

以下是本公司聯席申報會計師羅兵咸永道會計師事務所及劉歐陽會計師事務所有限公司(均為香港執業會計師)編製以供收錄於本售股章程的報告全文。

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

羅兵咸永道會計師事務所



劉歐陽會計師事務所有限公司
LAU & AU YEUNG C.P.A. LIMITED

羅兵咸永道會計師事務所

香港

中環

太子大廈22樓

劉歐陽會計師事務所有限公司

香港

皇后大道中59-65號

泛海大廈15樓

敬啟者：

以下是吾等編製有關三和集團有限公司(「貴公司」)與其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的財務資料報告，以便收錄於 貴公司日期為二零零三年三月三十一日，有關 貴公司股份初次於香港聯合交易所有限公司主板上市的售股章程(「售股章程」)內。

貴公司於二零零二年六月二十六日，根據百慕達一九八一年公司法在百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。根據於二零零三年三月二十八日完成的集團重組(「重組」，詳見本售股章程附錄五「公司重組」一節)， 貴公司於二零零三年三月二十八日成為下列附屬公司的控股公司。

截至本報告日期，貴公司在下列在香港經營之全資附屬私人公司中擁有直接及間接權益。

公司	註冊成立 地點及日期	已發行及 繳足股本	主要業務
<i>直接持有股份</i>			
Sam Woo Group Limited (前稱 Active Best Securities Limited)	英屬處女群島 二零零一年 二月二十二日	10,000股每股面值 1美元普通股	投資控股
<i>間接持有股份</i>			
三和地基有限公司	香港 一九九零年九月七日	10,000,000股每股面值 1港元普通股	地基工程
三和建設機械 有限公司 (前稱裕建亞洲 有限公司)	香港 一九九五年 五月十一日	100,000股每股 面值1港元普通股	地基工程相關二手 機械設備貿易
三和機械有限公司	香港 一九八零年十月七日	500,000股每股 面值1港元普通股	地基工程相關之 機械設備租賃
三和營造有限公司	香港 二零零二年八月五日	10,000股每股 面值1港元普通股	地基工程
三和土木工程 有限公司	香港 二零零二年八月五日	10,000股每股 面值1港元普通股	土木工程
三和集團(控股) 有限公司	香港 二零零二年 十二月十六日	10,000股每股 面值1港元普通股	暫無營業

貴集團旗下現有成員公司一致採納三月三十一日為財政年度結算日。

由於貴公司、Sam Woo Group Limited、三和營造有限公司、三和土木工程有限公司及三和集團(控股)有限公司屬於新註冊成立的公司及／或除重組外並無涉及任何重大商業交易，故自其各自註冊成立日期以來，並無編製經審核賬目。於二零零二年九月三十日，貴公司由於尚未開業，故概無資產或負債。

吾等擔任三和地基有限公司、三和機械有限公司及三和建設機械有限公司截至二零零二年三月三十一日止年度及截至二零零二年九月三十日止六個月的聯席核數師。該等公司截至二零零零年及二零零一年三月三十一日止年度賬目由劉歐陽會計師事務所有限公司單獨審核。

吾等已審閱 貴集團現有各成員公司截至二零零二年三月三十一日止三個年度各年及截至二零零二年九月三十日止六個月（「有關期間」）經審核賬目或未經審核管理賬目（如適用），且已根據香港會計師公會頒佈的「售股章程及申報會計師」核數指引進行必要的額外程序。

下文I至IV節的財務資料（「財務資料」）已根據 貴集團現有各公司經審核賬目或未經審核管理賬目（如適用），並經作出適當調整後按下文第II節附註1所載列基準編製。集團公司各自的董事負責編製此等反映真實及公平意見的賬目。在編製此等賬目時，必須貫徹選用適合的會計政策。

貴公司董事須對財務資料負責。吾等的責任是對財務資料作出獨立意見以供呈報。

吾等認為，就本報告而言，根據下文第II節附註1所載列基準編製的財務資料，足以真實及公平地反映 貴集團於二零零零年、二零零一年、二零零二年三月三十一日及二零零二年九月三十日的合併財政狀況，以及 貴集團於有關期間之合併業績與合併現金流量。

I 合併賬目

(a) 合併損益賬

以下為 貴集團有關期間合併損益賬概要，乃按下文第II節附註1所載列基準編製而成：

	第II節 附註	截至三月三十一日止年度			截至 九月三十日
		二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零二年 千港元
營業額	3	80,000	259,262	450,146	123,387
銷售成本		<u>(56,368)</u>	<u>(157,988)</u>	<u>(356,376)</u>	<u>(84,158)</u>
毛利		23,632	101,274	93,770	39,229
其他收益	3	2,713	2,060	3,445	151
其他收入		5,300	20	325	732
行政費用		(10,428)	(13,976)	(21,610)	(7,511)
轉(往)／自遞延收入		<u>(3,951)</u>	<u>3,951</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
經營溢利	5	17,266	93,329	75,930	32,601
融資成本	6	<u>(3,666)</u>	<u>(13,291)</u>	<u>(12,775)</u>	<u>(4,433)</u>
除稅前溢利		13,600	80,038	63,155	28,168
稅項	7	<u>(1,703)</u>	<u>(8,850)</u>	<u>(10,421)</u>	<u>(5,262)</u>
年度／期間溢利		<u>11,897</u>	<u>71,188</u>	<u>52,734</u>	<u>22,906</u>
股息	8	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>72,612</u>	<u>—</u>

(b) 合併資產負債表

以下是貴集團截至二零零零年、二零零一年及二零零二年三月三十一日及於二零零二年九月三十日的合併資產負債表概要，乃按下文第II節附註1所載列基準編製而成：

	第II節 附註	於三月三十一日		於九月三十日	
		二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零二年 千港元
固定資產	12	105,891	238,328	315,790	301,306
流動資產					
應收賬款	13	20,198	54,062	52,756	36,041
按金、預付款項及 其他應收款項		6,737	8,393	3,440	3,798
存貨		29,175	19,843	1,921	2,266
應收合約工程客戶款項	14	2,051	9,003	—	—
應收有關連公司款項	15	8,325	—	1,667	—
應收最終控股公司款項	15	—	—	37,778	—
現金及銀行結存					
無限定		257	14,663	26,953	950
限定	17	—	—	—	3,682
		<u>66,743</u>	<u>105,964</u>	<u>124,515</u>	<u>46,737</u>
流動負債					
應付賬款	16	17,984	21,159	22,617	16,823
應計費用及其他應付款項		1,731	6,831	10,946	9,562
應付票據		3,718	2,655	—	—
遞延收入		3,951	—	—	—
應付合約工程客戶款項	14	7,581	48,710	80,261	34,085
應付有關連公司款項	15	38,550	15,646	—	—
應付最終控股公司款項	15	—	—	—	710
應付股息	17	—	—	72,612	—
有抵押短期銀行貸款		—	5,424	—	13,561
長期負債即期部分	18	16,268	48,506	69,791	64,963
銀行透支	17	28,451	12,787	7,600	33,228
		<u>118,234</u>	<u>161,718</u>	<u>263,827</u>	<u>172,932</u>
流動負債淨額		<u>(51,491)</u>	<u>(55,754)</u>	<u>(139,312)</u>	<u>(126,195)</u>
資產總值減流動負債		<u>54,400</u>	<u>182,574</u>	<u>176,478</u>	<u>175,111</u>
非流動負債					
長期負債	18	40,440	88,576	91,937	62,402
遞延稅項	19	4,232	13,082	23,503	28,765
		<u>44,672</u>	<u>101,658</u>	<u>115,440</u>	<u>91,167</u>
資產淨值		<u>9,728</u>	<u>80,916</u>	<u>61,038</u>	<u>83,944</u>
資金來源：					
股本	20	78	78	78	78
儲備	21	9,650	80,838	60,960	83,866
		<u>9,728</u>	<u>80,916</u>	<u>61,038</u>	<u>83,944</u>

(c) 合併現金流量報表

以下為 貴集團有關期間合併現金流量概要，乃根據下文第II節附註1所列基準編製而成：

	第II節 附註	截至三月三十一日止年度			截至 九月三十日 止六個月
		二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零二年 千港元
經營業務現金流量					
經營業務所得之淨現金	24(a)	38,550	119,420	170,885	14,329
已付利息		(1,620)	(2,562)	(1,210)	(655)
融資租賃租金付款利息部分		(2,046)	(10,729)	(11,565)	(3,778)
經營業務所得現金淨額		<u>34,884</u>	<u>106,129</u>	<u>158,110</u>	<u>9,896</u>
投資活動現金流量					
購置固定資產		(31,889)	(41,143)	(18,135)	(5,924)
出售固定資產及設備 所得款項		685	851	19	1,217
已收利息		621	42	749	121
投資活動所耗現金淨額		<u>(30,583)</u>	<u>(40,250)</u>	<u>(17,367)</u>	<u>(4,586)</u>
融資活動現金流量					
	24(b)				
融資租賃付款本金部分		(5,666)	(30,159)	(62,768)	(35,552)
提取長期銀行貸款		—	4,836	1,667	2,500
償還長期銀行貸款		—	(1,331)	(1,650)	(1,311)
短期銀行貸款增加／(減少)淨額		—	5,424	(5,424)	13,561
應收有關連公司 款項(增加)／減少		(8,325)	8,325	(1,667)	1,667
應付有關連公司 款項增加／(減少)		572	(22,904)	(15,646)	—
最終控股公司結存變動		—	—	(37,778)	38,488
限定銀行結存增加		—	—	—	(3,682)
已付股息		—	—	—	(72,612)
融資活動所得現金淨額		<u>(13,419)</u>	<u>(35,809)</u>	<u>(123,266)</u>	<u>(56,941)</u>
現金及現金等值項目 (減少)／增加		(9,118)	30,070	17,477	(51,631)
年初／期初的現金及現金等值項目		<u>(19,076)</u>	<u>(28,194)</u>	<u>1,876</u>	<u>19,353</u>
年終／期終的現金及現金等值項目		<u>(28,194)</u>	<u>1,876</u>	<u>19,353</u>	<u>(32,278)</u>
現金及現金等值項目結存分析：					
現金及銀行結存		257	14,663	26,953	950
銀行透支		(28,451)	(12,787)	(7,600)	(33,228)
		<u>(28,194)</u>	<u>1,876</u>	<u>19,353</u>	<u>(32,278)</u>

(d) 合併權益變動報表

以下為根據下文第II節附註1所載列基準編製而成的 貴集團有關期間合併權益變動報表：

		截至三月三十一日止年度			截至 九月三十日 止六個月
	第II節 附註	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零二年 千港元
期初結餘－權益總額		(2,169)	9,728	80,916	61,038
年度／期間溢利	21	11,897	71,188	52,734	22,906
股息	21	—	—	(72,612)	—
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
期終結餘－權益總額		<u>9,728</u>	<u>80,916</u>	<u>61,038</u>	<u>83,944</u>

II 合併賬目附註

1 呈報基準

就本報告而言，貴集團有關期間的合併損益賬、合併現金流量報表及合併權益變動報表包含貴集團現有各成員公司的財務資料，猶如現行集團架構於整段有關期間，或自有關公司各自註冊成立日期至二零零二年九月三十日止期間（以較短期間為準）已一直存在。

貴集團於二零零零年、二零零一年、二零零二年三月三十一日及二零零二年九月三十日的合併資產負債表乃就呈列貴集團於該等日期的資產與負債而編製，猶如現行集團架構於上述各日期已一直存在。貴公司於二零零二年六月二十六日註冊成立，有1,000,000股已發行未繳股款股份。就本會計師報告而言，呈列Sam Woo Group Limited（於各有關結算日為貴集團其他成員公司當時的控股公司）的股本以代替貴公司股本。

所有集團內重大交易及結餘，已於合併賬目時對銷。

2 主要會計政策

本報告所載列財務資料，乃根據下文所述會計政策，按歷史成本常規編製，此等政策符合香港公認會計原則。

(a) 附屬公司

附屬公司指貴集團有權監管其財政及營運政策以便貴集團可從其活動中取得利益的公司。

(b) 固定資產及折舊

固定資產按成本減累計折舊與減值虧損列賬。自置及租賃固定資產是以直線法按其估計可使用年期撇銷其成本值減累計減值虧損計算折舊。估計可使用年期概述如下：

傢具及裝置	5年
機械及設備	10-15年
汽車	5年

截至二零零一年三月三十一日止兩個年度各年，其中一間附屬公司三和機械有限公司（「三和機械」）的機械及設備乃按10年的估計可使用年期計算折舊。截至二零零二年三月三十一日止年度，董事曾重新檢查機械及設備之現況，認為估計可使用年期應為15年。此項會計估算之變動導致截至二零零二年三月三十一日止年度及截至二零零二年九月三十日止六個月折舊費分別減少12,551,366港元及6,623,186港元。

維修固定資產以至回復正常運作狀況的主要成本於合併損益賬中扣除。改良成本撥充資本及按預計可使用年期計算折舊。

於各結算日，在評估固定資產有否任何減值跡象時，會考慮內外資料來源。若有任何減值跡象，則會估計資產的可收回金額，以及（如適用）在合併損益賬中確認減值虧損，以削減資產至其可收回金額。釐定可收回金額時預期日後現金流量已予貼現計算。

出售固定資產所產生盈虧乃指有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額，並撥入合併損益賬處理。

(c) 租賃資產

(i) 融資租賃

融資租賃是指將擁有資產的風險及回報基本上全部轉歸 貴集團的租賃。融資租賃在開立時按租賃資產公平值或最低租金現值（以較低者為準）撥充資本。每期租金均在本金與財務費用之間分配，以釐定本金結欠額的固定費率。相應租賃債務經扣除財務費用後計入長期負債內。財務費用於租賃期內自合併損益賬扣除。

(ii) 經營租賃

經營租賃是指擁有資產的回報及風險基本上全部仍歸出租人的租賃。根據經營租賃作出的付款經扣除任何已收獎勵金後，於租賃期內以直線法自合併損益賬扣除。

(d) 應收賬款

凡認為屬呆賬的應收賬款須予計提撥備。應收賬款經扣除該等撥備後於資產負債表列賬。

(e) 存貨

存貨包括可作轉售用途的機械及設備，按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。可變現淨值按預計銷售所得款項減估計銷售費用釐定。於二零零零年、二零零一年、二零零二年三月三十一日及二零零二年九月三十日的存貨全部均按成本入賬。

(f) 在建合約工程

在建合約工程按成本加估計應佔溢利減可預見虧損及已收及應收進度付款釐定價值。成本包括使在建工程達致其現況所引致的直接物料、勞工及間接費用支出。

合約工程收入乃按合約竣工階段確認入賬。合約竣工階段乃參照合約工程迄今進度付款總值相對根據該合約應收合約總值，或迄今已進行工程應佔成本總額相對估計合約成本總額（以較低金額為準）確立。倘合約成本總額有可能會超出合約收入總額，可預見虧損乃即時確認為費用入賬。按此方式計算的溢利自毛利中撥往合併資產負債表上的遞延收入，而當有關之合約工程成果能夠可靠地計量時，有關溢利則按合約竣工階段撥回合併損益賬；通常工程項目完成一半時，即開始確認入賬。

各項合約所產生之成本與確認溢利／虧損總和會與截至年終的進度付款作比較，倘有關成本加確認溢利（減確認虧損）超出進度付款，餘額乃於流動資產項下列賬為應收合約工程客戶款項；倘進度付款超出有關成本加確認溢利（減確認虧損），餘額乃於流動負債項下列賬為應付合約工程客戶款項。

(g) 遞延稅項

遞延稅項按現行稅率就應課稅溢利與列賬溢利兩者的時差列賬，惟以於可見將來預期應付或可收回的負債或資產為限。

(h) 或然負債

或然負債指因過往事件而可能引起之責任，此等責任需視乎日後一宗或多宗不確定事件會否發生才能確認，而有關事件會否發生並非完全在於貴集團控制能力之內。或然負債亦可以是因過往事件引致之現有責任，但由於不可能需要消耗經濟資源，或責任金額未能可靠地衡量而未有確認入賬。

或然負債不予確認，惟會於合併賬目附註中披露。

(i) 確認收入

合約工程收入按合約竣工階段確認，詳見上文附註2(f)。

機械設備租金收入按時間比例基準確認。

貨品銷售收入於擁有權的風險及回報轉移時，即通常於貨品交付予客戶及所有權轉移當時確認。

利息收入按未償還本金額及適用利率以時間比例基準確認。

土地及樓宇分租租金收入以直線法按租賃年期確認。

董事袍金收入、管理服務收入及維修服務收入於有關服務提供時確認。

(j) 外幣

外幣交易按交易當日的適用匯率換算。於結算日以外幣計算的貨幣資產及負債按結算日的適用匯率換算。上述情況所產生之滙兌差額一概撥入合併損益賬處理。

(k) 退休福利成本

貴集團對界定供款退休計劃的供款乃實報實銷。退休計劃資產以獨立管理基金持有，與貴集團資產分開處理。

(l) 分類呈報

根據貴集團的內部財務呈報政策，貴集團已決定以業務分類為主要呈報方式。未分配費用指公司費用。分類資產主要包括固定資產、存貨、在建合約工程、應收款項，但不包括應收有關連公司／最終控股公司款項以及現金及銀行結存。分類負債指經營負債，但不包括稅項、應付有關連公司／最終控股公司款項及銀行透支等項目。資本開支指添置固定資產。

(m) 現金及現金等值項目

就合併現金流量報表而言，現金及現金等值項目包括手頭現金及銀行活期存款減銀行透支。

3 營業額及收入

貴集團主要從事地基工程、地基工程機械設備租賃及機械設備貿易業務。於有關期間確認的營業額及收入如下：

	截至三月三十一日止年度			截至
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	九月三十日
	千港元	千港元	千港元	止六個月
				二零零二年
				千港元
營業額				
地基工程收入	75,383	256,209	423,783	114,144
機械及設備租金	1,440	—	—	1,461
機械及設備銷售	3,177	3,053	26,363	7,782
	<u>80,000</u>	<u>259,262</u>	<u>450,146</u>	<u>123,387</u>
其他收入				
利息收入	621	42	749	121
董事袍金收入	700	1,106	1,784	—
維修服務收入	960	480	480	30
管理服務收入	12	12	12	—
分租租金收入	420	420	420	—
	<u>2,713</u>	<u>2,060</u>	<u>3,445</u>	<u>151</u>
	<u>82,713</u>	<u>261,322</u>	<u>453,591</u>	<u>123,538</u>

4 分類資料

(a) 業務分類－主要呈報方式

	地基工程 千港元	機械設備 貿易 千港元	總計 千港元
截至二零零零年 三月三十一日止年度			
營業額	<u>76,823</u>	<u>3,177</u>	<u>80,000</u>
分類業績	<u>15,983</u>	<u>662</u>	16,645
利息收入			<u>621</u>
經營溢利			17,266
融資成本			(3,666)
稅項			<u>(1,703)</u>
年度溢利			<u>11,897</u>
於二零零零年三月三十一日			
分類資產	134,875	29,177	164,052
未分配資產			<u>8,582</u>
資產總值			<u>172,634</u>
分類負債	91,364	85	91,449
未分配負債			<u>71,457</u>
負債總額			<u>162,906</u>
截至二零零零年 三月三十一日止年度			
資本開支	90,656	—	90,656
折舊	6,491	—	6,491
呆賬撥備	<u>—</u>	<u>1,392</u>	<u>1,392</u>

4 分類資料(續)

(a) 業務分類—主要呈報方式(續)

	地基工程 千港元	機械設備 貿易 千港元	總計 千港元
截至二零零一年 三月三十一日止年度			
營業額	<u>256,209</u>	<u>3,053</u>	<u>259,262</u>
分類業績	<u>93,470</u>	<u>(183)</u>	93,287
利息收入			42
經營溢利			93,329
融資成本			(13,291)
稅項			(8,850)
年度溢利			<u>71,188</u>
於二零零一年三月三十一日			
分類資產	309,675	19,954	329,629
未分配資產			14,663
資產總值			<u>344,292</u>
分類負債	221,551	86	221,637
未分配負債			41,739
負債總額			<u>263,376</u>
截至二零零一年 三月三十一日止年度			
資本開支	148,135	36	148,171
折舊	<u>22,485</u>	<u>7</u>	<u>22,492</u>

4 分類資料(續)

(a) 業務分類－主要呈報方式(續)

	地基工程 千港元	機械設備 貿易 千港元	總計 千港元
截至二零零二年 三月三十一日止年度			
營業額	<u>423,783</u>	<u>26,363</u>	<u>450,146</u>
分類業績	<u>73,568</u>	<u>1,778</u>	75,346
利息收入			749
未分配費用			(165)
經營溢利			75,930
融資成本			(12,775)
稅項			(10,421)
年度溢利			<u>52,734</u>
於二零零二年三月三十一日			
分類資產	369,547	3,910	373,457
未分配資產			66,848
資產總值			<u>440,305</u>
分類負債	274,958	205	275,163
未分配負債			104,104
負債總額			<u>379,267</u>
截至二零零二年 三月三十一日止年度			
資本開支	105,532	—	105,532
折舊	23,355	7	23,362
呆賬撥備	<u>2,739</u>	<u>—</u>	<u>2,739</u>

4 分類資料(續)

(a) 業務分類－主要呈報方式(續)

	地基工程 千港元	機械設備 貿易 千港元	總計 千港元
截至二零零二年 九月三十日止六個月			
營業額	<u>115,605</u>	<u>7,782</u>	<u>123,387</u>
分類業績	<u>32,147</u>	<u>549</u>	32,696
利息收入			121
未分配費用			<u>(216)</u>
經營溢利			32,601
融資成本			(4,433)
稅項			<u>(5,262)</u>
期間溢利			<u>22,906</u>
於二零零二年九月三十日			
分類資產	337,775	3,725	341,500
未分配資產			<u>6,543</u>
資產總值			<u>348,043</u>
分類負債	200,506	515	201,021
未分配負債			<u>63,078</u>
負債總額			<u>264,099</u>
截至二零零二年 九月三十日止六個月			
資本開支	5,924	—	5,924
折舊	<u>12,366</u>	<u>4</u>	<u>12,370</u>

(b) 地區分類－次要呈報方式

由於有關期間 貴集團資產及業務全部位於香港，故並無呈報地區分類分析。

5 經營溢利

	截至三月三十一日止年度			截至
				九月三十日
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	二零零二年
	千港元	千港元	千港元	千港元
經營溢利已計入：				
呆賬撥備撥回	5,125	—	100	—
並已扣除：				
已售存貨成本	1,913	3,172	24,534	7,038
員工成本(不包括董事酬金)	13,024	42,120	91,686	30,181
核數師酬金	151	226	946	402
折舊				
自置固定資產	3,019	7,539	4,521	2,913
租賃固定資產	3,472	14,953	18,841	9,457
出售固定資產虧損	504	197	91	—
土地及樓宇經營租賃租金	1,905	1,809	2,601	1,487
呆賬撥備	1,392	—	2,739	—

6 融資成本

	截至三月三十一日止年度			截至
				九月三十日
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	二零零二年
	千港元	千港元	千港元	千港元
利息				
銀行貸款及透支	1,620	2,562	1,210	655
融資租賃	2,046	10,729	11,565	3,778
	3,666	13,291	12,775	4,433

7 稅項

	截至三月三十一日止年度			截至
				九月三十日
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	止六個月
	千港元	千港元	千港元	二零零二年
				千港元
香港利得稅				
當期	—	—	—	—
遞延(附註19)	1,703	8,850	10,421	5,262
	<u>1,703</u>	<u>8,850</u>	<u>10,421</u>	<u>5,262</u>

香港利得稅已就整段有關期間估計應課稅溢利按16%稅率計提撥備。

8 股息

自註冊成立以來，貴公司從未派付或宣派任何股息。於有關期間所派付股息乃貴公司附屬公司三和機械於重組前向其當時股東宣派的股息。股息率及享有股息之股份數目並無呈列，因為有關資料對本報告而言意義不大。

9 每股盈利

就本報告而言，由於按合併基準編製有關期間業績(詳情披露於上文附註1)，於本報告收錄每股盈利資料並無意義，故並無呈列每股盈利。

10 董事及最高薪人士酬金

(a) 董事酬金：

貴公司於二零零二年六月二十六日註冊成立。貴集團現有成員公司於有關期間已付及應付貴公司董事的酬金總額如下：

	截至三月三十一日止年度			截至
				九月三十日
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	止六個月
	千港元	千港元	千港元	二零零二年
				千港元
袍金	—	—	—	—
薪金、津貼及實物利益	1,207	1,834	3,399	2,107
退休福利計劃供款	—	13	79	48
	<u>1,207</u>	<u>1,847</u>	<u>3,478</u>	<u>2,155</u>

於有關期間，貴公司董事概無放棄收取貴集團現有成員公司所支付的任何酬金。獨立非執行董事於有關期間概無獲支付任何酬金。

貴公司董事酬金範圍如下：

	董事人數			
	截至三月三十一日止年度			截至
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	九月三十日 止六個月 二零零二年
零至1,000,000港元	5	5	6	7
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—	1	—
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>7</u>	<u>7</u>

(b) 五名最高薪人士

五名最高薪人士包括截至二零零零年三月三十一日止年度一位董事、截至二零零一年三月三十一日止年度兩位董事、截至二零零二年三月三十一日止年度三位董事及截至二零零二年九月三十日止六個月四位董事，此等董事之酬金詳情收錄於上文披露資料。其餘人士酬金詳情如下：

	截至			
	截至三月三十一日止年度			九月三十日
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	二零零二年
	千港元	千港元	千港元	千港元
薪金及津貼	1,446	1,458	997	252
退休福利計劃供款	—	8	12	6
	<u>1,446</u>	<u>1,466</u>	<u>1,009</u>	<u>258</u>

上述人士酬金範圍如下：

	人數			
	截至三月三十一日止年度			截至
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	九月三十日 止六個月 二零零二年
零至1,000,000港元	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>1</u>

於有關期間，貴集團現有成員公司並無向任何董事或五名最高薪人士支付任何酬金，作為促使加入或加入貴集團時的酬金或作為離職補償。

11 退休福利計劃

根據強制性公積金計劃條例（「強積金條例」），貴集團已為全體僱員設立強制性公積金計劃（「強積金計劃」），由二零零零年十二月一日起生效。根據強積金計劃規則，僱主及其僱員各自須按其總收入5%向強積金計劃供款，每月供款上限為1,000港元。貴集團對強積金計劃的責任僅限於根據該計劃作出所需供款。於有關期間的退休福利成本分別為零、581,429港元、3,534,274港元及1,211,750港元。

12 固定資產

貴集團	機械 及設備 千港元	傢具 及裝置 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
成本				
於一九九九年三月三十一日	49,359	513	1,800	51,672
添置	90,395	83	178	90,656
重新分類至存貨	(6,121)	—	—	(6,121)
出售	(1,997)	—	—	(1,997)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於二零零零年三月三十一日	<u>131,636</u>	<u>596</u>	<u>1,978</u>	<u>134,210</u>
累計折舊				
於一九九九年三月三十一日	26,783	392	1,582	28,757
年度折舊	6,363	68	60	6,491
重新分類至存貨	(6,121)	—	—	(6,121)
出售	(808)	—	—	(808)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於二零零零年三月三十一日	<u>26,217</u>	<u>460</u>	<u>1,642</u>	<u>28,319</u>
賬面淨值				
於二零零零年三月三十一日	<u>105,419</u>	<u>136</u>	<u>336</u>	<u>105,891</u>

12 固定資產(續)

貴集團	機械 及設備 千港元	傢具 及裝置 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
成本				
於二零零零年三月三十一日	131,636	596	1,978	134,210
添置	146,485	286	1,400	148,171
自存貨重新分類	7,806	—	—	7,806
出售	(1,642)	—	(451)	(2,093)
於二零零一年三月三十一日	284,285	882	2,927	288,094
累計折舊				
於二零零零年三月三十一日	26,217	460	1,642	28,319
年度折舊	22,211	97	184	22,492
出售	(594)	—	(451)	(1,045)
於二零零一年三月三十一日	47,834	557	1,375	49,766
賬面淨值				
於二零零一年三月三十一日	<u>236,451</u>	<u>325</u>	<u>1,552</u>	<u>238,328</u>
成本				
於二零零一年三月三十一日	284,285	882	2,927	288,094
添置	104,408	619	505	105,532
重新分類至存貨	(5,307)	—	—	(5,307)
出售	—	—	(137)	(137)
於二零零二年三月三十一日	383,386	1,501	3,295	388,182
累計折舊				
於二零零一年三月三十一日	47,834	557	1,375	49,766
年度折舊	22,802	156	404	23,362
重新分類至存貨	(709)	—	—	(709)
出售	—	—	(27)	(27)
於二零零二年三月三十一日	69,927	713	1,752	72,392
賬面淨值				
於二零零二年三月三十一日	<u>313,459</u>	<u>788</u>	<u>1,543</u>	<u>315,790</u>

12 固定資產(續)

貴集團	機械 及設備 千港元	傢具 及裝置 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
成本				
於二零零二年三月三十一日	383,386	1,501	3,295	388,182
添置	5,697	127	100	5,924
重新分類至存貨	(8,254)	—	—	(8,254)
出售	(1,343)	—	—	(1,343)
於二零零二年九月三十日	379,486	1,628	3,395	384,509
累計折舊				
於二零零二年三月三十一日	69,927	713	1,752	72,392
期內折舊	12,028	110	232	12,370
重新分類至存貨	(1,433)	—	—	(1,433)
出售	(126)	—	—	(126)
於二零零二年九月三十日	80,396	823	1,984	83,203
賬面淨值				
於二零零二年九月三十日	299,090	805	1,411	301,306

附註：

- (a) 於二零零零年、二零零一年、二零零二年三月三十一日及二零零二年九月三十日按融資租賃所持機械設備賬面淨值分別約為76,004,000港元、172,155,000港元、260,492,000港元及238,200,000港元。
- (b) 於二零零零年、二零零一年、二零零二年三月三十一日及二零零二年九月三十日作為若干長期貸款抵押的固定資產分別為零、6,300,000港元、5,850,000港元及7,738,000港元(附註18)。

13 應收賬款

有關在建合約工程的應收賬款除賬期一般為發出建築師證明後約一個月。於二零零零年、二零零一年、二零零二年三月三十一日及二零零二年九月三十日，計入應收賬款中由合約工程客戶扣起之驗收保留金分別為3,297,000港元、10,333,000港元、16,804,000港元及19,605,000港元。於各結算日仍未收取之應收賬款賬齡分析如下：

	於三月三十一日			於
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	九月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零二年
				千港元
0至90日	11,749	43,679	35,800	16,098
91至180日	1,621	—	—	121
181至365日	1,060	—	105	80
一年以上	2,471	50	47	137
	<u>16,901</u>	<u>43,729</u>	<u>35,952</u>	<u>16,436</u>

14 在建合約工程

	於三月三十一日			於
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	九月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零二年
				千港元
迄今所產生合約成本加				
應佔溢利減可預見虧損	74,549	337,699	752,657	866,540
迄今之進度付款	<u>(80,079)</u>	<u>(377,406)</u>	<u>(832,918)</u>	<u>(900,625)</u>
	<u>(5,530)</u>	<u>(39,707)</u>	<u>(80,261)</u>	<u>(34,085)</u>
呈列為：				
應收客戶款項	2,051	9,003	—	—
應付客戶款項	<u>(7,581)</u>	<u>(48,710)</u>	<u>(80,261)</u>	<u>(34,085)</u>
	<u>(5,530)</u>	<u>(39,707)</u>	<u>(80,261)</u>	<u>(34,085)</u>

15 應收／(應付)有關連公司、最終控股公司及董事之款項

	於以下期間最高結欠額									
	於三月三十一日				於九月三十日		截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月
	一九九九年	二零零零年	二零零一年	二零零二年	二零零二年	二零零零年	二零零一年	二零零二年	二零零二年	
千港元										
應收有關連公司款項										
鉅業遠東有限公司	-	8,325	-	-	-	8,325	-	-	-	
三和海事工程有限公司	-	-	-	1,667	-	-	-	1,667	-	
	<u>-</u>	<u>8,325</u>	<u>-</u>	<u>1,667</u>	<u>-</u>	<u>8,325</u>	<u>-</u>	<u>1,667</u>	<u>-</u>	
應收／(應付)最終控股公司款項										
Actiease Assets Limited	-	-	-	37,778	(710)	-	-	37,778	37,778	
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,778</u>	<u>(710)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,778</u>	<u>37,778</u>	
應付有關連公司款項										
嘉勳有限公司	(37,978)	(38,253)	(15,646)	-	-					
麗彩投資有限公司	-	(297)	-	-	-					
	<u>(37,978)</u>	<u>(38,550)</u>	<u>(15,646)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>					

有關連公司為與 貴公司擁有共同股東及董事之實體。除應收鉅業遠東有限公司的款項乃按年息率6.5厘計息以外，應收有關連公司及最終控股公司款項及應付有關連公司及最終控股公司款項乃無抵押、免息及無固定還款期。於二零零二年九月三十日應付最終控股公司之款項已於二零零三年三月清償。

於一九九九年、二零零零年、二零零一年、二零零二年三月三十一日及二零零二年九月三十日，貴公司董事劉振明先生（「劉先生」）的結欠額為零。有關期間的最高結欠額如下：

	截至			
	截至三月三十一日止年度			九月三十日
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	二零零二年
	千港元	千港元	千港元	千港元
有關期間應收一名董事的 最高款項	3,928	6,779	7,941	42,440

16 應付賬款

於二零零零年、二零零一年、二零零二年三月三十一日及二零零二年九月三十日，計入應付賬款項中之應付驗收保留金分別為55,000港元、112,000港元、422,000港元及466,000港元。於各結算日其餘應付賬款賬齡分析如下：

	於三月三十一日			於
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	九月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零二年
	千港元	千港元	千港元	千港元
0至90日	15,217	18,407	12,230	5,880
91至180日	650	857	7,585	4,977
181至365日	232	84	1,051	4,056
一年以上	1,830	1,699	1,329	1,444
	<u>17,929</u>	<u>21,047</u>	<u>22,195</u>	<u>16,357</u>

17 銀行信貸額

於二零零二年九月三十日，貴集團銀行信貸總額約82,408,000港元，由下列各項作抵押：

- 一間附屬公司銀行存款3,682,000港元；
- 貴集團若干機械及設備（附註12）；
- 劉先生所持1,750,000美元及15,000,000港元銀行存款；
- 劉先生實益擁有的公司嘉勳有限公司為數20,000,000港元的銀行存款；
- 貴公司董事劉先生、劉振國先生、劉振家先生及梁麗蘇女士提供的個人擔保；

- (f) 嘉勳有限公司提供的公司擔保；及
- (g) 嘉勳有限公司及三和海事工程有限公司(劉先生實益擁有的公司)於香港的若干租賃土地及樓宇。

二零零二年九月三十日後，債權銀行已原則上同意，於 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板上市後，即時解除(c)項至(g)項所述擔保及抵押，並以 貴公司發出的公司擔保取代之。

18 長期負債

	於三月三十一日			於
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	二零零二年
	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行貸款，有抵押	—	3,505	3,522	4,711
融資租賃債務	56,708	133,577	158,206	122,654
須於五年內悉數償還	56,708	137,082	161,728	127,365
減：計入流動負債項下 之一年內到期款項	(16,268)	(48,506)	(69,791)	(64,963)
	<u>40,440</u>	<u>88,576</u>	<u>91,937</u>	<u>62,402</u>

貴集團銀行貸款於下列期間償還：

	於三月三十一日			於
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	二零零二年
	千港元	千港元	千港元	千港元
一年內	—	1,650	2,202	2,069
第二年	—	1,855	368	1,219
第三至第五年	—	—	952	1,423
	<u>—</u>	<u>3,505</u>	<u>3,522</u>	<u>4,711</u>

須於下列期間支付的融資租賃債務：

	現值				最低付款額			
	於三月三十一日		於九月三十日		於三月三十一日		於九月三十日	
	二零二零年	二零二零一年	二零二零二年	二零二零二年	二零二零年	二零二零一年	二零二零二年	二零二零二年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
一年內	16,268	46,856	67,589	62,894	21,423	55,097	77,182	68,476
一至二年	17,687	46,521	55,574	39,643	20,177	52,727	59,913	41,539
二至五年	22,753	40,200	35,043	20,117	24,374	42,442	36,673	20,864
	<u>56,708</u>	<u>133,577</u>	<u>158,206</u>	<u>122,654</u>	<u>65,974</u>	<u>150,266</u>	<u>173,768</u>	<u>130,879</u>
財務費用					(9,266)	(16,689)	(15,562)	(8,225)
					<u>56,708</u>	<u>133,577</u>	<u>158,206</u>	<u>122,654</u>

融資租賃未償餘額按香港最優惠利率減1厘至年息率10.5厘不等之息率計息。

19 遞延稅項

	於三月三十一日			於九月三十日
	二零二零年	二零二零一年	二零二零二年	二零二零二年
	千港元	千港元	千港元	千港元
於年／期初	2,529	4,232	13,082	23,503
轉自合併損益賬(附註7)	1,703	8,850	10,421	5,262
於年／期終	<u>4,232</u>	<u>13,082</u>	<u>23,503</u>	<u>28,765</u>
有關以下項目的撥備：				
加速折舊免稅額	9,283	18,781	32,135	36,062
稅項虧損	(5,051)	(5,699)	(8,632)	(7,297)
	<u>4,232</u>	<u>13,082</u>	<u>23,503</u>	<u>28,765</u>

20 股本

於二零零二年
九月三十日
千港元

貴公司

法定：

1,000,000股每股面值0.1港元之股份 100

已發行：

1,000,000股每股面值0.1港元之未繳股款股份 —

二零零二年六月二十六日 貴公司於百慕達註冊成立，法定股本為100,000港元，分為1,000,000股每股面值0.1港元的股份。二零零二年八月九日，1,000,000股每股面值0.1港元股份以未繳股款方式配發及發行。

於二零零零年、二零零一年、二零零二年三月三十一日及二零零二年九月三十日合併資產負債表所呈列之合併股本乃 貴集團其他成員公司當時的控股公司Sam Woo Group Limited(「SWGL」)的股本。

21 儲備

貴集團	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元	保留(虧損)	總計 千港元
			／溢利 千港元	
於一九九九年三月三十一日	8,726	1,472	(12,445)	(2,247)
年度溢利	—	—	11,897	11,897
於二零零零年三月三十一日	8,726	1,472	(548)	9,650
年度溢利	—	—	71,188	71,188
於二零零一年三月三十一日	8,726	1,472	70,640	80,838
年度溢利	—	—	52,734	52,734
二零零一年末期股息	—	—	(72,612)	(72,612)
於二零零二年三月三十一日	8,726	1,472	50,762	60,960
期間溢利	—	—	22,906	22,906
於二零零二年九月三十日	<u>8,726</u>	<u>1,472</u>	<u>73,668</u>	<u>83,866</u>

22 承擔

(i) 資本開支承擔

	於三月三十一日			於
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	二零零二年
	千港元	千港元	千港元	千港元
已訂約但未撥備	41,795	27,877	3,720	—

(ii) 經營租賃承擔

根據土地及樓宇不可註銷經營租賃而須於以下期間支付之未來最低租金費用總額如下：

	於三月三十一日			於
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	二零零二年
	千港元	千港元	千港元	千港元
一年內	187	260	523	1,567
第二年至第五年 (包括首尾兩年)	81	196	9	323
	<u>268</u>	<u>456</u>	<u>532</u>	<u>1,890</u>

23 或然負債

於二零零二年九月三十日，本集團有經由日常業務所產生之多項法律訴訟涉及之或然負債約6,100,000港元，包括本集團提出訴訟涉及之與訟人所作出之索償及反索償。經考慮本集團法律顧問之意見後，本公司董事認為該等訴訟之最終負債(如有)將不會對本集團之財政狀況構成重大影響。

24 合併現金流量報表附註

(a) 經營溢利與經營業務所得現金淨額對賬

	截至三月三十一日止年度			截至
				九月三十日
	二零零零年	二零零一年	二零零二年	止六個月
	千港元	千港元	千港元	二零零二年
				千港元
除稅前溢利	13,600	80,038	63,155	28,168
利息費用	3,666	13,291	12,775	4,433
利息收入	(621)	(42)	(749)	(121)
折舊	6,491	22,492	23,362	12,370
出售固定資產虧損	504	197	91	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
未計營運資金變動前				
經營業務現金流量	23,640	115,976	98,634	44,850
應收賬款(增加)／減少	(5,650)	(33,864)	1,306	16,715
按金、預付款項				
及其他應收款項				
(增加)／減少	(5,479)	(1,656)	4,953	(358)
存貨(增加)／減少	(1,690)	1,526	22,520	6,476
在建合約工程				
減少／(增加)	9,069	30,226	40,554	(46,176)
應付賬款及票據				
增加／(減少)	17,153	2,112	(1,197)	(5,794)
應計費用及其他應付款項				
增加／(減少)	1,507	5,100	4,115	(1,384)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
經營業務所得現金淨額	<u>38,550</u>	<u>119,420</u>	<u>170,885</u>	<u>14,329</u>

24 合併現金流量報表附註(續)

(b) 年內融資變動分析

	(應收)/應付 有關連公司及 最終控股公司款項 千港元	短期 銀行貸款 千港元	有抵押 長期 銀行貸款 千港元	融資 租賃責任 千港元	限定 銀行結存 千港元	應付股息 千港元
於一九九九年三月三十一日	37,978	—	—	3,607	—	—
融資現金(流出)/流入	(7,753)	—	—	(5,666)	—	—
開立新融資租賃*	—	—	—	58,767	—	—
於二零零零年三月三十一日	30,225	—	—	56,708	—	—
融資現金(流出)/流入	(14,579)	5,424	3,505	(30,159)	—	—
開立新融資租賃*	—	—	—	107,028	—	—
於二零零一年三月三十一日	15,646	5,424	3,505	133,577	—	—
融資現金(流出)/流入	(55,091)	(5,424)	17	(62,768)	—	—
開立新融資租賃*	—	—	—	87,397	—	—
宣派二零零一年股息	—	—	—	—	—	72,612
於二零零二年三月三十一日	(39,445)	—	3,522	158,206	—	72,612
融資現金(流出)/流入	40,155	13,561	1,189	(35,552)	(3,682)	—
已付股息	—	—	—	—	—	(72,612)
於二零零二年九月三十日	<u>710</u>	<u>13,561</u>	<u>4,711</u>	<u>122,654</u>	<u>(3,682)</u>	<u>—</u>

* 非現金交易

25 有關連人士交易

於有關期間，除附註15及附註17所披露者外，曾與有關連公司進行以下重大交易：

	附註	截至三月三十一日止年度			截至
					九月三十日
		二零零零年	二零零一年	二零零二年	止六個月
	千港元	千港元	千港元	二零零二年	
				千港元	
已收及應收有關連人士款項：					
非持續交易					
來自三和修船廠有限公司的					
維修收入	(i)	960	480	480	30
來自三和電機工程的					
管理服務收入	(i)	12	12	12	—
來自三和修船廠有限公司的					
碼頭停泊租金收入	(ii)	420	420	420	—
銷售存貨予					
三和修船廠有限公司	(iii)	—	320	18,002	—
收取自嘉勳有限公司的					
董事袍金收入	(iv)	700	1,106	1,784	—
收取自鉅業遠東有限公司的					
利息收入		592	—	—	—
出售固定資產予					
三和修船廠有限公司	(v)	—	—	—	1,217
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

已付及應付有關連人士款項：

持續交易

支付予嘉勳有限公司的租金費用	(ii)	1,200	1,200	1,821	749
支付予麗彩投資有限公司的租金費用	(ii)	297	324	324	150

非持續交易

支付予三和海事工程有限公司的					
租金費用	(ii)	180	90	—	—
向劉先生購買存貨	(vi)	360	35	306	94
向Asian Giant Limited購買存貨	(vi)	—	270	—	—
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

附註：

- (i) 維修及管理費收入乃就提供管理及維修服務按固定月費收取，並根據需要 貴集團提供維修服務之船隻數目及相關設備計算。
- (ii) 分租租金收入及租金費用乃按有關訂約方所訂立之租約並參照同類物業市場租值釐定。
- (iii) 對一間有關連公司之銷售乃按存貨賬面值釐定。
- (iv) 董事袍金收入由該有關連公司董事會按三和機械所作努力及責任而釐定，並於股東週年大會上批准。董事任期自二零零一年十一月一日起終止。
- (v) 固定資產乃按賬面淨值出售予有關連公司。
- (vi) 向有關連公司及劉先生購買存貨乃於日常業務過程中按不遜於與其他第三方供應商訂約之價格及條款進行。

貴公司董事認為，上述有關連人士交易乃於日常業務過程中按 貴集團與各有關連人士共同協定之條款進行。董事亦確認，除支付予嘉勳有限公司及麗彩投資有限公司之租金費用外，上述交易在 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市後將不會繼續進行。

26 可供分派儲備

貴公司於二零零二年九月三十日並無可供分派儲備。

27 貴公司資產淨值

貴公司於二零零二年九月三十日並無資產或負債，因為 貴公司於二零零二年六月二十六日註冊成立，除進行重組以外並無涉及任何重大業務交易。

28 最終控股公司

於二零零二年九月三十日，貴公司董事視 Actiease Assets Limited (於英屬處女群島註冊成立之公司) 為最終控股公司。

III 結算日後事項

二零零二年九月三十日後發生之事項如下：

- (a) 二零零三年三月二十八日，貴集團為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司上市而進行重組。貴公司重組及股本變動詳情收錄於本售股章程附錄五「公司重組」及「本集團附屬公司股本變動」分節。
- (b) 二零零二年九月三十日後，貴集團另獲銀行融資約42,000,000港元，由劉先生及嘉勳有限公司分別約12,000,000港元及30,000,000港元之銀行存款作擔保。債權銀行已原則上同意該項抵押將會於貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板上市後解除，並由貴公司發出之公司擔保取代。

IV 結算日後賬目

貴公司或貴集團現有任何成員公司並無就二零零二年三月三十一日後任何期間編製經審核賬目。此外，貴公司或貴集團現有任何成員公司亦無就二零零二年九月三十日後任何期間宣派、作出或派付股息或分派。

此 致

三和集團有限公司
新加坡發展亞洲融資有限公司
列位董事 台照

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港
謹啟

劉歐陽會計師事務所有限公司
執業會計師
香港
劉兆璋
董事
執業證書編號：P1886
謹啟

二零零三年三月三十一日