

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司為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（「聯交所」）上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點見本年報「公司資料」一節。

本財務報表以港元呈列，與本公司慣用貨幣一致。

本公司及其附屬公司（「本集團」）之業務大致上分為四個部門，分別為：(i) 消閒、博彩及娛樂部；(ii) 投資銀行及金融服務部；(iii) 科技部；及(iv) 物業及其他投資部。

2. 採用香港財務報告準則

於本年內，本集團首次應用由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之多項全新並於二零零五年十二月一日或二零零六年一月一日或其後開始之會計期間生效之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）、修訂及詮釋（以下統稱為「新香港財務報告準則」）。採用其他新香港財務報告準則對目前及過往會計期間之業績及財務狀況之編製及呈列方式並無構成重大影響。因此，毋須作出過往期間調整。

本公司及本集團並未提前採用以下已頒佈但尚未生效之新準則、修訂及詮釋。本公司董事預期，採用該等準則、修訂或詮釋對本公司及本集團之財務狀況或業績之編製及呈列方式並無構成重大影響。

| | |
|------------------------------|--|
| 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 |
| 香港財務報告準則第8號 | 經營分部 ² |
| 香港（國際財務報告準則詮釋委員會） －詮釋第7號 | 根據香港會計準則第29號「惡性通貨膨脹 經濟中之財務報告」採用重列法 ³ |
| 香港（國際財務報告準則詮釋委員會） －詮釋第8號 | 香港財務報告準則第2號之範疇 ⁴ |
| 香港（國際財務報告準則詮釋委員會） －詮釋第9號 | 內含衍生工具之重新評估 ⁵ |
| 香港（國際財務報告準則詮釋委員會） －詮釋第10號 | 中期財務報告及減值 ⁶ |
| 香港（國際財務報告準則詮釋委員會） －詮釋第11號 | 集團及財資股份交易 ⁷ |
| 香港（國際財務報告準則詮釋委員會） －詮釋第12號 | 服務委托安排 ⁸ |

¹ 於二零零七年一月一日或以後開始之年度期間生效

² 於二零零九年一月六日或以後開始之年度期間生效

³ 於二零零六年三月一日或以後開始之年度期間生效

⁴ 於二零零六年五月一日或以後開始之年度期間生效

⁵ 於二零零六年六月一日或以後開始之年度期間生效

⁶ 於二零零六年十一月一日或以後開始之年度期間生效

⁷ 於二零零七年三月一日或以後開始之年度期間生效

⁸ 於二零零八年一月一日或以後開始之年度期間生效

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

3. 重新分類

於截至二零零六年十二月三十一日止年度內，若干無形資產已重新分類。該等無形資產原計入因收購摩卡角子集團有限公司及其附屬公司（「摩卡角子」）之權益所產生之商譽。所重新分類之款項包括有關摩卡角子之角子娛樂場服務協議之無形資產約100,373,000港元及商標約23,637,000港元，以及各自之遞延稅項負債約14,881,000港元及少數股東權益約21,826,000港元。

4. 主要會計政策

本綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，並已就若干按公平值計量之投資物業及金融工具之重估作出修訂。

本綜合財務報表乃根據香港財務報告準則編製。此外，本綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司條例規定之適用披露數字。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司之財務報表。倘本公司有權規管一個實體之財務及營運政策，藉此從其活動中取得利益，則構成控制權。

於年內收購或出售之附屬公司業績已於收購生效日期起或直至出售生效日期止（如適合）列入綜合收益表。

如有必要，附屬公司之財務報表將作出調整，致使其會計政策與本集團其他成員公司所使用者一致。

本集團各成員公司間之所有重大交易及結餘於綜合時對銷。

於增購一附屬公司權益時，已付代價與該附屬公司額外權益應佔商譽及相關資產及負債賬面值之差額乃借記入特別儲備。於繼後出售該附屬公司時，應佔特別儲備乃轉撥至累計溢利。

少數股東權益應佔之合併附屬公司資產淨值於賬目內與本集團之股本分開呈列。少數股東權益所佔資產淨值包括於原來業務合併日期之該等權益金額，以及自合併日期起少數股東應佔之股權變動。少數股東應佔虧損超出少數股東應佔附屬公司權益之金額與本集團權益對銷，惟於少數股東具有約束力責任及其有能力作出額外投資以彌補該等虧損者除外。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策

商譽

因收購一附屬公司產生之商譽指收購成本高於本集團於收購日期應佔有關附屬公司之可識別資產、負債及或然負債之公平價值之差額。此商譽按成本減任何累計減值虧損計賬。

因收購一附屬公司產生之撥充資本商譽現時另行於綜合資產負債表列賬。

就減值檢測而言，收購產生之商譽分配至預期將自收購協同效益獲益之各有關現金產生單位或多組現金產生單位。獲分配商譽之現金產生單位於每年及於有跡象顯示單位可能出現減值時進行檢測。就於財政年度內因收購產生之商譽而言，商譽所獲分配之現金產生單位於財政年度結束時進行減值檢測。倘現金產生單位之可收回款額少於該單位之賬面值，則減值虧損將分配以調低最初分配至該單位之任何商譽賬面值，其後根據該單位內各資產之賬面值按比例分配至該單位之其他資產。商譽之任何減值虧損直接於綜合收益表確認。商譽減值虧損不會於其後期間撥回。

倘所收購附屬公司之結轉所得稅虧損或其他遞延稅項資產之潛在利益並不符合當業務合併初步入賬但其後變現之確認條件，則有關金額根據香港會計準則第12號「所得稅」確認為收入。此外，商譽賬面值撇減至倘遞延稅項資產已於收購日期起確認為可識別資產而已經確認之款額。撇減商譽賬面值之款額則即時確認為開支。

於其後出售附屬公司時，釐定出售之損益款額時須計入資本化商譽之應佔款額。

於附屬公司之投資

於附屬公司之投資乃按成本減任何可識別減值虧損計入本公司之資產負債表。

共同控制實體

涉及成立合營各方對獨立實體之經濟活動擁有共同控制權之合營安排稱為共同控制實體。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

共同控制實體(續)

共同控制實體之業績及資產與負債乃以會計權益法納入本集團綜合財務報表。根據權益法，於共同控制實體之投資乃按成本(已就本集團分佔溢利或虧損於收購後之變動及分佔共同控制實體權益之變動作出調整)減任何已辨認減值虧損計入綜合資產負債表。當本集團應佔共同控制實體之虧損達到或超過其在該共同控制實體之權益(包括實質構成本集團於共同控制實體投資淨額部份之任何長期權益)時，本集團不再確認其分佔之進一步虧損。倘本集團須向該共同控制實體承擔法律或推定義務，或代其支付款項，則須就分佔進一步虧損作出撥備。

當一集團實體與本集團之共同控制實體進行交易時，未變現溢利或虧損會按本集團於共同控制實體之權益予以撇銷，惟從未變現虧損中有證據顯示所轉讓資產出現減值，則全數確認該等虧損。

於聯營公司之投資

聯營公司之業績及資產與負債乃以會計權益法納入本集團綜合財務報表。根據權益法，於聯營公司之投資乃按成本(已就本集團分佔聯營公司資產淨值於收購後之變動作出調整)減任何已辨認減值虧損計入綜合資產負債表。當本集團應佔聯營公司之虧損達到或超過其在該聯營公司之權益(包括實質構成本集團於聯營公司投資淨額部份之任何長期權益)時，本集團不再確認其分佔之進一步虧損。倘本集團須向該聯營公司承擔法律或推定義務，或代其支付款項，則須就分佔進一步虧損作出撥備。

收購成本高於本集團於收購日期應佔所確認聯營公司之可識別資產、負債及或然負債之公平淨值之任何差額乃確認為商譽。有關商譽計入投資之賬面值內，並作為投資一部分評估減值。

本集團應佔可識別資產、負債及或然負債之公平淨值高於收購成本之任何差額(經重估後)即時於損益確認。

當一集團實體與本集團之聯營公司進行交易時，溢利或虧損會按本集團於有關聯營公司之權益予以撇銷。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

收入確認

收入按已收或應收代價之公平值計算，即於一般業務過程提供商品或服務可收取之款額(扣除折扣及銷相關稅項)。

管理電子博彩機中心之收入乃根據各服務協議之合約條款按累計基準確認。

提供餐飲服務、管理服務及投資銀行及金融服務之收入在提供服務時確認入賬。

銷售科技解決系統乃於合約期內按完成百份比方法予以確認，並參考於該日已產生之成本佔各合約之估計總成本之百分比計算。

銷售其他產品之收入乃在付運及所有權轉移時確認。

金融資產之利息收入乃根據未償還本金及適用之實際利率按時間基準累計，實際利率乃按金融資產之預計年期將估計日後現金收入折讓至該資產賬面淨值之比率。

投資之股息收入乃於股東收取付款之權利確立時確認。

租金收入在相關租期內按直線法基準確認。

物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

物業、廠房及設備(在建工程除外)之成本項目乃按其估計可使用年期及其估計餘值以直線法予以折舊，所用折舊年率如下：

| | |
|-----------|------------------------|
| 海鮮舫、渡輪及駁船 | 5%至10% |
| 樓宇 | 2.5%至4% |
| 租賃物業裝修 | 20%或按租賃年期(以較短者為準) |
| 傢俬、裝置及設備 | 10%至33 $\frac{1}{3}$ % |
| 博彩機 | 20% |
| 汽車 | 10%至20% |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

物業、廠房及設備 (續)

在建工程按成本減任何減值虧損列賬及不予折舊，並於完成時及投入使用時重新歸類入合適之物業、廠房及設備類別中。

融資租約資產乃按與自置資產相同之基準就其預期可使用年期或(以較短者為準)相關租約租期計提折舊。

物業、廠房及設備項目於出售或預期不會自持續使用資產產生未來經濟利益時取消確認。取消確認資產所產生之任何收益或虧損(按出售所得款項淨額與資產賬面值之差額計算)於資產取消確認之年度計入綜合收益表。

投資物業

於初步確認時，投資物業按成本計算，包括任何直接應佔開支。於初步確認後，投資物業採用公平值模式計算。投資物業之公平值變動所產生之盈虧於產生之期間內於綜合收益表內確認。

投資物業於出售後或於投資物業永久不再使用或預期自其出售後不會產生未來經濟利益時取消確認。取消確認資產所產生之盈虧(按出售所得款項淨額與資產賬面值之差額計算)於取消確認之年度計入綜合收益表。

在建中酒店及娛樂綜合大樓

在建中酒店及娛樂綜合大樓乃列作非流動資產，並按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。成本包括有關該等物業之土地租賃權益之收購成本及其直接發展成本。土地權益乃於預期可使用年期攤銷，並計入在建中酒店及娛樂綜合大樓之成本部分。

租約

融資租約指將擁有權之絕大部份風險及回報轉嫁予承租人之租約。所有其他租約均列為經營租約。

本集團作為出租人

經營租約之租金收入乃按相關租約年期以直線法於綜合收益表內確認。於磋商及安排一項經營租約引致之初始直接成本乃加至租約資產之賬面值，並按租約年期以直線法確認作開支。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

租約(續)

本集團作為承租人

按融資租約持有之資產按租約開始時之公平值或(倘為較低者)按最低租約付款之現值確認為本集團資產。出租人之相應負債於綜合資產負債表列作融資租約承擔。租約付款按比例於融資費用及減少租約承擔之間作出分配，從而使該等負債之應付餘額之息率保持固定。融資費用直接於綜合收益表內扣除。

經營租約之應付租金於有關租約期間按直線法於綜合收益表內扣除。作為促使訂立經營租約之已收及應收利益乃按租約年期以直線法確認為租金開支減少。

就土地使用權支付之代價入賬列作預付租賃款項，並以直線法按所收購相關土地使用權年期於綜合收益表內扣除。

外幣

編製個別集團實體之財務報表時，以該實體之功能貨幣以外貨幣(外幣)進行之交易乃按其功能貨幣(即實體經營所在主要經濟環境之貨幣)於交易日期當時之匯率入賬。於各結算日，以外幣列值之貨幣項目以結算當時之匯率重新換算。按公平值列賬且按外幣列值之非貨幣項目乃按釐定公平值日期當時之匯率重新換算。以外幣過往成本計算之非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目所產生之匯兌差額會於產生期間於綜合收益表內確認。於重新換算以公平值入賬之非貨幣項目所產生之匯兌差額則計入綜合收益表，惟因重新換算就直接於權益中確認收益或虧損之非貨幣項目所產生之差額則除外，於該情況下，該匯兌差額亦直接於權益中確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債均按結算日當時之匯率換算為本公司之呈列貨幣(即港元)，而彼等之收入及開支乃按期間平均匯率換算，惟期內匯率出現大幅波動則除外，於該情況下，將採用交易日期當時之匯率。所產生之匯兌差額(如有)乃確認為權益之獨立部份(兌換儲備)。有關匯兌差額於出售該項海外業務之期間在綜合收益表內確認。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

外幣(續)

因收購海外業務產生所收購可識別資產之商譽及公平值調整乃視作該海外業務之資產及負債，並按結算日當時之匯率換算。所產生之匯兌差額乃於匯兌儲備內確認。

退休福利成本

對界定供款計劃及強制性公積金計劃之付款於到期應付時支銷。

稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項之總和。

現時應付稅項乃按年度應課稅溢利計算。應課稅溢利不包括於其他年度之應課稅或應扣減之收入或開支項目，亦不包括從未課稅或可扣稅之收益表項目，故與綜合收益表所列溢利不同。本集團之本期稅項負債乃按已於結算日實施或大致實施之稅率計算。

遞延稅項在綜合財務報表內就資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基之差額確認，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認，遞延稅項資產則按可能出現可供動用可扣減暫時差額之所有應課稅溢利而予以確認。倘若暫時差額由商譽或由初步確認一項不影響應課稅溢利或會計溢利之其他資產及負債(業務合併除外)所產生，則不會確認有關資產及負債。

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，直至並無足夠應課稅溢利可供收回全部或部分資產為止。

遞延稅項按負債清償或資產變現期間預期採用之稅率計算。遞延稅項從綜合收益表內扣除或計入綜合收益表，惟遞延稅項關乎直接於權益內扣除或計入之項目則除外，於該情況下，遞延稅項亦於權益內處理。

存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本以先入先出法計算。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

以股份為基礎付款交易

以股本支付之以股份為基礎付款交易

授予董事、僱員及其他合資格人士之購股權

按授出日期所授出購股權之公平值釐定所獲服務之公平值，乃於歸屬期間以直線法確認開支，而權益(購股權儲備)亦隨之相應增加。

於各結算日，本集團修訂其對預期最終歸屬之購股權估計數目。該修訂對估計之影響(如有)乃於綜合收益表內確認，而購股權儲備亦隨之相應調整。

於購股權獲行使時，先前於購股權儲備內確認之金額將轉撥至股份溢價。當購股權於屆滿日期仍未獲行使，則先前於購股權儲備中確認之金額將轉撥至累計溢利。

於應用香港財務報告準則第2號前，本公司及本集團於該等購股權獲行使時方會確認其財務影響。就二零零五年一月一日前授出之購股權而言，本公司及本集團選擇不會就二零零二年十一月七日或之前授出及於二零零五年一月一日前歸屬之購股權採用香港財務報告準則第2號。

另行收購之無形資產

另行收購及有限可用年期之無形資產乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。有限可用年期無形資產之攤銷乃以直線法就其估計可使用年期計提。此外，無限可用年期無形資產乃按成本減任何繼後累計減值虧損(見下文有關減值虧損之會計政策)列賬。

取消確認無形資產所產生之盈虧按出售所得款項淨額與資產賬面值之差額計算，並於取消確認資產時在綜合收益表內確認。

於業務合併所收購之無形資產

於業務合併所收購之無形資產在符合無形資產之定義及其公平值能夠可靠計算之情況下，乃於商譽以外另行識別及確認。

於初步確認後，有限可用年期之無形資產乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。有限可用年期無形資產之攤銷乃以直線法就其估計可使用年期計提。此外，無限可用年期無形資產乃按成本減任何繼後累計減值虧損(見下文有關減值虧損之會計政策)列賬。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

於業務合併所收購之無形資產(續)

減值虧損(不包括商譽)

無限可用年期之無形資產及尚未可供使用之無形資產每年進行減值檢測，而不論是否可能出現任何減值跡象，方法為將其賬面值與其可收回金額作出比較。倘資產可收回金額估計低於其賬面值，則資產賬面值下調至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

倘其後撥回減值虧損，則資產賬面值上調至其經修訂之估計可收回金額，惟此賬面值增額不得超於過往年度該資產並無確認減值虧損情況下原應釐定者。

當有跡象顯示資產可能減值時，有限可用年期之無形資產乃進行減值檢測(見下文有關有形及無形資產減值之會計政策)。

金融工具

倘集團實體成為工具合約條文之訂約方，則於資產負債表中確認金融資產及金融負債。金融資產及金融負債初次按公平值計算。因收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益之金融資產及金融負債除外)而直接產生之交易成本於初步確認時加入金融資產及金融負債(如適用)之公平值或自金融資產及金融負債(如適用)之公平值扣除。因收購按公平值計入損益之金融資產或金融負債而直接產生之交易成本即時於綜合收益表確認。

金融資產

金融資產分為以下三個類別之一：包括按公平值計入損益之金融資產、貸款及應收款項、持至到期投資及可供出售金融資產。所有金融資產之日常買賣於交易日確認及取消確認。日常買賣指須根據市場規則或慣例訂立之時間內付運資產之金融資產買賣。就各類別之金融資產所採納之會計政策載列如下：

按公平值計入損益之金融資產

本集團按公平值計入損益之金融資產包括持作買賣之金融資產。於初步確認後之各結算日，按公平值計入損益之金融資產乃按公平值計算，而公平值之變動乃於產生期間直接於綜合收益表確認。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

金融資產(續)

貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款之非衍生金融資產，而其在活躍市場並無報價。於初步確認後各結算日，貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項、應收附屬公司、共同控制實體、聯營公司及關連公司款項、已抵押銀行存款及銀行結餘)採用實際利息法攤銷成本，並減除任何已識別減值虧損列帳。倘有客觀證據顯示資產出現減值，則減值虧損會於綜合收益表確認，並按資產賬面值與按原實際利率折讓之估計未來現金流量現值之差額計算。倘資產可收回金額之增幅能客觀地指出涉及確認減值後所發生之事件，則減值虧損會於其後期間撥回，惟受到減值撥回當日之資產賬面值不得超過如無確認減值之原應攤銷成本之限制。

可供出售金融資產

可供出售金融資產為非衍生項目，無論是否劃分或分類為任何其他類別。就可供出售之股本權益投資而言，倘並無活躍市場之市價報價，而其公平值未能可靠計算及與該等非上市股本權益工具有關並須以交付該等工具結算之衍生工具，則可供出售之股本權益投資於首次確認後之各結算日按成本值減任何已識別減值虧損計算。倘有客觀證據顯示資產減值，則減值虧損於綜合收益表確認。減值虧損數額按資產賬面值與按類似金融資產之現行市場回報率折現估計未來現金流量現值間之差額計算。此減值虧損將不可於繼後期間撥回。

金融負債及股本權益

由集團實體發行之金融負債及股本權益工具按所訂立之合約安排性質，以及金融負債及股本權益工具之定義而分類。

股本權益工具為證明集團資產剩餘權益(經扣除其所有負債)之任何合約。就可換股貸款票據、金融負債及股本權益工具而採納之會計政策載列如下。

可換股貸款票據

本公司發行之可換股貸款票據包括金融負債及股本權益部份，乃於初步確認時獨立分類為負債及股本權益部份。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

金融負債及股本權益(續)

可換股貸款票據(續)

於初步確認時，負債部份之公平值乃按類似不可轉換債務之現行市場利率釐定。發行可換股貸款票據之所得款項與分配至負債部份公平值之差額，即代表可讓持有人將貸款票據兌換為股本權益之內含認購期權應列入股本權益(可換股貸款票據權益儲備)。

於往後期間，可換股貸款票據之負債部份乃採用實際利率法攤銷成本列賬。股本權益部份，即可將負債部份兌換為本公司普通股之期權，將保留於可換股貸款票據權益儲備，直至內含期權獲行使為止(在此情況下，可換股貸款票據權益儲備之結餘將轉撥至股份溢價)。倘期權於到期日尚未獲行使，則可換股貸款票據權益儲備之結餘將撥回保留溢利。期權兌換或到期時將不會於綜合收益表中確認盈虧。

與發行可換股貸款票據相關之交易成本乃按所得款項之劃分比例分配至負債及股本權益部份。與股本權益部份相關之交易成本乃直接於股本權益扣除。與負債部份相關之交易成本乃計入負債部份之賬面值，並按可換股貸款票據之期限採用實際利率法攤銷。

金融負債

金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項、應付附屬公司、一名少數股東、共同控制實體及關連公司款項、融資租約承擔、應付股息、長期應付款項及銀行借貸，繼後按經攤銷成本以實際利率法計算。

股本權益工具

本公司發行之股本權益工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本入賬。

內含衍生工具

非衍生主合同內含之衍生工具乃與有關主合同分開處理，而當內含衍生項目之經濟特質及風險與主合同之經濟特質及風險並無密切關係，及合併合同並非按公平值計入損益而計算時，則被視作為持作買賣。

取消確認

若從資產收取現金流之權利已到期，或金融資產已轉讓及本公司或本集團已將於金融資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移，則取消確認金融資產。於取消確認金融資產時，資產賬面值與已收或應收代價及已直接於股本權益確認之累計盈虧之總和之差額，乃於綜合收益表確認。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

取消確認(續)

就金融負債而言，則於本公司或本集團之資產負債表中移除(即倘於有關合約之特定責任獲解除、取消或到期)。取消確認之金融負債賬面值與已收或應收代價之差額乃於綜合收益表確認。

減值虧損(不包括商譽及無限可用年期之無形資產—見上文有關商譽及無形資產之會計政策)

於各結算日，本公司及本集團檢討其資產之賬面值，以決定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘資產之可收回金額估計低於其賬面值，則該資產之賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

倘其後減值虧損撥回，則該資產之賬面值將增至其重新估計之可收回數額，惟增加後之賬面值不得超過資產於過往年度並無確認減值虧損而釐定之賬面值。撥回之減值虧損即時確認為收入。

借貸成本

所有借貸成本乃於產生之期間於綜合收益表確認。

5. 主要不確定估計來源

下文詳述有關日後主要假設及於結算日之其他主要不確定估計來源，而該等假設及不確定估計會造成須對下一個財政年度內資產及負債賬面值作出重大調整之重大風險。

存貨撥備

本集團管理層於各結算日檢討賬齡分析，並對過時及滯銷存貨項目，尤其對因科技轉變而導致重售價值極低之科技解決方案系統進行撥備。管理層估計此等存貨之可變現淨值主要根據最近期發票價格及目前市況而釐定。本集團於各結算日按個別產品基準進行產品檢討，並對過時項目作出撥備。

貿易應收款項及應收聯營公司款項之估計減值

於釐定是否有客觀證據顯示出現減值時，本集團會考慮估計未來現金流量。減值虧損額乃按資產賬面值與其估計未來現金流量(不包括並無產生之未來信貸損失)之差額按金融資產原實際利率(即於初步確認時計算之實際利率)折現計算。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

6. 金融工具

(a) 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括股本權益投資、銀行結餘、銀行借貸、應收聯營公司款項、貿易應收款項、貿易應付款項及其他應付款項。此等金融工具詳情於相關附註中披露。下文載列與此等金融工具相關之風險及如何減低此等風險之政策。管理層會管理及監控該等風險，以確保及時與有效地採取適當措施。

市場風險

貨幣風險

本集團之政策為，旗下各經營實體盡可能以所在地貨幣經營以盡量減低貨幣風險。本集團之主營業務以港元及澳幣進行及記錄。由於外匯風險極低，故管理層並無就外幣風險進行對沖活動。

公平值利率風險

本集團之公平值利率風險主要關乎可換股貸款票據。本集團目前並無任何對沖政策以盡量減低可換股貸款票據公平值變動之風險。

現金流量利率風險

短期浮動利率銀行借貸基於香港銀行同業拆息（「香港銀行同業拆息」）拆借，乃用作證券經紀業務中保證金融資之資金，且通常以最優惠利率為基準，故面對現金流量利率風險。主要風險在於銀行同業拆息與最優惠利率之息差。本集團之政策為通過監察股東貸款與短期銀行借貸及保證金融資融通之息差，專注減低現金流量利率風險，並會於必要時修訂保證金融資比率。

銀行結餘存放於多個不同銀行利率之多家不同法定機構。由於現金流量利率風險之影響極微，故管理層並無就該現金流量利率風險進行對沖。

價格風險

本集團於結算日持有持作買賣投資及可供出售投資。因此，本集團面對股本證券價格風險。管理層處理此類風險之方法為持有不同風險系數之投資組合。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

6. 金融工具(續)

(a) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險

本集團及本公司就訂約方或獲得本集團及本公司提供財務擔保之債務人未能履行其責任並將導致本集團及本公司蒙受財務損失之最高信貸風險，乃來自綜合資產負債表所述各自之已確認金融資產之賬面值及附註58所披露之款額。為盡量減低信貸風險，本集團管理層已委任一組人員，專責釐定信貸限額、批核信貸額及進行其他監管程序，以確保能跟進有關逾期債務之追討事宜。此外，本集團會於各結算日檢討各項個別貿易債務之可收回金額，以確保就不可收回款項作出足夠減值虧損。就此，本公司董事認為，本集團及本公司之信貸風險已大幅減少。

按地域而言，本集團之信貸風險主要集中於香港及澳門。本集團之信貸風險主要集中於應收聯營公司款項，惟本集團認為聯營公司於二零零六年發行美國預託股份(「美國預託股份」)後之財務狀況已加強，因此信貸風險極低(見附註32)。此外，列作流動資產之應收聯營公司款項已於截至二零零六年十二月三十一日止年度後全數收回。

銀行結餘乃存放於不同法定機構，故本公司董事認為信貸風險極微。

(b) 公平值

金融資產及金融負債之公平值計算如下：

- 具備標準條款及條件並於活躍流通量市場買賣之金融資產及金融負債公平值乃分別參考市場叫買價及叫賣價計算；及
- 其他金融資產及金融負債(不包括衍生工具)公平值乃根據公認訂價模式，並按折現現金流量分析或採用目前可觀察之市場交易價格計算。

董事認為於財務報表中按已攤銷成本入賬之金融資產及金融負債賬面值乃與其公平值相若，惟已於綜合財務報表作出特定披露之項目除外。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

7. 收益

本集團收益之分析如下：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 銷售技術解決方案系統 | 264,178 | 197,459 |
| 餐飲服務收入 | 99,262 | 91,191 |
| 電子博彩機中心收入 | 132,989 | 129,242 |
| 買賣證券及期貨與期權合約之經紀佣金收入 | 105,186 | 57,433 |
| 來自客戶之利息收入 | 61,254 | 30,305 |
| 來自法定機構之利息收入 | 106,984 | 57,707 |
| 包銷、分包銷、配售及分配售佣金 | 10,077 | 9,232 |
| 安排、管理、顧問及其他費用收入 | 5,520 | 18,117 |
| 物業租金收入 | 13,218 | 8,003 |
| 管理費收入 | 1,200 | 1,200 |
| 其他 | 741 | 751 |
| | <u>800,609</u> | <u>600,640</u> |

8. 業務及地區分類

(a) 業務分類

為方便管理，本集團業務可分為以下四大營業部門，分別為消閒、博彩及娛樂類別、科技類別、投資銀行及金融服務類別，與及物業及其他投資類別。該等部門乃本集團報告其主要分類資料之基準。

消閒、博彩及娛樂類別主要包括提供餐飲、娛樂、博彩及相關服務。

科技類別主要包括(a)於澳門提供博彩技術諮詢服務及(b)於亞洲開發及銷售金融買賣及結算系統。

投資銀行及金融服務類別(透過滙盈控股有限公司經營)主要包括(a)提供企業融資顧問服務、首次公開發售、合併及收購顧問服務及(b)證券、期貨及期權合約之經紀及買賣。

物業及其他投資類別主要包括物業投資、其他投資及相關業務。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

8. 業務及地區分類(續)

(a) 業務分類(續)

有關該等業務之分類資料呈列如下：

二零零六年

| | 消閒、博彩 及娛樂 千港元 | 科技 千港元 | 投資銀行及 金融服務 千港元 | 物業及 其他投資 千港元 | 對銷 千港元 | 綜合 千港元 |
|---------------------|---------------------|----------------|----------------------|--------------------|-----------------|------------------|
| 對外銷售 | 248,960 | 264,178 | 182,037 | 105,434 | — | 800,609 |
| 分類間銷售 | 1,737 | 57,393 | 550 | 32,564 | (92,244) | — |
| 總收益 | <u>250,697</u> | <u>321,571</u> | <u>182,587</u> | <u>137,998</u> | <u>(92,244)</u> | <u>800,609</u> |
| 分類業績 | <u>(182,072)</u> | <u>26,336</u> | <u>49,343</u> | <u>105,588</u> | <u>(7,945)</u> | <u>(8,750)</u> |
| 視作出售附屬公司部份權益之虧損 | | | | | | (33) |
| 出售附屬公司之虧損 | | | | | | (12,140) |
| 成立共同控制實體之收益 | | | | | | 20,000 |
| 視作出售共同控制實體權益 之收益 | | | | | | 3,102,253 |
| 應佔共同控制實體之虧損 | | | | | | (191,835) |
| 未分配企業開支 | | | | | | (68,257) |
| 融資成本 | | | | | | (85,879) |
| 除稅前溢利 | | | | | | 2,755,359 |
| 利得稅抵免 | | | | | | 4,622 |
| 年內溢利 | | | | | | <u>2,759,981</u> |

分類間銷售按雙方協定之條款進行。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

8. 業務及地區分類 (續)

(a) 業務分類 (續)

二零零六年

| | 消閒、博彩 及娛樂 千港元 | 科技 千港元 | 投資銀行及 金融服務 千港元 | 物業及 其他投資 千港元 | 綜合 千港元 |
|--------------------|---------------------|-----------|----------------------|--------------------|------------------|
| 資產負債表 | | | | | |
| 資產 | | | | | |
| 分類資產 | 68,994 | 312,362 | 692,385 | 1,204,388 | 2,278,129 |
| 於共同控制實體之權益 | | | | | 87,901 |
| 於聯營公司之權益 | | | | | 5,802,612 |
| 未分配企業資產 | | | | | 1,175,985 |
| 綜合總資產 | | | | | <u>9,344,627</u> |
| 負債 | | | | | |
| 分類負債 | 16,065 | 155,295 | 175,453 | 508 | 347,321 |
| 未分配企業負債 | | | | | 1,335,828 |
| 綜合總負債 | | | | | <u>1,683,149</u> |
| 其他資料 | | | | | |
| 增資 | 878,781 | 2,783 | 2,060 | 6,613 | 890,237 |
| 折舊 | 51,967 | 1,701 | 1,440 | 1,421 | 56,529 |
| 服務協議無形資產及 交易權攤銷 | 9,983 | — | 506 | — | 10,489 |
| 撇減服務協議無形資產 | 90,390 | — | — | — | 90,390 |
| 出售物業、廠房及設備 之虧損 | 8,861 | — | — | 93 | 8,954 |
| 呆帳撥備 (淨額) | 1,743 | 249 | 2,980 | — | 4,972 |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

8. 業務及地區分類(續)

(a) 業務分類(續)

二零零五年

| | 消閒、博彩 及娛樂 千港元 | 科技 千港元 | 投資銀行及 金融服務 千港元 | 物業及 其他投資 千港元 | 對銷 千港元 | 綜合 千港元 |
|---------------------|---------------------|----------------|----------------------|--------------------|------------------|-----------------------|
| 對外銷售 | 241,875 | 197,459 | 115,086 | 46,220 | — | 600,640 |
| 分類間銷售 | 1,057 | 122,477 | 900 | 30,853 | (155,287) | — |
| 總收益 | <u>242,932</u> | <u>319,936</u> | <u>115,986</u> | <u>77,073</u> | <u>(155,287)</u> | <u>600,640</u> |
| 分類業績 | <u>25,224</u> | <u>33,766</u> | <u>21,849</u> | <u>47,494</u> | <u>(11,871)</u> | 116,462 |
| 視作出售附屬公司部份權益 之收益 | | | | | | 514,407 |
| 應佔共同控制實體之溢利 | | | | | | 2,234 |
| 未分配企業開支 | | | | | | (38,886) |
| 融資成本 | | | | | | <u>(31,747)</u> |
| 除稅前溢利 | | | | | | 562,470 |
| 利得稅開支 | | | | | | <u>(6,010)</u> |
| 年內溢利 | | | | | | <u><u>556,460</u></u> |

分類間銷售按雙方協定之條款進行。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

8. 業務及地區分類 (續)

(a) 業務分類 (續)

二零零五年

| | 消閒、博彩 及娛樂 千港元 | 科技 千港元 | 投資銀行及 金融服務 千港元 | 物業及 其他投資 千港元 | 綜合 千港元 |
|-------------------|---------------------|-----------|----------------------|--------------------|------------------|
| 資產負債表 | | | | | |
| 資產 | | | | | |
| 分類資產 | 2,533,527 | 132,879 | 416,527 | 2,301,630 | 5,384,563 |
| 於共同控制實體之權益 | | | | | 2,234 |
| 未分配企業資產 | | | | | 266,135 |
| 綜合總資產 | | | | | <u>5,652,932</u> |
| 負債 | | | | | |
| 分類負債 | 86,383 | 88,378 | 64,076 | 238 | 239,075 |
| 未分配企業負債 | | | | | 1,169,379 |
| 綜合總負債 | | | | | <u>1,408,454</u> |
| 其他資料 | | | | | |
| 增資 | 464,932 | 2,769 | 806 | 5,728 | 474,235 |
| 折舊 | 29,846 | 903 | 2,627 | 1,946 | 35,322 |
| 交易權攤銷 | — | — | 507 | — | 507 |
| 出售物業、廠房及設備 之虧損 | 214 | — | 267 | 19 | 500 |
| 呆帳撥備 (淨額) | 63 | (231) | 2,711 | (1,490) | 1,053 |
| 可供出售投資之減值虧損 | — | — | 120 | — | 120 |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

8. 業務及地區分類(續)

(b) 地區分類

消閒、博彩及娛樂類別、科技類別、投資銀行及金融服務類別，以及物業及其他投資類別均位於香港及澳門。

以下為本集團收益按地區市場劃分之分析(不論貨品或服務來源如何)。

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|----|----------------|----------------|
| 香港 | 404,299 | 279,906 |
| 澳門 | 396,310 | 320,734 |
| | <u>800,609</u> | <u>600,640</u> |

以下為根據資產所在地區劃分有關分類資產之賬面值，以及添置物業、廠房及設備、在建中酒店及娛樂綜合大樓以及無形資產之分析：

| | 分類資產之賬面值 | | 添置物業、廠房及 設備、在建中酒店及 娛樂綜合大樓以及 無形資產 | |
|----|------------------|------------------|---|----------------|
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 香港 | 1,867,788 | 2,563,919 | 8,124 | 11,235 |
| 澳門 | 366,637 | 2,819,751 | 882,081 | 462,963 |
| 其他 | 43,704 | 893 | 32 | 37 |
| | <u>2,278,129</u> | <u>5,384,563</u> | <u>890,237</u> | <u>474,235</u> |

9. 其他收入

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|---------------|---------------|--------------|
| 向共同控制實體收取之服務費 | 5,107 | — |
| 匯兌收益 | 10,200 | — |
| 其他 | 3,255 | 1,422 |
| | <u>18,562</u> | <u>1,422</u> |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

10. 投資收入

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|----------------|---------------|--------------|
| 持作買賣投資公平值調整之收益 | 11,299 | 651 |
| 非上市投資之股息收入 | 3,244 | 2,090 |
| 上市投資之股息收入 | 415 | 666 |
| | <u>14,958</u> | <u>3,407</u> |

11. 僱員福利開支

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 工資、薪金及員工福利 | 187,099 | 126,499 |
| 銷售佣金 | 57,166 | 31,972 |
| 未動用年假 | 1,828 | 858 |
| 終聘福利 | 137 | 266 |
| 社會保障成本 | 172 | 113 |
| 長期服務金撥備 | 208 | 102 |
| 退休福利計劃供款 | 3,568 | 3,225 |
| 沒收退休福利計劃供款 | (182) | (13) |
| 以股份支付之僱員開支 | 9,509 | 5,350 |
| 招聘成本 | 9,778 | 1,362 |
| | <u>269,283</u> | <u>169,734</u> |
| 總僱員福利開支(包括董事酬金(附註18)) | | |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

12. 視作出售附屬公司部份權益之(虧損)收益

本公司一間附屬公司之若干購股權已由購股權持有人(其為該附屬公司之少數股東)行使。由於行使購股權，本集團因而確認於截至二零零六年十二月三十一日止年度內視作出售附屬公司部份權益之虧損約33,000港元(截至二零零五年十二月三十一日止年度：24,000港元)。

於二零零四年十一月十一日，本公司與PBL訂立協議綱領(「協議綱領」)，以成立經營博彩及酒店業務之合營集團(「合營集團」)，以本公司與PBL各佔一半權益之合營公司Melco PBL Entertainment (Macau) Limited(前稱Melco PBL Holdings Limited)(「Melco PBL Entertainment」)為首。協議綱領由本公司、PBL及PBL Asia Investments Limited(PBL之全資附屬公司)於二零零四年十二月二十三日訂立之認購協議(「認購協議」)取代。

根據認購協議，本公司向新濠博亞娛樂(大中華)有限公司(「新濠博亞(大中華)」，當時為Melco PBL Entertainment間接擁有80%權益及本公司間接擁有20%權益之公司)注入其於摩卡角子集團有限公司及其附屬公司(「摩卡角子」)之80%權益及奇景投資股份有限公司(「奇景」)之70%權益，而PBL則向新濠博亞(大中華)投入現金1,270,000,000港元(相等於163,000,000美元)。此外，本公司與PBL已於認購協議完成時訂立股東協議，而本公司亦向新濠博亞(大中華)投入新濠酒店及渡假村(澳門)有限公司(「新濠酒店」)之50.8%權益。

因著以上安排，本公司實際持有新濠博亞(大中華)60%權益，並控制新濠博亞(大中華)大部分董事會成員。PBL持有新濠博亞(大中華)之40%權益。自成立以來，新濠博亞(大中華)便被設定為在大中華地區(包括澳門)進行博彩及酒店業務之所有現有及未來擴充及收購活動(如有)之主要投資工具。認購協議已於二零零五年三月八日完成。

因著以上安排，本集團於摩卡角子、奇景及新濠酒店之實際股本權益由80%、70%及50.8%分別降至48%、42%及30.5%，本集團因而於截至二零零五年十二月三十一日止年度確認視作出售附屬公司部分權益之收益約514,431,000港元。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

13. 出售附屬公司之虧損

於二零零六年三月四日，PBL與Wynn Resorts (Macau) S.A. (「永利澳門」) 訂立協議以取得澳門之博彩專營權，以供於澳門經營機會博彩或其他娛樂場博彩。PBL Asia Limited (「PBL亞洲」) (PBL之附屬公司) 註冊成立一間附屬公司新濠博亞博彩(澳門)有限公司(前稱百寶來娛樂(澳門)股份有限公司) (「新濠博亞博彩」)，以取得澳門之博彩專營權。PBL已投資622,400,000港元(80,000,000美元)作為新濠博亞博彩之股本，以便為收購澳門之博彩專營權提供資金。

根據本公司與PBL於二零零六年三月五日訂立之協議備忘錄及於二零零六年五月二十六日訂立之補充協議，PBL同意轉讓其於新濠博亞博彩之全部權益予Melco PBL Entertainment之全資附屬公司Melco PBL Investment Limited。此外，本公司及PBL已透過Melco PBL Entertainment各自出資約1,244,800,000港元(160,000,000美元)，合計約2,489,600,000港元(320,000,000美元)予新濠博亞博彩。

出資予Melco PBL Entertainment之2,489,600,000港元(320,000,000美元)已因此用作認購新濠博亞博彩之7,200,000股B類股份，B類股份享有投票權利及全面參與來自新濠博亞博彩之任何股息及股本分派及參與清盤及享有所有其他經濟利益或權利。該等交易已於二零零六年十月完成，而新濠博亞博彩成為Melco PBL Entertainment之附屬公司。

此外，本公司轉讓其於新濠博亞(大中華)(原先由本公司之全資附屬公司Melco Leisure and Entertainment Group Limited擁有)之20%股本權益予Melco PBL International Limited (「MPBL International」) (Melco PBL Entertainment之全資附屬公司)。因此，新濠博亞(大中華)成為Melco PBL Entertainment之間接全資附屬公司。

此外，本公司已同意向PBL支付為數180,000,000港元，作為上述安排之代價。應付PBL之代價為無抵押、不計利息及毋須於結算日起計十二個月內償還。應付PBL之款額乃於綜合資產負債表列作長期應付款項，並按於二零零六年十二月三十一日之經攤銷成本約170,537,000港元列賬。

因著以上安排，本公司實際上向Melco PBL Entertainment(其為本公司與PBL各佔一半權益之合營公司)出售其於新濠博亞(大中華)之20%股本權益，導致損失於新濠博亞(大中華)之10%股本權益。應佔新濠博亞(大中華)及新濠博亞博彩權益與應付PBL代價之差額約為12,140,000港元，因此於截至二零零六年十二月三十一日止年度內確認為出售附屬公司之虧損。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

14. 財務成本

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 以下各項之利息： | | |
| 銀行借貸(須於五年內悉數償還) | 21,826 | 5,646 |
| 融資租約承擔 | 58 | 44 |
| 股東貸款 | 623 | 1,079 |
| 可換股貸款票據之實際利息開支 | 62,536 | 24,978 |
| 長期應付款項之推算利息開支 | 836 | — |
| | <u>85,879</u> | <u>31,747</u> |

15. 撇減服務協議無形資產

於訂立協議以收購澳門之博彩專營權後(見附註13)，摩卡角子及澳門博彩彼此同意終止所有角子中心服務協議，並鑒於即將終止所有該等服務協議以預期取得博彩專營權，與摩卡角子及澳門博彩之該等服務協議有關之無形資產乃撇銷約90,390,000港元，有關款額乃參考與本集團並無關連之獨立合資格專業估值師提供之估值報告計算。餘下之服務協議無形資產約9,983,000港元已於截至二零零六年十二月三十一日止年度內全數攤銷。

16. 除稅前溢利

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 除稅前溢利已扣除以下各項： | | |
| 核數師酬金 | 2,979 | 2,483 |
| 呆帳撥備(淨額) | 4,972 | 1,053 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | 8,954 | 500 |
| 可供出售投資之減值虧損 | — | 120 |
| 並計入： | | |
| 租金收入毛額 | 13,218 | 8,003 |
| 減：支銷 | (5,828) | (83) |
| 租金收入淨額 | <u>7,390</u> | <u>7,920</u> |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

17. 利得稅(抵免)開支

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|-------------|-----------------|----------------|
| 本期稅項： | | |
| – 香港 | 3,285 | 224 |
| – 其他司法權區 | 4,427 | 8,151 |
| | <u>7,712</u> | <u>8,375</u> |
| 往年不足(超額)撥備： | | |
| – 香港 | 1,127 | 91 |
| – 其他司法權區 | – | (552) |
| | <u>1,127</u> | <u>(461)</u> |
| 遞延稅項(附註48) | | |
| – 本期 | (13,461) | (1,364) |
| – 稅率變動應佔 | – | (540) |
| | <u>(13,461)</u> | <u>(1,904)</u> |
| | <u>(4,622)</u> | <u>6,010</u> |

香港利得稅已根據本年度之估計應課稅溢利按17.5%(二零零五年：17.5%)之稅率撥備。其他司法權區之稅項按當地通行稅率計算。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

17. 利得稅(抵免)開支(續)

可與綜合收益表之溢利對帳之本年度稅項(抵免)開支如下：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| 除稅前溢利 | 2,755,359 | 562,470 |
| 按香港利得稅稅率17.5%計算之稅項 | 482,188 | 98,432 |
| 應佔共同控制實體虧損之稅務影響 | 33,571 | — |
| 就稅項而言不可扣減開支之稅務影響 | 64,017 | 8,628 |
| 毋須課稅收入之稅務影響 | (594,449) | (100,286) |
| 過往年度不足(超額)撥備，淨額 | 1,127 | (461) |
| 在其他司法權區經營之附屬公司稅率 不同之稅務影響 | (2,029) | (3,679) |
| 未確認遞延稅項資產之稅務影響 | 17,592 | 10,122 |
| 期初遞延稅項負債因適用稅率下調而減少 | — | (540) |
| 動用先前尚未確認之稅項虧損 | (7,679) | (6,234) |
| 其他 | 1,040 | 28 |
| 本年稅項(抵免)開支 | (4,622) | 6,010 |

18. 董事酬金

已付或應付九位(二零零五年：八位)董事每位之酬金如下：

二零零六年

| | 何鴻燊 博士 千港元 (附註1) | 何猷龍 先生 千港元 (附註3) | 徐志賢 先生 千港元 | 鍾玉文 先生 千港元 (附註2) | 吳正和 先生 千港元 | 羅保 爵士 千港元 | 關超然 先生 千港元 (附註1) | 羅嘉瑞 醫生 千港元 | 沈瑞良 先生 千港元 (附註2及3) | 總計 千港元 |
|----------|---------------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|------------------|-----------------|---------------------------|------------------|-----------------------------|-----------|
| 袍金 | 2 | — | — | — | 380 | 380 | 68 | 280 | 360 | 1,470 |
| 其他酬金 | | | | | | | | | | |
| 薪金及其他福利 | — | 4,813 | 2,278 | 1,182 | — | — | — | — | — | 8,273 |
| 退休福利計劃供款 | — | 24 | 12 | 8 | — | — | — | — | — | 44 |
| 股份補償 | — | 118 | 118 | 499 | 495 | 495 | — | 495 | — | 2,220 |
| 總酬金 | 2 | 4,955 | 2,408 | 1,689 | 875 | 875 | 68 | 775 | 360 | 12,007 |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

18. 董事酬金(續)

附註1：何鴻燊博士及關超然先生已於二零零六年三月十五日辭任本公司董事。

附註2：鍾玉文先生及沈瑞良先生分別於二零零六年五月十八日及二零零六年六月十四日獲委任為本公司董事。

附註3：何猷龍先生及沈瑞良先生亦為滙盈控股有限公司之董事，彼等分別收取總酬金612,000港元及195,000港元。

二零零五年

| | 何鴻燊博士 千港元 | 何猷龍先生 千港元 (附註2) | 徐志賢先生 千港元 | 何焯越先生 千港元 (附註1) | 吳正和先生 千港元 | 羅保爵士 千港元 | 關超然先生 千港元 | 羅嘉瑞醫生 千港元 | 總計 千港元 |
|----------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 袍金 | 10 | - | - | 34 | 170 | 321 | 310 | 221 | 1,066 |
| 其他酬金 | | | | | | | | | |
| 薪金及其他福利 | - | 2,329 | 1,950 | - | - | - | - | - | 4,279 |
| 退休福利計劃供款 | - | 24 | 12 | - | - | - | - | - | 36 |
| 股份補償 | - | 133 | 133 | - | - | - | - | - | 266 |
| 總酬金 | <u>10</u> | <u>2,486</u> | <u>2,095</u> | <u>34</u> | <u>170</u> | <u>321</u> | <u>310</u> | <u>221</u> | <u>5,647</u> |

附註1：何焯越先生已於二零零五年九月五日辭任本公司董事。

附註2：何猷龍先生亦為滙盈控股有限公司之董事，彼收取總酬金612,000港元。

截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度概無董事放棄或同意放棄任何酬金。概無董事獲支付酬金，作為加入或於加入後之獎勵或離職之補償。

年內，本公司董事就其為本集團服務而獲授1,300,000份購股權(二零零五年：無)，進一步詳情見附註51所載。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

19. 僱員酬金

本集團五位最高薪酬人士中包括三位(二零零五年：兩位)本公司董事，其酬金詳情已於上文附註18中披露。其餘兩位(二零零五年：三位)人士之酬金詳情如下：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|---------------------|--------------|--------------|
| 基本薪金、房屋津貼、其他津貼及實物利益 | 3,943 | 4,454 |
| 退休福利計劃供款 | 19 | 36 |
| 股份補償 | 100 | 356 |
| | <u>4,062</u> | <u>4,846</u> |

彼等之酬金介乎下列範圍：

| | 僱員數目 | |
|-------------------------|----------|----------|
| | 二零零六年 | 二零零五年 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | — | 1 |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | 2 | 2 |
| | <u>2</u> | <u>3</u> |

20. 股息

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| 已派中期股息：每股零港仙 (二零零五年：1港仙) | — | 11,258 |
| 實物股息(附註1) | 8,925 | — |
| 已派特別股息：每股3.7港仙 (二零零五年：零)(附註1) | 21,295 | — |
| 已派二零零五年末期股息：每股1港仙 (二零零四年：0.5港仙) | 11,605 | 4,910 |
| | <u>41,825</u> | <u>16,168</u> |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

20. 股息(續)

附註：

- (1) 就Melco PBL Entertainment之美國預託股份(「美國預託股份」)於二零零六年十二月十九日在美利堅合眾國納斯達克股票市場(「納斯達克」)上市一事，本公司已向本公司股東作出實物分派。根據實物分派，於實物分派記錄日期(即於二零零六年十二月十九日)名列本公司股東名冊並持有不少於4,000股股份之合資格股東，將有權就於記錄日期每持有4,000股股份之完整倍數收取一股美國預託股份。每股美國預託股份之最後發售價為19美元，換算為港元則為147.8港元。合共60,382股美國預託股份(金額約8,925,000港元)已發行予本公司股東。

於實物分派記錄日期名列本公司股東名冊並持有不少於4,000股股份之合資格股東，如選擇收取現金款項以代替彼等原定收取之所有美國預託股份，則彼等將有權就彼等於實物分派記錄日期持有之每股股份收取約0.037港元之款項。於實物分派記錄日期名列本公司股東名冊並持有少於4,000股股份之合資格股東，將有權就彼等於實物分派記錄日期持有之每股股份收取約0.037港元之現金款項。

- (2) 在二零零七年三月三十日，本公司董事建議向股東派發二零零六年末期股息每股1港仙。此股息須在股東週年常會上獲股東批准。擬派二零零六年股息派付予於二零零七年五月十日名列股東名冊之所有股東。

21. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| 盈利 | | |
| 計算每股基本盈利之盈利 (年內本公司股權持有人應佔溢利) | 2,836,755 | 548,718 |
| 具攤薄潛力普通股之影響： | | |
| 可換股貸款票據之利息 | 62,536 | 24,978 |
| 根據每股盈利之潛在攤薄對分佔一附屬公司業績 作出調整 | (373) | (8,046) |
| 計算每股攤薄盈利之盈利 | <u>2,898,918</u> | <u>565,650</u> |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

21. 每股盈利(續)

| | 二零零六年 千股 | 二零零五年 千股 |
|--------------------|------------------|------------------|
| 股份數目 | | |
| 計算每股基本盈利之普通股加權平均股數 | 1,191,262 | 1,051,429 |
| 具攤薄潛力普通股之影響： | | |
| 購股權 | 15,278 | 28,312 |
| 可換股貸款票據 | 181,571 | 114,945 |
| | <u>1,388,111</u> | <u>1,194,686</u> |
| 計算每股攤薄盈利之普通股加權平均股數 | <u>1,388,111</u> | <u>1,194,686</u> |

附註： 計算每股基本盈利及每股攤薄盈利之普通股加權平均股數，已就二零零五年五月十九日(附註49)之股份拆細作出調整。

22. 投資物業

| | 本集團 千港元 | |
|---|----------------|----------------|
| 公平值 | | |
| 於二零零五年一月一日 | | 77,000 |
| 於綜合收益表確認之公平值增加淨額 | | <u>8,000</u> |
| | | 85,000 |
| 於二零零五年十二月三十一日及二零零六年一月一日 轉撥自預付租賃款項及樓宇 | | <u>56,940</u> |
| | | 141,940 |
| 於二零零六年十二月三十一日 | | <u>141,940</u> |
| 上述投資物業之賬面值包括： | | |
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 於香港之土地 | 85,000 | 85,000 |
| 於香港以外之土地 | 56,940 | — |
| | <u>141,940</u> | <u>85,000</u> |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

22. 投資物業(續)

本集團之投資物業包括在香港及澳門分別根據長期租約及短期租約持有之租賃土地。

本集團之投資物業於二零零六年十二月三十一日及二零零五年十二月三十一日之公平值乃根據與本集團無關連之獨立合資格專業估值師第一太平戴維斯(澳門)有限公司於該日進行之估值計出。該估值符合香港測量師學會頒佈之測量師學會物業估值準則(二零零五年第一版)，並參考市場上可供參考之銷售憑證得出。

本集團根據經營租約持有以賺取租金或謀求資本增值之所有物業權益均以公平值模式計算並以投資物業入賬。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

23. 物業、廠房及設備

| | 海鮮舫、 渡輪 及駁船 千港元 | 樓宇 千港元 | 租約租賃 物業裝修 千港元 | 傢俬、裝置 及設備 千港元 | 博彩機 千港元 | 汽車 千港元 | 在建工程 千港元 | 總額 千港元 |
|-------------------|--------------------------|-----------|---------------------|---------------------|------------|-----------|-------------|-----------|
| 本集團 | | | | | | | | |
| 成本 | | | | | | | | |
| 於二零零五年一月一日 | 62,550 | 140 | 17,533 | 96,566 | 60,774 | 263 | 485 | 238,311 |
| 匯兌調整 | - | - | 7 | 11 | - | 7 | - | 25 |
| 添置 | 2,680 | 3,861 | 23,394 | 36,138 | 100,274 | 1,064 | - | 167,411 |
| 轉撥 | - | - | - | 485 | - | - | (485) | - |
| 出售 | (1,506) | - | (731) | (3,453) | (1,723) | - | - | (7,413) |
| 於二零零五年 十二月三十一日 | 63,724 | 4,001 | 40,203 | 129,747 | 159,325 | 1,334 | - | 398,334 |
| 匯兌調整 | - | - | 19 | 24 | - | 14 | - | 57 |
| 添置 | - | 833 | 38,960 | 1,432 | 75,764 | 1,722 | - | 118,711 |
| 轉撥至投資物業 | - | (4,694) | - | - | - | - | - | (4,694) |
| 出售附屬公司 | - | - | (56,569) | (44,247) | (233,241) | (1,175) | - | (335,232) |
| 出售 | - | - | (9,063) | (3,650) | (1,165) | - | - | (13,878) |
| 於二零零六年 十二月三十一日 | 63,724 | 140 | 13,550 | 83,306 | 683 | 1,895 | - | 163,298 |
| 累計折舊 | | | | | | | | |
| 於二零零五年一月一日 | 36,942 | 52 | 6,151 | 64,307 | 3,659 | 26 | - | 111,137 |
| 匯兌調整 | - | - | 5 | 4 | - | 1 | - | 10 |
| 本年計提 | 3,522 | 67 | 6,633 | 10,169 | 14,670 | 261 | - | 35,322 |
| 出售 | (1,039) | - | (37) | (2,870) | (340) | - | - | (4,286) |
| 於二零零五年 十二月三十一日 | 39,425 | 119 | 12,752 | 71,610 | 17,989 | 288 | - | 142,183 |
| 匯兌調整 | - | - | 17 | 17 | - | 6 | - | 40 |
| 本年計提 | 3,575 | 124 | 8,770 | 9,023 | 34,437 | 600 | - | 56,529 |
| 轉撥至投資物業 | - | (186) | - | - | - | - | - | (186) |
| 出售附屬公司 | - | - | (8,763) | (9,477) | (51,982) | (246) | - | (70,468) |
| 出售 | - | - | (2,832) | (1,503) | (410) | - | - | (4,745) |
| 於二零零六年 十二月三十一日 | 43,000 | 57 | 9,944 | 69,670 | 34 | 648 | - | 123,353 |
| 賬面淨值 | | | | | | | | |
| 於二零零六年 十二月三十一日 | 20,724 | 83 | 3,606 | 13,636 | 649 | 1,247 | - | 39,945 |
| 於二零零五年 十二月三十一日 | 24,299 | 3,882 | 27,451 | 58,137 | 141,336 | 1,046 | - | 256,151 |

於二零零六年十二月三十一日，本集團之傢俬、裝置及設備之賬面淨值包括融資租約項下持有之資產為零港元（二零零五年：89,000港元）。

於二零零六年十二月三十一日，本集團根據長期租約持有位於香港之樓宇約為83,000港元。於二零零五年十二月三十一日，本集團位於香港及澳門之樓宇分別約為85,000港元及3,797,000港元。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

24. 在建中酒店及娛樂綜合大樓

| | 本集團 | |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| | 土地 千港元 | 樓宇 千港元 |
| 因收購一附屬公司而產生 (附註53) | 400,000 | 33,241 |
| 增購另一幅土地權益而產生 (附註) | 1,175,000 | — |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 1,575,000 | 33,241 |
| 土地權益攤銷 | (31,650) | — |
| 土地權益攤銷資本化 | 31,650 | — |
| 其他建築成本 | — | 273,583 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 於二零零五年十二月三十一日及 二零零六年一月一日 | 1,575,000 | 306,824 |
| 轉撥自土地使用權按金 (附註26) | 48,590 | — |
| 就土地權益支付補地價 | 98,682 | — |
| 土地權益攤銷 | (48,869) | — |
| 土地權益攤銷資本化 | 48,869 | — |
| 其他建築成本 | — | 771,526 |
| 出售附屬公司 (附註52) | (1,722,272) | (1,078,350) |
| | <hr/> | <hr/> |
| 於二零零六年十二月三十一日 | — | — |

在建中酒店及娛樂綜合大樓指在澳兩幅土地之租賃權益及產生之相關建築成本。向澳門政府支付之額外款項將於澳門政府正式批出土地及敲定各個租期時支付。於截至二零零六年十二月三十一日止年度內，本集團就澳門政府批出之一幅土地支付餘下款項約98,682,000港元(二零零五年：無)。

附註：根據於二零零五年五月十一日簽訂之協議，本公司之全資附屬公司Melco Leisure and Entertainment Group Limited以1,175,000,000港元之代價向Great Respect Limited(為一全權家族信託控制之公司，該信託之受益人包括何猷龍先生及其家族成員)收購位於澳門氹仔路氹城一幅土地(「路氹城土地」)其餘49.2%權益，惟須受Great Respect Limited規定之若干先決條件所限。於收取現金代價後，Great Respect Limited因而認購本金額為1,175,000,000港元之本公司免息可換股貸款票據，該等票據可按換股價每股9.965港元(已就二零零五年五月十九日進行之股份拆細作出調整)認購本公司股份。澳門政府於二零零五年四月二十一日已批出路氹城土地之中期租約，以供發展新濠酒店之綜合娛樂渡假村。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

25. 預付租賃付款

本集團之預付租賃付款包括香港境外之短期租約租賃土地。

| | 本集團 | |
|-----------|--------------|--------------|
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 就申報目的分析為： | | |
| 流動資產 | — | 4,646 |
| 非流動資產 | — | 36,394 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | — | 41,040 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

截至二零零六年十二月三十一日止年度，於相關土地轉撥至投資物業前之預付租賃付款攤銷約達3,674,000港元（二零零五年：1,936,000港元）。

26. 土地使用權按金

於二零零五年十二月三十一日，本集團已就收購澳門一個土地使用權支付約48,590,000港元。該按金已於截至二零零六年十二月三十一日止年度內在正式批出土地後轉撥至在建中酒店及娛樂綜合大樓（附註24）。

27. 商譽

| | 本集團 千港元 |
|--------------------|-------------|
| 於二零零五年一月一日 | 302,634 |
| 因視作出售附屬公司部分權益而變現 | (109,650) |
| 因增購附屬公司權益而產生（附註53） | 106,104 |
| | <hr/> |
| 於二零零六年一月一日 | 299,088 |
| 因動用收購前稅項虧損而減少商譽 | (11,554) |
| 因出售附屬公司而減少商譽（附註52） | (270,656) |
| | <hr/> |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 16,878 |
| | <hr/> <hr/> |

有關商譽減值測試之詳情已於附註29披露。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

28. 交易權

| | 本集團 千港元 |
|------------------|------------|
| 成本 | |
| 於二零零五年及二零零六年一月一日 | |
| 及二零零六年十二月三十一日 | 5,066 |
| 攤銷 | |
| 二零零五年一月一日 | 2,280 |
| 本年度計提 | 507 |
| 於二零零六年一月一日 | 2,787 |
| 本年度計提 | 506 |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 3,293 |
| 賬面值 | |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 1,773 |
| 於二零零五年十二月三十一日 | 2,279 |

交易權指可在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及香港期貨交易所有限公司(「期交所」)交易之權利，乃按成本列賬並以直線法就其自二零零零年三月六日(港交所、期交所及香港中央結算有限公司合併之生效日期)起十年之估計可使用年期予以攤銷。

29. 商譽減值測試

本集團

如附註8所述，本集團以業務分類作為其申報分類資料之首要分類。就減值測試而言，附註27所載無限可使用年期之商譽已基於相關分類分配入兩個個別現金產生單位。於二零零六年十二月三十一日，分配入該等單位之商譽賬面值(扣除累計減值虧損)如下：

| | 商譽 千港元 |
|-----------|-----------|
| 投資銀行及金融服務 | 8,323 |
| 科技 | 8,555 |
| | 16,878 |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

29. 商譽減值測試(續)

截至二零零六年十二月三十一日止年度內，本集團管理層判定集團任何含商譽之現金產生單位概無減值。

上述現金產生單位之可收回金額乃按使用價值計算基準釐定。其可收回金額乃根據若干類似主要假設得出。所有使用價值計算均採用根據管理層所批准涵蓋3年期間之財務預算進行之現金流量預測，即管理層對各現金產生單位之未來現金流量之最佳估計，折現率約為8%–10% (二零零五年：8%)。超過3年期間之現金流量乃採用零增長率就無限期間推算。另一主要假設為預算收入，乃根據現金產生單位之過往表現及管理層對市場發展之預期而釐定。管理層相信，上述任何假設之合理可能改變，均不會引致上述現金產生單位之總賬面值超過上述現金產生單位之可收回總額。

30. 其他無形資產

| | 本集團 千港元 |
|---------------------------------------|--------------------|
| 成本 | |
| 於二零零五年一月一日、二零零六年一月一日 及二零零六年十二月三十一日 | 3,839 |
| 減值 | |
| 於二零零五年一月一日、二零零六年一月一日 及二零零六年十二月三十一日 | 1,292 |
| 賬面值 | |
| 於二零零五年及二零零六年十二月三十一日 | 2,547 |
| | 本公司 千港元 |
| 成本 | |
| 於二零零六年一月一日及二零零六年十二月三十一日 | 2,000 |

其他無形資產指無限可用年期之會所會籍，並每年進行減值測試，方法為將其賬面值與其可收回金額進行比較。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

31. 於共同控制實體之權益

| | 本集團 | |
|-----------------|-----------------------|--------------|
| | 二零零六年 千港元 (附註1) | 二零零五年 千港元 |
| 於共同控制實體非上市投資之成本 | 90,000 | — |
| 應佔收購後(虧損)溢利 | (2,099) | 2,234 |
| | <u>87,901</u> | <u>2,234</u> |

於二零零六年十二月三十一日，本集團於以下共同控制實體擁有權益：

| 名稱 | 註冊成立/ 經營地點 | 所持股份類別 | 所有權權益 百分比 | 主要業務 |
|----------|---------------|--------|--------------|------|
| 寶加發展有限公司 | 香港/中國 | 普通股 | 60% (附註2) | 投資控股 |

附註：

- (1) 於截至二零零六年十二月三十一日止年度內，本集團與一獨立第三方成立一共同控制實體，其中本集團向該共同控制實體出資若干現金及無形資產，而合營方則向該共同控制實體出資若干業務。於成立該共同控制實體後，本集團因而變現所出資無形資產之收益20,000,000港元，而有關收益乃參考與本集團並無關連之獨立專業估值師所進行估值為基準而計算之無形資產公平值所釐定。
- (2) 本集團擁有此共同控制實體之60%權益。根據股東協議之若干條款及條件，共同控制實體之財務及營運政策需要股東一致批准，因此乃入賬列作共同控制實體。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

31. 於共同控制實體之權益(續)

於二零零五年十二月三十一日，本集團於以下共同控制實體擁有權益，而有關共同控制實體在 Melco PBL Entertainment 之美國預託股份於二零零六年十二月完成在納斯達克上市後成為本集團之聯營公司。

| 名稱 | 註冊成立/ 經營地點 | 所持股份類別 | 所有權權益 百分比 | 主要業務 |
|---------------------------------|---------------|--------|--------------|------|
| Melco PBL Entertainment | 開曼群島/澳門 | 普通股 | 50% | 投資控股 |
| Melco PBL International Limited | 開曼群島/澳門 | 普通股 | 50% | 投資控股 |

本集團共同控制實體之概要未經審核財務資料載列如下：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|---------------------|------------------|--------------|
| 總資產 | 183,467 | 4,491 |
| 總負債 | (28,897) | (23) |
| 少數股東權益 | (8,069) | — |
| 淨資產 | <u>146,501</u> | <u>4,468</u> |
| 本集團應佔共同控制實體淨資產 | <u>87,901</u> | <u>2,234</u> |
| 收益 | <u>107,740</u> | <u>4,883</u> |
| 本年(虧損)溢利 | <u>(382,970)</u> | <u>4,468</u> |
| 本集團應佔共同控制實體本年(虧損)溢利 | <u>(191,835)</u> | <u>2,234</u> |

上表列出之本集團共同控制實體，乃本公司董事認為對年度業績造成重大影響或構成本集團淨資產之主要部份。本公司董事認為，列出其他共同控制實體之資料將導致篇幅過於冗長。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

32. 於聯營公司之權益

於截至二零零六年十二月三十一日止年度內，本集團實際出售其於新濠博亞(大中華)之20%權益予本集團之共同控制實體Melco PBL Entertainment(見附註13)。其後，於二零零六年年底，Melco PBL Entertainment已透過發行美國預託股份而在納斯達克上市，導致視作出售本集團之共同控制實體。由於進行此項視作出售，本公司於Melco PBL Entertainment之權益已進一步減少至約42.34%，Melco PBL Entertainment因此成為本集團之聯營公司，而本集團於參考緊接美國預託股份上市前後本集團分佔Melco PBL Entertainment之淨資產後，確認收益約3,102,253,000港元。

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|-----------------------|-------------------|--------------|
| 聯營公司投資成本 於美利堅合眾國上市 | <u>5,802,612</u> | <u>—</u> |
| 上市投資之公平值 | <u>27,567,133</u> | <u>—</u> |

於二零零六年十二月三十一日，本集團於以下主要聯營公司擁有權益：

| 名稱 | 註冊成立/ 經營地點 | 所持股份類別 | 所有權權益 百分比 | 主要業務 |
|-------------------------|---------------|--------|--------------|------|
| Melco PBL Entertainment | 開曼群島/澳門 | 普通股 | 42.34% | 投資控股 |

本集團聯營公司之概要未經審核財務資料載列如下：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|--------------|-------------------|--------------|
| 總資產 | 16,042,332 | — |
| 總負債 | (2,337,369) | — |
| 淨資產 | <u>13,704,963</u> | <u>—</u> |
| 本集團應佔聯營公司淨資產 | <u>5,802,612</u> | <u>—</u> |

附註：由於Melco PBL Entertainment於接近二零零六年結束時才成為本集團之聯營公司，因此並無呈列年度收益、虧損及本年度之本集團應佔聯營公司業績。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

33. 於附屬公司之投資

| | 本公司 | |
|------------|----------------|---------------|
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 非上市股份，按成本值 | <u>692,849</u> | <u>46,349</u> |

本公司於二零零六年十二月三十一日主要附屬公司之詳情載於附註62。

34. 可供出售投資

| | 本集團 | |
|--------------|---------------|---------------|
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 非上市股本投資，按成本值 | 19,837 | 21,837 |
| 減值虧損 | — | (1,320) |
| | <u>19,837</u> | <u>20,517</u> |

該等款額指因合理公平值估計數字範圍太大，且有關估計可能無法合理評估而不能可靠計量公平值之非上市股本投資。

於本年度，本集團出售賬面值680,000港元之若干非上市股本投資，並以成本扣除出售前減值列賬。本年度概無於綜合收益表確認盈虧。

35. 長期按金

本集團

於二零零六年十二月三十一日，該等款額指存放於各交易所及結算所之按金。於二零零五年十二月三十一日，該等款額指存放於各交易所及結算所之按金及就收購物業、廠房及設備之按金。該等款額乃不計利息。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

36. 貿易應收款項

| | 本集團 | |
|--|----------------|----------------|
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 貿易應收款項(不包括保證金客戶之證券交易所 產生之應收結餘)(附註a、b及c) | 367,143 | 228,520 |
| 應收呆賬減值 | (9,700) | (6,730) |
| | <u>357,443</u> | <u>221,790</u> |
| 保證金客戶之證券交易所產生之貿易應收款項(附註b) | 305,511 | 177,937 |
| | <u>662,954</u> | <u>399,727</u> |

貿易應收款項(不包括保證金客戶之證券交易所產生之應收結餘)之賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 30日內 | 291,026 | 173,935 |
| 31至90天 | 37,535 | 22,930 |
| 超過90天 | 28,882 | 24,925 |
| | <u>357,443</u> | <u>221,790</u> |

附註：

- (a) 本集團之消閒、博彩及娛樂業務與物業及其他投資業務大致以現金交付或預先付款形式經營，惟對其相熟客戶提供之信貸期為30至90天。
- (b) 於二零零六年十二月三十一日，在投資銀行及金融服務業務中涉及在日常業務過程中因買賣證券及進行股票期權交易而產生之應收款項約為588,236,000港元(二零零五年：319,499,000港元)。於買賣證券及進行股票期權交易之日常業務過程中產生之貿易應收款項之結算期一般為該等交易之買賣日期後兩個交易日；而於買賣期貨及期權合約交易之日常業務過程中產生之貿易應收款項之結算期一般為按需支付。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

36. 貿易應收款項(續)

附註：(續)

給予保證金客戶之貸款乃以客戶之抵押證券為抵押，有關貸款乃按需償還及按商業利率計息。管理層可酌情決定改變利率，惟須知會客戶。本公司就證券給予指定之保證金比率以計算其保證金價值。給予證券保證金客戶之貸款須進一步受到於參考該等指定保證金比率後所存放證券之折現價值限制。倘未償還貸款超過所存放證券之合資格保證金價值，則須提供額外資金或抵押品。於二零零六年十二月三十一日，作為保證金客戶貸款抵押品之抵押證券總市值約為2,435,797,000港元(二零零五年：5,266,133,000港元)。基於證券保證金融資業務之性質，賬齡分析並無意義，故並無披露保證金客戶之應收款項賬齡分析。

- (c) 本集團科技業務之其他貿易應收款項乃自發單日即時到期，但本集團一般給予其客戶之平均信貸期限為30日。

37. 存貨

| | 本集團 | |
|-------|---------------|---------------|
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 食物及飲料 | 1,164 | 1,346 |
| 消耗品 | 2,296 | 594 |
| 商品 | 58,016 | 32,716 |
| | <u>61,476</u> | <u>34,656</u> |

38. 於可換股貸款票據投資

| | 本集團 | |
|------------|--------------|--------------|
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 非上市可換股貸款票據 | <u>—</u> | <u>4,000</u> |

該款額指可換股貸款票據之債項部分，而有關換股權之衍生工具部分以低額公平值另行入賬。可換股貸款票據之到期日為二零零六年一月六日，繼後並已於到期日全數償還。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

39. 持作買賣投資

本集團

於二零零六年十二月三十一日之持作買賣投資指在香港上市之股本證券約14,503,000港元(二零零五年：於台灣上市約495,000港元及於香港上市約44,507,000港元)。

40. 應收(應付)共同控制實體／聯營公司／少數股東款項

本集團及本公司

除應收一聯營公司之款額約578,578,000港元為無抵押、按香港銀行同業拆息計息及毋須於結算日起計十二個月內償還外，餘下款額乃無抵押、免息及按需償還。

41. 應收關連公司款項

| | 本集團 | |
|------------|--------------|--------------|
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 澳門旅遊娛樂(附註) | — | 948 |

附註：澳門旅遊娛樂為一間何鴻燊博士出任董事及擁有直接實益權益之關連公司，應收該公司之款項乃無抵押、免息及按需償還。

42. 應收(應付)附屬公司款項

本公司

應收附屬公司款項包括i)向附屬公司提供之貸款241,900,000港元(二零零五年：211,900,000港元)，乃無抵押、按最優惠利率減2%年息或香港銀行同業拆息加1.25%至2%年息計息及須於本公司發出書面通知時償還；ii)向附屬公司提供之貸款零港元(二零零五年：523,700,000港元，乃無抵押、按年息9%計息及按需償還)。其他應收(應付)附屬公司款項乃無抵押、免息及按需償還。

43. 已抵押資產

本集團

於二零零六年十二月三十一日，本集團之銀行存款約947,000港元及投資物業約85,000,000港元已作抵押，作為本集團一附屬公司取得銀行融資之抵押(二零零五年：銀行存款約270,000港元及投資物業約85,000,000港元已作抵押，作為本集團一附屬公司競投澳門政府多項合約及本集團一附屬公司取得銀行融資之抵押)。

該等存款以約4%之固定利率計息。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

44. 銀行結餘及現金

本集團及本公司

銀行結餘及現金包括本集團手頭現金及原存款期三個月或以下之短期銀行存款。

本集團日常業務涉及以信託人及其他授託人身分，代表客戶及其他機構持有客戶金錢。由於該等資產並不屬於本集團資產，故不納入綜合資產負債表。於二零零六年十二月三十一日，本集團於香港期貨結算有限公司（「香港期貨結算」）及法定機構開有戶口，以處理其因正常業務交易而產生之期貨及經紀業務資產之款額分別約2,697,000港元（二零零五年：1,670,000港元）及551,852,000港元（二零零五年：192,418,000港元），該等款額概不在財務報表中處理。

45. 貿易應付款項

於結算日之貿易應付款項按付款到期日之賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 30日內 | 82,285 | 38,330 |
| 31至90天 | 3,973 | 19,551 |
| 超過90天 | 27,215 | 12,674 |
| | <u>113,473</u> | <u>70,555</u> |
| 因日常業務過程中涉及證券交易而產生之貿易 應付款項 (附註) | <u>157,260</u> | <u>33,381</u> |
| | <u><u>270,733</u></u> | <u><u>103,936</u></u> |

附註：在投資銀行及金融服務業務中涉及在日常業務過程中因進行證券交易而產生之貿易應付款項之結算期一般為買賣日期後兩日。該等貿易應付款項之結算期一般為按需償還及賬齡為30日內。

46. 銀行借貸——一年內到期

該款額指須按需償還及無抵押之短期銀行借貸49,000,000港元（二零零五年：28,000,000港元，部分以保證金客戶若干有價證券之押記作抵押），而有關款額乃涉及投資銀行及金融服務分類。本公司一附屬公司亦就有關融資提供公司擔保。貸款利率為香港銀行同業拆息加息差，故本集團面對現金流量利率風險。有關融資之條款一般按年延續。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

47. 可換股貸款票據

本集團及本公司

於二零零四年十一月九日，本公司發行本金額為100,000,000港元之二零零九年十一月八日到期可換股貸款票據，按年息4%計息。此外，於二零零五年二月八日，本公司另發行本金額為56,000,000港元之二零一零年二月七日期到期可換股貸款票據，亦按年息4%計息。發行此兩種可換股貸款票據乃為收購奇景之股本權益(附註53)。本金額56,000,000港元之可換股貸款票據之公平值為70,591,000港元乃參考應佔所收購奇景於收購日期之相關資產與負債而釐定。

於二零零九年十一月八日到期之可換股貸款票據可自發行日期起計三年後，直至二零零九年十一月八日到期日止(包括該日)期間，按每股2港元之轉換價，轉換為本公司每股面值0.5港元之繳足普通股(已就二零零五年五月十九日進行之股份拆細作出調整)。

於二零一零年二月七日期到期之可換股貸款票據可自發行日期起計三年後，直至二零一零年二月七日期到期日止(包括該日)期間，按每股4.1港元之轉換價，轉換為本公司每股面值0.5港元之繳足普通股(已就二零零五年五月十九日進行之股份拆細作出調整)。

於二零零五年四月十一日，到期日為二零零五年六月三十日及二零零六年六月三十日及總值為45,000,000港元之可換股貸款票據已轉換為本公司普通股。獲轉換之普通股總數為39,130,432股每股面值0.5港元之股份(已就二零零五年五月十九日進行之股份拆細作出調整)。

於二零零五年九月五日，本公司發行本金額為1,175,000,000港元之二零一零年九月四日期到期之免息可換股貸款票據。發行此可換股貸款票據乃為增購澳門路氹城土地之權益(附註24)。此可換股貸款票據可自發行日期起計五年，直至二零一零年九月四日期到期日止(包括該日)期間，按每股9.965港元之轉換價，轉換為本公司每股面值0.5港元之繳足普通股(已就二零零五年五月十九日進行之股份拆細作出調整)。

該等可換股貸款票據包括負債及權益兩部份。在採用香港會計準則第32號「金融工具：披露與呈列」後，可換股貸款票據按追溯基準分為負債及權益部份。權益部份列於「可換股貸款票據權益儲備」項下。負債部份之實際利率為4.5%–6.25%。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

47. 可換股貸款票據(續)

本年度可換股貸款票據負債部份之變動如下：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|------------------|------------------|------------------|
| 年初之負債部份 | 1,037,163 | 140,626 |
| 可轉換為本公司股份 | — | (45,000) |
| 發行可換股貸款票據 | — | 922,288 |
| 可換股貸款票據利息(附註14) | 62,536 | 24,978 |
| 已付利息 | (6,240) | (498) |
| 應付利息轉撥為應付關連公司款項 | — | (5,231) |
| | <u>1,093,459</u> | <u>1,037,163</u> |
| 年末列於非流動負債項下之負債部份 | <u>1,093,459</u> | <u>1,037,163</u> |

可換股貸款票據之負債部份於二零零六年十二月三十一日之公平值，乃根據估計未來現金流出按結算日之等額非可換股貸款之通行市場利率貼現而得出之現值釐定，約為981,057,000港元(二零零五年：991,125,000港元)。

48. 遞延稅項負債

本集團

本集團之已確認主要遞延稅項資產(負債)及其於年內及前一報告期間之變動如下：

| | 加速 稅項折舊 千港元 | 本集團 稅項虧損 千港元 | 總額 千港元 |
|-----------------|-------------------|--------------------|-----------------|
| 於二零零五年一月一日 | (29,627) | 12,490 | (17,137) |
| 稅率變動之影響 | 540 | — | 540 |
| 收購附屬公司所取得(附註53) | (48,000) | — | (48,000) |
| 年內自綜合收益表計入(扣除) | 1,705 | (341) | 1,364 |
| | <u>(75,382)</u> | <u>12,149</u> | <u>(63,233)</u> |
| 於二零零六年一月一日 | (75,382) | 12,149 | (63,233) |
| 出售附屬公司(附註52) | 63,338 | (10,785) | 52,553 |
| 年內計入綜合收益表 | 12,044 | 1,417 | 13,461 |
| | <u>—</u> | <u>2,781</u> | <u>2,781</u> |
| 於二零零六年十二月三十一日 | <u>—</u> | <u>2,781</u> | <u>2,781</u> |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

48. 遞延稅項負債(續)

就資產負債表呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已對銷。就財務報告而言之遞延稅項結餘分析如下：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|--------|--------------|-----------------|
| 遞延稅項資產 | 2,781 | 1,495 |
| 遞延稅項負債 | — | (64,728) |
| | <u>2,781</u> | <u>(63,233)</u> |

於結算日，本集團有未動用稅項虧損約326,930,000港元(二零零五年：389,021,000港元)。遞延稅項資產已就15,900,000港元(二零零五年：69,426,000港元)確認，以透過未來應課稅溢利可能變現之相開稅項利益為限。鑑於在投資銀行及金融服務部之有關附屬公司近年均錄得溢利，因此遞延稅項資產乃於綜合資產負債表確認。由於未來溢利來源存在不確定因素，因此並無就餘下稅項虧損確認遞延稅項資產。於截至二零零五年十二月三十一日止年度計入未確認稅項虧損為將於二零零八年屆滿之虧損4,651,000港元。所有其他虧損均可無限期結轉。

本公司

於結算日，本公司有未動用稅項虧損零港元(二零零五年：533,000港元)。由於未來溢利來源存在不確定因素，因此並無於二零零五年十二月三十一日就稅項虧損確認遞延稅項資產。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

49. 股本

| | 普通股數目 | | 金額 | |
|--|----------------------|----------------------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 | 二零零五年 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 法定： | | | | |
| 於年初，每股面值0.5港元 (二零零五年：每股面值1港元) | 1,400,000,000 | 700,000,000 | 700,000 | 700,000 |
| 拆細一股每股面值1港元之股份 為兩股每股面值0.5港元之股份 (附註a) | — | 700,000,000 | — | — |
| 於年終，每股面值0.5港元 | <u>1,400,000,000</u> | <u>1,400,000,000</u> | <u>700,000</u> | <u>700,000</u> |
| 已發行及繳足： | | | | |
| 於年初，每股面值0.5港元 (二零零五年：每股面值1港元) | 1,125,838,540 | 463,244,054 | 562,919 | 463,244 |
| 拆細前行使購股權 | — | 8,210,000 | — | 8,210 |
| 轉換可換股貸款票據 | — | 19,565,216 | — | 19,565 |
| 拆細一股每股面值1港元之股份 為兩股每股面值0.5港元之股份 (附註a) | — | 491,019,270 | — | — |
| 發行股份(附註b、c及d) | 85,822,222 | 140,000,000 | 42,911 | 70,000 |
| 拆細後行使購股權 | 16,489,954 | 3,800,000 | 8,245 | 1,900 |
| 於年終，每股面值0.5港元 | <u>1,228,150,716</u> | <u>1,125,838,540</u> | <u>614,075</u> | <u>562,919</u> |

附註：

- 於二零零五年五月十八日，本公司股東通過普通決議案，批准拆細法定股本中每股面值1港元之已發行及未發行股份為兩股每股面值0.5港元之普通股(「拆細」)。拆細於二零零五年五月十九日生效。
- 於二零零六年三月一日，22,222,222股每股面值0.5港元之普通股構成增購一附屬公司權益之部分代價，有關股份於澳門政府授出一幅土地之博彩專營權之實際日期發行。
- 於二零零五年，為替本集團擴展及一般營運提供資金，本公司發行140,000,000股每股面值0.5港元之普通股，每股代價為9.125港元。股份於二零零五年五月二十日發行予獨立投資者。新股份與現有股份於各方面具相同地位。
- 於二零零六年，為替本集團擴展及一般營運提供資金，本公司發行63,600,000股每股面值0.5港元之普通股，每股代價為19.1港元。股份於二零零六年六月二日發行予獨立投資者。新股份與現有股份於各方面具相同地位。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

50. 儲備

| | 股份溢價 千港元 | 可發行 股份 千港元 | 股本儲備 千港元 | 可換股 貸款票據 權益儲備 千港元 | 購股權 儲備 千港元 (附註) | 累計虧損 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------------|------------------|------------------|----------------|----------------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| 本公司 | | | | | | | |
| 二零零五年一月一日 | 567,980 | — | 354,009 | 4,374 | 5,435 | (238,604) | 693,194 |
| 本年度純利 | — | — | — | — | — | 25,663 | 25,663 |
| 發行股份 | 1,207,500 | — | — | — | — | — | 1,207,500 |
| 股份發行開支 | (38,397) | — | — | — | — | — | (38,397) |
| 行使購股權 | 10,697 | — | — | — | — | — | 10,697 |
| 可換股貸款票據之股份 轉換 | 25,435 | — | — | — | — | — | 25,435 |
| 確認以股權結算以股份 支付款項 | — | — | — | — | 5,350 | — | 5,350 |
| 於行使購股權時轉撥至 股份溢價 | 3,033 | — | — | — | (3,033) | — | — |
| 確認可換股貸款票據之 股本部份 | — | — | — | 323,303 | — | — | 323,303 |
| 增購附屬公司權益可予 發行之股份 | — | 196,667 | — | — | — | — | 196,667 |
| 已付股息 | — | — | (16,168) | — | — | — | (16,168) |
| 於二零零五年 | | | | | | | |
| 十二月三十一日 | 1,776,248 | 196,667 | 337,841 | 327,677 | 7,752 | (212,941) | 2,433,244 |
| 本年度虧損 | — | — | — | — | — | (10,819) | (10,819) |
| 發行股份 | 1,182,960 | — | — | — | — | — | 1,182,960 |
| 股份發行開支 | (40,025) | — | — | — | — | — | (40,025) |
| 行使購股權 | 16,084 | — | — | — | — | — | 16,084 |
| 確認以股權結算以股份 支付款項 | — | — | — | — | 9,091 | — | 9,091 |
| 於行使購股權時轉撥至 股份溢價 | 4,117 | — | — | — | (4,117) | — | — |
| 增購附屬公司權益可予 發行之股份 | 185,556 | (196,667) | — | — | — | — | (11,111) |
| 已付股息 | — | — | (41,825) | — | — | — | (41,825) |
| 於二零零六年 | | | | | | | |
| 十二月三十一日 | <u>3,124,940</u> | <u>—</u> | <u>296,016</u> | <u>327,677</u> | <u>12,726</u> | <u>(223,760)</u> | <u>3,537,599</u> |

附註：可發行股份構成增購一附屬公司權益之部份代價，有關股份於二零零六年三月一日澳門政府授出一幅土地之博彩專營權之實際日期發行(見附註53)。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

51. 購股權計劃

(a) 本公司之購股權計劃

一本公司採納一項購股權計劃(「該計劃」)，藉以鼓勵及回饋對本集團之成功經營作出貢獻之合資格參與者。該計劃之合資格參與者包括本公司之董事，當中包括本集團之獨立非執行董事、行政人員、僱員、專家顧問、專業人士及其他顧問。該計劃已於本公司股東於二零零二年三月八日召開之股東特別大會上批准後同日生效，除非另外取消或修訂，將自該日起10年內有效。

因行使該計劃所授予之所有已授出而尚未行使之購股權而發行之本公司股份最高上限，不得超過本公司不時已發行股本總數之30%。因行使該計劃授予之所有購股權而發行之股份總數合共不得超過本公司於二零零三年十一月十九日(該計劃之計劃授權限額上一次更新日期)已發行股份總數之10%(即44,399,400股每股面值0.5港元之股份)。本公司可於股東大會上尋求股東批准更新計劃之10%上限，惟本公司因行使「已更新」之該計劃上限授予之所有購股權而可發行之股份總數，而上限不得超過本公司於獲批准之日期已發行股份總數之10%。於任何十二個月期間，根據購股權對每位該計劃之合資格參與者可發行股份之最高數目在任何時間均受限於本公司已發行股份之1%。超越此限制之任何進一步授出之購股權須先獲得股東於股東大會上批准。

授予本公司董事、主要行政人員或主要股東或彼等任何聯繫人士之購股權須先由獨立非執行董事批准。此外，授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人士、導致於任何十二個月期間因行使授予該人士之所有購股權而發行或將予發行之股份在任何時間超過本公司已發行股份之0.1%，及(按授出日期本公司之股份價格)總值超過5,000,000港元之購股權，須先由股東於股東大會上批准。

授予購股權之要約可自要約之日期起14天內，在承授人支付象徵式代價1港元後接納。所授予購股權之行使期由董事會決定，並在若干歸屬期間後之日起至不遲於授出日起10年後止。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

51. 購股權計劃(續)

(a) 本公司之購股權計劃(續)

購股權之行使價由董事會決定，以下列較高者但不得少於：(i)於購股權要約日期，本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之收市價；(ii)於購股權要約日期之前五個交易日，本公司股份於聯交所之平均收市價；及(iii)於購股權要約日期，本公司股份之面值。

購股權並無賦予持有人獲派任何股息或於股東大會上投票之權利。

以下為於截至二零零六年十二月三十一日止年度內根據該計劃尚未行使之購股權：

| 參與人士類別 | 於二零零五年 | | 於二零零六年 | | 於年內 重新分類 | 於二零零六年 | | 購股權 授出日期 | 購股權 之股價 ² | 購股權之 行使價 ² | |
|-----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|-------------|-----------|---------------------------|-------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| | 一月一日 尚未行使 | 於二零零五年 內授出 | 於二零零五年 內行使 | 一月一日 尚未行使 | | 於年內授出 | 於二零零六年 十二月三十一日 尚未行使 | | | | |
| 董事 | 32,612 | - | - | 32,612 | - | - | (32,612) | - | 二零零二年三月八日 | 0.41港元 | 0.5港元 |
| 董事 | 7,200,000 | - | (3,600,000) | 3,600,000 | 500,000 | - | (4,100,000) | - | 二零零四年二月十九日 | 1.175港元 | 1.2025港元 |
| 董事 ³ | - | - | - | - | 280,000 | - | (140,000) | 140,000 | 二零零四年九月十七日 | 1.6875港元 | 1.6875港元 |
| 董事 ⁴ | - | - | - | - | 200,000 | - | - | 200,000 | 二零零五年二月一日 | 7.4港元 | 7.4港元 |
| 董事 ⁵ | - | - | - | - | - | 400,000 | - | 400,000 | 二零零六年二月十三日 | 11.75港元 | 11.8港元 |
| 董事 ⁶ | - | - | - | - | - | 900,000 | - | 900,000 | 二零零六年四月三日 | 15.7港元 | 15.87港元 |
| 小計 | 7,232,612 | - | (3,600,000) | 3,632,612 | 980,000 | 1,300,000 | (4,272,612) | 1,640,000 | | | |
| 僱員 | 4,455,340 | - | (2,400,000) | 2,055,340 | - | - | (2,055,340) | - | 二零零二年九月十三日 | 0.5534港元 | 0.5534港元 |
| 僱員 | 16,340,000 | - | (8,120,000) | 8,220,000 | (2,000,000) | - | (6,220,000) | - | 二零零四年二月十九日 | 1.175港元 | 1.2025港元 |
| 僱員 ⁷ | 3,868,000 | - | (1,200,000) | 2,668,000 | (1,180,000) | - | (468,000) | 1,020,000 | 二零零四年九月十七日 | 1.6875港元 | 1.6875港元 |
| 僱員 ⁸ | - | 2,059,400 | - | 2,059,400 | (1,000,000) | - | (474,000) | 585,400 | 二零零五年二月一日 | 7.4港元 | 7.4港元 |
| 僱員 ⁹ | - | - | - | - | (1,200,000) | 4,600,000 | - | 3,400,000 | 二零零六年二月十三日 | 11.75港元 | 11.8港元 |
| 小計 | 24,663,340 | 2,059,400 | (11,720,000) | 15,002,740 | (5,380,000) | 4,600,000 | (9,217,340) | 5,005,400 | | | |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

51. 購股權計劃(續)

(a) 本公司之購股權計劃(續)

| 參與人士類別 | 於二零零五年 | | | 於二零零六年 | | | 於二零零六年 | | 購股權 授出日期 | 購股權 之股價 ² | 購股權之 行使價 ² |
|------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|-------------|-----------|--------------------|-----------------|----------------|-------------------------|--------------------------|
| | 一月一日 尚未行使 | 於二零零五年 內授出 | 於二零零五年 內行使 | 一月一日 尚未行使 | 於年內 重新分類 | 於年內授出 | 於年內行使 ⁴ | 十二月三十一日 尚未行使 | | | |
| 其他 | 3,900,000 | - | (3,900,000) | - | - | - | - | - | 二零零二年 九月十三日 | 0.5534港元 | 0.5534港元 |
| 其他 ¹² | 2,000,000 | - | (1,000,000) | 1,000,000 | 1,500,000 | - | (2,300,000) | 200,000 | 二零零四年 二月十九日 | 1.175港元 | 1.2025港元 |
| 其他 ¹³ | 9,000,000 | - | - | 9,000,000 | 900,000 | - | (300,000) | 9,600,000 | 二零零四年 九月十七日 | 1.6875港元 | 1.6875港元 |
| 其他 ¹⁴ | - | - | - | - | 800,000 | - | (400,000) | 400,000 | 二零零五年 二月一日 | 7.4港元 | 7.4港元 |
| 其他 ¹⁵ | - | - | - | - | 1,200,000 | - | - | 1,200,000 | 二零零六年 二月十三日 | 11.75港元 | 11.8港元 |
| 小計 | 14,900,000 | - | (4,900,000) | 10,000,000 | 4,400,000 | - | (3,000,000) | 11,400,000 | | | |
| 總計 | 46,795,952 | 2,059,400 | (20,220,000) | 28,635,352 | - | 5,900,000 | (16,489,952) | 18,045,400 | | | |

附註：

- 購股權之歸屬期由授出日期起直至行使期結束。
- 於二零零三年九月二十四日完成供股及二零零五年五月十九日股份拆細後，已授出之購股權數目及購股權之行使價已作調整。
- 於二零零六年十二月三十一日，本公司根據該計劃有18,045,400份購股權尚未行使。根據本公司現行之股本結構，悉數行使尚未行使之購股權可導致額外發行18,045,400股本公司普通股及增加股本約9,022,700港元及股份溢價約91,430,000港元(未扣除發行費用)。
- 就年內內行使之購股權，於行使日期之加權平均股價為13.15港元(二零零五年：9.67港元)。
- 於二零零六年十二月三十一日，140,000份購股權可於二零零八年三月十七日至二零一二年三月七日之期間內行使。
- 於二零零六年十二月三十一日，200,000份購股權可於二零零九年九月十七日至二零一二年三月七日之期間內行使。
- 於二零零六年十二月三十一日，在400,000份購股權中，130,000份購股權可於二零零八年四月一日至二零一六年一月三十一日之期間內行使，130,000份購股權可於二零一零年四月一日至二零一六年一月三十一日之期間內行使，而140,000份購股權可於二零一二年四月一日至二零一六年一月三十一日之期間內行使。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

51. 購股權計劃(續)

(a) 本公司之購股權計劃(續)

8. 於二零零六年十二月三十一日，在900,000份購股權中，300,000份購股權可於二零零八年四月三日至二零一六年四月二日之期間內行使，300,000份購股權可於二零一零年四月三日至二零一六年四月二日之期間內行使，而300,000份購股權可於二零一二年四月三日至二零一六年四月二日之期間內行使。
9. 於二零零六年十二月三十一日，1,020,000份購股權中，370,000份購股權可於二零零五年三月十七日至二零一二年三月七日之期間內行使，450,000份購股權可於二零零五年九月十七日至二零一二年三月七日之期間內行使，110,000份購股權可於二零零六年九月十七日至二零一二年三月七日之期間內行使，及90,000份購股權可於二零零八年三月十七日至二零一二年三月七日之期間內行使。
10. 於二零零六年十二月三十一日，585,400份購股權中，70,000份購股權可於二零零六年九月十七日至二零一二年三月七日之期間內行使，及515,400份購股權可於二零零八年三月十七日至二零一二年三月七日之期間內行使。
11. 於二零零六年十二月三十一日，3,400,000份購股權中，860,000份購股權可於二零零八年四月一日至二零一六年一月三十一日之期間內行使，910,000份購股權可於二零一零年四月一日至二零一六年一月三十一日之期間內行使，1,280,000份購股權可於二零一二年四月一日至二零一六年一月三十一日之期間內行使，113,000份購股權可於二零零八年四月三日至二零一六年一月三十一日之期間內行使，113,000份購股權可於二零一零年四月三日至二零一六年一月三十一日之期間內行使，及124,000份購股權可於二零一二年四月三日至二零一六年一月三十一日之期間內行使。
12. 於二零零六年十二月三十一日，200,000份購股權可於二零零六年二月十九日至二零一二年三月七日之期間內行使。
13. 於二零零六年十二月三十一日，9,600,000份購股權中，4,700,000份購股權可於二零零五年三月十七日至二零一二年三月七日之期間內行使，4,700,000份購股權可於二零零五年九月十七日至二零一二年三月七日之期間內行使，100,000份購股權可於二零零六年九月十七日至二零一二年三月七日之期間內行使，及100,000份購股權可於二零零八年三月十七日至二零一二年三月七日之期間內行使。
14. 於二零零六年十二月三十一日，400,000份購股權可於二零零八年九月十七日至二零一二年三月七日之期間內行使。
15. 於二零零六年十二月三十一日，1,200,000份購股權中，540,000份購股權可於二零零八年四月一日至二零一六年一月三十一日之期間內行使，490,000份購股權可於二零一零年四月一日至二零一六年一月三十一日之期間內行使，及170,000份購股權可於二零一二年四月一日至二零一六年一月三十一日之期間內行使。

截至二零零六年十二月三十一日止年度內，有購股權於二零零六年二月十三日及二零零六年四月三日授出。於該等日期授出之購股權之估計公平值分別約為25,803,000港元及7,045,000港元。截至二零零五年十二月三十一日止年度內，有購股權於二零零五年二月一日授出。於該日期授出之購股權之估計公平值為3,066,000港元。截至二零零六年十二月三十一日止年度內授出之購股權加權平均公平值為5.6港元(二零零五年：1.5港元)。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

51. 購股權計劃(續)

(a) 本公司之購股權計劃(續)

該等公平值乃以「柏力克－舒爾斯」定價模式計算。模式之輸入值如下：

| | 購股權授出日期 | | |
|-------|---------------|----------------|---------------|
| | 二零零六年 四月三日 | 二零零六年 二月十三日 | 二零零五年 二月一日 |
| 行使價 | 15.87港元 | 11.8港元 | 7.4港元 |
| 預期波幅 | 58.37% | 48.27% | 42.86% |
| 預期壽命 | 2.5－6.5年 | 2.6－6.6年 | 2－5年 |
| 無風險利率 | 4.331－4.545% | 4.135－4.229% | 2.734－3.39% |

預期波幅乃按本公司過去100日之歷史股價波幅釐定。基於管理層之最佳估計，該模式所用預期壽命已就不得轉讓、行使限制及行為等因素作出調整。

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團就本公司授出之購股權確認支出總額約9,509,000港元(二零零五年：5,350,000港元)。

「柏力克－舒爾斯」期權定價模式已用作估計期權之公平值。於計算期權之公平值時採用之變數及假設乃根據董事之最佳估計所計算。期權價值受若干主觀假設之不同變數影響而改變。

(b) 本公司附屬公司滙盈控股有限公司(「滙盈」)之購股權計劃

滙盈於二零零一年十一月二十九日採納購股權計劃(「購股權計劃」)，代替滙盈之前於二零零一年三月十四日所採納之購股權計劃。

於二零零六年十二月三十一日，根據購股權計劃分別於二零零二年七月九日、二零零四年三月二十五日、二零零六年三月十五日及二零零六年十二月二十七日授出以行使價每股1.0港元、每股0.64港元、每股1.18港元及每股1.292港元之尚未行使購股權(「購股權」)可認購之相關股份總數為2,137,163股、7,623,065股、654,934股及2,400,000股相關股份，該等股份佔於二零零六年十二月三十一日滙盈已發行股份約5.1%(二零零五年：5.7%)。緊接二零零二年七月九日前滙盈股份之經調整收市價以及緊接二零零四年三月二十五日、二零零六年三月十五日及二零零六年十二月二十七日前滙盈股份之收市價分別為每股0.65港元、0.64港元、1.06港元及1.24港元。該等購股權由授出日期起計有效期為十年(即分別二零零二年七月九日至二零一二年七月八日、二零零四年三月二十五日至二零一四年三月二十四日、二零零六年三月十五日至二零一六年三月十四日及二零零六年十二月二十七日至二零一六年十二月二十六日)。根據購股權計劃，任何已授出之購股權將於滙盈集團終止有關承授人之委聘(如適用)後三個月失效。以下為尚未行使之購股權於二零零六年十二月三十一日之詳情：

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

51. 購股權計劃(續)

(b) 本公司附屬公司滙盈控股有限公司(「滙盈」)之購股權計劃(續)

| 承授人類別 | 每股行使價 | 因行使購股權而 將發行之相關股份數目 | |
|---------|---------|-----------------------|-------------------|
| | | 二零零六年 | 二零零五年 |
| 滙盈董事 | 1.0港元 | 982,114 | 982,114 |
| 滙盈董事 | 1.292港元 | 2,400,000 | — |
| 僱員 | 1.0港元 | 24,942 | 694,842 |
| 僱員 | 0.64港元 | 5,723,065 | 8,900,565 |
| 僱員 | 1.18港元 | 654,934 | — |
| 其他合資格人士 | 1.0港元 | 1,130,107 | 1,581,212 |
| 其他合資格人士 | 0.64港元 | 1,900,000 | 2,050,000 |
| 總計 | | 12,815,162 | 14,208,733 |

截至二零零六年十二月三十一日止年度，授予三名僱員可合共認購349,552股相關股份之若干購股權已告失效，蓋因有關僱員未能於終止受聘為滙盈之僱員後三個月內行使上述購股權。截至二零零六年十二月三十一日止年度，授予共20名僱員(二零零五年：42名僱員)可分別按行使價每股1.0港元及0.64港元合共認購1,096,453股及3,002,500股相關股份之若干購股權已經行使。自購股權授出日期起至二零零六年十二月三十一日及二零零五年十二月三十一日止，概無任何購股權被註銷。於年內尚未行使之購股權數目變動如下：

| | 購股權數目 | |
|-----------|-------------------|-------------------|
| | 二零零六年 | 二零零五年 |
| 於年初 | 14,208,733 | 27,349,283 |
| 於年內授出之購股權 | 3,054,934 | — |
| 於年內行使 | (4,098,953) | (11,486,227) |
| 於年內失效 | (349,552) | (1,654,323) |
| 於年終 | 12,815,162 | 14,208,733 |

截至二零零六年十二月三十一日止年度內，有購股權於二零零六年三月十五日及二零零六年十二月二十七日授出，滙盈於該等日期之股價分別為1.18港元及1.19港元。於該等日期授出之購股權之估計公平值分別約為405,000港元及1,746,000港元(二零零五年：零)。於二零零六年三月十五日授出之購股權並無歸屬期，而於二零零六年十二月二十七日授出之購股權歸屬期由一至三年不等。截至二零零六年十二月三十一日止年度內授出之購股權加權平均公平值為0.7港元。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

51. 購股權計劃(續)

(b) 本公司附屬公司滙盈控股有限公司(「滙盈」)之購股權計劃(續)

該等公平值乃以「柏力克－舒爾斯」定價模式計算。模式之輸入值如下：

| | 購股權授出日期 | | | |
|--------|------------|--------------|---------|---------|
| | 二零零六年三月十五日 | 二零零六年十二月二十七日 | | |
| 授出日期市價 | 1.18港元 | 1.19港元 | 1.19港元 | 1.19港元 |
| 行使價 | 1.18港元 | 1.292港元 | 1.292港元 | 1.292港元 |
| 預期波幅 | 139.45% | 100.32% | 100.32% | 100.32% |
| 預期壽命 | 1年 | 2年 | 3年 | 4年 |
| 無風險利率 | 4.15% | 3.527% | 3.602% | 3.656% |
| 歸屬期 | 不適用 | 1年 | 2年 | 3年 |

於二零零六年三月十五日及二零零六年十二月二十七日所授出購股權之預期波幅乃按滙盈過去260日及250日之歷史股價波幅釐定。基於管理層之最佳估計，該模式所用預期壽命已就不得轉讓、行使限制及行為等因素作出調整。截至二零零六年十二月三十一日止年度，滙盈就所授出購股權確認支出總額約419,105港元(二零零五年：零)。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

52. 出售附屬公司

誠如附註13所披露，本公司於截至二零零六年十二月三十一日止年度內出售其於新濠博亞(大中華)之權益。於出售日期之新濠博亞(大中華)淨資產如下：

| | 千港元 |
|--|------------------|
| 所出售淨資產： | |
| 物業、廠房及設備 | 264,764 |
| 在建中酒店及娛樂綜合大樓 | 2,800,622 |
| 商標 | 23,637 |
| 貿易及其他應收款項 | 47,361 |
| 存貨 | 1,677 |
| 銀行結餘及現金 | 53,446 |
| 應收一關連公司款項 | 951 |
| 貿易及其他應付款項 | (243,534) |
| 應繳稅項 | (2,538) |
| 融資租賃承擔 | (141) |
| 股東貸款 | (45,708) |
| 遞延稅項負債 | (52,553) |
| 應付集團公司款項 | (1,114,656) |
| 少數股東權益 | (518,550) |
| | <hr/> |
| 應佔商譽 | 1,214,778 |
| | <hr/> |
| | 1,485,434 |
| 出售事項虧損 | (12,140) |
| | <hr/> |
| 總代價 | <u>1,473,294</u> |
| 支付方式： | |
| 於共同控制實體之權益(附註13) | 1,642,995 |
| 應付Publishing and Broadcasting Limited之款項(附註13) | (169,701) |
| | <hr/> |
| | <u>1,473,294</u> |
| 出售事項產生之現金流出淨額： | |
| 所出售銀行結餘及現金 | <u>(53,446)</u> |

截至二零零六年十二月三十一日止年度內，新濠博亞(大中華)貢獻收益約140,207,000港元(二零零五年：149,695,000港元)、年度虧損約152,108,000港元(二零零五年：6,507,000港元)及現金流出淨額約96,271,000港元(二零零五年：現金流入淨額106,527,000港元)。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

53. 收購附屬公司

截至二零零五年十二月三十一日止年度之收購

本集團完成增購奇景(本集團於二零零四年十二月三十一日持有50%股本權益之公司)20%已發行股本。奇景之主要業務為向澳門政府申請位於澳門氹仔一幅土地之博彩專營權，以及將該土地發展成為一幢酒店及娛樂綜合大樓連最大型之娛樂場及電子博彩機區。奇景已原則上接納澳門政府於二零零五年六月二十四日向奇景發出之建議書，獲授物業中期租約。

於收購奇景20%已發行股本當日，奇景之資產與負債公平值如下：

| | 合併前被 收購人之 賬面值 千港元 | 公平值調整 千港元 (附註) | 公平值 千港元 |
|-----------------|----------------------------|----------------------|------------------|
| 在建中酒店及娛樂綜合大樓 | 33,241 | 400,000 | 433,241 |
| 應收一股東款項 | 969 | — | 969 |
| 應付本集團款項 | (33,229) | — | (33,229) |
| 其他應付款項 | (27) | — | (27) |
| 遞延稅項負債 | — | (48,000) | (48,000) |
| | <u>954</u> | <u>352,000</u> | <u>352,954</u> |
| 少數股東權益 | | | <u>(105,886)</u> |
| | | | <u>247,068</u> |
| 代表： | | | |
| 於共同控制實體之權益 | | | 176,477 |
| 發行可換股貸款票據(附註47) | | | <u>70,591</u> |
| | | | <u>247,068</u> |

繼收購後，本集團已根據認購協議將其於奇景之70%股本權益注入合營集團，詳見附註12。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

53. 收購附屬公司(續)

於二零零五年七月二十八日，本集團完成向澳門旅遊娛樂收購奇景其餘30%股本權益，代價為400,000,000港元，其中200,000,000港元以現金支付，其餘200,000,000港元藉發行22,222,222股本公司普通股之方式支付(附註)。因此產生商譽約達106,104,000港元，相當於代價超過奇景於收購奇景其餘30%股本權益當日奇景30%之公平值之部份。已付代價與奇景額外權益應佔商譽及相關資產負債賬面值間之差額乃借記入特別儲備。

附註：根據與澳門旅遊娛樂達成之協議，22,222,222股每股面值0.5港元之本公司普通股將於澳門政府批出該土地之博彩專營權之實際日期予以發行。參考本公司股份於收購日之掛牌市價約8.85港元，將予發行股份之公平值約為196,667,000港元。該土地已於二零零六年三月一日獲澳門政府批出，而本公司亦相應配發及發行22,222,222股股份予澳門旅遊娛樂。

54. 主要非現金交易

截至二零零五年十二月三十一日止年度內，收購附屬公司及增購路氹城土地權益之代價包括附註53及附註24所分別披露之可換股貸款票據及股份。

55. 經營租約

(a) 本集團作為承租人

| | 本集團 | |
|-------------------|---------------|---------------|
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 本集團就經營租賃物業支付租金如下： | | |
| 最低租金 | 31,552 | 20,279 |
| 或然租金 | — | 442 |
| | <u>31,552</u> | <u>20,721</u> |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

55. 經營租約(續)

(a) 本集團作為承租人(續)

於結算日，本集團根據不可撤銷租約須按以下年期支付之日後最低租金承擔如下：

| | 本集團 | |
|-----------|---------------|----------------|
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 不超過一年 | 23,284 | 29,418 |
| 一年後但不超過五年 | 24,035 | 79,058 |
| 五年後 | — | 39,036 |
| | <u>47,319</u> | <u>147,512</u> |

本集團根據經營租約安排租用其若干物業。物業租期商定為3至4年。此外，於截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團或須就若干依賴特定角子機中心收益水平之物業支付額外租金開支。

(b) 本集團作為出租人

於二零零四年，本集團與澳門旅遊娛樂之附屬公司澳門博彩股份有限公司(「澳門博彩」)及另一名承租人訂立租賃安排，以出租其自置之博彩機。除其中一份租賃安排之每月固定月租7,767港元(相當於8,000澳門幣)外，本集團亦可根據各租賃安排收取按各出租博彩機之淨派彩按協定百分比以累計基準計算之款項。該租賃安排為截至二零零五年十二月三十一日止年度內被另一服務協議取代，據此本集團為澳門博彩擁有之若干角子機中心提供管理服務，並換取管理費收入。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

55. 經營租約(續)

(b) 本集團作為出租人(續)

於二零零六年十二月三十一日，本集團與其出租物業及投資物業之若干租戶訂立租賃安排。若干物業於未來三至六年已有租戶承諾租用。於結算日，本集團與租戶訂約並收取之未來最低租金如下：

| | 本集團 | |
|---------|---------------|---------------|
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 一年內 | 9,099 | 14,810 |
| 一年後但五年內 | 13,237 | 24,240 |
| 五年後 | 3,501 | — |
| | <u>25,837</u> | <u>39,050</u> |

於結算日，本公司並無重大經營租約。

56. 資本承擔

| | 本集團 | |
|--|--------------|------------------|
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 有關收購物業、廠房及設備、以及 在建中酒店及娛樂綜合大樓之 已訂約但未撥備之資本承擔 | <u>7,278</u> | <u>1,405,808</u> |

於二零零五年十一月三十日，奇景已接納澳門政府有關以代價約145,085,000港元(澳門幣149,728,000元)收購澳門一土地之正式要約。奇景已就該土地支付按金48,590,000港元(澳幣50,000,000元)，餘額按年息5%計息，並已分四期每半年一期以等額方式支付，而有關款額已於截至二零零六年十二月三十一日止年度內全數支付。此外，新濠酒店於二零零五年已原則上接納澳門政府另一有關以代價約493,339,000港元(澳門幣509,125,000元)收購澳門路氹城土地之要約。新濠酒店自此以後並無就此要約支付款項。新濠酒店(其為新濠博亞(大中華)之附屬公司)已於截至二零零六年十二月三十一日止年度內出售。

於結算日，本公司概無重大資本承擔。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

57. 其他承擔

- (i) 於二零零六年四月十一日，本集團與一博彩技術盟友（「Shuffle Master」）訂立協議（「該協議」），內容有關向本集團授出分銷若干博彩機之獨家權利。為此，本集團於二零零六年四月起三年內，將根據該協議向Shuffle Master支付銷售博彩機之部份溢利，金額分別不少於約43,204,000港元、44,874,000港元及44,335,000港元。然而，於二零零七年二月四日，本集團與Shuffle Master彼此同意訂立終止、結束及解除契據，以終止該協議而毋須支付罰款。
- (ii) 於二零零六年八月十八日，本集團與共同控制實體寶加之股東訂立股東協議（「寶加協議」），內容有關寶加之成立及營運事務。根據寶加協議之條款，本集團同意於二零零七年一月三十一日或之前向寶加注入（其中包括）合計100,000,000港元現金。於二零零六年十二月三十一日，本集團已向寶加出資70,000,000港元現金，餘額已於二零零七年一月二十二日注入寶加。
- (iii) 於二零零六年十月十一日，本集團訂立證券購買協議，於二零零七年一月三十一日或之前認購一間公司之若干新股份及認股權證，惟於該認購事項後不會取得該公司之控制權，總認購價約為20,617,000港元（2,650,000美元）。該項認購最終於二零零七年一月二十三日達成。

58. 或然負債

於二零零六年十二月三十一日，本公司就其附屬公司購買貨物及獲提供服務而向供應商及保險公司提供擔保總額約12,603,000港元（二零零五年：4,680,000港元），而已動用之款額約1,247,000港元（二零零五年：1,082,000港元）。

59. 退休福利計劃

本集團設有一項根據職業退休計劃條例登記之界定供款計劃（「職業退休計劃」），以及一項根據強制性公積金計劃條例於二零零零年十二月設立之強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。有關計劃之資產與本集團之資產分開持有並存放於受託人控制之基金。強積金計劃成立前參與職業退休計劃之僱員以轉入強積金計劃，二零零零年十二月或之後加入本集團之新僱員則全納入強積金計劃。轉制後再無對職業退休計劃供款。

本集團與僱員均向強積金計劃作出相等於僱員工資固定百分比之供款。

本集團向上述兩個退休福利計劃作出之供款乃予發生時列作開支。本集團向強制性公積金作出之強制性供款乃即數歸僱員所有，而本集團向界定供款計劃作出之供款可按照僱員在獲得全數供款利益前退出計劃所沒收之供款而減少。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

60. 關聯方交易

- (a) 應收貿易款項包括因向關聯公司銷售電腦硬件及軟件所涉及之應收款項約34,834,000港元(二零零五年：51,038,000港元)。

應收貿易款項包括應收澳門博彩(其為澳門旅遊娛樂之附屬公司)提供管理服務所涉及款項零港元(二零零五年：10,125,000港元)。

預付款項、按金及其他應收款項包括就向關聯公司銷售電腦硬件及軟件而應收客戶之款項346,000港元(二零零五年：3,829,000港元)。

- (b) 應計費用及其他應付款項包括銷售電腦硬件及軟件之已收關聯公司按金約6,896,000港元(二零零五年：3,407,000港元)。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

60. 關聯方交易(續)

(c) 除附註24及附註53分別披露收購附屬公司及增購土地權益外，本集團訂立之關聯方交易如下：

| | 本集團 | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 從本公司董事及關聯公司賺取之餐飲收入# | 5,573 | 6,363 |
| 向一關聯公司支付之保險金# | 1,011 | 1,122 |
| 本集團若干董事或彼等之親屬所賺取之經紀 佣金／利息收入 | 125 | 145 |
| 一關聯公司所賺取之經紀佣金收入# | 2,245 | — |
| 銷售電腦硬件及軟件予關聯公司# | 122,349 | 100,534 |
| 銷售電腦硬件及軟件予共同控制實體* | 22,634 | — |
| 向一關聯公司收取管理費# | 2,722 | 393 |
| 向一關聯公司支付租金開支# | 173 | 407 |
| 向一關聯公司支付之旅遊開支# | 1,419 | 549 |
| 股東貸款之利息開支 | 623 | 1,079 |
| 向一關聯公司發行可換股貸款票據之利息開支# | 62,536 | 24,978 |
| 向一關聯公司之若干電子博彩機中心提供管理 服務之收入# | 126,953 | 128,180 |
| 向關聯公司提供網絡支援、技術支援及其他 服務之服務收入# | 7,300 | — |
| 向共同控制實體提供網絡支援、技術支援及 其他服務之服務收入* | 913 | — |
| 向一關聯公司購入物業、廠房及設備# | 17,064 | 7,982 |
| 向一少數股東支付服務支出 | — | 11,204 |
| 向關聯公司銷售紀念品# | 553 | 717 |
| 向一共同控制實體收取之貸款利息收入* | 2,931 | — |
| 向一共同控制實體收取之租金收入* | 840 | — |
| 向一共同控制實體收取之顧問費* | 2,183 | — |
| 向共同控制實體收取之服務收入* | 5,107 | — |

關聯公司為董事何猷龍先生之近親擁有直接實益權益之公司。

* 共同控制實體指Melco PBL Entertainment之美國預託股份於納斯達克上市前本集團擁有50%權益之Melco PBL Entertainment及其附屬公司。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

60. 關聯方交易(續)

- (d) 於二零零六年十二月二十八日，本公司之附屬公司分別與澳門旅遊娛樂及澳門博彩已按有條件基準訂立一項服務安排，以提供總值分別約9,100,000港元及113,100,000港元之系統整合及保養服務。該項安排已於二零零七年二月之股東特別大會上獲得追認及批准。
- (e) 對管理層要員獎勵
年內董事及其他管理層要員薪酬如下：

| | 本集團 | |
|-------|---------------|---------------|
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 短期福利 | 18,685 | 13,635 |
| 離職後福利 | 100 | 120 |
| 以股份付款 | 4,774 | 1,610 |
| | <u>23,559</u> | <u>15,365</u> |

董事及行政要員之薪酬考慮個人表現、本公司之經營業績及市場水平後由薪酬委員會釐定。

61. 結算日後事項

於二零零七年三月，本集團與其共同控制實體寶加發展有限公司(「寶加」)之其他股東(「股東」)訂立買賣協議(「買賣協議」)，內容有關本集團向該股東出售於寶加約29.5%權益，總代價約20,000,000新加坡元(約相等於101,649,000港元)。該股東(其為於新加坡證券交易所上市之一間公司)將透過發行其新股份以支付代價。於買賣協議完成後，本集團將持有寶加約30.5%權益及該股東約28.5%權益。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

62. 本公司主要附屬公司詳情

| 附屬公司名稱 | 註冊 成立地點 | 主要業務及 營業地點 | 已發行股本詳情 | 本集團應佔 股本權益 |
|--|------------|---------------------------|--|---------------|
| Melco Leisure and Entertainment Group Limited ¹ | 英屬處女群島 | 於香港投資控股 | 每股1美元之普通股1股 | 100% |
| 香港仔飲食企業有限公司 ² | 香港 | 於香港從事飲食 業務及地產投資 | 8,060股每股面值1,000港元 之A股及33,930股每股 面值500港元之B股 | 86.68% |
| 太白海鮮舫有限公司 ² | 香港 | 於香港從事 飲食業、持有及 出租海鮮舫 | 五股創辦人之股份為每股 面值100港元及每股面值 100港元之13,495股普通股 | 84.76% |
| 珍寶飲食管理有限公司 ² | 香港 | 於香港提供管理服務 | 每股面值5,000港元之220股 普通股 | 86.68% |
| 新濠科技集團有限公司 ¹ | 香港 | 於香港投資控股 | 每股面值1港元之2股普通股 | 100% |
| iAsia Online Systems Limited ² | 英屬處女群島 | 於香港提供網上 交易軟件 | 每股1美元之1股普通股 | 100% |
| 御想集團有限公司 ² | 香港 | 於香港提供硬件 及軟件 | 每股面值1港元之833,333股 普通股 | 100% |
| 御想集團(澳門)有限公司 ² | 澳門 | 於澳門提供硬件 及軟件 | 兩股面值分別450,000澳門幣 及50,000澳門幣之配額股份 | 100% |
| Elixir Gaming Technology Philippines, Inc. ² | 菲律賓 | 於菲律賓提供硬件 及軟件 | 10,000股每股面值100披索之 普通股 | 100% |
| 新濠金融集團有限公司 ¹ | 英屬處女群島 | 於香港投資控股 | 每股面值1美元之1股普通股 | 100% |
| 滙盈控股有限公司 ^{2,3} | 香港 | 於香港投資控股 | 253,740,179股每股面值 0.1港元之普通股 | 63.42% |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

62. 本公司主要附屬公司詳情(續)

| 附屬公司名稱 | 註冊 成立地點 | 主要業務及 營業地點 | 已發行股本詳情 | 本集團應佔 股本權益 |
|--|------------|------------------------|-----------------------------------|---------------|
| 滙盈證券有限公司 ² | 香港 | 於香港提供經紀及證券 保證金之融資服務 | 每股面值1港元之 230,000,000股普通股 | 63.42% |
| 滙盈期貨有限公司 ² | 香港 | 於香港提供期貨及期權 合約買賣服務 | 每股面值1港元之 30,000,000股普通股 | 63.42% |
| 滙盈融資有限公司 ² | 香港 | 於香港提供企業融資及 諮詢服務 | 每股面值1港元之 20,000,000股普通股 | 63.42% |
| 滙盈諮詢(深圳)有限公司 ² | 中國 | 於中國提供顧問服務 | 1,000,000港元 | 63.42% |
| 滙盈證券投資有限公司 ² | 香港 | 於香港投資控股 | 每股面值1港元之2股普通股 | 63.42% |
| 滙盈資產管理有限公司 ² | 香港 | 於香港向客戶提供資產 管理服務 | 每股面值1港元之 15,000,000股普通股 | 63.42% |
| VC Investment Management Limited ² | 英屬處女群島 | 於香港投資控股 | 每股1美元之普通股 | 63.42% |
| 滙盈財務有限公司 ² | 香港 | 於香港放債 | 每股面值1港元之 1,000,000股普通股 | 63.42% |
| 滙盈研究有限公司 ² | 香港 | 於香港提供研究服務 | 每股面值1港元之 500,000股普通股 | 63.42% |
| 滙盈金融顧問(澳門) 有限公司 ² | 澳門 | 於澳門提供財務顧問及 相關服務 | 2股面值分別為24,000澳門幣 及1,000澳門幣之普通股 | 63.42% |
| 滙盈服務有限公司 ² | 香港 | 於香港向集團公司提供 管理服務 | 每股面值1港元之 10,000股普通股 | 63.42% |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

62. 本公司主要附屬公司詳情(續)

| 附屬公司名稱 | 註冊 成立地點 | 主要業務及 營業地點 | 已發行股本詳情 | 本集團應佔 股本權益 |
|---|------------|---------------|-------------|---------------|
| Melco Services Limited ¹ | 英屬處女群島 | 於香港投資控股 | 面值1美元之1股普通股 | 100% |
| Melco Investment Holdings Limited ¹ | 英屬處女群島 | 於澳門投資控股 | 面值1美元之1股普通股 | 100% |
| Zonic Technology Limited ² | 英屬處女群島 | 於香港投資控股 | 面值1美元之1股普通股 | 100% |
| 耀聯投資有限公司 ² | 英屬處女群島 | 於香港投資控股 | 面值1美元之1股普通股 | 100% |

¹ 本公司直接持有之股份

² 本公司間接持有之股份

³ 該公司股份在香港聯合交易所有限公司創業板上市

上表列出董事認為對本集團之業績具主要影響之本公司主要附屬公司。董事認為列出附屬公司之所有資料會令篇幅過於冗長。

於年結日概無附屬公司發行任何債務證券。