

## 1 組織架構

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。

根據二零零五年二月十三日完成的集團重組（「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。

本公司連同其附屬公司於下文統稱為本集團。本公司的註冊辦事處地址為 Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681 GT, George Town, Grand Cayman, British West Indies。

完成首次公開發售後，本公司股份於二零零五年二月二十八日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本集團從事汽車配件的生產及銷售、汽車維修、保養及修飾服務。本集團的生產廠房位於中國上海。

除另有指明外，本綜合財務報表以人民幣千元呈報，並已於二零零六年四月二十一日由董事會批准刊發。

## 2 主要會計政策概要

於編製本綜合財務報表時所採用的主要會計政策載列如下。除另有說明外，此等政策在所呈報的年度內貫徹應用。

### 2.1 編製基準

上文附註1所述的重組所產生的集團視作持續實體，因此，按合併基準編製的綜合財務報表乃假設本公司自二零零四年一月一日起為組成本集團的公司的控股公司。董事認為，按上述基準編製的綜合財務報表均公平呈報本集團的整體業績、現金流量及財政狀況。

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

本公司的綜合財務報表按照香港財務報告準則及根據歷史成本法(按公平值入賬的金融資產、金融負債及投資物業修訂)而編製。

於編製符合香港財務報告準則的財務報表時，須採納若干主要會計估計，而管理層亦須於應用本公司會計政策時作出判斷。涉及高度判斷或複雜的範疇或對綜合財務報表有重大影響的假設及估計於附註4披露。

本集團於二零零五年採納以下與其業務有關的新訂／經修訂香港財務報告準則。二零零四年的比較數字已按照相關規定予以修訂。

香港會計準則第1號	財務報表之呈報
香港會計準則第2號	存貨
香港會計準則第7號	現金流量表
香港會計準則第8號	會計政策、會計估算更改及錯誤更正
香港會計準則第10號	結算日後事項
香港會計準則第16號	物業、機器及設備
香港會計準則第17號	租賃
香港會計準則第21號	匯率變更之影響
香港會計準則第23號	借貸成本
香港會計準則第24號	關聯方披露
香港會計準則第27號	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第32號	金融工具：披露與呈報
香港會計準則第33號	每股盈利
香港會計準則第36號	資產減值
香港會計準則第38號	無形資產
香港會計準則第39號	金融工具：確認與計量
香港會計準則第40號	投資物業
香港財務報告準則第2號	以股份為基礎的支付
香港財務報告準則第3號	企業合併

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

(a) 未構成重大變動的新香港財務報告準則：

採納新訂／經修訂的香港會計準則第1、2、7、8、10、16、21、23、24、27及33號並沒有對本集團的會計政策構成重大變動。簡言之：

- 香港會計準則第1號影響少數股東權益及其他披露的呈列。
- 香港會計準則第2、7、8、10、16、23、27、33號對本集團的政策並無重大影響。
- 香港會計準則第21號對本集團的政策並無重大影響。本集團各綜合實體的功能貨幣已按照經修訂準則的指引重新估值(本集團所有實體於各實體之財務報表的功能貨幣與其列賬貨幣相同)。
- 香港會計準則第24號已影響關聯的定義及部份其他關聯的披露。

(b) 香港會計準則第17號

採納經修訂的香港會計準則第17號導致會計政策有所變動，關於租賃土地及土地使用權從物業、機器及設備重新分類為經營租賃。租賃土地及土地使用權的首期預付款項乃於租期內按直線法在損益賬內支銷，或倘若有減值，該項減值乃在損益賬內支銷。在過往年度，租賃土地乃按成本值減累計折舊及累計減值入賬。

採納經修訂香港會計準則第17號導致於二零零五年十二月三十一日及二零零四年十二月三十一日的資產負債表有以下重新分類：

	於十二月三十一日	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
物業、機器及設備減少	(17,769)	(18,162)
租賃土地及土地使用權增加(附註17)	17,769	18,862

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### (c) 香港財務報告準則第2號

在二零零五年前，本集團並無購股權計劃。自於二零零五年二月二十八日授出購股權後，採納香港財務報告準則第2號，從此購股權的成本在歸屬期於損益賬支銷。

#### (d) 香港會計準則第32及39號

採納香港會計準則第32號及39號導致有關金融資產及負債的分類及其計量之會計政策變更。香港會計準則第32號要求進行追溯調整，但香港會計準則第39號不允許對金融資產和負債的確認、終止確認及計量進行追溯調整。

應收貿易賬款及其他應收款初步以公允價值入賬，其後以實際利率法計算的攤銷成本扣除減值準備計量。此準備是按賬面值與以實際利率折現的預期未來現金流量之現值之間的差異確認。應收貿易賬款及其他應收款在以前按成本扣除呆賬準備列賬。

借款初步以公允價值扣除發生的交易成本入賬。借款其後以攤銷成列示；借款所得款項（扣除交易成本）與償還金額之間的差異以實際利率法在期間於損益賬確認。借款以前按成本列賬。

上述會計政策變更對財務報表無重大影響。

#### (e) 香港會計準則第40號

採納經修訂的香港會計準則第40號導致會計政策有所變動，投資物業公平值的變動於損益賬入賬列為其他收益的一部份。

二零零五年之前，本集團並無投資物業。香港會計準則第40號乃自二零零五年三月若干業主自用本集團物業轉撥為投資物業後採納。

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

(f) 香港財務報告準則第3號、香港會計準則第36號及香港會計準則第38號

採納香港會計準則第3號、香港會計準則第36號及香港會計準則第38號導致有關商譽的會計政策改變。本集團由二零零五年一月一日起不再攤銷商譽。於二零零四年十二月三十一日的累計攤銷經已撤銷，而商譽成本相應減少。由二零零五年一月一日起，來自收購的正商譽毋須攤銷，惟會每年並於出現減值跡象時作出減值測試。由二零零五年一月一日起，根據港財務報告準則第3號的規定，本集團須即時就所收購項目之公平淨值超逾收購成本的數額在損益賬中確認入賬。

會計政策上的所有轉變均根據個別準則的過渡條文作出。除以下所列者外，本集團採納的所有準則均具有追溯效力：

- 香港會計準則第16號－於互換資產交易中取得的物業、機器及設備之首次計量按公平價值列賬（於該準則生效期以後進行的交易適用）；
- 香港會計準則第21號－該準則生效日期以後產生之商譽按公平價值調整作為海外業務的一部份入賬；
- 香港會計準則第40號－由於本集團已採納公平值模式，因此毋須重列比較資料，而任何調整則須於二零零五年一月一日之保留盈利中作出，包括投資物業重估盈餘中所持任何金額之重新分類；
- 香港財務報告準則第2號－僅對所有於二零零二年十一月七日授出而於二零零五年一月一日尚未歸屬的股權工具產生追溯性效力；及
- 香港財務報告準則第3號－於二零零五年一月一日以後實施採用未來適用法。

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

本公司並無提早採納以下已頒布但僅於二零零六年一月一日或之後的會計期間強制採納的香港財務報告準則的新訂／經修訂準則、詮釋或修訂。董事認為香港會計準則第39號、香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則－詮釋第4號與本集團業務有關。採納該等準則及詮釋預期不會導致本集團的會計政策有重大變動。

香港會計準則第1號(修訂)	財務報表的呈報：資本披露
香港會計準則第19號(修訂)	精算損益、集團計劃及披露
香港會計準則第21號(修訂)	匯率變動的影響－海外業務投資淨額
香港會計準則第39號(修訂)	預測集團內公司間交易的現金流量對沖
香港會計準則第39號(修訂)	選擇以公平值入賬
香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第4號(修訂)	財務擔保合約
香港財務報告準則第1號(修訂)	首次採納香港財務報告準則
香港財務報告準則第6號(修訂)	礦產之開採及評估
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港財務報告準則－詮釋第3號	排放權
香港財務報告準則－詮釋第4號	釐定安排是否包括租賃
香港財務報告準則－詮釋第5號	拆卸、復原及環境修復基金所產生權益之權利
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第6號	參與特定市場產生的責任－電器及電子設備
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第7號	根據國際會計準則第29號就嚴重通脹經濟的財務報告採用重列法

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.2 綜合財務報表

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所編製的財務報表。

#### (a) 附屬公司

附屬公司指本集團有權監管其財務及經營政策之所有實體，通常擁有其過半數投票權。於評估本集團是否控制另一實體時，會考慮現時可行使或可轉換之投票權之存在及影響。

附屬公司自其控制權轉移予本集團當日起全面綜合入賬，並於控制權終止當日停止綜合入賬。

本集團採用收購會計法為本集團所收購之附屬公司列賬。收購成本為於交易當日所獲資產之公平值、所發行之股本工具及所產生或承擔之負債，加上直接歸屬予收購事項之成本。在商業合併過程中所收購之可辨別資產，所承擔之負債及或然負債，均於收購當日按其公平值作出初步計量，而毋須計及任何少數股東權益。收購成本超出本集團應佔所收購之可辨別淨資產之差額乃列作商譽。

集團內公司間交易、結餘及未變現收益予以抵銷。除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以抵銷。附屬公司之會計政策在必要情況下已作出修訂，以確保符合本集團所採納者。

於本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資乃按成本扣除減值虧損列賬。附屬公司之業績乃由本公司按已收及應收股息列賬。

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.3 分部報告

業務分部指一組提供產品或服務的資產及業務，而所承擔的風險和回報與其他業務分部所承擔者不同。地區分部指在一個特定的經濟環境內提供產品或服務的組成部分，所承擔的風險和回報與在其他經濟環境中經營的組成部分所承擔者不同。業務分部為本公司的主要分部。

### 2.4 外幣換算

#### (a) 功能貨幣換算

本集團各實體之財務報表所包括之項目，乃按該實體經營所在之主要經濟環境所用貨幣（「功能貨幣」）計量。綜合財務報表乃以本集團之功能及呈報貨幣－人民幣元呈報。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日當時之匯率換算為功能貨幣。因上述交易結算及按年終匯率兌換且以外幣計值之貨幣資產及負債而產生之匯兌損益，均於損益表內確認。

### 2.5 物業、機器及設備

物業、機器及設備均按歷史成本減折舊及減值虧損列賬。歷史成本包括收購項目的直接開支。成本亦包括來自因以外幣購買物業、機器及設備而進行合資格現金流量對沖而產生之任何盈利／虧損的權益轉出之部分。

當與項目有關之未來經濟利益可能會流入本集團，且能可靠地計量項目之成本時，方會將其後成本計入資產之賬面值或確認為一項獨立資產（如適用）。所有其他維修及保養費用，均於產生之財政期間內，於損益表內支銷。



## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.5 物業、機器及設備 (續)

物業、機器及設備乃按直線法將成本按可使用年期折舊至剩餘值減如下：

— 樓宇	20年
— 租賃物業裝修	10年
— 廠房及機器	3至10年
— 汽車	5年
— 辦公室設備、傢俬及裝置	3至5年

在建工程指尚未完成建築工程之樓宇，乃按成本減累計減值虧損列帳，成本包括發展成本、建築開支及工程之其他直接成本。建築工程竣工及可作擬定用途後，方會作出折舊。

倘資產賬面值高於估計可收回數額，則資產的賬面值將立即被撇減至其可收回數額（附註2.8）。

### 2.6 投資物業

持作長期租金收益或資本增值或兩者兼備且並非集團旗下各公司所佔用之物業均歸類為投資物業。

本集團的投資物業指為持作資本增值的住宅單位及別墅。

投資物業初步以成本（包括相關交易成本）計量。

經初步確認後，投資物業按公平值入賬。公平值乃以活躍市價為基礎，於必要時就特定資產之性質、地點或狀況之任何差異作出調整。

公平值變動於損益賬內確認。

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.6 投資物業 (續)

倘物業、機器及設備項目因其用途改變而成為投資物業，則此項目於轉讓日之賬面值與公平值間任何差額將根據香港會計準則第16號於權益中確認為重估物業、機器及設備。然而，倘公平值增幅可抵銷以往之減值虧損，該增幅則於損益賬內確認。該項目公平值的其後變動於損益賬內確認。

### 2.7 無形資產

#### (a) 商譽

商譽是指收購成本超出於收購日本集團應佔所收購附屬公司的可辨認淨資產公平值之份額的差額。收購附屬公司產生之商譽計入無形資產。商譽每年進行減值測試並以成本減累計減值準備計價。出售被投資企業所產生的收益或虧損包括被出售企業有關商譽的賬面值。

為進行減值測試，商譽乃分配至現金產生單位。

#### (b) 商標及特約經營權合約

商標及特約經營權合約乃按歷史成本呈列。商標及特約經營權合約具有有限可使用年期，並按成本減累計攤銷入賬。攤銷乃利用直線法計算，以將商標及特約經營權合約的成本按十年估計可使用年期分配。

### 2.8 資產減值

對因可使用年期不確定而不攤銷之資產，則至少每年進行減值測試，並且當任何事件發生或環境變化預示其賬面價值可能無法收回時，亦會進行減值測試。對進行攤銷的資產，當某些事件發生或環境變化導致預示其賬面價值無法收回時，該等資產會進行減值測試。若某項資產的賬面價值超過其可收回金額時，會就其差額確認減值虧損。資產的可收回金額為公允價值減出售成本與其可使用價值中較高者。評估資產減值時，資產會按可劃分的最小現金流量單位（現金產生單位）分類。

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.9 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。

### 2.10 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後以實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備計算。貿易及其他應收款項之減值撥備於出現客觀證據顯示本集團無法按應收款之原有條款收回所有金額時確定。撥備之金額為資產賬面值與估計未來現金流量之現值間之差額並按實際利率折現計算。撥備金額於損益表內確認。

### 2.11 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括現金、銀行之通知存款、原到期日為三個月內的其他短期高流通投資及銀行透支。銀行透支於資產負債表內的流動負債列為借貸。

### 2.12 股本

普通股分類為權益。

與發行新股或購股權直接有關的成本增幅，於股權列為所得款項的減值(扣除稅項)。

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.13 借貸

借貸最初按公平值(扣除已產生的交易成本)確認。交易成本為收購、發行或出售金融資產或金融負債直接應佔的成本,包括向代理商、顧問、經紀及交易商支付的費用及佣金、監管代理機構及證券交易所徵收的款項及過戶登記稅項及稅款。借貸其後按攤銷成本列賬:所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額於借貸期以實際利息法在損益表確認。

除非集團有權無條件延遲償還負債至結算日後十二個月或以上,否則借貸須列為流動負債。

### 2.14 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法就資產及負債的稅基與其於綜合財務報表的賬面值之間的暫時差額全數計提撥備。然而,倘最初確認的交易(業務合併除外)資產或負債所產生的遞延所得稅於交易當時並無影響賬目或應課稅溢利或虧損,則毋須入賬。遞延所得稅按結算日前已制定或實際已制定的稅率(及法例)釐定,預期於變現相關所得稅資產或償還遞延所得稅負債時應用。

倘日後應課稅溢利可抵銷可動用暫時差額,則會確認相應數額之遞延所得稅資產。

除非暫時差額的撥回時間可受本集團控制,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須作為遞延稅項撥備。

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.15 僱員福利－以股份為基礎之報酬

本集團採用以權益股份為基礎的購股權的獎勵計劃。於所授予購股權交換僱員服務的公平價值被確認為開支。於歸屬期支銷的總金額是根據授予購股權的公平價值，扣除非市場歸屬條件的影響釐訂（如盈利能力及銷售增長目標）。非市場歸屬條件已包括在未來可行使的購股權數目的假設之中。若有對原先估計作出修正的影響，在損益賬中確認；並在剩餘的歸屬期內對權益作出相應的調整。

當購股權被行使時，所得款項扣除直接應佔交易成本計入股本（面值）及股本溢價。

### 2.16 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，並由中國政府管理的獨立管理基金持有。

### 2.17 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。不就未來營運虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，而清償有關責任是否導致資源流出乃經考慮整體責任類別後予以釐定。即使因同類責任中任何一項責任而導致資源流出的可能性甚低，仍須確認撥備。

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.18 研究及開發

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。

### 2.19 收益確認

收益包括本集團已扣除增值稅、回扣及折扣及對銷集團內的銷售後的銷售貨物及服務公平值。收益於以下情況下確認：

(a) 銷售貨物－批發

銷售貨物於集團實體運送產品予客戶，客戶接納產品及可合理地確保將可收取有關應收款項時確認。

(b) 銷售貨物－零售

銷售貨物於集團實體向客戶銷售產品時確認。零售一般以現金或信用卡結算。所錄得的收益為銷售的總金額，包括應付交易的信用卡費用。該等費用須計入分銷成本。

(c) 提供服務

服務收入於提供服務的會計期間確認，並經參考已完成的特定交易確認，該項交易按實際已提供的服務佔將會提供的整體服務的百分比為基準評估。

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.19 收益確認 (續)

#### (d) 利息收入

利息收入以實際利率法按時間比例確認。

#### (e) 政府補貼

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。

### 2.20 經營租賃

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分類為經營租賃。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。

租賃土地及土地使用權按所授權利之未屆滿年期以直線法攤銷。

### 2.21 股息分派

向本公司股東分派的股息於期內在本集團的財務報表確認為負債，該等股息須獲本公司股東批准。

### 2.22 比較數字

如有需要，比較數字會重新分類，以符合本年度的呈列方式改變。管理層相信，本集團的呈列方式更能公平地反映本集團業務。

## 3 金融風險管理

本集團的金融資產主要包括短期存款及銀行結餘、應收貿易賬款、應收關連公司款項、預付款項、按金及其他應收款項。本集團的金融負債包括銀行貸款、貿易及其他應付賬款。

#### (a) 外匯風險

由於本集團的業務收益主要以外幣結算，故人民幣匯率波動會影響本集團的業務。二零零五年十二月三十一日，本集團相信人民幣升值對本集團現時的經營業績及財政狀況不會有重大不利影響。本集團以貨幣借貸對沖外幣風險。

### 3 金融風險管理

#### (b) 信貸風險

本集團就應收貿易賬款承受集中信貸風險，當中超過80%的應收貿易賬款來自五大客戶。信貸期介乎30日至90日，而截至二零零五年十二月三十一日，五大客戶的應收貿易賬款賬齡均不超過90日。

#### (c) 流動資金風險

本集團透過維持充足現金、獲得足夠的信貸額度以供應足夠資金和有能避免市場風險，採納審慎的流動資金風險管理。本公司董事相信，經營所得現金及短期銀行借貸將足以應付本集團的經營現金流量。

#### (d) 現金流量及公平值利率風險

由於本集團並無重大計息資產及長期銀行借貸，因此本集團的收入及經營現金流量與市場利率轉變無重大關連。

### 4 主要會計估計及判斷

本集團會不斷按過往經驗及其他因素（包括於有關情況下相信為合理之未來事件之預測）而作出估計及判斷評估。

#### 4.1 主要會計估計及假設

本集團作出有關未來的估計及假設。在定義上，由此而生之會計估計極少與相關之實際結果相同。具相當風險導致下個財政年度之資產與負債賬面值作出重大調整之估計及假設將於下文論述。

##### (a) 投資物業之公平值估計

公平值之最佳憑證為類似租賃及其他合約於活躍市場中之現行價格。倘缺乏有關資料，本集團將會在合理之公平值估計範圍內釐訂金額。於作出判斷時，本集團考慮於交投活躍之市場中不同性質、狀況或地點之物業之現行價格，作出調整以反映該等差別。



## 4 主要會計估計及判斷 (續)

### 4.1 主要會計估計及假設 (續)

#### (b) 商譽減值

根據附註2.8所述之會計政策，本集團須每年測試商譽是否出現任何減值。現金產生單位之可收回金額乃按其使用價值而釐定。該等計算須使用估計。

#### (c) 存貨之可變現淨值

存貨的可變現淨值指日常業務中之估計售價減完成交易之估計成本及銷售開支。該等估計乃以現有市況及生產及銷售同類產品之過往經驗為基準進行，並可因競爭對手因應嚴峻之行業週期而採取之行動而顯著改變。管理層將於結算日前重新評估有關估計。

#### (d) 應收賬款

本集團管理層釐定應收賬款減值撥備。該估計乃按客戶的信貸紀錄及當時市況而作出。管理層將於各結算日前重估撥備。

### 4.2 應用公司會計政策的主要判斷

#### 分辨投資物業與自用物業：

本集團會釐訂物業是否合資格成為投資物業。作出判斷時，本集團會考慮該物業能否產生大致獨立於公司所持其他資產之現金流量。自用物業所產生之現金流量不只由該物業佔有，亦會由生產或供應過程中所使用之其他資產佔有。

## 5 營業額、收益及分類資料

本集團主要從事生產及銷售汽車配件、提供汽車維修、養護及修飾服務。於截至二零零五年十二月三十一日止年度確認的收益如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
營業額		
銷售貨品	480,959	340,778
提供服務	26,512	15,951
	<b>507,471</b>	<b>356,729</b>
其他收益淨額		
銀行存款利息收入	737	108
投資物業處置收益	1,704	—
投資物業公平價值收益	4,637	—
廣告收入	582	—
政府補貼	3,576	486
其他	781	84
	<b>12,017</b>	<b>678</b>
收益總額	<b>519,488</b>	<b>357,407</b>

### (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。

於截至二零零五年十二月三十一日止年度，概無分部間的銷售或其他交易（二零零四年：無）。

## 5 營業額、收益及分類資料

### (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：

	汽車配件生產 及銷售 人民幣千元	二零零五年 提供汽車 維修養護及 修飾服務 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收益			
營業額	480,959	26,512	507,471
其他收益淨額	5,094	—	5,094
	<u>486,053</u>	<u>26,512</u>	<u>512,565</u>
分部業績	<u>77,252</u>	<u>(7,914)</u>	69,338
未分配其他收益			6,923
未分配成本			(10,242)
經營溢利			66,019
融資成本			(477)
除稅前溢利			65,542
所得稅開支			(9,924)
年度溢利			<u>55,618</u>
分部資產	258,703	42,585	301,288
未分配公司資產			24,622
資產總值			<u>325,910</u>
分部負債	83,770	9,093	92,863
未分配公司負債			1,378
負債總額			<u>94,241</u>
資本開支	34,783	5,695	40,478
折舊及攤銷費用	8,260	1,779	10,039

## 5 營業額、收益及分類資料 (續)

### (a) 主要呈報形式－業務分部 (續)

	二零零四年 提供汽車 及配件生產 及銷售 人民幣千元	二零零四年 維修養護及 修飾服務 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收益			
營業額	340,778	15,951	356,729
其他收益淨額	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>	51,606
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
所得稅開支			(37)
年度溢利			<u>49,881</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	<u>4,485</u>	<u>1,011</u>	<u>5,496</u>

## 5 營業額、收益及分類資料 (續)

### (a) 主要呈報形式 – 業務分部 (續)

分部資產主要包括租賃土地及土地使用權、物業、機器及設備、無形資產、存貨、應收款及經營現金，惟不包括遞延稅項、投資物業及本集團現金結餘。

分部負債包括經營負債，惟不包括遞延稅項負債。

未分配收益主要為出售投資物業的收益及來自投資物業的公平價值收益。未分配成本主要為企業開支及有關僱員購股權計劃的僱員開支。

資本開支主要為添置物業、機器及設備、租賃土地及土地使用權、無形資產（包括透過收購業務獲得的物業、機器及設備與無形資產）（附註31）。

## 5 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：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
分部營業額		
北美洲	<b>364,296</b>	242,510
歐洲	<b>48,277</b>	29,625
亞太地區	<b>33,250</b>	35,106
大中華(包括台灣)	<b>61,648</b>	49,488
總計	<b>507,471</b>	356,729
分部業績		
北美洲	<b>58,017</b>	44,591
歐洲	<b>10,914</b>	5,359
亞太地區	<b>9,394</b>	8,509
大中華(包括台灣)	<b>18,487</b>	16,931
總計	<b>96,812</b>	75,390
未分配其他收益	<b>8,441</b>	108
未分配成本	<b>(39,234)</b>	(24,445)
經營溢利	<b>66,019</b>	51,053

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。

於截至二零零五年十二月三十一日止年度並無地區分部間的銷售(二零零四年：無)。

## 6 經營溢利

經營溢利已扣除下列項目：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
已出售存貨成本	385,816	261,791
撇銷存貨	643	486
核數師酬金	1,080	480
物業、機器及設備折舊	9,928	5,221
租賃土地及土地使用權攤銷	393	275
減：撥入在建工程	(287)	—
	106	275
商標攤銷（包括於行政開支）	5	—
匯兌虧損	2,190	570
出售物業、機器及設備之虧損	—	110
經營租賃—土地及樓宇	5,370	4,431
應收款項減值開支	297	140
研究及開發成本	5,409	4,038

## 7 融資成本

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
短期銀行借貸利息	477	1,135

## 8 所得稅開支

於綜合損益賬中扣除的稅項金額指：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
當期稅項—中國企業所得稅	9,137	—
遞延稅項（附註20）	787	37
	9,924	37

## 8 所得稅開支(續)

- (a) 由於本集團於截至二零零五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(二零零四年：無)。
- (b) (i) 上海紐克福斯汽車配件有限公司(「紐福克斯配件」)  
於截至二零零四年十二月三十一日止年度，由於紐福克斯配件符合出口型企業的資格故可獲寬減50%的企業所得稅。因此，企業所得稅已按稅率12%提取。於截至二零零五年十二月三十一日止年度，紐福克斯配件不再符合出口型企業的資格，須按適用企業所得稅率24%及地方稅率3%繳稅，故截至二零零五年十二月三十一日止年度之所得稅率合共為27%。
- (ii) 紐福克斯光電科技(上海)有限公司(「紐福克斯光電」)  
紐福克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，獲豁免繳交當地所得稅，但須按適用的企業所得稅率24%納稅。根據有關稅局的批文，紐福克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克斯光電扣除承前以往年度虧損後的首個獲利年度，因此，紐福克斯光電可於截至二零零五年十二月三十一日止年度以12%(二零零四年度：無)的企業所得稅率享有50%的稅項減免。
- (iii) 上海新焦點汽車維修服務有限公司(「新焦點服務」)  
作為內資企業，新焦點服務須按相關企業所得稅率33%納稅。截至二零零五年十二月三十一日止年度，新焦點服務正處於虧損狀態，因此並無計提所得稅(二零零四年：無)。
- (iv) 新收購或成立之附屬公司(附註19及31)  
新焦點服務於截至二零零五年十二月三十一日止年度新收購或成立的三家附屬公司為內資企業，須按相關企業所得稅率33%納稅。截至二零零五年十二月三十一日止年度，該等附屬公司並無應課稅收入，因此並無計提所得稅。



## 8 所得稅開支 (續)

(c) 本集團的除稅前溢利的稅項與理論金額不同，以適用於本集團的稅率所產生的理論金額如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
除稅前溢利	65,542	49,918
按當地相關稅率(27%)計算的稅項	17,696	11,980
稅務優惠影響(附註8(b))	(10,629)	—
稅務豁免影響(附註8(b))	—	(13,513)
未確認之稅項虧損	2,561	1,045
毋須繳稅的收入	—	(90)
不可扣稅的開支	296	615
	<b>9,924</b>	<b>37</b>

## 9 年度溢利

本年度綜合溢利包括溢利約人民幣36,837,000元(二零零四年:約人民幣60,000元虧損)，於本公司財務報表列賬。

## 10 每股盈利

### — 基本

每股基本盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利除年內已發行普通股加權平均數計算。

	二零零五年	二零零四年
本公司股權持有人應佔溢利(人民幣千元)	<b>55,618</b>	50,327
已發行普通股加權平均數(千股)	<b>383,333</b>	300,000
每股基本盈利(每股人民幣)	<b>0.145</b>	0.168

### — 攤薄

計算每股攤薄盈利乃為調整尚未發行普通股的加權平均數，以假設轉換所有具攤薄潛力的普通股及購股權。就購股權而言，依據尚未行使的購股權所附認購權的價值金額計算可以公平值(以本公司每年平均市場股價決定)獲取的股數。按上述方法計算所得的股數與假設行使購股權時已發行股份數目的比較如下：

	二零零五年	二零零四年
本公司股權持有人應佔溢利及 用於決定每股攤薄盈利 (人民幣千元)	<b>55,618</b>	50,327
已發行普通股加權平均數(千股)	<b>383,333</b>	300,000
調整—購股權(千股)	<b>3,150</b>	不適用
為計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	<b>386,483</b>	不適用
每股攤薄盈利(每股人民幣)	<b>0.144</b>	不適用

## 11 股息

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
首次公開發售前已派之股息(a)	—	25,190
二零零五年已派特別股息·每股普通股0.078港元(b)	<b>33,072</b>	—
擬派末期股息·每股普通股0.08港元(c)	<b>33,098</b>	—
	<b>66,170</b>	25,190

- (a) 於本公司股份首次公開發售前就截至二零零四年十二月三十一日止年度派付的股息為本集團附屬公司派予其當時股東的股息。
- (b) 於二零零五年四月二十五日舉行的會議上·董事建議就二零零五年派發普通股每股0.078港元的特別股息·總計派息31,200,000港元(相等於人民幣33,072,000元)·該項派息反映為截至二零零五年十二月三十一日止年度對保留盈利的分配。
- (c) 於二零零六年四月二十一日舉行的會議上·董事建議就二零零五年派發普通股每股0.08港元的末期股息·總計派息32,000,000港元·該項派息反映為截至二零零五年十二月三十一日止年度對保留盈利的分配。

## 12 僱員成本 (包括董事酬金)

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
工資及薪金	56,524	32,503
退休福利成本 (附註13)	1,897	1,167
僱員及工人花紅及福利金 (i)	—	2,388
其他社會福利	2,808	2,199
膳食津貼	3,724	2,519
勞工保險費用	967	562
	<b>65,920</b>	<b>41,338</b>

- (i) 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（中國會計準則）釐定）中，計提僱員及工人花紅及福利金。僱員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表中扣除。僱員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光電提取的僱員及工人花紅及福利金。截至二零零五年十二月三十一日止年度，任何集團公司並無作出僱員及工人花紅及福利金分配。

## 13 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，據此本集團須於年內每月按僱員薪金的若干百分比就該計劃作出供款。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。本集團於截至二零零五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1,897,000元（二零零四年：人民幣1,167,000元）。於截至二零零五年十二月三十一日止年度概無已沒收供款（二零零四年：無）。

## 14 董事及最高薪酬人士的酬金

### (a) 董事及高級管理人員的酬金

各董事於截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止年度的酬金如下：

董事姓名	二零零五年			總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	購股權 人民幣千元	
執行董事				
— 洪偉弼(i)	—	2,119	—	2,119
— 吳冠宏(i)	—	855	151	1,006
— 洪瑛蓮(i)	—	689	151	840
— 陸元成(i)	—	350	146	496
— Douglas Charles Stuart Fresco (i)	—	53	—	53
— Norman L. Matthew (i)	—	53	—	53
— 靳曉燕(i)(iii)	—	30	—	30
— 廖榮純(i)(ii)	—	20	—	20
非執行董事				
— 洪健弼(i)	—	50	—	50
獨立非執行董事				
— 杜海波(i)	50	—	—	50
— 周太明(i)	53	—	—	53
— 馬飛(i)(ii)	20	—	—	20
— 汪啟茂(i)	50	—	—	50
	173	4,219	448	4,840

## 14 董事及最高薪酬人士的酬金 (續)

### (a) 董事及高級管理人員的酬金 (續)

董事姓名	袍金 人民幣千元	二零零四年		總計 人民幣千元
		薪金 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	
執行董事				
— 洪偉弼	—	420	—	420
— 吳冠宏	—	216	—	216
— 洪瑛蓮	—	204	—	204
— 廖榮純	—	276	—	276
— 靳曉燕	—	24	—	24
	—	1,140	—	1,140

(i) 於二零零五年二月十三日獲委任

(ii) 於二零零五年六月三十日辭任

(iii) 於二零零五年九月五日辭任

截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團並無向任何董事支付酌情花紅、獎勵金、僱員退休計劃供款或離職補償（二零零四年：無）。

於截至二零零五年十二月三十一日止年度，概無董事放棄或同意放棄本集團所支付的任何酬金（二零零四年度：無）。

## 14 董事及最高薪酬人士的酬金 (續)

### (b) 五名最高薪酬人士

本集團於截至二零零五年十二月三十一日止年度的五名最高薪酬人士包括四名(二零零四年:四名)董事,其有關酬金反映於以上所列的分析。向餘下一名(二零零四年:一名)非董事支付或應付的酬金載列如下:

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
基本薪金及其他津貼	168	300
酌情花紅	—	—
退休福利成本	—	—
	<b>168</b>	<b>300</b>

一名(二零零四年:一名)最高薪酬的非董事酬金介乎於零至人民幣1,040,583元(約等於1,000,000港元)的範圍。

## 15 物業、廠房及設備

### 本集團

	在建工程	土地使用權	樓宇	租賃物業 裝修	廠房及機器	汽車	辦公室設 備、傢俬及 裝置	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	人民幣千元	人民幣千元
於二零零四年一月一日								
成本	14,882	4,443	19,722	1,943	13,997	2,548	5,819	63,354
累計折舊	—	(363)	(3,260)	(129)	(4,581)	(851)	(2,786)	(11,970)
賬面淨值	14,882	4,080	16,462	1,814	9,416	1,697	3,033	51,384
重新分類為租賃 土地及土地使用權 (附註(b))	(14,343)	(4,080)	—	—	—	—	—	(18,423)
於二零零四年一月一日 (重列)	539	—	16,462	1,814	9,416	1,697	3,033	32,961
截至二零零四年 十二月三十一日 止年度(重列)								
年初賬面淨值(重列)	539	—	16,462	1,814	9,416	1,697	3,033	32,961
添置	78	—	2,247	1,434	5,291	713	1,307	11,070
完成後轉撥	(405)	—	405	—	—	—	—	—
出售	—	—	—	—	(147)	—	(11)	(158)
折舊	—	—	(1,020)	(279)	(2,734)	(345)	(843)	(5,221)
於二零零四年 十二月三十一日 的年末 賬面淨值(重列)	212	—	18,094	2,969	11,826	2,065	3,486	38,652



## 15 物業、廠房及設備 (續)

	租賃物業		辦公室設 備、傢俬及 裝置		汽車		總計
	在建工程	土地使用權	樓宇	裝修	廠房及機器	裝置	
	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	人民幣千元
截至二零零五年 十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值(重列)	212	—	18,094	2,969	11,826	2,065	38,652
租賃土地及土地 使用權攤銷資 本化(附註6)	287	—	—	—	—	—	287
收購附屬公司及 業務(附註31)	—	—	51	297	537	259	1,653
轉撥為投資物業前的 公平值調整	—	—	1,213	—	—	—	1,213
轉為投資物業 (附註16)	—	—	(17,781)	—	—	—	(17,781)
其他添置	14,624	—	661	1,067	14,990	2,966	37,126
完成後轉撥	(12,472)	—	12,472	—	—	—	—
出售	(37)	—	(2)	(34)	(635)	(337)	(1,110)
折舊	—	—	(1,248)	(451)	(6,626)	(469)	(9,928)
於二零零五年 十二月三十一日 的年末賬面淨值	<b>2,614</b>	<b>—</b>	<b>13,460</b>	<b>3,848</b>	<b>20,092</b>	<b>4,484</b>	<b>50,112</b>

## 15 物業、廠房及設備 (續)

- (a) 樓宇乃按歷史成本法列賬。
- (b) 於二零零四年一月一日，計入在建工程結餘項目是一幅位於青浦區的土地使用權，價值人民幣14,343,000元。所有土地使用權的結餘已進行追溯調整，並按照香港會計準則第17號轉為租賃土地及土地使用權 (附註2.1(b))。

本公司

	辦公室設備、 傢俬及裝置
截至二零零五年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	—
添置	116
<hr/>	
於二零零五年十二月三十一日的年末賬面淨值	<u>116</u>

## 16 投資物業

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
年初	—	—
轉撥自物業、廠房及設備	17,781	—
出售	(1,433)	—
公平值收益	4,637	—
<hr/>		
年末	<u>20,985</u>	—

根據二零零五年三月十日的董事會決議案，由於物業市場興旺，因此紐福克斯光電及紐福克斯配件分別將27個住宅單位及3座別墅（「住宅單位及別墅」）的物業、廠房及設備轉為投資物業。根據二零零五年十月二十五日的董事會決議案，紐福克斯光電將一棟辦公室樓宇（「辦公室樓宇」）由所有人自用物業轉為持作租賃物業。

## 16 投資物業 (續)

於二零零四年十二月三十一日，獨立合資格估值師威格斯資產評估顧問有限公司按公開市值基準重估該等住宅單位及別墅。根據威格斯於二零零六年四月十一日發出的其後函件，威格斯確認經考慮所有相關資料及市況後，由二零零四年十二月三十一日至二零零五年三月三十一日期間，該等住宅單位及別墅的公平值無重大變動。於二零零五年三月十日，該等住宅單位及別墅的公平值及賬面值差額人民幣1,163,000元計入其他儲備。由二零零五年三月十日至二零零五年十二月三十一日期間，已出售九個住宅單位，而相關公平值收益人民幣202,000元已自儲備金額中撥回。

獨立合資格估值師上海大華資產評估有限公司(「大華」)於二零零五年十月二十五日按公開市值基準重估辦公室樓宇。於十月二十五日，該等辦公室樓宇的重估結果及當時的賬面值差額人民幣50,000元計入其他儲備。

於二零零五年十二月三十一日，大華按公開市值基準重估該等住宅單位及別墅。由二零零五年三月十日至二零零五年十二月三十一日的人民幣4,637,000元公平值變動於損益賬確認為其他收益。

由於二零零五年十月二十五日至二零零五年十二月三十一日期間的公平值並無重大差異，因此於二零零五年十二月三十一日，並無對辦公室樓宇進行評估。

## 17 租賃土地及土地使用權

本集團於租賃土地及土地使用權的權益指預付經營租金及其賬面淨值，分析如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
於香港以外地區持有：		
10年至50年的租約	17,769	18,162
期初 (附註2.1(b)及15(b))	18,162	18,423
添置 (附註)	—	14,357
出售 (附註)	—	(14,343)
預付經營租金攤銷	(393)	(275)
	17,769	18,162

## 17 租賃土地及土地使用權 (續)

本集團持有的土地使用權位於中國上海市，租約期為50年。

附註：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一幅之前由紐福克斯光電擁有的土地（「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」）。於二零零五年十二月三十一日及二零零四年十二月三十一日的租賃土地及土地使用權結餘包括收購新土地的款項14,343,000元人民幣。於本財務報表刊發之日，上海青浦已向紐福克斯光電授出新土地的業權，惟尚待簽發土地使用權證。

## 18 無形資產

	商譽	商標	特約經營權 合約	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零四年及 二零零五年一月一日 的賬面淨值	—	—	—	—
收購附屬公司及 業務的添置（附註31）	2,787	1,299	400	4,486
年內攤銷	—	(5)	—	(5)
於二零零五年十二月三十一日 的賬面淨值	2,787	1,294	400	4,481

## 19 投資附屬公司及給予附屬公司貸款

### (a) 予附屬公司之投資

投資，按成本值  
非上市股份

二零零五年  
人民幣千元

二零零四年  
人民幣千元

131,717

—

## 19 投資附屬公司及給予附屬公司貸款 (續)

### (a) 投資附屬公司 (續)

於二零零五年十二月三十一日，本公司於以下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
直接持有權益						
Perfect Progress Investments Limited	英屬處女群島 二零零二年 四月八日	民辦非企業單位	50,000美元 普通股	500美元	100%	投資控股 香港
間接持有權益：						
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	有限公司 註冊資本	人民幣 23,500,000元 註冊資本	人民幣 23,500,000元	90%	汽車維修、養護 及修飾服務；銷售汽 車產品 中國
Shanghai Likeliang Auto Service Co., Ltd.	中國 二零零五年三月 二十三日	有限公司	人民幣1,000,000元 註冊資本	人民幣 1,000,000元	95%	汽車維修、養護及修 飾服務；銷售汽車產品 中國

## 19 投資附屬公司及給予附屬公司貸款 (續)

### (a) 投資附屬公司 (續)

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
Shanghai Hualiang Vocational and Technical Training School (附註31(a))	中國 二零零四年三月	民辦 非企業單位	人民幣 1,000,000元 註冊資本	人民幣 1,000,000元	100%	汽車維修、養護及修 飾服務；銷售汽車產品 中國
Shanghai Beforly Investment Management Limited (附註31)	中國 二零零五年 七月七日	有限公司	人民幣 1,000,000元 註冊資本	人民幣 1,000,000元	99%	汽車維修、養護及修 飾服務；銷售汽車產品 中國

### (b) 給予附屬公司貸款

給予附屬公司貸款指給予紐福克斯光電本金26,000,000港元及40,000,000港元貸款，分別於二零零六年九月十二日及二零零六年十二月三十一日到期，按港元最優惠借貸利率加3%計息。於二零零五年十二月三十一日後，本公司董事決定授予紐福克斯光電上述貸款，以供根據售股所得款項用途計劃作持續開發生產及銷售汽車產品及配件業務所用。年終貸款所產生的人民幣1,233,000元相關外匯虧損已計入本公司其他儲備(附註28)。

## 20 遞延所得稅

年內的遞延稅項資產及負債變動（並無計及於相同稅項司法權區抵銷的結餘）載列如下：

遞延稅項資產：

	尚待稅務 批准之物業			總計
	存貨撥備	保養期撥備	撇銷虧損	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零四年十二月三十一日 及二零零五年一月一日	31	6	13	50
計入損益表（附註8）	(5)	—	(13)	(18)
於二零零五年十二月三十一日	<u>26</u>	<u>6</u>	<u>—</u>	<u>32</u>

所有遞延稅項資產將於十二個月內變現。

根據中國法例，稅項虧損可就日後應課稅收入結轉，為期五年。於二零零五年十二月三十一日，本集團有承前稅項虧損約人民幣9,486,000元（二零零四年：人民幣4,354,000元），將於二零零八年至二零一零年到期，可以本集團日後應課稅收入抵銷。截至二零零五年十二月三十一日止年度，由於管理層認為不應在該等稅項虧損到期前變現，因此本集團並無確認來自稅項虧損人民幣2,561,000元（二零零四年：人民幣1,045,000元）的遞延稅項資產。

遞延稅項負債：

	投資物業的公		總計
	平值收益	應計補貼收入	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零四年十二月三十一日及 二零零五年一月一日	—	—	—
計入損益表（附註8）	(577)	(192)	(769)
於二零零五年十二月三十一日	<u>(577)</u>	<u>(192)</u>	<u>(769)</u>

所有遞延稅項負債將於十二個月內償還。

## 21 存貨

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
原材料	22,282	20,621
在製品	12,830	8,324
製成品	8,113	627
商品貨物	14,844	17,101
	<b>58,069</b>	<b>46,673</b>

## 22 應收貿易賬款

賬齡分析詳情載列如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
即期至30天	30,964	29,851
31天至60天	25,115	18,405
61天至90天	2,859	2,111
超過91天	3,987	3,431
	<b>62,925</b>	<b>53,798</b>
減：應收款項減值撥備	(1,050)	(753)
	<b>61,875</b>	<b>53,045</b>

二零零五年十二月三十一日的應收貿易賬款賬面值與其公平值相若。

信貸期介乎30天至90天不等。



## 23 應收／應付關連人士款項

### 本集團

應收一名關連人士款項：

名稱		二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
香港可士達有限公司 （「可士達」）	一月一日的結餘	486	640
	十二月三十一日的結餘	68	486
	於年內結欠的最高款項	4,337	2,015

可士達的權益主要由Fresco先生及其妻子共同持有50%股權，而Matthew先生及其家族成員則共同持有48%股權。Fresco先生及Matthew先生均為可士達及本公司董事，並為本公司的實益擁有人。

因貿易活動產生的應收可士達款項的賬齡期由即期至90天不等，且無抵押、免息及無固定還款期。

應收關連人士的賬面值與其公平值相若。

### 本公司

應收一間附屬公司款項：

名稱		二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
Perfect Progress Investment Limited （「Perfect Progress」）		10,400	10

於二零零二年四月八日，Perfect Progress在英屬處女群島註冊成立為一家有限公司。於重組後，Perfect Progress (Sharp Concept Industrial Limited、Golden Century Industrial Limited及Norman Matthew LLC) 的股東亦為本公司股東。Perfect Progress於重組後成為本公司的附屬公司。

## 23 應收／應付關連人士款項 (續)

於二零零五年十二月三十一日應收Perfect Progress款項為根據二零零五年十一月十六日Perfect Progress的董事決議案分派予本公司的股息10,000,000港元。

應收Perfect Progress款項為無抵押、免息及無固定還款期。

應收一間附屬公司的款項之賬面值與其公平值相若。

本公司

應付附屬公司款項：

名稱	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
Perfect Progress	207	1,123
NFA Parts	78	5,400
NF Light & Power	718	2,763
	<b>1,003</b>	<b>9,286</b>

應付附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

應付附屬公司款項之賬面值與其公平值相若。

## 24 應收／應付董事款項

### 本集團

#### 應收一名董事款項

姓名		二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
吳冠宏	一月一日結餘	—	—
	十二月三十一日結餘	5	—
	年內結欠的最高款項	5	—

應收本公司一名董事吳冠宏的款項為無抵押、免息及無固定還款期。

應收一名董事款項的賬面值與其公平值相若。

#### 應付董事款項

姓名		二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
Douglas Charles Stuart Fresco		2	10
洪偉弼		—	184
		2	194

應付本公司董事Douglas Charles Stuart Fresco及洪偉弼的款項為無抵押、免息及無固定還款期。

應付董事款項的賬面值與其公平值相若。

## 24 應收／應付董事款項 (續)

本公司

應收一名董事款項：

姓名		二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
洪偉弼	一月一日結餘	18	16
	十二月三十一日結餘	—	18
	年內結欠的最高款項	31	18

應收本公司一名董事洪偉弼的款項為無抵押、免息及無固定還款期。

應收一名董事款項的賬面值與其公平值相若。

應付一名董事款項：

姓名		二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
Douglas Charles Stuart Fresco		—	5

應付本公司一名董事Douglas Charles Stuart Fresco的款項為無抵押、免息及無固定還款期。

應付一名董事款項的賬面值與其公平值相若。

## 25 原定期限超過三個月的定期存款

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
人民幣定期存款	20,000	—

截至二零零五年十二月三十一日止年度於6個月到期的定期存款實際年利率為2.07%。(二零零四年：無)

## 26 現金及現金等值物

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
<b>本集團</b>		
銀行及手頭現金	43,616	23,205
銀行存款	51,000	14,500
	<b>94,616</b>	<b>37,705</b>
減：最高存款期為三個月以上的定期存款 (附註25)	<b>(20,000)</b>	—
	<b>74,616</b>	<b>37,750</b>
以下列貨幣為單位：		
人民幣	54,394	22,755
美元	16,950	5,957
港元	3,202	9,038
歐元	70	—
	<b>74,616</b>	<b>37,750</b>

- (i) 截至二零零五年十二月三十一日止年度於7日到期之短期銀行存款的實際年利率為1.62% (二零零四年：1.62%)。
- (ii) 本集團以人民幣為單位的現金及現金等值物存放於中國的銀行。將該等人民幣結餘兌換為外幣受到中國政府所頒佈的外匯管利法例及法規的限制。

### 本公司

於二零零五年十二月三十一日，本公司的現金及現金等值物包括以港元為基礎的銀行及手頭現金。

## 27 股本

如附註2.1所示，就該等財務報表而言，本集團被視為持續經營實體，猶如重組後的集團結構自二零零四年一月一日起一直存在。

本公司法定及已發行股本的變動詳情如下：

	股份數目	面值 千港元
法定股本：		
於註冊成立時每股面值0.1港元的普通股(i)	3,500,000	350
法定股本的增加(ii)	1,996,500,000	199,650
每股面值0.1港元的普通股	2,000,000,000	200,000

	股份數目	面值	
		千港元	人民幣千元
發行及繳足股本：			
配發及發行每股面值0.1港元的未繳 普通股(iii)	1	—	—
配發及發行每股面值0.1港元的 普通股(iii)	9	—	—
於收購Perfect Progress時(iv)	90	—	—
重組儲備資本化(v)	299,999,900	30,000	31,800
首次公開發售(vi)	100,000,000	10,000	10,600
僱員購股權計劃(提供服務的 價值)(vii)	—	—	—
每股面值0.1港元的普通股	400,000,000	40,000	42,400

### 27 股本 (續)

- (i) 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。
- (ii) 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。新增股份與現有股份享有相同權利。
- (iii) 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9股列作繳足的股份，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」)。
- (iv) 於二零零五年二月十三日，本公司合共按面值配發及發行90股列作繳足的股份，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。
- (v) 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29,999,900港元撥作資本，以悉數按面值支付29,999,900股按比例配發及發行予Sharp Concept、Golden Century及NMLLC的股份。
- (vi) 於二零零五年二月二十八日，本公司完成公開發售100,000,000股股份，而本公司股份亦在香港聯合交易所有限公司主板上市。

## 27 股本 (續)

### (vii) 購股權

為對公司經營成果作出貢獻的僱員提供鼓勵及獎勵，本公司採納一項購股權計劃。

於二零零五年二月二十八日，本公司授出23,780,000份購股權，授出購股權的行使價等於授出日當天收市價。該等購股權有10個歸屬期，由二零零六年十二月三十一日至二零一四年十二月三十一日不等之期間，以及截至二零一五年二月十二日止期間屆滿。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期間行使，惟須受制於購股權的歸屬期及達到本公司董事會釐定的若干業務目標或條件。

於二零零五年七月五日，本公司向一名顧問及多名僱員授出1,710,000份額外購股權，行使價相等於授出日期前連續五日的平均收市價。歸屬期於二零零八年十二月三十一日屆滿。該些購股權可於二零零六年一月一日起至二零零八年十二月三十一日期間行使，惟須受制於購股權的歸屬期及達到本公司董事會釐定的若干業務目標或條件。

尚未行使購股權數目的變動情況載列如下：

	購股權 (以千為單位)
於二零零五年一月一日	—
於二零零五年二月二十八日授出	23,780
於二零零五年七月五日授出	1,710
失效	(1,950)
	<hr/>
於二零零五年十二月三十一日	<b>23,540</b>



## 27 股本 (續)

### (vii) 購股權 (續)

於年末尚未行使的購股權的屆滿日期及行使價載列如下：

屆滿日期	行使價(每股 以港元計值)	購股權			總計 (千)
		授予董事 (千)	授予顧問 (千)	授予僱員 (千)	
二零零六年十二月三十一日	0.94	1,600	—	1,720	3,320
二零零八年十二月三十一日	0.94	—	—	3,360	3,360
二零零八年十二月三十一日	1.01	—	300	1,410	1,710
二零一零年十二月三十一日	0.94	—	—	4,750	4,750
二零一五年二月十二日	0.94	10,400	—	—	10,400
		12,000	300	11,240	23,540

根據伯力克－舒爾斯期權定價模型，年內授出的購股權的公允價值釐定為人民幣1,279,000元。期權定價模型中使用重要參數為：授出日當天股價0.94港元及在授出日前連續五天的平均收市價為1.01港元、如上所示的行使價、預期股價回報率的標準差29.87%、預期為1.8年至10年的購股權有效期及1.81%至3.83%的無風險年息率。根據預期股價回報率的標準差而釐定的預期波幅乃基於自二零零五年二月二十八日（上市日期）至二零零五年十二月三十一日止的每日股價的統計分析而得出。

## 28 儲備

### 本集團

	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	其他	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	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
集團重組	—	4	—	—	—	—	4
轉撥至股本(附註27(v))	—	(31,800)	—	—	—	—	(31,800)
於二零零四年一月一日 —按合併基準重列 (附註2.1)	(2,050)	2,738	7,641	2,756	—	(56,878)	67,963
股份發行開支	(5,947)	—	—	—	—	—	(5,947)
年度溢利	—	—	—	—	—	50,327	50,327
轉撥至法定儲備金	—	—	5,820	—	—	5,820	—
股息(附註11)	—	—	—	—	—	(25,190)	(25,190)
於二零零四年十二月三十日	(7,997)	2,738	13,461	2,756	—	76,195	87,153
首次公開發售(附註27(vi))	89,040	—	—	—	—	—	89,040
股份發行開支	(11,760)	—	—	—	—	—	(11,760)
由物業、機器及設備轉撥 為投資物業所產生的公平 值收益	—	—	—	—	1,213	—	1,213
出售投資物業所撥回的 公平值收益	—	—	—	—	(202)	—	(202)
年度溢利	—	—	—	—	—	55,618	55,618
轉撥至儲備(a)	—	—	6,408	—	—	(6,408)	—
僱員購股權計劃： —僱員提供服務的價值	—	—	—	—	1,279	—	1,279
股息(附註11)	—	—	—	—	—	(33,072)	(33,072)
於二零零五年十二月三十一日	<b>69,283</b>	<b>2,738</b>	<b>19,869</b>	<b>2,756</b>	<b>2,290</b>	<b>92,333</b>	<b>189,269</b>
代表：							
—二零零五年擬派末期股息						33,098	
—其他						59,235	
於二零零五年十二月三十一日的 保留溢利						<b>92,333</b>	

## 28 儲備 (續)

### 本集團 (續)

- (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。

- (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；
- (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福克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；
- (iv) 二零零五年二月十三日，本公司配發及發行總計90股股份以換取Perfect Progress的100%股份權益 (「轉讓權益」) (附註27(iv))。本公司已發行股份面值與根據重組收購時Perfect Progress公平值的轉讓權益股份之間的人民幣4,000元差額列賬為本集團的重組儲備；及
- (v) 二零零五年二月十三日，本公司董事獲授權批發29,999,990港元資金以全數繳付299,999,900股股份的發行價 (附註27(v))。

# 財務資料附註

## 28 儲備 (續)

本公司

	股份溢價 人民幣千元	實繳盈餘 人民幣千元	其他 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零四年一月一日	(2,050)	—	—	(1,413)	(3,463)
股份發行開支	(5,947)	—	—	—	(5,947)
年度虧損	—	—	—	(60)	(60)
於二零零四年十二月三十一日	(7,997)	—	—	(1,473)	(9,470)
公開發售 (附註27(vi))	89,040	—	—	—	89,040
股份發行開支	(11,760)	—	—	—	(11,760)
重組影響 (附註1)	—	131,717	—	—	131,717
轉撥至股本 (附註27(v))	—	(31,800)	—	—	(31,800)
年度溢利	—	—	—	36,837	36,837
向附屬公司貸款的匯兌差額 (附註19(b))	—	—	(1,233)	—	(1,233)
僱員購股權計劃：					
— 僱員提供服務的價值	—	—	1,279	—	1,279
股息 (附註11)	—	—	—	(33,072)	(33,072)
於二零零五年十二月三十一日	<b>69,283</b>	<b>99,917</b>	<b>46</b>	<b>2,292</b>	<b>171,538</b>
代表：					
— 二零零五年擬派末期股息				33,098	
— 其他				(30,806)	
於二零零五年十二月三十一日的 保留溢利				<b>2,292</b>	

## 29 應付貿易賬款

賬齡分析詳情載列如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
現今至30天	38,829	31,881
31天至60天	20,352	15,897
61天至90天	253	533
超過91天	858	707
	<b>60,292</b>	<b>49,018</b>

## 30 銀行借貸

		二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
無抵押	(a)	9,927	—
有抵押	(b)	—	14,000

(a) 於二零零五年十二月三十一日的無抵押貸款乃借予紐福克斯光電的貸款，由紐福克斯配件提供擔保，年息5.05厘，於二零零六年九月二十一日到期。借貸於二零零五年十二月三十一日及二零零四年的賬面值與其公平值相若。

(b) 於各結算日抵押貸款的利率、償還期限及抵押品載列如下：

	二零零五年	二零零四年
年利率	—	4.78厘至5.31厘
償還期限	—	6至12個月
抵押品	—	物業、機器及設備和 土地使用權賬面淨值 總額人民幣 19,748,000元

## 31 業務合併

### (a) 收購附屬公司及業務－上海華靚職業技術培訓學校(「學校」)

二零零五年五月一日，本集團收購上海友成汽車服務有限公司(「友成」)旗下學校100%股權。友成是學校的前股東及在中國境內註冊成立之私營公司。所收購業務由二零零五年五月一日至二零零五年十二月三十一日期間貢獻約332,000元人民幣收益及帶來約97,000元人民幣虧損。該學校由二零零五年一月一日至收購日期的除稅前收益及溢利並無呈列，原因是並無適當保存收購前的賬冊及紀錄。

收購淨資產及商譽詳情如下：

	人民幣千元
購買代價：	
現金	120
所承擔負債淨額之公允價值－如下所示	35
	<hr/>
商譽(附註18)	155
	<hr/>

收購產生的資產及負債如下：

	所承擔負債之 公允價值
現金及現金等值物	53
物業、機器及設備(附註15)	96
預付經營租賃款項	6
存貨	80
應收款項	10
應付款項	(280)
	<hr/>
所承擔負債淨額	(35)
	<hr/>
用現金支付之購買代價	120
收購之附屬公司現金及現金等值物	(53)
	<hr/>
收購產生之現金流出	67
	<hr/>

由於被收購者並無適當保存收購前的賬目報告及紀錄，故不會呈列被收購者的資產及負債賬面值。

## 31 業務合併 (續)

### (b) 收購友成之業務：

二零零五年五月一日，本集團自友成收購若干業務及相關資產。友成經營特約經營權業務，提供汽車修理、養護及翻新服務以及銷售汽車產品。所收購業務由二零零五年五月一日至二零零五年十二月三十一日期間分別貢獻收益及純利約193,000元人民幣及54,000元人民幣。由於並無適當保存收購前的賬冊及紀錄，故不會呈列友成由二零零五年一月一日至收購日期的除稅前收益及溢利。

收購淨資產及商譽詳情如下：

	人民幣千元
購買代價：	
現金	1,380
收購淨資產之公平值－如下所示	(281)
	<hr/>
商譽 (附註18)	1,099

商譽撥歸收購業務的盈利能力，並預期本集團收購友成業務後的重大的協同優勢會繼續上升。

截至收購日，收購業務的資產及負債公平值：

	收購淨資產之 公允價值
物業、機器及設備 (附註15)	130
存貨	80
應收款項	71
	<hr/>
收購淨資產	281
	<hr/>
用現金支付之收購代價	1,380
收購現金及現金等值物	—
	<hr/>
收購產生之現金流出	1,380

由於被收購者並無適當保存收購前的賬目報告及紀錄，故不會呈列被收購者的資產及負債賬面值。

## 31 業務合併 (續)

### (c) 收購附屬公司－上海比佛利投資管理有限公司(「比佛利」)

二零零五年十一月八日，本集團以人民幣990,000元收購比佛利的99%股權，該公司於二零零五年七月七日以註冊資本人民幣1,000,000元成立。由於比佛利自成立至收購日尚未正式經營，故並無收購前收入或純利。

收購比佛利的淨資產及商譽詳情如下：

	人民幣千元
購買代價：	
現金	990
收購淨資產之公允價值－如下所示	(990)
<hr/>	
商譽	—

收購比佛利產生的資產及負債公平值如下：

	收購淨資產之 公允價值
物業、機器及設備 (附註15)	327
存貨	128
應收款項	755
現金及現金等值物	9
應付款項	(219)
<hr/>	
收購淨資產	1,000
減：少數股份持有人所持1%	(10)
<hr/>	
用現金支付之收購代價	990
收購現金及現金等價物	(9)
<hr/>	
收購產生之現金流出	981

被收購者的資產及負債與收購日的公平值相若。



## 31 業務合併 (續)

### (d) 比佛利收購業務

於二零零五年十一月八日至二零零五年十一月十五日期間，比佛利收購兩間當地公司的業務，該等公司從事經營提供汽車維修、養護及修飾服務和銷售汽車產品的特約商店。比佛利收購業務於二零零五年十一月十五日至二零零五年十二月三十一日期間為本集團帶來的收入及虧損淨額分別約人民幣1,041,000元及約人民幣72,000元。由於兩間當地公司並無適當保存收購前的賬目報告及紀錄，故不會呈列兩間收購實體於二零零五年一月一日至收購日期間的收入及除稅前溢利。

比佛利收購兩間當地公司的淨資產及商譽詳情如下：

	人民幣千元
購買代價：	
現金	4,593
收購淨資產之公平值－如下所示	(3,060)
	<hr/>
商譽 (附註18)	1,533

商譽撥歸收購業務的盈利能力，並預期本集團收購兩間當地實體業務後的重大的協同優勢會繼續上升。

收購產生的資產及負債公允價值如下：

	收購淨資產之 公平值
物業、機器及設備 (附註15)	1,100
無形資產－商標 (附註18)	1,299
無形資產－特約經營權合約 (附註18)	400
存貨	261
	<hr/>
收購淨資產	3,060
用現金支付之收購代價	4,593
現金及計入其他應付款項	(4,394)
	<hr/>
收購產生之現金流出	199

由於當地公司並無適當保存收購前的賬目報告及紀錄，故不會呈列被收購者的資產及負債賬面值。

截至二零零四年十二月三十一日止年度並無收購。

## 32 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：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
除稅前溢利	55,618	49,881
就下列各項作出調整：		
所得稅開支	9,924	37
物業、廠房及設備折舊	9,928	5,221
出售物業、廠房及設備虧損	—	110
出售投資物業收益	(1,704)	—
投資物業公允價值收益	(4,637)	—
租賃土地及土地使用權攤銷	106	275
商標攤銷	5	—
股份酬金開支	1,279	—
利息收入	(737)	(108)
利息開支	477	1,135
營運資金變動	70,259	56,551
存貨增加	(10,847)	(15,675)
應收貿易賬款(增加)/減少	(8,749)	3,573
預付款項、按金及其他應收款項 (增加)/減少	(29,972)	26,059
應收一名關連人士款項減少	418	154
應收一名董事款項增加	(5)	—
應付一名董事款項減少	—	3,022
應付貿易賬款增加/(減少)	11,274	(16,653)
應計項目及其他應付款項增加	5,303	1,151
應付董事款項(減少)/增加	(192)	71
經營活動所產生現金流入淨額	37,489	58,253

## 32 綜合現金流量表附註 (續)

(b) 收購附屬公司及業務所產生現金流入淨額披露於附註31。

	附註	現金流入淨額 人民幣千元
收購學校	31(a)	67
收購友成	31(b)	1,380
收購比佛利	31(c)	981
比佛利收購業務	31(d)	199
		2,627

(c) 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	—	—	—
轉撥自股份溢價	—	31,796	—	—
現金流出	(21,454)	—	—	(5,000)
於二零零四年十二月三十一日及 二零零五年一月一日	7,987	31,800	(256)	14,000
宣派股息	33,072	—	—	—
首次公開發售	—	10,600	—	—
現金流入，包括新銀行貸款	—	—	256	46,927
現金流出，包括償還銀行貸款	(40,762)	—	—	(51,000)
於二零零五年十二月三十一日	297	42,400	—	9,927

## 33 承擔

### (a) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃，就樓宇於將來支付的最低租金總額如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
一年內	3,847	5,058
第二至第五年（包括首尾兩年）	14,803	18,852
第五年之後	—	6,745
	<b>18,650</b>	<b>30,655</b>

二零零五年十二月三十一日，本集團並無重大經營租賃承擔（二零零四年：無）。

### (b) 資本承擔

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
物業、機器及設備		
— 已訂約但未撥備	6,250	—

二零零五年十二月三十一日，本集團並無重大資本承擔（二零零四年：無）。

## 34 關連人士交易

### (a) 關連人士的名稱及與本公司的關係

名稱	與本公司的關係
可士達	本公司某些董事投資的公司

### (b) 年內進行的關連人士交易

除附註23及附註24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：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
向可士達銷售貨品	7,449	4,822
主要管理人員薪酬(附註14)		
— 基本薪金及其他福利	4,392	1,140
— 股份酬金	448	—
	4,840	1,140

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。

## 35 或然負債

本集團和本公司截至二零零五年十二月三十一日並無重大或然負債(二零零四年：無)。

## 36 銀行融資

本集團的銀行融資度額如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
可獲取的銀行融資額度	150,000	163,000
減：已動用融資額（附註30）	(9,927)	(14,000)
未動用之融資額度	140,073	149,000

截至二零零五年十二月三十一日，並無抵押資產以獲取銀行融資。

## 37 結算日後事項

於二零零六年四月五日，Perfect Progress與安博貿易有限公司（「安博」）訂立協議（「協議」），在中國山東省成立一間合營公司（「合營公司」）。根據協議，合營公司的註冊資本為1,900,000美元，其中51%由Perfect Progress以現金出資，而其餘49%由安博以樓宇、租賃土地及土地使用權之形式出資。合營公司將經營製造及銷售汽車配件。於財務報表日期，申請成立合營公司的手續仍在辦理。