

財務報表附註

截至二零零零年十二月三十一日止年度

1 一般資料

本公司乃於一九八九年五月三日於開曼群島註冊成立為一間受豁免之有限公司，而其股份則在香港聯合交易所有限公司上市。

本公司之賬目均以美元為單位。

本公司之主要業務為透過Thai-Asia Fund，投資長期資本增值之泰國證券。

2 主要會計政策

本財務報表乃根據香港普遍採納之會計原則編製。

本財務報表乃按歷史成本常規編製，並就重估證券投資之價值而修訂。

投資證券

投資證券按交易日期之基準確認，並以成本計算。

除持至到期債務證券外，投資列作投資證券及其他投資。

投資證券乃持作既有長期策略目標之證券，並於結算日後申報日期按成本減任何非暫時性之減值計算。

其他投資乃按公平值計算，而未變現盈虧載於該期間之溢利或虧損淨額。

收入確認

出售投資所致損益均透過收益報表處理。出售投資在銷售合同訂立時按交易日期之基準確認為收入。

投資股息之收入乃於股東收款之權利已確定之情況下加以確認。

銀行存款及貨幣市場票據之利息收入乃按餘下之本金及合適之利率，以時間計算應收利息。

外幣

以外幣進行之交易按交易當日之匯率換算為美元。以外幣為單位之貨幣資產及負債則按資產負債表結算日之匯率折算為美元。匯兌損益均撥入收益報表處理。

海外業務之財務報表均按資產負債表結算日之匯率折算。折算海外業務所引致之外匯變動均撥入外匯儲備。

稅項

稅項根據年度之業績計算，並就毋須課稅或可剔除之項目作出調整。時間性差異因在不同之會計期間就稅務確認若干收支項目及在財務報表中確認該等項目而產生。時間性差異之稅務影響是採用負債法就可見將來可能出現之負債或資產在財務報表中確認。

財務報表附註

截至二零零零年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

現金等值

現金等值乃指短期性質而且高度流通之投資，該等投資可隨時轉換為已知數額之現金，而在購入時距離期滿不超過三個月。

3 分類資料

營業額細分如下：

	二零零零年			一九九九年		
	香港 美元	泰國 美元	合計 美元	香港 美元	泰國 美元	合計 美元
出售證券投資收益	—	2,552,816	2,552,816	—	2,417,774	2,417,774
上市證券投資股息收入	—	72,875	72,875	—	43,087	43,087
存款利息利入	4,818	8,319	13,137	10,178	23,099	33,277
	<u>4,818</u>	<u>2,634,010</u>	<u>2,638,828</u>	<u>10,178</u>	<u>2,483,960</u>	<u>2,494,138</u>

經營溢利貢獻細分如下：

	二零零零年			一九九九年		
	香港 美元	泰國 美元	合計 美元	香港 美元	泰國 美元	合計 美元
除稅前(虧損)／溢利	<u>(208,211)</u>	<u>(5,516,599)</u>	<u>(5,724,810)</u>	<u>(237,672)</u>	<u>4,590,862</u>	<u>4,353,190</u>

4 有關董事酬金之資料

	二零零零年	一九九九年
	美元	美元
付予執行董事之袍金	3,889	2,989
付予獨立非執行董事之袍金	15,556	14,966
付予董事之袍金	<u>19,445</u>	<u>17,955</u>

董事酬金在於以下範圍：

	二零零零年	一九九九年
	董事人數	董事人數
零至1,000,000港元	<u>9</u>	<u>10</u>

本年度內，本公司五名最高酬金之職員亦為董事，而彼等之酬金已列載在上文之分析內。

Michael Benson先生、羅德城先生、Chaibhondh Osataphan先生及 Chesada Loha-unchit先生已同意不收取本年度15,555美元之董事袍金，因此上述「付予董事之袍金」並無計入該數額。

本公司並無任何僱員，故並無設立退休金計劃。

財務報表附註

截至二零零零年十二月三十一日止年度

5 稅項

	二零零零年 美元	一九九九年 美元
本基金在香港向本公司作出之 分派在泰國繳納預扣稅	44,647	—
本年度稅項	<u>44,647</u>	<u>—</u>

本基金向本公司作出之分派須按稅率15%繳納泰國預扣稅。

本基金毋須繳付泰國任何其他稅項。

根據香港稅務條例第14、26或26A條，由於本公司所得利息、股息及出售投資之經確認收益無須計入利得稅，因此並無作出香港利得稅撥備。

6 每股(虧損)/盈利

每股(虧損)/盈利乃基於本年度虧損5,769,457美元(一九九九年：溢利4,353,190美元)及年內已發行普通股50,340,800股(一九九九年：50,340,800股)計算。

7 證券投資

是年度投資狀況變動如下：

	一九九九年 一月一日 美元	外匯換算 虧損 美元	購入 美元	出售 所得收益 美元	變現虧損 美元	未變現增值 美元	一九九九年 十二月 三十一日 美元
泰國上市證券 投資(公平值)	9,492,210	(131,435)	3,691,952	(2,417,774)	(2,635,213)	7,247,837	15,247,577
非上市證券投資 (公平值)	1	—	—	—	—	—	1
	<u>9,492,211</u>	<u>(131,435)</u>	<u>3,691,952</u>	<u>(2,417,774)</u>	<u>(2,635,213)</u>	<u>7,247,837</u>	<u>15,247,578</u>
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	二零零零年 一月一日 美元	外匯換算 虧損 美元	購入 美元	出售 所得收益 美元	變現虧損 美元	未變現折舊 美元	二零零零年 十二月 三十一日 美元
泰國上市證券 投資(公平值)	15,247,577	(1,916,661)	1,835,414	(2,552,816)	(449,536)	(5,072,328)	7,091,650
非上市證券投資 (公平值)	1	—	—	—	—	—	1
	<u>15,247,578</u>	<u>(1,916,661)</u>	<u>1,835,414</u>	<u>(2,552,816)</u>	<u>(449,536)</u>	<u>(5,072,328)</u>	<u>7,091,651</u>
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

8 股本

	二零零零年及一九九九年 美元
法定：	
100,000,000股，每股面值0.01美元	1,000,000

已發行及繳足：	
50,340,800股，每股面值0.01美元	503,408

財務報表附註

截至二零零零年十二月三十一日止年度

9 儲備

	股份溢價 美元	外匯儲備 美元	股本回購儲備 美元	累計虧損 美元	合計 美元
於一九九九年一月一日	46,723,484	(12,218,687)	31,592	(23,475,068)	11,061,321
折算海外業務引致之 匯兌虧損	—	(156,616)	—	—	(156,616)
本年度溢利	—	—	—	4,353,190	4,353,190
於一九九九年 十二月三十一日	46,723,484	(12,375,303)	31,592	(19,121,878)	15,257,895
於二零零零年一月一日	46,723,484	(12,375,303)	31,592	(19,121,878)	15,257,895
折算海外業務引致之 匯兌虧損	—	(1,979,184)	—	—	(1,979,184)
本年度虧損	—	—	—	(5,769,457)	(5,769,457)
於二零零零年 十二月三十一日	46,723,484	(14,354,487)	31,592	(24,891,335)	7,509,254

根據本公司組織章程，股息只可從本公司已變現或未變現之溢利撥出。根據本基金之投資合約，本基金向本公司之分派只能撥自本基金之投資所產生之股息及利息收入及出售投資所變現之收益。因此，於二零零零年十二月三十一日並無儲備可派發予本公司股東。

10 每股資產淨值

每股資產淨值乃根據於二零零零年十二月三十一日之資產淨值8,012,662美元（一九九九年：15,761,303美元），及當日已發行普通股50,340,800股（一九九九年：50,340,800股）計算。

11 本年度（虧損）／溢利與經營業務流出之現金淨額所作之調整

	二零零零年 美元	一九九九年 美元
本年度（虧損）／溢利	(5,769,457)	4,353,190
已變現上市及非上市證券投資虧損	449,536	2,635,213
未變現上市證券投資虧損／（收益）	5,072,328	(7,247,837)
（增加）／減少應收利息及股息	(2,964)	7,193
增加應計費用	17,528	15,709
經營業務流出之現金淨額	(233,029)	(236,532)