

## 1. 企業資料

利星行有限公司註冊辦事處為香港皇后大道中18號新世界大廈第1期8樓。

年內本集團之主要業務如下：

- 汽車及零件貿易
- 重型機械貿易
- 地產發展及投資
- 一般貿易及服務
- 證券買賣及經紀服務
- 外匯買賣
- 信貸

## 2. 經修訂之會計實務準則之影響

首次採用下列經修訂之會計實務準則及新詮釋，以編製本年度之財務報表：

- 會計實務準則第12條(修訂本)：「所得稅」
- 第20條詮釋：「所得稅－經重估不用折舊資產之收回」

上述之會計實務準則及詮釋訂立了新的會計計算方法和資料披露準則。這些準則對本集團的會計政策及財務報表所披露數額之主要影響撮要如下：

會計實務準則第12條《修訂本》訂明，本期之應評稅溢利或虧損所產生之應付或應收所得稅(本期稅項)，以及應評稅和可扣除應評稅項目之暫時性差額及可予結轉並用以抵銷隨後年度的利潤之應評稅虧損所產生之隨後應付或應收所得稅(遞延稅項)之會計處理方法。

## 2. 經修訂之會計實務準則之影響 (續)

該會計實務準則之修訂之主要影響如下：

計算及確認：

- 遞延稅項資產或負債指財務報表內的折舊額和資本免稅額之差異及其他應評稅和可扣除應評稅項目之暫時性之差額撥備，在以往期間，遞延稅項只對可見將來預期實現，因時間差異而產生時，才作出撥備；
- 就重估土地及樓宇作出遞延稅項負債撥備；
- 就公平值調整收購附屬公司而作出遞延稅項負債撥備；
- 就本期或以往期間之應評稅虧損可予結轉並用以抵銷隨後年度的利潤，作出遞延稅項資產撥備；及
- 就共同控權合資企業及聯營公司未匯出盈利之預扣稅，作出遞延稅項負債撥備。

披露：

- 遞延稅項資產及負債在資產負債表分開呈列，在以往期間則以除淨基準呈列；及
- 有關之披露資料現時較以往所需更為詳盡。該等披露資料在財務報表附註9及35列載，包括年度賬目之會計溢利與稅項支出之對賬。

有關該等變動之細節及因而導致之以往年度調整已包括於財務報表附註3「遞延稅項會計政策」及附註35「遞延稅項」。

第20條詮釋規定，重估若干不用折舊資產及投資物業所產生之遞延稅項資產或負債，是根據資產出售之收回賬面值所產生之稅務結果而計算的。本集團於重估投資物業時，已採用會計實務準則第12條計算遞延稅項。

### 3. 主要會計政策概要

#### 編製基準

此財務報表均按照香港會計實務準則、香港公認會計原則及香港公司條例之規定而編製。此財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟投資物業及若干證券投資，其價值會予以重新估值，詳情見下文闡述。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零零三年十二月三十一日止年度之財務報表。年內收購之附屬公司業績乃自收購生效日期起始計算，而出售之附屬公司業績則結算至出售生效日期止。本集團內公司相互間之所有重大交易及結餘已於綜合報表對銷。

少數股東權益代表外部投資者於本公司附屬公司之業績及淨資產的權益。

#### 附屬公司

除了共同控權合資企業，附屬公司為本公司直接或間接控制其半數以上投票權或已發行股本，或對其董事會的組成有控制權。

包括在本公司損益賬之附屬公司的業績僅限於已收到的股息收入及應收股息。本公司於附屬公司之權益以成本值扣除減值損失後入賬。

#### 合營企業

合營企業是集團與其他機構根據合約協議而成立之公司，共同負責一個經濟活動。合營企業以獨立個體經營，本集團與其他機構各有其權益。

企業之間的合營協議規定參與各方投入的資金、合營企業的經營期及在解散時變現資產的基準。合營企業所得盈餘及虧損，及剩餘資產的分配均按合資各方投入資金的比例或根據合營協議的條件予以均分。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 合營企業 (續)

合營企業可視為：

- (a) 附屬公司，如公司對合營企業直接或間接有單方面的控制權；
- (b) 共同控權合資企業，如公司對合營企業沒有單方面的控制權，但對合營企業有直接或間接的共同控制權；
- (c) 聯營公司，如公司對合營企業沒有單方面或共同控制權，但直接或間接持有合營企業不少於20%的註冊股份，並對合營企業具重大影響力；或
- (d) 長期投資，如公司直接或間接持有少於20%合營企業的註冊股份，對合營企業沒有共同控制權，且沒有重大影響力。

#### 共同控權合資企業

共同控權合資企業是一間合營企業，由參與各方共同控制，沒有任何一方可以單方面進行經濟活動。

本集團所佔共同控權合資企業收購後之業績及儲備，分別列賬於綜合損益賬及綜合儲備內。本集團於共同控權合資企業之權益是按權益會計法計算，本集團所佔其資產淨值扣除減值損失，已列入綜合資產負債表。

#### 聯營公司

聯營公司指本集團持有其不少於20%權益投票權之長期投資，且對其有重大影響力，但不歸類為附屬公司或共同控權合資企業。

本集團所佔聯營公司收購後之業績及儲備，分別列賬於綜合損益賬及綜合儲備內。本集團於聯營公司之權益是按權益會計法計算，本集團所佔其資產淨值扣除減值損失，已列入綜合資產負債表內。因收購聯營公司而產生，但並未於綜合儲備中撇銷之商譽，已計入本集團於聯營公司之權益內。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 商譽

因收購附屬公司及聯營公司所產生之商譽，是指收購成本超逾在收購日所購買按公平值計算之可識別資產及負債。

因收購所產生之商譽於綜合資產負債表上確認為資產，並以直線法按估計可使用年期二十年攤銷，惟因收購主要業務為物業開發之附屬公司所產生之商譽則按銷售相關發展物業攤銷，詳情載述於下文「收入確認」之會計政策。若是聯營公司，任何未經攤銷之商譽列於其賬面值內，而不須在綜合資產負債表中獨立確認為資產。

會計實務準則第30條「企業合併」已於二零零一年採用。在此日期前，因收購所產生之商譽會在收購年度內從綜合儲備中撤銷，或由收購日起，分四十年每年作等額攤銷。本集團採用會計實務準則第30條之過渡措施，這允許商譽仍於綜合儲備中撤銷；及本集團選擇不追溯重列商譽賬面值由於以往年度內累積攤銷值與根據新會計政策攤銷所引起的差異，而以其餘下之使用年期進行攤銷。採用此會計實務準則後因收購所產生的商譽將根據上述會計準則第30條的商譽會計政策處理。

出售該等附屬公司或聯營公司所得的收益或虧損，會根據出售日的資產淨值計算，包括未經攤銷之商譽及有關儲備(如適用)。於收購時從綜合儲備中撤銷之商譽會回撥及計入出售之收益或虧損中。

商譽的賬面值，包括於綜合儲備中撤銷之剩餘商譽，每年會作出檢討，在有需要之情況下，賬面值將作出減值。曾作出減值之商譽，減值損失不能回撥，除非有關的減值損失是由預計不會再發生的個別特殊外圍事件引發，而其後發生之外圍事件扭轉了上述事件的影響。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 負商譽

因收購附屬公司及聯營公司所產生之負商譽，是指收購成本低於在收購日所購買按公平值計算之可識別資產及負債。

收購時所產生之負商譽在收購計劃中被確認與未來的虧損及支出相關時，並能準確計算，而未被確認為負債，此數額可於相關虧損及支出發生時於綜合損益賬中確認為收入。

會計實務準則第30條「企業合併」已於二零零一年採用。在此日期前，因收購所產生之負商譽會在收購年度內列作資本儲備。本集團採用會計實務準則第30條之過渡措施，這允許收購所得的負商譽仍記於資本儲備內。以後收購所得的負商譽會採用上述新會計政策處理。

於出售該等附屬公司或聯營公司時，所得的收益或虧損會根據出售日的資產淨值計算，包括未計入綜合損益賬之負商譽及有關儲備(如適用)。任何於收購時已從儲備中撤銷之負商譽會回撥及計入出售之收益或虧損中。

#### 資產減值

每結算日均會對所有的資產作出評估，決定是否有減值跡象，或在以往年度已作減值的資產是否不再出現減值或其減值損失收窄。如出現該等跡象，需要對資產的可收回數額作出估計。資產的可收回數額是其使用值或淨售價，取兩者之較高價。

減值損失是指資產的賬面值超出其可收回數額。減值損失會計算在該年度之損益賬中。除非該資產已採用重估值，則減值損失會以重估資產值的有關會計政策計算。

減值損失一旦被確認，便不能轉回，除非用來估計資產可收回數額的基準有所改變。而轉回的數額不能高於已扣除折舊／攤銷或作出減值前的賬面淨值。減值轉回後會計入該期間之損益賬內，除非該資產已採用重估值，則減值轉回會以重估資產值的有關會計政策計算。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 交易權

交易權指合資格於聯交所進行買賣之權利，按成本減累積攤銷及減值損失列賬。交易權成本之攤銷以直線法按估計可用年期十年撇銷。

#### 固定資產及折舊

除投資物業外，固定資產按成本減累積折舊及減值損失入賬。資產之成本包括其購入價及將該項資產處於現行運作狀況及地點以供所擬用途之直接成本。固定資產投入運作後之支出，如維修保養費用，一般於支出期間自損益賬扣除。倘有關支出明確顯示可提高該固定資產日後之經濟收益，該等支出將予以資本化，作為該資產之新增成本。

當出售或廢棄固定資產時，其收益或虧損會在損益賬中確認，款項為出售有關資產淨得款項與其賬面值之差額。

折舊以直線法按每項資產之估計可用年期撇銷其成本值，採用之主要年率如下：

|            |                       |
|------------|-----------------------|
| 在建工程       | 無                     |
| 永久業權土地     | 無                     |
| 永久業權樓宇     | 1.6%                  |
| 長期租賃土地及樓宇  | 按個別租約年期或50年(以較短者為準)計算 |
| 中期租賃土地及樓宇  | 按個別租約年期計算             |
| 租賃物業裝修     | 20%                   |
| 傢俬、固定裝置及設備 | 20%-33.3%             |
| 汽車         | 20%                   |
| 遊艇         | 10%                   |

#### 在建工程

在建工程指在建之樓宇及辦公室，按成本值扣除減值損失，並不需要作折舊撥備列賬。成本包括建築期間發生之建築成本和其他有關支出。在建工程於工程完成後並備用時，將重新歸入適當類別之固定資產。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 發展中物業

發展中物業包括土地成本、建築、融資及其他有關支出，倘物業已預售或部份已預售，則加上已按出售合約所收取金額之應佔溢利，並減除董事認為有必須為可預見損失而作出之撥備。

持有作發展用途之土地為尚未興建或延期興建之發展中物業，按成本扣除減值損失後列賬。

持有作銷售之發展中物業，其入住許可證預計將於結算日起一年內獲取，將作持有作銷售之物業呈列在流動資產內，按成本值與可變現淨值兩者之較低者列賬。成本值包括所有發展開支，適用之貸款費用及其他直接與該等物業有關之成本。可變現淨值按個別物業之現行市值評定。

#### 持有作銷售之物業

持有作銷售之物業包括已預售發展中物業，按成本及可變現淨值兩者之較低者入賬。成本按土地及樓宇總成本之攤分而釐定，包括與未售出物業有關之土地成本、建築、融資及其他有關支出，如屬已預售物業或其中部份，則加上任何已訂約出售所賺取之應佔溢利減董事認為有必要就可預見虧損作出之減值。可變現淨值按個別物業之現行市值評定。

#### 出售發展中物業之溢利

倘發展中物業經已預售，估計之溢利總額按建築期分期入賬，以反映發展工程之進度。據此，就物業預售部份所確認之溢利乃參考物業之完成程度計算，惟只限於已收而不可退還之累進款項。當建築工程之最終完成日期及估計溢利已可合理地確定，溢利方可確認入賬。

當有約束力之合約變成無條件時，確認直接出售整個未完成發展項目產生之溢利或虧損。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 投資物業

投資物業指有投資潛力，擬長期持有，建築及發展亦已完成之土地及樓宇權益。超過二十年租約期之投資物業，不作折舊，按每一財政年度終，專業估值所得之公開市值入賬。投資物業價值之變動於投資物業重估儲備中處理。若以組合基準計算，該儲備總額不足以彌補其減值，所超出之減值金額概於損益賬中扣除。其後之估值盈餘應自損益賬中撥回，但只限於對銷過往扣除的減值。

出售投資物業時，因過往估值而於投資物業重估儲備中處理之有關部份，概撥入損益賬內。

#### 長期投資

長期投資包括擬長期持有之非上市公司股票非買賣性質之投資、會籍債券及法定存款。

非上市證券及按個別投資之估計公平值列賬。非上市公司股票之估計公平值乃由董事經考慮該證券最近申報之買賣後釐定。會籍債券及法定存款指成本扣除任何減值損失。

從證券公平值變動而產生之收益或虧損，於長期投資重估儲備中處理，直至證券已出售、收集或以其他方式處理，或已確定出現減值，已於長期投資重估儲備確認之累計收益或虧損連同其後所有之減值，於減值出現之有關期間在損益賬內扣除。

#### 短期投資

短期投資指用作買賣之證券投資，以個別基準按結算日當日市值，以公平值入賬。因證券公平值變動而出現之升值或減值，於變動發生的期間計入損益賬或從損益賬扣除。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 存貨

存貨乃以成本值及可變現淨值兩者中之較低者列示。汽車之成本值乃以單位成本基準釐定，而所有其他存貨之成本值則以加權平均數基準釐定。成本包括其購入價，及將存貨處於現行狀況及地點所產生之其他成本。可變現淨值以預計銷售價扣除預計銷售所需費用計算。

#### 應收賬款

應收賬款以原發票金額減除呆壞賬撥備後列賬。當應收賬款有機會未能全數收回，才會作出上述之撥備。

#### 應收貸款之呆壞賬撥備

當董事對應收貸款之收回有所懷疑，可作出撥備。列於財務報表之應收貸款已減除呆壞賬撥備。

#### 所得稅

所得稅包括本期及遞延稅項。倘所得稅與相關收支在相同會計期入賬，則計入損益賬，如與相關收支在不同會計期入賬，則所得稅會直接在股本入賬。

遞延稅項以負債法計算，於結算日就稅務計算與財務報告所列資產及負債與其帳面值兩者之所有暫時差額而作出撥備。

所有應課稅暫時性差額均確認為遞延稅項負債：

- 惟倘遞延稅項負債乃因商譽或在一項並非業務合併，且在交易當時不會對會計溢利或應課稅溢利或虧損造成影響之交易中初步確認資產或負債而產生則除外；及
- 就與附屬公司及聯營公司投資及合營企業權益有關之應課稅暫時差額而言，倘暫時性差額逆轉之時間可予控制，且暫時性差額於可見將來可能不會逆轉則除外。

遞延稅項資產乃於可能有應課稅溢利可用於對銷可扣減暫時差額、未動用稅項資產及未動用稅項虧損結轉時，就所有可扣減暫時性差額、未動用稅項資產及未動用稅項虧損結轉確認入賬：

- 惟倘與可扣減暫時差額有關之遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併，且在交易當時不會對會計溢利或應課稅溢利或虧損造成影響之交易中初步確認資產或負債而產生則除外；及

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 所得稅 (續)

- 對於涉及對附屬公司、聯營公司及合營企業投資之應課稅暫時差額，遞延稅項資產只在暫時差額於可預見將來逆轉方確認入帳，且以未來應課稅溢利可用作抵銷可動用之數額為限。

遞延稅項資產之賬面值會於每個結算日作出檢討，並會於應課稅溢利不足以動用全部或部份遞延稅項資產時作出調減。相反，倘應課稅溢利足以動用全部或部份遞延稅項資產，則過往未確認之遞延稅項資產亦予確認。

遞延稅項資產及負債按預期適用於變現資產或結算負債期間之稅率計算，而有關稅率則根據結算日已頒佈或實際頒佈之稅率 (及稅務法例) 推算。

#### 外幣

外幣交易以交易日之適用匯率換算。於結算日，以外幣結算之貨幣性資產及負債均以當日之適用匯率換算。匯兌差額均歸入損益賬內。

於綜合賬目時，沿用外匯記賬的附屬公司、共同控權合資企業及聯營公司之財務報表以淨投資方法換算為港元。沿用外匯記賬的附屬公司、共同控權合資企業及聯營公司之損益賬以年度內的加權平均匯率換算為港元，其資產負債表以結算日適用之匯率換算為港元。所有因而產生之換算差額包括在外匯變動儲備內。

以綜合現金流量報表而言，沿用外匯記賬的附屬公司之現金流量以該等現金流量產生之日期或相約日期適用之匯率換算為港元。於整個年內期間沿用外匯記賬的附屬公司經常發生之現金流量項目，則以年內之加權平均匯率換算為港元。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 經營租約

資產所有權之全部利益及風險仍歸於租賃公司之租約，作為經營租約處理。當本集團為租賃公司，本集團根據經營租約所租賃的資產包含在非流動資產內，而經營租約之可收回租金按租約年期以直線法計入損益賬中。當本集團為承租公司，經營租約之應付租金按租約年期以直線法自損益賬中扣除。

#### 僱員福利

##### 有償假期結轉

本集團以年度為基礎根據僱員合約所載提供有薪年假予僱員。在特定情況下，該年假於結算日仍未提用准予結轉及由相關職員於其後年份使用。於結算日僱員可享用並結轉之有薪年假已按其預期未來之費用計提應付費用。

##### 僱傭條例長期服務金

符合本集團要求完成若干服務年數之香港僱員，依據香港僱傭條例在終止僱用時，可取得長期服務金。當終止僱用的情形符合僱傭條例的特定情況，本集團有責任支付該等費用。

撥備於可能預期支付長期服務金時確認。撥備是依據僱員為本集團服務至結算日可享用年假未來可能支付費用之最佳估算。

##### 退休福利計劃

集團繼續推行於職業退休計劃條例(第426章)下註冊之職業退休計劃，此計劃已根據強制性公積金計劃條例第5條批准豁免。有關供款以僱員基本薪金之某比率計算。當僱員離開此計劃，未能享有之權益將會作扣減僱主往後之供款。

根據強制性公積金計劃條例，本集團亦為合資格的員工設立強積金定額供款退休計劃(「強積金計劃」)。僱主根據僱員的有關入息作5%供款，全數權益將保留至僱員退休時取回。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 僱員福利 (續)

##### 退休福利計劃 (續)

上述強積金計劃之供款數額根據其條款於支付時在損益賬中扣除。此強積金計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由獨立專業基金經理管理。

本集團在中國內地之附屬公司僱員需參加有關當地政府所推行之中央公積金計劃。該等附屬公司需要把僱員的有關入息按特別的百分比率供款至中央公積金計劃。上述計劃之供款數額，按照中央公積金計劃規定於支付時在損益賬中扣除。

##### 購股權計劃

本公司推行購股權計劃(「該計劃」)，目的是鼓勵和獎賞為本集團作出貢獻的合資格參與者。該計劃下授出之購股權的財務影響並沒有記錄在本公司或本集團的資產負債表內，直到該購股權被行使，而損益賬和資產負債表亦沒有記錄任何成本費用。於行使購股權時，本公司由此發行之新股將按其股份面值列作股本，超出股份面值部份的行使價將記錄在本公司的股份溢價賬。在行使日前取消或失效的購股權，會在仍未行使的購股權名冊內剔除。

#### 現金等值項目

綜合現金流量表中之現金等值項目指手頭現金、定期存款以及短期及高流動性之投資，並扣除須於要求時償還並屬於本集團現金管理重要部份之銀行透支。該等投資可隨時兌換成確知數額之現金，而購入時之到期日亦少於三個月，且價值變動之風險不大。

資產負債表中之現金等值項目包括用途並無限制之手頭及銀行現金(包括定期存款)。

#### 關連人士

關連人士乃指其中一方能直接或間接控制另一方，或可對其財務及營運決策有重大之影響力。關連人士亦包括受共同控制或重大影響之人士。關連人士可以是個人或法團實體。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 撥備

當公司因過往事件而引發之法定或推定之責任，可能須在未來動用資源以承擔責任，而可就有關責任能作可靠估算時，便須確認撥備。

當貼現有重大的影響時，撥備金額為預期日後須履行責任所動用開支於結算日之現值。因時間而增加的貼現現金值，會計入損益賬內的財務費用。

本集團提供免費保用期予一些汽車客戶。有關之開支撥備是按銷售額及過往維修的經驗作出估計。

#### 借貸成本

有關收購、建造或生產合資格的資產(即需相當時間準備才可使用或出售的資產)而產生的借貸成本被視作資產的部份成本。借貸成本在資產可作使用或出售時停止資本化。以用於合資格資產之備用借貸，其臨時性投資收益，應從資本化之借貸成本中扣除。

#### 股息

董事建議派發的末期股息，於資產負債表內股本及儲備中的保留溢利撥出並分列披露，直到在股東週年大會中獲得股東批准。當股東宣佈及批准股息以後，股息便確認為負債。

因為本公司之組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息之權力，中期股息可以同時建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派時隨即確認為負債。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 收入確認

當收入很可能為本集團帶來經濟利益並能作出可靠計算，方會按下列基準確認：

- (a) 貨品、發展中物業及上市證券之銷售收入：當有關擁有權之主要風險及利益均已轉予買家，而本集團對該等已出售貨物、物業或上市證券，已沒有參與與擁有權有關之管理工作，亦無實質控制權，收入便可確認入賬；
- (b) 維修服務之收入：當該服務已發生之成本及預計至完成將發生的成本均能可靠計量，按該服務完成的階段計算。服務之完成程度乃參照已產生之成本與將產生之總成本之比例而確定；
- (c) 物業銷售之收入，按「銷售發展中物業之收益」所解釋的完成百分比率為基準；
- (d) 利息收入：根據未償還之本金及適用之實際利率計算，並按時間比例確認入賬；
- (e) 外匯期權金：於訂立有關外匯期權合約之交易日入賬；
- (f) 股息：在確定股東有權收取款項後確認入賬；
- (g) 外匯買賣收入：於訂立有關合約之交易日入賬；
- (h) 證券買賣所得佣金及代理服務收入：按交易日確認入賬；
- (i) 保險代理服務收入：當有關之保險費已需繳付，便可確認入賬；
- (j) 顧問服務收入：於提供有關顧問服務時入賬；及
- (k) 租金收入：於租約期內，按時間比例確認入賬。

#### 4. 營業額，其他收入及收益

營業額指出售貨品及提供維修服務之發票淨值；銷售物業之總收益；定期存款、有期貸款及孖展貸款、股票掛鈎票據及信貸掛鈎票據之利息收入；外匯期權金收入；上市證券之股息收入；外匯買賣(虧損)／收益；上市證券買賣淨收益；證券買賣佣金及代理服務收入及保險代理服務收入，但不包括集團公司間之交易。

本年度本集團業務所產生之營業額及收入如下：

| 以千港元為單位       | 二零零三年            | 二零零二年<br>(重列)    |
|---------------|------------------|------------------|
| 營業額           |                  |                  |
| 貨品銷售          | 8,717,449        | 5,686,691        |
| 維修服務收入        | 271,317          | 189,892          |
| 物業銷售          | 138,679          | 177,936          |
| 利息收入：         |                  |                  |
| 定期存款          | 3,295            | 3,273            |
| 有期貸款及孖展貸款     | 28,545           | 23,539           |
| 股票掛鈎票據        | 1,759            | 850              |
| 信貸掛鈎票據        | 1,490            | —                |
| 外匯期權金收入       | 17,424           | 7,487            |
| 上市證券股息收入      | 2,603            | 28,830           |
| 外匯買賣淨(虧損)／收益  | (3,703)          | 41,939           |
| 上市證券買賣淨收益     | 8,718            | 12,068           |
| 證券買賣佣金及代理服務收入 | 3,991            | 2,238            |
| 保險代理服務收入      | 733              | 712              |
|               | <b>9,192,300</b> | <b>6,175,455</b> |
| 其他收入及收益       |                  |                  |
| 顧問服務收入        | —                | 40,744           |
| 出售附屬公司        | 13,402           | 6,243            |
| 出售聯營公司        | —                | 11,261           |
| 租金收入          | 16,987           | 12,117           |
| 其他利息收入        | 4,756            | 11,647           |
| 其他收入          | 53,877           | 14,222           |
|               | <b>89,022</b>    | <b>96,234</b>    |

## 財務報表附註 (續)

二零零三年十二月三十一日

### 5. 經營溢利

本集團經營溢利經扣除／(計入)：

| 以千港元為單位                 | 附註 | 二零零三年     | 二零零二年<br>(重列) |
|-------------------------|----|-----------|---------------|
| 出售貨品之成本                 |    | 8,100,795 | 5,198,711     |
| 提供服務之成本                 |    | 167,723   | 82,087        |
| 折舊                      | 13 | 53,914    | 40,485        |
| 購入附屬公司產生之商譽攤銷*          | 16 | 44,928    | 47,915        |
| 購入聯營公司產生之商譽攤銷*          | 19 | 17,898    | 15,961        |
| 交易權攤銷*                  | 20 | 300       | 300           |
| 土地及樓宇經營租約之最低租金支出        |    | 18,923    | 17,959        |
| 呆壞賬撥備                   |    | 7,117     | 5,305         |
| 存貨撥備                    |    | 13,597    | 669           |
| 核數師酬金                   |    | 2,574     | 2,371         |
| 僱員成本(包括董事酬金(附註7))：      |    |           |               |
| 工資及薪金                   |    | 195,558   | 181,355       |
| 公積金供款                   |    | 9,021     | 7,449         |
| 減：沒收之公積金供款              |    | (186)     | —             |
| 公積金淨供款                  |    | 8,835     | 7,449         |
|                         |    | 204,393   | 188,804       |
| 外幣匯兌虧損淨額                |    | 2,631     | 27,130        |
| 未平倉之外匯買賣之虧損撥備           |    | 21,533    | 43,332        |
| 長期服務金撥備                 | 33 | 10,177    | 21,629        |
| 對短期投資重估之未變現虧損／(收益)      |    | 432       | (162)         |
| 產品保用(撥備回撥)／撥備           | 33 | (4,929)   | 29,177        |
| 持有作銷售物業的可見將來虧損(撥備回撥)／撥備 |    | (23,967)  | 29,436        |
| 上市證券之股息收入               |    | (2,603)   | (28,830)      |
| 應收貸款呆壞賬撥備回撥             |    | (30,000)  | (10,000)      |
| 租金收入淨額                  |    | (16,540)  | (11,629)      |
| 出售附屬公司之收益               |    | (13,402)  | (6,243)       |
| 出售聯營公司之收益               |    | —         | (11,261)      |
| 出售固定資產之淨收益              |    | (3,755)   | (1,711)       |
| 利息收入                    |    | (39,845)  | (39,309)      |

\* 年內的商譽及交易權的攤銷列於綜合損益賬中的「其他經營開支」。

於結算日，本集團沒收之公積金供款為89,000港元(二零零二年：420港元)，可供減低本集團未來之公積金供款。本年度沒收之公積金供款乃因僱員於年內退出職業退休計劃而產生。

## 6. 財務費用

| 以千港元為單位         | 本集團     |         |
|-----------------|---------|---------|
|                 | 二零零三年   | 二零零二年   |
| 須於五年內悉數歸還之貸款利息： |         |         |
| 銀行貸款            | 50,541  | 46,235  |
| 信託票據貸款          | 35,643  | 37,677  |
| 銀行透支            | 711     | 5,879   |
| 總利息             | 86,895  | 89,791  |
| 減：利息資本化         | (8,731) | (6,629) |
|                 | 78,164  | 83,162  |

## 7. 董事酬金

根據上市條例及公司條例161條，年內董事酬金披露如下：

| 以千港元為單位    | 本集團    |        |
|------------|--------|--------|
|            | 二零零三年  | 二零零二年  |
| 袍金：        |        |        |
| 執行董事       | —      | —      |
| 獨立非執行董事    | 180    | 180    |
|            | 180    | 180    |
| 執行董事：      |        |        |
| 薪金、津貼及實物利益 | 9,000  | 8,360  |
| 公積金供款      | 675    | 627    |
| 按表現派發之花紅   | 2,150  | 2,150  |
|            | 11,825 | 11,137 |
|            | 12,005 | 11,317 |

## 7. 董事酬金 (續)

按酬金分級，董事人數歸類如下：

| 以港元為單位              | 二零零三年<br>董事人數 | 二零零二年<br>董事人數 |
|---------------------|---------------|---------------|
| 無－1,000,000         | 3             | 6             |
| 1,000,001－1,500,000 | 1             | 1             |
| 2,000,001－2,500,000 | 1             | 1             |
| 3,500,001－4,000,000 | 2             | 2             |

年內概無董事放棄或同意放棄酬金之安排。

## 8. 五位最高薪酬之僱員

年內五位最高薪酬之僱員包括兩位(二零零三年：三位)執行董事，其酬金詳情已披露於財務報表附註7。年內，其餘三位(二零零二年：兩位)最高薪酬之非董事僱員，其酬金詳情如下：

| 以千港元為單位    | 本集團   |       |
|------------|-------|-------|
|            | 二零零三年 | 二零零二年 |
| 薪金、津貼及實物利益 | 6,323 | 3,407 |
| 公積金供款      | 335   | 228   |
| 按表現派發之花紅   | 1,870 | 1,289 |
|            | 8,528 | 4,924 |

按酬金分級，最高薪酬之非董事僱員人數歸類如下：

| 以港元為單位              | 二零零三年<br>僱員人數 | 二零零二年<br>僱員人數 |
|---------------------|---------------|---------------|
| 1,500,001－2,000,000 | —             | 1             |
| 2,000,001－2,500,000 | 1             | —             |
| 2,500,001－3,000,000 | 1             | 1             |
| 3,500,001－4,000,000 | 1             | —             |

## 9. 稅項

香港利得稅按年內在香港產生之估計應課稅溢利以17.5% (二零零二年：16%) 之稅率計提撥備。香港利得稅率之調升於二零零三／二零零四年應課稅年度生效，因此適用於截至二零零三年十二月三十一日止年度全年在香港產生之應課稅溢利。

其他地區應課稅溢利之稅項根據本集團經營業務所在國家之現行法律、詮釋及常規，按其現行稅率計算。

| 以千港元為單位   | 附註 | 本集團           |               |
|-----------|----|---------------|---------------|
|           |    | 二零零三年         | 二零零二年<br>(重列) |
| 本集團：      |    |               |               |
| 本期－香港     |    |               |               |
| 年內撥備      |    | 2,256         | 429           |
| 以往年度超額撥備  |    | (99)          | (20)          |
| 本期－其他地區   |    | 58,820        | 95,302        |
| 遞延        | 35 | 10,361        | (35,486)      |
|           |    | <b>71,338</b> | <b>60,225</b> |
| 共同控權合資企業： |    |               |               |
| 其他地區      |    | (1,963)       | 14,179        |
| 聯營公司：     |    |               |               |
| 其他地區      |    | 6,831         | 5,438         |
| 年內稅項總支出   |    | <b>76,206</b> | <b>79,842</b> |

## 9. 稅項 (續)

已遷冊之本公司及其大部份附屬公司使用適用稅率 (即法定稅率) 計算之除稅前溢利稅項支出與本集團使用實際稅率計算之稅項支出之對賬如下：

| 以千港元為單位   | 本集團     |          |
|---|---------|----------|
|   | 二零零三年   | 二零零二年    |
| 除稅前溢利   | 338,172 | 307,102  |
| 按香港法定稅率計算之稅項  | 59,180  | 49,136   |
| 海外附屬公司、聯營公司及共同控權<br>合資企業較高稅率 (7.5%至33%不等)<br>所產生之稅務影響 | 17,565  | 32,926   |
| 釐定應課稅溢利時毋須課稅<br>之收入淨額之稅務影響                            | (7,116) | (16,781) |
| 香港利得稅率上升所導致年初<br>遞延稅項之影響                              | (440)   | —        |
| 利用稅項虧損  | (5,558) | (2,484)  |
| 未確認之稅項虧損  | 13,287  | 26,775   |
| 以往年度之即期稅項之調整  | (99)    | (20)     |
| 重估租賃物業時產生之應課稅時差之撥回                                    | (437)   | —        |
| 本集團若干海外投資之未匯出收益<br>所產生應課稅時差之撥回                        | (176)   | (9,710)  |
| 按本集團實際稅率計算之稅項支出                                       | 76,206  | 79,842   |

## 10. 股東應佔溢利

截至二零零三年十二月三十一日止年度內，本公司財務報表內之股東應佔溢利為58,904,000港元 (二零零二年：335,068,000港元) (附註38(b))。

## 11. 股息

| 以千港元為單位                      | 本公司    |        |
|------------------------------|--------|--------|
|                              | 二零零三年  | 二零零二年  |
| 建議末期股息- 每股普通股3港仙 (二零零二年：3港仙) | 28,535 | 28,535 |

此項建議須待各股東於股東週年大會通過決議，方可生效。

## 12. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利之計算乃根據：

| 以港元為單位               | 二零零三年       | 二零零二年<br>(重列) |
|----------------------|-------------|---------------|
| 盈利                   |             |               |
| 用作計算每股基本及攤薄盈利之股東應佔溢利 | 234,412,000 | 216,397,000   |

|                             | 股份數目        |             |
|-----------------------------|-------------|-------------|
|                             | 二零零三年       | 二零零二年       |
| 股份                          |             |             |
| 用作計算每股基本盈利之本年度已發行普通股之加權平均股數 | 951,168,826 | 951,168,687 |
| 普通股加權平均股數：                  |             |             |
| 假設年度內無償下行使所有認股權證而發行         | 40,225,883  | 45,268,314  |
| 用作計算每股攤薄盈利的普通股加權平均股數        | 991,394,709 | 996,437,001 |

由於截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度尚未行使購股權之認購價較本公司股份於有關年度各自之平均市價為高，故對每股基本盈利並無攤薄影響。

### 13. 固定資產

本集團

| 以千港元為單位       | 在建工程    | 土地及樓宇   | 租賃物業裝修 | 傢俬、固定裝置及設備 | 汽車       | 遊艇    | 合計        |
|---------------|---------|---------|--------|------------|----------|-------|-----------|
| 成本值：          |         |         |        |            |          |       |           |
| 於二零零三年一月一日    | 19,702  | 691,360 | 20,490 | 148,498    | 80,021   | 1,850 | 961,921   |
| 匯兌調整          | (2,154) | (38)    | 30     | (77)       | (520)    | –     | (2,759)   |
| 添置            | 77,452  | 25,614  | 6,846  | 29,083     | 46,647   | –     | 185,642   |
| 出售            | (88)    | (9,979) | (695)  | (12,075)   | (26,129) | –     | (48,966)  |
| 出售附屬公司        | –       | –       | (159)  | (363)      | (1,181)  | –     | (1,703)   |
| 於二零零三年十二月三十一日 | 94,912  | 706,957 | 26,512 | 165,066    | 98,838   | 1,850 | 1,094,135 |
| 累積折舊：         |         |         |        |            |          |       |           |
| 於二零零三年一月一日    | –       | 86,850  | 10,910 | 93,859     | 40,243   | 1,002 | 232,864   |
| 匯兌調整          | –       | 571     | (101)  | 1,470      | (32)     | –     | 1,908     |
| 年內撥備          | –       | 17,419  | 2,312  | 20,028     | 13,970   | 185   | 53,914    |
| 出售            | –       | (77)    | (569)  | (11,568)   | (15,854) | –     | (28,068)  |
| 出售附屬公司        | –       | –       | (123)  | (267)      | (738)    | –     | (1,128)   |
| 於二零零三年十二月三十一日 | –       | 104,763 | 12,429 | 103,522    | 37,589   | 1,187 | 259,490   |
| 賬面淨值：         |         |         |        |            |          |       |           |
| 於二零零三年十二月三十一日 | 94,912  | 602,194 | 14,083 | 61,544     | 61,249   | 663   | 834,645   |
| 於二零零二年十二月三十一日 | 19,702  | 604,510 | 9,580  | 54,639     | 39,778   | 848   | 729,057   |

本集團持有之上述土地及樓宇，按租約性質及地區分列如下：

| 以千港元為單位            | 香港    | 其他地區    | 合計      |
|--------------------|-------|---------|---------|
| 永久業權               | –     | 283,875 | 283,875 |
| 長期租約               | 8,715 | 22,073  | 30,788  |
| 中期租約               | –     | 281,691 | 281,691 |
| 短期租約               | –     | 5,840   | 5,840   |
| 於二零零三年十二月三十一日之賬面淨值 | 8,715 | 593,479 | 602,194 |

### 13. 固定資產 (續)

於二零零三年十二月三十一日，由於有關申請於結算日仍在進行中，故本集團並未取得賬面淨值約為10,411,000港元(二零零二年：無)之若干租賃土地及樓宇之土地使用權。

於二零零三年十二月三十一日，若干本集團之租賃土地及樓宇之賬面淨值約9,750,000港元(二零零二年：10,754,000港元)已抵押，作為本集團之銀行備用信貸(附註34)。

本公司

| 以千港元為單位           | 租賃<br>土地及<br>樓宇 | 租賃<br>物業裝修 | 傢俬、<br>固定裝置<br>及設備 | 汽車      | 遊艇    | 合計      |
|-------------------|-----------------|------------|--------------------|---------|-------|---------|
| 成本值：              |                 |            |                    |         |       |         |
| 於二零零三年一月一日        | 10,500          | 139        | 12                 | 8,795   | 1,850 | 21,296  |
| 添置                | —               | 220        | —                  | 5,834   | —     | 6,054   |
| 出售                | —               | —          | —                  | (6,210) | —     | (6,210) |
| 於二零零三年<br>十二月三十一日 | 10,500          | 359        | 12                 | 8,419   | 1,850 | 21,140  |
| 累積折舊：             |                 |            |                    |         |       |         |
| 於二零零三年一月一日        | 1,575           | 109        | 12                 | 8,615   | 1,002 | 11,313  |
| 年內撥備              | 210             | 43         | —                  | 951     | 185   | 1,389   |
| 出售                | —               | —          | —                  | (6,210) | —     | (6,210) |
| 於二零零三年<br>十二月三十一日 | 1,785           | 152        | 12                 | 3,356   | 1,187 | 6,492   |
| 賬面淨值：             |                 |            |                    |         |       |         |
| 於二零零三年<br>十二月三十一日 | 8,715           | 207        | —                  | 5,063   | 663   | 14,648  |
| 於二零零二年<br>十二月三十一日 | 8,925           | 30         | —                  | 180     | 848   | 9,983   |

本公司之租賃土地及樓宇位於香港，並按長期租約持有。

## 14. 發展中物業

| 以千港元為單位                          | 本集團       |           |
|----------------------------------|-----------|-----------|
|                                  | 二零零三年     | 二零零二年     |
| 於一月一日                            | 1,251,994 | 1,708,551 |
| 匯兌調整                             | (2,531)   | (4,324)   |
| 添置，按成本值                          | 86,000    | 370,163   |
| 出售附屬公司 (附註39c)                   | (184,891) | (293,479) |
| 於綜合資產負債表的流動資產<br>重新界定為「持有作銷售之物業」 | (57,868)  | (528,917) |
| 於十二月三十一日                         | 1,092,704 | 1,251,994 |

本年內將8,731,000港元的財務費用 (二零零二年：6,629,000港元) 予以資本化 (附註6)。

發展中物業之詳情如下：

| 地點                                    | 用途           | 本集團權益 | 土地面積           | 總建築面積          | 完成階段 | 預計<br>完成日期         |
|---------------------------------------|--------------|-------|----------------|----------------|------|--------------------|
| 中國北京朝陽區<br>花家地望京新城<br>A3住宅小區<br>第二及三期 | 住宅／零售        | 95%   | 100,000<br>平方米 | 300,000<br>平方米 | 設計   | 第二／三期<br>2005/2007 |
| 中國上海長寧區<br>延安西路1319號<br>A及B地塊         | 住宅／商業／<br>零售 | 100%* | 15,363<br>平方米  | 74,000<br>平方米  | 在建中  | 2005               |
| 中國上海靜安區<br>成都路7號<br>地塊                | —            | 95%   | 7,358<br>平方米   | 44,148<br>平方米  | 土地儲備 | —                  |

\* 本集團全資持有發展該等物業之附屬公司。中方負責提供部份土地，而本集團則負責所有發展之費用。而根據與中方簽訂協議中之條款及細節，中方有權獲分配物業發展完成後總建築面積 7,200 平方米。

## 15. 投資物業

| 以千港元為單位  | 本集團    |        | 本公司   |       |
|----------|--------|--------|-------|-------|
|          | 二零零三年  | 二零零二年  | 二零零三年 | 二零零二年 |
| 於一月一日    | 71,084 | 68,885 | 2,091 | 2,091 |
| 匯兌調整     | (357)  | 2,199  | —     | —     |
| 於十二月三十一日 | 70,727 | 71,084 | 2,091 | 2,091 |

本集團與本公司之投資物業按中期租約持有，其他詳情如下：

| 地點   | 本集團權益 | 總建築面積          | 現時用途 |
|--|-------|----------------|------|
| 中國廣東汕頭龍湖區<br>金砂東路中信商住樓703A及B室  | 100%  | 432.7<br>平方米   | 辦公室  |
| 中國廣東廣州天河區<br>天河西路一號廣州國際貿易中心<br>12樓1201—06室及24樓全層與<br>第二層地庫之36、37、38、39、40<br>及41號停車位 | 100%  | 2,956.2<br>平方米 | 辦公室  |
| 中國上海長寧區遵義南路88號<br>協泰中心16樓與51及52號停車位  | 100%  | 954.0<br>平方米   | 辦公室  |

於二零零三年十二月三十一日，本集團之投資物業由一獨立專業認可測量師—衡量行，按當時用途之公開市場價值重估，該價值與賬面值並無重大差異。投資物業現以經營租約租予第三者，有關詳情載於財務報表附註42。

## 16. 商譽

因收購附屬公司所產生之商譽，於綜合資產負債表列作資產，變動如下：

本集團

以千港元為單位

成本值：

於二零零三年一月一日

以往列報 711,492

按會計實務準則第12條「利得稅」之規定作前期調整 188,260

重列及於二零零三年十二月三十一日 899,752

累積攤銷：

於二零零三年一月一日

以往列報 127,804

按會計實務準則第12條「利得稅」之規定作前期調整 13,003

重列 140,807

年內撥備

44,928

於二零零三年十二月三十一日

185,735

賬面淨值：

於二零零三年十二月三十一日 714,017

於二零零二年十二月三十一日 758,945

如財務報表附註3所載，於二零零一年採納會計實務準則第30條，本集團引用該會計實務準則之過渡條文，容許於採納該會計實務準則前因收購產生之商譽及負商譽仍分別從儲備中撇銷或記於資本儲備內。列作資產之商譽按剩餘可使用年期攤銷。

於二零零一年採納會計實務準則以前因收購附屬公司所產生之商譽及負商譽，於二零零三年十二月三十一日仍保留在綜合儲備內之數額分別為3,082,000港元(二零零二年：3,082,000港元)及12,011,000港元(二零零二年：12,743,000港元)。該等商譽數額以成本值列賬。

## 17. 於附屬公司之權益

| 以千港元為單位    | 本公司         |           |
|------------|-------------|-----------|
|            | 二零零三年       | 二零零二年     |
| 非上市股份，按成本值 | 3,366,673   | 3,366,673 |
| 附屬公司欠款     | 2,535,871   | 2,204,208 |
| 欠附屬公司款項    | (1,301,941) | (468,265) |
|            | 4,600,603   | 5,102,616 |
| 減：減值撥備     | (519,100)   | (519,100) |
|            | 4,081,503   | 4,583,516 |

主要附屬公司之詳情列載於財務報表附註45。

## 18. 於共同控權合資企業之權益

| 以千港元為單位 | 本集團     |               |
|---------|---------|---------------|
|         | 二零零三年   | 二零零二年<br>(重列) |
| 所佔資產淨值  | 225,313 | 229,399       |

共同控權合資企業之詳情如下：

| 名稱                  | 業務架構 | 註冊及<br>經營地點 | 本集團<br>應佔權益百分比 |       | 主要業務 |
|---------------------|------|-------------|----------------|-------|------|
|                     |      |             | 二零零三年          | 二零零二年 |      |
| 台灣戴姆勒克萊斯勒<br>股份有限公司 | 企業   | 台灣          | 34.7           | 34.7  | 汽車貿易 |

19. 於聯營公司之權益

| 以千港元為單位                  | 本集團       |               |
|--------------------------|-----------|---------------|
|                          | 二零零三年     | 二零零二年<br>(重列) |
| 未計算商譽前所佔資產淨值             | 1,326,948 | 1,316,991     |
| 未攤銷商譽：                   |           |               |
| 於一月一日                    |           |               |
| 以往列報                     | 173,420   | 156,869       |
| 按會計實務準則第12條「利得稅」之規定作前期調整 | 92,065    | 124,576       |
| 重列                       | 265,485   | 281,445       |
| 年內撥備                     | (17,898)  | (15,961)      |
| 於十二月三十一日                 | 247,587   | 265,484       |
| 聯營公司欠款                   | 2,554     | 193           |
| 欠聯營公司款項                  | (43,457)  | (32,078)      |
|                          | 1,533,632 | 1,550,590     |

主要聯營公司之詳情列載於財務報表附註46。

**19. 於聯營公司之權益 (續)**

下列為主要聯營集團中華賓士汽車股份有限公司及其附屬公司於二零零三年十二月三十一日止以往兩個年度之若干財務資料之摘要：

| 以千港元為單位      | 二零零三年     | 二零零二年<br>(重列) |
|--------------|-----------|---------------|
| 業績           |           |               |
| 營業額          | 1,835,871 | 3,429,712     |
| 股東應佔溢利       | 46,430    | 152,787       |
| 本集團應佔全年除稅前溢利 | 25,781    | 63,352        |
| 資產與負債        |           |               |
| 固定資產         | 3,745,402 | 3,783,016     |
| 其他長期資產       | 176,445   | 1,248,092     |
| 流動資產         | 387,913   | 438,358       |
| 流動負債         | (554,219) | (1,504,203)   |
| 非流動負債        | (269,928) | (455,531)     |
| 少數股東權益       | —         | (63,788)      |
| 資產淨值         | 3,485,613 | 3,445,944     |
| 本集團應佔資產淨值    | 1,216,479 | 1,202,634     |

該等聯營公司於結算日並無任何或然負債(二零零二年：無)。

## 20. 無形資產

本集團

以千港元為單位

交易權

成本值：

於二零零三年一月一日及十二月三十一日 3,000

累積攤銷：

於二零零三年一月一日 750

年內撥備 300

於二零零三年十二月三十一日 1,050

賬面淨值：

於二零零三年十二月三十一日 1,950

於二零零二年十二月三十一日 2,250

## 21. 長期投資

| 以千港元為單位        | 本集團     |        | 本公司   |       |
|----------------|---------|--------|-------|-------|
|                | 二零零三年   | 二零零二年  | 二零零三年 | 二零零二年 |
| 海外非上市證券投資，按公平值 | 1,875   | 1,883  | —     | —     |
| 於中國公司投資，按公平值   | 57,337  | 48,224 | —     | —     |
| 信貸掛鈎票據，按公平值    | 77,980  | —      | —     | —     |
| 可轉讓會所會籍債券，按成本值 | 5,040   | 4,782  | 1,820 | 1,820 |
| 法定存款，按成本值      | 209     | 209    | —     | —     |
|                | 142,441 | 55,098 | 1,820 | 1,820 |

## 22. 應收長期款項

應收長期款項指出售附屬公司之所得款項，可於二零零六年以現金或住宅及租賃樓面之方式收回。

## 23. 短期投資

| 以千港元為單位     | 本集團           |                |
|-------------|---------------|----------------|
|             | 二零零三年         | 二零零二年          |
| 上市證券投資，按市值： |               |                |
| 香港          | 47,689        | 36,840         |
| 海外          | 35,344        | 375,904        |
|             | <b>83,033</b> | <b>412,744</b> |

## 24. 存貨

| 以千港元為單位 | 本集團              |                  |
|---------|------------------|------------------|
|         | 二零零三年            | 二零零二年            |
| 汽車及零件   | 1,216,086        | 1,111,045        |
| 機械及零件   | 390,292          | 134,825          |
|         | <b>1,606,378</b> | <b>1,245,870</b> |

於結算日，按可變現淨值入賬之存貨賬面值為60,582,000港元(二零零二年：無)，已計入上述結餘。

## 25. 持有作銷售之物業

| 以千港元為單位      | 本集團            |                |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 二零零三年          | 二零零二年          |
| 持有作銷售之物業之成本值 | 288,879        | 360,605        |
| 減：可見將來虧損撥備   | (5,469)        | (29,436)       |
|              | <b>283,410</b> | <b>331,169</b> |

## 26. 應收賬款

本集團給予大部份客戶三十至六十日信貸期。由於不同業務形式，小部份客戶獲給予九十至一百五十日信貸期。本集團力求嚴格監控其未收之應收賬款，除設有信貸控制，高層管理人員定期檢討過期未付之賬項，務求減低信貸風險。

於結算日，根據到期付款日及撥備淨值之應收賬款賬齡分析如下：

| 以千港元為單位 | 本集團            |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 二零零三年          | 二零零二年          |
| 未到期     | 554,609        | 516,414        |
| 零至三個月   | 121,370        | 95,561         |
| 四至六個月   | 23,172         | 5,157          |
| 七至十二個月  | 29,036         | —              |
| 逾一年     | 11,282         | 2,617          |
|         | <b>739,469</b> | <b>619,749</b> |

## 27. 應收貸款

於結算日後，應收貸款603,245,000港元連同相關應計利息已獲收取。

## 28. 其他應收款項

| 以千港元為單位 | 本集團            |                | 本公司        |              |
|---------|----------------|----------------|------------|--------------|
|         | 二零零三年          | 二零零二年          | 二零零三年      | 二零零二年        |
| 預繳款項及按金 | 123,482        | 85,312         | 515        | 191          |
| 其他應收款項  | 142,334        | 118,760        | 385        | 1,197        |
|         | <b>265,816</b> | <b>204,072</b> | <b>900</b> | <b>1,388</b> |

## 29. 現金及現金等值項目與抵押定期存款

| 以千港元為單位                   | 本集團       |           | 本公司     |        |
|---------------------------|-----------|-----------|---------|--------|
|                           | 二零零三年     | 二零零二年     | 二零零三年   | 二零零二年  |
| 現金及銀行結餘                   | 463,255   | 341,494   | 6,465   | 30,280 |
| 定期存款                      | 1,338,094 | 874,783   | 429,880 | 61,550 |
|                           | 1,801,349 | 1,216,277 | 436,345 | 91,830 |
| 減：                        |           |           |         |        |
| 抵押定期存款以取得短期<br>銀行貸款(附註34) | (864,887) | (728,077) | —       | —      |
| 物業買家抵押存款                  | (1,716)   | —         | —       | —      |
|                           | (866,603) | (728,077) | —       | —      |
| 現金及現金等值項目                 | 934,746   | 488,200   | 436,345 | 91,830 |

## 30. 應付賬款及票據

於結算日，根據到期付款日應付賬款及票據之賬齡分析如下：

| 以千港元為單位 | 本集團       |         |
|---------|-----------|---------|
|         | 二零零三年     | 二零零二年   |
| 未到期     | 1,509,718 | 844,891 |
| 零至三個月   | 363,480   | 3,351   |
| 四至六個月   | 8         | 9,113   |
|         | 1,873,206 | 857,355 |

## 31. 其他應付款項及應計費用

| 以千港元為單位 | 本集團     |         | 本公司   |       |
|---------|---------|---------|-------|-------|
|         | 二零零三年   | 二零零二年   | 二零零三年 | 二零零二年 |
| 應計費用    | 195,045 | 264,106 | 2,464 | 4,001 |
| 已收按金    | 130,983 | 123,949 | 26    | 26    |
| 其他應付款項  | 56,332  | 20,831  | —     | —     |
|         | 382,360 | 408,886 | 2,490 | 4,027 |

### 32. 附息銀行貸款及其他免息貸款

| 以千港元為單位    | 附註 | 本集團              |           | 本公司            |         |
|------------|----|------------------|-----------|----------------|---------|
|            |    | 二零零三年            | 二零零二年     | 二零零三年          | 二零零二年   |
| 無抵押銀行透支    | 34 | –                | 40,728    | –              | –       |
| 於一年內償還銀行貸款 | 34 | <b>1,176,054</b> | 1,099,940 | <b>159,173</b> | 105,865 |
| 信託票據貸款     | 34 | <b>1,210,016</b> | 1,101,249 | –              | –       |
| 無抵押其他貸款    | 34 | <b>4,647</b>     | 79,508    | <b>4,647</b>   | 79,508  |
|            |    | <b>2,390,717</b> | 2,321,425 | <b>163,820</b> | 185,373 |

### 33. 撥備

| 本集團           |         |         |         |
|---------------|---------|---------|---------|
| 以千港元為單位       | 產品保用    | 長期服務金   | 合計      |
| 於二零零三年一月一日    | 43,555  | 4,827   | 48,382  |
| 年內撥備／(回撥)     | (4,929) | 10,177  | 5,248   |
| 年內使用數額        | (6,223) | (1,166) | (7,389) |
| 予保險公司之存款      | –       | (3,194) | (3,194) |
| 於二零零三年十二月三十一日 | 32,403  | 10,644  | 43,047  |

集團提供免費保用期予一些汽車客戶。撥備數額是基於銷售額及過往維修程度的經驗估計而來的。估計的基準會被不斷檢討，如有需要便作出修正。

按照香港僱傭條例，本集團就根據香港僱傭條例所規定估計須支付予僱員之長期服務金作出撥備，有關詳情列於財務報表附註3之「僱員福利」。長期服務金撥備是根據僱員截至結算日期為本集團服務年期已可享有未來應付款項之最合理估計數額，減去預計可從本集團退休福利計劃中支付之數額，估計須支付之費用。

### 34. 附息銀行貸款及其他免息貸款

| 以千港元為單位              | 本集團                |             | 本公司              |           |
|----------------------|--------------------|-------------|------------------|-----------|
|                      | 二零零三年              | 二零零二年       | 二零零三年            | 二零零二年     |
| 無抵押銀行透支              | –                  | 40,728      | –                | –         |
| 銀行貸款：                |                    |             |                  |           |
| 有抵押                  | 749,630            | 673,259     | –                | –         |
| 無抵押                  | 947,306            | 1,110,401   | 376,579          | 484,117   |
|                      | <b>1,696,936</b>   | 1,783,660   | <b>376,579</b>   | 484,117   |
| 無抵押其他貸款              | 4,647              | 79,508      | 4,647            | 79,508    |
| 信託票據貸款               | 1,210,016          | 1,101,249   | –                | –         |
|                      | <b>2,911,599</b>   | 3,005,145   | <b>381,226</b>   | 563,625   |
| 一年內或按要求償還之銀行透支       | –                  | 40,728      | –                | –         |
| 銀行貸款之償還期限：           |                    |             |                  |           |
| 一年內或按要求              | 1,176,054          | 1,099,940   | 159,173          | 105,865   |
| 第二年                  | 289,904            | 253,467     | 190,230          | 159,880   |
| 第三至第五年<br>(首尾兩年包括在內) | 230,978            | 430,253     | 27,176           | 218,372   |
|                      | <b>1,696,936</b>   | 1,783,660   | <b>376,579</b>   | 484,117   |
| 按要求償還之其他貸款           | 4,647              | 79,508      | 4,647            | 79,508    |
| 一年內償還之信託票據貸款         | 1,210,016          | 1,101,249   | –                | –         |
|                      | <b>2,911,599</b>   | 3,005,145   | <b>381,226</b>   | 563,625   |
| 歸類為流動負債之部份—附註32      | <b>(2,390,717)</b> | (2,321,425) | <b>(163,820)</b> | (185,373) |
| 無抵押長期部份              | 520,882            | 683,720     | 217,406          | 378,252   |

### 34. 附息銀行貸款及其他免息貸款 (續)

- (a) 於二零零三年十二月三十一日，本集團之短期銀行貸款743,130,000港元(二零零二年：666,759,000港元)以銀行外幣存款864,887,000港元(二零零二年：728,077,000港元)作為固定抵押擔保。
- (b) 於二零零三年十二月三十一日，本集團為數6,500,000港元之銀行貸款以本集團擁有之租賃土地及物業作抵押，於結算日其淨值約為9,750,000港元(二零零二年：10,754,000港元)。
- (c) 於二零零三年十二月三十一日，本集團及本公司其他貸款由一位主要股東墊支。該筆貸款並無抵押，免息及按要求償還。

### 35. 遞延稅項

年內遞延稅項負債及資產之變動如下：

遞延稅項負債

本集團

| 以千港元為單位                    | 因收購附屬公司<br>產生之公平值調整 |         | 未匯出盈利  |         | 重估物業  |       | 其他      |         | 總計      |          |
|----------------------------|---------------------|---------|--------|---------|-------|-------|---------|---------|---------|----------|
|                            | 二零零三年               | 二零零二年   | 二零零三年  | 二零零二年   | 二零零三年 | 二零零二年 | 二零零三年   | 二零零二年   | 二零零三年   | 二零零二年    |
|                            | 於一月一日               |         |        |         |       |       |         |         |         |          |
| 以往列報                       | -                   | -       | -      | -       | -     | -     | -       | -       | -       | -        |
| 按會計實務準則第12條<br>所得稅之規定作前期調整 | 158,589             | 160,293 | 41,313 | 51,023  | 834   | 834   | (8,988) | -       | 191,748 | 212,150  |
| 重列                         | 158,589             | 160,293 | 41,313 | 51,023  | 834   | 834   | (8,988) | -       | 191,748 | 212,150  |
| 年內在損益賬扣除/(入賬)              |                     |         |        |         |       |       |         |         |         |          |
| 之遞延稅項(附註9)                 | (4,650)             | (5,379) | (176)  | (9,710) | -     | -     | 8,723   | (8,988) | 3,897   | (24,077) |
| 年內在權益扣除之遞延稅項               | -                   | 3,675   | -      | -       | -     | -     | -       | -       | -       | 3,675    |
|                            | (4,650)             | (1,704) | (176)  | (9,710) | -     | -     | 8,723   | (8,988) | 3,897   | (20,402) |
| 於十二月三十一日                   |                     |         |        |         |       |       |         |         |         |          |
| 之遞延稅項負債總額                  | 153,939             | 158,589 | 41,137 | 41,313  | 834   | 834   | (265)   | (8,988) | 195,645 | 191,748  |

### 35. 遞延稅項 (續)

#### 遞延稅項資產

#### 本集團

| 以千港元為單位  | 可用作抵銷未來<br>應課稅溢利之虧損 |        | 撥備     |        | 對未平倉之外匯<br>買賣重估之未變現收益 |       | 其他    |       | 總計      |         |
|--|---------------------|--------|--------|--------|-----------------------|-------|-------|-------|---------|---------|
|  | 二零零三年               | 二零零二年  | 二零零三年  | 二零零二年  | 二零零三年                 | 二零零二年 | 二零零三年 | 二零零二年 | 二零零三年   | 二零零二年   |
|  | 於一月一日               |        |        |        |                       |       |       |       |         |         |
| 以往列報   | -                   | -      | -      | -      | -                     | -     | -     | -     | -       | -       |
| 按會計實務準則第12條<br>所得稅之規定作前期調整   | 13,922              | 10,618 | 17,149 | 10,634 | -                     | (958) | 2,484 | 1,862 | 33,555  | 22,156  |
| 重列   | 13,922              | 10,618 | 17,149 | 10,634 | -                     | (958) | 2,484 | 1,862 | 33,555  | 22,156  |
| 年內在損益賬入賬/(扣除)<br>之遞延稅項，包括因香港<br>利得稅稅率改變而帶來之<br>進賬440,000港元<br>(二零零二年：無(附註9)) | (6,924)             | 3,314  | (773)  | 6,515  | -                     | 958   | 1,233 | 622   | (6,464) | 11,409  |
| 匯兌調整   | -                   | (10)   | -      | -      | -                     | -     | -     | -     | -       | (10)    |
|  | (6,924)             | 3,304  | (773)  | 6,515  | -                     | 958   | 1,233 | 622   | (6,464) | 11,399  |
| 於十二月三十一日   |                     |        |        |        |                       |       |       |       |         |         |
| 之遞延稅項資產總額  | 6,998               | 13,922 | 16,376 | 17,149 | -                     | -     | 3,717 | 2,484 | 27,091  | 33,555  |
| 於十二月三十一日   |                     |        |        |        |                       |       |       |       |         |         |
| 之遞延稅項負債淨額  |                     |        |        |        |                       |       |       |       | 168,554 | 158,193 |

本集團於香港產生之稅項虧損14,826,000港元(二零零二年：22,089,000港元)可無限用作抵銷公司之未來應課稅溢利。由於附屬公司長期錄得虧損，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

本公司向股東支付之股息並無涉及所得稅之任何後果。

### 35. 遞延稅項 (續)

按財務報表附註2所述，本集團於年內採納會計實務準則第12條(經修訂)。該會計政策之轉變，導致本集團於二零零三年及二零零二年十二月三十一日之遞延稅項負債淨額分別增加168,554,000港元及158,193,000港元。結果，截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度股東應佔綜合溢利淨額分別減少9,873,000港元及增加35,900,000港元，而於二零零三年及二零零二年一月一日之綜合保留溢利則分別增加19,062,000港元及減少16,838,000,港元，詳情載於綜合權益變動表。

### 36. 股本

股份

以千港元為單位

|                           | 二零零三年     | 二零零二年     |
|---------------------------|-----------|-----------|
| 法定股本：                     |           |           |
| 2,000,000,000股每股面值1港元之普通股 | 2,000,000 | 2,000,000 |
| 已發行及繳足股份：                 |           |           |
| 951,168,826股每股面值1港元之普通股   | 951,169   | 951,169   |

購股權

本公司購股權計劃及按該計劃而發行之購股權詳情載於財務報表附註37。

認股權證

本公司透過配售方式，向於二零零一年五月二十八日名列於股東名冊上的股東，每5股獲發一份認股權證基準，配發190,233,000份認股權證，每份認股權證認購價為0.5港元，認股權證持有人可於二零零一年六月十九日至二零零六年六月十九日期間隨時以初步行使價每股3港元(可予調整)，以現金繳足認購每股面值1港元之普通股。

年內並無行使認股權證。於結算日，本公司有190,229,174份未行使之認股權證。根據本公司現時之股本結構，倘全面行使該等認股權證，則會發行190,229,174股每股面值1港元之額外普通股。

### 37. 購股權計劃

本公司推行購股權計劃(「該計劃」)，目的是鼓勵和獎賞合資格參予者。符合資格參予該計劃的人士包括本公司或其附屬公司之員工及董事(不包括非執行董事)。該計劃於一九九七年六月二十五日生效，並已於二零零二年六月二十四日期滿。然而，根據該計劃於期滿前已授出之購股權仍然保留有關之行使權利。

該計劃獲准授出之購股權可認購之股份數目，不得超過本集團已發行股本5%。授予任何個別合資格參與者之購股權可認購之股份數目，不得超過該計劃可授出購股權之總認購股數25%。

購股權可於授出日起以1港元之象徵式代價接納。授出之購股權，可由持有人按該計劃條款，於授出並視為接納日的第二週年起計八年內隨時行使。

購股權之行使價以股份面值，或購股權授出日期前五個交易日股份在聯交所之平均收市價之80%之較高者為準。

購股權並無授予持有人領取股息或於股東大會上投票權。

37. 購股權計劃 (續)

年內，未行使之購股權如下：

| 參與者之姓名或類別     | 購股權數目            |                  | 於二零零三年<br>十二月三十一日 | 授予購股權<br>之日期 | 購股權之行使期             | 購股權<br>行使價<br>港元 | 於授出日<br>公司之股價<br>港元 |
|---------------|------------------|------------------|-------------------|--------------|---------------------|------------------|---------------------|
|               | 於二零零三年<br>一月一日   | 年內失效             |                   |              |                     |                  |                     |
| <b>董事</b>     |                  |                  |                   |              |                     |                  |                     |
| 顏健生           | 500,000          | —                | <b>500,000</b>    | 2-8-1997     | 1-9-1999至31-8-2007  | 5.89             | 7.75                |
|               | 200,000          | —                | <b>200,000</b>    | 24-1-1998    | 31-1-2000至30-1-2008 | 6.00             | 7.45                |
| 楊富山太平紳士       | 500,000          | —                | <b>500,000</b>    | 2-8-1997     | 21-8-1999至20-8-2007 | 5.89             | 7.75                |
|               | 200,000          | —                | <b>200,000</b>    | 24-1-1998    | 27-1-2000至26-1-2008 | 6.00             | 7.45                |
| 韓福客           | 500,000          | —                | <b>500,000</b>    | 2-8-1997     | 2-8-1999至1-8-2007   | 5.89             | 7.75                |
|               | 200,000          | —                | <b>200,000</b>    | 24-1-1998    | 24-1-2000至23-1-2008 | 6.00             | 7.45                |
| 林宜穎           | 500,000          | —                | <b>500,000</b>    | 2-8-1997     | 2-8-1999至1-8-2007   | 5.89             | 7.75                |
|               | 200,000          | —                | <b>200,000</b>    | 24-1-1998    | 27-1-2000至26-1-2008 | 6.00             | 7.45                |
|               | <b>2,800,000</b> | —                | <b>2,800,000</b>  |              |                     |                  |                     |
| <b>其他僱員總數</b> | 3,675,000        | (500,000)        | <b>3,175,000</b>  | 2-8-1997     | (附註)                | 5.89             | 7.75                |
|               | 2,456,000        | (250,000)        | <b>2,206,000</b>  | 24-1-1998    | (附註)                | 6.00             | 7.45                |
|               | <b>6,131,000</b> | <b>(750,000)</b> | <b>5,381,000</b>  |              |                     |                  |                     |
|               | <b>8,931,000</b> | <b>(750,000)</b> | <b>8,181,000</b>  |              |                     |                  |                     |

附註：授出之購股權可由持有人按計劃條款，於授出並視為接納日起第二週年起計八年內隨時行使。

於結算日，本公司在該計劃下尚未行使8,181,000份購股權，佔本公司於當日之已發行股份約0.86%。若悉數行使尚未行使之全部購股權，則根據本公司現時股本結構，將可增加本公司股份數目8,181,000股普通股及增加8,181,000港元股本，以及未計扣除有關費用前之股份溢價40,335,750港元。

### 38. 儲備

(a) 集團

本集團於本年度及上年度之儲備結存及流動狀況已於財務報表第34至35頁綜合權益變動表列出。

根據中外合資企業、韓國及台灣註冊成立公司之有關法規，本集團於中國、韓國及台灣之附屬公司、聯營公司及共同控權合資企業之部份溢利已撥往儲備基金。

按財務報表附註16所述，因過往年度收購附屬公司而產生的若干商譽及負商譽數額，已分別於綜合保留溢利中撇銷及列入資本儲備。

(b) 公司

| 以千港元為單位                     | 附註 | 股份<br>溢價賬 | 認股權證<br>認購儲備 | 保留溢利     | 合計        |
|-----------------------------|----|-----------|--------------|----------|-----------|
| 於二零零二年一月一日                  |    | 2,459,512 | 91,648       | 285,572  | 2,836,732 |
| 行使認股權證                      |    | 9         | (2)          | –        | 7         |
| 年內溢利                        |    | –         | –            | 335,068  | 335,068   |
| 建議二零零二年末期股息                 | 11 | –         | –            | (28,535) | (28,535)  |
| 於二零零二年十二月三十一日<br>及二零零三年一月一日 |    | 2,459,521 | 91,646       | 592,105  | 3,143,272 |
| 年內溢利                        |    | –         | –            | 58,904   | 58,904    |
| 建議二零零三年末期股息                 | 11 | –         | –            | (28,535) | (28,535)  |
| 於二零零三年十二月三十一日               |    | 2,459,521 | 91,646       | 622,474  | 3,173,641 |

### 39. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

年內出售附屬公司的部分代價約380,000,000港元以應收貸款及應收長期款項之形式向買方收回。

(b) 有限制現金及現金等值結餘

本集團之若干定期存款及銀行結餘抵押予一間銀行以獲取銀行貸款，詳情載於財務報表附註32及34。

(c) 出售附屬公司

以千港元為單位

|                | 二零零三年   | 二零零二年    |
|----------------|---------|----------|
| 售出之淨資產：        |         |          |
| 固定資產(附註13)     | 575     | —        |
| 發展中物業(附註14)    | 184,891 | 293,479  |
| 短期投資           | 336,523 | 127,724  |
| 應收賬款、預付款項及訂金   | —       | 9        |
| 現金及銀行存款        | —       | 10,331   |
| 應付賬款、應計費用及已收訂金 | (3,848) | (10,331) |
|                | 518,141 | 421,212  |
| 出售附屬公司相關費用     | 1,655   | 11,990   |
| 出售附屬公司之收益      | 13,402  | 6,243    |
| 解除已在綜合儲備撇銷之商譽  | —       | 7,342    |
| 解除匯兌儲備         | (1,267) | (2,827)  |
|                | 531,931 | 443,960  |
| 支付方式：          |         |          |
| 收取現金           | 151,931 | 318,960  |
| 應收貸款           | 320,000 | 125,000  |
| 應收長期款項         | 60,000  | —        |
|                | 531,931 | 443,960  |

### 39. 綜合現金流量表附註 (續)

(c) 出售附屬公司 (續)

出售附屬公司之現金及現金等值項目之流入淨額分析如下：

| 以千港元為單位              | 二零零三年   | 二零零二年    |
|----------------------|---------|----------|
| 收取現金                 | 151,931 | 318,960  |
| 已出售之現金及銀行存款          | –       | (10,331) |
| 已支付出售之相關費用           | (1,655) | (8,680)  |
| 出售附屬公司現金及現金等值項目之流入淨額 | 150,276 | 299,949  |

年內及過往年度出售附屬公司之結果對本集團之綜合營業額或稅後溢利並無重大影響。

(d) 上年度增購附屬公司權益

| 以千港元為單位             | 二零零二年  |
|---------------------|--------|
| 增購附屬公司權益，先前列為少數股東權益 | 46,485 |
| 收購產生之商譽             | 8,318  |
|                     | 54,803 |
| 支付方式：               |        |
| 已付現金                | 32,376 |
| 應付現金                | 6,236  |
| 應收少數股東欠款            | 16,191 |
|                     | 54,803 |

截至二零零二年十二月三十一日止年度，增購附屬公司權益之現金及現金等值項目之流出淨額分析如下：

| 以千港元為單位              | 二零零二年  |
|----------------------|--------|
| 增購附屬公司權益之現金及現金等值項目流出 | 32,376 |

### 39. 綜合現金流量表附註 (續)

(e) 上年度出售聯營公司

| 以千港元為單位       | 二零零二年  |
|---------------|--------|
| 應佔所出售資產淨值     | 16,260 |
| 解除匯兌儲備        | 179    |
| 解除已在綜合儲備撇銷之商譽 | 1,300  |
| 出售聯營公司收益      | 11,261 |
|               | <hr/>  |
|               | 29,000 |
|               | <hr/>  |
| 支付方式：         |        |
| 收取現金          | 29,000 |
|               | <hr/>  |

截至二零零二年十二月三十一日止年度，出售聯營公司之現金及現金等值項目流入淨額分析如下：

| 以千港元為單位              | 二零零二年  |
|----------------------|--------|
| 出售聯營公司之現金及現金等值項目流入淨額 | 29,000 |
|                      | <hr/>  |

### 40. 或然負債

於結算日，本集團附有追索權之貼現票據及銀行擔保之或然負債分別為689,823,000港元(二零零二年：241,541,000港元)及25,292,000港元(二零零二年：8,805,000港元)。

於結算日，本公司就授予附屬公司及一間聯營公司之一般銀行可備用信貸而向銀行作出擔保之或然負債為4,348,585,000港元(二零零二年：3,457,796,000港元)。

### 41. 抵押資產

以本集團資產用作抵押之銀行貸款，詳情見於財務報表附註34。

## 42. 經營租約之安排

### (a) 作為租賃公司

本集團根據經營租約將其投資物業(見財務報表附註15)出租，租約條款一般規定租戶須繳交按金，並基於市場情況，可定期調整租金。

於二零零三年十二月三十一日，根據與租戶之不可撤銷經營租約，本集團未來最少應收之租金如下：

| 以千港元為單位          | 本集團           |               |
|------------------|---------------|---------------|
|                  | 二零零三年         | 二零零二年         |
| 一年內              | 14,295        | 13,837        |
| 第二至第五年(首尾兩年包括在內) | 11,740        | 32,827        |
| 五年以上             | 11,482        | 22,928        |
|                  | <b>37,517</b> | <b>69,592</b> |

### (b) 作為承租公司

本集團部份辦公室物業是以經營租約租用。於二零零三年十二月三十一日，根據不可撤銷之經營租約，本集團未來最少須付之租金如下：

| 以千港元為單位          | 本集團            |               |
|------------------|----------------|---------------|
|                  | 二零零三年          | 二零零二年         |
| 一年內              | 24,530         | 16,802        |
| 第二至第五年(首尾兩年包括在內) | 47,386         | 11,569        |
| 五年以上             | 70,069         | 14,112        |
|                  | <b>141,985</b> | <b>42,483</b> |

### 43. 承擔

除上文附註42(b)經營租約承擔外，於結算日，本集團有以下的承擔：

(a) 資本承擔

| 以千港元為單位    | 本集團            |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 二零零三年          | 二零零二年          |
| 已訂約但未撥備：   |                |                |
| 發展中物業      | 416,260        | 461,463        |
| 在建工程       | 54,373         | 1,030          |
| 應投入附屬公司之資本 | —              | 31,820         |
|            | <b>470,633</b> | <b>494,313</b> |
| 已授權但未訂約：   |                |                |
| 在建工程       | 26,369         | 77,797         |
| 總承擔        | <b>497,002</b> | <b>572,110</b> |

(b) 金融衍生工具

| 以千港元為單位 | 本集團            |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 二零零三年          | 二零零二年          |
| 遠期外匯合約  | 832,763        | 36,745         |
| 沽出貨幣期權  | —              | 77,990         |
|         | <b>832,763</b> | <b>114,735</b> |

以上概述數目代表於結算日未行使之項目數量。有關項目並不代表風險數目。

#### 44. 分類資料

分類資料以兩種方式呈報：(i)業務分類作首要呈報方式及(ii)地區分類作次要呈報方式。

本集團所經營的業務根據其經營性質及提供的產品及服務，分門管理，架構獨立。本集團的每一項業務分類代表一個策略業務單位，提供服務和產品，所受風險和回報均與其他業務分類不同。業務分類的詳情撮要如下：

- (a) 汽車及零件貿易業務分類，在中國的華北及華東地區和韓國分銷平治房車及提供售後服務；
- (b) 重型機械貿易業務分類，在中國華東地區分銷卡特彼勒重型機械及有關的售後服務；
- (c) 物業發展及投資業務分類，進行物業發展及為本集團在中國的物業項目提供房地產管理；
- (d) 一般貿易及服務業務分類，買賣木材、木材製成品、磁磚、肥料及手錶零件；
- (e) 證券買賣及經紀服務業務分類，在香港及海外進行股票買賣，及提供證券經紀服務；
- (f) 外匯買賣業務分類，進行外匯投資；
- (g) 信貸業務分類，提供貸款融資；及
- (h) 其他業務分類包括本集團其他業務以及企業收入和支出項目。

以往呈報作其他分類之信貸業務分類，於本年度已區別為申報分類，因此已列二零零二年之比較數字。

在決定本集團的地區分類時，有關分類的收入及業績是基於顧客的區域，而有關分類的資產是基於資產所處的區域。

分類之間的銷售及轉讓是以市價售予第三者的售價作交易基準。

#### 44. 分類資料 (續)

##### (a) 業務分類

以下是本集團以業務分類的收益、溢利／(虧損)、若干資產、負債及支出的資料：

本集團

| 以千港元為單位               | 汽車及零件貿易   |               | 重型機械貿易    |               | 物業發展<br>及投資 |               | 一般貿易及服務   |           |
|-----------------------|-----------|---------------|-----------|---------------|-------------|---------------|-----------|-----------|
|                       | 二零零三年     | 二零零二年<br>(重列) | 二零零三年     | 二零零二年<br>(重列) | 二零零三年       | 二零零二年<br>(重列) | 二零零三年     | 二零零二年     |
| 分類收益：                 |           |               |           |               |             |               |           |           |
| 銷售予客戶                 | 5,723,351 | 3,543,817     | 2,090,221 | 1,314,707     | 138,679     | 177,936       | 1,175,194 | 1,018,060 |
| 集團業務之間之銷售             | —         | —             | —         | —             | —           | —             | 3,199,818 | 2,564,219 |
| 集團業務之間之收入             | —         | —             | —         | —             | 989         | 690           | 23,062    | 34,655    |
| 其他收入                  | 71,674    | 72,767        | 586       | 681           | 8,068       | 846           | 3,418     | 3,665     |
| 總數                    | 5,795,025 | 3,616,584     | 2,090,807 | 1,315,388     | 147,736     | 179,472       | 4,401,492 | 3,620,599 |
| 分類業績                  | 200,699   | 144,023       | 91,176    | 66,550        | 766         | (74,203)      | 57,281    | 59,579    |
| 財務費用                  |           |               |           |               |             |               |           |           |
| 應佔溢利及虧損：              |           |               |           |               |             |               |           |           |
| 共同控權合資企業              | 759       | 49,981        | —         | —             | —           | —             | —         | —         |
| 聯營公司                  | 18,656    | 57,011        | —         | —             | —           | —             | 407       | 975       |
| 除稅前溢利                 |           |               |           |               |             |               |           |           |
| 稅項                    |           |               |           |               |             |               |           |           |
| 未計少數股東權益前溢利           |           |               |           |               |             |               |           |           |
| 少數股東權益                |           |               |           |               |             |               |           |           |
| 股東應佔溢利                |           |               |           |               |             |               |           |           |
| 分類資產                  | 3,596,763 | 3,313,252     | 696,907   | 286,450       | 1,648,288   | 1,814,972     | 997,245   | 1,003,217 |
| 共同控權合資企業之權益           | 225,313   | 229,399       | —         | —             | —           | —             | —         | —         |
| 聯營公司之權益               | 1,541,687 | 1,560,760     | —         | —             | —           | —             | (20,236)  | (20,174)  |
| 未分配負債                 |           |               |           |               |             |               |           |           |
| 總資產                   |           |               |           |               |             |               |           |           |
| 分類負債                  | 1,656,307 | 1,542,427     | 474,612   | 204,368       | 88,539      | 185,277       | 776,514   | 159,772   |
| 未分配負債                 |           |               |           |               |             |               |           |           |
| 總負債                   |           |               |           |               |             |               |           |           |
| 其他分類資料：               |           |               |           |               |             |               |           |           |
| 折舊                    | 41,095    | 29,850        | 7,782     | 6,481         | 2,968       | 2,904         | 14        | —         |
| 攤銷                    | 58,616    | 58,497        | —         | —             | 4,210       | 5,379         | —         | —         |
| 其他非現金費用／<br>(撥備回撥)之淨額 | 16,290    | 52,880        | 9,795     | —             | (23,831)    | 29,436        | 228       | —         |
| 資本支出                  | 166,665   | 109,776       | 10,683    | 8,127         | 1,638       | 1,921         | —         | —         |

# 財務報表附註 (續)

二零零三年十二月三十一日

| 證券買賣<br>及經紀服務 |         | 外匯買賣     |         | 信貸       |               | 其他      |               | 撤銷          |             | 綜合         |               |
|---------------|---------|----------|---------|----------|---------------|---------|---------------|-------------|-------------|------------|---------------|
| 二零零三年         | 二零零二年   | 二零零三年    | 二零零二年   | 二零零三年    | 二零零二年<br>(重列) | 二零零三年   | 二零零二年<br>(重列) | 二零零三年       | 二零零二年       | 二零零三年      | 二零零二年<br>(重列) |
| 18,862        | 44,091  | 15,899   | 51,758  | 27,812   | 21,286        | 2,282   | 3,800         | -           | -           | 9,192,300  | 6,175,455     |
| -             | -       | -        | -       | -        | -             | -       | -             | (3,199,818) | (2,564,219) | -          | -             |
| -             | -       | -        | -       | -        | -             | 35,421  | 29,341        | (59,472)    | (64,686)    | -          | -             |
| 5,276         | 6,605   | -        | -       | -        | -             | -       | 11,670        | -           | -           | 89,022     | 96,234        |
| 24,138        | 50,696  | 15,899   | 51,758  | 27,812   | 21,286        | 37,703  | 44,811        | (3,259,290) | (2,628,905) | 9,281,322  | 6,271,689     |
| 2,600         | 33,881  | (12,223) | 13,330  | 40,630   | 12,683        | 38,988  | 40,654        | (23,244)    | (15,978)    | 396,673    | 280,519       |
|               |         |          |         |          |               |         |               |             |             | (78,164)   | (83,162)      |
| -             | -       | -        | -       | -        | -             | -       | -             | -           | -           | 759        | 49,981        |
| -             | -       | -        | -       | -        | -             | (159)   | 1,778         | -           | -           | 18,904     | 59,764        |
|               |         |          |         |          |               |         |               |             |             | 338,172    | 307,102       |
|               |         |          |         |          |               |         |               |             |             | (76,206)   | (79,842)      |
|               |         |          |         |          |               |         |               |             |             | 261,966    | 227,260       |
|               |         |          |         |          |               |         |               |             |             | (27,554)   | (10,863)      |
|               |         |          |         |          |               |         |               |             |             | 234,412    | 216,397       |
| 232,968       | 457,053 | 864,887  | 728,077 | 727,206  | 375,999       | 471,153 | 119,696       | (801,076)   | (821,702)   | 8,434,341  | 7,277,014     |
| -             | -       | -        | -       | -        | -             | -       | -             | -           | -           | 225,313    | 229,399       |
| -             | -       | -        | -       | -        | -             | 12,181  | 10,004        | -           | -           | 1,533,632  | 1,550,590     |
|               |         |          |         |          |               |         |               |             |             | 27,091     | 33,555        |
|               |         |          |         |          |               |         |               |             |             | 10,220,377 | 9,090,558     |
| 60,554        | 24,844  | 743,130  | 666,759 | 25,330   | 3,334         | 17,833  | 16,303        | (801,076)   | (821,702)   | 3,041,743  | 1,981,382     |
|               |         |          |         |          |               |         |               |             |             | 2,391,121  | 2,582,449     |
|               |         |          |         |          |               |         |               |             |             | 5,432,864  | 4,563,831     |
| 98            | 81      | -        | -       | -        | -             | 1,957   | 1,169         | -           | -           | 53,914     | 40,485        |
| 300           | 300     | -        | -       | -        | -             | -       | -             | -           | -           | 63,126     | 64,176        |
| 845           | -       | 21,533   | 43,332  | (30,000) | (10,000)      | (900)   | 4,907         | -           | -           | (6,040)    | 120,555       |
| 82            | 130     | -        | -       | -        | -             | 6,574   | 739           | -           | -           | 185,642    | 120,693       |

#### 44. 分類資料 (續)

##### (b) 地區分類

以下是本集團以地區分類的收益、若干資產及支出的資料：

本集團

| 以千港元為單位 | 中國        |           |           |           |           |           |           |           | 綜合        |           |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|         | 香港        |           | 內地        |           | 其他亞洲國家    |           | 撤銷        |           |           |           |
|         | 二零零三年     | 二零零二年     |
| 分類收益：   |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 銷售予客戶   | 918,453   | 944,145   | 5,904,144 | 3,464,259 | 2,369,703 | 1,767,051 | —         | —         | 9,192,300 | 6,175,455 |
| 其他分類資料： |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 分類資產    | 3,741,885 | 2,272,110 | 3,373,924 | 3,521,904 | 2,119,608 | 2,304,702 | (801,076) | (821,702) | 8,434,341 | 7,277,014 |
| 資本支出    | 7,674     | 13,233    | 128,167   | 51,909    | 49,801    | 55,551    | —         | —         | 185,642   | 120,693   |

#### 45. 附屬公司

主要附屬公司詳情載列如下：

| 名稱                | 業務結構   | 註冊成立/<br>登記及經營地點 | 已發行<br>普通股本面值/<br>註冊股本 | 本公司應佔權益<br>百分比 |       | 主要業務        |
|-------------------|--------|------------------|------------------------|----------------|-------|-------------|
|                   |        |                  |                        | 二零零三年          | 二零零二年 |             |
|                   |        |                  |                        | 利星行汽車有限公司 #    | 企業    |             |
| 東星汽車有限公司          | 企業     | 香港               | 10,000港元               | 100            | 100   | 汽車貿易        |
| 上海東之星汽車貿易<br>有限公司 | 外商獨資企業 | 中國               | 4,460,000美元            | 100            | 100   | 汽車貿易        |
| 上海利星汽車維修<br>有限公司  | 中外合作企業 | 中國               | 1,800,000美元            | 100            | 100   | 汽車維修及<br>保養 |

## 財務報表附註 (續)

二零零三年十二月三十一日

### 45. 附屬公司 (續)

| 名稱                           | 業務結構   | 註冊成立/<br>登記及經營地點 | 已發行<br>普通股本面值/<br>註冊股本 | 本公司應佔權益<br>百分比 |       | 主要業務          |
|------------------------------|--------|------------------|------------------------|----------------|-------|---------------|
|                              |        |                  |                        | 二零零三年          | 二零零二年 |               |
| 廈門空港航星汽車維修<br>服務有限公司*        | 中外合作企業 | 中國               | 12,500,000人民幣          | 60             | 60    | 汽車維修          |
| Pasture Developments Limited | 企業     | 英屬維爾京群島®         | 100美元                  | 100            | 100   | 投資控股          |
| 榮興投資有限公司                     | 企業     | 香港               | 10,000港元               | 100            | 100   | 投資控股          |
| Big Dragon Limited           | 企業     | 英屬維爾京群島®         | 10,000港元               | 100            | 100   | 投資控股          |
| 韓星自動車株式會社                    | 企業     | 韓國               | 7,550,000,000韓圓        | 97             | 97    | 投資控股及<br>汽車貿易 |
| Asia Pacific Star Limited    | 企業     | 英屬維爾京群島®         | 1美元                    | 100            | 100   | 投資控股          |
| 北京平治汽車服務<br>有限公司*            | 中外合資企業 | 中國               | 10,000,000美元           | 60             | 60    | 汽車維修及<br>保養   |
| 濟南之星汽車維修服務<br>有限公司*          | 中外合資企業 | 中國               | 5,000,000美元            | 60             | 60    | 汽車維修及<br>保養   |
| 大連中星汽車服務<br>有限公司*            | 中外合資企業 | 中國               | 5,000,000美元            | 51             | 51    | 汽車維修及<br>保養   |

## 財務報表附註 (續)

二零零三年十二月三十一日

### 45. 附屬公司 (續)

| 名稱  | 業務結構   | 註冊成立/<br>登記及經營地點 | 已發行<br>普通股本面值/<br>註冊股本 | 本公司應佔權益<br>百分比 |       | 主要業務            |
|---|--------|------------------|------------------------|----------------|-------|-----------------|
|   |        |                  |                        | 二零零三年          | 二零零二年 |                 |
| 青島之星汽車服務<br>有限公司*   | 中外合資企業 | 中國               | 1,650,000美元            | 60             | 60    | 汽車維修及<br>保養     |
| 北星汽車(香港)有限公司  | 企業     | 香港               | 1,000港元                | 59             | 59    | 汽車貿易            |
| 北星(天津)汽車有限公司*   | 中外合資企業 | 中國               | 30,000,000美元           | 59             | 59    | 汽車貿易            |
| Lei Shing Hong (Singapore)<br>Pte Ltd *# (前稱Kalstar (S)<br>Pte Limited) | 企業     | 新加坡              | 7,000,000星加坡元          | 100            | 100   | 汽車零件貿易          |
| 利星行機械有限公司#  | 企業     | 香港               | 100,000,000港元          | 100            | 100   | 投資控股及<br>重型機械貿易 |
| 利星行機械(昆山)有限公司   | 外商獨資企業 | 中國               | 6,000,000美元            | 100            | 100   | 重型機械貿易          |
| 利星行機械(上海)有限公司   | 外商獨資企業 | 中國               | 500,000美元              | 100            | 100   | 重型機械貿易          |
| 利星行地產有限公司#  | 企業     | 香港               | 1,000,000,000港元        | 100            | 100   | 投資控股            |

## 財務報表附註 (續)

二零零三年十二月三十一日

### 45. 附屬公司 (續)

| 名稱                   | 業務結構   | 註冊成立/<br>登記及經營地點 | 已發行<br>普通股本面值/<br>註冊股本 | 本公司應佔權益<br>百分比 |       | 主要業務                 |
|----------------------|--------|------------------|------------------------|----------------|-------|----------------------|
|                      |        |                  |                        | 二零零三年          | 二零零二年 |                      |
| 利星行地產(中國)有限公司        | 企業     | 香港               | 10,000港元               | 100            | 100   | 投資控股                 |
| 上海利國房地產有限公司*         | 外商獨資企業 | 中國               | 12,000,000美元           | 100            | 100   | 地產發展                 |
| 北京寶星置業有限公司*          | 中外合資企業 | 中國               | 12,000,000美元           | 95             | 95    | 地產發展                 |
| 利成房地產發展(上海)<br>有限公司* | 中外合資企業 | 中國               | 20,000,000美元           | 95             | 95    | 地產發展                 |
| 利星行貿易有限公司#           | 企業     | 香港               | 10,000,000港元           | 100            | 100   | 一般貿易                 |
| 利星行木業有限公司            | 企業     | 英屬維爾京群島®         | 2,000,000美元            | 100            | 100   | 一般貿易                 |
| 利星行木業(上海)有限公司        | 外商獨資企業 | 中國               | 1,000,000美元            | 100            | 100   | 一般貿易                 |
| 利星行融資有限公司#           | 企業     | 香港               | 10,000港元               | 100            | 100   | 金融服務                 |
| 利星行投資有限公司            | 企業     | 香港               | 10,000港元               | 100            | 100   | 股份買賣及<br>投資和<br>外匯買賣 |
| 利星行證券有限公司            | 企業     | 香港               | 100,000,000港元          | 100            | 100   | 證券買賣                 |

## 財務報表附註 (續)

二零零三年十二月三十一日

### 45. 附屬公司 (續)

| 名稱          | 業務結構 | 註冊成立/<br>登記及經營地點 | 已發行<br>普通股本面值/<br>註冊股本 | 本公司應佔權益<br>百分比 |       | 主要業務   |
|-------------|------|------------------|------------------------|----------------|-------|--------|
|             |      |                  |                        | 二零零三年          | 二零零二年 |        |
| 利星行保險服務有限公司 | 企業   | 香港               | 100,000港元              | 100            | 100   | 保險代理   |
| 利星行財務有限公司   | 企業   | 香港               | 45,000,000港元           | 100            | 100   | 提供金融服務 |
| 利星行信貸有限公司   | 企業   | 香港               | 10,000港元               | 100            | 100   | 提供金融服務 |

\* 由安永會計師事務所以外之執業會計師審核

# 由本公司直接持有

@ 香港乃主要經營地點

以上概要列出本公司之主要附屬公司。董事認為該等公司對年內業績構成重大影響或構成本集團資產淨值之重要部份。董事認為，如將其他附屬公司之詳情一併列出，會導致該等資料過份冗長。

#### 46. 聯營公司

本集團主要聯營公司之詳情如下：

| 名稱  | 業務結構   | 註冊成立/<br>登記及經營地點 | 本集團應佔權益<br>百分比 |       | 主要業務   |
|---|--------|------------------|----------------|-------|--------|
|   |        |                  | 二零零三年          | 二零零二年 |        |
| 中華賓士汽車股份有限公司                                | 企業     | 台灣               | 34.9           | 34.9  | 汽車貿易   |
| 上海奔馳有限公司 #                                  | 中外合資企業 | 中國               | 55             | 55    | 汽車貿易   |
| 上海東馳汽車維修服務<br>有限公司 #                        | 中外合資企業 | 中國               | 55             | 55    | 汽車貿易   |
| Mercedes-Benz Korea Limited *               | 企業     | 韓國               | 47.5           | 47.5  | 汽車貿易   |
| DaimlerChrysler Services<br>Korea Limited * | 企業     | 韓國               | 19.4           | 19.4  | 提供融資服務 |
| 奔馳財務中國有限公司 *                                | 企業     | 香港               | 20             | 20    | 提供融資服務 |

\* 由安永會計師事務所以外之執業會計師審核

# 由於董事認為本集團並無對該等聯營公司之董事會行使單方面控制權，故本集團於該等公司之權益並未列為附屬公司權益。

以上概要列出本集團之主要聯營公司。董事認為該等公司對年內業績構成重大影響或構成本集團資產淨值之重要部份。董事認為，如將其他聯營公司之詳情一併列出，會導致該等資料過份冗長。

#### 47. 結算日後事項

於二零零四年二月二十八日，本集團訂立買賣協議，收購中華機械股份有限公司全部權益。該公司之主要業務為於台灣經銷卡特彼勒重型機械。收購代價為現金849,000港元。

#### 48. 比較數額

按財務報表附註2所述，由於本年度採用了經修訂之會計實務準則，因此已修改財務報表內部份項目及結餘之會計處理方法及呈列方式，以符合新規定。因此，已作出若干上年度調整及重列部份比較數字，以切合本年度之呈列方式。

#### 49. 財務報表之批准

財務報表已於二零零四年四月十五日獲董事會批准，授予刊印。