

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司為一間於百慕達以受豁免有限公司形式註冊成立之公眾上市公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點披露於年報之公司名錄。

本公司為一投資控股公司，其附屬公司主要從事照相、電器及多媒體產品配件之製造及銷售，並從事物業投資。

綜合財務報表以本公司功能貨幣港元呈列。

2. 採用新訂／經修訂香港財務報告準則／會計政策變動

於本年度，本集團首次採用由香港會計師公會頒佈的多項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（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（於下文統稱為「新香港財務報告準則」）。採用新香港財務報告準則導致綜合收入報表、綜合資產負債表及綜合權益變動表的呈列方式有所更改。具體而言，少數股東權益的呈列方式已予更改。呈列方式的更改已追溯應用。採納新香港財務報告準則導致本集團於以下範疇的會計政策有所更改，以致對本會計年度或以往會計年度業績的編製及呈列方式造成影響。

業務合併

於本年度，本集團已採用香港財務報告準則第3號「業務合併」，該準則適用於協議日期為二零零五年一月一日或之後，及於二零零五年四月一日已存在的商譽及負商譽。採用香港財務報告準則第3號的過渡條文對本集團的主要影響概述如下：

商譽

於過往年度，於二零零一年四月一日前因收購而產生的商譽計入儲備，而二零零一年四月一日後因收購而產生的商譽則予以資本化，並在估計可用年期攤銷。本集團已採用香港財務報告準則第3號的相關過渡條文。先前於儲備確認的商譽10,638,038港元已於二零零五年四月一日轉撥至本集團的保留溢利。就先前於資產負債表予以資本化的商譽，本集團已於二零零五年四月一日撤銷有關累計攤銷3,791,854港元（見附註17）以沖銷商譽成本。本集團由二零零五年四月一日起不再攤銷該等商譽，而商譽將至少每年或於收購進行的財政年度測試有否出現減值。於二零零五年一月一日後因收購而產生的商譽於首次確認後按成本減累計減值虧損（如有）列賬。因是項會計政策的轉變，本年度並無計算商譽攤銷。並無重列二零零五年的比較數字（財務影響見以下附註）。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

2. 採用新訂／經修訂香港財務報告準則／會計政策變動 (續)

業務合併 (續)

本集團所佔被收購方之可識別資產、負債及或然負債之公平淨值超出成本之數額(先前稱為「負商譽」)

根據香港財務報告準則第3號，本集團所佔被收購方之可識別資產、負債及或然負債之公平淨值超出收購成本(「收購折讓」)之任何差額於收購期間即時於損益賬確認。於過往年度，於二零零一年四月一日前產生之負商譽已列入儲備。根據香港財務報告準則第3號的相關過渡條文，先前於儲備確認的負商譽2,079,850港元已於二零零五年四月一日轉撥至本集團的保留溢利(財務影響見下文附註)。

金融工具

於本年度，本集團已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號規定追溯應用，而採用香港會計準則第32號並無對綜合財務報表有任何重大影響。於二零零五年一月一日或之後開始的會計期間生效的香港會計準則第39號一般不容許追溯確認、取消確認或計量財務資產及負債。實施香港會計準則第39號所產生的主要影響概述如下：

取消確認

香港會計準則第39號規定，有關取消確認財務資產的準則較過往期間所採用者更為嚴格。根據香港會計準則第39號，財務資產僅會於資產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。結合風險及回報及控制測試的方式乃用作決定有關轉讓是否符合取消確認的資格。本集團已應用相關過渡性條文，並將經修訂的會計政策採納應用於二零零五年四月一日或以後轉讓的財務資產。因此，本集團並無重列於二零零五年四月一日前已取消確認並附帶全面追索權的應收票據2,347,737港元。於二零零六年三月三十一日，本集團並無取消確認附帶全面追索權的應收票據。取而代之，為數1,160,396港元的相關借款已於結算日確認。此項會計政策變動對本年度的業績並無任何重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

2. 採用新訂／經修訂香港財務報告準則／會計政策變動(續)

租賃

業主佔用土地租賃權益

於過往年度，業主自用租賃土地及樓宇乃列入物業、機器及設備，且以成本法計算。於本年度，本集團已應用香港會計準則第17號「租賃」。根據香港會計準則第17號，就租賃分類而言，租賃土地及樓宇的土地與樓宇部分乃分開計算，除非租賃款項無法可靠地在土地及樓宇部分之間作出分配，則在該情況下，整項租賃一般會被視作為融資租賃處理。倘租賃款項能夠可靠地在土地及樓宇部分之間作出分配，則土地租賃權益將視為經營租賃，並重新分類為「預付租賃款項」，該租賃款項乃按成本列賬，並於租賃期內以直線法攤銷。該項會計政策變動已被追溯應用(有關財務影響見下文附註)。因此，倘租賃款項無法可靠地在土地及樓宇部分之間作出分配，則土地租賃權益將繼續列入物業、機器及設備。

投資物業

於本年度，本集團已採用香港會計準則第40號「投資物業」。本集團選擇以公平值模式將投資物業入賬，並規定因投資物業公平值變動而產生之盈餘或虧絀於產生時直接在綜合收入報表確認。於過往年度，根據會計實務準則第13號按公開市值計量，重估盈虧自投資物業重估儲備計入或扣除，除非該儲備之結餘不足以抵銷重估虧絀，在該情況下，超出投資物業重估儲備結餘之重估虧絀自綜合收入報表扣除。倘虧絀先前已在綜合收入報表扣除，而其後產生重估盈餘，則該盈餘會按先前扣除之虧絀數額計入綜合收入報表內。於過往年度，根據會計實務準則第13號，租約尚餘年期或持有該投資物業之合營公司合營尚餘年期為二十年或以下者方會計算折舊。採用香港會計準則第40號以公平值模式入賬並無需要計算折舊。該項會計政策變動已被追溯應用，且已重列二零零五年的比較數字(有關財務影響見下文附註)。

有關投資物業的遞延稅項

根據原有詮釋，於過往年度，重估投資物業相關遞延稅項根據銷售物業而收回的賬面值所導致的稅務後果而評估。本年度，本集團採納香港會計準則詮釋第21號「所得稅－收回經重估不可折舊資產」，不再假設投資物業的賬面值可透過銷售而收回。因此，投資物業的遞延稅務後果現按反映本集團預期於各結算日收回物業之方式所導致的稅務後果評估。由於香港會計準則詮釋第21號並無任何特定過渡條文，故此上述會計政策變動已追溯應用。此項變動對本年度或過往年度的業績概無重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

2. 採用新訂／經修訂香港財務報告準則／會計政策變動（續）

本集團並無提早採納以下已發行但尚未生效的新訂準則、修訂本及詮釋。本集團董事正評估該等新香港財務報告準則的潛在影響，目前斷定採用該等新訂準則、修訂本及詮釋將不會對本集團的業績及財務狀況構成重大影響。

香港會計準則第1號（修訂本）	資本披露 ¹
香港會計準則第19號（修訂本）	精算收益及虧損、集團計劃及披露 ²
香港會計準則第21號（修訂本）	海外業務營運之淨投資 ²
香港會計準則第39號（修訂本）	預測集團內交易之現金流量對沖會計方法 ²
香港會計準則第39號（修訂本）	選擇以公平值入賬 ²
香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第4號（修訂本）	財務擔保合約 ²
香港財務報告準則第6號	礦產資源的勘探及評估 ²
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 ¹
香港（國際財務匯報準則）詮釋第4號	釐定安排是否涉及租賃 ²
香港（國際財務匯報準則）詮釋第5號	終止運作、復原及環境修復基金所產生權益之權利 ²
香港（國際財務匯報準則）詮釋第6號	參與特定市場所產生之負債－廢棄電器及電子設備 ³
香港（國際財務匯報準則）詮釋第7號	根據香港會計準則第29號嚴重通脹經濟下之財務報告 採用重列法 ⁴
香港（國際財務匯報準則）詮釋第8號	香港財務報告準則第2號之範疇 ⁵
香港（國際財務匯報準則）詮釋第9號	內置衍生工具之重新評估 ⁶

¹ 於二零零七年一月一日或之後開始之會計期間生效。

² 於二零零六年一月一日或之後開始之會計期間生效。

³ 於二零零五年十二月一日或之後開始之會計期間生效。

⁴ 於二零零六年三月一日或之後開始之會計期間生效。

⁵ 於二零零六年五月一日或之後開始之會計期間生效。

⁶ 於二零零六年六月一日或之後開始之會計期間生效。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

2. 採用新訂／經修訂香港財務報告準則／會計政策變動(續)

會計政策變動影響概要

採用新香港財務報告準則對年度業績的影響如下：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
香港財務報告準則第3號 商譽攤銷減少(計入行政開支)	1,083,387	—
香港會計準則第40號 投資物業之折舊減少 投資物業公平值變動之(虧損)收益(增加)減少	1,195,045 (1,195,045)	1,042,857 (1,042,857)
本公司股權持有人應佔年度溢利增加	1,083,387	—

於二零零五年三月三十一日及二零零五年四月一日採用新香港財務報告準則的累計影響概述如下：

	於二零零五年 三月三十一日 (原先呈列) 港元	香港會計 準則第17號 追溯調整 港元	於二零零五年 三月三十一日 (重列) 港元	香港財務報告 準則第3號 於二零零五年 四月一日調整 港元	於二零零五年 四月一日 (重列) 港元
資產負債表項目					
物業、機器及設備	53,802,312	(5,407,739)	48,394,573	—	48,394,573
預付租賃款項	—	5,407,739	5,407,739	—	5,407,739
保留溢利	64,783,859	—	64,783,859	(8,558,188)	56,225,671
商譽儲備	(10,638,038)	—	(10,638,038)	10,638,038	—
負商譽儲備	2,079,850	—	2,079,850	(2,079,850)	—

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策

綜合財務報表已按香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露。

綜合財務報表已按歷史成本慣例編製，惟投資物業按公平值計算(有關詳情載於下述之會計政策)除外。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司之財務報表。

年內收購或出售之附屬公司之業績由收購生效日期起計或計至出售生效日期止(視情況而定)列入綜合損益表內。

附屬公司之財務報表已作適當調整，以令其會計政策與本集團其他成員公司所用者一致。

所有集團內的交易、結餘、收入及支出均於綜合賬目時對銷。

少數股東權益應佔之綜合附屬公司資產淨值於賬目內與本集團之股本分開呈列。少數股東權益所佔資產淨值包括原有業務合併日期的權益金額，以及自合併日期起少數股東應佔之股權變動。少數股東應佔虧損超出少數股東應佔附屬公司權益之金額與本集團權益對銷，惟於少數股東具有約束力責任及其有能力作出額外投資以彌補該等虧損者除外。

商譽

於二零零五年一月一日前收購時產生的商譽撥充資本

按附註2所述，於二零零五年一月一日前訂立協議收購附屬公司而產生的商譽指收購成本超逾本集團所佔之前將二零零一年一月一日後收購所產生的商譽撥充資本的可識別資產及負債的公平淨值之差額。本集團已由二零零五年四月一日起不再攤銷，而有關商譽將每年測試有否減值。

按上文附註2所述，先前於商譽儲備確認的二零零五年一月一日前收購所產生的全部商譽已轉撥至二零零五年四月一日的本集團保留溢利。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)**商譽 (續)***撥作資本商譽之減值評估*

為評估減值，商譽分配予預期本集團各個受惠於合併所產生協同效益的相關現金產生單位。已獲分配商譽的現金產生單位會每年或於有跡象顯示單位可能出現減值時更頻密地評估減值。倘現金產生單位的可收回金額少於單位的賬面值，則首先分配減值虧損以扣減分派至該單位的任何商譽之賬面值，其後根據該單位各資產的賬面值按比例分配至該單位的其他資產。就商譽確認的減值虧損不會於其後的期間撥回。

於其後出售時，商譽應佔金額乃於出售釐定出售損益時入賬。

收入確認

收入按已收或應收代價之公平值計算，即按一般業務提供的貨品及服務之應收金額，減折讓及銷售相關稅項。

貨品之銷售乃於貨品交付及擁有權轉讓時確認。

財務資產之利息收入乃按時間基準，經參考未償還本金額以適用實際利率計算。該利率乃根據財務資產之預期可使用年期所估計的日後現金收入實際貼現至該資產之淨賬面值的比率。

投資物業

投資物業(包括經營租賃安排之土地)指持作賺取租金及／或資本增值的物業，按結算日之公平值入賬。因投資物業之公平值變動而產生的盈餘或虧絀於盈虧產生期間計入溢利或虧損。

當投資物業出售或永久停止使用，且預計不會從出售獲得未來經濟收益時，即不再確認投資物業。不再確認資產所產生的任何收益或虧損(按出售所得款項淨額與該資產賬面值兩者之差額計算)，於不再確認之年度計入綜合收入報表。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本值減其後折舊及其後累計減值虧損入賬。

折舊乃按物業、廠房及設備之估計可用年期及經考慮其估計剩餘價值以直線法撇銷其成本後計算撥備。

當物業、廠房及設備出售或預計持續使用該項資產不會獲得未來經濟收益時，即不再確認物業、廠房及設備。不再確認資產所產生的任何收益或虧損(按出售所得款項淨額與該項目賬面值兩者之差額計算)，於不再確認之年度計入綜合收入報表。

商譽(見有關商譽之會計政策)以外之減值虧損

於各結算日，本集團會審閱其有形資產之賬面值，以確定有否跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘估計資產之可收回金額少於其賬面值，則資產賬面值會調低至其可收回金額。減值虧損隨即確認為開支。

倘減值虧損其後撥回，則該項資產賬面值會調高至其可收回金額之經調整估計水平，惟所增加之賬面值不會超過假設以往年度並無確認該項資產減值虧損而應得之賬面值。撥回減值虧損隨即確認為收入。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體參與訂立工具合約條文時在綜合資產負債表確認。金融資產及金融負債首先按公平值計算。

金融資產

貸款及應收款項

貸款及應收款項為並非在交投活躍市場報價的非衍生金融資產，其付款金額固定或可以釐定。於首次確認後的每個結算日，貸款及應收款項(包括應收貿易款項及票據、應收貸款及其他應收款項)使用實際利率法按攤銷成本減任何已識別的減值虧損入賬。倘有客觀證據顯示資產出現減值，則確認減值虧損為溢利或虧損，並按資產賬面值與按原定實際利率折讓的估計未來現金流量現值之差額計算。倘資產之可收回金額的增幅能客觀地與於確認減值後所引致的事件有關，則減值虧損會於隨後期間撥回，惟減值撥回當日的資產賬面值不得超過假設並無確認減值而應得的已攤銷成本。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)**金融資產 (續)****現金及等同現金項目**

現金及等同現金項目包括手頭現金及活期存款，按實際利息法以攤銷成本列賬。

金融負債及股本權益

本集團發行的金融負債及股本工具根據所訂立合約協議性質以及金融負債及股本工具的定義分類。股本工具乃證明本集團資產經扣除一切負債後的權益餘值的任何合約。就特定金融負債及股本工具採納的會計政策載於下文。

借款

銀行借款其後以實際利率法按攤銷成本列賬，所得款項(已扣除交易費用)與結算或贖回價值兩者之差額，於借款期間確認。

其他財務負債

其他財務負債(包括應付貿易賬款、其他應付賬款及應付股息)其後以運用實際利率法按攤銷成本計算。

股本工具

本公司發行的股本工具按已收的所得款項減直接發行成本入賬。

終止確認

財務資產於資產收取現金流量的權利屆滿時，或財務資產已轉讓及本集團已轉讓絕大部分財務資產擁有權的風險和回報時終止確認。終止確認財務資產時，該項資產賬面值與已收代價及於權益直接確認的累計盈虧總數之間差額確認為溢利或虧損。

就財務負債而言，當有關合約所指責任已解除、註銷或屆滿時，財務負債會從本集團資產負債表剔除。終止確認的財務負債賬面值與已付或應付代價之間差額確認為溢利或虧損。

存貨

存貨乃以成本及可變現淨值兩者中較低者入賬，成本以先進先出法計算。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

租賃

倘租賃條款規定將絕大部分擁有權的風險及回報轉讓予承租人，則該等租賃會列作融資租賃，而所有其他租賃則列作經營租賃。

本集團作為承租人

根據經營租賃之應付租金按相關租期以直線法入賬列為溢利或虧損。作為促使訂立經營租賃之已收及應收利益亦於租期以直線法確認為租金開支減少。

租金收入(包括根據經營租賃出租物業的預繳發票租金)於有關租賃年期以直線法確認。於磋商及安排經營租賃時產生的初步直接成本加入租賃資產的賬面值，於租賃年期以直線法確認為開支。

借貸成本

所有借貸成本於產生時在期內確認為及計入綜合收入報表的融資成本。

稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項之總和。

現時應付稅項按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合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之收入或開支項目，亦不包括收入報表內從未課稅或扣稅之項目。本集團所承擔之遞延稅項按結算日已生效或實際生效之稅率計算。

遞延稅項為預計就綜合財務報表資產及負債賬面值與用作計算應課稅溢利之相應稅基兩者之間差額而須支付或收回的稅項，並以資產負債表負債法入賬。遞延稅項負債一般就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產則於可能有應課稅溢利以抵銷可扣減暫時差額時確認。倘暫時差額因商譽或初步確認一項不影響應課稅溢利或會計溢利之交易(業務合併除外)中的其他資產及負債而產生，則不會確認有關資產及負債。

遞延稅項資產賬面值於各結算日審閱，並於不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產的情況下作出相應扣減。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

稅項 (續)

遞延稅項按預計於清還負債或變現資產期間的稅率(以結算日已生效或實際生效之稅率為基準)計算。遞延稅項於收入報表內扣除或計入綜合收入報表，惟倘與直接在股本權益中扣除或計入股本權益項目相關，則遞延稅項亦於股本權益中處理。

外幣

於編製個別實體的財務報表時，以實體功能貨幣以外貨幣進行的交易按交易日的現行匯率入賬。於各結算日，以外幣計值的貨幣項目按結算日的現行匯率重新換算。按公平值列賬且以外幣計值的非貨幣項目按釐定公平值當日的現行匯率重新換算。以外幣歷史成本計算的非貨幣項目毋須重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目所產生的匯兌差額於產生期間計入溢利或虧損。重新換算按公平值列賬的非貨幣項目而產生的匯兌差額計入期內損益，惟重新換算非貨幣項目所產生的差額除外，相關損益乃於權益中直接確認。就上述非貨幣項目而言，其任何匯兌盈虧部分亦直接於權益中確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務的資產與負債採用結算日的現行匯率以港元計值。收入及開支項目按期間的平均匯率換算，除非期內的匯率作大幅波動，在該情況下，則採用交易當日的匯率換算。所產生的匯兌差異(如有)歸類為權益並轉撥本集團的匯兌儲備。上述匯兌差額於出售海外業務期間確認為溢利或虧損。

退休福利成本

對定額退休金福利計劃／國家管理退休福利計劃／強制性公積金計劃的供款均於到期時列作開支。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 估計不明朗因素之主要來源

於採納附註3所述的實體會計政策的過程中，管理層已作出以下對綜合財務報表內確認的金額有最大影響的估計。

估計商譽減值

於確定商譽是否減值時，須估計商譽所屬現金產生單位的使用價值。計算使用價值時，本集團須估計現金產生單位預計產生的日後現金流量及計算現值的適用貼現率。倘實際日後現金流量少於預期，則或會產生重大減值虧損。於二零零六年三月三十一日，商譽賬面值為4,242,843港元（已扣除累計減值虧損2,799,172港元）。有關計算可收回金額的詳情載於附註17。

5. 財務風險管理目標與政策

本集團主要財務風險包括應收貿易賬款及票據、貸款及其他應收款項、銀行結餘及現金、銀行借款、應付貿易及其他賬款及應付股息。有關該等財務工具詳情已披露於相關附註。該等財務報表的相關風險及減低該等風險的政策載列如下。管理層管理及監察該等風險，以確保及時和有效地採取適當措施。

信貸風險

倘交易對手於結算日未能履行其責任，則本集團就按各類已確認財務資產而承受的最大信貸風險，為綜合資產負債表所列該等資產的賬面值。為降低信貸風險，本集團管理層已展開監察程序，以確保採取跟進措施收回逾期債項及應收貸款。此外，本集團於各結算日審閱個別債項的可收回金額，以確保就無法收回金額而作出足夠的減值虧損撥備。有鑑於此，本公司董事認為本集團之信貸風險已大大減低。

由於交易對手為信譽良好的持牌銀行，因此流通資金的信貸風險有限。

由於本集團的交易對手及客戶數目眾多，故此並無重大集中信貸風險。

市場風險

現金流量利率風險

由於銀行結餘及借款按浮動利率計息，故此本集團承受現金流利率風險。現時，本集團並無對沖利率風險，然而，倘利率出現大幅波動，則本集團或會不時採取利率掉期，將部分浮息利率借款轉換作固定利率，以控制利率風險。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

5. 財務風險管理目標與政策 (續)

市場風險 (續)

貨幣風險

本集團若干銀行借貸以外幣計值。本集團現時並無就外幣債項採取外幣對沖政策。然而，管理層密切監察外幣相關風險，並考慮在有需要時對沖重大外幣風險。

6. 分類資料

業務分類

就管理而言，本集團目前將業務分為兩類：製造及銷售貨品與物業投資(即物業租賃)。本集團會按此兩項業務分類呈報其首要分類資料。

此等業務之分類資料呈列如下：

二零零六年

	製造及 銷售貨品 港元	物業投資 港元	綜合 港元
營業額			
售予外部客戶	206,297,433	3,098,642	209,396,075
業績			
分類業績	17,874,736	1,567,146	19,441,882
未分配其他收入			1,075,957
未分配公司費用			(2,619,800)
融資成本			(1,703,769)
稅前溢利			16,194,270
所得稅開支			(3,452,580)
年度溢利			12,741,690

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

6. 分類資料 (續)

業務分類 (續)

二零零六年

資產負債表

	製造及 銷售貨品 港元	物業投資 港元	綜合 港元
資產			
分類資產	64,795,459	54,946,588	119,742,047
未分配公司資產			128,979,763
綜合總資產			<u>248,721,810</u>
負債			
分類負債	22,922,852	300,428	23,223,280
未分配公司負債			31,719,892
綜合總負債			<u>54,943,172</u>

其他資料

	製造及 銷售貨品 港元	物業投資 港元	未分配 港元	綜合 港元
應收賬款減值虧損	432,671	—	900,000	1,332,671
存貨撥備	3,915	—	—	3,915
商譽減值虧損	2,799,172	—	—	2,799,172
資本開支	1,248,425	5,903,798	—	7,152,223
預付租賃款項攤銷	434,703	—	—	434,703
物業、廠房及設備折舊	1,565,394	53,078	741,525	2,359,997
出售物業、廠房及設備虧損	29,732	—	—	29,732
出售投資物業虧損	—	47,758	—	47,758
投資物業公平值變動之虧損	—	21,177	—	21,177

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

6. 分類資料 (續)

業務分類 (續)

二零零五年 (重列)

	製造及 銷售貨品 港元	物業投資 港元	綜合 港元
營業額			
售予外間客戶	179,503,673	3,157,307	182,660,980
業績			
分類業績	14,191,397	1,753,623	15,945,020
未分配其他收入			41,328
未分配公司費用			(2,547,501)
融資成本			(1,160,302)
稅前溢利			12,278,545
所得稅開支			(5,518,798)
年度溢利			6,759,747
資產負債表			
	製造及 銷售貨品 港元	物業投資 港元	綜合 港元
資產			
分類資產	66,729,657	50,442,356	117,172,013
未分配公司資產			119,696,503
綜合總資產			236,868,516
負債			
分類負債	16,490,564	472,837	16,963,401
未分配公司負債			35,806,017
綜合總負債			52,769,418

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

6. 分類資料 (續)

業務分類 (續)

二零零五年

其他資料

	製造及 銷售貨品 港元	物業投資 港元	未分配 港元	綜合 港元
應收賬款減值虧損	—	1,430,000	173,127	1,603,127
存貨撥備	732,710	—	—	732,710
商譽攤銷	1,083,387	—	—	1,083,387
資本開支	1,034,456	260,610	—	1,295,066
預付租賃款項攤銷	415,980	—	—	415,980
物業、廠房及設備折舊(重列)	1,689,576	45,773	741,323	2,476,672
出售物業、廠房及設備收益	55,234	—	—	55,234
投資物業公平值變動之盈利(重列)	—	1,431,257	—	1,431,257

地區分類

本集團主要於歐洲、美國、香港及中國其他地區銷售貨品。物業投資則於香港及中國其他地區進行。

下表為本集團按地區市場就貨品／服務來源地分析之銷售額：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
歐洲	131,600,913	107,650,143
美國	24,330,261	23,761,877
香港	18,518,005	19,251,752
中國其他地區	8,114,328	6,060,306
其他	26,832,568	25,936,902
	209,396,075	182,660,980

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

6. 分類資料 (續)

地區分類 (續)

按資產所在地區劃分之分類資產賬面值及物業、廠房及設備與投資物業之增添之分析如下：

	分類資產面值		物業、廠房及 設備之增添		投資物業之增添	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元
香港	212,065,710	201,945,213	983,349	809,713	5,835,600	—
中國其他地區	36,656,100	34,923,303	333,274	485,353	—	—
	248,721,810	236,868,516	1,316,623	1,295,066	5,835,600	—

7. 其他收入

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
銀行利息收入	175,957	22,101
其他利息收入	900,000	19,227
出售物業、廠房及設備與投資物業的收益	—	55,234
雜項收入	489,114	316,483
匯兌收益淨額	164,172	—
	1,729,243	413,045

8. 融資成本

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
來自以下項目的利息：		
須於五年內悉數償還的銀行借款	1,142,036	971,765
毋須於五年內悉數償還的銀行借款	561,733	188,537
	1,703,769	1,160,302

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

9. 稅前溢利

	二零零六年 港元	二零零五年 港元 (重列)
稅前溢利已扣除以下項目：		
應收賬款減值虧損	1,332,671	1,603,127
存貨撥備	3,915	732,710
包括於行政開支之商譽攤銷	—	1,083,387
核數師酬金		
— 本年度	950,000	750,000
— 過往年度撥備不足	—	10,000
預付租賃款項攤銷	434,703	415,980
物業、廠房及設備之折舊	2,359,997	2,476,672
租賃物業經營租賃之最低租賃付款	1,497,342	2,105,643
僱員成本(包括董事酬金及退休福利計劃供款)	32,245,326	30,527,143
確認為開支的存貨成本	150,606,614	129,109,686
出售物業、廠房及設備以及投資物業之虧損	29,732	—
出售投資物業虧損	47,758	—
匯兌虧損	—	72,299
並已計入以下項目：		
投資物業之租金總收入	3,098,642	3,157,307
減：產生租金收入的直接經營開支	(637,311)	(712,448)
	2,461,331	2,444,859

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

10. 董事酬金及最高薪酬僱員

董事酬金

已付及應付各董事的酬金如下：

	陳愛玲	林宇豪	鄭陸興	鄭俊傑	戩宏	劉霽虹	黃銳良	呂惠山	張毅林	曾憲文	合計
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
二零零六年											
袍金	-	-	-	-	-	-	80,000	50,000	50,000	-	180,000
其他酬金											
薪金及其他福利	3,600,000	1,700,000	390,000	390,000	56,075	-	-	-	-	-	6,136,075
退休福利計劃供款	12,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,000
就提供宿舍所付之租金/ 應課稅價值(附註)	769,200	-	-	-	47,020	-	-	-	-	-	816,220
酬金總額	4,381,200	1,700,000	390,000	390,000	103,095	-	80,000	50,000	50,000	-	7,144,295
二零零五年											
袍金	-	-	-	-	-	-	90,000	25,000	-	100,000	215,000
其他酬金											
薪金及其他福利	3,150,000	1,560,000	390,000	390,000	42,256	226,890	-	-	-	-	5,759,146
退休福利計劃供款	12,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,000
就提供宿舍所付之租金/ 應課稅價值(附註)	666,000	-	-	-	29,700	3,564	-	-	-	-	699,264
酬金總額	3,828,000	1,560,000	390,000	390,000	71,956	230,454	90,000	25,000	-	100,000	6,685,410

附註：該金額包括向一名董事免費提供作為住宅之樓宇之估計貨幣價值，該樓宇應課稅價值約為769,000港元（二零零五年：660,000港元）。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

10. 董事酬金及最高薪酬僱員 (續)

最高薪酬僱員

本集團五名最高薪酬人士包括兩名(二零零五年：兩名)執行董事，有關彼等酬金之詳情已載列於上文。其餘三名(二零零五年：三名)非本公司董事之最高薪酬人士之酬金如下：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
薪金及其他福利	2,452,423	2,225,788
退休福利計劃供款	24,000	24,000
就提供宿舍所付之租金／差餉租值(附註)	316,200	293,280
	2,792,623	2,543,068

附註： 該金額包括向一名僱員免費提供作為住宅之樓宇之估計貨幣價值，該樓宇差餉租值約為215,000港元(二零零五年：192,000港元)。

酬金金額範圍如下：

	僱員人數	
	二零零六年	二零零五年
零至1,000,000港元	2	2
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1
	3	3

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

11. 所得稅開支

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
所得稅支出包括：		
本年度		
香港	3,048,270	2,405,600
中國其他地區	353,190	315,990
	3,401,460	2,721,590
過往年度(超額)不足撥備		
香港	(808)	2,610,292
中國其他地區	51,928	186,916
	51,120	2,797,208
	3,452,580	5,518,798

香港利得稅乃按當年預計應課稅溢利之17.5% (二零零五年：17.5%) 計算。

於中國其他地區產生之稅項按相關司法權區之現行稅率計算。

根據中國之有關法例及規例，本公司之一間中國附屬公司自其首個獲利年度起獲豁免繳納中國所得稅兩年，其後三年可獲減稅50%。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

11. 所得稅開支(續)

本年度之所得稅開支可與根據綜合收入報表之溢利對賬如下：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
稅前溢利	16,194,270	12,278,545
按本港之所得稅率17.5%計算稅項	2,833,997	2,148,745
釐定稅務時不可扣減支出之稅務影響	835,800	969,157
釐定稅務時毋須課稅收入之稅務影響	(25,822)	(216,535)
按平分50/50基準釐定離岸生產溢利之稅務影響	(72,088)	(2,640)
過往年度撥備不足	51,120	2,797,208
不予確認之稅務虧損之稅務影響	122,701	78,605
動用先前並無確認之可扣減暫時差額之稅務影響	(217,954)	(307,107)
一間中國附屬公司享有之稅務豁免之稅務影響	(241,582)	(75,835)
在其他司法權區經營之附屬公司之不同稅率之影響	142,542	111,146
其他	23,866	16,054
本年度所得稅開支	3,452,580	5,518,798

於二零零六年三月三十一日，本集團可用作抵扣未來溢利之未使用稅項虧損為10,496,377港元(二零零五年：9,795,231港元)。由於不可預知未來溢利，因此並無就遞延稅項資產予以確認。所有虧損可無限期結轉。

於二零零六年三月三十一日，本集團有涉及加速會計折舊之可扣減暫時差額1,867,743港元(二零零五年：3,113,195港元)。由於不可能有應課稅溢利可動用可扣減暫時差額，故並無就可扣減暫時差額確認遞延稅項資產。所有可扣減暫時差額可無限期結轉。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

12. 股息

於二零零五年九月九日，本公司已派發每股1港仙合共4,240,001港元予股東作為二零零五年末期股息。

董事建議向股東派發二零零六年末期股息每股1港仙，即合共4,240,001港元，惟須待股東於股東週年大會通過後方可作實。擬派末期股息金額按建議股息率及於報告日期已發行普通股424,000,100股計算。

13. 每股盈利－基本

每股基本盈利乃按本年度本公司股權持有人應佔溢利12,472,177港元(二零零五年：6,559,923港元)及本年度已發行424,000,100股股份計算。

由於二零零六年或二零零五年均無已發行攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

會計政策變動的影響

按附註2所詳述，本集團會計政策在本年內有所變動。由於變動影響二零零六年與二零零五年所呈報的業績，故亦影響所呈報的每股盈利。下表概述對每股基本盈利的影響：

	二 零 零 六 年 港 仙	二 零 零 五 年 港 仙
會計政策變動前的數字	2.7	1.5
會計政策變動的影響	0.2	—
會計政策變動後的數字	2.9	1.5

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

14. 投資物業

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
公平值		
年初	29,880,000	27,130,000
匯兌差額	435,577	—
添置	5,835,600	—
轉自物業、廠房及設備(附註15)	—	1,318,743
出售	(1,480,000)	—
公平值變動(虧損)盈利	(21,177)	1,431,257
年終	34,650,000	29,880,000

本集團之投資物業於二零零六年三月三十一日之賬面淨值分析如下：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
於香港按長期租約持有	17,300,000	13,380,000
於中國按中期租約持有	17,350,000	16,500,000
	34,650,000	29,880,000

本集團所有就獲取租金或資本增值而按經營租賃持有的土地物業權益均按公平值計值，並列作以及計入投資物業。

本集團投資物業於二零零六年三月三十一日的公平值已由特許測量師Chung, Chan & Associates按當日進行估值的基準評估。Chung, Chan & Associates為獨立合資格專業估值師，與本集團概無關連，並為香港測量師學會會員，具有合適資格，最近亦有評估相關地點物業的經驗。估值符合香港測量師學會的估值準則，並參考同類物業的市場交易價而達致。

本集團所有投資物業均根據經營租賃租出。

投資物詳情載於第61至62頁。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

15. 物業、廠房及設備

	租賃土地 及樓宇 港元	租賃物業 裝修 港元	傢俬、 裝置及設備 港元	廠房及 機器 港元	汽車 港元	合計 港元
成本值						
於二零零四年四月一日						
原先列賬	67,938,236	2,843,733	3,269,478	20,464,233	5,288,925	99,804,605
會計政策變動的影響(附註2)	(10,562,866)	—	—	—	—	(10,562,866)
經重列	57,375,370	2,843,733	3,269,478	20,464,233	5,288,925	89,241,739
添置	—	260,610	130,608	296,403	607,445	1,295,066
轉至投資物業(附註14)	(1,318,743)	—	—	—	—	(1,318,743)
出售	—	—	—	—	(672,383)	(672,383)
於二零零五年三月三十一日	56,056,627	3,104,343	3,400,086	20,760,636	5,223,987	88,545,679
匯兌差額	167,760	8,496	2,525	432,605	35,404	646,790
添置	—	—	274,759	356,739	685,125	1,316,623
出售	—	(23,559)	—	—	(93,214)	(116,773)
於二零零六年三月三十一日	56,224,387	3,089,280	3,677,370	21,549,980	5,851,302	90,392,319
折舊						
於二零零四年四月一日						
原先列賬	14,458,718	2,189,390	2,457,625	19,334,644	4,468,951	42,909,328
會計政策變動的影響(附註2)	(4,739,147)	—	—	—	—	(4,739,147)
經重列	9,719,571	2,189,390	2,457,625	19,334,644	4,468,951	38,170,181
年內撥備	1,280,702	217,064	228,397	376,116	374,393	2,476,672
出售時抵銷	—	—	—	—	(495,747)	(495,747)
於二零零五年三月三十一日	11,000,273	2,406,454	2,686,022	19,710,760	4,347,597	40,151,106
匯兌調整	60,864	7,768	2,485	415,518	26,965	513,600
年內撥備	1,267,287	173,258	220,508	399,016	299,928	2,359,997
出售時抵銷	—	(13,301)	—	—	(57,482)	(70,783)
於二零零六年三月三十一日	12,328,424	2,574,179	2,909,015	20,525,294	4,617,008	42,953,920
賬面值						
於二零零六年三月三十一日	43,895,963	515,101	768,355	1,024,686	1,234,294	47,438,399
於二零零五年三月三十一日	45,056,354	697,889	714,064	1,049,876	876,390	48,394,573

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

15. 物業、廠房及設備 (續)

上述物業、廠房及設備以直線法按下列年率計算折舊：

租賃土地及樓宇	按估計可使用年期50年或租期或所持樓宇的有關合營期(以較短者為準)
租賃物業裝修	15%或按租期(以較短者為準)
傢俬、裝置及設備	15%
廠房及機器	20%
汽車	20%

本集團租賃土地及樓宇於二零零六年三月三十一日的賬面值分析如下：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元 (重列)
按長期租賃在香港持有	11,631,284	11,862,890
按中期租賃在香港持有	27,234,986	27,950,738
按中期租賃在中國其他地區持有	5,029,693	5,242,726
	43,895,963	45,056,354

16. 預付租賃款項

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
按中期租賃在中國持有的土地租賃權益	5,129,029	5,407,739
就呈報而作的分析：		
流動	434,703	422,515
非流動	4,694,326	4,985,224
	5,129,029	5,407,739

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

17. 商譽

港元

成本

於二零零四年四月一日及二零零五年三月三十一日	10,833,869
採納香港財務報告準則第3號後撇銷累計攤銷	<u>(3,791,854)</u>

於二零零五年四月一日及二零零六年三月三十一日	<u>7,042,015</u>
------------------------	------------------

攤銷

於二零零四年四月一日	2,708,467
年內攤銷	<u>1,083,387</u>

於二零零五年三月三十一日	3,791,854
採納香港財務報告準則第3號後撇銷累計攤銷	<u>(3,791,854)</u>

於二零零五年四月一日及二零零六年三月三十一日	<u>—</u>
------------------------	----------

減值

截至二零零六年三月三十一日止年度已確認減值虧損	<u>2,799,172</u>
-------------------------	------------------

賬面值

於二零零六年三月三十一日	<u>4,242,843</u>
--------------	------------------

於二零零五年三月三十一日	<u>7,042,015</u>
--------------	------------------

於二零零五年三月三十一日前，商譽以直線法在估計可使用年期10年內攤銷。

為評估減值，商譽分配至從事製造及銷售貨品及預計可自業務合併中獲益的獨立現金產生單位。

截至二零零六年三月三十一日止年度，基於競爭日趨激烈，本集團錄得2,799,172港元(二零零五年：無)的減值虧損。

現金產生單位的可收回數額基準及有關的主要假設概述如下：

該單位的可收回數額乃根據計算所得使用值而釐定。該計算根據管理層所批准的五年財政預算預測現金流量，並以貼現率10%計算。貼現率指現金產生單位的市場預期回報。超出五年期間的單位現金流則以1%的穩定增長率作出推斷。計算使用值所運用的另一主要假設為預算毛利率。預算毛利率乃根據單位過往表現及管理層對市場發展的預測而釐定。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

18. 已付按金

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
收購一項中國物業所付之按金	18,000,000	18,000,000
收購一項香港物業所付之按金	—	300,000
收購一項物業發展項目權益所付之按金 (附註)	6,000,000	6,000,000
	24,000,000	24,300,000
減：列入其他應收款項及預款項的一年內到期款項	(6,000,000)	(6,000,000)
	18,000,000	18,300,000

附註：根據本集團與賣方於二零零五年一月二十八日簽訂之還款協議，賣方已於結算日後全數償還欠款。

19. 存貨

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
原料	5,667,890	5,399,890
在製品	748,715	620,136
製成品	2,250,232	2,209,600
	8,666,837	8,229,626

20. 應收貿易賬項及票據

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
應收貿易賬項之賬齡分析：		
60日內	23,504,215	21,491,728
61日至180日	2,389,250	1,425,176
180日以上	44,190	784,025
	25,937,655	23,700,929
賬齡期為60日內的應收貼現票據	1,160,396	—
	27,098,051	23,700,929

本集團向其貿易客戶提供介乎30日至60日之信貸期。

董事認為於二零零六年三月三十一日的應收貿易賬項及票據公平值與賬面值相若。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

21. 應收貸款

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
物業發展項目之墊支貸款(附註)	46,710,000	46,710,000

附註：

- (i) 根據本集團與多家中國公司(「借款人」)於二零零二年六月十五日(首次墊支日期)及其後之日期訂立之多項協議，本集團向借款人合共墊支34,710,000港元(二零零五年：34,710,000港元)，以作物業發展用途。
- (ii) 根據本集團與一位中國人士(「該人士」)於二零零二年十一月十五日訂立之協議，本集團向該人士墊支12,000,000港元(二零零五年：12,000,000港元)，以作物業發展用途。

該等貸款為無抵押，按10厘回報計息，並已於結算日後全數清償。因此，該等貸款在資產負債表列為流動資產。

董事認為於二零零六年三月三十一日應收貸款的公平值與賬面值相若。

22. 其他應收賬項／其他應付賬項／應付股息

董事認為於二零零六年及二零零五年三月三十一日有關款項的公平值與賬面值相若。

23. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括本集團所持現金及短期銀行存款，該等存款按固定利率0.25厘至2.5厘(二零零五年：0.01厘至0.55厘)計息，原定存款期為三個月或以下。於二零零六年及二零零五年三月三十一日，銀行結餘及現金公平值與賬面值相若。

24. 應付貿易賬項

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
應付貿易賬項之賬齡分析：		
60日內	13,645,033	8,526,073
61日至180日	31,685	446,824
180日以上	500	152,755
	13,677,218	9,125,652

董事認為於二零零六年及二零零五年三月三十一日應付貿易賬項的公平值與賬面值相若。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

25. 銀行借款

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
銀行借款包括：		
銀行透支－有抵押	13,327	—
－無抵押	103,238	960,780
	116,565	960,780
銀行貸款－有抵押	17,437,000	17,514,008
－無抵押	6,970,108	11,476,636
	24,407,108	28,990,644
	24,523,673	29,951,424
須於下列期間償還之銀行借款：		
一年內	16,414,673	22,908,424
一年以上但不超過兩年	2,328,000	1,524,000
兩年以上但不超過三年	2,328,000	1,524,000
三年以上但不超過四年	2,328,000	1,524,000
四年以上但不超過五年	1,125,000	1,524,000
超過五年	—	947,000
	24,523,673	29,951,424
減：列為流動負債之一年內到期款項	(16,414,673)	(22,908,424)
一年後到期款項	8,109,000	7,043,000

董事相信現時利率指市場主要利率，故以市場借款主要利率折現未來現金流量計算所得的二零零六年三月三十一日銀行借款估計公平值應與其賬面值相若。

借款平均實際利率介乎3.56厘至6.47厘（二零零五年：1.16厘至4.96厘）。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

25. 銀行借款 (續)

本集團借款的賬面值分析如下：

以下列貨幣為單位	二 零 零 六 年 港 元	二 零 零 五 年 港 元	利率
港元	19,713,961	22,527,780	香港銀行同業拆息加1.5厘至2.25厘
人民幣	4,809,712	7,423,644	中國人民銀行借貸利率下浮5%
	24,523,673	29,951,424	

於二零零六年三月三十一日，共有7,000,000港元(二零零五年：9,000,000港元)的銀行借款以港元為貨幣單位，而非以附屬公司功能貨幣為單位。

26. 股本

	股份數目		面值	
	二 零 零 六 年	二 零 零 五 年	二 零 零 六 年 港 元	二 零 零 五 年 港 元
每股面值0.10港元 之普通股：				
法定股本：				
年初及年終	1,000,000,000	1,000,000,000	100,000,000	100,000,000
已發行及繳足股本：				
年初及年終	424,000,100	424,000,100	42,400,010	42,400,010

27. 資本承擔

於二零零六年三月三十一日，本集團就收購物業、廠房及設備的資本承擔如下：

	二 零 零 六 年 港 元	二 零 零 五 年 港 元
已訂約惟尚未於財務報表撥備	4,043,000	4,000,000

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

28. 經營租賃安排

本集團作為承租人：

於二零零六年三月三十一日，本集團根據涉及租賃物業之不可撤銷經營租賃於以下年度支付之日後最低租金承擔如下：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
一年內	946,168	1,277,566
第二至第五年(包括首尾兩年)	1,275,286	1,275,286
	2,221,454	2,552,852

經商議之租賃年期介乎一至三年(二零零五年：一至三年)，於租賃年期內每月繳付固定租金。

本集團作為出租人：

於二零零六年三月三十一日，本集團已根據出租物業之不可撤銷經營租賃與租戶訂立於以下年度支付之日後最低租金：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
一年內	2,663,300	2,611,449
第二至第五年(包括首尾兩年)	7,309,828	8,211,077
超過五年	1,360,000	2,306,340
	11,333,128	13,128,866

經商議之租賃年期介乎一至八年(二零零五年：一至八年)，於租賃年期內每月收取固定租金。

29. 或然負債

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
附追索權之貼現票據	—	2,347,737

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

30. 資產抵押

於二零零六年三月三十一日，本集團已抵押下列資產，作為本集團所授銀行信貸之擔保。

- (a) 賬面值合共29,030,000港元(二零零五年：22,700,000港元)的投資物業。
- (b) 賬面值合共22,150,254港元(二零零五年：22,777,641港元)的租賃土地及樓宇。
- (c) 賬面值合共5,129,029港元(二零零五年：5,407,739港元)的預付租賃款項。

此外，按附註20所披露，共有1,160,396港元(二零零五年：無)之附追索權應收票據。

31. 購股權計劃

根據本公司於一九九七年九月五日採納之購股權計劃(「該計劃」)，其主要目的為向董事及合資格僱員提供獎勵，該計劃將於採納日期後10年期滿後屆滿。本公司董事會可酌情向本公司或其任何附屬公司之合資格僱員(包括執行董事)授予購股權以認購本公司之股份，價格為不少於緊接授出購股權日期前五個交易日股份在香港聯合交易所有限公司之平均收市價之80%或股份面值兩者之較高者。

根據該計劃可授出購股權(連同當時已行使及尚未行使之購股權)涉及之股數上限與任何其他購股權授出之股份，合計不得超過本公司不時已發行股本面值10%所代表之股份數目，而授予任何僱員之購股權涉及之股數上限不得超過根據該計劃可授出購股權涉及之股數上限之25%。於接納購股權時，承授人須就該項授予向本公司支付10港元作為代價。購股權可於購股權接納日期起計6個月期滿後之三年期間內隨時行使。

於截至二零零六年三月三十一日止兩個年度內概無購股權授出或獲行使，於二零零六年三月三十一日亦無購股權尚未行使。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

32. 退休福利計劃

二零零零年十二月一日前，本集團為其在香港之合資格僱員提供定額供款退休福利計劃（「定額供款計劃」）。該計劃之資產與本集團之資產分開持有，存於由獨立信託公司所管理之基金。倘僱員於全數達到享用退休福利前退出定額供款計劃，所沒收供款之金額將用以減除本集團應付之未來供款。

自二零零零年十二月一日起，本集團已就所有香港僱員參與一項強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃乃根據強制性公積金計劃條例於強制性公積金計劃當局註冊登記。強積金計劃之資產與本集團之資產分開持有，存於由獨立信託公司所管理之基金。根據強積金計劃之規則，僱主及其僱員須各自按僱員每月薪金5%或每月1,000港元（以較少者為準）供款。本集團就強積金計劃而須履行之唯一責任為必須根據計劃作出所規定之供款。本集團概無已沒收之供款可用以減除於未來數年應付之供款。

定額供款計劃及強積金計劃之退休福利計劃供款已於綜合收入報表中扣除，為本集團按計劃規則所指定比率已付或應付之供款。

本集團之中國僱員亦參與按當地法規規定之退休及養老金計劃，該等計劃本質上亦屬定額供款計劃。

本年度內，本集團之退休福利計劃供款為698,216港元（二零零五年：720,130港元）。

於二零零六年及二零零五年三月三十一日，本集團並無任何因僱員退出計劃而產生並可用以扣減本集團應付供款之已沒收供款。

33. 結算日後事項

於二零零六年六月六日，本集團與本集團主席兼執行董事陳愛玲女士訂立協議，以總代價92,000,000港元收購於香港註冊成立的私人有限公司Jet Star Industrial Limited（「Jet Star」）全部已發行股本。Jet Star之主要資產為持有位於中國廣州市荔灣區一幢20層高商業辦公室大廈的中國物業權益。Jet Star主要業務為租賃物業及提供物業管理服務。收購在結算日後隨著達成買賣協議的條件而完成。

收購Jet Star已於二零零六年七月二十四日完成，管理層正編製Jet Star截至完成日的財務資料。本公司董事認為現時根據香港財務報告準則第3號的規定披露有關財務資料並不可行。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

34. 關連人士交易

本年度內曾進行以下關連人士交易：

(i) 與董事之關連公司之交易：

公司名稱	擁有權益之董事	交易性質	二零零六年 港元	二零零五年 港元
Dawnvast Ltd.	鄭陸興先生 鄭俊傑先生	租金支出	369,000	369,600
Techford Development Ltd.	陳愛玲女士	租金支出	156,000	156,000
Wing Nin Trading Co. Ltd.	陳愛玲女士之 家族成員	租金支出	192,000	196,000

(ii) 與少數股東之交易：

公司名稱	交易性質	二零零六年 港元	二零零五年 港元
東莞市橋光實業集團公司	租金支出	891,168	890,459

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

35. 本公司資產負債表資料

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
非流動資產		
於附屬公司之非上市投資	44,260,976	44,260,976
流動資產		
應收附屬公司之款項	110,185,870	110,185,870
其他應收賬項及預付款項	65,000	65,260
銀行結餘及現金	68,674	465,642
	110,319,544	110,716,772
流動負債		
其他應付賬項及應計費用	154,452	147,378
應付股息	407,920	404,760
應付予附屬公司之款項	20,654,088	15,874,353
	21,216,460	16,426,491
流動資產淨值	89,103,084	94,290,281
	133,364,060	138,551,257
資本及儲備		
股本	42,400,010	42,400,010
儲備	90,964,050	96,151,247
	133,364,060	138,551,257

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

36. 附屬公司

二零零六年三月三十一日的附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立或登記/ 營業地點	已發行及 繳足普通股股本/ 註冊及已繳資本	本集團所持 應佔股本權益	主要業務
東莞德雅皮具製品廠 有限公司(附註b)	中國	8,000,000港元	70%(附註c)	製造照相、電器及多媒體 產品配件
Mana Industrial Limited	香港	10,000港元	100%	暫無營業
March Professional Bags Company Limited	香港/中國	50,000港元	100%	製造及買賣照相、電器及 多媒體產品配件
馬斯葛(香港)有限公司	香港	2港元	100%	買賣照相、電器及多媒體 產品配件
馬斯葛投資有限公司	香港	1,000港元 1,000,000港元*	100%	持有物業
Mascotte Group Limited	英屬處女群島/香港	100美元	100%	投資控股
馬斯葛志豪照相器材 (惠州)有限公司(附註b)	中國	3,180,000美元	90%	持有物業及製造照相、 電器及多媒體產品配件
Mascotte Hui Zhou Limited	英屬處女群島/中國	1美元	100%	投資控股
Mascotte Overseas Limited	英屬處女群島/澳門	1,795,000美元	100%	暫無營業
Mascotte Photographic Trading Limited	英屬處女群島/澳門	1美元	100%	暫無營業
新地興業有限公司	香港	9,998港元 2港元*	100%	物業投資
Tak Ya Leather Goods Manufactory Limited	英屬處女群島/中國	1美元	100%	投資控股

* 此為無投票權遞延股份(附註d)。

綜合財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

36. 附屬公司 (續)

附註：

- a. 除 Mascotte Group Limited 外，上述所有公司均由本公司間接持有。
- b. 該等公司為合資合營公司。
- c. 東莞德雅皮具製品廠有限公司由本集團與一獨立合夥人在中國成立，根據與中方訂立之數項協議，本集團可直至於二零零六年十二月三十一日止享有來自其業務所得之全部溢利。
- d. 並非由本集團持有之遞延股份實際並不享有股息，亦無權收取有關公司之任何股東大會之通告或出席該等大會或於會上投票。於清盤時，遞延股份之持有人須待按公司組織章程細則之規定向有關公司之普通股持有人分派大部分款項後始有權獲得分派有關公司之剩餘資產。