

綜合財務報表附註

截至2006年12月31日止年度

1. 一般事項

本公司於開曼群島根據開曼群島公司法(2005年修訂版)註冊成立為一間開曼群島獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司之直接控股公司為在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之Advent Group Limited，而最終控股公司為英屬處女群島註冊成立之Magnificent Capital Holding Limited。本公司之註冊辦事處及主要營業地點地址於本年報之公司資料中披露。

本綜合財務報表以美元為單位，美元為本公司之功能貨幣。

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司之主要業務詳情載於附註38。

2. 採用新頒佈及經修訂香港財務報告準則

本年度內，本集團首次採用多項由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈而於2005年12月1日或2006年1月1日或之後開始之會計期間生效之修訂本及詮釋(「新香港財務報告準則」)。採納新香港財務報告準則不會對現行或過往會計期間業績及財政狀況之編製及呈報方式構成重大影響。因此，無需對過往期間作出調整。

尚未生效之會計準則

本集團並無提早採用下列由香港會計師公會頒佈但尚未生效之新準則、修訂本及詮釋。本公司董事預期採用下列準則、修訂本及詮釋不會對本集團之業績及財務狀況造成重大影響。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

2. 採用新頒佈及經修訂香港財務報告準則 (續)

尚未生效之會計準則 (續)

香港會計準則第1號(修訂本)	資本披露 ¹
香港財務報告準則第7號	金融工具披露 ¹
香港財務報告準則第8號	經營分部 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號	根據香港會計準則第29號惡性通貨膨脹經濟中之財務報告應用重列法 ³
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 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號	重新評估嵌入式衍生工具 ⁵
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號	中期財務報告及減值 ⁶
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 ⁷
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 ⁸

¹ 於2007年1月1日或以後開始之年度期間生效

² 於2009年1月1日或以後開始之年度期間生效

³ 於2006年3月1日或以後開始之年度期間生效

⁴ 於2006年5月1日或以後開始之年度期間生效

⁵ 於2006年6月1日或以後開始之年度期間生效

⁶ 於2006年11月1日或以後開始之年度期間生效

⁷ 於2007年3月1日或以後開始之年度期間生效

⁸ 於2008年1月1日或以後開始之年度期間生效

3. 主要會計政策

除若干以公平值計算之融資工具外，綜合財務報表乃根據歷史原成本準則及香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。此外，綜合財務報表包括按聯交所證券上市規則和香港公司條例規定需予披露之適用項目。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司所控制之實體(包括特別目的實體)(其附屬公司)之財務報表。當本公司有權監管實體之財務及經營政策以自其活動中獲益，即對其擁有控制權。

綜合損益表包括年內所購入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(倘適用)。

附屬公司之財務報表如有需要時會被修正，使其會計政策與本集團其他成員公司所採納之會計政策相符。

所有集團成員公司之間的交易、結餘、收入及開支於合併時撇銷。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

3. 主要會計政策 (續)

業務合併

收購附屬公司及業務時採用購買法入賬。收購成本按交換當日所給予之資產、所產生或承擔之負債，以及本集團為控制被收購公司而已發行股本工具之公平值，另加業務合併直接應佔之任何成本計量。符合香港財務報告準則第3號「業務合併」之確認條件之被收購公司之可識別資產、負債及或然負債(如適用)，均以收購日之公平值確認，惟根據香港財務報告準則第5號「持作銷售之非流動資產及已終止業務」分類為持作銷售之非流動資產(或出售集團)則按公平值減銷售成本確認及計量。

確認為資產並初步按成本計量之收購產生之商譽，乃指業務合併成本超逾本集團已確認可識別資產、負債及或然負債之公平值淨額的差額。倘經重新評估後，本集團於被收購公司之可識別資產、負債及或然負債之公平值淨額超逾業務合併成本，則超逾差額會於損益賬即時確認。

營業額

營業額指就本集團於年內在日常業務中向外界客戶銷售貨品已收及應收之款項淨額。

收入確認

收益按已收或應收代價的公平值計算，即日常業務中所提供貨品之應收款項減折扣及銷售相關稅項的數額。

貨品銷售於貨品已交付及其所有權已移交時確認。

來自財務資產的利息收入按未償還本金額及適用的實際利率以時間比例計算。有關利率指將財務資產的估計未來所收現金在估計可使用期內折現至資產賬面淨值的利率。

商譽

因收購業務所產生之商譽，乃指收購成本超逾本集團於收購當日應佔有關業務之可識別資產、負債及或然負債公平值之權益的差額。有關商譽按成本減任何累計減值虧損列賬。

因收購業務而產生之資本化商譽另行於綜合資產負債表列賬。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

3. 主要會計政策 (續)

商譽 (續)

就減值測試而言，商譽乃被分配到預期可受惠於收購協同效應之各有關現金產生單位或現金產生單位組別。已獲分配商譽之現金產生單位會每年及凡有跡象顯示單位可能出現減值時進行減值測試。就於財政年度進行收購而產生之商譽而言，獲分配商譽之現金產生單位會於該財政年度結束前進行減值測試。倘現金產生單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則減值虧損會被分配，以削減首先分配到該單位之任何商譽的賬面值，然後以該單位內各資產賬面值為基準，按比例削減該單位內其他資產獲分配之任何商譽的賬面值。商譽之減值虧損直接於綜合損益表確認。商譽之減值虧損於其後期間不予撥回。

其後出售業務時，則已撥充資本商譽的應佔金額計入出售之損益。

股份結算付款交易

向本公司僱員授出購股權

參考於授出日期所授出購股權之公平值釐定所提供服務之公平值，乃按直線法於歸屬期支銷，並於權益(購股權儲備)作出相應增加。

於各結算日，本集團修訂其預期將最終歸屬之購股權數目之估計。修訂估計(如有)之影響於損益表確認，並於購股權儲備作出相應調整。

於購股權獲行使之時，早前於購股權儲備確認之數額將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日期後被沒收或於到期日尚未獲行使，早前於購股權儲備確認之數額將轉撥至累計溢利。

物業、機器及設備

物業、機器及設備(不包括永久業權土地及在建工程)乃按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

永久業權土地乃按成本減累計減值虧損列賬。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

3. 主要會計政策 (續)

物業、機器及設備 (續)

在建工程指建築過程中用作生產或本身使用之物業、機器及設備。在建工程按成本減任何已確認減值虧損入賬。在建工程於工程完成及可作擬定用途時分類至適當之物業、機器及設備組別。該等資產於可用作擬定用途時開始折舊，基準與其他物業資產相同。

除在建工程外，物業、機器及設備的折舊乃在計及估計剩餘價值後，以直線法於其估計可使用期內沖銷成本。

物業、機器及設備項目乃於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時不再確認。於不再確認該資產時產生之任何收益或虧損(以出售所得款項淨額與該項目之賬面值之差額計算)乃計入於該項目不再確認年度之綜合損益表內。

會籍

會籍最初以購買成本減累計攤銷及累計減值虧損釐定，並按估計可使用年期以直線法攤銷。

具有有限可使用年期之無形資產會於有跡象顯示資產可能出現減值時進行減值測試。

減值

本集團於每個結算日評估其無形及有形資產之賬面值，以決定是否有跡象顯示該資產出現減值虧損。倘資產之可收回值低於其賬面值，該無形或有形資產之賬面值即時被減至可收回值。減值虧損即時確認為開支。

於往後回撥減值虧損時，資產之賬面值被調高至對該資產重新評估之可收回值，惟不可高於該資產於過往年度未計減值虧損前之賬面值。減值虧損之回撥即時確認為收益。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本按加權平均成本法計算。

借貸成本

所有借貸成本均於產生期間於綜合損益表中確認並計入財務費用。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

3. 主要會計政策 (續)

稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項的總和。

現時應付稅項按年內的應課稅溢利計算。應課稅溢利不包括其他年度應課稅或可扣稅的收入及開支項目，亦不包括毋須課稅或扣稅的損益表項目，因此與綜合損益表所報的純利不同。本集團之即期稅項負債乃使用於結算日前已制定或大致上已制定之稅率計算。

遞延稅項是按資產負債表負債法，根據綜合財務報表中資產和負債的賬面值與用作計算應課稅溢利的相應稅基之間的差額確認。一般須就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟只在可能有應課稅溢利供可扣稅暫時差額抵銷時，方確認遞延稅項資產。倘暫時差額由正商譽，或對應課稅溢利及會計溢利均無影響的交易中的其他資產及負債的首次確認(業務合併除外)產生，則不會確認該等資產和負債。

投資附屬公司產生的應課稅暫時差額會確認為遞延稅項負債，惟本集團能夠控制暫時差額的撥回，及暫時差額在可預見將來有可能不會撥回者除外。

遞延稅項資產的賬面值於每個結算日均作檢討，並在預期不再有足夠應課稅溢利以抵銷全部或部份資產時作出相應減值。

遞延稅項是以預期於清償負債或套現資產當期的稅率計算，稅率以於結算日前已制定或大致上已制定者為準。遞延稅項會在損益表扣除或入賬，惟倘遞延稅項與直接扣自或計入股本的項目有關，則遞延稅項亦會在股本處理。

外幣

於編製每個個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)所進行交易乃以其功能貨幣(即該實體營運之主要經濟環境之貨幣)按交易日期之主要匯率入賬。於各結算日，以外幣結算的貨幣項目按結算日當時的匯率換算，而按公平值以外幣入賬的非貨幣項目則按釐定公平值當日的匯率換算。按歷史成本以外幣入賬的非貨幣項目不作換算。

結算及換算貨幣項目所產生的匯兌差額計入期間的損益表。換算非貨幣項目所產生的匯兌差額按公平值計入期間的損益表。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

3. 主要會計政策 (續)

外幣 (續)

就呈報綜合財務報表而言，本集團之海外業務資產及負債(包括比較數字)乃按結算日之主要匯率換算為美元。彼等之收入及開支(包括比較數字)則按本期間之平均匯率換算，惟倘期內匯率顯著波動則除外，於該情況下，則採用交易日期之主要匯率。所產生之匯兌差額(如有)乃確認為權益之獨立部份。該匯兌差額於海外業務出售期間於損益確認。

於2005年1月1日或之後，於收購海外業務時產生之有關所收購可識別資產之商譽及公平值調整乃視為該海外業務之資產及負債處理，並按於結算日之適用匯率換算。換算產生之匯兌差額乃於換算儲備內確認。

租約

倘租賃條款將所有權絕大部分風險及收益轉讓予承租人，則租賃被分類為融資租賃。所有其他被分類為經營租賃。

經營租賃應付租金按相關租期以直線法於損益扣除。作為訂立經營租賃獎勵的已收及應收利益按直線法確認為租期內予以扣除之租賃成本。

退休福利成本

規定的退休福利計劃供款於僱員提供服務以致彼等有權獲得供款時作開支扣除。

融資工具

當集團實體成為工具訂約條文之訂約方時，財務資產及財務負債於資產負債表確認。財務資產及財務負債初步按公平值計算。因收購或發行財務資產及財務負債(按公平值計入損益之財務資產及財務負債除外)而直接應佔之交易成本於初步確認時按適用情況加入或扣自該項財務資產或財務負債之公平值。因收購按公平值計入損益之財務資產或財務負債而直接應佔之交易成本即時於損益確認。

財務資產

本集團之財務資產分為兩類，包括按公平值計入損益之財務資產及貸款及應收款項。所有正常購買或銷售的財務資產在交易日期確認和不再確認。正常購買或銷售資產是指按照市場規定或慣例在一定時間內進行資產交割。有關就每類財務資產所採納之會計政策載於下文。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

3. 主要會計政策 (續)

融資工具 (續)

財務資產 (續)

按公平值計入損益之財務資產

按公平值計入損益之財務資產再分為兩類，包括持作買賣之財務資產和於首次確認時按公平值計入損益之財務資產。於首次確認後之每個結算日，按公平值計入損益之財務資產按公平值計算，有關公平值之改變於產生期間直接於損益確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可終止付款而並無活躍市場報價的非衍生財務資產。於首次確認後的每個結算日，貸款及應收款項(包括交易及其他應收賬項、銀行結餘及存放於金融機構之存款)按攤銷成本以實際利息法減去任何已確定減值虧損入賬。當有客觀證據證明資產已減值，並按資產賬面值與按原實際利率貼現的估計日後現金流量現值的差額計算時，減值虧損在損益賬確認。當資產之可收回數額在客觀而言與確認減值後所發生的事件有關，減值虧損會於其後期間撥回，惟規定資產在撥回減值當日之賬面值不得超過如無確認減值之攤銷成本。

財務負債及股本

財務負債及集團實體發行之股本工具乃根據所訂立合約安排之實際內容及財務負債與股本工具之釋義分類。

股本工具乃任何可證明扣除本集團所有負債後於本集團資產擁有剩餘權益之合約。就財務負債及股本工具所採納之會計政策載於下文。

財務負債

財務負債(包括銀行借貸及交易及其他應收賬項)其後採用實際利率法按已攤銷成本計算。

股本工具

本公司發行之股本工具以所收款項減直接發行成本入賬。

衍生融資工具及對沖

衍生工具初步均按訂立衍生工具合約當日之公平值確認，其後按於各結算日之公平值重新計算。所產生之損益即時於損益表確認。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

3. 主要會計政策 (續)

融資工具 (續)

剔除確認

當應收資產現金流量之權利屆滿，或財務資產被轉讓而本集團已轉讓該項財務資產擁有權之絕大部分風險及回報時，有關資產會剔除確認。於剔除確認財務資產時，該項資產賬面值與已收代價及於股本直接確認之累計盈虧總數間之差額會於損益確認。

當有關合約所訂明責任獲解除、註銷或屆滿時，財務負債會自本集團資產負債表剔除。獲剔除確認之財務負債的賬面值與已收或應收代價間差額於損益確認。

4. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要融資工具包括銀行結餘、存放於金融機構之存款、交易及其他應收賬款、交易及其他應付賬款，以及銀行借貸。有關該等融資工具之詳情披露於相關的附註中。與該等融資工具相關之風險及減低該等風險之政策載於下文。管理層管理並監管該等風險以確保能適時和有效地採取合適的措施。

現金流量利率風險

本集團之現金流量利率風險主要與變動利率計息之銀行借貸有關(有關該等借貸之詳情，見附註24)。本集團之政策是將借貸維持於浮動利率，以儘量減低公平值利率風險。

信貸風險

倘交易對手未能於2006年12月31日履行有關各類已確認財務資產之責任，則本集團所承擔之最高信貸風險為綜合資產負債表所列之該等資產之賬面值。此外，本集團因若干主要客戶而集中信貸風險，有關結餘為52,631,000美元。為儘量減低信貸風險，本集團之管理層已委派一隊隊伍，監察信貸額、信貸批核和其他監管程序，以確保已採取跟進措施收回到期債項。此外，本集團亦審核各個別債項於各結算日之可收回金額，以確保已就不能收回金額提撥充足減值虧損。就此而言，本公司董事認為本團之信貸風險已大幅減低。

由於該等交易對手均為具備國際信貸評級機構高信貸評級之銀行及金融機構，故此流動資金之信貸風險有限。

股價風險

年內，本集團參與買賣股本證券，令本集團面臨股價風險。本集團已委派一隊隊伍，密切監察價格波動，以儘量減低價格風險。本集團已於年底前出售股本證券。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

5. 分部資料

業務及地域分部

本集團主要從事傢俬製造及貿易，本集團超過90%之銷售客戶均來自美利堅合眾國（「美國」）。因此，並無呈列業務及地域分部資料。

本集團的經營地為中國、台灣及美國。

以下為按資產所在地區對分部資產賬面值及物業、機器及設備添置的分析。

	分部資產賬面值		物業、機器及設備添置	
	2006年 千美元	2005年 千美元	2006年 千美元	2005年 千美元
中國	263,214	256,933	49,473	18,377
台灣	107,678	39,226	42	—
美國	174,232	148,496	20,849	738
	545,124	444,655	70,364	19,115

6. 財務費用

	2006年 千美元	2005年 千美元
須於五年內全數償還的銀行借貸的利息	1,637	2,133

7. 稅項

	2006年 千美元	2005年 千美元
稅項支出指：		
中國外國企業所得稅（「外國企業所得稅」）	595	291
美國所得稅	4,786	9,561
台灣所得稅	4	67
遞延稅項抵免（附註26）	(2,231)	(1,838)
	3,154	8,081

由於本集團於過去兩個年度並無在香港獲得溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

7. 稅項 (續)

根據中國有關法例及規例，本公司之附屬公司東莞台升家具有限公司(「東莞台升」)及台升實業有限公司(「台升實業」)由首個獲利年度起計，兩年內可獲豁免繳納外國企業所得稅，並於其後三年每年獲減免繳交外國企業所得稅50%。在抵銷累計稅項虧損後，台升實業於2006年並未踏入首個獲利年度，故並無就台升實業作出外國企業所得稅撥備。東莞台升的首個獲利年度為截至2000年12月31日止年度，故於截至2004年12月31日止三個年度每年獲減免繳交外國企業所得稅50%。根據中國有關法例及規例，由於東莞台升的所有銷售均出口至外國，故於截至2006年12月31日止年度應能繼續享有外國企業所得稅減半優惠。計算該減半優惠後，東莞台升於截至2006年12月31日止年度適用的所得稅稅率為12%。

美國所得稅支出包括按稅率34%計算的聯邦所得稅及按本公司於美國成立之附屬公司估計應課稅溢利以多種稅率計算的州所得稅。

台灣所得稅乃按在台灣成立的本公司附屬公司Samson International Enterprises Limited的分行被視為應課稅溢利以稅率25%計算。

於本年度的稅項支出(根據本集團大部分溢利的課稅所得稅率計算)與綜合損益表所載除稅前溢利對賬如下：

	2006年 千美元	2005年 千美元
除稅前溢利	106,206	97,113
按美國聯邦所得稅稅率34%計算的稅項	36,110	33,018
按美國州所得稅多種稅率計算的稅項	278	661
毋須課稅收入的稅務影響	(1,699)	(1,591)
不可扣稅開支的稅務影響	2,442	1,976
利用以往並未確認之稅務虧損的稅務影響	(2,781)	(2,766)
授予中國附屬公司的免稅期的影響	(552)	—
於其他司法權區經營的附屬公司有不同稅率的影響	(30,644)	(23,217)
本年度稅項支出	3,154	8,081

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

8. 本年度溢利

	2006年 千美元	2005年 千美元
本年度溢利已扣除下列各項：		
僱員成本	59,446	43,357
股份結算付款開支	430	—
退休福利計劃供款	769	524
僱員成本總額(包括董事薪酬)(附註9)	60,645	43,881
存貨撥備	—	83
會籍攤銷	8	7
核數師酬金	802	599
已確認為開支之存貨成本	385,193	339,978
物業、機器及設備折舊	11,427	11,102
交易應收賬款減值虧損	1,752	604
自收益表中扣除之上市費用	—	1,400
衍生金融工具公平值變動虧損	48	—
出售土地租金虧損	—	451
出售物業、機器及設備虧損	132	—
土地租金解除	243	225
並已計入下列各項：		
銀行利息收入	3,639	1,277
出售持作買賣投資之收益	2,158	72
出售物業、機器及設備之收益	—	200
匯兌收益淨額	111	112
撥回存貨撥備*	729	—

* 撥回為於截至2006年12月31日止年度動用滯銷存貨之結果。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

9. 董事及僱員酬金

已付或應付予每位本公司董事的酬金如下：

2006年

	郭山輝 千美元	劉宜美 千美元	Mohamad	潘勝雄 千美元	黃慧珠 千美元	郭明鑑 千美元	劉紹基 千美元	總額 千美元
			AMINOZZAKERI 千美元					
袍金	31	31	31	15	31	31	31	201
其他酬金								
薪金及其他福利	1,150	806	397	—	—	—	—	2,353
股份結算付款	—	—	11	—	—	—	—	11
總酬金	1,181	837	439	15	31	31	31	2,565

2005年

	郭山輝 千美元	劉宜美 千美元	Mohamad	潘勝雄 千美元	黃慧珠 千美元	郭明鑑 千美元	劉紹基 千美元	總額 千美元
			AMINOZZAKERI 千美元					
袍金	6	6	6	3	6	6	6	39
其他酬金								
薪金及其他福利	1,174	824	414	—	—	—	—	2,412
總酬金	1,180	830	420	3	6	6	6	2,451

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

9. 董事及僱員酬金 (續)

在本集團五名最高薪酬人士中三名(2005年：三名)為本公司的董事，上文已載列彼等酬金。餘下兩名人士(2005年：兩名)的酬金如下：

	2006年 千美元	2005年 千美元
基本薪金及津貼	845	763
退休福利計劃供款	11	11
股份結算付款	29	—
	885	774

彼等酬金介乎以下範圍：

	2006年 僱員人數	2005年 僱員人數
2,500,001港元至3,000,000港元	—	1
3,000,001港元至3,500,000港元	2	1
	2	2

本集團於此兩年內均無向任何董事或五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)發放酬金，以作彼等加入或加盟本集團的獎勵或作為離職的補償。概無董事於本年內放棄任何酬金。

10. 股息

	2006年 千美元	2005年 千美元
年內確認為分派之股息：		
已派付中期股息—每股0.058港元(2005年：無)	20,600	—
已派付年終股息—每股0.055港元(2005年：附註)	19,550	18,000
	40,150	18,000

董事會擬派年終股息每股0.058港元(2005年：0.055港元)，股息派發尚待股東於應屆股東週年大會批准。

附註：截至2005年12月31日止年度，本公司的附屬公司Samson Worldwide Limited向集團重組前的當時股東派付股息18,000,000美元。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

11. 每股盈利

本年度的每股基本盈利乃按以下數據計算：

	2006年 千美元	2005年 千美元
用以計算每股基本盈利的本年度溢利及盈利	103,052	89,032
用以計算每股基本盈利的加權平均股份數目	2,760,000,000	2,356,712,329

由於根據香港財務報告準則第2號「以股份為基礎之支出」所決定之經調整後購股權之行使價高於股份於截至2006年12月31日止年度之平均市場價格，故並無呈列每股攤薄盈利。

截至2005年12月31日止年度的每股基本盈利乃根據假設集團重組於2005年1月1日完成而被視作於當日已發行本公司股份2,300,000,000股計算。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

12. 物業、機器及設備

	永久 業權土地 千美元	樓宇 千美元	廠房及 機器 千美元	租賃物業 裝修 千美元	汽車 千美元	傢俬、 裝置 及設備 千美元	在建工程 千美元	合計 千美元
成本								
於2005年1月1日	2,932	43,281	41,128	4,831	1,121	18,786	9,078	121,157
匯兌調整	—	750	1,003	118	27	211	221	2,330
添置	—	1,134	3,729	773	26	2,286	11,167	19,115
轉撥	—	9,638	1,684	—	—	840	(12,162)	—
出售	—	(3,377)	(160)	—	(45)	(1,833)	—	(5,415)
於2005年12月31日 及2006年1月1日	2,932	51,426	47,384	5,722	1,129	20,290	8,304	137,187
匯兌調整	—	1,437	1,644	198	39	388	288	3,994
添置	3,976	1,541	12,560	222	229	1,154	45,486	65,168
收購業務	650	3,332	825	—	294	95	—	5,196
轉撥	—	2,725	3,962	287	—	1,067	(8,041)	—
出售	—	—	(88)	—	—	(13)	(135)	(236)
於2006年12月31日	7,558	60,461	66,287	6,429	1,691	22,981	45,902	211,309
折舊								
於2005年1月1日	—	2,812	7,195	320	536	6,643	—	17,506
匯兌調整	—	44	230	14	15	74	—	377
年內折舊	—	3,645	3,996	405	184	2,872	—	11,102
出售時沖銷	—	(2,792)	(44)	—	(28)	(1,719)	—	(4,583)
於2005年12月31日 及2006年1月1日	—	3,709	11,377	739	707	7,870	—	24,402
匯兌調整	—	122	492	36	28	170	—	848
年內折舊	—	2,793	4,717	483	201	3,233	—	11,427
出售時沖銷	—	—	(21)	—	—	(8)	—	(29)
於2006年12月31日	—	6,624	16,565	1,258	936	11,265	—	36,648
賬面值								
於2006年12月31日	7,558	53,837	49,722	5,171	755	11,716	45,902	174,661
於2005年12月31日	2,932	47,717	36,007	4,983	422	12,420	8,304	112,785

永久業權土地位於美國。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

12. 物業、機器及設備 (續)

物業、機器及設備的年折舊率如下：

樓宇	5%
廠房及機器	10%
租賃物業裝修	10%
汽車	20%
傢俬、裝置及設備	20%

13. 土地租金

	2006年 千美元	2005年 千美元
根據經營租賃，本集團的土地租金分析如下：		
位於中國的中期土地使用權	11,645	11,399
以下分析以供呈報之用：		
流動資產	266	255
非流動資產	11,379	11,144
	11,645	11,399

14. 商譽

	千美元
成本	
於2005年1月1日及2005年12月31日	—
因收購業務而產生	11,475
於2006年12月31日	11,475

有關商譽減值測試之詳情於附註15披露。

15. 商譽減值測試

就減值測試而言，附註14所載之商譽已分配至個別現金產生單位。分配予單位之商譽於2006年12月31日之賬面值(已扣除累計減值虧損)如下：

	千美元
沙發業務	11,475

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

15. 商譽減值測試 (續)

截至2006年12月31日止年度，本集團之管理層決定其包含商譽之現金產生單位並無出現減值。上述現金產生單位之可收回款額之基準及其主要相關假設概述如下：

沙發業務

此單位之可收回款額乃按照所計算之使用價值釐定。本集團預期沙發業務將具有無限可使用年期，然而，就減值測試而言，計算時使用現金流量預測，所按之基準為經管理層批准覆蓋十年期間之財政預算，折舊率為7.68%。推斷沙發業務超過一年期間之現金流量時，首五年會使用穩定之增長率5%，自第六年起會假設並無增長。此增長率乃按照有關行業增長預測計算，而不會超過有關行業之平均長期增長率。計算使用價值時之其他主要假設關於估計現金流入／流出，其中包括預算銷售額及毛利，該項估計乃基於單位之過往表現及管理層對市場發展之期望而作出。管理層相信，任何此等假設之任何合理可能變動將不會導致沙發業務之賬面總值超過沙發業務之可收回總額。

16. 人壽保險的解約現金價值

根據遞延報酬計劃之款額已根據遞延報酬計劃條款購買保單(附註25)。本集團為該等投資的受益人。於2006年12月31日，董事認為，有關賬面值即解約現金價值，且與其公平值相若。

17. 會籍

	2006年 千美元	2005年 千美元
成本		
於年初及年終	40	40
攤銷		
於年初	7	—
年內撥備	8	7
於年終	15	7
賬面值	25	33

會籍按估計可使用年期5年攤銷。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

18. 存貨

	2006年 千美元	2005年 千美元
原料	38,172	26,794
在製品	11,695	11,720
製成品	48,574	44,294
	98,441	82,808

19. 交易及其他應收賬款

本集團一般給予交易客戶平均60天的信貸期。

本集團於結算日的交易應收賬款賬齡(已扣除撥備)分析如下：

	2006年 千美元	2005年 千美元
交易應收賬款：		
0-30天	88,184	95,351
31-60天	4,020	7,303
60天以上	1,716	1,998
	93,920	104,652
其他應收賬款	18,807	21,958
	112,727	126,610

董事認為交易及其他應收賬款的賬面值與公平值相若。

20. 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目包括本集團所持現金，以及原定三個月或以內到期的短期銀行存款及存放於金融機構之存款。董事認為該等資產的賬面值與公平值相若。

在中國所持現金及等同現金項目結餘為19,989,000美元(2005年：21,491,000美元)，須受外匯管制。

現金及等同現金項目結餘包括存放於金融機構之存款為15,191,000美元(2005年：61,894,000美元)。現金及等同現金項目之平均年利率為3.7%(2005年：3.2%)。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

21. 交易及其他應付賬款

本集團於結算日的交易應付賬款賬齡分析如下：

	2006年 千美元	2005年 千美元
交易應付賬款：		
0-30天	19,649	25,111
31-60天	5,536	10,375
60天以上	6,479	2,067
	31,664	37,553
其他應付賬款	31,204	35,846
	62,868	73,399

董事認為交易及其他應付賬款的賬面值與公平值相若。

22. 應付關連公司款項

關連公司名稱

	2006年 千美元	2005年 千美元
Samson Global Co., Ltd.	—	8
	—	8

該關連公司由郭山輝先生及劉宜美女士(兩位均為本公司董事)實益擁有。

該款項無抵押及免息並已於年內全數償還。

23. 衍生融資工具

	2006年 千美元	2005年 千美元
外匯遠期合約	48	—

本集團已訂立多份外匯遠期合約，以管理其外匯風險。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

23. 衍生融資工具 (續)

於2006年12月31日，本集團須承擔之未償還外匯遠期合約如下：

面額	到期日	匯率
沽出5,000,000美元	2007年1月22日	人民幣兌美元7.8342
買入5,000,000美元	2007年1月22日	人民幣兌美元7.8420
沽出4,000,000美元	2007年2月16日	人民幣兌美元7.8726
買入4,000,000美元	2007年2月16日	人民幣兌美元7.8550
沽出3,000,000美元	2007年3月16日	人民幣兌美元7.8552
買入3,000,000美元	2007年3月16日	人民幣兌美元7.8353

於2005年12月31日，並無任何尚未償還之遠期外匯合約。

上述衍生工具乃按於結算日之公平值計算。其公平值乃按照銀行就相同工具於結算日所提供之指示利率釐定。

24. 銀行借貸

本集團所有借貸均為有抵押，並以美元結算。

銀行借貸實際平均利率約為5.59% (2005年：4.44%)。

董事透過以市值貼現現金流量，估計本集團之借貸公平值與賬面值相若。

本集團有以下銀行貸款：

	2006年 千美元	2005年 千美元
來自Wachovia Bank, N.A的循環信貸額，其中獲批最高25,000,000美元的借貸。貸款由本公司四家附屬公司之絕大部份資產擔保，按30日倫敦銀行同業拆息（「倫敦銀行同業拆息」）加0.35%計息	21,873	—
有期票據，票據由本公司四家附屬公司之絕大部份資產擔保，按30日倫敦銀行同業拆息加0.25%計息	25,000	—
合計	46,873	—

25. 遞延報酬

本集團已就一位主要行政人員採納遞延報酬計劃。根據計劃條款，該行政人員可遞延每年金額高達100,000美元的酌情報酬，並於該行政人員退休、身故或終止受僱時方支付款項。該款項由本集團透過受管理的投資基金進行投資(附註16)。結餘於各結算日以公平值列賬。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

26. 遞延稅項

本集團於年內確認的主要遞延稅項負債(資產)及變動如下：

	加速稅項 折舊 千美元	其他 (附註) 千美元	合計 千美元
於2005年1月1日	1,044	(1,613)	(569)
年內在綜合收益表扣除(計入)	(111)	(1,727)	(1,838)
於2005年12月31日及2006年1月1日	933	(3,340)	(2,407)
年內在綜合收益表計入(附註7)	(168)	(2,063)	(2,231)
於2006年12月31日	765	(5,403)	(4,638)

附註：有關款項乃交易應收賬款、商譽、存貨及應計費用的暫時差額的遞延稅項。

於2006年12月31日，本集團的未動用稅項虧損為2,835,000美元(2005年：11,014,000美元)，可抵銷台升實業有限公司(「台升實業」)的日後溢利。由於難以預計台升實業日後的溢利趨勢，因此並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。稅項虧損將由結算日起計五年內屆滿。

就呈列資產負債表而言，由於遞延稅項資產及負債涉及不同稅務機關，因此並無互相抵銷。供財務報告之用的遞延稅項結餘分析如下：

	2006年 千美元	2005年 千美元
遞延稅項負債	516	668
遞延稅項資產	(5,154)	(3,075)
	(4,638)	(2,407)

於結算日，與並無確認遞延稅項負債之附屬公司未分配盈利有關之暫時差額合共為52,975,000美元(2005年：48,875,000美元)。由於本集團可控制該等暫時差額之撥回時間，且該等差額很可能不會於可見將來撥回，故此並無就該等差額確認任何負債。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

27. 股本

	附註	股份數目	面值 千美元
每股面值0.05美元的普通股			
法定：			
於註冊成立及於2005年及2006年12月31日	(i)	6,000,000,000	300,000
已發行及繳足：			
於2005年1月1日		—	—
於註冊成立時配發及發行	(ii)	1	—
集團重組時發行股份	(iii)	2,299,999,999	115,000
於首次公開發售發行股份	(iv)	460,000,000	23,000
於2005年及2006年12月31日		2,760,000,000	138,000

以下為2005年7月11日(註冊成立日期)至2006年12月31日期間本公司的股本轉變：

- (i) 本公司註冊成立時擁有300,000,000美元的法定股本，分為6,000,000,000股每股面值0.05美元的股份。
- (ii) 於2005年7月11日，已配發及發行1股每股面值0.05美元的股份。
- (iii) 本公司於2005年10月24日就集團重組發行2,299,999,999股每股面值0.05美元的股份。新股份在各方面與當時現有股份享有同等權益。
- (iv) 於2005年11月17日，本公司以每股2.75港元的價格向公眾發行460,000,000股每股面值0.05美元的股份。新股份在各方面與當時現有股份享有同等權益。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

28. 購股權計劃

於2005年10月24日，股東以決議案批准一項購股權計劃(「購股權計劃」)，並由本公司董事會(「董事會」)以決議案採納。購股權計劃的目標為吸引有技術和經驗的管理人員，以提供收購本集團股權利益的機會，鼓勵他們留任本集團，發揮本集團以客為先的企業文化，並鼓勵他們為本集團的未來發展及擴充努力。董事會可全權酌情向本集團任何僱員、管理層成員或董事及第三方服務供應商授予購股權，按購股權計劃所載的條款認購股份。

根據購股權計劃可能授出的購股權股數上限，連同根據本集團涉及發行或授出有關股份或其他證券的其他購股權可能授出的股數上限合計後，不可超過2005年11月17日已發行股本的10%(該10%限制指276,000,000股)。

購股權計劃並無設有任何行使購股權前須持有股份的最短期限。然而，授出購股權時，董事會可能訂明不超過五年的任何該(等)最短期限。

除非獲股東批准，不得向任何人士授出購股權，以致任何人士於最後授出購股權當日前任何12個月內，因行使獲授及可獲授的購股權而獲發行及可獲發行的股份總數超過本公司不時已發行股本1%。倘授出超過本公司股本的0.1%或價值超過5,000,000港元的購股權予本公司主要股東或獨立非執行董事，必先得到本公司股東事先批准。

年內，合共10,000,000份購股權授出，相當於本公司之已發行股本約0.36%。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

28. 購股權計劃 (續)

於年內根據購股權計劃授出而尚未行使之購股權之詳情如下：

	授出日期 (日.月.年)	行使價 (港元)	歸屬日期 (日.月.年)	行使期 (日.月.年)	購股權數目			於2006年 12月31日
					於2006年 1月1日	年內授出	年內失效	
董事：								
Mohamad	6.2.2006	4.2	6.2.2007	6.2.2007 – 16.11.2015	–	83,333	–	83,333
AMINOZZAKERI			6.2.2008	6.2.2008 – 16.11.2015	–	83,333	–	83,333
先生			6.2.2009	6.2.2009 – 16.11.2015	–	83,334	–	83,334
					–	250,000	–	250,000
其他僱員：								
合共	6.2.2006	4.2	6.2.2007	6.2.2007 – 16.11.2015	–	3,250,000	(95,000)	3,155,000
			6.2.2008	6.2.2008 – 16.11.2015	–	3,250,000	(95,000)	3,155,000
			6.2.2009	6.2.2009 – 16.11.2015	–	3,250,000	(95,000)	3,155,000
					–	9,750,000	(285,000)	9,465,000
合計					–	10,000,000	(285,000)	9,715,000

所授出購股權之行使價乃按照聯交所於授出日期之日報表所報之股份收市價而釐定。本公司股份緊接2006年2月6日購股權授出日期前之收市價為4.225港元。

本公司已使用柏力克－舒爾斯定價模式(「該模式」)評估於回顧期間授出之購股權之價值。於2006年2月6日授出之購股權之公平值約為839,000美元。於本年度，已確認430,000美元之購股權開支。

該模式為普遍用作估計購股權公平值之模式之一。購股權之價值視乎若干主觀假設之不同變數而變動。所採納變數之任何變動或會對購股權公平值之估計造成重大影響。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

28. 購股權計劃 (續)

有關於授出日期使用該模式釐定之購股權公平值之輸入資料詳情如下：

授出日期	2006年2月6日
於授出日期之股份收市價	4.2港元
行使價	4.2港元
無風險利率	3.67%至3.82%
預期波幅 (附註)	31%
預期購股權年期	一至三年
預期股息率	3.8%

附註：預期波幅乃使用香港及美國可資比較傢俬公司之持續複合回報率之年度化標準偏差估計。

29. 合併儲備

合併儲備指本集團若干成員公司的居間控股公司Samson Pacific Company Limited的股份面值與其控股公司Samson Worldwide Limited根據於2004年12月31日作為股份交換而發行的股份面值之間的差額。

30. 法定儲備

根據適用於在中國成立的外資企業的有關規例，東莞台升家具有限公司及台升實業有限公司須將除稅前溢利若干百分比轉撥至法定儲備。除非獲得有關中國當局批准抵銷累計虧損或增加資本，否則不得減少法定儲備結餘。

31. 收購業務

於2006年5月1日，本集團完成向一名獨立第三方收購沙發住宅傢俬業務，代價約為19,154,000美元，乃以現金支付。本公司亦產生約221,000美元之直接收購成本，該等成本乃作為本公司之部分收購代價分配列賬。此項收購乃使用購買法列賬。因收購而產生之商譽約為11,475,000美元。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

31. 收購業務 (續)

本集團所收購之淨資產及於年內產生之商譽如下：

	被收購公司 於合併前之賬面值 千美元	公平值調整 千美元	公平值 千美元
所收購之淨資產：			
物業、機器及設備	4,345	851	5,196
存貨	3,963	110	4,073
交易及其他應收賬款	649	—	649
交易及其他應付賬款	(2,018)	—	(2,018)
	<u>6,939</u>	<u>961</u>	<u>7,900</u>
商譽			<u>11,475</u>
支付總代價之方式：			
現金			<u>19,375</u>
因收購而產生之現金流出淨額：			
已付現金代價			<u>(19,375)</u>

因收購業務而產生之商譽來自本集團產品於新市場之預期盈利能力以及與現有產品合併後之預期未來營運協同效益。無形資產(包括商標及客戶名單)無法可靠地計算。

新收購業務於年內為本集團收購日期至結算日期間之溢利貢獻314,000美元。

32. 經營租賃安排

本集團作為承租人：

於年內根據經營租賃已付的租金下限如下：

	2006年 千美元	2005年 千美元
物業及設備	<u>3,764</u>	<u>3,251</u>

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

32. 經營租賃安排 (續)

於結算日，本集團根據不可撤銷經營租賃須於下列期間支付的日後租金下限承擔如下：

	2006年 千美元	2005年 千美元
一年內	4,176	2,879
第二至第五年(包括首尾兩年)	11,444	9,154
五年以上	—	436
	15,620	12,469

經營租賃租金指本集團就廠房、員工宿舍及設備應付的租金。租賃期由一年至七年不等。

33. 資本承擔

	2006年 千美元	2005年 千美元
收購物業、機器及設備的資本開支：		
— 已訂約但未於財務報表撥備	10,163	9,185
— 已授權但未訂約	248	—

34. 資產抵押

於結算日，本集團已向銀行抵押以下資產，作為本集團所獲一般銀行信貸的擔保：

	2006年 千美元	2005年 千美元
存貨	10,784	10,771
交易及其他應收款項	52,752	56,969
	63,536	67,740

35. 退休福利計劃

根據有關中國規定及規則，東莞台升家具有限公司(「東莞台升」)及台升實業有限公司(「台升實業」)須成立由中國有關地方政府管理的界定供款計劃，以及為合資格僱員供款。東莞台升及台升實業須付的供款根據市政府釐定的比率計算。

本公司的美國子公司已為美國的合資格僱員成立界定供款退休計劃。計劃的資產與本集團的資產分開，由信託人管理的資金持有。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

36. 關連人士交易

本集團於年內與關連人士曾有以下交易：

關連人士名稱	交易性質	2006年 千美元	2005年 千美元
Uson Enterprises Limited	已付運輸及物流服務費	1,490	1,794
Samson Global Co., Ltd.	購買硬件組件	24	59
	已付租金	18	9

該兩間公司由郭山輝先生及劉宜美女士(兩位均為本公司董事)實益擁有。

與關連人士的結餘載於附註22。

主要管理人員之報酬

主要管理層成員年內之薪酬如下：

	2006年 千美元	2005年 千美元
短期福利	3,410	3,225
股份結算付款	40	—
	3,450	3,225

董事及主要行政人員之薪酬由本公司之薪酬委員會經考慮個別人士之表現及市場趨勢而釐定。

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

37. 本公司資產負債表

本公司於2006年12月31日的資產負債表如下：

附註	2006年 千美元	2005年 千美元
非流動資產		
於附屬公司的投資	209,886	195,186
流動資產		
其他應收款項	—	745
應收附屬公司款項	165,315	181,357
現金及等同現金項目	59	48
	165,374	182,150
流動負債		
其他應付款項	474	3,721
流動資產淨值	164,900	178,429
	374,786	373,615
資本及儲備		
股本	138,000	138,000
儲備	236,786	235,615
	374,786	373,615

(a)

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

37. 本公司資產負債表 (續)

附註：

(a) 本公司的儲備

	股份溢價 千美元	繳入盈餘 千美元	購股權 儲備 千美元	累計溢利 千美元	合計 千美元
於首次公開發售按溢價發行股份	140,079	—	—	—	140,079
發行新股份應佔交易成本	(4,509)	—	—	—	(4,509)
集團重組所引起的繳入盈餘	—	80,186	—	—	80,186
本年度溢利	—	—	—	19,859	19,859
於2005年12月31日及 2006年1月1日	135,570	80,186	—	19,859	235,615
本年度溢利	—	—	—	40,891	40,891
確認股權結算以股份支付之款項 已派股息	—	—	430	—	430
	—	—	—	(40,150)	(40,150)
於2006年12月31日	135,570	80,186	430	20,600	236,786

繳入盈餘為根據集團重組將附屬公司的資產淨值與本公司就交換所發行股份面值的差額。

38. 本公司主要附屬公司詳細資料

公司名稱	註冊成立/ 成立/營業 地點	持有股份 類別	已發行及 繳足股份/ 註冊股本	本公司 所持股份 面值/註冊 資本比例		主要業務
				直接	間接	
Craftmaster Furniture Inc.	美國	普通股	0.01美元	—	100%	製造及銷售傢俬
*東莞台升家具有限公司 (「東莞台升」)	中國	注資	310,913,340港元	—	100%	生產傢俬
*台升實業有限公司 (「台升實業」)	中國	注資	49,112,690美元	—	100%	生產傢俬

綜合財務報表附註 (續)

截至2006年12月31日止年度

38. 本公司主要附屬公司詳細資料 (續)

公司名稱	註冊成立/ 成立/營業 地點	持有股份 類別	已發行及 繳足股份/ 註冊股本	本公司 所持股份 面值/註冊 資本比例		主要業務
				直接	間接	
Legacy Classic Furniture Inc.	美國	普通股	4,450,000美元	—	100%	市場推廣及銷售傢俬
Samson International Enterprises Limited	英屬處女 群島/台灣	普通股	50,000美元	—	100%	買賣傢俬及採購服務
Samson Investment Holding Co.	美國	普通股	0.10美元	—	100%	投資控股
Universal Furniture International Inc.	美國	普通股	0.35美元	—	100%	市場推廣及銷售家居傢俬

董事認為以上表列的本集團附屬公司為本集團的業績或資產帶來主要影響。董事認為，列出其他附屬公司的資料，會引致篇幅過於冗長。

東莞台升及台升實業為全外資企業。