

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司根據開曼群島公司法，於開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，主要營業地點為香港夏愨道10號和記大廈2116室。本公司的股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。

本集團主要從事製造及銷售手袋產品、相關配件及成衣，以及提供相關的分包服務。年內，本集團收購蓓蕾（天津）乳業有限公司（「蓓蕾」）70%股本權益。該公司於中國成立，並於中國生產及銷售奶製品。

董事認為，於英屬處女群島註冊成立的Orientelite Investments Limited（「Orientelite」）乃本公司直屬控股公司，而於英屬處女群島註冊成立的China Enterprise Capital Limited乃本公司最終控股公司。

2. 財務報表編製基準

本公司綜合財務報表根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則、香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例的適用披露規定而編製。本綜合財務報表乃根據歷史成本法而編製，並經重估若干按公平價值列賬的樓宇作出修訂。

遵照香港財務報告準則編製財務報表須採用若干主要會計估計，此外亦要求管理層在採納本集團會計政策過程中作出判斷。涉及較大幅度之判斷及複雜性之範疇，或對本綜合財務報表有重大影響之假設及估計之範疇於財務報表附註4中披露。

採納新訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納全部香港會計師公會頒佈，且與本集團業務有關及於二零零五年一月一日或之後開始的會計期間生效的新訂香港財務報告準則。採納有關新訂香港財務報告準則並無令本集團的會計政策出現重大變動，惟下文所述者除外。

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。

採納香港會計準則第17號導致與租賃土地從物業、廠房及設備重新分類為預付租金有關的會計政策出現變動。租賃土地的前期預付款項於租期以直線法於綜合收入報表支銷，或倘出現減值，則減值亦於綜合收入報表支銷。而於往年，租賃土地按公平價值或成本減累計折舊及累計減值列賬。香港會計準則第17號已追溯應用。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2. 財務報表編製基準 (續)

採納新訂香港財務報告準則 (續)

採納香港財務報告準則第3號導致商譽的有關會計政策出現變動。截至二零零四年十二月三十一日前，商譽：

- 以直線法分五年攤銷；及
- 於各結算日就減值跡象進行評估。

根據香港財務報告準則第3號的條文(附註3(d))：

- 本集團自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已與商譽成本的相關減少對銷；
- 自截至二零零五年十二月三十一日止年度起，商譽會每年及於出現減值跡象時進行減值測試。

於二零零五年一月一日後，香港財務報告準則第3號已追溯應用。

採納香港會計準則第17號導致二零零四年一月一日的期初保留盈利增加3,912,000港元。截至二零零五年及二零零四年十二月三十一日止年度的影響如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
物業、廠房及設備減少	(3,869)	(3,953)
預付租金增加	6,465	6,635
物業重估儲備減少	(1,134)	(1,134)
累計虧損減少／保留盈餘增加	3,730	3,816
行政開支增加	86	96
每股虧損減少	—	—

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2. 財務報表編製基準 (續)

採納新訂香港財務報告準則 (續)

本集團並無應用以下已頒佈但尚未生效的新訂準則或詮釋。應用該等準則或詮釋將不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

香港會計準則第1號(經修訂)	資本披露 ⁽¹⁾
香港會計準則第19號(經修訂)	精算損益、集團計劃及披露 ⁽²⁾
香港會計準則第21號(經修訂)	於海外業務的淨投資 ⁽²⁾
香港會計準則第39號(經修訂)	預測集團內公司間交易的現金流量對沖會計處理 ⁽²⁾
香港會計準則第39號(經修訂)	選擇以公平價值入賬 ⁽²⁾
香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第4號(經修訂)	財務擔保合約 ⁽²⁾
香港財務報告準則第6號	礦產的開採及評估
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 ⁽¹⁾
香港財務報告準則詮釋第4號	釐定安排是否包含租賃 ⁽²⁾
香港財務報告準則詮釋第5號	終止運作、復原及環境修復基金產生權益的權利 ⁽²⁾
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—廢氣電力及電子設備 ⁽³⁾
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第7號	根據香港會計準則第29號嚴重通脹經濟下的財務報 告應用重列法 ⁽⁴⁾

- (1) 於二零零七年一月一日或之後開始的年度期間生效。
(2) 於二零零六年一月一日或之後開始的年度期間生效。
(3) 於二零零五年十二月一日或之後開始的年度期間生效。
(4) 於二零零六年三月一日或之後開始的年度期間生效。

3. 主要會計政策

編製此等綜合財務報表所應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所有附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。附屬公司指所有本集團有權監管其財務及經營政策的公司，一般附帶擁有超過半數投票權的股權。在評估本集團是否控制另一實體時，將考慮目前可行使或可轉換的潛在投票權是否存在及其影響。

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

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(a) 綜合賬目 (續)

本集團採用收購會計法為本集團所收購的附屬公司列賬。收購成本乃於交易當日所獲資產的公平價值、所發行的股本工具及所產生或承擔的負債，加上直接歸屬予收購事項的成本。在收購中被收購方的可辨別資產、負債及或然負債，均於收購當日按其公平價值作出計量。收購成本超出本集團應佔被收購方的可辨別淨資產、負債及或然負債的公平淨值部份乃列作商譽。倘收購成本低於本集團應佔的被收購方的可辨別淨資產、負債及或然負債的公平淨值，則有關差額將直接在綜合收入報表內確認。

公司內部交易及集團公司間交易的結餘和未變現利潤於綜合賬目時將予以撇銷。除非交易證明所轉讓資產出現減值，則未變現損失亦予以撇銷。附屬公司的會計政策已在必要時作出變動，以確保其與本集團所採用的會計政策一致。

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

聯營公司乃指一家由本集團對其有重大影響但無控制權的公司，一般附帶擁有20%至50%投票權的股權。於聯營公司的投資以權益會計法入賬，並初步按成本確認。本集團於聯營公司的投資包括於收購時確定的商譽（扣除任何累積減值虧損）。

本集團應佔收購後聯營公司的溢利或虧損於綜合收入報表中確認，而應佔收購後的儲備變動在儲備中確認。收購後的累積變動於投資的賬面值作調整。如本集團應佔聯營公司的虧損等於或超逾其佔聯營公司的權益（包括任何其他無抵押應收款項），則本集團不確認進一步的虧損，除非本集團代聯營公司承擔責任或支付款項。

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範圍內撇銷。除非交易證明所轉讓資產出現減值，則未變現虧損亦予以撇銷。聯營公司的會計政策已在必要時作出變動，以確保其與本集團所採用的會計政策一致。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(c) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所載項目，乃採用有關實體營運業務所在地的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。綜合財務報表以港元呈列，而港元乃本公司的功能及呈列貨幣。

(ii) 各實體的財務報表的交易及結餘

外幣交易按交易當日通行的匯率換算為功能貨幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債，按結算日適用的匯率換算。此換算政策引致的溢利及虧損將載於收入報表中，惟於股本內遞延作為符合作現金流量對沖或符合作投資淨額對沖則除外。

非貨幣項目（如持有以公平價值列入損益賬的股本工具）的匯兌差額，列為公平價值損益的一部份。非貨幣項目（如分類為可供出售金融資產）的匯兌差額，乃於權益內列作公平價值儲備。

(iii) 綜合賬目的換算

所有集團實體（並無採用過度通貨膨脹經濟的貨幣）的業績及財務狀況的功能貨幣如有別於本公司的呈列貨幣，均按以下方式換算為本公司的呈列貨幣：

- 於各資產負債表呈列的資產及負債乃按有關結算日的收市匯率換算；
- 各收入報表的收支乃按平均匯率換算（除非該平均匯率並非在有關交易當日通行匯率累積影響的合理估計內，在該情況下，收支按有關交易當日的匯率換算）；及
- 所有因此而產生的匯兌差額均分開確認為權益一部份。

於綜合賬目時，因換算於海外實體投資淨額及換算借款而產生的匯兌差額，均計入股東權益內。當出售海外業務時，有關匯兌差額於收入報表中確認為出售的部份收益或虧損。

因收購海外實體而產生的商譽及公平價值調整，均作為有關海外實體的資產與負債，並按收市匯率換算。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 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可辨別資產、負債及或然負債的數額。

本集團每年評估商譽減值，並按成本值減累計減值虧損列帳。出售附屬公司的收益及虧損，已計入與售出附屬公司相關的商譽賬面值。為方便評估減值情況，商譽被撥入現金產生單位。

(e) 資產減值

於各結算日，本集團均審閱其有形及無形資產（商譽除外）的賬面值，以釐定該等資產是否出現任何減值虧損跡象。倘出現有關跡象，則估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損（如有）。倘未能估計個別資產的可收回金額，則本集團估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

可收回金額乃公平價值減出售成本及使用價值的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量將予以稅前折讓率折讓至其現值，以反映目前貨幣時值的市場估計及與資產有關的風險。

倘資產（或現金產生單位）可收回金額估計低於其賬面值，則資產（現金產生單位）賬面值將扣減至其可收回金額。減值虧損於溢利或虧損即時確認，惟倘相關資產以重估金額列賬，則減值虧損將視作重估值減少。

倘減值虧損其後撥回，則資產（現金產生單位）賬面值增加至其可收回金額的經修訂估算，惟所增加的賬面值不得高於在往年並未確認資產（現金產生單位）減值虧損時釐定的賬面值。減值虧損撥回於收益表即時確認。惟倘相關資產以重估金額列賬，則減值虧損撥回將視作重估值增加。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(f) 物業、廠房及設備

樓宇主要包括工廠和辦公室。樓宇根據外部獨立估值師每隔不超過三年的期間進行的估值按公平價值減其後的折舊及減值虧損列賬。在估值日的任何累計折舊與資產的賬面值總額對銷，而淨額則重列至資產的重估金額。所有其他物業、機器及設備按歷史成本減折舊和減值虧損列賬。歷史成本包括收購該項目直接應佔的開支。成本可包括從權益中轉撥的利用外幣購買物業、機器及設備的合資格現金流量對沖產生的任何收益／損失。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為獨立資產（如適用）。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於收入報表支銷。

重估樓宇產生的賬面值增加撥入股東權益的物業重估儲備內。對銷同一資產過往增加的減少直接在權益的物業重估儲備對銷；所有其他減少均在收入報表支銷。

物業、廠房及設備的折舊，按足以撇銷該等成本或重估值減剩餘價值的比率，在估計可使用年內按直線法分攤計算，主要的折舊年率如下：

樓宇	2%-5%
廠房及機器	11%-50%
租賃物業裝修、傢俬及裝置	20%-50%
汽車	20%-25%
模組	25%

資產的剩餘價值及可使用年期在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。

出售物業、廠房及設備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。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(g) 租賃資產

(i) 經營租賃

經營租賃是指擁有資產的大部份風險及回報實質上由出租人保留的租賃。經營租賃的款額在扣除自出租人收取的任何獎勵金後，於租賃期內以直線法在收入報表中支銷。

(ii) 融資租賃

融資租賃是指將擁有資產(除合法業權外)的所有風險及回報實質上轉讓予本集團的租賃。融資租賃在開始時按租賃資產的公平價值或最低租賃付款現值的較低者入賬。

租金均分攤為資本性支出及財務費用。相應租賃承擔在扣除財務費用後確認為融資租賃項下義務。財務費用按資本結欠額的比例在收入報表中支銷。

(h) 存貨

存貨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。製成品及在製品的成本包括原料、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。可變現淨值乃按估計的正常銷售價格減去所有尚需投入的估計生產成本及估計銷售費用計算。

(i) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初期按公平價值確認，其後以實際利率法按攤銷成本(減除任何減值撥備)計算。貿易及其他應收款項的減值撥備於出現客觀證據，即證明本集團無法按應收款的原有條款收回所有到期金額時確認。撥備金額為資產的賬面值與估計未來現金流量現值(按實際利率貼現計算)間的差額。撥備金額於收入報表內確認。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(j) 現金及現金等值物

現金及現金等值物指銀行及手頭現金、存於銀行及其他金融機構的活期存款，及可隨時轉換為已知數額現金且沒有重大價值變動風險的短期及高度流通投資。就現金流量表而言，應要求償還及構成本集團現金管理一個完整部份的銀行透支亦列入現金及現金等值物。

(k) 借款

借款最初乃按公平價值（扣除已產生的交易成本）確認。倘若無法可靠計算借款的公平價值，則借款會在最初按成本確認。交易成本為直接歸屬予金融負債之發行或出售的增量成本，其中包括付予代理、顧問、經紀及交易商的費用和佣金、規管機構和證券交易所所收取的費用，以及轉讓稅和關稅。借款其後按經攤銷成本列賬，如扣除交易成本之後的收益和贖回價值出現差額，則於借貸期內以實際利率法在收入報表內確認。

除非本集團有權無條件將債務結算日期遞延至結算日後至少十二個月，否則借款將被劃分為流動負債。

(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。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(m) 撥備及或然負債

當本集團因過去事項須承擔現時的法定義務或推定義務，而履行該義務很可能需要付出經濟效益及有可靠的估計時，便為未確定時間或金額的負債確認為撥備。如果金錢的時間價值重大，撥備會以履行義務預期所需支出的現值列報。

當有需要付出經濟效益的可能性不大時，或其數額未能可靠地估計，除非付出之可能性極小，則須披露該義務為或然負債。潛在義務，其存在僅能以一個或數個未來事項的發生或不發生來證實，除非付出可能性極小，亦同時披露為或然負債。

(n) 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項。

現時應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與收入報表中所報溢利不同，乃由於前者不包括在其他年度應課稅或可扣稅收入或開支，並且不包括收入報表內永不課稅或扣稅的項目。本集團本期稅項乃按現行稅率或結算日時實際確立的稅率計算。

遞延稅項以資產及負債於其財務報表的賬面值與計算應課稅溢利相應稅基之間的差額確認，並使用資產負債表負債法入賬。遞延稅項負債通常會就所有應課稅臨時性差額確認，而遞延稅項資產乃按可能出現可利用臨時性差額扣稅的應課稅溢利時提撥。若於一項交易中，因商譽或因業務合併以外原因開始確認其他資產及負債而引致的臨時性差額既不影響應課稅溢利及會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按因於附屬公司及聯營公司之投資及於合營企業的權益而引致的應課稅臨時性差額而確認，惟若本集團可令臨時性差額撥回及臨時性差額有可能未必於可見將來撥回的情況除外。

遞延稅項資產的賬面值於每個結算日作檢討，並於沒可能會有足夠應課稅溢利恢復全部或部分資產價值時作調減。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(n) 稅項 (續)

遞延稅項乃按預期於負債清償或資產變現期間適用的稅率計算。有關稅率為現行稅率或於結算日時實際確立的稅率。遞延稅項於收入報表中扣除或計入收入報表，惟倘遞延稅項直接在股本權益中扣除或計入股本權益的情況（在此情況下遞延稅項亦會於股本權益中處理）除外。

(o) 關連人士交易

倘一名人士有能力直接或間接控制另一名人士或對另一名人士於作出財務及經營決定時發揮重大影響力，則兩名人士被視為有關連。倘多名人士受到共同控制或受到共同重大影響，則有關人士亦被視為有關連。關連人士可為個人（主要管理人員、主要股東及／或其近親）或其他實體，包括受本集團關連人士（如屬個人）重大控制的實體，以及為本集團或屬本集團關連人士的任何實體的僱員而設立的退休福利計劃。

(p) 結算日後事項

可提供有關本集團於結算日狀況的額外資料或顯示持續經營基準假設並不適合的結算日後事項屬於調整事項，均於財務報表內反映。並非調整事項的重大結算日後事項則於附註中披露。

(q) 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。

利息收入採用實際利率法按時間比例確認。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(r) 分類報告

分類報告指本集團內從事於供應產品及提供服務(業務分類),或者在一特定的經濟環境內供應產品或提供服務(地區分類)的可分辨部份,而各分類所承受的風險及獲得的回報並不相同。

分類資料按兩種分類形式呈報:(i)按第一類分類報告基準,業務分類;及(ii)按第二類分類報告基準,地區分類。

分類收益、支出、業績、資產及負債包括能直接歸類於某一分類及那些能夠按合理標準分配到各分類的項目。

無分配成本指集團整體性開支。分類資產主要包括物業、廠房及設備、預付租金、商譽、存貨及應收款項。分類負債包括經營負債。以上各項不包括稅項及公司借款等項目。

分類收益、支出、業績、資產及負債均在綜合賬項須予抵銷的集團內部結餘及交易之前列示,除非該等集團內部結餘及交易的抵銷乃在集團企業中的單一分類。分類間定價的條款與給予其他外界人士者相似。

分類資本開支指在期內購買分類資產(有形及無形)而產生的所有成本,但此等資產預期可在多於一個期間內使用。

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。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

4. 主要會計判斷及估算

本集團就未來作出估算和假設，並對其作出持續評估。有關估算和假設乃根據過往經驗及其他因素作出，包括在有關情況下合理預期會發生的未來事件。所得出的會計估算難免偏離實際的相關業績。以下估算和假設有很大機會令下一個財政年度的資產及負債賬面值出現重大調整。

(a) 評估商譽減值

就釐定商譽有否出現減值而言，須就商譽被分配至的現金產生單位的使用價值作出估算。在估計使用價值時，本集團須估計預期來自現金產生單位的未來現金流量及選取適用的折現率，以計算該等現金流量的現值。

(b) 所得稅

本集團須繳納多個司法管轄區的所得稅。在確定全球所得稅的撥備時，本集團須作出重大判斷。在正常業務過程中，有許多交易及計算均難以明確作出最終的稅務釐定。倘該等事宜的最終稅務結果與起初入賬的金額不同，該等差額將影響稅務釐定期內的所得稅及遞延稅項撥備。

5. 金融風險管理

本集團經營活動面臨各種金融風險：外幣風險、信貸風險和流動資金風險。本集團整體的風險管理是集中於金融市場的不可預測和尋求將對本集團財務所帶來的不良影響降至最低。

(a) 外幣風險

由於本集團大部分業務交易、資產及負債均主要以港元、美元及人民幣列值，故其承受的外幣風險不大。本集團的庫務政策為只會在在外幣風險（如有）對本集團有潛在重大財務影響時，進行外幣風險管理。本集團將繼續監察其外匯狀況，並於有需要時以外匯遠期合約對沖外幣風險。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理 (續)

(b) 信貸風險

本集團並無最度集中於信貸風險，其政策是確保將向信貸記錄良好的客戶作出銷售。

(c) 流動性風險

本集團的政策是定期監察現時及預期的流動資金需求，以確保維持足夠的現金儲備，符合其短期及較長期的流動資金需求。

6. 營業額、收益及分類資料

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
營業額		
手袋產品及相關配件		
銷售製成品	111,314	192,676
原料貿易	—	37,350
成衣		
分包費收入	4,410	5,693
奶製品		
銷售奶製品	62	—
	<u>115,786</u>	<u>235,719</u>
其他收益		
利息收入	40	358
租金收入	6	—
其他收入	—	446
	<u>46</u>	<u>804</u>
總收益	<u>115,832</u>	<u>236,523</u>

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

6. 營業額、收益及分類資料 (續)

(a) 主要呈報形式 – 業務分類

年內，為了更好地呈報本集團的經營業務，本集團將其業務分類進行重組，包括（其中包括）合併「手袋產品及相關配件」與「原料」分類（定義見二零零四年年報）及重新界定「手袋產品及相關配件」分類。有關比較數字已重新分類，以符合本年度的呈報方式。

於收購蓓蕾的控股權益後，本集團增設一項新的業務分類－「奶製品」。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、提供相關分包服務及原料貿易
- 成衣 — 製造及銷售成衣，以及提供相關分包服務
- 奶製品 — 製造及銷售液體奶、果汁及酸奶

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
- 中國 — 銷售製成手袋產品及相關配件
- 原料貿易
- 銷售液體奶、果汁及酸奶
- 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。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

6. 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 千港元	成衣 千港元	奶製品 千港元	本集團 千港元
截至二零零五年 十二月三十一日止年度				
營業額	111,314	4,410	62	115,786
分類業績	3,339	(3,693)	(227)	(581)
其他收益				46
註銷一間聯營公司的收益				299
應收款項減值準備撥回				2,040
無分配成本				(30,545)
經營虧損				(28,741)
融資成本				(1,418)
除稅前虧損				(30,159)
稅項抵免				2,441
年內虧損				(27,718)
於二零零五年十二月三十一日				
分類資產	54,570	5,895	47,426	107,891
無分配資產				34,256
總資產				142,147
分類負債	21,702	2,806	3,392	27,900
無分配負債				87,529
總負債				115,429
其他分類資料：				
資本開支	990	10	1,317	2,317
無分配款項				576
				2,893
折舊	4,779	2,730	160	7,669
無分配款項				5
				7,674
預付租金攤銷	170	–	–	170
應收款項減值準備撥回	2,040	–	–	2,040
存貨撇銷	318	–	–	318

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

6. 營業額、收益及分類資料 (續)

主要呈報形式－業務分類 (續)

	(經重列)			
	手袋產品及 相關配件 千港元	成衣 千港元	奶製品 千港元	本集團 千港元
截至二零零四年十二月三十一日止年度				
營業額	230,026	5,693	–	235,719
分類業績	(27,165)	(2,626)	–	(29,791)
其他收益				804
無分配成本				(74,578)
經營虧損				(103,565)
融資成本				(2,634)
應佔聯營公司溢利				94
除稅前虧損				(106,105)
稅項抵免				1,733
年內虧損				(104,372)
於二零零四年十二月三十一日				
分類資產	68,902	8,616	–	77,518
於聯營公司的權益				(299)
無分配資產				13,450
總資產				90,669
分類負債	50,405	1,995	–	52,400
無分配負債				54,467
總負債				106,867
其他分類資料：				
資本開支	3,242	888	–	4,130
折舊	5,001	3,391	–	8,392
預付租金攤銷	169	–	–	169
商譽攤銷	74	–	–	74
減值費用				
– 物業、廠房及設備	657	1,038	–	1,695
– 商譽	74	–	–	74
樓宇的重估虧絀	–	2,399	–	2,399
應收款項減值準備	49,247	–	–	49,247

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

6. 營業額、收益及分類資料 (續)

次要呈報形式 – 地區分類

	營業額		總資產		資本開支	
	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
美國	57,649	100,975	-	-	-	-
歐洲	14,135	67,556	-	-	-	-
中國	42,120	59,893	101,598	43,056	2,107	2,984
亞洲地區 (不包括中國)	1,882	7,295	29,539	47,912	786	1,146
	115,786	235,719	131,137	90,968	2,893	4,130
商譽			11,010	-		
於聯營公司的權益			-	(299)		
總資產			142,147	90,669		

7. 經營虧損

本集團經營虧損已扣除／(計入)下列各項：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元 (經重列)
出售存貨成本 (包括存貨撇銷)	73,558	217,286
折舊：		
自置物業、廠房及設備	7,674	8,286
租賃物業、廠房及設備	-	106
樓宇的重估虧絀	-	2,399
減值費用 (包括在其他經營開支)		
- 物業、廠房及設備	-	1,695
- 商譽	-	74
	-	1,769
員工成本 (包括董事酬金) (附註10)	33,348	33,301
核數師酬金	780	1,000
匯兌虧損淨額	105	1,080
商譽攤銷 (包括在行政開支) (附註17)	-	74
土地及樓宇的經營租約租金	640	759
存貨撇銷	318	682
物業、廠房及設備撇銷	12	-
出售物業、廠房及設備收益	-	(15)

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

8. 融資成本

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
銀行貸款及透支的利息	1,154	2,626
須於五年內悉數償還的其他貸款的利息	255	–
融資租賃的利息部分	9	8
	<u>1,418</u>	<u>2,634</u>

9. 稅項

在綜合收入報表中（計入）／扣除的稅項如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
香港利得稅		
本年度	54	94
海外稅項		
往年超額撥備	(2,495)	(1,827)
稅項抵免	<u>(2,441)</u>	<u>(1,733)</u>

香港利得稅乃按照本年度估計應課稅溢利以17.5%（二零零四年：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。

本集團除稅前虧損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：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元 (經重列)
除稅前虧損	<u>(30,159)</u>	<u>(106,105)</u>
按17.5%稅率計算	(5,278)	(18,568)
其他國家稅率差異產生的影響	(1,076)	(2,274)
毋須課稅的收入	(86)	(136)
不得因稅務用途扣減的開支	3,086	2,219
未確認其他暫時性差額的稅務影響	178	(39)
未確認稅務虧損的稅務影響	3,230	18,892
往年超額撥備	<u>(2,495)</u>	<u>(1,827)</u>
稅項抵免	<u>(2,441)</u>	<u>(1,733)</u>

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

10. 員工成本 (包括董事酬金)

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
工資及薪金	32,522	32,091
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))	193	207
— 向中國退休保障計劃作出 (附註(b))	393	237
其他福利	240	—
	33,348	33,301

附註:

- (a) 於二零零五年十二月三十一日, 本集團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, 於二零零五年十二月三十一日, 本集團會有約551,000港元 (二零零四年:653,000港元) 的負債。
- (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月薪的5%計算, 惟最多限於20,000港元。
- (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%至20%作出供款。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

11. 董事酬金及五名最高薪人士

(a) 董事酬金

截至二零零五年十二月三十一日止年度各董事酬金載列如下：

		袍金		基本薪金、 其他津貼及 實物利益		向退休金 計劃供款		合共	
		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	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
執行董事									
路嘉星先生	(a)	90	不適用	-	不適用	5	不適用	95	不適用
孫如暉先生	(a)	90	不適用	-	不適用	5	不適用	95	不適用
區致華先生	(b)	90	不適用	-	不適用	5	不適用	95	不適用
陳煒堅先生	(c)	-	不適用	90	不適用	5	不適用	95	不適用
謝頌聲先生	(c)	-	不適用	133	不適用	5	不適用	138	不適用
黃楚生先生	(d)	-	-	174	390	6	12	180	402
郭基豪先生	(d)	-	-	128	286	5	12	133	298
黃楚和先生	(f)	-	-	103	780	2	12	105	792
Andres Rosita女士	(f)	-	-	34	260	2	12	36	272
布崑鳴先生	(g)	不適用	-	不適用	454	不適用	10	不適用	464
		270	-	662	2,170	40	58	972	2,228
非執行董事									
周偉球先生	(a)	90	不適用	-	不適用	-	不適用	90	不適用
楊鼎立先生	(a)	90	不適用	-	不適用	-	不適用	90	不適用
Greer Thomas先生	(b)	90	不適用	-	不適用	-	不適用	90	不適用
李文濤先生	(h)	41	不適用	-	不適用	-	不適用	41	不適用
		311	-	-	-	-	-	311	-
獨立非執行董事									
梁君國博士	(a)	90	不適用	-	不適用	-	不適用	90	不適用
Zuchowski Sam先生	(a)	90	不適用	-	不適用	-	不適用	90	不適用
陸海林博士	(e)	78	不適用	-	不適用	-	不適用	78	不適用
余季華先生	(c)	39	不適用	-	不適用	-	不適用	39	不適用
陳尚君先生	(d)	60	60	-	-	-	-	60	60
楊西先生	(d)	20	13	-	-	-	-	20	13
黃天生先生	(i)	不適用	100	不適用	-	不適用	-	不適用	100
		377	173	-	-	-	-	377	173
		958	173	662	2,170	40	58	1,660	2,401

附註：

(不適用)

於相關年度並非董事

- (a) 於二零零五年五月二十六日獲委任
- (b) 於二零零五年五月二十六日獲委任並於二零零六年一月一日辭任
- (c) 於二零零五年一月二十五日獲委任並於二零零五年六月二十四日退任
- (d) 於二零零五年六月二十四日辭任／退任
- (e) 於二零零五年六月二十四日獲委任
- (f) 於二零零五年二月二十一日辭任
- (g) 於二零零四年十一月二十五日辭任
- (h) 於二零零五年九月二十三日獲委任
- (i) 於二零零四年十一月二十九日辭任

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

11. 董事酬金及五名最高薪人士 (續)

(a) 董事酬金 (續)

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(二零零四年：無)。

(b) 五名最高薪人士

於年內，應付予五名最高薪酬人士的薪酬如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
基本薪金及其他津貼	1,963	2,225
向退休金計劃供款	59	58
	2,022	2,283

截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團的五名最高薪人士包括三名前任董事，彼等於本公司出任董事期間的酬金反映於財務報表附註10呈報的分析內。

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人士包括四名董事，彼等的酬金反映於財務報表附註10呈報的分析內。

五名最高薪酬人士的酬金少於1,000,000港元。

截至二零零五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(二零零四年：無)。

12. 本公司股權持有人應佔虧損

本公司股權持有人應佔虧損約10,388,000港元(二零零四年：42,131,000港元)於本公司的財務報表中處理。

13. 股息

董事不建議派付截至二零零五年十二月三十一日止年度的股息(二零零四年：無)。

14. 每股虧損

每股虧損乃按照本公司股權持有人應佔虧損約27,089,000港元(二零零四年(經重列)：104,486,000港元)及年內已發行普通股241,842,230股的加權平均數(二零零四年：206,896,522股普通股，經二零零五年的供股調整後)計算。

由於截至二零零五年及二零零四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。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

15. 物業、廠房及設備

本集團

	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
成本值或估值						
於二零零四年一月一日	17,400	26,485	29,470	2,292	2,157	77,804
添置	97	3,200	657	159	17	4,130
出售	-	(108)	-	-	-	(108)
重估	(4,550)	-	-	-	-	(4,550)
於二零零四年十二月三十一日 及二零零五年一月一日	12,947	29,577	30,127	2,451	2,174	77,276
添置	-	802	711	1,359	21	2,893
收購一間附屬公司	-	30,961	66	926	-	31,953
出售／撤銷	-	-	(14)	(511)	-	(525)
匯兌差額	136	299	264	18	26	743
於二零零五年十二月三十一日	13,083	61,639	31,154	4,243	2,221	112,340
累計折舊及減值						
於二零零四年一月一日	1,688	18,424	19,451	1,840	1,965	43,368
年內折舊	601	3,185	4,329	181	96	8,392
出售	-	(46)	-	-	-	(46)
重估	(2,289)	-	-	-	-	(2,289)
減值費用	-	316	1,379	-	-	1,695
於二零零四年十二月三十一日 及二零零五年一月一日	-	21,879	25,159	2,021	2,061	51,120
年內折舊	581	3,482	3,326	208	77	7,674
撤銷	-	-	(2)	-	-	(2)
匯兌差額	-	218	232	11	23	484
於二零零五年十二月三十一日	581	25,579	28,715	2,240	2,161	59,276
賬面淨值						
於二零零五年十二月三十一日	12,502	36,060	2,439	2,003	60	53,064
於二零零四年十二月三十一日	12,947	7,698	4,968	430	113	26,156

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

15. 物業、廠房及設備 (續)

以上資產於二零零五年十二月三十一日的成本值或估值分析如下：

	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
成本	-	61,639	31,154	4,243	2,221	99,257
估值	13,083	-	-	-	-	13,083
	13,083	61,639	31,154	4,243	2,221	112,340

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：

	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
成本	-	29,577	30,127	2,451	2,174	64,329
估值	12,947	-	-	-	-	12,947
	12,947	29,577	30,127	2,451	2,174	77,276

(a) 本集團的樓宇按其賬面淨值分析如下：

	本集團	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元 (經重列)
在香港持有：		
10年至50年租約	1,934	1,977
在香港以外地區持有：		
50年以上租約	3,738	3,822
10年至50年租約	-	7,148
10年以下租約	6,830	-
	12,502	12,947

本集團的樓宇於二零零四年十二月三十一日作出重估。估值乃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。重估盈餘138,000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。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

15. 物業、廠房及設備 (續)

(b) 以下為樓宇(倘按歷史成本的基準載列)的賬面值：

	本集團	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元 (經重列)
成本	22,402	22,184
累計折舊	(7,424)	(6,595)
賬面淨值	14,978	15,589

(c) 本集團的廠房及機器、租賃物業裝修、傢俬及裝置於二零零四年十二月三十一日作出重估。估值乃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。減值1,695,000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。

本公司

	租賃物業裝修、 傢俬及裝置		
	千港元	汽車 千港元	合共 千港元
成本			
於二零零五年一月一日	—	—	—
添置	65	511	576
出售	—	(511)	(511)
於二零零五年十二月三十一日	65	—	65
累計折舊			
於二零零五年一月一日	—	—	—
年內折舊	5	—	5
出售	—	—	—
於二零零五年十二月三十一日	5	—	5
賬面淨值			
於二零零五年十二月三十一日	60	—	60

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

16. 預付租金

本集團的預付租金指位於香港以10至50年的中期租約持有的物業土地部份的預付經營租賃款項。

17. 商譽

	本集團	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
成本		
於一月一日	370	370
添置	11,010	—
採納香港財務報告準則第3號的影響	(370)	—
於十二月三十一日	11,010	370
累計攤銷及減值		
於一月一日	370	222
年內攤銷及減值	—	74
減值費用	—	74
採納香港財務報告準則第3號的影響	(370)	—
於十二月三十一日	—	370
賬面淨值		
於十二月三十一日	11,010	—

收購所產生的商譽於其估計可使用年期的5年內至二零零四年十二月三十一日止以直線法攤銷。由二零零五年一月一日起，收購所產生的商譽根據香港財務報告準則第3號的條文停止攤銷，且過渡條文規定本集團須以賬面值約370,000港元的累計攤銷及減值與商譽成本的相關減少對銷。

18. 於附屬公司的投資

	本公司	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
非上市股份，按成本	16,000	16,000
應收附屬公司款項（附註(a)）	82,210	31,224
減值虧損	98,210 (45,108)	47,224 (47,224)
	53,102	—

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

18. 於附屬公司的投資 (續)

附註：

- (a) 應收附屬公司款項為無抵押、免息及毋須於往後十二個月內償還。
 (b) 於二零零五年十二月三十一日，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	
				二零零五年	二零零四年
直接權益：					
Agricapital (Tianjin) Limited	英屬處女群島	在英屬處女群島 從事投資控股	面值1美元的 普通股1股	100%	-
Glory Access Limited	英屬處女群島	在英屬處女群島 從事投資控股	每股面值1美元 的普通股2,051,282股	100%	100%
間接權益：					
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%	51%
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%	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%	100%
惠州和寶黃氏手袋 有限公司 ⁽¹⁾⁽²⁾	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%	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%	100%
Wallmark Enterprise Company Limited - 澳門離岸商業服務 ⁽⁴⁾	澳門	暫無業務	面值100,000澳門元 的普通股1股	-	100%
蓓蕾(天津)乳業有限公司 ⁽¹⁾⁽³⁾	中國	在中國生產和銷售奶 類製品	註冊資本12,000,000美元	70%	-

- (1) 僅供識別。
 (2) 該公司乃中國的一間外國投資企業。
 (3) 該公司乃中國的一間中外股本合營企業。
 (4) 該公司於二零零五年十月七日撤銷註冊。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

19. 於聯營公司的權益

	本集團	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
非上市股份·按成本	400	400
應佔收購後累計虧損	(279)	(279)
	121	121
應付聯營公司款項(附註(b))	(420)	(420)
聯營公司撤銷註冊(附註(a))	299	-
	-	(299)

附註：

(a) 於二零零五年十二月三十一日，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	持有權益	
				二零零五年	二零零四年
FX Wealthmark International Limited (「FX Wealthmark」)	香港	暫無業務	每股面值1港元 的普通股400,000股	-	40%

於二零零五年十二月三十一日，FX Wealthmark正進行撤銷註冊。

(b) 應付聯營公司款項為無抵押、免息及無限定還款期。

20. 存貨

	本集團	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
原料	5,538	8,476
在製品	473	2,536
製成品	14,907	13,092
	20,918	24,104

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

21. 貿易及其他應收款項

	本集團		本公司	
	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
貿易應收款項	19,428	69,911	-	-
減：應收款項減值準備	(2,934)	(49,288)	-	-
貿易應收款項淨額	16,494	20,623	-	-
預付款項、按金及 其他應收款項	4,192	521	240	34
	20,686	21,144	240	34

本集團按業務種類給予其貿易客戶不同的賒賬期。客戶一般獲給予30至120日的賒賬期。於二零零五年十二月三十一日，貿易應收款項減應收款項減值準備的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
即期至30日	8,596	6,772
31日至60日	3,972	5,062
61日至90日	1,194	1,148
90日以上	2,732	7,641
	16,494	20,623

於二零零五年十二月三十一日，本集團貿易及其他應收款項的公平價值與相關賬面值相若。

22. 應收同系附屬公司款項

應收同系附屬公司款項為無抵押、免息及無限定還款期。

於二零零五年十二月三十一日，應收同系附屬公司款項的公平價值與相關賬面值相若。

23. 銀行結餘及現金

於二零零五年十二月三十一日，由在中國的附屬公司持有並以人民幣計值的本集團銀行結餘及現金為23,936,000港元（二零零四年：2,912,000港元）。該等款項匯出中國境外須受外匯管制條例規限。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

24. 股本

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
法定：		
1,000,000,000股每股面值0.1港元的普通股	100,000	100,000
已發行及繳足股款：		
300,000,000股（二零零四年：200,000,000股） 每股面值0.1港元的普通股	30,000	20,000

本公司截至二零零五年十二月三十一日止年度內已發行股本的變動摘要如下：

	已發行普通股數目	面值 千港元
於二零零五年一月一日	200,000,000	20,000
供股	100,000,000	10,000
於二零零五年十二月三十一日	300,000,000	30,000

於二零零五年八月十八日，透過供股按當時每持有兩股股份獲配一股供股股份的基準，發行每股面值0.1港元的100,000,000股新股份，每股股價為0.54港元。該等股份於各方面與現有股份享有同等權益。供股所得款項淨額約為52,700,000港元，用以收購蓓蕾。

25. 儲備

本公司

	股份溢價 千港元	累計虧損 千港元	擬派 末期股息 千港元	總額 千港元
於二零零四年一月一日	27,645	(5,557)	5,500	27,588
已付股息	-	-	(5,500)	(5,500)
年度虧損	-	(42,131)	-	(42,131)
於二零零四年十二月三十一日	27,645	(47,688)	-	(20,043)
於二零零五年一月一日	27,645	(47,688)	-	(20,043)
年度虧損	-	(10,388)	-	(10,388)
供股	44,000	-	-	44,000
供股費用	(1,303)	-	-	(1,303)
於二零零五年十二月三十一日	70,342	(58,076)	-	12,266

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

26. 應付直屬控股公司款項

應付直屬控股公司款項為無抵押、免息及毋須於往後十二個月內償還。

於二零零五年十二月三十一日，應付直屬控股公司款項的公平價值與相關賬面值相若。

27. 遞延稅項負債

遞延稅項使用負債法，採納主要稅率17.5%（二零零四年：17.5%），全數以暫時性差額計算。

遞延稅項負債的變動如下：

	本集團	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
於一月一日	288	288
匯兌差額	2	-
於十二月三十一日	290	288

本集團已確認的主要遞延稅項負債如下：

	本集團	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
加速稅項折舊	290	288

於結算日，本集團可用作對銷未來溢利總額107,079,000港元（二零零四年：94,772,000港元）的未動用稅務虧損為107,305,000港元（二零零四年：94,998,000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。未動用稅項虧損可作無限期結轉。

28. 貿易及其他應付款項

	本集團		本公司	
	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
貿易應付款項	2,972	3,241	-	-
其他應付款項	24,927	22,590	2,237	151
	27,899	25,831	2,237	151

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

28. 貿易及其他應付款項 (續)

於二零零五年十二月三十一日，貿易應付款項賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
即期至30日	2,389	1,284
31日至60日	303	1,046
61日至90日	1	652
90日以上	279	259
	<u>2,972</u>	<u>3,241</u>

於二零零五年十二月三十一日，本集團的貿易及其他應付款項的公平價值與相關賬面值相若。

29. 應付一間附屬公司少數股東款項

應付一間附屬公司少數股東款項為無抵押、免息及無限定還款期。

於二零零五年十二月三十一日，應付一間附屬公司少數股東款項的公平價值與相關賬面值相若。

30. 短期借款

	本集團		本公司	
	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
短期銀行貸款	-	22,911	-	-
銀行透支	1	72	-	-
其他貸款	10,000	-	10,000	-
	<u>10,001</u>	<u>22,983</u>	<u>10,000</u>	<u>-</u>

其他貸款為無抵押，按年利率8%計息及到期日為一年期。銀行透支須於接獲通知時償還。

短期借款的賬面值與其公平價值相若。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

31. 長期借款

	本集團	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
銀行貸款－無抵押	—	23,000
融資租約的責任	—	196
	—	23,196
長期借款的即期部份	—	(23,196)
	—	—

長期借款的賬面值與其公平價值相若。

32. 收購附屬公司

於二零零五年十二月十五日，本集團以現金代價人民幣55,000,000元（相等於約52,949,000港元）收購蓓蕾70%股本權益。所收購的淨資產及商譽的詳情如下：

	公平價值 千港元	被收購方的 賬面值 千港元
所收購淨資產：		
物業、廠房及設備	31,953	43,963
存貨	2,243	2,243
預付款項及按金	2,429	2,429
銀行結餘及現金	25,903	25,903
應付少數股東款項	(2,615)	(2,615)
淨資產	59,913	71,923
少數股東權益(30%)	(17,974)	
所收購淨資產的公平價值	41,939	
商譽	11,010	
現金代價總額	52,949	

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

32. 收購附屬公司 (續)

就收購附屬公司的現金流出淨額分析如下：

	二零零五年 千港元
現金代價	(52,949)
所收購的銀行結餘及現金	25,903
就收購附屬公司的現金流出淨額	(27,046)

收購蓓蕾所產生的商譽主要來自蓓蕾的預期盈利能力。

二零零五年十二月十五日至二零零五年十二月三十一日期間，蓓蕾對本集團貢獻收益約62,000港元及虧損淨額約2,849,000港元。倘收購事項於二零零五年一月一日已發生，本集團的收益將為約115,786,000港元及年內虧損約36,216,000港元。備考資料僅作說明用途，未必能真實反映倘收購事項確實於二零零五年一月一日完成以致本集團實際可達致的收益及經營業績，亦不擬作為對未來業績的預測。

33. 承擔

(a) 租賃承擔

於二零零五年十二月三十一日，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：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
一年內	1,551	1,040
一年後至五年內	1,851	3,225
	3,402	4,265

(b) 資本承擔

於結算日並未產生的資本開支如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
物業、廠房及設備已定約惟未撥備	1,548	-

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

33. 承擔 (續)

(c) 其他承擔

本集團已承諾由二零零五年十月一日起的首兩年，向蓓蕾的前主要股東Parmalat S.p.A. 每年繳付象徵式費用5,000美元（相等於約38,800港元）。此後，蓓蕾須於第三至第八年就使用註冊商標及若干產品的技術繳付按不同利率計算的專利費。第三至第八年的最低專利費如下：

	美元	相等於港元
定約第三年	80,000	620,800
定約第四年	100,000	776,000
定約第五年	120,000	931,200
定約第六年	150,000	1,164,000
定約第七年	170,000	1,319,200
定約第八年	190,000	1,474,400

34. 關連方交易

於年內，本集團於正常業務過程中與其關連方進行下列交易：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
已付一間關連公司租金	130	—
出售汽車予一間同系附屬公司	511	—

主要管理賠償的詳情披露於財務報表附註11。

35. 結算日後事項

根據二零零六年四月七日的配售及認購協議，將由Orientelite持有的20,000,000股本公司現有股份配售予不同獨立投資者，配售價為0.54港元（「補充性配售」），並將於補充性配售完成後，按相同價格向Orientelite發行20,000,000股新股份。所得款項淨額約10,460,000港元，將用作本集團的一般營運資金。截至本財務報表批准日期，補充性配售仍未完成。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

36. 比較數字

由於會計政策的變動及業務分類重組，若干比較數字已作調整或重新分類。進一步詳情分別披露於財務報表附註2及6。

37. 批准財務報表

財務報表已於二零零六年四月二十日由董事會批准。