

未經審核簡明財務報表附註

截至二零零六年九月三十日止六個月

1. 編製基準及新訂與經修訂香港財務報告準則之影響

簡明綜合中期財務報表已根據香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄16而編製。編製中期財務報表所採納之會計政策及編製基準與本集團截至二零零六年三月三十一日止年度之年度財務報表所用者貫徹一致，惟下文所述者則除外。

於本中期期間，本集團首次採納多項由香港會計師公會頒佈而分別於二零零五年十二月一日、二零零六年一月一日或二零零六年三月一日或之後開始的會計期間生效的新準則、修訂及詮釋（「新香港財務報告準則」）。採納新香港財務報告準則對現行或過往會計期間業績的編製及呈報方式並無影響，因此毋須作出前期調整。

於編製截至二零零六年三月三十一日止年度之財務報表時採納及採用多項香港財務報告準則後，本集團已重列其截至二零零五年九月三十日止六個月之中期業績。若干比較數字已經重列，以符合本期間之呈列方式。

2. 已頒佈但尚未生效之新香港財務報告準則之影響

本集團並無於此等中期財務報表中採用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。本公司董事預期，採用該等新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

香港會計準則第1號修訂本	資本披露 ¹
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第8號	香港財務報告準則第2號之範圍 ²
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第9號	重估嵌入衍生工具 ³
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第10號	中期財務報告及減值 ⁴

¹ 於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間生效。

² 於二零零七年五月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 於二零零七年六月一日或之後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零零七年十一月一日或之後開始之年度期間生效。

3. 分類資料 業務分類

就管理而言，本集團目前劃分為五個經營部門－旅遊相關業務、信用卡業務、證券買賣及投資、財資投資及物業投資。此等主要經營業務為本集團呈報主要分類資料之基準。

此等業務之分類資料呈列如下。

	營業額		分類業績	
	截至九月三十日止六個月		截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零五年 千港元 (未經審核)	二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零五年 千港元 (未經審核)
按業務劃分：				
旅遊相關業務	294,454	204,480	2,318	(2,365)
信用卡業務	4,246	4,523	(4,190)	1,756
證券買賣及投資	739	4,508	11,038	23,415
財資投資	6,315	1,562	6,315	266
物業投資	2,153	915	1,733	(658)
	<u>307,907</u>	<u>215,988</u>	<u>17,214</u>	<u>22,414</u>
已終止業務				
保健	-	42,270		
	<u>307,907</u>	<u>258,258</u>		
未予分配公司收益			7,185	1,680
未予分配公司開支			(31,078)	(31,246)
經營虧損			(6,679)	(7,152)
融資成本			(8,299)	(6,197)
分佔聯營公司業績			(3,378)	(5,483)
一間聯營公司欠款之撥備			-	(1,428)
除所得稅前虧損			<u>(18,356)</u>	<u>(20,260)</u>

繼採納新訂／經修訂之香港財務報告準則後，證券交易之所得款項總額並無計入收益，而二零零五年之比較數字已予重新分類，以符合本期間之呈列方式。

4. 經營虧損

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零五年 千港元 (未經審核)
經營虧損已扣除(計入)下列各項：		
折舊	1,568	2,330
租賃土地攤銷	265	-
計入行政開支之無形資產攤銷及撇銷	-	78
股息收入	(739)	(4,509)

5. 所得稅支出

由於本集團在兩段期間均無任何應課稅溢利，故並無於簡明財務報表作出香港利得稅及海外稅項撥備。本期間之稅項抵免為上年度之超額撥備。

6. 股息

期內並無派付任何股息。董事不建議派付中期股息。

7. 每股虧損

每股基本虧損乃根據本公司股權持有人應佔虧損及期內已發行股份之加權平均數1,666,884,348股(截至二零零五年九月三十日止六個月：1,626,303,062股)計算。

每股基本虧損乃按下列數據計算：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
本公司股權持有人應佔溢利(虧損)， 用以計算每股基本盈利(虧損)：		
來自持續經營業務	(16,813)	(18,616)
來自一項已終止業務	-	6,204
	<u>(16,813)</u>	<u>(12,412)</u>

由於行使具潛在攤薄影響之普通股會導致截至二零零六年九月三十日止期間之每股虧損減少，及轉換本集團尚未轉換可換股債券將會導致期內每股淨虧損減少，故在計算截至二零零六年九月三十日止期間之每股攤薄虧損時，並無假設有關潛在攤薄普通股獲行使。

8. 投資物業／物業、廠房及設備

期內，本集團以93,400,000港元(截至二零零五年九月三十日止六個月：無)購入投資物業，並以36,300,000港元(截至二零零五年九月三十日止六個月：2,300,000港元)購入物業、廠房及設備。

9. 貿易及其他應收款項、已付按金及預付款項

本集團給予其貿易客戶之平均信貸期如下：

保健業務	45日
旅遊相關業務	30日
信用卡持有人零售	最多56日免息還款期

於申報日期，貿易應收款項按賬齡分析如下：

	二零零六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零零六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
0至60日	41,685	49,606
61至90日	553	1,165
90日以上	5,486	4,598
	<hr/>	<hr/>
	47,724	55,369
按金、預付款項及其他應收款項	49,786	25,205
預付經營租賃款項	530	530
	<hr/>	<hr/>
	98,040	81,104
	<hr/>	<hr/>

10. 貿易及其他應付款項

於申報日期，貿易及其他應付款項之賬齡分析如下：

	二零零六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零零六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
0至60日	32,859	19,420
61至90日	1,343	85
90日以上	10,674	832
	<hr/>	<hr/>
	44,876	20,337
其他應付款項及應計費用	23,633	14,236
	<hr/>	<hr/>
	68,509	34,573
	<hr/>	<hr/>

11. 借貸

本集團已就期內所購入投資物業和土地及樓宇之按揭新增銀行貸款。

12. 股本

	股份數目	金額 千港元
法定：		
每股面值0.01港元之普通股	1,000,000,000,000	10,000,000
已發行及繳足：		
於二零零六年四月一日		
每股面值0.01港元之普通股	1,626,519,255	16,265
行使認股權證認購權	117,589,466	1,176
於二零零六年九月三十日		
每股面值0.01港元之股份	1,744,108,721	17,441

附註：

(1) 二零零五年認股權證

本公司於二零零四年四月十九日舉行股東特別大會，會上本公司股東批准向於二零零四年四月十六日名列本公司股東名冊之股東紅利發行新認股權證（「二零零五年認股權證」），基準為該等股東每持有十股股份可換取一份二零零五年認股權證。據此，紅利發行新認股權證乃按本公司每股面值0.01港元之股份以每股0.20港元之初步認購價向本公司股東發行151,811,795份二零零五年認股權證。認股權證已於二零零五年五月三十一日失效。

(2) 二零零九年認股權證

根據於二零零四年八月十六日之董事會書面決議案，本公司批准向於二零零四年十一月五日名列股東名冊之本公司股東紅利發行新認股權證（「二零零九年認股權證」），基準為該等股東每持有十股股份可獲發一份二零零九年認股權證。據此，紅利發行新認股權證乃按本公司每股面值0.01港元之股份以每股0.09港元之初步認購價向本公司股東發行162,593,106份二零零九年認股權證。二零零九年認股權證將於二零零九年九月三十日屆滿。

期內，二零零九年認股權證之登記持有人行使彼等之權利，按每股0.09港元認購本公司502,815股普通股。

於結算日，本公司有161,574,536份可於二零零九年九月三十日或之前行使之尚未行使二零零九年認股權證。悉數行使該等認股權證將致使本公司額外發行161,574,536股每股面值0.01港元之普通股。

(3) 二零零六年認股權證

根據於二零零五年六月三日之董事會書面決議案，本公司批准向於二零零五年七月十五日名列股東名冊之本公司股東紅利發行新認股權證（「二零零六年認股權證」），基準為該等股東每持有十股股份可獲發一份二零零六年認股權證。據此，紅利發行新認股權證乃按本公司每股面值0.01港元之股份以每股0.16港元之初步認購價向本公司股東發行162,649,225份二零零六年認股權證。二零零六年認股權證已於二零零六年七月三十一日屆滿。

期內，二零零六年認股權證之登記持有人行使彼等之權利，按每股0.16港元認購本公司117,086,651股普通股。

13. 資產抵押

於二零零六年九月三十日，本集團將4,286,000港元(二零零六年三月三十一日：4,219,000港元)之銀行存款抵押，作為一間附屬公司獲授銀行信貸及與MasterCard International Inc.進行信用卡業務交易之抵押。

本集團為數148,862,000港元(二零零六年三月三十一日：63,061,000港元)之借貸分別以本集團賬面值合共190,257,000港元(二零零六年三月三十一日：83,503,000港元)之投資物業和土地及樓宇，以及3,620,000港元(二零零六年三月三十一日：4,771,000港元)之現金結存作抵押。

14. 關連人士交易

於二零零六年八月，本集團與本公司執行董事兼執行主席陳恒輝先生訂立一項認股權證配售協議，以按每份認股權證0.03港元之發行價認購172,000,000份非上市認股權證，每份認股權證賦予持有人可按每股新股0.17港元之行使價認購一股新股之權利。認購事項已於二零零六年十月十六日完成。

管理層討論與分析

業務回顧

於截至二零零六年九月三十日止六個月，本集團之營業額為307,900,000港元，較二零零五年同期之216,000,000港元增加43%。截至二零零六年九月三十日止六個月，本公司股權持有人應佔虧損為16,800,000港元，而二零零五年同期則為12,400,000港元。截至二零零六年九月三十日止六個月之每股虧損為1.01港仙，而二零零五年同期則為0.76港仙。

金融及證券投資部門

此部門錄得溢利11,000,000港元，而二零零五年同期則錄得23,400,000港元。

旅遊代理部門

期內，旅遊業務分別錄得營業額及經營溢利約294,500,000港元(二零零五年：204,500,000港元)及2,300,000港元(二零零五年：虧損2,400,000港元)。

信用卡部門

期內，正面外圍經濟因素使經濟穩步復甦。隨著業務及投資環境持續改善，就業率及消費指數回復增長。本集團收回壞賬500,000港元，而信用卡業務錄得營業額約4,200,000港元，較去年同期減少6%。

保健

於二零零五年十二月，本集團出售其於附屬公司Global Med Technologies, Inc.之全部權益及終止經營保健業務。