月一日至	
	於二零零三年三月一日前	二零零三年十二月三十一日
貨品銷售	0.6%	0.6%
維修服務收入	1.8%	3.6%
修飾服務收入	—	2.4%

誠如地方稅局所確認，由二零零四年一月一日起，新焦點服務開始按其應課稅盈利的33%繳納所得稅。截至二零零四年十二月三十一日止年度，新焦點服務處於虧損狀態，因此，並無計提所得稅。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

7. 稅項 (續)

(c) 本集團除稅前溢利的稅項與按本集團適用的中國稅率計算出的理論金額差異如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
除稅前溢利	49,918	51,385
按稅率24%計算	11,980	12,332
稅務優惠的影響(附註7b(i))	—	(1,806)
稅務豁免的影響(附註7b(ii))	(13,550)	(8,355)
不同稅率的影響(附註7b(iii))	—	308
未確認之稅項虧損	1,045	—
動用未確認的稅項虧損	—	(196)
毋須繳稅的收入	(90)	(271)
不可扣稅的開支	615	53
本年度變現之上年度遞延稅項資產	37	—
稅項支出	37	2,065

8. 股息

就截至二零零四年及二零零三年十二月三十一止年度，於首次公開發售本公司股份前派付的股息指本公司附屬公司派付予其當時股東的股息。股份分配於宣派股息的年度列賬。

由於股息率及可獲派股息的股份數目對本公佈而言並無意義，故並無呈列該等資料。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

9. 員工成本(含董事酬金)

	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	32,503	26,151
退休福利成本(附註10)	1,167	1,223
員工及工人花紅及福利金(附註)	2,388	—
其他社會福利	2,199	1,230
膳食津貼	2,519	2,123
勞動保護費用	562	311
員工成本	41,338	31,038

附註：根據有關中國規定及章程細則，紐福克斯配件、紐福克斯光電及新焦點服務須從除稅後溢利(根據適用於中國成立企業的有關會計原則及財務規例釐定)中，計提員工及工人花紅及福利金。員工及工人的花紅及福利金分配乃由董事會酌情釐定，並於分配花紅及福利金的年度於損益賬中扣除。員工及工人的花紅及福利金只可用作僱員的特別花紅或集體福利。上表載列截至二零零四年十二月三十一日止年度的金額為紐福克斯配件及紐福克斯光電於二零零四年度提取的員工及工人花紅及福利金。

10. 退休福利成本

本集團的中國僱員參與市政府組織的定額供款退休計劃，據此本集團須於有關期間每月按僱員薪金的若干百分比，向該計劃供款。除上述的每月供款外，本集團並無責任向僱員的退休及其他退休福利計劃供款。本集團於截至二零零四年十二月三十一日止年度，就上述退休計劃所產生的開支分別為人民幣1,167,000元(二零零三年度：人民幣1,223,000元)。於截至二零零四年十二月三十一日止年度概無已沒收供款(二零零三年：無)。

11. 董事及最高薪酬人士的酬金

(a) 由於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進行重要商業交易，故並無向董事支付或應付的酬金。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

11. 董事及最高薪酬人士的酬金 (續)

(b) 本集團於向董事支付或應付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	—	—
基本薪金及其他津貼	1,440	1,430
酌情花紅	—	—
退休福利成本	—	—
	1,440	1,430

於截至二零零四年十二月三十一日止年度，概無董事放棄或同意放棄任何本集團所支付的酬金（二零零三年度：無）。

截至二零零四年十二月三十一日止年度內概無支付酬金予獨立非執行董事（二零零三年：無）。

董事的酬金介乎於以下範圍：

	董事數目 於十二月三十一日	
	二零零四年	二零零三年
零至人民幣1,000,000元	4	4

(c) 五位最高薪酬人士

本集團於截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止年度的五位最高薪酬人士包括三位董事，其有關酬金反映於以上所列的分析。向餘下兩位非董事支付或應付的酬金載列如下：

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

11. 董事及最高薪酬人士的酬金 (續)

(c) 五位最高薪酬人士 (續)

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
基本薪金及其他津貼	1,416	1,406
酌情花紅	—	—
退休福利成本	—	—
	1,416	1,406

兩位最高薪酬的非董事酬金介乎於零至人民幣1,000,000元的範圍。

- (d) 於截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團概無向上述任何董事或五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為加入本集團或加入本集團後的獎勵，或作為離職補償（二零零三年：無）。

12. 每股綜合盈利

每股基本綜合盈利乃根據股東應佔綜合溢利除本公司及Perfect Progress年內已發行的綜合股份數目計算得出的，且上述計算是基於重組及本公司發行的299,999,999股股份已於二零零三年一月一日生效假設基礎上而作出的。

	二零零四年	二零零三年
股東應佔綜合溢利 (人民幣千元)	50,327	49,347
於二零零三年一月一日已發行的本公司股份數目	1	1
於二零零三年一月一日已發行的Perfect Progress股份數目	500	500
於二零零三年一月一日起至重組完成日期止期間發行的本公司299,999,999股股份	299,999,999	299,999,999
	300,000,500	300,000,500
每股綜合盈利 (人民幣千元)	0.168	0.164

由於於二零零四年十二月三十一日概無潛在具攤薄效應的股份發行在外（二零零三年：零），故並無呈列每股攤薄盈利。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

13. 固定資產

	在建工程 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	租賃		汽車 人民幣千元	辦公室設備 及傢俬裝置 人民幣千元	總計 人民幣千元
				物業裝修 人民幣千元	廠房及機械 人民幣千元			
成本								
於二零零四年								
一月一日	14,882	4,443	19,722	1,943	13,996	2,548	5,820	63,354
添置	14,421	14	2,247	1,434	5,291	713	1,307	25,427
完成後轉撥	(405)	—	405	—	—	—	—	—
出售	(14,343)	—	—	—	(2,314)	—	(11)	(16,668)
於二零零四年								
十二月三十一日	14,555	4,457	22,374	3,377	16,973	3,261	7,116	72,113
折舊								
於二零零四年								
一月一日	—	363	3,260	129	4,580	851	2,787	11,970
年內折舊	—	275	1,020	279	2,734	345	843	5,496
出售	—	—	—	—	(2,167)	—	—	(2,167)
於二零零四年								
十二月三十一日	—	638	4,280	408	5,147	1,196	3,630	15,299
賬面淨值								
於二零零四年								
十二月三十一日	14,555	3,819	18,094	2,969	11,826	2,065	3,486	56,814
於二零零三年								
十二月三十一日	14,882	4,080	16,462	1,814	9,416	1,697	3,033	51,384

本集團持有的土地使用權位於中國上海市，租約期為50年。

於二零零四年十二月三十一日，賬面淨值為人民幣19,748,000元（二零零三年：人民幣21,315,000元）的在建工程、土地使用權及樓宇作為本集團短期銀行借貸的抵押品（附註20）。

於二零零三年十二月三十一日的在建工程主要指紐福克斯光電就興建生產廠房，收購一幅位於青浦區，面積約86,646平方米的土地（「該土地」）所支付的收購款人民幣14,343,000元。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

13. 固定資產 (續)

於二零零三年九月十八日，紐福克斯光電與上海青浦出口加工區開發有限公司（「上海青浦」）簽訂一項土地交換協議，根據該協議紐福克斯光電同意用該土地與上海青浦交換另一幅價值及面積與該土地相乎的土地（「新土地」）。於二零零四年十二月三十一日的在建工程包括收購新土地的款項。於本報告刊發之日，上海青浦已授出新土地，惟尚待簽發土地使用權證。

14. 遞延稅項

遞延稅項按負債法變現遞延稅項資產或清償遞延稅項負債期間預期採用的稅率（按各結算日已實施的稅率計算），以就暫時性差異全數予以計提。

截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止年度的遞延稅項資產變動載列如下：

	存貨撥備	養護期撥備	尚待稅務 批准之物業 撤銷虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零三年十二月三十一日及 二零零四年一月一日	74	13	—	87
(扣除) / 計入損益賬 (附註7)	(43)	(7)	13	(37)
於二零零四年十二月三十一日	31	6	13	50

所有遞延稅項資產將於十二個月內變現。

遞延稅項資產於日後應課稅溢利變現相關稅項利益可實現的情況下就前期結轉的稅務虧損予以確認，本集團有人民幣1,045,000元的稅務虧損（二零零三年：無）將就日後應課稅收入結轉，該等稅務虧損於二零零九年屆滿。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

15. 存貨

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
原材料	21,168	13,225
在製品	8,324	7,568
製成品	627	2,091
商品貨物	17,101	8,728
	47,220	31,612
減：存貨撥備	(547)	(614)
	46,673	30,998

於二零零四年十二月三十一日，概無按可變現淨值列賬的存貨（二零零三年：無）。

16. 應收貿易賬款

賬齡分析詳情載列如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
現今至30天	29,851	23,755
31天至60天	18,405	19,328
61天至90天	2,111	12,819
超過91天	3,431	1,329
	53,798	57,231
減：呆賬撥備	(753)	(613)
	53,045	56,618

信貸期一般介乎於30天至90天不等。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

17. 應收一名關連人士款項

名稱		二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
香港可士達有限公司 (「可士達」)	一月一日的結餘	640	1,103
	十二月三十一日的結餘	486	640
	於年內結欠的最高款項	2,015	1,550

可士達的主要權益主要由其兩位董事持有，Fresco先生及其妻子持有其股權50%，及Matthew先生及其家族成員持有其股權48%。Fresco先生及Matthew先生亦為本公司董事及本公司的實益擁有着。

因貿易活動產生的應收可士達款項為無抵押、免息及無固定還款期。

18. 應收一名董事款項及應付董事款項

應收一名董事款項

名稱		二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
洪偉弼	一月一日的結餘	3,022	—
	十二月三十一日的結餘	—	3,022
	於年內結欠的最高款項	3,022	3,022

應收本公司董事之款項為無抵押、免息及無固定還款期。

應付董事款項為無抵押、免息及無固定還款期。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

19. 應付貿易賬款

賬齡分析詳情載列如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
現今至30天	31,881	63,698
31天至60天	15,897	—
61天至90天	533	—
超過91天	707	1,973
	49,018	65,671

20. 短期銀行貸款

		二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
有抵押	(a)	14,000	16,000
無抵押	(b)	—	3,000
		14,000	19,000

(a) 於各結算日抵押貸款的利率、償還期限及抵押品載列如下：

	二零零四年	二零零三年
年利率	4.78厘至5.31厘	4.78厘至5.31厘
償還期限	6至12個月	6至12個月
抵押品	(i)在建工程、土地 使用權及樓宇賬面 淨值總額人民幣 19,748,000元 (附註13)	(i)在建工程、土地 使用權及樓宇賬面 淨值總額人民幣 21,315,000元 (附註13)

(b) 於二零零三年十二月三十一日的無抵押貸款乃借予紐福克斯配件，並由紐福克斯光電提供擔保。該等無抵押貸款已於二零零四年七月予以清還。

21. 股本

本公司於二零零二年五月十五日在開曼群島註冊成立，法定股本為350,000港元，分為3,500,000股每股0.10港元的普通股。於二零零三年一月一日，3,500,000股普通股中的其中1股獲予以發行。於二零零三年四月二日，額外9股股份亦獲發行，因此，於二零零四年及二零零三年十二月三十一日前，於該3,500,000股普通股中，已發行合共10股股份。

於二零零四年十二月三十一日，重組並未完成，就本報告而言，於各結算日的股本乃指現組成本集團的所有其他公司於當時的股東Perfect Progress 500美元的股本。

有關本公司法定及已發行股本的變動詳情如下：

- (i) 於二零零五年二月十三日，本公司藉著增設額外1,996,500,000股每股0.10港元的新股份，將法定股份數目由3,500,000股增加至2,000,000,000股。
- (ii) 於本公司註冊成立日期，1股認購人股份按面值配發予Codan Trust Company (Cayman) Limited，並其後於二零零三年四月二日以零代價轉讓予Sharp Concept Industrial Limited（「Sharp Concept」）。於二零零三年四月二日，合共按面值配發及發行並繳足9股，其中5股予Sharp Concept、2股予Golden Century Industrial Limited（「Golden Century」）及2股予The Norman Matthew LLC（「NMLLC」）。
- (iii) 於二零零五年二月十三日，本公司合共按面值配發及發行並繳足了90股，其中54股予Sharp Concept、18股予Golden Century及18股予NMLLC，以換取於Perfect Progress的500股每股1.00美元的股份，即Perfect Progress的全部已發行股本。
- (iv) 於二零零五年二月十三日，本公司董事獲授權將常備以計入本公司股份溢價賬的29,999,990港元撥作資本，以悉數按面值支付299,999,900股按比例配發及發行予Sharp Concept、Golden Century及NMLLC的股份。
- (v) 於二零零五年二月二十八日，本公司完成公開發售及配售100,000,000股股份，而本公司股分亦在聯交所主板上市。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

22. 儲備

	股份溢價	重組儲備 (附註(b))	法定 儲備金 (附註(a))	企業擴展 基金	保留盈利	總計
	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
於二零零四年一月一日	(2,050)	34,534	7,641	2,756	56,878	99,759
股份發行開支	(5,947)	—	—	—	—	(5,947)
年度溢利	—	—	—	—	50,327	50,327
轉撥至儲備	—	—	5,820	—	(5,820)	—
股息 (附註8)	—	—	—	—	(25,190)	(25,190)
於二零零四年 十二月三十一日	(7,997)	34,534	13,461	2,756	76,195	118,949
於二零零三年一月一日	(393)	34,534	4,160	2,756	20,945	62,002
股份發行開支	(1,657)	—	—	—	—	(1,657)
年度溢利	—	—	—	—	49,347	49,347
轉撥至儲備	—	—	3,481	—	(3,481)	—
股息 (附註8)	—	—	—	—	(9,933)	(9,933)
於二零零三年 十二月三十一日	(2,050)	34,534	7,641	2,756	56,878	99,759

- (a) 由於紐福克斯配件及紐福克斯光電為於中國成立的外商獨資企業，因此須轉撥不少於除稅後溢利（按適用於中國成立企業的相關會計準則及財務規例釐定）的10%的法定儲備金，直至該儲備金累積至彼等註冊資本的50%為止。

法定儲備金額僅可於董事會批准後，用作彌補累計虧損或增加資本。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

22. 儲備 (續)

(b) 本集團的重組儲備包括以下部份：

- (i) 根據重組收購的附屬公司的股份面值與所換取的Perfect Progress已發行股份的面值之間人民幣8,263,000元的差額；
- (ii) 於二零零一年，紐福克斯光電的前投資者可士達注資的人民幣19,959,000元；及
- (iii) 作為重組的一部份及根據日期為二零零二年六月三日，並根據上海人民政府發出的批准證書（「批准證書」）於二零零二年六月二十日生效的股份轉讓協議，持有Perfect Progress 60%股份的洪偉弼先生（Sharp Concept Industrial Limited的唯一股東）以人民幣2,800,000元向紐克福斯配件的原有本地股東收購紐克福斯配件10%股權（「轉讓權益」）。根據日期為二零零二年十二月四日，並根據批准證書於二零零二年十二月十二日生效的股份轉讓協議，Perfect Progress向洪偉弼先生收購轉讓權益，代價為配發及發行40股每股1.00美元的Perfect Progress股份予Sharp Concept Industrial Limited。Perfect Progress股份面值與根據重組收購時紐克福斯配件公平值的轉讓權益股份之間的人民幣6,312,000元的差額列賬為本集團的重組儲備。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

23. 綜合現金流量表附註

(a) 除稅前溢利與經營所產生之現金流入淨額之對賬如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
除稅前溢利	49,918	51,385
固定資產折舊及攤銷	5,496	4,472
出售固定資產虧損	110	305
利息收入	(108)	(69)
利息開支	1,135	1,086
營運資金變動前的 經營溢利	56,551	57,179
存貨增加	(15,675)	(11,596)
應收貿易賬款減少／(增加)	3,573	(35,300)
預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)	26,059	(11,915)
應收關連人士款項減少	154	463
應收一名董事款項減少／(增加)	3,022	(3,022)
應付貿易賬款(減少)／增加	(16,653)	39,192
應計項目及其他應付款項增加	1,151	2,083
應付董事款項增加／(減少)	71	(699)
經營活動所產生現金流入淨額	58,253	36,385

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

23. 現金流量表附註 (續)

(b) 融資變動分析：

	應付股息 人民幣千元	股本 人民幣千元	少數 股東權益 人民幣千元	貸款 人民幣千元
於二零零三年一月一日	4,416	4	(83)	21,000
少數股東權益應佔虧損	—	—	(27)	—
宣派股息	9,933	—	—	—
一名少數股東之增資	—	—	300	—
現金流出	(10,098)	—	—	(2,000)
於二零零三年十二月三十一日 及二零零四年一月一日	4,251	4	190	19,000
少數股東權益應佔虧損	—	—	(446)	—
宣派股息	25,190	—	—	—
一名少數股東之增資	—	—	—	—
現金流出	(21,454)	—	—	(5,000)
於二零零四年十二月三十一日	7,987	4	(256)	14,000

24. 承擔

(a) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃，就土地及樓宇於將來支付的最低租金總額如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
一年內	5,058	2,439
第二至第五年 (包括首尾兩年)	18,852	9,489
第五年之後	6,745	8,399
	30,655	20,327

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

24. 承擔 (續)

(b) 資本承擔

二零零四年十二月三十一日，本集團並無重大資本承擔 (二零零三年：無)。

25. 關連人士交易

除附註17及附註18所披露的交易或結餘外，本集團進行以下重要關連人士交易：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
向可士達銷售貨品	4,822	4,311

向可士達銷售貨品乃於正常業務範圍內，按參考向本集團其他第三方客戶所獲徵收及訂約的價格及條款釐定價格及條款進行。

26. 或然負債

本集團於二零零四年十二月三十一日概無重大或然負債 (二零零三年：無)。

27. 銀行融資

本集團的銀行融資額度如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
可獲取的銀行融資額度	163,000	71,140
減：已動用融資額	(14,000)	(19,000)
未動用之融資額度	149,000	52,140

有關銀行融資的抵押，詳情請參閱附註20(a)。

28. 結算日後事項

除綜合財務報表其他地方所披露者外，由二零零四年十二月三十一日後至本報告刊發之日止發生下列事項：

- (a) 本集團旗下各公司為籌備本公司股份於聯交所上市而進行重組。於二零零五年二月十三日，本公司成為本集團的控股公司。於二零零五年二月二十八日，完成如本公司日期為二零零五年二月十七日的招股章程所述的公開發售及配售100,000,000股股份後，本公司股份於聯交所主板上市，本公司籌集得約人民幣79,000,000元的公開發售及配售本公司股份所得款項淨額。
- (b) 於二零零五年二月二十八日，若干本公司董事及本集團僱員獲授23,780,000股股份的購股權，每股行使價0.94港元。授予本公司若干執行董事的1,600,000股股份的購股權可於二零零六年一月一日起至二零零六年十二月三十一日止期間行使。授予本公司若干執行董事的10,400,000股股份的購股權可於二零零六年一月一日起至二零一五年二月十二日止期間行使，惟須達到本公司董事會所釐定的業務目標或條件。授予其他僱員的11,780,000股股份的購股權可於介乎1年至9年期間行使，惟須達到本公司董事會所釐定的業務目標或條件。
- (c) 於二零零五年三月，新焦點服務與上海當地一間公司訂立協議，並成立一間主要從事汽車維修及養護服務的合營企業，註冊資本為人民幣1,000,000元，分別由新焦點服務及該上海當地公司按比例注資其中75%及25%。

新焦點服務亦已與該上海當地公司訂立協議，以代價人民幣1,500,000元收購其汽車維修及養護業務及其相關資產。

- (d) 於二零零五年四月二十五日，本公司董事會建議派發二零零五年特別股息每股0.078港元，惟須待股東於將於二零零五年五月二十五日召開的股東週年大會上批准。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

29. 附屬公司詳情

於本報告日期，本公司於下列附屬公司擁有直接及間接權益：

公司名稱	註冊成立／ 成立國家／ 地點及日期	中國成立的 實體的 法律形式	法定註冊資本	已發及 已繳足股本	應佔股權 百分比	主要業務／ 經營地點
間接持有權益：						
Perfect Progress Investments Limited	英屬處女群島 二零零二年 四月八日	—	50,000美元 普通股	500美元	100%	投資控股 香港
直接持有權益：						
上海紐福克斯汽車 配件有限公司	中國 一九九四年 三月一日	外商獨資企業	1,100,000美元 註冊資本	1,100,000美元	100%	製造及銷售 汽車配件 中國
紐福克斯光電科技 (上海)有限公司	中國 二零零一年 四月二十四日	外商獨資企業	6,000,000美元 註冊資本	6,000,000美元	100%	製造及銷售 汽車配件 中國
上海新焦點汽車維修 服務有限公司	中國 二零零零年 十二月二十一日	有限責任公司	3,500,000美元 註冊資本	3,500,000美元	90%	汽車維修、養護 及修飾服務； 銷售汽車產品 中國

30. 最終控股公司

本公司董事認為，於本公司股份完成公開發售前，Sharp Concept Industrial Limited為本公司的最終控股公司。完成公開發售本公司股份後，Sharp Concept Industrial Limited持有本公司45%權益。

31. 批准財務報表

財務報表於二零零五年四月二十五日由董事會批准。