

1. 公司資料

本公司為一間在香港註冊成立之公眾有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司上市。

本公司及其附屬公司之主要業務為製造及買賣電器設備、提供電機工程及承包服務、買賣上市證券、進行物業投資及郵輪經營及管理。

2. 近期頒佈之會計準則可能產生之影響

香港會計師公會(「香港會計師公會」)已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則及香港會計準則(統稱「新香港財務報告準則」)，於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效，惟香港財務報告準則第3號「業務合併」除外。該準則適用於協議日期為二零零五年一月一日或之後進行之業務合併。

香港財務報告準則第3號 業務合併

於本年度，本集團已採用香港財務報告準則第3號「業務合併」，該準則適用於協議日期為二零零五年一月一日或之後進行之業務合併。採用香港財務報告準則第3號對本集團之主要影響概述如下：

商譽

二零零五年一月一日後進行收購所產生之商譽乃按初次確認後之成本減累計減值虧損(如有)計算。

採納香港財務報告準則第3號對本集團過往年度之財務報表並無重大影響，故並無重列比較數字。

本年度，本集團已提早採納以下新香港財務報告準則。經修訂會計政策載於財務報表附註3。

| | |
|------------|------------------|
| 香港會計準則第40號 | 投資物業 |
| 香港會計準則詮釋21 | 利得稅－收回經重估不可折舊之資產 |

採納新香港會計準則第40號後，所有投資物業以公平值列賬，而任何本集團之投資物業公平值之變動均於綜合收入報表中確認。隨著引入香港會計準則詮釋21，遞延稅項乃假設投資物業之賬面值通過使用將得以收回並以適用之利得稅稅率計算而作出撥備。

財務報表附註 (續)

二零零五年六月三十日 (以港幣計算)

2. 近期頒佈之會計準則可能產生之影響 (續)

採納香港會計準則第40號及香港會計準則詮釋21對本集團於過往年度之財務報表並無重大影響，故並無重列比較數字。

就本集團並無於截至二零零五年六月三十日止年度財務報表中提早採納之新香港財務報告準則而言，本集團正評估該等新香港財務報告準則之潛在影響，惟尚未能釐定該等新香港財務報告準則是否會對本集團之經營業績及財務狀況造成影響。該等新香港財務報告準則可能於日後令編製本集團業績及呈列其財務狀況之方式出現變動。

3. 主要會計政策概要

財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則 (包括會計實務準則 (「會計實務準則」) 及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之規定而編製。本公司於編製財務報表時所遵照之主要會計政策概述如下：

(a) 編製之基準

編製財務報表之計算基準乃按照歷史成本並就證券投資及投資物業項下物業之重估作出修訂後計算，詳情請參閱下述會計政策。

(b) 綜合賬目之基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零零五年六月三十日止所編製之財務報表。

倘一間附屬公司乃在嚴格限制下運作，而有關限制嚴重影響本集團於可見將來對其資產及營運之控制權，則本集團於該附屬公司之權益乃按有關限制生效日期根據權益會計法計算所得之數額扣除其後之任何減值撥備列入綜合財務報表。

3. 主要會計政策概要 (續)

(b) 綜合賬目之基準 (續)

於年內購入或出售之附屬公司及聯營公司之業績，分別由其購入之有效日期開始或計至出售之有效日期止載入綜合收入報表內。

本集團內各公司間之重大交易及結餘均在綜合賬目時對銷。

(c) 商譽

商譽乃於綜合附屬公司賬目時產生，指收購該等公司時所付收購代價高於收購當日相關資產淨值之部分。協議日期為二零零五年一月一日之前因收購產生之商譽乃撥作資本，並採用直線法按其可使用年期分10年攤銷。

凡協議日期為二零零五年一月一日或之後因收購所產生之商譽（指收購該等公司所付代價高於收購當日相關資產之部分），將按初步確認後之成本減累計減值虧損（如有）計算。商譽將最少每年進行減值測試。

因收購聯營公司或合營企業所產生之商譽會計入聯營公司或合營企業之賬面金額內。

(d) 附屬公司

附屬公司乃本公司直接或間接持有過半數其已發行股本或註冊資本、或控制其過半數投票權、或控制其董事會或等同權力機構組成之公司。

在本公司之財務報表中，於附屬公司之投資乃按成本列賬。董事會僅在認為出現重大非短暫性質減值之情況下作出撥備。附屬公司之業績乃按本公司於年內已收或應收之股息入賬。

3. 主要會計政策概要 (續)

(e) 聯營公司

聯營公司乃指本集團對其有重大影響惟並非可對其作出控制或聯合控制之公司，並因此有權參與彼等之財務及經營決策。

綜合收入報表包括本集團本年度應佔其聯營公司收購後之業績。在綜合資產負債表內，於聯營公司之權益則按本集團應佔聯營公司於收購時之資產淨值（以未撤銷者為限）列賬。

本集團與其聯營公司進行交易時，未變現之溢利及虧損乃按本集團於有關聯營公司中所佔權益而對銷，除非未變現虧損部分可證明轉讓之資產有減損之情況則例外。

聯營公司之業績乃按本公司於年內已收及應收股息入賬。在本公司之資產負債表內，於聯營公司之投資乃按成本減董事認為就反映非短暫性質之減值有需要之任何撥備列賬。

(f) 合營企業

合營企業乃一項合約安排，據此，本集團與其他人士進行一項由各方共同控制之經濟活動，而參與各方均不能單方面控制該項經濟活動。

綜合收入報表載有本集團於年內所佔共同控制機構之業績，而綜合資產負債表則載有本集團所佔共同控制機構之資產淨值及收購產生之商譽（已扣除累計攤銷）。

(g) 營業額

營業額指本集團出售電器設備及本集團對外向顧客提供電機工程及承包服務，娛樂收入以及買賣證券投資之已收及應收淨額。

3. 主要會計政策概要 (續)

(h) 收益確認

1. 銷售貨品之收入乃於貨品付運及擁有權轉移時予以確認。
2. 銷售證券之收入乃按證券於交易日成交之基準予以確認。
3. 倘建築合約之成果能可靠評估，則定價建築合約之收益按完工百分比法 (參照於結算日估計總合約價值收益之百分比計算) 予以確認。倘建築合約之成果未能可靠評估，則收益只會根據已承擔而可能收回之合約成本予以確認。
4. 投資之股息收入乃於本公司收取有關款項之權利確定時予以確認。
5. 銀行存款之利息收入乃在計算尚餘本金及適用利率後，以時間比例基準確認。
6. 其他利息收入乃如上文按時間比例基準方式在綜合收入報表內予以確認，惟倘應收款項被視為呆賬，屆時則不再按應計利息計算。
7. 電視劇特許權收入於所有權轉移時確認。
8. 發行音樂及相關產品之收入於完成製作、發表而金額可以確定時確認。
9. 服務收入於提供服務時確認。

(i) 有形固定資產及折舊

1. 估值

有形固定資產乃按成本減累積折舊及減值虧損列賬。資產之成本包括其購買價及令該資產達致可作既定用途之現時運作狀況及地點之任何直接應佔成本。有關已經確認之有形固定資產之隨後開支，會在日後經濟利益超出資產原本估值表現及將會撥歸公司時加至資產之賬面值上。所有其他之隨後開支乃於承擔之年內確認為開支。

3. 主要會計政策概要 (續)

(i) 有形固定資產及折舊 (續)

2. 折舊

有形固定資產之折舊乃就有關資產之預計可使用年期按下列年率採用直線法撇減其成本至其估計可變現值而計算：

| | | |
|----------|---|--------------------|
| 租賃土地 | : | 於租約尚餘年期內撇銷 |
| 樓宇 | : | 於租約年期內撇銷 |
| 租賃物業裝修 | : | 20% |
| 傢俬、裝置及設備 | : | 15%至20% |
| 廠房及機器 | : | 15% |
| 工具 | : | 33 $\frac{1}{3}$ % |
| 汽車 | : | 25% |
| 郵輪 | : | 5% |

3. 出售收益或虧損

出售有形固定資產之收益或虧損乃指有關資產之銷售所得款項淨額及其賬面值之差額，並於綜合收入報表中予以確認。

4. 投資物業

持有作收租及／或資本增值之投資物業（包括按經營租約持有之物業權益），乃按結算日之公平值列賬。投資物業公平值增減計入產生年度之溢利或虧損淨額。

(j) 租賃資產

根據融資租約持有之資產已經撥充資本。租金款項之利息部分已按租賃之年期計入綜合收入報表中，該利息部分乃代表尚未清還資本之餘額之固定比例部分。折舊乃根據本集團之折舊政策而作出。

所有其他之租約均列作營運租約，而租金款項計算乃以直線基準按有關租約之年期計入綜合收入報表中。

3. 主要會計政策概要 (續)

(k) 研究及開發成本

研究及開發之開支乃於承擔之年度在綜合收入報表內扣除，惟倘進行者乃重大項目，且合理預計開發成本可於日後之商業活動中收回則除外。該等開發成本將遞延計算，並就有關項目投入商業營運日期起計之項目年期內撇銷。

(l) 證券投資

證券投資乃按交易日期基準確認，而最初乃按成本計算。

於其後之申報日期，本集團已表明意向並有能力持至到期日之債務證券（持至到期日債務證券）乃按已分攤成本減任何已確認以反映不可收回款項之虧減數額計算。於收購持至到期日證券時產生之折讓或溢價之每年攤薄額乃與有關票據年期應收之其他投資收入合計，以便於每段期間所確認之收入代表投資之固定收益。

持至到期日債務證券以外之投資乃分為投資證券及其他投資。

投資證券指就已確定之長期策略目的而持有之證券，乃於其後申報日期按成本減非短暫性質之虧減數額計算。

其他投資按公平價值計算，而未變現之收益及虧損乃包括在本年度之溢利或虧損淨額內。

(m) 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中之較低值列賬。成本包括一切購買成本及（如適用）兌換成本與使存貨達到現時所在地及現況所產生之其他成本，並採用先入先出法計算。可變現淨值指在日常業務過程中之估計售價減完成銷售及促成銷售所需之估計成本。

(n) 建築合約

倘建築合約之成果能可靠評估，則合約成本會參照合約於結算日之完成情況按合約收益之相同確認基準，在綜合收入報表內扣除。

3. 主要會計政策概要 (續)

(n) 建築合約 (續)

倘建築合約之成果未能可靠評估，則合約成本會於承擔之年內列作開支予以確認。

倘合約成本總額可能超出合約收益總額，預計之虧損乃隨即列作開支予以確認。

倘經計入已確認溢利及扣除已確認虧損後，截至結算日之合約成本超過按進度繳付之款額，就合約工程而言，超出之部分將列作客戶所結欠之款項。倘經計入已確認溢利及扣除已確認虧損後，按進度繳付之款額超過截至結算日之合約成本，就合約工程而言，超出之部分將列作本公司結欠客戶之款項。於資產負債表中，在有關工程展開前所收之款項，乃列作作為已收墊款之負債。於資產負債表中，客戶就已展開之工程所應付而尚未繳付之款項，乃列作貿易及其他應收款項。

(o) 發展中之待售物業

發展中之待售物業列作流動資產，並按成本與可變現淨值（由董事根據當時市況釐定）兩者中之較低值列賬。

(p) 資產減值

於各結算日，本集團均會審閱內部及外部資料來源，以確定資產（存貨、建築合約產生之資產、遞延稅項資產、附屬公司、聯營公司及合營企業權益以外之財務資產以及投資物業除外）是否存在減值跡象。

倘存在減值跡象，則本集團會對資產之可收回金額進行估算。倘資產賬面值或其現金產生單位超出其可收回金額，本公司將就此確認減值虧損。

1. 可收回金額之計算方法

資產之可收回金額乃其銷售價格淨額與使用價值兩者間之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量乃按稅前折讓率折讓至現值，而折讓率須能夠反映目前市場對貨幣時間價值及資產特定風險之評估。倘資產所產生之現金流量大部分不能與其他資產分開，則其可收回金額乃按獨立產生現金流量之最小組別資產（即現金產生單位）釐定。

3. 主要會計政策概要 (續)

(p) 資產減值 (續)

2. 減值虧損撥回

倘用以釐定可收回金額之估計數額出現變動，減值虧損將予以撥回。

減值虧損撥回須以過往年度資產若無減值確認下原應釐定之賬面值為限。減值虧損撥回乃於確認撥回之年度計入綜合收入報表。

(q) 流動資產及負債

預期流動資產將於結算日後12個月內或於本集團業務周期之一般過程中變現。預期流動負債將於結算日後12個月內或於本集團業務周期之一般過程中清還。

(r) 外幣

以外幣結算之交易乃按交易日之匯率換算。於結算日以外幣結算之貨幣資產及負債則按當日適用之匯率換算。因兌換而產生之一切收益及虧損均撥入綜合收入報表處理。

附屬公司及聯營公司之資產負債表項目於綜合賬目時，凡以港幣以外之貨幣為單位，及於中國或海外經營，均按結算日之匯率換算，收支項目則按期內平均匯率換算。綜合賬目時產生之所有兌換差額（如有）均撥入儲備處理。

(s) 稅項

所得稅指本年度應付稅項及遞延稅項之總額。

本年度應付之稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利為本年度之溢利，乃根據稅務機關所制訂之規則於所得稅應予繳付時釐定。

3. 主要會計政策概要 (續)

(s) 稅項 (續)

遞延稅項乃就財務報表資產及負債賬面值及計算應課稅溢利相應稅基差額而須支付或收回之稅項，並以資產負債表負債法作會計處理。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產在可能出現可動用暫時差額扣減之應課稅溢利時確認。倘若交易中因商譽 (或負商譽) 或因業務合併以外原因首次確認其他資產及負債而引致之暫時差額並不影響應課稅溢利及會計溢利時，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項資產之賬面值乃於各結算日進行檢討，並予以相應扣減，直至不可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部份遞延稅項資產為止。遞延稅項資產及負債乃根據於結算日已實施或已大致實施之稅率 (及稅務法例)，按變現資產或清償負債之期間預期適用之稅率予以計算。

(t) 關連人士

倘一方擁有可直接或間接控制另一方之能力或於另一方作出財務及營運決策時可行使重大影響力，則被視為關連人士。倘該等人士受同一方所控制或受同一方所重大影響，亦被視為關連人士。

(u) 關連人士交易

關連人士交易乃指涉及關連人士之資源或責任之轉讓。

(v) 現金等值項目

現金等值項目指於短期內到期 (一般於購入三個月內到期)，並可隨時轉換為已知數額現金而價值變動風險不大之短期高度流動投資，減須應要求償還並構成本集團現金管理一部份之銀行透支。

3. 主要會計政策概要 (續)

(w) 撥備

撥備乃於本集團因過往事件而在目前負有責任(法律或推定),並有可能為履行責任而導致資源流走之情況下確認撥備,惟須能夠對責任之金額作出可靠估計。

當貼現之影響重大時,就撥備確認之金額為預期為履行責任而於結算日估計之未來開支之現值。隨時間過去而使到貼現現值上升則計入綜合收入報表之融資成本內。

(x) 或然負債及或然資產

或然負債乃因過往事件而可能產生之責任,其存在與否只可由一項或多項不確定而非本集團所能控制之未來事件是否發生而確認。或然負債亦可以是由過往事件產生之現有責任,但因為並不肯定會否因此導致經濟資源流出或責任金額不能可靠計量,故未有就此確認。或然負債不予確認,但會在財務報表附註內披露。當資源流走之可能性改變,有可能導致資源流走時,則或然負債將確認作撥備。

或然資產乃因過往事件而可能產生之資產,其存在與否只可由一項或多項不確定而非本集團所能控制之未來事件是否發生而確認。或然資產不予確認,但會於有可能導致經濟利益流入時在財務報表附註內披露。當資源流入幾可肯定時則會確認資產。

(y) 退休福利計劃

- (i) 薪金、全年花紅、有薪年假、補假及本集團就提供非金錢福利而錄得之成本乃於本集團僱員提供相關服務之年度內累計。當有關付款或結算遞延而影響可能深遠時,該等款項乃按現值列賬。
- (ii) 按香港強制性公積金計劃條例之規定向強制性公積金作出供款以及為本集團在中華人民共和國(「中國」)之機構之僱員而向國家管理之退休福利計劃所作供款乃於錄得時在綜合收入報表確認。

3. 主要會計政策概要 (續)

(y) 退休福利計劃 (續)

(iii) 本集團設有購股權計劃以激勵及酬報對本集團成功經營貢獻良多之合資格僱員。根據購股權計劃授出之購股權之財務影響不會在本集團之資產負債表確認，直至購股權行使為止，而綜合收入報表或綜合資產負債表亦不會就購股權之成本支銷任何款項。因行使購股權而發行之股份乃由本公司按股份面值記作額外股本，而每股行使價超出股份面值之數則由本公司記入股份溢價賬。於行使日期前註銷或失效之購股權則自未行使購股權登記冊中剔除。

(z) 借貸成本

借貸成本乃於產生時在綜合收入報表內扣除。

4. 分類資料

分類資料乃以下列兩種分類形式呈列：(i)主要分類呈報形式，按業務分類劃分資料；及(ii)次要分類呈報形式，按地域分類劃分資料。

本集團乃根據業務及其產品及服務之性質，獨立籌組及管理各項業務。本集團之業務範疇各屬不同之策略性業務單元，而各業務單元之產品及服務所涉及之風險及回報亦各不相同。各業務分類之詳情概述如下：

- (a) 電器設備分類包括製造及銷售電器設備；
- (b) 上市證券分類包括買賣上市證券；
- (c) 電機工程及承包服務分類包括提供電機工程及承包服務；及
- (d) 娛樂業務分類包括製作及發行音樂及娛樂產品以及藝人經理人業務。

本集團按地域劃分資料時，收入及業績乃按客戶所在地計入各個業務範疇，而資產則按照資產所在地計入各個業務分類。

4. 分類資料 (續)

(a) 業務分類
本集團

| | 電器設備 | | 上市證券 | | 電機工程及 承包服務 | | 娛樂業務 | | 綜合 | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 分類收入： | | | | | | | | | | |
| 對外部客戶之銷售/服務 | 60,665 | 43,698 | - | - | 16,344 | 10,796 | - | - | 77,009 | 54,494 |
| 分類業績 | 6,212 | 4,782 | - | - | 1,993 | 1,616 | - | - | 8,205 | 6,398 |
| 利息收入 | | | | | | | | | 264 | 57 |
| 其他收入 | | | | | | | | | 1,668 | 248 |
| 分銷成本 | | | | | | | | | (1,462) | (694) |
| 一般及行政費用 | | | | | | | | | (19,154) | (30,802) |
| 經營業務虧損 | | | | | | | | | (10,479) | (24,793) |
| 融資成本 | | | | | | | | | (129) | (927) |
| 除稅前虧損 | | | | | | | | | (10,608) | (25,720) |
| 稅項 | | | | | | | | | (366) | (76) |
| 未計少數股東權益前虧損 | | | | | | | | | (10,974) | (25,796) |
| 少數股東權益 | | | | | | | | | (379) | (79) |
| 本年度虧損淨額 | | | | | | | | | (11,353) | (25,875) |
| 分類資產 | 52,861 | 49,693 | 8,704 | 13,747 | 7,641 | 5,476 | 80 | 88 | 69,286 | 69,004 |
| 未分配資產 | | | | | | | | | 216,768 | 83,430 |
| 資產總值 | | | | | | | | | 286,054 | 152,434 |
| 分類負債 | 11,338 | 8,780 | 3,021 | 3,587 | 3,610 | 2,736 | 120 | 177 | 18,089 | 15,280 |
| 未分配負債 | | | | | | | | | 37,129 | 5,950 |
| 負債總額 | | | | | | | | | 55,218 | 21,230 |
| 其他分類資料： | | | | | | | | | | |
| 資本開支 | 3 | 762 | - | - | - | - | - | - | 3 | 762 |
| 未分配金額 | | | | | | | | | 97,029 | - |
| | | | | | | | | | 97,032 | 762 |
| 折舊及攤銷 | 417 | 1,071 | - | - | - | - | - | - | 417 | 1,071 |
| 未分配金額 | | | | | | | | | 390 | 534 |
| | | | | | | | | | 807 | 1,605 |
| 其他非現金開支 | - | - | 5,795 | 9,196 | - | - | - | - | 5,795 | 9,196 |
| 未分配金額 | | | | | | | | | - | 10,815 |
| | | | | | | | | | 5,795 | 20,011 |

財務報表附註 (續)

二零零五年六月三十日 (以港幣計算)

4. 分類資料 (續)

(b) 地域分類

本集團

| | 香港 | | 中國 | | 綜合 | |
|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 分類收入： | | | | | | |
| 向外部客戶作出銷售／提供服務 | 77,009 | 54,494 | - | - | 77,009 | 54,494 |
| 分類業績 | 8,205 | 6,398 | - | - | 8,205 | 6,398 |
| 其他分類資料： | | | | | | |
| 分類資產 | 258,334 | 125,159 | 27,720 | 27,275 | 286,054 | 152,434 |
| 資本開支 | 97,032 | 762 | - | - | 97,032 | 762 |

5. 經營虧損

(a) 營業額：

| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 製造及買賣電器設備 | 60,665 | 43,698 |
| 提供電機工程及承包服務 | 16,344 | 10,796 |
| | 77,009 | 54,494 |

(b) 經營虧損已扣除：

| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| 開發成本之攤銷 | 609 | 609 |
| 核數師酬金 | 783 | 735 |
| 自置有形固定資產之折舊 | 527 | 571 |
| 根據融資租約持有之有形固定資產之折舊 | 425 | 425 |
| 有關土地及樓宇之經營租約支出 | 1,560 | 11 |
| 證券投資之減值撥備 - 其他投資 | 5,050 | 9,196 |
| 一間合營企業投資之減值撥備 | - | 6,922 |
| 租金法律申索之撥備 | - | 1,592 |
| 總員工成本, 不包括董事酬金 但包括強制性公積金供款 | 11,420 | 11,790 |
| 強制性公積金供款 | 334 | 454 |
| 呆壞賬撥備 | 129 | 2,301 |
| 出售有形固定資產虧損 | - | 3 |
| 撇銷之其他無形資產 | - | 59 |
| 已支銷存貨成本 | 49,765 | 27,990 |
| 及計入： | | |
| 出售附屬公司之淨收益 | - | 210 |
| 投資物業經營租賃租金 | 133 | - |
| 投資物業公平值增加 | 500 | - |

財務報表附註 (續)

二零零五年六月三十日 (以港幣計算)

5. 經營虧損 (續)

(c) 其他收入：

利息收入
已收佣金
股息收入－上市證券
租金收入
投資物業公平值增加
其他

| 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
|---------------|---------------|
| 264 | 57 |
| 26 | 40 |
| 2 | - |
| 133 | - |
| 500 | - |
| 1,007 | 208 |
| 1,932 | 305 |

6. 融資成本

須於五年內全數償還之銀行透支及其他貸款之利息
融資租約之利息
可換股票據之利息

| 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
|---------------|---------------|
| 64 | 103 |
| 65 | 74 |
| - | 750 |
| 129 | 927 |

7. 董事酬金

根據香港公司條例第161條披露之董事酬金如下：

| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 袍金： | | |
| 執行董事 | - | 113 |
| 非執行董事 | - | - |
| 獨立非執行董事 | 70 | 142 |
| | 70 | 255 |
| 薪金及其他酬金： | | |
| 執行董事 | 1,175 | 999 |
| 非執行董事 | - | - |
| 獨立非執行董事 | - | - |
| | 1,175 | 999 |
| | 1,245 | 1,254 |

年內，概無根據本公司之購股權計劃向董事授出購股權。

董事酬金之範圍如下：

| | 董事人數 | |
|------------------|-------|-------|
| | 二零零五年 | 二零零四年 |
| 零 - 港幣1,000,000元 | 9 | 7 |

年內，概無任何董事作出放棄或同意放棄酬金之安排 (二零零四年：無)。

財務報表附註 (續)

二零零五年六月三十日 (以港幣計算)

8. 五名最高薪僱員

年內之五名最高薪僱員包括一名(二零零四年:一名)董事,其酬金詳情載於上文附註7。餘下四名(二零零四年:四名)非董事最高薪僱員之酬金詳情如下:

| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
|----------|---------------|---------------|
| 薪金及其他福利 | 1,744 | 1,722 |
| 強制性公積金供款 | 48 | 11 |
| | <u>1,792</u> | <u>1,733</u> |

彼等之酬金之範圍如下:

| | 僱員人數 | |
|-------------------|----------|----------|
| | 二零零五年 | 二零零四年 |
| 零 - 港幣 1,000,000元 | <u>4</u> | <u>4</u> |

9. 稅項

香港利得稅乃根據各附屬公司之本年度估計應課稅溢利按17.5%(二零零四年:17.5%)之稅率在財務報表作出撥備。由於本公司及其聯營公司於年內並無賺取任何應課稅溢利,故毋須就本公司及其聯營公司作出稅項撥備。

| | 本集團 | |
|----------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 即期稅項: | | |
| 本年度撥備 | | |
| - 香港 | 394 | 76 |
| 上一年度超額撥備 | (28) | - |
| | <u>366</u> | <u>76</u> |

9. 稅項 (續)

稅務開支與按適用稅率計算之會計虧損之對賬：

| | 本集團 | | | |
|-------------------------------------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 二零零五年 港幣千元 | % | 二零零四年 港幣千元 | % |
| 除稅前虧損 | (10,608) | | (25,720) | |
| 按本地所得稅稅率17.5%計算之稅項 (二零零四年：17.5%) | (1,856) | (17.5) | (4,501) | (17.5) |
| 不可減免開支對釐定應課稅溢利之 稅務影響 | 3,404 | 32.1 | 3,549 | 13.8 |
| 毋須課稅收入對釐定應課稅溢利之 稅務影響 | (2,616) | (24.7) | (38) | (0.1) |
| 上一年度超額撥備 | 28 | 0.3 | - | - |
| 未確認估計稅項虧損之稅務影響 | 1,406 | 13.3 | 1,066 | 4.1 |
| 年內稅項支出 | 366 | 3.5 | 76 | 0.3 |

由於本公司及本集團之資產負債稅基與資產負債於財務報表中之賬面值兩者間並無重大暫時差異，故並沒有就遞延稅項負債計提撥備。由於日後之溢利收入仍屬未知之數，本集團並未就稅項虧損確認遞延稅項資產。

財務報表附註 (續)

二零零五年六月三十日 (以港幣計算)

10. 股東應佔本年度虧損淨額

| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
|--------------|---------------|---------------|
| 在本公司之財務報表內處理 | 7,957 | 6,961 |
| 附屬公司應佔款項 | 3,396 | 11,992 |
| 合營企業應佔款項 | - | 6,922 |
| | 11,353 | 25,875 |

11. 每股普通股虧損

每股普通股基本虧損乃根據本年度虧損淨額港幣11,353,000元 (二零零四年: 港幣25,875,000元) 與年內已發行普通股之加權平均數10,051,671,000股 (二零零四年: 2,568,905,000股) 計算。

由於截至二零零五年六月三十日止年度並無發行具攤薄影響之潛在普通股, 故此並無呈列截至二零零五年六月三十日止年度之每股普通股攤薄虧損。由於假設兌換本公司之未行使可換股票據之影響將導致截至二零零四年六月三十日止年度之每股普通股虧損淨額減少, 因此並無呈列截至二零零四年六月三十日止年度之每股普通股攤薄虧損。

12. 有形固定資產

(a) 本集團

| | 於香港之 中期租賃 土地及樓宇 港幣千元 | 廠房 及機械 港幣千元 | 傢俬、裝置 及設備 港幣千元 | 電腦設備 港幣千元 | 汽車 港幣千元 | 郵輪 港幣千元 (f) | 於中國之 投資物業 港幣千元 (g) | 合計 港幣千元 |
|------------------|-------------------------------|-------------------|----------------------|--------------|--------------|-------------------|-----------------------------|----------------|
| 按原值／公平值： | | | | | | | | |
| 於二零零四年七月一日 | 6,031 | 336 | 3,039 | 268 | 2,488 | - | - | 12,162 |
| 於收購一間 附屬公司後添置 | - | - | - | - | - | 97,000 | - | 97,000 |
| 轉撥 | - | - | - | - | - | - | 27,200 | 27,200 |
| 添置 | - | - | 3 | 29 | - | - | - | 32 |
| 公平值增加 | - | - | - | - | - | - | 500 | 500 |
| 於二零零五年六月三十日 | <u>6,031</u> | <u>336</u> | <u>3,042</u> | <u>297</u> | <u>2,488</u> | <u>97,000</u> | <u>27,700</u> | <u>136,894</u> |
| 折舊： | | | | | | | | |
| 於二零零四年七月一日 | 297 | 250 | 2,103 | 172 | 1,653 | - | - | 4,475 |
| 本年度開支 | 145 | 30 | 296 | 56 | 425 | - | - | 952 |
| 於二零零五年六月三十日 | <u>442</u> | <u>280</u> | <u>2,399</u> | <u>228</u> | <u>2,078</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>5,427</u> |
| 賬面淨值： | | | | | | | | |
| 於二零零五年六月三十日 | <u>5,589</u> | <u>56</u> | <u>643</u> | <u>69</u> | <u>410</u> | <u>97,000</u> | <u>27,700</u> | <u>131,467</u> |
| 於二零零四年六月三十日 | <u>5,734</u> | <u>86</u> | <u>936</u> | <u>96</u> | <u>835</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>7,687</u> |

財務報表附註 (續)

二零零五年六月三十日 (以港幣計算)

12. 有形固定資產 (續)

(b) 本公司

| | 辦公設備 港幣千元 | 電腦設備 港幣千元 | 汽車 港幣千元 | 合計 港幣千元 |
|-------------|--------------|--------------|------------|------------|
| 本公司： | | | | |
| 按原值： | | | | |
| 於二零零四年七月一日 | 20 | 45 | 1,700 | 1,765 |
| 添置 | - | 29 | - | 29 |
| 於二零零五年六月三十日 | 20 | 74 | 1,700 | 1,794 |
| 折舊： | | | | |
| 於二零零四年七月一日 | 6 | 30 | 865 | 901 |
| 本年度開支 | 4 | 12 | 425 | 441 |
| 於二零零五年六月三十日 | 10 | 42 | 1,290 | 1,342 |
| 賬面淨值： | | | | |
| 於二零零五年六月三十日 | 10 | 32 | 410 | 452 |
| 於二零零四年六月三十日 | 14 | 15 | 835 | 864 |

(c) 本集團於下列期間屆滿之不可註銷經營租賃之未來最低租金總額如下：

| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
|---------|---------------|---------------|
| 一年內 | 275 | - |
| 一年後但五年內 | 868 | - |
| | 1,143 | - |

12. 有形固定資產 (續)

- (d) 於二零零五年六月三十日，為本集團獲批出一般銀行融資而抵押之有形固定資產之賬面淨值約為港幣5,589,000元 (二零零四年：港幣5,734,000元)。
- (e) 於二零零五年六月三十日，融資租賃項下之本公司及本集團有形資產之賬面淨值約達港幣410,000元 (二零零四年：港幣835,000元)。
- (f) 於二零零五年六月三十日，本集團之郵輪乃在進行翻新工程。
- (g) 本集團於中國之投資物業由獨立估值師衡量行於二零零五年六月三十日按公開市值進行重估。根據香港會計準則第40號，按估值報告之公平值增加淨值港幣500,000元已計入收益表內。

| | 港幣千元 |
|--------------|--------|
| 按長期租賃持有之投資物業 | 16,000 |
| 按中期租賃持有之投資物業 | 11,700 |
| | <hr/> |
| | 27,700 |

財務報表附註 (續)

二零零五年六月三十日 (以港幣計算)

13. 發展成本

港幣千元

本集團

按原值：

於二零零四年七月一日及二零零五年六月三十日 4,673

累計攤銷：

於二零零四年七月一日 3,734

本年度開支 609

於二零零五年六月三十日 4,343

賬面淨值：

於二零零五年六月三十日 330

於二零零四年六月三十日 939

14. 商譽

港幣千元

本集團

按原值：

於二零零四年七月一日 14,259

增添 45

於二零零五年六月三十日 14,304

累計攤銷

於二零零四年七月一日及二零零五年六月三十日 14,259

賬面淨值：

於二零零五年六月三十日 45

於二零零四年六月三十日 -

15. 附屬公司

| | 本公司 | |
|--------------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 非上市投資, 按原值 | 104,420 | 36,420 |
| 減: 減值撥備 | (5,000) | (5,000) |
| | 99,420 | 31,420 |
| 附屬公司之欠款 | 155,522 | 124,100 |
| 減: 附屬公司之欠款撥備 | (95,790) | (51,781) |
| | 59,732 | 72,319 |

附屬公司之欠款乃無抵押、免息及須按要求償還。

以下為本公司附屬公司於二零零五年六月三十日之詳情:

| 附屬公司名稱 | 註冊成立/ 登記/營業/ 設立地點 | 已發行及繳足 普通股股本/ 註冊股本 | 本公司所持有 已發行普通股 股本/註冊 股本面值比例 | | 主要業務 |
|--|-------------------------|--------------------------|-------------------------------------|----|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| | | | % | % | |
| Great Well Global Limited | 英屬處女群島 | 1美元 | 100 | — | 租賃 |
| Gold Winner Asia Limited | 英屬處女群島 | 1美元 | 100 | — | 買賣證券 |
| Jumbo Profit Investments Limited | 英屬處女群島 | 1美元 | 100 | — | 買賣證券 |

財務報表附註 (續)

二零零五年六月三十日 (以港幣計算)

15. 附屬公司 (續)

| 附屬公司名稱 | 註冊成立／ 登記／營業／ 設立地點 | 已發行及繳足 普通股股本／ 註冊股本 | 本公司所持有 已發行普通股 股本／註冊 股本面值比例 | | 主要業務 |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------------------|---------|-----------------|
| | | | 直接 % | 間接 % | |
| 豐朗有限公司 | 香港 | 港幣2元 | 100 | — | 持有資產 |
| Goalstar Holdings Limited | 英屬處女群島 | 1美元 | 100 | — | 投資控股 |
| Linfield International Limited* | 英屬處女群島 | 2,850,000美元 | 80 | — | 投資控股 |
| 美捷工程 有限公司* | 香港 | 港幣600,000元 | — | 80 | 製造及買賣 電器設備 |
| 美捷工程(中國) 有限公司* | 香港 | 港幣500,000元 | — | 80 | 暫無營業 |
| 美捷工程國際 有限公司* | 香港 | 港幣22,000,000元 | — | 80 | 投資控股 |
| 美捷電機服務 工程有限公司* | 香港 | 港幣500,000元 | — | 80 | 提供電機工程 及承包服務 |

15. 附屬公司 (續)

| 附屬公司名稱 | 註冊成立/ 登記/營業/ 設立地點 | 已發行及繳足 普通股股本/ 註冊股本 | 本公司所持有 已發行普通股 股本/註冊 股本面值比例 | | 主要業務 |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------------------|---------|---------|
| | | | 直接 % | 間接 % | |
| Discovery Net Limited | 英屬處女群島 | 50,000美元 | — | 100 | 買賣證券 |
| 新高投資有限公司 | 香港 | 港幣2元 | 100 | — | 買賣證券 |
| World Target International Limited | 英屬處女群島 | 1美元 | 100 | — | 買賣證券 |
| 得興投資有限公司 | 香港 | 港幣2元 | — | 100 | 物業發展 |
| 正僑投資有限公司 | 香港 | 港幣2元 | — | 100 | 物業發展 |
| 宇宙星有限公司* (強制清盤中) | 香港 | 港幣18,000元 | — | 60 | 發展及推廣電腦 |
| 世紀元素演藝 經紀(香港) 有限公司 | 香港 | 港幣2元 | — | 100 | 演藝經紀 |
| 世紀元素娛樂 (香港)有限公司 | 香港 | 港幣2元 | — | 100 | 娛樂 |
| 新展有限公司 | 香港 | 港幣2元 | 100 | — | 分銷 |

財務報表附註 (續)

二零零五年六月三十日 (以港幣計算)

15. 附屬公司 (續)

| 附屬公司名稱 | 註冊成立／ 登記／營業／ 設立地點 | 已發行及繳足 普通股股本／ 註冊股本 | 本公司所持有 已發行普通股 股本／註冊 股本面值比例 | | 主要業務 |
|----------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------------------|---------|-------|
| | | | 直接 % | 間接 % | |
| 駿雷(中國)有限公司 | 香港 | 港幣2元 | 100 | — | 投資控股 |
| 俊耀發展有限公司 | 香港 | 港幣10,000元 | 100 | — | 牌照持有人 |
| 駿升有限公司 | 香港 | 港幣2元 | 100 | — | 買賣證券 |
| 北京駿雷文化 傳播有限公司 | 香港 | 港幣2元 | — | 100 | 投資控股 |
| 北京駿雷文化 傳播有限公司 | 中華人民 共和國 | 港幣50,000,000元# | — | 100 | 投資控股 |
| Walden Maritime S.A. | 巴拿馬 共和國 | 10,000美元 | 70 | — | 資產控股 |

* 該等公司並非由國衛會計師事務所審核賬目。

截至結算日已支付港幣7,500,000元。

北京駿雷文化傳播有限公司於截至二零零五年六月三十日止年度之業績乃根據其管理賬目計算。

15. 附屬公司 (續)

於年終或年內任何時間，上述各附屬公司概無任何尚未償還之借貸資本。

董事認為，上表所列本公司之附屬公司對本年度之業績有重大之影響，或構成本集團之資產淨值之主要部分。董事認為，載列其他附屬公司之詳細資料令篇幅過份冗長。

16. 未綜合計算賬目之附屬公司

| | 本集團 | |
|--------------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 非上市股份，按原值減撥備 | - | - |

於二零零一年二月，本公司之全資附屬公司Goalstar Holdings Limited (「Goalstar」) 意圖訂立一項協議，Goalstar會據此購入宇宙星有限公司 (「宇宙星」) 之60%已發行股份及股東貸款。經諮詢法律意見後，Goalstar正式撤銷該意圖之協議。本集團於宇宙星之投資並未計入本財務報表，且為謹慎起見，於截至二零零二年六月三十日止年度已就於宇宙星之投資作出全數撥備港幣16,043,000元。於截至二零零三年六月三十日止年度內，法定接管人已被委任為宇宙星進行清盤。董事認為難以收回於宇宙星之投資。

17. 聯營公司

| | 本集團 | |
|--------------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 非上市股份，按原值減撥備 | - | - |

財務報表附註 (續)

二零零五年六月三十日 (以港幣計算)

17. 聯營公司 (續)

於二零零五年六月三十日，本集團於下列聯營公司擁有權益：

| 公司名稱 | 主要 營業地點 | 業務性質 | 所有權權益 百分比 | 投票權 百分比 | 所佔溢利／ 虧損百分比 |
|--|------------|------|--------------|------------|----------------|
| Fu Tai Vacationing Development Company Limited | 香港 | 物業發展 | 38 | 40 | 38 |

該聯營公司尚未展開任何業務。

18. 合營企業

| | 本集團 | |
|-----------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 非上市股份，按原值 | 10,000 | 10,000 |
| 墊款予一間合營企業 | 3,844 | 3,844 |
| | 13,844 | 13,844 |
| 減：減值撥備 | (13,844) | (13,844) |
| | - | - |

對一間合營企業墊款為期兩年，乃無抵押及免息。

於二零零五年六月三十日，本集團於下列共同控制機構擁有權益：

| 公司名稱 | 主要 營業地點 | 業務性質 | 所有權權益 百分比 | 投票權 百分比 | 所佔溢利／ 虧損百分比 |
|------------------|-------------|-------------------|--------------|------------|----------------|
| 北京世紀元素 娛樂有限公司 | 中華人民 共和國 | 提供及發行音樂 及其相關產品 | 50% | 50% | 50% |

19. 證券投資— 股本證券

| | 本集團 | |
|-------------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 股本證券： | | |
| 在香港上市 | 1,257 | 6,307 |
| 上市證券市值 (附註) | 1,257 | 7,976 |
| 附註： | | |

上市證券之市值乃參考其於二零零五年六月三十日之收市價而釐定。財務報表內已就若干早於二零零五年六月三十日前暫停買賣之上市證券作出全數撥備。

20. 發展中之待售物業

| | 本集團 | |
|-------------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 按成本： | | |
| 於二零零四年七月一日 | 32,000 | 32,000 |
| 減：減值撥備 | (4,800) | (4,800) |
| 減：轉撥至投資物業 | (27,200) | - |
| 於二零零五年六月三十日 | - | 27,200 |

截至二零零五年六月三十日止年度，發展中之待售物業已重新分類為投資物業。董事擬將此等物業持作出租及長期資本增值用途。董事認為，於結算日起計未來十二個月將不會出售此等物業。

財務報表附註 (續)
二零零五年六月三十日 (以港幣計算)

21. 存貨

| | 本集團 | |
|-----|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 原料 | 12,293 | 9,098 |
| 在製品 | 2,104 | 1,608 |
| | 14,397 | 10,706 |

22. 合約工程

| | 本集團 | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 計入貿易及其他應收款項之合約工程客戶之欠款 (附註23) | 710 | 574 |
| 計入貿易及其他應付款項之結欠合約工程客戶之款項 (附註24) | (2,984) | (1,982) |
| | (2,274) | (1,408) |
| 所產生之合約成本加已確認溢利減截至本報告日期之已確認虧損 減: 進度款 | 14,916 (17,190) | 12,132 (13,540) |
| | (2,274) | (1,408) |

於二零零五年六月三十日, 概無合約工程客戶持有保留款項 (二零零四年: 無) 包括在流動資產項目下之貿易及其他應收款項。

23. 貿易及其他應收款項

| | 本集團 | |
|------------------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 貿易應收賬項 | 20,375 | 13,534 |
| 雜項訂金及預付款項 | 1,439 | 1,556 |
| 其他應收賬款 | 1,853 | 1,892 |
| 合約工程客戶之欠款 (附註22) | 710 | 574 |
| | 24,377 | 17,556 |

貿易應收賬項按賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|-------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 即期 | 8,540 | 2,819 |
| 超過30日 | 3,197 | 3,642 |
| 超過60日 | 2,911 | 2,739 |
| 超過90日 | 5,727 | 4,334 |
| | 20,375 | 13,534 |

客戶之一般信貸期限為30日與60日之間。

財務報表附註 (續)
 二零零五年六月三十日 (以港幣計算)

24. 貿易及其他應付款項

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 貿易應付賬項 | 6,919 | 5,514 | - | - |
| 其他應付賬款 | 129 | 2,513 | - | - |
| 應計項目 | 7,942 | 3,090 | 3,854 | 1,723 |
| 租金法律申索之撥備 | 1,592 | 1,592 | - | - |
| 已收墊款 | 1,202 | 211 | - | - |
| 結欠合約工程客戶之款項(附註22) | 2,984 | 1,982 | - | - |
| 融資租賃應付賬款(附註25) | 215 | 430 | 215 | 430 |
| | 20,983 | 15,332 | 4,069 | 2,153 |

貿易應付賬項之賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|-------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 即期 | 1,433 | 2,151 |
| 超過30日 | 3,141 | 1,646 |
| 超過60日 | 2,184 | 1,715 |
| 超過90日 | 161 | 2 |
| | 6,919 | 5,514 |

25. 融資租賃應付賬款

本集團根據融資租賃租用若干汽車，而剩餘租期為二年。

於二零零五年六月三十日，融資租賃之未來最低租賃付款總額及其現值如下：

| | 本集團及本公司 | | | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 最低租賃付款 | | 最低租賃付款 之現值 | |
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 於下列期限應付之款額： | | | | |
| 一年內 | 248 | 494 | 215 | 430 |
| 第二年 | - | 248 | - | 215 |
| 第三至第五年(包括首尾兩年) | - | - | - | - |
| 最低融資租賃付款總額 | 248 | 742 | 215 | 645 |
| 未來財務費用 | (33) | (97) | - | - |
| 融資租賃應付款項總淨額 | 215 | 645 | 215 | 645 |
| 列為流動負債之部分(附註24) | | | (215) | (430) |
| 長期部分 | | | - | 215 |

財務報表附註 (續)

二零零五年六月三十日 (以港幣計算)

26. 股本

| | 本集團及本公司 | |
|--|------------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 法定股本： | | |
| 50,000,000,000股每股面值港幣0.02元之普通股 (二零零四年：50,000,000,000股每股面值港幣0.02元之普通股) | 1,000,000 | 1,000,000 |
| 已發行及繳足股本： | | |
| 12,397,630,000股每股面值港幣0.02元之普通股 (二零零四年：9,081,360,000股每股面值港幣0.02元之普通股) | 247,953 | 181,627 |

年內，本公司錄得股本變動如下：

| | 每股面值 港幣0.02元之 普通股數目 | 金額 |
|-----------------------|---------------------------|----------------|
| | 千股 | 港幣千元 |
| 法定股本： | | |
| 於二零零四年七月一日及二零零五年六月三十日 | 50,000,000 | 1,000,000 |
| 已發行及繳足股本： | | |
| 於二零零四年七月一日 | 9,081,360 | 181,627 |
| 發行股份 | 3,316,270 | 66,326 |
| 於二零零五年六月三十日 | 12,397,630 | 247,953 |

年內已分別按每股港幣0.0355元、每股港幣0.0355元及每股港幣0.032元之價格，向Golden Mount Limited、Gallery Land Limited及連棹鋒先生分別發行552,050,000股每股面值港幣0.02元之普通股、1,264,220,000股每股面值港幣0.02元之普通股及1,500,000,000股每股面值港幣0.02元之普通股。所有已發行之新股份於各方面均與當時現有股份享有同等地位。此等交易之詳情載於本公司於二零零五年一月二十一日刊發之公佈。

26. 股本 (續)

購股權

根據本公司於二零零零年十一月三十日採納之購股權計劃(「該計劃」)所載之條款,董事會可酌情邀請僱員(包括本公司及其附屬公司之董事)接納購股權,以認購本公司股本中之股份。根據該計劃,本公司股份之認購價乃由董事會釐定,並不得少於緊接批授購股權當日前五個交易日,本公司股份於聯交所上市之平均收市價80%或本公司之股份面值(以較高者為準)。根據可予授出之購股權而發行之股份數目最高不得超過本公司不時已發行之股本之10%(不包括根據該計劃已發行之股份),而根據可授予任何一名僱員之購股權而發行之股份數目最高不得超過該計劃項下之股份總數25%。

該計劃在上市規則有關購股權計劃之新規定生效前獲採納。本公司僅可在符合上市規則第17章之新規定下,根據該計劃進一步授出購股權。有關規定包括(其中包括)下列各項:

- (i) 可於所有根據該計劃及任何其他計劃授出之購股權予以行使時發行之股份總數,合共不得超過本公司(或其附屬公司)於該計劃批准日期已發行之有關類別股份之10%。在符合上市規則之規定下,可於該計劃及任何其他計劃所有已授出惟未行使之購股權予以行使時發行之股份總數,不得超過本公司不時已發行之有關類別股份之30%;
- (ii) 每名合資格參與者在任何12個月期間內根據購股權可獲發行之股份數目不得超過本公司不時已發行股份1%。倘再行授出購股權將會超出此上限,則必須在股東大會上獲股東批准。向關連人士授出購股權須受更嚴格之規限;及
- (iii) 購股權之行使價由董事釐定,惟其不得低於下列較高者:(a)本公司股份於授出購股權建議日期在聯交所之收市價;及(b)本公司股份在緊接授出購股權建議日期前五個交易日在聯交所之平均收市價。

年內,概無任何購股權獲授出或行使。於二零零五年六月三十日,本公司概無任何已授予合資格僱員且可認購本公司股份之尚未行使購股權。

財務報表附註 (續)
二零零五年六月三十日 (以港幣計算)

27. 儲備

| | 股份溢價 港幣千元 | 不可分派 之儲備 港幣千元 | 累計虧損 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
|---------------------------|---------------|---------------------|-----------------|-----------------|
| 本集團： | | | | |
| 於二零零三年七月一日 | 65,099 | 2,264 | (51,993) | 15,370 |
| 本年度虧損淨額 | - | - | (25,875) | (25,875) |
| 根據公開發售發行股份 | (45,407) | - | - | (45,407) |
| 發行股份開支 | (2,494) | - | - | (2,494) |
| 於二零零四年六月三十日 及二零零四年七月一日 | 17,198 | 2,264 | (77,868) | (58,406) |
| 本年度虧損淨額 | - | - | (11,353) | (11,353) |
| 發行股份 (附註26) | 46,153 | - | - | 46,153 |
| 發行股份開支 (附註26) | (1,897) | - | - | (1,897) |
| 於二零零五年六月三十日 | 61,454 | 2,264 | (89,221) | (25,503) |
| 本公司： | | | | |
| 於二零零三年七月一日 | 65,099 | 1,264 | (19,909) | 46,454 |
| 本年度虧損淨額 | - | - | (20,774) | (20,774) |
| 根據公開發售發行股份 | (45,407) | - | - | (45,407) |
| 發行股份開支 | (2,494) | - | - | (2,494) |
| 於二零零四年六月三十日 及二零零四年七月一日 | 17,198 | 1,264 | (40,683) | (22,221) |
| 本年度虧損淨額 | - | - | (20,957) | (20,957) |
| 發行股份 (附註26) | 46,153 | - | - | 46,153 |
| 發行股份開支 (附註26) | (1,897) | - | - | (1,897) |
| 於二零零五年六月三十日 | 61,454 | 1,264 | (61,640) | 1,078 |

28. 結欠一名少數股東之款項

有關款項乃無抵押、免息及須按通知償還。

29. 一間關連公司之欠款

| 公司名稱 | 年內最高餘額 港幣千元 | 本集團 | |
|-----------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| | | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 兩名附屬公司董事擁有實益權益之公司 | | | |
| Gason Electrical Contracting Ltd. | 830 | 830 | 830 |

有關欠款乃無抵押、免息及可於要求時收回。

30. 結欠一間附屬公司之款項

該筆款項乃無抵押、免息，且無固定還款期。

31. 經營租賃承擔

於二零零五年六月三十日，本集團須就於下列期間屆滿之不可註銷經營租賃之未來最低租賃付款總額如下：

| | 本集團 | |
|---------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 一年內 | 154 | 114 |
| 一年後但五年內 | 288 | - |
| | 442 | 114 |

32. 退休福利計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例，為合資格參與強積金計劃之僱員設立定額供款強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。有關供款乃按僱員基本薪金之某一百分比作出，於根據強積金計劃之規定應予支付時在綜合收入報表內扣除。強積金計劃之資產為獨立管理之基金持有，與本集團其他資產分開。根據強積金之規例，本集團之強積金計劃僱主供款，於作出供款時全部歸僱員所有，惟本集團之僱主自願供款則將於僱員在供款全部歸僱員所有前離職時將予退回。

於結算日，因僱員退出定額供款退休福利計劃而被沒收之供款總額為港幣14,000元（二零零四年：港幣14,000元）。該等款項乃可於往後年度用以扣減應付供款。

本公司於中華人民共和國（「中國」）之附屬公司僱員為由中國相關地方政府當局組織之國家資助退休福利計劃成員。該附屬公司須按其僱員基本薪金之若干百分比，向退休福利計劃供款，且除每年供款以外概無其他實際支付退休金或退休後福利之進一步責任。國家資助退休福利計劃為應付退休僱員之全部退休金責任。

33. 銀行及其他借款

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 銀行透支 | | | | |
| — 有抵押 | - | 676 | - | - |
| — 無抵押 | 334 | - | - | - |
| 銀行貸款·有抵押 | 2,064 | 2,567 | - | - |
| | 2,398 | 3,243 | - | - |
| 上述銀行及其他借款 之到期日概況如下: | | | | |
| 一年內 | 771 | 1,181 | - | - |
| 第二年 | 453 | 518 | - | - |
| 第三至第五年(包括首尾兩年) | 1,174 | 1,544 | - | - |
| 五年以上 | - | - | - | - |
| | 2,398 | 3,243 | - | - |
| 列為流動負債之部分 | (771) | (1,181) | - | - |
| 非流動部分 | 1,627 | 2,062 | - | - |

於二零零五年六月三十日,本集團之銀行融資乃以本集團在香港之賬面值港幣5,589,000元(二零零四年:港幣5,734,000元)之租賃土地及樓宇及一間附屬公司之定期存款港幣3,000,000元(二零零四年:港幣3,000,000元)作為抵押。

財務報表附註 (續)

二零零五年六月三十日 (以港幣計算)

34. 重大關連人士交易 — 本集團

年內，本集團與關連人士訂立多項交易，董事認為，該等交易乃按一般商業條款及於本集團之日常業務過程中進行，詳情如下：

| 關連人士名稱 | 關係 | 交易性質 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
|--|---------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------|
| Gason Electrical Contracting Ltd. (附註a) | 兩名附屬公司 董事擁有實益 權益之公司 | 銷售 — 已收款項 — 應收款項 | 16,328 830 | 9,856 830 |
| Gold Arch Engineering Ltd. (附註b) | 兩名附屬公司 董事擁有實益 權益之公司 | 支付管理費 | 360 | 360 |

附註：

- a. 該等交易乃按市價進行，或倘無市價可供參考，則按成本值加某個百分比作利潤計算。
- b. 該等交易乃按交易各方協定之金額進行。

35. 主要非現金交易

年內，本集團按代價港幣68,000,000元收購Walden Maritime S.A. 70%股權。有關代價以現金港幣20,000,000元及按每股港幣0.032元之價格發行1,500,000,000股本公司普通股償付。

36. 收購附屬公司

年內，本集團收購Walden S.A. 70%權益，Walden S.A.主要從事郵輪業務。收購該附屬公司對財務報表構成之影響如下：

| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| 所收購資產淨額 | | |
| 郵輪 | 97,000 | - |
| 董事之欠款 | 78 | - |
| 結欠股東之款項 | (97,000) | - |
| 少數股東權益 | (23) | - |
| | 55 | - |
| 商譽 | 45 | - |
| 所收購之股東貸款 | 67,900 | - |
| | 68,000 | - |
| 支付方式： | | |
| 現金代價 | 20,000 | - |
| 股份代價 | 48,000 | - |
| | 68,000 | - |
| 就收購附屬公司之現金及現金等值項目流出淨額分析 | 20,000 | - |

年內收購之附屬公司對本集團截至二零零五年六月三十日止年度之現金流量並無任何重大影響。

37. 或然負債

| | 本集團 | |
|----------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 不可撤回之信用狀 | - | 409 |
| 其他貿易擔保 | 68 | - |
| | 68 | 409 |

於二零零五年六月三十日，若干香港僱員已達致所規定為本集團服務之年期，及日後可能須付予有關僱員之長期服務金為港幣1,572,000元（二零零四年：港幣302,000元）。

於二零零四年九月一日，The Center (49) Limited就本集團先前租賃之辦事處向本公司發出傳訊令狀及申索陳述書。有關申索涉及金額約為港幣3,300,000元，連同利息及費用。董事認為，申索金額實屬不合理。本集團將就上述申索提出有力抗辯。經諮詢法律意見後，本公司已於截至二零零四年六月三十日止年度之財務報表內就此計提撥備約港幣1,600,000元。截至二零零五年六月三十日止年度，上述申索並無重大進展。於批准本財務報表當日，該案件尚待進行聆訊。

38. 結算日後事件

- (a) 於二零零五年九月十二日，本公司與兩名獨立第三方訂立認購協議。於二零零五年十月二十二日，本公司向各獨立第三方發行港幣20,000,000元之可換股票據。此等交易之詳情載於二零零五年九月十四日刊發之公佈。
- (b) 本集團之郵輪擬於香港停泊，並於翻新後在公海從事博彩及娛樂業務。全面翻新工程預期於二零零五年底前完工。於批准本財務報表當日，翻新成本估計約為港幣55,000,000元。

39. 授權刊發財務報表

董事會已於二零零五年十月二十五日批准及授權刊發財務報表。