



1. 概述

本公司為一間於百慕達註冊成立而其股份及認股權證於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市之獲豁免有限公司。

其最終控股公司為實力國際集團有限公司（「實力集團」），該公司於百慕達註冊成立，其股份及認股權證於聯交所上市。

本公司之主要業務為投資控股，主要附屬公司之業務列於附註40。

2. 集團重組

本公司於二零零一年四月四日根據百慕達一九八一年公司法（經修訂）於百慕達註冊成立為一家獲豁免有限公司。根據獲香港特別行政區批准並於二零零一年十二月二十日生效之債務重組計劃，本公司向本集團前控股公司盈聯網絡有限公司（「盈聯網絡」）之股東發行其股份，以換取盈聯網絡全部已發行股本。盈聯網絡因此成為本公司之全資附屬公司，而本公司則成為現組成本集團之公司之控股公司（「集團重組」）。

本公司之股份於二零零一年十二月二十日開始於聯交所買賣，而盈聯網絡亦同時除牌。集團重組之詳情載於日期為二零零一年七月十日之計劃文件內。

因集團重組而成立之本集團被視為持續經營實體。因此，本集團之財務報告乃按本公司一直為本集團之控股公司之假設根據會計實務準則第27號「集團重組之會計處理」按合併會計原理編製。

由於本公司於二零零一年六月三十日並無任何資產或負債，故並無呈列本公司於該日之可資比較資產負債表。

3. 採納全新及經修訂會計實務準則

年內，本集團首次採納數項由香港會計師公會頒佈之全新及經修訂會計實務準則。採納此等會計實務準則導致本集團之會計政策產生若干變動。經修訂之會計政策載於附註4。此外，全新及經修訂之會計政策引入額外及經修訂之披露規定，該等規定已於此等財務報告採納。

採納此等全新及經修訂會計實務準則導致本集團之會計政策產生以下變動，該等變動影響本期或前期之呈報金額。



財務報告附註

截至二零零二年六月三十日止年度

3. 採納全新及經修訂會計實務準則 (續)

分類呈報

年內，本集團更改可呈報分部之確認基準至會計實務準則第26號「分類呈報」所規定者。截至二零零一年六月三十日止年度之分類披露已予以修訂，以按一致之基準呈列。

商譽

年內，本集團採納會計實務準則第30號「業務合併」，並選擇不重列先前於儲備撇銷(計入商譽)之商譽(負商譽)。因此，於二零零一年七月一日前因收購產生之商譽乃包括於儲備，並將於出售有關附屬公司或商譽於確定發生減值時在收益表內扣除。於二零零一年七月一日前因收購產生之負商譽將於出售有關附屬公司時於收益表內扣除。

於二零零一年七月一日後因收購產生之商譽按其估計可使用年期撥充資本及攤銷。於二零零一年七月一日後因收購產生之負商譽呈列為資產扣除項目，並將根據結餘產生之情況之分析轉撥至收入。

4. 主要會計準則

財務報告乃依據原值成本法編製，惟就投資物業及證券投資之重估而予以修訂，並按照香港普遍採納之會計原則而編製。以下為所採納之主要會計準則：

綜合賬項基準

綜合財務報告包括本公司及其附屬公司截至二零零二年六月三十日止年度之財務報告。

本年度收購或出售之附屬公司或聯營公司之業績自收購生效日期起或截至出售生效日期止(視乎情況而定)納入綜合收益表內。

本集團內部公司相互間之所有重大交易及結餘均於綜合賬項時予以撇除。



4. 主要會計準則 (續)

商譽

綜合賬目產生之商譽指收購成本超出收購當日本集團於附屬公司之可識別資產及負債之公平價值中之權益兩者之數額。

於二零零一年七月一日前因收購產生之商譽乃包括於儲備，並將於出售有關附屬公司或商譽於確定發生減值時在收益表內扣除。

於二零零一年七月一日後因收購產生之商譽乃按其估計可使用年期以直線法撥充資本及攤銷，並於綜合資產負債表中另行呈列。

於出售附屬公司之投資時，先前於儲備內撇銷之應佔未攤銷商譽／商譽在計算出售所得溢利或虧損時須包括在內。

負商譽

綜合賬項產生之負商譽指收購當日本集團於附屬公司之可識別資產及負債之公平價值中之權益超出收購成本兩者之數額。

於二零零一年七月一日前因收購產生之商譽乃包括於儲備，並將於出售有關附屬公司時在收益表內扣除。

於二零零一年七月一日後因收購產生之負商譽乃於綜合資產負債表中另行呈列為資產扣除項目，並將根據結餘產生之情況之分析轉撥至收入。

倘負商譽須計入預期於收購當日產生之虧損或開支，則負商譽將於該等虧損或開支產生之期間轉撥至收入。餘下之負商譽將按可識別已收購可折舊非貨幣資產餘下之平均可使用年期以直線法確認為收入。倘負商譽超出已收購可識別非貨幣資產之公平價值總值，則負商譽將即時確認為收入。

於附屬公司之投資

於附屬公司之投資按成本減任何可識別減值虧損納入本公司之資產負債表內。



4. 主要會計準則摘要 (續)

於聯營公司之權益

綜合收益表包括年內本集團所佔聯營公司被收購後之業績。於綜合資產負債表內，本集團於聯營公司之權益按本集團所佔該等聯營公司之資產淨值減任何可識別減值虧損計算。

營業額

營業額指於年內因出售貨物予集團以外客戶及從營運租約物業之租金而已收及應收之款項淨額。

收入之確認

銷售產品之收入於產品已送交及擁有權已轉歸買主時確認。

銷售交易證券之收入於交易日期予以確認。

營運租約物業之租金收入按有關租約年期以直線法確認入賬。

利息收入按未償還本金金額及適用利率以時間比例基準確認入賬。

投資之股息收入於本集團收取派息之權利獲確立時確認入賬。

投資物業

投資物業乃已落成物業，該等權益乃因其投資潛力而持有，任何租賃收入乃經公平磋商而釐定。

投資物業乃依據結算日之獨立專業估值以估計公開市值入賬。任何因重估投資物業而產生之盈餘將轉撥往投資物業重估儲備，而虧損則於投資物業重估儲備中撇除。若該儲備之結存不足以應付撇除之虧損，其差額將於收益表內撇除。倘虧損早前已於收益表中扣除，而其後產生重估盈餘，該盈餘乃按早前扣除之虧損數額計入收益表。

於出售投資物業時，該物業應佔之投資物業重估儲備結餘乃撥入收益表中。

以租賃形式持有之投資物業，其尚餘年期超過二十年者，一概並無作出折舊準備。



4. 主要會計準則摘要 (續)

在建物業

在建物業以成本減任何已確認之減值虧損入賬。成本包括此在建物業應佔之所有建築成本及其他直接成本(包括已資本化之借貸成本)。

在建物業於完工及用作其原先擬定之用途前,不會作出折舊準備。

物業、廠房及設備

除在建物業外之物業、廠房及設備按成本減折舊或攤銷及任何可識別減值虧損列賬。

租賃土地之成本乃於有關租約年期內按直線法攤銷。

樓宇之成本於其估計五十年可使用年期或有關租約年期(取兩者較短者)按直線法折舊。

物業、廠房及設備(在建物業除外)之折舊乃採用直線法按彼等之估計可使用年期撇銷成本,各項折舊年率如下:

租賃物業裝修	20%或按租約之年期
廠房及機器	10%–25%
工具、設備及模具	10%–50%
傢俬及固定裝置	10%–25%
汽車	10%–33 ¹ / ₃ %

出售或棄用資產所產生之溢利或虧損乃根據該資產之出售所得款項及賬面值之差額計算,並於收益表中確認。

根據融資租約持有之資產乃按與自置資產相同之基準,根據其估計可使用年期或有關租約年期(以較短者為準)折舊。



4. 主要會計準則摘要 (續)

減值

於各結算日，本集團均會審閱其資產之面值，以確定該等資產有否出現任何減值跡象。倘估計資產之可收回金額低於其面值，則資產之面值將減至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

倘減值虧損其後撥回，則資產之面值將增至其經重新估計之可收回金額，使增加之面值不會超出倘於以往年度並無確認減值虧損而釐定之面值。減值虧損之撥回即時確認為收入。

證券投資

證券投資按交易日之基準確認及最初以成本計算。所有證券（持有至到期日債務證券除外）均於其後之申報日按公平價值計算。

倘為持有作買賣用途之證券，則未變現之收益與虧損會列作有關期間之溢利或虧損淨額。就其他證券而言，未變現之收益與虧損將於股本中處理，直至該證券被出售或被斷定為已減值為止，屆時已累積之收益或虧損會列作有關期間之溢利或虧損淨額。

其他投資

其他投資指長期持有之古董，乃按成本值減任何可識別之減值虧損列賬。

存貨

存貨按成本值及可變現淨值兩者中較低者列賬。成本值以先進先出法計算。



4. 主要會計準則摘要 (續)

租賃資產

凡租約條款將租賃資產所有權之一切風險與利益轉移至租約均列為融資租約。融資租約下持有之資產以其於收購日之公平價值轉為資本處理，出租人之相應負債(扣除利息支出)乃於資產負債表中列作融資租約承擔。財務成本指租約承擔總額與租約開始時尚未償還之本金額之差額，乃按有關租約年期於收益表中扣除，以便就各會計期間之剩餘負債結餘定出固定之定期扣除比率。

所有其他租約均列為營運租約，而租金開支及收益則分別於有關租約年期按直線法於損益賬中扣除或計入。

稅項

稅項乃按年內之業績計算，並經就毋須課稅或不獲寬減之項目作出調整。就稅務而予以確認之若干收入及支出項目之有關會計期間及在財務報告中確認該等收入及支出項目之有關會計期間有所不同，因而出現時差。時差在稅務上之影響以負債法計算，倘該項影響可能在可見將來成為稅務負債或資產，則於財務報告內予以確認入賬為遞延稅項。

外幣

港幣以外貨幣交易按交易當日之匯率換算。以該等貨幣為單位之貨幣資產及負債均按結算日之匯率重新換算。因外幣換算而產生之盈虧均撥入收益表內處理。

於編製綜合財務報告時，附屬公司及聯營公司以港幣以外貨幣為單位之財務報告均按結算日之匯率換算。一切因綜合賬項而產生之匯兌差額均撥入貨幣換算儲備處理。

退休福利計劃

本集團於本年度應付定額供款退休福利計劃之供款乃於收益表中扣除。



財務報告附註

截至二零零二年六月三十日止年度

5. 業務及地區分類

(a) 按業務劃分

就管理而言，本集團現分為兩項業務分類－製造及分銷電子產品以及物業及投資控股。此等分類以其主要分類資料為基準。

截至二零零二年六月三十日止年度之業務分類資料呈列如下：

	製造及分銷 電子產品	持有之 物業及投資	攤銷	總計
	港元	港元	港元	港元
營業額	<u>112,114,522</u>	<u>7,162,357</u>	<u>—</u>	<u>119,276,879</u>
業績				
分類業績	795,940	(19,584,169)	(199,788)	(18,988,017)
未分配收入				571,073
未分配開支				<u>(10,115,293)</u>
經營虧損				(28,532,237)
融資成本				<u>(3,758,335)</u>
除稅前虧損				(32,290,572)
稅項支出				<u>158,800</u>
未計少數股東權益前虧損				<u>(32,449,372)</u>



5. 業務及地區分類 (續)

(a) 按業務劃分 (續)

	製造及分銷 電子產品	持有之 物業及投資	未分配	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
分類資產	43,898,765	280,239,730	—	324,138,495
未分配資產				111,002,548
綜合總資產				<u>435,141,043</u>
負債				
分類負債	16,261,514	2,473,530	—	18,735,044
未分配負債				97,339,554
綜合總負債				<u>116,074,598</u>
其他資料				
資本開支	1,794,598	64,589,644	229,746	66,613,988
物業、廠房及設備之 折舊及攤銷	2,187,323	2,066,915	1,764,451	6,018,689
攤銷商譽	—	—	110,000	110,000
呆壞賬撥備	26,663	451,028	—	477,691
應收短期貸款撥備	—	3,065,000	—	3,065,000
存貨撇銷	1,200,000	—	—	1,200,000
下列項目之減值虧損：				
物業、廠房及設備	2,001,493	2,098,713	—	4,100,206
其他證券	—	619,450	—	619,450



財務報告附註

截至二零零二年六月三十日止年度

5. 業務及地區分類 (續)

(a) 按業務劃分 (續)

截至二零零一年六月三十日止年度業務分類呈列如下：

	製造及分銷 電子產品 港元	持有之 物業及投資 港元	攤銷 港元	二零零一年 總計 港元
營業額	<u>127,213,574</u>	<u>8,813,009</u>	<u>—</u>	<u>136,026,583</u>
業績				
分類業績	(1,792,499)	(14,463,280)	(316,011)	(16,571,790)
未分配收入				384,708
未分配開支				<u>(10,560,853)</u>
經營虧損				(26,747,935)
財務成本				<u>(4,145,232)</u>
除稅前虧損				(30,893,167)
稅項抵免				<u>(68,060)</u>
未計少數股東權益前虧損				<u>(30,825,107)</u>



5. 業務及地區分類 (續)

(a) 按業務劃分 (續)

	製造及分銷 電子產品	持有之 物業及投資	未分配	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
分類資產	45,263,709	268,735,100	—	313,998,809
未分配資產				84,835,984
綜合總資產				<u>398,834,793</u>
負債				
分類負債	16,462,732	5,206,368	—	21,669,100
未分配負債				57,022,138
綜合總負債				<u>78,691,238</u>
其他資料				
資本開支	423,235	80,369,908	—	80,793,143
物業、廠房及設備之 折舊及攤銷	2,219,695	2,129,667	1,753,901	6,103,263
呆壞賬撥備	284,886	1,126	—	286,012
存貨撇銷	2,801,106	—	—	2,801,106
下列項目之減值虧損：				
在建物業	—	6,334,040	—	6,334,040
其他證券	—	2,500,000	—	2,500,000
商譽	—	1,913,993	—	1,913,993



財務報告附註

截至二零零二年六月三十日止年度

5. 業務及地區分類 (續)

(b) 按地區劃分

本集團之經營地區包括香港、美國、歐洲、中華人民共和國 (不包括香港) (「中國」) 及其他亞洲國家。

下表為本集團就貨品及服務之來源地按地區劃分之銷售額：

	營業額		經營虧損貢獻	
	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
香港	76,198,735	76,672,566	(16,921,825)	(5,471,461)
美國	26,029,709	10,290,944	181,336	(323,872)
歐洲	9,682,245	34,048,003	241,587	(479,752)
中國	4,765,820	6,654,382	(2,553,998)	(10,178,898)
其他亞洲國家	2,479,565	8,124,524	61,869	(114,478)
其他	120,805	236,164	3,014	(3,329)
	<u>119,276,879</u>	<u>136,026,583</u>	<u>(18,988,017)</u>	<u>(16,571,790)</u>
未分配公司收入			571,073	384,708
未分配公司開支			<u>(10,115,293)</u>	<u>(10,560,853)</u>
經營虧損			<u>(28,532,237)</u>	<u>(26,747,935)</u>

按資產所在地區劃分之分類資產賬面值及資本增加之分析如下：

	分類資產賬面值		資本增加	
	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
香港	347,432,867	310,544,466	62,194,365	79,124,083
美國	20,908,160	11,559,952	—	—
歐洲	383,226	5,925,059	—	—
中國	65,847,228	69,853,344	4,419,623	1,669,060
其他亞洲國家	551,242	922,956	—	—
其他	18,320	29,016	—	—
	<u>435,141,043</u>	<u>398,834,793</u>	<u>66,613,988</u>	<u>80,793,143</u>



6. 經營虧損

	二零零二年 港元	二零零一年 港元
經營虧損經扣除下列各項：		
僱員成本(包括董事酬金)		
— 基本薪金及津貼	18,816,350	35,438,236
— 退休福利計劃供款， 扣除已放棄供款352,459港元 (二零零一年：75,430港元)	363,801	317,044
總僱員成本	19,180,151	35,755,280
商譽攤銷(包括行政開支)	110,000	—
核數師酬金		
— 本年度	705,000	752,500
— 往年度撥備不足(超額撥備)	50,000	(45,500)
折舊及攤銷		
— 本集團擁有之資產	5,591,923	5,820,744
— 按融資租賃持有之資產	426,766	282,519
及經計入下列各項：		
上市證券之股息收入	402	1,551
出售物業、廠房及設備之收益	30,000	143,000

7. 董事及僱員之酬金

(a) 董事酬金

	二零零二年 港元	二零零一年 港元
袍金：		
執行董事	—	—
獨立非執行董事	100,000	150,000
	100,000	150,000
執行董事之其他酬金：		
薪金及其他福利	4,274,520	17,872,918
退休福利計劃供款	12,000	7,000
	4,386,520	18,029,918



財務報告附註

截至二零零二年六月三十日止年度

7. 董事及僱員之酬金 (續)

(a) 董事酬金 (續)

各董事之酬金介乎以下組別：

	二零零二年 董事人數	二零零一年 董事人數
至1,000,000港元	4	3
3,500,001港元至4,000,000港元	1	—
4,000,001港元至4,500,000港元	—	1
12,500,001港元至13,000,000港元	—	1
	<u>5</u>	<u>5</u>

(b) 僱員酬金

年內最高薪之五名人士包括一位董事(二零零一年:兩位董事),其酬金詳情載於上文(a)項。其餘四位(二零零一年:三位)最高薪人士之酬金如下:

	二零零二年 港元	二零零一年 港元
薪金及其他福利	2,927,960	3,464,556
退休福利計劃供款	140,296	138,803
	<u>3,068,256</u>	<u>3,603,359</u>

彼等之酬金介乎以下組別：

	二零零二年 僱員人數	二零零一年 僱員人數
至1,000,000港元	2	1
1,000,001港元至1,500,000港元	2	1
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1
	<u>4</u>	<u>3</u>

於截至二零零一年及二零零二年六月三十日止年度,本集團並無給予最高薪五名人士(包括董事)酬金,以作為吸引其加入本集團或於加入本集團時之獎勵及離職補償。此外,於截至二零零一年及二零零二年六月三十日止年度,概無董事放棄任何酬金。



8. 財務成本

	二零零二年	二零零一年
	港元	港元
下列各項之利息		
— 須於五年內全數償還之借款	2,791,706	3,726,524
— 毋須於五年內全數償還之借款	936,242	386,496
— 融資租約下之責任	30,387	32,212
	<u>3,758,335</u>	<u>4,145,232</u>

9. 稅項支出(抵免)

	二零零二年	二零零一年
	港元	港元
計入(扣除)包括:		
香港利得稅		
— 本年度	158,800	—
— 去年超額撥備	—	(68,060)
	<u>158,800</u>	<u>(68,060)</u>

香港利得稅乃按年內之估計應課稅溢利之16%計算。

由於本公司及其附屬公司於年內並無應課稅溢利，故並無於截至二零零一年六月三十日止年度就香港利得稅作出撥備。

有關未確認之遞延稅項載於附註29。

10. 每股虧損

每股基本虧損乃根據股東應佔虧損33,165,773港元(二零零一年:28,538,457港元)及年內已發行股份加權平均數680,111,105股(假設集團重組於二零零零年七月一日完成)(二零零一年:574,630,910股)計算。

截至二零零二年六月三十日止年度，為計算每股基本虧損之加權平均股數已就載於附註25之供股之影響予以調整。

由於購股權及認股權證之行使價均高於兩個年度本公司股份之市價，故計算每股攤薄虧損時並無假設購股權及認股權證之行使價。



財務報告附註

截至二零零二年六月三十日止年度

11. 投資物業

	<u>本集團</u> 港元
估值	
於二零零一年七月一日	204,900,000
添置	61,822,104
出售	(77,800,000)
重估虧絀	(11,322,104)
	<u>177,600,000</u>
於二零零二年六月三十日	<u>177,600,000</u>

本集團之投資物業於二零零二年六月三十日，由獨立專業估值師永利行評值顧問有限公司根據公開市場價值進行重估。重估虧絀撥入附註27所載之投資物業重估儲備。

本集團持有之投資物業之價值如下：

	<u>二零零二年</u> 港元	<u>二零零一年</u> 港元
於香港之長期租約	131,300,000	158,600,000
於中國之中期租約	46,300,000	46,300,000
	<u>177,600,000</u>	<u>204,900,000</u>



12. 物業、廠房及設備

	租賃物業	租賃物業裝修	在建物業	廠房及機器	工具、設備及模具	傢俬及裝置	汽車	總計
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
本集團								
成本								
於二零零一年七月一日	47,236,098	2,558,838	6,334,040	24,604,975	37,475,449	19,048,563	6,682,695	143,940,658
添置	2,620,269	92,678	—	865,497	637,888	361,605	213,947	4,791,884
出售	(1,737,124)	—	—	—	—	—	(500,024)	(2,237,148)
於二零零二年六月三十日	<u>48,119,243</u>	<u>2,651,516</u>	<u>6,334,040</u>	<u>25,470,472</u>	<u>38,113,337</u>	<u>19,410,168</u>	<u>6,396,618</u>	<u>146,495,394</u>
折舊及減值								
於二零零一年七月一日	1,907,367	22,573	6,334,040	20,704,481	35,190,119	13,142,698	5,034,937	82,336,215
年度撥備	780,191	54,080	—	1,611,834	874,252	1,841,652	856,680	6,018,689
出售時抵銷	(86,855)	—	—	—	—	—	(500,024)	(586,879)
減值虧損	—	—	—	2,098,713	2,001,493	—	—	4,100,206
於二零零二年六月三十日	<u>2,600,703</u>	<u>76,653</u>	<u>6,334,040</u>	<u>24,415,028</u>	<u>38,065,864</u>	<u>14,984,350</u>	<u>5,391,593</u>	<u>91,868,231</u>
賬面淨值								
於二零零二年六月三十日	<u>45,518,540</u>	<u>2,574,863</u>	<u>—</u>	<u>1,055,444</u>	<u>47,473</u>	<u>4,425,818</u>	<u>1,005,025</u>	<u>54,627,163</u>
於二零零一年六月三十日	<u>45,328,731</u>	<u>2,536,265</u>	<u>—</u>	<u>3,900,494</u>	<u>2,285,330</u>	<u>5,905,865</u>	<u>1,647,758</u>	<u>61,604,443</u>

本集團持有之租賃物業之賬面淨值包括如下：

	二零零二年 港元	二零零一年 港元
於香港之長期租約	29,510,427	30,143,434
於美國之永久物業	10,450,674	10,450,674
於中國之中期租約	2,937,170	4,734,623
於中國之長期租約	2,620,269	—
	<u>45,518,540</u>	<u>45,328,731</u>

中國在建物業乃按中期租約持有。在建物業之利息並無資本化。



財務報告附註

截至二零零二年六月三十日止年度

12. 物業、廠房及設備 (續)

本集團之廠房及機器及汽車之賬面淨值包括按融資租約持有之資產合共為數約805,592港元(二零零一年:188,658港元)。

年內,董事已審查物業、廠房及設備之賬面值。由於其若干附屬公司已終止推銷電子產品之業務,故已於收益表確認減值虧損4,100,206港元(即該等物業、廠房及設備之預計可收回值及賬面值間之差額)。

13. 商譽

	本集團
	港元
原值	
年內添置及於二零零二年六月三十日之結餘	1,100,000
攤銷	
年內扣除及於二零零二年六月三十日	110,000
賬面淨值	
於二零零二年六月三十日	<u>990,000</u>

商譽乃按直線法分5年攤銷。

14. 於附屬公司之權益

	港元
非上市股份,按成本	265,973,827
附屬公司欠款	19,633,748
	<u>285,607,575</u>

非上市股份之面值乃按董事估計於本公司成為本集團之控股公司時附屬公司之個別資產淨值計算。

附屬公司之欠款乃無抵押、免息及無固定還款期。董事認為,該款項將不會於結算日十二個月內償還,故被顯示為非流動資產。

本公司之主要附屬公司於二零零二年六月三十日之詳情載於附註40。



15. 於聯營公司之權益

	本集團 二零零二年及 二零零一年 港元
所佔資產淨值	—

本集團之聯營公司於二零零一年六月三十日之詳情如下：

聯營公司名稱	註冊成立 地點	本集團持有 已發行股本之比例 %	主要業務
鴻運(中國)投資有限公司	香港	35	投資控股
鴻運(中國)旅行社有限公司	香港	35	暫無營業
鴻裕集團有限公司	香港	35	暫無營業

年內，本集團之所有聯營公司均已出售。

16. 其他證券

	本集團	
	二零零二年 港元	二零零一年 港元
香港上市證券，按公允價值	<u>9,250,591</u>	<u>8,441,449</u>
上市證券於六月三十日之市值	<u>9,250,591</u>	<u>8,441,449</u>

附註：香港上市證券包括款項9,192,176港元(二零零一年：8,360,917港元)，佔實力集團5.14%(二零零一年：5.14%)權益，該等權益乃於盈聯網於一九九九年成為實力集團附屬公司前所收購。



財務報告附註

截至二零零二年六月三十日止年度

17. 其他投資

其他投資指以長期投資為目的而持有之古董。董事認為，該等投資之價值至少等同彼等於結算日之面值。

18. 存貨

	本集團	
	二零零二年	二零零一年
	港元	港元
原料	5,943,369	7,451,086
在製品	776,271	1,286,409
製成品	1,146,820	822,309
	<u>7,866,460</u>	<u>9,559,804</u>

於二零零二年六月三十日，原料13,733港元會以未變現淨值列賬，而其他存貨亦會以成本列賬。於二零零一年六月三十日，所有存貨均以成本列賬。

19. 貿易及其他應收款項

本集團一般給予其貿易客戶平均三十至九十日（二零零一年：三十至六十日）之還款期，惟主要客戶將按特殊條款設定。

貿易及其他應收賬款包括貿易應收款項23,946,067港元（二零零一年：21,641,204港元）及該等款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零二年	二零零一年
	港元	港元
於90日內	17,941,887	16,822,755
超過90日及於180日內	6,004,180	4,242,864
超過180日	—	575,585
	<u>23,946,067</u>	<u>21,641,204</u>



20. 短期應收貸款

應收短期貸款乃無抵押及按商業利率計息。

21. 最終控股公司／同系附屬公司欠款（貸款）

該等款項乃無抵押、免息及無固定還款期。

22. 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付賬款包括貿易應付款項15,137,956港元（二零零一年：14,444,111港元）及該等款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零二年	二零零一年
	港元	港元
於90日內	10,477,377	11,599,310
超過90日及於180日內	3,338,348	1,544,790
超過180日	1,322,231	1,300,011
	<u>15,137,956</u>	<u>14,444,111</u>



財務報告附註

截至二零零二年六月三十日止年度

23. 融資租約承擔

	最低租約費用		最低租約費用之現值	
	二零零二年	二零零一年	二零零二年	二零零一年
	港元	港元	港元	港元
本集團				
融資租約承擔之到期日如下：				
一年內	380,135	114,237	331,356	105,080
逾一年惟不多於兩年	290,644	32,268	267,067	19,656
逾兩年惟不多於五年	165,828	—	145,857	—
	<u>836,607</u>	<u>146,505</u>	<u>744,280</u>	<u>124,736</u>
減：未來融資費用	<u>(92,327)</u>	<u>(21,769)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
租約承擔之現值	<u>744,280</u>	<u>124,736</u>	<u>744,280</u>	<u>124,736</u>
減：一年內到期並列作流動 負債之款項			<u>(331,356)</u>	<u>(105,080)</u>
一年後到期之款額			<u>412,924</u>	<u>19,656</u>

本集團之政策為按融資租約租售其若干廠房、機器及汽車。平均租約期為兩年至四年。於截至二零零二年六月三十日止年度，平均實際借貸年利率為7厘（二零零一年：12厘）。利率為合約日期之固定利率。所有租約均有固定還款期及並無就或有租金費用作出任何安排。

本集團之融資租約承擔以出租人收取出租資產之費用作為抵押。



24. 銀行借款

	本集團	
	二零零二年	二零零一年
	港元	港元
有抵押銀行借款包括：		
進口貸款	10,355,153	11,148,378
按揭貸款	37,193,493	32,729,753
短期銀行貸款	40,000,000	—
銀行透支	2,657,971	5,932,343
	<u>90,206,617</u>	<u>49,810,474</u>
應償還借款如下：		
一年內或按要求	55,736,129	37,951,695
逾一年惟不多於兩年	2,810,096	3,068,272
逾兩年惟不多於五年	8,167,756	8,703,822
逾五年	23,492,636	86,685
	<u>90,206,617</u>	<u>49,810,474</u>
減：一年內到期或按要求償還並列作 流動負債之款項	<u>(55,736,129)</u>	<u>(37,951,695)</u>
一年後到期之款項	<u>34,470,488</u>	<u>11,858,779</u>

25. 股本

	普通股	款額
	股份數目	港元
每股面值0.01港元之股份		
法定股本：		
於註冊成立日期	10,000,000	100,000
法定股本之增加	15,990,000,000	159,900,000
於二零零二年六月三十日	<u>16,000,000,000</u>	<u>160,000,000</u>
已發行及繳足股本：		
於註冊成立日期	10,000,000	—
根據集團重組發行 供股	564,630,910	5,746,309
	574,630,910	5,746,309
於二零零二年六月三十日	<u>1,149,261,820</u>	<u>11,492,618</u>



25. 股本 (續)

綜合資產負債表上列示之比較值為本集團前控股公司盈聯網絡之已發行股本 (分為 2,298,523,641 股每股面值 0.25 港元之股份)。

於二零零一年四月四日 (註冊成立日期) 至二零零二年六月三十日期間, 本公司之法定及已發行股本發生以下變動:

- (a) 本公司於二零零一年四月四日註冊成立時有法定股本 100,000 港元, 分為 10,000,000 股每股面值 0.01 港元之股份, 該等股份全部已於二零零一年五月四日以未繳股款方式予以配發及發行。
- (b) 根據於二零零一年六月七日通過之本公司唯一股東之書面決議案, 藉增設 15,990,000,000 股在各方面均與本公司當時現有已發行股份享有同等權益之每股面值 0.01 港元之股份將本公司之法定股本增至 160,000,000 港元。
- (c) 於二零零一年十二月二十日, 根據集團重組, 本公司 (i) 配發及發行 564,630,910 股入賬列作繳足, 每股面值為 0.01 港元之新股及 (ii) 按上文 (a) 所載以未繳股款方式配發及發行之 10,000,000 股入賬列作按面值繳足股份, 以作為收購盈聯網絡全部已發行股本之代價。
- (d) 根據在二零零二年四月四日舉行之本公司股東特別大會上通過之普通決議案, 本公司以每股 0.073 港元發行 574,630,910 股本公司每股面值 0.01 港元之新股份予現有合資格股東, 方式為按當時每持有一股現有股份可轉換一股供股股份之比例供股。所有股份在各方面均與當時之現有股份享有同等權益。供股之所得款項淨額約 40,000,000 港元會用作分散本集團之業務至中草藥加工及分銷以及作為本集團之額外營運資金。

26. 認股權證

根據於二零零一年十二月二十日生效之集團重組, 盈聯網絡於二零零零年四月二十九日發行之 459,704,728 份尚未行使認股權證 (「盈聯網絡認股權證」) 已註銷。為代替已註銷之認股權證, 本公司向每持有四份盈聯網絡認股權證之盈聯網絡認股權證持有人產生及發行一份本公司認股權證 (「二零零四年認股權證」), 可按每股認購價 0.93 港元以現金認購一股入賬列作繳足之本公司股份。

於二零零二年六月三十日, 本公司擁有將於二零零四年四月三十日或之前任何時間行使之 114,926,182 份尚未行使認股權證 (「2004 年認股權證」)。年內並無 2004 年認股權證獲行使。倘此等認股權證獲全數行使, 將導致額外發行約 114,926,182 股每股面值 0.01 港元之股份。



27 儲備

	股份溢價	特別儲備	投資 重估儲備	投資物業 重估儲備	外幣 換算儲備	商譽儲備	虧蝕	總計
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
本集團								
於二零零零年								
七月一日	35,611,965	—	5,777,170	46,858,290	(4,614,388)	(4,090,633)	(293,110,484)	(213,568,080)
因換算香港境外附屬公司								
財務報表中之外幣								
而產生之滙兌差額	—	—	—	—	(53,013)	—	—	(53,013)
其他證券之重估虧蝕	—	—	(3,777,748)	—	—	—	—	(3,777,748)
於收益表解除之減值虧損	—	—	970,000	—	—	—	—	970,000
出售其他證券之變現	—	—	(7,956,990)	—	—	—	—	(7,956,990)
投資物業之重估虧蝕	—	—	—	(7,534,014)	—	—	—	(7,534,014)
收購附屬公司產生								
之商譽	—	—	—	—	—	(15,365)	—	(15,365)
商譽減值虧損	—	—	—	—	—	1,913,993	—	1,913,993
年度之虧損	—	—	—	—	—	—	(28,538,457)	(28,538,457)
於二零零一年								
六月三十日	35,611,965	—	(4,987,568)	39,324,276	(4,667,401)	(2,192,005)	(321,648,941)	(258,559,674)
因換算香港境外附屬公司								
財務報表中之外幣								
而產生之滙兌差額	—	—	—	—	(199,595)	—	—	(199,595)
集團重組產生之特別儲備	—	568,884,602	—	—	—	—	—	568,884,602
根據集團重組轉撥至								
特別儲備	(35,611,965)	35,611,965	—	—	—	—	—	—
供股	36,201,747	—	—	—	—	—	—	36,201,747
發行股份費用	(1,582,687)	—	—	—	—	—	—	(1,582,687)
其他證券之重估盈餘	—	—	809,142	—	—	—	—	809,142
投資物業之重估虧蝕	—	—	—	(11,322,104)	—	—	—	(11,322,104)
於收益表解除之減值虧損	—	—	619,450	—	—	—	—	619,450
年度之虧損	—	—	—	—	—	—	(33,165,773)	(33,165,773)
於二零零二年								
六月三十日	<u>34,619,060</u>	<u>604,496,567</u>	<u>(3,558,976)</u>	<u>28,002,172</u>	<u>(4,866,996)</u>	<u>(2,192,005)</u>	<u>(354,814,714)</u>	<u>301,685,108</u>

本集團於二零零一年六月三十日之虧蝕中包括應屬於本集團聯營公司之700,000港元。

本集團之特別儲備乃指股本之賬面值與根據附註2所載之集團重組所收購之盈聯網絡股份溢價兩者之差額，高於本公司用以交換所收購股份之已發行股份之賬面值。



財務報告附註

截至二零零二年六月三十日止年度

27. 儲備 (續)

	<u>股份溢價賬</u> 港元	<u>繳入盈餘</u> 港元	<u>虧絀</u> 港元	<u>總計</u> 港元
<u>本公司</u>				
集團重組產生之繳入盈餘	—	260,227,518	—	260,227,518
供股	36,201,747	—	—	36,201,747
發行股份費用	(1,582,687)	—	—	(1,582,687)
年度之虧損	—	—	(3,353,172)	(3,353,172)
	<u>34,619,060</u>	<u>260,227,518</u>	<u>(3,353,172)</u>	<u>291,493,406</u>
於二零零二年六月三十日	<u>34,619,060</u>	<u>260,227,518</u>	<u>(3,353,172)</u>	<u>291,493,406</u>

本公司之繳入盈餘乃指根據附註2所載之集團重組所收購之附屬公司股份之公平值超過本公司用以交換所收購股份之已發行股份之賬面值。根據百慕達一九八一年公司法(經修訂),本公司之繳入盈餘賬目乃可供分配。然而,倘本公司宣派或支付股息或從繳入盈餘中作出分派後致使:

- (a) 分派後無法支付其到期之債務;或
- (b) 其資產之可變現淨值會因此而少於其負債及其已發行股本及股份溢價之總額,則不會作出該等分派。

董事認為,本公司於二零零二年六月三十日可供分派予股東之儲備如下:

	港元
繳入盈餘	260,227,518
虧絀	<u>(3,353,172)</u>
	<u>256,874,346</u>

28. 欠一少數股東之款項

欠一附屬公司少數股東之款項乃無抵押及免息。該名少數股東已同意,於結算日起計十二個月內不會要求還款,因此該等金額列作非流動性質。



29. 遞延稅項

於結算日，未於資產負債表中確認而與時差有關之可能遞延稅項資產淨值分拆如下：

	本集團	
	二零零二年	二零零一年
	港元	港元
因下列各項產生時差之稅務影響：		
稅項虧損	55,640,000	54,687,000
稅務上之折舊免稅額高出 財務報告中之折舊之數額	(970,000)	(983,000)
	<u>54,670,000</u>	<u>53,704,000</u>

由於未能確定遞延稅項資產會否在可見將來變現，故並無在財務報告中將可能遞延稅項資產淨值確認入賬。

由於重估就稅務而言不會構成時差，故並無就投資物業及其他證券估值而產生之重估盈餘作出遞延稅項撥備。

年內產生之可能遞延稅項抵免（並未於收益表中確認）如下：

	本集團	
	二零零二年	二零零一年
	港元	港元
因下列各項產生時差之 稅務影響：		
產生之稅項虧損	953,000	3,404,000
收購附屬公司所產生之稅項虧損增加	—	1,986,000
稅務上之折舊免稅額低於 財務報告中之折舊之數額	13,000	378,000
	<u>966,000</u>	<u>5,768,000</u>

本公司於期內或於結算日並無重大未撥備遞延稅項。



財務報告附註

截至二零零二年六月三十日止年度

30. 除稅前虧損與經營業務之現金流出淨額之調節

	二零零二年	二零零一年
	港元	港元
除稅前虧損	(32,290,572)	(30,893,167)
呆壞賬撥備	477,691	286,012
應收短期貸款撥備	3,065,000	—
商譽攤銷	110,000	—
銀行及其他利息開支	3,727,948	4,113,020
融資租約承擔之利息	30,387	32,212
利息收入	(1,533,519)	(3,399,874)
股息收入	(402)	(1,551)
物業、廠房及設備之折舊及攤銷	6,018,689	6,103,263
出售其他證券之收益	—	(8,887,058)
出售物業、廠房及設備之收益	(30,000)	(143,000)
商譽之已確認減值虧損	—	1,913,993
其他證券之已確認減值虧損	619,450	2,500,000
在建物業之已確認減值虧損	—	6,334,040
物業、廠房及設備之已確認減值虧損	4,100,206	—
出售投資物業之虧損	13,301,590	—
存貨撇銷	1,200,000	2,801,106
存貨減少	493,344	8,129,599
貿易及其他應收款項(增加)減少	(588,021)	11,736,720
同系附屬公司之欠款(增加)減少	(21,782)	362,427
貿易及其他應付款項減少	(2,386,220)	(12,495,005)
結欠同系附屬公司款項減少	—	(7,815,430)
經營業務之現金流出淨額	<u>(3,706,211)</u>	<u>(19,322,693)</u>



31. 收購附屬公司

	二零零二年 港元	二零零一年 港元
收購資產淨值：		
投資物業	—	77,800,000
貿易及其他應收款項	—	(832,692)
按揭貸款	—	(25,682,673)
	—	51,284,635
收購附屬公司產生之商譽	—	15,365
	—	51,300,000
資金來源：		
現金代價	—	51,300,000

有關收購附屬公司之現金及現金等價物流出淨額之分析：

	二零零二年 港元	二零零一年 港元
所付現金及收購附屬公司 之現金及現金等價物流出	—	(51,300,000)

於截至二零零一年六月三十日止年度收購之附屬公司對本集團於該年度之現金流量淨額或業績並無重大貢獻。



財務報告附註

截至二零零二年六月三十日止年度

32. 年內融資變動之分析

	股本、 股份溢價及 特別儲備	按揭貸款	短期銀行 貸款	其他借款	結欠最終 控股公司 之款項	融資租約 承擔	結欠一名 少數股東 之款項
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
於二零零零年 七月一日之結餘	610,242,876	4,495,152	—	2,958,740	—	401,642	1,890,000
收購附屬公司	—	25,682,673	—	—	—	—	—
新籌得貸款	—	30,000,000	—	—	—	—	—
年內墊款	—	—	—	—	510,621	—	—
年內償還款項	—	(27,448,072)	—	(433,490)	—	(276,906)	(817,230)
於二零零一年 六月三十日之結餘	610,242,876	32,729,753	—	2,525,250	510,621	124,736	1,072,770
供股	41,948,056	—	—	—	—	—	—
發行股份費用	(1,582,687)	—	—	—	—	—	—
開始一項融資租約	—	—	—	—	—	844,560	—
新籌得貸款	—	35,400,000	40,000,000	—	—	—	—
年內墊款	—	—	—	—	879,248	—	—
年內償還款項	—	(30,936,260)	—	(2,368,087)	—	(225,016)	—
於二零零二年 六月三十日之結餘	<u>650,608,245</u>	<u>37,193,493</u>	<u>40,000,000</u>	<u>157,163</u>	<u>1,389,869</u>	<u>744,280</u>	<u>1,072,770</u>

33. 重大非現金交易

於截至二零零二年六月三十日止年度期間，本集團訂定一項融資租約安排，該安排乃關於收購物業、廠房及設備844,560港元。此外，本集團以代價2,620,269港元收購若干租賃物業，其中1,650,269港元已以若干租賃物業之貼舊換新方式支付，而餘款970,000港元則以現金支付。



34. 現金及現金等價物結餘之分析

	二零零二年	二零零一年
	港元	港元
銀行結餘及現金	31,811,748	12,966,273
其他定期存款	38,011,475	11,455
須於三個月內償還之進口貸款	(10,355,153)	(11,148,378)
銀行透支	(2,657,971)	(5,932,343)
	<u>56,810,099</u>	<u>(4,102,993)</u>

35. 資產之抵押

於二零零二年六月三十日，本集團將其分別約為4,702,000港元（二零零一年：5,132,000港元）、131,300,000港元（二零零一年：77,800,000）及39,961,000港元（二零零一年：10,451,000港元）之定期存款、投資物業及租約物業作抵押，以獲取給予本集團之一般銀行融資。

36. 資本承擔

	本集團	
	二零零二年	二零零一年
	港元	港元
有關收購物業、廠房及設備之已訂約 但未在財務報告中撥備之資本開支	<u>9,118,000</u>	—
有關收購投資物業之已批准 但未訂約之資本開支	—	<u>59,000,000</u>

於結算日，本公司並無資本承擔。



財務報告附註

截至二零零二年六月三十日止年度

37. 經營租約承擔

本集團為承租人

於年內根據經營租賃支付之最低租金：

	本集團	
	二零零二年	二零零一年
	港元	港元
廠房及機器	233,646	403,536
樓宇	3,311,263	3,225,913
	<u>3,544,909</u>	<u>3,629,449</u>

於結算日，本集團就於下列期間到期之不可撤銷經營租約所租用之物業，繳付以下款項：

	本集團	
	二零零二年	二零零一年
	港元	港元
一年內	2,548,000	2,905,000
第二年至第五年(包括首尾兩年)	1,305,000	900,000
	<u>3,853,000</u>	<u>3,805,000</u>

經營租約費用乃本集團就若干辦公室及倉庫物業之應付租金。平均租約期為一至兩年。租金均已固定及並無就或有租金費用訂立任何協議。

本集團為出租人

	本集團	
	二零零二年	二零零一年
	港元	港元
租金收入，扣除輕微費用 (二零零一年：144,058)	<u>7,162,357</u>	<u>8,668,951</u>

本集團之投資物業預期會持續產生租金收入約6%。所持賬面值為118,600,000港元之投資物業將於下年度租予租客。



37. 經營租約承擔 (續)

於結算日，本集團按不可撤回之到期經營租約之最低租約收入 (為本集團及本公司就彼等投資物業之應收租金) 如下：

	本集團	
	二零零二年	二零零一年
	港元	港元
一年內	6,046,157	5,240,647
第二年至第五年 (包括首尾兩年)	3,505,645	4,943,313
	<u>9,551,802</u>	<u>10,183,960</u>

於結算日，本公司並無經營租約承擔。

38. 退休福利計劃

本集團為其若干合資格僱員設立定額供款退休計劃 (「定額供款計劃」)。定額供款計劃之資產乃由受託人控制之基金持有，與本集團之資產分開。

於收益表內扣除之定額供款計劃退休福利成本，乃本集團按計劃條例規定之比率向基金作出之供款。倘有僱員於全數領取供款前退出計劃，被沒收之供款可用以扣減本集團應付之供款。

於結算日，並無任何因僱員退出定額供款計劃而沒收之重大供款，故無以扣減未來年度之應付供款。

於二零零一年十二月一日起，本集團為所有其他合資格之僱員參加強制性公積金計劃 (「強積金計劃」)。強積金計劃已根據強制性公積金計劃條例於強制性公積金管理局登記。強積金計劃之資產由一獨立委託人控制之基金持有，與本集團之資產分開。根據強積金計劃之規定，僱主及僱員須按規定之比例分別向計劃作出供款。本集團於強積金計劃之唯一責任為按計劃作出指定之供款。並無沒收之供款可以扣減未來數年之應付供款。

於收益表內扣除之強積金計劃之退休福利成本乃本集團按計劃條例規定之比率向基金作出之供款。



財務報告附註

截至二零零二年六月三十日止年度

39. 或然負債

	本集團	
	二零零二年	二零零一年
	港元	港元
附有追索權之貼現票據	—	413,000

於結算日，本集團並無或然負債。

40. 主要附屬公司之詳情

於二零零二年六月三十日，本公司之主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／ 登記及 經營地點	已發行及 繳足股本／ 註冊股本	本公司持有之 股本權益比例		主要業務
			直接	間接	
			%	%	
Beachside Investment Limited	英屬處女群島	1美元	—	100	物業投資
欣佳電子有限公司	香港	普通股 7,545,000港元	—	100	物業投資
盈聯網絡有限公司	香港	普通股 574,630,911港元	100	—	物業及 投資控股
鴻運財務有限公司	香港	普通股 200,000港元	—	100	提供金融服務 及物業投資
鴻運電子國際有限公司	香港	普通股 500,000港元	—	100	提供管理服務
智星投資有限公司	香港	普通股 10,000港元	—	100	物業投資
銳威實業有限公司	香港	普通股 2,500,000港元	—	80	製造及買賣 電子產品



40. 主要附屬公司之詳情 (續)

附屬公司名稱	註冊成立／ 登記及 經營地點	已發行及 繳足股本／ 註冊股本	本公司持有之 股本權益比例		主要業務
			直接 %	間接 %	
電子時計有限公司	香港	普通股 10,000港元	—	100	物業投資
天健生物(深圳) 有限公司	中國	註冊股本 10,000,000港元	—	89	製造及 買賣中草藥

本公司董事認為，上表載列之附屬公司對本集團之業績或資產具有重大影響力。本公司董事認為，細列其他附屬公司詳情將使篇幅過於冗長。

於本年度結束時或年內任何時間，各附屬公司概無任何未償還債務證券。