

# PALADIN LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)  
股份代號：495及642 (優先股)

週年報告

2015

# 目錄

	頁次
公司資料	2
主席報告書	3
董事履歷	8
企業管治報告	9
董事會報告書	19
獨立核數師報告書	26
綜合損益及其他全面收益表	28
綜合財務狀況表	29
綜合權益變動表	31
綜合現金流量表	32
綜合財務報表附註	34
財務摘要	104
物業權益一覽表	105

## 公司資料

### 董事

#### 執行董事：

翁世華 (主席)

#### 非執行董事：

陳智豪

阮志華

#### 獨立非執行董事：

歐植林

黃衛總

廖文健

### 公司秘書

陳智豪

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行

### 主要往來銀行

中信銀行(國際)有限公司

永隆銀行有限公司

### 律師

Gall

David Norman & Co.

### 主要股份過戶登記處

Appleby Management (Bermuda) Limited

Canon's Court

22 Victoria Street

Hamilton HM12

Bermuda

### 香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港

皇后大道東一八三號

合和中心十七樓

### 主要辦事處

香港

九龍

尖沙咀

海港城

港威大廈

永明金融大樓23樓2304室

### 註冊辦事處

Canon's Court

22 Victoria Street

Hamilton HM12

Bermuda

### 審核委員會

廖文健 (主席)

歐植林

陳智豪

黃衛總

### 提名委員會

翁世華 (主席)

黃衛總

歐植林

廖文健

### 薪酬委員會

廖文健 (主席)

歐植林

翁世華

黃衛總

# 主席報告書

## 管理層討論及分析

本集團之主要業務為重建位於山頂道8、10及12號之物業項目（「山頂道物業」）及投資控股。

## 業務回顧及展望

### 山頂道物業及安盛物業

於二零一五年六月十七日，本集團訂立買賣協議以出售本集團之若干附屬公司（為山頂道物業之登記及實益擁有人），代價為1,825,000,000港元。本集團預期確認淨收益約833,000,000港元。該交易預期將於二零一五年十月三十一日或之前完成。

於二零一五年七月十日，本公司訂立臨時買賣協議以購買兩間公司，而該兩間公司擁有收購香港告士打道151號安盛中心20樓、21樓及7個泊車位（「安盛物業」）之權利。收購該兩間公司及安盛物業之總代價約為499,000,000港元。該交易預期將於二零一五年十月三十一日或之前完成。

由於山頂道物業位於香港山頂之優越位置，本集團已持續一段時間尋求變現有關於山頂道物業之價值。尤其是，鑑於本集團評估有關項目所須之巨大額外費用、籌集額外資金進行翻新及裝修之不明朗性，以及當有關項目竣工時會處於物業市況疲弱之風險，本集團已考慮並拒絕翻新或裝修山頂道物業之打算。

山頂道物業須投入重大資本開支，否則山頂道物業及其價值可能下跌。由於本集團並無即時可用之資源以撥付其應佔之有關資本開支之資金，本集團決定出售其於山頂道物業之權益，並重組其物業組合，以較易管理及較適合本集團目前財務狀況之物業為主。董事會（「董事會」）認為安盛物業將繼續為本集團產生穩定租金收入，因此符合本集團之財務狀況及目標。

## 主席報告書 (續)

### 研究和開發

本集團之全資附屬公司感應系統科技有限公司已經計劃研究和開發數碼照相機、照相攝像機、監察裝置、影像捕捉及處理技術。本年度該附屬公司產生約1,000,000港元之收入。

### 自願無條件現金要約

於二零一四年六月十二日，Gold Seal Holdings Limited (「要約方」) 於該公佈內宣佈，要約方將就要約方及其一致行動人士尚未擁有或同意將予收購之全部已發行股份提出要約，要約價為每股要約普通股0.25港元及每股要約優先股0.29港元。

於二零一四年七月十七日，本公司就要約向股東發出回應文件。

### 股東提議及有關董事會組成之訴訟

本公司接獲一份日期為二零一四年五月二日由提議股東致本公司之提議通知，據此，提議股東提議根據百慕達公司法第74條召開股東特別大會以考慮及酌情通過決議案，以(i)罷免羅晃先生、陳德光先生及自本公司上屆股東週年大會舉行日期起可能已獲董事會委任為本公司董事之任何其他人士及(ii)委任阮志華先生及陳智豪先生為董事。

此外，本公司就二零一四年五月十九日至二零一四年八月二十六日期間之董事會組成存在糾紛。現時之董事會認為，王章衛先生、林芝慧女士、吳希珀女士及宋方舟女士於二零一四年五月十九日獲委任為董事屬無效且從未為本公司董事。

於二零一四年八月一日舉行之股東特別大會上，前任董事(即羅晃先生、陳德光先生、宋方舟女士、王章衛先生、吳希珀女士及林芝慧女士)(統稱為「前任董事」)被罷免。此外，阮志華先生及陳智豪先生(統稱為「新董事」)獲委任為本公司董事。

## 主席報告書 (續)

於二零一四年八月二十六日，百慕達法院頒令宣佈，本公司於二零一四年八月一日於香港依法召開股東特別大會，而罷免前任董事及委任新董事之決議案獲正式通過。

### 公開發售

於二零一四年九月二十六日，本公司宣佈透過向普通股持有人公開發售將按面值發行之面額為每份本金額0.25港元之可換股票據（附帶按認購價每股普通股0.25港元認購新普通股之股份選擇）之方式籌集最多125,900,000港元（扣除開支前）。每份可換股票據可轉換為一股普通股。可換股票據及新普通股將按每持有兩股現有普通股可獲保證配發一份可換股票據或一股新普通股之基準向股東提呈發售。

公開發售之所得款項淨額約為113,000,000港元。Paladin動用公開發售之所得款項淨額作一般營運資金用途。

### 管理協議

於二零一四年十一月十四日，本集團與The Anglo Chinese Investment Company, Limited、Anglo Chinese Project Management, Limited及英高財務顧問有限公司（統稱「英高」）就英高管理本集團之物業組合訂立管理協議（「管理協議」）。

根據管理協議，本集團同意（其中包括）委任英高為本集團之代理以負責該等物業之日常管理，包括監察樓宇管理、聘用所須之任何其他樓宇管理公司及任何其他承包商以維護該等物業建築結構及地面；作為本集團與其租戶及有意租戶、債權人及銀行貸款人以及本集團與任何專業公司之間有關該等物業之主要聯絡人。英高（作為本集團之代理）亦將磋商租賃協議及處理租戶之所有查詢及維修要求；行使與該等物業或於該等物業擁有單位之公司有關之所有銀行賬戶之日常控制；及行使該等物業內之單位擁有權所附帶之任何股份所附帶之投票權。本集團將為英高於進行其根據管理協議之工作時產生之費用提供資金。英高將代表本集團留用一間或多間地產經紀以就該等物業之單位進行投標。英高亦將就山頂道項目之全面重建制定建議。此外，英高將編製山頂道項目之翻新建議，包括基本建議改建及重建以及完成工程所需之成本及時間。

## 主席報告書 (續)

管理協議之年期自二零一四年十二月一日起為期六個月，惟可按協定予以延長。

### 流動資金、財務資源及資本架構

於二零一五年六月三十日，本集團之流動資產淨額約為127,000,000港元，而流動比率則為1.14。銀行結餘及現金約為52,000,000港元。

於二零一五年六月三十日，本集團之未償還負債約932,000,000港元，包括(i)應付關聯方款項約18,000,000港元，(ii)其他應付款項約100,000,000港元，(iii)可換股可贖回優先股約15,000,000港元及(iv)與分類為待售資產相關之負債約799,000,000港元。銀行借貸以浮動利率計算利息。

本集團大部份資產及借貸均以港元或美元計值，因而可避免不利之匯率波動。鑑於港元與美元匯率之穩定性，董事認為本集團並無重大匯率波動風險，故並無就外匯風險進行對沖。

本集團之銀行貸款以投資物業、租賃物業、就人壽保險保單存入的按金、銀行存款及待售物業約964,000,000港元作抵押。

本集團之資本負債比率(以總負債除以總資產計算)約為87%。

### 重大投資、收購及出售事項

截至二零一五年六月三十日止年度，本集團已訂立買賣協議以出售本集團之若干附屬公司(為山頂道物業之登記及實益擁有人)，並已訂立臨時購買協議以購買兩間公司(此兩間公司擁有收購安盛物業之權利)。兩項交易預期將於二零一五年十月三十一日或之前完成。

### 僱員及薪酬政策

於二零一五年六月三十日，本集團僱用之僱員總人數為20人。彼等之薪酬乃根據市場情況而釐定。

## 主席報告書 (續)

### 或然負債

於二零一五年六月三十日，就有關針對本公司若干附屬公司之若干法律程序存在或然負債。總申索金額約為9,000,000港元，並已經於綜合財務報表內作出為數9,000,000港元之撥備。

### 股息

本公司董事建議不派發末期股息（二零一四年：無）。

### 鳴謝

本人謹代表董事會同寅就全體員工及僱員於回顧年度內付出之努力及對公司之鼎力支持致謝。

承董事會命  
主席  
翁世華

香港  
二零一五年九月三十日



## 董事履歷

### 執行董事

**翁世華博士**，四十歲，於一九九五年加入本集團。彼畢業於紐約大學，持有金融及國際商業系理學士學位，並取得華東師範大學之心理學碩士學位及應用心理學哲學博士學位。翁博士亦為指定壽險管理師，於中華人民共和國兼職教授研究生。彼現為一私人科技公司之主席。

### 非執行董事

**阮志華先生**，五十五歲，於二零零七年加入本集團擔任財務總監及於二零一四年八月一日獲委任為非執行董事。彼於企業融資、財務管理、審計、會計及收購方面積逾三十六年經驗，乃藉著於一香港審計機構擔任若干高級相關職位而得來，另於成衣、電子工業及物業發展等行業之管理方面經驗豐富。

**陳智豪先生**，四十四歲，於二零零三年首次加入本集團擔任公司秘書及於二零一四年八月一日獲委任為非執行董事。於加入本集團前，陳先生曾任職於一間國際會計公司並擔任其審核經理。彼於會計及財務管理方面擁有逾二十年經驗。陳先生持有香港理工大學之商業研究文學學士學位及企業管治碩士學位。彼同時為香港會計師公會及英國特許公認會計師協會之資深會員。彼亦為英國特許秘書及行政人員公會及香港特許秘書公會會員。

### 獨立非執行董事

**黃衛總教授**，五十五歲，於二零一二年加入本集團。黃教授於一九九一年獲華盛頓大學頒發中國及比較文學哲學博士學位。黃教授目前為加州大學爾灣校區(The University of California, Irvine)東亞語言文學系教授。於二零零八年至二零一一年期間，黃教授亦為加州大學爾灣校區東亞語言文學系之系主任。

**歐植林博士**，七十一歲，於二零一五年加入本集團。歐博士持有加州大學洛杉磯分校電機工程理學學士學位及史丹福大學電機工程理學碩士學位及哲學博士。歐博士已於美國及台灣之科技行業工作多年。彼現為一間私人公司之創辦人及行政總裁。

**廖文健先生**，四十二歲，於二零一五年加入本集團擔任獨立非執行董事。彼於審計、稅務規劃、管理諮詢及公司重組方面擁有逾二十年經驗。彼現為一間審計師行之獨資經營者及香港會計師公會會員。

# 企業管治報告

本公司之董事會（「董事會」）相信，企業管治對本公司取得成功而言至關重要。截至二零一五年六月三十日止年度，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治守則（「守則」）之所有守則條文，惟本報告所披露之若干偏離事項除外。

本公司定期檢討其企業管治常規，以確保其繼續符合守則之規定。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則，作為有關董事進行證券交易之行為守則。經對所有董事作出特定查詢後，董事已確認於截至二零一五年六月三十日止年度遵守上市規則附錄十所訂明之標準守則所載之規定準則。

## 董事會

董事會包括一名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。本公司董事之姓名及履歷詳情及彼等之間的關係（如有），已載列於本年報「董事履歷」一節。

董事會之組成匯集了包括管理、物業市場、電子工業、會計及財務及企業發展各方面的專長。各董事除擁有全面之資格外，亦投身於不同行業範疇並累積豐富之經驗，對本公司之業務發展皆有裨益。

董事會負責制定本集團之策略方向及政策，並負責監督管理層。若干之職能包括（其中包括）監督及批准重要交易、有關本公司主要股東或董事有利益衝突的事項、批准中期及全年業績、向公眾人士或監管機構作出的其他披露以及內部監控制度，乃保留予董事會，而有關該等事項亦須由董事會決定。本公司日常運作所需而並無保留予董事會的事宜會轉授予管理層，並由相關董事監督。

董事會已經商定程序，讓董事按合理要求，可在適當的情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

獨立非執行董事視乎所需技能及經驗而挑選，以使董事會上有強大的獨立元素，能夠作出獨立判斷。其中至少一名獨立非執行董事具備上市規則第3.10條所規定適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長。董事會已收到由每名獨立非執行董事發出之書面年度獨立性確認。全體獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條規定之獨立性準則。

## 企業管治報告 (續)

董事會每年至少定期舉行四次董事會會議，以批准年度及中期業績，並檢討本集團之業務營運及內部監控制度。除該等定期會議外，董事會亦舉行批准主要或特別事項之董事會會議。

於截至二零一五年六月三十日止年度，已舉行四次董事會會議、一次股東特別大會（「股東特別大會」）以及二零一四年股東週年大會（「股東週年大會」），有關董事之出席詳情載列如下：

	出席次數／所舉行之會議次數		
	董事會會議	股東週年大會	股東特別大會
<b>執行董事</b>			
翁世華（於二零一四年八月一日獲委任為主席，並於二零一四年九月十一日由非執行董事調任執行董事）	10/10	0/1	1/1
羅晃（於二零一四年八月一日被罷免）	0/10	1/1	1/1
陳德光（於二零一四年八月一日被罷免）	0/10	0/1	1/1
<b>非執行董事</b>			
陳智豪（於二零一四年八月一日獲委任）	9/10	不適用	1/1
阮志華（於二零一四年八月一日獲委任）	10/10	不適用	1/1
<b>獨立非執行董事</b>			
朱培慶（於二零一四年十二月一日退任）	0/10	0/1	0/1
郭偉志（於二零一五年七月三十一日辭任）	5/10	1/1	1/1
黃衛總	1/10	0/1	0/1
歐植林（於二零一五年二月二十七日獲委任）	1/10	不適用	不適用
廖文健（於二零一五年九月二十二日獲委任）	不適用	不適用	不適用

王章衛先生、林芝慧女士、吳希珀女士及宋方舟女士於二零一四年五月十九日獲委任為董事及於二零一四年八月一日被罷免。現時董事會認為該等董事之委任屬無效且從未擔任過本公司之董事職務。

守則條文第A.6.7條規定獨立非執行董事及非執行董事須出席本公司之股東大會。然而，若干非執行董事及獨立非執行董事因其他業務安排而未能出席股東週年大會及股東特別大會。

### 主席及行政總裁

根據守則條文A.2.1條，主席及行政總裁之職務應有區分，不應由同一人兼任。

## 企業管治報告 (續)

翁世華博士為本公司之主席及本公司於二零一四年八月一日罷免陳德光先生後現時並無委任任何新行政總裁。董事會認為，翁博士於董事會組成變動後暫時擔任行政總裁職務。董事會認為，現行架構為本集團提供強大而貫徹之領導，並使業務得以有效率而具效益地策劃及執行。然而，本公司將於日後適當時候檢討現有架構。

### 委任及重選董事

根據守則條文A.4.1條，非執行董事之委任須有指定期限及接受重選。

儘管非執行董事之委任並無指定任期，惟根據本公司之公司細則，本公司全體董事均須每三年輪席退任一次，而為填補臨時空缺而獲委任之任何新董事應於接受委任後之首次股東大會上接受股東重選。

日後，本公司將於適當時候檢討現有之公司細則。

本集團已經成立提名委員會，以檢討董事會的架構、人數及組成，物色合適人選加入董事會，及就有關董事會成員委任或重新委任的任何事宜提出建議。新董事之委任保留予董事會批准。

提名委員會確保董事會各成員具備多種技巧和經驗，以及具有本集團業務發展、策略、營運、挑戰及機會所需的合適知識。提名委員會先考慮有關人士之技能、資歷，以及預期對本公司所作出之貢獻，然後就有關委任或重新委任董事會成員之事項向董事會提出建議。

根據本公司之公司細則，新委任董事只任職至本公司下屆股東週年大會，並於其時合資格重選。

此外，於每年的股東週年大會上，當其時的董事中（在決定董事數目時，於該年度委任的董事不得計算在內）的三分之一，或如董事的人數並非三或三的倍數，則最接近三分之一人數的董事須輪席退任，但每名董事須至少每三年退任一次。

本公司已就董事及高級人員可能會面對的法律行動作出適當的投保安排。

## 企業管治報告 (續)

### 提名委員會

提名委員會於二零一二年三月二十六日成立，現時成員包括本公司主席翁世華博士及三名獨立非執行董事歐植林博士及廖文健先生及黃衛總教授。翁世華博士為提名委員會主席。提名委員會之職權範圍載於本公司及聯交所各自之網頁。

提名委員會的主要職責及責任為檢討董事會的架構、人數及組成，並就任何擬對董事會作出的變動提出建議；物色具備合適資格成為董事會成員之人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；評核獨立非執行董事的獨立性；及就董事委任或重新委任向董事會提出建議。

守則條文第A.5.6條規定提名委員會應擁有有關董事會成員多元化之政策。

本公司認為毋須制定董事會成員多元化政策。董事會任人唯才，著眼既定候選人將為董事會帶來之技能、經驗及專長。鑑於本公司致力於各業務領域發展機會平等，努力確保董事會在技能、經驗及觀點多元化上適度均衡，本公司認為正式的董事會多元化政策並不能為提高董事會效能帶來切實利益。

於截至二零一五年六月三十日止年度內，提名委員會舉行了一次提名委員會會議，以（其中包括）檢討董事會的架構、人數及組成以及獨立非執行董事的獨立性。於本年度內，各成員（親身或以電話）出席的情況載列如下：

	所出席之會議次數／ 所舉行之會議次數
翁世華 (主席)	1/1
郭偉志 (於二零一五年七月三十一日辭任)	1/1
黃衛總	0/1
歐植林 (於二零一五年二月二十七日獲委任)	不適用
廖文健 (於二零一五年九月二十二日獲委任)	不適用

## 企業管治報告 (續)

### 薪酬委員會

薪酬委員會包括三名獨立非執行董事廖文健先生、歐植林博士及黃衛總教授，以及一名執行董事翁世華博士。廖文健先生為薪酬委員會主席。薪酬委員會負責就（其中包括）就本公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，向董事會提出意見。薪酬委員會之職權範圍載於本公司及聯交所各自之網頁。

於截至二零一五年六月三十日止年度，薪酬委員會舉行了一次薪酬委員會會議，以檢討董事及高級管理人員的薪酬待遇。於本年度內，各成員（親身或以電話）出席的情況載列如下：

	所出席之會議次數／ 所舉行之會議次數
廖文健（於二零一五年九月二十二日獲委任）	不適用
郭偉志（於二零一五年七月三十一日辭任）	1/1
黃衛總	0/1
歐植林（於二零一五年二月二十七日獲委任）	不適用
翁世華	1/1

於截至二零一五年六月三十日止年度內，薪酬委員會所進行之工作概述如下：

- 考慮及確認執行董事之薪酬政策；
- 檢討（包括評估執行董事之表現）董事及高級管理人員的薪酬待遇，並向董事會提出建議。

## 企業管治報告 (續)

### 審核委員會

審核委員會目前包括三名獨立非執行董事廖文健先生、歐植林博士及黃衛總教授以及一名非執行董事陳智豪先生。廖文健先生為審核委員會主席。審核委員會成員中，廖先生具備上市規則第3.21條所規定有關財務方面的合適專業資格及經驗。

審核委員會之主要職責及責任為審閱本公司之財務資料，例如中期及全年業績、財務報告原則及常規；就外聘核數師的委任及重新委任或罷免提供建議；決定外聘核數師是否獨立客觀，以及審閱外聘核數師的核數範疇及有關申報責任；及監管本公司財務申報制度、內部監控及風險管理制度。審核委員會之職權範圍載於本公司及聯交所各自之網頁。

於截至二零一五年六月三十日止年度內，審核委員會舉行了兩次審核委員會會議。於本年度內，各成員（親身或以電話）出席的情況載列如下：

	所出席之會議次數／ 所舉行之會議次數
廖文健 (主席) (於二零一五年九月二十二日獲委任)	不適用
朱培慶 (於二零一四年十二月一日退任)	0/2
黃衛總	0/2
陳智豪 (於二零一四年八月一日獲委任)	2/2
郭偉志 (於二零一五年七月三十一日辭任)	2/2
翁世華*	1/2

\* 於二零一四年八月一日調任執行董事及不再擔任審核委員會成員

於截至二零一五年六月三十日止年度，審核委員會舉行會議主要審閱本公司截至二零一四年六月三十日止年度之年報以及本公司截至二零一四年十二月三十一日止六個月之中期報告，檢討本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、會計員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算又是否充足，以及檢討內部監控制度及相關事宜。

## 企業管治報告 (續)

### 董事及核數師對賬目的責任

董事承認彼等編製各財政期間財務報表的責任，以真實而公平地反映本公司的事務狀況。於編製截至二零一五年六月三十日止年度之財務報表時，董事已選用合適之會計政策並貫徹採用，作出審慎、公平和合理之判斷及評估，及以按持續經營基準編製賬目。

本公司外聘核數師有關其就本公司財務報表之申報責任的聲明，載列於本年報之獨立核數師報告書內。

### 就任須知及專業發展

每名新委任的董事均會在首次受委任時獲得全面、正式兼特為其而設的就任須知，以確保他們對本公司的運作及業務均有適當的理解，以及完全知道本身在本公司的責任。

於回顧年度內，董事定期收到有關本集團業務變動及發展之最新資訊及簡報，以及有關董事職責及責任之法律、規則及規例之最新發展。本公司之律師David Norman & Co.就董事角色、職能及職責之議題舉行相關之研討會，以提升及發展董事會成員之專業技能。

董事培訓為一個持續過程。本公司鼓勵全體董事參加相關培訓課程，費用由本公司支付。董事須向公司秘書提交其所接受培訓的記錄，以作記錄。



## 企業管治報告 (續)

以下為董事於截至二零一五年六月三十日止年度所接受之培訓概要：

出席研討會／有關監管發展或  
董事職責之集團內部培訓

### 執行董事

翁世華	✓
羅晃 (於二零一四年八月一日被罷免)	不適用
陳德光 (於二零一四年八月一日被罷免)	不適用

### 非執行董事

陳智豪 (於二零一四年八月一日獲委任)	✓
阮志華 (於二零一四年八月一日獲委任)	✓

### 獨立非執行董事

朱培慶 (於二零一四年十二月一日退任)	不適用
郭偉志	✓
黃衛總	✓
歐植林 (於二零一五年二月二十七日獲委任)	✓
廖文健 (於二零一五年九月二十二日獲委任)	不適用

### 公司秘書

公司秘書須向董事會負責，以確保遵循董事會程序及董事會活動有效率及有效地進行。彼亦負責確保董事會已就有關本集團在相關立法、規管及企業管治發展等方面獲得全面報告，並安排董事的入職培訓及專業發展。

於回顧年度內，公司秘書已出席相關的專業研討會，以更新彼之技能及知識。彼符合上市規則第3.29條內所載的培訓規定。

### 外聘核數師及其酬金

本公司之外聘核數師為德勤•關黃陳方會計師行。有關核數師於編製財務報表的責任載列於本年報之獨立核數師報告內。外聘核數師之獨立性由審核委員會監察，而審核委員會亦負責就外聘核數師的委任向董事會提供建議以及批准其聘用條款及酬金。於本年度內，除對本集團綜合財務報表所進行的法定審核外，本集團就以公開發售方式籌集資金而委聘核數師進行若干協定程序。

## 企業管治報告 (續)

於截至二零一五年六月三十日止年度內，本集團就外聘核數師所提供之審核及非審核服務應付外聘核數師的費用如下：

	千港元
審核服務	845
非審核服務	1,326
	<hr/>
總額	2,171
	<hr/> <hr/>

### 內部監控

董事會認為，良好的內部監控制度將有助達成本集團之業務目標、保障本集團資產、帶來有效及高效率之營運、財務報表之可靠性及本集團遵守有關法律及法規。

本集團之內部監控程序包括一個全面的預算、資訊匯報及監察表現之制度。

業務計劃及預算乃每年由各業務單位管理層負責編製，並須由執行董事審閱及批准。於有關過程中，管理層識別、評估及報告重大業務風險的可能性及潛在之財務影響。本集團已訂立多項指引及程序，以批准及控制經營開支、資本支出、項目投資、非預算項目及收購事項。

執行董事每月審閱管理報告，並與高級營運及財務管理層舉行定期會議，以商討業務表現、預算差異、預測、市場展望，並處理任何會計及財務相關事宜。

董事會承認其須對本集團內部監控系統負責，並有責任透過審核委員會檢討該制度的成效。有關重大發現及風險至少每年一次向審核委員會作出匯報。

於回顧年度內，董事會已透過審核委員會檢討本集團內部監控制度的成效。

## 企業管治報告 (續)

### 股東權利

#### (I) 召開股東特別大會

根據百慕達一九八一年公司法第74條，於提交請求日期持有本公司附有於本公司股東大會投票權之本公司繳足股本不少於十分之一之股東，有權遞交請求書，要求董事會召開股東特別大會（「股東特別大會」）。該請求書(i)必須註明股東特別大會之目的；及(ii)必須由提呈要求人士簽署並送呈本公司之註冊辦事處，以送交本公司之公司秘書，有關要求可能包括同樣格式之多份文件，每份文件經由一名或多名提呈要求人士簽署。有關要求將由本公司股份登記處核實，經其確定要求為妥當有效後，公司秘書將要求董事會向全體股東送達充分通知以召開股東特別大會。另一方面，倘有關要求被證實無效，提呈要求人士將獲知會此結果，因此將不會應其要求召開股東特別大會。

倘董事會於送呈有關要求日期起計21天內未有正式召開股東特別大會，則提呈要求人士或佔全體提呈要求人士之總投票權一半以上之任何提呈要求人士，可召開股東特別大會，惟如此召開之任何股東特別大會將不得於上述送呈有關要求日期起計三個月屆滿後舉行。提呈要求人士召開之股東特別大會須按與董事會召開任何股東特別大會盡可能相同之方式召開。

#### (II) 向董事會查詢

本公司之公司網站提供電郵地址、郵寄地址、傳真號碼及電話號碼，股東可於任何時間向本公司董事會提出其關注事項或查詢。

### 投資者關係

於截至二零一五年六月三十日止年度內，本公司之憲章文件並無作出任何更改。

# 董事會報告書

董事會提呈本公司截至二零一五年六月三十日止年度之年報及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司乃一間投資控股公司。本公司主要附屬公司之業務載於綜合財務報表附註38。

## 業績

本集團截至二零一五年六月三十日止年度之業績載於第28頁之綜合損益及其他全面收益表內。

## 投資物業

本集團之投資物業於二零一五年六月三十日由一間獨立專業物業估值公司評估公平值，由投資物業之公平值變動所產生之虧損約45,640,000港元（二零一四年：4,360,000港元）已直接記入綜合損益及其他全面收益表借方。有關詳情載於綜合財務報表附註15。

## 物業、廠房及設備

於本年度內，本集團之物業、廠房及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註16。

## 本公司可供分派儲備

於二零一五年六月三十日，本公司概無可供分派儲備。

## 董事會報告書 (續)

### 董事

本年度內及截至本報告發表日期止之本公司董事為：

#### 執行董事：

翁世華 (於二零一四年八月一日獲委任為主席，  
並於二零一四年九月十一日由非執行董事調任執行董事)  
羅晃 (於二零一四年八月一日被罷免)  
陳德光 (於二零一四年八月一日被罷免)

#### 非執行董事：

陳智豪 (於二零一四年八月一日獲委任)  
阮志華 (於二零一四年八月一日獲委任)

#### 獨立非執行董事：

黃衛總  
歐植林 (於二零一五年二月二十七日獲委任)  
廖文健 (於二零一五年九月二十二日獲委任)  
朱培慶 (於二零一四年十二月一日退任)  
郭偉志 (於二零一五年七月三十一日辭任)

王章衛先生、林芝慧女士、吳希珀女士及宋方舟女士於二零一四年五月十九日獲委任為董事及於二零一四年八月一日被罷免。現時董事會認為該等董事之委任屬無效且從未擔任過本公司之董事職務。

根據本公司之公司細則條文，阮志華先生、黃衛總先生及廖文健先生退任，惟彼等符合資格並願意膺選連任。

根據本公司之公司細則，各非執行董事或獨立非執行董事之任期為直至其輪席退任止之期間。

擬於即將舉行之股東週年大會上膺選連任之董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立本集團於一年內在不給予補償 (法定補償除外) 之情況下不可終止之服務合約。

本公司已獲各位獨立非執行董事就彼等對本公司之獨立性呈交之年度確認書，而本公司認為獨立非執行董事均獨立於本公司。

## 董事會報告書 (續)

### 董事於股份及相關股份之權益

於二零一五年六月三十日，本公司董事及其聯繫人士於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份及相關股份中擁有記入根據證券及期貨條例第352條本公司須保存之登記冊內或須根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）另行通知本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益及淡倉如下：

本公司每股面值0.01港元之普通股（好倉）：

董事姓名	身份	所持已發行 普通股之 數目	所持已發行 普通股 所佔百分比
翁世華	實益擁有人	7,000,000	0.64%

本公司每股面值0.01港元之優先股（好倉）：

董事姓名	身份	所持已發行 優先股之 數目	所持已發行 優先股 所佔百分比
翁世華	實益擁有人	2,500,000	3.52%

本公司發行之可換股票據（好倉）：

票據持有人 姓名	發行日期	轉換期	每股 轉換價 港元	於最後實際 可行日期 尚未行使	相關股份 之數目	佔已發行 可換股票據 之概約 百分比	佔已發行 普通股之 百分比
翁世華	二零一四年 十一月二十四日	二零一四年 十一月二十四日至 二零二四年 十一月二十三日	0.25	3,500,000	3,500,000	1.13%	0.32%

## 董事會報告書 (續)

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，本公司董事、主要行政人員或彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份或相關股份中概無擁有記入根據證券及期貨條例第352條本公司須保存之登記冊內或須根據標準守則另行通知本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

### 主要股東

於二零一五年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條本公司須保存之登記冊所記錄，於本公司之股份及相關股份中擁有權益及淡倉之人士（不包括本公司董事）如下：

好倉：

股東姓名／名稱	身份	所持已發行 普通股 之數目	所持已發行 普通股 所佔百分比
Basurto Holdings Limited (附註a)	於受控制法團之權益	508,848,531	46.45%
Cityguard Holdings Limited (附註b)	實益擁有人	508,848,531	46.45%
Five Star Investments Limited （「Five Star」）(附註c)	於受控制法團之權益	508,848,531	46.45%
Gold Seal Holdings Limited (附註d)	實益擁有人	94,789,336	8.65%
Next Level Corporate Limited (附註e)	其他(附註e)	508,848,531	46.45%
翁德銘	實益擁有人	50,000,000	4.56%
	於受控制法團之權益 (附註a)	508,848,531	46.45%
	於受控制法團之權益 (附註d)	94,789,336	8.65%
		<hr/>	<hr/>
		653,637,867	59.66%

## 董事會報告書 (續)

股東姓名／名稱	身份	所持已發行 優先股 之數目	所持已發行 優先股 所佔百分比
Goldenfield Equities Limited (附註f)	實益擁有人	9,099,014	12.81%

本公司發行之可換股票據：

票據持有人姓名／名稱	發行日期	轉換期	每股轉換價 港元	於最後實際 可行日期 尚未行使	相關股份之 數目	佔已發行 可換股票據之 概約百分比	佔已發行 普通股之 百分比
Next Level Corporate Limited (附註e)	二零一四年 十一月二十四日	二零一四年十一月二十四日至 二零二四年十一月二十三日	0.25	200,000,000	200,000,000	64.74%	18.26%
Gold Seal Holdings Limited (附註d)	二零一四年 十一月二十四日	二零一四年十一月二十四日至 二零二四年十一月二十三日	0.25	63,569,605	63,569,605	20.58%	5.80%
翁德銘先生	二零一四年 十一月二十四日	二零一四年十一月二十四日至 二零二四年十一月二十三日	0.25	25,000,000	25,000,000	8.09%	2.28%

附註：

- Basurto Holdings Limited由翁德銘先生為其亡母翁經蓮芳女士以遺產信託方式(67%)及其胞姊翁麗蓮女士(33%)持有。
- Cityguard Holdings Limited乃Five Star Investments Limited之全資附屬公司。
- Five Star Investments Limited乃以翁經蓮芳女士(翁世華博士之祖母)之遺產擁有67%股權及由彼之姑母翁麗蓮女士擁有33%股權。
- Gold Seal Holdings Limited由翁德銘先生獨資擁有。
- Next Level Corporate Limited由翁德銘先生擁有25%股權、由其兒子翁世豪先生擁有25%股權、由翁世華博士擁有25%股權及由英高代理人有限公司擁有25%股權(其作為Basurto Holdings Limited之被動受託人持有其於Next Level Corporate Limited之股份)。Next Level Corporate Limited乃有關普通股之股本衍生工具之擁有人及普通股之受押記人。
- Goldenfield Equities Limited由翁麗蓮女士擁有40%股權、由其兒子陳德光先生擁有40%股權及由翁世華博士擁有20%股權。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，本公司並無獲知會任何人士於本公司之股份及相關股份中擁有任何權益或淡倉而須記入根據證券及期貨條例第336條本公司須保存之登記冊內。



## 董事會報告書 (續)

### 購股權及董事收購股份之權利

除上文所披露者外，於本年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，致使本公司董事或主要行政人員可藉著購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。董事之配偶或十八歲以下之子女於本年度內亦無擁有可認購本公司證券之權利或行使該等權利。

### 董事於重大合約之權益

董事於重大合約之權益詳情載於綜合財務報表附註35。

除上文所披露者外，本公司董事概無於年終或本年度內任何時間在本公司或其任何附屬公司訂立之其他重大合約中直接或間接擁有重大權益。

### 根據聯交所證券上市規則第13.18條及第13.21條作出披露

根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）第13.18條及第13.21條之披露規定，下列之披露乃就本集團之貸款協議而載列，其載有要求本公司控股股東履行責任之契諾。

根據本集團與一間銀行於二零零六年六月就為期300個月之最多達550,000,000港元之貸款融資訂立之貸款協議，倘Five Star不再為本公司已發行股本及本公司已發行可轉換可贖回優先股至少50.5%（合計）權益之實益擁有人，則構成違約。於提前償還部份貸款後，於二零一零年四月，有關貸款之年期已經修訂為201個月，最多融資為260,000,000港元。

銀行已豁免此履約責任。

### 關連交易

本年度內訂立之各項關連交易詳情載於綜合財務報表附註36。

### 優先購買權

儘管百慕達法例並無限制此等權利，本公司之公司細則並無關於優先購買權之規定。

## 董事會報告書 (續)

### 企業管治

本公司企業管治常規詳情載於本年報「企業管治報告」一節。

### 買賣及贖回股份

於本年度內，本公司及其任何附屬公司概無買賣或贖回任何本公司之上市股份。

### 審核委員會

審核委員會由一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成並須向董事會匯報。審核委員會定期與本集團之高級管理層舉行會議，以檢討內部監控系統之有效性，以及審閱本公司之中期報告及年報。

### 酬金政策

本集團僱員之酬金政策由本公司執行董事按其功勞、資歷及能力制定。

本公司董事之酬金由本公司董事會參考薪酬委員會之建議後，經考慮董事之職責、本公司之經營業績、個人表現以及可資比較市場統計數字後釐定。

### 公眾持股量

於截至二零一五年六月三十日止整個年度內，根據本公司從公開途徑所得的資料及據本公司董事所知，本公司根據上市規則之規定維持足夠的公眾持股量。

### 報告期後事項

於報告期後發生之重大事項詳情載於綜合財務報表附註40。

### 核數師

本公司將於股東週年大會上提呈一項決議案以續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司之核數師。

代表董事會

主席

翁世華

香港

二零一五年九月三十日

# Deloitte.

## 德勤

致PALADIN LIMITED股東  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

吾等已審核載於第28頁至第103頁的Paladin Limited (「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於二零一五年六月三十日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表、綜合現金流量表以及主要會計政策概要和其他解釋資料。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則和香港公司條例披露規定編製綜合財務報表,以令綜合財務報表作出真實而公平的反映,及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制,以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 核數師的責任

吾等的責任是根據吾等的審核對綜合財務報表作出意見。吾等的報告依據百慕達《公司法》第90條僅為全體股東編製,而並不可作其他用途。吾等概不就本報告的內容對其他任何人士負責或承擔法律責任。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。該等準則要求吾等遵守道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定此等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

## 獨立核數師報告書 (續)

審核涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額和披露資料的審核證據。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該實體編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非對實體的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及作出的會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得的審核憑據是充足且適當地為吾等的審核意見提供基礎。

### 意見

吾等認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴集團於二零一五年六月三十日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的財務表現和現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一五年九月三十日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年六月三十日止年度

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
營業額	7	-	330
銷售成本		-	-
毛利		-	330
其他收入	8	5,876	272,938
行政開支		(56,173)	(50,228)
投資物業公平值變動		(45,640)	(4,360)
融資成本	10	(24,776)	(23,185)
除稅前(虧損)溢利		(120,713)	195,495
稅項	11	-	-
本年度(虧損)溢利	12	(120,713)	195,495
<b>其他全面開支</b>			
其後可重新分類至損益之項目：			
換算產生的匯兌差額		2,350	(29)
可供出售投資的公平值虧損		(3,212)	(1,117)
本年度其他全面開支		(862)	(1,146)
本年度全面(開支)收入總額		(121,575)	194,349
<b>每股(虧損)盈利</b>	14		
基本		(11.77)港仙	25.55港仙
攤薄		(11.77)港仙	19.55港仙

# 綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>非流動資產</b>			
投資物業	15	–	243,640
物業、廠房及設備	16	59	1,041
可供出售投資	17	9,688	12,900
就人壽保險保單存入的按金	18	20,902	20,909
已抵押銀行存款	19	–	50,575
		<u>30,649</u>	<u>329,065</u>
<b>流動資產</b>			
待售物業	20	–	710,408
其他應收款項、訂金及預付款項	21	16,041	13,408
應收一名董事之款項	22	–	2,231
銀行結餘及現金	23	52,340	19,929
		<u>68,381</u>	<u>745,976</u>
分類為待售之資產	24	975,304	–
		<u>1,043,685</u>	<u>745,976</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計費用	25	99,775	114,858
應付關聯方之款項	26	18,176	231
訴訟撥備		–	8,000
銀行透支	27	76	38,898
有抵押銀行借款	28	–	748,440
		<u>118,027</u>	<u>910,427</u>
與分類為待售之資產相關之負債	24	798,838	–
		<u>916,865</u>	<u>910,427</u>
流動資產(負債)淨額		<u>126,820</u>	<u>(164,451)</u>
		<u>157,469</u>	<u>164,614</u>

## 綜合財務狀況表 (續)

於二零一五年六月三十日

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
資金及儲備			
股本	29	10,954	9,359
儲備		131,591	141,916
權益總額		<u>142,545</u>	<u>151,275</u>
非流動負債			
可轉換可贖回優先股	30	14,924	13,339
		<u>157,469</u>	<u>164,614</u>

第28頁至第103頁之綜合財務報表於二零一五年九月三十日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

翁世華  
主席

阮志華  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一五年六月三十日止年度

由本公司擁有人應佔

	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元 (附註a)	其他儲備 千港元 (附註b)	匯兌儲備 千港元	投資重估 儲備 千港元	可換股票據 儲備 千港元 (附註31)	累計(虧損) 溢利 千港元	總額 千港元
於二零一三年七月一日	7,520	30,303	24,247	21,766	(5,082)	6,517	-	(156,391)	(71,120)
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	195,495	195,495
本年度其他全面開支	-	-	-	-	(29)	(1,117)	-	-	(1,146)
本年度全面(開支)收益總額	-	-	-	-	(29)	(1,117)	-	195,495	194,349
於可轉換可贖回優先股獲轉換時 發行股份	1,839	44,138	(17,931)	-	-	-	-	-	28,046
於二零一四年六月三十日	9,359	74,441	6,316	21,766	(5,111)	5,400	-	39,104	151,275
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	(120,713)	(120,713)
本年度其他全面收益(開支)	-	-	-	-	2,350	(3,212)	-	-	(862)
本年度全面收益(開支)總額	-	-	-	-	2,350	(3,212)	-	(120,713)	(121,575)
於可轉換可贖回優先股獲轉換時 發行股份	3	74	(30)	-	-	-	-	-	47
股份公開發售(附註29)	1,591	38,178	-	-	-	-	-	-	39,769
股份公開發售應佔交易成本	-	(1,434)	-	-	-	-	-	-	(1,434)
於可換股票據轉換時發行股份	1	15	-	-	-	-	(16)	-	-
可換股票據公開發售(附註31)	-	-	-	-	-	-	77,247	-	77,247
可換股票據公開發售應佔 交易成本	-	-	-	-	-	-	(2,784)	-	(2,784)
於二零一五年六月三十日	10,954	111,274	6,286	21,766	(2,761)	2,188	74,447	(81,609)	142,545

附註：

- (a) 資本儲備指可轉換可贖回優先股之權益部分。
- (b) 其他儲備指於截至二零零八年六月三十日止年度內變更現有可轉換可贖回優先股的條款時從可轉換可贖回優先股的負債部分轉出的金額。



# 綜合現金流量表

截至二零一五年六月三十日止年度

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>經營業務</b>		
除稅前(虧損)溢利	(120,713)	195,495
就以下項目作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	395	2,538
利息開支	24,776	23,185
利息收入	(929)	(869)
訴訟撥備	524	–
投資物業公平值變動	45,640	4,360
就人壽保險保單收取的保費	872	876
出售物業、廠房及設備之收益	–	(265,555)
	<hr/>	<hr/>
未計營運資金變動前經營現金流量	(49,435)	(39,970)
其他應收款項、訂金及預付款項增加	(14,441)	(867)
其他應付款項及應計費用增加／(減少)	18,814	(12,047)
	<hr/>	<hr/>
<b>經營業務耗用之現金淨額</b>	<b>(45,062)</b>	<b>(52,884)</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>投資業務</b>		
償還一名董事款項(向一名董事墊款)	2,231	(2,231)
已收利息	64	28
購買物業、廠房及設備	(42)	(17)
存入已抵押銀行存款	(10)	(10)
出售物業、廠房及設備所得款項	–	336,571
	<hr/>	<hr/>
<b>投資業務產生之現金淨額</b>	<b>2,243</b>	<b>334,341</b>
	<hr/>	<hr/>

## 綜合現金流量表 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>融資活動</b>		
可換股票據公開發售之所得款項	77,247	—
股份公開發售之所得款項	39,769	—
所籌集之銀行貸款	32,000	—
來自一名股東之墊款	19,410	—
償還銀行貸款	(79,112)	(131,110)
已付利息	(23,144)	(21,731)
公開發售可換股票據應佔之交易成本	(2,784)	—
發行股份應佔之交易成本	(1,434)	—
償還關連方款項	(1,384)	(234,753)
	<hr/>	<hr/>
融資活動產生(耗用)之現金淨額	60,568	(387,594)
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等值項目之增加(減少)淨額	17,749	(106,137)
年初之現金及現金等值項目	(18,969)	87,199
匯率變動的影響	27	(31)
	<hr/>	<hr/>
年終之現金及現金等值項目	(1,193)	(18,969)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
現金及現金等值項目結餘分析		
銀行結餘及現金	52,340	19,929
銀行透支	(76)	(38,898)
銀行結餘及現金計入分類為待售之資產	3,887	—
銀行透支計入與分類為待售之資產相關之負債	(57,344)	—
	<hr/>	<hr/>
	(1,193)	(18,969)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止年度

## 1. 一般事項

本公司為一間在百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。其母公司、最終控股公司及最終控股方為Basurto Holdings Limited（「Basurto」，一間於英屬處女群島註冊成立之公司）。本公司之註冊辦事處及主要營業地點之地址於年報「公司資料」一節內披露。

綜合財務報表以港元（「港元」）列值，港元亦為本公司之功能貨幣。

本公司乃一間投資控股公司。其主要附屬公司之業務為投資控股、物業發展及物業投資。

## 2. 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

本集團已於本年度首次採用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則（修訂）	香港財務報告準則年度改善（二零一零年至二零一二年週期）
香港財務報告準則（修訂）	香港財務報告準則年度改善（二零一一年至二零一三年週期）
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號（修訂）	投資實體
香港會計準則第19號（修訂）	界定福利計劃：僱員供款
香港會計準則第32號（修訂）	金融資產和金融負債的互相抵銷
香港會計準則第36號（修訂）	非金融資產之可收回金額披露
香港會計準則第39號（修訂）	衍生工具之更替及對沖會計法之延續
香港（國際財務報告詮釋 委員會）— 詮釋第21號	徵費

在本年度內，應用以上新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表內所載的披露資料並無重大影響。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應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：

香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第15號	與顧客之間的合同產生的收入 <sup>1</sup>
香港財務報告準則(修訂)	香港財務報告準則年度改善(二零一二年至二零一四年週期) <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號(修訂)	投資實體：應用綜合入賬之例外情況 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或出資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第11號 (修訂)	收購合營業務權益之會計處理 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號(修訂)	披露計劃 <sup>3</sup>
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂)	可接納之折舊及攤銷方法之澄清 <sup>3</sup>
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號(修訂)	農業：生產性植物 <sup>3</sup>
香港會計準則第27號(修訂)	單獨財務報表之權益法 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或以後開始的年度期間生效，可提早應用。

<sup>2</sup> 於二零一六年一月一日或以後開始的首份年度香港財務報告準則財務報表生效，可提早應用。

<sup>3</sup> 於二零一六年一月一日或以後開始的年度期間生效，可提早應用。

#### 香港財務報告準則第15號「與顧客之間的合同產生的收入」

香港財務報告準則第15號於二零一四年七月頒佈，其制定一項單一廣泛模式供實體用作將與顧客之間的合同產生的收入入賬。於香港財務報告準則第15號生效後，其將取代現時之收入確認指引，包括香港會計準則第18號「收益」、香港會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 香港財務報告準則第15號「與顧客之間的合同產生的收入」(續)

香港財務報告準則第15號之核心原則為實體應確認收入以說明向顧客轉讓承諾貨品或服務，而該金額能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得之代價。具體而言，該準則引入確認收入之五個步驟：

- 第一步：識別與顧客訂立之合約
- 第二步：識別合約中之履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中之各履約責任
- 第五步：於(或隨著)實體完成履約責任時確認收入

根據香港財務報告準則第15號，於(或隨著)實體完成履約責任，即與特定履約責任相關之貨品或服務之「控制權」轉移予顧客時確認收入。香港財務報告準則第15號已加入更多特定指引以處理特別情況。此外，香港財務報告準則第15號要求更詳盡之披露。

董事正在評估應用香港財務報告準則第15號之潛在影響，及於進行詳細審閱前對香港財務報告準則第15號之影響提供合理估計並不可行。

本公司董事預期，應用以上新訂及經修訂香港財務報告準則不會對本集團之綜合財務報表造成重大影響。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈之香港財務報告準則編製。此外，本綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定之適用披露。

誠如下文所載之會計政策所闡釋，除投資物業及若干金融工具乃於各報告期末按公平值計量外，綜合財務報表乃按歷史成本法編製。歷史成本一般根據交換貨物之代價之公平值而釐定。

公平值為於計量日各市場參與者之間按正常程序進行之交易中出售資產所收取或轉讓負債所付出之代價，而不管該價格能否直接觀察或利用其他估值方法估計。於估計資產或負債之公平值時，倘市場參與者於計量日釐定資產或負債之價格時考慮資產或負債之特性，則本集團會考慮該等特性。於此等綜合財務報表就計量及／或披露目的而言之公平值乃按該基準釐定，惟香港財務報告準則第2號「股份基礎付款」範圍內以股份付款之交易、香港會計準則第17號「租賃」範圍內之租賃交易，以及與公平值相似但並非公平值之計量（如香港會計準則第2號「存貨」之可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」之使用價值）除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量之輸入數據可觀察程度及公平值計量之輸入數據對其整體之重要性分類為第一級、第二級及第三級，詳情闡述如下：

- 第一級輸入數據指實體於計量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據指計量資產或負債的輸入數據不屬於第一級的報價，但屬於可以觀察得到的數據，不論是直接或間接觀察得到；及
- 第三級輸入數據指資產或負債之不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及本公司控制實體及其附屬公司的財務報表。倘本公司符合以下條件，則視為擁有控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象業務而承擔可變回報之風險或享有權利；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權因素有一項或以上的變動，本集團會重新評估是否控制投資對象。

附屬公司乃於本集團取得附屬公司控制權起綜合入賬，並於本集團失去該附屬公司控制權時終止入賬。特別是，年內所收購或出售之附屬公司之收入及開支由本集團取得控制權當日起至本集團不再控制該附屬公司之日止計入綜合損益及其他全面收益表。

如需要，附屬公司財務報表會作出調整，以使其會計政策與本集團之會計政策一致。

本集團成員之間交易之所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量已於綜合時全數抵銷。

#### 待售非流動資產

倘非流動資產及出售組別之賬面值主要透過銷售交易而非持續使用收回，即分類為待售。此條件僅於有關資產（或出售組別）可按其現狀供即時出售（僅受出售有關資產（或出售組別）之一般及慣常條款規限）及其出售極有可能進行之情況下始被當作已達成。管理層必須就出售負責，並預期出售於自分類日期起計一年內符合資格確認為已完成出售。

當本集團承諾進行涉及失去一間附屬公司控制權之出售計劃時，不論本集團是否將於出售後保留其前附屬公司之非控股權益，該附屬公司之所有資產及負債於符合上述條件時分類為待售。

分類為待售之非流動資產（及出售組別）乃按其賬面值及公平值減出售成本兩者中較低者計量。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 收入確認

收入乃按已收取或應收取之代價之公平值計量，即於正常業務過程中就售出物業、租金收入及所提供服務應收取之款項。

具體而言，日常業務過程中銷售物業所得之收入於相關物業已完成發展及已交付予買家時確認。於符合上述收入確認標準前所收取之買方按金及分期付款計入綜合財務狀況表內流動負債項下。

當經濟利益很可能流入本集團且收入的金額能可靠地計量時，應確認金融資產的利息收入。利息收入乃按未償還本金以時間比例基準，並按適用之實際利率計算，實際利率指透過金融資產之預期可使用年期將估計未來現金收入實際折讓至該資產初始確認時賬面淨值之利率。

本集團有關確認經營租賃之收入之會計政策載於以下有關租賃之會計政策。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（包括為行政用途而持有的租賃土地及樓宇），在綜合財務狀況表上按成本值減任何累計折舊及累計減值虧損（如有）入賬。

物業、廠房及設備項目會以直線法在其估計使用壽命內對其成本減去殘值後進行折舊。估計使用壽命、殘值和折舊方法會在每個報告期末覆核，並採用未來適用法對任何估計變更的影響進行核算。

當出售時或當繼續使用資產預期不會產生任何未來經濟利益時，物業、廠房及設備項目撤除確認。處置或報廢一項物業、廠房及設備產生的損益，應按銷售收入與該資產賬面金額之間的差額予以確定，並計入損益。



## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 投資物業

投資物業乃為賺取租金及／或資本增值而持有的物業。

在通常業務運作中難以在投資物業與待售物業之間作出分類的情況下，本集團將積極推廣銷售的物業分類為待售物業，並無推廣作即時出售的其他物業分類為持有作長遠資本增值用途的投資物業。

投資物業應按成本值 (包括任何直接應佔費用) 進行初始計量。於初次確認後，投資物業乃使用公平值模式按其公平值計量。投資物業公平值變動所產生之盈虧於產生期間計入損益。

投資物業於被出售時或於投資物業永久不可使用及預期其出售不會產生任何未來經濟利益時予以撇除確認。撇除確認該物業所產生之任何收益或虧損 (計算為出售所得款項淨額與該資產賬面值間之差額) 於該項目被撇除確認之當期計入損益。

#### 待售物業

待售物業乃按成本值與可變現淨值兩者之較低者列賬。

#### 金融工具

金融資產及金融負債乃於一間集團實體成為工具合約條文之一方時確認。

金融資產及金融負債乃初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債 (透過損益以公平值列賬之金融資產或金融負債除外) 直接應佔之交易成本於初次確認時計入或扣除自金融資產或金融負債之公平值 (以合適者為準)。收購透過損益以公平值列賬之金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時於損益中確認。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

##### 金融資產

本集團之金融資產分類為兩類 (包括貸款及應收款項及可供出售金融資產)。金融資產的分類取決於其性質和用途並在初始確認時予以確定。所有常規購買或出售金融資產於交易日確認及終止確認。常規購買或出售金融資產指購買或出售需要在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產。

##### 實際利率法

實際利率法是計算金融資產攤餘成本以及在相關期間內分配利息收入的一種方法。實際利率是指將金融資產在預計存續期或更短期間內 (如適當) 的估計未來現金收款額 (包括支付或收取的構成實際利率組成部分的所有費用、交易費用以及其他溢價或折價) 恰好折現為該工具初始確認時賬面淨額所使用的利率。

債項工具的利息收入按實際利率法確認。

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為具有固定或可釐定付款之非衍生金融資產，該等資產於活躍市場上並無報價。於初次確認後，貸款及應收款項 (包括其他應收款項、應收一名董事款項、就人壽保險保單存入的按金、有抵押銀行存款、銀行結餘及現金) 乃使用實際利率法按攤餘成本，減任何已識別減值虧損列賬 (見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

##### 可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定為此類別或並無歸類為透過損益以公平值列賬之金融資產、貸款及應收款項或持有至到期日的投資的非衍生工具。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

#### 可供出售金融資產 (續)

於報告期末，以公平值計量可供出售的金融資產。公平值變動在其他全面收益中確認，並在投資重估儲備內累計，直至金融資產出售或釐定為減值為止，屆時，先前在投資重估儲備中累計的累積損益會被重新分類至損益（見下文有關金融資產減值虧損的會計政策）。

於活躍市場上並無市場報價及公平值不能夠可靠地計量之可供出售權益工具，乃於報告期末按成本值減任何已識別減值虧損計量（見下文有關金融資產減值虧損的會計政策）。

#### 金融資產減值

在報告期末評估金融資產是否有任何減值跡象。倘若有任何客觀證據表明，由於一個或多個於初始確認金融資產後發生的事項，金融資產的估計未來現金流受到影響，則金融資產被視為出現減值。

對於可供出售的權益投資，該投資的公平值明顯或持續地低於其成本被視為減值的客觀證據。

有關所有其他金融資產，減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或交易對方出現嚴重財務困難；或
- 違反合約，例如欠繳或拖欠利息或本金付款；或
- 借款人很有可能將宣告破產或進行財務重組。

有關以攤餘成本計量的金融資產，如果有客觀證據表明資產發生了減值，則減值虧損會在損益中確認，並按資產賬面值與按該金融資產原實際利率對估計未來現金流量進行折現後的現值兩者之間的差額計量。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

##### 金融資產減值 (續)

有關以成本列賬的金融資產，減值金額按資產賬面值與按類似金融資產當時的市場回報率對估計未來現金流量進行折現後的現值兩者之間的差額計量。有關減值虧損將不會在後續期間轉回。

對於所有金融資產，金融資產賬面值會直接因減值虧損而減少，但貿易應收款項除外，在此情況下，賬面值通過採用備抵賬減少。備抵賬賬面值的變動在損益中確認。當貿易應收款項視為不可收回，則會與備抵賬撤銷。以前撤銷而其後收回的款項，會記入損益貸方。

有關以攤餘成本計量的金融資產，在後續期間，如果減值虧損金額減少，而有關減少客觀上與確認減值虧損之後發生的事項有聯繫，則以前確認的減值虧損會透過損益轉回，但該轉回不應導致該資產在減值轉回日期的賬面值超過不確認減值情況下的攤餘成本。

有關可供出售的債務投資，其後如果投資公平值的增加客觀上可能與確認減值虧損後發生的事項有聯繫，則該減值虧損會予轉回。

##### 金融負債及權益工具

由一間集團實體所發行之債項及權益工具乃根據已訂立之合約安排之內容及金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

##### 權益工具

權益工具乃證明集團資產於扣除其所有負債後之剩餘權益之任何合約。本公司發行的權益工具以取得的收入扣除直接發行成本後的金額記錄。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

#### 金融負債及權益工具 (續)

#### 可換股票據

當一間集團實體發行可能要求本集團交付現金或另一項金融資產之金融工具，或以導致其將為一項金融負債之有關方式結算時，倘發行集團實體與工具持有人均無法控制是否會發生或不發生不確定未來事件（或不確定情況之結果），則發行集團實體並不擁有避免交付現金或另一項金融資產（或以導致其將為一項金融負債之有關方式結算）之無條件權利。因此，其為發行集團實體之金融負債，惟以下情況除外：

- (a) 可要求以現金或另一項金融資產（或以導致其將為一項金融負債之有關方式結算）結算之部分或然結算撥備並非真實；
- (b) 發行集團實體僅於發行集團實體清盤時被要求以現金或另一項金融資產（或以導致其將為一項金融負債之有關方式結算）結算責任；或
- (c) 該工具具有香港會計準則第32號第16A及16B段所載之所有特徵並符合其條件。

倘可要求以現金或另一項金融資產（或以導致該工具將為一項金融負債之有關方式）結算之或然結算撥備並非真實，則結算撥備不會影響金融工具之分類。

集團實體發行之金融工具（其不包括本集團向持有人交付現金或其他金融資產或按對本集團而言存在潛在不利之條件與持有人交換金融資產或金融負債之合約責任）分類為股本工具並按已收所得款項（扣除交易成本）初步入賬。

非衍生合約（其將或可能令本集團交付固定數目之集團實體本身之普通股（須作出反攤薄調整））分類為集團實體之權益工具。衍生合約（其將或可能透過以固定數額之現金或另一項財務資產交換固定數目之集團實體本身權益工具結算（須作出反攤薄調整））分類為集團實體之權益工具。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

#### 金融負債及權益工具 (續)

#### 實際利率法

實際利率法是計算金融負債攤餘成本以及在相關期間內分配利息開支的一種方法。實際利率是指將金融負債在預計存續期或更短期間內 (如適當) 的估計未來現金付款額 (包括支付或收取的構成實際利率組成部分的所有費用和貼息、交易費用以及其他溢價或折價) 準確折現為該工具初始確認時賬面淨額所使用的利率。

利息費用按實際利率法確認。

#### 可轉換可贖回優先股

可轉換可贖回優先股被視為複合工具，包括負債部分及權益部分。於發行日期，負債部分以類似無轉換特性的不可轉換債項的通行市場利率估計公平值。發行可轉換可贖回優先股所得款項與指定予負債部分的公平值兩者之間的差額 (相當於持有人將可轉換可贖回優先股的負債部分轉換為本公司權益的嵌入認購期權) 包括在權益 (資本儲備) 內。

於後續期間，可轉換可贖回優先股的負債部分運用實際利率法以攤餘成本列值。權益部分 (指由可將負債部分轉換為本公司普通股的選擇權) 會留在資本儲備內，直至轉換選擇權獲行使為止 (在該情況下，在資本儲備內所列的結餘會轉撥往股份溢價)。如果選擇權於到期日仍然未獲行使，則在資本儲備內所列的結餘會轉撥往累計虧損。於選擇權獲轉換或到期時，不會在損益中確認任何損益。

與發行可轉換可贖回優先股有關的交易費用按照所得款項的分配比例分配至負債部分及權益部分。與權益部分有關的發行成本直接扣自權益。與負債部分有關的發行成本會包括在負債部分的賬面值內，並運用實際利率法於可轉換可贖回優先股的期間內攤銷。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

#### 金融負債及權益工具 (續)

#### 金融負債

金融負債 (包括其他應付款項、應付關聯方之款項、銀行透支及有抵押銀行借貸) 其後使用實際利率法按攤餘成本計量。

#### 終止確認

僅在獲取資產所產生現金流量的合同權利到期，或者將金融資產及該資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉讓給另一個實體的情況下，本集團才終止確認一項金融資產。

一旦悉數終止確認金融資產，資產的賬面值與收到及應收的代價與已在其他全面收益中確認並在權益中累計的累積損益之和之間的差額會在損益中確認。

在及僅在本集團的義務已經履行、解除或到期時，本集團才終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與支付及應付的代價之間的差額會在損益中確認。

#### 減值

在報告期末，本集團對其有形資產之賬面值作出評估，以釐定有否任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。如果存在任何此類跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值虧損的程度 (如有)。

可收回金額是指公平值減去銷售費用後的餘額和使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，預計未來現金流量會採用稅前折現率折現為現值，該稅前折現率應反映對貨幣時間價值的當前市場評價及該資產特有的風險 (未針對該風險調整估計未來現金流量)。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 減值 (續)

倘若估計資產之可收回金額低於其賬面值，則資產之賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損應立即於損益中確認。

倘若減值虧損於其後撥回，資產之賬面值將調升至其經修訂之估計可收回金額，而增加後之賬面值不得超過倘若該資產在過往年度並無確認減值虧損時原應確認之賬面值。減值虧損之撥回乃即時於損益中確認。

#### 借款費用

合資格資產 (指需要經過相當長時間才能達到可使用或可銷售狀態的資產) 直接應佔的購置、建造或生產的借款費用，直至該資產實質上已達到可使用或可銷售狀態之前均計入該等資產的成本。專項借款在發生符合條件的合資格資產的支出之前用作暫時性投資而取得的投資收益，應從符合資本化條件的借款費用中扣除。

所有借款費用應在其發生的當期於損益中支銷。

#### 外幣

編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體之功能貨幣以外之貨幣 (外幣) 進行之該等交易乃按交易日現行之匯率以其功能貨幣 (即該實體營運所在之主要經濟環境之貨幣) 記錄。在報告期末，以外幣列值之貨幣項目乃按當天之現行匯率重新換算。以歷史成本計量並以外幣計價的非貨幣性項目不會再換算。

結算貨幣項目及再換算貨幣項目所產生之匯兌差額於產生期間內在損益賬中確認。

就呈報綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債按報告期末之現行匯率換算為本集團之呈報貨幣 (即港元)。收入及費用項目均按該年度之平均匯率換算。所產生的匯兌差額 (如有) 均計入其他全面收益並累積計入權益 (換算儲備)。



## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 稅項

所得稅支出指現時應繳稅項及遞延稅項總和。

現時應繳稅項乃按年內應課稅溢利計算。由於其他年度的應課稅或可扣稅收支項目及不須課稅或不獲扣稅項目，故應課稅溢利有別於綜合損益及其他全面收益表所報之「除稅前溢利」。本集團本期稅項之負債使用於報告期末前已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

就綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基之差額確認遞延稅項。遞延稅項負債通常確認所有應課稅暫時差額。一般情況下，遞延稅項資產於所有可扣減暫時差額可用以對銷應課稅溢利時確認所有可扣減暫時差額。如初次確認一項交易之其他資產及負債（業務合併除外）所產生之暫時差額不影響應課稅溢利或會計溢利，則有關資產及負債將不予確認。

對與於附屬公司之投資相關的應課稅暫時性差額會確認為遞延稅項負債，除非本集團能夠控制這些暫時性差額的轉回，而暫時性差額在可預見的將來很可能不會轉回。僅當很可能取得足夠的應課稅溢利以抵扣此類投資相關的可抵扣暫時性差異，並且暫時性差異預期在可預見的未來轉回時，才確認該可抵扣暫時性差異所產生的遞延稅項資產。

遞延稅項資產之賬面值在報告期末進行檢討，並於並無足夠應課稅溢利可用以撥回所有或部份資產時作出相應扣減。

遞延稅項資產和負債，以報告期末已執行或實質上已執行的稅率（和稅法）為基礎，按預期清償該負債或變現該資產當期的稅率計量。

遞延稅項負債和資產的計量，應反映本集團在報告期末預期收回或清償其資產和負債賬面金額的方式所導致的納稅後果。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 稅項 (續)

有關採用公平值模式計量的投資物業，就計量有關遞延稅項負債及遞延稅項資產而言，有關物業之賬面值被推定通過銷售全數收回，惟該推定被推翻則除外。當投資物業可予折舊及以業務模式持有，而其目標為按時耗用投資物業所載的幾乎所有經濟利益，而非通過銷售，則推翻該推定。

當期和遞延稅項於損益中確認，除非其與於其他全面收益確認或直接於權益確認的項目相關（於此情況下，遞延稅項亦分別於其他全面收益確認或直接於權益確認）。

#### 租賃

當租約之條款已將所有權之絕大部分風險及回報轉讓予承租人時，租賃分類為融資租賃。其他所有租約分類為經營租賃。

#### 本集團作為出租人

經營租賃之租金收入乃按有關租約之租期以直線法於損益中確認。

#### 本集團作為承租人

經營租約付款乃按租期以直線法確認為開支，惟如另有系統性基準較時間性模式更具代表性租賃資產之經濟效益據此被消耗除外。根據經營租賃產生的或然租金於彼等產生期間確認為開支。

倘訂立經營租約獲得租賃獎勵，該等獎勵被確認為負債。該獎勵利益總額乃以直線法確認為租金費用的扣減，惟如另有系統性基準較時間性模式更具代表性租賃資產之經濟效益據此被消耗除外。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 稅項 (續)

##### 租賃土地及樓宇

當租賃包括土地及樓宇元素，本集團根據對各元素的所有權相關的幾乎所有風險和報酬是否轉移給本集團的評估分別把各元素分類為融資租賃或經營租賃，除非兩個元素明顯屬經營租賃，在該情況下，整項租賃會分類為經營租賃。尤其是，最低租賃付款額（包括任何一次性預付款）在租賃開始時，需按土地元素及樓宇元素的租賃權益的相對公平值按比例分配予土地及樓宇元素。

當租賃付款額不能可靠地分配予土地及樓宇元素，整項租賃一般分類為融資租賃，並作為物業、廠房及設備或投資物業（視何者適用而定）核算，除非兩個元素明顯屬經營租賃，在該情況下，整項租賃會分類為經營租賃。

##### 退休福利費用

香港強制性公積金計劃、馬來西亞僱員公積金計劃及美利堅合眾國（「美國」）州管理退休福利計劃的供款於僱員提供使其有權獲得有關供款的服務時作為開支確認。

### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的關鍵來源

在採用附註3所述的本集團會計政策時，本公司的董事必須對從其他來源並不易得出的資產及負債的賬面金額作出判斷、估計和假設。有關估計和假設是基於以往經驗及其他被視為相關的因素而作出的，而實際結果可能與此類估計存在差異。

本集團會持續地對估計和相關假設進行覆核。如果會計估計的變更僅對變更的當期構成影響，則會在變更的當期予以確認；或者，如果變更對當期和未來期間均構成影響，則同時會在變更的當期和未來期間內予以確認。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的關鍵來源 (續)

#### 應用會計政策的重大判斷

以下為董事在應用本集團會計政策過程中作出之重大判斷 (涉及估計之判斷除外 (見下文))，並對綜合財務報表已確認之金額具有最重要影響。

#### 於投資物業之遞延稅項

就計算以公平值模型計量的投資物業產生之遞延稅項負債而言，本公司董事已審閱本集團之投資物業組合，總結為概無本集團之投資物業以通過時間之推移而非通過銷售消耗該投資物業所含絕大部分經濟利益為目標之商業模式持有。因此，本公司董事已釐定，投資物業賬面值乃推定透過出售予以收回之銷售推定並沒有被推翻。本集團並無就投資物業之公平值變動確認任何遞延稅項，概因本集團預期於出售其投資物業時，毋須繳付任何所得稅。

#### 估計不明朗因素之主要來源

以下為於報告期末所作出有關未來的關鍵假設及估計不確定性的其他關鍵來源，其具有相當風險而可能導致須於下個財政年度就資產及負債的賬面金額作出重大調整。

#### 法律申索

誠如附註33內所披露，本集團牽涉法律程序。管理層已經根據所收到的法律意見及目前所得資料評價及評估針對本集團所作出的申索。法律程序的實際結果及申索金額可能與估計存在差異，以致訴訟賠償損失減少或增加。訴訟準備詳情在附註33內披露。

### 5. 資金風險管理

本集團管理其資金，是以透過在債項與權益之間作出最佳平衡，確保本集團實體能持續經營，同時盡量增加股東的回報。本集團的整體策略自過往年度起保持不變。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 5. 資金風險管理 (續)

本集團的資本架構包括淨債項 (其包括應付關聯方款項、銀行透支及有抵押銀行借貸) (扣除現金及現金等值項目), 以及本公司擁有人應佔權益 (包括已發行股本及儲備, 於綜合權益變動表內披露)。

本公司董事定期檢討資本架構。作為檢討的一部分, 董事考慮資金的成本及各類資金的相關風險。根據董事的建議, 本集團會透過發行新股份及購回股份以及發行新債項或贖回現有債項來平衡其整體資本架構。

### 6. 金融工具

#### 金融工具分類

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<strong>金融資產</strong>		
貸款及應收款項 (包括現金及現金等值項目)		
— 其他應收款項	15,809	9,736
— 應收一名董事之款項	—	2,231
— 就人壽保險保單存入的按金	20,902	20,909
— 已抵押銀行存款	—	50,575
— 銀行結餘及現金	52,340	19,929
	<u>89,051</u>	<u>103,380</u>
可供出售金融資產		
— 可供出售投資	9,688	12,900
	<u>9,688</u>	<u>12,900</u>
<strong>金融負債</strong>		
按攤餘成本		
— 其他應付款項	93,456	84,233
— 應付關聯方之款項	18,176	231
— 銀行透支	76	38,898
— 有抵押銀行借款	—	748,440
— 可轉換可贖回優先股	14,924	13,339
	<u>126,632</u>	<u>885,141</u>

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 6. 金融工具 (續)

#### 財務風險管理目標及政策

本集團之金融工具包括可供出售投資、其他應收款項、應收一名董事之款項、就人壽保險保單存入的按金、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、其他應付款項、應付關聯方之款項、銀行透支、有抵押銀行借款及可轉換可贖回優先股。該等金融工具之詳情於各自附註內披露。與該等金融工具有關之風險及如何減輕該等風險之政策載列如下。管理層管理及監察該等風險，以確保及時及有效地實施適當措施。本集團的整體策略與去年保持不變。

#### 市場風險

#### 貨幣風險

本集團因處理服務收入而面臨外幣風險，使本集團面對外幣風險。

於報告日期，本集團以外幣為單位的貨幣性資產及貨幣性負債的賬面值如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
資產		
美元(「美元」)	<b>21,464</b>	22,233
負債		
美元	<b>-</b>	8,430

管理層持續監察外幣風險敞口，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險敞口。

本集團主要面對港元相對美元的外幣風險。由於港元與美元實行聯繫匯率，因此，預期港元與美元之匯兌差額的財務影響不大，因此並無編製美元敏感度分析。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 6. 金融工具 (續)

#### 財務風險管理目標及政策 (續)

##### 市場風險 (續)

##### 利率風險

本集團因就銀行結餘、浮動利率銀行透支及銀行借款面對現金流量利率風險 (有關詳情, 敬請參閱附註23、27及28)。管理層持續監察利率波動, 並於有需要時, 會考慮進一步對沖利率風險。

本集團因固定利率已抵押銀行存款及就人壽保險保單存入的按金而面對公平值利率風險。本公司董事認為, 由於利率會每三個月重新定價, 因此, 本集團因固定利率已抵押銀行存款而面對的公平值利率風險不大。

由於銀行結餘之現行市場利率浮動, 故本集團之銀行結餘有現金流量利率風險。本公司董事認為, 由於附息銀行結餘之到期日較短, 故本集團之短期銀行存款之利率風險並不重大。因此並無列報短期銀行存款的敏感度分析。

本集團就金融負債而面對的利率風險詳載於本附註流動資金風險管理一節。本集團現金流量利率風險主要集中於因本集團的借款而產生的香港銀行同業拆息 (「香港銀行同業拆息」)、倫敦銀行同業拆息 (「倫敦銀行同業拆息」) 及港元最優惠利率的波動。

##### 敏感度分析

以下敏感度分析乃根據於二零一四年六月三十日 (二零一五年: 無) 之浮動利率銀行透支及有抵押銀行借款所面對之利率風險, 以及所述變動於年初發生並於整個年度內保持不變而釐定。分析乃假設於報告期末尚未償還的金融工具在整個年度內均尚未償還而編製。在內部向主要管理人員報告利率風險時採用50個基點的增減, 其為管理層對利率合理可能變動的評估。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 6. 金融工具 (續)

#### 財務風險管理目標及政策 (續)

##### 市場風險 (續)

##### 敏感度分析 (續)

倘若浮動利率銀行透支及有抵押銀行借款的利率增加／減少50個基點，所有其他變項均保持不變，則截至二零一四年六月三十日止年度的除稅後溢利會減少／增加約3,287,000港元（二零一五年：無）。此乃主要由於本集團因其浮動利率銀行透支及有抵押銀行借款而面對利率風險所致。

##### 其他價格風險

本集團承受之其他價格風險主要來自其可供出售的投資。有關可供出售的投資的詳情，載於附註17。

管理層密切監察其他價格風險，並於有需要時，會考慮對沖風險敞口。

##### 敏感度分析

以下敏感度分析乃根據於報告期末的其他價格風險而釐定。在內部向主要管理人員報告其他價格風險敞口時採用5%（二零一四年：5%）的增減，其為管理層對價格合理可能變動的評估。

倘若可供出售的投資的價格上升／下跌5%（二零一四年：5%），則截至二零一五年六月三十日止年度的投資重估儲備會因可供出售的投資公平值變動而增加／減少約484,000港元（二零一四年：增加／減少645,000港元）。



## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 6. 金融工具 (續)

#### 財務風險管理目標及政策 (續)

##### 信貸風險

於二零一五年六月三十日，本集團因對手方未能履行責任而導致財務損失之最大信貸風險，乃因於綜合財務狀況表列賬之各類已確認財務資產之賬面值產生。為減低信貸風險，本公司董事持續監察風險敞口，以確保採取跟進行動，以收回逾期債項。此外，本集團於報告期末評估各項個別貿易應收款項之可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠之減值虧損。就此而言，本公司董事認為，本集團之信貸風險已大幅降低。

本集團的流動資金的信貸風險有限，因大部分交易對方是獲國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行。

賬面值約9,688,000港元 (二零一四年：12,900,000港元) 的可供出售的投資乃為香港高爾夫球會發行的債權證。然而，考慮到債權證發行人財務背景強大，管理層相信信貸風險不大。

##### 流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團監察及維持管理層視為充裕之現金及現金等值項目水平，以為本集團業務提供資金，並減低現金流量波動之影響。本集團依賴銀行借貸、銀行透支及應付關連人士款項作為流動資金之重要來源。參考現有未動用之融資及經計及已開發物業之未來銷售之所得款項，本公司董事認為流動資金來源及日常運營之資金充足。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 6. 金融工具 (續)

#### 財務風險管理目標及政策 (續)

##### 流動資金風險 (續)

下表詳列本集團非衍生金融負債的剩餘合約期。下表乃根據金融負債的未折現現金流量編製，該等金融負債乃根據本集團可能須付款的最早日期分類。特別是，包含按要求還款條款的銀行貸款已包括在最早時段，而不論銀行選擇行使其權利的可能性。其他非衍生金融負債的到期日以協定償還日期為基礎。

##### 流動性及利率風險表

	加權平均 利率	按要求 千港元	少於 3個月 千港元	3個月至 1年 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元	未折現 現金流量 合計 千港元	賬面值 合計 千港元
於二零一五年六月三十日								
<i>非衍生金融負債</i>								
其他應付款項	8.00%	85,873	-	-	-	-	85,873	85,873
其他應付款項	不適用	7,583	-	-	-	-	7,583	7,583
應付關聯方之款項	不適用	18,176	-	-	-	-	18,176	18,176
銀行透支	6.27%	76	-	-	-	-	76	76
可轉換可贖回優先股	10.03%	-	-	-	17,758	-	17,758	14,924
		111,708	-	-	17,758	-	129,466	126,632
於二零一四年六月三十日								
<i>非衍生金融負債</i>								
其他應付款項	8.00%	79,512	-	-	-	-	79,512	79,512
其他應付款項	不適用	4,721	-	-	-	-	4,721	4,721
應付關聯方之款項	不適用	231	-	-	-	-	231	231
銀行透支	5.00%	38,898	-	-	-	-	38,898	38,898
有抵押銀行借款	1.84%	748,440	-	-	-	-	748,440	748,440
可轉換可贖回優先股	11.93%	-	-	-	-	17,836	17,836	13,339
		871,802	-	-	-	17,836	889,638	885,141

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 6. 金融工具 (續)

#### 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 流動資金風險 (續)

#### 流動性及利率風險表 (續)

為管理流動資金風險，管理層根據下表所載貸款協議所載的預定還款日期覆核本集團銀行借款 (不包括循環貸款) 的預期現金流資料：

	加權平均 利率	少於 3個月 千港元	3個月至 1年 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元	超過5年 千港元	未折現 現金流量 合計 千港元	賬面值 合計 千港元
有抵押銀行借款 於二零一四年六月三十日	1.84%	14,702	44,080	58,700	168,916	477,475	763,873	673,400

#### 公平值

金融資產及金融負債的公平值按以下方式釐定：

- 分類為可供出售債務投資的會所債券之公平值乃參考市場價格而釐定；及
- 貸款和應收款項及金融負債的公平值乃根據普遍接納的定價模式按照現金流量折現分析而釐定。

本公司之董事認為，金融資產及按攤餘成本計量的金融負債在綜合財務報表內所記錄的賬面值與其公平值相若。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 6. 金融工具 (續)

#### 公平值 (續)

在綜合財務狀況表中確認的公平值計量

下表對在初始確認後以公平值計量並根據公平值的可觀察程度分為第1至第3層次的金融工具進行了分析。

- 第1層公平值計量是指由活躍市場上相同資產或負債的標價 (未經調整) 得出的公平值計量。
- 第2層公平值計量是指由除第1層所含標價之外的、可直接 (即價格) 或間接 (即由價格得出) 觀察的與資產或負債相關的輸入數據得出的公平值計量。
- 第3層公平值計量是指由包含以不可觀察市場數據為依據的與資產或負債相關的輸入變量 (不可觀察輸入變量) 的估值技巧而得出的公平值計量。

	第1層及合計	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
可供出售金融資產		
會所債券	<b>9,688</b>	12,900

本年度並無在第1層和第2層之間發生轉移。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 7. 營業額

營業額指來自投資物業之租金收入之已收及應收金額之總額。本集團營業額分析如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
來自投資物業的租金收入	—	330

### 8. 其他收入

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
銀行利息收入	64	28
顧問費收入	1,166	1,302
就人壽保險保單存入的按金的利息收入	865	841
匯兌收益淨額	12	13
來自待售物業的租金收入	3,327	4,517
出售物業、廠房及設備之收益	—	265,555
其他	442	682
	<b>5,876</b>	<b>272,938</b>

### 9. 分部資料

就資源分配及分部表現評估而言而向本公司主席 (即主要經營決策者) 報告之資料集中於物業發展及物業投資。於達致本集團報告分部時，並無疊加主要經營決策者確定之經營分部。



## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 9. 分部資料 (續)

#### 分部收入及業績 (續)

經營分部採用的會計政策與附註3所述的本集團會計政策相同。分部業績反映了在未分配公司收入及開支以及融資成本之前，各分部產生的業績。向主要經營決策者報告時採用此方法，以使用於資源分配和分部表現評估。

截至二零一四年六月三十日止年度

	物業發展 千港元	物業投資 千港元	綜合 千港元
營業額			
外界銷售	—	330	330
分部業績	<u>(31,989)</u>	<u>252,977</u>	220,988
其他收入			10,541
未分配公司開支			(12,849)
融資成本			<u>(23,185)</u>
除稅前溢利			<u>195,495</u>

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 9. 分部資料 (續)

#### 分部資產和負債

以下是按經營分部劃分的本集團資產和負債分析：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>分部資產</b>		
物業發展	–	710,784
物業投資	–	243,640
	<hr/>	<hr/>
分部資產總額	–	954,424
可供出售投資	9,688	12,900
就人壽保險保單存入的按金	20,902	20,909
已抵押銀行存款	–	50,575
應收一名董事之款項	–	2,231
分類為待售之資產	975,304	–
銀行結餘及現金	52,340	19,929
未分配	16,100	14,073
	<hr/>	<hr/>
綜合資產	1,074,334	1,075,041
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>分部負債</b>		
物業發展	–	31,457
物業投資	–	1,922
	<hr/>	<hr/>
分部負債總額	–	33,379
應付關聯方之款項	18,176	231
銀行透支	76	38,898
有抵押銀行借款	–	748,440
與分類為待售之資產相關之負債	798,838	–
可轉換可贖回優先股	14,924	13,339
未分配	99,775	89,479
	<hr/>	<hr/>
綜合負債	931,789	923,766
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 9. 分部資料 (續)

#### 分部資產和負債 (續)

為了監督分部表現以及在分部間分配資源：

- 所有資產均分配至經營分部，惟可供出售投資、就人壽保險保單存入的按金、已抵押銀行存款、應收一名董事款項、銀行結餘及現金、分類為待售之資產以及經營及報告分部共同使用的資產除外；以及
- 所有負債均分配至經營分部，惟應付關聯方之款項、銀行透支、有抵押銀行借款、與分類為待售資產相關之負債、可轉換可贖回優先股及若干未分配企業負債除外。

#### 其他分部資料

截至二零一五年六月三十日止年度

	物業發展 千港元	物業投資 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
包括在分部資產或 分部業績計量的金額：				
資本添置	—	—	42	42
折舊	303	—	92	395
投資物業公平值之虧損	—	45,640	—	45,640
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

截至二零一四年六月三十日止年度

	物業發展 千港元	物業投資 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
包括在分部資產或 分部業績計量的金額：				
資本添置	—	—	17	17
折舊	2,129	9	400	2,538
投資物業公平值之虧損	—	4,360	—	4,360
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 9. 分部資料 (續)

#### 其他實體整體資料

本集團在香港營運。

按經營地區劃分的本集團源自外部顧客的收入及按資產地區劃分的非流動資產資料詳列如下：

	二零一五年	
	外部顧客 收入 千港元	非流動 資產 千港元
香港 (居住地)	-	-
	<u>          </u>	<u>          </u>
	二零一四年	
	外部顧客 收入 千港元	非流動 資產 千港元
香港 (居住地)	330	244,681
	<u>          </u>	<u>          </u>

附註：非流動資產不包括金融工具及就人壽保險保單存入的按金。

#### 主要顧客資料

有關年度內佔本集團總銷售額超過10%的顧客收入如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
顧客甲 <sup>1</sup>	-	330
	<u>          </u>	<u>          </u>

<sup>1</sup> 收入來自物業投資分部。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 10. 融資成本

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
銀行借貸之利息：		
— 須於五年內悉數償還	3,653	4,405
— 毋須於五年內悉數償還	10,284	10,879
銀行透支之利息	2,846	557
其他應付款項之利息	6,361	5,890
可轉換可贖回優先股之融資成本	1,632	1,454
	<u>24,776</u>	<u>23,185</u>

### 11. 稅項

香港利得稅乃就兩個年度之估計應課稅溢利按16.5%稅率計算。

其他司法權區產生之稅項乃根據有關司法權區之現行稅率計算。

由於兩個年度概無應課稅溢利，故毋須就於香港產生之年度（虧損）溢利繳付稅項。

本年度稅項與綜合損益及其他全面收益表內之除稅前（虧損）溢利之對賬如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
除稅前（虧損）溢利	<u>(120,713)</u>	<u>195,495</u>
按香港利得稅稅率16.5%計算之稅項（抵減）支出	(19,918)	32,257
毋須課稅收入之稅務影響	(552)	(44,132)
不可扣稅開支之稅務影響	13,034	6,615
未確認稅項虧損之稅務影響	7,436	5,260
本年度稅項	<u>-</u>	<u>-</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 12. 本年度(虧損)溢利

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
本年度(虧損)溢利已扣除下列各項：		
董事酬金(附註13)	2,046	1,889
其他員工成本(包括退休福利計劃供款)	2,202	4,070
員工成本總額	4,248	5,959
核數師酬金	845	820
物業、廠房及設備之折舊	395	2,538
並已計入：		
來自投資物業的總租金收入	–	330
減：於年度內產生租金收入的直接開支	–	(78)
減：並無於年度內產生租金收入的直接開支	–	(155)
	–	97
來自待售物業的總租金收入	3,327	4,517
銀行利息收入	64	28
就人壽保險保單存入的按金的利息收入	865	841
匯兌收益淨額	12	13

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 13. 董事及僱員酬金

本公司董事及五名最高薪人士之酬金詳情如下：

#### (a) 董事酬金

已付或應付酬金予各九位 (二零一四年：六位) 本公司董事如下：

	二零一五年								總額 千港元	
	羅見 千港元 (附註b)	陳德光 千港元 (附註b)	翁世華 千港元	朱培慶 千港元 (附註c)	郭偉志 千港元	黃衛總 千港元	阮志華 千港元 (附註a)	陳智豪 千港元 (附註a)		歐植林 千港元 (附註a)
董事袍金	40	40	725	30	256	-	114	228	80	1,513
其他薪酬：										
薪金及其他利益	-	-	-	-	-	-	468	-	-	468
退休福利計劃供款	-	-	37	-	-	-	17	11	-	65
	-	-	37	-	-	-	485	11	-	533
總數	40	40	762	30	256	-	599	239	80	2,046
	二零一四年							總額 千港元		
	羅見 千港元	陳德光 千港元	翁世華 千港元	朱培慶 千港元	郭偉志 千港元	黃衛總 千港元				
董事袍金	388	520	260	60	208	-	-	1,436		
其他薪酬：										
薪金及其他利益	128	325	-	-	-	-	-	453		
退休福利計劃供款	-	-	-	-	-	-	-	-		
	128	325	-	-	-	-	-	453		
總數	516	845	260	60	208	-	-	1,889		

附註：

- (a) 該等董事於年內獲委任。
- (b) 該等董事於年內被撤職。
- (c) 該董事於年內退任。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 13. 董事及僱員酬金 (續)

#### (b) 僱員酬金

於本年度內，本集團五名最高薪人士包括四名(二零一四年：三名)董事，其酬金詳情載於上文(a)。餘下一名(二零一四年：兩名)個別人士之酬金如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
薪金及其他利益	295	614
退休福利計劃供款	14	26
	<u>309</u>	<u>640</u>

此僱員之酬金範圍：

	僱員人數	
	二零一五年	二零一四年
零至1,000,000港元	<u>1</u>	<u>2</u>

於兩個年度內，本集團並無向五名最高薪人士(包括董事)支付任何酬金，以作為加入本集團之獎勵或作為失去職位之補償。此外，概無董事於兩個年度內放棄任何薪酬。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 14. 每股(虧損)盈利

歸屬於本公司擁有人之每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

	截至六月三十日止年度	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>(虧損) 盈利</b>		
用於計算每股基本盈利之本公司擁有人 應佔年度(虧損)溢利	<b>(120,713)</b>	195,495
攤薄潛在股份之影響：		
可轉換可贖回優先股之利息(扣除所得稅)	-	1,454
	<hr/>	<hr/>
用於計算每股攤薄盈利之(虧損)盈利	<b>(120,713)</b>	196,949
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	二零一五年	二零一四年
<b>股份數目</b>		
用以計算每股基本盈利之股份加權平均數	<b>1,025,749,062</b>	765,024,262
攤薄潛在股份之影響：		
可轉換可贖回優先股	-	242,243,756
	<hr/>	<hr/>
用於計算每股攤薄盈利之股份加權平均數	<b>1,025,749,062</b>	1,007,268,018
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

計算截至二零一五年六月三十日止年度之每股攤薄虧損時，並未假設轉換本公司尚未行使之可轉換可贖回優先股及可轉換票據，其將減少每股虧損。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 15. 投資物業

	千港元
公平值	
於二零一三年七月一日	248,000
於損益中確認之公平值之減少	(4,360)
	<hr/>
於二零一四年六月三十日	243,640
於損益中確認之公平值之減少	(45,640)
重新分類為持作銷售	(198,000)
	<hr/>
於二零一五年六月三十日	—
	<hr/> <hr/>

於二零一四年六月三十日，本集團之投資物業之公平值乃根據與本集團並無關連之獨立合資格專業物業估值師利駿行測量師有限公司於該日進行之估值得出。利駿行測量師有限公司為香港測量師學會的會員。估值乃於參考相似物業之交易價格之市場證據後得出。

投資物業包括兩個位於山頂道8、10及12號的住宅物業單位，本公司持有其作長遠資本增值用途。該等物業分類為投資物業，並使用公平值模式計量。



## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 15. 投資物業 (續)

所有本集團之投資物業均位於香港，並以長期租賃持有。其已經抵押，以取得授予本集團的銀行融資。

下表載列於二零一四年六月三十日有關如何釐定投資物業公平值之資料 (尤其是，所用估值技術及輸入數據)，以及根據公平值計量之輸入數據之可觀測程度劃分公平值計量之公平值等級 (一至三級)。

投資物業	公平值等級	估值方法及主要輸入數據
於香港之住宅單位—於二零一四年六月三十日之公平值為243,640,000港元	第二級	直接比較法—基於同類物業市場可觀察交易及反映目標物業位置及情況之調整

於二零一五年六月三十日，投資物業乃分類為待售資產 (見附註24) 及其於二零一五年六月三十日之公平值乃根據與本集團並無關連之獨立合資格專業物業估值師萊坊測計師行有限公司於二零一五年五月三十一日進行之估值得出。萊坊測計師行有限公司為香港測量師學會的會員。公平值乃經參考日期為二零一五年六月十七日之買賣協議所載列之本公司與買方協定之代價金額後採用「直接比較法」而釐定。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 16. 物業、廠房及設備

	租賃土地及 樓宇 千港元	租賃物業裝修 千港元	辦公室設備、 傢俬及裝置 千港元	總額 千港元
<b>成本值</b>				
於二零一三年七月一日	113,079	2,022	13,443	128,544
添置	-	-	17	17
出售	(113,079)	(2,022)	-	(115,101)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一四年六月三十日	-	-	13,460	13,460
匯兌調整	-	-	(268)	(268)
添置	-	-	42	42
重新分類為持作出售	-	-	(4,313)	(4,313)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一五年六月三十日	-	-	8,921	8,921
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>折舊</b>				
於二零一三年七月一日	40,648	1,311	12,007	53,966
本年度撥備	1,974	152	412	2,538
出售時對銷	(42,622)	(1,463)	-	(44,085)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一四年六月三十日	-	-	12,419	12,419
匯兌調整	-	-	(267)	(267)
本年度撥備	-	-	395	395
重新分類為持作出售時對銷	-	-	(3,685)	(3,685)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一五年六月三十日	-	-	8,862	8,862
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>賬面值</b>				
於二零一五年六月三十日	-	-	59	59
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
於二零一四年六月三十日	-	-	1,041	1,041
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 16. 物業、廠房及設備 (續)

上述物業、廠房及設備項目乃以直線法按下列年率計提折舊：

租賃土地及樓宇	按估計可用年期50年或租期(以較短者為準)
租賃物業裝修	按估計可用年期10年
辦公室設備、傢俬及裝置	15-25%

### 17. 可供出售投資

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
會所債券，按市場價值	9,688	12,900
非上市股本投資，按成本值	—	15,577
減：已確認減值虧損	—	(15,577)
	<u>9,688</u>	<u>12,900</u>

於報告期末，上述非上市投資包括：(i)於哈爾濱正華房地產開發有限公司(「正華」)註冊資本之40%股本權益，而賬面價值為零，該公司在中華人民共和國成立，並從事物業發展業務；及(ii)市場價值為9,688,000港元(二零一四年：12,900,000港元)之會所債券。

於報告期末，由於本公司董事認為，本集團無法對正華之財務及經營政策決定行使重大影響力，故於正華之投資並不列作聯營公司。由於合理公平值估計之範圍非常廣，以致本公司董事認為非上市股本投資之公平值無法可靠地計量，故於報告期末，此項投資乃以成本值減減值後列賬。

於截至二零一五年六月三十日止年度，正華已出售予一名獨立第三方，因此，投資之成本值15,577,000港元已與於結轉確認之減值虧損撇銷。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 18. 就人壽保險保單存入的按金

於二零一二年三月，本公司附屬公司World Modern International Limited (「World Modern」) 與一家保險公司訂立人壽保險保單，為一名執行董事購買該時之保險。根據該保單，受益人及保單持有人為World Modern，總受保額為10,000,000美元(約78,000,000港元)。World Modern須支付先付存款2,806,000美元(約21,887,000港元)，包括於保單開始時支付保費費用為數168,000美元(約1,310,000港元)。World Modern可隨時終止保單，並根據保單於提取日期的現金價值收回現金，其釐定方式為先付訂金付款2,806,000美元加所賺取累計利息減累計保險費用及保單開支費用(「現金價值」)。此外，倘若於第1個至第18個保單年提取，則有指明金額的退保手續費。於第1年，保險公司將會向World Modern支付保單尚有現金價值按每年4.65厘計算的利息。由第2年開始，利息改為每年2厘加保險公司每年決定的溢價。

就人壽保險保單存入的按金已經質押予銀行，以取得授予本集團的一般銀行融資。

就人壽保險保單存入的按金以美元為單位，其並非有關集團實體的功能貨幣。

### 19. 已抵押銀行存款

已抵押銀行存款指該等已抵押予銀行作為本集團獲授銀行融資及擔保書的抵押之存款。已抵押銀行存款乃以平均固定利率每年0.02厘(二零一四年:0.02厘)計算利息。有抵押銀行融資包括銀行貸款，其預定還款日期為報告期末起計一年後。已抵押銀行存款分類為非流動資產。於二零一五年六月三十日，已抵押銀行存款已分重新類為持作出售。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 20. 待售物業

待售物業指位於山頂道8、10及12號的已發展物業。本公司管理層積極推廣該等物業，並持續通過物業代理尋求潛在買方。

若干待售物業乃租予獨立第三方，以賺取租金收入3,327,000港元(二零一四年：4,517,000港元)。本公司董事保留出售該等物業的意向，包括租賃協議為潛在投資者帶來的利益。因此，於二零一四年六月三十日，該等物業分類為待售物業並按成本值列賬。於二零一五年六月三十日，待售物業已分重新類為持作出售。

除停車位及電單車停車位外，待售物業已經質押或抵押，以取得授予本集團的信貸融資。有關已質押或抵押資產的詳情，請見附註34。

### 21. 其他應收款項、訂金及預付款項

其他應收款項、訂金及預付款項包括以下以各有關集團實體的功能貨幣以外的貨幣為單位的應收款項。

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
美元	-	876

### 22. 應收一名董事款項

該款項指應收陳德光(「陳德光」)(二零一四年八月一日前為本公司董事)之款項，其為無抵押、免息及須於要求時償還。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 23. 銀行結餘及現金

有關金額包括本集團所持有之現金，以及原於三個月或以下到期之短期銀行存款，其按現行市場利率每年0.01厘至0.02厘（二零一四年：0.01厘至0.02厘）計算利息。

銀行結餘及現金包括以下以有關集團實體的功能貨幣以外的貨幣為單位的款項。

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
美元	<u>562</u>	<u>448</u>

### 24. 分類為待售資產 (負債)

於二零一五年六月十七日，本公司與一名獨立第三方就出售Paladin Leisure Limited、Gainbest Venture Limited、Perfect Place Limited、Bowen Hill Limited、Oasis Trade Global Limited、Petersham Limited、Holyrood Limited (「Holyrood」)、Alpard Limited、慧旺有限公司、Wayguard Limited及世新國際有限公司 (「出售集團」) 之全部已發行股本訂立買賣協議，代價為1,825,000,000港元 (可予調整)。有關出售事項之詳情於本公司日期為二零一五年八月二十五日之通函內披露。

本集團於出售集團應佔資產及負債之權益預期將於十二個月內出售，因此已分類為待售出售組別，並於綜合財務狀況表內分開呈報。出售所得款項淨額預期將超過相關資產及負債的賬面淨值。因此，並無確認任何減值虧損。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 24. 分類為待售資產(負債)(續)

於報告期末，出售集團之資產及負債之主要分類如下：

	二零一五年 千港元
投資物業	198,000
物業、廠房及設備	628
已抵押銀行存款	50,585
待售物業	710,408
其他應收款項、訂金及預付款項	11,796
銀行結餘及現金	3,887
	<hr/>
分類為待售之資產	975,304
	<hr/> <hr/>
其他應付款項及應計費用	(31,642)
銀行透支	(57,344)
有抵押銀行借款	(701,328)
訴訟準備	(8,524)
	<hr/>
與分類為待售資產相關之負債	(798,838)
	<hr/> <hr/>
分類為待售出售集團之資產淨值	176,466
	<hr/> <hr/>

### 25. 其他應付款項及應計費用

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
已收租金押金	—	661
應計費用	6,319	29,964
其他應付款項	93,456	84,233
	<hr/>	<hr/>
	99,775	114,858
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### 26. 應付關聯方之款項

有關款項為無抵押、免息及須於要求時償還。為數150,000港元(二零一四年：231,000港元)之款項指應付翁德銘(彼為本集團主要附屬公司的前董事)之款項。餘額18,026,000港元(二零一四年：無)指應付本公司之一名股東Gold Seal Holdings Limited之款項。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 27. 銀行透支

銀行透支按港元最優惠利率加0.25厘(即每年5.0厘(二零一四年:5.0厘))計算利息,並以本集團之待售物業之若干公寓作抵押。銀行透支的實際利率介乎5.00厘至8.00厘(二零一四年:5.00厘至5.50厘)。已質押資產的詳情載於附註34內。

### 28. 有抵押銀行借款

	二零一五年 千港元 (附註)	二零一四年 千港元
有抵押:		
循環貸款	75,000	75,000
按揭貸款	620,960	665,010
其他銀行貸款	5,368	8,430
	<u>701,328</u>	<u>748,440</u>
包括以下到期金額:		
按要求及一年內	122,870	122,196
一年後但兩年內	47,912	47,953
兩年後但三年內	46,416	47,980
三年後但四年內	47,242	46,473
四年後但五年內	48,077	47,284
五年後	388,811	436,554
	<u>701,328</u>	<u>748,440</u>
減: 列為流動負債須於一年內償還之款項	-	(122,196)
於報告期末起計一年內毋須償付但載有按要求 還款條款之銀行貸款賬面值(列為流動負債)	(701,328)	(626,244)
	<u>-</u>	<u>-</u>
列為非流動負債之款項	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

附註: 於二零一五年六月三十日之總金額已包括在附註24內之與分類為待售之資產相關之負債。



## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 28. 有抵押銀行借款 (續)

於二零一五年六月三十日，銀行借款包括：

- (i) 尚未支付金額約為37,380,000港元(二零一四年：39,573,000港元)之按揭貸款，此項貸款須按182個月分期償還並按香港銀行同業拆息加每年1.25厘之利率計算利息；
- (ii) 尚未支付金額約為160,806,000港元(二零一四年：173,371,000港元)之按揭貸款，此項貸款須按140個月分期償還並按香港銀行同業拆息加每年1.2厘之利率計算利息；
- (iii) 尚未支付金額約為35,000,000港元(二零一四年：35,000,000港元)之循環貸款，其按香港銀行同業拆息加每年2厘之利率計算利息；
- (iv) 尚未支付金額約為58,727,000港元(二零一四年：64,163,000港元)之按揭貸款，此項貸款須按122個月分期償還並按香港銀行同業拆息加每年0.88厘之利率計算利息；
- (v) 尚未支付金額約為43,668,000港元(二零一四年：46,922,000港元)之按揭貸款，此項貸款須按138個月分期償還並按香港銀行同業拆息加每年1.25厘之利率計算利息；
- (vi) 尚未支付金額約為22,478,000港元(二零一四年：22,980,000港元)之按揭貸款，此項貸款須按195個月分期償還並按香港銀行同業拆息減每年0.7厘之利率計算利息；
- (vii) 尚未支付金額約為21,746,000港元(二零一四年：23,754,000港元)之按揭貸款，此項貸款須按195個月分期償還並按香港銀行同業拆息減每年0.7厘之利率計算利息；
- (viii) 尚未支付金額約為55,970,000港元(二零一四年：63,019,000港元)之按揭貸款，此項貸款須按87個月分期償還並按香港銀行同業拆息加每年1.95厘之利率計算利息；
- (ix) 尚未支付金額約為49,282,000港元(二零一四年：52,063,000港元)之按揭貸款，此項貸款須按196個月分期償還並按香港銀行同業拆息減每年0.7厘之利率計算利息；
- (x) 尚未支付金額約為87,478,000港元(二零一四年：91,380,000港元)之按揭貸款，此項貸款須按200個月分期償還並按香港銀行同業拆息加每年3厘之利率計算利息；

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 28. 有抵押銀行借款 (續)

- (xi) 尚未支付金額約為30,000,000港元(二零一四年:30,000,000港元)之循環貸款,其按香港銀行同業拆息加每年3.5厘之利率計算利息;
- (xii) 尚未支付金額約為83,425,000港元(二零一四年:87,785,000港元)之按揭貸款,此項貸款須按193個月分期償還並按香港銀行同業拆息加每年1.75厘之利率計算利息;
- (xiii) 尚未支付金額約為10,000,000港元(二零一四年:10,000,000港元)之循環貸款,其按香港銀行同業拆息加每年2.25厘之利率計算利息;及
- (xiv) 尚未支付金額約為5,368,000港元(二零一四年:8,430,000港元)之其他銀行貸款,此項貸款須按22個月分期償還並按香港銀行同業拆息、倫敦銀行同業拆息或銀行的資金成本(以較高者為準)加每年2.5厘之利率計算利息。

本集團銀行借款之實際利率介乎每年0.93厘至3.43厘(二零一四年:0.91厘至3.70厘)。

所有銀行借款均以本集團之待售物業之若干公寓及本集團之全部投資物業向銀行作抵押。已質押資產的詳情於附註34內披露。

有抵押銀行借款包括以下以有關集團實體的功能貨幣以外的貨幣為單位的款項。

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
美元	-	8,430

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 29. 股本

	每股面值 港元	股份數目	金額 千港元
法定：			
於二零一三年七月一日、 二零一四年六月三十日及 二零一五年六月三十日	0.01	50,000,000,000	500,000
已發行及繳足：			
於二零一三年七月一日	0.01	752,016,981	7,520
於可轉換可贖回優先股獲轉換時 發行股份		183,907,508	1,839
於二零一四年六月三十日	0.01	935,924,489	9,359
於可轉換可贖回優先股獲轉換時 發行股份		314,583	3
於可換股票據獲轉換時發行股份 公开发售股份 (附註31)		62,085 159,076,343	1 1,591
於二零一五年六月三十日	0.01	1,095,377,500	10,954

所有於兩個年度內所發行之股份與其他已發行股份在各方面均享有同等權益。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 30. 可轉換可贖回優先股

	優先股數目	面值金額 千港元
法定：		
於二零一三年七月一日、二零一四年六月三十日及 二零一五年六月三十日	1,270,000,000	12,700
已發行及繳足：		
於二零一三年七月一日	255,251,037	2,552
已發行可轉換可贖回優先股獲轉換為普通股	(183,907,508)	(1,839)
於二零一四年六月三十日	71,343,529	713
已發行可轉換可贖回優先股獲轉換為普通股	(310,000)	(3)
於二零一五年六月三十日	71,033,529	710

每股面值0.01港元之可轉換可贖回優先股乃於二零零六年十一月二十四日按每股0.25港元之價格發行。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 30. 可轉換可贖回優先股 (續)

可轉換可贖回優先股之變動如下：

	負債部分 千港元	權益部分 千港元	總計 千港元
於二零一三年七月一日	39,931	24,247	64,178
可轉換可贖回優先股獲轉換 於年度內扣除之利息	(28,046)	(17,931)	(45,977)
	1,454	–	1,454
於二零一四年六月三十日	13,339	6,316	19,655
可轉換可贖回優先股獲轉換 於年度內扣除之利息	(47)	(30)	(77)
	1,632	–	1,632
於二零一五年六月三十日	14,924	6,286	21,210

附註：誠如本公司於二零零七年七月三日宣佈，可轉換可贖回優先股持有人已經於二零零七年七月三日舉行之股東特別大會上妥為批准變更現有可轉換可贖回優先股之條款。

於二零一四年及二零一五年六月三十日，可轉換可贖回優先股之主要條款之變動包括如下各項：

#### (i) 累積股息

收取每股可轉換可贖回優先股之股息之權利以感應系統科技有限公司（其為本公司之全資附屬公司）所宣佈及支付之每股普通股之股息或任何其他分派（如有）為基礎。感應系統科技有限公司為一家投資控股公司，其附屬公司主要從事之業務為製造光傳感器系統及光通訊產品。

只有在感應系統科技有限公司已收到本公司之書面確認，當中指本公司獲准宣佈及支付金額相同之股息予可轉換可贖回優先股持有人，並承諾宣佈及支付該項股息時，感應系統科技有限公司方會宣佈向其股東支付股息。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 30. 可轉換可贖回優先股 (續)

#### (ii) 進一步發行

僅於發行所得款項純粹用於按相同價格認購相同數目之感應系統科技有限公司普通股之情況下，方會新發行可轉換可贖回優先股。

#### (iii) 本公司選擇提前贖回

倘若只剩下少於八千萬股已發行可轉換可贖回優先股，本公司有權選擇（但並無義務）按面值贖回所有（但不得只贖回部分）可轉換可贖回優先股。

#### (iv) 轉換權利

可轉換可贖回優先股之持有人有權藉向本公司支付每股0.24港元（可根據屬同類可轉換證券之標準條款的條文予以反攤薄調整）換取一股本公司每股面值0.01港元的普通股將其所有或任何可轉換可贖回優先股轉換為本公司之普通股。倘本公司之股本出現若干變動（包括股份合併或分拆、溢利或儲備資本化、以現金或實物進行資本分派或其後發行本公司之證券），則會構成調整事件。

可轉換可贖回優先股之持有人將其可轉換可贖回優先股轉換為本公司之普通股時，毋須再支付任何額外款項。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 30. 可轉換可贖回優先股 (續)

#### (v) 贖回

於任何下列事項發生時 (以最早發生者為準), 可轉換可贖回優先股持有人可向本公司發出書面通知, 要求本公司贖回所有或任何尚未兌換之可轉換可贖回優先股, 屆時, 在百慕達《公司法》規定之規限下, 本公司須向持有人支付相等於所贖回有關數目可轉換可贖回優先股之初步認購價總額之贖回款項, 連同累計及應付之累積股息:

- (a) 二零一六年十二月三十一日;
- (b) 本公司與任何其他法團進行之任何形式之合併;
- (c) 撤銷或撤回本公司普通股之上市地位 (有關普通股同時在有關其他國際認可證券交易所上市則除外);
- (d) 通過有關本公司結業、無償債能力、管理、重組、重整、解散或破產之董事決議案; 或
- (e) 通過有關本公司結業、無償債能力、管理、重組、重整、解散或破產或有關委任本公司清盤人、接管人、管理人、受託人或類似人員之有效決議案。

#### (vi) 優先次序

就股息及可轉換可贖回優先股已繳股本之資本返還而言, 可轉換可贖回優先股之次序乃優先於本公司之普通股。一旦已繳股本已經退回, 而所有累積股息亦已經支付, 可轉換可贖回優先股再無權獲得本公司之任何進一步付款或分派。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 30. 可轉換可贖回優先股 (續)

#### (vii) 表決

可轉換可贖回優先股並不賦予持有人權利出席本公司之大會或於會上表決，惟有關直接影響彼等權利之決議案或本公司清盤或退回或償還股本之決議案除外。

#### (viii) 進一步發行

僅於發行所得款項純粹用於按相同價格認購相同數目之感應系統科技有限公司普通股之情況下，方會新發行可轉換可贖回優先股。

從發行可轉換可贖回優先股收到之所得款項淨額包括下列組成部份，有關部份須根據香港會計準則第32號「金融工具：呈列」分開入賬：

- (i) 債務部份指將合約釐定之未來現金流量按當時市場上具有大致相同之信貸級別並可提供大致相同現金流量並具有相同條款但並無換股期權之工具之市場利率進行貼現後之現值。

倘使用債務部份之實際利率每年10.03%計算自於二零零七年七月三日更改可轉換可贖回優先股的條款以來期間之利息，有關利息在該期間扣除。

- (ii) 權益部份指發行可轉換可贖回優先股之所得款項與分配予負債部份之公平值兩者之間的差額。



## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 31. 可換股票據

於二零一四年九月二十六日，本公司宣佈建議公開發售按將以面值發行之面額為每份本金額為0.25港元之於二零二四年到期之無抵押零票息可參與可換股票據，基準為每持有兩股現有普通股可獲保證配發一份可換股票據（附帶一股按0.25港元公開發售之新普通股之股份選擇）。於二零一四年十一月，本公司合共發行已收取有效申請之保證配額內之275,934,673股可換股票據及41,236,560股普通股。於二零一四年十二月，本公司進一步發行已收取有效申請之額外申請表格內之33,051,228股可換股票據及117,839,783股普通股。合共308,985,901份無抵押零票息可參與可換股票據及159,076,343股普通股（請參閱附註29）乃按公開發售發行。

可換股票據不計息及於二零二四年十一月二十三日到期。可換股票據可於發行日期起直至到期日前最後第十日營業時間結束時之任何時間按票據持有人選擇以初步轉換價每股0.25港元（須作出反攤薄調整）轉換為本公司普通股。可換股票據乃以港元計值。有關可換股票據條款之詳情，請參閱本公司日期為二零一四年十月二十九日之發售文件。下文是可換股票據之主要條款概要。

#### (i) 分派

可換股票據賦予票據持有人參與向普通股股東派付股息及／或作出分派之權利。

#### (ii) 現金結算選擇

儘管各票據持有人就每份可換股票據擁有轉換權，於轉換票據時交付應交付股份時須應付轉換權，本公司有權選擇按現金結算金額（定義見下文）以現金結算換股期權。倘若及限於轉換可換股票據時發行新普通股將導致普通股之公眾持股量下降至低於上市規則規定之最低指定百分比，則本公司將按相等於現金結算金額向有關票據持有人支付現金金額以應付有關轉換權。

現金結算金額指(i)本公司已選擇現金結算選擇之可換股票據所涉及之轉換權獲行使時原應交付之普通股數目與(ii)於有關票據持有人將有關轉換通知之日期前最後五個營業日內之各營業日之普通股成交量加權平均價格之算術平均數之乘積。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 31. 可換股票據 (續)

#### (iii) 按本公司選擇贖回

於發行後及於到期日前五個營業日當日前之任何時間，本公司可按提早贖回金額（定義見下文）贖回全部可換股票據。

提早贖回金額指(i)行使當時尚未轉換之該等可換股票據所涉及之轉換權後可交付之普通股數目與(ii)截至本公司選擇於當中指定之贖回日期贖回全部可換股票據之通知日期止之六十個營業日內各營業日之普通股成交量加權平均價格之算術平均數之乘積。

#### (iv) 於到期日自動轉換

於到期日，所有當時尚未轉換可換股票據將自動轉換為普通股。儘管所有尚未轉換可換股票據於到期日自動轉換，惟倘所有尚未轉換可換股票據於到期日自動轉換將導致普通股之公眾持股量下降至低於上市規則規定之最低指定百分比，則本公司將可選擇透過按贖回金額（定義見下文）向有關票據持有人支付現金金額以贖回可換股票據。

贖回金額指(i)於行使於當時尚未轉換之可換股票據涉及之轉換權時應交付之普通股數目與(ii)0.25港元之乘積。

本公司以現金結算的要求只出現在違反上市規則規定的公眾持股量的情況下。本公司的董事在初始確認可換股票據時，根據本公司現時和潛在持股量作出評估，認為這情況是非常不太可能發生的。

該等可換股票據將於到期時自動轉換為固定數目之本公司普通股（須作出反攤薄調整）。

就票據持有人可自發行日期起至可換股票據到期日前最後第十日營業時間結束時之任何時間可行使之換股期權而言，本公司將於有關轉換時發行固定數目之本公司普通股（須作出反攤薄調整）。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 31. 可換股票據 (續)

#### (iv) 於到期日自動轉換 (續)

就均可按本公司之選擇行使之提前贖回選擇及現金結算選擇 (於票據持有人行使轉換權時) 而言, 本公司概無向票據持有人交付現金或另一項金融資產或按對本公司而言屬潛在不利之條件交換金融資產及負債之合約責任。

因此, 所有可換股票據於初步確認時分類為本公司之股本工具, 而已收所得款項總額約77,247,000港元已於可換股票據儲備之權益內確認。交易成本約2,784,000港元直接於可換股票據儲備扣除。

### 32. 遞延稅項

以下為本集團並未於綜合財務報表中確認之可扣稅暫時差額:

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
稅項虧損	325,815	280,749
待售物業之未變現集團內溢利	423,938	423,938
加速稅項折舊	375	471
	<u>750,128</u>	<u>705,158</u>

於二零一五年六月三十日, 本集團未使用之稅項虧損約為325,815,000港元 (二零一四年: 280,749,000港元), 可用於抵銷未來溢利。有關稅務虧損約325,815,000港元 (二零一四年: 280,749,000港元), 由於未能預計未來溢利流量, 故並無確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損可無限期結轉。

於二零一五年六月三十日, 由於利用其他可扣稅暫時差額抵減應課稅溢利之可能性不大, 故並未確認約424,313,000港元 (二零一四年: 424,409,000港元) 之其他可扣稅暫時差額。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 33. 或然負債

於二零一五年六月三十日，本集團有下列尚未完結之訴訟。除下文(a)內所披露者外，本公司之董事認為，因訴訟而產生之估計或然負債不能於現階段合理確定。

- (a) 於二零零六年五月十七日，Chinese Regency Limited (「Chinese Regency」) (其實益擁有人均為獨立第三方)對本公司附屬公司Holyrood發出傳訊令狀(有關總額不少於5,760,000港元)，就(其中包括)違反山頂道第8、10及12號欣宜居第A1座5樓B室及5號停車位之買賣協議而申索損害賠償。

於二零一四年二月十三日，Holyrood以45,000港元接納Chinese Regency之和解建議，以就支付固定申索達成和解。於二零一四年十一月二十一日，Holyrood向Chinese Regency寄發日期為二零一四年十月三十日之接納和解建議通告，接納其和解建議中3,783,793港元另加自於個別付款已應由租戶支付之當日起計直至付款日期止按香港上海滙豐銀行有限公司最優惠利息加1厘之利率以支付Chinese Regency之申索滋擾賠償。

於二零一四年十二月五日，Holyrood向Chinese Regency之律師支付3,828,793港元。於二零一五年二月三日，Holyrood已支付1,858,534.01港元(即按3,783,793港元計算之利息款項)。於二零一五年六月二十三日，Holyrood及Chinese Regency協定支付雙方之間之未償還成本500,000港元，並已向Chinese Regency之律師支付50,000港元。其後雙方簽訂同意令，據此待原告人庭外獲支付450,000港元後，有關訴訟將會撤銷。於二零一五年六月三十日，Holyrood於該訴訟中並無任何尚未履行之財務責任。

- (b) 於二零零七年六月一日，Gateway International Development Limited (「Gateway」) (其實益擁有人均為獨立第三方)對Holyrood發出傳訊令狀(有關總額不少於5,105,000港元)，就(其中包括)違反山頂道第8、10及12號第A2座6樓A室及51號停車位之買賣協議、違反公契及發展項目的滋擾而申索損害賠償。於二零一二年三月一日，法院向Holyrood作出裁判，Holyrood就此獲頒令須向Gateway支付4,967,000港元另加利息。法官亦頒令判決臨時訟費而Holyrood就此須按賠償基準支付Gateway之訟費。Holyrood向法院呈交一份反對裁判的上訴通知書。上訴於二零一三年六月二十五日及二十六日進行聆訊。於二零一三年十月十一日，上訴法院作出裁判，駁回有關法律責任之上訴惟准許有關數額之上訴(「上訴裁判」)。Holyrood獲頒令支付Gateway之一半上訴費用。於二零一四年五月十三日，許可上訴申請提交予終審法院上訴委員會以尋求終止上訴裁判。許可申請排期已於二零一四年十月六日聆訊，而許可被駁回及Holyrood須負責彌償費用。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 33. 或然負債 (續)

#### (b) (續)

根據上訴裁判，判予Gateway之損害賠償減少至3,258,328港元。

於截至二零一二年六月三十日止年度內，Holyrood向高等法院支付按金6,692,000港元，相當於(i)損害賠償4,967,000港元及(ii)利息1,725,000港元的總和。於截至二零一二年六月三十日止年度內，按金與損害賠償及利息開支已經互相撇銷，並在損益中扣除。法律費用4,000,000港元亦於截至二零一二年六月三十日止年度內在損益中扣除。

於二零一四年十月三十日，訂約方共同申請同意頒令以於庭外：(i)根據上訴裁決向Gateway支付5,016,910.24港元（即判定債務連同利息（以截至及包括二零一四年十月二十八日計算得出））；及(ii)在法院繳存應付Holyrood的應計利息。於二零一四年十一月十八日，Holyrood自法院收到121,272.00港元（在法院繳存款項的利息）。於二零一四年十一月十九日，Gateway自法院收到5,016,910.24港元（即判定債務連同利息（以截至及包括二零一四年十月二十八日計算得出））。Holyrood支付額外金額15,711.30港元（即自二零一四年十月二十九日起至二零一四年十一月十九日止之判定債務之利息）。Holyrood仍有責任支付Gateway之法律費用，該款項須待訂約方之間之進一步協定後，方可確定或待法院在稅項方面的裁決而定。

#### (c) 於二零零七年六月一日，Sun Crown Trading Limited（「Sun Crown」）（其實益擁有人均為獨立第三方）對Holyrood發出傳訊令狀（有關總額為數不少於5,091,500港元），就（其中包括）違反山頂道第8、10及12號第A2座6樓B室及47及48號停車位之買賣協議、違反公契及發展項目的滋擾而申索損害賠償。

於二零一二年三月一日，法院向Holyrood作出裁判。Holyrood就此獲頒令須向Sun Crown支付4,953,395港元另加利息。法官亦頒令判決臨時訟費，而Holyrood就此須按賠償基準支付Sun Crown之訟費。

Holyrood向法院呈交一份反對裁判的上訴通知書。上訴於二零一三年六月二十五日及二十六日進行聆訊。於二零一三年十月十一日，上訴法院作出裁判，駁回有關法律責任之上訴惟准許有關數額之上訴（「上訴裁判」）。Holyrood獲頒令支付Sun Crown之一半上訴費用。於二零一四年五月十三日，許可上訴申請提交予終審法院上訴委員會以尋求終止上訴裁判。許可申請已於二零一四年十月六日聆訊，而許可被駁回及Holyrood須負責彌償費用。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 33. 或然負債 (續)

#### (c) (續)

根據上訴裁判，判予Sun Crown之損害賠償減少至3,260,008港元。

於截至二零一二年六月三十日止年度內，Holyrood向上訴法庭支付按金6,685,000港元，相當於(i)損害賠償4,953,000港元及(ii)利息1,732,000港元的總和。於截至二零一二年六月三十日止年度內，按金與損害賠償及利息開支已經互相撇銷，並在損益中扣除。法律費用4,000,000港元亦於截至二零一二年六月三十日止年度內在損益中扣除。

於二零一四年十月三十日，Gateway及Century Pacific Holdings Limited (「Century Pacific」) (「訂約方」) 共同申請同意頒令以於庭外：(i)根據上訴裁決向Sun Crown支付5,019,633.96港元(即判定債務連同利息(以截至及包括二零一四年十月二十八日計算得出))；及(ii)在法院繳存應付Holyrood的應計利息。於二零一四年十一月十八日，Holyrood自法院收到121,548.00港元(在法院繳存款項的利息)。於二零一四年十一月十九日，Sun Crown自法院收到5,019,633.96港元(即判定債務連同利息(以截至及包括二零一四年十月二十八日計算得出))。Holyrood支付額外金額15,719.44港元(即自二零一四年十月二十九日起至二零一四年十一月十九日止之判定債務之利息)。Holyrood仍有責任支付Sun Crown之法律費用，該款項須待訂約方之間之進一步協定後，方可確定或待法院在稅項方面的裁決而定。

- (d) 於二零一一年七月十八日，Century Pacific (其實益擁有人均為獨立第三方) 對Holyrood發出傳訊令狀(有關總額不少於2,340,000港元)，就(其中包括)違反山頂道第8、10及12號A2座3樓B室及38號停車位之買賣協議、違反公契及發展項目的滋擾而申索損害賠償。於二零一二年九月十四日，Century Pacific呈交申索書。於二零一二年十二月二十四日，Holyrood於二零一三年二月二十六日呈交答辯，而Century Pacific呈交其對答辯的回覆。於二零一五年五月十五日，Century Pacific呈交擬繼續程序之通知書。該訴訟仍在進行中，截至報告日期，該案無最新進展。

- (e) 於二零一四年十月二十八日，陳德光向本公司發出傳訊令狀，就(i)償還10,500,000港元(即向Magetta Co. Limited作出而本公司承諾償還之聲稱貸款)及2,000,000港元(即向本公司作出之聲稱貸款)，及(ii)利息提出索償。於二零一五年一月二十七日，本公司呈交抗辯書及反申索。本公司提出反申索，指陳德光違反承銷及／或對本公司之誠信責任。本公司向陳德光申索(其中包括)款額410,447港元。於二零一五年三月二十三日，陳德光呈交其對反申索之回覆及抗辯。該訴訟仍在進行中，截至報告日期，該案無最新進展。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 33. 或然負債 (續)

- (f) 於二零一四年十一月十四日，本公司接獲一份根據公司條例第724條作出之呈請，其中本公司為第一答辯人，而Cityguard Holdings Limited、Five Star Investments Limited (「Five Star」)、Gold Seal Holdings Limited、翁德銘先生、翁世華博士、阮志華先生及陳智豪先生分別為第二至第八答辯人。呈請乃由前董事陳德光 (作為呈請人) 提出，彼於二零一四年八月一日被普通股股東於股東大會上通過決議案罷免職務。

呈請「以股東權益受到不公平損害為理由」作出而呈請人於呈請中聲稱 (其中包括) Five Star及Gold Seal Holdings Limited以及翁世華博士以有損於本公司其他股東 (包括呈請人) 權益之不公平方式處理本公司事務。呈請人尋求頒令以進行下列事項：

- (i) 以本公司及其兩間附屬公司之名義向翁德銘、翁美玲、Five Star、Cityguard Holdings Limited及／或Gold Seal Holdings Limited提出訴訟；
- (ii) 本公司成立特別委員會以檢討本公司之內部監控及風險管理系統，該特別委員會委聘獨立專家協助其檢討該等系統及識別出重大缺陷並建議補救措施；
- (iii) 委任本公司業務之接管人，直至特別委員會已完成其檢討並執行建議補救措施 (如有)；
- (iv) 作為選擇，第四至第八答辯人及彼等之代理／聯繫人士受制止不得擔任本公司及其附屬公司之董事及／或銀行簽署人，直至特別委員會已完成其檢討並執行建議補救措施 (如有)；
- (v) 在法院認為適當之情況下，任何第二至第八答辯人向呈請人支付損害賠償 (尚待評估) 及有關該等損害賠償之任何利息。

本公司現時正就有關呈請尋求法律意見。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 33. 或然負債 (續)

- (g) 於二零一五年四月一日，潤昌國際有限公司(「潤昌」)向Wayguard Limited(「Wayguard」)(本公司之一間附屬公司)發出傳訊令狀，就(其中包括)(i)擁有香港莊士敦道60號嘉薈軒22樓2210室(「物業」)；(ii)總額250,600港元(即發出傳訊令狀時尚未支付之拖欠租金)；(iii)由二零一五年四月十一日起至物業交吉予潤昌期間之其他拖欠租金及／或將評估之租值補償金。於二零一五年四月九日，Wayguard已向潤昌支付總額252,600港元。由於陳德光非法佔用物業，Wayguard無法將物業交吉予潤昌。於二零一五年五月六日，潤昌已取得針對Wayguard之判決(「該判決」)。於二零一五年五月二十日，Wayguard向潤昌另行支付總額42,387.20港元，作為支付部分利息及根據該判決所結欠當時尚未支付之拖欠租金及／或租值補償金。於二零一五年七月十三日，潤昌重新佔用物業。於二零一五年七月二十二日及二零一五年七月二十七日，Wayguard已根據該判決分別支付金額41,877.32港元及6,538.28港元，作為尚未支付之拖欠租金之付款。於二零一五年八月一日，潤昌承認Wayguard已償付所有尚未支付之拖欠租金，惟僅損害賠償及費用仍未支付。損害賠償及費用之數額將予評估及於報告日期尚未釐定。

根據本集團所取得的法律意見，除上文(b)、(c)、(d)及(g)內所述的損害賠償、利息及法律費用外，董事認為，餘下案件尚在進行中，本集團未能評估該等案件的可能結果。因此，認為無須計提準備。

### 34. 已質押或抵押資產

於報告期末，本集團已質押或抵押下列資產以取得授予本集團之信貸融資(包括擔保書)：

	二零一五年 千港元 (附註)	二零一四年 千港元
待售物業	694,603	694,603
投資物業	198,000	243,640
就人壽保險保單存入的按金	20,902	20,909
已抵押銀行存款	50,585	50,575
	<b>964,090</b>	<b>1,009,727</b>

附註：待售物業、投資物業及已質押銀行存款已計入分類為待售資產(負債)(見附註24)。



## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 35. 退休福利計劃

由二零零零年十二月一日起，本集團為其在香港之全體合資格僱員加入強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。

根據強積金計劃，僱員必須按其月薪之5%（最多1,500港元）（由二零一四年六月一日起生效）作出供款，而彼等可選擇作出額外供款。僱主之每月供款乃按僱員月薪之5%（最多1,500港元）（由二零一四年六月一日起生效）計算。僱員已屆65歲之退休年齡、身故或完全喪失工作能力時，可享有全部僱主之強制性供款額。

於截至二零一五年六月三十日止年度，在本集團之綜合損益及其他全面收益表中確認之僱主供款額合共為122,621港元（二零一四年：96,000港元）。

### 36. 關聯方交易

本集團與被聯交所視為「關連人士」之各方／人士（其亦為根據香港會計準則第24號「關聯方披露」之定義之本集團關聯方）進行以下交易。

- (a) 翁世華（本公司之一位董事，亦為Gold Seal Holdings Limited之其中一名股東）已就以下各項目提供個人擔保：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
授予本集團之信貸融資	<u>120,000</u>	<u>-</u>

- (b) 陳德光（本公司之前董事）已就以下各項目提供個人擔保：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
授予本集團之信貸融資	<u>-</u>	<u>180,000</u>

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 36. 關聯方交易 (續)

- (c) 翁麗蓮 (若干附屬公司之前董事及本公司董事之核心家庭成員) 已就以下各項目提供個人擔保:

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
授予本集團之信貸融資	<u>157,550</u>	<u>127,550</u>

- (d) Margaret Oung (若干附屬公司之前董事及本公司董事之核心家庭成員) 就以下各項目提供個人擔保:

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
授予本集團之信貸融資	<u>320,000</u>	<u>320,000</u>

- (e) 於截至二零一五年六月三十日止年度, 已支付金額652,760港元 (二零一四年: 無) 予一間關連公司, 而本公司之其中一名董事及其核心家庭成員於該公司擁有實益及控股權益。

- (f) 應收一名董事款項及應付關聯方款項之詳情分別載於附註22及26。

- (g) 主要管理人員之酬金

年內, 董事及其他主要管理人員之酬金如下:

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
董事酬金	2,046	1,889
短期僱員福利	-	614
離職後福利	-	26
	<u>2,046</u>	<u>2,529</u>

董事及主要行政人員之酬金乃經參考董事及主要行政人員之責任、經營業績、個人表現及可資比較的市場統計數字後, 於薪酬委員會推薦後由董事會釐定。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 37. 經營租賃

於報告期末，就本集團投資物業及本集團若干待售物業而言，本集團與承租人就下列未來最低租賃付款額已訂立合約。

#### 本集團作為出租人

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
一年內	1,834	3,590
於第二年	—	1,360
	<u>1,834</u>	<u>4,950</u>

根據本集團訂立之租約，租賃付款額乃為固定，而就或然租金付款並無訂立任何安排。所持有之物業已交付承租人，為期兩年。

#### 本集團作為承租人

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
一年內	1,644	2,327
第二年至第五年，包括首尾兩年	872	2,764
	<u>2,516</u>	<u>5,091</u>

於本年度內，確認為開支的經營租賃最低租賃付款額為2,128,000港元（二零一四年：2,124,000港元）。經營租賃付款指本集團就其若干辦公室物業所支付的租金。經協商，租賃期為2至5年。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 38. 主要附屬公司之詳情

本公司各主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 登記及營運地點	已發行股本面值	於六月三十日本公司所持 已發行股本面值之比例				主要業務
			二零一五年		二零一四年		
			直接	間接	直接	間接	
Banhart Company Limited	香港	普通股9,998港元  無投票權遞延股* 2港元	-	100%	-	100%	不活躍
Alpard Limited	香港	普通股109港元 (二零一四年: 10港元)	-	100%	-	100%	物業投資及持有
Bowen Hill Limited	英屬處女群島*	1美元	-	100%	-	100%	投資控股
Gainbest Venture Limited	英屬處女群島*	1美元	100%	-	100%	-	投資控股
Holyrood	香港	普通股 999,998港元  無投票權遞延股* 2港元	99.9%	0.1%	99.9%	0.1%	物業持有
Paladin Leisure Limited	英屬處女群島*	1美元	100%	-	100%	-	投資控股
Perfect Place Limited	英屬處女群島*	1美元	100%	-	100%	-	投資控股
Petersham Limited	香港	普通股2港元	-	100%	-	100%	物業管理

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 38. 主要附屬公司之詳情 (續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 登記及營運地點	已發行股本面值	於六月三十日本公司所持 已發行股本面值之比例				主要業務
			二零一五年		二零一四年		
			直接	間接	直接	間接	
感應系統科技有限公司	香港*	普通股 2,597,634港元	-	100%	-	100%	投資控股
Venus Fortune Limited	香港	普通股1港元	-	100%	-	100%	物業持有
Wayguard Limited	香港	普通股10港元	-	100%	-	100%	物業持有
World Modern International Limited	香港	普通股1港元	-	100%	-	100%	物業持有
Magetta Company Limited	香港	普通股2港元	100%	-	100%	-	不活躍
Oasis Trade Global Limited (附註1)	英屬處女群島*	1美元	100%	-	不適用	不適用	投資控股
Capleton Holdings Limited (附註1)	英屬處女群島*	1美元	100%	-	不適用	不適用	投資控股
Garcelle Limited (附註1)	英屬處女群島*	1美元	100%	-	不適用	不適用	投資控股
Wealth Integrate Limited (附註1)	英屬處女群島*	1美元	100%	-	不適用	不適用	投資控股
Century Enterprise Limited (附註1)	香港	普通股1港元	-	100%	不適用	不適用	不活躍
Master Era Limited (附註1)	香港	普通股1港元	-	100%	不適用	不適用	物業投資

\* 無投票權遞延股份實際上不附帶享有股息或收取公司任何股東大會之通告或出席大會或投票或於清盤時參與任何分派之權利。

# 為投資控股公司，均無特定主要營業地點。

附註：

1. 該等公司於本年度內收購／成立。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 38. 主要附屬公司之詳情 (續)

本公司董事認為，上表所轉載之本公司附屬公司對本集團年內之業績有重大影響或構成資產或負債之主要部份。本公司董事認為，詳列所有其他附屬公司之詳情會令本附註過於冗長，故未有列載有關資料。

於二零一五年六月三十日或本年度任何時間，概無附屬公司發行任何債務證券。

### 39. 本公司的財務資料

於報告期末，本公司的財務資料載列如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
資產總額		
附屬公司投資	33,360	33,360
其他應收款項	503	3
應收附屬公司款項	420,634	—
應收一名董事款項	—	2,231
銀行結餘	51,626	275
	<hr/>	<hr/>
	506,123	35,869
負債總額		
其他應付款項及應計費用	3,270	1,042
應付一名股東款項	18,026	—
應付附屬公司款項	32,685	572,409
銀行透支	—	1,548
可轉換可贖回優先股	14,924	13,339
	<hr/>	<hr/>
淨資產 (負債)	437,218	(552,469)
資金及儲備		
股本	10,954	9,359
儲備 (附註)	426,264	(561,828)
	<hr/>	<hr/>
權益淨盈餘 (虧絀)	437,218	(552,469)
	<hr/>	<hr/>

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 39. 本公司的財務資料 (續)

附註：於本年度及過往年度，本公司儲備的變動如下：

	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	其他儲備 千港元	可換股票據 儲備 千港元	(累計虧損)/ 保留溢利 千港元	總額 千港元
於二零一三年七月一日	30,303	24,247	21,766	-	(658,112)	(581,796)
本年度全面開支總額	-	-	-	-	(6,239)	(6,239)
可轉換可贖回優先股獲轉換時 發行股份	44,138	(17,931)	-	-	-	26,207
於二零一四年六月三十日	74,441	6,316	21,766	-	(664,351)	(561,828)
本年度全面收益總額	-	-	-	-	876,842	876,842
可轉換可贖回優先股獲轉換時 發行股份	74	(30)	-	-	-	44
公開發售股份	38,178	-	-	-	-	38,178
公開發售股份應佔之交易成本	(1,434)	-	-	-	-	(1,434)
於轉換可換股票據時發行股份	15	-	-	(16)	-	(1)
公開發售可換股票據	-	-	-	77,247	-	77,247
公開發售可換股票據應佔之交易成本	-	-	-	(2,784)	-	(2,784)
於二零一五年六月三十日	111,274	6,286	21,766	74,447	212,491	426,264

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止年度

### 40. 報告期後事項

於報告期後，本公司與Focus Master Limited (「Focus Master」) 訂立一份買賣協議，據此，Focus Master已同意出售而本公司已同意購買收購待售股份及收購待售貸款(「收購待售權益」)。收購待售股份包括Acme Elite Limited及Afar Success Limited (「收購目標」) 之全部已發行股本，該等收購目標為擁有安盛物業收購權的公司。收購待售貸款指應收收購目標之股東貸款。收購待售權益及安盛物業之總代價為498,806,312港元。詳情請參閱本公司日期為二零一五年八月二十五日之通函。於本報告日期，該收購尚未完成。



# 財務摘要

## 業績

	截至六月三十日止年度				
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元
營業額	750	1,276	162,820	330	-
除稅前(虧損)/溢利	(35,455)	(30,062)	30,919	195,495	(120,713)
稅項支出	-	(14,793)	(10)	-	-
本公司擁有人應佔之本年度(虧損)/溢利	(35,455)	(44,855)	30,909	195,495	(120,713)

## 資產與負債

	於六月三十日				
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元
總資產	1,230,811	1,342,870	1,238,249	1,075,041	1,074,334
總負債	(1,321,088)	(1,445,256)	(1,309,369)	(923,766)	(931,789)
股東資金(虧絀)盈餘	(90,277)	(102,386)	(71,120)	151,275	142,545

## 物業權益一覽表

本集團於二零一五年六月三十日持有之物業詳情如下：

(a) 待售物業（於二零一五年六月三十日計入分類為待售資產）

地址	用途	剩餘未售單位	概約總面積 (平方呎)	本集團應佔權益
香港 山頂道8、10及12號 A1座	住宅	11個單位	36,427	100%
香港 山頂道8、10及12號 A2座	住宅	4個單位	17,359	100%
香港 山頂道8、10及12號 B座	住宅	1間獨立屋	9,215	100%
香港 山頂道8、10及12號 停車位	住宅	29個停車位	—	100%
香港 山頂道8、10及12號 電單車停車位	住宅	5個停車位	—	100%

## 物業權益一覽表 (續)

### (b) 投資物業 (於二零一五年六月三十日計入分類為待售資產)

地址	用途	概約總面積 (平方呎)	租期
香港 山頂道8、10及12號 A2座地下及1樓複式A單位	住宅	4,227	長期
香港 山頂道8、10及12號 A2座2樓A單位	住宅	2,719	長期
香港 山頂道8、10及12號 停車位	住宅 (2個停車位)	—	長期