

財務報表附註

1. 一般資料

有利集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(合稱「本集團」)之主要業務為從事樓宇承建、水喉、維修及裝修工程、買賣建築材料、物業租賃以及在香港經營一間酒店。此外,本集團之其他業務主要包括電腦軟件開發及提供網站寄存服務。

本公司為於一九九一年六月二十五日在百慕達註冊成立的有限公司,其註冊辦事處位於Clarendon House, Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除另有列明外,此等財務報表以千港元呈列。此等財務報表於二零零六年七月十七日獲董事局批准刊發。

2. 主要會計政策概要

編製此等財務報表採用之主要會計政策載列如下。除另有列明外,此等政策已貫徹應用於所有呈報年度。

(a) 編製基準

本財務報表按照香港會計師公會(「會計師公會」)頒布之《香港財務報告準則》並以歷史成本法編製,惟就重估按公平價值列賬之按公平值計入損益之金融資產及投資物業作出調整。

編製符合《香港財務報告準則》的財務報表須要運用若干關鍵會計估計,而在運用本集團會計政策時亦須管理人員作出判斷。涉高度判斷或複雜性的範疇或涉及對財務報表有重大影響的假設和估計的範疇載於附註4。

(b) 更改會計政策

會計師公會頒布一系列新訂及經修訂之《香港財務報告準則》,由二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效。本集團於截至二零零五年三月三十一日止財政年度之財務報表提早採納下列若干該等《香港財務報告準則》及《詮釋》:

會計準則第16號	物業、廠房及設備
會計準則第17號	租賃
會計準則第40號	投資物業
會計準則一詮釋21	所得稅一收回經重估不計算折舊之資產

財務報表附註

2. 主要會計政策 (續)

(b) 更改會計政策 (續)

截至二零零六年三月三十一日止財政年度，本集團採納以下與其業務相關之所有其餘新訂／經修訂《香港財務報告準則》及《詮釋》。

會計準則第1號	財務報表呈報
會計準則第2號	存貨
會計準則第7號	現金流量表
會計準則第8號	會計政策、會計預計項目變動及錯誤更正
會計準則第10號	結算日後事項
會計準則第11號	建築合同
會計準則第12號	所得稅
會計準則第14號	分類報告
會計準則第18號	收益
會計準則第19號	僱員福利
會計準則第21號	匯率變動之影響
會計準則第23號	借款成本
會計準則第24號	關連人士之披露
會計準則第27號	綜合及獨立財務報表
會計準則第28號	聯營公司投資
會計準則第31號	合營公司投資
會計準則第32號	金融工具：披露及呈報
會計準則第33號	每股盈利
會計準則第36號	資產減值
會計準則第37號	撥備、或然負債及或然資產
會計準則第38號	無形資產
會計準則第39號	金融工具：確認及計量
會計準則第39號(經修訂)	金融資產及金融負債之過渡及初步確認
會計準則－詮釋15	經營租賃－優惠
會計準則－詮釋27	評估涉及租賃法律形式交易之本質
香港財務報告準則第2號	股份付款
香港財務報告準則第3號	業務合併

採納新訂／經修訂會計準則第1、2、7、8、10、11、12、14、18、19、21、23、24、27、28、31、33、36、37、38號、會計準則－詮釋15、27號及香港財務報告準則第3號對本集團的會計政策並無重大影響。總括而言，採納會計準則第1號對少數股東權益、應佔聯營公司及共同控制實體之淨除稅後業績以及其他披露之呈報方式造成影響。

財務報表附註

2. 主要會計政策 (續)

(b) 更改會計政策 (續)

(i) 會計準則第32及39號

採納會計準則第32號及會計準則第39號導致確認、計算、終止確認及披露金融工具之會計政策有變。

投資證券

於二零零五年三月三十一日前，股本證券投資歸類為短期投資。自二零零五年四月一日起，投資證券改歸類為按公平值列賬並計入損益表之金融資產。

貸款及應收款項

二零零五年三月三十一日前，貸款及應收款項按成本減減值虧損列賬，而自二零零五年四月一日起，貸款及應收款項則以實際利率法按已攤銷成本列賬。會計準則第39號並不容許以追溯基準確認及計量金融資產及負債。因此，會計準則第39號在採納日期後應用。

採納會計準則第32及39號的影響如下：

	千港元
於二零零五年四月一日的長期應收保固金減少	3,370
於二零零五年四月一日的保留盈利減少	3,370
截至二零零六年三月三十一日止年度溢利增加	823
每股盈利增加(港仙)	0.19

(ii) 香港財務報告準則第2號

採納香港財務報告準則第2號導致股份付款的會計政策有所改變。於二零零五年三月三十一日前，授予僱員的優先認股權撥備不會在損益表確認。自二零零五年四月一日起，僱員就提供服務而獲授之優先認股權公平值確認為開支。由於截至二零零六年三月三十一日本集團並無根據優先認股計劃授出任何優先認股權，故此對本集團的財務報表並無任何影響。截至二零零五年四月一日，本集團並無尚未歸屬的優先認股權。

2. 主要會計政策 (續)

(b) 更改會計政策 (續)

(iii) 已頒布但尚未生效的準則、修訂及詮釋

以下為已頒布並須強制應用於本集團由二零零六年一月一日或之後開始的會計期間的新訂準則、現有準則修訂及詮釋：

	適用於以下日期或之後 開始的會計期間
香港財務報告準則－4「釐定安排是否包含租賃」	二零零六年一月一日
會計準則第39號(經修訂)「金融工具：確認及計量」：	
－選擇按公平值入賬	二零零六年一月一日
－金融擔保合同	二零零六年一月一日
因二零零五年香港公司條例(經修訂)而作出修訂：	
－會計準則第1號「財務報表的呈列」	二零零六年一月一日
－會計準則第27號「綜合及個別財務報表」	二零零六年一月一日
－香港財務報告準則第3號「業務合併」	二零零六年一月一日
香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」	二零零七年一月一日
會計準則第1號(經修訂)「財務報表的呈列：資本披露」	二零零七年一月一日

本集團並無在截至二零零六年三月三十一日止年度的財務報表中提早採納上述準則、修訂及詮釋。本集團已開始評估有關準則對本集團的影響，惟未可肯定該等變動對財務報表的影響。

(c) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及各附屬公司截至三月三十一日止之財務報表。附屬公司指本公司有權監控其財務及營運決策的公司，而所持的股權一般佔多於半數投票權。在釐定本集團是否控制另一間公司時，須考慮是否存在現時可行使或兌換的潛在投票權及其影響。

附屬公司的賬目自其控制權轉至本集團當日起全面綜合，直至控制權終止日期為止。

本集團收購附屬公司以採購會計法入賬。收購成本乃根據交易日期所得資產、已發行股本工具及所產生或承擔的負債公平值加收購直接成本計算。業務合併所購入的可識別資產及所承擔的負債及或然負債首先以收購日公平值計量，而不計及少數股東權益。收購成本超逾本集團所佔可識別資產公平淨值的差額確認為商譽。若收購成本低於所收購附屬公司資產公平淨值，則差額直接在損益表確認。

財務報表附註

2. 主要會計政策 (續)

(c) 綜合賬目 (續)

集團內公司間交易、交易結餘及未變現收益已對銷。除非有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則交易的未變現虧損亦須對銷。附屬公司的會計政策亦已按需要作出更改，以便與本集團所採納者一致。

出售附屬公司之盈利或虧損指出售所得款項與本集團應佔其資產淨值之間差額。

於本公司資產負債表內，於附屬公司之權益乃以成本值扣除減值虧損撥備入賬。本公司應佔附屬公司之業績乃按已收及應收股息入賬。

(d) 與少數股東交易

本集團採納政策，將與少數股東的交易視為與本集團外界人士交易。本集團向少數股東出售所帶來的盈利或虧損計入損益表。向少數股東收購所產生的商譽指已付代價超出應佔所收購附屬公司資產賬面淨值的差額。

(e) 聯營公司

聯營公司為所有本集團對其擁有重大影響力而非控制權的公司，而所持的股權一般佔投票權的20%至50%。對聯營公司投資以權益會計法入賬並首先以成本入賬。本集團對聯營公司的投資包括收購時所識別並已扣除所有累計減值虧損的商譽。

本集團應佔聯營公司收購後溢利或虧損在損益表確認入賬，而所佔收購後的儲備變動則在儲備中列賬。在本集團應佔聯營公司虧損相等或高於所佔聯營公司權益（包括其他無抵押應收款項）時，除非本集團有責任代聯營公司承擔或支付款項，否則毋須進一步確認虧損。

本集團與聯營公司交易的未變現收益的撇銷數額以本集團所佔權益為限。除非有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則交易的未變現虧損亦須對銷。聯營公司的會計政策亦已按需要作出更改，以便與本集團所採納者一致。

2. 主要會計政策 (續)

(f) 共同控制實體

共同控制實體指由本集團及其他人士以合約安排形式共同控制經營活動的公司，惟所有參與方對其經營活動均無單一控制權。

共同控制實體以權益法計入綜合財務報表，首先以成本值確認入賬。年內本集團應佔共同控制實體收購後除稅後業績（包括有關年內已確認共同控制實體投資商譽減值虧損）在綜合損益表確認，而應佔收購後變動則在儲備中確認。

(g) 投資物業

為長期租金收益或資本升值或上述兩者持有，而並非由本集團佔用之物業，均列作投資物業。

投資物業首先按成本值（包括相關交易成本）列賬。

投資物業於首次確認後按公平值列賬，公平值為獨立估值師評定之市值。投資物業之公平值反映來自現有租約及基於當時市況假設未來租約之租金收入。公平值之變動於損益表確認。

僅於資產相關未來經濟利益可能流入本集團，而該項目之成本能夠可靠計算之情況下，其後開支方計入該項目之賬面值。所有其他維修保養成本均於其產生財政期間在損益表列作開支。

倘投資物業變為由業主佔用，即撥入物業、廠房及設備，而其於重新分類日期之公平值則成為其在會計賬目上之成本值。

財務報表附註

2. 主要會計政策 (續)

(h) 物業、廠房及設備

(i) 在建工程

在建工程包括所產生建築及發展開支，加上建築及發展其他直接應佔成本。落成時，建築工程撥入其他物業、廠房及設備項下適當類別。在建工程毋須折舊。

(ii) 其他物業、廠房及設備與折舊

樓宇主要包括工廠及辦公室。其他物業、廠房及設備按歷史成本扣除折舊及減值虧損列賬。歷史成本包括收購有關項目直接應佔開支。

僅於資產相關未來經濟利益可能流入本集團，而該項目之成本能夠可靠計算之情況下，其後成本方按適用情況計入該項目之賬面值或另行確認為資產。所有其他維修保養成本均於其產生財政期間在損益表列作開支。

其他物業、廠房及設備以直線法折舊，於估計可使用年期將其成本分配至剩餘價值如下：

樓宇	20 – 50年
租賃物業裝修	4年
廠房及機器	10年
傢俬、裝置及辦公室設備	4年
汽車	4年

資產之剩餘價值及可使用年期於各結算日均作檢討，並於有需要時作出調整。倘資產之賬面值高於其估計可收回金額（附註2(m)），則立即將資產之賬面值撇減至其可收回金額。

(iii) 出售物業、廠房及設備之盈利或虧損

出售物業、廠房及設備之盈利或虧損指出售所得款項淨額與有關資產賬面值之間差額，並於損益表確認。

(i) 租賃

凡資產擁有權之絕大部份風險及回報實質上轉嫁予本集團之租賃，均列作融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃資產之公平價值或最低租金之現值中之較低者資本化。每項租金款額分為資本及財務費用，藉以在資本結餘上取得固定之支出比率。在扣除財務費用後，相應之租金負債計入長期負債。財務費用於租賃年期內從損益表中扣除。根據融資租賃持有之資產在其估計可使用年期內折舊。

凡資產擁有權之風險及回報實質上全部仍由出租人承擔之租賃均列作經營租賃。經營租賃之租金（扣除從出租人所得之任何優惠）在租約期內以直線法在損益表支銷。

2. 主要會計政策 (續)

(j) 金融資產

自二零零五年四月一日起：

本集團將金融資產分為以下類別：按公平值計入損益的金融資產以及貸款及應收款項。有關分類視乎所收購金融資產的用途而定。管理層於首次確認金融資產時釐定分類，並於各呈報日重新評估有關分類。

(a) 按公平值計入損益的金融資產

若收購金融資產的主要目的在於短期內出售或由管理層指定為屬此類別，則會撥入此分類。此類資產如持作買賣或預期於結算日起計12個月內變現，則列作流動資產。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項指定額或可釐定金額且並無在活躍市場報價的非衍生金融資產。除到期日為結算日後12個月後的項目列作非流動資產外，其餘資產均計入流動資產。貸款及應收款項在資產負債表列作「其他非流動資產」、「應收賬項，淨額」及「預付款項、按金及其他應收款項」。

定期投資買賣均於交易日（即本集團承諾買賣資產當日）確認。按公平值計入損益的金融資產首先以公平值確認入賬，而交易成本則在損益表支銷。當收取該投資現金流量的權利屆滿或轉讓或本集團已將擁有權所涉的絕大部份風險及回報轉移時，則不再確認有關投資。按公平值計入損益的金融資產其後以公平值入賬。貸款及應收款項按實際利率法以攤銷成本入賬。

「按公平值計入損益的金融資產」類別公平值變動所產生的盈利或虧損（包括利息及股息收入）於產生期間在損益表入賬列為「其他營運收入／（支出）」。

有價投資的公平值根據現行買入價計算。倘若金融資產的市場並不活躍（及屬於非上市證券），則本集團會採用估值法釐定公平值，包括運用近期公平合理的交易、參考其他大致相同的工具、現金流量貼現分析及購股權定價模式，務求盡量利用市場投入因素，避免依據實體獨有投入因素。

二零零五年三月三十一日前，本集團將在證券投資（附屬公司、聯營公司及共同控制實體除外）列為短期投資，而短期投資按公平值計入資產負債表。任何短期投資之未變現盈利或虧損於其產生期間在損益賬確認。當出售或轉讓短期投資時，所產生之任何盈利或虧損均列入損益表。

2. 主要會計政策 (續)

(k) 研究及開發費用

有關設計及測試新或經改良產品之開發項目所引致之成本在技術可行性及完成開發中產品之意向已獲證實、有資源完成開發產品，且成本可確定及有能力銷售或使用該資產以致可能在日後產生經濟利益之情況下，確認為無形資產。有關開發費用確認為資產，並按直線法於四年內攤銷，以反映有關經濟利益獲確認之模式。不符合上述標準之開發費用於產生時支銷。研究費用於產生時列作開支。

倘出現減值跡象，則須評估研究及開發費用之賬面值，並即時撇減至其可收回價值。

(l) 存貨

存貨包括作銷售用途之建築材料及設備，按成本值與可變現淨值兩者之中以較低者入賬。

成本按先入先出準則計算，包括全部購貨成本、轉換成本及把存貨運往現址及達致現時狀況所需之其他成本。可變現淨值按日常業務的估計售價減適用的可變銷售開支計算。

(m) 資產減值

當發生任何事件或情況改變，顯示資產之賬面值或不能收回時，即評估減值。倘資產之賬面值超出其可收回金額，則就該金額確認減值虧損。可收回金額為資產之公平值扣除銷售成本與使用價值中之較高者。為評估減值，資產按可獨立識別現金流量之最低水平（現金產生單位）分類。出現減值的非金融資產於各呈報日均須檢討有否可能撥回減值。

(n) 在建工程合約

倘建築合約結果不能可靠地估計，合約收入僅以可能收回之已產生合約成本確認。合約成本則在產生時確認。

倘建築合約的結果能夠可靠地估計，則合約收益及合約成本於合約期間分別確認為收益及開支。本集團採用完成百分比法釐定將在特定期間確認之收益及開支之適當款額；完成階段乃參照截至當日已證實合約收益佔總合約價值百分比計算。如果總合約成本可能超過總合約收益，則估計損失將立即確認為開支。

各合約所產生成本及已確認溢利／虧損之總額與截至結算日按施工進度收取之收益進行比較。倘所產生成本及已確認溢利（扣減已確認虧損）超過按施工進度收取之收益，則餘額列作流動資產項下應收客戶建築合約款項。倘按施工進度收取之收益超出所產生成本加已確認溢利（扣減已確認虧損），則餘額列作流動負債項下應付客戶建築合約款項。

2. 主要會計政策 (續)

(o) 應收賬項及其他應收款項

應收賬項及其他應收款項首次公平值確認，其後按實際利息法以攤銷成本(扣除減值撥備)入賬。如有客觀證據顯示本集團可能無法根據應收款項原定條款全數收回數額時，則須作出應收賬項及其他應收款項減值撥備。若債權人出現重大經濟困難，則其可能破產或進行財務重組，而欠繳或拖欠還款則視為應收賬項的減值跡象。撥備數額指資產賬面值與按實際利率貼現計算所得估計未來現金流量現值兩者的差額。撥備數額在損益表確認為行政開支。

(p) 現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款、原到期日為三個月或以下之其他短期高流通投資及銀行透支。銀行透支於資產負債表之流動負債內列示。

(q) 借貸

借貸首先以公平值扣除所涉交易成本確認，其後以攤銷成本入賬。所得款項(扣減交易成本)與贖回價值的任何差額於借貸期間按實際利息法於損益表中確認。

除非本集團可無條件地將負債償還期限延至結算日後最少12個月，否則借貸列為流動負債。

(r) 遞延所得稅

遞延所得稅乃就資產及負債之稅基值與財務報表所示賬面值之暫時差額以負債法全數撥備。然而，若遞延所得稅乃產生自首次確認非業務合併交易所涉的資產或負債，而所進行交易並不影響會計或應課稅溢利或虧損時，則不予入賬。遞延所得稅採用結算日生效或實際生效並預期當相關所得稅資產變現或遞延所得稅負債清還時適用之稅率(稅法)計算。

除非未來將可能有應課稅溢利可抵銷此暫時差額，否則不會確認遞延稅項資產。

遞延所得稅乃就於附屬公司、聯營公司及共同控制實體之投資所產生暫時差額撥備，但如能控制暫時差額之逆轉時間，且暫時差額可能不會於可見將來逆轉則除外。

財務報表附註

2. 主要會計政策 (續)

(s) 撥備

倘因過往事件而須承擔現有之法定或推定責任，而履行該等責任以結清負債時，資源可能需要外流，則在有關款額能夠可靠估算之情況下，確認撥備。不會就未來經營虧損確認撥備。

倘有多項類似責任，則會根據整體責任類別衡量結清負債所需動用資源的可能性。即使在同一責任類別內任何一個項目相關之資源外流可能性極低，仍須確認撥備。

撥備以預計結清付債所需開支的現值計值，所用的除稅前利率反映現時市場對金錢的時間值以及有關負債所涉特定風險的評估。隨時間流逝而上升的撥備確認為利息開支。

(t) 或然負債及或然資產

或然負債乃因過往事件而可能引起之責任，該等責任僅會就某一項或多項不確定未來事件發生與否予以確認，而本集團無法完全控制該等未來事件會否實現。或然負債亦可能是因過往事件引致之現有責任，但由於可能毋須流出經濟資源或有關責任涉及之金額未能可靠地衡量而未予確認。

或然負債不予確認，但會在財務報表附註中披露。假若流出資源之可能性改變，致使可能消耗資源，此等負債將被確認為撥備。

或然資產乃因過往事件而可能產生之資產，該等資產僅會就某一項或多項不確定事件發生與否予以確認，而本集團無法完全控制該等未來事件會否實現。

或然資產不予確認，但會於可能獲得經濟利益時在財務報表附註中披露。假若實質確定獲得經濟利益，則此等利益將被確認為資產。

(u) 借貸成本

收購、建築或生產需要花費大量時間方可使用或銷售之資產直接引致之借貸成本，撥作該資產之成本一部份。

所有其他借貸成本於產生年度在損益表中扣除。

2. 主要會計政策 (續)

(v) 僱員福利

(i) 僱員可享有之假期

僱員享有之年假及長期服務金於僱員有權享有該等權利時確認。本公司為僱員截至結算日所提供服務享有之年假及長期服務金而產生之估計負債作出撥備。

僱員之病假及產假於休假時方予確認。

(ii) 退休福利責任

本集團設有界定供款計劃，全體香港僱員均可參加。供款額按僱員基本薪金的若干百分比或固定款項計算，並於作出時自損益表扣除。計劃資產由獨立管理基金持有，與本集團資產分開持有。本集團作出供款後，再無任何日後付款責任。供款於到期時確認為僱員福利開支，且不會扣除沒收於供款全數歸屬前退出計劃之僱員供款。預付供款按退還現金或可扣除日後付款之款額確認為資產。

(iii) 股本報酬

本公司設有以股本結算、以股份為本的報酬計劃。就交換獲授購股權之所得僱員服務公平值確認為開支。歸屬期內支銷總額參考所授的購股權公平值計算，惟不計及任何非市場歸屬條件的影響。非市場歸屬條件包括預期成為可行使的假設購股權數目。於各結算日，實體將調整預期成為可行使的估計購股權數目，並於損益表按餘下歸屬期間股權之相應調整確認修訂原有估計的影響（如有）。

所得款項扣除任何直接相關交易成本於購股權行使時計入股本（面值）及股份溢價。

(iv) 可享有之花紅

當本集團因僱員提供服務而承擔現有之法定或推定責任，且有關責任能夠可靠地估算時，方會確認花紅之責任及開支。

花紅預期於12個月內支付，並按支付時預期應付的數額計算。

財務報表附註

2. 主要會計政策 (續)

(w) 收入確認

收入包括於本集團日常業務中銷售貨品及服務已收或應收代價的公平值，經扣除增值稅、退貨、回扣及折扣，並與集團內銷售對銷後列賬。收入按以下方式確認：

(i) 合約收益

倘合約結果能可靠估計，則建築合約之收益採用完成百分比法確認，並參考截至該日已證實收益佔預計合約總值之百分比計算。當合約結果不能可靠地估計時，僅對可能收回之已產生合約成本確認收入。

(ii) 建築材料之銷售

建築材料之銷售於擁有該貨品而需承擔之重大風險及享有之重大回報已轉嫁予客戶之情況下始確認。

(iii) 經營租賃租金收入

經營租賃租金收入按直線法於相關租約年期內確認。

(iv) 利息收入

銀行存款利息收入以實際利息法按時間比例基準予以確認。

(v) 股息收入

股息收入在收取款項之權利確立時確認。

(x) 外幣換算

(i) 功能及呈報貨幣

本集團各家實體財務報表之項目按實體經營所在之主要經濟環境貨幣（「功能貨幣」）計量。綜合財務報表乃以本公司之功能及呈報貨幣港元呈列。

(ii) 換算及結餘

外幣交易按交易當日之匯率折算為功能貨幣。結算有關交易及按年終匯率換算以外幣列值的貨幣資產及負債所產生的外匯損益於損益表確認。

非貨幣金融資產及負債的換算差額列作公平值損益一部份。非貨幣金融資產及負債（例如按公平值計入損益之權益）之換算差額於損益表確認為公平值損益的一部份。

2. 主要會計政策 (續)

(x) 外幣換算 (續)

(iii) 集團公司

功能貨幣與呈報貨幣不同的所有集團公司 (概無嚴重通脹經濟之貨幣) 之業績及財務狀況按下列方式換算成呈報貨幣:

- (i) 各資產負債表的資產及負債按結算日之收市匯率換算;
- (ii) 各損益表之收支按平均匯率換算 (若此平均值並非交易當日匯率累計影響的合理約數, 則以交易當日之匯率換算); 及
- (iii) 全部所產生的匯兌差額確認為權益的獨立部份。

於綜合賬目時, 換算海外業務淨投資及借貸所產生的匯兌差額列入股東權益。出售海外業務時, 於權益所記錄的匯兌差額於損益表確認為銷售損益的一部份。

(y) 分部報告

業務分部指提供產品或服務而所涉及的風險與回報與其他業務分部不同的一組資產及業務。地區分部指提供產品或服務而所涉及的風險與回報與其他分部經營所在經濟環境不同之特定經濟環境。

根據本集團之內部財務報告, 本集團分別選取業務及地域分部作為主要及次要呈報形式。

未分配費用指公司開支。分部資產主要包括投資物業、無形資產、物業、廠房及設備、存貨、應收款項以及營運現金, 惟不包括投資證券。分部負債指營運負債, 惟不包括稅項及若干公司借貸等項目。資本開支指無形資產、物業、廠房及設備以及投資物業之添置。

(z) 股息分派

分派予本公司股東之股息於股息成為本公司法律及推定責任之期間於本集團財務報表確認為負債。

財務報表附註

3. 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團的業務涉及多項財務風險：市場風險（包括外匯風險及價格風險）、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團的整體風險管理項目集中於金融市場的不可預測因素，致力減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

(i) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團的業務主要在香港及中國內地經營，面對人民幣兌港幣的相關外匯風險。外匯風險乃來自未來商業交易、已確認資產與負債及中國內地業務淨投資。本集團持續監督其外匯狀況，認為人民幣所產生的風險並不重大。

(b) 價格風險

由於本集團擁有金融資產投資，因而涉及股本證券價格風險。本集團並無涉及商品價格風險。

(ii) 信貸風險

本集團並無重大集中信貸風險。本集團已實施政策，確保向具有合適信貸背景的客户提供服務。現金交易僅限於與具有良好信貸紀錄的財務機構進行。

(iii) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理旨在持有足夠現金、透過充足的已承諾信貸取得資金以及處理市場狀況的能力。本集團透過維持已承諾的可動用信貸，維持資金的靈活性。

(iv) 現金流及公平值利率風險

由於本集團除銀行存款及現金外，並無重大計息資產，故此本集團的收入及營運現金流大致不受市場利率變動所影響。

本集團的利率風險來自借貸。浮息借貸令本集團涉及現金流利率風險，而定息借貸則涉及公平值利率風險。管理層密切監察利率的波動，並於有需要時考慮利用金融工具（例如利率調期）控制利率風險。

(b) 公平值估計

於二零零五年及二零零六年三月三十一日，本公司及本集團的主要金融資產與負債賬面值與估計公平值並無重大差異。

4. 重大會計估計及判斷

估計及判斷持續評估，乃按過往經驗及包括相信在某情況下預期合理發生的未來事宜等其他因素而作出。

本集團作出有關未來的估計及假設，而定義上，所得出的會計估計甚少與相關實際結果相同。存在導致下一財政年度資產及負債賬面值有重大調整風險的估計與假設論述如下。

(i) 所得稅

本集團主要繳付香港及中國內地所得稅。釐定香港及中國內地所得稅時須作出重大判斷。日常業務中，不少交易及計算之最終稅項難以計算。若該等事項的最終稅項結果與原先入賬之數額不同，則有關差額將影響作出有關計算期間之所得稅及遞延稅項撥備。

(ii) 投資物業

投資物業公平值由獨立估值師按公開市價釐定。作出判斷時，須考慮主要根據結算日之市況作出的假設以及適當的資本化比率。該等估計定期與實際市場數據及本集團的實際交易作出比較。

(iii) 物業、廠房及設備折舊

本集團管理層釐定其物業、廠房及設備相關折舊的估計可用年限及剩餘值。管理層將於可用年限及剩餘值與原先估計不同時檢討折舊，或註銷或撇減已過時或已棄用或出售的非策略資產。

(iv) 建築工程完成百分比

本集團根據建築工程個別合約的完成百分比確認其合約收入。本集團管理層根據客戶核准完成的工程總額與估計合約總額之比率計算建築工程完成百分比。基於建築合約所進行工程之性質，合約工程訂立之日期與工程完成日期一般處於不同會計期間。本集團於合約進行期間，檢討及修訂各建築合約的合約收入、合約成本、修訂合約及合約申索估計。管理層定期檢討合約進度以及合約收入的相應成本。

(v) 合約工程可預見虧損估計

本集團管理層根據就建築工程所編撰之管理預算估計建築工程之可預見虧損數額。預算工程收入乃根據相關合約所載之條款而定。預算工程成本主要包括分包費用及材料成本，由管理層按所涉主要承包商／供應商不時提供的報價以及管理層的經驗而釐定。為確保預算準確合時，本集團管理層定期檢討管理預算，將預算款項與實際支付款項作比較。

財務報表附註

5. 營業額及分部資料

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
營業額		
樓宇承建、水喉、維修及裝修工程	1,372,317	1,291,309
買賣建築材料	29,588	52,484
物業租賃	10,934	7,903
酒店經營	30,467	—
其他	8,902	3,887
	1,452,208	1,355,583

主要呈報形式－業務分部

本集團主要從事樓宇承建、水喉、維修及裝修工程、買賣建築材料、物業租賃及在香港經營一間酒店。本集團主要經營四類業務：

- 建築－香港之樓宇承建、水喉、維修及裝修工程
- 買賣建築材料－買賣建築及樓宇材料
- 物業租賃－香港之物業租賃
- 酒店經營－在香港經營一間酒店

本集團其他業務主要包括電腦軟件開發及提供網站寄存服務，由於規模有限，故並無獨立呈報。

次要呈報形式－地域分部

本集團主要在香港經營業務，且本集團90%以上之資產位於香港。因此，並無呈列地域分部資料。

財務報表附註

5. 營業額及分部資料 (續)

主要呈報形式－業務分部

	建築 千港元	買賣 建築材料 千港元	物業租賃 千港元	酒店經營 千港元	其他 千港元	對銷 千港元	總計 千港元
截至二零零六年 三月三十一日止年度							
外部銷售	1,372,317	29,588	10,934	30,467	8,902	—	1,452,208
分部間銷售	—	48,073	—	—	4,312	(52,385)	—
總銷售	1,372,317	77,661	10,934	30,467	13,214	(52,385)	1,452,208
分部業績	12,721	(6,711)	16,203	5,910	(8,647)	(139)	19,337
未分配收入							7,707
經營溢利							27,044
財務費用	(13,855)	(61)	(7,519)	—	—		(21,435)
應佔共同控制實體之虧損	(510)	—	—	—	—		(510)
除所得稅前溢利							5,099
所得稅開支							(3,079)
年內溢利							2,020
分部資產	775,338	99,428	621,715	225,546	56,919		1,778,946
一間聯營公司權益	—	—	—	—	9,769		9,769
未分配資產							16,982
總資產							1,805,697
分部負債	(450,606)	(16,197)	(450,884)	(7,133)	(2,305)		(927,125)
未分配負債							(64,240)
總負債							(991,365)
資本開支	9,735	9,059	—	8,690	9,289		36,773
折舊	11,467	6,404	—	4,966	1,262		24,099
攤銷租賃土地	145	—	356	—	748		1,249
其他非現金收入	(12)	—	(8,992)	(350)	(302)		(9,656)

財務報表附註

5. 營業額及分部資料 (續)

主要呈報形式 – 業務分部 (續)

	建築 千港元	買賣 建築材料 千港元	物業租賃 千港元	酒店經營 千港元	其他 千港元	對銷 千港元	總計 千港元
截至二零零五年 三月三十一日止年度							
外部銷售	1,291,309	52,484	7,903	—	3,887	—	1,355,583
分部間銷售	45,742	58,116	—	—	14,137	(117,995)	—
總銷售	1,337,051	110,600	7,903	—	18,024	(117,995)	1,355,583
分部業績	22,198	10,405	54,062	—	(7,394)	(9,657)	69,614
未分配支出							(547)
經營溢利							69,067
財務費用	(6,416)	(157)	(2,128)	—	—		(8,701)
應佔聯營公司之虧損	—	—	—	—	(2,384)		(2,384)
除所得稅前溢利							57,982
所得稅開支							(12,281)
年內溢利							45,701
分部資產	639,572	108,671	600,667	199,899	64,156		1,612,965
聯營公司權益	—	—	—	—	15,860		15,860
未分配資產							15,460
總資產							1,644,285
分部負債	(390,738)	(21,355)	(353,129)	(1,257)	(2,507)		(768,986)
未分配負債							(57,036)
總負債							(826,022)
資本開支	3,087	8,053	143	51,113	274		62,670
折舊	11,835	6,546	—	19	2,906		21,306
攤銷租賃土地	117	—	204	—	747		1,068
攤銷開發費用	—	—	—	—	606		606
其他非現金開支／(收入)	2	(659)	(54,857)	—	1,017		(54,497)

財務報表附註

6. 其他收入

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
上市投資的股息收入	110	4
銀行利息收入	5,792	2,518
來自分包承建商的利息收入	1,811	117
	7,713	2,639

7. 經營溢利

經營溢利已扣除及計入下列各項：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
扣除：		
折舊		
自置物業、廠房及設備	23,300	20,695
租賃物業、廠房及設備	799	611
	24,099	21,306
經營租賃之租金		
土地及樓宇	3,372	4,063
其他設備	24,929	13,226
	28,301	17,289
已售存貨成本	61,281	86,023
員工成本（不包括董事酬金）（附註14）	207,717	186,619
攤銷預付租賃土地款項	1,249	1,068
攤銷開發成本	—	606
開發成本減值	—	1,211
呆賬撇銷	63	463
附屬公司清盤虧損	—	264
核數師酬金－審計服務	1,323	1,030
出售一間聯營公司之虧損	—	840
短期投資之未變現虧損	—	529
投資物業開支	3,373	5,029
計入：		
投資物業之租金收入	10,934	5,815
出售物業、廠房及設備之收益淨額	4	34
應收賬項減值撥備撥回	—	319
按公平值列賬並計入損益表之金融資產未變現收益	99	—
按公平值列賬並計入損益表之金融資產已變現收益	356	—
匯兌收益淨額	652	498

財務報表附註

8. 董事及高級管理人員之酬金

(a) 截至二零零六年三月三十一日及二零零五年三月三十一日止年度董事之酬金如下：

姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	僱員之 退休金 計劃供款 千港元	總計 千港元
二零零六年					
黃業強先生	—	4,641	290	214	5,145
黃天祥先生	—	1,658	286	77	2,021
蘇祐芝先生	—	1,581	180	61	1,822
申振威先生	—	702	200	32	934
楊俊文博士	250	—	—	—	250
胡經昌先生	250	—	—	—	250
陳智思先生	250	—	—	—	250
	750	8,582	956	384	10,672
二零零五年					
黃業強先生	—	4,641	255	214	5,110
黃天祥先生	—	1,658	250	77	1,985
蘇祐芝先生	—	1,586	165	61	1,812
申振威先生	—	702	170	32	904
楊俊文博士	250	—	—	—	250
胡經昌先生	250	—	—	—	250
陳智思先生	250	—	—	—	250
	750	8,587	840	384	10,561

財務報表附註

8. 董事及高級管理人員之酬金 (續)

(b) 五名最高薪酬人士

在本年度本集團五名最高薪酬人士中，三名(二零零五年：三名)為董事，其薪酬已在上文所呈列之分析中反映。餘下兩名(二零零五年：兩名)最高薪酬僱員於年內之薪酬如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
薪金	1,708	1,708
花紅	1,155	520
退休福利	79	83
	2,942	2,311

酬金介乎下列組別：

酬金組別	人數	
	二零零六年	二零零五年
1,000,001港元 – 1,500,000港元	1	2
1,500,001港元 – 2,000,000港元	1	—

(c) 年內，本集團並無向董事或五名最高薪人士支付任何酬金，作為吸引加入本集團或加入本集團後之獎勵或離職補償。概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

9. 財務費用

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
透支及短期銀行貸款之利息	15,556	6,538
須於五年內悉數償還之長期銀行貸款之利息	13,890	5,693
融資租賃合約付款之利息部份	27	53
所產生總借貸成本	29,473	12,284
減：		
已資本化作為在建工程成本之利息	(8,038)	(3,565)
歸類為合約成本之款額	—	(18)
	21,435	8,701

用於在建工程之借貸適用資本化年率介乎1.675%至5.175%(二零零五年：1.425%至1.938%)之間。

財務報表附註

10. 所得稅開支

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
本年度稅項		
香港利得稅	1,801	3,798
過往年度不足／(超額)撥備	3	(107)
涉及暫時差額之產生及撥回之遞延所得稅(附註30)	1,275	8,590
	3,079	12,281

香港利得稅乃根據本年度估計應課稅溢利按17.5%(二零零五年:17.5%)之稅率作出撥備。海外稅項乃根據本年度估計應課稅溢利按本集團業務所在國家之當期稅率計算。

本集團未計所得稅前溢利之稅項與使用香港稅率計算之理論稅額之差額如下:

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
除所得稅前溢利	5,099	57,982
按稅率17.5%(二零零五年:17.5%)計算	892	10,147
其他國家不同稅率之影響	(303)	(1,307)
毋須課稅之收入	(204)	(8)
不可扣稅之支出	37	1,532
未確認暫時差額	(779)	84
未確認稅務虧損	4,501	6,925
使用先前未確認之稅務虧損	(969)	(4,956)
確認先前未確認之稅務虧損	(99)	(29)
過往年度不足／(超額)撥備	3	(107)
所得稅開支	3,079	12,281

11. 本公司股權持有人應佔溢利

已列入本公司財務報表之本公司股權持有人應佔溢利約為2,559,000港元(二零零五年:虧損1,896,000港元)。

財務報表附註

12. 股息

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
已派中期股息每股零港元(二零零五年: 0.0035港元)	—	1,544
擬派末期股息每股零港元(二零零五年: 0.0075港元)	—	3,307
	—	4,851

截至二零零六年及二零零五年三月三十一日止年度之已付股息分別為3,307,000港元(每股0.0075港元)及5,953,000港元(每股0.0135港元)。

13. 每股盈利

每股盈利按本年度本集團之本公司股東應佔溢利1,967,000港元(二零零五年: 47,085,000港元)及已發行股份440,949,600股(二零零五年: 440,949,600股)計算。

由於截至二零零六年及二零零五年三月三十一日止年度並無具潛在攤薄影響之股份,故並無呈列有關年度之每股攤薄盈利。

14. 員工成本不包括董事酬金

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
薪金、工資及花紅	197,748	176,239
未動用年假	—	1,576
長期服務金	—	331
離職福利	1,771	811
公積金成本一定額供款計劃	8,198	7,662
	207,717	186,619

本集團為香港所有僱員提供強制性公積金計劃(「強積金計劃」)並參與供款。本集團及每位僱員對強積金計劃之每月供款為強積金法例所界定僱員收入之5%。僱員之供款上限之相應月薪為20,000港元。就月薪少於5,000港元之僱員,僱員供款屬自願性質。除強制供款外,本集團每月就若干僱員超出20,000港元之收入按5%向強積金計劃作出自願供款。強積金計劃下的資產與本集團之資產分開並由獨立管理之基金持有。

財務報表附註

15. 物業、廠房及設備

	在建工程 千港元	樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	廠房及 機器 千港元	傢俬、 裝置及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	遊艇 千港元	總計 千港元
本集團								
於二零零四年四月一日								
成本值	—	41,300	5,216	139,142	41,184	19,483	1,685	248,010
累計折舊	—	(8,574)	(4,885)	(81,877)	(31,664)	(16,994)	(1,685)	(145,679)
賬面淨值	—	32,726	331	57,265	9,520	2,489	—	102,331
截至二零零五年三月三十一日止年度								
年初賬面淨值	—	32,726	331	57,265	9,520	2,489	—	102,331
添置	50,906	391	—	7,167	1,817	2,227	—	62,508
轉撥自投資物業	148,600	—	—	—	—	—	—	148,600
出售	—	—	—	(65)	(124)	(55)	—	(244)
折舊	—	(1,422)	(217)	(13,098)	(4,921)	(1,648)	—	(21,306)
年終賬面淨值	199,506	31,695	114	51,269	6,292	3,013	—	291,889
於二零零五年三月三十一日								
成本值	199,506	41,691	5,216	145,721	40,407	20,497	—	453,038
累計折舊	—	(9,996)	(5,102)	(94,452)	(34,115)	(17,484)	—	(161,149)
賬面淨值	199,506	31,695	114	51,269	6,292	3,013	—	291,889
截至二零零六年三月三十一日止年度								
年初賬面淨值	199,506	31,695	114	51,269	6,292	3,013	—	291,889
滙兌差額	—	177	—	251	9	3	—	440
添置	17,321	1,896	399	11,015	3,693	2,449	—	36,773
轉撥	(216,827)	153,323	—	47,674	15,830	—	—	—
出售	—	—	—	(1,201)	(186)	(73)	—	(1,460)
折舊	—	(2,603)	(215)	(14,585)	(4,798)	(1,898)	—	(24,099)
年終賬面淨值	—	184,488	298	94,423	20,840	3,494	—	303,543
於二零零六年三月三十一日								
成本值	—	197,136	5,615	202,655	58,643	21,939	—	485,988
累計折舊	—	(12,648)	(5,317)	(108,232)	(37,803)	(18,445)	—	(182,445)
賬面淨值	—	184,488	298	94,423	20,840	3,494	—	303,543

財務報表附註

15. 物業、廠房及設備 (續)

(a) 根據融資租賃合約持有之物業、廠房及設備賬面淨值包括：

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
汽車	3,049	2,068

(b) 賬面淨值約為205,000,000港元(二零零五年：204,000,000港元)之物業、廠房及設備已抵押作為本集團銀行貸款之抵押品(附註29及35(e))。

16. 投資物業

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
年初	290,000	690,000
公平值變動	9,000	54,857
添置	—	143
轉撥至在建工程	—	(148,600)
轉撥至租賃土地	—	(306,400)
年終	299,000	290,000

投資物業位於香港，乃根據長期租賃持有。投資物業於二零零六年三月三十一日獲獨立合資格物業估值師第一太平戴維斯估值及專業顧問有限公司重新估值。該估值反映來自現有租賃之租金收入及基於現行市況假設來自未來租賃之租金收入。

投資物業已抵押作為本集團銀行貸款之抵押品(附註29及35(e))。

財務報表附註

17. 租賃土地

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
年初	342,189	36,857
轉撥自投資物業	—	306,400
添置	12,381	—
攤銷	(1,249)	(1,068)
	353,321	342,189
在香港·以下列形式持有		
50年以上之租賃	315,823	306,196
10至50年之租賃	35,128	35,993
在香港境外·以下列形式持有		
10年以下之租賃	350,951	342,189
	2,370	—
	353,321	342,189

本集團的租賃土地權益指預付經營租賃款項。賬面淨值約317,988,000港元（二零零五年：308,427,000港元）之租賃土地已抵押作為本集團銀行貸款之抵押品（附註29及35(e)）。

18. 附屬公司

	公司	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
非上市股份·按成本值	276,075	276,075
給予附屬公司之墊款	85,000	85,000
	361,075	361,075
應收附屬公司款項	373,287	383,077
應付附屬公司款項	101,753	110,339

給予附屬公司之墊款乃無抵押·按港元最優惠年利率減2厘（二零零五年：港元最優惠年利率減2厘）計息·並毋須於結算日起計十二個月內償還。應收及應付附屬公司款項並無抵押·免息及無固定還款期。

財務報表附註

18. 附屬公司 (續)

以下為於二零零六年三月三十一日主要附屬公司之一覽表：

名稱	註冊成立/ 經營地點	已註冊/ 發行 股本詳情	主要業務	持有		
				公司	已註冊/發行 股本百分比 附屬公司	集團
Australian Development Holdings Pty. Limited	澳洲	2澳元	投資控股	—	100%	100%
Bellaglade Company Limited	香港	2港元	物業持有	—	100%	100%
世港有限公司	香港	2港元	物業租賃及投資	—	100%	100%
鏘偉工程顧問有限公司	香港	100港元	屋宇服務工程顧問	—	60%	60%
高盛工程有限公司	香港	10,000港元	提供項目設計、 顧問及管理服務	—	100%	60%
明合有限公司	香港	500,000港元	採購建築材料及 進行水喉工程	—	100%	100%
南京浩建科技實業有限公司 (附註a)	中國大陸	500,000美元	發展及銷售建築 器材及電腦軟件	—	100%	100%
南京南大縱橫智能軟件有限公司 (附註b)	中國大陸	1,500,000 人民幣	開發及銷售電腦軟件	—	70%	70%
慶標有限公司	香港	6,000港元	物業持有	—	100%	100%
利星國際發展有限公司	香港	2港元	物業持有	—	100%	100%

財務報表附註

18. 附屬公司 (續)

名稱	註冊成立/ 經營地點	已註冊/ 發行 股本詳情	主要業務	公司	持有	
					已註冊/發行 股本百分比 附屬公司	集團
易做牆有限公司	香港	2港元	製造及銷售辦公室間隔牆	—	100%	100%
Trendplot Investments Limited	香港	2港元	提供管理服務	—	100%	100%
VHBuild Company Limited	香港	2港元	提供網站寄存服務	—	100%	100%
VHCOME Company Limited	香港	2港元	商業對商業之 建築材料銷售	—	100%	100%
VHSoft Company Limited	香港	5,000,000港元	開發電腦軟件	—	100%	100%
VHSoft I.P. Company Limited	香港	2港元	專利持有	—	100%	100%
緯衡科技有限公司	香港	2港元	開發電腦軟件	—	100%	100%
VHSoft Technologies (SZ) Company Limited (附註a)	中國大陸	3,000,000港元	開發電腦軟件	—	100%	100%
有利承造裝修有限公司	香港	100,000港元	樓宇建築、維修及裝修	—	100%	100%
Yau Lee Construction Company Limited	香港	100,000,000港元	樓宇建築、維修及裝修	—	100%	100%
有利建材技術有限公司	香港	2港元	銷售建築材料及預製件	—	100%	100%

財務報表附註

18. 附屬公司 (續)

名稱	註冊成立/ 經營地點	已註冊/ 發行 股本詳情	主要業務	持有		
				公司	已註冊/發行 股本百分比 附屬公司	集團
Yau Lee Construction Materials & Technology (B.V.I.) Limited	英屬維爾京 群島/香港	2美元	銷售預製件	—	100%	100%
有利建築(澳門)有限公司	澳門	1,000,000澳門元	樓宇建築、維修及裝修	—	100%	100%
有利酒店管理有限公司	香港	2港元	提供酒店及物業管理服務	—	100%	100%
Yau Lee Investment Limited	庫克群島/ 香港	100美元	投資控股	100%	—	100%
有利物業管理有限公司	香港	2港元	提供物業管理服務	—	100%	100%
Yau Lee Technology Limited	英屬維爾京 群島/香港	1美元	投資控股及買賣 建築器材及開發 電腦控制軟件	—	100%	100%
有利華建築預制件 有限公司	香港	10,000,000港元	銷售預製件	—	100%	100%
有利華建築預制件(深圳) 有限公司(附註a)	中國大陸	39,076,066 人民幣	生產預製件	—	100%	100%

財務報表附註

18. 附屬公司 (續)

名稱	註冊成立/ 經營地點	已註冊/ 發行 股本詳情	主要業務	持有		
				公司	已註冊/發行 股本百分比 附屬公司	集團
有利華建築預制件(澳門)有限公司	澳門	200,000澳門元	銷售預製件	—	100%	100%
有聲建築材料有限公司	香港	500,000港元	投資控股	—	63%	63%

(a) 此等附屬公司為於中國大陸成立之外商全資企業。

(b) 此附屬公司為於中國大陸成立之合約聯營公司。

19. 聯營公司

	二零零六年		二零零五年	
	集團 千港元	公司 千港元	集團 千港元	公司 千港元
應佔資產淨值				
年初	39	—	7,412	—
應佔虧損	—	—	(2,384)	—
出售一間聯營公司	—	—	(7,546)	—
抵銷應收一間聯營公司款項	—	—	2,557	—
年終	39	—	39	—
應收聯營公司款項淨額	9,730	1,179	15,821	1,030

財務報表附註

19. 聯營公司 (續)

(a) 以下為於二零零六年三月三十一日主要聯營公司：

名稱	已發行 股本詳情	註冊 成立地點	資產 千港元	負債 千港元	收益 千港元	虧損 千港元	所持權益
二零零五年							
有利發展有限公司 ([有利發展]) (附註(b))	100股每股 面值1港元 之普通股	香港	30,130	53,243	598	(11,078)	50%
二零零六年							
有利發展有限公司 ([有利發展]) (附註(b))	100股每股 面值1港元 之普通股	香港	29,949	53,402	7,827	(340)	50%

(b) 有利發展與中方共同在中國順德以合營企業(各佔一半股權)形式發展一項商住物業項目「富麗大廈」。

(c) 應收聯營公司款項並無抵押、免息及無固定還款期。

20. 共同控制實體

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
對共同控制實體投資	510	—
應佔虧損	(510)	—
應佔資產淨值	—	—
應付共同控制實體款項	9,207	—

財務報表附註

20. 共同控制實體 (續)

- (a) 本集團擁有於香港註冊成立的合營企業有利科格斯雕塑製品有限公司51%股權。以下數額乃本公司董事根據未經審核管理賬目而編撰之應佔共同控制實體之營業額、開支、業績、資產及負債，並已就本集團的重要會計政策作出適當調整：

二零零六年
千港元

年內業績：	
營業額	3,747
經營開支	(4,387)
除所得稅前虧損	(640)
所得稅開支	—
年內虧損	(640)

- (b)

二零零六年
千港元

資產	
非流動資產	531
流動資產	16,069
	16,600
負債	
流動負債	(16,730)
負債淨額	(130)

本集團所持共同控制實體權益並無或然負債。

財務報表附註

21. 其他非流動資產

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
應收保固金 (附註27)	61,887	65,375
給予員工之貸款 (附註22)	1,259	1,468
其他	22	143
	63,168	66,986
減：應收保固金的短期部份 (附註25(a))	(33,389)	(29,977)
	29,779	37,009

二零零五年三月三十一日前，長期應收保固金按成本減減值虧損列賬。於二零零五年四月一日，長期應收保固金的公平值已重新評估，並於其後根據會計準則第39號以實際利率法按於已攤銷成本列賬。二零零六年四月一日的長期應收保固金及保留盈利因而減少3,370,000港元 (附註2(b)(i))。

22. 給予員工之貸款

本集團為若干員工提供住屋貸款，有關貸款以員工之相關物業之第二按揭作擔保。還款期由二至十二年不等，息率為最優惠利率減1厘。一年內應收款項為412,000港元 (二零零五年：240,000港元)，已計入預付款項、按金及其他應收款項內。給予員工之貸款的賬面值與其公平值相若。

23. 開發費用

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
按成本值		
年初	2,416	2,397
增加	—	19
年終	2,416	2,416
累計攤銷及減值虧損		
年初	2,416	599
本年度攤銷	—	606
減值費用	—	1,211
年終	2,416	2,416
賬面淨值		
年終	—	—
年初	—	1,798

財務報表附註

24. 現金及銀行存款

	二零零六年		二零零五年	
	集團 千港元	公司 千港元	集團 千港元	公司 千港元
現金及銀行存款	86,576	295	30,638	358
定期存款	3,607	2,049	4,610	2,035
受限制存款 (附註a)	167,513	10,557	160,065	4,540
	257,696	12,901	195,313	6,933

- (a) 受限制存款乃為銀行透支及短期銀行貸款作擔保而質押之資金 (附註29及35(a))。
- (b) 本集團之現金及銀行存款主要以港元結算。
- (c) 定期存款及受限制存款之息率介乎1.4%至5.5% (二零零五年: 1.0%至3.1%)。

25. 貿易及其他應收款項

(a) 應收賬項, 淨額

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
應收賬項	139,202	152,607
應收保固金 (附註21)	33,389	29,977
減值撥備	(1,356)	(1,356)
	171,235	181,228

本集團之應收賬項主要以港元結算。應收賬項乃按服務或產品之性質於開出發票後二十一日至一年內到期繳付。

本集團應收賬項 (扣除撥備列賬) 之賬齡分析如下:

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
未到期	138,003	156,500
過期日:		
1-30日	16,998	13,145
31-90日	3,788	4,254
91-180日	3,045	905
180日以上	9,401	6,424
	171,235	181,228

財務報表附註

25. 貿易及其他應收款項 (續)

(b) 預付款項、按金及其他應收款項

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
分包承建商之墊款	56,493	34,633
預付款項及已付按金	6,881	6,263
其他應收款項	142	3,252
	63,516	44,148

給予分包承建商之計息墊款為32,220,000港元(二零零五年:14,521,000港元),按7.25%至11%(二零零五年:7%至7.25%)的利率計息。所有其他給予分包承建商之墊款均不計息。

26. 存貨

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
原材料·按成本值	5,997	6,419
製成品·按成本值	5,602	4,489
	11,599	10,908

27. 施工中建築合約

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
已產生合約成本加應佔溢利減截至當日之可預見虧損	10,600,031	7,370,726
截至當日按施工進度收取之收益	(10,303,087)	(7,161,574)
	296,944	209,152
已計入下列各項流動資產/(負債):		
應收客戶之建築合約款項	299,423	224,928
應付客戶之建築合約款項	(2,479)	(15,776)
	296,944	209,152

財務報表附註

27. 施工中建築合約 (續)

施工中建築合約之應收客戶保固金61,887,000港元(二零零五年: 65,375,000港元)已列為其他非流動資產及應收賬項(附註21)。

28. 按公平值列賬並計入損益表之金融資產/短期投資

	二零零六年		二零零五年	
	集團 千港元	公司 千港元	集團 千港元	公司 千港元
按公平值列賬之股本證券				
— 於香港上市	303	—	263	—
按公平值列賬之貨幣市場基金				
— 並非於香港上市	4,670	—	10,072	5,461
	4,973	—	10,335	5,461

29. 借貸

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
長期		
融資租賃合約承擔	485	491
長期銀行貸款 — 有抵押	426,800	339,800
	427,285	340,291
短期		
銀行透支 — 有抵押	1,549	29,715
短期銀行貸款 — 有抵押	283,954	195,856
長期借貸之短期部份	21,655	11,179
	307,158	236,750
總借貸	734,443	577,041

財務報表附註

29. 借貸 (續)

(a) 貸款到期日如下：

	集團			
	銀行借貸及透支		融資租賃合約承擔	
	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
1年內	305,503	235,571	1,655	1,179
1至2年	20,000	10,000	485	491
2至5年	406,800	329,800	—	—
須於5年內全數清還	732,303	575,371	2,140	1,670

(b) 於結算日之實際利率如下：

	二零零六年 %	二零零五年 %
銀行透支	7.3	3.9
短期銀行貸款	5.5	3.6
長期銀行貸款	5.1	3.4
融資租賃合約承擔	4.2	2.1

(c) 借貸賬面值與公平值相約。

(d) 借貸賬面值以下列貨幣結算：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
港元	731,558	574,211
人民幣	2,885	2,830
	734,443	577,041

(e) 銀行借貸以本集團的投資物業、若干物業、廠房及設備和租賃土地作抵押品(附註15、16及17)。

財務報表附註

29. 借貸 (續)

(f) 本集團之融資租賃承擔如下:

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一年內	1,739	1,219
第二年	495	504
	2,234	1,723
融資租賃之未來融資支出	(94)	(53)
	2,140	1,670

30. 遞延所得稅

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
年初	51,797	43,207
在損益表中扣除 (附註10)	1,275	8,590
年終	53,072	51,797

財務報表附註

30. 遞延所得稅 (續)

倘相關稅項利益有可能透過未來應課稅溢利變現，稅務虧損結轉將確認為遞延所得稅資產。本集團之未確認稅務虧損約76,400,000港元(二零零五年:79,400,000港元)可供結轉以抵銷未來應課稅收入。按到期日分析該等未確認稅務虧損如下:

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
無到期日	34,995	57,435
一年內到期	3,937	2,946
兩至五年內到期	37,474	18,998
	76,406	79,379

年內，遞延所得稅資產及負債之變動情況(在抵銷同一稅務司法權區之結餘前)如下:

遞延所得稅資產:

	稅務虧損		撥備		總計	
	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	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
年初	5,902	5,848	-	56	5,902	5,904
在損益表中記入/(扣除)	4,999	54	-	(56)	4,999	(2)
年終	10,901	5,902	-	-	10,901	5,902

遞延所得稅負債:

	投資物業公平值變動		加速稅項折舊		總計	
	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	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
年初	47,678	38,078	10,021	11,033	57,699	49,111
在損益表中扣除/(記入)	1,575	9,600	4,699	(1,012)	6,274	8,588
年終	49,253	47,678	14,720	10,021	63,973	57,699

財務報表附註

30. 遞延所得稅 (續)

倘法定權利容許現行所得稅資產與所得稅負債互相抵銷，而遞延所得稅涉及同一財政機關，則遞延所得稅資產可與遞延所得稅負債互相抵銷。下列金額在計入適當抵銷後，於綜合資產負債表內列賬：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
遞延所得稅資產	(30)	(46)
遞延所得稅負債	53,102	51,843
	53,072	51,797

31. 應付供應商及分包承建商之款項

應付供應商及分包承建商款項之賬齡分析如下：

	集團 二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
未到期	102,133	98,359
過期日：		
1-30日	313	1,623
31-90日	24	—
91-180日	3	—
180日以上	329	179
	102,802	100,161

應付供應商及分包承建商之款項主要以港元入賬。

財務報表附註

32. 股本

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
法定股本：		
1,000,000,000股每股面值0.2港元之股份	200,000	200,000
已發行及繳足股本：		
440,949,600股每股面值0.2港元之股份	88,190	88,190

優先認股計劃

自二零零零年十月十七日起，本公司設立優先認股計劃（「優先認股計劃」），本公司董事局（「董事」）可全權酌情決定向本公司或其任何附屬公司之任何董事或僱員授出優先認股權，以認購本公司股份。

除因本公司股本結構變動而調整外，行使優先認股權時應付之每股認購價如下：

- (a) 就二零零一年九月一日前授出之優先認股權而言，認購價由董事釐定，無論如何不得低於下列兩者之較高者：
- (i) 股份面值；及
 - (ii) 建議授出優先認股權當日前5個營業日香港聯交所每日報價表所列之股份收市價平均數之80%。
- (b) 就二零零一年九月一日或之後授出之優先認股權而言，認購價由董事根據上市規則第17章之規定釐定，不得低於下列兩者之較高者：
- (i) 授出優先認股權當日（必須為營業日）香港聯交所每日報價表所列之股份收市價；及
 - (ii) 授出優先認股權當日前5個營業日香港聯交所每日報價表所列之股份收市價平均數。

根據優先認股計劃可能授出之優先認股權而發行之股份與本公司根據任何其他類似計劃發行之股份總數，不得超過本公司不時已發行股本之10%。優先認股計劃之有效期為十年。於二零零六年三月三十一日，本公司概無根據優先認股計劃授出任何優先認股權。

此外，本集團之全資附屬公司緯衡科技有限公司（「緯衡」）於二零零零年十月十七日採納優先認股計劃（「緯衡優先認股計劃」）。根據緯衡優先認股計劃，緯衡董事局可全權酌情決定，遵照緯衡優先認股計劃之條款，向任何緯衡董事或僱員授予緯衡優先認股權以認購緯衡股份。根據緯衡優先認股計劃可能授出之優先認股權而發行之股份與緯衡根據任何其他類似計劃發行之股份總數，不得超過緯衡不時已發行股本之10%。緯衡概無根據緯衡優先認股計劃授出任何優先認股權，而緯衡優先認股計劃已於二零零五年十月十六日屆滿。

財務報表附註

33. 其他儲備及保留溢利

	股份溢價 千港元	資本 贖回儲備 千港元	滙兌儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
集團					
於二零零五年四月一日，					
如先前呈報	415,430	359	—	313,528	729,317
採納會計準則第39號					
之年初調整 (附註2(b)(i))	—	—	—	(3,370)	(3,370)
於二零零五年四月一日，經重列	415,430	359	—	310,158	725,947
貨幣換算差額	—	—	726	—	726
已付股息	—	—	—	(3,307)	(3,307)
本公司股權持有人應佔溢利	—	—	—	1,967	1,967
於二零零六年三月三十一日	415,430	359	726	308,818	725,333
代表：					
擬派二零零六年末期股息				—	
其他				308,818	
於二零零六年三月三十一日				308,818	
於二零零四年四月一日	415,430	359	—	272,396	688,185
已付股息	—	—	—	(5,953)	(5,953)
本公司股權持有人應佔溢利	—	—	—	47,085	47,085
於二零零五年三月三十一日	415,430	359	—	313,528	729,317
代表：					
擬派二零零五年末期股息				3,307	
其他				310,221	
於二零零五年三月三十一日				313,528	

財務報表附註

33. 其他儲備及保留溢利 (續)

	股份溢價 千港元	資本 贖回儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
公司				
於二零零五年四月一日	415,430	359	143,641	559,430
已付股息	—	—	(3,307)	(3,307)
本公司股權持有人應佔溢利	—	—	2,559	2,559
於二零零六年三月三十一日	415,430	359	142,893	558,682
代表：				
擬派二零零六年末期股息			—	
其他			142,893	
於二零零六年三月三十一日			142,893	
於二零零四年四月一日	415,430	359	151,490	567,279
已付股息	—	—	(5,953)	(5,953)
本公司股權持有人應佔虧損	—	—	(1,896)	(1,896)
於二零零五年三月三十一日	415,430	359	143,641	559,430
代表：				
擬派二零零五年末期股息			3,307	
其他			140,334	
於二零零五年三月三十一日			143,641	

本公司於二零零六年三月三十一日之所有保留溢利均可予分派。

財務報表附註

34. 綜合現金流量表附註

(a) 經營溢利與業務(所耗用)／所產生現金淨額之對賬表

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
經營溢利		27,044	69,067
利息收入		(7,603)	(2,635)
股息收入		(110)	(4)
出售物業、廠房及設備之收益淨額		(4)	(34)
出售一家聯營公司所得虧損		—	840
投資物業公平值變動		(9,000)	(54,857)
融資租賃付款之利息部份		—	18
攤銷開發費用		—	606
攤銷預付經營租賃款項		1,249	1,068
折舊		24,099	21,306
附屬公司清盤之虧損	34(b)	—	264
按公平值計入損益之金融資產 之未變現(收益)／虧損		(99)	529
按公平值計入損益之金融資產之已變現收益		(356)	—
開發費用之減值		—	1,211
營運資金變動前之經營溢利		35,220	37,379
長期應收賬項減少		3,530	7,293
給予員工之貸款減少		209	917
應收賬項淨額減少／(增加)		10,279	(21,540)
存貨(增加)／減少		(691)	1,190
預付款項、按金及其他應收款項增加		(19,368)	(23,974)
應收客戶建築合約款項(增加)／減少		(74,495)	91,291
應收聯營公司款項減少／(增加)		6,091	(121)
應付共同控制實體款項增加		8,697	—
應付供應商及分包承建商款項增加／(減少)		2,641	(1,495)
預提費用、應付保固金及其他負債增加		9,129	8,190
應付客戶建築合約款項(減少)／增加		(13,297)	3,791
應付關連人士款項減少		(529)	(575)
業務(所耗用)／所產生現金淨額		(32,584)	102,346
(b) 附屬公司清盤			
出售預提費用及其他負債		—	47
少數股東權益		—	(311)
		—	(264)
附屬公司清盤虧損	34(a)	—	(264)

財務報表附註

34. 綜合現金流量表附註 (續)

(c) 年內融資變動分析

	股本 千港元	股份溢價 千港元	少數股東 權益 千港元	融資租賃 承擔 千港元	長期銀行 貸款 千港元	短期銀行 貸款 千港元	受限制 存款 千港元	總計 千港元
於二零零五年四月一日	88,190	415,430	756	1,670	349,800	195,856	(160,065)	891,637
融資活動(所耗用)/ 所產生之現金淨額	—	—	—	(1,862)	97,000	88,098	(7,448)	175,788
少數股東應佔溢利	—	—	53	—	—	—	—	53
訂立融資租賃承擔 (附註d)	—	—	—	2,332	—	—	—	2,332
於二零零六年 三月三十一日	88,190	415,430	809	2,140	446,800	283,954	(167,513)	1,069,810
於二零零四年四月一日	88,190	415,430	2,140	999	307,800	229,370	(164,514)	879,415
融資活動(所耗用)/ 所產生之現金淨額	—	—	—	(939)	42,000	(33,514)	4,449	11,996
少數股東應佔虧損	—	—	(1,384)	—	—	—	—	(1,384)
訂立融資租賃承擔 (附註d)	—	—	—	1,610	—	—	—	1,610
於二零零五年三月三十一日	88,190	415,430	756	1,670	349,800	195,856	(160,065)	891,637

(d) 主要非現金交易

本集團年內就物業、廠房及設備訂立融資租賃安排，租約生效時的資本總值為2,332,000港元(二零零五年：1,610,000港元)。

財務報表附註

35. 銀行融資

於二零零六年三月三十一日，本集團包括銀行透支、銀行貸款、銀行擔保及貿易融資額之銀行融資總額約為951,000,000港元（二零零五年：758,000,000港元），其中747,000,000港元（二零零五年：593,000,000港元）已被動用。該等銀行融資額之抵押為：

- (a) 約167,000,000港元（二零零五年：160,000,000港元）之定期存款。
- (b) 由本公司提供約1,009,000,000港元（二零零五年：764,000,000港元）之擔保。
- (c) 約5,000,000港元（二零零五年：10,000,000港元）之單位信託保證基金及證券投資。
- (d) 若干建築合約之工程的應收款項。
- (e) 約205,000,000港元（二零零五：204,000,000港元）之物業、廠房及設備 299,000,000港元之投資物業（二零零五年：290,000,000港元）以及約318,000,000港元（二零零五年：308,000,000港元）之租賃土地（附註15、16及17）。

36. 承擔及或然負債

本集團之未償還承擔及或然負債如下：

- (a) 在日常業務過程中，本集團須面對就其建築合約而作出的各類索償。於二零零六年三月三十一日，本集團之若干合約被提出定額賠償索償，而本集團已就此向客戶遞交延期申請。定額賠償額之最終金額（如有）仍未能確定，惟董事認為任何由此而生之負債不會對本集團之財政狀況構成任何重大影響。
- (b) 截至二零零五年三月三十一日止年度，本集團接獲分包承建商之傳訊令狀，就指稱違反合約及未經批核的已完成工程提出合共約15,000,000港元之索償。本集團將會就該項索償提出強烈之抗辯及反索償。根據法律意見，本集團具備充足理據就索償進行辯護。
- (c) 年內，本集團接獲索償單，就指稱指違反設計工程合約及未經批核的已完成工程提出合共約4,200,000港元之索償。董事已參考法律意見評估索償所產生的財務風險。根據有關意見，董事認為索償並無重大不利的財務影響，故於二零零六年三月三十一日並無就此作出撥備。
- (d) 二零零四年，本集團向其中一名客戶提出調解程序，以就本集團作出有關一項已完成建築合約之未解決索償達成合理之商業和解。年內，本集團已將該案件提交仲裁。根據外界顧問之評估，可收回金額已計入「應收客戶建築合約款項」。
- (e) 向本集團客戶所作有關履約保證之擔保約80,000,000港元（二零零五年：15,000,000港元）。

財務報表附註

36. 承擔及或然負債 (續)

(f) 根據不可撤銷經營租賃而需於未來支付之最低租金總額如下：

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
土地及樓宇		
一年內	2,763	2,884
一至五年	7,643	8,197
五年後	42,758	44,012
	53,164	55,093
其他設備		
一年內	9	18
一至五年	—	10
	9	28
	53,173	55,121

37. 未來應收最低租金

本集團在投資物業之不可撤銷經營租約下應收之未來最低租金總額如下：

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一年內	11,844	9,278
一至五年	6,494	12,623
	18,338	21,901

財務報表附註

38. 關連人士結餘

(i) 主要管理人員薪酬

	集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
薪金及其他短期僱員福利	8,582	8,587
酌情花紅	956	840
公積金成本 — 定額供款計劃	384	384
	9,922	9,811

(ii) 關連人士應收及應付之餘額為無抵押、免息及無固定還款期。