

財務報告書附註

截至二零零二年六月三十日止年度

1. 一般事項

本公司為一於開曼羣島註冊成立之公眾有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司上市。

本公司為一投資控股公司。各主要附屬公司之業務概況刊於財務報告書之附註34。

2. 採納新增及經修訂之會計實務準則

本年度，本集團首次採納下列於年內起生效由香港會計師公會頒布之新增及經修訂之會計實務準則（「會計準則」）。採納此等會計準則令本集團之會計政策出現多項變動。經修訂之會計政策載於附註4。新增及經修訂之會計準則引入新增及經修訂之披露規定，本財務報告書已採納此等規定。部份比較數字已重列，以符合本年之呈報方式。

採納此等新增及經修訂之會計準則，本集團之會計政策有以下之變動，因而影響本年度及前年度之申報數字。

在資產負債表日後所擬派或宣派之股息

根據會計準則第九條（經修訂）「資產負債表日後之事項」，在資產負債表日後所擬派或宣派之股息不再確認為資產負債表日之負債，但會於財務報告書附註內披露。此項會計政策變動已追溯應用。此調整之影響已概括於附註3。

分部報告

本年度，本集團按會計準則第二十六條「分部報告」之要求而更改報告分部之基準。截至二零零一年六月三十日止年度之分部披露已作修訂使能達致一致性的基準。

商譽

本集團於本年度已採納會計準則第三十條「業務合併」，並選擇將過往計入儲備之負商譽重列。因此，該負商譽之金額已根據會計準則第三十條之要求重新衡量。於收購聯營公司日與採納會計準則第三十條期間之負商譽已追溯確認作收入。重列後，負商譽將以直線法分20年撥歸收入。此調整之影響已概括於附註3。

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

3. 前期調整

因採納附註2所述之新增及經修訂之會計準則而產生之財務影響，摘要如下：

	集團 資本儲備 港元	保留溢利 港元	公司 保留溢利 港元
於二零零零年七月一日			
原列	332,496,663	247,716,496	248,722,111
取消二零零零年六月三十日			
止年度末期股息負債	—	7,761,193	7,761,193
重列過往計入資本儲備之			
負商譽撥歸收入	(42,059,973)	7,360,500	—
重列過往計入儲備之聯營公司			
之酒店物業重估值	(290,436,690)	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
重列	<u> </u>	<u>262,838,189</u>	<u>256,483,304</u>

會計政策之變動對集團本年度及前年度業績之影響如下：

	二零零二年 港元	二零零一年 港元
負商譽撥歸收入	<u>2,103,000</u>	<u>2,103,000</u>

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

4. 主要會計政策

財務報告書乃根據過往採用之成本慣例並經證券投資重估作出修訂後編製。

本財務報告書乃按照香港普遍採納之會計原則編製。採納之主要會計政策刊列如下：

綜合賬目基準

綜合財務報告書包括本公司及其附屬公司每年截至六月三十日止之財務報告書。

本年度內購入或售出之附屬公司之業績，分別由購入有效日期起或截至出售有效日期止適當地計入綜合收益表內。

商譽

商譽乃指於收購附屬或聯營公司時，收購代價高於本集團應佔收購當日附屬公司或聯營公司之可識別資產及負債之公平價值之差額。

因收購產生之商譽撥充資本，並在其可用經濟年期內以直線法攤銷。因收購聯營公司而產生之商譽會包括在聯營公司之賬面值中。因收購附屬公司而產生之商譽於資產負債表內分開呈報。

出售附屬公司或聯營公司時，應佔而尚未攤銷商譽計算入出售損益之中。

負商譽

負商譽乃指收購代價低於本集團應佔收購當日附屬公司或聯營公司之可識別資產及負債之公平價值之差額。

負商譽會於資產中扣減方式呈報，並按結存情況分析而撥歸收入。

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

4. 主要會計政策 (續)

負商譽 (續)

倘若負商譽源於收購日預期會出現之虧損或開支，則該負商譽會在該等虧損或開支出現期內撥歸收入。其餘之負商譽會按被收購並可識別之應計折舊資產之餘下平均可使用年期，以直線法確認為收入。倘若該負商譽超出被收購並可識別之非貨幣性資產之公平總值，則該負商譽會即時確認為收入。

因收購聯營公司而產生之負商譽會於該聯營公司之賬面值中扣減。

附屬公司投資

附屬公司投資乃按成本值減去可識別之減值虧損後，於本公司之資產負債表列值。

聯營公司權益

綜合收益表包括本集團本年度在聯營公司所佔之收購日以後業績。在綜合資產負債表內，聯營公司之權益乃以本集團所佔之資產淨值減去可識別之減值虧損後列值。

在本公司之資產負債表中，聯營公司投資乃按成本值減去可識別之減值虧損後列值。

收入確認

經營酒店、酒樓及會所收益於提供服務時確認。

投資股息收益在股東收取股息之權利正式確立後確認。

利息收益乃以時間比例基準按本金與適用利率予以確認。

以營業租約租出物業之租金收益乃按各個別租約之年期以直線法基準確認。

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

4. 主要會計政策 (續)

物業、機器及設備

(i) 酒店物業

酒店物業以成本值列出，租期超過20年之酒店物業不作折舊準備。本集團一向將物業保持於良好維修及保養狀況，因此董事認為由於其剩餘價值高，故毋須折舊。有關之保養開支於產生年度撥入收益表。

(ii) 其他

其他資產包括傢俬及裝置、酒店及酒樓經營設備以成本值減折舊及累積減值虧損後列值。

折舊準備乃按下列年率在計入估計剩餘價值後之原值，以直線法按估計可使用年期撇銷，計算如下：

傢俬及裝置	10% – 20%
酒店及酒樓經營設備	20%

資產出售或退廢之溢利或虧損乃指出售所得款項淨額與有關資產於出售時之賬面值之差額在收益表內確認。

減值

本集團會於每個結算日審閱其資產之賬面值，以判斷是否有跡象顯示該等資產蒙受任何減值虧損。倘若估計資產之可收回金額低於其賬面值，則資產賬面值須減低至其可收回金額。減值虧損會即時確認為支出。

凡減值虧損其後出現逆轉，則資產賬面值須調升至經修訂之估計可收回金額，惟該調升之賬面值不得超逾假設以往年度並無確認任何資產減值虧損而釐定之賬面值。減值虧損轉回以收入即時確認。

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

4. 主要會計政策 (續)

證券投資

證券投資乃按交易日期確認，最初以成本計算。

除持至到期日之債務證券外，所有證券均按其後申報日期以公平價值計算。

倘證券乃持作買賣用途，未實現之收益及虧損將包括在本年度之淨溢利或虧損內。就其他證券而言，未實現之收益及虧損均於股本處理，直至有關證券出售或有所減值為止，在此情況下以往於股本中確認之累積收益或虧損將計入年度之溢利或虧損中。

酒店存貨

酒店存貨以原值或可變現淨值兩者中的較低值入賬。成本值按加權平均法計算。

遞延貸款之安排費用

遞延貸款之安排費用乃獲得銀行長期有抵押貸款而產生。該費用將會遞延並按貸款還款期以直線法計入收益表攤銷以確保支出穩定。

外幣申算

以外幣計算之交易均按交易日或合約交收日之兌換率換算。以外幣計算之貨幣性資產及負債均按資產負債表結算日之兌換率換算入賬。因兌換而產生之盈虧均撥入收益表內。

編製綜合賬目時以外幣計算之附屬公司及聯營公司之財務報告書按資產負債表結算日之兌換率換算為港幣，產生之匯兌差額已作為儲備之變動處理。

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

4. 主要會計政策 (續)

稅項

稅項支出是按本年度之業績就毋須課稅或不獲寬減之項目作出調整後計算。若干收入與費用因稅務及財務報告書於不同會計期間進行確認而產生時差。此時差之稅務影響為若預期在可見將來確定為負債或資產，即以負債法就遞延稅項於財務報告書中作出準備。

營業租賃

營業租賃之租金以直線法按租賃期計入收益表內。

5. 營業額

	二零零二年 港元	二零零一年 港元
經營酒店	109,498,622	122,577,998
經營酒樓及會所	12,274,170	26,378,215
有牌價證券投資之股息收益	2,509,975	2,509,975
酒店管理費收入及其他	1,950,000	2,152,454
	<u>126,232,767</u>	<u>153,618,642</u>

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

6. 業務及地域分部

(a) 業務分部

作為管理用途，本集團現由三個業務分部組成 — 酒店經營、酒樓及會所經營與投資控股。此等分部為本集團主要分部資料之基準。

主要業務包括：

酒店經營 — 經營一間酒店

酒樓及會所經營 — 經營一間酒樓及一間會所

投資控股 — 有牌價證券投資

關於此等業務之分部資料呈報如下：

二零零二年

	酒店經營	酒樓及 會所經營	投資控股	其他	綜合
	截至	截至	截至	截至	截至
	二零零二年	二零零二年	二零零二年	二零零二年	二零零二年
	六月三十日	六月三十日	六月三十日	六月三十日	六月三十日
	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度
	港元	港元	港元	港元	港元
營業額	109,498,622	12,274,170	2,509,975	1,950,000	126,232,767
業績					
分部業績	21,121,101	(1,548,656)	2,504,548	1,950,000	24,026,993
未分配企業支出					(5,011,089)
經營溢利					19,015,904
財務收益					6,132,770
財務成本					(58,102,786)
應佔聯營公司業績					91,317,555
除稅前溢利					58,363,443
稅項					(8,520,076)
本年純利					49,843,367

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

6. 業務及地域分部 (續)

(a) 業務分部 (續)

資產負債表

	酒店經營 於二零零二年 六月三十日 港元	酒樓及 會所經營 於二零零二年 六月三十日 港元	投資控股 於二零零二年 六月三十日 港元	綜合 於二零零二年 六月三十日 港元
資產				
分部資產	1,981,479,555	2,820,831	181,980,857	2,166,281,243
聯營公司權益				1,372,920,722
未分配企業資產				411,627,319
綜合總資產				<u>3,950,829,284</u>
負債				
分部負債	15,102,938	946,208	6,000	16,055,146
未分配企業負債				1,407,178,816
綜合總負債				<u>1,423,233,962</u>

其他資料

	酒店經營 截至 二零零二年 六月三十日 止年度 港元	酒樓及 會所經營 截至 二零零二年 六月三十日 止年度 港元	未分配 截至 二零零二年 六月三十日 止年度 港元	綜合 截至 二零零二年 六月三十日 止年度 港元
增加資本性投資	6,832,907	39,117	—	6,872,024
折舊	1,811,882	24,153	—	1,836,035
商譽攤銷	—	—	4,259,100	4,259,100

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

6. 業務及地域分部 (續)

(a) 業務分部 (續)

二零零一年

	酒店經營 截至 二零零一年 六月三十日 止年度 港元	酒樓及 會所經營 截至 二零零一年 六月三十日 止年度 港元	投資控股 截至 二零零一年 六月三十日 止年度 港元	其他 截至 二零零一年 六月三十日 止年度 港元	綜合 截至 二零零一年 六月三十日 止年度 港元
營業額	<u>122,577,998</u>	<u>26,378,215</u>	<u>2,509,975</u>	<u>2,152,454</u>	<u>153,618,642</u>
業績					
分部業績	<u>37,423,182</u>	<u>3,485,746</u>	<u>2,504,548</u>	<u>2,152,454</u>	45,565,930
未分配企業支出					<u>(1,794,380)</u>
經營溢利					43,771,550
財務收益					4,100,724
財務成本					(98,898,411)
應佔聯營公司業績					<u>113,202,778</u>
除稅前溢利					62,176,641
稅項					<u>(10,443,014)</u>
本年純利					<u>51,733,627</u>

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

6. 業務及地域分部 (續)

(a) 業務分部 (續)

資產負債表

	酒店經營 於二零零一年 六月三十日 港元	酒樓及 會所經營 於二零零一年 六月三十日 港元	投資控股 於二零零一年 六月三十日 港元	綜合 於二零零一年 六月三十日 港元
資產				
分部資產	1,979,152,744	4,847,211	180,805,599	2,164,805,554
聯營公司權益				1,744,797,927
未分配企業資產				246,542,085
綜合總資產				<u>4,156,145,566</u>
負債				
分部負債	15,507,704	2,732,899	6,000	18,246,603
未分配企業負債				1,660,136,730
綜合總負債				<u>1,678,383,333</u>

其他資料

	酒店經營 截至 二零零一年 六月三十日 止年度 港元	酒樓及 會所經營 截至 二零零一年 六月三十日 止年度 港元	綜合 截至 二零零一年 六月三十日 止年度 港元
增加資本性投資	1,748,911	20,142	1,769,053
折舊	1,180,067	137,395	1,317,462

(b) 地域分部

集團所有業務均以香港為基地，而集團之營業額、除稅前溢利、資產及負債均源自香港。

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

7. 經營溢利

	二零零二年 港元	二零零一年 港元
經營溢利已扣除：		
董事酬金 (附註10)	281,000	281,000
其他僱員成本	46,096,597	49,111,557
退休保障計劃供款	1,286,770	2,062,811
總僱員成本	47,664,367	51,455,368
商譽攤銷 (包括在其他經營費用內)	4,259,100	—
核數師酬金		
本年度	377,900	395,900
以往年度 (超額準備) / 不足準備	(70,040)	65,600
撥入費用之酒店存貨成本	8,856,857	13,442,902
物業、機器及設備之折舊	1,836,035	1,317,462
出售物業、機器及設備虧損	298,247	2,355
酒店物業之維修及保養	17,210,922	10,685,705
並已計入：		
負商譽撥歸收入 (包括在其他經營費用內)	2,103,000	2,103,000
物業租金收入減支出23,682港元 (二零零一年：無)	1,436,935	—

8. 財務收益

	二零零二年 港元	二零零一年 港元
利息收益：		
一聯營公司借款	5,858,119	2,759,325
銀行存款	274,651	1,341,399
	6,132,770	4,100,724

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

9. 財務成本

	二零零二年 港元	二零零一年 港元
利息支出：		
須於五年內全數償還之銀行貸款	17,779,854	45,182,969
須於五年內全數償還之其他無抵押、付息貸款	38,562,819	52,317,744
	<u>56,342,673</u>	<u>97,500,713</u>
財務費用	1,760,113	1,397,698
	<u>58,102,786</u>	<u>98,898,411</u>

10. 董事酬金

	二零零二年 港元	二零零一年 港元
董事袍金：		
執行董事	143,000	143,000
非執行董事	138,000	138,000
其他酬金	—	—
	<u>281,000</u>	<u>281,000</u>

本年度每位董事其總酬金均在少於1,000,000港元範圍內。

截至二零零二年六月三十日止年度內並無董事免收酬金（二零零一年：無）。

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

11. 僱員酬金

本集團五位最高薪酬僱員中，並無（二零零一年：無）本公司董事。這五位（二零零一年：五位）僱員之酬金披露如下：

	二零零二年 港元	二零零一年 港元
薪金及其他酬金	2,793,488	2,507,888
退休保障計劃供款	106,493	101,029
	<u>2,899,981</u>	<u>2,608,917</u>

本集團五位最高薪酬僱員其總酬金均在少於1,000,000港元範圍內。

本年度內本集團並無支付予包括董事內之五位最高薪酬僱員任何酬金作為吸引加入或加入集團時或離職補償。

12. 稅項

	集團	
	二零零二年 港元	二零零一年 港元
扣除包括：		
香港利得稅乃按估計應課稅溢利之16%計算		
本年度	1,175,732	3,194,482
以往年度之不足準備	186,094	8,532
	<u>1,361,826</u>	<u>3,203,014</u>
應佔聯營公司之稅項	7,158,250	7,240,000
	<u>8,520,076</u>	<u>10,443,014</u>

本年度或於資產負債表結算日，本集團及本公司均無任何重大未提撥之遞延稅項。

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

13. 股息

	二零零二年 港元	二零零一年 港元
已派發末期股息：截至二零零一年 六月三十日止年度每股1港仙 (截至二零零零年六月三十日止年度：1港仙)	7,891,396	7,761,193
已派發中期股息：截至二零零二年 六月三十日止年度每股1港仙 (截至二零零一年六月三十日止年度：1港仙)	7,972,552	7,822,921
	15,863,948	15,584,114

董事會現建議派發末期息每股1港仙（二零零一年：1港仙），惟須經股東於週年大會批准。

14. 每股盈利

每股盈利乃根據本年度純利49,843,367港元（二零零一年：51,733,627港元重列）及本年度已發行股數之加權平均數794,110,871股（二零零一年：780,099,882股）計算。

由於上文附註2所述之採納新增及經修訂之會計準則，每股盈利之比較數字因而作出以下調整：

	港仙
二零零一年之每股盈利對賬：	
調整前申報數字	6.36
採納會計實務準則第三十條之調整	0.27
重列數字	6.63

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

15. 物業、機器及設備

	長期契約之 香港酒店物業 港元	其他 港元	合計 港元
集團			
成本值			
於二零零一年七月一日	1,950,110,500	12,086,126	1,962,196,626
增添	—	6,872,024	6,872,024
出售	—	(832,189)	(832,189)
	<u>1,950,110,500</u>	<u>18,125,961</u>	<u>1,968,236,461</u>
於二零零二年六月三十日	1,950,110,500	18,125,961	1,968,236,461
折舊			
於二零零一年七月一日	—	6,509,213	6,509,213
本年度準備	—	1,836,035	1,836,035
出售時抵銷	—	(530,140)	(530,140)
	<u>—</u>	<u>7,815,108</u>	<u>7,815,108</u>
於二零零二年六月三十日	—	7,815,108	7,815,108
賬面淨值			
於二零零二年六月三十日	<u>1,950,110,500</u>	<u>10,310,853</u>	<u>1,960,421,353</u>
於二零零一年六月三十日	<u>1,950,110,500</u>	<u>5,576,913</u>	<u>1,955,687,413</u>

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

16. 投資附屬公司權益

	公司	
	二零零二年 港元	二零零一年 港元
無牌價證券，成本值	86	84
附屬公司借款，扣除減值虧損	2,949,696,769	3,122,576,887
	2,949,696,855	3,122,576,971

主要附屬公司於二零零二年六月三十日之詳情刊於附註34。

附屬公司借款為無抵押及無固定還款期。款項中615,829,087港元（二零零一年：698,761,598港元）為附息，其餘為免息。董事會認為該等款項不會在結算日起計十二個月內收回，因而該等款項分類為非流動。

17. 投資聯營公司權益

	集團		公司	
	二零零二年 港元	二零零一年 港元 (重列)	二零零二年 港元	二零零一年 港元
無牌價投資，成本值	—	—	25	25
所佔資產淨值	1,237,310,568	964,331,263	—	—
商譽（負商譽）（附註）	135,610,154	(32,596,473)	—	—
聯營公司借款	—	813,063,137	—	—
	1,372,920,722	1,744,797,927	25	25

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

17. 投資聯營公司權益 (續)

附註：

	商譽 港元	負商譽 港元	總額 港元 (重列)
成本／總額			
於年初	—	(42,059,973)	(42,059,973)
源於一聯營公司股份發行	170,362,727	—	170,362,727
於年末	170,362,727	(42,059,973)	128,302,754
撥歸收入／攤銷			
於年初	—	(9,463,500)	(9,463,500)
本年度撥歸	—	(2,103,000)	(2,103,000)
本年度計入	4,259,100	—	4,259,100
於年末	4,259,100	(11,566,500)	(7,307,400)
賬面值			
於年末	166,103,627	(30,493,473)	135,610,154
於年初	—	(32,596,473)	(32,596,473)

商譽及負商譽均採納以20年為攤銷期。

聯營公司於二零零二年六月三十日之詳情如下：

公司名稱	成立／經營地點	持有 股份類別	所佔已發行 股份權益	主要業務
Asian Glory Limited	英屬處女群島	普通	25%	投資控股
百騰置業有限公司	香港	普通	25%	持有酒店
Greenroll Limited	香港	普通	50%	持有酒店
勵傑投資有限公司	香港	普通	25%	提供財務服務

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

17. 投資聯營公司權益 (續)

附註：

- (a) 所有聯營公司在香港均為非上市公司。
- (b) Greenroll Limited之財務報告書並非由德勤·關黃陳方會計師行審核。
- (c) 集團之主要聯營公司業績及業務列於附註35。

18. 證券投資

	集團	
	二零零二年 港元	二零零一年 港元
其他證券： 香港有牌價權益證券，成本值 重估虧絀 (附註23)	379,514,424 (197,541,244)	379,514,424 (198,796,231)
有牌價證券市值	181,973,180	180,718,193

19. 應收貿易賬款及其他賬款

本集團有一套既定信貸之政策，應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	集團	
	二零零二年 港元	二零零一年 港元
應收貿易賬款		
零至三十日	3,494,035	2,997,333
三十一日至六十日	443,030	491,062
六十一日至九十日	3,730	385,332
九十日以上	41,562	53,485
	3,982,357	3,927,212
其他應收賬款	2,452,609	3,140,043
	6,434,966	7,067,255

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

20. 聯營公司款項

款項為無抵押及無固定還款期。

應收聯營公司款項中包括410,331,391港元（二零零一年：303,783,635港元包括在投資聯營公司權益內）為附息，其餘為免息。應付聯營公司款項為免息。

21. 應付貿易賬款及其他賬款

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	集團	
	二零零二年 港元	二零零一年 港元
應付貿易賬款		
零至三十日	2,980,780	4,895,712
三十一日至六十日	—	87,620
六十一日至九十日	—	4,531
九十日以上	9,014	13,624
	<hr/>	<hr/>
	2,989,794	5,001,487
其他應付賬款	11,135,571	12,789,403
	<hr/>	<hr/>
	14,125,365	17,790,890
	<hr/>	<hr/>

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

22. 股本

	每股面值一港元之 普通股股份數目		面值	
	二零零二年	二零零一年	二零零二年 港元	二零零一年 港元
法定股本				
於年初及年末	3,000,000,000	3,000,000,000	3,000,000,000	3,000,000,000
發行及繳足股本				
於年初	789,139,626	776,119,328	789,139,626	776,119,328
根據二零零一年及 二零零零年六月三十日 年度末期息之以股代息 方案代替現金股息所 發行之股份	8,115,621	6,172,784	8,115,621	6,172,784
根據二零零二年及 二零零一年六月三十日 年度中期息之以股代息 方案代替現金股息所 發行之股份	5,798,952	6,847,514	5,798,952	6,847,514
於年末	803,054,199	789,139,626	803,054,199	789,139,626

於二零零一年十二月，根據本公司以股代息方案，本公司按每股0.858港元合共發行及配發8,115,621股面值1港元之股份予選擇以股代息之股東，作為二零零一年六月三十日年度末期股息。此等股份與其他已發行股份在各方面均享有同等權益。據此以股代息方案下應付數額與該股份面值產生1,152,418港元之不足。此不足之數由本公司之主要股東以個人現金支付作為對本公司之親善表示。

於二零零二年五月，根據本公司以股代息方案，本公司按每股1.22港元合共發行及配發5,798,952股面值1港元之股份予選擇以股代息之股東，作為二零零二年六月三十日年度中期股息。此等股份與其他已發行股份在各方面均享有同等權益。

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

23. 儲備

	資本儲備 港元	投資 重估儲備 港元	股份溢價 港元	可分派儲備 港元	保留溢利 港元	合計 港元
集團						
於二零零零年七月一日						
過往列報	332,496,663	(152,361,696)	54,904,517	1,532,787,278	247,716,496	2,015,543,258
前期調整 (附註3)	(332,496,663)	—	—	—	15,121,693	(317,374,970)
重列	—	(152,361,696)	54,904,517	1,532,787,278	262,838,189	1,698,168,288
重估儲備變動	—	(46,434,535)	—	—	—	(46,434,535)
發行股份溢價	—	—	883,283	—	—	883,283
發行股份費用	—	—	(143,942)	—	—	(143,942)
本年純利	—	—	—	—	51,733,627	51,733,627
已付股息	—	—	—	—	(15,584,114)	(15,584,114)
於二零零一年 六月三十日及 二零零一年 七月一日	—	(198,796,231)	55,643,858	1,532,787,278	298,987,702	1,688,622,607
重估儲備變動	—	1,254,987	—	—	—	1,254,987
發行股份溢價	—	—	1,275,770	—	—	1,275,770
發行股份費用	—	—	(591,660)	—	—	(591,660)
本年純利	—	—	—	—	49,843,367	49,843,367
已付股息	—	—	—	—	(15,863,948)	(15,863,948)
於二零零二年六月三十日	—	(197,541,244)	56,327,968	1,532,787,278	332,967,121	1,724,541,123
應佔：						
公司及其附屬公司	—	(197,541,244)	56,327,968	1,532,787,278	94,103,082	1,485,677,084
聯營公司	—	—	—	—	238,864,039	238,864,039
	—	(197,541,244)	56,327,968	1,532,787,278	332,967,121	1,724,541,123

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

23. 儲備 (續)

	資本儲備 港元	投資 重估儲備 港元	股份溢價 港元	可分派儲備 港元	保留溢利 港元	合計 港元
公司						
於二零零零年七月一日						
過往列報	—	—	54,904,517	1,823,877,078	248,722,111	2,127,503,706
前期調整 (附註3)	—	—	—	—	7,761,193	7,761,193
重列	—	—	54,904,517	1,823,877,078	256,483,304	2,135,264,899
發行股份溢價	—	—	883,283	—	—	883,283
發行股份費用	—	—	(143,942)	—	—	(143,942)
本年虧損	—	—	—	—	(132,122,903)	(132,122,903)
已付股息	—	—	—	—	(15,584,114)	(15,584,114)
於二零零一年 六月三十日及 二零零一年 七月一日	—	—	55,643,858	1,823,877,078	108,776,287	1,988,297,223
發行股份溢價	—	—	1,275,770	—	—	1,275,770
發行股份費用	—	—	(591,660)	—	—	(591,660)
本年純利	—	—	—	—	172,705,324	172,705,324
已付股息	—	—	—	—	(15,863,948)	(15,863,948)
於二零零二年六月三十日	—	—	56,327,968	1,823,877,078	265,617,663	2,145,822,709

根據開曼群島的公司法 (修訂本) 第二十二章和本公司章程, 若本公司於派息後即時有能力償還正常業務範圍下到期之債項, 則本公司的股份溢價可以用派息方法派發給股東。

本公司之可分派儲備乃一九九五年本集團重組時本公司收購之附屬公司的有形資產淨值與本公司所發行股本票面值之差額。根據開曼群島的公司法 (修訂本), 可分派儲備是可供派發給股東。

於二零零二年六月三十日, 本公司可派發予股東之儲備金額為2,145,822,709港元 (二零零一年: 1,988,297,223港元重列)。

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

24. 銀行貸款及其他借貸

	集團	
	二零零二年 港元	二零零一年 港元
銀行貸款	502,967,042	524,831,447
其他付息無抵押貸款	501,251,618	946,308,007
銀行透支	617,795	811,284
	<u>1,004,836,455</u>	<u>1,471,950,738</u>
包括：		
有抵押	386,593,087	525,642,731
無抵押	618,243,368	946,308,007
	<u>1,004,836,455</u>	<u>1,471,950,738</u>
上述銀行貸款及其他借貸之 應償還期限如下：		
須即時或一年內償還	184,669,212	526,304,496
須於一年至兩年內償還	524,526,618	946,308,007
須於兩年至五年內償還	299,250,000	—
	<u>1,008,445,830</u>	<u>1,472,612,503</u>
減：遞延貸款之安排費用 (附註25)	(3,609,375)	(661,765)
	<u>1,004,836,455</u>	<u>1,471,950,738</u>
減：於流動負債須於一年內償還	(184,669,212)	(525,642,731)
	<u>820,167,243</u>	<u>946,308,007</u>
須於一年後償還之數額		

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

25. 遞延貸款之安排費用

	集團	
	二零零二年 港元	二零零一年 港元
成本		
於年初	2,250,000	2,250,000
本年度產生	4,125,000	—
全數攤銷後撇銷	(2,250,000)	—
	<hr/>	<hr/>
於年末	4,125,000	2,250,000
攤銷		
於年初	1,588,235	794,117
本年度扣除	1,177,390	794,118
全數攤銷後撇銷	(2,250,000)	—
	<hr/>	<hr/>
於年末	515,625	1,588,235
賬面價值	<hr/>	<hr/>
	3,609,375	661,765

26. 應付附屬公司款項

本公司之應付附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。董事會認為該等款項毋須在結算日起計十二個月內償還，該等款項因而分類為非流動。

27. 應付聯營公司款項

本集團之應付聯營公司款項為無抵押、附息及無固定還款期。董事會認為該款項毋須在結算日起計十二個月內償還，該款項因而分類為非流動。

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

28. 除稅前經營溢利與經營業務之現金流入淨額對賬

	二零零二年 港元	二零零一年 港元
除稅前經營溢利	58,363,443	62,176,641
應佔聯營公司業績	(91,317,555)	(113,202,778)
物業、機器及設備之折舊	1,836,035	1,317,462
商譽攤銷	4,259,100	—
負商譽撥歸收入	(2,103,000)	(2,103,000)
貸款之安排費用攤銷	1,177,390	794,118
財務收益	(6,132,770)	(4,100,724)
財務成本	58,102,786	98,898,411
出售物業、機器及設備虧損	298,247	2,355
酒店存貨減少	714,067	11,162
應收貿易賬款及其他賬款減少	632,289	4,877,640
聯營公司借款減少	242,765,265	193,404
應付貿易賬款及其他賬款 (減少) 增加	(628,185)	4,253,368
應付聯營公司款項增加	16,779,694	—
	<hr/>	<hr/>
經營業務之現金流入淨額	284,746,806	53,118,059

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

29. 本年度內融資變動之分析

	股本及 股份溢價 港元	其他借貸 港元	聯營公司 貸款 港元	銀行貸款 港元
於二零零零年七月一日之 結餘	831,023,845	855,831,474	111,451,476	720,259,551
聯營公司貸款	—	—	73,226,978	—
新增貸款	—	735,476,533	—	—
償還貸款	—	(645,000,000)	—	(196,222,222)
根據以股代息計劃發行股份	13,903,581	—	—	—
發行股份費用	(143,942)	—	—	—
遞延貸款之安排費用攤銷	—	—	—	794,118
於二零零一年六月三十日及 二零零一年七月一日之 結餘	844,783,484	946,308,007	184,678,454	524,831,447
聯營公司貸款	—	—	385,862,102	—
新增貸款	—	—	—	466,991,750
償還貸款	—	(445,056,389)	(184,678,454)	(485,908,545)
根據以股代息計劃發行股份	15,190,343	—	—	—
發行股份費用	(591,660)	—	—	—
新增遞延貸款之安排費用	—	—	—	(4,125,000)
遞延貸款之安排費用攤銷	—	—	—	1,177,390
於二零零二年六月三十日之 結餘	859,382,167	501,251,618	385,862,102	502,967,042

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

30. 資產按揭

- (a) 本集團以酒店物業淨面值1,950,110,500港元（二零零一年：1,950,110,500港元）、有牌價證券市值181,973,180港元（二零零一年：180,718,193港元）和其他資產29,836,756港元（二零零一年：1,265,980,160港元）作抵押予銀行而取得長期貸款；
- (b) 本集團以一定期存款1,347,567港元（二零零一年：1,315,276港元）作抵押而取得銀行保證書；
- (c) 於二零零一年六月三十日，本集團以另一定期存款7,500,000港元予銀行作為下期到期償還之銀行貸款之本金和利息之抵押。該銀行貸款於本年度償還而已解除該作抵押之定期存款；及
- (d) 本集團以若干本公司之附屬公司投資抵押予銀行或財務機構而取得貸款。

31. 經營租賃安排

集團為出租人

本年度賺取物業租金收益為1,460,617港元（二零零一年：無）。

於資產負債表結算日，本集團與租戶已簽訂下列之未來最少租賃收入：

	集團	
	二零零二年 港元	二零零一年 港元
一年內	2,058,142	—
兩年至五年內	2,655,667	—
	<u>4,713,809</u>	<u>—</u>

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

32. 或然負債

於資產負債表結算日，本集團及本公司之或然負債如下：

	集團		公司	
	二零零二年 港元	二零零一年 港元	二零零二年 港元	二零零一年 港元
銀行貸款擔保：				
— 附屬公司	—	—	507,194,213	526,304,496
— 聯營公司	138,750,000	152,000,000	138,750,000	152,000,000
	<u>138,750,000</u>	<u>152,000,000</u>	<u>645,944,213</u>	<u>678,304,496</u>

33. 關連人士交易及關連交易

(a) 本集團於本年度曾與關連人士進行下列重大交易：

	附註	集團	
		二零零二年 港元	二零零一年 港元
支付予聯營公司之利息支出	(i)	12,262,537	12,137,501
支付予一關連人士之管理費	(ii)	258,348	1,322,800
來自一聯營公司之利息收益	(iii)	5,858,119	2,759,325
來自一聯營公司之酒店管理費收益	(iv)	1,000,000	1,000,000
來自一關連人士之酒店管理費收益	(v)	950,000	994,831
		<u>950,000</u>	<u>994,831</u>

黃志祥先生為所有上述關連公司之董事而唐國通先生亦為上述附註(i)至(iv)關連公司之董事，故於上述交易佔有權益。

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

33. 關連人士交易及關連交易 (續)

附註：

- (i) 利息支出以商業利率計算。
 - (ii) 管理費用乃根據本公司與信和置業有限公司之全資附屬公司 — 信和行政服務有限公司於二零零零年七月二十四日簽訂之行政服務協議中訂明按成本加百分之五基準計算。信和置業有限公司與本公司有關連因有同一主要股東。訂定協議之新聞公布已於二零零零年七月二十五日發出。
 - (iii) 利息收益以資金成本加百分之一邊際利潤計算。
 - (iv) 有關管理費收益是雙方協定的固定數目。
 - (v) 管理費收益乃根據本公司與本公司主要股東之家族成員全資擁有之Wylan Limited於二零零二年五月二十四日簽訂之酒店管理協議中訂明按季度酒店收入之百分之二計算，最高金額為每年950,000港元。
- (b) 本集團於本年度共借106,547,756港元予其佔25%之聯營公司 — 勵傑投資有限公司（「勵傑」），用以轉借予持有皇家太平洋酒店之百騰置業有限公司（「百騰」）。勵傑與百騰擁有相同股權架構。該借款為無抵押、須繳付以資金成本加邊際利潤計算之利息及無固定還款期。所借款項乃按本集團所佔勵傑之權益比例發放，其餘權益為本公司之主要股東黃廷方先生所持有，因而被視為與本公司有關連。
- (c) 本集團於資產負債表結算日與關連人士有下列結餘：
- (i) 與聯營公司之款項詳情刊於財務報告書附註20及27。
 - (ii) 本集團予一聯營公司動用之銀行貸款之或然負債為138,750,000港元（二零零一年：152,000,000港元）。

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

34. 主要附屬公司詳情

董事會認為將本公司其他附屬公司資料列出則過於冗長，故此現時只將於結算日對本集團之業績或資產及負債有重要影響之附屬公司列出。

公司名稱	成立／ 經營地點	持有股本 類別／已發行 股本	所佔已發行／ 註冊股份權益	主要業務
直接附屬公司				
毅融有限公司	香港	普通 2港元	100%	提供財務服務
領先（香港）有限公司	香港	普通 2港元	100%	提供財務服務
Aldrich Worldwide Holdings Limited	英屬處女群島	普通 1美元	100%	投資控股
殷聯有限公司	香港	普通 2港元	100%	提供代理人 服務
Asian Statesman Limited	英屬處女群島	普通 1美元	100%	投資控股
Halliwell Ltd.	開曼群島	普通 1美元	100%	投資控股
港島太平洋酒店 有限公司	香港	普通 2港元	100%	酒店管理
Sheridan Holdings Ltd.	開曼群島	普通 1美元	100%	投資控股
Sino Fortune Limited	英屬處女群島	普通 1美元	100%	投資控股
Sino March Assets Ltd.	英屬處女群島	普通 1美元	100%	投資控股
Toby Investments Limited	開曼群島	普通 1美元	100%	投資控股

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

34. 主要附屬公司詳情 (續)

公司名稱	成立／ 經營地點	持有股本 類別／已發行 股本	所佔已發行／ 註冊股份權益	主要業務
間接附屬公司				
Bosco Limited	英屬處女群島	普通 1美元	100%	投資控股
卓輝(香港)有限公司	香港	普通 2港元	100%	經營會所及 餐廳
中亞物業有限公司	香港	普通 2港元	100%	持有酒店
City Garden Hotel Limited	香港	普通 2港元	100%	酒店管理
Park Lane Towers Limited	香港	普通 2港元	100%	經營餐飲食肆
R.P. Hotel Limited	香港	普通 2港元	100%	酒店管理
Speed Advance Limited	利比亞 共和國／ 香港	記名／ 不記名股份 1美元	100%	股票投資
Wellrich International Ltd.	利比亞 共和國／ 香港	記名／ 不記名股份 1美元	100%	股票投資

於年結日或年內任何時間，並無附屬公司擁有任何借入資本。

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

35. 主要聯營公司業績及業務

以下詳情摘錄自己作出調整以符合集團之會計政策之 Greenroll Limited 經審核財務報告書及 Asian Glory Limited 及其附屬公司百騰置業有限公司經審核綜合財務報告書。

	Greenroll Limited		Asian Glory Limited	
	二零零二年 港元	二零零一年 港元	二零零二年 港元	二零零一年 港元
本年度業績				
營業額	425,228,000	487,084,000	256,179,801	317,290,008
除稅前溢利	142,945,000	178,000,000	79,534,357	96,678,041
集團所佔除稅前溢利	71,472,500	89,000,000	19,883,590	24,169,510
財務狀況				
非流動資產	3,370,582,000	2,588,811,000	3,276,878,563	4,264,628,549
流動資產	133,890,000	91,238,000	106,210,509	786,391,003
流動負債	(139,872,000)	(76,249,000)	(76,507,759)	(1,154,677,632)
非流動負債	(892,104,000)	(690,325,000)	(2,140,546,022)	(2,704,340,985)
資產淨值	2,472,496,000	1,913,475,000	1,166,035,291	1,192,000,935
集團應佔資產淨值	1,236,248,000	956,737,500	291,508,823	298,000,234

財務報告書附註 (續)

截至二零零二年六月三十日止年度

35. 主要聯營公司業績及業務 (續)

本年度稅務局(「稅局」)向本集團之聯營公司 — Asian Glory Limited (「AGL」) 之全資擁有附屬公司 — 百騰置業有限公司 (「百騰」) 就課稅年度一九九四年／九五年至二零零零年／零一年作出稅務查詢。稅局就有關年度向百騰發出之評稅通知約為119,500,000港元，而百騰向稅局所作出之反對亦妥為提呈。於二零零二年六月三十日本集團應佔之評稅估計約為29,875,000港元。鑑於該稅務查詢仍在資料搜集之初步階段，同時將會持續一段時間，百騰管理層認為現階段無法準確預測需時數年才能得出之查詢結果。故此，百騰之財務報告書未對此作出撥備。

本公司董事會知悉上述事件並作深入查詢。本公司董事會認為並無顯示上述事件之情況有任何最新重大進展或改變。