

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

1. 簡介

本公司乃於香港註冊成立之有限公司，而其股份已於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

本公司為一間投資控股公司。註冊地址為香港新界青衣島青衣路29-33號大同工業大廈8字樓。其主要附屬公司之主要業務載於附註40。

2. 主要會計政策摘要

編製本綜合財務報表採用之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) 編製基準

本集團的綜合財務報表是按香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「財務準則」）編製，同時包括香港會計準則（「會計準則」）及其詮釋（「詮釋」），此會計原則乃普遍接受於香港及香港公司條例。財務報告亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露規定。綜合財務報表已按照歷史成本法編製，並就樓宇、部份財務資產、財務負債及投資物業乃重估而作出修訂均按公平價值列帳。

編製符合財務準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本公司會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對綜合財務報表屬重大假設和估算的範疇，均已在附註4中披露。

採納的新訂／經修訂香港財務報告準則

在二零零六年，本集團採納下列與其業務相關的財務準則修訂及詮釋。

香港會計準則第19號（修訂）	精算盈虧、集團界定福利計劃和披露
香港會計準則第21號（修訂）	海外業務的淨投資
香港會計準則第27號（修訂）	綜合及獨立財務報告因應二零零五年公司（修訂）條例而作出修訂
香港會計準則第39號（修訂）	預計集團內部交易之現金流對沖帳目處理
香港會計準則第39號（修訂）	公平值期權
香港會計準則第39號（修訂）及財務報告準則4（修訂）	財務擔保合約
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第4號	釐定合同中是否包含租賃條款

本集團已評估採納該等修訂及詮釋後之影響，認為無論對集團之業績及財務狀況或會計政策，均無任何重大改變。

2. 主要會計政策摘要(續)

(b) 綜合原則

綜合帳目包括本公司及所有其附屬公司截至十二月三十一日止的帳目：

(i) 附屬公司

附屬公司為本公司直接或間接控制其董事會的組成控制其一半以上投票權或持有一半以上已發行股本的公司。

自控制權轉移予本集團當日起，附屬公司即完全綜合帳目於本集團內。而由控制權終止當日起即不再確認。

本集團收購附屬公司時採用購買會計法。收購成本乃按交換日期所給予資產、所發行股本工具及所引致或承擔負債的公平價值，加收購事項直接引致之成本計算。業務合併時所收購之可識別資產及所承擔之負債及或然負債初步以於收購日之公平價值計算，而不考慮任何程度之少數股東權益。收購成本超出本集團應佔所收購可識別資產淨值之公平價值部份乃記錄為商譽。倘收購成本低於所收購附屬公司資產淨值之公平價值部份，該差異則直接於收益表中確認。

集團公司之間的交易、結餘及交易之未變現盈餘乃予對銷。除非該交易提供證據證明所轉移資產出現減值，否則未變現虧損亦予對銷。附屬公司之會計政策已在適當情況下作修訂，以確保與本集團所採納之政策一致。

少數股東權益指外部股東擁有的應佔附屬公司的業績及資產淨值。

在本公司資產負債表內，對附屬公司的投資以成本值扣除任何累計減值虧損撥備入帳。本公司的附屬公司業績，按已收及應收股息入帳。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策摘要(續)

(b) 綜合原則(續)

(ii) 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響而非擁有控制權但不包括附屬公司或共同控制實體，且一般附帶20%至50%投票權之持股量之所有實體。於聯營公司之投資乃以權益會計法入帳並初步按成本值確認。本集團於聯營公司之投資包括收購時確認之商譽(扣除任何累計減值虧損)(見附註2(i))。

本集團分佔其聯營公司收購後之利潤或虧損乃於收益表中確認，而其分佔聯營公司收購後之儲備變動乃於儲備中確認。收購後之累積變動就投資之帳面值作調整。當本集團分佔聯營公司虧損等於或超過其佔聯營公司之權益(包括任何其他無抵押應收款項)時，本集團不再確認進一步之虧損，除非本集團代聯營公司承擔負債或支付款項。

本集團與其聯營公司進行交易之未變現收益將按本集團於有關聯營公司所佔權益予以對銷。除非該交易證明已轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。聯營公司之會計政策於有需要時亦作出變動，以確保與本集團所採納之政策保持一致。

在本公司之資產負債表中，於聯營公司之投資乃按成本值扣除累計減值虧損之撥備列帳。本公司按已收及應收股息將聯營公司之業績入帳。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策摘要(續)**(c) 分類呈報**

分類項目是將本集團內從事於提供產品或服務(業務分類)，或在既定之經濟環境內提供產品或服務(地域分類)作分類，其所承受之風險及回報因而與其他分類項目有所不同。

按本集團內部財務報告機制，本集團選定以業務分類資料作為首要報告形式，地域分部資料則為次要報告形式。

分類收入、開支、業績、資產及負債包括直接撥歸該分類以及可按合理基準分配至該分類之項目。例如，分類資產可能包括存貨、應收貿易帳款及物業、廠房及設備。分類收入、開支、資產及負債乃於集團內結餘及集團內交易作為綜合帳目過程之一部份撇銷前釐定，惟該等集團內結餘及交易乃由本集團之企業於同一分類內進行，則作別論。分類間定價乃按其他外界人士可得之類似項目釐定。

分類資本開支為於期內購買預期可使用超過一個期間之分類資產(有形及無形)而產生之總成本。

未分配項目主要包括金融及企業資產、計息貸款、貸款、稅務餘額、企業及融資開支。而終止營運部份與持續營運部份亦已分別呈列。

(d) 外幣換算**(i) 功能及呈報貨幣**

本集團各實體之財務報表所列之項目，乃按該實體經營所在地之主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表乃以本公司之功能及呈報貨幣港元呈列。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策摘要(續)

(d) 外幣換算(續)

(ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日之滙率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年結日滙率換算以外幣為貨幣單位之貨幣資產及負債而產生之外滙損益，乃於收益表確認，惟符合資格進行現金流量對沖或投資淨額對沖的項目，則於股本內列為遞延項目。

非貨幣項目如按公平價值持有並於損益帳中處理之股本工具之換算差額，均呈報為公平價值收益或虧損之一部分。非貨幣項目如分類為可供出售財務資產之股本之換算差額，均計入股本之公平價值儲備內。

(iii) 集團公司

集團旗下所有公司(全部均非採用高通脹經濟體系之貨幣)之功能貨幣倘有別於列帳貨幣，其業績及財務狀況須按如下方式兌換為列帳貨幣：

- (i) 各資產負債表所列資產及負債按其結算日之收市滙率換算；
- (ii) 各損益表所列收入及開支按平均滙率換算(除非此平均滙率不足以合理地概括反映於交易日期適用滙率之累計影響，則在此情況下，收入及開支則按交易日期之滙率換算)；及
- (iii) 一切因此而產生之滙兌差額均確認為權益之一個獨立組成部份入帳。

在編製綜合帳時，折算海外公司投資淨額和折算被指定為此等投資之對沖工具的供貸及其他貨幣工具而產生的滙兌差異，均列入股東權益帳內。當出售海外業務時，此等滙兌差異將於損益帳內確認為出售收益或虧損的一部分。

因收購海外公司而產生之商譽及公平價值調整，均視作為該海外公司之資產及負債處理，並於結算日的滙率折算。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策摘要(續)

(e) 物業、廠房及設備

樓宇主要包括工廠和辦公室。樓宇根據外部獨立估值師進行的估值按公平價值減其後的折舊列帳。在估值日的任何累計折舊與資產的帳面值總額對銷，而淨額則重列至資產的重估金額。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的帳面值或確認為獨立資產(按適用)。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於損益表支銷。

重估樓宇產生的帳面值增加撥入股東權益的其他儲備內。對銷同一資產以往增加的減少直接在權益的公平價值儲備對銷；所有其他減少在損益表支銷。每年根據資產重估帳面值計算的折舊與根據資產帳面值計算的折舊差額，計算入損益表內。

物業、廠房及設備的折舊採用估計可使用年期將成本或重估值按直線法分攤至剩餘價值(如有)於其估計可使用年期計算，主要之折舊年率如下：

樓宇	40年或短於此之批租年期
傢俬、裝置及設備	5至10年
廠房及機器	5至10年
汽車	5年

資產的剩餘價值及(如有)可使用年期在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。物業、廠房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。於不再確認該物業、廠房及設備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帳面值之差額計算)乃計入於該項目不再確認年度之收益表內。

在建工程乃指興建及裝設之樓宇、建構、廠房及機器以及其他固定資產，以成本值扣除減值虧損而不予折舊入帳。成本值包括興建、裝設及測試之直接成本，及於興建及裝設期間有關借入資金之資本化借貸成本。在建工程於完成及可供啟用時重新分類為固定資產適當類別。

若資產的帳面值高於其估計可收回價值，其帳面值即時撇減至可收回金額。(附註2(j))

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策摘要(續)

(f) 投資物業

持有長期租賃或資本增值或上述兩種目的及並非由本集團旗下公司佔用的物業，則入帳列作投資物業。

投資物業包括根據經營租賃的土地及根據融資租賃持有的樓宇。

倘根據經營租賃持有的土地符合投資物業的其他定義，則分類及入帳列作投資物業。有關經營租賃亦作為融資租賃處理。

投資物業最初按成本入帳，包括相關交易成本。

經初步確認後，投資物業按公平價值入帳。公平價值乃以活躍市價為基礎，於必要時就特定資產之性質、地點或狀況之任何差異作出調整。若未能獲得此等資料，本集團便採用如較不活躍市場之近期價格或折現現金流量預測等其他估值方法。該等估值乃根據國際估值準則委員會頒佈之指引而進行。該等估值每年由外部估值師進行審核。正重新發展並擬繼續作為投資物業持有或其所處市場不再活躍之投資物業，仍按公平價值計量。

投資物業之公平價值反映(其中包括)現時租賃之租金收入及鑑於現時市況假設可自日後租賃取得之租金收入。

按類似基準，公平價值同時反映有關物業之任何預期現金流出。此等現金流出部份確認為一項負債，包括列為投資物業之土地相關之融資租賃負債；其餘現金流出則(包括或有租賃付款)不在財務報表內確認。

後續支出僅於該項目之未來經濟利益可能流入本集團且該項目之成本能可靠地計量時，才可於該項資產之帳面價值中扣除。所有其他維修及保養成本於其產生之財政期間之收益表內支銷。

公平價值之變動於收益表內確認。

倘投資物業轉作自用，該物業將重新分類為物業、機器及設備，以重新分類日之公平價值為成本列帳。建設中或發展中以供未來用作投資物業之物業，列作物業、廠房及設備，並以成本列帳，直至建設或發展工作完成，將重新分類為投資物業，其後按此入帳。

2. 主要會計政策摘要(續)

(f) 投資物業(續)

若物業、廠房及設備下之某個項目因用途有所更改而變為投資物業，於轉撥日期此項目之帳面值與公平價值兩者之任何差額將根據香港會計準則第16號在權益內確認為物業、廠房及設備重估。然而，若公平價值收益轉回過往之減值虧損，有關收益將在損益帳內確認。

投資物業於出售，或當投資物業永久地撇銷用途以及預期有關出售將不會產生經濟利益時，方會不予以確認。投資物業之報廢或出售產生之盈虧，以出售所得款項淨額與投資物業兩者的差額計算，於報廢或出售之期間於損益帳中確認。

(g) 土地及土地使用權

土地及土地使用權指於購入由承租人佔用之物業的長期權益時須先付的數額。

土地及土地使用權內有關之集團物業均以成本列帳及於租契期內按直線法攤銷並列入損益帳。土地及土地使用權內有關投資物業及發展中之待售物業均無須攤銷及該物業之成本價以載列在內。

(h) 借貸成本

由於購入、建設或製造合資格資產(即需要一段長時間方可用作其建議用途或銷售之資產)而直接產生之借貸成本乃資本化作該等資產之部份費用。該等借貸成本在該等資產接近準備作其建議用途或銷售時停止資本化。指定項目借貸短期投資所得之投資收益在未用於合資格資產開支前須從已資本化之借貸成本扣除。

(i) 無形資產

商譽

商譽指收購成本超出於收購日本集團應佔所收購附屬公司／聯營公司／共同控制實體可辨認資產淨額公平價值之數額。附屬公司之收購商譽計入無形資產之內。聯營公司及共同控制實體之收購商譽計入聯營公司及共同控制實體之投資。本集團每年評估商譽減值，並按成本值減累計減值虧損列帳。出售實體之收益及虧損，已計入與出售實體相關的商譽帳面值。

為進行減值測試，商譽被劃分為現金產生單位。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策摘要 (續)

(j) 資產減值

無可用期限的資產毋須攤銷，但此等資產每年均接受至少一次減值評估，至於須攤銷的資產，如發生可能導致未能收回資產帳面值的事項或任何情況變化，本集團亦會檢討該資產的減值情況。減值虧損為資產帳面值超越其可收回價值之數額。可收回價值為資產公平價值減出售成本後之價值，與其使用價值之間的較高者。為了評估資產減值，本集團按可獨立地確認其現金流量(現金產生單位)的最低水平劃分資產類別。

(k) 發出財務擔保、撥備及或然負債

(i) 所發出財務擔保

財務擔保乃要求發行人(即擔保人)就擔保受益人(「持有人」)因特定債務人未能根據債項工具的條款於到期時付款而蒙受的損失而向持有人支付特定款項的合約。

倘本集團發出財務擔保，該擔保的公平值(即交易價格，除非該公平值能確實地估計)最初確認為貿易應付帳款及其他應付帳款內的遞延收入。倘在發行該擔保時收取或可收取代價，該代價則根據適用於該類資產的本集團政策而予確認。倘有關代價尚未收取或應予收取，於最初確認任何遞延收入時，即時開支於損益內確認。

最初確認為遞延收入的擔保款額，按擔保年期於損益內攤銷為所發出的財務擔保收入。此外，倘(i)擔保持有人有可能根據本集團已作出的財務擔保向集團提出索償通知時；及(ii)本集團的申索款額預期超過現時列於該擔保的應付帳款及其他應付款(即最初確認的金額)減累計攤銷，便根據附註2(k)(iii)確認並作出撥備。

(ii) 業務合併取得的或然負債

在業務合併當中取得的或然負債，只要能可靠計量公允價值，則最初以公允價值確認。按公允價值確認後，該等或然負債按最初確認數額扣除累計攤銷(如適用)後的數額，與根據本附註2(k)(iii)所釐定的數額兩者的較高者確認。在業務合併中取得但不能可靠計算公允價值的或然負債，則按本附註2(k)(iii)所述披露。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策摘要(續)**(k) 發出財務擔保、撥備及或然負債(續)****(iii) 其他撥備及或然負債**

如果本集團或本公司須就已發生之事件承擔法律或推定義務，而會導致經濟利益外流及在可以作出可靠之估計時，則就該時間或數額不定之其他負債計提撥備。如果貨幣時間值重大，則按履行義務預計所需支出之現值計提撥備。

如果流出經濟利益之可能性較低，或無法對有關數額作出可靠之估計，則會將該義務披露為或然負債，但經濟利益外流之可能性極低則除外。如果有關義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，則會披露為或然負債，除非經濟利益外流可能性極低。

(l) 存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者中的較低者列帳。成本按加權平均法計算。製成品及在製品的成本包括原材料、直接工資、其他直接成本及相關生產開支(根據正常經營能力)、惟不包括貸款成本。可變現淨值乃按正常業務過程中的估計售價，減去適用的變動銷售開支計算。

(m) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初步按公平值確認。於初步確認後按攤銷成本扣除呆壞帳減值虧損(見附註2(j))，計算，惟不包括以下應收款項：

- 借予關連人士無指定還款期或折現影響並不重大的免息貸款，有關貸款以成本值扣除呆壞帳減值虧損入帳；及
- 無指定利率及折現影響並不重大的短期應收款，有關應收款以原發票值扣除呆壞帳減值虧損入帳(見附註2(j))。

(n) 現金及現金等值

現金及現金等值包括手頭現金、銀行通知存款、原訂期限三個月或以下的易於變現的短期投資，及銀行透支。銀行透支於資產負債表的流動負債下列作銀行及其他借款。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策摘要(續)

(o) 股本

普通股歸類為權益。

發行新股份或購股權直接應佔之新增成本乃於股本權益中列為所得款項(扣除稅項)之扣減。

倘任何集團公司購買本公司之權益股本(庫存股份)，所支付之代價(包括任何增加之直接應佔成本(扣除所得稅))從本公司股東應佔之權益中扣除，直至股份被註銷、重新發行或出售為止。倘有關股份其後被售出或重新發行，則任何所收取之代價(扣除任何增加之直接應佔交易成本及有關所得稅影響)計入本公司股東應佔之權益。

(p) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，於初步確認後，按攤銷成本入帳；惟不包括以下應付款項：

- (i) 無指定利率及折現影響並不重大的短期應付款項，有關款項以原發票值入帳。
- (ii) 向關連人士借入無指定還款期或折現影響並不重大的免息貸款，有關貸款以原值入帳。

(q) 銀行及其他借款

銀行及其他借款最初按公平價值扣除交易成本後的淨額確認。交易成本為直接關於收購、發行或出售財務資產或財務負債的新增成本，包括支付代理、顧問、經紀及交易商的費用及佣金、監管機構及證券交易所的徵費，以及轉讓的稅項及印花稅。銀行及其他貸款其後按攤銷成本列帳；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的差額在貸款期限內以有效利息法計入當期損益表中確認。

除非本集團有權無條件將債項結算期限延長至結算日後最少十二個月，否則貸款乃分類為流動負債。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策摘要 (續)**(r) 所得稅**

所得稅包括現時應付稅項及遞延稅項。所得稅計入在收入報表或股本權益內，惟於遞延稅項在相同或不同期間內直接在股本權益中計入。

遞延稅項乃採用負債法，就資產及負債的評稅基準與其在帳目中的帳面值引起的暫時差異作出全數準備。然而，倘遞延所得稅乃因初始確認一項非業務合併的交易中的資產或負債而產生，而在進行交易時並無影響會計或應課稅溢利或虧損，則不予計算。遞延稅項應用的稅率釐定乃採用在資產負債表結算日前已頒佈或實質頒佈，且預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清還。

遞延稅資產於有可能將未來應課稅溢利與可運用的暫時差異抵銷而確認。

遞延稅項乃就附屬公司、聯營公司及共同控制實體投資產生的暫時差異而作出準備，但如可以本集團控制暫時差異的撥回時間，並有可能在可預見將來不會撥回則除外。

(s) 僱員福利**(i) 退休福利計劃**

對強制性公積金計劃、職業退休計劃及其他國有退休福利計劃作出之供款乃於其到期時列作開支予以扣除。

(ii) 分享溢利及花紅計劃

本集團根據一條公式，按本公司股東應佔溢利作若干調整，計算並確認花紅及分享溢利為負債及開支。本集團按合約規定或過往慣例責任產生時確認撥備。

(t) 收益確認

收益包括銷售貨品及服務之公平價值，扣除增值稅、回扣及折扣並抵銷本集團內部間之銷售。收益乃確認如下：

- (i) 貨品銷售於集團實體付運產品予客戶，客戶已接收該等產品並合理確保可收取相關應收款項時確認。
- (ii) 根據營運租約出租物業之所得租金收入包括預先發出發票之租金，按租期以直線基準為收入確認。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策摘要 (續)

(t) 收益確認 (續)

- (iii) 佣金收入、加工及服務費收入乃按已提供服務後確認。
- (iv) 利息收入採用實際利息法按時間比例基準確認。倘一項應收款項出現減值、本集團會將帳面值減至其按工具之原定實際利率之估計未來折現現金流量而設定之可收回金額，並繼續解除貼現作為利息收入。減值貸款之利息收入於收取現金或收回成本基準情況時予以確認。
- (v) 由投資所取得之股息收入之確認為當股東收取股息之權利確立早於資產負債表日期時。

(u) 租賃

(i) 經營租賃 (本集團為承租人及出租人)

經營租賃是指擁有資產之風險及回報實質上由出租公司保留之租賃。本集團為承租人，(扣除自出租人收取之任何獎勵金後)，於租賃期內以直線法在收入報表中支銷。本集團為出租人，當本集團按經營租賃資產時，該等資產會列入非流動資產及應收租金內，並按經營租賃出租資產產生的收入於租賃期內以直線法予以確認。

(ii) 融資租賃 (本集團為承租人)

由本集團承擔大部份所有權風險及回報的租賃均為融資租約。融資租賃之價值乃在租賃開始時按租賃資產之公平價值與最低租賃付款的現值較低者入帳。每期租金均分攤為負債及財務費用，並藉此制定對負債餘額之穩定利息率。相應之租金責任(扣除融資開支)乃計入流動及非流動銀行及其他貸款。融資成本之利息部份將在有關租賃年期於收入報表中確認，並藉此制定每個期間對負債餘額之穩定利息率。以融資租賃方式入帳的投資物業根據其公平價值；而以融資租賃方式入帳的物業、廠房及設備根據其可使用年期或租賃期(以較短者為準)予以折舊。

(v) 股息分派

由董事局建議派發的末期息分類為保留溢利的分開分配而反映在資產負債表的股東權益內，直至由股東於股東大會內批核准派發。當這末期息已由股東批准和宣派，末期息會確認為負債。

由於本公司之公司組織章程大綱及細則授予董事權力以宣派中期股息，故同時建議及宣派中期股息。因此，當建議及宣派中期股息時，中期股息直接被確認為一項負債。

2. 主要會計政策摘要(續)

(w) 終止經營業務

終止經營業務乃本集團業務其中一部分，業務及現金流量可明顯地與本集團餘下業務區分出來，成為業務或地區業務範圍之重要獨立一環，或可作為單方面協調計劃出售之一部份，或獨家收購附屬公司從而轉售。

當出售或業務達到待售之條件時，即可分類為終止經營業務，亦可於該業務被放棄時產生。

如果某項業務分類為終止經營業務，便會在收益表上以單一金額列示，包括：

- 終止經營業務的除稅後損益；及
- 按公平值減去出售成本後所得金額進行計量所確認的除稅後盈虧，或者於出售時對構成終止經營業務的資產或出售組合所確認的除稅後盈虧。

(x) 關連人士

倘一方視為與本集團有關連：

- (i) 該一方直接或間接透過一間或多間中間控股公司：
 - (1) 控制本集團、被本集團控制、或與本集團受共同控制；
 - (2) 於本集團擁有權益，因而可對本集團施以重大影響；或
 - (3) 共同控制本集團；
- (ii) 該一方為共同控制公司；
- (iii) 該一方為聯營公司；
- (iv) 該一方為本公司或其母公司之關鍵管理層成員；
- (v) 該一方為(i)或(iv)項所述任何人士家族之親密成員；
- (vi) 該一方為(iv)或(v)項所述之任何人士直接或間接控制、共同控制或可施行重大影響力之實體或享有重大投票權之實體；或
- (vii) 該一方向本集團或本集團關連之任何公司提供僱員退休福利計劃，則被視為關連方。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理目標及政策

財務風險因素

本集團之業務面對多種財務風險：市場風險(包括貨幣風險及價格風險)、信貸風險、流動資金風險及現金流量利率風險。本集團之整體風險管理計劃集中於密切監控以下個別之風險以減低對本集團財政表現之潛在不利影響：

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

外匯風險指因以外幣為貨幣單位之投資之相關匯率出現不利變動而須承受之虧損風險。本集團之資產與負債主要以港元為貨幣單位。倘若欲使其可投資資金之回報達致最高，本集團會於外國業務作出若干投資，外國業務之資產淨值須承受外幣換算風險。

(ii) 價格風險

由於本集團持有之投資於綜合資產負債表內被分類為可供銷售財務資產或按公平價值列帳及於損益帳中處理之財務資產，故本集團須面對股本證券價格風險。由於集團政策只會以盈餘資金作投資，其價格風險對集團之財務情況並未構成重大影響。本集團無涉及商品價格風險。

(b) 信貸風險

本集團並無高度集中之信貸風險。本集團制訂本身之政策，以確保向擁有恰當信貸記錄之客戶銷售產品及提供服務。另外，個別客戶亦訂立信貸額度及超出額度之交易須要事先批核。擁有良好還款記錄之客戶可累積更高之信貸額度。

(c) 流動資金風險

審慎之流動資金風險管理意味著維持充裕現金及有價證券、透過充足之已承諾信貸融資金額提供資金及有能力平市場倉盤。本集團旨在透過維持可供動用之已承諾信貸額，以保持資金之靈活性，並具備充裕之銀行存款，以應付短期現金需要。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理目標及政策(續)**財務風險因素(續)****(d) 現金流量利率風險**

本集團之利率風險由借款、銀行存款及融資租賃產生。按可變利率獲得之借款使本集團須面對現金量利率風險。本集團借款以優惠利率或香港銀行同業拆息率為基準。本集團之借款詳情載於附註29，銀行存款主要為短期性質，為控制現金流量利率風險，本集團將在有盈餘資金的情況下歸還相應的銀行借款。

4. 重要會計估計及判斷

估計及判斷會不斷按照歷史經驗及其他因素進行評估，包括在各情況下相信是合理之未來事件預測。

(a) 重要會計估計及假設

本集團會就未來作出估計及假設。根據其定義，由此得出之會計估計將甚少與相關實際業績等同。下文討論將會於一個財政年度內對資產及負債之帳面值造成重大調整之高風險估計及假設。

(i) 商譽減值的估算

本集團每年均按照附註2(j)所述的會計政策的規定，為商譽進行減值評估。而現金產生單位的可收回金額，則按照使用價值計算。計算過程中須採用對未來營運狀況作出估算(附註19)。

(ii) 非上市證券公平價值之估計

因本集團釐定該等資產之公平價值接近成本，因此若干非上市證券計入可供銷售財務資產及按公平價值列帳項目下，並於結算日按成本列帳。就以公平價值計算之未上市證券而言，本集團採用折現現金流量估值法及基於各結算日市場狀況之假設而釐定公平價值。

(iii) 投資物業公平價值之估計

公平價值之最佳證明是類似租賃及其他合約於活躍市場上之現行價格。在未獲提供該資料前，本集團乃按一系列合理之公平價值估計釐定款額。在作出其判斷前，本集團會考慮從多個來源所得之資料，當中包括：

- (i) 性質、狀況或地點不同之物業於活躍市場上之現行價格(或受不同租約或其他合約所限)經作出調整以反映該等差額。
- (ii) 類似物業於活躍程度稍遜市場上之近期價格，經調整以反映自按該等價格進行交易當日以來之任何經濟情況變動。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

4. 重要會計估計及判斷(續)

(b) 採用實體會計政策之重要判斷

投資物業與業主佔用物業之區別

本集團決定一項物業是否符合資格成為投資物業。在作出其判斷前，本集團會考慮現金流量是否大部份獨立地由該物業產生，而並非由實體持有之其他資產產生。業主佔用物業所產生之現金流量，不僅屬該物業所有，同時亦屬生產或供應過程中所用之其他資產所有。

5. 業務及地區市場分類

主要報告格式－業務分類

於二零零六年十二月三十一日，本集團目前由五項主要經營業務所組成。

持續營運業務：

- (1) 工業消耗品貿易
- (2) 注塑製品及加工生產
- (3) 機械生產
- (4) 線路板生產

終止營運業務：

- (5) 音響及電子產品生產

終止營運業務的詳細內容見附註12。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

5. 業務及地區市場分類(續)

主要報告格式－業務分類(續)

截至二零零六年十二月三十一日止年度之業務收益如下：

	持續營運業務						終止營運業務		綜合 港元	
	注塑製品		機械 港元	線路板 港元	其他營運 港元	撇銷 港元	小計 港元	音響及 電子產品 港元		
	工業消耗品 港元	及加工 港元								
營業額										
對外銷售	345,942,479	425,165,758	685,684,256	456,174,592	-	-	1,912,967,085	109,664,550	-	2,022,631,635
內部分類銷售	8,499,425	18,273,484	10,976,674	-	-	(19,779,373)	17,970,210	-	(17,970,210)	-
總收入	354,441,904	443,439,242	696,660,930	456,174,592	-	(19,779,373)	1,930,937,295	109,664,550	(17,970,210)	2,022,631,635
內部分類銷售按市場優惠價格計算										
業績										
分類業績	27,707,969	28,589,602	33,134,111	31,109,331	2,225,061	1,153,429	123,919,503	(7,238,845)	-	116,680,658
未分配公司費用							(22,183,033)	-		(22,183,033)
經營溢利(虧損)							101,736,470	(7,238,845)		94,497,625
財務費用							(27,927,482)	(720,533)		(28,648,015)
投資收入							4,777,545	16,306		4,793,851
出售附屬公司權益利潤							10,561	1		10,562
出售終止營運業務利潤							60,629	-		60,629
應佔聯營公司業績		(344,763)	5,632,786		24,157,827		29,445,850	-		29,445,850
除稅前利潤(虧損)							108,103,573	(7,943,071)		100,160,502
稅項							11,544,167	-		11,544,167
扣除少數股東權益前利潤(虧損)							96,559,406	(7,943,071)		88,616,335
	持續營運業務						終止營運業務		綜合 港元	
	工業消耗品 港元	注塑製品 及加工 港元	機械 港元	線路板 港元	其他營運 港元		音響及 電子產品 港元			
資產										
分類資產	183,857,875	333,868,341	940,166,030	255,741,727	93,020,890	21,642,020	1,828,296,883			218,320,863
聯營公司之權益										7,656,695
可供出售財務資產										53,150,201
未分配公司資產										2,107,424,642
綜合資產總值										
負債										
分類負債	(81,755,699)	(66,472,818)	(430,862,543)	(148,374,937)	(3,317,447)	(24,354,397)	(755,137,841)			(5,327,039)
應付稅項										(340,565,426)
借貸										(50,436,469)
未分配公司負債										(1,151,466,775)
綜合負債總值										
其他資料										
商譽增加	-	-	981,123	-	-	-	-	-		981,123
資本增加	1,551,880	12,204,154	19,868,990	21,637,366	429,282	443,851	56,135,523			
折舊及攤銷	974,459	17,413,493	20,485,205	14,671,986	1,736,788	1,734,338	57,016,269			
其他非現金交易項目	169,863	3,840,755	13,629,416	559,366	695,417	4,971,763	23,866,580			

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

5. 業務及地區市場分類(續) 主要報告格式－業務分類(續)

截至二零零五年十二月三十一日止年度之業務收益如下：

	持續營運業務						終止 營運業務			
	工業消耗品 港元	注塑製品 及加工 港元	機械 港元	線路板 港元	其他營運 港元	撇銷 港元	小計 港元	音響及 電子產品 港元	撇銷 港元	綜合 港元
營業額										
對外銷售	268,286,842	349,706,556	573,929,106	374,270,953	—	—	1,566,193,457	84,535,186	—	1,650,728,643
內部分類銷售	6,997,496	14,702,249	11,054,992	—	—	(18,052,488)	14,702,249	—	(14,702,249)	—
總收入	275,284,338	364,408,805	584,984,098	374,270,953	—	(18,052,488)	1,580,895,706	84,535,186	(14,702,249)	1,650,728,643

內部分類銷售按市場優惠價格計算

業績										
分類業績	18,475,049	22,156,951	29,010,580	18,762,027	(612,342)	434,786	88,227,051	(16,977,205)	—	71,249,846
未分配公司費用							(19,620,651)	—		(19,620,651)
經營溢利(虧損)							68,606,400	(16,977,205)		51,629,195
財務費用							(24,881,347)	(2,823,999)		(27,705,346)
投資收入							1,146,382	9,683		1,156,065
出售聯營公司虧損							(163,278)	—		(163,278)
應佔聯營公司業績		(379,623)	4,906,841		50,856,187		55,383,405	—		55,383,405
除稅前溢利(虧損)							100,091,562	(19,791,521)		80,300,041
稅項							7,197,785	—		7,197,785
扣除少數股東權益 前溢利(虧損)							92,893,777	(19,791,521)		73,102,256

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

5. 業務及地區市場分類(續)
主要報告格式－業務分類(續)

	持續營運業務					終止營運業務		綜合 港元
	工業消耗品 港元	注塑製品 及加工 港元	機械 港元	線路板 港元	其他營運 港元	音響及 電子產品 港元		
資產								
分類資產	144,959,427	285,992,387	924,272,566	218,698,044	41,645,619	48,200,525	1,663,768,568	
聯營公司之權益							176,613,599	
可供出售財務資產							7,649,210	
未分配公司資產							28,754,253	
綜合資產總值							1,876,785,630	
負債								
分類負債	58,998,310	67,826,339	301,926,269	137,317,793	16,277,726	15,028,239	597,374,676	
應付稅項							11,194,007	
借貸							387,205,179	
未分配公司負債							15,799,648	
綜合負債總值							1,011,573,510	
其他資料								
商譽增加	—	—	767,222	—	—	343,361	1,110,583	
資本增加	247,512	15,483,790	33,504,440	13,534,486	681,693	1,417,256	64,869,177	
折舊及攤銷	1,024,817	19,701,530	21,270,744	13,588,304	1,556,372	3,329,708	60,471,475	
其他非現金交易項目	97,702	348,506	17,546,312	240,000	3,489,119	6,026,079	27,747,718	

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

5. 業務及地區市場分類(續)

次要報告格式－地區分類

本集團的業務位於香港、中華人民共和國其他地區、其他亞太國家、北美洲及歐洲。本集團之工業消耗品貿易類別位於香港及中華人民共和國其他地區。注塑製品及加工、機械、音響及電子產品及線路板等製造業類別均位於中華人民共和國其他地區。

下列載列本集團銷售額按地區市場之分析，不論貨物／服務之來源：

	按地區市場劃分之銷售收入	
	(重列)	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
香港	608,529,651	649,752,691
中華人民共和國其他地區	1,084,800,934	786,615,691
其他亞太國家	98,686,926	72,798,397
北美洲	82,582,828	25,775,129
歐洲	38,366,746	31,251,549
持續營運業務	1,912,967,085	1,566,193,457
終止營運業務	109,664,550	84,535,186
	2,022,631,635	1,650,728,643

本集團的分類資產淨值、增添物業、廠房及設備及無形資產的地區分類如下：

	分類資產淨值		增添物業、廠房及設備及無形資產	
	(重列)		(重列)	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元
香港	490,853,326	522,217,125	2,438,801	729,375
中華人民共和國其他地區	1,559,563,466	1,262,398,368	52,119,242	63,489,768
其他亞太國家	15,684,114	13,789,338	—	—
北美洲	7,950,765	15,214,716	—	—
歐洲	11,730,951	14,965,558	2,114,752	—
持續營運業務	2,085,782,622	1,828,585,105	56,672,795	64,219,143
終止營運業務	21,642,020	48,200,525	443,851	1,760,617
	2,107,424,642	1,876,785,630	57,116,646	65,979,760

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

6. 營業額，其他收入及收益淨額

營業額指年內本集團向集團以外客戶銷售貨品之已收及應收款額減退貨及折扣。
本集團之營業額，其他收入及收益淨額分析如下：

	(重列) 二零零六年 港元	二零零五年 港元
營業額		
貨物銷售	1,912,967,085	1,566,193,457
其他收入		
佣金收入	480,761	700,317
投資物業之租金淨收益	2,684,308	3,188,709
處理及服務收入	787,300	730,957
負商譽變現收入	94,901	16,449,454
歸還土地使用權之賠償淨額	—	21,124,419
出售域名收入	3,491,500	—
其他收入	25,191,308	16,699,229
	32,730,078	58,893,085
收益淨額		
匯兌收益	1,633,662	1,038,262
投資物業之公平價值收益	800,000	3,503
	2,433,662	1,041,765
	35,163,740	59,934,850

7. 財務費用

	(重列) 二零零六年 港元	二零零五年 港元
由下列借貸產生的利息：		
須於五年內清償之債項		
— 銀行貸款及透支	26,479,432	24,485,808
— 其他貸款	636,983	2,233,998
財務租賃	1,531,600	985,540
	28,648,015	27,705,346
減：終止營運業務之部份(附註12)	720,533	2,823,999
	27,927,482	24,881,347

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

8. 投資收入

	(重列)	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
利息收入	1,035,202	1,009,617
出售可供出售財務資產利潤	3,758,649	—
由非上市投資派發之已收及應收股息	—	146,448
	4,793,851	1,156,065
減：終止營運業務之部份 (附註12)	16,306	9,683
	4,777,545	1,146,382

9. 除稅前溢利

除稅前溢利已計入及扣除下列各項：

	二零零六年		二零零五年	
	持續營運業務 港元	終止營運業務 港元	持續營運業務 港元	終止營運業務 港元
扣除：				
員工支出：				
董事酬金 (附註10)	13,974,614	—	12,181,425	—
薪金及其他福利	219,734,824	10,843,080	186,326,940	12,601,630
退休福利計劃供款	8,670,428	114,020	7,741,544	106,022
	242,379,866	10,957,100	206,249,909	12,707,652
折舊及攤銷：				
— 自置資產	49,922,540	1,847,175	50,451,330	3,458,771
— 財務租賃資產	4,012,852	—	5,499,027	—
— 租賃土地及土地使用 權攤銷 (附註18)	1,233,702	—	1,062,347	—
商譽減值虧損 (已包括在其他營運開支)	981,123	—	2,455,958	—
核數師酬金				
— 本年度	1,874,325	137,000	1,561,991	118,000
— 往年度(多提)少提	12,650	8,000	(91,140)	(17,000)
出售物業、廠房及設備虧損	—	226,711	—	5,969,837
物業、廠房及設備減值虧損	195,481	800,471	—	—
經營租賃付款 (附註34)	12,756,276	30,926	12,325,219	56,281
樓宇重估減值	494,566	—	186,250	—
存貨減值撥備	3,289,645	4,971,763	1,753,318	6,000,000
應佔聯營公司稅項	5,541,839	—	5,618,447	—
並已計入：				
租金收入(已扣除開支)	2,456,839	—	2,783,556	—
出售物業、廠房及設備利潤	1,039,458	—	1,372,323	—

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

10. 董事及僱員酬金

(a) 董事酬金

根據聯交所證券上市規則及香港公司條例第161條披露本年度之董事酬金如下：

董事姓名	袍金 港元	薪金及津貼 港元	退休	二零零六年	二零零五年
			計劃供款 港元	總計 港元	總計 港元
鄧熹先生	3,138,062	1,112,000	151,200	4,401,262	3,736,293
黃耀明先生	3,092,162	1,282,900	159,750	4,534,812	3,789,023
趙卓英先生	40,000	—	—	40,000	40,000
甄榮輝先生	1,187,200	866,200	12,000	2,065,400	2,080,074
李天來先生	292,000	1,400,800	80,910	1,773,710	1,436,605
鄧焜先生	40,000	680,400	51,030	771,430	771,430
簡衛華先生	40,000	—	—	40,000	40,000
何志奇先生	40,000	—	—	40,000	40,000
梁尚立先生*	100,000	—	—	100,000	40,000
葉慶輝先生*	40,000	—	—	40,000	40,000
楊淑芬女士*	168,000	—	—	168,000	168,000
瞿金平先生#	—	—	—	—	—
二零零六年總酬金	8,177,424	5,342,300	454,890	13,974,614	12,181,425
二零零五年總酬金	6,598,536	5,145,700	437,189		

* 獨立非執行董事

於二零零六年九月八日被委任為本公司非執行董事

本年內並無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

(b) 僱員

五位最高薪酬僱員中，包括四名(二零零五年：四名)董事，其薪酬詳情已如上所列。其餘一名(二零零五年：一名)僱員之薪酬如下：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
薪金及其他福利	4,415,800	2,396,360
退休福利計劃供款	45,900	45,900
	4,461,700	2,442,260

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

11. 稅項

香港利得稅乃以年內估計應課稅溢利依稅率17.5%(二零零五年：17.5%)撥備。海外溢利之稅項乃以年內估計應課稅溢利按本集團經營之國家適用之稅率計算。

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
香港利得稅		
本年度	2,655,092	1,494,083
往年度少提	127,265	1,003,805
	2,782,357	2,497,888
海外稅項	8,234,261	5,295,076
因暫時差異產生及逆轉之遞延稅項(附註31)	527,549	(595,179)
稅項支出	11,544,167	7,197,785

採用本集團除稅前溢利計算之稅項與採用本公司所屬國家稅率計算之理論上稅項比較，兩者差異如下：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
除稅前溢利(已包括終止營運業務之虧損)	100,160,502	80,300,041
以本地所得稅率17.5%(二零零五：17.5%) 計算之稅項	17,528,088	14,052,507
評定應課稅溢利時不可扣減的開支對稅項之影響	22,371,386	28,778,778
評定應課稅溢利時無須繳稅的收入對稅項之影響	(35,328,422)	(37,767,091)
往年度香港利得稅撥備不足	127,265	1,003,805
未確認之稅項虧損對稅務之影響	8,208,714	8,945,518
未確認之短暫時差對稅務之影響	695,991	733,235
使用過往未確認之稅項虧損之影響	(2,832,221)	(2,926,536)
在其他司法權區經營之附屬公司稅率差異之影響	773,366	(5,622,431)
稅項支出	11,544,167	7,197,785
組成：		
終止營運業務之稅項支出(附註12)	—	—
持續營運業務之稅項支出	11,544,167	7,197,785
稅項支出	11,544,167	7,197,785

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

12. 終止營運業務

根據本公司董事局於二零零六年十二月三十一日通過之決議案，本集團議決出售一家附屬公司，耀駒實業有限公司(耀駒)，及終止營運音響及電子產品生產。於二零零六年十二月三十一日，本集團與一名獨立第三方訂立一項協議，以雙方議定之公平價值港幣三元出售耀駒之全部權益。該出售已於二零零六年十二月三十一日完成。終止營運業務之業績及現金流量分析如下：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
本集團		
(a) 業績		
營業額	109,664,550	84,535,186
銷售成本	(109,791,426)	(90,755,745)
毛虧	(126,876)	(6,220,559)
其他營運收入	500,377	270,988
分銷費用	(2,109,067)	(1,513,366)
行政費用	(5,503,279)	(9,488,189)
呆壞帳之減值虧損	—	(26,079)
營運虧損	(7,238,845)	(16,977,205)
財務費用(附註7)	(720,533)	(2,823,999)
投資收入(附註8)	16,306	9,683
出售附屬公司利潤	1	—
本年度虧損	(7,943,071)	(19,791,521)
(b) 現金流量		
經營業務現金流量	(25,094,223)	(8,595,118)
投資業務現金流量	2,317,982	17,338,779
融資業務現金流量	23,016,371	(9,552,185)
總現金流量	240,130	(808,524)

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

13. 本公司股權持有人應佔溢利

本公司股權持有人應佔溢利已計入公司財務報表內溢利3,126,959港元(二零零五年：虧損25,543,295港元)。

14. 每股盈利

本年度每股普通股基本盈利乃按本年度本公司股權持有人應佔溢利及年度內已發行普通股股份加權平均數計算。

	(重列)	
	二零零六年	二零零五年
以加權平均數計算之本年度已發行股份	707,522,692	706,856,278
本公司股權持有人於持續營運業務之應佔溢利	73,086,086港元	74,013,076港元
持續營運業務之每股盈利	10.33港仙	10.47港仙
本公司股權持有人於終止營運業務之應佔虧損	(7,943,071)港元	(19,791,521)港元
終止營運業務之每股虧損	(1.12)港仙	(2.80)港仙

15. 股息

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
中期股息每股0.5港仙(二零零五年：無)	3,537,614	—
於結算日後建議末期股息每股1.5港仙 (二零零五年：1.5港仙)	10,612,840	10,612,840
	14,150,454	10,612,840

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

16. 物業、廠房及設備

	樓宇 港元	傢俬、 裝置及設備 港元	廠房及機器 港元	汽車 港元	在建工程 港元	總值 港元
本集團						
成本或估值						
於二零零五年						
一月一日	132,340,000	145,677,380	457,310,772	40,887,770	25,690,869	801,906,791
貨幣調整	1,629,842	1,624,513	4,880,621	647,142	521,908	9,304,026
重分類	19,098,601	473,174	10,434,006	100,865	(30,886,646)	(780,000)
添購	2,029,007	9,883,016	30,504,785	3,989,417	18,462,952	64,869,177
出售	(27,792,171)	(16,409,308)	(66,391,526)	(5,593,051)	(2,158,501)	(118,344,557)
重估調整	(506,279)	—	—	—	—	(506,279)
於二零零五年 十二月三十一日 及二零零六年 一月一日	126,799,000	141,248,775	436,738,658	40,032,143	11,630,582	756,449,158
貨幣調整	4,320,136	2,399,148	7,516,876	1,078,751	435,763	15,750,674
重分類	1,880,265	(171,258)	13,904,315	—	(15,613,322)	—
添購	1,013,830	10,026,705	33,004,810	3,785,030	8,305,148	56,135,523
出售	—	(2,348,772)	(15,983,552)	(5,703,833)	(1,255,513)	(25,291,670)
重估調整	(5,555,231)	—	—	—	—	(5,555,231)
於二零零六年 十二月三十一日	128,458,000	151,154,598	475,181,107	39,192,091	3,502,658	797,488,454
成本值及估值之分析：						
於二零零六年 十二月三十一日						
按成本價	—	151,154,598	475,181,107	39,192,091	3,502,658	669,030,454
按二零零六年估值價	128,458,000	—	—	—	—	128,458,000
	128,458,000	151,154,598	475,181,107	39,192,091	3,502,658	797,488,454
於二零零五年 十二月三十一日						
按成本價	—	141,248,775	436,738,658	40,032,143	11,630,582	629,650,158
按二零零五年估值價	126,799,000	—	—	—	—	126,799,000
	126,799,000	141,248,775	436,738,658	40,032,143	11,630,582	756,449,158

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

16. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 港元	傢俬、 裝置及設備 港元	廠房及機器 港元	汽車 港元	在建工程 港元	總值 港元
本集團						
折舊及攤銷						
於二零零五年						
一月一日	—	89,554,258	309,188,825	25,000,248	—	423,743,331
貨幣調整	51,513	555,384	2,715,826	380,857	—	3,703,580
本年折舊撥備	5,226,450	13,518,571	35,594,675	5,069,432	—	59,409,128
重分類	—	92,912	(92,912)	—	—	—
出售	(12,171)	(13,852,465)	(59,240,639)	(4,221,415)	—	(77,326,690)
重估撇銷	(5,265,792)	—	—	—	—	(5,265,792)
於二零零五年						
十二月三十一日						
及二零零六年						
一月一日	—	89,868,660	288,165,775	26,229,122	—	404,263,557
貨幣調整	145,366	1,220,848	4,574,599	714,510	—	6,655,323
本年折舊撥備	6,018,368	12,953,274	32,304,939	4,505,986	—	55,782,567
減值虧損	—	801,753	194,199	—	—	995,952
重分類	—	(490,565)	519,841	(29,276)	—	—
出售	—	(1,918,347)	(11,665,663)	(4,377,901)	—	(17,961,911)
重估撇銷	(6,163,734)	—	—	—	—	(6,163,734)
於二零零六年						
十二月三十一日	—	102,435,623	314,093,690	27,042,441	—	443,571,754
帳面淨值						
於二零零六年						
十二月三十一日	128,458,000	48,718,975	161,087,417	12,149,650	3,502,658	353,916,700
於二零零五年						
十二月三十一日	126,799,000	51,380,115	148,572,883	13,803,021	11,630,582	352,185,601

本集團持有的樓宇帳面淨值包括：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
於香港：		
— 中期租約	2,258,000	2,429,000
香港境外：		
— 長期租約	32,520,000	31,330,000
— 中期租約	93,680,000	93,040,000
	128,458,000	126,799,000

萊坊有限公司(一間獨立之專業估值師)於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，以現行公開市場之基準，為本集團樓宇進行重估。因重估而產生(增)減值已轉入資產重估儲備及集團綜合收入報表。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

16. 物業、廠房及設備(續)

折舊及攤銷費用為41,464,414港元(二零零五年：44,535,041港元)已被計入於銷售成本·1,836,107港元(二零零五年：2,828,847港元)於分銷費用及12,482,046港元(二零零五年：12,045,240港元)於行政費用。

假設樓宇以成本減除累計折舊及攤銷·樓宇之現行帳面淨值為81,188,152港元(二零零五年：93,695,887港元)。

本集團廠房及機器之帳面淨值已包括按財務租賃安排及分期付款合約購入之固定資產45,737,655港元(二零零五年：18,269,901港元)。

	傢俬、 裝置及設備 港元	汽車 港元	總數 港元
本公司			
成本			
於二零零五年一月一日	9,272,533	537,821	9,810,354
添置	681,693	—	681,693
於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日	9,954,226	537,821	10,492,047
添置	429,282	—	429,282
出售	(39,349)	—	(39,349)
於二零零六年十二月三十一日	10,344,159	537,821	10,881,980
累計折舊			
於二零零五年一月一日	6,090,129	107,564	6,197,693
本年折舊撥備	953,364	107,565	1,060,929
於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日	7,043,493	215,129	7,258,622
本年折舊撥備	995,964	107,564	1,103,528
出售	(23,822)	—	(23,822)
於二零零六年十二月三十一日	8,015,635	322,693	8,338,328
帳面淨值			
於二零零六年十二月三十一日	2,328,524	215,128	2,543,652
於二零零五年十二月三十一日	2,910,733	322,692	3,233,425

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

17. 投資物業

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
年初	29,030,000	24,400,000
由租賃土地重分類	—	3,846,497
由樓宇重分類	—	780,000
公平價值收益	800,000	3,503
年終	29,830,000	29,030,000

本集團之投資物業位於香港及中華人民共和國，並根據中期租約持有。該等物業乃根據經營租約持有作收租之用。本集團之投資物業已於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由獨立專業估值師萊坊有限公司按公開市場現有使用基準重估。

本集團將若干帳面價值為13,500,000港元(二零零五年：13,500,000港元)之投資物業作抵押，以取得給予本集團若干銀行貸款及其他借貸(附註38)。

18. 租賃土地及土地使用權

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
成本		
年初	51,356,806	61,592,363
匯兌差額	731,295	412,139
重分類至投資物業	—	(4,877,861)
出售	—	(5,769,835)
年終	52,088,101	51,356,806
累計攤銷		
年初	13,060,873	13,964,129
匯兌差額	183,092	86,895
本年度攤銷	1,233,702	1,062,347
重分類至投資物業	—	(1,031,364)
出售	—	(1,021,134)
年終	14,477,667	13,060,873
帳面淨值		
年終	37,610,434	38,295,933
分類為流動資產部份	1,233,702	1,062,347
長期部份	36,376,732	37,233,586
年初	38,295,933	47,628,234

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

18. 租賃土地及土地使用權(續)

本集團於租賃土地及土地使用權的權益指預付經營租賃付款及其帳面淨值，分析如下：

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
在香港持有：		
長期租約(多於五十年)	—	—
中期租約(十年至五十年)	14,333,493	14,867,304
在香港以外地區持有：		
長期租約(多於五十年)	7,867,471	7,894,919
中期租約(十年至五十年)	15,409,470	15,533,710
	37,610,434	38,295,933

銀行借款以土地作抵押的帳面值為14,947,063港元(二零零五年：12,266,025港元)(附註38)。

19. 商譽

	本集團 港元
截至二零零五年十二月三十一日止年度	
年初帳面金額	1,345,375
購入少數股東權益	1,110,583
減值虧損	(2,455,958)
年末帳面金額	—
於二零零五年十二月三十一日	
成本	25,608,526
累計攤銷及減值虧損	(25,608,526)
年末帳面金額	—
截至二零零六年十二月三十一日止年度	
年初帳面金額	—
收購附屬公司額外權益	981,123
減值虧損	(981,123)
年末帳面金額	—
於二零零六年十二月三十一日	
成本	26,589,649
累計攤銷及減值虧損	(26,589,649)
年末帳面金額	—

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

19. 商譽(續)

商譽的減值測試

商譽根據營運國家和業務分類，分配至本集團可識別的現金產生單位。

本集團每年為商譽進行評估，但如有跡象顯示商譽可能須要減值，減值次數可能更為頻密。

現金產生單位之可收回金額乃按其使用價值而釐訂。計算使用價值時採用之主要假設乃根據期內之折現率、增長率及預期銷售價及直接成本之變動而釐訂。管理層以可反映現時市場評估資金之時間價值及該現金產生單位所面對風險之稅前率估算折現率。增長率乃基於對業界之增長預測而定出。銷售價及直接成本之變動則根據過往慣例及預期日後市場之變化而釐訂。

20. 附屬公司權益

	本公司	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
非上市股份／資本貢獻款項， 按成本扣除減值虧損	40,781,145	40,781,145
應收附屬公司之款項扣除減值虧損	591,269,835	579,541,547
	632,050,980	620,322,692

本公司於二零零六年十二月三十一日之主要附屬公司詳情載於附註40。

應收附屬公司之款項是沒有抵押，不計算利息及沒有固定歸還條款。除帳面值47,060,152港元(二零零五年：69,278,341港元)收取利息外，餘款並無計算利息。按董事們之意見，此款項並不會於結算日十二個月內歸還，故列作非流動資產。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

21. 聯營公司權益

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
本集團		
應佔資產淨值	183,008,740	166,380,613
應收聯營公司之款項扣除減值虧損	35,312,123	10,232,986
	218,320,863	176,613,599
本公司		
非上市投資，成本值	—	—
應收聯營公司之款項扣除減值虧損	822,802	1,383,391
	822,802	1,383,391

(a) 應收聯營公司之款項是沒有抵押，不計算利息及沒有固定歸還條款。按董事們之意見，此款項並不會於結算日十二個月內歸還，故列作非流動資產。

(b) 於結算日，聯營公司權益已包括商譽312,724港元（二零零五年：312,724港元）。

於二零零六年十二月三十一日主要聯營公司詳情如下：

聯營公司名稱	註冊及營業 所在地方	本集團應佔 已發行股本 面值／註冊 資本之比例 %	主要業務
大連華大塑膠有限公司	中國	30.00	注塑製品及加工
深圳浩寧達電能儀表製造 有限公司	中國	42.00	電能儀錶之製造及 貿易
蘇州三光科技有限公司	中國	30.00	工業機械、設備及 工業用品之製造

以上聯營公司乃基於董事會認為其對本年度業績及本集團資產有重要影響性而表列。董事會認為併列其他聯營公司詳情會引致篇幅冗長。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

21. 聯營公司權益(續)

有關本集團聯營公司之財務概要資料載列如下：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
資產總值	492,721,379	465,132,490
負債總額	248,626,063	265,412,585
資產淨額	244,095,316	199,719,905
本集團攤佔聯營公司資產淨額	183,008,740	166,380,613
收益	358,857,960	342,706,443
年度溢利	68,123,339	87,391,039
本集團攤佔聯營公司之本年度溢利	29,445,850	55,383,405

22. 可供出售財務資產

	本集團		本公司	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元
年初	7,649,210	7,589,720	4,579,544	4,579,544
添購	4,711,393	—	—	—
出售	(4,605,944)	—	(4,579,544)	—
重估(虧損)盈餘轉往權益 (附註28)	(97,964)	59,490	—	—
年末	7,656,695	7,649,210	—	4,579,544
減：非流動部份	7,656,695	7,649,210	—	4,579,544
流動部份	—	—	—	—

於二零零六年及二零零五年，可供出售財務資產並無減值準備。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

22. 可供出售財務資產(續)

可供出售財務資產包括以下各項：

	本集團		本公司	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元
非上市投資，成本價	9,609,638	9,504,189	—	4,579,544
減值虧損	(2,071,789)	(2,071,789)	—	—
	7,537,849	7,432,400	—	4,579,544
上市投資，市場價				
證券投資－日本	118,846	216,810	—	—
	7,656,695	7,649,210	—	4,579,544

可供出售財務資產之原屬貨幣如下：

	本集團		本公司	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元
港元	—	26,505	—	—
美元	850,007	—	—	—
人民幣	6,687,842	7,405,895	—	4,579,544
日元	118,846	216,810	—	—
	7,656,695	7,649,210	—	4,579,544

由於非上市投資並無於活躍市場之報價，加上預計之合理公平價值範圍太大，且未能合理評估多項估計之可能性，故該等非上市投資，並非按公平價值列帳，而是按成本扣除減值虧損後列帳。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

23. 存貨

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
貿易存貨及製成品	207,699,226	178,713,068
在製品	109,474,409	97,196,190
原材料	283,671,489	239,170,642
	600,845,124	515,079,900

於二零零六年十二月三十一日，存貨之帳面值乃以公平價值扣除分銷成本517,847,143港元列帳（二零零五年：440,377,649港元）。

24. 貿易及其他應收款項

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
貿易應收款	541,118,136	458,229,592
其他應收款	130,827,838	127,897,236
應收關聯公司款項（附註39）	1,071,060	955,452
	673,017,034	587,082,280

按董事們之意見，貿易與其他應收款之帳面值與其公平價值相近。

本集團給予其客戶之平均信貸期為90天至120天。於結算日，本集團貿易應收款之帳齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
零至三個月	400,640,001	313,130,873
四至六個月	67,463,581	53,587,512
七至九個月	22,226,433	26,877,786
超過九個月	50,788,121	64,633,421
	541,118,136	458,229,592

本集團的大量客戶分散世界各地，因此其貿易應收款的信貸風險並不集中。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

24. 貿易及其他應收款項(續)

集團及公司內之貿易及其他應收款原屬貨幣如下：

	本集團		本公司	
	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年
美元	9,106,736	5,685,053	—	—
人民幣	364,433,078	348,240,105	—	—
日元	43,493,405	25,935,525	—	—
歐元	370,082	—	—	—

25. 貿易及其他應付款項

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
貿易應付款	414,275,641	322,829,298
應付未付及其他應付款	208,325,024	163,503,784
結欠關聯公司款項(附註39)	5,812,264	12,074,521
	628,412,929	498,407,603

按董事們之意見，貿易及其他應付款之帳面值與其公平價值相近。

於結算日，貿易應付款之帳齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
零至三個月	286,614,709	254,577,445
四至六個月	80,220,745	38,127,124
七至九個月	34,300,012	11,699,548
超過九個月	13,140,175	18,425,181
	414,275,641	322,829,298

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

25. 貿易及其他應付款項(續)

集團及公司內之貿易及其他應付款原屬貨幣如下：

	本集團		本公司	
	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年
美元	3,588,390	1,465,732	—	—
人民幣	439,331,642	294,121,320	—	—
日元	221,559,328	121,141,903	—	—
歐元	77,233	—	—	—

26. 現金及現金等值

	本集團		本公司	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元
銀行結餘及現金	106,962,393	116,814,933	152,071	216,363

於資產負債表中銀行結餘及現金之原屬貨幣如下：

	本集團		本公司	
	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年
美元	952,713	1,753,945	409	21,386
人民幣	81,383,800	95,991,080	—	—
日元	346,574	15,937,976	—	—
歐元	34,181	—	—	—

就現金流量表而言，現金及現金等值項目包括：

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
銀行結餘及現金，如上	106,962,393	116,814,933
銀行透支(附註29)	(45,899,692)	(37,005,031)
	61,062,701	79,809,902

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

27. 股本

	普通股份數目	價值 港元
普通股份每股面值0.4港元		
法定股本：		
於二零零五年一月一日，		
二零零五年十二月三十一日		
及二零零六年十二月三十一日	1,000,000,000	400,000,000
已發行及已繳足股本：		
於二零零五年一月一日	706,228,857	282,491,543
發行股份	1,293,835	517,534
於二零零五年十二月三十一日		
及二零零六年十二月三十一日	707,522,692	283,009,077

於二零零五年七月七日，本公司根據於二零零五年六月十四日宣佈以股代息計劃，向沒有遞交申請書選擇或遞交申請書選擇以現金收取部份二零零四年度期末股息之股東，發行及配發合共1,293,835股每股面值0.4港元的本公司股份。該等股份在各方面與其他已發行股份享有同等權益。

本年度本公司之附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

28. 其他儲備 本集團

	物業重估 港元	投資 物業重估 港元	匯兌 港元	其他 港元	總額 港元
於二零零五年一月一日結餘	22,994,623	—	(821,700)	—	22,172,923
公平價值收益：					
可供出售財務資產	—	—	—	59,490	59,490
樓宇重估盈餘	4,947,148	—	—	—	4,947,148
出售物業之變現	(10,716,962)	—	—	—	(10,716,962)
出售聯營公司權益之變現	—	—	(6,721)	—	(6,721)
應佔聯營公司權益變動	—	—	1,737,749	—	1,737,749
貨幣匯兌差額	—	—	7,083,757	—	7,083,757
於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日結餘	17,224,809	—	7,993,085	59,490	25,277,384
公平價值收益：					
—可供出售財務資產	—	—	—	(97,964)	(97,964)
樓宇重估盈餘	895,235	—	—	—	895,235
遞延稅項調整	(36,188)	—	—	—	(36,188)
出售附屬公司權益之變現	—	—	(14,600)	—	(14,600)
出售終止營運業務變現	—	—	(60,626)	—	(60,626)
貨幣匯兌差額	—	—	14,670,468	—	14,670,468
於二零零六年 十二月三十一日結餘	18,083,856	—	22,588,327	(38,474)	40,633,709

本集團及本公司

股本溢價
港元

於二零零五年一月一日、二零零五年十二月三十一日
及二零零六年十二月三十一日

241,478,789

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

28. 其他儲備(續)

本公司	保留溢利 港元	擬派股息 港元	總額 港元
於二零零五年一月一日結餘	49,670,054	7,062,289	56,732,343
年度虧損	(25,543,295)	—	(25,543,295)
二零零四年股息	—	(7,062,289)	(7,062,289)
擬派股息	(10,612,840)	10,612,840	—
於二零零五年十二月三十一日及 二零零六年一月一日結餘	13,513,919	10,612,840	24,126,759
年度溢利	3,126,959	—	3,126,959
二零零五年股息	—	(10,612,840)	(10,612,840)
中期股息	(3,537,614)	—	(3,537,614)
擬派股息	(10,612,840)	10,612,840	—
於二零零六年十二月三十一日結餘	2,490,424	10,612,840	13,103,264

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

29. 銀行及其他借款

	本集團		本公司	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元
非流動				
銀行借款				
— 有抵押	7,019,187	18,319,894	—	—
— 無抵押	12,167,122	2,820,181	—	—
	19,186,309	21,140,075	—	—
其他借款				
— 有抵押	—	—	—	—
— 無抵押	129,418	124,880	—	—
	129,418	124,880	—	—
	19,315,727	21,264,955	—	—
流動				
銀行借款				
— 有抵押	112,959,777	113,503,985	—	—
— 無抵押	151,478,054	200,654,880	10,000,000	10,000,000
銀行透支 (附註26)				
— 有抵押	41,148,623	21,599,148	14,351,085	13,239,518
— 無抵押	4,751,069	15,405,883	4,933,321	4,974,214
	310,337,523	351,163,896	29,284,406	28,213,732
其他借款				
— 有抵押	—	90,591	—	—
	310,337,523	351,254,487	29,284,406	28,213,732
總借款	329,653,250	372,519,442	29,284,406	28,213,732

銀行借款及透支以本集團之租賃樓宇、租賃土地及土地使用權及投資物業作為抵押(附錄16、17及18)。二零零五年其他借款則以廠房及機器作抵押。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

29. 銀行及其他借款(續)

借款之到期情況載列如下：

	本集團		本公司	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元
一年內	310,337,523	351,254,487	29,284,406	28,213,732
一至二年	14,741,865	17,617,525	—	—
二年至五年內	4,444,444	3,522,550	—	—
五年內全數歸還	329,523,832	372,394,562	29,284,406	28,213,732
五年後	129,418	124,880	—	—

於一年內歸還的銀行借款於二零零六年十二月三十一日之實際年息率為5.91厘(二零零五年：年息率為5.56厘)。

非短期之其他借款全數於五年後歸還及無計算利息。短期之其他借款之年息率為5.8厘(二零零五年：年息率為6.59厘)。

非流動借款的帳面值及公平價值如下：

	帳面值		公平價值	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元
銀行借款	19,186,309	21,140,075	16,877,719	18,804,839
其他借款	129,418	124,880	97,626	85,156
	19,315,727	21,264,955	16,975,345	18,889,995

短期借款的帳面值與其公平價值相若。

借款的帳面值以原屬貨幣列值如下：

	本集團		本公司	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元
港元	118,681,319	144,679,219	29,284,406	28,213,732
人民幣	210,971,931	227,840,223	—	—
	329,653,250	372,519,442	29,284,406	28,213,732

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

29. 銀行及其他借款(續)

集團的未動用已承諾融資如下：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
浮息		
— 於一年內到期	181,563,440	140,406,181

一年內到期融資乃年度融資，須於二零零七年間不同日期進行檢討。

30. 財務租賃

本集團

	最低租賃支出		最低租賃支出之現值	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元
應付財務租賃金額：				
一年內	5,126,623	5,716,170	4,556,173	4,895,625
第二至五年(包括首尾兩年)	6,766,595	10,690,166	6,356,003	9,790,112
	11,893,218	16,406,336	10,912,176	14,685,737
減：未來之財務費用	981,042	1,720,599	不適用	不適用
租賃承擔之現有價值	10,912,176	14,685,737	10,912,176	14,685,737
減：列入流動負債而須一年 內償還之款項			4,556,173	4,895,625
一年後到期之款額			6,356,003	9,790,112

根據本集團的政策，部份廠房及機器使用財務租賃融資，平均租賃年期為4年。截至二零零六年十二月三十一日止年度，平均實際借款年利率為6.44%(二零零五年：6.61%)，年利率於合約內列明。所有租賃均以固定還款方式還款及對於或然租賃支出沒有任何安排。

本集團之財務租賃資產用作抵押財務租賃合約之應付帳款。

本公司

本公司於二零零六及二零零五年度結算日並無財務租賃。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

31. 遞延稅項

本集團

遞延稅項乃根據暫時差額按負債法及主要稅率17.5%（二零零五年：17.5%）全數計算。

以下為本集團已確認的主要遞延稅項資產（負債）於本年及上年之變動：

	減速(加速) 折舊免稅額 港元	物業重估 港元	稅務虧損 港元	其他 港元	總額 港元
於二零零五年一月一日	236,452	(4,357,585)	159,600	10,300,455	6,338,922
匯兌差額	138,658	(125,828)	—	—	12,830
於收入報表計入	404,655	—	135,394	55,130	595,179
於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日	779,765	(4,483,413)	294,994	10,355,585	6,946,931
匯兌差額	97,450	(259,470)	—	319,185	157,165
出售附屬公司	(26,025)	—	—	—	(26,025)
於權益中扣除	—	(36,188)	—	—	(36,188)
於收入報表扣除	(497,438)	—	(30,111)	—	(527,549)
於二零零六年十二月三十一日	353,752	(4,779,071)	264,883	10,674,770	6,514,334

於資產負債表之陳述，根據香港會計準則第12條訂下之條件有相當程度的遞延稅項資產（負債）經已抵消，下列是已呈列於綜合資產負債表內的遞延稅項餘額分析：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
遞延稅項負債	(11,324,318)	(9,536,005)
遞延稅項資產	17,838,652	16,482,936
	6,514,334	6,946,931

未確認的遞延稅項資產如下：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
未用稅務虧損	214,598,925	254,173,388

稅務虧損於現時之稅法下並沒有期限。

應佔聯營公司權益之暫時差額影響並不重要。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

31. 遞延稅項(續)

本公司

未確認的遞延稅項資產如下：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
未用稅務虧損	105,440,165	92,557,774

稅務虧損於現時之稅法下並沒有期限。

本公司於二零零六年及二零零五年的結算日，並無重大未計提之遞延稅項負債。

32. 終合現金流量表附註

出售附屬公司

	二零零六年		二零零五年	
	持續營運業務 港元	終止營運業務 港元	持續營運業務 港元	終止營運業務 港元
出售之資產淨值：				
遞延稅項資產	26,025	—	—	—
其他應收款	227,684	—	—	—
現金及現金等值	150,802	—	—	—
少數股東權益	(75,697)	—	—	—
	328,814	—		
出售時換算儲備變現	(14,600)	—	—	—
出售利潤	10,561	1	—	—
	324,775	1	—	—
實現方式：				
現金代價	324,775	1	—	—
有關出售之現金流入淨額：				
現金代價	324,775	1	—	—
出售之現金及現金等值	(150,802)	—	—	—
	173,973	1	—	—

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

32. 綜合現金流量表附註(續)

出售終止營運業務

於二零零六年十二月三十一日，本集團以總代價三港元出售「耀駒」之全部權益。於出售日，「耀駒」之資產淨值為零港元。而出售該終止營運業務之淨現金流入相應為三港元。有關該出售之詳情如下：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
出售之資產淨值：		
出售時換算儲備變現	(60,626)	—
出售利潤	60,629	—
	3	—
實現方式：		
現金代價	3	—

33. 主要非現金交易

本年度本集團所訂立之財務租賃於有關購買物業、廠房及設備之原初資本值為1,486,200港元(二零零五年：13,158,374港元)。

34. 經營租賃承擔

本集團為承租人

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
本年內已付之最低經營租金：		
土地及樓宇	12,454,210	11,042,916
廠房及機器	332,992	1,338,584
	12,787,202	12,381,500

於結算日，本集團尚有不可撤銷之經營租賃中未來最少應付租金如下：

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
一年內	10,815,398	12,212,098
第二年至第五年(包括首尾兩年)	37,102,912	39,496,695
超過五年	50,547,368	65,751,687
	98,465,678	117,460,480

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

34. 經營租賃承擔(續)

本集團為承租人(續)

經營租賃之付款指本集團為若干寫字樓物業廠房及機器之應付租金。租約乃以平均2-10年期進行商討，而固定租金平均維持2-10年。

本集團為出租人

本年內之物業租金收入扣除支出227,469港元(二零零五年：405,153港元)後為2,456,839港元(二零零五年：2,783,556港元)，餘下之物業若以持續出租，預期將會產生7.7%(二零零五年：8.5%)的租金收益。所持之物業尚有與承租人簽定合同之租期皆為1-3年。

於結算日，本集團尚有不可撤銷之租賃合同下的未來最少租賃收入如下：

本集團

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
一年內	762,882	2,512,880
第二至第五年(包括首尾兩年)	1,681,362	2,202,038
超過五年	—	38,084
	2,444,244	4,753,002

本公司

本公司於二零零六及二零零五年結算日並無任何經營租賃承擔。

35. 其他承擔

本集團

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
已簽約但未列入財務報告之資本支出：		
購買租賃土地及樓宇	—	2,791,862
投資項目	5,275,616	6,256,121
	5,275,616	9,047,983
已授權但未簽約之資本支出	—	—

本公司

本公司於二零零六及二零零五年結算日並無任何資本承擔。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

36. 財務擔保及或然負債

	本集團		本公司	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元
為使下列公司取得財務集團 信貸額而給予之擔保				
附屬公司	—	—	647,476,008	708,161,811
非集團公司	1,627,365	—	—	—
	1,627,365	—	647,476,008	708,161,811

按董事們的意見，於二零零五年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日，有關以上擔保之公平價值屬微不足道。

37. 退休福利計劃

本集團同時參與根據職業退休計劃條例下註冊的定額供款計劃(職業退休計劃)及於二零零零年十二月根據強制性公積金計劃條例成立的強制性供款計劃(強積金計劃)。此兩項計劃的資產與本集團之資產分開，及由信託人管理。於強積金計劃成立之前的職業退休計劃成員之僱員，可給予選擇保留於職業退休計劃或轉移到強積金計劃。但於二零零零年十二月一日或之後加入本集團的僱員，必須加入強積金計劃。

強積金計劃之成員，本集團以相關工資成本的百分之五向計劃供款，僱員亦按同一比率供款。

職業退休計劃則每月由僱員及集團，按僱員的基本工資供款比例由百分之五至七點五，按服務年資而訂。

本集團在中國之附屬公司的僱員為中國政府管理之國家資助公積金計劃之會員，此等附屬公司須以其工資成本的百分之十至十五向公積金計劃供款。本集團之唯一承擔乃按此公積金計劃提供所需供款。

總供款已列支於綜合收入報表為9,239,338港元(二零零五年：8,284,755港元)，代表集團於本會計期間應向這些計劃的供款。於二零零六年十二月三十一日，約262,136港元的供款(二零零五年：104,285港元)於呈報期間已到期仍未向這些計劃付款。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

38. 資產抵押

於結算日，本集團已將下列資產作抵押，以取得給予本集團之一般銀行信貸款：

	帳面淨值	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
投資物業	13,500,000	13,500,000
樓宇	67,722,000	42,036,000
租賃土地及土地使用權	14,947,063	12,266,025
廠房及機器	22,148,126	66,372,394
銀行存款	31,963,636	15,208,608
	150,280,825	149,383,027

附註：銀行存款已作抵押以取得短期銀行借貸因此而列作流動資產。

39. 與關連及／或有關人士進行之交易及結餘

本年度內，本集團與下列關連及／或有關人士進行之重大交易，連同於結算日交易之結餘詳情如下：

	附註	二零零六年 港元	二零零五年 港元
主要股東及其附屬公司：			
電腦系統維護費用收入(附註i)		183,600	183,600
管理費支出(附註i)		2,892,880	2,999,389
於結算日本集團結欠之結餘(附註ii)	25	5,429,714	5,216,812
於結算日結欠本集團之結餘(附註ii)	24	46,140	260,417
由若干董事控制之公司：			
管理費支出(附註i)		996,000	996,000

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

39. 與關連及／或有關人士進行之交易及結餘(續)

		二零零六年 港元	二零零五年 港元
少數股東：			
購貨(附註i)		42,104,098	21,558,904
租金支出(附註i)		308,702	2,631,492
利息支出(附註iii)		—	2,051,728
於結算日本集團結欠之結餘(附註ii)	25	382,550	6,857,709
於結算日結欠本集團之結餘(附註ii)	24	1,024,920	695,035
聯營公司：			
銷貨(附註i)		—	12,478
於結算日本集團結欠之結餘(附註ii)		34,349,684	9,428,477
於結算日結欠本集團之結餘(附註ii)		35,312,123	10,232,986
主要管理人員酬金：			
薪金及其他短期僱員福利		13,974,614	12,181,425

附註：

- (i) 該等交易的價格經董事參考與無關連第三者進行類似交易的價格後釐定。
- (ii) 該等結餘為無抵押、免息及無固定還款期。
- (iii) 利息以未償還的結餘按年息率10%收取。

除上述披露者外，本年度與關連人士並無其他重大交易，或在年終時與彼等並無任何重大結餘。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

40. 主要附屬公司詳情

於二零零六年十二月三十一日主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	成立/ 註冊地方	經營地方	已發行 及已繳足 普通股股本/ 註冊股本	已繳足普通股 股本/註冊股本比率		主要業務
				由本公司*/ 附屬公司 持有 %	由本公司 間接持有及 本集團應佔 %	
大同機械有限公司	香港	香港	10,000,000港元	100.00	100.00	控股公司
大同機械國際有限公司	香港	香港	32,000,000港元	100.00*	100.00	工業機械、設備及 工業用品之 貿易及控股
東莞大同機械有限公司 (附註二)	中國	中國	30,000,000港元	75.56	75.56	生產工業機械
東莞長城光學塑膠廠 有限公司(附註一)	中國	中國	16,126,800港元	100.00	100.00	生產顯微鏡、 放大鏡
東華機械有限公司 (附註二)	中國	中國	40,800,000人民幣	75.56	75.56	機械組裝及貿易
東莞華大機械有限公司 (附註二)	中國	中國	55,920,000港元	75.56	75.56	生產機械及貿易
邦基實業有限公司	香港	香港	10,000港元	100.00	52.00	線路版之貿易
格蘭科技產品有限公司	香港	香港	9,500,000港元	100.00	100.00	控股公司

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

40. 主要附屬公司詳情(續)

附屬公司名稱	成立/ 註冊地方	經營地方	已發行 及已繳足 普通股股本/ 註冊股本	已繳足普通股 股本/註冊股本比率		主要業務
				由本公司*/ 附屬公司 持有 %	由本公司 間接持有及 本集團應佔 %	
長城(控股)有限公司	香港	香港	9,900,000港元	100.00	100.00	控股公司
Jackson Equities Incorporated	英屬處女島	香港	2美元	100.00	100.00	控股公司
嘉美實業有限公司	香港	香港	14,979,444港元	100.00	100.00	貿易及控股
嘉美塑料制品(珠海) 有限公司(附註一)	中國	中國	16,800,000港元	100.00	100.00	生產塑膠製品
美高工業器材有限公司 (前稱美高貿易 有限公司)	香港	香港	1,500,000港元	100.00	100.00	工業消耗品貿易
明新實業有限公司	香港	香港	3,000,000港元	100.00	100.00	控股公司
明新實業(中國) 有限公司	香港	香港	1,000,000港元	100.00	100.00	生產模具及塑膠 製品貿易
深圳邦基線路板 有限公司(附註二)	中國	中國	29,500,000港元	100.00	52.00	生產線路版
華大機械有限公司	香港	香港	10,000,000港元	100.00	100.00	機械貿易

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

40. 主要附屬公司詳情(續)

附屬公司名稱	成立/ 註冊地方	經營地方	已發行 及已繳足 普通股股本/ 註冊股本	已繳足普通股 股本/註冊股本比率		主要業務
				由本公司*/ 附屬公司 持有 %	由本公司 間接持有及 本集團應佔 %	
無錫格蘭機械集團 有限公司(附註一)	中國	中國	9,586,000美元	100.00	100.00	機械生產及貿易
無錫格蘭塑機制造 有限公司(附註二)	中國	中國	2,850,000美元	100.00	100.00	機械生產及貿易

附註：

- (一) 公司登記註冊成立為外商獨資企業
- (二) 公司登記註冊成立為中外合資企業

以上附屬公司乃基於董事會認為其對本年度業績有重要性影響或佔本集團資產淨值之重大部份而列表。董事會認為並列其他附屬公司詳情會引致篇幅冗長。

於二零零六年十二月三十一日或於本年度內，各附屬公司並無發行任何借貸股本。

41. 可比較的數額

誠如財務報表附註12所作的詳釋，按香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則第5號「持有待售非流動資產及終止營運」。有關該出售業務之營運業績及現金流量乃按終止營運業務計量。二零零五年度綜合損益表、綜合現金流量表及相關附註之可資比較數額已相應重列。

財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

42. 尚未生效之準則、詮釋及已修訂準則

香港會計師公會已頒佈下列之準則、詮釋及修訂，該準則、詮釋及修訂於報告期內尚未生效：

二零零七年一月一日生效

香港會計準則1(修訂)

香港(國際財務報告詮釋委員會)

— 詮釋8

香港(國際財務報告詮釋委員會)

— 詮釋9

香港(國際財務報告詮釋委員會)

— 詮釋10

香港(國際財務報告詮釋委員會)

— 詮釋11

香港財務報告準則7

財務報表的呈報：資本披露

香港財務報告準則2的範圍

(於二零零六年三月一日生效)

重新評估嵌入式衍生工具

中期財務報告及減值

(於二零零六年十一月一日生效)

香港財務報告準則2—集團及庫存股份交易

金融工具：披露

二零零九年一月一日生效

香港財務報告準則8

營運分類

於報告期內，集團並未提前應用上述新公佈之準則及對現有準則之修訂及詮釋，目前未能確定採納後會否對集團之會計政策及財務報表帶來重大改變。