

## 財務報表附註

截至二零零五年三月三十一日止年度

### 1. 概述

本公司乃於百慕達註冊成立之獲豁免公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司股份自二零零三年二月六日起暫停在聯交所買賣。

本公司主要從事投資控股。

本公司附屬公司之主要業務載於財務報表附註11。

### 2. 編製基準

截至二零零五年三月三十一日止年度，本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）有累計虧損約167,938,000港元及流動負債淨額約4,363,000港元。

本集團及本公司之財務報表乃按持續經營之基準編製，其有效性取決於本集團日後維持在有盈利情況下營運、繼續獲其股東給予財務支持，以及一名董事及股東承諾僅於還款不影響本公司於日常業務中償還其他債務人之能力時方要求本公司償還欠款。一名董事已確認，彼現擬向本集團提供足夠財務資源，使本集團能夠償還到期負債並按持續經營基準經營業務。

倘若本集團及本公司未能按持續經營基準繼續營運，則須調整資產值至其可收回金額，對可能出現之其他負債作出撥備，並分別將非流動資產及非流動負債重新列作流動資產及流動負債。此等調整之影響並未反映於財務報表中。

### 3. 主要會計政策

#### (a) 符合規定聲明

財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港普遍接納之會計原則，以及香港公司條例之披露規定而編製。香港財務報告準則包括香港會計師公會頒佈之會計實務準則（「會計實務準則」）及詮釋。本財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文。財務報表乃按歷史成本慣例編製。本集團採用之主要會計政策概要載於下文。

#### (b) 近期頒佈之會計準則

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂之香港財務報告準則及香港會計準則（「新香港財務報告準則」），新香港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。

本集團並無於截至二零零五年三月三十一日止年度之財務報表中提早採納該等新香港財務報告準則。

本集團已開始評估該等新香港財務報告準則之影響，惟尚未能確定該等新香港財務報告準則是否對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

### 3. 主要會計政策(續)

#### (c) 集團賬目

##### (i) 綜合

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司編製至三月三十一日之賬目。

附屬公司乃指本公司直接或間接控制其一半以上投票權之實體；本公司有權管理其財務及經營政策之實體；由本公司委任或罷免大部份董事會成員之實體；或本公司可在董事會會議上投多數票之實體。

年內所收購或出售附屬公司之業績已自收購生效日期起計入綜合收益表(或計至出售生效日期止，視情況而定)。

本集團內部公司間所有重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

出售附屬公司之損益，乃指出售收益與本集團所佔該公司資產淨值連同任何未攤銷商譽／負商譽、或者納入儲備且以前未在綜合收益表中扣除或確認之商譽／負商譽以及任何相關累計外幣匯兌儲備之間之差額。

少數股東權益乃指外界股東於附屬公司經營業績及資產淨值之權益。

在本公司資產負債表中，於附屬公司之權益均按成本減去減值虧損撥備入賬。附屬公司之業績按各公司已收及應收股息入賬。

##### (ii) 外匯換算

外匯交易按交易日之匯率進行換算。資產負債表中以外匯表示之貨幣資產及負債按結算日通行之匯率換算。此情況下產生之匯兌差額在收益表中處理。

附屬公司、共同控制實體及聯營公司以外幣表示之資產負債表按結算日通行之匯率換算，而損益賬則按平均匯率換算。匯兌差額乃作為儲備變動處理。

3. 主要會計政策 (續)

(d) 無形資產

(i) 商譽

商譽乃指收購成本超出本集團所佔被收購附屬公司於收購日之淨資產之部份。

於二零零一年一月一日或之後因收購產生之商譽，乃包括在無形資產中，並以直線法按其估計可用年期攤銷。本集團擴展其產品或市場佔有額之重大戰略性收購中引起之商譽按最長15年期限攤銷。對於所有其他收購，商譽通常按5-10年期限攤銷。

於二零零一年一月一日之前因收購產生之商譽與儲備抵銷。因此等商譽產生之任何減值於收益表中入賬。

負商譽乃指集團所佔被收購淨資產公平價值超過收購成本之部份。

於二零零一年一月一日之後因收購產生之負商譽，與商譽列入同一資產負債表中。對於本集團計劃中載明之未來虧損及費用預期額有關且可以可靠度量之負商譽，如非代表收購之日可辨認之負債者，此負商譽部份在確認未來虧損及費用時於收益表中確認。任何其餘部份之負商譽，以不超過購入非貨幣性資產之公平值為限，按該等資產之剩餘加權平均可用年期在綜合收益表內確認；而超出該等非貨幣性資產公平值之負商譽乃即時於收益表內確認。

於二零零一年一月一日之前因收購產生之負商譽乃於收購時直接計入儲備。

(ii) 無形資產之減值

倘任何無形資產(包括過往抵銷儲備之商譽)存在減值跡象，則其賬面值須予評估並即時調低至其可收回金額。

(e) 減值虧損

於各結算日，本公司就是否有跡象顯示於附屬公司之權益出現減值虧損作出評估。倘存在該等跡象，則資產之可收回金額將予評估，以釐定減值虧損(如有)之程度。倘不能估計個別資產之可收回金額，則本公司將評估可獨立產生現金流量之資產之最小組別。

### 3. 主要會計政策(續)

#### (e) 減值虧損(續)

倘估計資產之可收回金額少於其賬面值，則資產之賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損即時被確認為費用，除非相關資產按重估金額入賬，在該情況下，減值虧損首先從相關重估儲備中扣除重估儲備中之金額，任何超出部份被確認為費用。

倘減值虧損隨後撥回，則資產之賬面值乃調高至經修正估計可收回金額，並受限於在過往年度已確認無減值虧損之資產之賬面值。減值虧損之撥回即時被確認為收益，除非相關資產按重估金額入賬，在該情況下，減值虧損之撥回被當作重估增加。

#### (f) 經營租賃

當資產擁有權之大部份回報及風險(包括法定權利)均歸租賃方時，此等租賃按經營租賃入賬。適用於該經營租賃之租金收入在租賃期間以直線法自收益表中扣除。已收租金回贈於收益表中確認為已付租金總淨額之一部份。

#### (g) 遞延稅項

遞延稅項乃採用負債法就資產與負債之稅基及其於賬目內之賬面值兩者間之臨時差額全數撥備。遞延稅項乃採用於結算日已生效或基本上已生效之稅率計算。

遞延稅項資產僅在可取得未來應課稅溢利致令臨時差額可予動用之可能性甚大之情況下方予確認。

遞延稅項乃就於附屬公司、聯營公司及合營企業之投資所產生之臨時差額撥備，惟若能控制臨時差額撥回之時間及臨時差額於可見將來撥回機會不大之情況則除外。

#### (h) 貿易應收款

凡視作可疑之貿易應收款均須作出撥備。於資產負債表入賬之貿易應收款均已扣除有關撥備。

### 3. 主要會計政策 (續)

#### (i) 撥備及或然負債

倘因已發生之事件而導致本公司及本集團須對若干負債(時間或款額無法確定)承擔法律責任或推定責任,並可能引致經濟利益流出以解決有關責任,及能可靠地估計就此涉及之款額,為此等負債作出之撥備將予以確認。若金錢之時間價值乃屬重大因素,有關之撥備須按預期為解決有關責任之開支現值入賬。

在未能肯定是否會導致經濟利益流出,或有關款額未能可靠地估量之情況下,有關責任則列作或然負債並予以披露,除非導致經濟利益流出之可能性極低,則作別論。可能承擔之責任(其存在與否只能藉一項或多項未來事件之發生與否而確定)亦列作或然負債並予以披露,除非導致經濟利益流出之可能性極低,則作別論。

#### (j) 收入確認

銷售貨品收入(扣除折扣及退貨後)於擁有權之風險與回報轉移時確認,一般與交貨給客戶及擁有權轉移之時間一致。

利息收入乃按時間比例基準並以未償還本金及適用利率計算確認入賬。

#### (k) 現金及現金等值項目

為現金流量表之目的,現金及現金等值項目包括手頭現金、銀行及其他金融機構之通知存款、以及隨時可轉換為已知數額現金以及購入時起計三個月內到期、而價值變動風險不高及流通性高之短期投資(須減去銀行墊款)。

#### (l) 關連人士

倘一方就財務及經營決策上能直接或間接地控制或施加重大影響予另一方,則兩方均被視為關連人士。倘兩方共同受他人控制或行使重大影響力,則雙方均視為關連人士。

#### (m) 僱員福利

(i) 薪金、年終花紅、有薪年假、外遊津貼及由本集團負擔不涉及金錢之福利成本均在本集團僱員服務涉及之年度內累計。在須遞延付款或結算及所引致之影響可屬重大之情況下,此等款額按其現值入賬。

(ii) 退休福利計劃付款在到期時作為費用入賬。

4. 營業額、收入及分類資料

營業額指扣除任何退貨及貿易折扣後向客戶提供貨品之銷售值。

本集團

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
營業額		
貨品銷售	<u>7,802</u>	<u>15,436</u>
其他收入		
利息收入	—	562
其他收入	—	3
	<u>—</u>	<u>565</u>

本集團於年內主要從事影音產品貿易業務。營業額及經營(虧損)/溢利按主要業務及營運地區分析如下：

按主要業務分析

	影音產品貿易		裝配及經銷家庭電器產品		總計	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
營業額	<u>7,802</u>	—	<u>—</u>	<u>15,436</u>	<u>7,802</u>	<u>15,436</u>
分類業績	<u>673</u>	—	<u>—</u>	<u>38,649</u>	<u>673</u>	<u>38,649</u>
未分配開支					<b>(2,798)</b>	(2,144)
經營虧損/(溢利)					<b>(2,125)</b>	36,505
融資成本					<b>(79)</b>	(3,549)
除稅前日常業務 虧損/(溢利)					<b>(2,204)</b>	32,956
稅項					—	—
除稅後日常業務 虧損/(溢利)					<b>(2,204)</b>	32,956
少數股東權益					—	—
股東應佔虧損/(溢利)					<b>(2,204)</b>	<u>32,956</u>

## 財務報表附註 (續)

截至二零零五年三月三十一日止年度

### 4. 營業額、收入及分類資料 (續)

#### 地區分部

	分部收入		分部業績	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元 (已終止)	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元 (已終止)
香港	4,084	—	274	—
中國	—	15,436	—	38,649
東南亞	3,718	—	399	—
	<u>7,802</u>	<u>15,436</u>	<u>673</u>	<u>38,649</u>

### 5. 融資成本

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
下列項目的利息費：		
銀行貸款及透支	—	3,549
其他貸款利息	79	—
	<u>79</u>	<u>3,549</u>

### 6. 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利乃於扣除及計入下列各項後列賬：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
自有資產之折舊	—	569
匯兌虧損	—	4
經營開支	242	50
核數師酬金	150	200
員工成本*(包括董事酬金—附註8)	370	2,525

\* 員工成本包括直接勞工成本、薪金及津貼、工資、員工福利以及退休福利計劃供款

## 7. 稅項

由於在本年度本集團無任何應課稅溢利，故本集團並未在財務報表中就香港利得稅撥備。

海外稅項乃就各個海外國家之法例及適用稅率提撥準備。

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
稅項開支包括：		
即期稅項		
香港利得稅	—	—
海外稅項		
— 本公司及附屬公司	—	—

本集團除稅前虧損之稅項與按本集團適用之香港利得稅率計算之理論稅額之差異如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
除稅前(虧損)/溢利	<b>(2,204)</b>	32,956
按17.5%之稅率計算	<b>(385)</b>	5,767
無須課稅之收入	—	(6,877)
不可扣稅之支出	<b>330</b>	1,127
附屬公司在其他司法管轄區經營之不同稅率之影響	—	(17)
確認為無遞延所得稅資產之稅項虧損	<b>55</b>	—
稅項費用	—	—

## 財務報表附註 (續)

截至二零零五年三月三十一日止年度

### 8. 董事酬金

按公司條例第161條披露之本公司董事酬金為160,000港元(二零零四年：25,000港元)。

五名最高酬金人士中，有兩名(二零零四年：一名)為董事。該五名人士(二零零四年：五名)之總酬金如下：

#### 本集團

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
薪金及其他酬金	160	315
花紅	—	—
退休福利計劃供款	—	—
	<u>160</u>	<u>315</u>

五名最高酬金人士(二零零四年：五名)之酬金幅度如下：

#### 本集團

	二零零五年 人數	二零零四年 人數
零港元－1,000,000港元	5	5
1,000,001港元－2,500,000港元	—	—
	<u>5</u>	<u>5</u>

### 9. 股東應佔虧損

股東應佔綜合虧損包括已在本公司財務報表中處理的虧損，數額為1,706,000港元(二零零四年：6,137,000港元)。

### 10. 每股(虧損)／盈利

每股基本(虧損)／盈利是按年內股東應佔(虧損)／溢利約虧損2,204,000港元(二零零四年：溢利32,956,000港元)及已發行普通股加權平均數364,600,000股(二零零四年：364,600,000股)計算。

## 11. 於附屬公司之權益

## 本公司

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
投資(按原值)於未上市股份	—	10
附屬公司應付賬款	15	4,004
應付附屬公司賬款	(958)	(1,002)
	(943)	3,012
減：減值虧損價值	—	(4,004)
	(943)	(992)

附屬公司應付賬款及應付附屬公司賬款均為無抵押、免息及無固定償還期。

於二零零五年三月三十一日附屬公司詳情如下：

名稱	成立地點	已發行 股本面值	本公司應佔已發行 股本百分比		主要業務
			直接	間接	
Chong Sun Securities Limited	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股
Asset Direct Trading Limited	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股
Capital Spirit Limited	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股
德尊有限公司	香港	10,000港元	—	100%	貿易
Gold Joy Industrial Limited	香港	1港元	—	100%	暫無業務
Gold Max Industrial Limited	香港	1港元	—	100%	暫無業務
Kingston Trading Limited	香港	1港元	—	100%	暫無業務

## 財務報表附註 (續)

截至二零零五年三月三十一日止年度

### 12. 貿易應收款

本集團

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
貿易應收款	70	—
減：呆賬撥備	—	—
	<u>70</u>	<u>—</u>

貿易應收款包括應收賬款(減特定呆壞賬撥備)，其賬齡分析如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
0—30天	—	—
31—60天	—	—
61—90天	—	—
90天以上	70	—
減：呆賬撥備	—	—
	<u>70</u>	<u>—</u>

### 13. 應付董事款項

該款項為無抵押、免息及無固定還款期。

### 14. 應付關連公司款項

應付關連公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

### 15. 其他貸款(無抵押)

該筆1,000,000元之貸款為無抵押、按年利率7%計息及須自貸款日期起一年內償還。於二零零五年三月三十一日，該貸款已到期。餘款3,000,000元為免息及無抵押。

### 16. 應付股東款項

應付股東款項為無抵押及免息。該股東已同意不會於結算日起計十二個月內要求還款。

## 17. 遞延稅項

由於稅項虧損產生遞延所得稅項資產，故財務報表並無提撥遞延稅項。

遞延所得稅項資產乃於預期日後取得應課稅溢利之機會頗高而使有關之稅務利益變現時，才會就結轉之稅務虧損予以確認。本公司之未確認稅項虧損為313,733港元(二零零四年：零港元)，可供結轉扣除未來應課稅收入。該稅項虧損並無屆滿期。

## 18. 股本

## 本公司

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
法定：		
600,000,000股普通股，每股面值0.1港元	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>
已發行及繳足股款：		
364,600,000股普通股，每股面值0.1港元	<u>36,460</u>	<u>36,460</u>

根據股東批准之購股權計劃，本公司董事可酌情邀請全職僱員(包括執行董事)接納購股權以認購本公司股份(最多達本公司不時已發行股份10%，惟根據購股權計劃行使購股權而發行之股份除外)。本公司於年內並無授出購股權。

## 19. 儲備

## 本集團

	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	合共 千港元
於二零零三年四月一日	42,823	81,869	—	(198,768)	(74,076)
換算海外附屬公司財務報表 所產生之匯兌差額	—	—	78	—	78
撇銷匯兌儲備	—	—	(78)	78	—
本年度溢利	—	—	—	32,956	32,956
於二零零四年三月三十一日及 二零零四年四月一日	42,823	81,869	—	(165,734)	(41,042)
本年度虧損	—	—	—	(2,204)	(2,204)
於二零零五年三月三十一日	<u>42,823</u>	<u>81,869</u>	<u>—</u>	<u>(167,938)</u>	<u>(43,246)</u>

## 財務報表附註 (續)

截至二零零五年三月三十一日止年度

### 19. 儲備 (續)

本公司

	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	合共 千港元
於二零零三年四月一日	42,823	81,869	—	(159,575)	(34,883)
本年度虧損	—	—	—	(6,137)	(6,137)
於二零零四年三月三十一日及 二零零四年四月一日	42,823	81,869	—	(165,712)	(41,020)
本年度虧損	—	—	—	(1,706)	(1,706)
二零零五年三月三十一日	<u>42,823</u>	<u>81,869</u>	<u>—</u>	<u>(167,418)</u>	<u>(42,726)</u>

### 20. 退休福利計劃

本公司根據強制性公積金計劃條例加入強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。本公司按僱員相關收入之5%向強積金計劃供款。該計劃之與本公司之資產分開持有，存放於信託人控制之基金。

本公司於本年度向該計劃作出之供款為6,290港元(二零零四年：零)。