

## 1. 主要會計政策

### (a) 遵守聲明

此等財務報表是按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之所有香港適用財務申報準則（包括香港會計實務準則及詮釋）、香港通用會計準則（「香港通用會計準則」）及香港《公司條例》之披露規定而編製。此外，此等財務報表亦已遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）中適用的披露規定。本集團所採用之主要會計政策撮要載列如下。

### (b) 財務報表編製基準

本財務報表採用歷史成本法作計算基準，惟受投資物業及酒店物業的重估所修訂。

雖然本集團於二零零四年三月三十一日錄得流動負債淨額，同時於財務報表獲授權刊發之日出現到期未付之承兌票據77,500,000港元（附註27），但由於本公司之董事認為本公司及本集團能基於下列原因以保持持續經營及償還將到期的債項，本財務報表乃按持續經營基準編製：

- (i) 本集團能取得承兌票據持有者同意本公司延遲償還承兌票據77,500,000港元之期限及該持有者並不會向本公司採取任何行動；及
- (ii) 獲得主要股東持續的財務支持。

董事相信本公司及本集團能獲足夠現金應付將來的營運資金及其他融資所需。因此，該財務報表已按持續經營基準編製及並未加入任何倘本公司及本集團未能持續經營時所需作出之調整。

### (c) 附屬公司

附屬公司為本公司直接或間接持有其一半以上已發行股本或控制其一半以上投票權或控制其董事會組合之公司。倘本公司有權直接或間接監控某公司之財務及經營政策，並藉此從其活動中取得利益，則該附屬公司被視為受本公司控制。

在附屬公司之投資，一般均合併入綜合財務報表內，但若所購入及持有之附屬公司權益會在不久將來出售，或該公司的運作長期受到嚴重限制，以至嚴重影響其將資金轉移至本集團之能力，則集團在附屬公司之投資額按公允價值在綜合資產負債表列賬，而公允價值之變動則於產生時在綜合收益表內確認。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (c) 附屬公司 (續)

集團內公司間之結餘及交易和因此而產生之任何未變現盈利於編製綜合財務報表時悉數抵銷。倘並無出現耗損跡象，集團內公司間之交易所產生之未變現虧損則按照未變現收益之相同方式作抵銷。

於結算日之少數股東權益指並非由本公司直接或間接透過附屬公司擁有之股權所佔附屬公司之部份資產淨值；有關權益乃於綜合資產負債表內與負債及股東權益分開列示。少數股東所佔本集團本年度業績之權益亦會在收益表內分開列示。

倘少數股東應佔之虧損超過其應佔附屬公司資產淨值之權益，超額部分及少數股東的任何其他應佔虧損便會抵銷本集團所佔權益，惟如少數股東有具約束力之義務及能力彌補該等虧損除外。附屬公司之所有其後盈利均會分配予本集團，直至收回以往由本集團承擔之少數股東應佔虧損為止。

本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資按成本值減去任何耗損虧損(見附註1(k))列賬。但若所購入及持有之附屬公司權益會在不久將來出售，或該公司的運作長期受到嚴重限制，以至嚴重影響其將資金轉移至本公司之能力，則本公司在附屬公司之投資額按公允價值在資產負債表列賬，而公允價值之變動則於出現時在收益表內確認。

### (d) 聯營公司

聯營公司是指本集團可以對其管理層發揮重大影響力的公司，包括參與財務及經營政策之決定。

於聯營公司之投資乃根據權益法記入綜合財務報表內，首先按成本入賬，其後須按本集團所佔聯營公司資產淨值於收購後的變動作出調整。但若所購入及持有該聯營公司權益將於不久將來出售，或該公司的運作長期受到嚴重限制，以至嚴重影響其將資金轉移至投資者的能力，則就此等公司之投資額按公允價值列賬，而公允價值之變動則於出現時在綜合收益表內確認，而本集團所佔聯營公司於收購後的年度業績包括年內根據附註1(e)扣除或計入賬之任何正商譽或負商譽的攤銷於綜合收益表反映。當本集團分攤之虧損超過聯營公司之賬面值，則其賬面值將會減至零；除本集團需對該聯營公司承擔之責任外，毋須確認其他虧損。

本集團及其聯營公司間之交易所導致之未變現盈虧均在本集團之聯營公司權益中沖銷，惟倘未變現虧損是由已轉讓資產的減值產生，則須立刻在收益表中確認。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (e) 商譽

於綜合賬目時產生之正商譽指收購成本與本集團應佔已購入可辨認資產及負債之公允價值的差額。正商譽乃按成本扣除任何累計攤銷及任何耗損虧損於綜合資產負債表列賬(見附註1(k))。正商譽以直線法按其估計可使用年期於綜合收益表攤銷及計入。

就收購聯營公司而言，正商譽以直線法按其估計可使用年期於綜合收益表攤銷及計入。正商譽之成本扣除任何累計攤銷及任何耗損虧損(見附註1(k))包括在聯營公司權益之賬面值內。

因收購附屬公司及聯營公司而產生之負商譽指本集團應佔所收購可辨別資產及負債之公允價值超出其收購成本之數額。倘負商譽關乎收購計劃之預期未來虧損及開支，並可可靠地計算(惟並未確認)，則有關負商譽於未來虧損及開支確認時在綜合收益表中確認。任何餘下負商譽(不超出已收購之非貨幣資產之公允價值)在該等可予折舊／可予攤銷非貨幣資產之加權平均可使用年期內在綜合收益表中確認。超出已收購非貨幣資產公允價值之負商譽即時在綜合收益表中確認。

就任何未於綜合收益表中確認之負商譽而言：

- 倘為附屬公司，有關負商譽在綜合資產負債表內在同一資產負債分類(即正商譽)中列作資產減幅；及
- 倘為聯營公司，有關負商譽會包括於聯營公司權益之賬面值內。

就年內出售附屬公司或聯營公司而言，先前並未於綜合收益表中攤銷之任何應佔已收購商譽金額會於計算出售交易之盈利及虧損時計入其中。

### (f) 其他證券投資

本集團之證券投資(除附屬公司及聯營公司)準則如下：

- (i) 按既定長期目的以持續基準持有之投資乃分類為「投資證券」。投資證券乃按成本值減任何減值準備後於資產負債表列賬。當個別投資之公允價值下降至低於賬面值時則作出撥備，除非能夠證明減值乃暫時性，並已於收益表中確認為支出。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (f) 其他證券投資 (續)

- (ii) 在引致撇減或沖銷的情況及事項不再存在，並有具說服力的憑證顯示新的情況及事項將會在可預見將來持續下去，則持有投資證券的賬面值的準備將撥回。
- (iii) 出售證券投資之盈利或虧損按照投資預計所得出售款項淨額及其賬面值之差額釐定，並於產生時計入損益表。

### (g) 物業、廠房及設備

- (i) 物業、廠房及設備乃按以下基準在資產負債表列賬：
  - 租賃期尚餘二十年以上之投資物業及酒店物業按外聘合資格估值師每年估計之公開市值列賬資產負債表；
  - 其他物業、廠房及設備以其成本值扣減累計折舊(見附註1(j))及耗損虧損(見附註1(k))後列賬。
- (ii) 重估投資物業及酒店物業產生之變動通常在儲備中處理，例外情形如下：
  - 重估產生之虧損將計入收益表內，但不多於在重估前就該同一資產(或純為投資物業及酒店物業的情況)所持有之儲備；及
  - 重估產生之盈餘將計入收益表內，但不多於就該同一資產(或純為投資物業及酒店物業的情況)以往已撥入收益表內之重估虧損。
- (iii) 在有關固定資產之其後開支可令企業之未來經濟利益超出現有資產原先衡量之表現水平，該開支可確認並加入為資產之賬面值。所有其後支出將於產生之期間內確認為支出。
- (iv) 退廢或出售固定資產之收益或虧損按照估計淨出售款項和資產賬面值之差額釐定，並在退廢或出售日於收益表確認。於出售投資或酒店物業時，早前撥入投資物業及酒店重估儲備之盈餘或虧損之有關部分亦將轉入該年度之收益表內。至於其他物業、廠房及設備，任何有關的重估盈餘將從重估儲備撥往累積虧損。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (h) 租賃資產

承租人基本上承受擁有權帶來的全部風險及報酬的資產列為融資租賃。出租人並無轉移擁有權的全部風險及報酬的資產則列為經營租賃。

#### (i) 以融資租賃購置的資產

倘若本集團購置融資租賃資產使用權，該等資產中一筆相等於租賃資產公平值或最低租金付款額現值(以較低者為準)的金額會計入物業、廠房及設備內，而相關負債於扣除財務費用後會入賬列為融資租賃承擔。誠如附註1(j)所載，折舊乃於有關租期或資產的年限(倘本公司或本集團有可能取得該資產的擁有權)按每年相同金額比率撇銷該等資產的成本提呈撥備。減值虧損乃根據附註1(k)所載的會計政策入賬。租賃付款包含的財務費用乃於租期內計入損益表，藉以約算各會計期間有關責任的未償還結餘上的支出固定比率。

#### (ii) 經營租賃開支

倘本集團按經營租賃租用資產，就租賃所付款項按等額分期款項於租賃期所涵蓋會計期間於收益表中扣除，除非租賃資產帶來之收益模式提供其他更具代表性之基準。

### (i) 無形資產(商譽除外)

(i) 有關可為日後帶來新科學或技術知識及認識之研究活動開支，於產生期間確認為開支。有關的產品或工序能在技術和商業上可行而有關的開支能單獨識別，而且本集團有充足的資源和一定的意願完成開發工作，則開發活動的開支會資本化。撥充資本之開支包括材料及直接勞工成本，以及間接費用適當部分。撥充資本之開發成本按成本減累計攤銷(見附註1(j))及減值虧損(見附註1(k))列賬。其他開發開支於產生期間確認為開支。

(ii) 本集團購買其他無形資產以其成本值扣減累計折舊(見附註1(j))及耗損虧損(見附註1(k))後列入資產負債表。內部產生之商譽及品牌於產生期間確認為開支。

(iii) 無形資產於購買或完成後之開支於產生時確認為開支，除非該等開支可能使資產產生超出其原先評估之表現標準的日後經濟利益，且該等開支能可靠計算及計入資產。倘符合上述條，其所產生之開支加入無形資產成本。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (j) 攤銷及折舊

- (i) 租賃年期尚餘二十年以上之投資物業不計提折舊。
- (ii) 其他固定資產乃按其估計可使用年期以撇銷其成本值計算折舊如下：
  - 物業裝修以直線法按其剩餘租賃年期計算折舊；
  - 其他物業、廠房及設備以直線法按下列預算計可使用年期計算折舊：

|          |       |
|----------|-------|
| 廠房及設備    | 5至10年 |
| 傢具、裝置及設備 | 4至5年  |
| 汽車及其他    | 3至5年  |

- (iii) 估計可使用年期不超過兩年的無形資產，乃按其估計可使用年期以攤銷並於收益表中扣除。

### (k) 資產耗損

自內部及外界所得資料均於每個結算日審閱，以確定下列資產是否出現耗損或先前已確認之耗損虧損不再存在或已經減少：

- 固定資產；
- 於附屬公司及聯營公司之投資(在附註1(c)及(d)下按公允價值列賬者除外)；及
- 正商譽

倘出現任何該等跡象，則就資產之可收回價值進行估計。倘資產之賬面值超過其可收回數額，耗損虧損需確認。

#### (i) 計算可收回數額

資產之可收回數額乃指出售價格淨額與使用價值兩者中之較高者。評估使用價值時，估計日後現金流量乃根據除稅前折現率折現至現值，而該折現率須反映市場現行對款項的時間價值及資產獨有風險之評估。倘資產並不可在近乎獨立於其他資產之情況下產生現金流量，可收回數額則指可獨立產生現金流量之最小資產組別(即現金產生單位)之可收回數額。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (k) 資產耗損 (續)

#### (ii) 耗損虧損撥回

就商譽以外的資產而言，倘用作釐定可收回數額之估計出現重大的有利變動，則須撥回耗損虧損。就商譽之耗損而言，倘該耗損乃由一外在非經常性之獨特事件所引致，且可收回數額之增加與該獨特事件之轉變明顯有關，商譽之耗損虧損始可撥回。

耗損虧損撥回只限於該資產並未計算過往年度所確認之耗損虧損時之賬面價值。耗損虧損撥回計入在撥回的年度之收益表內。

### (l) 存貨

存貨乃按成本值及可變現淨值兩者之較低值入賬。

成本值以加權平均法計算，包括所有採購成本、轉換成本及將存貨運往現址及達至現況所耗用之其他成本。

可變現淨值為日常業務中之估計售價減估計完成之成本及估計銷售所需之費用。

於存貨出售時，該等存貨之賬面值會於有關收入確認之期間，確認為支出。任何就可變現淨值而撇減之數額及存貨之所有虧損，均在撇減或虧損出現之期間確認為支出。因可變現淨值增加而撥回之任何撇減存貨數額，將用以沖減於撥回期間的存貨支出。

### (m) 現金等值物

現金及現金等值物包括銀行及手頭現金、於銀行及其他財務機構之活期存款及可隨時兌換為已知金額現金之短期及高流通性投資，其價值變動風險並不重大，並在購入起計三個月內到期。在編製現金流量表，現金及現金等值物也包括須按要求償還及構成本集團現金管理中一部分的銀行透支。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (n) 僱員福利

- (i) 薪金、年度花紅、有薪假期、假期旅遊津貼及本集團的非貨幣福利成本在本集團僱員提供相關服務的年度內累計。如屬遞延付款或結算，而其影響可能很大，則這些數額會以現值列示。
- (ii) 本集團於中華人民共和國(「中國」)的僱員均屬中國政府管理的國營退休福利計劃成員。該等附屬公司須按僱員基本薪金的若干百分比，向退休福利計劃供款，作為福利的資金來源。本集團於退休福利計劃的唯一責任為須根據計劃供款。該等供款及於產生時計入收益表。
- (iii) 根據香港《強制性公積金計劃修例》規定就香港的僱員作出的強制公積金計劃供款，於產生時在收益表列支。
- (iv) 如果本集團授予僱員無償認股權以認購本公司股份，授予當日不會確認任何僱員福利費用或責任。在認股權行使時，股東權益會按所收款項相應增加。

### (o) 所得稅

- (i) 本年度所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債之變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債之變動均在收益表內確認，惟如某部份之即期稅項及遞延稅項資產及負債之變動與直接於股東權益中確認之項目有關，則該部份須於股東權益中確認。
- (ii) 即期稅項是按本年度應課稅收入，以於結算日採用或主要採用之稅率計算之預期應繳稅項，及任何有關以往年度應繳稅項之調整。



## 1. 主要會計政策 (續)

### (o) 所得稅 (續)

- (iii) 遞延稅項資產及負債分別由資產及負債按財務報表之賬面值及課稅值兩者之可予扣減及應課稅之暫時性差異所產生。遞延稅項資產亦可由未經使用之稅務虧損及未經使用之稅項優惠所產生。

除了若干有限之例外情況外，所有遞延稅項負債，及所有遞延稅項資產（僅限於將來很可能取得應課稅盈利而令該項資產得以運用之部份）均予確認。容許確認由可予扣減暫時性差異所產生之遞延稅項資產之未來應課稅盈利包括其將由目前之應課稅暫時性差異回撥之部份，而此等應課稅暫時性差異應由同一稅務當局向同一應課稅單位徵收，並預期在可予扣減暫時性差異預期回撥之同一期間內回撥或在由遞延稅項資產產生之稅務虧損能轉回或轉入之期間內回撥。在評定目前之應課稅暫時性差異是否容許確認由未經使用之稅務虧損及優惠所產生之遞延稅項資產時採用上述相同之標準，即該等暫時性差異由同一稅務當局向同一應課稅單位徵收，並預期在稅務虧損或優惠能應用之期間內回撥方計算在內。

該等確認遞延稅項資產及負債之有限例外情況：包括不可在稅務方面獲得扣減之商譽所引致之暫時性差異、作遞延收益處理之負商譽、首次確認但並不影響會計盈利及應課稅盈利之資產或負債（惟其不可為企業合併之部分）、以及有關於附屬公司投資所引致之未來回撥之差異；或如為可予扣減差異，則只限於可能在未來回撥之差異。

應確認之遞延稅項數額是按照資產及負債賬面值之預期變現或清償方式，以結算日採用或主要採用之稅率計算。遞延稅項資產及負債均無作貼現計算。

本集團會在每個結算日評估遞延稅項資產之賬面值。如果不再可能取得足夠之應課稅盈利以運用有關之稅務利益，賬面金額則予以調低。如日後可能取得足夠之應課稅盈利時，已扣減金額則予以撥回。

分派股息所產生之額外所得稅在支付有關股息之責任確認時予以確認。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (o) 所得稅 (續)

(iv) 即期稅項及遞延稅項結餘及其變動，乃各自分開列示及並無相互抵銷。若(及只若)本公司或本集團在法律上擁有抵銷即期稅項資產及即期稅項負債之行使權利及符合下列額外條件，則即期稅項資產可抵銷即期稅項負債，及遞延稅項資產可抵銷遞延稅項負債：

- 若為即期稅項資產及負債：本公司或本集團計劃以淨額清償，或計劃同時變現資產和清償負債；或
- 若為遞延稅項資產及負債：如其與同一稅務當局向下述者徵收之所得稅有關：
  - 同一應課稅單位；或
  - 或如為不同之應課稅單位，預期在未來每一個週期將清償或追償顯著數目之遞延稅項負債或資產及計劃以淨額基準清償即期稅項資產及即期稅項負債或計劃同時變現即期稅項資產及清償即期稅項負債。

### (p) 撥備及或然負債

當本公司或本集團因過往事件而須負上法律或推定之責任，且可能須就履行該等責任而導致經濟效益流出，並能夠就此作出可靠估計，則始為未能確定何時發生或其款額之負債作出撥備。當數額涉及重大之時間價值時，則按預期用以履行責任之開支之折現值作出撥備。

倘不一定需要流出經濟效益履行責任或未能可靠估計款額，則該等責任將披露作或有負債，除非出現經濟效益流出的可能性極微。可能出現的責任(僅於一項或多項未來事件發生或不發生的情況下確定)亦披露為或然負債，除非出現經濟利益流出的可能性極微。

### (q) 收入確認

當交易結果能夠可靠地計算，且該交易可能帶來的經濟效益會流入本集團時，便確認為收入。收益表確認之收入如下：

#### (i) 酒店營運

收入於提供有關服務後確認。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (q) 收入確認 (續)

#### (ii) 銷售貨品

收入乃當貨品送達客戶物業而客戶接收貨品及有關擁有權風險和權益時確認。收入已扣減任何貿易折扣及退貨。

#### (iii) 利息收入

利息收入是按時間比例以應計基準，根據結餘之本金額及適用利率計算及確認。

### (r) 外幣換算

於本年度內外幣交易按交易當日之匯率換算為港元。以外幣計算之貨幣資產及負債均按結算日之市場匯率換算為港幣。外匯換算而產生之匯兌盈虧撥入收益表內處理。外國企業之業績按年內平均匯率換算為港元；而資產負債表項目則以結算日匯率換算為港元。匯兌差額均撥入儲備變動處理。

外國企業之業績按平均匯率換算為港元；而資產負債表項目則以結算日匯率換算為港元。匯兌差額均撥入儲備變動處理。

在出售一家外國企業時，於計算出售所得盈虧時將會計入與該外國企業有關之累計匯兌差額。

### (s) 借貸成本

借貸成本乃於產生之期間列入收益表，除非該等借貸成本乃與購入、建造或生產需經一段長時期準備方可作預期運用或出售之資產直接有關則予以資本化。

借貸成本乃於資產之開支產生、借貸成本產生及有關籌備資產作其擬定用途或出售所需之活動進行時即資本化作為合格資產之部份成本。當所有有關籌備合格資產作其擬定用途或出售所需之活動大致上中斷或完成時，即暫時中止或停止資本化借貸成本。

### (t) 關連人士

就此等財務報表而言，凡本集團可直接或間接控制，或於作出財務及經營決策時對其行使重大影響力，或相反而言，或本集團與其均受他人共同控制或影響之人士，均被視為本集團之關連人士。關連人士可為個別人士或機構。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (u) 分類報告

「分類」是指集團內可劃分的單位，這些單位或負責提供產品或服務(業務分類)，或在特定之經濟環境(地區分類)提供產品或服務，而個別分類所承受之風險及所得之回報與其他分類不同。

根據本集團之內部財務報告方式，本集團之財務報表已選定業務分類資料為主要呈報形式，而地區分類資料則為次要呈報形式。

分類收入、開支、業績、資產及負債包括直接歸屬於該分類之項目，以及該等可按合理基準分配至該類別之項目。例如：分類資產可能包括存貨、應收賬款及物業、廠房及設備。分類收入、開支、資產及負債於綜合賬目過程中對銷集團內公司間之結餘及集團內公司間之交易前釐定，惟集團內公司間結餘及交易源自集團同一業務分類內企業者則除外。內部分部定價按給予集團外人士的類似條款釐定。

分類之資本支出是收購預期使用超過一段期間的分類資產(包括有形及無形資產)而於收購期內產生之總成本。

未分配項目主要包括財務及企業資產、銀行貸款、其他借貸、企業及財務開支及少數股東權益。

## 2. 會計政策變動

於過往年度，遞延稅項負債乃按負債法，就收入及開支之會計與稅項處理方法所有重大時差所產生，且合理預期可能於可見將來實現之稅項影響作出撥備。除非合理無疑地肯定遞延稅項資產可變現，否則將不予確認。由二零零三年四月一日起，為符合香港會計師公會頒佈之會計實務準則第12號(經修訂)「所得稅」之規定，本集團就遞延稅項採納附註1(o)所述新政策。採納此項新會計政策對本年度及上半度之業績及淨資產並無大重大影響，故無作出前年度的調整。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 3. 營業額

本公司乃一家投資控股公司，本集團主要從事(i)酒店營運、(ii)高科技電子產品的設計、發展及分銷、(iii)電子產品有關材料的貿易及(iv)於國內的策略性投資。

營業額指高科技電子產品和電子產品有關材料的銷售額及酒店營運收入。於年度確認為各項重要類別的收入金額如下：

|             | 二零零四年<br>港幣千元  | 二零零三年<br>港幣千元 |
|-------------|----------------|---------------|
| 高科技電子產品的銷售  | 81,020         | —             |
| 電子產品有關材料的銷售 | 48,843         | 8,945         |
| 酒店營運收入      | 49,813         | 18,148        |
|             | <b>179,676</b> | <b>27,093</b> |

### 4. 其他收入及其他淨收益

|          | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
|----------|---------------|---------------|
| 其他收入     |               |               |
| 銀行利息收入   | 187           | 101           |
| 其他利息收入   | 2,144         | —             |
| 已收滯納金    | —             | 2,700         |
| 其他       | 60            | 1             |
|          | <b>2,391</b>  | <b>2,802</b>  |
| 其他淨收益    |               |               |
| 出售投資物業盈餘 | 1,651         | 11,416        |
|          | <b>4,042</b>  | <b>14,218</b> |

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 5. 經營溢利／(虧損)

經營溢利／(虧損)已扣除／(加上)下列項目：

|                  | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
|------------------|---------------|---------------|
| (a) 員工成本(包括董事酬金) |               |               |
| — 強制性公積金計劃供款     | 580           | 141           |
| — 其他員工薪金及其他福利    | 22,609        | 10,118        |
|                  | <b>23,189</b> | 10,259        |
| (b) 其他項目：        |               |               |
| 存貨成本             | 113,342       | 16,351        |
| 核數師酬金            |               |               |
| — 本年度            | 557           | 281           |
| — 過往年度(超額)／不足準備  | 210           | (20)          |
| 物業、廠房及設備折舊       |               |               |
| — 自置資產           | 9,421         | 4,122         |
| — 按融資租賃持有的資產     | 131           | 44            |
| 出售物業、廠房及設備虧損     | 214           | 44            |
| 無形資產攤銷           | 9,400         | —             |
| 正商譽攤銷            | 6,548         | 1,689         |
| 經營租賃物業租金         | 1,978         | 1,050         |
| 研發成本             | 5,383         | —             |
| 呆壞賬準備            | 630           | 43            |
| 壞賬沖銷             | —             | 9             |
| 投資證券減值準備         | —             | 70,316        |
| 匯兌盈利淨額           | (244)         | (81)          |

### 6. 其他非營運收入淨額

|               | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 結束附屬公司盈餘      | —             | 6,838         |
| 酒店物業重估盈餘／(虧損) | 2,428         | (4,903)       |
|               | <b>2,428</b>  | 1,935         |

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 7. 財務成本

|                  | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
|------------------|---------------|---------------|
| 須於五年內全數償還之銀行貸款利息 | 521           | —             |
| 承兌票據利息           | 3,533         | 3,069         |
| 可換股票據利息          | 3,105         | 1,226         |
| 財務租賃承擔之財務費用      | 21            | 9             |
| 財務成本總額           | 7,180         | 4,304         |

### 8. 所佔聯營公司溢利

|          | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
|----------|---------------|---------------|
| 所佔聯營公司溢利 | 2,712         | —             |
| 正商譽攤銷    | (884)         | —             |
|          | 1,828         | —             |

### 9. 稅項

(a) 於綜合收益表所示稅項為：

|          | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
|----------|---------------|---------------|
| 所佔聯營公司稅項 | 567           | —             |

鑑於本集團於本年度並無源自香港的應課稅溢利，故此本財務報表並未為香港利得稅作撥備。國內營運的稅項及根據國內稅例按當時適用的稅率計算入賬。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 9. 稅項 (續)

(b) 按適用稅率計算之稅項開支與會計盈利之對賬：

|                  | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
|------------------|---------------|---------------|
| 除稅前盈利／(虧損)       | 6,104         | (71,219)      |
| 以有關國家之適用所得稅稅率就   |               |               |
| 除稅前盈利計算之象徵稅      | 4,907         | (12,139)      |
| 不可扣稅開支之稅務影響      | 9,293         | 15,547        |
| 非課稅收入之稅務影響       | (5,822)       | (2,259)       |
| 未確認未使用稅務虧損之稅務影響  | 184           | 126           |
| 按香港通用會計準則調整的稅務影響 | (7,995)       | (1,275)       |
| 實際稅務開支           | 567           | —             |

### 10. 董事酬金

有關董事之酬金資料按香港公司條例第161條披露如下：

|          | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
|----------|---------------|---------------|
| 袍金       | 240           | 216           |
| 薪金及其他酬金  | 1,359         | 1,657         |
| 退休福利計劃供款 | 24            | 25            |
|          | 1,623         | 1,898         |

董事酬金介乎下列組別：

|                 | 董事人數  |       |
|-----------------|-------|-------|
|                 | 二零零四年 | 二零零三年 |
| 零港元至1,000,000港元 | 9     | 12    |

董事酬金包括袍金240,000港元(2003年：216,000港元)於年度內付予兩位獨立非執行董事(2003年：兩位)。上列董事數目包括於年度已離任的董事。



## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 11. 最高薪酬僱員

薪酬最高之五位人士中，兩位為董事（2003年：兩位），其酬金已詳列於附註10，餘下三位最高薪酬僱員（2003年：三位）酬金列載如下：

|          | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
|----------|---------------|---------------|
| 薪酬及其他酬金  | 1,283         | 2,449         |
| 退休福利計劃供款 | 31            | 41            |
|          | <b>1,314</b>  | <b>2,490</b>  |

以上三位最高薪酬僱員（2003年：三位）之個別總薪酬均介乎零港元至1,000,000港元組別之內。

### 12. 股東應佔盈利／（虧損）

股東應佔綜合盈利／（虧損）已包括在本公司財務報表內處理之虧損淨額9,446,000港元（2003年：80,755,000港元）。

### 13. 每股盈利／（虧損）

#### (a) 每股基本盈利／（虧損）

每股基本盈利／（虧損）乃根據年度內的股東應佔盈利為5,537,000港元（2003年：虧損71,219,000港元）及於年度內已發行股份之加權平均數1,061,627,920股（2003年：1,061,627,920股）股份計算。

#### (b) 每股攤薄盈利／（虧損）

由於2003及2004年度內潛在兌換未發行股份的存在會對每股攤薄盈利／（虧損）出現反攤薄現象，故無為截至2004年3月31日止兩個財政年度呈列每股攤薄盈利／（虧損）。

### 14. 分類呈報

分類資料按本集團的業務及地區分部呈報。由於業務分部資料較切合本集團的營運及財務決策，故此該等資料獲選為主要呈報格式。

#### 業務分類

本集團包括下列主要業務分類：

#### 持續經營

策略性投資 : 證券投資於從事(i)自動化及控制系統的設計及整合，(ii)電子產品有關材料的生產及分銷，及(iii)中國上海的物業發展，從而獲得股息收入及長期投資的價值增長。

物業投資 : 出租位於中國廣州之物業及商鋪而取租金收入。

酒店營運 : 酒店房間的出租、餐廳餐飲的提供、酒店內零售店的出租及各部門(例：按摩池、電話通訊、房客接載及乾衣服務)的營運。

高科技電子產品 : 高科技電子產品之設計、發展及分銷。

電子材料 : 電子產品有關材料的貿易。

#### 停止經營

玩具業務 : 玩具的生產及銷售。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 14. 分類呈報 (續)

#### 業務分類 (續)

|              | 截至二零零四年三月三十一日止年度 |              |              |              |         |              |               |         |            |
|--------------|------------------|--------------|--------------|--------------|---------|--------------|---------------|---------|------------|
|              | 持續經營業務           |              |              |              |         | 停止經營業務       |               |         | 綜合<br>港幣千元 |
|              | 策略性投資<br>港幣千元    | 物業投資<br>港幣千元 | 酒店營運<br>港幣千元 | 高科技          |         | 玩具業務<br>港幣千元 | 分類間抵銷<br>港幣千元 |         |            |
| 電子產品<br>港幣千元 |                  |              |              | 電子材料<br>港幣千元 |         |              |               |         |            |
| 來自外界顧客收入     | -                | -            | 50,055       | 81,020       | 48,843  | -            | (242)         | 179,676 |            |
| 分類業績         | (42)             | 3,784        | 6,942        | 8,711        | (1,020) | -            | -             | 18,375  |            |
| 尚未分配經營費用     |                  |              |              |              |         |              |               | (9,347) |            |
| 經營溢利         |                  |              |              |              |         |              |               | 9,028   |            |
| 結束附屬公司溢利     |                  |              |              |              |         |              |               | -       |            |
| 酒店物業重估盈餘     |                  |              |              |              |         |              |               | 2,428   |            |
| 財務成本         |                  |              |              |              |         |              |               | (7,180) |            |
| 所佔聯營公司溢利     |                  |              |              |              |         |              |               | 1,828   |            |
| 稅項           |                  |              |              |              |         |              |               | (567)   |            |
| 股東應佔盈利       |                  |              |              |              |         |              |               | 5,537   |            |
| 年度折舊及攤銷      | -                | -            | 10,133       | 5,674        | -       | -            | -             |         |            |
| 分類資產         | 142,282          | 2,647        | 302,280      | 259,016      | 28,142  | -            | (13,422)      | 720,945 |            |
| 未分配資產        |                  |              |              |              |         |              |               | 36,417  |            |
| 總資產          |                  |              |              |              |         |              |               | 757,362 |            |
| 分類負債         | 207,555          | 301,194      | 332,421      | 275,563      | 23,184  | -            | (902,975)     | 236,942 |            |
| 未分配負債        |                  |              |              |              |         |              |               | 264,443 |            |
| 總負債          |                  |              |              |              |         |              |               | 501,385 |            |
| 資本開支         | 21,700           | -            | 558          | 34,415       | -       | -            | -             |         |            |

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 14. 分類呈報 (續)

#### 業務分類 (續)

|          | 截至二零零三年三月三十一日止年度 |              |              |                     |              |              |               |          |            |
|----------|------------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|--------------|---------------|----------|------------|
|          | 持續經營業務           |              |              |                     |              | 停止經營業務       |               |          | 綜合<br>港幣千元 |
|          | 策略性投資<br>港幣千元    | 物業投資<br>港幣千元 | 酒店營運<br>港幣千元 | 高科技<br>電子產品<br>港幣千元 | 電子材料<br>港幣千元 | 玩具業務<br>港幣千元 | 分類間抵銷<br>港幣千元 |          |            |
| 來自外界顧客收入 | -                | -            | 18,440       | -                   | 8,945        | -            | (292)         | 27,093   |            |
| 分類業績     | (70,414)         | 14,091       | (1,131)      | -                   | (799)        | (193)        | -             | (58,446) |            |
| 尚未分配經營費用 |                  |              |              |                     |              |              |               | (10,439) |            |
| 經營虧損     |                  |              |              |                     |              |              |               | (68,885) |            |
| 結束附屬公司盈餘 |                  |              |              |                     |              |              |               | 6,838    |            |
| 酒店物業重估虧損 |                  |              |              |                     |              |              |               | (4,903)  |            |
| 財務成本     |                  |              |              |                     |              |              |               | (4,304)  |            |
| 稅項       |                  |              |              |                     |              |              |               | -        |            |
| 少數股東權益   |                  |              |              |                     |              |              |               | 35       |            |
| 股東應佔虧損   |                  |              |              |                     |              |              |               | (71,219) |            |
| 年度折舊及攤銷  | -                | 1,689        | 5,667        | -                   | -            | -            | -             |          |            |
| 分類資產     | 175,590          | 78,561       | 331,005      | -                   | 13,269       | -            | (9,633)       | 588,792  |            |
| 未分配資產    |                  |              |              |                     |              |              |               | 2,421    |            |
| 總資產      |                  |              |              |                     |              |              |               | 591,213  |            |
| 分類負債     | 269,061          | 380,242      | 341,227      | -                   | 7,273        | -            | (945,661)     | 52,142   |            |
| 未分配負債    |                  |              |              |                     |              |              |               | 287,980  |            |
| 總負債      |                  |              |              |                     |              |              |               | 340,122  |            |
| 資本開支     | 39               | -            | 316,476      | -                   | -            | -            | -             |          |            |

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 14. 分類呈報 (續)

#### 地區分類

按地區分類呈報資料時，分類的收入按客戶的地區呈報；而分類資產及資本支出乃按資產的地區分佈呈報。

|           | 二零零四年<br>港幣千元  | 二零零三年<br>港幣千元 |
|-----------|----------------|---------------|
| 來自外界客戶的收入 |                |               |
| 中國(包括香港)  | 168,246        | 24,848        |
| 印度        | 846            | 1,135         |
| 韓國        | 10,443         | 1,110         |
| 意大利       | 141            | —             |
|           | <b>179,676</b> | <b>27,093</b> |

所有的分類資產及資本支出均分佈於中國(包括香港)內。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 15. 物業、廠房及設備

(a) 物業、廠房及設備的變動如下：

|                | 本集團          |              |                    |                   |                          |                   |            | 本公司        |
|----------------|--------------|--------------|--------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|------------|------------|
|                | 投資物業<br>港幣千元 | 酒店物業<br>港幣千元 | 租賃物業<br>裝修<br>港幣千元 | 廠房<br>及設備<br>港幣千元 | 傢具、<br>裝置<br>及設置<br>港幣千元 | 汽車<br>及其他<br>港幣千元 | 總計<br>港幣千元 | 汽車<br>港幣千元 |
| <b>成本或估值</b>   |              |              |                    |                   |                          |                   |            |            |
| 於1/4/2003      | 76,000       | 246,078      | 121                | 31,913            | 25,299                   | 5,926             | 385,337    | 438        |
| <b>添置</b>      |              |              |                    |                   |                          |                   |            |            |
| — 透過收購         |              |              |                    |                   |                          |                   |            |            |
| 附屬公司           | —            | —            | —                  | 1,640             | 156                      | 354               | 2,150      | —          |
| — 其他           | —            | 175          | 2,006              | 1,609             | 498                      | —                 | 4,288      | —          |
| 出售             | (76,000)     | (3,988)      | —                  | (339)             | (145)                    | (177)             | (80,649)   | —          |
| 重估盈餘           | —            | 2,428        | —                  | —                 | —                        | —                 | 2,428      | —          |
| 於31/3/2004     | —            | 244,693      | 2,127              | 34,823            | 25,808                   | 6,103             | 313,554    | 438        |
| <b>代表：</b>     |              |              |                    |                   |                          |                   |            |            |
| 成本             | —            | —            | 2,127              | 34,823            | 25,808                   | 6,103             | 68,861     | 438        |
| 估值—2004        | —            | 244,693      | —                  | —                 | —                        | —                 | 244,693    | —          |
| 於31/3/2004     | —            | 244,693      | 2,127              | 34,823            | 25,808                   | 6,103             | 313,554    | 438        |
| <b>累計攤銷及折舊</b> |              |              |                    |                   |                          |                   |            |            |
| 於1/4/2003      | —            | —            | 121                | 11,652            | 16,691                   | 4,192             | 32,656     | 44         |
| 透過收購附屬公司       | —            | —            | —                  | 705               | 68                       | 144               | 917        | —          |
| 計入於年度內         | —            | —            | 344                | 3,327             | 4,820                    | 1,071             | 9,552      | —          |
| 出售時撥回          | —            | —            | —                  | (161)             | (108)                    | (80)              | (349)      | 131        |
| 於31/3/2004     | —            | —            | 455                | 15,523            | 21,471                   | 5,327             | 42,776     | 175        |
| <b>賬面淨值</b>    |              |              |                    |                   |                          |                   |            |            |
| 於31/3/2004     | —            | 244,693      | 1,672              | 19,300            | 4,337                    | 776               | 270,778    | 263        |
| 於31/3/2003     | 76,000       | 246,078      | —                  | 20,261            | 8,608                    | 1,734             | 352,681    | 394        |

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 15. 物業、廠房及設備 (續)

(b) 本集團物業之賬面淨值分析如下：

|                  | 本集團            |               |
|------------------|----------------|---------------|
|                  | 二零零四年<br>港幣千元  | 二零零三年<br>港幣千元 |
| 按中期租賃持有香港境外的投資物業 | —              | 76,000        |
| 按長期租賃持有香港境外的酒店物業 | <b>244,693</b> | 246,078       |
|                  | <b>244,693</b> | 322,078       |

(c) 本集團位於中國的酒店物業經獨立特許估值師衡量行依據於2004年3月31日的公開市場價值作出重估。為數2,427,000港元的酒店物業重估盈餘(2003：虧損4,902,000港元)已在綜合收益表內確認。

(d) 本集團以融資租賃持有汽車，租賃年期為三年。屆時本集團可選擇以擬定相宜價格購入該汽車。

於2004年3月31日，本集團及本公司按融資租賃所持汽車之賬面淨值為263,000港元(2003年：394,000港元)。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 16. 無形資產

|              | 本集團           |               |
|--------------|---------------|---------------|
|              | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
| 成本           |               |               |
| 添加及於3月31日    | 20,680        | —             |
| 累積攤銷         |               |               |
| 本年度攤銷及於3月31日 | (9,400)       | —             |
| 於3月31日       | 11,280        | —             |

無形資產包括手提電話之技術知識。綜合收益表中“其他經營費用”已包括本年度該攤銷額。

### 17. 商譽

|               | 正商譽           |               |
|---------------|---------------|---------------|
|               | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
| 成本            |               |               |
| 於4月1日         | 33,787        | —             |
| 於收購附屬公司時引起的商譽 | 63,600        | 33,787        |
| 於3月31日        | 97,387        | 33,787        |
| 累積攤銷          |               |               |
| 於4月1日         | 1,689         | —             |
| 年度攤銷          | 6,548         | 1,689         |
| 於3月31日        | 8,237         | 1,689         |
| 賬面值           |               |               |
| 於3月31日        | 89,150        | 32,098        |

正商譽以直線法按二十年攤銷確認為費用。綜合收益表中“其他經營費用”已包括本年度正商譽攤銷。



## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 18. 於附屬公司之投資

|           | 本公司           |               |
|-----------|---------------|---------------|
|           | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
| 非上市股份，按成本 | 1             | 1             |

以下為各主要附屬公司之資料。所持有股份的類別為普通股。

| 名稱   | 註冊地點    | 已發行及繳足<br>股本／註冊資本    | 所佔權益百分比     |            |             | 主要業務                  |
|--|---------|----------------------|-------------|------------|-------------|-----------------------|
|  |         |                      | 本集團<br>實際權益 | 由本公司<br>持有 | 由附屬<br>公司持有 |                       |
| 科維管理有限公司                                       | 香港      | 2股普通股<br>每股1港元       | 100%        | 100%       | —           | 提供集團內部<br>管理服務        |
| Goldwiz Technology Limited<br>(科維科技有限公司)       | 英屬維爾京群島 | 1股<br>每股1美元          | 100%        | 100%       | —           | 投資控股                  |
| Goldwiz Communication<br>Limited<br>(科維通訊有限公司) | 英屬維爾京群島 | 1股<br>每股1美元          | 100%        | 100%       | —           | 投資控股                  |
| Goldwiz Trading Limited<br>(科維貿易有限公司)          | 英屬維爾京群島 | 100股<br>每股1美元        | 100%        | 100%       | —           | 投資控股                  |
| 科維華瑞(香港)有限公司                                   | 香港      | 1,000股<br>每股1港元      | 100%        | —          | 100%        | 電子產品有關<br>材料的貿易       |
| Smart Idea Enterprises Limited<br>(明策企業有限公司)   | 英屬維爾京群島 | 1,000股<br>每股1美元      | 100%        | —          | 100%        | 投資控股                  |
| 科維電氣貿易有限公司                                     | 香港      | 1,000股<br>每股1港元      | 100%        | —          | 100%        | 電子產品<br>的貿易           |
| 科維電氣(深圳)有限公司                                   | 中國      | 80,000,000港元<br>註冊資本 | 100%        | —          | 100%        | 電子產品<br>之設計、發展<br>及分銷 |
| 科維物業有限公司                                       | 香港      | 2股<br>每股1港元          | 100%        | 100%       | —           | 物業投資                  |

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 18. 於附屬公司之投資 (續)

| 名稱  | 註冊地點             | 已發行及繳足<br>股本／註冊資本           | 所佔權益百分比     |            |             | 主要業務            |
|---|------------------|-----------------------------|-------------|------------|-------------|-----------------|
|   |                  |                             | 本集團<br>實際權益 | 由本公司<br>持有 | 由附屬<br>公司持有 |                 |
| Pacific Peace Investments Limited<br>(太和投資有限公司) | 英屬維爾京群島          | 100股<br>每股1美元               | 100%        | —          | 100%        | 投資控股            |
| Risdon Limited<br>(利是通有限公司)                     | 英屬維爾京群島          | 1股<br>每股1美元                 | 100%        | —          | 100%        | 投資控股            |
| 昆明海逸酒店有限公司                                      | 中國               | 人民幣<br>140,772,056元<br>註冊資本 | 100%        | —          | 100%        | 經營酒店及<br>擁有其物業權 |
| Ever First Enterprises Limited<br>(永佳企業有限公司)    | 英屬維爾京群島<br>每股1美元 | 100股<br>每股1美元               | 100%        | —          | 100%        | 投資控股            |

\* 科維電氣(深圳)有限公司及昆明海逸酒店有限公司均為於中國成立之全外資企業。

於2003年3月31日，本公司的全資附屬公司科維通訊有限公司擁有明策企業有限公司(「明策」)23%股權。於2003年4月16日，科維通訊有限公司以總代價10,000,000港元向兩名獨立第三者進一步收購明策77%股權，包括為數7,770,000港元的股東貸款。該代價乃參照明策於2003年3月31日的綜合資產淨值而釐定。該交易已於2003年5月1日完成。

明策為科維電氣(深圳)有限公司(「科維電氣深圳」)及科維電氣貿易有限公司(「科維電氣貿易」)的控股公司。科維電氣深圳主要在國內從事高科技電子產品的設計及發展及分銷，而科維電氣貿易乃主營該等產品的貿易。

於該交易完成時，明策、科維電氣深圳及科維電氣貿易成為本公司的全資附屬公司。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 19. 聯營公司權益

|        | 本集團            |               |
|--------|----------------|---------------|
|        | 二零零四年<br>港幣千元  | 二零零三年<br>港幣千元 |
| 應佔資產淨額 | 86,200         | —             |
| 正商譽    | 50,293         | —             |
|        | <b>136,512</b> | <b>—</b>      |

聯營公司詳細資料如下：

| 聯營公司名稱   | 註冊地點 | 已發行及繳足<br>股本／註冊資本       | 所佔權益百分比     |            |             | 主要業務                   |
|--|------|-------------------------|-------------|------------|-------------|------------------------|
|  |      |                         | 本集團<br>實際權益 | 由本公司<br>持有 | 由附屬<br>公司持有 |                        |
| Techwayson Holdings Limited<br>(德維森控股有限公司)<br>〔德維森〕* | 開曼群島 | 350,000,000股<br>每股0.1港元 | 27.66%      | —          | 27.66%      | 投資控股                   |
| 銅陵華瑞電子材料<br>有限公司**<br>〔銅陵華瑞〕                         | 中國   | 12,450,000美元            | 33.36%      | —          | 33.36%      | 電子產品有關<br>材料的生產<br>及分銷 |

\* 德維森的股份於香港聯合交易所有限公司的主板上市。

\*\* 銅陵華瑞乃於中國境內成立之中外合資企業。

**(a) 有關作為重大聯營公司之德維森的附加財務資料如下：**

德維森及其附屬公司摘自其於2004年3月1日(成為本集團聯營公司的日期)至2004年3月31日的非審核綜合財務報表的財務資料對本集團的財務報表有重大影響，其撮要如下：

**(i) 德維森及其附屬公司於2004年3月1日至2004年3月31日的綜合營運業績**

|                | 港幣千元   |
|----------------|--------|
| 營業額            | 68,779 |
| 除稅前盈利          | 4,749  |
| 除稅後盈利          | 4,346  |
| 本集團應佔聯營公司除稅後盈利 | 1,202  |

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 19. 聯營公司權益 (續)

(a) 有關作為重大聯營公司之德維森的附加財務資料如下：(續)

(ii) 德維森及其附屬公司於2004年3月31日的資產及負債

|                 | 港幣千元           |
|-----------------|----------------|
| 非流動資產           | 117,077        |
| 流動資產            | 242,940        |
| 流動負債            | (167,075)      |
| 非流動負債           | (10,141)       |
| <b>淨資產</b>      | <b>182,801</b> |
| <b>本集團應佔淨資產</b> | <b>50,564</b>  |

(b) 銅陵華瑞的附加財務資料如下

銅陵華瑞摘自其由2003年10月1日(計入為本集團聯營公司的日期)至2004年3月31日的非審核綜合財務報表的財務資料對本集團的財務報表有重大影響，其撮要如下：

(i) 銅陵華瑞由2003年10月1日至2004年3月31日之綜合營運業績

|                       | 港幣千元       |
|-----------------------|------------|
| 營業額                   | 70,692     |
| 除稅前盈利                 | 4,194      |
| 除稅後盈利                 | 2,828      |
| <b>本集團應佔聯營公司除稅後盈利</b> | <b>943</b> |

(ii) 銅陵華瑞於2004年3月31日的綜合資產及負債

|                     | 港幣千元           |
|---------------------|----------------|
| 非流動資產               | 92,394         |
| 流動資產                | 131,493        |
| 流動負債                | (101,606)      |
| 非流動負債               | (15,397)       |
| <b>淨資產</b>          | <b>106,884</b> |
| <b>本集團應佔聯營公司淨資產</b> | <b>35,656</b>  |

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 20. 其他財務資產

|                | 本集團           |               | 本公司           |               |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
| 投資證券           |               |               |               |               |
| 於香港上市的股份證券，按成本 | —             | 86,866        | —             | —             |
| 非上市股份證券，按成本    | 39            | 176,733       | 39            | 39            |
| 應收投資公司之貸款      | 3,500         | 2,306         | 3,500         | —             |
|                | 3,539         | 265,905       | 3,539         | 39            |
| 減：減值準備         | —             | (90,316)      | —             | —             |
|                | 3,539         | 175,589       | 3,539         | 39            |
| 上市股份證券市值       | —             | 53,169        |               |               |

- (a) 董事會認為本集團基於策略性原因按延續性基準持有該等投資。
- (b) 該貸款均無抵押、免息及無固定還款期。
- (c) 董事會認為投資證券的價值均不少於其在2004年3月31日之賬面值。

### 21. 存貨

|           | 本集團           |               |
|-----------|---------------|---------------|
|           | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
| 餐飲及其他，按成本 | 4,289         | 4,265         |
| 待售貨品，按成本  | 47,439        | —             |
| 在途貨品，按成本  | 960           | —             |
|           | 52,688        | 4,265         |

於2004年及2003年3月31日，本集團並無任何存貨按預計可變現淨值呈列。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 22. 應收賬款及其他應收款項

|              | 本集團            |               | 本公司           |               |
|--------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|              | 二零零四年<br>港幣千元  | 二零零三年<br>港幣千元 | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
| 應收賬款         | 58,698         | 6,825         | —             | —             |
| 應收票據         | 90             | 1,119         | —             | —             |
| 預付供應商款       | 45,107         | —             | —             | —             |
| 按金、預付款及其他應收款 | 4,077          | 2,092         | 14            | 266           |
|              | <b>107,972</b> | <b>10,036</b> | <b>14</b>     | <b>266</b>    |

所有應收賬款及其他應收款項預期於一年內收回。

應收賬款及其他應收款項包括應收貿易賬款及應收票據(扣除呆壞賬特定準備)，其賬齡分析如下：

|             | 本集團           |               |
|-------------|---------------|---------------|
|             | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
| 一個月內        | 43,901        | 5,582         |
| 一至三個月       | 9,414         | 1,862         |
| 超過三個月但十二個月內 | 6,247         | 644           |
|             | <b>59,562</b> | <b>8,088</b>  |
| 減：呆壞賬準備     | (774)         | (144)         |
|             | <b>58,788</b> | <b>7,944</b>  |

債項通常於賬單發出日起三個月內償還。結欠超過三個月的債務人必須償清全部未償債務方會再獲給予任何其他信貸。

### 23. 現金及現金等值物

|                | 本集團           |               | 本公司           |               |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
| 銀行存款           | 79,410        | 16,343        | 3,166         | 984           |
| 手頭現金           | 264           | 201           | —             | —             |
| 現金流量表之現金及現金等值物 | <b>79,674</b> | <b>16,544</b> | <b>3,166</b>  | <b>984</b>    |

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 24. 應付賬款及其他應付款項

|             | 本集團           |               | 本公司           |               |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|             | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
| 應付賬款        | 22,875        | 8,064         | —             | —             |
| 已收按金        | 1,840         | 25,100        | —             | —             |
| 預收款項        | 3,637         | —             | —             | —             |
| 應付費用及其他應付款項 | 20,011        | 24,352        | 4,978         | 4,845         |
|             | <b>48,363</b> | 57,516        | <b>4,978</b>  | 4,845         |

所有應付賬款及其他應付款項預期於一年內清付。

應付賬款及其他應付款項包括應付貿易賬款及應付票據，其賬齡分析如下：

|                | 本集團           |               | 本公司           |               |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
| 一個月內到期或按要求即時到期 | 6,320         | 3,914         | —             | —             |
| 一個月後但三個月內到期    | 7,930         | 3,552         | —             | —             |
| 三個月後但六個月內到期    | 8,625         | 598           | —             | —             |
|                | <b>22,875</b> | 8,064         | —             | —             |

### 25. 銀行貸款

於2004年3月31日，附屬公司的銀行借貸為人民幣一億元（約等值94,000,000港元），該借款需於一年內償還，利息按年利率5.841%計算及已由本公司及本公司的一間附屬公司作出企業擔保。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 26. 融資租賃承擔

於2004年3月31日，本集團及本公司於財務租賃的承擔如下：

|         | 本集團及本公司              |                    |                      |                      |                    |                      |
|---------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|         | 二零零四年                |                    |                      | 二零零三年                |                    |                      |
|         | 最低租金<br>支出現值<br>港幣千元 | 未來利<br>息支出<br>港幣千元 | 最低租金<br>支出總值<br>港幣千元 | 最低租金<br>支出現值<br>港幣千元 | 未來利<br>息支出<br>港幣千元 | 最低租金<br>支出總值<br>港幣千元 |
| 一年內     | 118                  | 12                 | 130                  | 109                  | 21                 | 130                  |
| 一年後但兩年內 | 84                   | 3                  | 87                   | 118                  | 12                 | 130                  |
| 兩年後但五年內 | —                    | —                  | —                    | 84                   | 3                  | 87                   |
|         | 84                   | 3                  | 87                   | 202                  | 15                 | 217                  |
|         | 202                  | 15                 | 217                  | 311                  | 36                 | 347                  |

### 27. 附抵押之承兌票據

|              | 本集團及本公司       |               |
|--------------|---------------|---------------|
|              | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
| 該票據於下列期限內償還： |               |               |
| 一年內          | 77,500        | 77,500        |
| 一年後但兩年內      | —             | 38,750        |
|              | 77,500        | 116,250       |

該不可轉讓承兌票據（「承兌票據」）乃由(i)抵押本公司全資附屬公司Risdon Limited的全部股權（包括股東貸款的權益）；及(ii)抵押Risdon Limited於昆明海逸酒店有限公司（為本公司的全資附屬公司）的全部股權作保證。承兌票據的利息以銀行最優惠年利率加2%計算，本金及利息分三期支付，即由2002年7月24日起的第八個月、第十六個月及第二十四個支付。承兌票據的發行對象為和記企業有限公司（「票據持有者」）。於本年報日，第二期及最後一期的付款均已到期但仍未支付，票據持有者並未因本集團違反於承兌票據分別在2003年11月24日及2004年7月24日到期的付款責任而向本公作出任何行動；然而，該票據持有者保留行使Risdon Limited於酒店的100%股權的按揭的權利。本集團現正與票據持有者就有關延遲付款期作出商談。本公司董事認為本公司有信心就延遲付款事宜與票據持有人達成成功的商談。



## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 28. 附抵押之可換股票據

|              | 本集團及本公司        |                |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 二零零四年<br>港幣千元  | 二零零三年<br>港幣千元  |
| 該票據於下列期限內償還： |                |                |
| 一年內          | 155,000        | —              |
| 一年後但兩年內      | —              | 155,000        |
|              | <b>155,000</b> | <b>155,000</b> |

可換股票據(「票據」)於2002年11月8日發行並於第二周年日到期。票據持有人可以初步兌換價每股0.76港元(可予調整)的價格兌換全部或部份票據為本公司的股份。票據由(i)抵押Risdon Limited(本公司的全資附屬公司)的全部股份,包括Risdon Limited欠其股東的貸款之轉讓;及(ii)抵押Risdon Limited於昆明海逸酒店有限公司(本公司的全資附屬公司)的100%股權作保證。票據的利息以年利率2%計算,由發行日起計直至本公司履行於票據內的全部責任為止。

### 29. 應付主要股東款項

所欠主要股東之款額均無抵押,於2001年6月1日前利息以渣打銀行提供的最優惠利率加3%計算;其後則以香港最優惠利率加2%計算。於結算日後,該主要股東已同意豁免向本公司收取年度應付的利息,並同意不會向本集團提出償還之要求,除非本集團有財務能力支付。

### 30. 股本

|              | 本集團及本公司   |          |           |          |
|--------------|-----------|----------|-----------|----------|
|              | 二零零四年     |          | 二零零三年     |          |
|              | 股數<br>千股  | 港幣<br>千元 | 股數<br>千股  | 港幣<br>千元 |
| 法定股本：        |           |          |           |          |
| 每股0.1港元之普通股份 | 5,000,000 | 500,000  | 5,000,000 | 500,000  |
| 發行及已繳足股本     |           |          |           |          |
| 於4月1日及3月31日  | 1,061,628 | 106,163  | 1,061,628 | 106,163  |

於2004年3月31日止的兩個年度內,本公司之法定、發行及已繳足股本並無變動。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 31. 儲備

|                        | 股份溢價<br>港幣千元 | 資本贖回<br>儲備<br>港幣千元 | 繳納盈餘<br>(附註(a))<br>港幣千元 | 投資物業<br>重估儲備<br>(附註(b))<br>港幣千元 | 累積<br>虧損<br>港幣千元 | 總計<br>港幣千元 |
|------------------------|--------------|--------------------|-------------------------|---------------------------------|------------------|------------|
| <b>本集團</b>             |              |                    |                         |                                 |                  |            |
| 於2002年4月1日             | 436,670      | 68                 | —                       | 11,677                          | (221,242)        | 227,173    |
| 重估虧損                   | —            | —                  | —                       | (4,900)                         | —                | (4,900)    |
| 出售投資物業後撥往收益表的重估盈餘      | —            | —                  | —                       | (6,126)                         | —                | (6,126)    |
| 年度虧損淨額                 | —            | —                  | —                       | —                               | (71,219)         | (71,219)   |
| 於2003年3月31日及於2003年4月1日 | 436,670      | 68                 | —                       | 651                             | (292,461)        | 144,928    |
| 出售投資物業後撥往收益表的重估盈餘      | —            | —                  | —                       | (651)                           | —                | (651)      |
| 年度盈利淨額                 | —            | —                  | —                       | —                               | 5,537            | 5,537      |
| 於2004年3月31日            | 436,670      | 68                 | —                       | —                               | (286,924)        | 149,814    |
| <b>本公司</b>             |              |                    |                         |                                 |                  |            |
| 於2002年4月1日             | 436,670      | 68                 | 61,324                  | —                               | (278,395)        | 219,667    |
| 年度虧損淨額                 | —            | —                  | —                       | —                               | (80,755)         | (80,755)   |
| 於2003年3月31日及於2003年4月1日 | 436,670      | 68                 | 61,324                  | —                               | (359,150)        | 138,912    |
| 年度虧損淨額                 | —            | —                  | —                       | —                               | (9,446)          | (9,446)    |
| 於2004年3月31日            | 436,670      | 68                 | 61,324                  | —                               | (368,596)        | 129,466    |

(a) 根據本集團於1990年的架構重整，所收購附屬公司股份的價值超出本公司當時新發行股份總面值的差額已撥入繳納盈餘賬內。

根據百慕達之公司法，本公司之繳納盈餘可分派予各股東。然而，在下列情況下，本公司不可從繳納盈餘中宣佈或支付股息，或分派給股東：

- (i) 本公司當時或在支付分派後，不能償還到期之債務；或
- (ii) 其資產之可變現值會因此而少於其負債及已發行股本及股份溢價賬之總額。

(b) 重估儲備乃配合重估投資物業會計政策而設立及處理。

(c) 本集團的累計虧損數字包括為數2,145,000港元(2003：無)的應佔聯營公司保留溢利。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 32. 遞延稅項

由於可使用的稅務虧損不足以抵銷應課稅利潤，於結算日及於年度內並無就稅務虧損確定遞延稅項資產。於2004年及2003年3月31日，在稅務條例下本集團及本公司的稅務虧損並未屆滿。

### 33. 綜合現金流量表附註

#### (a) 收購一附屬公司

於截至2004年3月31日止年度內，本集團以代價10,000,000港元進一步收購明策企業的77%股權連同股東貸款約7,720,000港元，因此，本集團於明策企業的股份權益增至100%。

於截至2003年3月31日止年度內，本集團以316,110,000港元代價收購Risdon Limited之100%股權。該代價以44,860,000港元現金、為數116,250,000港元承兌票據及為數155,000,000港元之可換股票據形式支付。

|                  | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
|------------------|---------------|---------------|
| <b>收購淨資產</b>     |               |               |
| 物業、廠房及設備         | 1,233         | 285,143       |
| 商譽               | —             | 1,122         |
| 存貨               | 16            | 4,337         |
| 應收賬款、應收票據、按金及預付款 | 9,967         | 3,525         |
| 銀行及手頭現金          | 71            | 17,902        |
| 應付賬款及應付費用        | (2,887)       | (28,585)      |
| 股東貸款             | (10,026)      | —             |
|                  |               |               |
| 可辨認資產及負債淨額       | (1,626)       | 283,444       |
| 投資於明策企業之賬面值      | (59,694)      | —             |
| 購入股東貸款           | 7,720         | —             |
| 綜合賬目時產生之正商譽      | 63,600        | 32,666        |
|                  |               |               |
| 總代價              | 10,000        | 316,110       |
|                  |               |               |
| 以下列形式償付：         |               |               |
| 現金               | 10,000        | 44,860        |
| 承兌票據             | —             | 116,250       |
| 可換股票據            | —             | 155,000       |
|                  |               |               |
|                  | 10,000        | 316,110       |

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 33. 綜合現金流量表附註 (續)

(b) 收購附屬公司的現金及現金等值物流出淨值的分析：

|                      | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
|----------------------|---------------|---------------|
| 現金代價                 | 10,000        | 44,860        |
| 減：所收購附屬公司現金          | (71)          | (17,902)      |
| 因收購附屬公司的現金及現金等值物流出淨值 | 9,929         | 26,958        |

### 34. 退休福利計劃

#### 香港

本集團根據香港強制性公積金計劃條例，為根據香港僱傭條例受僱的僱員營辦強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃為已界定供款退休計劃，由獨立受託人管理。根據強積金計劃，僱主及僱員均必須按僱員有關收入（以20,000港元為上限）的5%向該計劃供款。強積金計劃的供款即時歸屬。

#### 中國（香港除外）

本集團於中國的附屬公司參與中國當地政府營辦的中央公積金計劃。該附屬公司須按僱員的基本薪金的若干百分比支付退休計劃的供款。

本集團並沒有為香港以外及中國其他省份的附屬公司的僱員提供任何其他公積金計劃。本公司的董事認為，本集團於2004年及2003年3月31日並未有與僱員退休有關的重大或然負債。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 35. 承擔

(a) 於2004年3月31日，未於財務報表作出準備之資本承擔如下：

|     | 本集團           |               | 本公司           |               |
|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|
|     | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
| 已約定 | 20,743        | 4,230         | 743           | 4,230         |

(b) 於2004年3月31日，根據不可撤銷經營租約應付之未來最低租約租金總額如下：

|         | 本集團           |               | 本公司           |               |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|         | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 | 二零零四年<br>港幣千元 | 二零零三年<br>港幣千元 |
| 一年內     | 1,702         | 604           | 517           | 604           |
| 一年後但五年內 | 588           | —             | 302           | —             |
|         | 2,290         | 604           | 819           | 604           |

### 36. 或然負債

於二零零四年三月三十一日，本公司的或然負債為人民幣一億元（相約於94,000,000港元）（2003：無），乃因本公司就一間全資附屬公司動用之銀行借貸融資而作出担保。

### 37. 重大關連人士交易

(a) 於年度內，本公司獲主要股東Open Mission Assets Limited的貸款為1.15億港元（2003年：向Open Mission Assets Limited償還3,320萬港元）。為表示繼續作出財務上的支付，Open Mission已同意豁免本公司於本年度應付為數124萬港元（2003年：328萬港元）的股東貸款利息。

(b) 本公司的一間聯營公司按其他客戶的相近條款向一間附屬公司供應電子產品有關材料。於截至2004年3月31日止年度從該聯營公司所購入的貨款為3,732萬港元（2003年：無），於結算日，應付聯營公司的款額約為1,850萬港元（2003年：無）而該款項已包括在綜合資產負債表內的應付賬款。