

財務報告書附註

截至二零零五年六月三十日止年度

1. 一般事項

本公司為一於開曼羣島註冊成立之公眾有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司上市。

本公司為一投資控股公司。各主要附屬公司之主要業務概況刊於附註34。

2. 最近頒佈之會計準則之潛在影響

香港會計師公會於二零零四年頒佈多項新訂或經修訂之香港會計準則及香港財務報告準則（以下統稱「新香港財務報告準則」），除香港財務報告準則第三號「業務合併」外，於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效。本集團並未提早於截至二零零五年六月三十日止年度之財務報告書採納該等新香港財務報告準則。

本集團已開始考慮該等新香港財務報告準則所造成之潛在影響，惟尚未能就該等新香港財務報告準則對經營業績及財務狀況之編製及呈報是否有重大影響作出評估。此等新香港財務報告準則在日後可能會改變經營業績及財務狀況之編製及呈報方式。

香港財務報告準則第三號適用於協議日期在二零零五年一月一日或之後的業務合併。本集團並無任何協議訂立日期在二零零五年一月一日或之後的業務合併，因此香港財務報告準則第三號對本集團截至二零零五年六月三十日止年度並無影響。

3. 主要會計政策

財務報告書乃根據過往採用之成本慣例並經證券投資重估作出修訂後編製。

本財務報告書乃按照香港普遍採納之會計原則編製。採納之主要會計政策刊列如下：

綜合賬目基準

綜合財務報告書包括本公司及其附屬公司每年截至六月三十日止之財務報告書。

本年度內購入或售出之附屬公司之業績，分別由購入有效日期起或截至出售有效日期止適當地計入綜合收益表內。

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

3. 主要會計政策 (續)

商譽

商譽乃指於收購附屬或聯營公司時，收購代價高於本集團應佔收購當日附屬公司或聯營公司之可識別資產及負債之公平價值之差額。

因收購產生之商譽撥充資本，並在其可用經濟年期內以直線法攤銷。因收購聯營公司而產生之商譽會包括在聯營公司之賬面值中。因收購附屬公司而產生之商譽於資產負債表內分開呈報。

出售附屬公司或聯營公司時，應佔而尚未攤銷商譽計算入出售損益之中。

附屬公司投資

附屬公司投資乃按成本值減去可識別之減值虧損後，於本公司之資產負債表列值。

投資聯營公司權益

綜合收益表包括本集團本年度在聯營公司所佔之收購日以後業績。在綜合資產負債表內，聯營公司之權益乃以本集團所佔之資產淨值加入商譽減去可識別之減值虧損後列值。

在本公司之資產負債表中，聯營公司投資乃按成本值減去可識別之減值虧損後列值。本公司乃按年內已收及應收股息將聯營公司之業績入賬。

收入確認

經營酒店及會所收益於提供服務時確認。

投資之股息收益在股東收取股息之權利正式確立後確認。

利息收益乃以時間比例基準按本金與適用利率予以確認。

以營業租約租出物業之租金收益乃按各個別租約之年期以直線法基準確認。

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

3. 主要會計政策 (續)

物業、機器及設備

(i) 酒店物業

酒店物業以成本值列出，租期超過20年之酒店物業不作折舊準備。本集團一向將物業保持於良好維修及保養狀況，因此董事認為由於其剩餘價值高，故毋須折舊。有關之保養開支於產生年度撥入收益表。

(ii) 其他

其他資產包括傢具及裝置和酒店經營設備，以成本值減累積折舊及累積減值虧損後列值。

折舊準備乃按下列年率在計入估計剩餘價值後之原值，以直線法按估計可使用年期撇銷，計算如下：

傢具及裝置	10%－20%
酒店經營設備	20%

資產出售或退廢之損益乃指出售所得款項淨額與有關資產於出售時之賬面值之差額在收益表內確認。

減值

本集團會於每個結算日審閱其資產之賬面值，以判斷是否有跡象顯示該等資產蒙受任何減值虧損。倘若估計資產之可收回金額低於其賬面值，則資產賬面值須減低至其可收回金額。減值虧損會即時確認為支出。

凡減值虧損其後出現逆轉，則資產賬面值須調升至經修訂之估計可收回金額，惟該調升之賬面值不得超逾假設以往年度並無確認任何資產減值虧損而釐定之賬面值。減值虧損回撥以收入即時確認。

證券投資

證券投資乃按交易日期確認，最初以成本計算。

除持至到期日之債務證券外，所有證券均按其後申報日期以公平價值計算。

倘證券乃持作買賣用途，未實現之盈虧將包括在本年度之淨溢利或虧損內。就其他證券而言，未實現之盈虧均於股本處理，直至有關證券出售或有所減值為止，在此情況下以往於股本中確認之累積損益將計入年度之淨溢利或虧損中。

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

3. 主要會計政策 (續)

酒店存貨

酒店存貨以成本值或可變現淨值兩者中之較低值入賬。成本值按加權平均法計算。

遞延之貸款安排費用

遞延之貸款安排費用乃獲得銀行長期有抵押貸款而產生。該費用將會遞延並按貸款還款期以直線法計入收益表攤銷以確保支出穩定。

外幣

以外幣計算之交易均按交易日或合約交收日之兌換率換算。以外幣計算之貨幣性資產及負債均按資產負債表結算日之兌換率換算入賬。因兌換而產生之損益均撥入收益表內。

編製綜合賬目時以外幣計算之附屬公司及聯營公司之資產及負債按資產負債表結算日之兌換率換算，收益與支出項目按期內平均滙率換算。由此產生之匯兌差額已分類作股本於本集團之換算儲備處理。該等滙兌差額乃於出售有關經營業務期間確認為收益或支出。

稅項

所得稅項指現行應繳稅項及遞延稅項之總和。

現行應繳稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與收益表所報純利不同，乃由於前者不包括其他年度之應課稅或可扣稅收入或支出，並且不包括毋須課稅或不能扣稅之項目。

遞延稅項指就財務報告書內之資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之差額預期應付或可收回之稅項，以資產負債表負債法列賬。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時性差額確認，而遞延稅項資產乃於可能出現可扣稅之暫時性差額以抵銷應課稅溢利時確認。倘暫時性差額源自商譽(或負商譽)，或於不影響應課稅溢利或會計溢利之交易(業務合併除外)中最初確認其他資產及負債時，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按投資於附屬公司及聯營公司所產生應課稅暫時性差額予以確認，惟若本集團可控制暫時性差額之回撥時間及有可能於可見將來不會撥回者除外。

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

3. 主要會計政策 (續)

稅項 (續)

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日審閱，並調低可能不再有足夠應課稅溢利收回該項資產之全部或部分。

遞延稅項乃按預期於償還負債或變現資產期間適用之稅率計算。遞延稅項於收益表扣除或計入，惟倘遞延稅項乃關於直接扣除或計入股東權益之項目，則遞延稅項亦於股東權益中處理。

營業租賃

營業租賃之租金以直線法按租賃期計入收益表內。

退休保障成本

到期之強制性公積金計劃供款列作支出。

4. 營業額

	二零零五年 港元	二零零四年 港元
經營酒店	148,080,999	123,516,729
經營會所	7,227,522	6,780,593
有牌價證券投資之股息收益	6,023,940	4,015,960
酒店管理服務費	1,930,000	2,143,148
	163,262,461	136,456,430

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

5. 業務及地域分部

(a) 業務分部

作為管理用途，本集團現由四個業務分部組成－酒店經營、會所經營、投資控股與酒店管理服務。此等分部為本集團主要分部資料之基準。

主要業務包括：

酒店經營	— 經營一間酒店
會所經營	— 經營一間會所
投資控股	— 有牌價證券投資
酒店管理服務	— 提供酒店管理服務

關於此等業務之分部資料呈報如下：

收益表

截至二零零五年六月三十日止年度

	酒店經營 港元	會所經營 港元	投資控股 港元	酒店 管理服務 港元	綜合 港元
營業額	<u>148,080,999</u>	<u>7,227,522</u>	<u>6,023,940</u>	<u>1,930,000</u>	<u>163,262,461</u>
業績					
分部業績	<u>55,157,427</u>	<u>1,662,115</u>	<u>6,016,662</u>	<u>1,930,000</u>	<u>64,766,204</u>
未分配企業支出					<u>(6,577,484)</u>
經營溢利					58,188,720
財務收益					1,618,902
財務成本					(23,765,948)
應佔聯營公司業績					<u>103,359,165</u>
除稅前溢利					139,400,839
所得稅項					<u>(27,893,410)</u>
本年度純利					<u>111,507,429</u>

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

5. 業務及地域分部 (續)

(a) 業務分部 (續)

資產負債表

於二零零五年六月三十日

	酒店經營 港元	會所經營 港元	投資控股 港元	綜合 港元
資產				
分部資產	1,991,280,528	2,886,385	411,436,288	2,405,603,201
投資聯營公司權益				1,476,821,088
未分配企業資產				295,232,272
綜合總資產				<u>4,177,656,561</u>
負債				
分部負債	22,572,735	1,023,402	6,000	23,602,137
未分配企業負債				1,237,329,583
綜合總負債				<u>1,260,931,720</u>

其他資料

截至二零零五年六月三十日止年度

	酒店經營 港元	會所經營 港元	綜合 港元
增加資本性投資	6,319,924	13,361	6,333,285
折舊	3,709,542	24,223	3,733,765
物業、機器及設備虧損	367,884	—	367,884

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

5. 業務及地域分部 (續)

(a) 業務分部 (續)

收益表

截至二零零四年六月三十日止年度

	酒店經營 港元	會所經營 港元	投資控股 港元	酒店 管理服務 港元	綜合 港元
營業額	<u>123,516,729</u>	<u>6,780,593</u>	<u>4,015,960</u>	<u>2,143,148</u>	<u>136,456,430</u>
業績					
分部業績	<u>47,872,034</u>	<u>1,857,083</u>	<u>4,009,593</u>	<u>2,143,148</u>	55,881,858
未分配企業支出					<u>(2,978,830)</u>
經營溢利					52,903,028
財務收益					375,557
財務成本					(23,800,725)
應佔聯營公司業績					<u>90,620,823</u>
除稅前溢利					120,098,683
所得稅項					<u>(24,576,465)</u>
本年度純利					<u>95,522,218</u>

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

5. 業務及地域分部 (續)

(a) 業務分部 (續)

資產負債表

於二零零四年六月三十日

	酒店經營 港元	會所經營 港元	投資控股 港元	綜合 港元
資產				
分部資產	1,999,756,387	2,956,991	237,200,930	2,239,914,308
投資聯營公司權益				1,394,709,941
未分配企業資產				291,647,083
綜合總資產				<u>3,926,271,332</u>
負債				
分部負債	15,102,772	965,484	6,000	16,074,256
未分配企業負債				1,272,339,529
綜合總負債				<u>1,288,413,785</u>

其他資料

截至二零零四年六月三十日止年度

	酒店經營 港元	會所經營 港元	綜合 港元
增加資本性投資	2,529,109	82,787	2,611,896
折舊	3,035,389	9,642	3,045,031

(b) 地域分部

集團所有業務均以香港為基地，而集團之營業額、除稅前溢利、資產及負債均源自香港。

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

6. 經營溢利

	二零零五年 港元	二零零四年 港元
經營溢利已扣除：		
董事酬金 (附註9)	529,000	465,000
其他僱員成本	43,894,095	36,527,395
退休保障計劃供款 (董事除外)	1,890,700	1,656,685
總僱員成本	46,313,795	38,649,080
核數師酬金		
審計服務		
本年度	398,000	366,000
以往年度不足準備	35,000	17,960
非審計服務	433,000	383,960
	170,000	155,000
	603,000	538,960
撥入費用之酒店存貨成本	8,666,232	7,223,995
物業、機器及設備之折舊	3,733,765	3,045,031
物業、機器及設備虧損	367,884	—
酒店物業之維修及保養	13,794,030	8,900,966
並已計入：		
物業租金收入減12,241港元支出 (二零零四年：無)	2,612,004	2,112,658

7. 財務收益

	二零零五年 港元	二零零四年 港元
利息收益：		
一聯營公司借款	1,453,688	355,754
銀行存款	165,214	19,803
	1,618,902	375,557

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

8. 財務成本

	二零零五年 港元	二零零四年 港元
利息支出：		
須於五年內全數償還之銀行貸款及透支	13,462,448	7,689,994
須於五年內全數償還之其他無抵押、附息貸款	8,048,588	14,797,218
	21,511,036	22,487,212
財務費用	2,254,912	1,313,513
	23,765,948	23,800,725

9. 董事酬金

	二零零五年			二零零四年		
	袍金 港元	其他酬金 港元	總額 港元	袍金 港元	其他酬金 港元	總額 港元
執行董事：						
黃志祥先生	28,000	—	28,000	28,000	—	28,000
鄧永鏞先生	16,500	—	16,500	—	—	—
黃永光先生	4,500	—	4,500	—	—	—
李泓熙先生	—	—	—	23,000	—	23,000
	49,000	—	49,000	51,000	—	51,000
非執行董事：						
呂榮光先生	120,000	—	120,000	—	—	—
獨立非執行董事：						
王敏剛先生，BBS, JP	100,000	—	100,000	—	—	—
李民橋先生	30,000	—	30,000	—	—	—
王繼榮先生	—	—	—	—	—	—
呂榮光先生	—	—	—	180,000	—	180,000
夏佳理先生， GBS, CVO, OBE, JP	120,000	—	120,000	54,000	—	54,000
鄭明訓先生，JP	110,000	—	110,000	180,000	—	180,000
	360,000	—	360,000	414,000	—	414,000
	529,000	—	529,000	465,000	—	465,000

截至二零零五年六月三十日止年度內並無董事免收酬金(二零零四年：無)。

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

10. 僱員酬金

本集團五位最高薪酬僱員中，並無(二零零四年：無)本公司董事。這五位(二零零四年：五位)僱員之酬金披露如下：

	二零零五年 港元	二零零四年 港元
薪金及其他酬金	2,648,521	2,716,388
退休保障計劃供款	88,273	99,611
	<u>2,736,794</u>	<u>2,815,999</u>

本集團五位最高薪酬僱員其總酬金均在少於1,000,000港元範圍內。

本年度內本集團並無支付予包括董事內之五位最高薪酬僱員任何酬金作為吸引加入或加入集團時或離職補償。

11. 應佔聯營公司業績

應佔聯營公司業績包括收購一聯營公司產生之商譽攤銷12,515,100港元(二零零四年：12,515,100港元)。

12. 所得稅項

	二零零五年 港元	二零零四年 港元
扣除包括：		
香港利得稅乃按估計應課稅溢利之17.5% (二零零四年：17.5%)計算		
本年度撥備	6,734,859	6,388,027
以往年度之不足撥備	1,909	38,775
	<u>6,736,768</u>	<u>6,426,802</u>
遞延稅項(附註28)	(91,376)	49,536
公司及附屬公司稅項	6,645,392	6,476,338
應佔聯營公司之稅項	21,248,018	18,100,127
	<u>27,893,410</u>	<u>24,576,465</u>

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

12. 所得稅項 (續)

本年度稅項支出與收益表所示除稅前溢利之對賬如下：

	二零零五年 港元	二零零四年 港元
除稅前溢利	139,400,839	120,098,683
按香港利得稅稅率17.5%計算之稅項	24,395,147	21,017,270
應佔聯營公司業績之稅務影響	970,022	51,340
不可扣稅支出之稅務影響	3,106,409	4,170,251
毋須課稅收入之稅務影響	(1,108,469)	(705,997)
以往年度之不足撥備	1,909	38,775
並未確認之稅項虧損之稅務影響	528,392	4,108
其他	—	718
本年度之稅項支出	27,893,410	24,576,465

13. 股息

	二零零五年 港元	二零零四年 港元
已派發末期股息：截至二零零四年六月三十日止年度 每股3港仙(二零零三年：1港仙)	24,710,965	8,161,169
已派發中期股息：截至二零零五年六月三十日止年度 每股2港仙(二零零四年：1.5港仙)	16,596,488	12,300,928
	41,307,453	20,462,097

董事會現建議派發截至二零零五年六月三十日止年度之末期股息每股3.5港仙(二零零四年：3港仙)，惟須經股東於週年大會批准。

14. 每股盈利

每股盈利乃根據本年度純利111,507,429港元(二零零四年：95,522,218港元)及本年度已發行股數之加權平均數827,306,965股(二零零四年：818,656,812股)計算。

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

15. 物業、機器及設備

	長期契約之 香港酒店物業 港元	其他 港元	合計 港元
集團			
成本值			
於二零零四年七月一日	1,950,110,500	22,825,543	1,972,936,043
增添	—	6,333,285	6,333,285
出售	—	(2,012,554)	(2,012,554)
	<u>1,950,110,500</u>	<u>27,146,274</u>	<u>1,977,256,774</u>
於二零零五年六月三十日	1,950,110,500	27,146,274	1,977,256,774
折舊			
於二零零四年七月一日	—	13,712,352	13,712,352
本年度準備	—	3,733,765	3,733,765
出售時撥回	—	(1,644,670)	(1,644,670)
	<u>—</u>	<u>15,801,447</u>	<u>15,801,447</u>
於二零零五年六月三十日	—	15,801,447	15,801,447
賬面淨值			
於二零零五年六月三十日	<u>1,950,110,500</u>	<u>11,344,827</u>	<u>1,961,455,327</u>
於二零零四年六月三十日	<u>1,950,110,500</u>	<u>9,113,191</u>	<u>1,959,223,691</u>

16. 投資附屬公司權益

	公司	
	二零零五年 港元	二零零四年 港元
無牌價股份，成本值	76	78
附屬公司借款，扣除撥備	<u>3,176,804,287</u>	<u>3,031,745,098</u>
	<u>3,176,804,363</u>	<u>3,031,745,176</u>

主要附屬公司於二零零五年六月三十日之詳情刊於附註34。

附屬公司借款為無抵押、免息及無固定還款期。董事會認為該等款項不會在結算日起計十二個月內收回，因而該等款項分類為非流動。

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

17. 投資聯營公司權益

	集團		公司	
	二零零五年 港元	二零零四年 港元	二零零五年 港元	二零零四年 港元
無牌價股份，成本值	—	—	25	25
所佔資產淨值	1,290,307,684	1,195,681,437	—	—
商譽 (附註)	186,513,404	199,028,504	—	—
	<u>1,476,821,088</u>	<u>1,394,709,941</u>	<u>25</u>	<u>25</u>
附註：				
				商譽 港元
成本				
於二零零四年七月一日及二零零五年六月三十日				<u>250,300,754</u>
攤銷				
於二零零四年七月一日				51,272,250
本年度計入				<u>12,515,100</u>
於二零零五年六月三十日				<u>63,787,350</u>
賬面值				
於二零零五年六月三十日				<u>186,513,404</u>
於二零零四年六月三十日				<u>199,028,504</u>
商譽採納以20年為攤銷期。				

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

17. 投資聯營公司權益 (續)

聯營公司於二零零五年六月三十日之詳情如下：

公司名稱	業務結構形成	成立／經營地點	持有股份類別	本公司所佔已發行股份權益		主要業務
				直接	間接	
Asian Glory Limited	成立	英屬處女群島	普通	—	25%	投資控股
百騰置業有限公司	成立	香港	普通	—	25%	持有酒店
Greenroll Limited	成立	香港	普通	—	50%	持有酒店
勵傑投資有限公司	成立	香港	普通	25%	—	提供財務服務

附註：

- (a) 所有聯營公司均為非上市公司。
- (b) 集團之主要聯營公司業績及業務列於附註35。

18. 證券投資

	集團	
	二零零五年 港元	二零零四年 港元
其他證券：		
香港有牌價權益證券，成本值	384,032,379	379,514,424
重估盈餘(虧絀)	27,386,102	(142,321,796)
	<hr/>	<hr/>
有牌價證券市值	411,418,481	237,192,628
	<hr/>	<hr/>

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

19. 應收貿易賬款及其他賬款

本集團有一套既定信貸之政策，應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	集團	
	二零零五年 港元	二零零四年 港元
應收貿易賬款		
零至三十日	4,101,049	3,239,800
三十一日至六十日	787,298	538,515
六十一日至九十日	184,922	398,612
九十日以上	—	80
	<hr/>	<hr/>
其他應收賬款	5,073,269	4,177,007
	3,157,178	2,053,374
	<hr/>	<hr/>
	8,230,447	6,230,381
	<hr/>	<hr/>

20. 聯營公司款項

款項為無抵押及無固定還款期。

於二零零五年六月三十日，應收聯營公司款項中包括293,714,211港元(二零零四年：290,715,748港元)為附息以資金成本加邊際利潤，其餘為免息。應付聯營公司款項為免息。

21. 應付貿易賬款及其他賬款

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	集團	
	二零零五年 港元	二零零四年 港元
應付貿易賬款		
零至三十日	2,856,660	2,486,464
三十一日至六十日	208,814	302,534
六十一日至九十日	2,967	—
	<hr/>	<hr/>
其他應付賬款	3,068,441	2,788,998
	11,134,829	5,789,885
	<hr/>	<hr/>
	14,203,270	8,578,883
	<hr/>	<hr/>

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

22. 股本

	每股面值一港元之 普通股股份數目		面值	
	二零零五年	二零零四年	二零零五年 港元	二零零四年 港元
法定股本：				
於年初及年末	<u>3,000,000,000</u>	<u>3,000,000,000</u>	<u>3,000,000,000</u>	<u>3,000,000,000</u>
發行及繳足股本：				
於年初	823,698,838	816,116,939	823,698,838	816,116,939
根據二零零四年／ 二零零三年六月三十日年度 末期息之以股代息方案代替 現金股息所發行之股份	6,125,562	3,944,914	6,125,562	3,944,914
根據二零零五年／ 二零零四年六月三十日年度 中期息之以股代息方案代替 現金股息所發行之股份	<u>3,275,784</u>	<u>3,636,985</u>	<u>3,275,784</u>	<u>3,636,985</u>
於年末	<u>833,100,184</u>	<u>823,698,838</u>	<u>833,100,184</u>	<u>823,698,838</u>

於二零零四年十二月二十一日及二零零五年五月十九日，根據本公司以股代息方案，本公司分別按每股發行價3.830港元及4.835港元合共發行與配發6,125,562股及3,275,784股每股面值1港元之股份予選擇本公司股份以代替現金股息之股東，作為二零零四年年度末期股息及二零零五年年度中期股息。此等股份與其他已發行股份在各方面均享有同等權益。

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

23. 儲備

	股份溢價 港元	可分派儲備 港元	保留溢利 港元	合計 港元
公司				
於二零零三年七月一日	60,442,330	1,823,877,078	266,345,921	2,150,665,329
發行股份溢價	11,023,065	—	—	11,023,065
發行股份費用	(206,794)	—	—	(206,794)
本年度純利	—	—	66,229,150	66,229,150
已付股息	—	—	(20,462,097)	(20,462,097)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零零四年六月三十日	71,258,601	1,823,877,078	312,112,974	2,207,248,653
發行股份溢價	29,897,977	—	—	29,897,977
發行股份費用	(339,903)	—	—	(339,903)
本年度純利	—	—	146,870,414	146,870,414
已付股息	—	—	(41,307,453)	(41,307,453)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零零五年六月三十日	<u>100,816,675</u>	<u>1,823,877,078</u>	<u>417,675,935</u>	<u>2,342,369,688</u>

根據開曼群島的公司法(修訂本)第二十二章和本公司章程，若本公司於派息後即時有能力償還正常業務範圍下到期之債項，則本公司的股份溢價可以用派息方法派發給股東。

本公司之可分派儲備乃一九九五年本集團重組時本公司收購之附屬公司的有形資產淨值與本公司所發行股本票面值之差額。根據開曼群島的公司法(修訂本)，可分派儲備是可供派發給股東。

於二零零五年六月三十日，本公司可派發予股東之儲備金額為2,342,369,688港元(二零零四年：2,207,248,653港元)。

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

24. 銀行貸款及其他借貸

	集團	
	二零零五年 港元	二零零四年 港元
銀行貸款	831,221,418	609,704,543
其他付息無抵押貸款	13,555,037	277,010,017
銀行透支	—	254,686
	844,776,455	886,969,246
包括：		
有抵押	714,229,668	492,967,479
無抵押	130,546,787	394,001,767
	844,776,455	886,969,246
上述銀行貸款及其他借貸之應償還期限如下：		
須即時或一年內償還	83,258,980	219,064,354
須於一年至兩年內償還	63,553,662	669,451,767
須於兩年至五年內償還	701,743,813	—
	848,556,455	888,516,121
減：遞延之貸款安排費用 (附註25)	(3,780,000)	(1,546,875)
	844,776,455	886,969,246
減：於流動負債下須於一年內償還	(82,418,980)	(218,033,104)
	762,357,475	668,936,142

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

25. 遞延之貸款安排費用

	集團	
	二零零五年 港元	二零零四年 港元
成本		
於年初	4,125,000	4,125,000
增添	4,200,000	—
全數攤銷後撇銷	(4,125,000)	—
於年末	4,200,000	4,125,000
攤銷		
於年初	2,578,125	1,546,875
本年度扣除	1,966,875	1,031,250
全數攤銷後撇銷	(4,125,000)	—
於年末	420,000	2,578,125
賬面價值	3,780,000	1,546,875

26. 應付附屬公司款項

本公司之應付附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。該等款項毋須在資產負債表結算日起計十二個月內償還，該等款項因而分類為非流動。

27. 應付聯營公司款項

本集團之應付聯營公司款項為無抵押、附息及無固定還款期。該款項毋須在資產負債表結算日起計十二個月內償還，該款項因而分類為非流動。

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

28. 遞延稅項

本呈報期間及對上呈報期間已確認之主要遞延稅項負債及(資產)以及相關變動如下：

	加速稅項折舊 港元	稅項虧損 港元	總計 港元
於二零零三年七月一日	2,125,024	(147,047)	1,977,977
本年於收益表(計入)扣除	<u>(97,511)</u>	<u>147,047</u>	<u>49,536</u>
於二零零四年六月三十日	2,027,513	—	2,027,513
本年於收益表計入	<u>(91,376)</u>	<u>—</u>	<u>(91,376)</u>
於二零零五年六月三十日	<u>1,936,137</u>	<u>—</u>	<u>1,936,137</u>

於二零零五年六月三十日，本集團有為數約5,061,792港元(二零零四年：2,042,408港元)之未動用稅項虧損可用以抵銷未來溢利。由於未能確定未來溢利來源，故並無就該稅項虧損確認為遞延稅項資產。未被確認之稅項虧損可被無限期結轉。

29. 資產按揭

- 本集團以酒店物業淨面值1,950,110,500港元(二零零四年：1,950,110,500港元)、有牌價證券市值411,418,481港元(二零零四年：237,192,628港元)作抵押和其他資產39,839,115港元(二零零四年：47,864,399港元)作流動抵押予銀行而取得長期貸款；
- 本集團以其定期存款1,384,746港元(二零零四年：1,371,931港元)作抵押而取得銀行保證書；及
- 本集團以若干本公司之附屬公司投資抵押予銀行或財務機構而取得貸款。

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

30. 經營租賃安排

集團為出租人

本年度賺取物業租金收益為2,624,245港元(二零零四年：2,112,658港元)。物業於未來三年擁有承擔租戶。

於資產負債表結算日，本集團與租戶已簽訂下列之未來最少租賃收入：

	集團	
	二零零五年 港元	二零零四年 港元
一年內	2,655,360	597,525
兩年至五年內	3,429,840	—
	<u>6,085,200</u>	<u>597,525</u>

31. 或然負債

於資產負債表結算日，本集團及本公司之或然負債如下：

	集團		公司	
	二零零五年 港元	二零零四年 港元	二零零五年 港元	二零零四年 港元
銀行貸款擔保：				
— 附屬公司	—	—	835,001,418	611,506,104
— 聯營公司	216,000,000	234,500,000	216,000,000	234,500,000
	<u>216,000,000</u>	<u>234,500,000</u>	<u>1,051,001,418</u>	<u>846,006,104</u>

32. 資本承擔

	集團	
	二零零五年 港元	二零零四年 港元
已簽約但未在財務報告書內撥備之經營設備購置承擔	<u>1,068,333</u>	<u>—</u>

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

33. 關連人士交易

(a) 本集團於本年度曾與關連人士進行下列重大交易：

	附註	集團	
		二零零五年 港元	二零零四年 港元
支付予一聯營公司之利息支出	(i)	3,272,477	3,711,068
來自一聯營公司之酒店管理費收益	(ii)	980,000	1,193,148
來自一關連公司之酒店管理費收益	(ii), (v)	950,000	950,000
來自一聯營公司之利息收益	(iii)	1,453,688	355,754
支付予一關連公司之護衛服務費	(iv), (vi)	1,018,338	931,616

附註：

- (i) 利息支出以商業利率計算。
- (ii) 有關管理費收益乃按有關雙方協議條款收取。
- (iii) 利息收益以資金成本加邊際利潤收取。
- (iv) 護衛服務費乃按成本加邊際利潤收取。
- (v) 黃志祥先生為該關連公司之董事，故於上述交易佔有權益。
- (vi) 該關連公司為信和置業有限公司之全資附屬公司。

(b) 本集團於二零零五年六月三十日與關連人士有下列結餘：

- (i) 與聯營公司之款項詳情刊於附註20及27。
- (ii) 本集團予一聯營公司動用之銀行貸款之或然負債為216,000,000港元(二零零四年：234,500,000港元)。

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

34. 主要附屬公司詳情

董事會認為將本公司其他附屬公司資料列出則過於冗長，故此現時只將於二零零五年六月三十日對本集團之業績或資產及負債有重要影響之附屬公司列出。

公司名稱	成立／ 經營地點	持有 股本類別／ 已發行股本	本公司 所佔已發行／ 註冊股份權益	主要業務
直接附屬公司				
毅融有限公司	香港	普通 2港元	100%	提供財務服務
Aldrich Worldwide Holdings Limited	英屬處女群島	普通 1美元	100%	投資控股
殷聯有限公司	香港	普通 2港元	100%	提供代理人 服務
Asian Statesman Limited	英屬處女群島	普通 1美元	100%	投資控股
Halliwell Ltd.	開曼群島	普通 1美元	100%	投資控股
港島太平洋酒店 有限公司	香港	普通 2港元	100%	酒店管理
Sheridan Holdings Ltd.	開曼群島	普通 1美元	100%	投資控股
Sino Fortune Limited	英屬處女群島	普通 1美元	100%	投資控股
Sino March Assets Ltd.	英屬處女群島	普通 1美元	100%	投資控股
Toby Investments Limited	開曼群島	普通 1美元	100%	投資控股

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

34. 主要附屬公司詳情 (續)

公司名稱	成立／ 經營地點	持有 股本類別／ 已發行股本	本公司 所佔已發行／ 註冊股份權益	主要業務
間接附屬公司				
Bosco Limited	英屬處女群島	普通 1美元	100%	投資控股
卓輝(香港)有限公司	香港	普通 2港元	100%	經營會所及 餐廳
中亞物業有限公司	香港	普通 2港元	100%	持有酒店
城市花園酒店有限公司	香港	普通 2港元	100%	酒店管理
皇家太平洋酒店 有限公司	香港	普通 2港元	100%	酒店管理
Speed Advance Limited	利比亞 共和國／ 香港	記名／ 不記名股份 1美元	100%	股票投資
Wellrich International Ltd.	利比亞 共和國／ 香港	記名／ 不記名股份 1美元	100%	股票投資

於年結日或年內任何時間，並無附屬公司擁有任何尚餘債務證券。

財務報告書附註 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度

35. 主要聯營公司業績及業務

以下詳情摘錄自已作出調整以符合集團之會計政策之Greenroll Limited經審核財務報告書及Asian Glory Limited及其附屬公司百騰置業有限公司經審核綜合財務報告書。

	Greenroll Limited		Asian Glory Limited	
	二零零五年 港元	二零零四年 港元	二零零五年 港元	二零零四年 港元
本年度業績				
營業額	544,877,000	480,127,000	208,536,618	185,546,155
除稅前溢利	197,956,000	169,609,000	67,444,172	73,301,928
集團所佔除稅前溢利	98,978,000	84,804,500	16,861,043	18,325,482
財務狀況				
非流動資產	3,392,776,000	3,375,862,000	2,057,009,757	2,050,070,841
流動資產	216,907,000	177,175,000	103,013,988	105,337,963
流動負債	(204,807,000)	(158,400,000)	(83,723,647)	(71,866,376)
非流動負債	(865,083,480)	(1,017,176,780)	(1,994,962,515)	(2,055,927,476)
資產淨值	2,539,792,520	2,377,460,220	81,337,583	27,614,952
集團應佔資產淨值	1,269,896,260	1,188,730,110	20,334,396	6,903,738

稅務局(「稅局」)向本集團之聯營公司－Asian Glory Limited(「AGL」)之全資擁有附屬公司－百騰置業有限公司(「百騰」)就課稅年度一九九四年／九五年至二零零二年／零三年作出稅務查詢。稅局就有關年度向百騰發出之補加評稅通知總額約為133,062,000港元，而百騰向稅局提出反對。於二零零五年六月三十日本集團應佔之補加評稅估計約為33,265,000港元。鑑於該稅務查詢仍在資料搜集階段，百騰管理層認為現階段無法準確預測最終之查詢結果。故此，百騰之財務報告書未對此作出撥備。

本公司董事會知悉上述事件並作深入查詢。本公司董事會認為並無顯示上述事件之情況有任何最新重大進展或改變。