



# 財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 1. 編製基準

本財務報表根據本公司及其附屬公司置存之賬冊及記錄而編製。然而，主要由於廉政公署取走本集團大部份賬冊及記錄，以及本財政年度年底僱員及管理層出現重大人事變動，若干相關賬冊及記錄（尤其截至二零零四年一月一日至二零零四年十一月三十日止期間者）經已遺失或不知所蹤。因此，董事未能合理證實或支持本集團進行的若干交易，而董事未能確定於財務報表載列的若干交易及有關結餘的性質、時間、完整性、合適性、分類及披露，亦未能確定是否須作出額外披露。

儘管於截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團錄得股東應佔虧損104,390,000港元及經營活動現金流出淨額32,364,000港元，以及於二零零四年十二月三十一日之流動負債淨額及負債淨額分別為48,420,000港元及18,999,000港元，財務報表乃按持續經營基準編製。目前，本集團之營運由其內部資源撥付。至於本集團的業務能否持續經營則須視乎本集團能否取得可獲得利潤及帶來正數現金流量的業務及／或從第三者獲得融資，以應付未來的營運資金及財務需要。

於二零零五年四月十二日，Orientelite Investments Limited（「Orientelite」或「收購人」，由China Enterprise Capital Limited（「CEC」）實益擁有多數權益）分別向Wisechoice Assets Limited及Accuport Development Limited（分別由黃楚和先生及Rosita Andres女士（兩者均為本公司前董事）實益擁有）收購135,000,000股本公司股份（「股份」）及15,000,000股股份，總代價為4,000,000港元。收購人須根據收購及合併守則第26.1條對所有已發行股份作出強制性無條件現金收購建議。

同日，收購人與渣打銀行（香港）有限公司（「統籌銀行」）及9名本公司的銀行債權人（「轉讓銀行」）訂立日期為二零零五年四月十二日的債項轉讓契據，據此，統籌銀行及轉讓銀行已同意將銀行信貸項下之所有權利及利益（合共約69,000,000港元）轉讓予收購人。

# 財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 1. 編製基準 (續)

倘本集團未能就持續經營繼續進行業務，則本集團的資產則須分類作出調整。資產類別的價值須以可收回數額重新列賬，及負債數額和類別須反映本集團在非正常業務下有可能要變賣的資產及須償還之債務，有可能明朗化的額外負債同時亦會令所產生的數額與財務報表所載者出現重大偏差。此等調整之影響並未於本財務報表中反映。

本財務報表乃根據香港公認會計原則，遵照香港會計師公會頒佈之會計準則編製而成。除下文所披露之會計政策若干租賃土地及樓宇乃按公允值列賬外，本財務報表乃根據歷史成本法而編製。

香港會計師公會已頒佈多項新增及經修訂香港財務匯報準則及香港會計原則（「新香港財務匯報準則」），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中提早採納新香港財務匯報準則。本集團已開始評估新香港財務匯報準則之影響，惟尚未能釐定新香港財務匯報準則對其經營業績及財務狀況是否有重大影響。

## 2. 主要會計政策

編製此等財務報表所採用的主要會計政策如下：

### (a) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制超過半數投票權；有權監管財務及經營政策；委任或辭退董事會大多數成員；或於董事會有大多數投票權的公司。

年內所收購或出售的附屬公司的業績，由收購之生效日期起或截至實際出售日期（如適用）止載入綜合收入表內。

本集團所有公司間的重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。



## 2. 主要會計政策 (續)

### (a) 綜合賬目 (續)

少數股東權益指外界股東於附屬公司之經營業績及資產淨值中所佔之權益。

在本公司的資產負債表內，於附屬公司的投資以成本值扣除減值虧損撥備列賬。本公司將附屬公司的業績按已收及應收股息入賬。

### (b) 聯營公司

聯營公司乃指一家本集團或本公司持有其股本權益作長遠用途並可以對其管理產生重要影響但並非附屬公司或合營企業的公司。

綜合收入報表內包括本集團佔聯營公司年度業績，而綜合資產負債表則包括本集團佔聯營公司的資產淨值及收購時產生的商譽。

於聯營公司的投資賬面值若為零時，則權益會計法將不再採用，惟本集團負有關於聯營公司的責任或擔保責任者則作別論。

本集團與其聯營公司進行交易的未變現收益，乃按本集團於聯營公司的權益比例撇銷。除非交易證明所轉讓資產出現減值，則在綜合收入報表內確認。

### (c) 外幣換算

外幣交易按交易當日適用的滙率換算。在結算日以外幣為單位的貨幣資產及負債，按該日適用的滙率換算。因此等情況產生的滙兌差額於收入報表內處理。

附屬公司以外幣為單位的資產負債表按結算日適用的滙率換算，而收入報表則按平均滙率換算。所產生的滙兌差額撥作儲備變動處理。

# 財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策 (續)

### (d) 商譽

商譽指收購成本超出於收購日，本集團應佔所收購附屬公司的淨資產的數額。

於二零零一年一月一日或以後產生的收購商譽包括於無形資產內，並以直線法分五年攤銷。

於二零零一年一月一日前產生的收購商譽已於儲備中撇銷。該商譽所產生的任何減值均於收入報表入賬。

### (e) 無形資產減值

如出現減值跡象，任何無形資產（包括以往已在儲備中撇銷的商譽）的賬面值均須評估及即時撇減至其可收回價值。

### (f) 固定資產

#### (i) 租賃土地及樓宇

租賃土地及樓宇按成本值或估值價減累計折舊入賬。估值價乃董事根據定期進行的獨立估值釐定。在相隔之年度間，由董事審閱租賃土地及樓宇的賬面值，如他們認為有重大變動則作出調整。估值增加計算入物業重估儲備。估值減少首先用作抵銷相同物業的估值的增加，然後才計入經營溢利內。其後任何增加計入經營溢利，最多至以往扣除的金額。

租賃土地及樓宇按租期以直線法按2%至5%年率折舊。



## 2. 主要會計政策 (續)

### (f) 固定資產

#### (ii) 其他固定資產

其他固定資產包括廠房及機器、租賃物業裝修、傢俬及裝置、汽車及模組乃按成本值減累計折舊及累計減值虧損列賬。折舊率須足以於其估計可使用年期按直線法撇銷其成本值減累計減值虧損。主要年率如下：

廠房及機器	20%
租賃物業裝修、傢俬及裝置	20% – 30%
汽車	20% – 25%
模組	25%

修復固定資產至其正常工作狀況使整體資產可繼續使用的主要成本撥充資本，並按其對本集團的可使用年期予以折舊。

改良費用乃撥充資本，並按其對本集團的可使用年期予以折舊。

#### (iii) 減值與出售盈虧

在每年結算日，租賃土地及樓宇及其他固定資產項內的資產皆透過內部及外界所獲得的資訊，評核該等資產有否耗蝕。如有跡象顯示該等資產出現耗蝕，則估算其可收回價值，及在合適情況下將減值虧損入賬以將資產減至其可收回價值。此等減值虧損在收入報表入賬，但假若某資產乃按估值列賬，而減值虧損不超過該資產的重估盈餘，此等虧損則當作重估減值。

出售固定資產的盈虧乃指出售所得款項淨額與有關資產的賬面值兩者的差額，並在收入報表內確認。有關資產應佔任何重估儲備餘額轉撥至保留盈利，並作為儲備變動呈列。

# 財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策 (續)

### (g) 租賃資產

#### (i) 融資租賃

融資租賃是指將擁有資產的所有風險及回報實質上轉讓予本集團的租賃。融資租賃的資產在開始時按租賃資產的公平值或最低租賃付款的現值，以較低者入賬。每期租金均分攤為資本性支出及財務費用，以達到資本結欠額的常數比率。相應租賃承擔在扣除財務費用後計入長期負債內。財務費用於租約期內在收入報表中支銷。

以融資租賃持有的資產按資產的估計可用年限或租約期（以較短者為準）計算折舊。

#### (ii) 經營租賃

經營租賃是指擁有資產的所有風險及回報實質上由出租公司保留的租賃。經營租賃的款額在扣除自出租公司收取的任何獎勵金後，於租賃期內在收入報表中支銷。

### (h) 存貨

存貨包括製成品及在製品，按成本值與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本值以先進先出法計算，並包括原料、直接人工及所有生產經常開支的應佔部份，及／或（如適當）分包費。可變現淨值乃按預計銷售所得款項扣除估計營銷費用計算。

### (i) 應收賬款

凡被視為呆賬的應收賬款，均提撥準備。在資產負債表內列賬的應收賬款已扣除有關的準備金。

### (j) 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。在現金流量表中，現金及現金等值物包括庫存現金、銀行通知存款及於投資日起計三個月以內到期的現金投資及銀行透支。



## 2. 主要會計政策 (續)

### (k) 撥備

當本集團因已發生的事件須承擔現有的法律性或推定性的責任，而解除責任時有可能消耗資源，並在責任金額能夠可靠地作出估算的情況下，需確立撥備。當本集團預計撥備款可獲償付，則將償付款確認為一項獨立資產，惟只能在償付款可實質地確定時確認。

### (l) 僱員福利

#### (i) 僱員享有的假期

僱員享有的年假及長期服務假期於應計予僱員時確認。就截至結算日僱員提供服務所得的年假及長期服務假期的估計負債而作出撥備。

僱員享有的病假及產假，於放假時才確認。

#### (ii) 退休金責任

本集團向界定供款退休計劃供款，所有僱員均可參與。本集團與僱員的供款按僱員基本薪金的百分比計算。在收入報表支銷的退休福利計劃成本指本集團應向此基金支付的供款。

### (m) 遞延稅項

遞延稅項使用負債法，對資產及負債的稅基與其於財務報表的賬面值之間的暫時性差額全數撥備。遞延稅項按結算日已規定或大致上規定的稅率釐定。

可用作抵銷未來應課稅溢利的暫時性差額，確認為遞延稅項資產。

投資於附屬公司及聯營公司所產生的暫時性差額，除非可控制暫時性差額的撥回時間，而該等暫時性差額有可能在可見未來將不會撥回，否則作出遞延稅項撥備。

遞延稅項乃於綜合收入報表內扣除或計入綜合收入報表內，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。

# 財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策 (續)

### (n) 或然負債及或然資產

或然負債指因已發生的事件而可能引起的責任，此等責任須就某一宗或多宗事件會否發生才能確認，而本集團並不能完全控制這些未來事件會否實現。或然負債亦可能是因已發生的事件引致的現有責任，但由於可能不需要消耗經濟資源，或責任金額未能可靠地衡量而未有入賬。

或然負債不會被確認，但會在賬目附註中披露。假若消耗資源的可能性改變導致可能出現資源消耗，此等負債將被確立為撥備。

或然資產指因已發生的事件而可能產生的資產，此等資產需就某一宗或多宗事件會否發生才能確認，而本集團並不能完全控制這些未來事件會否實現。

或然資產不會被確認，但會於可能收到經濟效益時在賬目附註中披露。若實質確定有收到經濟效益時，此等效益才被確立為資產。

### (o) 收益確認

來自銷售製成品及原料貿易的收益於擁有權的風險及回報轉移時確認，通常亦即為貨品付運予客戶及所有權轉讓時。

分包費收入於提供分包服務時確認。

利息收入根據未償還本金額及適用利率按時間比例確認。

### (p) 借款成本

除由於直接涉及收購、建造或生產合資格資產而撥充資本者外，所有借款成本於年內當產生時在收入報表中扣除。本年度並無任何利息撥充資本。





## 2. 主要會計政策 (續)

### (q) 分類報告

按照本集團的內部財務報告，本集團已決定將業務分類資料作為主要分類報告，而地區分佈資料則作為從屬形式呈列。

未分配成本指集團整體性開支。分類資產主要包括存貨及應收款項。資本開支包括增添商譽及固定資產。

至於地區分類報告，銷售額乃按照客戶所在國家計算。總資產及資本開支按資產所在地計算。

## 3. 營業額、收益及分類資料

本集團繼續從事手袋產品及有關配件及成衣的製造及貿易、提供有關分包服務及進行原料貿易。於本年度確認的收益如下：

	<b>二零零四年 千港元</b>	二零零三年 千港元
營業額		
手袋產品及相關配件 銷售製成品	<b>192,676</b>	255,463
成衣		
分包費收入	<b>5,693</b>	4,066
原料貿易	<b>37,350</b>	63,122
	<b>235,719</b>	322,651
其他收益		
利息收入	<b>358</b>	378
滙兌收益淨額	-	1,530
其他收入	<b>446</b>	-
	<b>804</b>	1,908
	<b>236,523</b>	324,559

# 財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 3. 營業額、收益及分類資料 (續)

### (a) 主要呈報形式－業務分類

本集團由三個主要業務分類組成：

手袋產品及相關配件	－	製造及銷售手袋產品及相關配件，以及提供相關分包服務
成衣	－	製造及銷售成衣，以及提供相關分包服務
原料	－	原料貿易

業務分類之間並無進行銷售或其他交易。

### (b) 次要呈報形式－地區分類

本集團的主要市場位於四個主要地區：

美國	－	銷售製成手袋產品及相關配件
歐洲	－	銷售製成手袋產品及相關配件
中華人民共和國（「中國」）	－	原料貿易
	－	銷售製成手袋產品及相關配件
亞洲地區（不包括中國）	－	銷售製成手袋產品及相關配件
	－	成衣分包費收入

於呈報本集團分類資料時，地區分類間的銷售或其他交易已予以撇銷。

### 3. 營業額、收益及分類資料(續)

主要呈報形式－業務分類

	手袋產品及 相關配件 二零零四年 千港元	成衣 二零零四年 千港元	原料 二零零四年 千港元	本集團 二零零四年 千港元
營業額	192,676	5,693	37,350	235,719
分類業績	(27,961)	(2,626)	796	(29,791)
其他收益 無分配成本				804 (74,482)
經營虧損				(103,469)
融資成本				(2,634)
應佔聯營公司溢利				94
除稅前虧損				(106,009)
稅項				1,733
未計少數股東權益前虧損				(104,276)
少數股東權益				(114)
股東應佔虧損				(104,390)
分類資產	44,726	-	-	44,726
於聯營公司的權益				(299)
無分配資產				43,560
總資產				87,987
總負債				106,986
資本開支				4,326
折舊				8,465
攤銷費用				74
呆賬撥備				49,247
租賃土地及樓宇之重估虧絀				2,399
減值費用				
－ 固定資產				1,695
－ 商譽				74

# 財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 3. 營業額、收益及分類資料(續)

主要呈報形式－業務分類(續)

	手袋產品及 相關配件 二零零三年 千港元	成衣 二零零三年 千港元	原料 二零零三年 千港元	本集團 二零零三年 千港元
營業額	255,463	4,066	63,122	322,651
分類業績	38,659	(2,060)	1,344	37,943
其他收益				1,908
無分配成本				(23,458)
經營溢利				16,393
融資成本				(2,762)
應佔聯營公司虧損				(410)
除稅前溢利				13,221
稅項				(1,822)
股東應佔溢利				11,399
分類資產	85,484	130	20,956	106,570
於聯營公司的權益				(333)
商譽				148
無分配資產				90,885
總資產				197,270
總負債				107,651
資本開支				3,276
折舊				9,924
攤銷費用				74
呆賬撥備				719

### 3. 營業額、收益及分類資料(續)

次要呈報形式－地區分類

	營業額 二零零四年 千港元	分類業績 二零零四年 千港元	總資產 二零零四年 千港元	資本開支 二零零四年 千港元
美國	100,975	(14,550)	—	—
歐洲	67,556	(9,953)	—	—
中國	59,893	(2,432)	43,056	2,984
亞洲地區(不包括中國)	7,295	(2,856)	45,230	1,342
	<b>235,719</b>	<b>(29,791)</b>	<b>88,286</b>	<b>4,326</b>
其他收益		804		
無分配成本		(74,482)		
經營虧損		(103,469)		
融資成本		(2,634)		
應佔聯營公司溢利		94		
除稅前虧損		(106,009)		
稅項		1,733		
除稅後虧損		(104,276)		
少數股東權益		(114)		
股東應佔虧損		<b>(104,390)</b>		
於聯營公司的權益			(299)	
總資產			<b>87,987</b>	

# 財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 3. 營業額、收益及分類資料(續)

次要呈報形式－地區分類(續)

	營業額 二零零三年 千港元	分類業績 二零零三年 千港元	總資產 二零零三年 千港元	資本開支 二零零三年 千港元
美國	119,263	14,841	-	-
歐洲	130,977	20,916	-	-
中國	71,240	2,085	68,265	1,555
亞洲地區(不包括中國)	1,171	101	129,190	1,721
	<u>322,651</u>	<u>37,943</u>	<u>197,455</u>	<u>3,276</u>
其他收益		1,908		
無分配成本		(23,458)		
經營溢利		16,393		
融資成本		(2,762)		
應佔聯營公司虧損		(410)		
除稅前溢利		13,221		
稅項		(1,822)		
股東應佔溢利		<u>11,399</u>		
於聯營公司的權益			(333)	
商譽			148	
總資產			<u>197,270</u>	



#### 4. 經營(虧損)/溢利

經營(虧損)/溢利已扣除下列各項：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
折舊：		
自置固定資產	8,359	9,906
租賃固定資產	106	18
租賃土地及樓宇之重估虧絀(包括在其他經營開支)	2,399	-
減值費用(包括在其他經營開支)		
- 固定資產(附註13)	1,695	-
- 商譽(附註12)	74	-
	1,769	-
員工成本(包括董事酬金)(附註10)	33,301	31,103
存貨成本	217,286	234,207
核數師酬金		
本年度	1,000	560
往年撥備不足	-	10
	1,000	570
滙兌虧損淨額	1,080	-
商譽攤銷(包括在行政開支·附註12)	74	74
土地及樓宇的經營租約	590	487
出售固定資產收益	15	-
	<b>1,769</b>	<b>1,080</b>

#### 5. 融資成本

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
銀行貸款及透支的利息	2,626	2,742
融資租賃的利息部分	8	20
	<b>2,634</b>	<b>2,762</b>

# 財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 6. 稅項

香港利得稅乃按照本年度估計應課稅溢利以17.5% (二零零三年: 17.5%) 的稅率撥備。

海外溢利稅項乃以年內估計應課稅溢利按附屬公司營業國家所在地適用稅率計算。

在綜合收入報表中 (記入) 支出的稅項如下:

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
香港利得稅		
本年度	94	3,320
往年超額撥備	—	(185)
海外稅項		
本年度	—	28
往年超額撥備	(1,827)	(1,195)
出現及撥回暫時性差額有關的遞延稅項	—	(177)
調高稅率引起的遞延稅項	—	31
	<b>(1,733)</b>	<b>1,822</b>
應佔聯營公司稅項	—	—
稅項 (記入) / 支出	<b>(1,733)</b>	<b>1,822</b>



## 6. 稅項 (續)

本集團除稅前(虧損)/溢利的稅項與使用本公司所在地稅率計算的理論金額差異如下:

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
除稅前(虧損)/溢利	(106,009)	13,221
按17.5%稅率計算	(18,552)	2,314
其他國家稅率差異產生的影響	(2,274)	9
毋須課稅的收入	(136)	(342)
不得因稅務用途扣減的開支	2,219	1,052
稅率上升引致期初遞延稅項負債淨額增加	-	31
動用之前未確認稅務虧損的稅務影響	-	(6)
未確認其他暫時性差額的稅務影響	(27)	144
未確認稅務虧損的稅務影響	18,864	-
過往年度超額撥備	(1,827)	(1,380)
稅項(記入)/支出	(1,733)	1,822

## 7. 股東應佔(虧損)/溢利

在本公司財務報表中處理的股東應佔虧損為42,131,000港元(二零零三年:虧損110,000港元)。

## 8. 股息

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
擬派末期股息每股普通股零港仙(二零零三年:2.75港仙)	-	5,500

董事不建議派付股息。

# 財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 9. 每股(虧損)/盈利

每股虧損乃按照本集團股東應佔虧損104,390,000港元(二零零三年:溢利11,399,000港元)及年內已發行普通股200,000,000股(二零零三年:200,000,000股)計算。

由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攤薄潛在普通股,故並無披露兩個年度的每股攤薄(虧損)/盈利。

## 10. 員工成本(包括董事酬金)

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
工資及薪金	32,091	30,662
未動用年假	113	-
長期服務金撥備(附註a)	653	-
對退休金計劃的供款		
- 向強積金計劃作出(附註b)	207	220
- 向中國退休保障計劃作出(附註b)	237	221
	<b>33,301</b>	<b>31,103</b>

(a) 於二零零四年十二月三十一日,本集團及本公司的數名僱員已完成所需的服務年數,根據僱傭條例(「該條例」)的規定,合資格在終止受僱時取得長期服務金。本集團及本公司僅在終止僱傭是符合該條例的指定情況下,才有責任支付該等款項。倘該等僱員的終止受僱符合該條例的指定情況,於二零零四年十二月三十一日,本集團及本公司會有約653,000港元(二零零三年:664,000港元)。於二零零三年十二月三十一日的財務報表內並無就該數額作出撥備。

(b) 根據強制性公積金計劃條例(「強積金條例」),由二零零零年十二月一日起,本集團在香港的公司須安排年齡介乎18至65歲的香港僱員參與強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。對強積金計劃作出的供款按僱員基本薪金一個百分比計算。

(c) 在中國的附屬公司已參與當地市政府執行的僱員退休保障計劃。有關附屬公司已按適用工資成本的1%作出供款。

## 11. 董事及高級管理人員酬金

### (a) 董事酬金

本年度應付予本公司董事的酬金總額如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
獨立非執行董事		
袍金	173	160
執行董事		
基本薪金及其他津貼	2,170	2,396
向退休金計劃供款	58	60
	<u>2,401</u>	<u>2,616</u>

八名(二零零三年:七名)董事的酬金均少於1,000,000港元。

於年內,概無任何董事放棄酬金,亦無向任何董事支付或應付任何獎勵金或因離職而作出任何補償金(二零零三年:無)。

### (b) 五名最高薪人士

截至二零零四年十二月三十一日止年度,本集團的五名最高薪酬人士包括四名(二零零三年:五名)董事。於截至二零零四年十二月三十一日止年度應付予五名最高薪酬人士的薪酬如下:

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
基本薪金及其他津貼	2,225	2,396
向退休金計劃供款	58	60
	<u>2,283</u>	<u>2,456</u>

五名最高薪酬人士的酬金少於1,000,000港元。

於截至二零零四年十二月三十一日止年度,並無向五名最高薪酬人士支付或應付任何獎勵金或因離職而作出任何補償金(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

## 12. 商譽

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
截至十二月三十一日止年度		
年初賬面淨額	148	222
攤銷費用(附註4)	(74)	(74)
減值費用(附註4)	(74)	—
年終賬面淨額	—	148
於十二月三十一日		
成本值	370	370
累計攤銷及減值虧損	(370)	(222)
賬面淨額	—	148

## 13. 固定資產

### 本集團

	租賃土地 及樓宇 千港元	廠房 及機器 千港元	租賃物業 裝修、傢俬 及裝置 千港元	汽車 千港元	模組 千港元	合共 千港元
<b>成本值或估值</b>						
於二零零四年一月一日	20,292	26,485	29,470	2,292	2,157	80,696
添置	293	3,200	657	159	17	4,326
出售	-	(108)	-	-	-	(108)
重估	(3,685)	-	-	-	-	(3,685)
<b>於二零零四年十二月三十一日</b>	<b>16,900</b>	<b>29,577</b>	<b>30,127</b>	<b>2,451</b>	<b>2,174</b>	<b>81,229</b>
<b>累計折舊及減值</b>						
於二零零四年一月一日	1,884	18,424	19,451	1,840	1,965	43,564
年內折舊	674	3,185	4,329	181	96	8,465
出售	-	(46)	-	-	-	(46)
重估	(2,558)	-	-	-	-	(2,558)
減值費用(附註4)	-	316	1,379	-	-	1,695
<b>於二零零四年十二月三十一日</b>	<b>-</b>	<b>21,879</b>	<b>25,159</b>	<b>2,021</b>	<b>2,061</b>	<b>51,120</b>
<b>賬面淨值</b>						
<b>於二零零四年十二月三十一日</b>	<b>16,900</b>	<b>7,698</b>	<b>4,968</b>	<b>430</b>	<b>113</b>	<b>30,109</b>
於二零零三年十二月三十一日	18,408	8,061	10,019	452	192	37,132

# 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)

以上資產於二零零四年十二月三十一日的成本值或估值分析如下：

	租賃物業					合共 千港元
	租賃土地 及樓宇 千港元	廠房 及機器 千港元	裝修、傢俬 及裝置 千港元	汽車 千港元	模組 千港元	
成本值	-	29,577	30,127	2,451	2,174	64,329
估值	16,900	-	-	-	-	16,900
	<u>16,900</u>	<u>29,577</u>	<u>30,127</u>	<u>2,451</u>	<u>2,174</u>	<u>81,229</u>

以上資產於二零零三年十二月三十一日的成本值或估值分析如下：

	租賃物業					合共 千港元
	租賃土地 及樓宇 千港元	廠房 及機器 千港元	裝修、傢俬 及裝置 千港元	汽車 千港元	模組 千港元	
成本值	6,630	26,485	29,470	2,292	2,157	67,034
估值	13,662	-	-	-	-	13,662
	<u>20,292</u>	<u>26,485</u>	<u>29,470</u>	<u>2,292</u>	<u>2,157</u>	<u>80,696</u>

### 13. 固定資產 (續)

(a) 以下為本集團於租賃土地及樓宇按其賬面淨值計算的權益分析：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
在香港持有：		
10年至50年租約	5,930	4,606
在香港以外地區持有：		
50年以上租約	3,822	6,354
10年至50年租約	7,148	7,448
	<u>16,900</u>	<u>18,408</u>

租賃土地及樓宇於二零零四年十二月三十一日按公開市值基準由獨立專業估值師普敦國際評估有限公司作出重估。重估盈餘1,272,000港元已記入物業重估儲備，而重估虧絀2,399,000港元已自截至二零零四年十二月三十一日止年度的綜合收入報表扣除。

- (b) 假若租賃土地及樓宇以成本值減累積折舊列賬，則其賬面值應為22,287,000港元（二零零三年：16,625,000港元）。
- (c) 於二零零四年十二月三十一日，本集團根據融資租賃持有的固定資產賬面淨值為409,000港元（二零零三年：515,000港元）。

### 14. 附屬公司投資

	本公司	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
非上市股份，按成本值	16,000	16,000
應收附屬公司款項（附註b）	31,224	31,528
	<u>47,224</u>	<u>47,528</u>
減：撥備	(47,224)	—
	<u>—</u>	<u>47,528</u>

# 財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 14. 附屬公司投資

(a) 於二零零四年十二月三十一日，附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊 成立地點	主要業務 及經營地點	已發行 股本／註冊 資本詳情	所佔權益
直接權益：				
Glory Access Limited	英屬處女群島	在英屬處女群島 進行投資控股	每股面值1美元的 普通股2,051,282股	100%
間接權益：				
Midland Management Limited	英屬處女群島	暫無業務	每股面值1美元 的普通股12,902股	100%
和寶黃氏有限公司	香港	在香港從事手袋 產品與有關配件 及原料貿易	每股面值100港元 的普通股180,500股	100%
惠州和寶黃氏手袋 有限公司**	中國	在中國買賣及 製造手袋產品 及有關配件， 以及提供相關 分包服務	註冊資本 13,000,000港元	100%
Wallmark Enterprise (Cambodia) Co., Ltd.	柬埔寨王國 (「柬埔寨」)	在柬埔寨製造 成衣及提供相關 分包服務	每股面值850美元的 普通股1,000股	100%
Eastway Corporation Limited	香港	在香港從事手袋產品貿易	每股面值1港元的 普通股100股	51%
Wallmark Enterprise Company Limited — 澳門離岸商業服務	澳門	暫無業務	每股面值100,000澳門元 的普通股1股	100%

+ 僅供識別

# 並非由香港羅申美會計師行審核

\* 外資企業

(b) 應收附屬公司款項為無抵押、免息及無限定還款期。



## 15. 於聯營公司的權益

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
應佔資產淨值	121	27
應付聯營公司款項 (附註b)	(420)	(360)
	<u>(299)</u>	<u>(333)</u>
投資成本值：		
非上市股份	400	400

(a) 於二零零四年十二月三十一日，聯營公司的詳情如下：

名稱	註冊成立及 經營地點	主要業務	持有已發行 股份詳情	間接持有權益
FX Wealthmark International Limited	香港	暫無業務	每股面值1港元 的普通股400,000股	40%

(b) 應付聯營公司款項為無抵押、免息及無限定還款期。

## 16. 存貨

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
原料	8,476	9,330
在製品	2,536	2,088
製成品	13,092	16,276
	<u>24,104</u>	<u>27,694</u>

於二零零四年十二月三十一日，以可變現淨值列賬的存貨賬面值為179,000港元（二零零三年：零港元）。

## 財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

### 17. 貿易及其他應收款項

	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
貿易應收款項	20,623	78,876	-	-
預付款項、按金及 其他應收款項	521	403	34	34
	<u>21,144</u>	<u>79,279</u>	<u>34</u>	<u>34</u>

(a) 客戶一般獲給予45日至120日賒賬期。於二零零四年十二月三十一日，貿易應收款項的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
即期至30日	6,772	41,467
31日至60日	5,062	18,890
61日至90日	1,148	14,823
90日以上	7,641	3,696
	<u>20,623</u>	<u>78,876</u>

### 18. 銀行結餘及現金

本集團於二零零四年十二月三十一日的銀行結餘及現金包括由在中國的附屬公司持有的2,912,000港元(二零零三年:4,927,000港元)，將此等款項滙出中國境外須受外匯管制條例規限。

## 19. 貿易及其他應付款項

	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
貿易應付款項	3,241	4,855	-	-
其他應付款項	22,590	19,009	151	57
	<u>25,831</u>	<u>23,864</u>	<u>151</u>	<u>57</u>

於二零零四年十二月三十一日，貿易應付款項賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
即期至30日	1,284	2,013
31日至60日	1,046	1,571
61日至90日	652	861
90日以上	259	410
	<u>3,241</u>	<u>4,855</u>

54

## 20. 短期銀行貸款及透支

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
短期銀行貸款	22,911	21,976
銀行透支	72	-
	<u>22,983</u>	<u>21,976</u>

於結算日後，在二零零五年四月十二日成為本公司直屬控股公司的Orientelite獲轉讓以上短期銀行貸款（附註28(e)）。

# 財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 21. 長期負債

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
銀行貸款－無抵押	23,000	28,750
融資租約的責任	196	376
	<u>23,196</u>	<u>29,126</u>
長期負債的即期部份	(23,196)	(11,696)
	<u>–</u>	<u>17,430</u>

於結算日後，在二零零五年四月十二日成為本公司直屬控股公司的Orientelite獲轉讓以上銀行貸款（附註28(e)）。

55

於二零零四年十二月三十一日，本集團的銀行貸款及融資租賃負債的現值的還款期如下：

	無抵押銀行貸款		融資租賃承擔	
	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
一年內	23,000	11,500	196	196
第二年	–	11,500	–	180
第三至第五年	–	5,750	–	–
	<u>23,000</u>	<u>28,750</u>	<u>196</u>	<u>376</u>



## 21. 長期負債 (續)

於二零零四年十二月三十一日，本集團的融資租賃負債的還款期如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
一年內	207	204
第二年	—	187
	<hr/>	<hr/>
融資租賃的未來融資支出	207 (11)	391 (15)
	<hr/>	<hr/>
融資租賃負債的現值	<b>196</b>	<b>376</b>

## 22. 遞延稅項

遞延稅項使用負債法，採納主要稅率17.5% (二零零三年：17.5%)，全數以暫時性差額計算。

遞延稅項負債賬目的變動如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
於一月一日	288	434
自收入報表記入遞延稅項 (附註6)	—	(146)
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日	<b>288</b>	<b>288</b>

# 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 (續)

本集團已確認的主要遞延稅項負債如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
加速稅項折舊	288	137
其他	—	151
	<u>288</u>	<u>288</u>

於結算日，本集團可用作對銷未來溢利的未動用稅務虧損為94,829,000港元（二零零三年：零港元），惟須待有關稅務機構批准。由於未能預測未來溢利來源，故未能確認遞延稅項資產。未動用稅項資產可作無限期結轉。

57

## 23. 股本

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
法定：		
1,000,000,000股每股面值0.1港元的普通股	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足股款：		
200,000,000股每股面值0.1港元的普通股	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>

## 24. 儲備

### 本集團

	股份溢價	物業 重估儲備	合併儲備 (附註a)	法定儲備 (附註b)	滙兌差額	保留盈餘/ (累計虧損)	擬派 末期股息	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零三年一月一日	27,645	296	2,150	2,223	202	25,704	-	58,220
年度溢利	-	-	-	-	-	11,399	-	11,399
擬派末期股息	-	-	-	-	-	(5,500)	5,500	-
於二零零三年十二月三十一日	<u>27,645</u>	<u>296</u>	<u>2,150</u>	<u>2,223</u>	<u>202</u>	<u>31,603</u>	<u>5,500</u>	<u>69,619</u>
包括：								
儲備	27,645	296	2,150	2,223	202	31,603	-	64,119
擬派末期股息	-	-	-	-	-	-	5,500	5,500
於二零零三年十二月三十一日	<u>27,645</u>	<u>296</u>	<u>2,150</u>	<u>2,223</u>	<u>202</u>	<u>31,603</u>	<u>5,500</u>	<u>69,619</u>
本公司及附屬公司	27,645	296	2,150	2,223	202	31,976	5,500	69,992
聯營公司	-	-	-	-	-	(373)	-	(373)
於二零零三年十二月三十一日	<u>27,645</u>	<u>296</u>	<u>2,150</u>	<u>2,223</u>	<u>202</u>	<u>31,603</u>	<u>5,500</u>	<u>69,619</u>
於二零零四年一月一日	27,645	296	2,150	2,223	202	31,603	5,500	69,619
重估物業增值	-	1,272	-	-	-	-	-	1,272
已付股息	-	-	-	-	-	-	(5,500)	(5,500)
年度虧損	-	-	-	-	-	(104,390)	-	(104,390)
於二零零四年十二月三十一日	<u>27,645</u>	<u>1,568</u>	<u>2,150</u>	<u>2,223</u>	<u>202</u>	<u>(72,787)</u>	<u>-</u>	<u>(38,999)</u>
包括：								
儲備	27,645	1,568	2,150	2,223	202	(72,787)	-	(38,999)
本公司及附屬公司	27,645	1,568	2,150	2,223	202	(72,508)	-	(38,720)
聯營公司	-	-	-	-	-	(279)	-	(279)
於二零零四年十二月三十一日	<u>27,645</u>	<u>1,568</u>	<u>2,150</u>	<u>2,223</u>	<u>202</u>	<u>(72,787)</u>	<u>-</u>	<u>(38,999)</u>

# 財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

## 24. 儲備 (續)

	本公司			
	保留盈利	股份溢價／ (累計虧損)	擬派 末期股息	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零三年一月一日	27,645	53	—	27,698
年度虧損	—	(110)	—	(110)
擬派股息	—	(5,500)	5,500	—
於二零零三年十二月三十一日	<u>27,645</u>	<u>(5,557)</u>	<u>5,500</u>	<u>27,588</u>
包括：				
儲備	27,645	(5,557)	—	22,088
擬派末期股息	—	—	5,500	5,500
	<u>27,645</u>	<u>(5,557)</u>	<u>5,500</u>	<u>27,588</u>
於二零零四年一月一日	27,645	(5,557)	5,500	27,588
已派股息	—	—	(5,500)	(5,500)
年度虧損	—	(42,131)	—	(42,131)
<b>於二零零四年十二月三十一日</b>	<b><u>27,645</u></b>	<b><u>(47,688)</u></b>	<b><u>—</u></b>	<b><u>(20,043)</u></b>
包括：				
儲備	<u>27,645</u>	<u>(47,688)</u>	<u>—</u>	<u>(20,043)</u>

(a) 本集團的合併儲備指已發行股份的面值與根據二零零零年十二月二十九日的集團重組所收購附屬公司的股份面值之間的差額。

(b) 本集團的法定儲備指於中國成立及經營的附屬公司所設立的企業拓展儲備及一般儲備基金，為股東資金的一部份。根據中國有關規則，如獲得批准，企業拓展儲備基金可用作增加資本，而一般儲備基金可用作彌補虧損及增加股本。





## 25. 銀行融資

本集團於二零零四年十二月三十一日就透支、有期貸款及其他貿易融資的銀行融資總額約為280,811,000港元(二零零三年:246,046,000港元)。該等銀行融資以本公司簽立的公司擔保作抵押。

於二零零四年十二月三十一日已動用的銀行融資約為72,778,000港元(二零零三年:72,805,000港元)。

## 26. 或然負債

	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
(a) 為附屬公司的銀行貸款及 信託收據貸款作出擔保 已貼現的有追索權票	-	-	72,778	72,805
	2,101	2,630	-	-
	<u>2,101</u>	<u>2,630</u>	<u>72,778</u>	<u>72,805</u>

管理層預計上述來自日常業務的銀行擔保及其他擔保不會產生重大負債。

	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
(b) 聯營公司獲授銀行 融資的擔保 聯營公司已動用的款項	3,120	3,120	3,120	3,120
	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

# 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

於二零零四年十二月三十一日，本集團根據就土地及樓宇的不可撤銷的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 千港元	二零零三年 千港元
一年內	1,040	341
一年後至五年內	3,225	412
	<b>4,265</b>	<b>753</b>

## 28. 結算日後事項

### (a) 成立獨立委員會以審閱本集團的財務及制度監控

本公司於二零零五年二月二十五日成立獨立委員會（由所有獨立非執行董事組成），以因發行該事件而審閱本集團的財務及制度監控。本公司已編製一份內部監控及會計手冊，以供本集團採納。HLB國衛會計師事務所於二零零五年一月十九日獲委任審閱、監督及監管本公司有否落實手冊的規定，並調查本公司會否在遵守手冊的規定方面有任何不足之處，繼而向獨立董事委員會提供意見。

### (b) 與主要往來銀行訂立的暫緩還款協議

本公司於二零零五年二月二十四日與主要往來銀行(Banco Delta Asia S.A.R.L.除外)訂立一項有關本集團銀行信貸融資的正式暫緩還款安排。正式暫緩還款協議實際上正式確立本集團往來銀行(Banco Delta Asia S.A.R.L.除外)自二零零四年十一月實施的正式暫緩還款協議。

### (c) Banco Delta Asia S.A.R.L. 發出的令狀

On 7 February 2005, Banco Delta Asia S.A.R.L.於二零零五年二月七日向本公司發出一份令狀，就未償還信託收據貸款連同利息申索610,490.50港元。未償還款項已於二零零五年四月十二日全數償還。

### (d) 香港稅務局發出的令狀

香港稅務局局長於二零零五年三月二日於地方法院提出司法程序，向本公司全資附屬公司和寶黃氏有限公司申索未支付稅項556,545港元。尚未償還款項其後已作償還，於本部告日期的未支付結欠為185,515港元。



## 28. 結算日後事項

### (e) 收購人收購本公司的過半數股權及全面收購建議

於二零零五年四月十二日，由China Enterprise Capital Limited（「CEC」）實益擁有多數權益的Orientelite Investments Limited（「收購人」），向由黃楚和先生（本公司前任董事）實益擁有的Wisechoice Assets Limited及Rosita Andres女士（本公司前任董事）擁有的Accuport Development Limited分別收購135,000,000股股份及15,000,000股股份，總代價為4,000,000港元，而上述股份共佔本公司已發行股本的75%。收購人須根據公司收購及合併守則第26.1條而對所有已發行股份提出強制性無條件現金收購建議。每股股份之收購價將為現金0.0267港元，而根據收購價計算，涉及收購之股份總數價值為1,335,000港元。

收購人亦於二零零五年四月十二日與渣打銀行（香港）有限公司（「統籌銀行」）及9名本公司的銀行債權人（「轉讓銀行」）訂立債項轉讓契據，據此，統籌銀行及轉讓銀行已同意將銀行信貸項下之所有權利及利益（合共約69,000,000港元）轉讓予收購人。

本公司已成立獨立董事委員會，以就收購建議向獨立股東提供意見。於二零零五年四月二十日，博大資本國際有限公司獲委任為獨立財務顧問，以就收購建議向本公司獨立董事委員會提供意見。

## 29. 比較數字

若干比較數字已作重新分類以符合本年度的分類方式。

## 30. 最終控股公司

於二零零四年十二月三十一日，董事認為在英屬處女群島註冊成立的Wisechoice Assets Limited（「Wisechoice」）為最終控股公司。

於二零零五年四月十二日，Wisechoice將其於本公司的全部權益售予Orientelite。最後，在英屬處女群島註冊成立的Orientelite的董事，作為直屬控股公司，而在英屬處女群島註冊成立的China Enterprise Capital Limited則作為最終控股公司。

## 31. 批准財務報表

財務報表已於二零零五年四月二十八日由董事會批准。