

## 財務報表附註

### 1. 編撰基準

本未經審核簡明財務報表乃遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六及香港會計師公會頒佈之會計實務準則（「會計實務準則」）第25號（經修訂）「中期財務報告」之規定而編制。

### 2. 主要會計政策

本未經審核簡明財務報表乃按歷史成本法（就酒店物業的重估修正）作為基礎編製。

於本期間，本集團採納由香港會計師公會所頒佈之多項全新及經修訂會計實務準則。採納此等會計實務準則對本期間或前期間之財務報表並無任何重大影響。

本未經審核簡明財務報表所採用之會計政策與編製截至2004年3月31日止年度財務報表所採用者一致。

### 3. 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：

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舖而取得租金收入。
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。

## 截至2004年9月30日止6個月(未經審核)

	策略性 投資	物業 投資	酒店 營運	高科技 電子產品	電子 材料	分類間 抵銷	綜合
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
來自外界顧客收入	-	-	26,230	72,238	42,034	(975)	139,527
分類業績	35	-	6,312	19,314	(275)	-	25,386
尚未分配經營費用							(5,373)
經營溢利							20,013
財務成本							(7,167)
所佔聯營公司業績							(470)
稅項							(390)
股東應佔盈利							11,986

## 截至2003年9月30日止6個月(未經審核)

	策略性 投資	物業 投資	酒店 營運	高科技 電子產品	電子 材料	分類間 抵銷	綜合
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
來自外界顧客收入	-	-	20,801	-	29,020	(157)	49,664
分類業績	(11)	2,947	2,219	(6,530)	201	-	(1,174)
尚未分配經營費用							(3,930)
經營虧損							(5,104)
財務成本							(3,632)
所佔聯營公司業績							-
稅項							-
股東應佔虧損							(8,736)

#### 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。

	截至9月30日止6個月	
	2004 (未經審核) 港幣千元	2003 (未經審核) 港幣千元
來自外界客戶的收入		
中國(包括香港)	60,780	34,202
印度	517	1,880
韓國	62,280	13,582
意大利	390	—
馬來西亞	15,560	—
	<u>139,527</u>	<u>49,664</u>

#### 4. 其他收入及其他淨收益

	截至9月30日止6個月	
	2004 (未經審核) 港幣千元	2003 (未經審核) 港幣千元
其他收入		
銀行利息收入	178	2,217
聯營公司利息收入	42	—
其他	42	241
	<u>262</u>	<u>2,458</u>
其他淨收益		
出售投資物業盈餘	—	1,651
	<u>262</u>	<u>4,109</u>

## 5. 經營溢利／(虧損)

經營溢利／(虧損)已扣除／(加上)下列項目：

	截至9月30日止6個月	
	2004 (未經審核)	2003 (未經審核)
	港幣千元	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	273	138
— 其他員工薪金及其他福利	11,897	9,431
	<u>12,170</u>	<u>9,569</u>
(b) 其他項目：		
存貨及服務成本	90,633	37,483
核數師酬金		
— 過往年度撥備不足	144	3
物業、廠房及設備折舊		
— 自置資產	2,545	4,820
— 按融資租賃持有的資產	65	66
	<u>2,610</u>	<u>4,886</u>
出售物業、廠房及設備虧損	104	847
無形資產攤銷	6,580	2,679
正商譽攤銷	3,494	2,378
經營租賃物業租金	1,133	1,944
呆壞賬準備	8	20
匯兌虧損／(盈利)淨額	25	(144)
	<u>25</u>	<u>(144)</u>

## 6. 財務成本

	截至9月30日止6個月	
	2004 (未經審核)	2003 (未經審核)
	港幣千元	港幣千元
須於五年內全數償還之銀行貸款利息	3,468	6
須於五年內全數償還之其他貸款利息	464	—
承兌票據利息	1,678	1,685
可換股票據利息	1,550	1,929
財務租賃承擔之財務費用	7	12
	<u>7</u>	<u>12</u>
財務成本總額	<u>7,167</u>	<u>3,632</u>

7. 所佔聯營公司業績

	截至9月30日止6個月	
	2004 (未經審核)	2003 (未經審核)
	港幣千元	港幣千元
所佔聯營公司溢利	945	—
正商譽攤銷	(1,415)	—
	<u>(470)</u>	<u>—</u>

8. 稅項

(a) 於綜合收益表所示稅項為：

	截至9月30日止6個月	
	2004 (未經審核)	2003 (未經審核)
	港幣千元	港幣千元
所佔聯營公司稅項	336	—
本期稅項－香港利得稅	54	—
	<u>390</u>	<u>—</u>

香港利得稅以期內在內香港賺取之估計應課溢利按稅率17.5% (2003年：17.5%) 計算。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。

(b) 按適用的稅率計算之稅項開支與會計盈利之對賬：

	截至9月30日止6個月	
	2004 (未經審核)	2003 (未經審核)
	港幣千元	港幣千元
除稅前盈利／(虧損)	<u>12,376</u>	<u>(8,736)</u>
按適用稅率計算之象徵稅	6,379	(1,959)
不可扣稅開支之稅務影響	(131)	(3,120)
非課稅收入之稅務影響	(5,902)	5,053
未確認未使用稅務虧損之稅務影響	44	60
按香港通用會計準則調整的稅務影響	—	(34)
實際稅務開支	<u>390</u>	<u>—</u>

## 9. 每股盈利／(虧損)

### (a) 每股基本盈利／(虧損)

截至2004年9月30日止六個月期間之每股基本盈利乃根據期間內的股東應佔盈利約11,986,000港元(2003：虧損8,736,000港元)及於期間內已發行股份之加權平均數1,061,627,920股(2003：1,061,627,920股)股份計算。

### (b) 每股攤薄盈利／(虧損)

截至2004年9月30日止六個月期間的每股攤薄盈利乃根據期間內的股東應佔盈利13,265,084港元及於期間內已發行股份之加權平均數1,265,575,288股股份計算。

由於2003年9月30日止六個月期間內兌換潛在未發行股份會對計算每股攤薄虧損出現反攤薄現象，故該期間並無呈列每股攤薄虧損。

## 10. 物業、廠房及設備

截至2004年9月30日

止六個月

未經審核

港幣千元

期初賬面淨值	270,778
添置	876
出售	(963)
折舊	(2,610)
期末賬面淨值	<u>268,081</u>

本公司董事認為酒店物業之賬面值與市值於2004年9月30日並無重大差異。

## 11. 無形資產

截至2004年9月30日

止六個月

未經審核

港幣千元

期初賬面淨值	11,280
攤銷	(6,580)
期末賬面淨值	<u>4,700</u>

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」已包括本期間該攤銷額。

## 12. 商譽

截至2004年9月30日

止六個月

未經審核

港幣千元

期初賬面值	89,150
攤銷	(3,494)
期末賬面值	<u>85,656</u>

13. 其他財務資產

	30/9/2004 (未經審核)	31/3/2004 (經審核)
	港幣千元	港幣千元
投資證券		
非上市投資證券，按成本	39	39
應收投資公司之貸款	4,245	3,500
	<u>4,284</u>	<u>3,539</u>

14. 存貨

	30/9/2004 (未經審核)	31/3/2004 (經審核)
	港幣千元	港幣千元
餐飲及其他，按成本	4,329	4,289
原材料，按成本	93,319	47,439
在途貨品，按成本	-	960
	<u>97,648</u>	<u>52,688</u>

15. 應收賬款及其他應收款項

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：

	30/9/2004 (未經審核)	31/3/2004 (經審核)
	港幣千元	港幣千元
一個月內	52,937	43,901
一至三個月	5,779	9,414
超過三月但十二個月內	3,386	6,247
	<u>62,102</u>	<u>59,562</u>
減：呆壞賬準備	(780)	(774)
	<u>61,322</u>	<u>58,788</u>

債項通常於賬單發出日起三個月內償還。結欠超過三個月之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。

## 16. 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項包括應付貿易賬款，其賬齡分析如下：

	30/9/2004 (未經審核)	31/3/2004 (經審核)
	港幣千元	港幣千元
一個月內到期或按要求即時到期	7,874	6,320
一個月後但三個月內到期	6,169	7,930
三個月後但六個月內到期	6,487	8,625
	<u>20,530</u>	<u>22,875</u>

所有應付賬款及其他付款項預期於一年內清付。

## 17. 銀行及其他貸款

該等貸款由下列貸款組成：

- (a) 一筆向本公司一間附屬公司提供為期一年為數合共人民幣1.50億元(1.41億港元)(31/3/2004：9,400萬港元)的銀行貸款，該等貸款的年利率為5.841%(本金為人民幣1億元)及5.31%(本金為人民幣5,000萬元)。貸款由本公司及本公司的另一間附屬公司提供企業擔保；及
- (b) 一筆向本公司另一間附屬公司提供為期六個月為數2,120萬港元的貸款。該貸款的月利率為1.75%，並由(i)本公司作出企業擔保，(ii)本公司及該附屬公司抵押彼等資產為第一浮動押記；及(iii)由本公司抵押其於該附屬公司的股權。

## 18. 融資租賃承擔

於2004年9月30日，本集團及本公司於融資租賃的承擔如下：

	30/9/2004 (未經審核)			31/3/2004 (經審核)		
	最低租金 支出現值	最低租金 支出現值	未來 利息支出	最低租金 支出現值	最低租金 支出現值	未來 利息支出
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
一年內	123	7	130	118	12	130
一年後但兩年內	<u>21</u>	<u>—</u>	<u>21</u>	<u>84</u>	<u>3</u>	<u>87</u>
	<u>144</u>	<u>7</u>	<u>151</u>	<u>202</u>	<u>15</u>	<u>217</u>



#### 19. 附抵押之承兌票據

該不可轉讓的承兌票據(「承兌票據」)由(i)抵押Risdon Limited(本公司的全資附屬公司)的全部股權，包括Risdon Limited欠其股東的貸款；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)的全部股權作保證。承兌票據的利息以銀行最優惠利率加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月支付。承兌票據的發行對象為和記企業有限公司(「票據持有者」)。

於本報表日，票據的第二期及最後一期的付款已分別於2003年11月24日及2004年7月24日到期但仍未支付。票據持有者並未因本公司違反支付所欠款額而採取任何法律行動。本公司已獲得票據持有者的口頭同意以延遲支付該等逾期欠款，而本公司亦已向若干銀行申請再融資以向票據持有者清還欠款連同有關逾期利息(按銀行最優惠利率加年利率5%計算)。

#### 20. 附抵押之可換股票據

可換股票據(「票據」)於2002年11月8日發行並已2004年11月8日期滿。票據持有者並沒有行使其權利以轉換全部或部分票據本金額為本公司的股份。票據由(i)抵押Risdon Limited(本公司的全資附屬公司)的全部股權，包括Risdon Limited欠其股東的貸款；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)的全部股權作保證。票據的利息以年利率2%計算，由發行日起計至本公司履行於票據的全部責任為止。按本公司於日期為2004年11月29日的公告內所披露，本公司已獲得票據持有者的口頭同意以延遲支付贖回金額，以給與本公司時間尋找資金。本公司亦已向若干銀行申請再融資以向票據持有者清還欠款連同有關逾期利息(按年利率5%計算)。

#### 21. 股本

	股份數目	面值
		(港幣千元)
法定股本(普通股，每股0.1港元)		
於2004年4月1日及9月30日	5,000,000,000	500,000
已發行及繳足股本(普通股，每股0.1港元)		
於2004年4月1日及9月30日	1,061,627,920	106,163

## 22. 儲備

	股份溢利	資本贖回 儲備	投資物業 重估儲備	累積虧損	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
股東權益於1.4.2003	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)
期間虧損淨額	-	-	-	(8,735)	(8,735)
於30.9.2003及1.10.2003	436,670	68	-	(301,196)	135,542
期間盈利淨額	-	-	-	14,272	14,272
於31.3.2004及1.4.2004	436,670	68	-	(286,924)	149,814
期間盈利淨額	-	-	-	11,986	11,986
於30.9.2004	<u>436,670</u>	<u>68</u>	<u>-</u>	<u>(274,938)</u>	<u>161,800</u>

## 23. 承擔

### (a) 經營租約承擔

於2004年9月30日，根據不可撤銷經營租約應付之未來最低租金總額如下：

	30/9/2004 (未經審核)	31/3/2004 (經審核)
	港幣千元	港幣千元
一年內	1,389	1,702
一年後但五年內	43	588
	<u>1,432</u>	<u>2,290</u>

### (b) 資本承擔

於2004年9月30日，本集團未於財務報表作出準備之資本承擔如下：

	30/9/2004 (未經審核)	31/3/2004 (經審核)
	港幣千元	港幣千元
已約定	<u>20,000</u>	<u>20,743</u>

**24. 或然負債**

於2004年9月30日，本公司的或然負債為1.64億港元(31/3/2004：9,400萬港元)，乃因本公司就其附屬公司獲得若干短期貸款(為數1.62億港元)及銀行融資安排(252萬港元)而向財務機構提供企業擔保。

**25. 重大關連人士交易**

(a) 於期間內，本公司的一間附屬公司向一間聯營公司採購電子產品有關材料。雖然該附屬公司於期間在這業務錄得經營虧損，執行董事認為該等交易乃有利於本集團的整體利益，皆因該聯營公司能給予該附屬公司優惠放款期，致能改善集團的現金流狀況。於截至2004年9月30日止期間該附屬公司從該聯營公司所採購的貨款額為4,210萬港元(2003年：無)，於結算日，應付聯營公司的款額約為1,873萬港元(2003年：無)而該款項已包括在綜合資產負債表內的應付賬款。

(b) 於期間內，本公司的一間附屬公司向本公司的一間聯營公司提供合共1,576萬港元的過渡融資，該貸款並無抵押，年利率於2%至2.7%之間。從該聯營公司所得的利息收入已包括在其他收入及其他淨收益內。該等貸款已於結算日前全部清還。

**26. 比較數字**

若干比較數字已重新分類，以符合本期間的呈列方式。

**27. 批准中期財務報表**

本未經審核簡明綜合財務報表已於2004年12月29日獲董事會批准。