

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

1. 公司資料

C C Land Holdings Limited根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)於百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。本公司主要營業地點之地址於香港北角馬寶道28號華滙中心7樓。

年內，本集團涉及以下主要活動：

- (i) 製造及銷售手錶盒、禮品盒、眼鏡盒、包裝袋及小袋以及陳列用品；
- (ii) 製造及銷售輕便行李袋、旅行袋、背囊及公文袋；
- (iii) 財務投資；及
- (iv) 物業開發及投資。

董事認為，本公司之最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立之興業有限公司(「興業」)。

2.1 編製基準

本財務報告乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(此亦包括會計實務準則(「會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製，並按歷史成本常規而編製，惟投資物業、衍生財務工具及股本投資按公平值重新估量除外。除另有指明者外，此等財務報表以港元呈列，而所有價值均四捨五入至最接近千位。

合併基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零零六年十二月三十一日止年度之財務報表，並已就可能存在之不一致會計政策作出調整，以使其一致。附屬公司之業績於收購日期(即本集團取得控制權之日)起綜合入賬，並繼續綜合直至有關控制權終止之日為止。本集團之所有重大內部交易及結餘均已於綜合賬目時抵銷。

年內收購附屬公司乃採用購買法入賬。此方法涉及分配業務合併成本至所收購資產之公平值，以及於收購日期承擔之負債及或然負債。收購成本按已知資產之公平值、於交換日已發行股本工具及已產生或承擔之負債，加收購應佔直接成本之總額計量。

少數股東權益指外界股東而非本集團持有之於本公司附屬公司業績及淨資產之權益。收購少數股東權益按母公司伸延法入賬，據此所收購淨資產之代價與所佔賬面值之間之差額確認為商譽。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

2.2 新制訂及經修訂香港財務報告準則之影響

本集團已於本年之財務報表中，首次採納下列新制訂及經修訂之香港財務報告準則。除在若干情況下應用新制訂及經修訂會計準則及額外披露外，採納新制訂及經修訂準則及詮釋對財務報表並無重大影響。

香港會計準則第21號(經修訂)	境外業務投資淨值
香港會計準則第27號(經修訂)	因應二零零五年公司(修訂)條例之綜合及獨立財務報表：修訂
香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號(經修訂)	金融擔保合約
香港會計準則第39號(經修訂)	預測集團內部交易之現金流量對沖會計處理
香港會計準則第39號(經修訂)	公平值期權
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第4號	釐訂安排是否包括租賃

主要會計政策變動如下：

(a) 香港會計準則第21號 匯率變動之影響

於採納有關境外業務投資淨額之香港會計準則第21號(經修訂)後，所有源自本集團境外業務之投資淨額內貨幣項目之外匯差額，於綜合財務報表被確認為獨立之權益部分，不論該貨幣項目以何種貨幣列值。該項改變並未對二零零六年十二月三十一日及二零零五年十二月三十一日之財務報表構成重大影響。

(b) 香港會計準則第39號 金融工具：確認及計量

(i) 財務擔保合約之修訂

該修訂對香港會計準則第39號之範圍作出變更，要求不被視為保險合約之已發行財務擔保合約，首先按公平值確認，再次計量時按根據香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產釐定之金額與首次確認金額之較高者，減去(如適當)根據香港會計準則第18號收益準則確認之累計攤銷。採納該修訂對本財務報表並無重大影響。

(ii) 有關選擇以公平值入賬之修訂

該修訂改變了按公平值列入損益賬之金融工具之定義，對於公司指定任何財務資產或任何財務負債以公平值在損益賬列值之選擇權利，作出限制。本集團過去並無使用此項選擇，因此該修訂對財務報表並無影響。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

2.3 已頒佈但未生效之香港財務報告準則之影響

本集團並未在財務報表應用下列已頒佈但未生效之新頒佈及經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第1號(經修訂)	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港財務報告準則第8號	經營分部
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號之範圍
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第9號	重估內嵌式衍生工具
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第10號	中期財務報告與減值
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號 — 集團及庫存股份交易
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第12號	服務經營權安排

香港會計準則第1號修訂適用於二零零七年一月一日或該日後開始之年度。經修訂準則將影響下列各項之披露：有關本集團管理資本之目標、政策及程序等非量化資料；有關本公司視何者為資本之量化數據；對任何資本要求之遵行情形、以及任何不合規情況之後果。

香港財務報告準則第7號將於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間應用。該準則要求作出披露，使財務報表讀者能評估本集團金融工具之重要性，以及該等金融工具所產生風險之性質及範圍。

香港財務報告準則第8號將於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間應用。準則列出披露有關實體經營分部、實體之產品及服務、其經營所在地區及其主要客戶的資料披露。

香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第7號、香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第8號、香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第9號、香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第10號、香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第11號及香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第12號將分別於二零零六年三月一日、二零零六年五月一日、二零零六年六月一日、二零零六年十一月一日、二零零七年三月一日及二零零八年一月一日之後開始之年度期間應用。

本集團正在評估該等新增及經修訂之香港財務報告準則對初始應用之影響，至今所得結論認為，雖然採納香港會計準則第1號修訂、香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第8號可能導致新增或經修訂之披露，但該等新增及經修訂之香港財務報告準則應不會對本集團之經營業績和財政狀況造成重大影響。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要

附屬公司

附屬公司乃指本公司直接或間接控制其財務及營運政策，以其活動中獲得利益之實體。

附屬公司之業績，由本公司按有關之已收及應收股息於收益表中列賬。本公司於附屬公司之權益按成本減任何減值虧損列賬。

合營公司

合營公司是透過合約安排成立之實體，本集團及其他訂約方藉此進行經濟活動。合營公司以個別實體之形式經營，而本集團及其他訂約方於其中擁有權益。

合營方所訂立之合營協議訂明合營各方之資本出資、合營實體期限及合營公司解散時資產之變現基準。合營公司業務之溢利及虧損，以及資產盈餘之分配均由合營方按彼等各自之資本出資比例或根據合營協議之條款攤分。

合營公司被視為：

- (a) 附屬公司，倘本集團於合營公司直接或間接擁有單方面控制權；
- (b) 共同控制實體，倘本集團於合營公司並無擁有單方面控制權，而是直接或間接擁有共同控制權；
- (c) 聯營公司，倘本集團於合營公司並無單方面控制權或共同控制權，但整體直接或間接持有合營公司註冊資本不少於20%，並可對合營公司行使重大影響力；或
- (d) 根據香港會計準則第39號列賬之股本投資，倘本集團直接或間接持有少於合營公司註冊資本之20%，且於合營公司並無共同控制權或不可對合營公司行使重大影響力。

共同控制業務

根據香港會計準則第31號「於合營公司之權益」，本集團與其他人士就物業發展項目（並無成立獨立實體）達成之安排，均被視為共同控制業務。本集團會就本身所擁有該等業務之權益，將土地成本及本集團承擔之其他開支確認為發展中物業。本集團從出售該等業務項下之物業賺取之溢利，在扣除當時發展中物業之有關結餘後，於買家登記房屋產權證時確認。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

聯營公司

聯營公司為附屬公司或共同控制實體以外之實體，本集團擁有其一般不少於20%股本投票權之長期權益，並可對其行使重大影響力。

本集團所佔聯營公司收購後業績及儲備已分別計入綜合收益表及綜合儲備內。本集團於聯營公司之權益乃以權益會計法按本集團所佔資產淨值減除任何減值虧損列入綜合資產負債表。因收購聯營公司而產生且未曾於綜合儲備內對銷或確認之商譽列為本集團於聯營公司所佔之部份權益。

商譽

收購附屬公司及聯營公司產生之商譽乃指業務合併成本高於本集團於收購日應佔被收購公司之所收購可識別資產及所承擔負債及或然負債公平淨值之權益之差額。

收購產生之商譽初步按成本於綜合資產負債表內確認為資產入賬，其後按成本減任何累計減值虧損列賬。

商譽之賬面值每年進行減值檢討一次，或倘有事件或情況變動顯示賬面值可能減值，則須進行更頻繁之檢討。

為進行減值測試，業務合併中取得之商譽應當於收購日分攤至本集團預計能自業務合併之協同效應中受益之每一現金產生單位或現金產生單位組合，而不論本集團之其他資產或負債是否分攤至該等單位或單位組合。分配商譽之每一單位或單位組合應當：

- 就內部管理而言，乃本集團監管商譽之最基層；及
- 不會大於以根據香港會計準則第14號「分類報告」釐定之本集團主要或本集團次要報告格式為基準之分類。

減值乃透過評估現金產生單位(現金產生單位組別)與商譽有關之可收回金額而釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)之可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。

倘商譽構成現金產生單位(現金產生單位組別)之部份，而該單位之部份業務被出售，與被出售業務有關之商譽會於釐定出售業務收益或虧損時計入業務之賬面值內。在此情況下出售之商譽按所出售業務及所保留之現金產生單位之相對價值計量。

就商譽確認之減值虧損於其後之期間不會撥回。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

超逾業務合併成本之差額

本集團於被收購公司之可識別資產、負債及或然負債公平淨值之權益超逾附屬公司及聯營公司成本之差額(前稱負商譽)經重新評估後即時於收益表中確認。

聯營公司之超逾數額於收購投資期間應計入本集團應佔聯營公司之溢利或虧損。

非金融資產(商譽除外)減值

倘出現減值跡象或需對一項資產(存貨、金融資產、投資物業、商譽及非流動資產除外)進行年度減值測試時，則需估計該資產之可收回金額。一項資產之可收回金額乃按資產或現金產生單位之使用價值及其公平值減出售成本兩者之中之較高者計算，並就個別資產確定，惟該項資產未能獨立於其他資產或資產組別而產生現金流入，在此情況下，需確定該資產所屬現金產生單位之可收回金額。

減值虧損僅在資產之賬面值超過其可收回金額時確認。於評估使用價值時，本集團會使用可反映目前市場對貨幣時間價值之評估及該資產特定風險評估之稅前折現率，將估計日後現金流量折現至現值。減值虧損在其於符合減值資產功能之開支類別中產生期間於收益表扣除，惟倘若資產以重估金額列賬，則減值虧損根據該重估資產之有關會計政策處理。

於每個報告日均會評估是否有任何跡象顯示以往確認之減值虧損不再存在或已減少。如有任何此等跡象，則估計可收回金額。於先前確認之資產(商譽及若干金融資產除外)之減值虧損僅在用以釐定該項資產之可收回金額之估計有變動時撥回，但撥回金額不得高於若以往年度並無為該資產確認減值虧損而應確定之賬面值(已扣除任何折舊／攤銷)。撥回之減值虧損於其產生期間計入收益表，惟倘若資產以重估金額列賬，則撥回減值虧損根據該重估資產之有關會計政策處理。

關連方

在下列情況下，以下人士將被視作本集團之關連方：

- (a) 直接或間接透過一位或多位中間人(i)控制本集團、被本集團控制或與本集團受共同控制；(ii)於本集團擁有權益，可對本集團行使重大影響力；或(iii)對本集團有共同控制權；
- (b) 為聯營方；
- (c) 為共同控制實體；
- (d) 本集團或其母公司之主要管理層成員；
- (e) 上文(a)或(d)項所述任何個人之直系親屬；
- (f) 為(d)或(e)項所述任何人士直接或間接控制、共同控制或有重大影響力或擁有其重大表決權之實體；或
- (g) 為本集團或屬本集團有關連人士之實體之僱員離職後之福利計劃。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)以成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。一項物業、廠房及設備之成本包括其購入價及將該資產達至其預定用途之營運狀態及工作地點涉及之任何直接應佔成本。物業、廠房及設備項目運作後產生之開支，包括維修及保養，一般在其產生之期間在收益表中扣除。倘若可清楚顯示有關開支導致使用該項物業、廠房及設備預計可取得之未來經濟效益有所增加，且該項目之成本可以可靠計量，則有關開支予以資本化，作為該資產之額外成本或重置。

折舊以直線法於其預計可使用年期內，將各物業、廠房及設備項目之成本撇銷至其剩餘價值。就該用途採用之主要年率如下：

樓宇	2%至5%或按有關租賃之剩餘年期(倘少於50年)
租賃物業裝修	20%或按有關租賃之剩餘年期(倘少於5年)
電力供應系統	10%
傢俬、固定裝置及設備	10%至20%
汽車	20%至25%
廠房及機器	10%
模具	15%

在建工程指就生產或行政用途建設之資產，按成本扣除任何減值虧損列賬，且不予折舊。成本包括所有建築開支及該等工程應佔之其他直接開支，包括借貸成本。在建工程於完成及可供使用時重新分類至合適之物業、廠房及設備類別。

當一項物業、廠房及設備之各部份有著不同之可使用年期，該項目之成本將按合理之基準分配至多個部份，而各部份將作個別折舊。

剩餘價值、可使用年期及折舊方法將於各結算日審閱，並於適當時調整。

當一項物業、廠房及設備被出售或不能因使用或出售而帶來未來經濟收益時，將終止確認其價值。出售或報廢所產生之損益按有關資產之出售所得款項淨額與賬面值之差額於終止確認資產當年在收益表中確認。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

投資物業

投資物業為就賺取租金收入及／或資本增值而持有之土地及樓宇(包括可能符合投資物業之定義而根據物業經營租約之租賃物業)之權益，而非用作生產或供應貨物或服務或用作行政用途、或就於日常業務過程中進行銷售而持有之土地及樓宇權益。該等物業最初以成本(包括交易成本)計量。於首次確認後，投資物業以反映結算日市況之公平值列賬。

投資物業公平值變動所產生之收益或虧損，於其產生年度計入收益表內。

棄用或出售投資物業之任何收益或虧損，於棄用或出售年度在收益表確認。

租賃

資產擁有權之絕大部份回報及風險由出租人承受之租賃，皆作經營租賃記賬。倘本集團為出租人，本集團根據經營租賃租出之資產乃列為非流動資產，而根據經營租賃應收之租金乃以直線法於租賃年期內計入收益表中。倘本集團為承租人，根據經營租賃須支付之租金在扣除收取出租人之任何獎勵後，乃以直線法於租賃年期內在收益表中扣除。

經營租賃之預付租賃付款初步按成本列賬，其後於租賃年期內按直線法確認。倘租賃付款不能在土地及樓宇部分間可靠分配，全部租賃付款將列作物業、廠房及設備之融資租賃之土地及樓宇成本。

發展中物業

發展中物業按成本與可變現淨值兩者之較低者列賬，包括建築成本、借貸成本、專業費用、預付土地租賃付款及其他可直接計入該等物業於發展期間產生之成本。

已預售或預期將於結算日起計一年內落成之發展中物業列作流動資產。完工後，物業轉撥入已落成待售物業。

收入僅於發展項目完成後確認。於發展項目完成前，向買家收取及應收之預售發展中物業之銷售按金／分期供款乃列為流動負債。

已落成待售物業

已落成待售物業乃按成本及可變現淨值(以較低者為準)列賬。成本乃根據未出售物業應佔土地及樓宇成本總值分配而釐定。可變現淨值由董事根據個別物業當時之市場價格為基準而估計。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

投資及其他金融資產

香港會計準則第39號範圍內之金融資產可以適當地分類為按公平值計入損益之金融資產、貸款及應收款項以及可供銷售金融資產。金融資產初步按公平值確認，如屬並非按公平值計入損益之投資，則另加直接應佔交易成本。於首次成為合約訂約方時，本集團會考慮一份合約是否包含附帶衍生工具。附帶衍生工具與主合約分開，而若有分析顯示附帶衍生工具之經濟特點及風險與主合約者並非關係密切，則主合約並非按公平值計入損益。

本集團於初步確認後釐定金融資產分類，並於許可及適當情況下，於結算日重新評估該分類。

循正常途徑買入及出售之所有金融資產於交易日(即本集團承諾購買或出售資產之日)確認。循正常途徑買入或出售指須於規例或市場慣例一般設定之期間內交付資產之金融資產買入或出售。

按公平值計入損益之金融資產

按公平值計入損益之金融資產可分為持作買賣之金融資產及於初步確認時已指定為按公平值計入損益之金融資產。衍生工具(包括獨立內置衍生工具)亦計入持有作買賣用途類別，惟非衍生工具被指定作為有效對沖工具或財務擔保合約則除外。持有作買賣用途之投資或該等財務資產之損益乃於收益表內確認。

若一份合約包含一項或以上附帶衍生工具，則全份混合式合約可指定分類為按公平值計入損益之金融資產，惟若附帶衍生工具並無大幅更改現金流量，或有明確禁止分開附帶衍生工具，則另作別論。

若金融資產符合下列條件，則可於初步確認時指定分類為按公平值計入損益：(i)有關指定分類消除或大幅減少因按不同基準計量資產或確認相關損益而產生之不一致處理方法；(ii)根據已訂明之風險管理政策，該等資產屬於一組受管理金融資產之一部分，且其表現會按公平值基準評估；或(iii)金融資產包含須分開記賬之附帶衍生工具。

貸款及應收款項

貸款及應收款項乃並無活躍市場報價之定額或待定付款之非衍生金融資產。該等資產其後以實際利息法按已攤銷成本列賬。計算已攤銷成本時會計及任何收購折價或溢價，且包括為實際利率及交易成本之組成部分之費用。有關收益及虧損均於貸款及應收款項解除確認或減值時及於攤銷過程中在收益表確認。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

投資及其他金融資產 (續)

可供銷售金融資產

可供銷售金融資產為被指定為可供銷售之上市及非上市股本證券之非衍生金融資產，或並非分類為以上兩種類別之金融資產。於初步確認後，可供銷售金融資產以公平值計量，而盈虧則確認作權益之獨立部分，直至該項投資解除確認或被釐定出現減值為止，此時，過往在權益中呈報之累計盈虧則計入收益表中。

當非上市股本證券之公平值由於(a)合理公平值估計範圍之變動相對該項投資而言實屬重大，或(b)上述範圍內之各種估價之概率未能合理評估及用以估算公平值，而未能可靠計量時，該等證券將按成本扣除任何減值虧損列賬。

公平值

對於在管理有序之金融市場中交投活躍之投資，其公平值乃參考結算日營業時間結束時市場之買入報價釐定。就並無形成活躍市場之投資而言，其公平值乃運用估價方法釐定。該等估值方法包括利用近期之公平市場交易；參照其他大致相同之工具之現行市值；以及折現現金流量分析及期權定價模式。

金融資產減值

本集團於每個結算日評估金融資產或一組金融資產有否出現任何減值之客觀跡象。

按已攤銷成本列賬之資產

如有客觀證據顯示按已攤銷成本列賬之貸款及應收款項出現減值虧損，則虧損金額按該資產賬面值與以其初始實際利率(即首次確認時計算之實際利率)貼現之估計未來現金流量(不包括尚未產生之未來信貸虧損)現值之差額計算。該資產之賬面值會直接減少或通過使用備抵賬戶而減少。減值虧損金額於收益表確認。

本集團首先對個別重要之金融資產是否存在減值之客觀證據進行單項評估，以及對個別並不重要之金融資產是否存在減值之客觀證據進行單項或整體評估。如確定並無客觀證據顯示經個別評估之金融資產出現減值，則不論資產屬重大與否，均列入信貸風險特性相若之一組金融資產內，並進行整體減值評估。經個別評定減值及已經或繼續確認減值虧損之資產，均不作整體減值評估。

如其後減值虧損金額減少，且此減少客觀上與確認減值以後發生之事項有關，則以往確認之減值虧損將會撥回。其後撥回之任何減值虧損均於收益表內確認，但是有關資產之賬面值不得超過撥回當日之已攤銷成本。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

金融資產減值 (續)

按已攤銷成本列賬之資產 (續)

就應收賬項而言，若出現客觀證據(如債務人可能資不抵債或者出現嚴重財務困難)顯示本集團將無法按發票之原定條款收回所有到期款項，本集團會作出減值準備。應收款項之賬面值會通過使用備抵賬戶而減少。減值債務一經評估為無法收回時即會取消確認。

按成本列賬之資產

若有客觀證據顯示按公平值列賬之非報價股本工具之減值虧損因其公平值而不能可靠計量，則虧損金額會按該資產賬面值與以同類金融資產當時之市場回報率貼現之估計未來現金流量現值之差額計量。此等資產之減值虧損不予撥回。

可供銷售金融資產

如可供銷售資產出現減值，其成本值(扣除任何主要付款及攤銷)與其現時公平值之差額，在扣減以往在收益表中確認之任何減值虧損後會由權益轉撥至收益表。分類作可供銷售之股本工具之減值虧損不會透過收益表撥回。

解除確認金融資產

金融資產(或如適用，一項金融資產之一部分或一組同類金融資產之一部分)在下列情況下將解除確認：

- 收取該項資產所得現金流量之權利經已屆滿；
- 本集團保留收取該項資產所得現金流量之權利，但已根據一項「過手」安排承擔責任，在無重大延誤之情況下，將有關現金流量全數付予第三方；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利，並(a)已轉讓該項資產之絕大部分風險及回報；或(b)並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產之控制權。

如本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利，但並無轉讓或保留該項資產之絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產之控制權，該項資產將確認入賬，條件為本集團須持續涉及該項資產。就對已轉讓資產作出保證之形式之持續涉及，是以該項資產之原賬面值及本集團或須償還之代價數額上限(以較低者為準)計量。

如以書面及/或購入期權(包括現金結算期權或類似條文)之方式持續涉及已轉讓資產，本集團持續涉及之限度是本集團可購回之已轉讓資產金額，但是如屬有關以公平值計量之資產之書面認沽期權(包括現金結算期權或類似條文)，則本集團持續涉及之限度僅為已轉讓資產公平值與期權行使價兩者之較低者。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

按已攤銷成本列賬之金融負債 (包括計息貸款及借貸)

金融負債包括應付賬款及其他應付款項以及計息貸款及借貸，首先按公平值減直接應佔之交易成本列賬，其後利用實際利息法按已攤銷成本計量，惟倘折現之影響不重要，則按成本列賬。

當負債解除確認及於攤銷之過程中，相關盈虧於收益表確認。

金融擔保合約

香港會計準則第39號範圍內之金融擔保合約按金融負債入賬。金融擔保合約初步按公平值另加購入或發行金融擔保合約直接應佔之交易成本確認，惟若該合約按公平值計入損益確認則作別論。於初步確認後，本集團按(i)根據香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產釐定之金額；及(ii)初步確認之金額減(如適用)根據香港會計準則第18號收入確認之累計攤銷(以較高者為準)計量金融擔保合約。

可換股票據

具有負債特點之可換股票據部分會於資產負債表確認為負債，當中扣除交易成本。於發行可換股票據時，負債部分之公平值以同等不可換股票據之市場利率釐定，而此金額會按已攤銷成本入賬列為長期負債，直至轉換或贖回為止。餘下所得款項會分配至換股權，而換股權會於扣除交易成本後在股東權益確認及計入。換股權之賬面值不會於往後年度重新計量。

交易成本會於可換股票據之負債與權益部分之間按所得款項於首次確認工具時在負債與權益部分之分配額分配。

解除確認金融負債

當債項下之義務已被解除、取消或期滿，則解除確認金融負債。

如一項現有金融負債被來自同一貸款方且大部分條款均有差別之另一項金融負債所取代，或現有負債之條款被大幅修改，此種置換或修改作解除確認原有負債並確認新負債處理，而兩者之賬面值差額於收益表確認。

存貨

存貨乃於就任何過時或滯銷項目作出適當備抵後，以成本值或可變現淨值(以較低者為準)列賬。成本以加權平均法釐定，而在製品及製成品之成本則包括直接物料、直接勞工及間接開支之適當部分。可變現淨值乃根據估計售價減任何完成時及銷售與分銷時產生之任何估計成本。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅於收益表確認，或若與於相同或不同期間直接在權益確認之項目有關，則在權益確認。

於目前及過往期間之即期稅項資產及負債，按預期自稅務當局退回或付予稅務當局之金額計量。

遞延稅項採用負債法就於結算日資產及負債之稅基與兩者用作財務報告之賬面值之間之各項暫時差額計提準備。

所有應課稅暫時差額均被確認為遞延稅項負債，惟：

- 產生自初次確認資產或負債以及於進行不屬業務合併之交易時不影響會計盈利或應課稅盈利或虧損之遞延稅項負債除外；及
- 有關於附屬公司、聯營公司之投資及於合營企業之權益之應課稅暫時差額，如撥回該等暫時差額之時間可以控制及暫時差額於可預見將來可能不會撥回之情況除外。

所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵扣及未動用稅項虧損之結轉均被確認為遞延稅項資產，但是只限於將可能以應課稅盈利抵扣可扣稅暫時差額，及可動用結轉之未動用稅項抵免及未動用稅項虧損之情況，惟：

- 初次確認資產或負債產生之可扣稅暫時差額之遞延稅項資產，並不會於進行不屬業務合併之交易時對會計盈利或應課稅盈利或虧損構成影響之情況除外；及
- 就與附屬公司、聯營公司及於合營公司之權益之投資有關之可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產僅會於暫時性差額相當可能於可見將來將會可能回轉及應課稅溢利可用於抵銷暫時性差額時確認。

遞延稅項資產之賬面值會於每個結算日覆核，倘不再可能有足夠應課稅溢利可用於抵免全部或部份遞延稅項資產，則會予以扣減。反之，倘可能有足夠之應課稅溢利可用於抵免全部或部份遞延稅項資產，則過往未確認之遞延稅項資產會於每個結算日進行重估及予以確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於結算日已頒佈或實際施行之稅率(及稅法)，按預期於資產獲變現或負債償還期間適用之稅率計算。

遞延稅項資產及遞延稅項負債可在現行稅項資產及負債有合法權利可予抵銷，以及遞延稅項乃關乎同一應課稅實體及同一稅務機關之情況下，方可互相抵銷。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

借貸成本

購置、建設或生產合資格資產(即需要經過一段長時間方可作擬定用途或出售之資產)直接應佔借貸成本撥充資本，作為該等資產成本其中部分。當資產大致上能作擬定用途或出售時，則有關借貸成本終止撥充資本。有關特定借貸之暫時投資所賺取投資收入(有待用於合資格資產開支)自撥充資本之借貸成本中扣除。對於借入作一般用途並已用於取得合資格資產之資金，已採用6.71%之資本化比率將個別資產之支出撥充資本。

外幣

財務報表以港元(本公司之功能及呈報貨幣)呈列。本集團各實體決定其各自本身之功能貨幣，而各實體呈列於財務報表中之項目將以該功能貨幣列值。外幣交易初步按交易日期適用之功能貨幣匯率入賬。以外幣計值之貨幣資產及負債按結算日適用之功能貨幣匯率重新換算。所有匯兌差額均列入收益表。按歷史成本計算之外幣非貨幣項目乃採用首次交易日期之匯率換算。按公平值計算之外幣非貨幣項目則採用釐定公平值日期之匯率換算。

若干海外附屬公司及聯營公司之功能貨幣並非港元。於結算日，該等實體之資產及負債乃按結算日適用之匯率折算為本公司之呈報貨幣，該等實體之收益表則按年內加權平均匯率折算為港元。因此產生之匯兌差額則於權益之獨立部份作匯兌波動儲備中處理。出售海外實體時，已於權益中確認之該特定海外業務有關之遞延累積總額於收益表中確認。

就編製綜合現金流動表而言，海外附屬公司之現金流動按現金流動日期匯率換算為港元。海外附屬公司在年內經常出現之現金流動按年內之加權平均匯率換算為港元。

現金及等同現金

就編製綜合現金流動表而言，現金及等同現金包括手頭現金、活期存款及可隨時轉換為已知數額現金並於購入後一般在三個月內到期，且沒有重大價值變動風險之短期及高度流通投資，再扣除在催繳時須償還及構成本集團現金管理一個完整部份之銀行透支。

就編製資產負債表而言，現金及銀行結餘及定期存款指用途不受限制之資產。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

撥備

倘因為過去之事件導致目前存在責任(法律或推斷責任)，且日後很可能須付出資源解除有關責任，則確認撥備，條件為對有關責任涉及之金額可以作出可靠之估計。

倘折現之影響重大，確認為撥備之金額乃預期日後須解除有關責任之開支於結算日之現值。隨著時間過去而產生之經折現現值增加數額，計入收益表之融資成本。

收入確認

倘收入會為本集團帶來經濟利益並能作出可靠計算，方會按下列基準予以確認：

- (a) 就貨品之銷售而言，在與所有權有關之主要風險及報酬轉予買家後，且本集團對該等售出之貨品已無參與所有權相關之管理或實際控制權時入賬；
- (b) 出售物業，於物業之相關風險及回報已轉至買方時確認，亦即有關物業之建築已完成且有關物業已根據銷售協議交付予買方，而且已可合理確保能收取有關應收賬項時確認；
- (c) 物業之租金收入在租約期內按直線基準入賬；
- (d) 利息收入以應計方式按金融工具之估計年期用實際利率將未來估計之現金收入貼現計算金融資產之賬面淨值計算；
- (e) 股息收入於確立收取付款之股東權利時確認；及
- (f) 出售上市證券之收入於交易日入賬確認。

股息

董事擬派之末期股息於資產負債表權益項中被分類為保留盈利，直至有關擬派之末期股息獲股東於股東大會批准為止。此等股息在獲股東批准及宣派時確認為負債。

僱員福利

以股份為基礎之付款交易

本公司設立購股權計劃向對本集團業務成績有所貢獻之合資格參與者提供激勵及獎賞。本集團之僱員(包括董事)會以股份為基礎之付款交易方式收取酬金，而僱員會提供服務，作為收取股本工具之代價(「股本結算交易」)。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

僱員福利 (續)

以股份為基礎之付款交易 (續)

與僱員進行股本結算交易之成本乃按授出當日之公平值計算。公平值乃由一名外聘估值師使用二項式模式釐定，其有關詳情載於財務報表附註46。於評估股本結算交易時，不會計及任何表現條件，惟與本公司股價相關之條件(「市況」)除外(如適用)。

股本結算交易之成本連同股價之相應升幅會於達到表現及／或服務條件之期間確認，直至相關僱員完全享有該報酬之日(「歸屬日」)為止。於歸屬日前每個結算日就股本結算交易確認之累積開支，反映已屆滿歸屬期為限之開支及本集團對最終將歸屬之股本工具數目之最佳估計。每一期間收益表之扣減或貸記，指該期間開始和結束時已確認之累積開支之變動。

尚未完全歸屬之報酬不會確認開支，倘歸屬之報酬以市況為條件，則該情況下不論是否達到該市況均會視作歸屬處理，惟其他所有表現條件必須達成。

當股本結算報酬之條款修訂時，會確認最少之開支，猶如條款並無修訂一般。此外，因修訂產生之任何以股份為基礎之付款安排之公平值總額之增加或於其他方面對僱員有利之修訂按修訂日之計算確認開支。

當股本結算報酬註銷時，會視作報酬已於註銷當日經已歸屬，而報酬尚未確認之任何開支會即時確認。然而，倘註銷之報酬有任何替代之新報酬，並指定為授出當日之替代報酬，則該項註銷及新報酬會如上段所述被視為原有報酬之修訂般處理。

計算每股盈利時，尚未行使購股權之攤薄效應則反映為額外股份攤薄。

3. 重要會計判斷及估計

採用本集團會計政策過程中，管理層曾作以下對財務報表所確認數額有重大影響之判斷及估計。

於結算日，關於將來的關鍵假設及其他估計不確定性的主要原因闡述如下，此等假設及不確定性原因可導致資產及負債賬面值於下一財政期間內出現重大調整。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

3. 重要會計判斷及估計 (續)

陳舊及滯銷存貨撥備

本集團並無就不會受經常磨損及技術經常改變的存貨性質根據年期制定一般撥備政策。然而，由於大部份營運資金已投放於存貨中，故已設定營運程序以監察此風險。本集團之銷售及市場經理定期對陳舊存貨檢討貨齡，此涉及將陳舊存貨項目之賬面值與相關可變現淨值作比較，其目的在於確定有否需要對任何陳舊及滯銷之項目於綜合財務報告作提撥。此外，亦令定期進行人手點算所有存貨，以決定是否需要對任何已辨別之陳舊存貨及次貨作提撥。

應收賬項減值

本集團在決定是否需要為呆壞賬計提撥備時，已將賬齡狀況及收回可能性納入考慮之列。於識別呆賬後，本集團負責人員與有關客戶討論，並就收回之可能性向管理層作出報告。只有在應收賬款不可能收回時，方會計提特別撥備。

估計商譽減值

釐定商譽有否減值要求對商譽所涉及現金產生單位之在使用值作出估計。使用值計算需要本集團對該現金產生單位預期產生之未來現金流量及合適之貼現率以計算現值。於二零零六年十二月三十一日，收購附屬公司所產生之商譽賬面值為35,139,000港元(二零零五年：34,553,000港元)。有關附屬公司可收回金額計算詳情於附註18中披露。

4. 分類資料

本集團之經營業務根據其經營業務性質及所提供之產品及服務而獨立組成及管理。本集團各業務分類代表作為策略性業務單位，提供與其他業務分類所涉及風險及回報不同之產品及服務。業務分類之詳情概述如下：

銷售包裝產品分類	— 製造及銷售手錶盒、禮品盒、眼鏡盒、包裝袋及小袋以及陳列用品
銷售旅行袋分類	— 製造及銷售輕便行李袋、旅行袋、背囊及公文袋
財務投資分類	— 投資證券及可換股票據以及提供金融服務
物業發展及投資分類	— 開發及投資位於中國內地之物業

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

4. 分類資料 (續)

業務分類

本集團截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度業務分類有關收入、溢利及若干資產、負債及開支資料呈列如下：

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	銷售包裝 產品 千港元	銷售 旅行袋 千港元	財務投資 千港元	物業發展 及投資 千港元	總計 千港元
(i) 收益表					
分類收益	316,324	446,517	31,860	283	794,984
分類業績	32,159	10,189	47,042	(716)	88,674
未分配公司開支					(62,458)
未分配公司收入					11,354
收購附屬公司 超出成本之金額	—	—	—	605,038	605,038
應佔聯營公司損益					4,299
融資成本					(13,554)
除稅前盈利					633,353
稅項					(2,436)
年內盈利					630,917

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

4. 分類資料 (續)

業務分類 (續)

截至二零零六年十二月三十一日止年度 (續)

	銷售包裝 產品 千港元	銷售 旅行袋 千港元	財務投資 千港元	物業發展 及投資 千港元	總計 千港元
(ii) 資產負債表					
資產					
分類資產	1,124,472	194,959	100,895	7,225,291	8,645,617
於聯營公司之權益					33,300
可收回稅項					2,486
未分配公司資產					89,208
綜合總資產					8,770,611
負債					
分類負債	49,773	143,883	252	1,084,373	1,278,281
應付稅項					22,015
遞延稅項負債淨額					2,029,474
未分配公司負債					7,406
綜合總負債					3,337,176

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

4. 分類資料 (續)

業務分類 (續)

截至二零零六年十二月三十一日止年度 (續)

	銷售包裝 產品 千港元	銷售 旅行袋 千港元	財務投資 千港元	物業發展 及投資 千港元	總計 千港元
(iii) 其他分類資料					
資本開支	38,823	3,418	—	147	42,388
物業、廠房及 設備之折舊	7,869	2,237	73	490	10,669
預付租賃款項攤銷	573	63	—	3	639
兌換認購期權衍生工具 公平值產生之虧損	1,383	—	—	—	1,383
公平值盈利透過損益 以公平值列賬之 投資，淨額	—	—	10,013	—	10,013
應收賬項減值	2,288	—	—	—	2,288

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

4. 分類資料 (續)

業務分類 (續)

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	銷售包裝 產品 千港元	銷售 旅行袋 千港元	財務投資 千港元	總計 千港元
(i) 收益表				
分類收益	277,442	169,990	(2,184)	445,248
分類業績	39,900	5,530	4,943	50,373
未分配公司開支				(8,730)
未分配公司收入				1,245
應佔聯營公司損益				5,211
融資成本				(704)
除稅前盈利				47,395
稅項				(4,374)
年內盈利				43,021
(ii) 資產負債表				
資產				
分類資產	391,993	134,862	99,008	625,863
於聯營公司之權益				38,455
可收回稅項				294
未分配公司資產				94,053
綜合總資產				758,665
負債				
分類負債	52,294	89,485	108	141,887
應付稅項				11,310
遞延稅項淨額				2,750
未分配公司負債				19,337
綜合總負債				175,284

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

4. 分類資料 (續)

業務分類 (續)

截至二零零五年十二月三十一日止年度 (續)

	銷售包裝 產品 千港元	銷售 旅行袋 千港元	財務投資 千港元	總計 千港元
(iii) 其他分類資料				
資本開支	39,431	30,585	190	70,206
物業、廠房及 設備之折舊	7,644	965	73	8,682
預付租賃款項攤銷	572	65	—	637
會籍攤銷	35	—	—	35
兌換認購期權衍生工具 公平值之虧損	—	—	1,593	1,593
出售物業、廠房及 設備之虧損	—	84	—	84

地區分類

下表載列本集團營業額按地區市場劃分之分析 (不計及貨品來源地) :

	分類收入	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
香港	97,254	73,071
歐洲	201,106	127,678
南北美洲	420,805	207,138
其他	75,819	37,361
	794,984	445,248

並未呈列根據資產所在地對分類資產以及對新添置物業、廠房及設備之賬面值作分析，乃因本集團超過90%之資產位於中華人民共和國(「中國」)，包括香港。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

5. 收入、其他收入及收益

收入(亦即本集團之營業額)指所出售貨品及物業經扣除退貨及貿易折扣之發票淨額總值, 出售及終止確認買賣證券之溢利/(虧損)、上市公司投資之股息收入以及應收可換股票據之利息收入。

本集團之收入、其他收入及溢利分析如下:

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
收入		
出售貨品	762,841	447,432
出售物業	283	—
出售持作透過損益以公平值列賬之上市股本投資 之溢利/(虧損)	11,860	(4,041)
終止確認透過損益以公平值列賬之上市股本投資盈利	17,229	—
上市投資所得股息收入	2,317	1,439
估計應收可換股票據利息收入	454	418
	794,984	445,248
其他收入及收益		
租金收入總額	2,934	527
銀行存款利息收入	14,647	5,729
超逾收購附屬公司成本之金額	605,038	—
公平值盈利透過損益 以公平值列賬之投資, 淨額	10,013	3,953
出售附屬公司之收益	3,082	—
贖回應收可換股票據之收益	1,334	240
撥回應收賬項之減值	—	4,463
投資物業公平值收益	4,861	1
其他	5,213	3,723
	647,122	18,636

6. 其他開支

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
匯兌虧損, 淨額	2,099	—
兌換認購期權衍生工具公平值產生之虧損	1,383	1,592
應收賬項減值	2,288	—
其他應收款項減值	46,492	—
出售物業、廠房及設備之虧損	69	—
股權結算購股權開支	1,972	—
來自賺取租金投資物業之直接經營開支 (包括維修及保養)	395	50
其他	83	—
	54,781	1,642

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

7. 融資成本

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
須於五年內悉數償還之銀行貸款、透支及其他貸款利息	12,463	404
可換股票據之利息(附註39)	5,147	—
收購附屬公司應付代價之估計利息開支	343	205
收購聯營公司應付代價之估計利息開支	255	95
利息總額	18,208	704
減：已資本化利息	(4,654)	—
	13,554	704

8. 除稅前盈利

本集團除稅前盈利已扣除／(計入)下列各項：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
存貨成本	533,498	253,401
過時存貨撥備	334	—
折舊	10,669	8,682
預付租賃款項攤銷	639	637
根據有關土地及樓宇經營租賃之最低租賃款項	2,320	2,434
船務及處理開支(已計入銷售及分銷成本)	11,258	7,546
核數師酬金	2,608	764
僱員福利開支(包括董事酬金(附註9))：		
工資及薪金	31,258	19,780
股權結算購股權開支	1,972	—
退休福利計劃供款淨額(附註50)	1,011	822
	34,241	20,602
匯兌差額淨額	2,099	—
收購聯營公司產生之商譽減值*	1,900	—
租金收入淨額	(2,539)	(477)

* 收購聯營公司產生之商譽減值，在綜合收益表中計入應佔聯營公司盈虧。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

9. 董事酬金

根據上市規則及香港公司法161條披露之董事年內酬金詳情如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
袍金	739	600
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	6,397	5,514
表現掛鈎花紅*	7,970	—
僱員購股權福利	1,069	—
退休福利計劃供款	267	227
	16,442	6,341

* 本公司若干執行董事獲取按年內本公司經營業績、個別董事表現以及可比較市場統計資料而釐訂之花紅。

年內，本公司若干執行董事因其向本集團提供之服務而根據本公司購股權計劃獲授購股權，詳情載於財務報表附註46。該等購股權之公平價值於歸屬期間在收益賬中確認，並於授出之日釐訂，而在本年度財務報表所計入之金額，已計入上文董事薪酬披露中。

本年度本集團將其香港其中一項租賃物業提供予本公司其中一名執行董事作為宿舍。該宿舍以應課差餉租值計算之概約貨幣價值約為600,000港元(二零零五年：600,000港元)，包括在以上披露款額內。

年內概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

9. 董事酬金 (續)

(a) 獨立非執行董事

年內向獨立非執行董事支付之袍金如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
林健鋒先生	300	200
林炳昌先生	118	200
黃偉光先生	250	200
王溢輝先生	71	—
	739	600

年內並無向獨立非執行董事支付之其他酬金（二零零五年：無）。

(b) 執行董事

	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物利益 千港元	表現掛 鉤花紅 千港元	僱員購 股權福利 千港元	退休金 計劃供款 千港元	酬金總計 千港元
二零零六年						
執行董事						
張松橋先生	—	—	—	—	—	—
林孝文醫生	—	3,460	6,000	483	132	10,075
林曉露先生	—	—	—	—	—	—
梁振昌先生	—	1,170	600	122	54	1,946
梁偉輝先生	—	130	800	244	6	1,180
潘浩怡女士	—	1,196	370	122	55	1,743
胡匡佐先生	—	441	200	98	20	759
	—	6,397	7,970	1,069	267	15,703
二零零五年						
執行董事						
張松橋先生	—	—	—	—	—	—
林孝文醫生	—	3,200	—	—	120	3,320
林曉露先生	—	—	—	—	—	—
梁振昌先生	—	1,079	—	—	50	1,129
梁偉輝先生	—	130	—	—	6	136
潘浩怡女士	—	1,105	—	—	51	1,156
	—	5,514	—	—	227	5,741

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

10. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪人士中，其中四名(二零零五年：三名)為本公司董事，其酬金詳情載於上文附註9。已付其餘一名(二零零五年：兩名)最高薪人士之酬金詳情如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
薪金、津貼及實物利益	650	1,199
與表現有關之獎勵金	90	—
僱員購股權計劃	12	—
退休福利計劃供款	30	54
	782	1,253

年內，非董事最高薪酬僱員就其向本集團提供之服務而根據本公司之購股權計劃獲授購股權，其詳情載於財務報表附註46。該等購股權之公平價值已於歸屬期在損益賬中確認，而有關之公平價值乃於授出日期釐訂，而在財務報表中計入之本年度金額，已計入上述之薪酬披露之內。

於兩個年度內，非董事最高薪酬僱員之酬金介乎零至1,000,000港元。

11. 稅項

香港利得稅根據年內來自香港之估計應課稅溢利按稅率17.5%(二零零五年：17.5%)計算。

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
本集團：		
本年度 — 香港		
本年度稅項	9,880	3,564
過往年度撥備不足／(超額撥備)	(7,136)	1,553
	2,744	5,117
遞延(附註40)	(308)	(743)
年內稅項開支總額	2,436	4,374

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

11. 稅項 (續)

適用於除稅前溢利按法定稅率計算之稅項開支，與利用實際稅率計算之稅項開支對賬如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
除稅前溢利	633,353	47,395
按法定稅率17.5% (二零零五年：17.5%) 計算之稅項	110,837	8,294
特定省份或地方機關之較高稅率	(11,481)	(2,794)
過往年度稅項撥備不足 / (超額撥備)	(7,136)	1,553
應佔聯營公司盈虧	(752)	(912)
無須課稅之收入	(108,320)	(1,430)
不可扣稅之開支	17,107	73
動用過往年度結轉之稅項虧損	(206)	—
未確認之稅項虧損	1,780	—
其他	607	(410)
按本集團實際稅率0.38% (二零零五年：9.2%) 計算之稅項	2,436	4,374

應佔聯營公司稅項為1,374,000港元 (二零零五年：1,217,000港元) 已在綜合收益賬中「應佔聯營公司盈虧」一項。

12. 母公司權益持有人應佔權益

截至二零零六年十二月三十一日止年度母公司權益持有人應佔綜合溢利包括22,552,000港元 (二零零五年：50,289,000港元) 已於本公司財務報表中處理 (附註42(b))。

13. 股息

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
擬派末期股息，每股普通股0.05港元 (二零零五年：0.06港元) (經調整以反映於結算日後本公司股份合併)	90,269	23,637

建議派付末期股息須待本公司股東在應屆股東週年大會批准後方可作實。兩個年度均無宣派中期股息。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

14. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據年內母公司普通權益持有人應佔之純利，以及年內已發行普通股加權平均數計算，並作出調整以反映本公司於結算日後之股份合併(附註53(b))。

每股攤薄盈利根據年內本公司普通權益持有人應佔之盈利計算，並作調整以反映可換股票據之利息(如適用)(見下文)。用於計算普通股加權平均數為年內已發行普通股(即用於計算每股基本盈利之股份數目)，以及假設視作行使或兌換所有具攤薄潛力普通股為普通股而以零代價發行之普通股加權平均數，並作出調整以反映本公司於結算日後之股份合併(附註53(b))。

比較數額已作重列，以反映本公司於結算日後之股份結算。由於在截至二零零五年十二月三十一日止年度並無存在攤薄事項，故並未呈列該年度每股攤薄盈利。

每股基本及攤薄盈利乃根據以下各項計算：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
盈利		
用以計算每股基本盈利之		
母公司普通權益持有人應佔盈利	627,871	41,203
可換股票據之利息(附註7)	5,147	—
扣除可換股票據利息前之母公司普通權益持有人應佔盈利	633,018	41,203

	股份數目	
	二零零六年	二零零五年
股份		
用以計算每股基本盈利之		
年內已發行普通股加權平均數 (經調整以反映於結算日後本公司股份合併)	558,409,969	393,953,687
攤薄影響－普通股加權平均數：		
可換股票據	39,841,174	—
用以計算每股攤薄盈利		
之年內已發行普通股加權平均數	598,251,143	393,953,687

年內尚未行使之購股權對截至二零零六年十二月三十一日止年度每股盈利概無攤薄影響。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

15. 物業、廠房及設備

本集團

	樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	電力供應 千港元	傢俬、固定 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	廠房及機器 千港元	模具 千港元	在建工程 千港元	合計 千港元
於二零零六年十二月三十一日									
於二零零五年 十二月三十一日及 於二零零六年一月一日：									
成本	140,383	4,552	2,729	18,569	3,258	31,984	9,986	190	211,651
累計折舊	(7,918)	(3,529)	(1,203)	(9,761)	(1,492)	(19,464)	(6,350)	—	(49,717)
賬面淨值	132,465	1,023	1,526	8,808	1,766	12,520	3,636	190	161,934
於二零零六年一月一日， 扣除累計折舊之淨值	132,465	1,023	1,526	8,808	1,766	12,520	3,636	190	161,934
添置	37,029	744	—	1,680	672	1,774	489	—	42,388
出售	—	—	—	(37)	(243)	—	—	—	(280)
收購附屬公司(附註43)	71,371	—	—	752	1,058	—	—	—	73,181
年內折舊	(3,550)	(543)	(273)	(1,806)	(706)	(2,757)	(1,034)	—	(10,669)
匯兌調整	859	—	—	51	27	163	—	—	1,100
轉撥	190	—	—	—	—	—	—	(190)	—
於二零零六年十二月三十一日， 扣除累計折舊之淨值	238,364	1,224	1,253	9,448	2,574	11,700	3,091	—	267,654
於二零零六年十二月三十一日：									
成本	250,009	5,296	2,729	21,015	4,772	33,921	10,475	—	328,217
累計折舊及減損	(11,645)	(4,072)	(1,476)	(11,567)	(2,198)	(22,221)	(7,384)	—	(60,563)
賬面淨值	238,364	1,224	1,253	9,448	2,574	11,700	3,091	—	267,654

若干本集團之租賃樓宇已抵押予銀行，以獲取授予本集團之銀行信貸。(附註36)。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

15. 物業、廠房及設備 (續)

本集團

	租賃物業		傢私、固定		汽車	廠房及機器	模具	在建工程	合計
	樓宇	裝修	電力供應	裝置及設備					
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零五年十二月三十一日									
於二零零五年一月一日：									
成本	83,428	4,234	2,729	15,282	2,796	24,727	9,029	—	142,225
累計折舊	(5,490)	(3,089)	(930)	(8,327)	(2,011)	(17,080)	(5,262)	—	(42,189)
賬面淨值	77,938	1,145	1,799	6,955	785	7,647	3,767	—	100,036
於二零零五年一月一日，									
扣除累計折舊之淨值	77,938	1,145	1,799	6,955	785	7,647	3,767	—	100,036
添置	36,363	318	—	1,975	559	1,666	957	190	42,028
出售	—	—	—	(41)	(59)	(19)	—	—	(119)
收購附屬公司(附註43)	20,240	—	—	1,406	1,014	5,518	—	—	28,178
匯兌調整	352	—	—	25	10	106	—	—	493
年內折舊	(2,428)	(440)	(273)	(1,512)	(543)	(2,398)	(1,088)	—	(8,682)
於二零零五年十二月三十一日，									
扣除累計折舊之淨值	132,465	1,023	1,526	8,808	1,766	12,520	3,636	190	161,934
於二零零五年十二月三十一日：									
成本	140,383	4,552	2,729	18,569	3,258	31,984	9,986	190	211,651
累計折舊及減損	(7,918)	(3,529)	(1,203)	(9,761)	(1,492)	(19,464)	(6,350)	—	(49,717)
賬面淨值	132,465	1,023	1,526	8,808	1,766	12,520	3,636	190	161,934

附註：由於位於香港之業主佔用租賃土地不能在土地及樓宇部份作可靠分配，故計入物業、廠房及設備。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

15. 物業、廠房及設備 (續)

上述樓宇之賬面值包括：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於香港之樓宇：		
— 以長期租約持有	87,902	53,879
— 以中期租約持有	6,222	6,380
	94,124	60,259
於中國內地之樓宇：		
— 以長期租約持有	71,318	—
— 以中期租約持有	72,922	72,206
	144,240	72,206
	238,364	132,465

16. 投資物業

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於一月一日之賬面值	44,670	—
添置	—	44,669
收購附屬公司(附註43)	124,597	—
出售一間附屬公司(附註45)	(46,000)	—
公平價值調整之收益淨額	4,861	1
匯兌調整	134	—
於十二月三十一日之賬面值	128,262	44,670

於二零零六年十二月三十一日，本集團之投資物業位於中國大陸，並以長期租約持有。

上述投資物業之估值由獨立合資格專業估值師第一太平戴維斯估值及專業顧問有限公司按於二零零六年十二月三十一日現有使用基準在公開市場進行。投資物業根據經營租賃出租予第三方，詳情載於附註47。

於結算日，本集團賬面總值13,924,000港元(二零零五年：無)之投資物業，已作抵押以取得授予本集團之銀行信貸(附註36)。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

17. 預付租金

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於一月一日之賬面值	25,849	23,404
收購附屬公司(附註43)	827	2,992
年內確認	(639)	(637)
匯兌調整	112	90
於十二月三十一日之賬面值	26,149	25,849
即期部份	(639)	(636)
非即期部份	25,510	25,213

本集團於中國大陸之土地及物業租賃權益，按以下租約期持有：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
長期租約	829	—
中期租約	25,320	25,849
	26,149	25,849

本集團之若干租賃土地及物業權益，金額達2,839,000港元(二零零五年：2,404,000港元)，已抵押予銀行，以取得授予本集團之銀行信貸(附註36)。

18. 商譽

	本集團 千港元
成本及賬面值：	
年內收購附屬公司及於二零零五年十二月三十一日	34,553
於二零零六年一月一日	34,553
年內收購一間附屬公司之少數股東權益	586
於二零零六年十二月三十一日	35,139

商譽減值測試

收購附屬公司而產生之商譽已分配至製造及出售行李產品(即呈報分類)之賺取現金單位，以作減值測試。

製造及出售行李產品之賺取現金單位之可收回金額乃使用價值計算方法釐訂。有關計算方法採用按管理層所批准涵蓋五年期間之財務預算及貼現率5.53%(二零零五年：5.98%)釐訂之現金流量預測。有關計算並無業務單位有任何增長。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

18. 商譽 (續)

商譽減值測試 (續)

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日之製造及出售行李產品之賺取現金單位之使用價值計算，已應用主要假設。以下為管理層就進行商譽減值測試而對現金流預測所作之主要假設。

預算總邊際溢利 — 釐訂分配至預算總邊際溢利所使用之基準，乃參考緊接預算年度之年度所取得之平均總邊際溢利。

貼現率 — 所使用之貼現率為除稅前，並反映有關賺取現金單位之特定風險。

19. 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	159,921	159,531

計入本公司流動資產及流動負債之應收附屬公司及應付附屬公司款項為無抵押，免息及無固定還款期。該等款項之賬面值與其公平價值相若。

本公司之主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／登記 及營運地點	已發行 普通股面值／ 註冊資本	本公司應佔 股權百分比	主要業務
Ablelink Investments Limited	英屬處女群島#	普通股 100美元	100	投資控股
鴻滙有限公司	英屬處女群島#	普通股 1美元	100	投資控股
優俊投資有限公司	香港	普通股 1港元	100	投資控股
重慶中渝物業發展有限公司	中國／中國大陸 (全外資企業)	註冊股本 51,000,000美元	100	物業發展及投資

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

19. 於附屬公司之權益 (續)

附屬公司名稱	註冊成立／登記及營運地點	已發行普通股面值／註冊資本	本公司應佔股權百分比	主要業務
Empire New Assets Limited	英屬處女群島／香港	普通股 100美元	100	物業持有
Ensure Success Holdings Limited	英屬處女群島#	普通股 100美元	100	投資控股
Global Palace Investments Limited	英屬處女群島／香港	普通股 1,000美元	100	物業持有
海天環球有限公司	香港	普通股 1,000,000港元	60	銷售輕便行李箱、旅行袋、背囊、及公事包
京軒投資有限公司	英屬處女群島	普通股 100美元	100	物業持有
妙領投資有限公司 (附註a)	英屬處女群島#	普通股 50,000美元	100	投資控股
Onestep Enterprises Limited	英屬處女群島#	普通股 100美元	100	投資控股
Qualipak Development Limited (附註a)	英屬處女群島#	普通股 10,000美元	100	投資控股
確利達財務有限公司	香港	普通股 2港元	100	提供財務服務
Qualipak Manufacturing (China) Limited	英屬處女群島#	普通股 1美元	100	投資控股
確利達包裝實業有限公司 (附註b)	香港	普通股 100港元 無投票權遞延股 22,303,857港元	100	製造及銷售手錶盒、禮品盒、眼鏡盒、包裝袋及小袋與陳列用品
高原國際有限公司	英屬處女群島#	普通股 1美元	100	投資控股

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

19. 於附屬公司之權益 (續)

附屬公司名稱	註冊成立／登記 及營運地點	已發行 普通股面值／ 註冊資本	本公司應佔 股權百分比	主要業務
Winning Hand Management Limited	英屬處女群島／ 中國大陸	普通股 1美元	100	物業持有
永同威有限公司	香港	普通股 2港元	100	物業持有
Worthwell Investments Limited	英屬處女群島／ 香港	普通股 50,000美元	100	投資控股
悦安發展有限公司 (附註c)	香港	普通股 10,000港元	60	製造及銷售輕便 行李箱、 旅行袋、 背囊及公事包
海天環球旅游用品 (蘇州)有限公司 (附註d)	中國／中國大陸 (全外資企業)	註冊資本 5,000,000美元	60	製造及銷售輕便 行李箱、 旅行袋、 背囊及公事包

此等投資控股公司並無特定主要營運地點。

附註：

- (a) 除Qualipak Development Limited及妙領投資有限公司外，所有附屬公司之股權由本公司間接持有。
- (b) 無投票權遞延股在分派盈利、資本及投票權上有一定限制。
- (c) 海天環球有限公司直接持有悦安發展有限公司股權100% (二零零五年：75%)。
- (d) 海天環球有限公司直接持有海天環球旅游用品(蘇州)有限公司全部權益。

上表載列本公司之附屬公司資料，各董事認為，有關附屬公司乃對本集團在本年度內之業績具重大影響力或構成本集團資產淨值之重大部份之公司。各董事認為，倘詳列其他附屬公司之資料將會使有關資料過於冗長。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

20. 於共同控制業務之權益

本集團與重慶通亞房地產開發有限公司（「合營夥伴」）就發展位於中國大陸之物業而訂立協議。根據協議之條款，本集團注入所述發展地盤，而合營夥伴須承擔所有其他開發成本。於結算日，在本集團財務報表就共同控制業務之權益所確認之資產及業績總額如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
資產		
發展中物業	69,343	—
應收合營夥伴款項(附註30)	39,676	—
	109,019	—
營業額	283	—
除稅前溢利	28	—

21. 於聯營公司之權益

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
分佔資產淨值		
— 非上市股份	3,762	7,017
收購之商譽	29,538	31,438
	33,300	38,455

向聯營公司提供之貸款為無抵押、免息及無固定還款期。該等貸款賬面值與公平價值相若。

誠如本公司日期為二零零五年六月二十七日之通函所述於二零零五年六月三日，本集團收購於英屬處女群島註冊成立之有限公司Technical International Holdings Limited（「Technical International」）已發行股本30%，現金代價為33,000,000港元（可予調整）。Technical International及其附屬公司（「Technical集團」）主要從事設計、買賣及推銷刀具、開瓶器及廚房用具。

總代價33,000,000港元須以現金支付，其中30,000,000港元已於截至二零零五年十二月三十一日止年度支付，而餘額3,000,000港元則須於二零零七年落實調整後支付（請參閱日期為二零零五年六月三日之買賣協議）。應付代價賬面值詳情載於附註37。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

21. 於聯營公司之權益 (續)

賣方Technical Group Holdings Limited以及擔保人孫騰章先生及陳佩玲女士(以下統稱「保證人」)已共同及個別向本集團作出保證，截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止兩個年度各年(「保證年度」)之經審核財務報表所示，Technical集團於一般日常業務過程中產生之除稅及少數股東權益之經審核綜合溢利(「經審核溢利」)不得少於20,000,000港元。如任何保證年度之經審核溢利少於20,000,000港元，則保證人須支付本集團相等於20,000,000港元與該保證年度經審核溢利差額5.5倍之30%之款項(「賠償金額」)。

收購聯營公司產生之商譽變動載列如下。

	千港元
成本	
截至二零零五年十二月三十一日止年度收購聯營公司產生及 於二零零五年及二零零六年十二月三十一日之結餘	31,438
減值：	
於二零零五年十二月三十一日及二零零六年一月一日	—
年內減值	(1,900)
於二零零六年十二月三十一日	(1,900)
賬面值	
於二零零六年十二月三十一日	29,538
於二零零五年十二月三十一日	31,438

收購聯營公司產生之商譽之減值測減

基於現時市場對刀具、開瓶器及廚房用具之需求，本集團已作出最佳估計，修訂其聯營公司之現金流預測。本集團於年內確認減值虧損1,900,000港元，因為按使用價值所釐訂之於聯營公司之權益之可收回價值，低於二零零六年十二月三十一日於聯營公司權益之賬面值。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

21. 於聯營公司之權益 (續)

聯營公司詳情如下：

聯營公司名稱	註冊成立／ 登記地點	持有已發行 股本詳情	本集團 應佔股權 百分比	主要業務
Technical International Holdings Limited#	英屬處女群島	普通股 每股1美元	30%	投資控股
得利高拓展有限公司#	香港	普通股 每股1港元	30%	設計、買賣及 推銷開瓶器及 廚房用具
得利高(香港)製品有限公司#	香港	普通股 每股1港元	30%	設計、買賣及 推銷開瓶器及 廚房用具
重慶科技城有限責任公司#	中國	註冊股本 人民幣 100,000,000元	30%	物業開發

該等聯營公司由本公司之全資附屬公司持有，且並非由安永審核。

所有上述聯營公司在該等財務報表中以權益會計法入賬。

下表載列之本集團聯營公司之財務資料概要，乃摘錄自其財務報表：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
資產	234,556	48,485
負債	(222,015)	(25,095)
收入	178,878	141,303
盈利	20,675	17,370

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

22. 應收可換股票據

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
非上市可換股票據		
— 貸款部分	30,983	14,441
— 兌換認購期權衍生工具 — 公平值	1,743	226
	32,726	14,667

年內，於二零零六年三月七日，本集團本金額為16,000,000港元之可換股票據，由發行人以16,000,000港元贖回。

於二零零六年十二月三十一日，本集團持有由香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市公司所發行本金額為37,500,000港元之非上市可換股票據。可換股票據賦予持有人權利，可於指定期間按換股價每股9.00港元，將尚未轉換本金額全部或部分轉換為該公司股份。計息可換股票據按年利率2厘計息。

可換股票據可於發行日期至可換股票據期滿日前任何時間由發行人按面值贖回，並僅可由本集團按其於二零一一年六月到期時之面值贖回，惟以先前未予轉換之金額為限。

可換股票據貸款部分之公平值於初步確認時按實際利率6.47厘釐定。兌換認購期權衍生工具之公平值乃按柏力克—舒爾斯期權定價模式釐定。

23. 可供出售股本投資

非上市股本投資包括在中國內地成立之實體交通銀行股份有限公司及重慶市商業銀行有限公司之非上市股本股份。

本集團非上市股本投資以成本減任何減值虧損而非公平價值列值，因為該等投資並無於活躍市場之市場報價、合理公平值估計之範圍龐大以及不能合理評估各項估計之可能性。

24. 透過損益公平值列賬之股本投資

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於香港上市股本投資，按市值	40,581	50,211

於二零零五年及二零零六年十二月三十一日上述投資分類為持作買賣。

上述投資之公平價值乃於結算日根據市場所報價格而釐訂。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

25. 發展中物業

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
收購附屬公司	6,464,495	—
添置（包括發展成本及已資本化利息）	8,549	—
匯兌調整	34,206	—
年終	6,507,250	—
分類為非流動資產之發展中物業	6,424,561	—
分類為流動資產之持作出售發展中物業	82,689	—
	6,507,250	—

本集團之發展中物業為於中國大陸，並以長期租約持有。

於結算日，本集團4,195,215,000港元（二零零五年：無）之發展中物業已作抵押，以取得授予本集團之銀行信貸（附註36）。

26. 已落成待售物業

本集團已落成待售物業位於中國大陸，並以長期租約持有。

27. 存貨

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
原材料	32,545	30,939
在製品	36,854	38,700
製成品	21,064	16,375
	90,463	86,014

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

28. 應收賬項

本集團與其客戶之交易條款，除新客戶須預先付款外，主要以記賬形式進行。信貸期一般為期60日，各客戶有最高之信貸額。本集團致力對尚未償還應收賬項實施嚴謹控制，並已設立信貸監控部減低信貸風險。高級管理層會定期檢討逾期結欠。基於上述原因以及本集團應收賬項涉及大量不同客戶，故並無重大信貸集中風險。應收賬項為不計息。

於結算日，應收賬項扣除撥備後，根據到期日之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一個月內	68,531	65,204
一個至兩個月	26,528	19,844
兩個月至三個月	15,327	1,760
超過三個月	7,133	7,730
	117,519	94,538

應收賬項包括於二零零六年十二月三十一日附追索權之貼現票據34,509,000港元（二零零五年：12,916,000港元）。附追索權之貼現票據之到期日為訂立貼現票據之日起計三個月。

29. 預付款項、按金及其他應收款項

	本集團		本公司	
	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
預付款項	4,789	1,208	752	471
按金及其他應收款項	74,776	7,587	4	1
	79,565	8,795	756	472

其他應收款項之賬面值與其公平值相若。

30. 應收合營夥伴款項及應付關連方款項

	附註	本集團	
		二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
應收合營夥伴款項	(i)	39,676	—
應付關連方款項	(ii)	20,013	—

附註：

- (i) 款項包括墊支予合營夥伴以及本集團分佔合營夥伴代表所收取出售共同控制業務所收取之款項。本集團共同控制業務詳情載於財務報表附註20。
- (ii) 該關連方由本公司董事張松橋先生控制。

上述結餘為無抵押、免息及無固定還款期。該等結餘之賬面值與其公平價值相若。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

31. 經紀公司存款

經紀公司存款按平均固定利率2.0厘計息。經紀公司存款之公平值與其賬面值相若。

32. 現金及等同現金及已抵押存款

附註	本集團		本公司	
	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
現金及銀行結餘	215,577	13,636	33	25
定期存款	1,096,967	148,413	—	—
	1,312,544	162,049	33	25
減：已抵押定期存款：				
抵押以取得銀行貸款 36	(160,756)	(2,000)	—	—
現金及等同現金	1,151,788	160,049	33	25

於結算日，本集團以人民幣列值之現金及銀行結存為186,133,000港元（二零零五年：6,305,000港元）。人民幣不能自由兌換為其他貨幣，但根據中國大陸之外匯管理條例及結匯、付匯及售匯管理規定，本集團獲准透過授權經營外匯業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

於銀行之現金根據每日銀行存款利率以浮息計息。短期定期存款之存款期介乎一日至三個月，視乎本集團之即時現金需求，並按各自短期定期存款息率賺取利息。現金及等同現金及抵押存款之賬面值，與其公平價值相若。

33. 應付賬項及票據

於結算日，應付賬項及票據之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一個月內	55,788	47,242
一個至兩個月	40,748	30,347
兩個月至三個月	12,330	1,213
超過三個月	24,971	21,277
	133,837	100,079

應付賬項及票據為不計息及一般須於六十日內結算。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

34. 其他應付款項及預提負債

	本集團		本公司	
	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
客戶存款	12,765	—	—	—
其他應付款項	91,375	11,153	82	1
預提負債	43,713	19,097	7,318	1,308
	147,853	30,250	7,400	1,309

其他應付款項為免息及平均須於三個月內償還。

35. 附屬公司少數股東貸款

董事認為附屬公司之少數股東貸款之賬面值，與其公平價值相若。有關款項為無抵押、免息及無固定還款期。

36. 計息銀行借貸

	實際利率 (%)	到期	本集團		實際利率 (%)	到期	二零零五年 千港元
			二零零六年 千港元	二零零五年 千港元			
即期							
具有追索權 之貼現票據	5.56%至 7.13%	2007	34,509		5.26%至 7.25%	2006	12,916
銀行貸款 — 已抵押	4.17%至 6.95%	2007	557,180		6.5%至 7.75%	2006	2,404
銀行貸款 — 無抵押			—		6.5%至 6.75%	2006	128
			591,689				15,448
非即期							
銀行貸款 — 已抵押	5.85%	2009	126,295				—
			717,984				15,448
分析如下：							
須於下列期間償還							
之銀行貸款							
一年內或須於提出要求時			591,689				15,448
於第三年至第五年			126,295				—
			717,984				15,448

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

36. 計息銀行借貸 (續)

附註

(a) 若干銀行貸款由本集團總值如下之資產抵押：

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
已抵押資產			
物業、廠房及設備	15	69,038	6,379
投資物業	16	13,924	—
租賃土地及物業權益	17	2,839	2,404
發展中物業	25	4,195,215	—
定期存款	32	160,756	2,000

(b) 其他利率資料

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
定息：		
已抵押銀行貸款	683,475	—
浮息：		
具有追索權之貼現票據	34,509	12,916
已抵押銀行貸款	—	2,404
無抵押銀行貸款	—	128
	34,509	15,448
	717,984	15,448

本集團銀行借貸之公平值與其相關賬面值相若。

本集團銀行借貸之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	—	128
美元	76,868	12,916
人民幣	641,116	2,404
	717,984	15,448

37. 收購聯營公司應付代價

有關款項指去年收購聯營公司Technical International Holdings Limited已發行股本30%之應付代價(附註21)，而有關款項按年利率1厘計息。

收購聯營公司應付代價之公平值於初步確認時按實際利率5.98厘釐定。

收購聯營公司應付代價之公平值與其相關賬面值相若。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

38. 收購附屬公司應付代價

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
收購下列公司應付代價：		
高原國際有限公司(附註43)	250,000	—
海天環球有限公司(「海天」)(附註(a))	5,000	4,657
	255,000	4,657
分類為非流動負債	—	(4,657)
	255,000	—

附註：

(a) 有關款項指就去年收購海天已發行股本60%應付代價(附註43)。

收購海天應付代價之公平值於初步確認時按實際利率5.98厘釐定。

收購附屬公司應付代價之公平值與其相關賬面值相若。

39. 可換股票據

於二零零六年九月二十二日，本公司之全資附屬公司妙領投資有限公司與興業訂立一項協議，以發行2,552,000,000港元之十年2厘可換股票據(「票據」)(見附註43)。興業由本公司董事張松橋先生全資擁有。票據賦予持有人權利，將票據本金額於二零零六年十一月七日(發行日期)起計十年，以初步兌換價每股0.28港元，全部或部份兌換為本公司普通股。票據將於二零一六年十一月七日期滿償還本金。票據首兩年免息，並隨後由發行日期起，以年息率2厘就票據之本金額每日累計利息，並須於每年後償還。

年內，興業行使總額約2,552,000,000港元之票據兌換權，導致發行9,114,285,710股本公司新普通股(附註41)。

負債部份之公平價值於發行日估計，透過利用類似不附兌換權之票據相等市場利率而得出。餘額撥歸股本部份，並計入股東權益。

年內已發行票據分為負債及股本部份，並分析如下：

	千港元
年內已發行可換股票據之面值	2,552,000
股本部份	(1,230,341)
於發行日之負債部份	1,321,659
利息開支(附註7)	5,147
年內兌換	(1,326,806)
於二零零六年十二月三十一日結餘	—

票據負債部份之實際利率為8.75厘。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

40. 遞延稅項

遞延稅項負債及資產於年內之變動如下：

遞延稅項負債：

本集團

	二零零六年			總計 千港元
	物業重估 千港元	超過相關折舊 之折舊準備 千港元	可供動用以 抵銷未來應課 稅溢利之虧損 千港元	
於二零零六年一月一日	—	2,942	(192)	2,750
收購附屬公司(附註43)	2,015,861	—	—	2,015,861
出售一間附屬公司(附註45)	—	(87)	—	(87)
年內在損益賬中支付/(計入) 之遞延稅項(附註11)	1,024	—	(1,332)	(308)
匯兌調整	11,258	—	—	11,258
於二零零六年十二月三十一日之 遞延稅項負債	2,028,143	2,855	(1,524)	2,029,474

本集團

	二零零五年		總計 千港元
	超過相關 折舊之 折舊準備 千港元	可供動用以抵 銷未來應課稅 溢利之虧損 千港元	
於二零零五年一月一日	3,009	(164)	2,845
收購附屬公司(附註43)	648	—	648
年內在損益賬中計入 之遞延稅項(附註11)	(715)	(28)	(743)
於二零零五年十二月三十一日之 遞延稅項負債	2,942	(192)	2,750

本集團來自香港及中國大陸之稅項虧損分別為463,000港元(二零零五年：2,037,000港元)及11,399,000港元(二零零五年：4,230,000港元)，並分別為可永久動用及於四至五年內屆滿，有關稅項虧損可抵銷產生虧損之該等公司之未來應課稅溢利。並未確認有關該等虧損之遞延稅項資產，乃因該等附屬公司一直錄得虧損，且不被認為將會有應課稅溢利以動用該等稅項虧損。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

41. 股本

	股份	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
法定：		
50,000,000,000股(二零零五年：10,000,000,000股) 每股面值0.01港元之普通股	500,000	100,000
已發行及繳足：		
18,053,822,580股(二零零五年：3,939,536,870股) 每股面值0.01港元之普通股	180,538	39,395

年內涉及本公司已發行普通股本之交易概要如下：

附註	已發行 股份數目	已發行股本 千港元	股份溢價賬 千港元	總計 千港元
於二零零五年一月一日及 二零零六年一月一日	3,939,536,870	39,395	199,901	239,296
股份配售 作為收購附屬公司之 代價一部份之 已發行股份	3,400,000,000 1,600,000,000	34,000 16,000	898,865 712,000	932,865 728,000
兌換部份可換股票據 (a)	9,114,285,710	91,143	2,466,004	2,557,147
於二零零六年 十二月三十一日	18,053,822,580	180,538	4,276,770	4,457,308

附註：

- (a) 年內，金額達2,552,000,000港元之可換股票據，已按兌換價每股0.28港元兌換為9,114,285,710股本公司股份。有關可換股票據之其他詳情，載於附註39。

於結算日後，根據於二零零七年一月十日通過之特別決議案，本公司每十股面值0.01港元之股份合併為一股面值0.10港元之股份，而本公司於二零零七年一月十一日之已發行股份數目為1,805,382,258股股份。

購股權

本公司購股權計劃之詳情載於財務報表附註46。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

42. 儲備

(a) 本集團

本集團儲備金額及年內及去年變動詳情，載於第50至第51頁綜合權益報表。

(b) 本公司

	附註	股份 溢價賬 千港元	繳入盈餘 千港元	保留溢利 千港元	可換股票據 股權部份 千港元	購股權 儲備 千港元	總計 千港元
於二零零五年一月一日		199,901	158,331	83,444	—	—	441,676
年內溢利		—	—	50,289	—	—	50,289
擬派二零零五年 末期股息	13	—	—	(23,637)	—	—	(23,637)
於二零零五年 十二月三十一日及 於二零零六年一月一日		199,901	158,331	110,096	—	—	468,328
發行股份	41	1,610,865	—	—	—	—	1,610,865
發行可換股票據	39	—	—	—	1,230,341	—	1,230,341
兌換可換股票據	41	2,466,004	—	—	(1,230,341)	—	1,235,663
年內溢利		—	—	22,552	—	—	22,552
擬派二零零六年 末期股息		—	—	(90,269)	—	—	(90,269)
股權結算購股權安排	46	—	—	—	—	1,972	1,972
於二零零六年 十二月三十一日		4,276,770	158,331	42,379	—	1,972	4,479,452

本公司繳入盈餘指Qualipak Development Limited於其股份獲本公司購入之日之綜合股東資金以及本公司就收購而已發行或可予發行之股份之面值之差額。

43. 業務合併

截至二零零五年十二月三十一日止年度

於二零零五年三月二十三日，本公司訂立買賣協議，以購入一間於香港註冊成立之公司海天環球有限公司（「海天」）全部已發行股本60%，現金代價為36,000,000港元，惟可作調整，詳情載於本公司於二零零五年四月三十日之通函。交易已於二零零五年七月四日完成。海天及其附屬公司（「海天集團」）從事設計、製造及銷售輕便行李箱、旅行袋、背囊及公事包。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

43. 業務合併(續)

截至二零零五年十二月三十一日止年度(續)

總代價36,000,000港元將以現金作付，其中31,000,000港元於截至二零零五年十二月三十一日止下半年支付，而餘額5,000,000港元則於二零零七年落實調整（如二零零五年三月二十三日之買賣協議所述）後支付。

賣方周天萍、謝安權、黃金海及黃罡已共同及各別向本集團保證，海天集團截至二零零六年三月三十一日及二零零七年三月三十一日止各十二個月（「擔保期間」）經審核財務報表所示之經審核除稅及少數股東權益後綜合純利（「經審核純利」）不少於10,000,000港元。倘擔保期間之經審核純利低於10,000,000港元，則賣方須向本集團支付相等於10,000,000港元與該擔保期間經審核純利之差額六倍之60%。

於收購所收購資產淨值及所產生商譽如下：

	附註	於收購公司時 確認之公平價值 千港元	賬面值 千港元
所收購資產淨值：			
物業、廠房及設備	15	28,178	26,221
預付租金	17	2,992	2,992
存貨		29,969	29,969
應收賬項及其他應收款項		46,494	46,494
現金及銀行結餘		1,308	1,308
應付賬項及其他應付款項		(83,033)	(83,033)
應繳稅項		(602)	(602)
銀行借貸		(15,990)	(15,990)
遞延稅項	40	(648)	(2)
一家附屬公司少數股東貸款		(4,606)	(4,606)
		4,062	2,751
少數股東權益			
收購時產生之商譽	18	(1,711)	34,553
總代價		36,904	

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

43. 業務合併 (續)

	收購時確認之 公平價值 千港元
以下列方式支付：	
已付現金	31,000
收購附屬公司應付代價	4,452
就收購附屬公司支付直接開支	1,452
	<hr/>
	36,904

就收購附屬公司之現金及等同現金流出淨額分析如下

	千港元
已付現金代價	(31,000)
就收購產生之直接開支	(1,452)
所收購現金及銀行結餘	1,308
	<hr/>
有關收購附屬公司之現金及等同現金的現金流出淨額	(31,144)

於二零零五年七月四日（收購日期）至二零零五年十二月三十一日期間，海天貢獻之營業額及除稅前溢利分別約169,990,000港元及約5,163,000港元。

倘收購事項已於二零零五年一月一日完成，本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度之未經審核綜合營業額總額及溢利，分別約584,363,000港元及40,683,000港元。

截至二零零六年十二月三十一日止年度

於二零零六年九月二十二日，本集團訂立協議向本公司董事張松橋先生（「張先生」）全資擁有之公司興業購入高原國際有限公司（「高原」）及其附屬公司（「高原集團」）100%股權（附註51(b)）。收購事項按協議之購買代價為3,317,553,000港元，並透過下列形式作付：

- (i) 448,000,000港元透過於收購完成時發行1,600,000,000股本公司新股份；
- (ii) 2,552,000,000港元透過本公司發行可換股票據作付（附註39）；
- (iii) 相等於本集團可收回之若干高達250,000,000港元等值之應收賬款之款項，有關款項只會於(A)收購完成日期；及(B)高原集團不時收取應收款項時（以較後者為準）起計30日內，以等額基準（但扣除所有稅項、成本及開支）由本集團向賣方支付；及

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

43. 業務合併(續)

截至二零零六年十二月三十一日止年度(續)

(iv) 67,553,000港元由本集團承擔張先生應付高原集團之若干債項而作付。

高原集團於收購日期之可識別資產及負債之公平價值以及於緊接收購前相應之賬面值如下：

	附註	於收購確認之 公平價值 千港元	賬面值 千港元
物業、廠房及設備	15	73,181	46,248
投資物業	16	124,597	124,597
預付租金	17	827	827
向聯營公司貸款		5,945	5,945
發展中物業		6,383,237	402,014
持作出售發展中物業		81,258	8,640
已落成待售物業		1,357	704
可供出售股本投資		46,367	46,367
應收賬項		454	454
預付款項、按金及其他應收款項		469,054	469,054
應收關連方款項		54,602	54,602
存貨		65	65
已抵押定期存款		157,348	157,348
現金及銀行結餘		7,683	7,683
應付賬項及其他應付款項		(21,220)	(21,220)
其他應付款項及預提負債		(327,775)	(327,775)
應付關連方款項		(20,080)	(20,080)
應付稅項		(9,107)	(9,107)
銀行借貸		(789,341)	(789,341)
遞延稅項淨額	40	(2,015,861)	(8,990)
		4,222,591	148,035
超逾收購附屬公司成本	5	(605,038)	
總代價		3,617,553	

超逾收購附屬公司之成本之金額主要指賣方與業就購買代價而提供之折讓。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

43. 業務合併 (續)

	於收購確認之 公平價值 千港元
以下列方式支付	
發行股份 (附註41)	728,000 [#]
發行可換股票據 (附註39)	2,552,000
應付代價 (附註38)	250,000
承擔張先生應付高原集團之責任	67,553
就收購而支付之直接開支	20,000
	<hr/>
	3,617,553

[#] 根據香港財務報告準則第3號，本公司股份乃按二零零六年十一月七日交換日期之市值計算。有關金額與上述協議之代價448,000,000港元(根據本公司股份於協議日期之市價而釐訂)不同。

就上述收購一間附屬公司之現金及等同現金的流出淨額：

	千港元
就收購產生之直接開支	(20,000)
所收購現金及銀行結餘	7,683
	<hr/>
收購一間附屬公司之現金及等同現金的流出淨額	(12,317)

自收購以來，高原集團對本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度之綜合營業額及綜合業績分別貢獻約283,000港元及約716,000港元虧損。

倘合併已於年初進行，本集團之年內綜合營業額及溢利分別為811,365,000港元及522,310,000港元。

44. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

- (i) 年內有關收購附屬公司之部份代價透過由本公司發行新股及可換股票據支付，詳情載於財務報表附註43。
- (ii) 年內，2,552,000,000港元之可換股票據已按每股0.28港元之兌換價兌換為本公司9,114,285,710股股份(附註41)。
- (iii) 年內，本集團其中一項透過損益以公平值列賬之上市股本投資約21,250,000港元，已兌換為另一間上市公司之應收可換股票據，初步公平價值為33,654,000港元。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

44. 綜合現金流量表附註 (續)

(b) 有限制現金及等同現金結餘

若干本集團之定期存款已抵押予一間銀行，以獲取授予本集團之銀行信貸，詳情載於附註32及36。

45. 出售一間附屬公司

	附註	二零零六年 千港元
已出售資產淨值		
投資物業	16	46,000
其他應收款項		5
應付集團公司淨額		(43,689)
遞延稅務負債	40	(87)
		2,229
轉讓應付集團公司金額淨額予獨立買方		43,689
		45,918
出售一間附屬公司收益	5	3,082
		49,000
以下列方式支付		
現金		49,000

46. 購股權

本公司於二零零五年四月二十九日舉行之股東特別大會上，已採納購股權計劃（「計劃」）。年內，根據計劃已授出161,390,000份購股權。

根據計劃，於採納後十年內，本公司董事會（「董事會」）可隨時酌情授出購股權予本集團董事及僱員以及曾為或將會為本集團作出貢獻之人士。計劃之概要如下。就本節而言，「合資格集團」指(i)本公司及其各主要股東；(ii)上文(i)所述本公司或主要股東之各聯繫人士或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體；(iii)上文(ii)所述任何實體之各聯繫人士或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體；(iv)上文(iii)所述任何實體之各聯繫人士或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體；及(v)上文(iv)所述任何實體之各聯繫人士或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體。「僱員」指合資格集團任何成員公司之全職或兼職僱員（包括執行及非執行董事或候任執行及非執行董事）。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

46. 購股權 (續)

目的

計劃旨在表揚及鼓勵僱員及其他可能對本集團有所貢獻人士所作出貢獻，以及給予獎勵及協助本集團留聘現有僱員及招聘額外僱員，並給予彼等直接經濟利益，為達致本集團長遠業務目標而努力。

參與人士

參與人士包括合資格集團任何成員公司任何董事、高級職員及僱員；合資格集團任何成員公司任何業務、顧問、專業及其他顧問之任何行政人員、高級職員或僱員或任何擬委任出任上述任何職位之人士，而本公司董事會全權認為彼曾經或預期會對本集團作出貢獻。

可供認購之股份數目上限

根據計劃及本公司任何其他計劃已授出但尚未行使發行在外購股權獲行使可予發行之股份數目上限，不得超過本公司不時已發行股本30%。

各參與人士之配額上限

倘於任何12個月期間因授予各參與人士之購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使者)獲行使而發行及將發行之股份總數，將超過本公司已發行股本1%，則不得向該名參與人士授出購股權，惟獲股東於股東大會上批准者則除外。

購股權行使時限

購股權可根據計劃條款於董事會通知各承授人之期間內隨時行使，而該期間不得超過授出購股權日期起計十年。

釐定行使價之基準

每股股份之行使價應由董事會釐定，且不得低於下列三者之較高者：

- (i) 股份於提呈購股權日期(須為交易日)於聯交所每日報價表所報收市價；
- (ii) 股份於上文(i)段所述日期前五個交易日於聯交所每日報價表所報平均收市價；及
- (iii) 股份面值。

於接納授出之購股權時，承授人須支付1港元，作為授出代價。

計劃之有效期

計劃之有效期為10年，由二零零五年四月二十九日起計，直至二零一五年四月二十八日止。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

46. 購股權 (續)

根據計劃，以下為年內尚未行使之購股權：

參與人名稱 或類別	購股權數目					於 二零零六年 十二月 三十一日	購股權授 出日期*	購股權行使期	購股權 行使價** 每股港元	於購股權 授出日期 本公司股份價格*** 每股港元
	於 二零零六年 一月一日	年內 授出	年內 行使	年內 到期	年內 沒收					
林孝文	—	20,000,000	—	—	—	20,000,000	二零零六年 十二月十一日	二零零八年一月一日至 二零零七年十二月三十一日	0.495	0.490
	—	19,390,000	—	—	—	19,390,000	二零零六年 十二月十一日	二零零九年一月一日至 二零零八年十二月三十一日	0.495	0.490
		39,390,000	—	—	—	39,390,000				
梁振昌	—	5,000,000	—	—	—	5,000,000	二零零六年 十二月十一日	二零零八年一月一日至 二零零七年十二月三十一日	0.495	0.490
	—	5,000,000	—	—	—	5,000,000	二零零六年 十二月十一日	二零零九年一月一日至 二零零八年十二月三十一日	0.495	0.490
		10,000,000	—	—	—	10,000,000				
梁偉輝	—	10,000,000	—	—	—	10,000,000	二零零六年 十二月十一日	二零零八年一月一日至 二零零七年十二月三十一日	0.495	0.490
	—	10,000,000	—	—	—	10,000,000	二零零六年 十二月十一日	二零零九年一月一日至 二零零八年十二月三十一日	0.495	0.490
		20,000,000	—	—	—	20,000,000				
潘浩怡	—	5,000,000	—	—	—	5,000,000	二零零六年 十二月十一日	二零零八年一月一日至 二零零七年十二月三十一日	0.495	0.490
	—	5,000,000	—	—	—	5,000,000	二零零六年 十二月十一日	二零零九年一月一日至 二零零八年十二月三十一日	0.495	0.490
		10,000,000	—	—	—	10,000,000				
胡匡佐	—	4,000,000	—	—	—	4,000,000	二零零六年 十二月十一日	二零零八年一月一日至 二零零七年十二月三十一日	0.495	0.490
	—	4,000,000	—	—	—	4,000,000	二零零六年 十二月十一日	二零零九年一月一日至 二零零八年十二月三十一日	0.495	0.490
		8,000,000	—	—	—	8,000,000				
其他僱員 合計	—	37,000,000	—	—	—	37,000,000	二零零六年 十二月十一日	二零零八年一月一日至 二零零七年十二月三十一日	0.495	0.490
	—	37,000,000	—	—	—	37,000,000	二零零六年 十二月十一日	二零零九年一月一日至 二零零八年十二月三十一日	0.495	0.490
		74,000,000	—	—	—	74,000,000				
		161,390,000	—	—	—	161,390,000				

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

46. 購股權 (續)

年內尚未行使購股權調整附註：

- * 購股權之歸屬期內授出之日起計至行使期開始為止。
- ** 於結算日後，購股權之行使價可就供股或紅股發行或本公司股本之其他類似變動作調整。於結算日後，由於本公司實行合併股本中每十股每股面值0.01港元之股份為一股每股面值0.10港元之股份（「股份合併」），購股權之行使價已調整至每股4.95港元，於二零零七年一月十一日生效。
- *** 由於本公司實行股份合併，於購股權授出日期所披露之本公司股份價格為聯交所於緊接購股權授出日期之交易日收市價，有關價格已調整至每股4.90港元，於二零零七年一月十一日生效。

年內已授出購股權公平值為42,736,425港元，其中本集團已於截至二零零六年十二月三十一日止年度確認購股權開支1,972,000港元。

於年內已授出股權支付購股權之公平值按授出日期估計，並使用二項式模式及購股權授出之條款及條件計算。下表載列截至二零零六年十二月三十一日止年度模式之計入項目：

股息率(%)	1.41
預期波動(%)	67.845
無風險利率(%)	3.835

預期波動反映歷史波動為未來趨勢之指示之假設，未必一定為實際結果。

於計算公平值時並無計及所授購股權之任何其他特性。

於結算日，根據計劃，本公司有161,390,000份購股權尚未行使。根據本公司現行股本結構，全面行使購股權將導致本公司額外發行16,139,000股普通股，額外股本為1,613,900港元，股份溢價為78,274,150港元（扣除發行開支前）。

於結算日後，本公司就一名董事於來年為本集團提供服務於二零零七年二月十六日授出合共6,000,000份購股權。此等購股權之行使價為每股4.81港元，而行使期由二零零八年一月一日起至二零一七年十二月三十一日止。本公司股份價格於授出日期為每股4.81港元。

於批准此財務報表當日，根據計劃，可供本公司根據計劃發行的股份數目為174,538,225股（誠如附註53所載本公司股份合併之調整後），佔本公司當日已發行股份約9.70%。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

47. 經營租賃安排

(a) 作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其投資物業(附註16)及若干其他物業，經營租賃經商議達成之租期介乎6個月至10年。租賃條款一般亦包括租客須支付抵押按金及於若干情況下可因應當時市況而定期調整租金。

於結算日，本集團根據與其租戶訂立於下列期間到期之不可撤銷經營租賃在日後可收取之最低租金總額如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一年內	4,754	1,464
於第二至第五年(包括首尾兩年)	16,405	—
	21,159	1,464

(b) 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租用若干其製造廠房、辦公室物業及宿舍。製造廠房、辦公室物業及宿舍租賃經商議達成之租期介乎一至五年。

於結算日，本集團根據於下列期間到期之不可撤銷經營租賃在日後須支付之最低租金數額如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一年內	1,668	1,718
於第二至第五年(包括首尾兩年)	3,580	59
	5,248	1,777

48. 承擔

除上文附註47(b)之經營租賃承擔詳情外，於結算日，本集團有以下有關物業、廠房及設備以及物業發展開支之承擔：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
已訂約但未撥備：		
物業、廠房及設備	—	1,092
物業發展開支	27,906	—

於結算日，本集團概無任何重大承擔。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

49. 或然負債

於結算日，財務報表尚未撥備之或然負債如下：

附註	本集團		本公司	
	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
就以下人士獲授額度而 向銀行作出的擔保：				
附屬公司	—	—	57,800	35,300
聯營公司	12,000	6,000	12,000	6,000
就若干客戶之按揭額度 而提供之擔保 (i)	29,740	—	—	—
	41,740	6,000	69,800	41,300

附註：

- (a) 本集團就若干銀行授予若干本集團物業之買家之按揭額度提供擔保。根據有關安排，倘該等買家未能支付按揭款項，本集團須負責向銀行償還買家欠負之按揭本金連同應計利息及罰款。

董事認為，倘發生欠付款項，有關物業之可變現淨值足以支付償還欠負之按揭本金連同應計利息及罰款，因此，財務報表並無就擔保作出撥備。

50. 退休福利計劃

本集團已為所有合資格香港僱員設立定額供款退休福利計劃。該計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由獨立受託人所管理之公積金持有。退休福利計劃供款指本集團按該計劃之規則所規定比率應向該基金作出之供款。倘僱員在悉數取得供款前退出該計劃，則該等沒收供款可用作扣減本集團應付之供款。

鑑於推行強制性公積金（「強積金」）計劃，本集團已重整其退休安排，以符合強積金條例之規定。本集團已就其退休福利計劃取得強積金豁免資格，並參與滙豐人壽保險（國際）有限公司之認可強積金計劃，該計劃於二零零零年十二月一日生效，以為現有員工提供計劃選擇。所有於二零零零年十二月一日以後在香港加入本集團之僱員均須參與強積金計劃。本公司根據強積金計劃提供強制性及自願性福利。

於中國大陸聘用之僱員參與由中國政府運作之國家管理退休福利計劃。本集團須就其僱員薪酬若干百分比向該退休福利計劃供款，以撥付有關福利資金。本集團有關該退休福利計劃之唯一責任為根據計劃作出所需供款。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

50. 退休福利計劃 (續)

本公司董事及本集團僱員之退休福利計劃供款(扣除沒收供款後)已撥入本集團收益表處理，詳情如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
退休福利計劃供款總額	1,073	868
減：用以抵銷供款之沒收供款	(62)	(46)
退休福利計劃供款淨額(附註8)	1,011	822

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，沒收供款賬內並無沒收供款可用作抵銷該計劃之未來僱主供款。

51. 關連方交易

(a) 除此財務報表其他部份詳述之交易外，本集團年內有以下重大有關連方交易：

		本集團	
	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
銷售貨品予一家聯營公司	(i), (ii)	112	170
銷售貨品予一家附屬公司之一名少數股東	(ii)	13,431	—
向一家附屬公司之一名少數股東 增購一家附屬公司之權益	(iii)	990	—

附註：

- (i) 銷售予一家聯營公司及一家附屬公司之一名少數股東乃根據本集團向主要客戶獲提供之價格及條件釐定。
- (ii) 於本集團收購悅安發展有限公司(「悅安」)餘下權益前(誠如以下附註(iii)所載)，銷售貨品乃本公司之附屬公司海天環球有限公司與Thomas Wagner GmbH訂立。Thomas Wagner GmbH為一間擁有悅安25%股權之一名少數股東，而悅安為本公司當時之間接持有非全資附屬公司。根據上市規則，此等交易構成本公司之持續關連交易。有關交易詳情載於第43頁董事會報告「關連交易及持續關連交易」一節。
- (iii) 於二零零六年九月二十七日，本集團與Thomas Wagner GmbH訂立協議，購入悅安25%股權，現金代價約990,000港元。交易已於二零零六年九月二十九日完成，而隨後悅安成為本公司非全資附屬公司之全資附屬公司。有關交易詳情載於第43頁董事會報告「關連交易及持續關連交易」一節。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

51. 關連方交易 (續)

(b) 與關連方之其他交易

- (i) 於二零零六年十一月七日，本集團完成從董事張先生全資擁有之公司興業收購高原，代價為3,317,553,000港元(附註43)。此項交易亦構成上市規則之關連交易。
- (ii) 於二零零六年十二月三十一日，本集團向一間銀行簽立擔保，金額為12,000,000港元(二零零五年：6,000,000港元)(附註49)，作為向授予其聯營公司Technical集團之銀行貸款之擔保。
- (iii) 本集團於結算日向聯營公司提供之貸款、應收合營夥伴之款項及應付關連方款項之詳情分別載於附註21及30。

(c) 向關連方以零租金提供樓宇作經營學校

本集團總賬面值約人民幣15,787,000元之樓宇及預付租金，乃提供予一間附屬公司之一名董事之家族成員，以零租金方式經營學校。

(d) 本集團管理人員之薪酬

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
短期僱員福利	15,373	6,341
以股付款	1,069	—
向主要管理層人員支付之酬金總額	16,442	6,341

董事薪酬詳情載於附註9。

52. 金融風險管理目標及政策

本集團主要金融工具包括股本投資、可換股票據投資、應收賬項及其他應收款項、應付賬項及其他應付款項、現金及銀行結餘、銀行借貸及短期存款。主要金融工具及本集團有關會計政策之詳情載於附註2.4。

本集團金融工具所產生主要風險計有現金流量利率風險、外幣風險、信貸風險、價格風險及流動資金風險。董事會檢討及贊同管理每項該等風險的政策，並概列如下。

現金流量利率風險

本集團所面對之市場利率風險主要與本集團浮息計算銀行貸款有關。本集團並無使用任何利率掉期以對沖其利率風險，並將於有需要時考慮對沖重大之利率風險。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

52. 金融風險管理目標及政策 (續)

外幣風險

由於本集團大部份銷售以美元為單位，而美元與港元掛鈎；另一方面，經營製造廠房所產生之開支或支出乃以人民幣為單位，故本集團面對外幣風險。

本集團之物業發展及投資業務均位於中國大陸，而所有交易均以人民幣進行。除美元銀行貸款及短期銀行存款外，此項業務之大部份資產及負債以人民幣計值。人民幣兌外幣匯率波動對本集團業務並無任何重大影響。

人民幣不能自由兌換，其未來匯率可因中國政府所施加之管制而導致較現期或歷史匯率大幅波動。匯率亦可受本地及國際經濟發展及政治轉變，以及人民幣之供求所影響。人民幣對港元之升值或貶值，均可對本集團之經營業績有所影響。

本集團現時並無外幣對沖政策，然而，管理層監察外幣匯兌風險，並會在有需要時考慮對其重大外幣匯兌風險進行對沖。

信貸風險

本集團只與獲認同及信譽良好之客戶進行交易。本集團之政策為所有欲以信貸期進行交易之客戶均須經過信貸認證過程。此外，應收貿易款項及其他應收賬款之結餘均會不斷監察，確保採取跟進措施追回逾期債務，而本集團所承受之壞賬風險亦不屬重大。另外，本集團於各結算日覆核每筆應收貿易款項之可收回款項，確保就無法收回之款項作出充足耗蝕虧損。

本集團已就若干物業單位之買家安排銀行額度，並為該等買家還款之責任提供擔保。有關此等擔保詳情於附註49中披露。

價格風險

本集團持作交易投資及嵌入可換股票據內之認購期權乃按各結算日之公平值計量。因此，本集團須承受股本證券之價格風險。管理層乃透過維持妥善多元化之不同風險組合管理此風險。

流動資金風險

本集團管理層旨在維持足夠之現金及等同現金，並透過充足信貸額度維持可供動用資金，以迎合其建築承擔及其他業務營運。

財務報表附註

於二零零六年十二月三十一日

53. 結算日後事項

於二零零六年十二月三十一日後進行下列重大事項：

- (a) 根據本公司於二零零七年一月十日舉行之股東大會而通過之特別決議案，本公司名稱由 Qualipak International Holdings Limited 改為 C C Land Holdings Limited。
- (b) 根據本公司於二零零七年一月十日舉行之股東大會上通過之特別決議案，本公司每十股面值 0.01 港元之股份合併為本公司一股面值 0.10 港元之股份，導致本公司於二零零七年一月十一日之已發行股份數目為 1,805,382,258 股。
- (c) 本集團於二零零七年一月十八日訂立協議，以總代價 96,000,000 港元購入一間公司 Square Ball Ltd. 之全部股本權益以及獲轉讓於該公司之股東貸款。Square Ball Ltd. 透過其於一間中國公司之註冊股本之 50% 權益而擁有一幅位於中國大陸成都溫江區逾 369,960 平方米之土地使用權。
- (d) 本集團於二零零七年二月十五日訂立協議，以總代價 171,000,000 港元購入一間公司 Dominio Mark International Limited 之全部股本權益以及獲轉讓於該公司之股東貸款。Dominio Mark International Limited 透過其於一間中國公司之註冊股本之 60% 權益而擁有發展一幅位於中國大陸成都都江堰胥家鎮約 902,000 平方米之土地開發權。

54. 比較數字

年內，本集團認為重列若干收入、收益及開支資料，以更佳反映該等收益表項目之相關性質，實屬更為恰當。因此，該等在收益表內之項目之有關比較數字，以及財務報表之相關附註，已作重新分類，以配合本年度之呈列方式。

55. 財務報告之批准

財務報告已於二零零七年三月三十日獲董事會批准及授權發行。