

1. 一般資料

本公司乃於百慕達註冊成立之上市有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。註冊辦事處地址為Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM12, Bermuda。

本公司為投資控股公司。其附屬公司主要從事製造、買賣資料儲存媒體產品及有關設備，於中華人民共和國（「中國」）投資及發展物業及生產葡萄酒。

2. 採納新頒佈及經修訂香港財務報告準則

於二零零五年，香港會計師公會新頒佈及修訂多項香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（香港（常設詮釋委員會）-詮釋）（統稱「香港財務報告準則」），該等準則對於二零零五年一月一日或之後開始會計期間之公司適用。由於新香港財務報告準則與本集團之經營有關，本集團已予以採納。適用之香港財務報告準則載列如下：

香港會計準則第1號	財務報告之呈列
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、會計估計的變動及差錯
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	分類報告
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
香港會計準則第18號	收入
香港會計準則第19號	僱員福利
香港會計準則第21號	外幣匯率變動之影響
香港會計準則第23號	借款費用
香港會計準則第24號	關連人士披露
香港會計準則第27號	綜合及獨立財務報告
香港會計準則第31號	於合營企業之權益
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36號	資產減值
香港會計準則第37號	撥備、或有負債及或有資產
香港會計準則第38號	無形資產
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	以股份支付的支出
香港財務報告準則第3號	商業合併

2. 採納新頒佈及經修訂香港財務報告準則 (續)

採納新訂／經修訂之香港會計準則第1、2、7、8、10、12、14、16、17、18、19、21、23、24、27、31、33、36、37及38號並未導致本集團之會計政策出現重大變動。簡言之：

- 香港會計準則第1號影響了財務報告、少數股東權益及其他披露之呈列方式。
- 香港會計準則第24號對關連人士及若干其他關連人士披露之鑒別造成影響。
- 香港會計準則第2、7、8、10、12、14、16、17、18、19、21、23、24、27、31、33、36、37及38號對本集團之會計政策並無重大影響。

採納香港會計準則第32號及第39號導致有關以公平價值計入損益賬之財務資產及可供出售財務資產之會計政策變動。於過往年度，其他投資乃以成本減累計減值虧損列賬。

採納香港財務報告準則第2號導致以股份支付的支出之會計政策變動。直至二零零四年十二月三十一日止，向僱員提供之購股權未引致於收益表內產生支出項目。自二零零五年四月一日起，本集團於收益表內將購股權之成本列為支出。作為一項過渡性條文，於二零零二年十一月七日後授出但於二零零五年四月一日尚未歸屬之購股權之成本於有關期間之收益表內追溯列作支出。由於對截至二零零四年及二零零五年三月三十一日止年度之以股份支付的支出之影響微不足道，故未建議對過往年度作出調整。

會計政策之所有變動已根據相關準則之過渡性條文作出。本集團採納之所有準則均要求追溯應用，惟下列者除外：

- 香港會計準則第1號 — 影響少數股東權益之呈列方式。於綜合資產負債表內，少數股東權益將於總權益內呈列。於綜合收益表內，少數股東權益則呈列為本期內虧損總額之分配。
- 香港會計準則第17號 — 本集團於土地及樓宇之租賃權益分為租賃土地及租賃樓宇。由於土地業權並不預期會於租賃期結束前撥歸本集團，故本集團之租賃土地分類為經營租賃，並從物業、廠房及設備重新分類為預付租賃土地，而租賃樓宇則依然分類為物業、廠房及設備一部份。預付租賃土地初始時按成本值入賬，其後於租賃期內按直線法攤銷。倘租金未能可靠地於土地及樓宇部份作出分配，則全部租金計入物業、廠房及設備之土地及樓宇成本作為融資租賃。
- 香港會計準則第39號 — 不容許根據本準則按追溯基準確認、不予確認及計量財務資產及負債。本集團就比較資料中之證券投資採用過往會計實務準則（「會計實務準則」）第24號「證券投資入賬」。就會計實務準則第24號與香港會計準則第39號兩者間之會計差異而須作出之調整乃於二零零五年四月一日釐定及確認。

2. 採納新頒佈及經修訂香港財務報告準則 (續)

- 香港財務報告準則第2號 — 僅對所有於二零零二年十一月七日後授出而未於二零零五年一月一日歸屬之股本工具具追溯效力。由於對截至二零零四年及二零零五年三月三十一日止年度之以股份支付的支出之影響微不足道，故未建議對過往年度作出調整。

採納以上新頒佈會計政策並未對本集團本年內之業績構成重大影響，惟本集團之綜合資產負債表內之物業、廠房及設備與長期投資分類方法出現變動。截至二零零五年三月三十一日止年度之綜合資產負債表之經重列比較數字反映非流動資產之重新分類，內容如下：

非流動資產	截於	調整	截於
	二零零五年 三月三十一日		二零零五年 三月三十一日
	(原呈列)		(修訂後呈列)
	千港元	千港元	千港元
土地及樓宇	7,619	(7,619)	—
持作自用之土地及樓宇	—	5,526	5,526
預付租賃土地	—	2,093	2,093
長期投資	964	(964)	—
可供出售之投資	—	964	964

3. 重要會計政策概述

編製本綜合財務報告採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

(a) 財務報告編製基準

綜合財務報告乃按歷史成本慣例(已就重估財務工具作出修訂)及遵照香港財務報告準則、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定、香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用披露規定而編製。

財務報告乃以港元呈列，本公司大部份交易以港元為結算貨幣。

(b) 綜合

綜合財務報告包括本公司及其附屬公司截至三月三十一日止年度之財務報告，惟財務報告附註30未予綜合者除外。

3. 重要會計政策概述 (續)

(c) 業務合併

收購附屬公司以購買法入賬。收購成本乃按本集團為換取被收購方控制權而給予的資產、所產生或承擔的負債及發行的股本工具於交換當日的公平價值總額，另加業務合併的任何直接成本計算。被收購方符合香港財務報告準則第3號確認條件的可識別資產、負債及或然負債按收購日期的公平價值確認。

收購產生的商譽初步按成本確認為資產。商譽指業務合併成本超出本集團所佔已確認可識別資產、負債與或然負債的公平淨值的差額。在重新評估後，本集團所佔被收購方可識別資產、負債與或然負債的公平淨值超出業務合併成本的差額須即時於收益表確認。少數股東所佔的被收購方權益初步按所佔已確認資產、負債及或然負債公平淨值的比例計算。

(d) 附屬公司

附屬公司指本集團有權規管其財務及經營政策的所有企業，通常附帶過半數投票權的股權。於評估本集團是否能夠控制另一企業時，將會考慮目前可行使或可轉換的潛在投票權的存在及影響。

附屬公司的財務報告於其控制權轉移至本集團的日期全面綜合。於控制權終止的日期則取消綜合。本集團計算之未經綜合附屬公司業績以年內已收及應收股息為限。本集團於未經綜合附屬公司之投資乃以成本減任何永久減值撥備(倘有必要)列賬。

公司內部交易及集團內公司間結餘及未實現交易盈利予以對銷。除非有證據證明該交易的已轉讓資產已減值，否則未變現虧損亦會對銷。為保證附屬公司會計政策與本集團所採納會計政策之一致性，附屬公司會計政策已作出變更。

於本公司資產負債表中，附屬公司的投資額按成本扣除減值虧損撥備列賬。附屬公司業績由本公司按已收及應收股息基準入賬。

3. 重要會計政策概述 (續)

(e) 合營企業

合營企業乃指本集團及其他方就進行一項經濟活動而訂立之合約安排。該項經濟活動須受共同控制，任何參與方不得對該項經濟活動實施單方面控制。

共同控制機構

共同控制機構乃指涉及成立獨立機構之合營企業安排，而該機構之經濟活動須受各合營方共同控制。

本集團於共同控制機構之權益以本集團應佔該共同控制機構資產淨值載入綜合資產負債表。本集團應佔共同控制機構收購後業績載入綜合收益表。

(f) 分類報告

業務分類指從事提供產品或服務之一組資產及業務，而該組資產及業務的風險及回報有別於其他業務分類。地區分類乃在某一特定經濟環境下從事提供產品或服務，而該分類的風險及回報與其他經濟環境經營的分類有別。

(g) 外幣兌換

本集團各企業財務報告的項目均以有關企業所經營的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計算。綜合財務報告亦以港幣呈列，作為本集團的功能及呈報貨幣。

於結算及換算貨幣項目時產生之滙兌差額乃於其產生之期間於損益賬確認，惟倘滙兌差額乃因換算構成本集團於境外業務之淨投資額一部份之貨幣項目而產生則除外，在此情況下有關滙兌差額直接於綜合財務報告之股本權益內確認。以公平價值入賬之非貨幣項目換算所產生之外滙差額將列入有關期間的收益表，惟有關直接於權益確認損益的非貨幣項目換算所產生的外滙差額，亦直接於權益確認。

集團旗下所有機構如持有與呈報貨幣不一致之結算貨幣（其中並無任何公司持有通脹嚴重之經濟體系之貨幣），其業績及財務狀況均按以下方法兌換為呈報貨幣：

3. 重要會計政策概述 (續)

(g) 外幣兌換 (續)

- (i) 每項資產負債表之資產及負債均按照該資產負債表結算日之匯率折算為呈報貨幣；
- (ii) 每項收益表的收入和支出均按照平均匯率折算為呈報貨幣，但若此平均匯率未能合理地反映各交易日之匯率所帶來的累計影響，則按照交易日之匯率折算此等收入和支出；及
- (iii) 所有匯兌差異均確認於權益賬內的一個分項。

於綜合賬目時，換算境外機構投資淨值，以及借款及指定作為該等投資之對沖之其他貨幣工具時產生之匯兌差額乃列入股東權益內。當出售境外業務時，該等匯兌差額於收益表中確認為出售收益或虧損之一部份。

收購外國機構所產生之商譽及公平價值調整列作外國機構之資產及負債處理，並按結算日之匯率換算。

(h) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備 (不包括安裝中之廠房及機器及在建中之廠房) 乃按歷史成本扣除折舊及減值損失列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。成本可包括自股本權益中轉撥有關以外幣購買物業、廠房及設備的有限制現金流量對沖所產生的任何收益／虧損。

當項目有關的未來經濟利益可能流入本集團，而有關項目的成本能夠可靠地計量時，方會把項目其後產生的成本計入資產賬面值內或確認為獨立資產 (若適用)。所有其他維修保養費用於產生的財務期間於收益表中支銷。

樓宇估值之增值部份乃計入股東權益中之其他儲備。用以抵銷同一項資產以往增值之減值乃直接扣減權益中之固定資產重估儲備，其餘減值則於收益表支銷。每年根據資產重估賬面值於收益表支銷的折舊與根據資產原成本計算的折舊兩者的差額，自公平價值儲備中轉撥入保留溢利。

3. 重要會計政策概述 (續)

(h) 物業、廠房及設備 (續)

物業、廠房及設備的折舊按其估計可使用年期以直線法將成本或重估值減剩餘價值分攤如下：

— 傢俬及裝置	5年
— 電腦設備	3年
— 廠房	5-10年
— 模具	3-5年
— 汽車	5年

租賃樓宇／物業裝修之折舊乃按直線法根據租約尚未屆滿之期間或其估計可使用期 (以較短者為準) 撇銷其成本。

資產殘值及可使用年期會於各結算日作出檢討，並在適當情況下作出調整。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，該資產的賬面值即時被撇減至其可收回金額。

(i) 無形資產

商譽即購買代價超出本集團於附屬公司收購日期所佔已辨識資產淨值之公平價值之差額。收購附屬公司及共同控制機構所產生之商譽計入無形資產。收購聯營公司所產生之商譽計入聯營公司之投資。商譽每年進行減值測試，並按成本減累計減值虧損列賬。計算出售企業之盈虧應包括與該企業相關之商譽之賬面值。

為進行減值評估，商譽被撥入現金產生單位。

無形資產之可使用期評估為有限或無限。可使用期有限之無形資產於可使用期內攤銷，並評估是否有跡象顯示無形資產可能出現減值。可使用期有限之無形資產之攤銷年期及攤銷方法至少於各結算日檢討一次。

可使用期無限之無形資產按個別或按現金產生單位水平每年進行減值測試。該等無形資產無須攤銷。可使用期有限之無形資產之可使用期會每年檢討，以釐定是否仍然適合評估為無限可使用期。如不適用，資產由無特定可使用年期轉至特定可使用年期作出評估之改變，乃按未來使用基準入賬。

3. 重要會計政策概述 (續)

(j) 資產減值

特定期限之資產毋須攤銷，但每年均需進行至少一次減值評估及若有任何跡象顯示可能不可收回其賬面值均需進行減值評估。至於須攤銷之資產，若有任何跡象顯示可能不可收回其賬面值時，需進行減值評估。減值虧損為資產賬面值高於其可回收值之數額。可回收值指資產之公平價值減出售費用及使用價值兩者孰高之金額。為了評估資產減值，按可獨立地確認其現金流量(現金產生單位)之最低水平劃分資產類別。

(k) 投資

從二零零四年四月一日至二零零五年三月三十一日：

集團將其證券投資(附屬公司除外)歸類為非買賣證券及買賣證券。

非買賣證券

持作非貿易用途之投資於結算日以公平價值列賬。個別證券之公平價值變動均於投資重估儲備中扣除或計入，直至該等證券沽出或被釐定為減值為止。出售時，出售證券所得款項淨額與有關證券賬面值之差額所得之累計收益或虧損，連同撥自投資重估儲備之任何盈餘／虧絀將計入收益表。

倘有客觀證據顯示個別投資出現減值時，記入重估儲備之累計虧損在收益表中支銷。

買賣證券

買賣證券乃以公平價值列賬。於各結算日，買賣證券之公平價值之變動所產生之未變現盈虧淨額，乃於收益表中確認。出售買賣證券之溢利和虧損乃指出售所得款項淨額與賬面值之差額，並於產生時在收益表中確認。

由二零零五年四月一日起：

財務工具

本集團將投資項目劃分為以下類別：按公平價值列入損益賬之財務資產、貸款及應收款項及可供出售之財務資產。分類方法乃取決於投資項目之收購目的。管理層將於始初確認時為其投資項目分類，並於每個報告日重新評估此項分類。

3. 重要會計政策概述 (續)

(k) 投資 (續)

按公平價值列入損益賬之財務資產

持作買賣之財務資產計入按公平價值列入損益賬之財務資產類別。倘所收購之財務資產乃為於近期內出售，則歸類為持作買賣之財務資產。持作買賣之投資收益或虧損乃於收益表確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為於活躍市場上並無報價之固定或可釐定付款之非衍生財務資產。於初始確認後之各結算日，貸款及應收款項(包括貿易及應收票據、預付款項、按金及其他應收款項)乃使用實際利率法按攤銷成本減任何已辨識減值虧損列賬。倘存在客觀證據證明資產出現減值，於損益賬中確認減值虧損，並按資產之賬面值與按原實際利率折現之估計未來現金流量之現值之差額計量。倘資產之可收回金額增加客觀地與確認減值後發生之事件有關，則減值虧損於其後期間撥回，惟資產於撥回減值日期之賬面值不得超過於並無確認減值之情況下所釐定之攤銷成本。

可供出售之財務資產

可供出售之財務資產乃於上市及非上市權益證券中被定為可供出售或不被分類為另兩項類別之非衍生財務資產。自初始確認後，可供出售之財務資產以公平價值計量，其溢利或虧損在權益中單獨確認，直至投資被取消確認或直至投資被釐定為減值時，先前於權益列報之累計溢利或虧損須計入損益賬內。

倘非上市權益證券之公平價值因(a)合理之公平價值之估計存在重大可變性，或(b)在一定範圍內各種估計之可能性不能合理地評估及用於估算公平價值，而不能可靠地計量，該等證券須以成本扣除任何減值虧損列示。

財務負債及權益

集團機構發行之財務負債及權益工具根據已訂立之合約安排之實質內容及財務負債及權益工具之定義分類。

權益工具為證明本集團資產於削減其所有負債後之剩餘權益之任何合約。本集團之財務負債一般分為以公平價值列入損益賬之財務負債及其他財務負債。

其他財務負債

其他財務負債包括貿易及應付票據、其他應付款項及利息、銀行借貸及財務租賃之負債，該等財務負債其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

3. 重要會計政策概述 (續)

(k) 投資 (續)

公平價值

於有組織之金融市場交投活躍之投資公平價值，乃按結算日收市時之市場報價而釐定。而沒有交投活躍市場之投資，其公平價值以估值方法確認。該等方法包括近期市場交易、參考現時市場大致相同之其他工具之價值、折現現金流量分析及期權定價模型。

本集團於各結算日評估是否存在客觀證據顯示某項財務資產或某組財務資產已出現減值。倘屬列為可供出售之權益證券，在決定有關證券是否出現減值時，會考慮該證券之公平價值是否大幅或長期低於其成本。倘存在任何證據顯示可供出售之財務資產出現減值，則累計虧損(即購入成本與當時之公平價值兩者間之差額，減該財務資產先前於收益表內確認之任何減值虧損)會自股權剔除，並在收益表中確認。在收益表中確認之權益工具減值虧損不會透過收益表撥回。

撇除確認

當財務資產收取現金流量之權利屆滿或財務資產被轉讓及本集團已將財務資產之所有權之絕大部份風險及回報轉移，則財務資產撇除確認。於撇除確認財務資產時，資產賬面值與所收取之代價及已直接於權益中確認之累計收益或虧損總和間之差額於損益賬中確認。

至於財務負債，彼等乃自本集團之資產負債表剔除(當有關合約中訂明之責任已解除、註銷或屆滿時)。撇除確認之財務負債之賬面值與所收取代價間之差額於損益賬中確認。

(l) 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中較低者列賬。成本以標準成本計算法賦予個別項目，此成本與實際成本相若，並根據下列方法計算：

- 原料—發票價格加採購成本。
- 製成品及在製品—直接物料成本、直接勞工成本及相關生產費用(以日常經營產量為基準)。

該等計量不計借貸成本。可變現淨值乃指正常業務情況下之估計售價減適用之可變銷售開支及(如適用)將該等存貨自現有狀況轉變為製成品時需耗用之成本。

3. 重要會計政策概述 (續)

(m) 關連人士

倘一方有能力直接或間接控制另一方或在財務及營運決策方面對另一方公司行使重大影響，該方則被視為關連人士，反之亦然。倘彼等人士受同一控制或同一重大影響，亦被視為關連人士。

關連人士可以是個別人士(主要管理人員、重大股東及／或彼等之親密家庭成員)或其他機構，包括本公司關連人士(身為個別人士)受其重大影響之機構，以及受僱後福利計劃(為本公司或身為本公司關連人士之任何機構之僱員福利而設)。

(n) 現金及現金等值

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值包括現金、定期存款及高度流通性之短期投資(可隨時套現為已知數額之現金，而其低風險價值變更，且購入時之到期日較短，一般而言為三個月內)，該等額扣除要求付還之銀行透支及佔本集團現金管理之主要部份。

就資產負債表而言，現金及現金等值包括現金及銀行存款(包括定期存款)，概無用途限制。

(o) 股本

普通股被列為權益。強制性可贖回優先股列為負債。

發行新股份或購股權增加之直接應佔成本於權益中列為所得款項之扣減項目。

(p) 借貸

借貸最初按公平價值(扣除所產生之交易成本)確認。交易成本為直接與收購、發行或出售財務資產或財務負債有關之增加成本，包括支付予代理、顧問、經紀及交易商之費用及佣金，監管機關及證券交易所之徵費，以及轉讓稅項和稅收。借貸其後按已攤銷成本列值，所得款項(扣除交易成本)與贖回價值兩者間之任何差額，以實際利息法於借貸期間內在收益表中確認。

(q) 稅項

所得稅開支指即期稅項及遞延稅項。遞延所得稅以負債法，就資產及負債之稅基與其於綜合財務報告所載賬面值兩者之暫時差額全數撥備。然而，倘若遞延所得稅乃源自進行交易(不包括業務合併)時不影響會計或應課稅溢利或損失之資產或負債之初始確認，則不會計入遞延所得稅。遞延所得稅以結算日制定或實質上制定之稅率(及法例)釐定，且該等稅率預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時應用。

3. 重要會計政策概述 (續)

(q) 稅項 (續)

遞延所得稅資產是在可能有未來應課稅溢利可予抵銷暫時差額時確認。

因投資附屬公司而產生之暫時差額將會計提遞延所得稅撥備，但若本集團可控制暫時差額撥回時間，以及暫時差額可能不會在可預見將來撥回時則除外。

(r) 僱員福利

(i) 僱員應享權利

僱員應享之年假及長期服務金乃於僱員有權享有時確認。

(ii) 退休金責任

本集團於香港設有兩項界定供款計劃，分別符合職業退休計劃條例(職業退休計劃條例)及強制性公積金計劃條例(強積金條例)之各自所有規定。該等計劃之所有資產與本集團之資產分開持有，由獨立管理基金保管。強積金計劃供款根據強積金條例作出，而職業退休計劃供款則按基本薪金之5%或10%計算。

供款於其產生時於收益表扣除，並撇減自根據職業退休計劃條例計劃項下在獲得全數供款利益前退出本集團之僱員沒收之供款。

本集團就強積金計劃之供款於其產生時支出。

(iii) 以股份支付之償付

本集團設有一項以股權償付及股份付款計劃。授出購股權從而換取獲得僱員服務之公平價值乃確認為開支。於歸屬期內支銷之總額乃參考已授出購股權之公平價值而釐定，惟不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力及銷售增長目標)之影響。非市場歸屬條件包括在假設預期可不予行使之購股權數目內。於各結算日，各機構會對預期可予行使之購股權數目之估計作出檢討，如有任何修訂，會於收益表內確認原有估計修訂之影響，並按餘下歸屬期對股權作出相應調整。

當購股權獲行使時，已收取之所得款項扣除任何直接涉及交易之成本後，均列入股本(賬面值)及股份溢價內。

3. 重要會計政策概述 (續)

(s) 撥備

在出現以下情況時，就環境復修、重建費用和法律索償作出撥備：本集團因已發生之事件而產生現有之法律或推定責任；較可能需要有資源流出以償付責任；金額已經可靠估計。重建撥備包括租賃終止罰款和僱員離職付款。不就未來營運虧損確認撥備。

如有多項類似責任，其需要在償付中流出資源之可能性，根據責任之類別整體考慮。即使在同一責任類別所包含之任何一個項目相關之資源流出之可能性極低，仍須確認撥備。

(t) 收益確認

收益指貨品銷售收入之公平價值，經扣除增值稅、回扣及折扣以及對銷本集團內部銷售後之價值。收益確認如下：

貨品銷售

銷售貨品於集團機構送交貨品予客戶，客戶接受該產品並且能夠合理確定收回相關應收款項之機會時確認入賬。

利息收入

利息收入採用實際利息法按時間比例基準確認入賬。

土地出售

土地出售於土地擁有權轉讓或已簽訂合同變為不可更改時(以較早者為準)確認。

於預售發展中物業所得溢利

該項溢利於物業發展期間確認。於會計期內物業預售所得之溢利乃參考直至結算日所發生之成本對整個工程之總預計建築成本之百分比計算，總預計建築成本已包括或然支出。

(u) 租賃

經營租賃

凡資產擁有權之大部份風險及回報仍歸出租人所有之租賃，均列作經營租賃。根據經營租賃之付款(扣除出租人給予之任何優惠)於租期內以直線法於收益表支銷。

3. 重要會計政策概述 (續)

(u) 租賃 (續)

融資租賃

經營租賃之預付土地租賃付款先以成本確認，繼而按租賃期限以直線法確認。當租賃付款未能可靠地於土地及樓宇兩者間分配時，整體租賃付款須如物業、廠房及設備之融資租賃般被納入為土地及樓宇之成本。

(v) 發展中物業

發展中物業以成本扣除任何已辨識減值虧損列賬。成本包括土地成本、發展物業之直接成本及發展期內已資本化之借貸成本。從結算日起計算於一年後完工之發展中物業會列為非流動資產，一年內完工之發展中物業為流動資產。

(w) 購入作發展之土地

購入作發展之土地乃按其成本值扣除任何減值撥備入賬。有關成本包括所有發展支出、資本化利息收費及該幅土地之其他直接應佔成本。

凡尚未屆滿年期不少於50年之租賃列為長期租約。凡尚未屆滿年期少於50年但不少於10年之租賃列為中期租約。

(x) 重要會計判斷及估計不確定因素之重要憑證

根據香港財務報告準則編製本財務報告時，需管理層作出影響財務報告及附帶附註中呈報金額之估計及判斷。實際結果可能與此等估計有所不同。

呆壞賬撥備

本集團之呆壞賬撥備政策以可收回欠款程度之估計及賬目之賬齡分析以及管理層判斷為依據。評估應收款項之最終變現值時需要作出相當判斷，包括各客戶當時之信譽及還款紀錄。倘本集團客戶之財務狀況因無力還款而轉差，則或須作出額外撥備。

存貨撥備

本集團之管理層於每個結算日均審閱賬齡分析及對過時及銷售緩慢而被辨識為不適用於生產之存貨作出撥備入賬。管理層估計製成品及在製品之可變現淨值乃主要按最近期之發票價格及現時市場情況。本集團於每個結算日以每種產品為基礎進行存貨審查，並對過時之貨品計入撥備。

4. 營業額及收入

本集團從事製造及銷售資料儲存媒體產品、物業持有及發展、葡萄酒生產、投資及相關服務。以下為年內確認之收入：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
營業額		
銷售資料儲存媒體產品	5,062	7,631
銷售發展中物業	8,240	50,507
銷售葡萄酒	4,476	7,724
	17,778	65,862
其他收入		
利息收入	77	357
其他收入	535	144
	612	501
總收入	18,390	66,363

5. 索償和解

如截至二零零五年三月三十一日止年度之財務報告附註27所述，本公司已向新南威爾斯最高法院申請免除指令，以撤銷新南威爾斯最高法院就本公司於香港一銀行戶口提存之存款作出之禁制指令。

銀行戶口內之存款乃本公司之全附屬公司Sunshine Worldwide Holdings Limited (已於二零零三年取消註冊) 銷售其持有位於澳洲之農場物業所得。該附屬公司自澳洲一公司(「關連人士」)(被一位按上市規則界定為關連人士實益擁有)購入該塊土地，該交易之詳情已於二零零零年五月十九日之關連交易公佈內披露。

據稱澳洲有關部門正調查該關連人士於澳洲之資金來源，然而，澳洲有關部門並無聲稱本公司牽涉任何正進行調查之交易。

考慮到與澳洲有關部門進行長期訴訟對本公司財務及行政資源之影響，本公司於二零零六年六月二日就受禁制戶口之存款與澳洲有關部門達成和解，同意支付和解金額3,108,000港元。

財務報告將是項索償和解列為本年度收益表內之一項支銷。

於二零零六年三月三十一日，受禁制戶口之存款為6,216,000港元(二零零五年：6,160,000港元)。

財務報告附註

二零零六年三月三十一日

6. 經營虧損

經營虧損已扣除及(計入)下列各項目：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
核數師酬金		
— 本年度	245	255
— 往年少提金額	—	35
	245	290
已售出存貨成本	19,687	88,320
折舊	2,219	2,383
物業、廠房及設備之減值虧損	—	3,000
可供出售投資之減值虧損	—	876
變現物業、廠房及設備之(收益)	(91)	(92)
匯兌(收益)/虧損淨額	(359)	8
經營租賃付款	648	755
過時存貨虧損撥備	1,361	25,863
呆賬撥備	536	—
僱員福利開支(不包括董事酬金)		
— 薪金及津貼	3,442	5,349
— 退休福利計劃供款	226	374

7. 融資費用

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
須於五年內全部償還之銀行透支及銀行貸款之利息	349	270
其他無固定還款期貸款之利息	98	—
	447	270

8. 稅項

(a) 於綜合收益表中所列之稅項為：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
中國企業所得稅		
— 往年少提/(多提)金額	51	(39)
— 本年撥備	128	—
總稅項支出/(收入)	179	(39)

8. 稅項 (續)

(a) (續)

由於年內本集團並無香港應課稅溢利，故財務報告內並無就香港之利得稅作出撥備(二零零五年：無)。

中國企業所得稅項已按估計應課稅收入及其適用稅率作出撥備。

(b) 於二零零六年三月三十一日，本集團並無應交企業所得稅項(二零零五年：無)。

(c) 本集團除稅前虧損及總稅項支出按適用稅率之調節如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
除稅前虧損	(23,026)	(56,509)
以適用稅率計算之稅項支出	(5,617)	(10,703)
不允許支出之稅務影響	1,700	4,720
非應課稅收入之稅務影響	—	(36)
往年少提／(多提)稅項	50	(39)
考慮其收回能力以未確認為遞延稅項資產之稅項虧損	4,046	6,019
總稅項支出／(收入)	179	(39)

(d) 於結算日，由於本集團有淨遞延稅項資產，因此並無就遞延稅項作出撥備。

由於未能預計日後之溢利來源，本集團之稅項虧損未予確認為遞延稅項資產。

本公司於二零零六年三月三十一日並無任何重大未撥備之遞延稅項。

9. 股東應佔虧損

已計入本公司虧損之7,901,000港元(二零零五年：4,462,000港元)，已包括在本公司股東應佔虧損20,764,000港元(二零零五年：50,475,000港元)。

10. 每股虧損

每股虧損按本年度股東應佔綜合虧損20,764,000港元(二零零五年：50,475,000港元)及本年度已發行股份之加權平均數330,571,880股(二零零五年：330,571,880股)計算。並無呈列每股攤薄虧損，因行使本公司尚未行使之購股權會導致年度每股虧損減少。於截至二零零五年及二零零六年三月三十一日止年度內，本公司並無已發行但具潛在攤薄影響之普通股。

財務報告附註

二零零六年三月三十一日

11. 物業、廠房及設備

本集團

	持作自用之 土地及 樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	傢俬及 裝置 千港元	電腦設備 千港元	機器及 模具 千港元	汽車 千港元	小計 千港元	按經營租 約持作自 用之租賃 土地權益 千港元	總計 千港元
成本									
二零零五年四月一日	6,169	747	198	228	12,992	1,747	22,081	2,202	24,283
外匯調整	132	16	5	5	277	33	468	46	514
添置	—	—	19	—	128	266	413	—	413
出售	—	—	(18)	—	—	(387)	(405)	—	(405)
二零零六年三月三十一日	6,301	763	204	233	13,397	1,659	22,557	2,248	24,805
累計折舊									
二零零五年四月一日	643	576	127	205	7,011	1,198	9,760	109	9,869
外匯調整	15	13	3	4	167	23	225	3	228
本年度折舊	128	90	22	10	1,658	260	2,168	51	2,219
出售回撥	—	—	(16)	—	—	(348)	(364)	—	(364)
二零零六年三月三十一日	786	679	136	219	8,836	1,133	11,789	163	11,952
賬面淨值									
二零零六年三月三十一日	5,515	84	68	14	4,561	526	10,768	2,085	12,853
二零零五年三月三十一日	5,526	171	71	23	5,981	549	12,321	2,093	14,414
本集團									
	持作自用之 土地及 樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	傢俬及 裝置 千港元	電腦設備 千港元	機器及 模具 千港元	汽車 千港元	小計 千港元	按經營租 約持作自 用之租賃 土地權益 千港元	總計 千港元
成本									
二零零四年四月一日	6,347	747	137	211	12,972	1,752	22,166	2,202	24,368
外匯調整	—	—	—	—	—	(5)	(5)	—	(5)
添置	—	—	63	17	20	—	100	—	100
出售	(178)	—	(2)	—	—	—	(180)	—	(180)
二零零五年三月三十一日	6,169	747	198	228	12,992	1,747	22,081	2,202	24,283
累計折舊									
二零零四年四月一日	518	346	116	187	2,382	888	4,437	59	4,496
外匯調整	131	230	15	18	1,629	310	2,333	50	2,383
本年度折舊	—	—	—	—	3,000	—	3,000	—	3,000
出售回撥	(6)	—	(4)	—	—	—	(10)	—	(10)
二零零五年三月三十一日	643	576	127	205	7,011	1,198	9,760	109	9,869
賬面淨值									
二零零五年三月三十一日	5,526	171	71	23	5,981	549	12,321	2,093	14,414
二零零四年三月三十一日	5,829	401	21	24	10,590	864	17,729	2,143	19,872

11. 物業、廠房及設備 (續)

- (a) 本集團所持有之全部土地及樓宇均為自用。於二零零六年三月三十一日，本集團持有之土地及樓宇之賬面淨值分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
在香港以外地區持有之土地及樓宇：		
— 短期租約	164	168
— 中期租約	7,436	7,451
	7,600	7,619

- (b) 於二零零六年三月三十一日，本集團位於中國之土地及樓宇賬面淨值為7,436,000港元(二零零五年：7,451,000港元)，並已抵押予銀行作為授予本集團銀行貸款之擔保。有關土地及樓宇和銀行貸款的進一步詳情載於財務報告附註12。

12. 於附屬公司之權益

	本公司	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
非上市股份－成本值	52,927	52,927
附屬公司之欠款	181,435	193,845
減：永久減值虧損撥備	(80,235)	(92,033)
	154,127	154,739

欠款乃無抵押、免息及無固定還款期。

以下為於二零零六年三月三十一日董事認為對本年度業績具重大影響或構成本集團資產淨值主要部份之本公司主要附屬公司概要：

	註冊成立／營業 國家／地點	已發行 及繳足 股本或 出資額	實際股本權益		主要活動
			二零零六年	二零零五年	
直接持有附屬公司：					
佳益置業發展 (上海)有限公司*	中國	5,000,000美元	100%	100%	物業發展
佳利(遠東) 有限公司	香港	普通股 100港元	100%	100%	買賣資料儲存媒體 產品及相關設備

財務報告附註

二零零六年三月三十一日

12. 於附屬公司之權益 (續)

	註冊成立／營業 國家／地點	已發行 及繳足 股本或 出資額	實際股本權益		主要活動
			二零零六年	二零零五年	
南悅國際 有限公司	香港	普通股 2港元	100%	100%	投資位於 中國之酒廠
Sunshine Universal Development Limited	英屬處女群島／ 香港	1美元	100%	100%	證券買賣
Happy Universal Investment Limited	英屬處女群島／ 香港	1美元	100%	100%	投資控股
東南(山東) 置業有限公司	中國	15,000,000人民幣	100%	100%	物業發展
Formula Ten Limited (附註1)	香港	普通股 1,000港元	100%	100%	終止業務
間接附屬公司：					
佳利國際電子 有限公司*	中國	10,000,000美元	100%	100%	正進行自願清盤
青島富獅王 葡萄酒釀造 有限公司* (「富獅王」) (附註2)	中國	3,890,000美元	55%	55%	葡萄酒生產及分銷
上海佳遠計算機 銷售有限公司*	中國	500,000人民幣 (附註3)	100%	100%	買賣資料儲存媒體 產品及電腦配件

* 由劉白會計師事務所有限公司以外之執業會計師審核之公司

於二零零六年三月三十一日或年內任何時間，並無附屬公司發行任何債類證券。

附註1. 該附屬公司已申請撤銷註冊。

附註2. 根據本公司之全資附屬公司—南悅國際有限公司—與持有富獅王另外45%權益的另一方，即青島益民葡萄酒廠(「益民」)訂定的投資協議，益民需按資產轉讓協議，轉讓其所有的資產與債務予富獅王。但直至刊印本報告之日，益民仍未完成轉讓淨賬面值7,436,000港元(二零零五年：7,451,000港元)的土地及樓宇業權及以該土地及樓宇為抵押，於結算日為4,560,000港元(二零零五年：4,465,000港元)的銀行貸款。由於富獅王實質擁有對所有資產及債務(包括仍為益民名下的土地及樓宇)的重要控制權，因此富獅王把有關的土地及樓宇和銀行貸款計入其賬目內。

附註3. 附屬公司之股本由兩名該附屬公司之員工以本公司名義持有。並已就此以本公司名義持有附屬公司權益訂立信託聲明。

13. 於一間共同控制機構之權益

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
非上市股份－成本值	2,482	2,482
共同控制機構之欠款	34,427	3,509
	36,909	5,991

欠款乃無抵押、免息及無固定還款期。

該共同控制機構資料如下：

機構名稱	機構性質	註冊成立國家	主要業務地點	主要活動	權益百分比
上海英之倫 房地產發展 有限公司	法人機構	中國上海市	中國上海市	物業發展	33%

於該共同控制機構之權益乃由本集團一家全資附屬公司佳益置業發展(上海)有限公司(「佳益」)持有。

該共同控制機構收購一塊位於中國上海松江區的土地作物業發展用途。上海城鄉資產評估有限責任公司以現行市場價標準作出了獨立的評估。按上述的評估報告，佳益應佔該塊土地於二零零六年三月三十一日的市場價格約為42,000,000港元(二零零五年：42,000,000港元)。

佳益已墊付若干款項予該共同控制機構，以償還合營夥伴先前投入該項目之若干成本及開支。因年內有關合營夥伴管理層出現變動，佳益未能就付予有關合營夥伴之款項取得確認。經考慮整體形勢及如與有關合營夥伴之關係受損而對該項目造成之不利影響後，管理層決定將所墊付之款項人民幣2,900,000元視為壞賬，於本年度收益表內扣除。

財務報告附註

二零零六年三月三十一日

14. 可供出售之投資

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
非上市股份 — 成本值	2,730	2,730
減：減值虧損撥備	(1,766)	(1,766)
	964	964

15. 發展中物業

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於二年至五年內完成之發展中物業	24,133	15,670

位於中國之發展中物業按以下租賃期持有：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
長期租約	24,133	15,670

於結算日，發展中物業並無包括資本化利息（二零零五年：無）。

發展中物業之詳細情況如下：

項目名稱	概約 土地面積 平方米	概約 建築面積 平方米	發展狀況	完成 建築面積 平方米	興建中之 建築面積 平方米	集團 持有權益
上海浦東 錦華東南苑	32,268	44,956	完成建築	41,471	3,485	100%
山東鄒平縣 經濟開發區	44,409	不適用	發展進行中	不適用	不適用	100%

16. 按金支出

按金支出為收購該塊位於中國上海松江區的土地所支付的金額，並於本年度之綜合資產負債表中歸類為於一間共同控制機構之投資。

17. 存貨

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
製成品	6,436	8,866
原料	1,803	7,367
在製品	354	380
可銷售物業	—	4,373
	8,593	20,986

包括在以上存貨項中總值為3,704,000港元(二零零五年：8,176,000港元)之存貨是以可變現淨值列賬。

18. 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項包括貿易應收款項505,000港元(二零零五年：1,704,000港元)。本集團設有定額信貸政策。

就銷售資料儲存媒體產品及葡萄酒而言，本集團向其客戶提供平均30日至90日之賒賬期。應收貿易款項於結算日之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
少於30日	117	830
1至3個月	68	801
3個月以上	320	73
	505	1,704

19. 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項包括貿易應付款項6,707,000港元(二零零五年：5,674,000港元)。應付貿易款項於結算日之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
少於30日	184	2,810
1至3個月	807	37
3個月以上	5,716	2,827
	6,707	5,674

財務報告附註

二零零六年三月三十一日

20. 銀行貸款 — 有抵押

以上未償還銀行貸款於一年內到期償還，按年息率7.605厘（二零零五年：年息率6厘）計算利息。誠如財務報告附註12所述，銀行貸款乃以另一方名義取得。

21. 應付一名董事款項

應付一名董事款項包括其2,810,000港元（二零零五年：無）貸款。該貸款按年息率8厘計算利息、無抵押及無固定還款期。

22. 資產抵押

於二零零六年三月三十一日，本集團將賬面值7,436,000港元（二零零五年：7,451,000港元）的土地及樓宇抵押於銀行作為本集團獲授予一般銀行信貸及銀行貸款之擔保。

23. 股本

	股份數目	金額 千港元
每股面值0.10港元之普通股		
法定：		
於二零零五年三月三十一日及 二零零六年三月三十一日	4,000,000,000	400,000
已發行及繳足：		
於二零零五年三月三十一日及 二零零六年三月三十一日	330,571,880	33,057

24. 儲備

	股份 溢價	繳入 盈餘賬	滙兌 儲備	僱員股份 支付儲備	其他 儲備 (附註)	累積 虧損	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
本集團							
於二零零四年四月一日	10,000	131,166	254	—	—	(39,343)	102,077
換算滙兌之差額	—	—	(59)	—	—	—	(59)
本年度虧損	—	—	—	—	—	(50,475)	(50,475)
於二零零五年三月三十一日	10,000	131,166	195	—	—	(89,818)	51,543
於二零零五年四月一日	10,000	131,166	195	—	—	(89,818)	51,543
換算滙兌之差額	—	—	1,216	—	—	—	1,216
本年度虧損	—	—	—	—	—	(20,764)	(20,764)
股份支付開支	—	—	—	427	—	—	427
於二零零六年三月三十一日	10,000	131,166	1,411	427	—	(110,582)	32,422

24. 儲備 (續)

	股份 溢價	繳入 盈餘賬	滙兌 儲備	僱員股份 支付儲備	其他 儲備 (附註)	累積 虧損	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
本公司							
於二零零四年四月一日	10,000	131,166	—	—	26,789	(35,755)	132,200
本年度虧損	—	—	—	—	—	(4,462)	(4,462)
於二零零五年三月三十一日	10,000	131,166	—	—	26,789	(40,217)	127,738
於二零零五年四月一日	10,000	131,166	—	—	26,789	(40,217)	127,738
本年度虧損	—	—	—	—	—	(7,901)	(7,901)
股份支付開支	—	—	—	427	—	—	427
於二零零六年三月三十一日	10,000	131,166	—	427	26,789	(48,118)	120,264

附註：本公司其他儲備指本公司股份溢價賬轉撥產生之結餘淨額，以及根據截至二零零二年三月三十一日止年度內實施之股本重組計劃削減股本所產生之進賬金額，用作對銷本公司承前累積虧損後撥入繳入盈餘賬之進賬餘額。

25. 購股權計劃

(i) 本公司於二零零三年十一月七日採納以下於股東特別大會批准的購股權計劃(「購股權計劃」)，以下是該計劃的詳情：

(a) 目的

購股權計劃旨在向若干合資格參與者對本集團業務發展所作或可能作出之貢獻提供獎勵或報酬。

(b) 參與者

購股權計劃的合資格參與者包括本集團之僱員及行政主管(包括執行董事)、非執行董事(包括獨立非執行董事)、供應商、客戶、顧問或專業諮詢人士及證券持有人，按董事會就有關類別全權酌情決定之人士。

25. 購股權計劃 (續)

(c) 可予發行之股份總數

因根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出但尚未行使之所有尚未行使的購股權而可能發行之最高股份數目，不得超過本公司不時已發行股份數目之30%。根據購股計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的購股權獲悉數行使時可予配發及發行之股份總數，不得超過本公司於二零零三年十一月七日已發行股份數目之10%。惟本公司可在股東大會徵求股東批准更新購股權計劃下的10%限額。

(d) 各參與者之限額

於截至授出日止任何十二個月期間，根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃向各參與者授出之購股權而發行及將予發行之股份總數，不得超過授出日已發行股份總數之1%。此外，於截至該授出日止任何十二個月期間向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人授出任何購股權涉及之股份總數，不得超過本公司任何時間已發行股份總數0.1%或超過按本公司股份於授出日股份收市價計算5,000,000港元之總價值。

如經股東在股東大會上另行批准，而有關參與者及其聯繫人(定義見上市規則)放棄對該項決議案投票，而本公司在尋求批准前向股東發出通函，則本公司可授出超出此限額的購股權予參與者。

(e) 行使期限

購股權涉及的股份必須接納的期間由董事會在授出購股權時全權決定，但該期間不得超過有關購股權授出之日起計十年。

(f) 購股權行使前必須持有之最短期限

購股權行使前必須持有的最短期限(如有)乃由董事會全權決定，惟購股權計劃本身並不設任何最短持有期限。

(g) 接納購股權須付款項

承授人接納購股權須向本公司支付10港元。購股權必須於授出日起二十八天內被接納。

(h) 行使價之釐定基準

購股權的行使價須為董事會在授出有關購股權時全權釐定的價格，惟不得低於下列各項中之較高者：(i)於授出日的股份收市價；(ii)在緊接授出日期前五個營業日的股份平均收市價；及(iii)一股股份的面值。

(i) 購股權計劃之餘下年期

購股權計劃之年期為採納日起計為期十年，將於二零一三年十一月六日屆滿。

25. 購股權計劃 (續)

- (ii) 於採納香港財務報告準則第2號「以股份支付的支出」後，在二零零二年十一月七日後授出購股權而換取獲得僱員服務之公平價值乃確認為開支。於歸屬期內支銷之總額乃參考已授出購股權之公平價值而釐定。購股權之估計公平價值乃按二項式點陣模式計算。模式中的可變數據如下：

購股權之公平價值及假設	二零零六年
於計量日期之公平價值	0.0809港元
股價	0.1100港元
行使價	0.1060港元
預期波幅	104.9%
購股權年期	12年
預期股息	0%
無風險利率	4.375厘

預期波幅乃根據歷史波幅計算(計算基準為購股權之加權平均餘下年期)，就因公開所得資料導致日後波幅之任何預期變動作出調整。預期股息根據歷史股息計算。主觀假設變更會對估計公平價值造成重大影響。

購股權根據服務條件授出，惟於計算已享用服務於授出日期之公平價值時並無計入條件。授出購股權概與市況無關。

26. 董事及高級管理人員酬金

依照香港公司條例第161條披露之董事酬金總額如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
袍金 — 獨立非執行董事	120	120
薪酬、津貼及實物利益	1,810	2,173
退休福利計劃供款	164	164
	2,094	2,457

財務報告附註

二零零六年三月三十一日

26. 董事及高級管理人員酬金 (續)

酬金金額介乎下列範圍之董事人數：

	董事人數	
	二零零六年	二零零五年
零港元 — 1,500,000港元	6	3
1,500,001港元 — 2,000,000港元	—	1

本集團年內薪酬最高之五位人士包括兩位 (二零零五年：兩位) 董事，彼等之薪酬已於上文呈列之分析中披露。

應付予其餘三位 (二零零五年：三位) 董事以外薪酬最高僱員之酬金載列如下：

	二零零六年	二零零五年
	千港元	千港元
薪金、津貼及實物利益	1,167	1,053
退休福利計劃供款	56	49
	1,223	1,102

年內，本集團概無向任何董事或僱員支付酬金，作為促使加入本集團或加入本集團當時之報酬。

27. 或然負債

本集團及本公司	二零零六年	二零零五年
	千港元	千港元
就一家附屬公司之債項作出之擔保 (附註)	38,000	38,000
就一家附屬公司買賣證券而作出之擔保	1,000	1,000
	39,000	39,000

附註：此項為董事所知悉之據稱擔保，乃就一家附屬公司被指稱拖欠債務而作出，詳情已披露於財務報告附註29。

本公司否定涉及對有關次承包商及／或其他人士就據稱擔保需承擔該債項，但為審慎計，本公司董事決定於本公司之財務報告中將該據稱擔保視為或然負債。

28. 承擔

(a) 資本承擔

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於中國購入作發展用途之 已訂約但未撥備土地	9,363	32,868

(b) 經營租賃承擔

於二零零六年三月三十一日，本集團於下列各期間就不可解除之經營租賃所需支付之日後最低租賃款項總額如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
— 於一年內	478	274
— 於一年後但不超過五年	118	79
	596	353

本公司於結算日並無任何尚未履行之經營租賃承擔。

29. 訴訟

誠如去年之經審核財務報告所指，一九九八年七月，本集團旗下正進行清盤之全資附屬公司－佳利精密製造有限公司（「佳利精密」）遭其次承包商－深圳本魯克斯實業股份有限公司（「深本實」）提出索償，指佳利精密需負責支付約38,000,000港元之款項，包括由深本實提供加工及裝配工作等所需費用，並指稱有關若干信用證之貸款協議已遭違反。在深本實提出的訴訟中，本公司於交換證據的過程中，約於一九九九年一月，首度知悉深本實指稱本公司就佳利精密被深本實指因欠其債項，而據稱作出擔保（「據稱擔保」）。儘管如此，深本實仍未就據稱擔保向本公司提出訴訟。

鑒於深本實入稟法院向佳利精密提出清盤呈請，高等法院遂於一九九九年八月二十五日任命臨時清盤人。佳利精密其後於二零零零年四月二十八日被法院勒令清盤。

本公司於二零零五年三月九日接獲深圳市中級人民法院之傳票。索償方為 深圳市中朗科技發展有限公司（「中朗」），自稱是佳利精密被指欠深本實之債務及據稱擔保的債權人。中朗指稱佳利精密需向其償還約36,000,000港元的款項及本公司具有上述債務連帶清償責任。

財務報告附註

二零零六年三月三十一日

29. 訴訟 (續)

年內，中朗再索償人民幣35,000,000元，作為數年指稱債務之應計利息。

法院於二零零六年六月二十二日開庭審理此案。據本公司就此案件聘用之律師稱，預期二零零六年年底之前將不會宣佈任何法院判決。

董事於尋求法律意見後認為，佳利精密進行清盤及中朗的索償於來年不會對集團造成重大不利的影響。承前計算之佳利精密投資金額及結欠款項，均已於過往年度內悉數撥備。

除上述所披露以外，就董事所知，本公司或本集團並無任何尚未了結或蒙受威脅之重大訴訟或索償要求。

30. 在綜合賬目內排除之附屬公司

誠如財務報告附註29所披露，正進行清盤之佳利精密製造有限公司(「佳利精密」)已於一九九九年被臨時清盤。各董事已經過周詳審慎考慮，衡量佳利精密進行清盤對本集團業務及財務狀況之影響，並且認為清盤一事將不會對本集團帶來重大不利影響。由於佳利精密受到嚴格限制，嚴重削弱了本公司對佳利精密旗下資產及業務之控制能力，因此董事認為自二零零零年佳利精密獲委派臨時清盤人當日起，綜合財務報告應將佳利精密及其附屬公司撇除不計。

在綜合賬目內排除之附屬公司詳情如下：

	註冊成立/ 營業國家	已發行及繳 足股本或 出資額	在清盤前所持有之 實際股本權益	業務性質
直接持有附屬公司：				
佳利精密製造 有限公司 (附註1)	香港	普通股100港元 無投票權 遞延股份 5,000,000港元	100%	正進行清盤
間接持有附屬公司：				
正爵有限公司 (附註2)	香港	普通股 100,000港元	90%	已終止業務
P.T. Beneluxindo (附註3)	印尼	普通股 10,000,000美元	100%	已終止業務

附註1：因嚴格限制顯著削弱本集團對佳利精密製造有限公司(「佳利精密」)資產及營運之控制，故正進行清盤之佳利精密已在綜合賬目內排除。

附註2：隨著就佳利精密臨時清盤人獲委任後，本集團對佳利精密之一家附屬公司正爵有限公司(「正爵」)之控制已顯著被削弱，故正爵在綜合賬目內排除。

附註3：隨著就佳利精密臨時清盤人獲委任後，本集團對佳利精密之一家全資附屬公司P.T. Beneluxindo(「PTB」)之控制已顯著被削弱，故PTB已在綜合賬目內排除。

30. 在綜合賬目內排除之附屬公司 (續)

本集團應佔在綜合賬目內排除之附屬公司之虧損淨額為：

	二零零六年 千港元	往年 (自收購起計) 千港元
已在本集團財務報告內處理	無	(46,232)
未在本集團財務報告內處理	無	(244,391)

31. 財務工具

(a) 金融風險因素

本集團財務工具中主要風險為信貸風險、外匯風險、價格風險、流動資金風險及利率風險。本公司之董事定期召開會議以分析及闡明管理本集團風險披露之措施。一般說來，集團通常對風險管理採取保守策略。由於集團所處之該等風險被保持在最低水平，集團概未為套期保值之目的而使用任何財務衍生工具或其他財務工具。董事檢討並通過各風險管理政策，並歸納如下：

(i) 市場風險

市場風險乃為財務工具價值隨市場價格變動而變動之產生之風險。

(ii) 外匯風險

本集團之主要業務位於香港及中國，除港元及人民幣外，毋需面對任何特定外幣之重大風險。

(iii) 信貸風險

本集團僅與享譽盛名兼信譽可靠之第三者進行交易。按照本集團之政策，所有擬按信貸期進行交易之客戶，必須經過信貸核實程序後，方可落實。此外，本集團會持續監察應收結餘之情況，而本集團之壞賬風險並不重大。倘交易並非以有關經營單位之功能貨幣計價，則除非信貸控制總監給予特別批准，否則本集團不會給予信貸期。

就有關本集團由現金及現金等值、可供出售財務資產及若干衍生工具組成之其他財務資產而產生之信貸風險，本集團因對方違約所產生之信貸風險，上限相等於該等工具之賬面值。

31. 財務工具 (續)

(a) 金融風險因素 (續)

(iv) 流動資金風險

審慎之流動資金風險管理指備有充足現金及現金等值，並透過適當之資金及信貸融資維持充足資金。

管理層已就財務工具之風險進行評估，並基於該等賬戶之短屆滿期限及性質確定該等工具並無重大市場、外匯、信貸及流動性風險。

(b) 公平價值評估

現金及現金等值、貿易及其他應收款項及貿易及其他應付款項與其公平價值相若。

32. 關連人士交易

除本財務報告詳細列載之其他交易外，本集團及本公司已向一名董事陳元壽先生就其墊付之借貸(載於財務報告附註21)支付利息98,000港元(二零零五年：無)。

33. 結算日後事項

於二零零六年六月二十六日，東南(山東)置業有限公司(「東南(山東)置業」)與一投資者(「有關投資者」)就發展東南(山東)置業已於中國濟南擁有之若干土地之一部份簽訂合作協議書(「該協議書」)。根據該協議書，將成立一家合營公司(東南(山東)置業與有關投資者各持一半權益)，以於該土地上發展住宅樓宇。有關投資者將支付人民幣14,100,000元之代價予東南(山東)置業，以將該部份土地注入合營公司。該交易完成後，東南(山東)置業仍擁有該土地之剩餘部份用作自行發展商業用途。

該協議之付款條款及條件之詳情，可參閱本公司於二零零六年六月三十日刊發之公佈。

34. 分類資料

本集團業務可劃分為製造及銷售資料儲存媒體產品、物業發展、葡萄酒生產及其他策略性投資項目。以下為有關此等業務之分類資料：

業績

	二零零六年		二零零五年	
	營業額 千港元	對經營溢利/ (虧損)之貢獻 千港元	營業額 千港元	對經營溢利/ (虧損)之貢獻 千港元
按主要業務：				
— 銷售資料儲存媒體產品及相關設備	5,062	(9,115)	7,631	(37,566)
— 銷售發展中物業	8,240	(9,312)	50,507	(4,766)
— 銷售葡萄酒	4,476	(4,764)	7,724	(14,408)
	17,778	(23,191)	65,862	(56,740)
其他收入		612		501
		(22,579)		(56,239)
按市場所在地區：				
— 香港	16	(2,345)	219	(4,849)
— 美國及加拿大	1,128	(1,963)	2,006	(1,499)
— 中華人民共和國	16,283	(15,164)	63,003	(50,011)
— 澳洲及新西蘭	—	(3,108)	—	93
— 其他	351	(611)	634	(474)
	17,778	(23,191)	65,862	(56,740)
其他收入		612		501
		(22,579)		(56,239)

財務報告附註

二零零六年三月三十一日

34. 分類資料 (續)

財務狀況

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
資產		
分類資產：		
— 銷售資料儲存媒體產品及相關設備	2,772	12,569
— 銷售發展中物業	74,016	71,375
— 銷售葡萄酒	19,877	25,537
— 未予分配之公司資產	7,442	8,467
	104,107	117,948
負債		
分類負債：		
— 銷售資料儲存媒體產品及相關設備	2,900	2,910
— 銷售發展中物業	10,284	8,338
— 銷售葡萄酒	18,595	17,187
— 未予分配之公司負債	5,658	1,334
	37,437	29,769
資產淨值	66,670	88,179

本財務報告並無收錄有關按市場所在地區劃分之分類資產及負債賬面額之任何披露資料

35. 比較數字

若干比較數字已重列以與本年度呈列保持一致。

36. 財務報告之批准

本財務報告於二零零六年七月二十五日由董事會批准及授權刊發。