



建福集團控股有限公司  
KENFORD GROUP HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 464)(認股權證代號: 452)

二 零 零 六 年 年 報



# 目錄

	頁碼
1. 公司資料	2
2. 主席報告書	3
3. 管理層討論及分析	5
4. 董事會報告	8
5. 董事及高級管理人員資料	20
6. 企業管治報告	22
7. 核數師報告	28
8. 綜合收益表	29
9. 綜合資產負債表	30
10. 資產負債表	31
11. 綜合現金流量表	32
12. 綜合權益變動表	33
13. 財務報表附註	34
14. 五年財務摘要	71

# 公司資料

## 董事

執行董事：  
林偉明 (主席)  
譚治生 (董事總經理)  
陳國棟 · FCIS, FCS, ACIB, AHKIB

獨立非執行董事：  
趙帆華 · FCCA, FCPA (Practising), ACA, ACIS, ACS  
李智聰  
李達華

## 公司秘書

陳國棟 · FCIS, FCS, ACIB, AHKIB

## 合資格會計師

陳芷萍 · CPA, FCCA

## 註冊辦事處

Century Yard, Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681 GT  
George Town, Grand Cayman  
British West Indies

## 香港主要營業地點

香港新界  
葵涌梨木道88號  
達利中心1106-8室

## 核數師

德豪嘉信會計師事務所有限公司  
香港  
干諾道中111號  
永安中心25樓

## 網址

<http://www.kenford.com.hk>

股份代號：464

認股權證代號：452

## 合規顧問

博大資本國際有限公司  
香港  
皇后大道中9號  
13樓1305室

## 股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心46樓

## 股份過戶登記總處

Butterfield Fund Services (Cayman) Limited  
Butterfield House  
68 Fort Street, P.O. Box 705  
George Town, Grand Cayman  
Cayman Islands

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
香港  
皇后大道中1號

恒生銀行有限公司  
香港  
德輔道中83號

大新銀行有限公司  
香港  
告士打道108號  
大新金融中心

東亞銀行有限公司  
香港  
德輔道中10號

# 主席報告書

## 業績

本人謹代表董事會（「**董事會**」），欣然呈報建福集團控股有限公司（「**本公司**」）及其附屬公司（統稱「**本集團**」）於截至二零零六年三月三十一日止年度的經審核綜合財務業績。

截至二零零六年三月三十一日止全年財政年度對許多家庭電器製造商，包括本集團在內是十分重要的一年。除原材料成本急升外，中國勞工成本不斷上升，以及人民幣升值亦對業內經營者帶來額外負擔。於本財政年度內，本集團錄得營業額403,600,000港元，較上個財政年度464,900,000港元減少13%。股東應佔經審核綜合溢利為4,100,000港元（二零零五年：57,400,000港元），較上個財政年度減少93%。是年度的每股基本盈利為1.094港仙（二零零五年：19.13港仙），較上個財政年度減少94%。

## 股息

鑑於本集團繼續為未來潛在發展維持穩健水平之流動資金，董事建議支付末期股息每股0.3港仙。連同於二零零六年一月二十三日支付中期股息每股1港仙，本集團就截至二零零六年三月三十一日止年度支付之股息將合共為每股0.013港元。

## 在市場上的業務優勢

本公司業務主要從事設計、生產及銷售各種電子美髮產品、電子保健產品及其他小型家電產品。本公司最主要業務電子美髮產品錄得銷售收入379,400,000港元（二零零五年：432,600,000港元），佔本財政年度總營業額超過94%。歐洲繼續成為本集團主要區域中心，本集團在歐洲錄得收益261,800,000港元，佔營業總額65%。本公司在歐洲行銷逾十個國家（如英國、意大利和法國），正清楚反映我們的產品被更多消費者所接受。

開拓海外市場的龐大潛力一直是本公司具策略性價值的長期首要任務。於本財政年度，本集團在美國錄得可觀的收入增長，我們的電子美髮產品錄得82,200,000港元，較上個財政年度增長132%。隨着本集團持續擴展美國市場，有助成為另一股不可或缺的業務增長動力，而本集團亦實行多方位的發展策略，包括(1)積極進行產品改良；(2)實行有效的供應鏈管理系統及(3)建立品牌形象。此外，透過有效的市場推廣策略、與知名零售企業的策略業務合作，以及發展中國的原設計製造商業務，我們的品牌Kario實施了一系列業務優化措施，成效良好，此等成效日後將帶來豐碩的成果。

## 精益求精

本集團擁有設計及開發一系列創新及時尚產品的優勢：本公司榮獲二零零五年度香港設計師協會獎「電子及電器消費品」類別「金獎」及「榮譽評審之選獎」。香港設計師協會獎為香港設計師協會籌辦在亞太地區獲廣泛認同的一項大型比賽。此外，我們亦欣然獲得香港貿易發展局邀請，於二零零六年六月六日至十日期間在泛珠三角區域合作與發展論壇香港展館和雲南昆明貿易博覽會中，展示我們曾獲獎的產品「Big Shot Professional Hairdryer with Ceramic Attachments HD552」。

# 主席報告書

## 前景

展望未來，原材料成本持續上升、中國業務的工資增加、不穩定的電力供應及人民幣升值，是行業所面對的挑戰。為應付此等挑戰，我們將部分成本增加轉嫁至客戶，優化設計生產流程及完善供應鏈以達致節省成本。我們進一步提升企業資源計劃系統，藉以加強後勤辦公室的數據分析能力。

為適應電器及電子設備行業的新規定(WEEE和RoHS指令)，我們已經做好充分準備，向客戶提供優質產品，並進一步提高我們的市場地位。憑著堅實的基礎和以股東利益作為本集團的首要考慮要點，本集團將為日後擴張持續尋求發展機會。

## 致謝

人力在爭取競爭優勢上扮演重要的角色，本集團矢志與寶貴的員工建立緊密關係。本人藉此對本集團的員工在過去所作出的所有努力和熱誠致以深切謝意。本人亦謹此多謝股東、客戶和供應商的支持。

承董事會命

主席

**林偉明**

香港，二零零六年七月十四日

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

截至二零零六年三月三十一日止財政年度是本集團家用電器業務經營困難的一年。由於材料及元件成本持續上升，本集團毛利率出現下降。截至二零零六年三月三十一日止年度，營業額及純利分別錄得403,600,000港元及4,100,000港元。

## 前景

二零零五年對本集團而言是激動人心而充滿挑戰的一年。繼本公司於二零零五年六月十六日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）成功上市之後，本集團在設計及開發創新和時尚的產品系列方面具有優勢，於本年度，本公司榮獲二零零五年度香港設計師協會獎「消費電子電器產品」類「金獎」及「評審之選獎」。香港設計師協會獎為香港設計師協會籌辦在亞太地區獲廣泛認同的一項比賽暨展覽活動。此外，廠房的建設預計於二零零七年完成，屆時預計本公司的產能將提高約四分之一至三分之一。

原材料價格迅速上漲、人力成本不斷增加，加上人民幣升值，對傳統家用電器行業造成不利的經營環境。為保持競爭力，本集團持續專注於開發新產品及擴展市場。本集團將循其他新產品種類及在其他獨特市場尋求業務機會。為配合本公司日後的內部增長及／或在市場上的發展，本公司將尋求能與本公司業務策略產生協同效益的合適收購機會，藉以助本公司為股東創造更大價值。

本集團實行審慎的成本控制措施，不斷克服業務經營過程中所面對的挑戰。與此同時，本公司管理層現正考慮適當措施以減降其外匯風險。憑藉所積累的寶貴經驗、已樹立的市場聲譽及已建立的廣泛業務網絡，本集團相信其中長期表現應審慎樂觀。

## 財務回顧

### 營業額

於本年度，本集團錄得營業額403,600,000港元（二零零五年：464,900,000港元），下降約13%。來自銷售電子美髮產品的營業額約為379,400,000港元，佔本集團營業額約94%。上年對直髮器需求的顯著增長（上年收益增長的推動因素之一）於本年度放緩。營業額減少主要歸因於歐洲市場的整體市場氣氛影響消費者的消費意欲有所下降所致。歐洲市場營業額減少23%，而美國市場的營業額則增加132%。

### 毛利

本公司毛利率約為11.6%（二零零五年：20.3%）。毛利率下降是由於已售貨物成本下降的幅度與營業額下降的幅度比例有別所致。本年度成本猛增乃由於原材料及元件價格迅速增長，加上中國東莞地區的平均人力成本普遍上升所致。油價及金屬成本急升加重了原材料（特別是聚碳酸酯（「PC」）材料）及電源線成本的負擔。由於傳統電吹風機的銷售相應增加，本年度PC材料的使用率較去年明顯增加，因此加深此一因素的影響。

# 管理層討論及分析

## 財務回顧(續)

### 開支

於本年度，本集團銷售及分銷開支約為8,300,000港元(二零零五年：8,000,000港元)，佔總營業額約2.1%(二零零五年：1.7%)。輕微增長乃由於運輸及報關費用增加所致。於本年度，本集團行政開支約為36,500,000港元(二零零五年：31,700,000港元)。增長主要由於本公司股份(「股份」)及本公司認股權證(「認股權證」)(統稱為「證券」)在聯交所上市後為遵守聯交所(主板)證券上市規則(「上市規則」)，以及應用新香港財務報告準則的影響，導致管理成本增加所致。於本年度，本集團融資成本約為5,700,000港元(二零零五年：3,900,000港元)，增長主要由於市場利率整體上升所致。

## 資本架構

本公司於二零零五年六月完成的首次公開發售(「首次公開發售」)的所得款項淨額進一步鞏固了本公司的資本架構，預計本公司現金在可預見的將來將足以應付營運及資本開支需求。本公司於二零零六年三月三十一日的市值約為120,000,000港元。

## 流動資金及財務資源

於本年度，除內部產生資源及銀行融資額以外，本集團亦根據首次公開發售由公開發售及配售新股份籌集所得款項淨額36,500,000港元。於二零零六年三月三十一日，本集團擁有現金及現金等價物約63,300,000港元(二零零五年三月三十一日：77,200,000港元)。本集團於二零零六年三月三十一日的流動資產淨額約為47,300,000港元(二零零五年三月三十一日：6,700,000港元)。於二零零六年三月三十一日的借貸比率為34.1%(由於採納香港會計準則第39號，銀行借款包括為貼現票據的銀行貸款)，而於二零零五年三月三十一日的借貸比率則為34.6%(由於並無追溯應用香港財務報告準則第39號，銀行借貸不包括為貼現票據的銀行貸款)。本集團一直維持穩健的流動資金情況，擁有充足的財務資源以應付其正常營運及資本開支需要。

## 發行股份及使用首次公開發售所得款項

於二零零五年六月，本公司根據首次公開發售發行100,000,000股普通股，籌集所得款項淨額約36,500,000港元。於本年度，所得款項已按如下方法使用：

- 約2,000,000港元用於電動美髮產品的研發；
- 約4,000,000港元用於機器及設備安裝；
- 約1,000,000港元用作本集團一般營運資金；
- 約100,000港元用於進軍新市場及進一步拓展現有市場；及
- 所得款項淨額的餘額存於香港的銀行作短期存款。

直至本報告日期，概無認股權證附帶的認購權獲行使，故本公司並無就此獲得現金所得款項。

# 管理層討論及分析

## 資產抵押

年內，本集團獲授的一般銀行融資乃以賬面淨值約13,100,000港元(二零零五年三月三十一日：11,800,000港元)的租賃土地及樓宇作抵押。年內該抵押已安排予以解除。

## 或然負債

- (i) 於二零零四年四月二十七日，WIK Far East Limited(「WIK」)在高等法院向本公司一家附屬公司提出訴訟，乃關於指稱侵犯伸縮式毛刷的專利權。

董事會確認，雙方尚未達成和解，亦未就上述法律訴訟對本集團造成損害賠償的總額作出裁決。本集團已就成功申索的機會向法律顧問徵詢法律意見。

根據法律顧問的意見，由於審訊尚未展開，雙方仍處於訴訟的初步階段，而在WIK並無示意將如何處理申索的情況下，無法可靠計算倘本集團的附屬公司於訴訟中就侵犯專利權的申索抗辯失敗本集團可能須承擔的損害賠償金額及費用。假設WIK將申索溢利損失損害賠償或所得利潤，董事會認為本集團將須承擔的最終費用及損害賠償(如有)總額不會對本集團的財務狀況造成重大不利影響。

倘訴訟產生負債，本公司之控股股東共同及個別同意及承諾就該等負債向本集團提供彌償。

- (ii) 本公司已就附屬公司所得的銀行融資簽發合共約164,000,000港元(二零零五年：無)的擔保。於二零零六年三月三十一日，該等融資的未償還貸款餘額為約81,423,000港元(二零零五年：無)。

## 外匯風險

本集團的銷售主要以美元計算，而採購則主要以港元、美元及日圓計算。本集團若干成本以人民幣計算。由於港元與美元掛鈎，故本集團面對的美元貨幣風險輕微。自二零零五年七月二十一日起，人民幣與一籃子貨幣掛鈎，令人民幣兌美元升值。年內，本集團大部份流動資金均作為保本短期雙重貨幣存款存放於多間銀行。

## 員工及薪酬政策

於二零零六年三月三十一日，本集團僱用約53名香港員工並設有界定供款退休金計劃。於截至二零零六年三月三十一日止財政年度，本集團之中國工廠僱員人數由2,300人至3,300人，其中包括職員及季節性工人。

人力資源是本集團最寶貴的資產，令本集團得以在競爭激烈的市場中取得成功。本集團為員工提供完善薪酬福利計劃，包括培訓、醫療、保險及退休福利等附帶福利。

本集團已採納首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃(詳情載於「購股權計劃」一節)，藉以向對本集團業務有所貢獻的合資格參加者提供獎勵及獎賞。



# 董事會報告

建福集團控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零六年三月三十一日止年度的年報及經審核財務報表(「財務報表」)。

## 集團重組、附屬公司及呈報基準

本公司於二零零四年十一月十日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為受豁免有限公司。根據本公司為籌備本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市而進行的本集團重組(「重組」)(詳情載於本公司於二零零五年五月三十一日刊發的售股章程(「售股章程」)附錄八B部「公司重組」一節)，本公司於二零零五年三月二十三日成為本集團現時旗下其他公司的控股公司。重組的其他詳情及財務報表的呈報基準載於財務報表附註1及2。

完成重組及售股章程所載公開發售及配售本公司股份後，本公司股份於二零零五年六月十六日在聯交所上市。

## 主要業務及業務地區分析

本公司的主要業務為投資控股。附屬公司的主要業務及其他資料載於財務報表附註17。

本集團於本年度按業務及區域分類的業績分析載於財務報表附註6。

## 業績及分派

本集團截至二零零六年三月三十一日止年度的業績載於第29頁的綜合收益表。

年內，本公司向其股東派付中期股息每股1港仙，總額為4,000,000港元。

董事會現建議向於二零零六年九月八日(星期五)名列本公司股東名冊的本公司股東派付末期股息每股0.3港仙，總額約為1,200,000港元。待股東予應屆股東週年大會上批准建議派付末期股息後，股息單將於二零零六年九月二十二日(星期五)前後寄發予股東。

## 暫停辦理股份及認股權證過戶登記

本公司將於二零零六年九月五日(星期二)至二零零六年九月八日(星期五)(包括首尾兩日在內)暫停辦理股份及認股權證過戶登記手續，在此期間將不會進行任何股份／認股權證的過戶登記及不會於行使本公司發行但尚未行使的認股權證所附的任何認購權時發行本公司任何股份。為合資格收取建議末期股息或確定有權出席本公司應屆股東週年大會，所有股份過戶文件及／或未行使認股權證的認購文件連同有關股票及適用的過戶表格及／或(倘為認股權證持有人)所有正式填妥的認購表格連同有關認股權證證書及適當認購款項，須於二零零六年九月四日(星期一)下午四時正前送達本公司於香港的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)以作登記。本公司在香港交易的股份有權享有末期股息的最後一天為二零零六年八月三十一日(星期四)。本公司股份將由二零零六年九月一日(星期五)起除息。認股權證持有人如欲將其認股權證轉換為股份以便享有建議末期股息，須將填妥的認購表格、有關認股權證證書連同認購款項於二零零六年九月四日(星期一)下午四時正前送達本公司股份過戶登記處。

# 董事會報告

## 物業、廠房及設備

本集團於年內的物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註14。

## 股本、購股權及認股權證

年內本公司已發行股本、購股權及認股權證的變動詳情載於財務報表附註25。

## 儲備

本集團於年內的儲備變動詳情載於第33頁。

## 董事

年內及截至本報告刊發日期任職的本公司董事（「董事」）如下：

### 執行董事：

林偉明（主席）  
譚治生（董事總經理）  
陳國棟

### 獨立非執行董事：

趙帆華  
李智聰  
李達華

根據本公司組織章程細則第87條，陳國棟先生及趙帆華先生將於本公司應屆股東週年大會上輪值告退，惟彼等符合資格膺選連任。

## 董事及高級管理人員資料

本公司董事及本集團高級管理人員的履歷於本年報第20頁至第21頁。

## 董事服務合約

執行董事陳國棟先生已與本公司簽訂服務合約，由二零零五年六月十六日起計初步為期三年，而前述合約可由任何一方向另一方發出不少於三個月的事先書面通知予以解除為止。

獨立非執行董事趙帆華先生已與本公司簽訂一份委聘書，由二零零五年六月十六日起計為期一年，並將繼續生效直至任何一方向另一方發出不少於一個月的事先書面通知予以解除為止。

除上文所披露者外，擬於應屆股東週年大會上重選的董事，概無與本公司簽訂本公司不可於一年內毋須支付賠償（法定賠償除外）而解除的服務合約。

# 董事會報告

## 董事及控股股東於重大合約中的權益

除財務報表附註35所披露者外，概無董事或本公司控股股東於本公司、其控股公司或其任何附屬公司於年內訂立而對本集團業務屬重大的任何合約中，直接或間接擁有重大權益。

## 管理合約

年內並無訂立或存在有關本公司整體或任何重要部份業務的管理及行政事宜的合約。

## 買賣或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於年內概無於聯交所買賣或贖回本公司股本中每股0.001港元的本公司的上市股份（「股份」）或本公司按每單位認購權0.30港元發行據此可自二零零五年六月十六日至二零零八年六月十三日（首尾兩日包括在內）隨時以每股股份0.60港元的初步認購價認購最多達50,000,000股股份的100,000,000份認股權證（「認股權證」）（統稱「證券」）。

## 董事及行政總裁於本公司及其相聯法團證券的權益及淡倉

於二零零六年三月三十一日，按照本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊所記錄，董事及本公司行政總裁於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有的權益或淡倉；或根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第7及第8分部及聯交所證券上市規則（「上市規則」）所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文其當作或視作擁有的權益及淡倉）如下：

### 於本公司證券的好倉

董事名稱	權益性質	於本公司所持股份總數	佔已發行股份百分比
林偉明先生	公司權益	275,400,000 (附註1)	68.85%
譚治生先生	公司權益	275,400,000 (附註2)	68.85%
陳國棟先生	公司權益	16,200,000 (附註3)	4.05%

附註：

(1) 林偉明先生被視作擁有合共275,400,000股股份權益，詳情如下：

(i) 林偉明先生被視作擁有由宏就有限公司（「宏就」）及 Beaute Inc（「Beaute」）合共持有的244,800,000股股份的權益，其中：

(a) 40,800,000股股份由林偉明先生全資擁有的宏就持有，彼亦為宏就的唯一董事。因此，林偉明先生被視作擁有宏就所擁有的40,800,000股股份權益。

# 董事會報告

## 董事及行政總裁於本公司及其相聯法團證券的權益及淡倉(續)

### 於本公司證券的好倉(續)

附註：(續)

- (b) 204,000,000股股份由Beaute持有，擎峰有限公司(「擎峰」)及Potentasia Holdings Inc(「Potentasia」)分別擁有Beaute 50%權益。擎峰由林偉明先生全資擁有，而Potentasia則由譚治生先生全資擁有。林偉明先生為Beaute的董事及擎峰的唯一董事。因此，林偉明先生被視作擁有Beaute所擁有的204,000,000股股份權益；及
- (ii) 林偉明先生被視作擁有由宏就及Beaute分別持有的61,200,000份認股權證所附帶的認購權獲行使後合共發行的30,600,000股股份權益。
- (2) 譚治生先生被視作擁有合共275,400,000股股份權益，詳情如下：
- (i) 譚治生先生被視作擁有由榮昌國際有限公司(「榮昌」)及Beaute合共持有的244,800,000股股份的權益，其中：
- (a) 40,800,000股股份由譚治生先生全資擁有的榮昌持有，彼亦為榮昌唯一董事。因此，譚治生先生被視作擁有榮昌所擁有的40,800,000股股份權益。
- (b) 204,000,000股股份由Beaute持有，擎峰及Potentasia分別擁有Beaute 50%權益。擎峰由林偉明先生全資擁有，而Potentasia則由譚治生先生全資擁有。譚治生先生亦為Beaute的董事及Potentasia的唯一董事。因此，譚治生先生被視作擁有Beaute所擁有的204,000,000股股份權益；及
- (ii) 譚治生先生被視作擁有由榮昌及Beaute分別持有的61,200,000份認股權證所附帶的認購權獲行使後合共發行的30,600,000股股份權益。
- (3) 陳國棟先生被視作擁有合共16,200,000股股份權益，詳情如下：
- (i) 陳國棟先生被視作擁有由勝景投資有限公司(「勝景」)所持有的合共14,400,000股股份權益。勝景由彼全資擁有，彼為勝景的唯一董事；及
- (ii) 陳國棟先生被視作擁有由勝景持有的3,600,000份認股權證所附帶的認購權獲行使後合共發行的1,800,000股股份權益。

### 於相聯法團股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	股份類別	權益性質	所持股份總數	概約百分比
林偉明先生	Beaute	普通股	公司權益	2 (附註)	100%
譚治生先生	Beaute	普通股	公司權益	2 (附註)	100%

附註：擎峰及Potentasia各自擁有Beaute 50%的權益。擎峰由林偉明先生全資擁有，而Potentasia由譚治生先生全資擁有。林偉明先生及譚治生先生均為Beaute的董事。因此，林偉明先生及譚治生先生被視為透過其各自於擎峰及Potentasia的權益擁有Beaute的股份權益。

除上文所披露者外，董事或本公司行政總裁概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份或債券中擁有或被視作擁有任何權益或淡倉。

# 董事會報告

## 主要股東於本公司證券的權益及淡倉

於二零零六年三月三十一日，如本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所示，或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的規定須知會本公司的人士（董事及本公司行政總裁除外）於本公司股份及相關股份中擁有的權益及淡倉如下：

於本公司證券的好倉

主要股東名稱	擁有權益的股份數目 (以股本衍生工具 擁有者除外)	以股本衍生 工具擁有權益 的股份數目 (附註1)	所持股份總數	佔已發行股份 百分比
Beaute	204,000,000	25,500,000	229,500,000	57.38%
擎峰 (附註2)	204,000,000	25,500,000	229,500,000	57.38%
Potentasia (附註3)	204,000,000	25,500,000	229,500,000	57.38%
宏就	40,800,000	5,100,000	45,900,000	11.48%
榮昌	40,800,000	5,100,000	45,900,000	11.48%

附註：

1. 認股權證透過紅利發行方式，以每持有四股股份獲發一份認股權證的基準，發行予於售股建議及資本化發行完成時名列本公司股東名冊的所有股東，認股權證持有人的認購權以0.30港元為單位。認股權證的認購價為每股股份0.60港元，認購期為二零零五年六月十六日至二零零八年六月十三日。截至本報告刊發日期，概無轉換任何認股權證。
2. 擎峰被視作擁有 Beaute 所持有的合共 204,000,000 股股份權益，Beaute 由林偉明先生及譚治生先生各自擁有 50% 權益。
3. Potentasia 被視作擁有 Beaute 所持有的合共 204,000,000 股股份權益，Beaute 由林偉明先生及譚治生先生各自擁有 50% 權益。

## 購股權計劃

本公司於二零零五年五月二十七日分別採納購股權計劃（「購股權計劃」）及首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」）。

以下為購股權計劃及首次公開發售前購股權計劃的主要條款概要：

### 1) 購股權計劃

#### (a) 目的

購股權計劃旨在協助本集團及透過收購家利來電器有限公司及其附屬公司（「家利來集團」）而擴大的本集團，或就完成此項收購前任何時期而言，假設本公司為家利來集團之控股公司而被視為經擴大的本集團（「經擴大集團」）的任何成員公司擁有權益之任何實體（「受投資實體」）招聘及挽留優秀的合資格人士（定義見下文(b)段）及吸引寶貴人力資源加入經擴大集團或受投資實體，確認合資格人士對經擴大集團或受投資實體發展的重大貢獻，讓彼等有機會獲得本公司的所有權權益，並進一步鼓勵及激勵有關合資格人士為經擴大集團或受投資實體的長期成功及長遠發展繼續作出貢獻。

# 董事會報告

## 購股權計劃(續)

### I) 購股權計劃(續)

#### (b) 可參與人士

董事會全權酌情認為對經擴大集團或任何受投資實體的成長及發展作出貢獻的下列類別人士被界定為合資格人士：

- (i) 經擴大集團旗下任何成員公司或投資實體的任何僱員(全職或兼職)、高級行政人員或主管人員、經理、董事(包括執行、非執行及獨立非執行董事)或顧問；
- (ii) 經擴大集團任何成員公司或任何受投資實體聘用的任何顧問、諮詢人或代理人，而彼等按照其與經擴大集團或有關受投資實體訂立的有關聘用條款為可參與本公司購股權計劃者；
- (iii) 經擴大集團任何成員公司或任何受投資實體聘用的任何供應商、產品或服務供應者或顧客，而彼等根據其與經擴大集團或有關受投資實體訂立的有關聘用條款為可參與本公司購股權計劃者；及
- (iv) 任何以上文第(i)、(ii)及／或(iii)項所述人士列為全權託管對象的全權信託；

經考慮各人的資歷、技能、背景、經驗、服務記錄及／或對經擴大集團有關成員公司或受投資實體的貢獻或潛在價值後，董事會可邀請其全權酌情選定的任何合資格人士接納可按照下文(c)段計算的價格根據購股權計劃認購股份的權利，「購股權」一詞亦須按此詮釋(「購股權」)。

#### (c) 認購價及接納期

根據購股權計劃，股份認購價須由董事會全權酌情釐定及知會合資格人士，惟不得低於下列三項中的最高者：

- (i) 聯交所每日報價表所報股份於根據購股權計劃向合資格人士授出購股權(「發售事項」)之日期(「發售日期」)的收市價；
- (ii) 聯交所每日報價表所報股份於緊接發售日期前五(5)個營業日的平均收市價；及
- (iii) 股份面值。

合資格人士必須於發售日期起計十四(14)日內接納獲知會的任何有關發售事項，否則將被視為已拒絕。於接納發售事項時，任何根據購股權計劃之條款接受發售事項之合資格人士(「承讓人」)須向本公司支付1.00港元作為授出代價。

# 董事會報告

## 購股權計劃(續)

### 1) 購股權計劃(續)

#### (d) 購股權計劃所涉及的股份數目上限

(i) 在下文(d)(ii)段條文的規限下，

- (1) 根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的全部購股權獲行使時可能發行的股份總數，合共不得超過於二零零五月六月十六日(「上市日期」)所有已發行股份面值的百分之十(10%)(「計劃授權限額」)，有關百分之十(10%)限額相當於40,000,000股股份，除非本公司根據下文(d)(i)(2)及／或(3)段取得股份持有人(「股東」)新批准則作別論；
- (2) 本公司可不時於股東大會上尋求股東批准更新計劃授權限額，從而根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的全部購股權獲行使時可能發行的股份總數，不得超過取得股東批准當日已發行股份的百分之十(10%)。本公司必須向股東寄發載有上市規則第17.02(2)(d)條規定的資料及第17.02(4)條規定的免責聲明的通函；及
- (3) 本公司可於股東大會上另行尋求股東批准授出超出計劃授權限額的購股權，惟超出計劃授權限額的購股權僅可授予於尋求有關批准前本公司指定並其後就此獲特別批准的合資格人士。本公司必須向股東寄發一份載有上市規則第17.03(3)條註釋1所規定資料的通函。

(ii) 根據上市規則第17.03(3)條註釋2的規定，根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃所授出而有待行使的全部尚未行使購股權獲行使時可能發行的股份數目，最多合共不得超過不時已發行股份的百分之三十(30%)。此外，倘超過上述限額，則不會根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出購股權。

#### (e) 每名承讓人可獲授股份上限

(i) 除非取得下文(e)(ii)段所述股東批准，於任何12個月期間，根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授予每名合資格人士的購股權(包括已行使、註銷及尚未行使的購股權)獲行使而已發行及將予發行的股份總數不可超逾已發行股份的百分之一(1%)。

# 董事會報告

## 購股權計劃(續)

### I) 購股權計劃(續)

#### (e) 每名承讓人可獲授股份上限(續)

- (ii) 倘董事會建議根據購股權計劃及／或本公司任何其他購股權計劃向合資格人士授出購股權，將引致其有權認購的有關股份數目，加上以下三者的股份總數：(a)所有以往授予彼的購股權已獲行使而已發行的股份；(b)根據以往授予彼而目前為有效及未行使的所有購股權可予發行的股份；及(c)以往授予彼而於過去12個月期間直至及包括是次進一步授出日期內已註銷購股權所涉及的股份數目，超逾當時已發行股份百分之一(1%)，則進一步授出購股權須經股東於股東大會上另行批准，而該等合資格人士及其聯繫人士須放棄投票。本公司須遵守上市規則第17.03(4)條註釋的有關規定。

#### (f) 購股權計劃期限

購股權計劃的有效期限為自二零零五年五月二十七日(即股東批准購股權計劃當日)起計十(10)年，其後不會再授出購股權，惟於購股權計劃有效期內已授的購股權將繼續根據其發行條款可予行使，而購股權計劃的條文在所有其他方面仍具十足效力及效用。

於本報告刊發日期，本公司並無根據購股權計劃授出任何購股權。

### II) 首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃旨在(其中包括)讓參與者有機會獲得本公司的所有權權益，並肯定董事會全權酌情認為曾經或將會為經擴大集團作出貢獻的經擴大集團主要行政人員、高級管理人員及全職僱員(包括執行董事)所作出的重大貢獻，以及進一步鼓勵或獎賞有關人士。首次公開發售前購股權計劃的主要條款已由全體股東於二零零五年五月二十七日通過書面決議案批准及採納(仍受若干類似購股權計劃項下所述條件所限制)，除下列者外，大致與購股權計劃的條款相同：

- (a) 每股股份行使價為0.55港元(「發售價」)的三分之一；
- (b) 所有批授購股權的購股權期間(「購股權期間」)自上市日期起計不超過三年；
- (c) 於股份及認股權證首次開始買賣當日起計六個月內不得行使購股權；
- (d) 在上文(c)段及上市規則有關規定的規限下，購股權可於購股權期間任何時間行使，惟聯交所每日報價表所報股份當日的收市價不得低於發售價的1.25倍；
- (e) 「合資格人士」指經擴大集團的主要行政人員、高級管理人員及全職僱員(包括經擴大集團執行董事)；



# 董事會報告

## 購股權計劃(續)

### II) 首次公開發售前購股權計劃(續)

(f) 首次公開發售前購股權計劃所涉及的股份總數為4,000,000股；及

(g) 除根據首次公開發售前購股權計劃有條件授出可認購4,000,000股股份的購股權外，由於有關權利已於二零零五年五月二十七日遭解除，故不會再根據首次公開發售前購股權計劃發售或授出購股權。

於本報告刊發日期，本公司已根據首次公開發售前購股權計劃有條件授出，可按相等於發售價三分之一的行使價認購合共4,000,000股股份(相當於緊隨售股建議及資本化發行完成後本公司經擴大已發行股本1%)的購股權。

於截至二零零六年三月三十一日止年度年初及年末首次公開發售前購股權計劃下尚未行使的購股權以及年內授出、行使、註銷及失效的購股權詳情如下：

承讓人姓名	授出日期	購股權 行使期限	購股權 行使價 港元	於二零零五年 四月一日持有 的購股權數目	年內授出 購股權數目	年內行使的 購股權數目	年內註銷 /失效 的購股權數目	於二零零六年 三月三十一日持 有的購股權數目
高級管理人員								
鄭柏存先生 高級工程經理	二零零五年 五月二十八日	二零零五年 十二月十六日至 二零零八年 六月十三日*	0.55港元 的三分之一	-	1,200,000	-	-	1,200,000
羅德偉先生 營運經理	二零零五年 五月二十八日	二零零五年 十二月十六日至 二零零八年 六月十三日*	0.55港元 的三分之一	-	1,200,000	-	-	1,200,000
黃兆文先生 高級材料經理	二零零五年 五月二十八日	二零零五年 十二月十六日至 二零零八年 六月十三日*	0.55港元 的三分之一	-	600,000	-	-	600,000
林偉雄先生 行政經理	二零零五年 五月二十八日	二零零五年 十二月十六日至 二零零八年 六月十三日*	0.55港元 的三分之一	-	1,000,000	-	-	1,000,000
總計：				-	4,000,000	-	-	4,000,000

\* 聯交所每日報價表所報股份於行使購股權當日的收市價不得低於0.55港元的1.25倍。

除上文所披露者外，本公司並無根據首次公開發售前購股權計劃授出任何購股權。

# 董事會報告

## 購股權計劃(續)

### 首次公開發售前購股權的公平值

於釐定首次公開發售前購股權的公平值時，參照了二項式期權定價模式，並計入多個因素，如購股權的行使價及期限、相關股份的市價及波幅，以及購股權年期的無風險利率。此外亦需加入有重大敏感度影響的假設，包括首次公開發售前購股權授出日期的概約股價、預期股價波幅、預期股息等。敏感度假設參數的任何變更可能會對估計購股權的公平值有重大影響。使用二項式期權定價模式授出的首次公開發售購股權之公平值約為每份購股權0.2501港元。

## 購買股份或債券的安排

除上文所披露者外，於年內任何時間，本公司並無向任何董事或彼等各自的配偶或未滿十八歲子女授出任何權利，以認購本公司的證券而獲益，而彼等亦無行使上述權利。而本公司、其控股公司、其任何附屬公司或同系附屬公司亦無訂立任何安排，致使董事取得任何其他法人團體的有關權利。

## 足夠公眾持股量

根據本公司獲得的公開資料及就董事所知，於本報告付印前的最後實際可行日期，本公司根據上市規則的要求，維持本公司已發行股份的足夠公眾持股量。

## 獨立非執行董事的獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事有關其獨立性的年度確認。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

## 五年財務摘要

本集團於過去五個財政年度的業績、資產及負債摘要載於第71頁至第72頁。

## 關連人士交易

本集團於年內進行的關連人士交易詳情載於財務報表附註35。

## 優先購股權

本公司的組織章程細則或開曼群島法例並無有關優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

# 董事會報告

## 股份及認股權證持有人的稅項

### (a) 香港

買賣分別登記於本公司於香港存置的股東登記分冊及認股權證持有人登記名冊的股份或認股權證，均須繳納香港印花稅。稅項按流動稅率徵收，即代價或(如較高)出售或轉讓的股份或認股權證的公平價值的0.2%(買賣雙方各繳付一半印花稅)。此外，任何股份過戶文件現須繳納5港元的固定稅項。於香港產生或獲得的股份及/或認股權證買賣收益可能亦須繳納香港利得稅。根據香港遺產稅條例(香港法例第111章)(經修訂)，股份及認股權證均屬香港財產，因此，倘股份及/或認股權證持有人身故，可能須就此繳納香港遺產稅。

### (b) 開曼群島

根據現行開曼群島法例，轉讓或以其他方式處理股份及認股權證可獲豁免繳納開曼群島印花稅。

### (c) 建議徵詢專業稅務意見

擬持有股份及認股權證的人士如對認購、購買、持有、出售或處理股份或認股權證或行使所附帶權力的稅務影響存有疑問，應諮詢彼等的專業顧問。

## 主要客戶及供應商

於回顧年度內，本集團五大客戶的銷售額佔本年度總銷售額約60%，其中最大客戶的銷售額約佔19%。

本集團五大供應商的採購額佔本年度總採購額約30%，其中最大供應商的採購額約佔7%。

並無任何董事、彼等的任何聯繫人士或據董事所知持有本公司已發行股本超過5%的任何股東，於本集團五大客戶及供應商中擁有任何即時實益利益。

## 遵守企業管治常規守則

董事會認為，本公司於截至二零零六年三月三十一日止財政年度期間一直遵守上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則(「企管守則」)中的適用守則條文，惟偏離企管守則條文A.2.1條除外。本公司已公布其企業管治報告，詳情載於本年報第22頁至27頁。

## 核數師

本公司截至二零零五年三月三十一日止年度首份財務報表由本公司首任核數師德豪嘉信會計師事務所審核。

隨附截至二零零六年三月三十一日止年度財務報表由德豪嘉信會計師事務所有限公司審核。

# 董事會報告

## 核數師(續)

德豪嘉信會計師事務所於二零零五年八月一日重組為德豪嘉信會計師事務所有限公司(統稱「德豪嘉信」)。因此，德豪嘉信將於本公司應屆股東週年大會上告退，於該大會上將提呈有關續聘德豪嘉信會計師事務所有限公司為本公司核數師的決議案。

除上文所披露者外，在過去三年中，本公司核數師並無出現任何其他變動。

## 慈善捐款

年內，本集團慈善捐款為3,000港元。

## 其他披露事項

除上文所披露者外，本集團與本公司最近期年報所披露的資料比較並無任何重大變化，或並無對本集團的業務構成重大影響的重大變化。因此，本報告並無披露任何補充資料。

代表董事會

**建福集團控股有限公司**

主席

**林偉明**

香港，二零零六年七月十四日

# 董事及高級管理人員資料

## 董事

### A. 執行董事

**林偉明先生**，47歲，於一九八九年一月加入本集團。林先生目前任本公司主席兼執行董事，負責監督及管理本集團的銷售及市場推廣事務。

林先生於電器貿易及製造方面擁有逾二十年經驗。他為本集團行政經理林偉雄先生的胞兄。

**譚治生先生**，46歲，於一九九一年七月加入本集團。譚先生目前任本公司董事總經理兼執行董事，負責監督及管理本集團的生產、品質控制、工程及設計事務。

譚先生於電器貿易及製造方面擁有逾二十年經驗。譚先生現兼任香港電器製造業協會市場及推廣策劃部長。

**陳國棟先生**，*FCIS, FCS, ACIB, AHKIB*，43歲，於二零零一年十月加入本集團。陳先生目前任本公司執行董事兼公司秘書，彼負責監督及管理本集團的日常運作、公司秘書事務及財務事宜，特別專注企業管治(包括遵守監管規定)及財務風險控制(包括信貸評估)方面的工作。

陳先生在加入本公司前於銀行及金融業擁有豐富經驗。陳先生於二零零零年十一月獲香港理工大學頒發專業會計碩士學位，並於一九九三年獲英國Henley Management College頒發工商管理碩士學位。陳先生為英國特許銀行學會(Chartered Institute of Bankers (UK))會士兼香港銀行學會會士。此外，陳先生亦為香港特許秘書公會(「香港特許秘書公會」)及英國特許秘書及行政人員公會的資深會員。彼於二零零零年八月至二零零二年七月擔任香港特許秘書公會委員(council member)。

### B. 獨立非執行董事

**趙帆華先生**，*FCCA, FCPA (Practising), ACA, ACIS, ACS*，41歲，自二零零五年三月起一直擔任本公司獨立非執行董事。彼目前亦擔任本公司董事會轄下委員會審核委員會主席、提名委員會主席及薪酬委員會成員。趙先生為本港核數師行蔡鍾趙會計師有限公司的創辦人兼董事總經理，亦為本港核數師行李福樹會計師事務所的合夥人。彼於一九九二年畢業於香港城市大學，獲榮譽文學士學位，主修會計，並於二零零二年獲香港理工大學頒發專業會計碩士學位。彼為香港執業會計師、香港會計師公會資深會員、英國特許公認會計師公會資深會員、香港華人會計師公會會員、英格蘭及威爾士特許會計師公會資深會員、香港特許秘書公會會員及英國特許秘書及行政人員公會會員。

**李智聰先生**，37歲，自二零零五年三月起一直擔任本公司獨立非執行董事。彼目前亦擔任本公司董事會轄下委員會審核委員會、提名委員會及薪酬委員會成員。李先生現時為香港執業律師，於一九九零年取得英國謝菲爾德大學法律學士學位，其後於一九九三年在香港最高法院獲認為律師，專門處理商業相關事務。他亦為香港聯合交易所有限公司創業板上市公司松景科技控股有限公司的獨立非執行董事，以及香港聯合交易所有限公司主板上市公司鷹美(國際)控股有限公司的獨立非執行董事。

# 董事及高級管理人員資料

## 董事（續）

### B. 獨立非執行董事（續）

李達華先生，36歲，於二零零五年三月起一直擔任本公司獨立非執行董事。彼目前亦擔任本公司董事會轄下委員會薪酬委員會主席、審核委員會及提名委員會成員。李先生於資訊科技方面擁有豐富經驗。他持有英國University of Surrey頒發的工商管理碩士學位。他目前為一家跨國通訊設備公司的集團公司的項目經理，該公司於美國紐約證券交易所上市。

## 高級管理人員

鄭柏存先生，45歲，於一九九九年六月加入本集團，為本集團高級工程經理。鄭先生在項目工程、產品研發及開發小型家庭電器（例如美髮產品、廚房用具及其他手提式鑽機及手提玩具等）方面擁有逾二十年經驗。他畢業於University of Warwick，持有工程商業管理理學碩士學位。

楊健榮先生，36歲，於一九九八年六月加入本集團，於二零零六年五月擢升為本集團營運經理。楊先生於製造業品質管理方面擁有逾十六年經驗。他獲林肯大學頒發工商管理學士學位及英國工商教育委員會工程學國家文憑。

黃兆文先生，44歲，於二零零二年九月加入本集團，為本集團高級材料經理。黃先生於採購及物料管理方面擁有逾十五年經驗。他獲香港大學頒發工程理學士學位。

林偉雄先生，36歲，於一九九三年二月加入本集團，為本集團行政經理。林先生於中國廠房行政及處理中國監管規定事宜方面擁有逾十年經驗。林先生為本公司主席兼執行董事林偉明先生的胞弟。

陳芷萍女士，CPA, FCCA，31歲，於二零零四年七月加入本集團。彼為本集團總會計師兼本公司合資格會計師。陳女士畢業於香港科技大學，持有會計學工商管理學士學位，並於國際會計師行及其他審計及顧問公司累積逾八年的會計及審計相關經驗。陳女士為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師資深會員。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

建福集團控股有限公司(「本公司」)的董事會(「董事會」)認為，本公司於截至二零零六年三月三十一日止財政年度內一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治常規守則(「企管守則」)中的適用守則條文，惟與企管守則條文第A.2.1條有所偏離之處除外，原因將在以下相關部分解釋。

本公司旨在建立三個董事會轄下委員會，分別為薪酬委員會、提名委員會及審核委員會，並由董事會分別訂明其各自的職權範圍。董事會深信尋求高標準的企業管治常規和程序，有助於建立健全的架構和穩固的基礎，以實現對股東及與業務有關人士的高度問責性、透明度、獨立性、負責和公平性。本公司致力於維持可靠的企業管治架構，並將繼續不時檢討和完善本公司的企業管治水平和內部監控系統。

## 董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為監管本公司董事進行證券交易的程序。經本公司作出查詢後，本公司全體董事(「董事」)確認於截至二零零六年三月三十一日止的財政年度內一直遵守標準守則中所載的標準。

## 董事會

### 董事會職責

董事會負責監督本公司的策略性發展，訂立本公司的目標、制定策略、政策和業務計劃。董事會監控業務及財務表現，評估本公司的企業管治標準，並根據本公司的目標制定適當政策。

### 董事會的組成

本公司董事會由六名董事組成，其中三名執行董事，分別為林偉明先生(主席)、譚治生先生(董事總經理)及陳國棟先生；三名獨立非執行董事，分別為趙帆華先生、李智聰先生及李達華先生。於本報告刊發日期，本公司各董事的履歷詳情及他們之間的關係載於本年度報告第20頁至第21頁的「董事及高級管理人員資料」一節。除本年度報告所披露者外，本公司概無任何董事彼此及與本公司之間有任何業務、財務或家族權益。

為確保本公司管理層保持公平客觀，董事會由相等數目的執行董事和獨立非執行董事組成。執行董事擁有多方面的技能、經驗、不同的背景和資歷，包括在電器設備行業的生產、銷售和行銷方面的豐富經驗，在銀行和金融行業的廣博經驗，針對企業管治(包括規則監管)及財務風險控制(包括信用評估)方面的可靠專業資格背景，據此發展、領導和監督本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)與生產、經營、促銷、銷售和行銷相關事宜的策略和政策以確保本集團可持續經營。獨立非執行董事擁有會計、審計、法律及資訊科技方面的專業資格和專業知識，透過他們的寶貴意見，為本集團的策略和政策制定提供獨立判斷。董事會深信，執行董事與獨立非執行董事之間保持平衡可合理和足夠地達到制衡的功能，亦維護本公司股東及本集團的利益。董事會將定期檢討其組成，確保適當地在專業、技能和經驗方面達致平衡，以持續有效監督本集團的業務。

# 企業管治報告

## 董事會 (續)

### 董事會的組成 (續)

截至二零零六年三月三十一日止的財政年度期間，董事會一直遵守上市規則關於須委任至少三名獨立非執行董事的規定。其中一名獨立非執行董事為專業會計師，符合上市規則的規定。每名獨立非執行董事均根據上市規則的規定向本公司呈交關於其獨立性的年度書面確認。本公司認為所有獨立非執行董事均符合有關獨立性的規定。

本公司已為本集團董事、主管人員及高級管理人員安排「董事及行政人員責任保險」之投保。該等保險每年作檢討。

### 董事會授權

董事會授權本公司委員會或高級管理人員處理需要進行討論、運用專業知識和經驗決定的事宜。

於截至二零零六年三月三十一日止財政年度內，董事會授權設立由任何三名或以上的董事組成的董事委員會（「董事委員會」），並對其賦予十足權力代表本公司就向香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市委員會申請批准本公司發行之股份及認股權證上市及買賣，以及任何直接或間接與之相關的任何事宜（包括本公司就此須發出任何公佈），按董事委員會認為必需或合適而作出所有該等事宜，以及批准、簽署和授權發行、公佈或寄發所有該等文件。

此外，董事會轄下的三個委員會，即薪酬委員會、提名委員會及審核委員會已於截至二零零六年三月三十一日止財政年度內成立，並由董事會個別制定其各自的職權範圍。薪酬委員會、提名委員會及審核委員會的詳情將在以下相關部分說明。

### 董事會、董事會轄下委員會及股東大會會議

截至二零零六年三月三十一日止財政年度舉行會議的總數及每名董事每次會議親自出席的情況如下：

董事姓名	出席會議次數		
	董事會會議 (附註1)	審核委員會會議	股東週年大會
<b>執行董事</b>			
林偉明先生	20 / 23	不適用	1 / 1
譚治生先生	22 / 23	不適用	1 / 1
陳國棟先生	23 / 23	不適用	1 / 1
<b>獨立非執行董事</b>			
趙帆華先生	7 / 23	2 / 2	1 / 1
李智聰先生	2 / 23	0 / 2	0 / 1
李達華先生	7 / 23	2 / 2	1 / 1

附註：

- 截至二零零六年三月三十一日止財政年度共召開二十三(23)次董事會會議，包括兩(2)次有正式通知和議程的定期會議及四(4)次董事委員會會議。
- 截至二零零六年三月三十一日止財政年度，薪酬委員會和提名委員會並無召開會議。



# 企業管治報告

## 董事會 (續)

### 董事會、董事會轄下委員會及股東大會會議 (續)

截至二零零六年三月三十一日止財政年度，董事會大約相隔每半年召開定期會議。年內每次定期會議前有事先向全體董事發出通告，以讓全體董事均有機會親身出席。在特別情況下，執行董事透過合理通知或執行董事協定豁免發出會議通知的規定下召開會議，以討論與業務需要有關的事宜。至於定期董事會會議，在實際可行的情況下會於董事會會議或會議預定日期前及時向全體董事發送全部會議議程和隨附的董事會文件。本公司的公司秘書出席所有定期董事會會議，並於有需要時就企業管治及遵例事宜提出建議。此外，本公司維持一套董事於合適情況下尋求獨立專業建議的程序。董事會會議及董事委員會會議的記錄由正式委任的會議秘書保存，任何董事經作出合理通知後均可在任何合理時間查詢該等記錄。董事會會議及董事委員會會議的記錄詳細記錄董事會考慮的事項及達致的決定，包括董事或有關方面代表提出的任何議題或不同意見。董事會會議記錄的初稿及最後定稿會於會議舉行後適當時間內透過電子方式傳送至所有董事及與會的有關方代表，以供彼等作出評論及記錄。

## 主席及行政總裁

守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁的角色必須分開，且不得由同一人士出任。林偉明先生目前擔任主席一職，同時被視作為行政總裁。董事會相信，主席及行政總裁由同一人擔任能穩健及一致地領導本集團發展及執行長遠的業務策略及發展計劃。董事會相信已充分確保權力與職權的平衡。

## 獨立非執行董事

每名獨立非執行董事均已與本公司簽署委聘書，由二零零五年六月十六日開始，為期一年，並將繼續生效直至任何一方向另一方發出不少於一個月事先書面通知予以解除為止。

## 薪酬委員會

### 薪酬委員會的職責

本公司的薪酬委員會(「薪酬委員會」)負責制定薪酬政策呈交董事會批准。委員會亦根據上市規則附錄十四的企管守則所載的守則條文採納其職權範圍。

薪酬委員會的主要職責包括透過參考企業目標和宗旨，檢討和確定每名執行董事和高級管理人員的具體薪酬待遇，以及本公司的購股權計劃。

# 企業管治報告

## 薪酬委員會 (續)

### 薪酬委員會的組成

薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為趙帆華先生、李智聰先生及李達華先生。其中李達華先生被委任為薪酬委員會主席。

### 薪酬委員會會議

由於薪酬委員會於二零零五年七月才新成立，故此於截至二零零六年三月三十一日止財政年度內概無召開任何會議。

董事的薪酬參考其在本公司的職位和責任、本公司的表現和當時的市況而定。董事本年度的薪酬詳情載於本財務報表附註13。

## 提名委員會

### 提名委員會的職能

本公司提名委員會(「提名委員會」)負責制定提名政策以供董事會考慮，以及執行董事會制定的提名政策。該委員會已採納符合上市規則附錄十四企業管治常規守則所載守則條文的權責範圍。

鑒於提名委員會的成立及採納書面制定的權責範圍，將為董事會確立正式和具透明度的程序，作為委任新董事時所依循的程序。此外亦已制定有秩序的董事接任計劃。所有董事均須每隔一段固定時間予以重選。

### 提名委員會的組成

提名委員會由三名獨立非執行董事趙帆華先生、李智聰先生及李達華先生組成。趙帆華先生獲委任為提名委員會主席。

### 提名委員會會議

由於提名委員會於二零零五年七月才新成立，故此於截至二零零六年三月三十一日止財政年度內概無召開任何會議。

## 核數師酬金

於截至二零零六年三月三十一日止財政年度內，本公司聘請德豪嘉信會計師事務所有限公司(前稱德豪嘉信會計師事務所)擔任本公司外聘核數師，負責審核及審核有關服務。審核全年財務報表及審閱中期財務報表的審核及審核有關服務費用載於截至二零零六年三月三十一日止年度的經審核財務報表附註7。

## 審核委員會

### 審核委員會職責

本公司於二零零五年四月二十九日成立審核委員會(「審核委員會」)，並制定符合上市規則的職權範圍。審核委員會的主要職責為(其中包括)檢討及監督本集團的財務申報程序及內部控制系統，審閱財務報表，特別專注於(i)本集團會計政策及慣例的任何變動；(ii)是否遵循會計準則及(iii)是否符合法律規定，以及審閱本公司年報及中期報告。

# 企業管治報告

## 審核委員會 (續)

### 審核委員會組成

審核委員會由三名獨立非執行董事趙帆華先生、李智聰先生及李達華先生組成。趙帆華先生獲委任為審核委員會主席，彼為合資格會計師，擁有財務方面的適用專業資格及經驗。審核委員會各成員均非本公司前任或現任核數師的成員。

### 審核委員會會議

截至二零零六年三月三十一日止年度，審核委員會已召開兩次會議，以檢討內部控制系統的效率、在推薦相關報表予董事會審批前審閱截至二零零五年三月三十一日止年度的末期業績及截至二零零五年九月三十日止六個月的中期業績。本公司於截至二零零六年三月三十一日止年度召開審核委員會的次數及審核委員會個別成員具體出席情況的相關記錄的詳情載於本企業管治報告第23頁「董事會、董事會轄下委員會及股東大會會議」表內。

審核委員會已與管理層檢討本集團採納的會計原則及慣例，並討論審核、內部控制及財務報告事宜，包括與本集團核數師德豪嘉信會計師事務所有限公司審閱本集團截至二零零六年三月三十一日止財政年度的經審核財務報表。此外，本集團核數師德豪嘉信會計師事務所有限公司已同意初步業績公佈。

董事會同意審核委員會有關甄選及續聘本公司截至二零零五年三月三十一日的外聘核數師的意見。截至本企業管治報告刊發日期，董事會同意續聘德豪嘉信會計師事務所有限公司為本公司截至二零零六年三月三十一日止財政年度外聘核數師的建議。

## 投資者關係及股東權利

截至二零零六年三月三十一日止財政年度，自本公司股份於聯交所上市以來本公司並無對組織章程細則作出重大修訂。本公司之組織章程細則將予以修訂及修改，以反映新訂上市規則及任何適用於本公司之地區法例項下之限制或責任導致之變動。有關建議修訂本公司組織章程細則之特別決議案將於本公司應屆股東周年大會上作為特別事項予以提呈。此項特別決議案之全文將載於本公司於報章內刊發之股東周年大會通告及本公司通函內，以提請本公司股東注意。

本公司利用多個正式溝通渠道向股東及投資者溝通公司表現，其中包括：(i)公佈中期報告及年報和／或寄發通函、通告及其他公佈；(ii)召開股東週年大會或股東特別大會(如有)，為本公司股東提供發表其意見和與董事會交流的平台；及(iii)更新本集團網站上公司資料、本集團最新消息和發展動態。

本公司於二零零五年九月十六日上午十時三十分假座香港灣仔謝斐道238號世紀香港酒店大堂低座宴會廳5號舉行的股東週年大會已通過下列普通決議案：(i)接納及採納截至二零零五年三月三十一日止年度經審核綜合賬目及董事會報告及核數師報告；(ii)重選董事及授權董事會決定董事酬金；(iii)續聘本公司核數師及授權董事會決定核數師酬金；(iv)建議授予董事一般授權，以行使本公司的權力分別發行股份及購回股份及認股權證。

# 企業管治報告

## 投資者關係及股東權利(續)

本公司於截至二零零六年三月三十一日止年度召開的股東週年大會次數及個別董事的具體出席情況的相關記錄詳情載於本企業管治報告第23頁「董事會、董事會轄下委員會及股東大會會議」表內。

本公司應屆股東週年大會將於二零零六年九月八日召開。本公司股東週年大會通告將在報章內公佈並於適當時候向本公司股東寄發。

## 內部控制及風險管理

本公司相信，內部控制系統日益完善，將有利於提高本公司的經營管理效率，促進本公司持續穩健發展。董事每年檢討本集團的內部控制系統的效率，涵蓋所有實質方面性控制，包括財務、營運及合規控制以及風險管理職能。

本集團的財務風險內部控制包括確保保存妥善的會計記錄，以提供可靠財務資料作內部使用及刊發、確保遵守適用法律及規定及實施信貸風險管理。董事負責監察財政年度賬項的編製，確保該等賬目真實及公平地反映本集團的事務狀況。本公司的賬目根據所有相關法定規定及適用的會計準則編製。截至本企業管治報告刊發日期，董事並不知悉可能引致對本公司持續經營的能力有所質疑的任何事件或情況有關的重大不明朗因素須予以披露。

本集團的營運風險內部控制包括：(i)保持及確保符合ISO 9000系列之ISO 9001標準，此乃由國際標準化組織發展的一系列與質量管理及質量保證有關的國際標準，用於本集團生產的質量控制；(ii)維護及改良強大的網絡系統，避免計算機病毒或其他系統故障；及(iii)維持產品開發員工隊伍。此外，本集團一直針對有關使用本集團生產之產品而導致之個人傷害或財產損失引起之潛在索償，對本集團多數產品類別投保產品責任性。

本集團的合規風險內部控制包括維持具備會計、財務管理、財務風險控制(包括信用評估)及企業管治專長(遵守法規)的專業人才隊伍，負責監督本集團的持續經營，以避免違反財務規定、上市規則、公司條例的規定及其他法律法規。本集團將於必要時就有關會計、財務及法律方面的事宜向外部顧問徵詢意見。

## 展望未來

本集團將繼續不時檢討和完善其企業管治水平，董事會亦會盡力採取必要的行動，以確保遵守聯交所發出的企業管治常規守則條文。

# 核數師報告



**BDO McCabe Lo Limited**  
Certified Public Accountants  
德豪嘉信會計師事務所有限公司

25<sup>th</sup> Floor Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong  
Telephone: (852) 2541 5041  
Facsimile: (852) 2815 2239

香港干諾道中111號  
永安中心25樓  
電話：(852) 2541 5041  
傳真：(852) 2815 2239

## 致建福集團控股有限公司全體股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核刊載於第29頁至第70頁的財務報表，該等財務報表是按照香港公認會計原則編製。

## 董事及核數師各自的責任

編製真實公平的財務報表是 貴公司董事的責任。在編製該等真實公平的財務報表時，董事必須採用適當的會計政策，並且貫徹應用該等會計政策。

我們的責任是根據審核的結果，對該等報表出具獨立意見，並根據雙方同意的委聘條款，僅向整體股東報告，除此之外本報告不可作其他用途。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

## 意見基礎

我們按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載金額及披露事項有關的憑證，亦包括評估董事於編製該等財務報表時所作的重大估計及判斷，以及所採用的會計政策是否適合 貴集團及 貴公司的情况，並有否貫徹應用及充份披露該等會計政策。

我們在策劃及進行審核工作時，均以取得我們認為必需的資料及解釋為目標，以獲得充分憑證，合理確定該等財務報表是否存有重大錯誤陳述。在制定意見時，我們亦評估該等財務報表所載的資料在整體上是否足夠。相信我們的審核工作為下列意見提供合理的基礎。

## 意見

本核數師認為，該等財務報表足以真實公平地反映 貴集團與 貴公司於二零零六年三月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利及現金流量，並按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

## 德豪嘉信會計師事務所有限公司

執業會計師

## 周德陞

執業證書號碼P04659

香港，二零零六年七月十四日

# 綜合收益表

截至二零零六年三月三十一日止年度

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>營業額</b>	4	<b>403,551</b>	464,910
銷售成本		<b>(356,874)</b>	(370,729)
毛利		<b>46,677</b>	94,181
其他收益	5	<b>8,588</b>	12,215
分銷成本		<b>(8,309)</b>	(8,020)
行政開支		<b>(36,480)</b>	(31,704)
<b>經營溢利</b>	7	<b>10,476</b>	66,672
融資成本	9	<b>(5,728)</b>	(3,912)
<b>除稅前溢利</b>		<b>4,748</b>	62,760
稅項開支	10	<b>(601)</b>	(5,357)
<b>公司股東應佔純利</b>		<b>4,147</b>	57,403
<b>股息：</b>	11		
已付中期股息		<b>4,000</b>	—
已付特別股息		<b>—</b>	40,000
擬派末期股息		<b>1,200</b>	—
		<b>5,200</b>	40,000
<b>每股盈利(港仙)</b>			
基本	12	<b>1.094</b>	19.13
攤薄	12	<b>1.090</b>	N/A

# 綜合資產負債表

於二零零六年三月三十一日

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	91,461	78,295
於經營租約項下持作自用的租賃土地的權益	15	3,247	3,288
商譽	16	1,403	1,403
<b>非流動資產總值</b>		<b>96,111</b>	<b>82,986</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	18	54,207	60,881
應收貿易賬款及票據	19	69,363	46,880
按金、預付款項及其他應收款項		8,479	12,617
可退回稅項		1,866	—
已抵押銀行存款		—	6,051
現金及現金等價物	20(a)	63,334	77,176
<b>流動資產總值</b>		<b>197,249</b>	<b>203,605</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及票據	21	46,291	55,298
應計費用及其他應付款項		15,461	15,620
應付股息	20(b)	—	32,489
借貸—須於一年內償還	22	69,204	90,004
貼現票據的銀行墊款	19	18,534	—
融資租賃承擔—須於一年內償還	23	457	1,014
應付稅項		48	2,506
<b>流動負債總值</b>		<b>149,995</b>	<b>196,931</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>47,254</b>	<b>6,674</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>143,365</b>	<b>89,660</b>
<b>非流動負債</b>			
借貸—須於一年後償還	22	11,607	7,622
融資租賃承擔—須於一年後償還	23	155	599
遞延稅項負債	24	6,100	2,823
<b>資產淨值</b>		<b>125,503</b>	<b>78,616</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	25	400	100
股份溢價		36,317	—
合併儲備		942	942
以股份為基礎支付的酬金儲備		1,000	—
物業重估儲備		9,111	—
匯兌波動儲備		12	—
保留溢利		76,521	77,574
擬派末期股息		1,200	—
<b>公司股東應佔權益</b>		<b>125,503</b>	<b>78,616</b>

承董事會命

林偉明  
董事

譚治生  
董事

# 資產負債表

於二零零六年三月三十一日

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資	17	58	58
<b>流動資產</b>			
按金、預付款項及其他應收款項		35	6,106
應收附屬公司款項	17	8,976	—
現金及現金等價物		28,805	—
<b>流動資產總值</b>		<b>37,816</b>	6,106
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項		164	—
應付一家附屬公司款項	17	—	6,064
<b>流動負債總額</b>		<b>164</b>	6,064
<b>流動資產淨值</b>		<b>37,652</b>	42
<b>資產淨值</b>		<b>37,710</b>	100
<b>資本及儲備</b>			
股本	25	400	100
儲備	27	37,310	—
<b>權益總額</b>		<b>37,710</b>	100

承董事會命

林偉明  
董事

譚治生  
董事



# 綜合現金流量表

截至二零零六年三月三十一日止年度

附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (經重列)
<b>經營業務所得的現金流量</b>		
除稅前溢利	4,748	62,760
經調整：		
物業、廠房及設備的折舊	12,111	12,111
於經營租約下持作自用的租賃土地的權益攤銷	71	44
利息收入	(1,205)	(117)
利息開支	5,728	3,912
以股份為基礎的付款開支	1,000	—
<b>未計營運資金變動前的經營溢利</b>	<b>22,453</b>	<b>78,710</b>
存貨減少／(增加)	6,674	(8,759)
應收貿易賬款及票據增加	(22,483)	(15,032)
按金、預付款項及其他應收款項減少／(增加)	4,138	(7,107)
應收一家關連公司結餘增加	—	(1,614)
應付貿易賬款及票據(減少)／增加	(9,007)	13,326
應計費用及其他應付款項(減少)／增加	(159)	1,767
<b>來自經營業務的現金</b>	<b>1,616</b>	<b>61,291</b>
利息開支	(5,728)	(3,912)
已付所得稅	(4,628)	(3,694)
(用於)／來自經營活動產生的現金淨額	<b>(8,740)</b>	<b>53,685</b>
<b>投資活動所得的現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備	(13,149)	(11,702)
已抵押銀行存款減少／(增加)	6,051	(8)
收購附屬公司的現金流入淨額	—	4,618
已收利息	1,205	117
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(5,893)</b>	<b>(6,975)</b>
<b>融資活動所得的現金流量</b>		
應收董事款項增加	—	(24,940)
發行股份所得款項	55,000	27
股份發行開支	(18,383)	—
信託收據貸款(減少)／增加	(13,665)	24,813
銀行借貸所得／(償還)款項	(3,150)	3,130
貼現票據銀行貸款增加	18,534	—
償還融資租約負債	(1,001)	(2,584)
已付股息	(36,489)	—
<b>融資活動所得的現金淨額</b>	<b>846</b>	<b>446</b>
<b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b>	<b>(13,787)</b>	<b>47,156</b>
<b>年初現金及現金等價物</b>	<b>77,176</b>	<b>30,020</b>
<b>匯率變動的影響</b>	<b>(55)</b>	<b>—</b>
<b>年終現金及現金等價物</b>	<b>63,334</b>	<b>77,176</b>

20(a)

# 綜合權益變動表

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 本公司股本持有人應佔部份

	股本	股份溢價	合併儲備	以股份為 基礎支付的 酬金儲備	物業 重估儲備	匯兌 波動儲備	建議 末期股息	本公司 股東應佔 保留溢利	總計
	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
於二零零五年四月一日	100	—	942	—	—	—	—	77,574	78,616
外匯調整	—	—	—	—	—	12	—	—	12
年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	4,147	4,147
已確認溢利總額	100	—	942	—	—	12	—	81,721	82,775
按溢價配售及公開發售股份	100	54,900	—	—	—	—	—	—	55,000
按股份溢價賬資本化發行股份	200	(200)	—	—	—	—	—	—	—
股份發行開支	—	(18,383)	—	—	—	—	—	—	(18,383)
確認以股份為基礎支出結算的權益	—	—	—	1,000	—	—	—	—	1,000
物業重估	—	—	—	—	12,091	—	—	—	12,091
物業重估的稅務影響	—	—	—	—	(2,980)	—	—	—	(2,980)
已付中期股息	—	—	—	—	—	—	—	(4,000)	(4,000)
擬派末期股息	—	—	—	—	—	—	1,200	(1,200)	—
於二零零六年三月三十一日	400	36,317	942	1,000	9,111	12	1,200	76,521	125,503

	股本	股份溢價	合併儲備	以股份為 基礎支付的 酬金儲備	物業 重估儲備	匯兌 波動儲備	建議 末期股息	本公司 股東應佔 保留溢利	總計
	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
於二零零四年四月一日	58	—	942	—	—	—	—	60,171	61,171
年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	57,403	57,403
已確認溢利總額	58	—	942	—	—	—	—	117,574	118,574
發行股本	42	—	—	—	—	—	—	—	42
已付特別股息	—	—	—	—	—	—	—	(40,000)	(40,000)
於二零零五年三月三十一日	100	—	942	—	—	—	—	77,574	78,616

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 1. 一般資料

建福集團控股有限公司(「本公司」)於二零零四年十一月十日在開曼群島根據公司法註冊成立為受豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681 GT, George Town, Grand Cayman, British West Indies。香港主要營業地點為香港新界葵涌梨木道88號達利中心1106-8室。

本公司股份自二零零五年六月十六日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司的主要業務為設計、製造和銷售電子美髮產品、電子保健產品和其他小型家庭電器。

財務報表以港元，亦即本公司的功能性貨幣呈列。

## 2. 主要會計政策

### (a) 合規聲明

綜合財務報表乃根據由香港會計師公會(「香港會計師公會」)發出的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(以下統稱為「香港財務報告準則」)編製。此外，綜合財務報表亦遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例的適用披露規定。

### (b) 編製基準

財務報表乃根據歷史成本基準編製，惟以重估金額或公平值計量的香港若干租賃土地及樓宇、於中國樓宇以及金融工具除外。

於本年度，本集團已首次應用一系列由香港會計師公會發出於二零零五年一月一日或之後開始的會計期間生效的新香港財務報告準則。根據採納新香港財務報告準則，本集團的若干會計政策出現變動。採用新香港財務報告準則亦導致綜合收益表、綜合資產負債表、綜合現金流量表及綜合權益變動報表的呈列方式變動。呈列方式的變動已追溯應用。

適用的香港財務報告準則載列如下，二零零五年財務報表已根據有關規定重列(倘適合)。

香港會計準則第1號	財務報表的呈列
香港會計準則第2號	存貨
香港會計準則第7號	現金流量表
香港會計準則第8號	會計政策、會計估算變動及誤差
香港會計準則第10號	結算日後事項
香港會計準則第12號	所得稅
香港會計準則第14號	分部呈報
香港會計準則第16號	物業、廠房及設備
香港會計準則第17號	租賃

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (b) 編製基準(續)

香港會計準則第18號	收益
香港會計準則第19號	僱員福利
香港會計準則第21號	外幣匯率變動的影響
香港會計準則第23號	借貸成本
香港會計準則第24號	關連人士披露
香港會計準則第27號	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第32號	財務工具：披露及呈列
香港會計準則第33號	每股盈利
香港會計準則第37號	撥備、或然負債及或然資產
香港會計準則第39號	財務工具：確認及計量
香港財務報告準則第2號	以股份為基礎的支出
香港會計準則－詮釋第15號	經營租賃－獎勵

採納新訂／經修訂香港會計準則第1、2、7、8、10、12、14、16、18、19、21、23、24、27、33、37號及香港會計準則－詮釋第15號對本集團的會計政策概無重大影響。總括而言：

- 香港會計準則第8、16及21號影響財務報表若干披露。
- 香港會計準則第1、2、7、10、12、14、18、19、23、27、33、37號及香港會計準則詮釋－第15號並無對本集團的會計政策產生重大影響。
- 香港會計準則第24號影響有關連人士的識別及有關連人士交易的披露。

### 香港會計準則第17號－租賃

採納香港會計準則第17號導致與租賃土地有關的會計政策變動。於過往年度，業主佔用的租賃土地及樓宇計入物業、廠房及設備，並採用成本模式計量。於本年度，本集團採用香港會計準則第17號－租賃。根據香港會計準則第17號，土地及樓宇租賃的土地及樓宇部分就租賃分類而言分開考慮，除非租賃付款不可以在土地及樓宇部分之間可靠地分配，在此情況下，整項租賃一般視作一項融資租約處理。倘土地及樓宇部分之間的租賃付款可以可靠地進行分配，則於土地的租賃權益重新歸類為「於經營租約項下持作自用的租賃土地的權益」，並按成本列賬及以直線基準於租約期間攤銷。會計政策變動已追溯應用並透過以往期間調整及重列比較數字反映。

另一方面，倘土地及樓宇部分之間不能可靠地分配，則於土地的租賃權益持續作為物業、廠房及設備列賬。

### 香港會計準則第32號及第39號－金融工具

於本年度，本集團應用香港會計準則第32號「金融工具：披露及呈報」及香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」。香港會計準則第32號規定須追溯應用。香港會計準則第39號於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效，一般不允許追溯確認、解除確認或計量金融資產及負債。採用香港會計準則第32號及39號的主要影響概述如下：

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策 (續)

### (b) 編製基準 (續)

#### 香港會計準則第32號及第39號 – 金融工具 (續)

##### 金融資產及金融負債的分類及計量

本集團已就香港會計準則第39號所界定的金融資產及金融負債，應用有關分類及計量的過渡條文。

此變更對本年度及過往年度的財務報表並無重大影響。二零零五年的比較數字並無重列。

##### 債務及股本證券以外的金融資產及金融負債

由二零零五年四月一日起，本集團按照香港會計準則第39號分類及計量債務及股本證券以外的金融資產及金融負債(以往於會計實務準則第24號之範圍以外)。香港會計準則第39號項下的金融資產分類為「透過損益表按公平價值計量的金融資產」、「可供銷售金融資產」、「貸款及應收款項」或「持至到期金融資產」。金融負債一般分類為「透過損益表按公平價值計量之金融負債」或「透過損益表按公平價值計量的金融負債以外的金融負債(其他金融負債)」。「其他金融負債」以實際利息法按攤銷成本列賬。此變動對本年度及過往年度的財務報表並無重大影響，於二零零五年的比較數字並無重列。

##### 取消確認

根據香港會計準則第39號，金融資產只會於資產的現金流量的合約權利到期時，或資產已轉讓及有關轉讓符合香港會計準則第39號的取消確認資格時，方會取消確認。決定一項轉讓是否符合取消確認的資格乃透過結合風險與回報以及控制測試作出。本集團已應用相關過渡性條文，並就於二零零五年四月一日或以後轉讓的金融資產提早應用此項經修訂的會計政策。

於二零零五年，由於不符合香港會計準則第39號訂明有關金融資產取消確認的條件，故本集團以往視為或然負債處理的有追索權貼現票據約18,534,000港元列為有抵押銀行貸款。

##### 香港財務報告準則第2號 – 以股份為基礎的付款

於本年度，本集團已採納香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」，該準則規定本集團購買貨品或服務並以股份或股份權利作為代價(「股本結算交易」)，或以價值相等於一定數目股份或股份權利的其他資產作為代價(「現金結算交易」)時確認支出。香港財務報告準則第2號對本集團的主要影響乃有關本公司購股權於授予購股權日期釐訂的公平值在歸屬期間的開支。本集團對於二零零五年一月一日或之後授出的購股權採用香港財務報告準則第2號。

會計政策的變動導致本年度純利減少約1,000,000港元。由於二零零五年一月一日前本公司並無授出任何購股權，因此並無重列比較數字。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (c) 會計政策變動影響概要

(i) 採納香港會計準則第17號導致：

	二零零六年 三月三十一日 千港元	二零零五年 三月三十一日 千港元	二零零四年 四月一日 千港元
物業、廠房及設備減少	(3,247)	(3,288)	(1,790)
經營租約項下持作自用的租賃 土地的權益增加	3,247	3,288	1,790
資產淨值增加／(減少)	—	—	—

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>截至三月三十一日止年度</b>		
銷售成本減少－折舊費用	(71)	(44)
銷售成本增加－攤銷費用	71	44
年內溢利增加／(減少)	—	—

(ii) 採納香港財務報告準則第2號導致：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>於三月三十一日</b>		
以股份為基礎的酬勞儲備增加	1,000	—
<b>於截至三月三十一日止年度</b>		
行政開支增加－員工成本	1,000	—
每股基本盈利減少(仙)	0.2639	—
每股攤薄盈利減少(仙)	0.2628	—

### (d) 綜合基準

如本公司有能力直接或間接控制其他實體或業務的財務及營運政策，以從其業務中取得利益，則分類為附屬公司。綜合財務報表呈報本公司及其附屬公司(「本集團」)的業績時視其為單一實體，故集團內公司間的交易及結餘悉數撇銷。

於收購時，相關附屬公司的資產及負債按收購日期的公平價值計量。少數股東權益則按少數股東佔已確認資產及負債公平價值的比例呈列。

年內所收購或出售附屬公司的業績，乃由收購有效日期起或截至出售有效日期止(視乎情況而定)計入綜合收益表。

本公司於附屬公司的權益按成本扣減減值虧損(如有)列賬。集團內公司之間所有重大交易及結餘已於綜合賬目時撇銷。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (e) 附屬公司

附屬公司乃指本公司可對其行使控制權的實體。控制權乃指本公司有權控制其財務及營運政策，以從其業務中獲取利益。

### (f) 商譽

商譽指業務合併成本超逾於購入可識別資產、負債及或然負債的公平值的權益的部分。成本包括已知資產、已承擔負債及已發行股本工具的公平值加任何直接收購成本。

商譽撥充資本為無形資產，而賬面值的任何減值在收益表中扣除。

當可識別資產、負債及或然負債的公平值超逾已付代價的公平值，超出之數將全數計入收益表內。

### (g) 非金融資產減值

無指定使用年期的商譽及其他無形資產會於每年三月三十一日進行減值測試。其他非金融資產於有事件或情況轉變顯示不可收回賬面值時進行減值測試。當一項資產賬面值超過其可收回金額(即使用價值及公平值減出售成本兩者中的較高者)時，該資產將作出相應撇減。

當個別資產未能評估可收回金額時，該資產將按現金產生單位(即該資產所屬的最低資產層級，個別的資產層級有獨立可識別的現金流量)進行減值測試。商譽於首次確認時分配至預期可從產生該等商譽的合併的協同效益中受惠的各現金產生單位。

減值費用計入收益表中行政開支項下(如有)，除非該等減值費用撥回之前已在儲備內確認的收益。

### (h) 外幣

本集團實體以主要經濟環境經營的貨幣(「功能貨幣」)以外貨幣訂立的交易，在交易產生時按當時匯率予以記錄。外幣貨幣資產及負債於結算日按當時匯率換算。因重新換算未結算貨幣資產及負債而產生的匯兌差額同樣即時在收益表中確認，惟符合對海外業務沖投資淨額的外幣借款則除外。

在綜合賬目時，海外業務的業績按交易產生時當時相若匯率以港元換算。海外業務的所有資產及負債(包括因收購該等業務而產生的商譽)於結算日按當時匯率換算。按期初匯率換算期初資產淨值及按實際匯率換算海外業務業績而產生的匯兌差額直接確認為權益(「匯兌波動儲備」)。倘有關海外業務中長期貨幣項目(為本集團的投資淨額一部分)以本集團或有關海外業務的功能貨幣計值，則在換算長期貨幣項目時，於集團實體獨立財務報表的收益表確認的匯兌差額重新分類為外匯儲備。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (h) 外幣(續)

在出售海外業務時，截至出售日期在該業務外匯儲備確認的累計匯兌差額轉撥至收益表，作為出售時溢利或虧損一部分。

### (i) 金融工具

#### (i) 金融資產

本集團根據收購資產的目的為其金融資產進行分類。

貸款及應收款項為有固定或可釐定款項的非衍生金融資產，該等資產並無在活躍市場報價。該等資產乃主要透過向客戶提供的貨品及服務(應收貿易賬款)而產生，惟亦有納入其他類別的合約貨幣資產。於初次確認後每一結算日，該等資產以實際利息法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬。

#### (ii) 金融負債

本集團根據負債產生的目的對金融負債進行分類。

- 應付貿易賬款及其他短期貨幣負債乃分類為其他金融負債，按攤銷成本確認。
- 銀行借款首次確認時按扣除發行有關工具直接所佔任何交易成本後的貸款額確認。該等計息負債隨後以實際利息法按攤銷成本計量，確保還款期期間的任何利息開支乃按負債結餘以固定利率計入資產負債表。本文中「利息開支」包括初步交易成本及贖回時的應付溢價，以及負債未償還時的任何應付利息或票息。

#### (iii) 對沖會計法

對沖會計法僅在符合下列所有標準時用於金融資產及金融負債：

- 於對沖開始時，已有正式對沖關係指示和文件紀錄、本集團的風險管理目標及採用對沖的策略。
- 就現金流量對沖而言，預測交易中的對沖項目極可能出現，且可能面對現金流量變動之風險，因而最終影響溢利或虧損。
- 預計對沖工具公平值的累積變動介於獲對沖風險應佔對沖項目的公平值或現金流的累積變動的80%至125%(即預期極為有效)。
- 對沖之效力可可靠量度。
- 對沖按季度評估，依然極為有效。



# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (i) 金融工具(續)

#### (iii) 對沖會計法(續)

現金流對沖：當衍生金融工具被指定用於對沖已確認資產或負債的不既定現金流量或甚有可能發生的預計交易且對沖有效，則與已對沖風險有關之衍生金融工具所產生收益和虧損在股本內確認。

公平價值對沖：公平價值對沖用作抵銷現有資產或負債之公平價值變動風險，而有關之收益或虧損在損益賬或儲備確認。對沖工具按公平價值入賬，對沖工具的公平值歸于獲對沖風險。此調整在損益賬確認，以影響對沖工具產生的收益或虧損的效果。

#### (iv) 解除確認

當有關投資的未來現金流量的合約權屆滿，或當金融資產已轉讓及該項轉讓符合香港會計準則第39號的解除確認標準，則本集團解除確認該項金融資產。

### (j) 僱員福利

#### (i) 界定供款退休金計劃

向界定供款退休金計劃供款的義務在產生時於收益表內確認為開支。

#### (ii) 僱傭條例長期服務金

本集團的若干香港僱員在本集團已服務一定年期，符合資格在解除僱用時可根據香港僱傭條例獲得長期服務金。倘上述解除僱用符合僱傭條例列明的條件，本集團須支付該等款項。

#### (iii) 解除福利

解除福利只會於本集團有正式的具體辭退計劃且沒有撤回該計劃的實質可能性，並且明確表示會解除僱用或由於自願遣散而提供福利時，方會予以確認。

#### (iv) 僱員權益

僱員享有年假及長期服務假的權益，將於產生時予以確認。已就僱員在計至結算日所提供的服務的年假及長期服務假的作計責任作出撥備。

僱員可享有的病假及分娩假於直至僱員使用該等假期時予以確認。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (k) 以股份為基礎之付款

當僱員獲頒授購股權，於授出日期購股權的公平值乃於歸屬期在收益表中扣除。藉調整股本工具數目須考慮的非市場歸屬條件預期於各結算日歸屬，以便最終於歸屬期確認的累計金額乃以最終歸屬的購股權數量計算。市場歸屬條件乃將授出購股權的公平值作為因素計入。所有其他歸屬條件得以達成時，不論市場歸屬條件能否達成均會收取費用。累計開支不會因未能達成市場歸屬條件而作出調整。

倘購股權的條款及條件於歸屬前修訂，購股權的公平值增加(緊隨修訂前後計量)亦會按餘下歸屬期在收益表扣除。

倘股本工具授予僱員以外人士，則收益表會扣除已收貨品及服務之公平價值。

### (l) 租約

倘實質上租賃資產的擁有權附帶的所有風險及獎勵已轉讓至本集團(「財務租約」)，該資產視為已完全購入。初步確認為資產的款項乃按租期應付最低租金的現值。相應租約承擔呈列為負債。租約租金乃按資本及利息兩者間予以分析。有關利息按租約期間在收益表中扣除並計算，以得出租約負債固定比例。資本元素將欠付出租人的結餘減少。

倘實質上擁有權附帶的所有風險及獎勵獲出租人保留(「經營租約」)，根據租約應付的總租金按租期以直線法在收益表中扣除。

租賃物業的土地及樓宇就租約分類而言分開處理。所分配的土地成本被確認為於經營租約項下持作自用的租賃土地的權益，為收購承租人所佔物業長期權益而支付的首期款項。此等款項按成本值列賬，並於租賃期內以直線法於收益表攤銷。

### (m) 研究及開發成本

研究成本於產生時列作開支。如可顯示完成開發中產品在技術上可行及有此意圖，並且具備所需資源，而成本可予確定，以及有能力銷售或使用於將來或可產生未來經濟利益的資產，則任何與新產品或改良產品的設計、測試及生產技術有關的開發項目所產生的成本，將確認為一項資產，並且在預期產生未來利益期間按直線基準攤銷。

### (n) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本值或估值減累計折舊及累計減值虧損列賬。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (n) 物業、廠房及設備(續)

若干出於生產或行政目的持有的物業按重估值(亦即於估值日按現有用途下的公平值為基準，減任何其後的累計折舊及其後的累計減值虧損計量)計入資產負債表。重估乃經常進行，以確保賬面值與結算日以公平值所釐定者之間不會出現重大差異。

因重估該等物業而產生的任何重估增值均計入物業重估儲備，惟倘該等重估增值撥回同一資產之前確認為開支的重估減值，則該等重估增值會以過往在損益表扣減的減值為限撥入收益表。因重估物業而產生的賬面減值倘超逾就該資產的過往重估而於物業重估儲備持有的結餘(如有)，則視作開支作出扣減。

廠房及設備於估計使用年期按直線法按足以撇銷其成本之年率折舊。使用年期均會於每一結算日進行評估，並在適當時作出調整。估計使用年期如下：

於香港的租賃土地及樓宇	42年
於中國的樓宇	20-45年
租賃物業的裝修	租賃期限或5年期限之較短者
廠房及機器	10年
裝置、傢具及設備	5年
汽車	5年
模具	5年

只有當項目相關的未來經濟利益很可能流入本集團，並且能夠可靠計算該項目的成本時，其後的成本方會計入資產的賬面金額或確認為一項獨立資產(若適用)。所有其他維修及保養費用在產生的年度計入收益表中。

出售租賃樓宇以外的物業、廠房及設備的盈虧，為淨銷售收益與相關資產的賬面值之間的差額，在收益表中確認入賬。

### (o) 借貸成本

所有借貸成本於產生期內計入收益表列為開支。然而，因收購、建造或生產資產(需於一段長時間方能達到其原定的用途或作出售用途的資產)而直接產生的借貸成本，則撥充資本至該等資產的部份成本。如因於指定借貸用於支付該等資產的支出之前短暫投資於該等借貸而賺得任何收入，該等收入將從資本化的借貸成本中扣除。

### (p) 存貨

存貨最初以成本確認，之後按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本包括採購成本、轉換成本及將存貨運至現行地點及使其達到現時狀況所產生的其他相關成本。按先入先出計法釐定一般可替換品的成本。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (q) 收益確認

出售貨品的收益於出售貨品的所有權轉移至買方時(即交付貨品時)予以確認。

模具成本還款於達到雙方預期的所有償還模具開發成本條件及客戶正式確認時予以確認。

佣金收入於提供有關推薦及聯絡客戶的服務時予以確認。

經營租約項下的租金收入按直線法於有關租約租期內確認。

利息收入就未償還本金根據適用利率按時間基準累計。

### (r) 所得稅

本年度的所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃根據日常業務中的損益項目計算，並根據就所得稅而言屬非課稅或不獲減免項目而作出調整，以及使用於結算日已制定或實質已制定的稅率計算。

遞延稅項乃來自就財務申報而言資產及負債的賬面值與用作課稅而言的相應款項兩者之間的臨時差額，並使用資產負債表負債法列賬。除對會計及應課稅溢利均不會造成影響的已確認資產及負債外，所有臨時差額均確認為遞延稅項負債。遞延稅項資產在有可動用應課稅溢利以扣除臨時差額的情況下予以確認。遞延稅項乃以預計於期內適用的稅率計算，而負債或資產則根據於結算日已制定或實質已制定的稅率分別償還及變現。

遞延稅項乃於收益表內確認，除非與於股本中直接確認的項目有關則作別論，而在此情況下，遞延稅項亦直接於股本內確認。

### (s) 撥備及或然負債

如本集團因過去的事件須承擔法定或推定責任，而履行有關責任很可能引致可合理估計經濟效益的流出，則會就未確定時間或金額的負債確認撥備。

當不可能需要產生經濟效益流出時，或金額無法可靠估計，該債務則須披露為或然負債，除非產生經濟效益流出的可能性極低，則當別論。純粹憑一宗或多宗未來事件是否發生而確定存在的潛在債務，除非產生經濟效益流出的可能性極低，否則亦同時披露為或然負債。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (t) 股息

董事將擬派及宣派的中期股息直接確認為負債。

董事擬派的末期股息被分類為資產負債表內資本及儲備中的獨立保留溢利分派。獲股東批准的末期股息乃確認為負債。

### (u) 分類報告

分類是本集團可資識別的組成部份，涉及提供產品或服務(業務分類)或於特定經濟環境內提供產品或服務(區域分類)，而各自的風險及回報互有不同。

根據本集團的內部財務報告制度，出於該等財務報表目的，本集團已選擇將業務分類資料列為主要報告形式，而將區域分類資料列為次要報告形式。

分類收益、開支、業績、資產及負債包括某一分類的直接應佔項目及可合理分配予該分類的項目。例如，分類資產可能包括存貨、應收貿易賬款、廠房及設備。分類收益、開支、資產及負債撇除集團內公司間的結餘而釐定，而集團內公司間的交易於綜合過程中抵銷，除非集團內公司間公司的結餘及交易但同屬一個分類則除外。分類之間交易的定價按與其他外界人士相若的條款進行。

分類資本支出為期內產生以收購預期會使用超過一段期間的分類資產(包括有形及無形資產)的成本總額。

未分配項目主要包括金融及企業資產、計息貸款、借款、公司及融資費用。

## 3. 尚未生效的新會計政策的潛在影響

本集團尚未採用下列已公布但尚未生效的新香港財務報告準則。

香港會計準則第1號修訂	資本披露
香港會計準則第19號修訂	精算盈虧、集團計劃及披露
香港會計準則第21號修訂	於海外業務的淨投資
香港會計準則第39號修訂	預計集團內部交易的現金流對沖會計法
香港會計準則第39號修訂	公平值選擇權
香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第4號修訂	財務擔保合約
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－詮釋第4號	確定一項安排是否包括租賃
香港財務報告準則－詮釋第5號	解除、恢復及環境復康基金所產生權益之權利
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第6號	參與特定市場產生之責任－廢棄電力及電子設備
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號的範圍
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第9號	重估內含衍生工具

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 3. 尚未生效的新會計政策的潛在影響(續)

本集團現正評估首次採用該等修訂、新準則及新詮釋預計對期內產生的影響。至目前為止，本集團相信，香港財務報告準則－詮釋第5號以及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第6號及第7號並不適用於本集團任何營運，且採用上述其他修訂、新準則及新詮釋不太可能對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

## 4. 營業額

本集團的主要業務為設計、製造及銷售電子美髮產品、電子保健產品及其他小型家庭電器。營業額指出售貨物的發票淨額，乃年內最重大的收益類別。

## 5. 其他收益

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
模具成本還款	5,484	7,734
佣金收入	—	2,861
利息收入	1,205	117
樣本銷售額	234	101
雜項收入	1,665	1,402
	<b>8,588</b>	<b>12,215</b>

## 6. 分類資料

分類資料乃就本集團的業務及區域分類而呈列。由於本集團在作出營運及財務決策時，以業務劃分類別較為適宜，故業務分類資料選定為主要報告形式。

### (a) 業務分類

本集團經營的單一業務為設計、製造及銷售電子美髮產品、電子保健產品及其他小型家庭電器。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 6. 分類資料(續)

### (b) 區域分類

本集團的收益主要來自歐洲、南北美洲、亞洲及澳洲的客戶，而本集團的業務活動則主要在香港及中國進行。

以下為本集團按客戶所在地劃分的銷售額分析：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
歐洲	261,751	341,257
北美及南美洲	82,158	35,426
亞洲	35,390	30,667
澳洲	19,574	48,064
非洲	4,678	9,496
	<b>403,551</b>	<b>464,910</b>

以下為按資產所在地區劃分的分類資產賬面值分析：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
香港	150,358	142,008
中國(不包括香港)	141,599	143,180
	<b>291,957</b>	<b>285,188</b>
商譽	1,403	1,403
	<b>293,360</b>	<b>286,591</b>

以下為按資產所在地區劃分的資本開支分析：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
香港	381	289
中國(不包括香港)	12,768	12,293
	<b>13,149</b>	<b>12,582</b>

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 7. 經營溢利

經營溢利已扣除／(計入)下列各項：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (經重列)
核數師酬金	475	300
確認為開支的存貨成本	356,874	370,729
物業、廠房及設備折舊		
— 擁有	11,701	10,282
— 根據融資租約持有	410	1,829
滙兌虧損淨額	1,344	1,521
員工成本(附註8)		
— 基本薪金、獎金、津貼及實物利益	58,015	50,569
— 減：中國分加工協議項下支付款項	(37,175)	(32,616)
	20,840	17,953
研發成本(附註(i))	4,361	4,532
根據經營租約持作自用租賃土地權益攤銷	71	44
經營租約開支	268	42
應收貿易賬款減值	199	5
陳舊存貨減值／(撥回)	443	(104)

附註：

(i) 研發成本主要包括負責研發工作的工程師的薪金，該等金額亦計入員工成本內。

## 8. 員工成本

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
員工成本(包括董事薪酬)包括：		
薪金及福利	56,548	50,121
退休福利計劃供款	467	448
以股份為基礎的付款開支(附註26)	1,000	—
	58,015	50,569



# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 9. 融資成本

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
下列項目利息：		
銀行貸款及透支 (附註(i))	985	1,051
信託收據貸款	4,674	2,781
融資租約	69	80
	<b>5,728</b>	<b>3,912</b>

附註：(i) 銀行貸款及透支須於五年內悉數償還。

## 10. 稅項開支

綜合收益表的稅項開支金額如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
即期稅項－香港利得稅撥備		
一年內稅項	255	5,268
即期稅項－中國企業所得稅撥備		
一年內稅項	49	—
	<b>304</b>	<b>5,268</b>
遞延稅項 (附註 24)		
－本年度	338	234
－過往年度超額撥備	(41)	(145)
	<b>297</b>	<b>89</b>
	<b>601</b>	<b>5,357</b>

由於本集團於開曼群島或英屬處女群島並無產生應繳利得稅的收入，故並無就該等司法權區作出任何利得稅撥備。

香港利得稅乃根據年內估計應課稅溢利按17.5%(二零零五年：17.5%)的稅率計算。

根據中華人民共和國(「中國」)相關法例及規例，東莞家利來電器有限公司(「東莞家利來」)須按所得稅率24%繳納稅項。東莞家利來乃本集團於二零零五年三月二十三日收購的全資附屬公司，屬外資企業。於抵銷上年務虧損後，東莞家利來亦於二零零三年首個獲利年度起計兩年獲豁免繳納企業所得稅，隨後三年按適用稅率的50%繳納稅項。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 10. 稅項開支(續)

年內稅項開支可與綜合收益表所載的溢利對賬如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
除稅前溢利	4,748	62,760
按本地所得稅率17.5%計算的稅項	831	10,983
一間在其他司法權區營運的附屬公司採用不同稅率的影響	(100)	—
一間中國附屬公司稅務優惠	(49)	—
無須課稅收入對釐定應課稅溢利的稅務影響(附註(i))	(921)	(5,543)
不可減免的開支的稅務影響	881	62
過往年度遞延稅項負債超額撥備	(41)	(145)
所得稅開支	601	5,357

附註：

- (i) 此乃主要為附屬公司建福實業有限公司(「建福香港」)獲香港稅務局頒佈的釋義及執行指引第21號的規定豁免的一半應課稅溢利的稅務影響。

## 11. 股息

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
中期，按每股0.01港元(二零零五年：零)派付	4,000	—
特別，已派付每股零港元(二零零五年：0.1港元)(附註(i))	—	40,000
末期，擬派每股0.003港元(二零零五年：零)(附註(ii))	1,200	—
	5,200	40,000

附註：

- (i) 該金額指本集團進行重組之前一間附屬公司向其當時之股東宣派之股息。
- (ii) 董事建議派發末期股息每股0.003港元。此項擬派股息並未於二零零六年三月三十一日列作應付的股息，而是列作於截至二零零六年三月三十一日止年度的保留溢利分派。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 12. 每股盈利

本公司普通權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	截至三月三十一日止年度	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
盈利：		
計算每股基本及攤薄盈利的盈利(本公司權益持有人應佔年內溢利)	4,147	57,403
股份數目：		
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	378,904	300,000
具攤薄作用普通股的影響：		
購股權	1,679	不適用
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	380,583	不適用

由於在截至二零零五年三月三十一日止年度內並無出現攤薄事項，故並無呈列該年度每股攤薄盈利。

## 13. 董事及五名最高薪人士的酬金

(a) 董事酬金：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
袍金	228	—
薪金、津貼及其他福利	5,487	3,705
酌情花紅	—	195
退休福利計劃供款	36	36
	5,751	3,936

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 13. 董事及五名最高薪人士的酬金(續)

### (a) 董事酬金：(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度的董事薪酬如下：

	袍金	薪金	酌情花紅	其他福利	基於股份 的付款	僱主向 退休金 計劃供款	合計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>執行董事</b>							
林偉明先生	—	2,127	—	45	—	12	2,184
譚治生先生	—	2,127	—	35	—	12	2,174
陳國棟先生	—	1,153	—	—	—	12	1,165
<b>獨立非執行董事</b>							
趙帆華先生	76	—	—	—	—	—	76
李智聰先生	76	—	—	—	—	—	76
李達華先生	76	—	—	—	—	—	76
	228	5,407	—	80	—	36	5,751

截至二零零五年三月三十一日止年度的董事薪酬如下：

	袍金	薪金	酌情花紅	其他福利	基於股份 的付款	僱主向 退休金 計劃供款	合計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>執行董事</b>							
林偉明先生	—	1,430	—	—	—	12	1,442
譚治生先生	—	1,430	—	—	—	12	1,442
陳國棟先生	—	845	195	—	—	12	1,052
	—	3,705	195	—	—	36	3,936

年內，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬之安排(二零零五年：無)。

除上述外，本集團於截止二零零五年三月三十一日止年度概無向任何其他董事支付酬金。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 13. 董事及五名最高薪人士的酬金(續)

(b) 五名最高薪人士：

於截至二零零六年三月三十一日止年度，五名最高薪人士包括三名董事(二零零五年：三名)，該等董事的酬金於上述分析中呈列。年內應付其他兩名人士(二零零五年：二名)的酬金概述如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
薪金、津貼及其他福利	1,681	1,705
酌情花紅	—	381
退休福利計劃供款	24	24
以股份支付的酬勞	600	—
	<b>2,305</b>	<b>2,110</b>

酬金分屬以下範圍：

	人數	
酬金範圍	二零零六年	二零零五年
零港元 — 1,000,000港元	—	2
1,000,001港元 — 1,500,000港元	2	—

於截至二零零六年三月三十一日止年度，本集團並無向任何董事或五名最高薪人士支付任何酬金，作為邀請加盟本集團或加盟本集團後的獎金或作為離職補償(二零零五年：無)。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 14. 物業、廠房及設備

### 本集團

	於香港的 租賃土地 及樓宇 (附註(i)、 (ii)) 千港元	於中國的 樓宇 (附註(ii)) 千港元	租賃 物業的裝修 千港元	廠房及 機器 千港元	裝置、 傢具 及設備 千港元	汽車 千港元	模具 千港元	合計 千港元
<b>成本或估值</b>								
於二零零五年四月一日， 如之前呈報	15,938	45,764	4,667	32,275	11,939	2,378	34,974	147,935
採納香港會計準則第17號 的影響(附註2(c))	—	(4,963)	—	—	—	—	—	(4,963)
於二零零五年四月一日，經重列	15,938	40,801	4,667	32,275	11,939	2,378	34,974	142,972
添置	—	—	1,035	763	3,009	—	8,342	13,149
出售	—	—	—	(2,425)	(455)	(1,417)	(6,445)	(10,742)
重估時撇銷累計折舊	(4,403)	(5,355)	—	—	—	—	—	(9,758)
重估盈餘	1,555	10,536	—	—	—	—	—	12,091
貨幣調整	—	18	—	21	5	4	—	48
於二零零六年三月三十一日	13,090	46,000	5,702	30,634	14,498	965	36,871	147,760
包括：								
按成本	—	—	5,702	30,634	14,498	965	36,871	88,670
按估值	13,090	46,000	—	—	—	—	—	59,090
	13,090	46,000	5,702	30,634	14,498	965	36,871	147,760
<b>累計折舊及減值</b>								
於二零零五年四月一日， 如之前呈報	4,122	6,094	3,963	16,591	6,108	2,245	27,229	66,352
採納香港會計準則第17號 的影響(附註2(c))	—	(1,675)	—	—	—	—	—	(1,675)
於二零零五年四月一日，經重列	4,122	4,419	3,963	16,591	6,108	2,245	27,229	64,677
年內折舊	281	936	521	3,097	2,433	64	4,779	12,111
出售時撥回	—	—	—	(2,425)	(455)	(1,417)	(6,445)	(10,742)
重估時撇銷成本	(4,403)	(5,355)	—	—	—	—	—	(9,758)
貨幣調整	—	—	—	7	3	1	—	11
於二零零六年三月三十一日	—	—	4,484	17,270	8,089	893	25,563	56,299

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 14. 物業、廠房及設備(續)

### 本集團

	於香港的 租賃土地 及樓宇 (附註(i)、 (ii)) 千港元	於中國的 樓宇 (附註(ii)) 千港元	租賃 物業的裝修 千港元	廠房及 機器 千港元	裝置、 傢具 及設備 千港元	汽車 千港元	模具 千港元	合計 千港元
<b>成本</b>								
於二零零四年四月一日， 如之前呈報	15,938	43,284	4,180	34,711	6,897	2,320	33,181	140,511
採納香港會計準則第17號 的影響(附註2(c))	—	(3,421)	—	—	—	—	—	(3,421)
於二零零四年四月一日，經重列	15,938	39,863	4,180	34,711	6,897	2,320	33,181	137,090
添置	—	—	478	1,637	5,369	—	5,098	12,582
收購附屬公司	—	938	9	905	177	58	—	2,087
出售	—	—	—	(4,978)	(504)	—	(3,305)	(8,787)
於二零零五年三月三十一日， 經重列	15,938	40,801	4,667	32,275	11,939	2,378	34,974	142,972
<b>累計折舊及減值</b>								
於二零零四年四月一日， 如之前呈報	3,770	5,164	3,032	18,432	4,497	2,064	26,025	62,984
採納香港會計準則第17號 的影響(附註2(c))	—	(1,631)	—	—	—	—	—	(1,631)
於二零零四年四月一日，經重列	3,770	3,533	3,032	18,432	4,497	2,064	26,025	61,353
年內折舊	352	886	931	3,137	2,115	181	4,509	12,111
出售時撥回	—	—	—	(4,978)	(504)	—	(3,305)	(8,787)
於二零零五年三月三十一日， 經重列	4,122	4,419	3,963	16,591	6,108	2,245	27,229	64,677
<b>賬面淨值</b>								
<b>二零零六年三月三十一日</b>	<b>13,090</b>	<b>46,000</b>	<b>1,218</b>	<b>13,364</b>	<b>6,409</b>	<b>72</b>	<b>11,308</b>	<b>91,461</b>
二零零五年三月三十一日	11,816	36,382	704	15,684	5,831	133	7,745	78,295

附註：

- (i) 本集團於租賃土地及樓宇的權益乃位於香港及根據中期租約持有。作為本集團獲授銀行融資(附註30)的部份抵押品的租賃土地及樓宇已於年內解除。
- (ii) 本集團位於香港的租賃土地及樓宇和位於中國的樓宇先前按成本入賬，於二零零六年三月三十一日由獨立物業估值師普敦國際評估有限公司按市值基準進行重估。倘重估物業按歷史成本基準計量，則賬面淨值將分別為11,535,000港元及35,464,000港元(二零零五年：11,816,000港元及36,382,000港元，重列)。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 14. 物業、廠房及設備(續)

附註：(續)

(iii) 本集團根據融資租約持有的物業、廠房及設備的賬面淨值概述如下：

	廠房及機器 千港元	裝置、傢具 及設備 千港元	合計 千港元
於二零零六年三月三十一日	369	706	1,075
於二零零五年三月三十一日	5,783	1,135	6,918

## 15. 於經營租約項下持作自用的租賃土地的權益

本集團

	千港元
<b>原值</b>	
於二零零四年四月一日之前呈報	—
採納香港會計準則第17號的影響(附註2(c))	3,421
於二零零四年四月一日一經重列	3,421
收購附屬公司	1,542
於二零零五年三月三十一日一經重列	4,963
貨幣調整	31
<b>於二零零六年三月三十一日</b>	<b>4,994</b>
<b>攤銷</b>	
於二零零四年四月一日之前呈報	—
採納香港會計準則第17號的影響(附註2(c))	1,631
於二零零四年四月一日一經重列	1,631
年內攤銷	44
於二零零五年三月三十一日一經重列	1,675
年內攤銷	71
貨幣調整	1
於二零零六年三月三十一日	1,747
<b>賬面淨值</b>	
<b>於二零零六年三月三十一日</b>	<b>3,247</b>
於二零零五年三月三十一日	3,288



# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 15. 於經營租約項下持作自用的租賃土地的權益(續)

本集團於經營租約項下持作自用的租賃土地的權益包括：

	二零零六年 三月三十一日 千港元	二零零五年 三月三十一日 千港元 (經重列)
位於中國的租賃土地：		
中期租賃	3,247	3,288

## 16. 商譽

本集團

	千港元
<b>成本</b>	
於二零零五年四月一日及二零零六年三月三十一日	1,403
<b>減值</b>	
於二零零五年四月一日及二零零六年三月三十一日的結餘	—
<b>成本</b>	
於二零零四年四月一日	—
因收購附屬公司產生	1,403
於二零零五年三月三十一日	1,403
<b>減值</b>	
於二零零四年四月一日及二零零五年三月三十一日的結餘	—
<b>賬面值</b>	
於二零零六年三月三十一日	1,403
於二零零五年三月三十一日	1,403

該金額指由收購家利來電器有限公司(「家利來香港」)及其附屬公司(「家利來集團」)而產生的商譽，有關收購已於二零零五年三月二十三日完成。

於二零零五年三月三十一日，商譽已於減值測試前分配至單一現金產生單位家利來集團。可收回金額已按使用價值計算。該計算以根據管理層批准的五年財政預算及13%的折現率計算的現金流量預測為計算基準。首個財政期間的現金流量按管理層估計的銷售訂單數量計算。第三至五個財政期間的現金流量乃按10%的穩定增長率推算。預算毛利率根據該單位的過往表現及管理層對市場發展的預測而釐定。管理層相信，任何此等假設的任何可能合理變化不會導致現金產生單位的賬面總值超逾可收回價值總額。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 17. 於附屬公司的投資

本公司

非上市股份，按成本

二零零六年  
千港元

二零零五年  
千港元

58

58

應收一家附屬公司的結餘乃無抵押、免息及須於要求時償還。

截止二零零六年三月三十一日的附屬公司的詳情如下：

公司名稱	業務架構形式	註冊成立/ 註冊及營業地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	本公司應佔所有權 權益百分比		主要業務
				直接	間接	
Asia Pilot Development Limited	法團	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股
建福香港	法團	香港	1,000,000港元	—	100%	設計、製造及銷售 電子美髮產品、 電子保健產品 及其他小型 家庭電器
Sky Ocean Group Limited	法團	英屬處女群島	1美元	—	100%	投資控股
家利來香港	法團	香港	10,000港元	—	100%	投資控股及貿易
東莞家利來	法團	中華人民共和國	人民幣4,240,000元	—	100%	設計、製造及銷售 電子美髮產品及 其他電器

各附屬公司於年末或本年度內任何時間概無任何債務證券。

## 18. 存貨

本集團

原材料  
在製品  
成品

二零零六年  
千港元

二零零五年  
千港元

39,109

42,702

2,805

4,204

12,293

13,975

54,207

60,881

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 19. 應收貿易賬款及票據

### 本集團

本集團授出的信貸期一般由14至90日不等。

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
應收貿易賬款	42,640	38,386
應收票據	26,723	8,494
	<b>69,363</b>	<b>46,880</b>

應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
賬齡：		
60日內	26,458	27,456
61至120日	8,264	7,045
121至365日	5,252	2,947
365日以上	2,666	938
	<b>42,640</b>	<b>38,386</b>

應收票據一般於一至三個月內到期。

年內本集團將為數18,534,000港元的附追索權之滙票轉讓予銀行以換取現金。有關交易已列為有抵押銀行貸款。

應收貿易賬款及票據包括以下按有關實體的功能性貨幣以外的貨幣列值的重大金額：

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
人民幣	3,879人民幣	5,447人民幣
美元	8,465美元	5,325美元

董事認為應收貿易賬款及票據的賬面值與其公平值相若。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 20. 綜合現金流量報表補充資料

### 本集團

(a) 現金及現金等價物結餘分析載列如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
現金及銀行結餘	63,334	77,176

現金及現金等價物包括以下按有關實體的功能性貨幣以外的貨幣列值的金額：

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
美元	1,392美元	1,287美元
人民幣	1,266人民幣	3,199人民幣
日圓	19,674日圓	177,543日圓
韓圓	371韓圓	371韓圓

(b) 重大非現金交易

截至二零零五年三月三十一日止年度，本集團以約880,000港元購買物業、廠房及設備，並透過融資租約協議清付。

截至二零零五年三月三十一日止年度，建福香港宣佈派發特別股息每股4,000港元(合共40,000,000港元)，導致應付股息總額增加至約57,429,000港元。其中約24,940,000港元與年內付予董事的非貿易性墊款產生的應收董事結餘抵銷。於二零零五年三月三十一日的未償還款項約為32,489,000港元，於二零零六年三月三十一日已全數支付。

## 21. 應付貿易賬款及票據

### 本集團

供應商授出的信貸期一般由30日至120日不等。應付貿易賬款及票據賬齡分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
賬齡：		
60日內	36,888	39,021
61至120日	7,054	10,260
121至365日	1,862	5,738
365日以上	487	279
	46,291	55,298

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 21. 應付貿易賬款及票據(續)

應付貿易賬款及票據包括以下按有關實體的功能性貨幣以外的貨幣列值的金額：

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
人民幣	4,281人民幣	2,550人民幣
美元	198美元	189美元

董事認為應付貿易賬款及票據的賬面值與其公平值相若。

## 22. 借貸

本集團

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
有抵押借貸包括：		
信託收據貸款	57,964	71,629
銀行貸款，有抵押	22,847	25,997
	<b>80,811</b>	<b>97,626</b>

上述借貸的到期情況如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一年內	69,204	90,004
第二年	4,030	4,062
第三至第五年(首尾兩年包括在內)	7,577	3,560
	<b>80,811</b>	<b>97,626</b>
已計入流動負債的一年內應付款項	<b>(69,204)</b>	<b>(90,004)</b>
	<b>11,607</b>	<b>7,622</b>

借貸包括以下按有關實體的功能性貨幣以外的貨幣列值的重大金額：

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
美元	699美元	1,390美元
日圓	—	505,170日圓

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 22. 借貸(續)

銀行貸款按介乎一個月、兩個月、三個月或六個月香港銀行同業拆息加1.5厘至2厘(二零零五年：1.875厘至2.375厘)的年利率計算。年內，建福香港的物業、董事提供的個人擔保及銀行存款抵押已獲解除，並以本公司的公司擔保取代。

## 23. 融資租約承擔

### 本集團

本集團的融資租約承擔應按以下安排支付：

	最低租約付款		最低租約付款現值	
	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
應付融資租約款項：				
一年內	479	1,045	457	1,014
第二至第三年(首尾兩年 包括在內)	158	633	155	599
	637	1,678	612	1,613
減：未來融資費用	(25)	(65)		
租約承擔的現值	612	1,613		
減：計入流動負債的一年內 應付款項			(457)	(1,014)
一年後到期款項			155	599

本集團租賃機器及設備供其業務營運。該等租約列為融資租約，剩餘租賃年期為2年。

本集團在融資租約下之責任以出租人於出租資產下設置的抵押作為擔保(附註14(iii))。年內，董事提供的個人擔保已解除，並以本公司的公司擔保取代。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 24. 遞延稅項

### 本集團

	於二零零五年 四月一日 千港元	於本年度 收入扣除 千港元	於物業重估 儲備扣除 千港元	於二零零六年 三月三十一日 千港元
加速稅項折舊	2,823	314	2,980	6,117
稅項虧損	—	(17)	—	(17)
	2,823	297	2,980	6,100

	於二零零四年 四月一日 千港元	於本年度 收入扣除 千港元	於二零零五年 三月三十一日 千港元
加速稅項折舊	2,734	89	2,823

就資產負債表的呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已抵銷。以下為就財務報告目的而言的遞延稅項結餘分析：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
遞延稅項負債	6,117	2,823
遞延稅項資產	(17)	—
	6,100	2,823

於結算日，本集團可用作抵銷未來溢利的未動用稅項虧損為100,237港元（二零零五年：無）。就該等虧損確認的遞延稅項資產為17,542港元（二零零五年：無）。該等未動用稅項虧損並無到期日。

## 25. 股本

### 本公司

法定股本	附註	每股面值0.001港元 的普通股數目	面值 港元
於註冊成立時及二零零五年三月三十一日	(i)	500,000,000	500,000
法定股本增加	(vi)	500,000,000	500,000
於二零零六年三月三十一日		1,000,000,000	1,000,000

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 25. 股本 (續)

### 本公司

已發行股本	附註	每股面值0.001港元 的普通股數目	面值 港元
註冊成立時以未繳股款方式配發及發行 於二零零四年十一月十九日	(ii), (iii)	1	—
以未繳股款方式配發及發行 於股份交換時發行股份	(ii), (iii)	1	—
於收購附屬公司時發行股份	(iii)	58,399,998	58,400
於二零零五年三月二十三日發行新股份	(iv)	14,400,000	14,400
	(v)	27,200,000	27,200
於二零零五年三月三十一日		100,000,000	100,000
於二零零五年五月二十七日 以未繳股款方式配發及發行 新發行股份	(vii)	200,000,000	—
股份溢價賬撥充資本	(viii)	100,000,000	100,000
	(vii)	—	200,000
<b>於二零零六年三月三十一日</b>		<b>400,000,000</b>	<b>400,000</b>

附註：

- (i) 本公司於二零零四年十一月十日在開曼群島註冊成立，法定股本為500,000港元，分為500,000,000股每股面值0.001港元的股份。
- (ii) 於註冊成立時，本公司以未繳股款方式配發及發行一股面值為0.001港元的新股份。於二零零四年十一月十九日，本公司以未繳股款方式配發及發行一股面值為0.001港元的新股份。
- (iii) 於二零零五年三月二十三日，本公司發行合共58,399,998股股份，乃入賬列為繳足。此外，本公司將兩股未繳股款股份按面值入賬列為繳足股款股份。
- (iv) 本公司於二零零五年三月二十三日完成收購事項後以現金代價及發行合共14,400,000股股份收購若干附屬公司。
- (v) 於二零零五年三月二十三日，本公司按面值合共發行27,200,000股每股面值0.001港元的股份換取現金。
- (vi) 於二零零五年四月二十九日，全體股東通過書面決議案，據此批准本公司透過增設500,000,000股額外股份，將法定股本由500,000港元增加至1,000,000港元。
- (vii) 根據全體股東於二零零五年五月二十七日通過的決議案，本公司透過將股份溢價賬200,000港元撥充資本，向二零零五年四月二十九日營業時間結束時名列本公司股東名冊的當時現有股東，按彼等各自的持股比例以入賬列為繳金方式配發及發行200,000,000股每股面值0.001港元的股份。有關配發及撥充資本須待本公司股份於聯交所上市而發行新股份後設立股份溢價賬後，方可作實。
- (viii) 於上市日期(即二零零五年六月十六日)，本公司按溢價0.549港元向公眾人士發行100,000,000股股份(連認股權證)，現金總額為54,900,000港元。發行價與股份面值的差額於扣除股份發行費用後，已計入本公司的股份溢價賬。



# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 25. 股本 (續)

### 購股權計劃

本公司於二零零五年五月二十七日採納購股權計劃(「購股權計劃」)及首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)。

根據購股權計劃及首次公開發售前購股權計劃，董事可酌情向各計劃界定的任何合資格人士授予購股權，以按董事根據相關上市規則釐定的認購價認購本公司股份。根據本公司購股權計劃及首次公開發售前購股權計劃可授出購股權涉及的股份總數不得超過(i)40,000,000股股份(即上市日期已發行股份總數的10%)，或(ii)股東不時批准本公司已發行股本的30%。

於本報告刊發日期，本公司並無根據購股權計劃授出任何購股權。

於二零零五年五月二十八日，本公司根據首次公開發售前購股權計劃有條件向若干主要高級管理人員授出購股權，可按相等於發售價三分之一(即0.55港元)的行使價認購合共4,000,000股股份。該批購股權可於二零零五年十二月十六日至二零零八年六月十三日期間隨時行使，惟股份於該日在聯交所每日報價表所報的收市價不得低於發售價1.25倍。

### 認股權證

年內，本公司發行合共100,000,000份認股權證。認股權證乃以紅股方式發行予售股建議及資本化發行(定義見售股章程)完成時名列本公司股東名冊的所有股東，所按比例為每持有四股股份獲發一份認股權證，單位為認股權證持有人認購權0.30港元。認股權證的認購價為每股0.60港元，認購期為二零零五年六月十六日至二零零八年六月十三日。於本報告刊發日期，並無認股權證的認購權獲行使。

## 26. 以股份為基礎的付款

本公司為本集團合資格僱員設有首次公開發售前購股權計劃。年內尚未行使的購股權詳情載列如下：

	購股權數目
於年初尚未行使	—
年內授出	4,000,000
於年終尚未行使	4,000,000

誠如附註2(b)所述，本集團於本年度首次採用香港財務報告準則第2號以股份為基礎的付款將其購股權入賬。根據香港財務報告準則第2號，授予僱員的購股權於授出日期釐定的公平值於歸屬期間支銷，並於本集團的以股份為基礎支付的酬金儲備作出相應調整。於本年度內，已確認購股權開支約1,000,000港元，並已於本集團以股份為基礎支付的酬金儲備中作出相應調整。

本年度內，已於二零零五年五月二十八日授出購股權。購股權於授出日期以二項式期權定價模式釐定的公平值約為每份購股權0.2501港元。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 26. 以股份為基礎的付款(續)

於計算購股權公平值時已作出下列假設：

股份價格(附註a)	0.55港元
協定價(附註b)	0.1833港元
最低行使價(附註c)	0.6875港元
購股權預計期限(附註d)	3年
預期波動	34.8%
預期股息回報率	10.57%
無風險利率	4.96%

就計算公平值而言，由於並無歷史數據，故並無就預期被沒收之數目作出調整。

二項式期權定價模式須輸入高主觀性的假設，包括股價的波動。主觀性假設輸入的變動可能對公平值的估算構成重大影響。

附註：

- (a) 本公司股份於購股權授出日期的股價估計為每股0.55港元，即相等於發售價。
- (b) 協定價為發售價的三分之一。
- (c) 最低行使價為發售價之1.25倍。
- (d) 購股權期限由上市日期起計3年。

## 27. 儲備

本公司

	股份溢價 千港元	以股份為 基礎支付的 酬金儲備 千港元	建議 末期股息 千港元	保留溢利 千港元	合計 千港元
於註冊成立時 及二零零五年三月三十一日	—	—	—	—	—
按溢價配售及 公開發售股份	54,900	—	—	—	54,900
按股份溢價賬 資本化發行股份	(200)	—	—	—	(200)
股份發行開支	(18,383)	—	—	—	(18,383)
確認以股份為基礎 結算的付款	—	1,000	—	—	1,000
年內溢利	—	—	—	3,993	3,993
已付中期股息	—	—	—	(4,000)	(4,000)
建議末期股息	—	—	1,200	(1,200)	—
於二零零六年三月三十一日	36,317	1,000	1,200	(1,207)	37,310

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 28. 財務風險管理

本集團透過其經營業務面對下列一項或多項財務風險：

- 公平值或現金流量利率風險
- 匯兌風險
- 流動資金風險
- 信貸風險

### 公平值及現金流量利率風險

由於本集團並無重大計息資產，本集團的收入及經營現金流量基本上不受市場利率變動影響。本集團所面對的利率變動風險主要來自短期存款及以浮息發行的借貸。按定息發行的借貸使本集團面對公平值利率風險。

### 匯兌風險

匯兌風險來自與以外幣計值的投資及交易所涉及的不利匯率變動導致的虧損風險。本集團的貨幣資產及交易主要以人民幣、港元、美元及日圓計值。於過往年度，人民幣、港元及美元之間的匯率波動僅屬輕微。最高管理層會不時監控外匯風險，並將在有必要時考慮對沖重大外幣風險。

### 流動資金風險

保守的流動資金風險管理乃維持足夠現金、透過適度信貸額度和市場倉盤平倉能力獲得充裕資金。由於相關業務的動態性質，本集團的財務和賬目旨在透過維持足夠的承諾信貸額度，維持靈活的融資。

### 信貸風險

本集團概無重大集中信貸風險。本集團制定政策以確保向具良好信貸往績的客戶銷售產品。

### 公平值

所有金融工具按與彼等公平值無重大差別的金額列賬。

## 29. 主要會計判斷和估計涉及的不確定因素主要來源

在應用附註2中所載本集團的會計政策過程中，管理層已作出下列對財務報表中確認的金額有重大影響的判斷。有關未來的重要假設，以及於結算日進行估計所涉及的不確定因素的其他主要來源（會導致須對下個財政年度資產及負債賬面金額作重大調整的重大風險）亦載列如下。

### 折舊

物業、廠房及設備在經考慮資產的剩餘價值後，於資產的估計使用年期內按直線基準折舊。本集團定期審閱資產的估計使用年期。使用年期乃根據本集團相若資產的過往經驗及考慮預期技術轉變後釐定。倘若與之前作出的估計有重大變動，則須對未來期間的折舊費用作出調整。截至二零零五年三月三十一日止年度，在香港的租賃土地及樓宇已根據40年估計使用年期折舊。於二零零五年四月一日，董事重新評估該等資產的現有狀態，認為彼等預期剩餘使用年期將延長至42年。此等會計估計變動已預早採納，導致截至二零零六年三月三十一日止年度的折舊費用減少約71,000港元。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 29. 主要會計判斷和估計涉及的不確定因素主要來源(續)

### 應收貿易賬款減值虧損

本集團的應收貿易賬款減值政策，乃基於對應收貿易賬款的可回收性的評估和賬齡分析以及管理層的判斷。在估計該等應收貿易賬款的最終變現金額時需作出重大判斷，包括每名客戶的現行信用程度及過往收賬經驗。倘本集團的客戶的財政狀況困難，導致其付款能力下降，則可能需作出額外減值。

### 存貨減值

本集團管理層於每個結算日審閱賬齡分析，並就已識別出的陳舊及滯銷存貨作出撥備。管理層主要根據最新發票價格及現時市場狀況估計該等存貨的可淨變現價值。

### 所得稅

於二零零六年三月三十一日，與未動用稅務虧損有關的遞延稅項資產17,000港元已在本集團資產負債表中確認。遞延稅項資產的可變現程度主要視乎是否有足夠未來溢利或將來可供利用的應課稅暫時性差別而定。倘實際上的未來溢利少於預期，遞延稅項資產可能會出現重大撥回，並會於有關撥回發生期間在收益表內確認。

### 商譽減值

本集團最少每年評估商譽有否減值。在進行評估時，需要估計商譽所分配的現金產生單位的使用價值。估計使用價值時本集團需要對現金產生單位所產生的預期未來現金流量作出估計，以及需選擇合適的折現率用以計算該等現金流量的現值。商譽於二零零六年三月三十一日的賬面值為1,403,000港元(二零零五年：1,403,000港元)。詳情載於附註16。

## 30. 銀行融資

於二零零六年三月三十一日，本集團約164,000,000港元(二零零五年：194,000,000港元)的銀行融資以本公司提供的公司擔保及按融資租約租賃的資產作為抵押。年內，存放於銀行的定期存款，本公司董事提供的個人擔保，以及本集團和關聯公司的租賃土地及樓宇已經解除。

## 31. 退休福利

本集團根據強制性公積金計劃條例，就強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)為全體香港僱員作出定額供款。本集團需按全體香港僱員月薪的5%(最高供款額為1,000港元)向強積金供款。

本集團於二零零五年三月二十三日收購的全資附屬公司東莞家利來的僱員須參與中國地方政府設立的定額供款退休福利計劃，據此附屬公司及僱員須向計劃每月供款，比例為僱員上一年度平均月薪的23%。

年內，本集團的供款額約為467,000港元(二零零五年：448,000港元)。

根據香港僱傭條例，本集團須在若干情況下就解除僱傭為本集團服務達五年以上的若干僱員支付整筆款項。應付款項按僱員的最後薪金及服務年期計算，並扣減根據本集團退休計劃應得部分的本集團所作供款部分。本集團並無為任何未履行承擔而預留撥出任何資產。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 32. 或然負債

- (i) 於二零零四年四月二十七日，WIK Far East Limited(「WIK」)在高等法院向本集團一家附屬公司提出訴訟，乃關於指稱侵犯伸縮式毛刷的專利權。

董事已確認雙方尚未達成和解，目前亦未就法律訴訟對本集團造成損害賠償的數額作出裁決。本集團已就成功申索的機會向法律顧問徵詢法律意見。

根據法律顧問的意見，由於審訊尚未開始，雙方仍處於訴訟的初步階段，而在WIK並無示意將如何處理申索的情況下，現時無法可靠計算倘本集團附屬公司於訴訟中就侵犯專利權的申索抗辯失敗本集團可能須承擔的損害賠償金額及費用。假設WIK將申索溢利損失損害賠償或所得利潤，董事認為本集團將會產生的最終費用及損害賠償(如有)不會對本集團的財務狀況造成重大不利影響。

倘訴訟產生負債，控股股東共同及個別同意及承諾就該等負債向本集團提供彌償保證。

- (ii) 本公司已就附屬公司所得的銀行融資簽發合共約164,000,000港元(二零零五年：無)的擔保。於二零零六年三月三十一日，該等融資的未償還貸款餘額為約81,423,000港元(二零零五年：無)。

## 33. 資本承擔

### 本集團

購買廠房及設備的承擔：

已訂約但未於財務報表中撥備

二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
4,826	3,664

## 34. 租約安排

本集團已就員工宿舍及生產性物業支付經營租約租金如下：

最低租約租金

二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
268	42

本集團於不可撤銷經營租約項下就員工宿舍及生產性物業支付的到期未來最低租約租金如下：

一年內  
第二至第五年(首尾兩年包括在內)

二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
1,073	61
3,928	—
5,001	61

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 35. 關連人士交易

除上文附註17、20及26所載列的交易及結餘外，本集團於年內進行了下列重大關連人士交易：

### (i) 關連人士的名稱及關係

關連人士的名稱	關係
家利來香港	本公司間接全資擁有的附屬公司
東莞家利來	本集團根據中國法律成立的外商獨資企業
賓利國際有限公司(「賓利」)	林偉明先生(本集團創辦人、執行董事及控股股東)實益擁有的公司

### (ii) 年內進行的重大關連人士交易如下：

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>售予</b>			
家利來香港	(a)	—	50
<b>購自：</b>			
家利來香港	(a)	—	7,411
<b>已收取佣金自：</b>			
東莞家利來	(a)	—	2,861
<b>償付電力及工資開支：</b>			
東莞家利來	(a)	—	1,602
<b>豁免收取佣金開支：</b>			
賓利		—	158

附註：

- (a) 於二零零五年三月二十三日收購家利來集團的股本權益後，家利來香港及東莞家利來成為本集團的全資附屬公司。因此，於二零零六年三月三十一日，與家利來香港及東莞家利來進行的交易在綜合賬目時抵銷。

董事認為上述關連人士交易是在本集團日常業務過程中按一般商業條款進行。

# 財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

## 35. 關連人士交易(續)

(iii) 主要管理人員酬金如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>主要管理人員酬金</b>		
基本薪金	8,744	8,416
定額供款計劃供款	96	96
以股份為基礎支付的酬金	1,000	—
	<b>9,840</b>	<b>8,512</b>

主要管理人員為有權力及有責任規劃、指導和控制集團業務的人士，包括董事及其他高級管理人員，共8名個人。

## 36. 最終控股公司

董事認為於二零零六年三月三十一日的最終控股公司為Beaute Inc.。Beaute Inc.於英屬處女群島註冊成立。

## 37. 批准財務報表

董事會已於二零零六年七月十四日批准及授權刊發財務報表。

# 五年財務摘要

## 綜合收益表

	截至三月三十一日止年度				二零零六年 千港元
	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零五年 千港元	
<b>營業額</b>	290,323	284,882	301,634	464,910	<b>403,551</b>
銷售成本	(241,621)	(215,111)	(232,979)	(370,729)	<b>356,874</b>
毛利	48,702	69,771	68,655	94,181	<b>46,677</b>
其他收益	8,761	4,820	6,790	12,215	<b>8,588</b>
土地及樓宇的減值虧損	—	—	(583)	—	—
出售物業、廠房及設備的虧損	—	(3,473)	—	—	—
分銷成本	(9,925)	(9,438)	(8,356)	(8,020)	<b>(8,309)</b>
行政開支	(31,975)	(26,330)	(27,890)	(31,704)	<b>(36,480)</b>
經營溢利	15,563	35,350	38,616	66,672	<b>10,476</b>
融資成本	(6,406)	(5,054)	(3,495)	(3,912)	<b>(5,728)</b>
重估虧損	—	(2,020)	—	—	—
出售附屬公司的收益	—	20,504	—	—	—
出售聯營公司的收益	—	790	22	—	—
攤分聯營公司的盈虧	36	(802)	(11)	—	—
除稅前溢利	9,193	48,768	35,132	62,760	<b>4,748</b>
稅項開支	(742)	364	(4,056)	(5,357)	<b>(601)</b>
本公司股權持有人應佔溢利淨額	8,451	49,132	31,076	57,403	<b>4,147</b>
股息	—	2,828	80,000	40,000	<b>5,200</b>
每股基本盈利(仙)	2.82	16.38	10.36	19.13	<b>1.094</b>
每股攤薄盈利(仙)	不適用	不適用	不適用	不適用	<b>1.090</b>



# 五年財務摘要

## 綜合資產負債表

	於三月三十一日				二零零六年 千港元
	二零零二年 千港元 (經重列)	二零零三年 千港元 (經重列)	二零零四年 千港元 (經重列)	二零零五年 千港元 (經重列)	
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	105,629	81,161	75,737	78,295	91,461
根據經營租賃持作自用的租賃土地權益	2,605	2,489	1,790	3,288	3,247
於聯營公司的權益	78	563	—	—	—
商譽	—	—	—	1,403	1,403
非流動資產總值	108,312	84,213	77,527	82,986	96,111
<b>流動資產</b>					
存貨	36,701	41,755	50,867	60,881	54,207
應收貿易賬款及票據	11,520	18,628	26,709	46,880	69,363
按金、預付款項及其他應收款項	1,502	2,755	4,225	12,617	8,479
應收董事款項	29,253	39,001	—	—	—
應收關連公司款項	582	17,770	10,338	—	—
可收回稅項	—	—	—	—	1,866
已抵押銀行存款	2,561	6,084	6,043	6,051	—
現金及現金等價物	12,696	23,176	30,020	77,176	63,334
流動資產總值	94,815	149,169	128,202	203,605	197,249
<b>流動負債</b>					
應付貿易賬款及票據	45,434	34,941	38,001	55,298	46,291
應計費用及其他應付款項	12,301	7,647	12,133	15,620	15,461
應付股息	—	2,828	17,429	32,489	—
應付董事款項	2,986	—	—	—	—
應付一家關連公司款項	—	—	943	—	—
借貸—須於一年內償還	31,037	51,965	61,843	90,004	69,204
銀行透支，有抵押	197	1,736	—	—	—
銀行貼現票據墊款	—	—	—	—	18,534
融資租約承擔—須於一年內償還	4,106	1,959	2,387	1,014	457
應付稅項	—	2,047	317	2,506	48
流動負債總額	96,061	103,123	133,053	196,931	149,995
<b>流動資產／(負債)淨額</b>	(1,246)	46,046	(4,851)	6,674	47,254
<b>資產總值減流動負債</b>	107,066	130,259	72,676	89,660	143,365
<b>非流動負債</b>					
借貸—須於一年後償還	35,468	15,895	7,841	7,622	11,607
融資租約承擔—須於一年後償還	3,065	2,291	930	599	155
遞延稅項債務	4,742	1,978	2,734	2,823	6,100
<b>資產淨值</b>	63,791	110,095	61,171	78,616	125,503
<b>資本及儲備</b>					
股本	58	58	58	100	400
儲備	63,733	110,037	61,113	78,516	125,103
本公司股權持有人應佔股權	63,791	110,095	61,171	78,616	125,503