

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 1. 一般資料

建福集團控股有限公司(「本公司」)於二零零四年十一月十日在開曼群島根據公司法註冊成立為受豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681 GT, George Town, Grand Cayman, British West Indies。香港主要營業地點為香港新界葵涌梨木道88號達利中心1106-8室。

本公司股份自二零零五年六月十六日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司的主要業務為設計、製造和銷售電子美髮產品、電子保健產品和其他小型家庭電器。

財務報表以港元，亦即本公司的功能性貨幣呈列。

## 2. 主要會計政策

### (a) 合規聲明

綜合財務報表乃根據由香港會計師公會(「香港會計師公會」)發出的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(以下統稱為「香港財務報告準則」)編製。此外，綜合財務報表亦遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例的適用披露規定。

### (b) 編製基準

財務報表乃根據歷史成本基準編製，惟以重估金額或公平值計量的香港若干租賃土地及樓宇、於中國樓宇以及金融工具除外。

於本年度，本集團已首次應用一系列由香港會計師公會發出於二零零五年一月一日或之後開始的會計期間生效的新香港財務報告準則。根據採納新香港財務報告準則，本集團的若干會計政策出現變動。採用新香港財務報告準則亦導致綜合收益表、綜合資產負債表、綜合現金流量表及綜合權益變動報表的呈列方式變動。呈列方式的變動已追溯應用。

適用的香港財務報告準則載列如下，二零零五年財務報表已根據有關規定重列(倘適合)。

香港會計準則第1號	財務報表的呈列
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、會計估算變動及誤差
香港會計準則第10號	結算日後事項
香港會計準則第12號	所得稅
香港會計準則第14號	分部呈報
香港會計準則第16號	物業、廠房及設備
香港會計準則第17號	租賃

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (b) 編製基準(續)

香港會計準則第18號	收益
香港會計準則第19號	僱員福利
香港會計準則第21號	外幣匯率變動的影響
香港會計準則第23號	借貸成本
香港會計準則第24號	關連人士披露
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	財務工具：披露及呈列
香港會計準則第33號	每股盈利
香港會計準則第37號	撥備、或然負債及或然資產
香港會計準則第39號	財務工具：確認及計量
香港財務報告準則第2號	以股份為基礎的支出
香港會計準則－詮釋第15號	經營租賃－獎勵

採納新訂／經修訂香港會計準則第1、2、7、8、10、12、14、16、18、19、21、23、24、27、33、37號及香港會計準則－詮釋第15號對本集團的會計政策概無重大影響。總括而言：

- 香港會計準則第8、16及21號影響財務報表若干披露。
- 香港會計準則第1、2、7、10、12、14、18、19、23、27、33、37號及香港會計準則詮釋－第15號並無對本集團的會計政策產生重大影響。
- 香港會計準則第24號影響有關連人士的識別及有關連人士交易的披露。

### 香港會計準則第17號－租賃

採納香港會計準則第17號導致與租賃土地有關的會計政策變動。於過往年度，業主佔用的租賃土地及樓宇計入物業、廠房及設備，並採用成本模式計量。於本年度，本集團採用香港會計準則第17號－租賃。根據香港會計準則第17號，土地及樓宇租賃的土地及樓宇部分就租賃分類而言分開考慮，除非租賃付款不可以在土地及樓宇部分之間可靠地分配，在此情況下，整項租賃一般視作一項融資租約處理。倘土地及樓宇部分之間的租賃付款可以可靠地進行分配，則於土地的租賃權益重新歸類為「於經營租約項下持作自用的租賃土地的權益」，並按成本列賬及以直線基準於租約期間攤銷。會計政策變動已追溯應用並透過以往期間調整及重列比較數字反映。

另一方面，倘土地及樓宇部分之間不能可靠地分配，則於土地的租賃權益持續作為物業、廠房及設備列賬。

### 香港會計準則第32號及第39號－金融工具

於本年度，本集團應用香港會計準則第32號「金融工具：披露及呈報」及香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」。香港會計準則第32號規定須追溯應用。香港會計準則第39號於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效，一般不允許追溯確認、解除確認或計量金融資產及負債。採用香港會計準則第32號及39號的主要影響概述如下：

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策 (續)

### (b) 編製基準 (續)

#### 香港會計準則第32號及第39號 – 金融工具 (續)

##### 金融資產及金融負債的分類及計量

本集團已就香港會計準則第39號所界定的金融資產及金融負債，應用有關分類及計量的過渡條文。

此變更對本年度及過往年度的財務報表並無重大影響。二零零五年的比較數字並無重列。

##### 債務及股本證券以外的金融資產及金融負債

由二零零五年四月一日起，本集團按照香港會計準則第39號分類及計量債務及股本證券以外的金融資產及金融負債(以往於會計實務準則第24號之範圍以外)。香港會計準則第39號項下的金融資產分類為「透過損益表按公平價值計量的金融資產」、「可供銷售金融資產」、「貸款及應收款項」或「持至到期金融資產」。金融負債一般分類為「透過損益表按公平價值計量之金融負債」或「透過損益表按公平價值計量的金融負債以外的金融負債(其他金融負債)」。「其他金融負債」以實際利息法按攤銷成本列賬。此變動對本年度及過往年度的財務報表並無重大影響，於二零零五年的比較數字並無重列。

##### 取消確認

根據香港會計準則第39號，金融資產只會於資產的現金流量的合約權利到期時，或資產已轉讓及有關轉讓符合香港會計準則第39號的取消確認資格時，方會取消確認。決定一項轉讓是否符合取消確認的資格乃透過結合風險與回報以及控制測試作出。本集團已應用相關過渡性條文，並就於二零零五年四月一日或以後轉讓的金融資產提早應用此項經修訂的會計政策。

於二零零五年，由於不符合香港會計準則第39號訂明有關金融資產取消確認的條件，故本集團以往視為或然負債處理的有追索權貼現票據約18,534,000港元列為有抵押銀行貸款。

##### 香港財務報告準則第2號 – 以股份為基礎的付款

於本年度，本集團已採納香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」，該準則規定本集團購買貨品或服務並以股份或股份權利作為代價(「股本結算交易」)，或以價值相等於一定數目股份或股份權利的其他資產作為代價(「現金結算交易」)時確認支出。香港財務報告準則第2號對本集團的主要影響乃有關本公司購股權於授予購股權日期釐訂的公平值在歸屬期間的開支。本集團對於二零零五年一月一日或之後授出的購股權採用香港財務報告準則第2號。

會計政策的變動導致本年度純利減少約1,000,000港元。由於二零零五年一月一日前本公司並無授出任何購股權，因此並無重列比較數字。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (c) 會計政策變動影響概要

(i) 採納香港會計準則第17號導致：

	二零零六年 三月三十一日 千港元	二零零五年 三月三十一日 千港元	二零零四年 四月一日 千港元
物業、廠房及設備減少	(3,247)	(3,288)	(1,790)
經營租約項下持作自用的租賃 土地的權益增加	3,247	3,288	1,790
資產淨值增加／(減少)	—	—	—

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>截至三月三十一日止年度</b>		
銷售成本減少－折舊費用	(71)	(44)
銷售成本增加－攤銷費用	71	44
年內溢利增加／(減少)	—	—

(ii) 採納香港財務報告準則第2號導致：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>於三月三十一日</b>		
以股份為基礎的酬勞儲備增加	1,000	—
<b>於截至三月三十一日止年度</b>		
行政開支增加－員工成本	1,000	—
每股基本盈利減少(仙)	0.2639	—
每股攤薄盈利減少(仙)	0.2628	—

### (d) 綜合基準

如本公司有能力直接或間接控制其他實體或業務的財務及營運政策，以從其業務中取得利益，則分類為附屬公司。綜合財務報表呈報本公司及其附屬公司(「本集團」)的業績時視其為單一實體，故集團內公司間的交易及結餘悉數撇銷。

於收購時，相關附屬公司的資產及負債按收購日期的公平價值計量。少數股東權益則按少數股東佔已確認資產及負債公平價值的比例呈列。

年內所收購或出售附屬公司的業績，乃由收購有效日期起或截至出售有效日期止(視乎情況而定)計入綜合收益表。

本公司於附屬公司的權益按成本扣減減值虧損(如有)列賬。集團內公司之間所有重大交易及結餘已於綜合賬目時撇銷。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (e) 附屬公司

附屬公司乃指本公司可對其行使控制權的實體。控制權乃指本公司有權控制其財務及營運政策，以從其業務中獲取利益。

### (f) 商譽

商譽指業務合併成本超逾於購入可識別資產、負債及或然負債的公平值的權益的部分。成本包括已知資產、已承擔負債及已發行股本工具的公平值加任何直接收購成本。

商譽撥充資本為無形資產，而賬面值的任何減值在收益表中扣除。

當可識別資產、負債及或然負債的公平值超逾已付代價的公平值，超出之數將全數計入收益表內。

### (g) 非金融資產減值

無指定使用年期的商譽及其他無形資產會於每年三月三十一日進行減值測試。其他非金融資產於有事件或情況轉變顯示不可收回賬面值時進行減值測試。當一項資產賬面值超過其可收回金額(即使用價值及公平值減出售成本兩者中的較高者)時，該資產將作出相應撇減。

當個別資產未能評估可收回金額時，該資產將按現金產生單位(即該資產所屬的最低資產層級，個別的資產層級有獨立可識別的現金流量)進行減值測試。商譽於首次確認時分配至預期可從產生該等商譽的合併的協同效益中受惠的各現金產生單位。

減值費用計入收益表中行政開支項下(如有)，除非該等減值費用撥回之前已在儲備內確認的收益。

### (h) 外幣

本集團實體以主要經濟環境經營的貨幣(「功能貨幣」)以外貨幣訂立的交易，在交易產生時按當時匯率予以記錄。外幣貨幣資產及負債於結算日按當時匯率換算。因重新換算未結算貨幣資產及負債而產生的匯兌差額同樣即時在收益表中確認，惟符合對海外業務沖投資淨額的外幣借款則除外。

在綜合賬目時，海外業務的業績按交易產生時當時相若匯率以港元換算。海外業務的所有資產及負債(包括因收購該等業務而產生的商譽)於結算日按當時匯率換算。按期初匯率換算期初資產淨值及按實際匯率換算海外業務業績而產生的匯兌差額直接確認為權益(「匯兌波動儲備」)。倘有關海外業務中長期貨幣項目(為本集團的投資淨額一部分)以本集團或有關海外業務的功能貨幣計值，則在換算長期貨幣項目時，於集團實體獨立財務報表的收益表確認的匯兌差額重新分類為外匯儲備。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (h) 外幣(續)

在出售海外業務時，截至出售日期在該業務外匯儲備確認的累計匯兌差額轉撥至收益表，作為出售時溢利或虧損一部分。

### (i) 金融工具

#### (i) 金融資產

本集團根據收購資產的目的為其金融資產進行分類。

貸款及應收款項為有固定或可釐定款項的非衍生金融資產，該等資產並無在活躍市場報價。該等資產乃主要透過向客戶提供的貨品及服務(應收貿易賬款)而產生，惟亦有納入其他類別的合約貨幣資產。於初次確認後每一結算日，該等資產以實際利息法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬。

#### (ii) 金融負債

本集團根據負債產生的目的對金融負債進行分類。

- 應付貿易賬款及其他短期貨幣負債乃分類為其他金融負債，按攤銷成本確認。
- 銀行借款首次確認時按扣除發行有關工具直接所佔任何交易成本後的貸款額確認。該等計息負債隨後以實際利息法按攤銷成本計量，確保還款期期間的任何利息開支乃按負債結餘以固定利率計入資產負債表。本文中「利息開支」包括初步交易成本及贖回時的應付溢價，以及負債未償還時的任何應付利息或票息。

#### (iii) 對沖會計法

對沖會計法僅在符合下列所有標準時用於金融資產及金融負債：

- 於對沖開始時，已有正式對沖關係指示和文件紀錄、本集團的風險管理目標及採用對沖的策略。
- 就現金流量對沖而言，預測交易中的對沖項目極可能出現，且可能面對現金流量變動之風險，因而最終影響溢利或虧損。
- 預計對沖工具公平值的累積變動介於獲對沖風險應佔對沖項目的公平值或現金流的累積變動的80%至125%(即預期極為有效)。
- 對沖之效力可可靠量度。
- 對沖按季度評估，依然極為有效。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (i) 金融工具(續)

#### (iii) 對沖會計法(續)

現金流對沖：當衍生金融工具被指定用於對沖已確認資產或負債的不既定現金流量或甚有可能發生的預計交易且對沖有效，則與已對沖風險有關之衍生金融工具所產生收益和虧損在股本內確認。

公平價值對沖：公平價值對沖用作抵銷現有資產或負債之公平價值變動風險，而有關之收益或虧損在損益賬或儲備確認。對沖工具按公平價值入賬，對沖工具的公平值歸于獲對沖風險。此調整在損益賬確認，以影響對沖工具產生的收益或虧損的效果。

#### (iv) 解除確認

當有關投資的未來現金流量的合約權屆滿，或當金融資產已轉讓及該項轉讓符合香港會計準則第39號的解除確認標準，則本集團解除確認該項金融資產。

### (j) 僱員福利

#### (i) 界定供款退休金計劃

向界定供款退休金計劃供款的義務在產生時於收益表內確認為開支。

#### (ii) 僱傭條例長期服務金

本集團的若干香港僱員在本集團已服務一定年期，符合資格在解除僱用時可根據香港僱傭條例獲得長期服務金。倘上述解除僱用符合僱傭條例列明的條件，本集團須支付該等款項。

#### (iii) 解除福利

解除福利只會於本集團有正式的具體辭退計劃且沒有撤回該計劃的實質可能性，並且明確表示會解除僱用或由於自願遣散而提供福利時，方會予以確認。

#### (iv) 僱員權益

僱員享有年假及長期服務假的權益，將於產生時予以確認。已就僱員在計至結算日所提供的服務的年假及長期服務假的作計責任作出撥備。

僱員可享有的病假及分娩假於直至僱員使用該等假期時予以確認。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (k) 以股份為基礎之付款

當僱員獲頒授購股權，於授出日期購股權的公平值乃於歸屬期在收益表中扣除。藉調整股本工具數目須考慮的非市場歸屬條件預期於各結算日歸屬，以便最終於歸屬期確認的累計金額乃以最終歸屬的購股權數量計算。市場歸屬條件乃將授出購股權的公平值作為因素計入。所有其他歸屬條件得以達成時，不論市場歸屬條件能否達成均會收取費用。累計開支不會因未能達成市場歸屬條件而作出調整。

倘購股權的條款及條件於歸屬前修訂，購股權的公平值增加(緊隨修訂前後計量)亦會按餘下歸屬期在收益表扣除。

倘股本工具授予僱員以外人士，則收益表會扣除已收貨品及服務之公平價值。

### (l) 租約

倘實質上租賃資產的擁有權附帶的所有風險及獎勵已轉讓至本集團(「財務租約」)，該資產視為已完全購入。初步確認為資產的款項乃按租期應付最低租金的現值。相應租約承擔呈列為負債。租約租金乃按資本及利息兩者間予以分析。有關利息按租約期間在收益表中扣除並計算，以得出租約負債固定比例。資本元素將欠付出租人的結餘減少。

倘實質上擁有權附帶的所有風險及獎勵獲出租人保留(「經營租約」)，根據租約應付的總租金按租期以直線法在收益表中扣除。

租賃物業的土地及樓宇就租約分類而言分開處理。所分配的土地成本被確認為於經營租約項下持作自用的租賃土地的權益，為收購承租人所佔物業長期權益而支付的首期款項。此等款項按成本值列賬，並於租賃期內以直線法於收益表攤銷。

### (m) 研究及開發成本

研究成本於產生時列作開支。如可顯示完成開發中產品在技術上可行及有此意圖，並且具備所需資源，而成本可予確定，以及有能力銷售或使用於將來或可產生未來經濟利益的資產，則任何與新產品或改良產品的設計、測試及生產技術有關的開發項目所產生的成本，將確認為一項資產，並且在預期產生未來利益期間按直線基準攤銷。

### (n) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本值或估值減累計折舊及累計減值虧損列賬。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (n) 物業、廠房及設備(續)

若干出於生產或行政目的持有的物業按重估值(亦即於估值日按現有用途下的公平值為基準，減任何其後的累計折舊及其後的累計減值虧損計量)計入資產負債表。重估乃經常進行，以確保賬面值與結算日以公平值所釐定者之間不會出現重大差異。

因重估該等物業而產生的任何重估增值均計入物業重估儲備，惟倘該等重估增值撥回同一資產之前確認為開支的重估減值，則該等重估增值會以過往在損益表扣減的減值為限撥入收益表。因重估物業而產生的賬面減值倘超逾就該資產的過往重估而於物業重估儲備持有的結餘(如有)，則視作開支作出扣減。

廠房及設備於估計使用年期按直線法按足以撇銷其成本之年率折舊。使用年期均會於每一結算日進行評估，並在適當時作出調整。估計使用年期如下：

於香港的租賃土地及樓宇	42年
於中國的樓宇	20-45年
租賃物業的裝修	租賃期限或5年期限之較短者
廠房及機器	10年
裝置、傢具及設備	5年
汽車	5年
模具	5年

只有當項目相關的未來經濟利益很可能流入本集團，並且能夠可靠計算該項目的成本時，其後的成本方會計入資產的賬面金額或確認為一項獨立資產(若適用)。所有其他維修及保養費用在產生的年度計入收益表中。

出售租賃樓宇以外的物業、廠房及設備的盈虧，為淨銷售收益與相關資產的賬面值之間的差額，在收益表中確認入賬。

### (o) 借貸成本

所有借貸成本於產生期內計入收益表列為開支。然而，因收購、建造或生產資產(需於一段長時間方能達到其原定的用途或作出售用途的資產)而直接產生的借貸成本，則撥充資本至該等資產的部份成本。如因於指定借貸用於支付該等資產的支出之前短暫投資於該等借貸而賺得任何收入，該等收入將從資本化的借貸成本中扣除。

### (p) 存貨

存貨最初以成本確認，之後按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本包括採購成本、轉換成本及將存貨運至現行地點及使其達到現時狀況所產生的其他相關成本。按先入先出計法釐定一般可替換品的成本。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (q) 收益確認

出售貨品的收益於出售貨品的所有權轉移至買方時(即交付貨品時)予以確認。

模具成本還款於達到雙方預期的所有償還模具開發成本條件及客戶正式確認時予以確認。

佣金收入於提供有關推薦及聯絡客戶的服務時予以確認。

經營租約項下的租金收入按直線法於有關租約租期內確認。

利息收入就未償還本金根據適用利率按時間基準累計。

### (r) 所得稅

本年度的所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃根據日常業務中的損益項目計算，並根據就所得稅而言屬非課稅或不獲減免項目而作出調整，以及使用於結算日已制定或實質已制定的稅率計算。

遞延稅項乃來自就財務申報而言資產及負債的賬面值與用作課稅而言的相應款項兩者之間的臨時差額，並使用資產負債表負債法列賬。除對會計及應課稅溢利均不會造成影響的已確認資產及負債外，所有臨時差額均確認為遞延稅項負債。遞延稅項資產在有可動用應課稅溢利以扣除臨時差額的情況下予以確認。遞延稅項乃以預計於期內適用的稅率計算，而負債或資產則根據於結算日已制定或實質已制定的稅率分別償還及變現。

遞延稅項乃於收益表內確認，除非與於股本中直接確認的項目有關則作別論，而在此情況下，遞延稅項亦直接於股本內確認。

### (s) 撥備及或然負債

如本集團因過去的事件須承擔法定或推定責任，而履行有關責任很可能引致可合理估計經濟效益的流出，則會就未確定時間或金額的負債確認撥備。

當不可能需要產生經濟效益流出時，或金額無法可靠估計，該債務則須披露為或然負債，除非產生經濟效益流出的可能性極低，則當別論。純粹憑一宗或多宗未來事件是否發生而確定存在的潛在債務，除非產生經濟效益流出的可能性極低，否則亦同時披露為或然負債。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (t) 股息

董事將擬派及宣派的中期股息直接確認為負債。

董事擬派的末期股息被分類為資產負債表內資本及儲備中的獨立保留溢利分派。獲股東批准的末期股息乃確認為負債。

### (u) 分類報告

分類是本集團可資識別的組成部份，涉及提供產品或服務(業務分類)或於特定經濟環境內提供產品或服務(區域分類)，而各自的風險及回報互有不同。

根據本集團的內部財務報告制度，出於該等財務報表目的，本集團已選擇將業務分類資料列為主要報告形式，而將區域分類資料列為次要報告形式。

分類收益、開支、業績、資產及負債包括某一分類的直接應佔項目及可合理分配予該分類的項目。例如，分類資產可能包括存貨、應收貿易賬款、廠房及設備。分類收益、開支、資產及負債撇除集團內公司間的結餘而釐定，而集團內公司間的交易於綜合過程中抵銷，除非集團內公司間公司的結餘及交易但同屬一個分類則除外。分類之間交易的定價按與其他外界人士相若的條款進行。

分類資本支出為期內產生以收購預期會使用超過一段期間的分類資產(包括有形及無形資產)的成本總額。

未分配項目主要包括金融及企業資產、計息貸款、借款、公司及融資費用。

## 3. 尚未生效的新會計政策的潛在影響

本集團尚未採用下列已公布但尚未生效的新香港財務報告準則。

香港會計準則第1號修訂	資本披露
香港會計準則第19號修訂	精算盈虧、集團計劃及披露
香港會計準則第21號修訂	於海外業務的淨投資
香港會計準則第39號修訂	預計集團內部交易的現金流對沖會計法
香港會計準則第39號修訂	公平值選擇權
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7號	金融工具：披露
香港財務報告準則－詮釋第4號	確定一項安排是否包括租賃
香港財務報告準則－詮釋第5號	解除、恢復及環境復康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	參與特定市場產生之責任－廢棄電力及電子設備
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第7號	應用香港會計準則第29號「嚴重通脹經濟中之財務報告」之重 列方法
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第8號	香港財務報告準則第2號的範圍
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第9號	重估內含衍生工具

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 3. 尚未生效的新會計政策的潛在影響(續)

本集團現正評估首次採用該等修訂、新準則及新詮釋預計對期內產生的影響。至目前為止，本集團相信，香港財務報告準則－詮釋第5號以及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第6號及第7號並不適用於本集團任何營運，且採用上述其他修訂、新準則及新詮釋不太可能對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

## 4. 營業額

本集團的主要業務為設計、製造及銷售電子美髮產品、電子保健產品及其他小型家庭電器。營業額指出售貨物的發票淨額，乃年內最重大的收益類別。

## 5. 其他收益

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
模具成本還款	5,484	7,734
佣金收入	—	2,861
利息收入	1,205	117
樣本銷售額	234	101
雜項收入	1,665	1,402
	<b>8,588</b>	<b>12,215</b>

## 6. 分類資料

分類資料乃就本集團的業務及區域分類而呈列。由於本集團在作出營運及財務決策時，以業務劃分類別較為適宜，故業務分類資料選定為主要報告形式。

### (a) 業務分類

本集團經營的單一業務為設計、製造及銷售電子美髮產品、電子保健產品及其他小型家庭電器。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 6. 分類資料(續)

### (b) 區域分類

本集團的收益主要來自歐洲、南北美洲、亞洲及澳洲的客戶，而本集團的業務活動則主要在香港及中國進行。

以下為本集團按客戶所在地劃分的銷售額分析：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
歐洲	261,751	341,257
北美及南美洲	82,158	35,426
亞洲	35,390	30,667
澳洲	19,574	48,064
非洲	4,678	9,496
	<b>403,551</b>	<b>464,910</b>

以下為按資產所在地區劃分的分類資產賬面值分析：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
香港	150,358	142,008
中國(不包括香港)	141,599	143,180
	<b>291,957</b>	<b>285,188</b>
商譽	1,403	1,403
	<b>293,360</b>	<b>286,591</b>

以下為按資產所在地區劃分的資本開支分析：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
香港	381	289
中國(不包括香港)	12,768	12,293
	<b>13,149</b>	<b>12,582</b>

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 7. 經營溢利

經營溢利已扣除／(計入)下列各項：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (經重列)
核數師酬金	475	300
確認為開支的存貨成本	356,874	370,729
物業、廠房及設備折舊		
— 擁有	11,701	10,282
— 根據融資租約持有	410	1,829
滙兌虧損淨額	1,344	1,521
員工成本(附註8)		
— 基本薪金、獎金、津貼及實物利益	58,015	50,569
— 減：中國分加工協議項下支付款項	(37,175)	(32,616)
	20,840	17,953
研發成本(附註(i))	4,361	4,532
根據經營租約持作自用租賃土地權益攤銷	71	44
經營租約開支	268	42
應收貿易賬款減值	199	5
陳舊存貨減值／(撥回)	443	(104)

附註：

(i) 研發成本主要包括負責研發工作的工程師的薪金，該等金額亦計入員工成本內。

## 8. 員工成本

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
員工成本(包括董事薪酬)包括：		
薪金及福利	56,548	50,121
退休福利計劃供款	467	448
以股份為基礎的付款開支(附註26)	1,000	—
	58,015	50,569

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 9. 融資成本

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
下列項目利息：		
銀行貸款及透支 (附註(i))	985	1,051
信託收據貸款	4,674	2,781
融資租約	69	80
	<b>5,728</b>	<b>3,912</b>

附註：(i) 銀行貸款及透支須於五年內悉數償還。

## 10. 稅項開支

綜合收益表的稅項開支金額如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
即期稅項－香港利得稅撥備		
一年內稅項	255	5,268
即期稅項－中國企業所得稅撥備		
一年內稅項	49	—
	<b>304</b>	<b>5,268</b>
遞延稅項 (附註 24)		
－本年度	338	234
－過往年度超額撥備	(41)	(145)
	<b>297</b>	<b>89</b>
	<b>601</b>	<b>5,357</b>

由於本集團於開曼群島或英屬處女群島並無產生應繳利得稅的收入，故並無就該等司法權區作出任何利得稅撥備。

香港利得稅乃根據年內估計應課稅溢利按17.5%(二零零五年：17.5%)的稅率計算。

根據中華人民共和國(「中國」)相關法例及規例，東莞家利來電器有限公司(「東莞家利來」)須按所得稅率24%繳納稅項。東莞家利來乃本集團於二零零五年三月二十三日收購的全資附屬公司，屬外資企業。於抵銷上年務虧損後，東莞家利來亦於二零零三年首個獲利年度起計兩年獲豁免繳納企業所得稅，隨後三年按適用稅率的50%繳納稅項。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 10. 稅項開支(續)

年內稅項開支可與綜合收益表所載的溢利對賬如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
除稅前溢利	4,748	62,760
按本地所得稅率17.5%計算的稅項	831	10,983
一間在其他司法權區營運的附屬公司採用不同稅率的影響	(100)	—
一間中國附屬公司稅務優惠	(49)	—
無須課稅收入對釐定應課稅溢利的稅務影響(附註(i))	(921)	(5,543)
不可減免的開支的稅務影響	881	62
過往年度遞延稅項負債超額撥備	(41)	(145)
所得稅開支	601	5,357

附註：

- (i) 此乃主要為附屬公司建福實業有限公司(「建福香港」)獲香港稅務局頒佈的釋義及執行指引第21號的規定豁免的一半應課稅溢利的稅務影響。

## 11. 股息

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
中期，按每股0.01港元(二零零五年：零)派付	4,000	—
特別，已派付每股零港元(二零零五年：0.1港元)(附註(i))	—	40,000
末期，擬派每股0.003港元(二零零五年：零)(附註(ii))	1,200	—
	5,200	40,000

附註：

- (i) 該金額指本集團進行重組之前一間附屬公司向其當時之股東宣派之股息。
- (ii) 董事建議派發末期股息每股0.003港元。此項擬派股息並未於二零零六年三月三十一日列作應付的股息，而是列作於截至二零零六年三月三十一日止年度的保留溢利分派。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 12. 每股盈利

本公司普通權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	截至三月三十一日止年度	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
盈利：		
計算每股基本及攤薄盈利的盈利(本公司權益持有人應佔年內溢利)	4,147	57,403
股份數目：		
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	378,904	300,000
具攤薄作用普通股的影響：		
購股權	1,679	不適用
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	380,583	不適用

由於在截至二零零五年三月三十一日止年度內並無出現攤薄事項，故並無呈列該年度每股攤薄盈利。

## 13. 董事及五名最高薪人士的酬金

(a) 董事酬金：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
袍金	228	—
薪金、津貼及其他福利	5,487	3,705
酌情花紅	—	195
退休福利計劃供款	36	36
	5,751	3,936

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 13. 董事及五名最高薪人士的酬金(續)

### (a) 董事酬金：(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度的董事薪酬如下：

	袍金	薪金	酌情花紅	其他福利	基於股份 的付款	僱主向 退休金 計劃供款	合計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>執行董事</b>							
林偉明先生	—	2,127	—	45	—	12	2,184
譚治生先生	—	2,127	—	35	—	12	2,174
陳國棟先生	—	1,153	—	—	—	12	1,165
<b>獨立非執行董事</b>							
趙帆華先生	76	—	—	—	—	—	76
李智聰先生	76	—	—	—	—	—	76
李達華先生	76	—	—	—	—	—	76
	228	5,407	—	80	—	36	5,751

截至二零零五年三月三十一日止年度的董事薪酬如下：

	袍金	薪金	酌情花紅	其他福利	基於股份 的付款	僱主向 退休金 計劃供款	合計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>執行董事</b>							
林偉明先生	—	1,430	—	—	—	12	1,442
譚治生先生	—	1,430	—	—	—	12	1,442
陳國棟先生	—	845	195	—	—	12	1,052
	—	3,705	195	—	—	36	3,936

年內，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬之安排(二零零五年：無)。

除上述外，本集團於截止二零零五年三月三十一日止年度概無向任何其他董事支付酬金。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 13. 董事及五名最高薪人士的酬金(續)

(b) 五名最高薪人士：

於截至二零零六年三月三十一日止年度，五名最高薪人士包括三名董事(二零零五年：三名)，該等董事的酬金於上述分析中呈列。年內應付其他兩名人士(二零零五年：二名)的酬金概述如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
薪金、津貼及其他福利	1,681	1,705
酌情花紅	—	381
退休福利計劃供款	24	24
以股份支付的酬勞	600	—
	<b>2,305</b>	<b>2,110</b>

酬金分屬以下範圍：

	人數	
酬金範圍	二零零六年	二零零五年
零港元 — 1,000,000港元	—	2
1,000,001港元 — 1,500,000港元	2	—

於截至二零零六年三月三十一日止年度，本集團並無向任何董事或五名最高薪人士支付任何酬金，作為邀請加盟本集團或加盟本集團後的獎金或作為離職補償(二零零五年：無)。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 14. 物業、廠房及設備

### 本集團

	於香港的 租賃土地 及樓宇 (附註(i)、 (ii)) 千港元	於中國的 樓宇 (附註(ii)) 千港元	租賃 物業的裝修 千港元	廠房及 機器 千港元	裝置、 傢具 及設備 千港元	汽車 千港元	模具 千港元	合計 千港元
<b>成本或估值</b>								
於二零零五年四月一日， 如之前呈報	15,938	45,764	4,667	32,275	11,939	2,378	34,974	147,935
採納香港會計準則第17號 的影響(附註2(c))	—	(4,963)	—	—	—	—	—	(4,963)
於二零零五年四月一日，經重列	15,938	40,801	4,667	32,275	11,939	2,378	34,974	142,972
添置	—	—	1,035	763	3,009	—	8,342	13,149
出售	—	—	—	(2,425)	(455)	(1,417)	(6,445)	(10,742)
重估時撇銷累計折舊	(4,403)	(5,355)	—	—	—	—	—	(9,758)
重估盈餘	1,555	10,536	—	—	—	—	—	12,091
貨幣調整	—	18	—	21	5	4	—	48
於二零零六年三月三十一日	13,090	46,000	5,702	30,634	14,498	965	36,871	147,760
包括：								
按成本	—	—	5,702	30,634	14,498	965	36,871	88,670
按估值	13,090	46,000	—	—	—	—	—	59,090
	13,090	46,000	5,702	30,634	14,498	965	36,871	147,760
<b>累計折舊及減值</b>								
於二零零五年四月一日， 如之前呈報	4,122	6,094	3,963	16,591	6,108	2,245	27,229	66,352
採納香港會計準則第17號 的影響(附註2(c))	—	(1,675)	—	—	—	—	—	(1,675)
於二零零五年四月一日，經重列	4,122	4,419	3,963	16,591	6,108	2,245	27,229	64,677
年內折舊	281	936	521	3,097	2,433	64	4,779	12,111
出售時撥回	—	—	—	(2,425)	(455)	(1,417)	(6,445)	(10,742)
重估時撇銷成本	(4,403)	(5,355)	—	—	—	—	—	(9,758)
貨幣調整	—	—	—	7	3	1	—	11
於二零零六年三月三十一日	—	—	4,484	17,270	8,089	893	25,563	56,299

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 14. 物業、廠房及設備(續)

### 本集團

	於香港的 租賃土地 及樓宇 (附註(i)、 (ii)) 千港元	於中國的 樓宇 (附註(ii)) 千港元	租賃 物業的裝修 千港元	廠房及 機器 千港元	裝置、 傢具 及設備 千港元	汽車 千港元	模具 千港元	合計 千港元
<b>成本</b>								
於二零零四年四月一日， 如之前呈報	15,938	43,284	4,180	34,711	6,897	2,320	33,181	140,511
採納香港會計準則第17號 的影響(附註2(c))	—	(3,421)	—	—	—	—	—	(3,421)
於二零零四年四月一日，經重列	15,938	39,863	4,180	34,711	6,897	2,320	33,181	137,090
添置	—	—	478	1,637	5,369	—	5,098	12,582
收購附屬公司	—	938	9	905	177	58	—	2,087
出售	—	—	—	(4,978)	(504)	—	(3,305)	(8,787)
於二零零五年三月三十一日， 經重列	15,938	40,801	4,667	32,275	11,939	2,378	34,974	142,972
<b>累計折舊及減值</b>								
於二零零四年四月一日， 如之前呈報	3,770	5,164	3,032	18,432	4,497	2,064	26,025	62,984
採納香港會計準則第17號 的影響(附註2(c))	—	(1,631)	—	—	—	—	—	(1,631)
於二零零四年四月一日，經重列	3,770	3,533	3,032	18,432	4,497	2,064	26,025	61,353
年內折舊	352	886	931	3,137	2,115	181	4,509	12,111
出售時撥回	—	—	—	(4,978)	(504)	—	(3,305)	(8,787)
於二零零五年三月三十一日， 經重列	4,122	4,419	3,963	16,591	6,108	2,245	27,229	64,677
<b>賬面淨值</b>								
<b>二零零六年三月三十一日</b>	<b>13,090</b>	<b>46,000</b>	<b>1,218</b>	<b>13,364</b>	<b>6,409</b>	<b>72</b>	<b>11,308</b>	<b>91,461</b>
二零零五年三月三十一日	11,816	36,382	704	15,684	5,831	133	7,745	78,295

附註：

- (i) 本集團於租賃土地及樓宇的權益乃位於香港及根據中期租約持有。作為本集團獲授銀行融資(附註30)的部份抵押品的租賃土地及樓宇已於年內解除。
- (ii) 本集團位於香港的租賃土地及樓宇和位於中國的樓宇先前按成本入賬，於二零零六年三月三十一日由獨立物業估值師普敦國際評估有限公司按市值基準進行重估。倘重估物業按歷史成本基準計量，則賬面淨值將分別為11,535,000港元及35,464,000港元(二零零五年：11,816,000港元及36,382,000港元，重列)。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 14. 物業、廠房及設備(續)

附註：(續)

(iii) 本集團根據融資租約持有的物業、廠房及設備的賬面淨值概述如下：

	廠房及機器 千港元	裝置、傢具 及設備 千港元	合計 千港元
於二零零六年三月三十一日	369	706	1,075
於二零零五年三月三十一日	5,783	1,135	6,918

## 15. 於經營租約項下持作自用的租賃土地的權益

本集團

	千港元
<b>原值</b>	
於二零零四年四月一日之前呈報	—
採納香港會計準則第17號的影響(附註2(c))	3,421
於二零零四年四月一日一經重列	3,421
收購附屬公司	1,542
於二零零五年三月三十一日一經重列	4,963
貨幣調整	31
<b>於二零零六年三月三十一日</b>	<b>4,994</b>
<b>攤銷</b>	
於二零零四年四月一日之前呈報	—
採納香港會計準則第17號的影響(附註2(c))	1,631
於二零零四年四月一日一經重列	1,631
年內攤銷	44
於二零零五年三月三十一日一經重列	1,675
年內攤銷	71
貨幣調整	1
於二零零六年三月三十一日	1,747
<b>賬面淨值</b>	
<b>於二零零六年三月三十一日</b>	<b>3,247</b>
於二零零五年三月三十一日	3,288

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 15. 於經營租約項下持作自用的租賃土地的權益(續)

本集團於經營租約項下持作自用的租賃土地的權益包括：

	二零零六年 三月三十一日 千港元	二零零五年 三月三十一日 千港元 (經重列)
位於中國的租賃土地：		
中期租賃	3,247	3,288

## 16. 商譽

本集團

	千港元
<b>成本</b>	
於二零零五年四月一日及二零零六年三月三十一日	1,403
<b>減值</b>	
於二零零五年四月一日及二零零六年三月三十一日的結餘	—
<b>成本</b>	
於二零零四年四月一日	—
因收購附屬公司產生	1,403
於二零零五年三月三十一日	1,403
<b>減值</b>	
於二零零四年四月一日及二零零五年三月三十一日的結餘	—
<b>賬面值</b>	
於二零零六年三月三十一日	1,403
於二零零五年三月三十一日	1,403

該金額指由收購家利來電器有限公司(「家利來香港」)及其附屬公司(「家利來集團」)而產生的商譽，有關收購已於二零零五年三月二十三日完成。

於二零零五年三月三十一日，商譽已於減值測試前分配至單一現金產生單位家利來集團。可收回金額已按使用價值計算。該計算以根據管理層批准的五年財政預算及13%的折現率計算的現金流量預測為計算基準。首個財政期間的現金流量按管理層估計的銷售訂單數量計算。第三至五個財政期間的現金流量乃按10%的穩定增長率推算。預算毛利率根據該單位的過往表現及管理層對市場發展的預測而釐定。管理層相信，任何此等假設的任何可能合理變化不會導致現金產生單位的賬面總值超逾可收回價值總額。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 17. 於附屬公司的投資

本公司

非上市股份，按成本

二零零六年  
千港元

二零零五年  
千港元

58

58

應收一家附屬公司的結餘乃無抵押、免息及須於要求時償還。

截止二零零六年三月三十一日的附屬公司的詳情如下：

公司名稱	業務架構形式	註冊成立/ 註冊及營業地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	本公司應佔所有權 權益百分比		主要業務
				直接	間接	
Asia Pilot Development Limited	法團	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股
建福香港	法團	香港	1,000,000港元	—	100%	設計、製造及銷售 電子美髮產品、 電子保健產品 及其他小型 家庭電器
Sky Ocean Group Limited	法團	英屬處女群島	1美元	—	100%	投資控股
家利來香港	法團	香港	10,000港元	—	100%	投資控股及貿易
東莞家利來	法團	中華人民共和國	人民幣4,240,000元	—	100%	設計、製造及銷售 電子美髮產品及 其他電器

各附屬公司於年末或本年度內任何時間概無任何債務證券。

## 18. 存貨

本集團

原材料  
在製品  
成品

二零零六年  
千港元

二零零五年  
千港元

39,109

42,702

2,805

4,204

12,293

13,975

54,207

60,881

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 19. 應收貿易賬款及票據

### 本集團

本集團授出的信貸期一般由14至90日不等。

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
應收貿易賬款	42,640	38,386
應收票據	26,723	8,494
	<b>69,363</b>	<b>46,880</b>

應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
賬齡：		
60日內	26,458	27,456
61至120日	8,264	7,045
121至365日	5,252	2,947
365日以上	2,666	938
	<b>42,640</b>	<b>38,386</b>

應收票據一般於一至三個月內到期。

年內本集團將為數18,534,000港元的附追索權之滙票轉讓予銀行以換取現金。有關交易已列為有抵押銀行貸款。

應收貿易賬款及票據包括以下按有關實體的功能性貨幣以外的貨幣列值的重大金額：

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
人民幣	3,879人民幣	5,447人民幣
美元	8,465美元	5,325美元

董事認為應收貿易賬款及票據的賬面值與其公平值相若。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 20. 綜合現金流量報表補充資料

### 本集團

(a) 現金及現金等價物結餘分析載列如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
現金及銀行結餘	63,334	77,176

現金及現金等價物包括以下按有關實體的功能性貨幣以外的貨幣列值的金額：

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
美元	1,392美元	1,287美元
人民幣	1,266人民幣	3,199人民幣
日圓	19,674日圓	177,543日圓
韓圓	371韓圓	371韓圓

(b) 重大非現金交易

截至二零零五年三月三十一日止年度，本集團以約880,000港元購買物業、廠房及設備，並透過融資租約協議清付。

截至二零零五年三月三十一日止年度，建福香港宣佈派發特別股息每股4,000港元(合共40,000,000港元)，導致應付股息總額增加至約57,429,000港元。其中約24,940,000港元與年內付予董事的非貿易性墊款產生的應收董事結餘抵銷。於二零零五年三月三十一日的未償還款項約為32,489,000港元，於二零零六年三月三十一日已全數支付。

## 21. 應付貿易賬款及票據

### 本集團

供應商授出的信貸期一般由30日至120日不等。應付貿易賬款及票據賬齡分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
賬齡：		
60日內	36,888	39,021
61至120日	7,054	10,260
121至365日	1,862	5,738
365日以上	487	279
	46,291	55,298

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 21. 應付貿易賬款及票據(續)

應付貿易賬款及票據包括以下按有關實體的功能性貨幣以外的貨幣列值的金額：

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
人民幣	4,281	2,550
美元	198	189

董事認為應付貿易賬款及票據的賬面值與其公平值相若。

## 22. 借貸

本集團

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
有抵押借貸包括：		
信託收據貸款	57,964	71,629
銀行貸款，有抵押	22,847	25,997
	<b>80,811</b>	<b>97,626</b>

上述借貸的到期情況如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一年內	69,204	90,004
第二年	4,030	4,062
第三至第五年(首尾兩年包括在內)	7,577	3,560
	<b>80,811</b>	<b>97,626</b>
已計入流動負債的一年內應付款項	<b>(69,204)</b>	<b>(90,004)</b>
	<b>11,607</b>	<b>7,622</b>

借貸包括以下按有關實體的功能性貨幣以外的貨幣列值的重大金額：

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
美元	699	1,390
日圓	—	505,170

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 22. 借貸(續)

銀行貸款按介乎一個月、兩個月、三個月或六個月香港銀行同業拆息加1.5厘至2厘(二零零五年：1.875厘至2.375厘)的年利率計算。年內，建福香港的物業、董事提供的個人擔保及銀行存款抵押已獲解除，並以本公司的公司擔保取代。

## 23. 融資租約承擔

### 本集團

本集團的融資租約承擔應按以下安排支付：

	最低租約付款		最低租約付款現值	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
應付融資租約款項：				
一年內	479	1,045	457	1,014
第二至第三年(首尾兩年 包括在內)	158	633	155	599
	637	1,678	612	1,613
減：未來融資費用	(25)	(65)		
租約承擔的現值	612	1,613		
減：計入流動負債的一年內 應付款項			(457)	(1,014)
一年後到期款項			155	599

本集團租賃機器及設備供其業務營運。該等租約列為融資租約，剩餘租賃年期為2年。

本集團在融資租約下之責任以出租人於出租資產下設置的抵押作為擔保(附註14(iii))。年內，董事提供的個人擔保已解除，並以本公司的公司擔保取代。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 24. 遞延稅項

### 本集團

	於二零零五年 四月一日 千港元	於本年度 收入扣除 千港元	於物業重估 儲備扣除 千港元	於二零零六年 三月三十一日 千港元
加速稅項折舊	2,823	314	2,980	6,117
稅項虧損	—	(17)	—	(17)
	2,823	297	2,980	6,100

	於二零零四年 四月一日 千港元	於本年度 收入扣除 千港元	於二零零五年 三月三十一日 千港元	
加速稅項折舊		2,734	89	2,823

就資產負債表的呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已抵銷。以下為就財務報告目的而言的遞延稅項結餘分析：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
遞延稅項負債	6,117	2,823
遞延稅項資產	(17)	—
	6,100	2,823

於結算日，本集團可用作抵銷未來溢利的未動用稅項虧損為100,237港元（二零零五年：無）。就該等虧損確認的遞延稅項資產為17,542港元（二零零五年：無）。該等未動用稅項虧損並無到期日。

## 25. 股本

### 本公司

法定股本	附註	每股面值0.001港元 的普通股數目	面值 港元
於註冊成立時及二零零五年三月三十一日	(i)	500,000,000	500,000
法定股本增加	(vi)	500,000,000	500,000
於二零零六年三月三十一日		1,000,000,000	1,000,000

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 25. 股本 (續)

### 本公司

已發行股本	附註	每股面值0.001港元 的普通股數目	面值 港元
註冊成立時以未繳股款方式配發及發行 於二零零四年十一月十九日	(ii), (iii)	1	—
以未繳股款方式配發及發行 於股份交換時發行股份	(ii), (iii)	1	—
於收購附屬公司時發行股份	(iii)	58,399,998	58,400
於二零零五年三月二十三日發行新股份	(iv)	14,400,000	14,400
	(v)	27,200,000	27,200
於二零零五年三月三十一日		100,000,000	100,000
於二零零五年五月二十七日 以未繳股款方式配發及發行 新發行股份	(vii)	200,000,000	—
股份溢價賬撥充資本	(viii)	100,000,000	100,000
	(vii)	—	200,000
<b>於二零零六年三月三十一日</b>		<b>400,000,000</b>	<b>400,000</b>

附註：

- (i) 本公司於二零零四年十一月十日在開曼群島註冊成立，法定股本為500,000港元，分為500,000,000股每股面值0.001港元的股份。
- (ii) 於註冊成立時，本公司以未繳股款方式配發及發行一股面值為0.001港元的新股份。於二零零四年十一月十九日，本公司以未繳股款方式配發及發行一股面值為0.001港元的新股份。
- (iii) 於二零零五年三月二十三日，本公司發行合共58,399,998股股份，乃入賬列為繳足。此外，本公司將兩股未繳股款股份按面值入賬列為繳足股款股份。
- (iv) 本公司於二零零五年三月二十三日完成收購事項後以現金代價及發行合共14,400,000股股份收購若干附屬公司。
- (v) 於二零零五年三月二十三日，本公司按面值合共發行27,200,000股每股面值0.001港元的股份換取現金。
- (vi) 於二零零五年四月二十九日，全體股東通過書面決議案，據此批准本公司透過增設500,000,000股額外股份，將法定股本由500,000港元增加至1,000,000港元。
- (vii) 根據全體股東於二零零五年五月二十七日通過的決議案，本公司透過將股份溢價賬200,000港元撥充資本，向二零零五年四月二十九日營業時間結束時名列本公司股東名冊的當時現有股東，按彼等各自的持股比例以入賬列為繳金方式配發及發行200,000,000股每股面值0.001港元的股份。有關配發及撥充資本須待本公司股份於聯交所上市而發行新股份後設立股份溢價賬後，方可作實。
- (viii) 於上市日期(即二零零五年六月十六日)，本公司按溢價0.549港元向公眾人士發行100,000,000股股份(連認股權證)，現金總額為54,900,000港元。發行價與股份面值的差額於扣除股份發行費用後，已計入本公司的股份溢價賬。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 25. 股本 (續)

### 購股權計劃

本公司於二零零五年五月二十七日採納購股權計劃(「購股權計劃」)及首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)。

根據購股權計劃及首次公開發售前購股權計劃，董事可酌情向各計劃界定的任何合資格人士授予購股權，以按董事根據相關上市規則釐定的認購價認購本公司股份。根據本公司購股權計劃及首次公開發售前購股權計劃可授出購股權涉及的股份總數不得超過(i)40,000,000股股份(即上市日期已發行股份總數的10%)，或(ii)股東不時批准本公司已發行股本的30%。

於本報告刊發日期，本公司並無根據購股權計劃授出任何購股權。

於二零零五年五月二十八日，本公司根據首次公開發售前購股權計劃有條件向若干主要高級管理人員授出購股權，可按相等於發售價三分之一(即0.55港元)的行使價認購合共4,000,000股股份。該批購股權可於二零零五年十二月十六日至二零零八年六月十三日期間隨時行使，惟股份於該日在聯交所每日報價表所報的收市價不得低於發售價1.25倍。

### 認股權證

年內，本公司發行合共100,000,000份認股權證。認股權證乃以紅股方式發行予售股建議及資本化發行(定義見售股章程)完成時名列本公司股東名冊的所有股東，所按比例為每持有四股股份獲發一份認股權證，單位為認股權證持有人認購權0.30港元。認股權證的認購價為每股0.60港元，認購期為二零零五年六月十六日至二零零八年六月十三日。於本報告刊發日期，並無認股權證的認購權獲行使。

## 26. 以股份為基礎的付款

本公司為本集團合資格僱員設有首次公開發售前購股權計劃。年內尚未行使的購股權詳情載列如下：

	購股權數目
於年初尚未行使	—
年內授出	4,000,000
於年終尚未行使	4,000,000

誠如附註2(b)所述，本集團於本年度首次採用香港財務報告準則第2號以股份為基礎的付款將其購股權入賬。根據香港財務報告準則第2號，授予僱員的購股權於授出日期釐定的公平值於歸屬期間支銷，並於本集團的以股份為基礎支付的酬金儲備作出相應調整。於本年度內，已確認購股權開支約1,000,000港元，並已於本集團以股份為基礎支付的酬金儲備中作出相應調整。

本年度內，已於二零零五年五月二十八日授出購股權。購股權於授出日期以二項式期權定價模式釐定的公平值約為每份購股權0.2501港元。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 26. 以股份為基礎的付款(續)

於計算購股權公平值時已作出下列假設：

股份價格(附註a)	0.55港元
協定價(附註b)	0.1833港元
最低行使價(附註c)	0.6875港元
購股權預計期限(附註d)	3年
預期波動	34.8%
預期股息回報率	10.57%
無風險利率	4.96%

就計算公平值而言，由於並無歷史數據，故並無就預期被沒收之數目作出調整。

二項式期權定價模式須輸入高主觀性的假設，包括股價的波動。主觀性假設輸入的變動可能對公平值的估算構成重大影響。

附註：

- (a) 本公司股份於購股權授出日期的股價估計為每股0.55港元，即相等於發售價。
- (b) 協定價為發售價的三分之一。
- (c) 最低行使價為發售價之1.25倍。
- (d) 購股權期限由上市日期起計3年。

## 27. 儲備

本公司

	股份溢價 千港元	以股份為 基礎支付的 酬金儲備 千港元	建議 末期股息 千港元	保留溢利 千港元	合計 千港元
於註冊成立時 及二零零五年三月三十一日	—	—	—	—	—
按溢價配售及 公開發售股份	54,900	—	—	—	54,900
按股份溢價賬 資本化發行股份	(200)	—	—	—	(200)
股份發行開支	(18,383)	—	—	—	(18,383)
確認以股份為基礎 結算的付款	—	1,000	—	—	1,000
年內溢利	—	—	—	3,993	3,993
已付中期股息	—	—	—	(4,000)	(4,000)
建議末期股息	—	—	1,200	(1,200)	—
於二零零六年三月三十一日	36,317	1,000	1,200	(1,207)	37,310

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 28. 財務風險管理

本集團透過其經營業務面對下列一項或多項財務風險：

- 公平值或現金流量利率風險
- 匯兌風險
- 流動資金風險
- 信貸風險

### 公平值及現金流量利率風險

由於本集團並無重大計息資產，本集團的收入及經營現金流量基本上不受市場利率變動影響。本集團所面對的利率變動風險主要來自短期存款及以浮息發行的借貸。按定息發行的借貸使本集團面對公平值利率風險。

### 匯兌風險

匯兌風險來自與以外幣計值的投資及交易所涉及的不利匯率變動導致的虧損風險。本集團的貨幣資產及交易主要以人民幣、港元、美元及日圓計值。於過往年度，人民幣、港元及美元之間的匯率波動僅屬輕微。最高管理層會不時監控外匯風險，並將在有必要時考慮對沖重大外幣風險。

### 流動資金風險

保守的流動資金風險管理乃維持足夠現金、透過適度信貸額度和市場倉盤平倉能力獲得充裕資金。由於相關業務的動態性質，本集團的財務和賬目旨在透過維持足夠的承諾信貸額度，維持靈活的融資。

### 信貸風險

本集團概無重大集中信貸風險。本集團制定政策以確保向具良好信貸往績的客戶銷售產品。

### 公平值

所有金融工具按與彼等公平值無重大差別的金額列賬。

## 29. 主要會計判斷和估計涉及的不確定因素主要來源

在應用附註2中所載本集團的會計政策過程中，管理層已作出下列對財務報表中確認的金額有重大影響的判斷。有關未來的重要假設，以及於結算日進行估計所涉及的不確定因素的其他主要來源（會導致須對下個財政年度資產及負債賬面金額作重大調整的重大風險）亦載列如下。

### 折舊

物業、廠房及設備在經考慮資產的剩餘價值後，於資產的估計使用年期內按直線基準折舊。本集團定期審閱資產的估計使用年期。使用年期乃根據本集團相若資產的過往經驗及考慮預期技術轉變後釐定。倘若與之前作出的估計有重大變動，則須對未來期間的折舊費用作出調整。截至二零零五年三月三十一日止年度，在香港的租賃土地及樓宇已根據40年估計使用年期折舊。於二零零五年四月一日，董事重新評估該等資產的現有狀態，認為彼等預期剩餘使用年期將延長至42年。此等會計估計變動已預早採納，導致截至二零零六年三月三十一日止年度的折舊費用減少約71,000港元。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 29. 主要會計判斷和估計涉及的不確定因素主要來源(續)

### 應收貿易賬款減值虧損

本集團的應收貿易賬款減值政策，乃基於對應收貿易賬款的可回收性的評估和賬齡分析以及管理層的判斷。在估計該等應收貿易賬款的最終變現金額時需作出重大判斷，包括每名客戶的現行信用程度及過往收賬經驗。倘本集團的客戶的財政狀況困難，導致其付款能力下降，則可能需作出額外減值。

### 存貨減值

本集團管理層於每個結算日審閱賬齡分析，並就已識別出的陳舊及滯銷存貨作出撥備。管理層主要根據最新發票價格及現時市場狀況估計該等存貨的可淨變現價值。

### 所得稅

於二零零六年三月三十一日，與未動用稅務虧損有關的遞延稅項資產17,000港元已在本集團資產負債表中確認。遞延稅項資產的可變現程度主要視乎是否有足夠未來溢利或將來可供利用的應課稅暫時性差別而定。倘實際上的未來溢利少於預期，遞延稅項資產可能會出現重大撥回，並會於有關撥回發生期間在收益表內確認。

### 商譽減值

本集團最少每年評估商譽有否減值。在進行評估時，需要估計商譽所分配的現金產生單位的使用價值。估計使用價值時本集團需要對現金產生單位所產生的預期未來現金流量作出估計，以及需選擇合適的折現率用以計算該等現金流量的現值。商譽於二零零六年三月三十一日的賬面值為1,403,000港元(二零零五年：1,403,000港元)。詳情載於附註16。

## 30. 銀行融資

於二零零六年三月三十一日，本集團約164,000,000港元(二零零五年：194,000,000港元)的銀行融資以本公司提供的公司擔保及按融資租約租賃的資產作為抵押。年內，存放於銀行的定期存款，本公司董事提供的個人擔保，以及本集團和關聯公司的租賃土地及樓宇已經解除。

## 31. 退休福利

本集團根據強制性公積金計劃條例，就強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)為全體香港僱員作出定額供款。本集團需按全體香港僱員月薪的5%(最高供款額為1,000港元)向強積金供款。

本集團於二零零五年三月二十三日收購的全資附屬公司東莞家利來的僱員須參與中國地方政府設立的定額供款退休福利計劃，據此附屬公司及僱員須向計劃每月供款，比例為僱員上一年度平均月薪的23%。

年內，本集團的供款額約為467,000港元(二零零五年：448,000港元)。

根據香港僱傭條例，本集團須在若干情況下就解除僱傭為本集團服務達五年以上的若干僱員支付整筆款項。應付款項按僱員的最後薪金及服務年期計算，並扣減根據本集團退休計劃應得部分的本集團所作供款部分。本集團並無為任何未履行承擔而預留撥出任何資產。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 32. 或然負債

- (i) 於二零零四年四月二十七日，WIK Far East Limited(「WIK」)在高等法院向本集團一家附屬公司提出訴訟，乃關於指稱侵犯伸縮式毛刷的專利權。

董事已確認雙方尚未達成和解，目前亦未就法律訴訟對本集團造成損害賠償的數額作出裁決。本集團已就成功申索的機會向法律顧問徵詢法律意見。

根據法律顧問的意見，由於審訊尚未開始，雙方仍處於訴訟的初步階段，而在WIK並無示意將如何處理申索的情況下，現時無法可靠計算倘本集團附屬公司於訴訟中就侵犯專利權的申索抗辯失敗本集團可能須承擔的損害賠償金額及費用。假設WIK將申索溢利損失損害賠償或所得利潤，董事認為本集團將會產生的最終費用及損害賠償(如有)不會對本集團的財務狀況造成重大不利影響。

倘訴訟產生負債，控股股東共同及個別同意及承諾就該等負債向本集團提供彌償保證。

- (ii) 本公司已就附屬公司所得的銀行融資簽發合共約164,000,000港元(二零零五年：無)的擔保。於二零零六年三月三十一日，該等融資的未償還貸款餘額為約81,423,000港元(二零零五年：無)。

## 33. 資本承擔

### 本集團

購買廠房及設備的承擔：

已訂約但未於財務報表中撥備

二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
4,826	3,664

## 34. 租約安排

本集團已就員工宿舍及生產性物業支付經營租約租金如下：

最低租約租金

二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
268	42

本集團於不可撤銷經營租約項下就員工宿舍及生產性物業支付的到期未來最低租約租金如下：

一年內  
第二至第五年(首尾兩年包括在內)

二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
1,073	61
3,928	—
5,001	61

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 35. 關連人士交易

除上文附註17、20及26所載列的交易及結餘外，本集團於年內進行了下列重大關連人士交易：

### (i) 關連人士的名稱及關係

#### 關連人士的名稱

家利來香港  
東莞家利來  
賓利國際有限公司(「賓利」)

#### 關係

本公司間接全資擁有的附屬公司  
本集團根據中國法律成立的外商獨資企業  
林偉明先生(本集團創辦人、執行董事及控股股東)實益擁有的公司

### (ii) 年內進行的重大關連人士交易如下：

		二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>售予</b>	附註		
家利來香港	(a)	—	50
<b>購自：</b>			
家利來香港	(a)	—	7,411
<b>已收取佣金自：</b>			
東莞家利來	(a)	—	2,861
<b>償付電力及工資開支：</b>			
東莞家利來	(a)	—	1,602
<b>豁免收取佣金開支：</b>			
賓利		—	158

附註：

- (a) 於二零零五年三月二十三日收購家利來集團的股本權益後，家利來香港及東莞家利來成為本集團的全資附屬公司。因此，於二零零六年三月三十一日，與家利來香港及東莞家利來進行的交易在綜合賬目時抵銷。

董事認為上述關連人士交易是在本集團日常業務過程中按一般商業條款進行。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 35. 關連人士交易(續)

(iii) 主要管理人員酬金如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>主要管理人員酬金</b>		
基本薪金	8,744	8,416
定額供款計劃供款	96	96
以股份為基礎支付的酬金	1,000	—
	<b>9,840</b>	<b>8,512</b>

主要管理人員為有權力及有責任規劃、指導和控制集團業務的人士，包括董事及其他高級管理人員，共8名個人。

## 36. 最終控股公司

董事認為於二零零六年三月三十一日的最終控股公司為Beaute Inc.。Beaute Inc.於英屬處女群島註冊成立。

## 37. 批准財務報表

董事會已於二零零六年七月十四日批准及授權刊發財務報表。