

未經審核簡明綜合財務報表附註

1. 編製基準

未經審核簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之會計實務準則第25號「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄16之適用披露規定編製。

2. 主要會計政策

編製此等未經審核簡明綜合財務報表所採用之會計政策及核算方法，乃與編製截至二零零四年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致。此等未經審核簡明綜合財務報表乃根據歷史成本慣例而編製。

3. 分部資料

按業務劃分

本集團主要經營之業務包括：服裝貿易、證券買賣、策略投資、經營集裝箱堆場及提供物流管理服務、提供貨運代理及船東運作船隊服務。於二零零四年三月，本集團訂立兩份買賣協議，以出售United Asia Terminal Holdings Limited（「United Asia」）及其附屬公司；以及Jungjin Logistics Development Limited（「Jungjin Logistics」）及其附屬公司，兩間公司之主要業務分別為經營集裝箱堆場及物流管理服務；以及提供貨運代理及船東運作船隊服務。該兩份協議於二零零四年四月完成。據此，自二零零四年四月起成為已終止經營業務。

主要業務如下：

	持續經營業務			已終止經營業務		
	服裝貿易	證券買賣	策略性投資 及其他業務	經營集裝箱	貨運代理及	綜合
				堆場及物流 管理服務	船東運作 船隊服務	
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
截至二零零四年 九月三十日止六個月						
營業額	46,839	39,118	-	482	1,531	87,970
分部業績	(4,278)	(6)	(22)	88	(228)	(4,440)
利息收入						44
集團費用						(2,769)
經營虧損						(7,170)
財務費用						(663)
攤銷商譽	(921)	-	-	-	-	(921)
出售附屬公司之收益/ (虧損)	-	-	-	21,617	(43)	21,574
因收購聯營公司產生之 商譽而確認之減值虧損	-	-	(1,635)	-	-	(1,635)
應收貸款撥備	-	-	(459)	-	-	(459)
分佔聯營公司之業績	-	-	(1)	-	-	(1)
除稅前日常業務溢利						10,724
稅項						-
未計少數股東權益溢利						10,724
少數股東權益						(35)
本期間溢利淨額						10,689

	持續經營業務			已終止經營業務		綜合 千港元
	服裝貿易 千港元	證券買賣 千港元	策略性投資 及其他業務 千港元	經營集裝箱 堆場及物流 管理服務 千港元	貨運代理及 船東運作 船隊服務 千港元	
截至二零零三年 九月三十日止六個月						
營業額	1,113	241	—	10,319	11,402	23,075
分部業績	262	11	—	(102)	(849)	(678)
利息收入						24
集團費用						(2,815)
經營虧損						(3,469)
財務費用						(1,461)
攤銷商譽	(20)	—	(691)	—	—	(711)
撤銷於一間聯營公司 之權益	—	—	—	—	(22)	(22)
分佔聯營公司之業績	—	—	121	—	—	121
除稅前日常業務虧損						(5,542)
稅項						(402)
未計少數股東權益之虧損						(5,944)
少數股東權益						155
本期間虧損淨額						(5,789)

4. 經營虧損

	截至九月三十日止六個月	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
經營虧損已扣除／(計入)下列各項：		
出售存貨成本	22,041	420
折舊	532	2,075
撇銷物業、廠房及設備之虧損	29	863
租金收入	(660)	—
版稅收益	(888)	—

5. 稅項

	截至九月三十日止六個月	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
稅項支出包括：		
香港利得稅		
過往年度撥備不足	—	350
遞延稅項		
本期間	—	52
	—	402

由於本集團於兩段期間概無任何應課稅溢利，故此並無作出香港利得稅撥備。由於本集團於兩段期間在各司法權區並無產生任何應課稅溢利，故此並無就海外業務作出所得稅撥備。

6. 每股盈利／(虧損)

每股基本盈利乃根據本期間溢利淨額約10,689,000港元(二零零三年九月三十日之虧損約5,789,000港元)以及本期間已發行加權平均普通股約364,308,000股(二零零三年九月三十日：加權平均普通股約197,828,000股)計算。

由於本期間內並無已發行有攤薄影響之普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

由於尚未行使購股權及認股權證對相應期間每股基本虧損有反攤薄影響，故並無呈列每股攤薄虧損。

7. 商譽

	千港元
於二零零四年四月一日	8,276
攤銷	(921)
<hr/>	
於二零零四年九月三十日	7,355
<hr/> <hr/>	

商譽乃按其五年可使用年期以直線法攤銷。

8. 物業、廠房及設備

	千港元
於二零零四年三月三十一日之賬面淨值	64,334
添置	292
出售附屬公司時減少	(62,953)
撇銷	(29)
折舊	(532)
	<hr/>
於二零零四年九月三十日之賬面淨值	1,112
	<hr/> <hr/>

9. 於未經綜合附屬公司之權益

	二零零四年 九月三十日 千港元	二零零四年 三月三十一日 千港元
按賬面值列賬之權益	12,201	12,201
減：減值虧損	(4,676)	(4,676)
	<hr/>	
	7,525	7,525
	<hr/> <hr/>	
應付未經綜合附屬公司之款項	(7,525)	(7,525)
	<hr/> <hr/>	

本集團於二零零四年九月三十日所持有之未經綜合附屬公司之詳情如下：

名稱	註冊及經營地點	本集團應佔 股權百分比
北京中太國際保稅發展 有限公司(「保稅發展」)	中華人民共和國 (「中國」)	70%
上海福達珠寶首飾 有限公司(「福達」)	中國	57%

於本期間，本集團一直無法行使其作為保稅發展及福達主要股東之權利。因此，本集團無法控制保稅發展及福達之資產及營運或對彼等之財務及經營決策方面行使重大影響力。鑑於上述原因，保稅發展及福達之財務報表並無綜合入賬。根據董事所得最新資料，保稅發展及福達各自之主要業務為一般貿易及珠寶加工。

董事就其所知，信納本集團並無有關保稅發展或福達之重大責任或承擔而須對本綜合財務報表作出調整或披露。

由於本集團不能有效控制保稅發展及福達，以致一直無法取得其財務資料。

10. 所佔聯營公司權益

	於二零零四年 九月三十日 千港元	於二零零四年 三月三十一日 千港元
分佔負債淨值	(777)	(776)
商譽	—	1,635
應收聯營公司款項	35,230	35,230
	34,453	36,089
減：減值虧損	(34,680)	(34,680)
	(227)	1,409

應收聯營公司款項乃無抵押、免息及無固定還款期。

收購聯營公司所產生之商譽之變動分析如下：

	千港元
於二零零四年四月一日	1,635
因收購聯營公司產生之商譽 而確認之減值虧損	(1,635)
於二零零四年九月三十日	—

由於大部份在中國之業務合作機構暫停拓展業務活動，令此項向成年學生提供高等教育之項目，在中國發展得較預期緩慢。因收購 Global Institute, Inc. (「Global Institute」) 而產生之商譽虧損約為 1,635,000 港元，已在本期間入賬及作出撥備。

11. 存貨

	於二零零四年 九月三十日 千港元	於二零零四年 三月三十一日 千港元
供銷售之商品貨物	48,290	47,971

12. 貿易及其他應收賬項、按金及預付款項

本集團給予貿易客戶之信貸期一般介乎貨到付款至90日。

於二零零四年九月三十日，貿易及其他應收賬項、按金及預付款項之結存包括約9,111,000港元(二零零四年三月三十一日：13,476,000港元)之貿易應收賬項。貿易應收賬項(扣除呆壞賬撥備後)於報告日期之賬齡分析如下：

	於二零零四年 九月三十日 千港元	於二零零四年 三月三十一日 千港元
0 至60 日	7,927	10,902
61 至90 日	654	651
91 至180 日	530	1,259
181 至365 日	—	528
超過一年	—	136
	9,111	13,476

13. 貿易及其他應付賬項

於二零零四年九月三十日，貿易及其他應付賬項之結存包括約510,000港元（二零零四年三月三十一日：6,006,000港元）之貿易應付賬項。貿易應付賬項於報告日期之賬齡分析如下：

	於二零零四年 九月三十日 千港元	於二零零四年 三月三十一日 千港元
0 至60 日	510	4,706
61 至90 日	—	318
91 至180 日	—	449
181 至365 日	—	83
超過一年	—	450
	510	6,006

其他應付賬項總額包括約595,000港元（二零零四年三月三十一日：1,122,000港元）之款項，此等款項為本公司應付予前任董事蔡頌恩先生之應付薪金。

14. 短期貸款

由一獨立第三方提供之貸款總額約22,144,000港元，利息按銀行最優惠利率加一厘計算，將於二零零五年九月到期。該項貸款乃透過抵押本集團於Full Ahead（「Full Ahead」）之所有已發行股本及向Full Ahead提供之貸款作擔保。Full Ahead為本集團之全資附屬公司，主要從事服裝貿易業務。

15. 股本

	股份數目	千港元
法定股本：		
於二零零三年四月一日：		
每股面值0.10 港元之普通股	3,000,000,000	300,000
股份拆細(附註(a)(iii))，		
每股面值0.001 港元之普通股	297,000,000,000	—
於二零零四年三月三十一日及 二零零四年九月三十日：		
每股面值0.001 港元之普通股	300,000,000,000	300,000
已發行及繳足股本：		
於二零零三年四月一日：		
每股面值0.10 港元之普通股	1,521,541,315	152,154
削減股本(附註(a)(i))	—	(152,002)
股份合併(附註(a)(ii))	(1,369,387,184)	—
供股事項(附註(b))	152,154,131	152
先舊後新配股事項(附註(c))	60,000,000	60
於二零零四年三月三十一日及 二零零四年九月三十日：		
每股面值0.001 港元之普通股	364,308,262	364
(a) 根據於二零零三年七月九日舉行之股東特別大會上獲得通過並於二零零三年七月十日生效之特別決議案：		
(i) 藉註銷各已發行股份中0.0999 港元之繳足股本，將各已發行股份之已繳足股本由0.10港元削減至0.0001 港元(「削減股本」)。基於削減股本，按		

照1,521,541,315股已發行股份計算，本公司之股本賬中約152,002,000港元已被註銷及計入本公司之實繳盈餘賬內，該實繳盈餘其後用以抵銷部份累計虧損。

- (ii) 緊隨削減股本後每10股每股面值0.0001港元之已發行經削價股份乃綜合為一股面值0.001港元之新股(「股份合併」)。
 - (iii) 本公司股本中每股面值0.10港元之法定但未發行股份(包括因削減股本所產生之法定但未發行股份)及分為100股每股面值0.001港元之新股(「股份拆細」)。於削減股本、股份合併及股份拆細後，本公司之法定但未發行股本及已發行股本分別為299,847,845,869股及152,154,131股新股。
- (b) 於二零零三年八月五日，本公司以供股方式按每股供股股份0.30港元之發行價發行152,154,131股每股面值0.001港元之新股(「供股」)，比例為當時所持有之每股股份可獲供1股供股股份，以提供額外營運資金予本公司。該等新股份在各方面與本公司當時之現有股份享有同等地位。供股事項產生溢價約44,423,000港元，於扣除供股事項開支約1,071,000港元後已計入股份溢價賬(附註16)。
- (c) 根據同於二零零三年十一月七日訂立之配售協議及認購協議，本公司主要股東Leopard Vision Limited(「Leopard Vision」)同意以每股股份0.25港元之價格配售60,000,000股普通股予獨立投資者，並以相同價格認購本公司60,000,000股新股份(「認購新股」)以為本公司提供額外營運資金(「先舊後新配股」)。配售新股份於二零零三年十一月二十一日完成。該等新股份在各方面與本公司當時之現有股份享有同等地位。認購新股事項產生溢價約14,647,000港元，於扣除股份發行開支約293,000港元後已計入股份溢價賬(附註16)。

16. 儲備

	股份溢價 千港元	實收資本 千港元	其他物業 重估儲備 千港元	匯兌 儲備 千港元	負商譽 儲備 千港元	商譽 儲備 千港元	資本 贖回儲備 千港元	其他 儲備 千港元	累計 虧損 千港元	總計 千港元
本集團										
二零零二年四月一日										
一如前呈報	615,825	-	33,313	1,085	27,314	(1,843)	1,190	33,392	(817,762)	(107,486)
一就會計政策改變作出之往年度調整										
一遞延稅項	-	-	(8,995)	13	-	-	-	-	6,199	(2,783)
一經重列	615,825	-	24,318	1,098	27,314	(1,843)	1,190	33,392	(811,563)	(110,269)
重估租賃物業之虧蝕	-	-	(7,204)	-	-	-	-	-	-	(7,204)
遞延稅項計入股本	-	-	1,945	-	-	-	-	-	-	1,945
因削減股本而轉撥自股本 (附註15(c)(i))	-	152,002	-	-	-	-	-	-	-	152,002
儲備互扣轉撥(附註15(c)(i))	-	(152,002)	-	-	-	-	-	-	152,002	-
供股產生之溢價										
已扣除開支(附註15(b))	44,423	-	-	-	-	-	-	-	-	44,423
先舊後新配股配售產生之溢價										
已扣除開支(附註15(c))	14,647	-	-	-	-	-	-	-	-	14,647
換算香港以外業務產生之匯兌差額	-	-	-	(136)	-	-	-	-	-	(136)
少數股東應佔儲備	-	-	2,104	54	-	-	-	-	-	2,158
出售一間附屬公司產生之儲備變現	-	-	-	(8)	-	-	-	-	-	(8)
撥歸一間聯營公司權益時之儲備變現	-	-	-	(16)	-	-	-	-	-	(16)
認股權證到期屆滿之儲備變現	-	-	-	-	-	-	-	(33,392)	-	(33,392)
本年度虧損淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,043)	(5,043)
於二零零四年三月三十一日	674,895	-	21,163	992	27,314	(1,843)	1,190	-	(664,604)	59,107
截至二零零四年九月三十日止六個月										
二零零四年四月一日										
一如前呈報	674,895	-	21,163	992	27,314	(1,843)	1,190	-	(664,604)	59,107
因出售附屬公司產生之儲備變現	-	-	(21,163)	(983)	(327)	1,843	-	-	-	(20,630)
本期間溢利淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	10,689	10,689
二零零四年九月三十日	674,895	-	-	9	26,987	-	1,190	-	(653,915)	49,166

	股份溢價 千港元	其他物業重估儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	負商譽儲備 千港元	商譽儲備 千港元	資本贖回儲備 千港元	其他儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
截至二零零三年九月三十日止六個月									
於二零零三年四月一日									
一如先前呈報	615,825	33,313	1,085	27,314	(1,843)	1,190	33,392	(817,762)	(107,486)
— 就會計政策改變作出之往年度調整									
— 遞延稅項	—	(8,995)	13	—	—	—	—	6,199	(2,783)
— 經重列	615,825	24,318	1,098	27,314	(1,843)	1,190	33,392	(811,563)	(110,269)
重估租賃物業之虧蝕	—	(7,073)	—	—	—	—	—	—	(7,073)
撥回因重估租賃物業產生之遞延稅項	—	2,334	—	—	—	—	—	—	2,334
因削減股本而轉撥自股本(附註15(c)(i))	—	—	—	—	—	—	—	152,002	152,002
供股產生之溢價，已扣除開支(附註15(b))	44,423	—	—	—	—	—	—	—	44,423
換算香港以外業務產生之匯兌差額	—	—	(213)	—	—	—	—	—	(213)
少數股東應佔儲備	—	1,895	132	—	—	—	—	—	2,027
分佔聯營公司之儲備變動	—	—	(16)	—	—	—	—	—	(16)
本期間虧損淨額	—	—	—	—	—	—	—	(5,789)	(5,789)
二零零三年九月三十日	660,248	21,474	1,001	27,314	(1,843)	1,190	33,392	(665,350)	77,246

17. 或然事項及承擔

(a) 訴訟

於結算日，本集團有或然負債如下：

- (a) 於二零零二年四月九日，Wedge Marine Limited向本公司(作為第一被告)及兩名其他被告提出訴訟(高等法院訴訟18/2002號)(「第一宗訴訟」)，追討為數約408,000美元及107,000英鎊之款項，連同利息及相關費用。第一宗訴訟中之索償乃有關本公司一前附屬公司以前未付租船租金連利息及訟費之索償，而本公司被指稱已就該前附屬公司之履約及付款作出擔保。

第一宗訴訟已定於二零零五年五月審訊。根據所獲取之法律意見，董事深信本集團及本公司有機會就第一宗訴訟成功地提出抗辯。因此，並無於未經審核簡明綜合財務報表中作出撥備。

- (b) 於二零零三年三月十三日，Total Resources Limited(「Total Resources」)發出區域法院傳訊令狀(「第二宗訴訟」)，向本公司追討有關根據日期為二零零一年八月一日之服務協議(「服務協議」)借調一名秘書所提供之服務而宣稱欠負Total Resources之費用304,000港元。於二零零三年五月二日，Total Resources已修訂其起訴書，其後並將申索金額提高至1,064,000港元，作為不履行服務協議之賠償。於二零零三年五月二十日，區域法院就第二宗訴訟發出令狀而將有關事務轉介高等法院審理。

總額約343,000港元(即未償付之服務費用連利息)已於二零零四年四月二十一日支付予高等法院以清償Total Resources之申索。根據所獲取之法律意見，董事深信本集團及本公司有機會就申索之其餘部份成功地提出抗辯。因此，並無於未經審核簡明綜合財務報表中作出進一步之撥備。

(b) 資本承擔

	於二零零四年 九月三十日 千港元	於二零零四年 三月三十一日 千港元
已訂約但未就下列各項於未經審核 簡明綜合財務報告中撥備：		
收購馬來西亞之物業	105,281	105,281

18. 關連人士交易

除未經審核簡明綜合資產負債表及上文附註13有關於結算日與關連人士之結餘中所披露者外，於兩段期間，本集團並無任何重大關連人士交易。

19. 出售附屬公司及附屬公司應付債項

於本期間，本集團出售於United Asia所持有之全部60%權益(連同United Asia到期應付集團款項)，以及於其附屬公司Jungin Logistics之全部100%權益(連同Jungin Logistics到期應付集團款項)。

出售之負債淨額：

	千港元
出售負債淨額	(41,728)
United Asia及Jungin Logistics到期應付集團款項	76,939
儲備變現	(20,630)
出售附屬公司之收益	21,574
<hr/>	
代額總額 — 以現金支付	36,155
<hr/>	

因出售附屬公司產生之現金流入淨額：

	千港元
現金代價	36,155
出售附屬公司的現金及現金等價物	(1,853)
<hr/>	
現金及現金等價物之流入淨額	34,302
<hr/>	

出售之附屬公司對本集團本期間之業績並無重要影響。

20. 結算日後事項

配售新股

於二零零四年十一月十七日，本公司與一配售代理訂立一項配售協議，配售總數72,800,000股之新股份予不少於六位獨立投資者，每股新股份之價格為0.095港元。

於二零零四年十二月十五日配售完成時，每股面值0.001港元之72,800,000股股份，已發行及配發予六位獨立投資者，每股代價為0.095港元。至於認購所得之收益淨額約為6,800,000港元，本公司將用作本集團之一般營運資金或撥作未來之投資用途。

中期股息

董事會不建議就本期間派發中期股息(二零零三年：無)。

管理層討論及分析

於本期間，本集團錄得綜合營業額約88,000,000港元，較去年同期之綜合營業額約23,100,000港元，增加約281%。本期間之經營虧損由去年同期約3,500,000港元，增加至約7,200,000港元。因出售附屬公司而帶來之收益約為21,600,000港元，本集團錄得之綜合溢利約為10,700,000港元，而去年同期則錄得約5,800,000港元之綜合虧損。