



NEPTUNE GROUP LIMITED
海王國際集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)
股份代號：00070



2011-12

中期報告

海王國際集團有限公司

目錄

| | 頁次 |
|--------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 主席報告 | 3 |
| 管理層討論與分析 | 4 |
| 企業管治報告 | 7 |
| 上市規則所規定之其他資料 | 9 |
| 財務資料 | |
| 簡明綜合全面收入報表 | 12 |
| 簡明綜合資產負債表 | 14 |
| 簡明綜合權益變動表 | 16 |
| 簡明綜合現金流量表 | 17 |
| 簡明財務報表附註 | 18 |

公司資料

董事會

執行董事：

連棹鋒先生 (主席)

Nicholas J. Niglio先生

陳紹光先生

劉國雄先生

獨立非執行董事：

張一虹先生

虞敷榮先生

陳才錦先生

公司秘書

劉國雄先生

審核委員會

張一虹先生

虞敷榮先生

陳才錦先生

核數師

陳葉馮會計師事務所有限公司

香港

銅鑼灣

希慎道33號

利園34樓

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

創興銀行有限公司

法律顧問

羅拔臣律師事務所

股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心

17樓1712-16室

註冊辦事處

香港

九龍紅磡

德豐街18-22號

海濱廣場一座

11樓1101室

電郵

enquiry@neptune.com.hk

股份代號

00070

海王國際集團有限公司

主席報告

海王國際集團有限公司就過往六個月及持續經營業務，對股東價值、僱員參與程度及品牌知名度所制訂的策略和目標維持不變，且保持清晰明確。透過制訂策略和目標，以及貫徹我們對發展未來業務的承擔，使我們取得優勢。一如既往，我們將繼續致力保持本公司於澳門博彩業內獨一無二的地位。按需要擴充或縮減業務，讓我們得以適當地運用過往多年累積得來的豐富經驗。無疑擁有我們該程度的經驗的人不多，而能將之妥善利用的人則更少，故能取得此項成就最令我們引以為傲。來年，我們預期這將為本集團提供更多的業務增長機遇。澳門為商界提供難得的機遇，取得國際性不可分割的地位。我們謹慎地為本公司於澳門可圖利的行業內作出定位，業務因而取得蓬勃發展。我們堅信有關成功業務將於特區內按可接受的增長水平繼續擴展，並促使本集團作出適當定位。

誠如我們於多份文件中提述，本公司積極取得新型及可圖利的合資機遇。在嚴格遵從董事會所制訂的守則的情況下，我們的團隊竭力物色新業務。我們對每項潛在多樣性發展的業務進行審慎評估，從而保障本公司的資產。為貫徹務實的理念，我們的核心業務投資將繼續與澳門博彩業有著密切關係。隨著訪澳旅客人數、酒店入住率及博彩開支金額屢創新高，我們認為並無理由改變未來六個月的經營方針。鑒於董事會已設立系統密切監察日後業務增長，因此我們現能審慎處理各位的投資。

我們並無理由懷疑澳門的整體經濟於未來六個月將繼續向好。縱使看淡市場的經濟學家認為經濟放緩不能避免，然而，所謂「放緩」實際上仍較全球其他國家的高速增長為佳。故此，我們仍然充滿信心，並會盡本份以助澳門更快、更全面地彰顯其潛能。

本人謹此向各位對本集團始終如一的支持致謝。

連棹鋒

董事會主席

香港，二零一二年二月二十八日

管理層討論與分析

業務概覽

本集團截至二零一一年十二月三十一日止六個月之未經審核純利為約港幣229,717,000元（二零一零年：溢利港幣199,248,000元）；每股盈利為港幣3.62仙，較去年同期每股盈利港幣3.12仙增加。博彩分部之投資收益乃我們主要之純利來源，其於六個月期內為本集團純利貢獻逾港幣226,000,000元，而出售附屬公司之收益金額則為港幣4,600,000元。現已分類為已終止經營業務之郵輪租賃所得租金收入亦為我們帶來港幣2,300,000元之純利。於本期間內，我們已就兩份可換股債券計算估算利息，總額為港幣500,000元，並耗費行政成本港幣2,700,000元。如上述所有收入及開支均獲全數記錄，未經審核純利則為港幣229,700,000元。

我們已連續第二年錄得業務增長，收益較去年增加港幣39,000,000元至港幣220,400,000,000元。於二零一一年，毛利率較為穩定，此乃由於我們於博彩行業之投資，使我們能透過具差異性之業務表現、卓越之發展藍圖及嶄新之投資模式為客戶群提供更多組合，從而繼續於市場內保持領先地位。這將為我們之業務發展奠下基石。

於六個月期間，我們錄得經營所得現金港幣280,000,000元，以及出售持作出售資產及出售附屬公司之所得款項現金合共港幣94,000,000元。另一方面，我們已就應付本集團附屬公司之少數股東之股息支付港幣251,000,000元，藉著調低高債務水平，從而改善我們之財務狀況。

於未來數個月，鑒於某些歐洲國家錄得巨額財政赤字，導致出口產品之消費需求下跌，中國經濟或會飽受衝擊，故我們預測第三季之收益或會因而遭受負面影響，在最壞之情況下，最終可能會導致出現拖欠還款之情況。這或會令致於數年前已投資於該等高風險投資項目之本地投資者蒙受嚴重損失。倘若真的不幸地爆發全球金融危機，因我們大部份客戶均來自中國，我們之收益增長定必因而受到影響。

海王國際集團有限公司

管理層討論與分析 (續)

業務概覽 (續)

踏入二零一二年，我們正籌劃迎接另一個充滿挑戰的年度。鑒於中國仍然實施緊縮政策，故收益增長可能放緩，而毛利率則可能跌至低於我們過往的業績水平。

重要的是，我們將繼續投資於我們之業務，並於澳門及其他亞洲國家繼續收購更多娛樂場貴賓房營運商之業務。儘管市場目前陷入低流通量之困局，並處於個人投資者對市場缺乏信心之時期，我們卻因而能夠於此時就未來之新收購事項獲得更佳議價。

博彩相關業務

於截至二零一一年十二月三十一日止六個月，錄得賭額佣金收益約港幣220,370,000元（二零一零年：港幣180,416,000元）。

於博彩分部之投資已為本集團溢利貢獻超過99%。本公司來自於聯營公司之權益所分佔之溢利較去年同期港幣7,300,000元輕微下跌至港幣5,600,000元。目前，我們僅收購該等在Sand Macau casino、星際娛樂場及Venetian Casino經營貴賓賭枱之中介人業務之股份。

展望將來，管理層承諾將致力發展本公司過往於澳門博彩業務之投資，並於不同國家發掘其他理想投資機會，從而增加股東之整體價值。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期股息

董事會決議不會就截至二零一一年十二月三十一日止六個月宣派任何中期股息（二零一零年：港幣零元）。

管理層討論與分析 (續)

流動資金、財務資源及融資

於二零一一年十二月三十一日，本集團有流動資產淨值港幣422,281,000元（二零一一年六月三十日：港幣273,439,000元）。於二零一一年十二月三十一日並無銀行及其他借貸（二零一一年六月三十日：港幣零元）。於截至二零一一年十二月三十一日止期間，本集團之權益總額為港幣1,906,605,000元（二零一一年六月三十日：港幣1,783,959,000元）。於二零一一年十二月三十一日，負債比率（以負債總額（包括可換股票據）除以股東資金總額計算）約為1.6%（二零一一年六月三十日：1.8%）。本集團之債務總額主要包括可換股票據。於二零一一年十二月三十一日，總債務面值約達港幣65,630,000元（二零一一年六月三十日：港幣208,795,000元），包括應付股息港幣24,000,000元、應付聯營公司金額港幣7,000,000元、應計項目及其他應付款項港幣12,000,000元、遞延稅項港幣1,000,000元，以及於過往年度，在本集團向債券持有人以現金贖回債券後兩份可換股票據之餘下負債部份為港幣22,000,000元，此舉有助我們減少本集團之債務總額。於首次發行該兩份可換股票據時，第一可換股債券為港幣846,000,000元，換股價為每股港幣0.3元，而第二可換股債券為港幣138,000,000元，換股價為每股港幣0.3元。所有可換股票據為無抵押、按實際利率約5%計息，並於二零一八年三月十六日到期。

本集團資產質押

於二零一一年十二月三十一日，本集團概無用作銀行融資抵押之香港租賃土地及樓宇（二零一一年六月三十日：港幣零元）。

僱員

本集團於香港僱用約30名僱員，彼等之薪酬一般根據市場狀況及個人表現釐定。薪酬一般每年根據表現評審及其他相關因素檢討。

海王國際集團有限公司

企業管治報告

企業管治常規

於截至二零一一年十二月三十一日止期間，本公司已竭盡所能遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則之守則條文（「守則條文」），惟下述偏離守則條文第A.4.1條之事項除外：

- 非執行董事應有特定任期，惟可膺選連任。本公司所有獨立非執行董事並無指定任期，但須根據本公司之公司細則輪值退任及於本公司股東週年大會上重選。

董事進行證券交易之標準守則

本集團已採納上市規則附錄十所載之上市公司董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。經作出特定查詢後，全體董事於截至二零一一年十二月三十一日止期間已全面遵守標準守則所規定之準則。

董事會

(a) 組成

董事會之組成體現本公司於有效領導及獨立決策所需之技巧及經驗方面取得必要之平衡。董事會現時由四名執行董事及三名獨立非執行董事組成。

(b) 主席及行政總裁之角色

守則條文第A.2.1條規定董事會主席（「主席」）及行政總裁（「行政總裁」）之角色應有區分，且不應由一人同時兼任，以及主席及行政總裁之間職責分工應明確界定。本公司全力支持主席及行政總裁各自擔當不同職責，以確保董事會在權力及權限上取得平衡。董事會主席及行政總裁之職位已經分離，並分別由連棹鋒先生及Nicholas J. Niglio先生擔任。該等職位有著明確分工。

企業管治報告 (續)

董事會 (續)

(b) 主席及行政總裁之角色 (續)

主席負責領導及監督董事會之運作、董事會會議之有效策劃，確保董事會以符合本公司最佳利益之方式行事。

行政總裁負責管理本公司業務，制訂及實施本公司政策，並就本公司整體運作向董事會負責。

(c) 職責

董事會釐定整體戰略，監控營運及財政表現，以及制訂適當政策以管理危機，以期達致本集團之戰略目標。本集團業務之日常管理乃指派予執行董事或主管各部門之高級職員。本集團會定期檢討按此方式指派之職責及權力，以確保維持其適當性。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即張一虹先生、虞敷榮先生及陳才錦先生。虞敷榮先生擁有相關專業資格及財務管理專長，並符合上市規則第3.2.1條之規定。

審核委員會具有明確之職權範圍並對董事會負責。其協助董事會履行職責，以確保內部控制及條例監察系統之效能，並達致其對外財務報告之目標。

審核委員會已審閱截至二零一一年十二月三十一日止六個月之中期報告及未經審核簡明綜合中期財務報表，並同意本公司所採納之會計準則及慣例。

海王國際集團有限公司

企業管治報告 (續)

薪酬委員會

薪酬委員會由兩名獨立非執行董事及一名執行董事組成。薪酬委員會已書面列明特定職權範圍，主要負責審閱及批准董事及高級管理層之薪酬方案，包括薪金、花紅、實物利益及彼等參與任何購股權計劃之條款。概無董事或高級管理層人員釐定其本身薪酬。

上市規則所規定之其他資料

董事及行政總裁於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

I. 股份

於二零一一年十二月三十一日，各董事及彼等之聯繫人士於本公司及其相關法團之股份、相關股份及債券中擁有須記入根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條保存之本公司登記冊，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須另行知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益如下：

於本公司普通股之好倉

| 董事 | 權益性質 | 所持普通股 數目 | 持股 百分比 |
|-------|------|-------------|-----------|
| 連棹鋒先生 | 個人 | 375,000,000 | 9.75% |

附註：除上文所披露者及董事以託管人身份代本公司持有之若干附屬公司代理人股份外，本公司各董事或彼等之聯繫人士概無於本公司或其任何相關法團（定義見證券及期貨條例）之任何股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉。

上市規則所規定之其他資料 (續)

董事及行政總裁於股份、相關股份及債券之權益及淡倉 (續)

II. 購股權

本公司設有一項購股權計劃(「該計劃」)，據此，董事可根據規定之條款及條件酌情向僱員(包括本公司任何董事)批授購股權以認購本公司股份。

本公司之購股權

| 董事姓名 | 所持普通股 購股權數目 | 佔於二零一一年 十二月三十一日 已發行 購股權 百分比 |
|----------------------|----------------|---|
| | | |
| 連焯鋒先生 | 2,390,000 | 6.87% |
| 陳紹光先生 | 2,388,000 | 6.87% |
| 劉國雄先生 | 2,388,000 | 6.87% |
| Nicholas J. Niglio先生 | 2,300,000 | 6.62% |
| 陳才錦先生 | 23,000,000 | 66.15% |

除上文所披露者外，本公司各董事及行政總裁、彼等之配偶或未滿十八歲之子女概無擁有可認購本公司證券之任何權利，亦無於截至二零一一年十二月三十一日止期間內行使任何有關權利。

海王國際集團有限公司

上市規則所規定之其他資料 (續)

根據證券及期貨條例須予披露之主要股東及權益

於二零一一年十二月三十一日，於本公司根據證券及期貨條例第336條須予置存之登記冊所記錄，於本公司已發行股本中擁有5%或以上權益者如下。

| 股東名稱 | 所持普通股 | |
|---------------|-------------|--------|
| | 數目 | 持股百分比 |
| 連棹鋒先生 | 375,000,000 | 9.75% |
| 至選有限公司 | 720,000,000 | 18.71% |
| Lin Yee Man小姐 | 720,000,000 | 18.71% |

上述有關連棹鋒先生權益之詳情亦於董事之證券權益項下披露。除上文所披露者外，於二零一一年十二月三十一日，概無人士登記持有根據證券及期貨條例第336條須予記錄之本公司股本中5%或以上之權益。

購入股份或債券之安排

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零一一年十二月三十一日止六個月任何時間概無參與訂立任何安排，致使本公司董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而得益。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於回顧期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

海王國際集團有限公司

簡明綜合全面收入報表

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

| | 附註 | 截至十二月三十一日 止六個月 | |
|----------------------|----|-------------------------|----------------------------------|
| | | 二零一一年 (未經審核) 港幣千元 | 二零一零年 (經重列) (未經審核) 港幣千元 |
| 持續經營業務： | | | |
| 營業額 | 3 | 220,370 | 180,416 |
| 其他收益 | | - | 101,998 |
| 行政費用 | | (2,687) | (2,245) |
| 贖回可換股票據虧損 | | - | (9,001) |
| 出售附屬公司之收益 | 15 | 4,581 | - |
| 無形資產減值虧損 | 10 | - | (85,200) |
| 經營溢利 | | 222,264 | 185,968 |
| 應佔聯營公司業績 | | 5,660 | 7,249 |
| 融資成本 | 5 | (536) | (1,025) |
| 除稅前溢利 | 4 | 227,388 | 192,192 |
| 所得稅抵免 | 6 | 65 | 123 |
| 期內持續經營業務所得溢利： | | 227,453 | 192,315 |
| 期內已終止經營業務所得溢利 | 14 | 2,264 | 6,933 |
| 期內溢利 | | 229,717 | 199,248 |
| 期內其他全面收入／(虧損) | | - | - |
| 期內全面收入總額 | | 229,717 | 199,248 |

海王國際集團有限公司

簡明綜合全面收入報表 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

| | 附註 | 截至十二月三十一日 止六個月 | |
|---------------|------|-------------------------|----------------------------------|
| | | 二零一一年 (未經審核) 港幣千元 | 二零一零年 (經重列) (未經審核) 港幣千元 |
| 應佔： | | | |
| — 非控股權益 | | 90,485 | 79,039 |
| — 本公司股東 | | 139,232 | 120,209 |
| 期內溢利及全面收入總額 | | 229,717 | 199,248 |
| 股息 | 7 | — | — |
| 本公司股東應佔每股盈利 | | | |
| 基本 | 8(a) | | |
| — 自持續及已終止經營業務 | | 3.62仙 | 3.12仙 |
| — 自持續經營業務 | | 3.58仙 | 3.00仙 |
| — 自己終止經營業務 | | 0.04仙 | 0.12仙 |
| 攤薄 | 8(b) | | |
| — 自持續及已終止經營業務 | | 3.55仙 | 3.12仙 |
| — 自持續經營業務 | | 3.51仙 | 3.00仙 |
| — 自己終止經營業務 | | 0.04仙 | 0.12仙 |

第18至34頁之附註組成本中期財務報告之一部分。

海王國際集團有限公司

簡明綜合資產負債表

於二零一一年十二月三十一日

| | | 二零一一年 十二月三十一日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一一年 六月三十日 (經審核) 港幣千元 |
|---------------------|----|------------------------------------|---------------------------------|
| | 附註 | | |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 9 | 107 | 107 |
| 投資物業 | | - | 32,800 |
| 於聯營公司之權益 | | 52,125 | 46,465 |
| 無形資產 | 10 | 1,444,493 | 1,444,493 |
| 商譽 | | 10,438 | 10,438 |
| | | 1,507,163 | 1,534,303 |
| 流動資產 | | | |
| 貿易及其他應收款項 | 11 | 293,188 | 324,673 |
| 持作買賣之證券 | | 2 | 223 |
| 應收聯營公司股息 | | 34,406 | 34,406 |
| 衍生金融工具 | | - | - |
| 現金及銀行結餘 | | 137,476 | 7,534 |
| | | 465,072 | 366,836 |
| 分類為持作出售之資產 | | - | 91,615 |
| | | 465,072 | 458,451 |
| 總資產 | | 1,972,235 | 1,992,754 |
| 權益 | | | |
| 本公司股東應佔資本及儲備 | | | |
| 股本 | 12 | 38,472 | 38,472 |
| 儲備 | | 1,292,580 | 1,153,348 |
| | | 1,331,052 | 1,191,820 |
| 非控股權益 | | 575,553 | 592,139 |
| 總權益 | | 1,906,605 | 1,783,959 |

海王國際集團有限公司

簡明綜合資產負債表 (續)

於二零一一年十二月三十一日

| | 二零一一年 十二月三十一日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一一年 六月三十日 (經審核) 港幣千元 |
|------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| | 附註 | |
| 負債 | | |
| 非流動負債 | | |
| 遞延稅項負債 | 961 | 2,301 |
| 可換股票據 | 13 21,878 | 21,482 |
| | 22,839 | 23,783 |
| 流動負債 | | |
| 應計項目及其他應付款項 | 11,894 | 15,685 |
| 應付聯營公司之款項 | 7,000 | — |
| 應付非控股股東之股息 | 23,798 | 167,498 |
| 應付稅項 | 99 | 1,829 |
| | 42,791 | 185,012 |
| 負債總額 | 65,630 | 208,795 |
| 權益及負債總額 | 1,972,235 | 1,992,754 |
| 流動資產淨值 | 422,281 | 273,439 |
| 資產總值減流動負債 | 1,929,444 | 1,807,742 |

第18至34頁之附註組成本中期財務報告之一部分。

海王國際集團有限公司

簡明綜合權益變動表

截至二零一一年十二月三十一日止六個月（未經審核）

| | 本公司股權持有人應佔權益 | | | | | | | 非控股 權益 | 總權益 |
|-------------------------|--------------|---------|-----------|------------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|
| | 股本 | 股份溢價 | 可換股 票據 | 不可 分派儲備 | 購股權 儲備 | 保留溢利 | 小計 | | |
| | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 於二零一一年 | | | | | | | | | |
| 七月一日（經審核） | 38,472 | 910,015 | 9,259 | 2,264 | 4,576 | 227,234 | 1,191,820 | 592,139 | 1,783,959 |
| 期內全面收入總額 | - | - | - | - | - | 139,232 | 139,232 | 90,485 | 229,717 |
| 應付非控股權益之股息 | - | - | - | - | - | - | - | (107,071) | (107,071) |
| 於二零一一年十二月三十一日 （未經審核） | 38,472 | 910,015 | 9,259 | 2,264 | 4,576 | 366,466 | 1,331,052 | 575,553 | 1,906,605 |

截至二零一零年十二月三十一日止六個月（未經審核）

| | 本公司股權持有人應佔權益 | | | | | | | 非控股 權益 | 總權益 |
|-------------------------|--------------|---------|-----------|------------|-----------|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| | 股本 | 股份溢價 | 可換股 票據 | 不可 分派儲備 | 購股權 儲備 | （累計虧損） ／保留溢利 | 小計 | | |
| | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 於二零一零年 | | | | | | | | | |
| 七月一日（經審核） | 38,472 | 910,015 | 80,366 | 2,264 | 9,562 | (32,766) | 1,007,913 | 779,466 | 1,787,379 |
| 期內全面收入總額 | - | - | - | - | - | 120,209 | 120,209 | 79,039 | 199,248 |
| 贖回可換股票據 | - | - | (76,291) | - | - | 53,880 | (22,411) | - | (22,411) |
| 應付非控股權益之股息 | - | - | - | - | - | - | - | (183,633) | (183,633) |
| 贖回可換股票據產生 之遞延稅項抵免 | - | - | 5,183 | - | - | - | 5,183 | - | 5,183 |
| 於二零一零年 十二月三十一日（未經審核） | 38,472 | 910,015 | 9,258 | 2,264 | 9,562 | 141,323 | 1,110,894 | 674,872 | 1,785,766 |

第18至34頁之附註組成本中期財務報告之一部分。

海王國際集團有限公司

簡明綜合現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

| | 截至十二月三十一日 止六個月 | |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一一年 (未經審核) 港幣千元 | 二零一零年 (未經審核) 港幣千元 |
| 經營業務所得現金淨額 | 279,679 | 139,388 |
| 投資業務所用現金淨額 | 94,034 | (946) |
| 融資活動所用現金淨額 | (243,771) | (138,619) |
| 現金及現金等值項目增加 | 129,942 | (177) |
| 期初之現金及現金等值項目 | 7,534 | 9,517 |
| 期終之現金及現金等值項目 | 137,476 | 9,340 |
| 現金及現金等值項目結餘之分析 | | |
| 現金及銀行結餘 | 137,229 | 9,077 |
| 於證券公司之現金 | 247 | 263 |
| | 137,476 | 9,340 |

第18至34頁之附註組成本中期財務報告之一部分。

簡明財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

1. 編製基準

本中期財務報告乃遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定而編製，包括遵守香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號中期財務報告。中期財務報告於二零一二年二月二十八日獲授權發行。

中期財務報告乃根據截至二零一一年六月三十日止年度之全年財務報表所採納之同一會計政策而編製，惟預期將於截至二零一二年六月三十日止年度之全年財務報表反映的會計政策變動除外。該等會計政策變動詳情載於附註2。

2. 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈多項對香港財務報告準則的修訂及一項新詮釋，並自本集團及本公司的本會計期間首次生效。其中，與本集團財務報表有關連者如下：

- 香港會計準則第24號（2009年經修訂），關連方披露
- 香港財務報告準則2010年度改進
- 香港（國際財務報告準則詮釋委員會）詮釋第14號修訂－香港會計準則第19號－界定福利資產限額、最低資金規定及其相互關係－最低撥款規定之預付款。

本集團並無採納任何於本會計期間並未生效之新會計準則或詮釋。

因本集團已採用之政策與香港（國際財務報告準則詮釋委員會）詮釋第14號修訂一致，故香港（國際財務報告準則詮釋委員會）詮釋第14號修訂對本集團之財務報表並無重大影響。其他變動導致會計政策有所更改，惟該等會計政策之更改對目前或比較期間之財務報表內確認之金額之分類、確認及計量概無造成任何重大影響。

海王國際集團有限公司

簡明財務報表附註 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

3. 營業額及分部報告

本公司之主要業務為投資控股。其附屬公司之主要業務為從博彩及娛樂相關業務中獲得溢利。本集團之租賃郵輪業務已於截至二零一一年六月三十日止年度內終止，而該郵輪已於期內出售。

來自持續經營業務之營業額即年內博彩及娛樂相關業務所得利潤項下分配溢利之收入；而來自已終止經營業務之營業額即郵輪所產生之租金收入。

本集團按部門劃分管理其業務，而部門按業務（產品和服務）及地區設立。在與內部呈報予本集團最高行政管理人員（本公司董事會）作出資源分配及表現評估之資料所用之方式一致下，本集團確定以下兩個呈報分類。本集團並無將任何經營分部合計以構成以下之可報告分類。

持續經營業務：

- 博彩及娛樂分類：該分類收取來自博彩及娛樂相關業務之溢利。業務於澳門進行。

已終止經營業務：

- 郵輪租賃業務分類：該分類租賃本集團郵輪以產生租金收入。本集團的郵輪已於期內出售。

分部業績、資產及負債

就評估分部表現及分部間分配資源而言，本集團高級行政管理層按以下基礎監控各可報告分部之業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形、無形資產及流動資產，惟於財務資產、遞延稅項資產及其他公司資產之投資除外。分部負債包括個別分部進行銷售活動所產生之貿易及其他應付款項，以及由分部直接管理之借貸。

收益及開支乃經參考有關可報告分部所產生之銷售額及開支或自有關分部資產產生之折舊或攤銷後，分配至有關分部。

用作呈列分部溢利／（虧損）之方法為「經調整經營溢利／（虧損）」。為達致「經調整經營溢利／（虧損）」，本集團之溢利／（虧損）乃對並非指定屬於個別分部之項目作出進一步調整，如董事及核數師酬金以及其他總辦事處或企業行政成本。稅項支出不會分配至可報告分部。分部間銷售之定價乃經參考就類似訂單收取外部人士之費用後釐定。

簡明財務報表附註 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

3. 營業額及分部報告 (續)

分部業績、資產及負債 (續)

就截至二零一一年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日止六個月資源分配及評估分部表現向本集團最高行政管理層提供有關本集團可報告分部之資料如下。

(a) 分類業績

| | 截至二零一一年十二月三十一日 止六個月 (未經審核) | | | 截至二零一零年十二月三十一日 止六個月 (未經審核) | | |
|--------------------|----------------------------------|--------------|------------|----------------------------------|--------------|------------|
| | 持續 經營業務 | 已終止 經營業務 | 綜合 | 持續 經營業務 | 已終止 經營業務 | 綜合 |
| | 博彩及 娛樂 港幣千元 | 郵輪租賃 港幣千元 | 綜合 港幣千元 | 博彩及 娛樂 港幣千元 | 郵輪租賃 港幣千元 | 綜合 港幣千元 |
| 分類收入： | | | | | | |
| 來自外部客戶之收入 | 220,370 | 2,000 | 222,370 | 180,416 | 12,000 | 192,416 |
| 分類間收入 | - | - | - | - | - | - |
| 可報告分類收入 | 220,370 | 2,000 | 222,370 | 180,416 | 12,000 | 192,416 |
| 可報告分類溢利 | 226,015 | 2,264 | 228,279 | 204,449 | 6,933 | 211,382 |
| 利息收入 | - | 77 | 77 | - | 1 | 1 |
| 賣方補償保證溢利 差額(附註) | - | - | - | 101,998 | - | 101,998 |
| 分佔聯營公司溢利 | 5,660 | - | 5,660 | 7,249 | - | 7,249 |
| 無形資產減值虧損 | - | - | - | (85,200) | - | (85,200) |

附註：

根據就收購天益有限公司(「天益」)及潤林有限公司(「潤林」)訂立之溢利保證協議及補充溢利保證協議，本集團有權因天益及潤林未能達致於截至二零一一年十二月三十一日止期間之預定保證溢利，而向賣方(即天益及潤林之非控股股東及本公司之主要股東)收取賠償。

於截至二零一零年十二月三十一日止期間，天益及潤林產生之溢利未能達致相關溢利保證協議規定之保證溢利，因此本集團就天益及潤林之保證溢利差額有權向賣方收取賠償。

於截至二零一一年十二月三十一日止期間，天益及潤林之溢利已達致相關溢利保證協議項下之保證溢利，故概無任何來自賣方之賠償已獲確認。

海王國際集團有限公司

簡明財務報表附註 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

3. 營業額及分部報告 (續)

(b) 可報告分類收入與溢利或虧損之對賬

| | 截至十二月三十一日 止六個月 | |
|--|-------------------------|----------------------------------|
| | 二零一一年 (未經審核) 港幣千元 | 二零一零年 (經重列) (未經審核) 港幣千元 |
| 收入 | | |
| 持續經營業務： | | |
| 可報告分類收入 | 220,370 | 180,416 |
| 對銷分類間收入 | - | - |
| 持續經營業務所得綜合營業額 | 220,370 | 180,416 |
| 已終止經營業務 (附註14)： | | |
| 可報告分類收入 | 2,000 | 12,000 |
| 對銷分類間收入 | - | - |
| 已終止經營業務所得綜合營業額 | 2,000 | 12,000 |
| 溢利或虧損 | | |
| 持續經營業務： | | |
| 可報告分類溢利 | 226,015 | 204,449 |
| 對銷分類間溢利 | - | - |
| 來自本集團外部客戶之可報告分類溢利 | 226,015 | 204,449 |
| 融資成本 | (536) | (1,025) |
| 未分配總辦事處及企業開支及收入 | (2,672) | (2,231) |
| 贖回可換股票據之虧損 | - | (9,001) |
| 出售附屬公司收益 | 4,581 | - |
| 持續經營業務所得除稅前綜合溢利 | 227,388 | 192,192 |
| 已終止經營業務 (附註14)： | | |
| 可報告分類溢利 | 2,264 | 6,933 |
| 對銷分類間溢利 | - | - |
| 來自本集團外部客戶之可報告分類溢利及 已終止經營業務所得除稅前綜合溢利 | 2,264 | 6,933 |

簡明財務報表附註 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

3. 營業額及分部報告 (續)

(c) 分部資產及負債

| | 持續 經營業務 | 已終止 經營業務 | 合計 |
|---------------------------|---------------|--------------|------------|
| | 博彩及娛樂 港幣千元 | 郵輪租賃 港幣千元 | 合計 港幣千元 |
| 於二零一一年十二月 三十一日 (未經審核): | | | |
| 可報告分類資產 | 1,850,522 | - | 1,850,522 |
| (包括於聯營公司之權益) | 52,125 | - | 52,125 |
| 可報告分類負債 | 27,321 | - | 27,321 |
| 於二零一一年六月 三十日 (經審核): | | | |
| 可報告分類資產 | 1,854,448 | 97,175 | 1,951,623 |
| (包括於聯營公司之權益) | 46,465 | - | 46,465 |
| 可報告分類負債 | 167,515 | 1,752 | 169,267 |

海王國際集團有限公司

簡明財務報表附註 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

3. 營業額及分部報告 (續)

(d) 可報告分類資產及負債之對賬

| | 二零一一年 十二月三十一日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一一年 六月三十日 (經審核) 港幣千元 |
|--------------|------------------------------------|---------------------------------|
| 資產 | | |
| 可報告分部資產 | 1,850,522 | 1,951,623 |
| 投資物業 | - | 32,800 |
| 未分配總辦事處及企業資產 | 121,713 | 8,331 |
| 綜合總資產 | 1,972,235 | 1,992,754 |
| 負債 | | |
| 可報告分部負債 | 27,321 | 169,267 |
| 可換股票據 | 21,878 | 21,482 |
| 應付所得稅 | 99 | 1,829 |
| 遞延稅項負債 | 961 | 2,301 |
| 未分配總辦事處及企業負債 | 15,371 | 13,916 |
| 綜合總負債 | 65,630 | 208,795 |

簡明財務報表附註 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

3. 營業額及分部報告 (續)

(e) 地區資料

本集團在兩個主要地區(香港及澳門)經營業務。按地區分佈呈報資料時,分類營業額乃按客戶所在地區呈報。非流動資產如為物業、廠房及設備乃按資產實質所在地呈報;如為無形資產及商譽,則按其所在之業務地區呈報;如為於聯營公司內之權益,則按業務地區呈報。

| | 香港 | | 澳門 | |
|------------|---------------|--------|---------------|-----------|
| | 截至十二月三十一日止六個月 | | 截至十二月三十一日止六個月 | |
| | 二零一一年 | 二零一零年 | 二零一一年 | 二零一零年 |
| | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) |
| | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 來自外部客戶之營業額 | | | | |
| — 持續經營業務 | - | - | 220,370 | 180,416 |
| — 已終止經營業務 | 2,000 | 12,000 | - | - |
| | | | | |
| | 於二零一一年 | 於二零一一年 | 於二零一一年 | 於二零一一年 |
| | 十二月 | 於二零一一年 | 十二月 | 於二零一一年 |
| | 三十一日 | 六月三十日 | 三十一日 | 六月三十日 |
| | (未經審核) | (經審核) | (未經審核) | (經審核) |
| | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 非流動資產 | | | | |
| — 持續經營業務 | 107 | 32,907 | 1,507,056 | 1,501,396 |

(f) 主要客戶

約港幣90,320,000元(二零一零年:港幣75,618,000元)、港幣87,772,000元(二零一零年:港幣69,751,000元)及港幣29,257,000元(二零一零年:港幣23,250,000元)之收入分別來自最大的外部客戶、第二大外部客戶(由本公司一名主要股東之實益股東擁有)及第三大外部客戶(由本公司另一名主要股東之實益股東擁有)。與該三位客戶各自之交易已超過本集團營業額10%。

海王國際集團有限公司

簡明財務報表附註 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

4. 除稅前溢利

| | 截至十二月三十一日 止六個月 | |
|------------------|-------------------|-----------------|
| | 二零一一年 (未經審核) | 二零一零年 (未經審核) |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 經營溢利乃按已扣除下列各項呈列： | | |
| 已終止經營業務： | | |
| 物業、廠房及設備折舊 | - | 5,067 |

5. 融資成本

| | 截至十二月三十一日 止六個月 | |
|------------|-------------------|-----------------|
| | 二零一一年 (未經審核) | 二零一零年 (未經審核) |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 持續經營業務： | | |
| 可換股票據之估算利息 | 536 | 1,025 |

6. 稅項

| | 截至十二月三十一日 止六個月 | |
|-------------|-------------------|-----------------|
| | 二零一一年 (未經審核) | 二零一零年 (未經審核) |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 持續經營業務： | | |
| 遞延稅項： | | |
| 暫時性差異之產生及撥回 | (65) | (123) |
| 所得稅抵免 | (65) | (123) |

由於本集團於截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止六個月並無應繳香港及其他有關稅務司法權區之任何所得稅之估計應課稅溢利，故並無作出香港利得稅及其他所得稅撥備。

簡明財務報表附註 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

7. 中期股息

董事會並不建議就截至二零一一年十二月三十一日止六個月派付中期股息(二零一零年：港幣零元)。

8. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本期間本公司普通股股東應佔溢利(見下文)及已發行普通股之加權平均數3,847,244,500股(二零一零年：3,847,244,500股普通股)計算。

本公司普通股股東應佔溢利。

| | 截至十二月三十一日止六個月 | |
|---------|----------------|---------|
| | 二零一一年 | 二零一零年 |
| | (未經審核) | (經重列) |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 持續經營業務 | 137,648 | 115,356 |
| 已終止經營業務 | 1,584 | 4,853 |
| | 139,232 | 120,209 |

(b) 每股攤薄盈利

於截至二零一一年十二月三十一日止六個月內，每股攤薄盈利乃根據本公司普通股股東應佔綜合溢利(見下文(i))及期間內已發行普通股之加權平均數約3,939,579,000股並就所有具潛在攤薄影響之股份之影響作出調整後計算，計算方法如下：

海王國際集團有限公司

簡明財務報表附註 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

8. 每股盈利 (續)

(b) 每股攤薄盈利 (續)

(i) 本公司股東應佔盈利 / (虧損) (攤薄)

截至二零一一年
十二月三十一日
止六個月
港幣千元
(經重列)

來自持續及已終止經營業務：

| | |
|--------------------|---------|
| 股東應佔溢利 | 139,232 |
| 可換股債券負債部分實際利息之稅後影響 | 471 |

| | |
|-------------|---------|
| 股東應佔溢利 (攤薄) | 139,703 |
|-------------|---------|

應佔：

| | |
|---------|---------|
| 持續經營業務 | 138,119 |
| 已終止經營業務 | 1,584 |

139,703

(ii) 普通股加權平均數 (攤薄)

截至二零一一年
十二月三十一日
止六個月
股份
千股

| | |
|----------------|-----------|
| 於七月一日之普通股加權平均數 | 3,847,245 |
| 兌換可換股債券之影響 | 92,334 |

| | |
|------------------------|-----------|
| 於十二月三十一日之普通股加權平均數 (攤薄) | 3,939,579 |
|------------------------|-----------|

簡明財務報表附註 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

8. 每股盈利 (續)

(b) 每股攤薄盈利 (續)

於截至二零一一年十二月三十一日止六個月，計算每股攤薄盈利時並無假設本公司之購股權獲行使，此乃由於購股權之行使價超過該期間內普通股之平均市價。

於截至二零一零年十二月三十一日止六個月，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，乃由於本公司行使尚未行使購股權及可換股票據具有反攤薄影響。

9. 物業、廠房及設備變動

截至二零一一年十二月三十一日止六個月，本集團並未收購任何物業、廠房及設備（二零一零年：港幣946,000元），亦無出售任何物業、廠房及設備（二零一零年：無）。

10. 無形資產

| | 分佔利潤 之權利 港幣千元 |
|--|---------------------|
| 成本： | |
| 於二零一一年六月三十日、二零一一年七月一日 及二零一一年十二月三十一日 | 2,260,393 |
| 累計攤銷及減值： | |
| 於二零一一年六月三十日及二零一一年七月一日 及二零一一年十二月三十一日 | 815,900 |
| 賬面淨值： | |
| 於二零一一年十二月三十一日（未經審核） | 1,444,493 |
| 於二零一一年六月三十日（經審核） | 1,444,493 |

分佔利潤之權利詳情如下：

| | 好運 利潤協議 港幣千元 | 黃金海王 利潤協議 港幣千元 | 好彩 利潤協議 港幣千元 | 新Star 利潤協議 港幣千元 | 合計 港幣千元 |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|------------|
| 於二零一一年六月三十日、 二零一一年七月一日及 二零一一年十二月三十一日 | 567,793 | 201,000 | 603,100 | 72,600 | 1,444,493 |

海王國際集團有限公司

簡明財務報表附註 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

10. 無形資產 (續)

分佔利潤之權利之無形資產來自不確定時期內澳門娛樂場貴賓房博彩中介人業務。該等無形資產按成本減累計減值虧損列賬。

於截至二零一一年十二月三十一日止六個月，概無任何就分佔利潤之權利確認減值虧損(二零一零年：港幣85,200,000元)，有關減值虧損乃參考董事之評估而作出。

11. 貿易及其他應收款項

本集團與其客戶之交易條款主要關於信貸期。信貸期一般為30日(博彩及娛樂分部及郵輪租賃分部)。

貿易及其他應收款項之賬面值與其公平值相若。

賬齡分析

貿易及其他應收款項包括貿易應收賬款(已扣除呆壞賬減值虧損)，於報告期末之賬齡分析如下：

| | 二零一一年 十二月三十一日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一一年 六月三十日 (經審核) 港幣千元 |
|--------|------------------------------------|---------------------------------|
| 0至30日 | 38,873 | 18,935 |
| 31至60日 | 33,448 | 24,809 |
| 61至90日 | 41,590 | 29,501 |
| 超過90日 | 146,606 | 174,432 |
| | 260,517 | 247,677 |

12. 股本

| | 股份數目 千股 | 股本 港幣千元 |
|---|-------------|------------|
| 法定： | | |
| 於二零一一年六月三十日、 二零一一年七月一日 及二零一一年十二月三十一日 — 每股面值港幣0.01元之普通股 | 50,000,000 | 500,000 |
| | 普通股數目 千股 | 股本 港幣千元 |
| 已發行及繳足： | | |
| 於二零一一年六月三十日、 二零一一年七月一日 及二零一一年十二月三十一日 — 每股面值港幣0.01元之普通股 | 3,847,245 | 38,472 |

簡明財務報表附註 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

13. 可換股票據

- (a) 於二零零八年三月十七日，本公司發行於二零一八年三月十六日到期本金額港幣846,000,000元之可換股票據，以年息率1厘計息，須於每半年結束時支付（「第一可換股票據」）。於二零一八年三月十六日到期之第一可換股票據，可按初步換股價每股港幣0.3元（可予調整）兌換為本公司繳足普通股。第一可換股票據乃發行作為收購潤林有限公司（「潤林」）已發行股本85%之部份代價。實際利率約為5厘。第一可換股票據持有人為至選有限公司，該公司乃本公司之主要股東。

於截至二零一一年十二月三十一日止六個月，本公司並未贖回第一可換股票據。

於截至二零一零年十二月三十一日止六個月，本公司贖回本金總額為港幣108,000,000元之第一可換股票據，代價總額為港幣108,000,000元（「贖回第一可換股票據」），因而錄得來自贖回第一可換股票據之虧損約港幣7,715,000元，該虧損已於損益賬確認。於贖回第一可換股票據後，於二零一零年十二月三十一日，第一可換股票據仍有本金額港幣26,200,000元尚未償還。

- (b) 於二零零八年三月十七日，本公司發行於二零一八年三月十六日到期本金額港幣138,000,000元之可換股票據，以年息率1厘計息，須於每半年結束時支付（「第二可換股票據」）。於二零一八年三月十六日到期之第二可換股票據，可按初步換股價每股港幣0.3元（可予調整）兌換為本公司之繳足普通股。第二可換股票據乃發行作為收購天益有限公司（「天益」）已發行股本85%之部份代價。實際利率約為5厘。第二可換股票據持有人為信升有限公司，該公司乃本公司之主要股東。

於截至二零一一年十二月三十一日止六個月，本公司並無贖回第二可換股票據。

於截至二零一零年十二月三十一日止六個月，本公司贖回本金總額為港幣18,000,000元之第二可換股票據，代價總額為港幣18,000,000元（「贖回第二可換股票據」），因而錄得來自贖回第二可換股票據之虧損達約港幣1,286,000元，該虧損已於損益賬確認。於贖回第二可換股票據後，於二零一零年十二月三十一日，第二可換股票據仍有本金額港幣1,500,000元尚未償還。

可換股票據包括負債部份、權益部份及贖回選擇權。權益部份於權益中「可換股票據儲備」呈列，而贖回選擇權則於流動資產中「衍生金融工具」呈列。

海王國際集團有限公司

簡明財務報表附註 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

13. 可換股票據 (續)

| | 第一 可換股票據 港幣千元 | 第二 可換股票據 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|----------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| 於二零一一年七月一日 | 20,319 | 1,163 | 21,482 |
| 扣除之利息開支 | 507 | 29 | 536 |
| 應付利息開支 | (133) | (7) | (140) |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 20,693 | 1,185 | 21,878 |

14. 已終止經營業務

於二零一一年六月二十四日，本集團訂立協議備忘錄，向一獨立第三方出售本公司一間附屬公司所擁有之郵輪，現金代價為11,800,000美元（相等於約港幣92,000,000元）。郵輪出售事項已於二零一一年八月完成。

- (a) 郵輪租賃業務分類為已終止經營業務，而截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止六個月之已終止經營業務之業績如下：

| | 附註 | 二零一一年 港幣千元 | 二零一零年 港幣千元 (經重列) (未經審核) |
|----------------------|----|---------------|----------------------------------|
| 營業額 | 3 | 2,000 | 12,000 |
| 銷售成本 | | - | (5,067) |
| 毛利 | | 2,000 | 6,933 |
| 其他收益 | | 77 | 1 |
| 一般及行政費用 | | (2) | (1) |
| 經營溢利： | | 2,075 | 6,933 |
| 融資成本 | | - | - |
| 除稅前溢利 | 4 | 2,075 | 6,933 |
| 所得稅 | | - | - |
| 期內溢利 | | 2,075 | 6,933 |
| 出售分類為持作出售之 資產所得收益 | | 189 | - |
| 期內已終止經營業務所得溢利 | | 2,264 | 6,933 |

簡明財務報表附註 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

15. 出售附屬公司

於二零一一年八月二十三日，本公司訂立有條件買賣協議，將其於Jumbo Profit Investments Limited及World Target International Limited (「出售集團」) 之全部股權出售予一獨立第三方，代價為港幣33,000,000元。出售集團之主要業務為物業發展及證券買賣。出售事項已於二零一一年十二月二十三日完成。

有關出售集團之已出售資產淨值之詳情概括如下：

| | 港幣千元 |
|---------------------|--------------------|
| 已出售資產淨值 | |
| 投資物業 | 32,800 |
| 持作買賣之證券 | 221 |
| 現金及銀行結餘 | 148 |
| 其他應收款項 | 15 |
| 應計項目及其他應付款項 | (1,760) |
| 應付稅項 | (1,730) |
| 遞延稅項負債 | (1,275) |
| | <hr/> 28,419 |
| 出售附屬公司之收益 | 4,581 |
| | <hr/> <hr/> 33,000 |
| 總代價以下列方式支付： | |
| 已收現金代價 | 33,000 |
| | <hr/> <hr/> |
| 出售所產生之現金流入淨額 | |
| 已收現金代價 | 33,000 |
| 已出售之現金及銀行結餘 | (148) |
| | <hr/> <hr/> 32,852 |

海王國際集團有限公司

簡明財務報表附註 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

16. 或然負債

有關租賃辦事處之法律申索之或然負債

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。本公司董事認為，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。截至二零一一年十二月三十一日止六個月及截至二零一一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。

17. 承擔

於二零一一年十二月三十一日，須於下列期間就物業之不可撤銷經營租賃應付之未來最低租賃付款總額如下：

| | 二零一一年 十二月三十一日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一一年 六月三十日 (經審核) 港幣千元 |
|-----|------------------------------------|---------------------------------|
| 一年內 | 180 | 80 |

簡明財務報表附註 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

18. 重大關連人士交易

除於財務報表其他部份詳述之交易及結餘外，期內，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：

與主要管理人員之交易

本集團主要管理人員之薪酬(包括支付予本公司董事之款項)如下：

| | 截至十二月三十一日止六個月 | |
|--------|-----------------|-----------------|
| | 二零一一年 (未經審核) | 二零一零年 (未經審核) |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 短期僱員福利 | 1,110 | 1,128 |
| 離職後福利 | 26 | 29 |
| | 1,136 | 1,157 |

本公司董事認為，上述關連人士交易乃於本集團之日常業務過程中按一般商業條款進行。

19. 比較數字

因郵輪租賃業務分類為已終止經營業務，若干比較數字已調整以符合本年度之呈列。

20. 結算日後事項

於二零一二年一月，由於有關購入本公司所持有Base Move Investments Limited (「Base Move」)之70%股權之認購期權已失效，因此，本集團其後失去對Base Move之控制權。於認購期權失效前，認購期權為本集團提供於Base Move之潛在投票權，而Base Move於綜合賬目時列作附屬公司。於失去對Base Move之控制權當日，因出售於Base Move之全部權益，故保留於Base Move之20%股權已入賬列作一間聯營公司之權益。

於二零一二年一月十二日，本公司訂立一項有條件買賣協議，以自一獨立第三方收購Base Move額外10%之股權，代價為港幣108,000,000元。截至該等財務報表日期，收購事項尚未完成。