

FAVA International Holdings Limited

名家國際控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：8108)

截至二零零六年十二月三十一日止之全年業績公佈

香港聯合交易所有限公司創業板(「創業板」)之特點

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上市的公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司新興的性質使然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板發布資料的主要方法為透過香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)操作的互聯網網頁刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公告。因此，有意投資的人士應注意彼等須瀏覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完備性亦無發表聲明，且表明不會就本公佈全部或任何部分內容或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈載有香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)所規定之資料，旨在提供有關FAVA International Holdings Limited(「本公司」)之資料。本公司各董事(「董事」)就本公佈所載資料之準確性共同及個別承擔全部責任，且在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信：1.本公佈所載之資料於各重大方面均為準確及完整，且並無誤導；2.本公佈並無遺漏任何其他事項，致使本公佈之內容有所誤導；及3.本公佈所表達之一切意見已經審慎周詳考慮，並以公平合理之基準或假設為基礎。

* 僅供識別

全年業績

本公司董事會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零六年十二月三十一日止年度之綜合業績，連同截至二零零五年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

綜合收益表

截至十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 (重列) |
|-----------------------|----|--------------|----------------------|
| 營業額 | 3 | 160,414 | 22,656 |
| 銷售成本 | | (110,423) | (19,987) |
| 毛利 | | 49,991 | 2,669 |
| 其他收益 | 3 | 371 | 3 |
| 其他收入 | 5 | 1,145 | — |
| 出售附屬公司之收益 | | 1,158 | — |
| 應收聯營公司款項撥備 | | — | (3) |
| 衍生負債之公允價值虧損 | | (1,616) | — |
| 銷售及分銷成本 | | (1,041) | — |
| 行政開支 | | (7,513) | (4,602) |
| 其他經營開支 | | (105) | (571) |
| 經營溢利／(虧損) | 5 | 42,390 | (2,504) |
| 融資成本 | 6 | (724) | (3) |
| 分佔聯營公司業績 | | — | — |
| 除稅前溢利／(虧損) | | 41,666 | (2,507) |
| 稅項 | 7 | — | — |
| 本年度來自持續經營業務之溢利／(虧損) | | 41,666 | (2,507) |
| 終止經營業務 | | | |
| 本年度來自終止經營業務之溢利／(虧損) | | 5,852 | (11,629) |
| 本公司股權持有人之應佔本年度溢利／(虧損) | | 47,518 | (14,136) |
| 來自持續及終止經營業務之每股盈利／(虧損) | 9 | | |
| — 基本 | | 11.38港仙 | (4.69港仙) |
| — 攤薄 | | 11.24港仙 | (4.69港仙) |
| 來自持續經營業務之每股盈利／(虧損) | 9 | | |
| — 基本 | | 9.98港仙 | (0.83港仙) |
| — 攤薄 | | 9.92港仙 | (0.83港仙) |

綜合資產負債表
於十二月三十一日

| | 附註 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|------------------------|----|---------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及機器 | | <u>239</u> | <u>373</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 28,609 | 2,293 |
| 應收帳款及應收票據 | 10 | 9,862 | 222 |
| 預付款項、按金及其他應收帳 | 11 | 58,784 | 2,190 |
| 應收前附屬公司帳款 | | 51 | - |
| 現金及銀行結存 | | <u>1,711</u> | <u>392</u> |
| | | <u>99,017</u> | <u>5,097</u> |
| 減：流動負債 | | | |
| 應付帳款 | 12 | 18,351 | 2,963 |
| 其他應付帳及應計費用 | | 3,271 | 7,284 |
| 預收款項 | | 13,677 | 672 |
| 應付聯營公司帳款 | | - | 2 |
| 應付稅項 | | - | 186 |
| 股東短期貸款 | | - | 600 |
| 應付董事帳款 | | 761 | - |
| 融資租約債務－一年內到期 | | <u>13</u> | <u>13</u> |
| | | <u>36,073</u> | <u>11,720</u> |
| 流動資產／(負債)淨額 | | <u>62,944</u> | <u>(6,623)</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>63,183</u> | <u>(6,250)</u> |
| 減：非流動負債 | | | |
| 融資租約債務－一年後到期 | | <u>13</u> | <u>26</u> |
| 資產／(負債)淨值 | | <u>63,170</u> | <u>(6,276)</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 已發行股本 | | 2,005 | 1,421 |
| 儲備 | | <u>61,165</u> | <u>(7,697)</u> |
| 本公司股權持有人之應佔股權總額 | | <u>63,170</u> | <u>(6,276)</u> |

綜合股權變動表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

本公司股權持有人的應佔權益

| | 股本 千港元 | 股份 溢價 千港元 | 貢獻 盈餘 千港元 | 累計 虧損 千港元 | 外匯 儲備 千港元 | 法定 儲備 千港元 | 股權 總額 千港元 |
|------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 於二零零五年一月一日 | 23,690 | 22,859 | 36,527 | (79,696) | - | - | 3,380 |
| 附屬公司財務報表 換兌之外匯差額 | - | - | - | - | (140) | - | (140) |
| 直接確認至股權之 年度總開支 | - | - | - | - | (140) | - | (140) |
| 年度虧損 | - | - | - | (14,136) | - | - | (14,136) |
| 年度總收入及開支 | - | - | - | (14,136) | (140) | - | (14,276) |
| 股本減少 | (23,098) | - | - | 23,098 | - | - | - |
| 發行新股所得溢價 (扣除開支) | - | 3,791 | - | - | - | - | 3,791 |
| 發行股份 | 829 | - | - | - | - | - | 829 |
| 於二零零五年十二月三十一日 及於二零零六年一月一日 | 1,421 | 26,650 | 36,527 | (70,734) | (140) | - | (6,276) |
| 附屬公司財務報表 換兌之外匯差額 | - | - | - | - | 1,114 | - | 1,114 |
| 直接確認至股權之 年度總收入 | - | - | - | - | 1,114 | - | 1,114 |
| 出售附屬公司 年度溢利 | - | - | (527) | - | 140 | - | (387) |
| 年度總收入及開支 | - | - | (527) | 47,518 | 1,254 | - | 48,245 |
| 轉撥至儲備 | - | - | - | (7,388) | - | 7,388 | - |
| 發行新股所得溢價 | - | 20,734 | - | - | - | - | 20,734 |
| 發行股份 | 584 | - | - | - | - | - | 584 |
| 發行股份開支 | - | (117) | - | - | - | - | (117) |
| 於二零零六年 十二月三十一日 | 2,005 | 47,267 | 36,000 | (30,604) | 1,114 | 7,388 | 63,170 |

附註：

1. 公司資料

FAVA International Holdings Limited (前稱為 Co-winner Enterprise Limited) (「本公司」) 乃一間於百慕達註冊成立之有限公司。本公司之註冊辦事處及主要營業地點已於本公司年報之「公司資料」部份披露。

本公司之主要業務為投資控股。年內，本集團主要從事製造及銷售家居用品。

2. 主要會計政策概要

財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(包括會計實務準則及詮釋)、香港公認會計準則、香港公司條例之披露規定，以及香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之適用披露條文編撰。本財務報表以港幣列帳，並四捨五入至最接近千位(除非另有說明)。

編製此等符合按照香港財務報告準則之財務報表需要管理層作出會影響政策之應用及所申報之資產及負債、收入及開支等數額的判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及管理層相信於該等情況下乃屬合理之各項其他因素為基準而作出，所得結果構成管理層就目前未能從其他來源明顯得出帳面值的資產及負債作出判斷之基準。實際數字或會有別於估計數字。本集團持續就所作之估計及相關假設作出評估。會計估計之變動如只影響該期，則有關影響於估計變動該期確認。如該項會計估計之變動影響該期及以後會計期間，則有關影響於該期及以後會計期間確認。

管理層已就香港財務報告準則之應用為財務報表帶來重大影響之判斷及將為下年度的重要調整帶來重大風險的估計於二零零六年年報內財務報表附註3作出評論。

採納新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

本集團已就本年度之財務報表首次採納下列新訂及經修訂之香港財務報告準則。採納該等新訂及經修訂之準則及詮釋對財務報表並無重大影響。

| | |
|-------------------------------|-----------------------------------|
| 香港會計準則第21號修訂本 | 於海外業務之投資淨額 |
| 香港會計準則第27號修訂本 | 綜合及個別財務報表：因二零零五年公司 (修訂)條例而作出修訂 |
| 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第4號修訂本 | 財務擔保合約 |
| 香港會計準則第39號修訂本 | 預測集團公司間交易之現金流量對沖會計法 |
| 香港會計準則第39號修訂本 | 公平值選擇權 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第4號 | 釐定一項安排是否包含租賃 |

尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

本集團並無提早採納以下已頒佈但尚未生效之準則或詮釋。

於下列日期或
之後開始之
會計期間生效

| | |
|---|------------|
| 香港財務報告準則第7號，財務工具：披露 | 二零零七年一月一日 |
| 香港財務報告準則第8號，經營分部 | 二零零九年一月一日 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第7號， 於惡性通貨膨脹之經濟下應用香港會計準則第 29號之重列法 | 二零零六年三月一日 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第8號， 香港財務報告準則第2號之範圍 | 二零零六年五月一日 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第9號， 重新評估嵌入式衍生工具 | 二零零六年六月一日 |
| 香港會計準則第1號之修訂，財務報表之呈列： 資本披露 | 二零零七年一月一日 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第10號， 中期財務報告及減值 | 二零零六年十一月一日 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第11號， 香港財務報告準則第2號－集團與庫務股份交易 | 二零零七年三月一日 |
| 實施香港財務報告準則第4號之修訂指引－保險合約 | 二零零七年一月一日 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第12號 －特許權服務協議 | 二零零八年一月一日 |

香港會計準則第1號修訂本適用於對二零零七年一月一日或以後開始的年度期間。該經修訂準則影響有關本集團目標、政策及程序資金管理之描述、本公司列為資本之量化數據、符合資金要求及有關違反後果等方面之披露。

香港財務報告準則第7號適用於二零零七年一月一日或以後開始之年度期間。該準則要求作出披露，使財務報表讀者能評估本集團財務工具之重要性及由該等財務工具所產生風險之性質及範圍，亦包括香港會計準則第32號中多項披露要求。

管理層正對該等新準則、修訂及詮釋對現有準則之影響進行評估。就本公司董事於目前所得出之結論，應用該等新訂之準則、修訂或詮釋，不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

本集團編撰財務報表所採納之主要會計政策概述如下：

編撰基準

應用於編製本財務報表所用之量度基準為歷史成本慣例。

綜合帳目之基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零零六年十二月三十一日止年度之財務報表。任何可能存在之相異會計政策已相應作出調整以使之貫徹一致。附屬公司之業績由收購日期（即本集團獲得控制權之日）起予以綜合，直至該控制權終止之日期止。本集團內所有公司之間之重大交易及結餘於綜合帳目時對銷。

年內附屬公司之收購已使用收購會計法入帳。此方法涉及以業務合併之成本分配至所收購可識別資產之公平值以及於收購日期所承擔之負債及或然負債。收購成本以特定資產公平值、已發行股本工具及於交換日期所產生或承擔之負債加上收購直接應佔成本之總額計算。

3. 營業額及其他收益

本集團之營業額指年內來自家居用品銷售之發票淨值及提供電話機加工服務之服務收入(已扣除退貨及貿易折扣)。

本集團營業額及其他收益之分析如下：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|------------------------|----------------|--------------|
| 營業額： | | |
| 家居用品銷售 | 160,414 | 22,656 |
| 電話機銷售 | - | 782 |
| 提供電話機加工服務 | 614 | 2,547 |
| | 161,028 | 25,985 |
| 記入綜合收益表來自持續經營業務之金額 | 160,414 | 22,656 |
| 來自終止經營業務之電話機銷售及加工服務之金額 | 614 | 3,329 |
| | 161,028 | 25,985 |
| 其他收益： | | |
| 銀行利息收入 | - | 3 |
| 佣金收入 | 371 | - |
| | 371 | 3 |

4. 分部資料

分部資料乃以兩種分部形式呈列：(i)按業務劃分之主體分部呈報基準；及(ii)按地區劃分之次要分部呈報基準。

分部資料乃以本集團之主要分部呈報基準(即業務分部)呈列。於截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團絕大部分收益及資產均與製造及銷售家居用品有關。

於釐訂本集團之地區分部時，分部收益乃根據客戶之所在地劃分，而分部資產則根據資產之所在地劃分。

分部間之銷售及轉讓乃參考當時向第三方作出銷售之市場價格進行。

(a) 業務分部

下表呈列本集團業務分部於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度之收益、溢利／(虧損)及若干資產、負債及開支資料。

| | 持續經營 | | 終止經營 | | 總計 | |
|------------|----------------|---------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| | 製造及銷售 家居用品 | 製造及銷售 家居用品 | 電話機銷售及 加工服務 | 電話機銷售及 加工服務 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 (重列) | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 (重列) |
| 分部收益： | | | | | | |
| 銷售予外部客戶 | <u>160,414</u> | <u>22,656</u> | <u>614</u> | <u>3,329</u> | <u>161,028</u> | <u>25,985</u> |
| 分部業績 | <u>45,852</u> | <u>2,037</u> | <u>5,852</u> | <u>(11,629)</u> | <u>51,704</u> | <u>(9,592)</u> |
| 利息及未分配收益 | | | | | 2,303 | 3 |
| 企業及其他未分配開支 | | | | | (5,765) | (4,544) |
| 融資成本 | | | | | (724) | (3) |
| 除稅前溢利／(虧損) | | | | | <u>47,518</u> | <u>(14,136)</u> |
| 稅項 | | | | | - | - |
| 本年度溢利／(虧損) | | | | | <u>47,518</u> | <u>(14,136)</u> |
| | | | | | | |
| | 持續經營 | | 終止經營 | | 總計 | |
| | 製造及銷售 家居用品 | 製造及銷售 家居用品 | 電話機銷售及 加工服務 | 電話機銷售及 加工服務 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 資產及負債 | | | | | | |
| 分部資產 | 98,603 | 4,689 | - | 2 | 98,603 | 4,691 |
| 於聯營公司之權益 | | | | | - | - |
| 企業及其他未分配資產 | | | | | 653 | 779 |
| 資產總值 | | | | | <u>99,256</u> | <u>5,470</u> |
| 分部負債 | 33,868 | 2,342 | - | 4,307 | 33,868 | 6,649 |
| 企業及其他未分配負債 | | | | | 2,218 | 5,097 |
| 負債總額 | | | | | <u>36,086</u> | <u>11,746</u> |

| | 持續經營 | | 終止經營 | | 未分配 | | 總計 | |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 製造及銷售家居用品 | 電話機銷售及加工服務 | 製造及銷售家居用品 | 電話機銷售及加工服務 | 製造及銷售家居用品 | 電話機銷售及加工服務 | 製造及銷售家居用品 | 電話機銷售及加工服務 |
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 其他分部資料 | | | | | | | | |
| 折舊 | 11 | - | 20 | 51 | 32 | 66 | 63 | 117 |
| 資本開支 | 233 | 4 | - | 1 | - | 52 | 233 | 57 |
| 於收益表中確認 之減值虧損 | | | | | | | | |
| — 附屬公司之商譽 | - | - | - | 9,948 | - | - | - | 9,948 |

(b) 地區分部

年內，本集團之營業額源自於中華人民共和國（「中國」）、美利堅合眾國（「美國」）及歐盟進行之業務。所有資產均位於中國（包括香港）。超過90%之本集團業績、資產及資本開支源自於中國進行之業務。因此，於財務報表內除營業額外，並無呈列進一步地區分部資料。

| | 持續經營 | | 終止經營 | | 總計 | |
|------|----------------|---------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
| | 製造及銷售家居用品 | 電話機銷售及加工服務 | 製造及銷售家居用品 | 電話機銷售及加工服務 | 製造及銷售家居用品 | 電話機銷售及加工服務 |
| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
| 銷售額 | | | | | | |
| 中國 | 125,242 | 11,544 | 614 | 3,329 | 125,856 | 14,873 |
| 美國 | 3,618 | 11,112 | - | - | 3,618 | 11,112 |
| 歐盟 | 30,995 | - | - | - | 30,995 | - |
| 其他地區 | 559 | - | - | - | 559 | - |
| | 160,414 | 22,656 | 614 | 3,329 | 161,028 | 25,985 |

銷售額乃根據客戶所在國家分配。

5. 經營溢利／(虧損)

本集團之經營溢利／(虧損)乃經扣除下列各項後得出：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| 已出售存貨之成本 | 110,423 | 19,987 |
| 所提供服務之成本 | 583 | 3,124 |
| 核數師酬金 | 300 | 315 |
| 自置物業、廠房及設備之折舊 | 54 | 98 |
| 根據售後租回合約／融資租賃持有 之物業、廠房及設備之折舊 | 9 | 19 |
| | 63 | 117 |
| 經營租賃項下之最低租金付款： | | |
| 廠房及機器 | 2,142 | — |
| 土地及樓宇 | 1,198 | 713 |
| 商標 | 579 | — |
| | 3,919 | 713 |
| 僱員福利開支(不包括董事酬金)： | | |
| 工資、薪酬及其他津貼 | 4,962 | 2,162 |
| 退休福利計劃供款 | 14 | 26 |
| | 4,976 | 2,188 |
| 貿易應收帳款減值撥備 | 179 | 137 |
| 其他應收帳減值撥備 | 1 | — |
| 壞帳撇銷 | — | 245 |
| 預付稅項撥備 | — | 563 |
| 應收聯營公司款項撥備 | — | 3 |
| 並計入下列各項： | | |
| 出售附屬公司之收益 | 7,874 | — |
| 陳舊存貨撥備撥回 | — | 793 |
| 其他收入： | | |
| 豁免應付前聯營公司款項 | 1,124 | — |
| 出售物業、廠房及設備項目之收益 | 21 | — |
| | 1,145 | — |

6. 融資成本

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 可換股票據之利息 | 722 | — |
| 融資租賃項下責任之利息 | 2 | 3 |
| 總利息 | 724 | 3 |

7. 稅項

由於本集團年內並無於香港產生之應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備(二零零五年：零)。

由於在中國經營之附屬公司享有免稅期或於本年度並無應課稅溢利，故並無就中國所得稅作出撥備(二零零五年：零)。

8. 股息

本公司董事並無宣派或建議派付截至二零零六年十二月三十一日止年度之股息(二零零五年：無)。

9. 本公司普通股權持有人應佔之每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃根據本公司普通股權持有人應佔之年度溢利／(虧損)，以及年內之已發行普通股之加權平均數(已就年內於二零零六年五月十八日生效之股份合併及於結算日後實行之股份分拆作出調整)計算。

每股攤薄盈利／(虧損)乃根據本公司普通股權持有人應佔之年度溢利計算，並會作出適當調整反映可換股債券之利息(如適用)(見下文)及衍生負債之公允值虧損。於計算中所使用之普通股加權平均數乃年內之已發行普通股數目(即計算每股基本盈利／(虧損)所採用者)，以及假設於所有潛在攤薄普通股轉換為普通股時發行之普通股加權平均數。

由於截至二零零五年十二月三十一日止年度並無出現攤薄事件，故並無披露該年度之每股攤薄虧損。

每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃根據下列數據計算：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|--|---------------|-----------------|
| 盈利／(虧損) | | |
| 用作計算每股基本盈利之本公司普通股權 持有人應佔溢利／(虧損) | 47,518 | (14,136) |
| 可換股債券之利息 | 722 | — |
| 衍生負債之公允價值虧損 | 1,616 | — |
| 未計可換股債券利息前之本公司普通股權 持有人應佔溢利／(虧損)及 衍生負債之公允價值虧損 | <u>49,856</u> | <u>(14,136)</u> |

股份數目

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 (重列) |
|---|----------------|----------------------|
| 股份 | | |
| 用作計算每股基本盈利／(虧損)之年內 已發行普通股之加權平均數 | 417,587 | 301,480 [#] |
| 攤薄影響－普通股之加權平均數： 於二零零六年七月二十八日發行之可換股債券 | 25,890 | — |
| | <u>443,477</u> | <u>301,480</u> |

根據於二零零六年五月十七日舉行之股東特別大會上通過之普通決議案，本公司每兩股面值0.01港元之已發行及未發行股份合併為一股每股面值0.02港元之合併股份。於結算日後，根據於二零零七年一月二十六日舉行之股東特別大會上通過之普通決議案，本公司每股面值0.02港元之現有已發行及未發行股份分拆為五股每股面值0.004港元之拆細股份。因此，用作計算每股基本盈利／(虧損)之截至二零零五年十二月三十一日止年度之已發行普通股加權平均數已重列至301,480,000股。

10. 應收帳款及應收票據

所有銷售發票於提呈時均到期及應付。鑒於本集團之應收帳款與大量不同類別客戶有關，因此並無重大集中之信貸風險。應收帳款及應收票據不附利息。

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|-------------|---------------|--------------|
| 應收帳款 | 2,178 | 359 |
| 應收票據 | 7,863 | — |
| | <u>10,041</u> | <u>359</u> |
| 減：應收帳款項減值撥備 | (179) | (137) |
| | <u>9,862</u> | <u>222</u> |

於結算日之應收帳款及應收票據(已減去撥備)以發票日期為基準之帳齡分析如下：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 0-60日 | 9,215 | 170 |
| 61-90日 | 260 | 52 |
| 91-180日 | 245 | - |
| 超過180日 | 142 | - |
| | <u>9,862</u> | <u>222</u> |

董事認為，應收帳款及應收票據之帳面值與其公平值相若。

11. 預付款項、按金及其他應收帳

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|-------------|---------------|--------------|
| 預付款項 | 58,032 | 1,447 |
| 按金及其他應收帳 | 753 | 743 |
| | <u>58,785</u> | <u>2,190</u> |
| 減：其他應收帳減值撥備 | (1) | - |
| | <u>58,784</u> | <u>2,190</u> |

預付款項、按金及其他應收帳不附利息，董事認為，預付款項、按金及其他應收帳之帳面值與其公平值相若。

12. 應付帳款

於結算日之應付帳款以發票日期為基準之帳齡分析如下：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|---------|---------------|--------------|
| 0-60日 | 14,081 | 423 |
| 61-90日 | 1,713 | - |
| 91-180日 | 2,111 | - |
| 超過180日 | 446 | 2,540 |
| | <u>18,351</u> | <u>2,963</u> |

應付帳款不附利息，董事認為，應付帳款之帳面值與其公平值相若。

管理層討論及分析

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團來自持續經營業務之營業額約為160,414,000港元(二零零五年(重列)：22,656,000港元)，而股東應佔溢利淨額則約為47,518,000港元(二零零五年：虧損淨額14,136,000港元)。二零零六年營業額獲得改善之主要原因為公司引進了兩條實木家具生產線而促使公司在實木家具的製造能力得以擴大，以及中國及海外家居用品銷售持續增加。由於國內及海外家居產品訂單較平穩，使集團業務也平穩地完成從資訊科技向耐用消費品的業務轉型。本集團業務正開始轉型。本集團須投放更多資源鞏固及提升公司管治及業務拓展。

鑑於資訊科技市場的市道欠佳，本集團已經於回顧年內停止了有關業務的營運，並於二零零六年八月二十八日之前將與該業務範疇相關的全部資產出售。中國內地及海外家居用品銷售不但擴大了本集團的收入基礎，還令本集團的投資收益更加明顯。相關之詳細資料請參閱題為「重大投資、收購及出售」之段落。

展望

於二零零六年十一月，本集團與廊坊華日家具股份有限公司及廊坊天誠家具有限公司達成關於購入特定的實木家具的生產機器及設備線的買賣協議，該收購已於二零零七年二月份完成，本公司的實木家具製造能力因而進一步擴大，此外，因為國內居民對實木家具認知度的提高，相信國內實木家具於二零零七年的銷售亦會有所提升。基於海外訂單持續增加，相信海外家居產品的銷售也會相繼提升。與此同時，集團會積極發展家居產品零售業務。

隨著中國內地及海外家居用品銷售的增加，本公司的收入基礎會進一步擴大。董事會正積極開拓商機，務求進一步拓展家居用品銷售業務。

流動資金及財務資源

本集團所有資金及庫務活動基本由高級管理人員管理及控制。在本集團最近期之年報中所載之庫務及財務政策並無重大變動。

於二零零六年十二月三十一日，本集團之現金及銀行結存約為1,711,000港元(二零零五年：392,000港元)。本集團於回顧年度內並無銀行借貸。

本集團之借貸總額約為26,000港元(二零零五年：39,000港元)，指按平均年利率約4.5厘計息及平均租賃年期約為五年之融資租賃合約項下之債務。除就本集團辦公室設備之融資租賃合約外，於二零零六年十二月三十一日，本集團並無任何就資產之抵押或押記(二零零五年：無)。

於二零零六年十二月三十一日，本集團之資產負債比率為0.01%(二零零五年：0.48%)，即長期負債佔總資產之百分比。

資本架構

配售新股

於二零零六年三月二十日，本公司根據已更新之一般授權配售合共28,420,000股每股面值0.01港元之新股予七名承配人，作價為每股0.064港元，籌集所得之款項約1,700,000港元作為營運資金。本公司緊隨配售新股後之已發行股本總數為170,560,000股。

股份合併及分拆

藉於二零零六年五月十七日舉行之股東特別大會上批准之一項普通決議案，每兩(2)股每股面值0.01港元之本公司已發行及未發行股份已合併為一(1)股每股0.02港元之合併股份。緊接股份合併前，本公司法定股本為500,000,000港元，分為50,000,000,000股股份，其中170,560,000股為已發行及繳足股款股份。緊隨股份合併後，法定股本為500,000,000港元，分為25,000,000,000股合併股份，包括85,280,000股已發行及繳足股款之合併股份。

藉於二零零七年一月二十六日舉行之股東特別大會上批准之一項普通決議案，每一股面值0.02港元之本公司已發行及未發行股份已拆細為五(5)股每股面值0.004港元之拆細股份。緊接股份分拆前，本公司法定股本為500,000,000港元，分為25,000,000,000股股份，其中100,279,997股為已發行股份。緊隨股份分拆後，本公司法定股本為500,000,000港元，分為125,000,000,000股拆細股份，其中501,399,985股為已發行之拆細股份。

配售可換股票據

於二零零六年七月二十八日，本公司向七名認購人配售本金額18,000,000港元之可換股票據，籌集之所得款項淨額約為17,160,000港元，將作為營運資金。詳情請參閱本公司日期為二零零六年七月七日及二零零六年七月二十八日之公佈。

於二零零六年十二月一日，可換股票據已按每股1.2港元之轉換價全數轉換為14,999,997股每股面值0.02港元之本公司普通股。因此，本公司之已發行股份亦由85,280,000股增加到100,279,997股。

先舊後新配售

根據於二零零七年一月三十一日訂立之配售及認購協議，國泰君安證券(香港)有限公司(作為配售代理)已於二零零七年二月六日，代表本公司主要股東True Allied Assets Limited，向不少於六名專業投資者配售合共100,000,000股本公司股份，配售價為每股1.08港元。於二零零七年二月十二日，100,000,000股本公司新股份已根據配售及認購協議發行予True Allied Assets Limited。緊隨先舊後新配售後，本公司已發行股份數目已由501,399,985股增加至601,399,985股。

重大投資、收購及出售

截至二零零六年十二月三十一日止年度內，本集團所作出之重大投資、收購及出售詳列如下：

- (a) 於二零零六年七月二十七日，本公司與一獨立第三方－Lippo Sun Enterprises Limited訂立股份銷售協議，據此，本公司同意向Lippo Sun Enterprises Limited出售本公司持有之駿源企業有限公司之100%已發行股本(連同駿源企業有限公司於新艾歐系統服務有限公司持有之全部權益)，現金代價為1港元，其生效日期為二零零六年七月十日。

根據創業板上市規則第19章，出售本公司持有之駿源企業有限公司之100%已發行股本(連同駿源企業有限公司於新艾歐系統服務有限公司持有之全部權益)並不構成本公司一項須予公佈的交易。

- (b) 於二零零六年七月二十七日，本公司與一獨立第三方－華富貿易有限公司訂立股份銷售協議，據此，本公司同意向華富貿易有限公司出售本公司持有之Grandmass ERP Limited之100%已發行股本(連同Grandmass ERP Limited於其他實體持有之全部權益)，現金代價為100,000港元。

根據創業板上市規則第19章，出售本公司持有之Grandmass ERP Limited之100%已發行股本（連同Grandmass ERP Limited於其他實體持有之全部權益）並不構成本公司一項須予公佈的交易。

於上述協議完成前，Grandmass ERP Limited為本公司全資附屬公司，直接持有Grandmass iOMS Limited之100%、新艾歐軟件有限公司之100%已發行股本、盛創系統有限公司之100%已發行股本、盛創數碼工廠（中國）有限公司之100%已發行股本及Sun-iOMS Technology Holdings Limited之49%已發行股本；透過Grandmass iOMS Limited間接持有盛創艾歐軟件（深圳）有限公司之100%股權，透過盛創數碼工廠（中國）有限公司間接持有盛創企業管理系統（上海）有限公司之100%已發行股本及透過Sun-iOMS Technology Holdings Limited間接持有Sun-iOMS Development Limited之49%股權及Sun-iOMS (HK) Limited之49%股權。

- (c) 於二零零六年八月二十八日，本公司與一獨立第三方－Lead Asset Holdings Limited訂立股份銷售協議（「股份銷售協議」），據此，本公司同意向Lead Asset Holdings Limited出售本公司持有之Grandmass Global Investment Limited之100%已發行股本（連同Grandmass Global Investment Limited於其他實體持有之全部權益），現金代價為50,000港元。

根據創業板上市規則第19章，由於盈利比率及收益比率超過5%但少於25%，故出售本公司持有之Grandmass Global Investment Limited之100%已發行股本（連同Grandmass Global Investment Limited於其他實體持有之全部權益）構成本公司一項須予披露的交易。詳見本公司於二零零六年八月三十日及二零零六年九月十九日所刊發之公佈及於二零零六年九月十九日刊發之通函。

誠如本公司於二零零六年九月十九日刊發之澄清公佈（「澄清公佈」）披露，有關Grandmass Global Investment Limited及Grandmass Global Investment Limited所持有其他實體全部權益（「Grandmass Global集團」）之股份銷售協議之出售收益為11,198,000港元。澄清公佈是根據本公司其中一位前聯席核數師在審閱關乎出售Grandmass Global集團（「出售事項」）的相關計算方法後所作意見而刊發。然而，本公司其中一位前聯席核數師已作出多項調整調低出售事項的收益，包括一項金額約為4,070,000港元之主要調整，乃為反映其審閱本公司二零零六年第三季度業績時遺留了Grandmass ERP Limited（已於二零零六年七月二十七日被本公司出售之前間接全資附屬公司）約4,070,000港元授予Grandmass Global Investment Limited之豁免。因此，出售Grandmass Global集團之未經審核的出售收益約為6,856,000港元，已包括入截至二零零六年九月三十日止九個月之本公司二零零六年第三季度報告內之未經審核綜合收益表。

本公司核數師於審核截至二零零六年十二月三十一日止年度之帳目時，就解除約140,000港元的匯兌儲備進一步調整出售Grandmass Global集團之收益。於截至二零零六年十二月三十一日止年度，有關出售Grandmass Global集團收益之經審核金額為6,716,000港元。

於上述銷售協議完成前，Grandmass Global Investment Limited為本公司全資附屬公司，分別直接持有Signking Science Limited、Grand Teton Limited及Lucky Force Development Limited 33%、36%及100%已發行股本；透過Signking Science Limited間接持有上海圖王科技有限公司之8.25%股權，透過Grand Teton Limited間接持有IFS HK Limited之32.4%已發行股本及透過Lucky Force Development Limited間接持有深圳新弘茂科技有限公司之66.7%股權；亦透過深圳新弘茂科技有限公司間接持有深圳市新弘茂工貿發展有限公司龍華通訊設備廠之66.7%權益。Grandmass Global Investment Limited(連同其於其他實體持有之權益)之主要業務為提供電話機加工服務。

- (d) 於二零零六年十一月二十九日，本公司之間接全資附屬公司廊坊天豐家居有限公司與廊坊華日家具股份有限公司(「華日家具」)及廊坊天誠家具有限公司訂立有條件買賣協議，以收購用作製造家具的若干機器及設備(「收購事項」)，總代價為人民幣75,398,100元，根據創業板上市規則第19章，收購事項構成本公司一項非常重大收購，並須待獨立股東批准後方可作實。收購事項已於二零零七年一月二十六日舉行之股東特別大會藉一項普通決議案批准。有關詳情請參閱本公司於二零零七年一月三日刊發的通函。於本公佈日期，收購事項已完成。
- (e) 於二零零七年一月三十一日，本公司的間接全資附屬公司廊坊恆宇家居有限公司(「廊坊恆宇」)：(i)與北京錦繡投資有限公司(「北京錦繡」)訂立日期為二零零七年一月三十一日之意向書，列明意向書各方就建議由廊坊恆宇收購北京錦繡於北京市的家具零售業務之基本理解；及(ii)與華日家具訂立另一份相同日期之意向書，列明意向書各方就建議由廊坊恆宇收購華日家具於河北省的家具零售業務之基本理解。

就須待相關訂約各方簽訂及完成正式買賣協議後方可作實之建議收購事項而言，意向書並不構成對相關訂約各方法律約束力之承諾。然而，意向書構成北京錦繡及華日家具須對廊坊恆宇承擔具法律約束力之責任，據此，(其中包括)自該等意向書訂立日期起六個月內(可經相關訂約各方書面同意後延長)，北京錦繡及華日家具不得直接或間接與任何第三方(彼等之專業顧問及廊坊恆宇除外)，就建議收購事項進行聯絡、商談、討論、考慮或簽訂合同。

於本公佈日期，仍在磋商該等建議收購事項之條款，亦尚未落實正式買賣協議。倘建議收購事項落實，可能會或可能不會構成本公司根據創業板上市規則第19章條文之須予公佈的交易，本公司將遵守創業板上市規則之相關披露及／或股東批准規定(倘適用)。建議收購事項可能會或可能不會落實。

或然負債

於二零零六年十二月三十一日，本集團之或然負債詳情如下：

於二零零零年三月二日，一名獨立第三方就一家曾是本公司間接全資附屬公司之新艾歐系統服務有限公司(已於二零零六年七月二十七日由本集團出售)訂立擔保契據，保證自擔保日期起計18個月期間出售iOMS Millennium Edition Software所產生而應計予新艾歐系統服務有限公司之收入不會少於15,000,000港元。然而，上述獨立第三方並無履行擔保契據之承諾，因此，新艾歐系統服務有限公司及本公司向上述獨立第三方及兩名於二零零一年辭任執行董事提出法律訴訟，分別控告彼等違反擔保契據及信託責任。於本公佈日期，該訴訟已排期開庭並預定將於二零零七年九月十七日起進行為期四天聆訊。根據本公司為上述訴訟特別委聘的法律顧問的意見，現階段難以估計訴訟結果；而按照目前情況，除有關法律費用外，本公司並無須要承擔任何實際責任。本公司之董事認為，暫無須於二零零六年十二月三十一日就法律費用作出撥備。

除上文披露者外，本集團於二零零六年十二月三十一日並無任何其他或然負債。

集團資產抵押

於二零零六年十二月三十一日，本集團概無抵押其任何資產。

外幣風險

由於本集團之貨幣資產及負債乃以人民幣及港元計值，故本集團認為其匯率風險並不重大。於二零零六年十二月三十一日，本集團並無進行相關對沖。

企業管治報告

本公司致力達到高水平之企業管治，並遵從創業板上市規則附錄15內之創業板上市公司企業管治常規守則（「企業管治守則」）列載之原則。年內，除下文披露者外，本公司概無偏離企業管治守則內列載之守則條文：

守則條文A.2.1

李革先生（「李先生」）身兼本公司之主席及行政總裁兩個職位。李先生一方面擔任本集團主席，另一方面亦帶領董事會，負責董事會之會議事項及工作。彼確保：

- 董事會符合本集團之最佳利益而行事；及
- 董事會之運作有效，而所有主要及適当事項會經董事會作出適當簡報及討論。

本集團之主席及行政總裁之間並無清晰的職責分工，且由同一人擔任。這就偏離企業管治守則之守則條文A.2.1。然而董事會認為，由於以下原因，此舉並無損責任問題及獨立決策過程：

- 三位獨立非執行董事佔由五名成員組成之董事會之大多數；
- 審核委員會全由獨立非執行董事組成；
- 獨立非執行董事可於需要時自由及直接聯絡本公司之外聘核數師及尋求獨立專業意見。

李先生擁有豐富之業內經驗。彼致力為本集團之增長及盈利能力作出貢獻。董事會認為，設立執行主席之安排，可讓董事會獲得一位對本集團業務有深入認識之主席之益處，亦能及時就有關事項及進展為董事會帶領討論及作出簡報，促進董事會與管理層間之溝通，因此符合本集團之最佳利益。

為符合企業管治守則，本公司現正積極尋找適當人選擔任本公司行政總裁一職。

守則條文A.5.4

一位原執行董事，謝偉國先生（「謝先生」）於二零零六年四月二十八日、二零零六年五月二日及二零零六年五月四日在聯交所向獨立第三者分別出售了他所持有的本公司250,000股、200,000股以及150,000股股份，而違反了創業板上市規則第5.56條規定；此外，於二零零六年四月二十八日、二零零六年五月二日及二零零六年五月四日出售其所持有的本公司股份之前，謝先生並無書面通知本公司董事會主席，也沒有得到一個有註明日期的確認書，這是違反了創業板上市規則第5.61條規定。對此本公司已於二零零六年五月四日及二零零六年五月九日在創業板網站發布之公佈中作出詳細的披露。

鑑於上述事件，本公司已向各董事解釋有關其進行證券交易應遵守的準則，確保日後不會再發生該等違規事件。

本公司亦將加強對董事的培訓，並會向每名新委任的董事提供相關的資料及培訓令每名新委任董事均瞭解及盡快履行其作為公司董事的職責。

董事會

董事會由五位董事組成，其中兩位為執行董事（一位是本公司的主席兼行政總裁）及三位為獨立非執行董事。獨立非執行董事參與董事會為有關本集團之策略、表現、利益衝突及管理過程等事項帶來獨立決定，以確保本公司全體股東之利益已妥為考慮。

審核委員會

審核委員會於二零零零年七月七日成立，以檢討本集團之財務報告及內部控制，並向董事會作出有關推薦意見。審核委員會由三位獨立非執行董事組成，分別為李元剛先生、楊東立先生及楊杰先生。審核委員會之主席為李元剛先生。

審核委員會於二零零六年舉行了四次會議，所有委員會成員均有出席。本集團於截至二零零六年十二月三十一日止年度之全年業績已經由審核委員會審閱，而審核委員會認為該等業績乃根據適用會計準則及規定編製。委員會亦監察本公司於實施創業板上市規則之企業管治常規之守則條文方面之進度。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零零六年十二月三十一日止年度內，本公司概無贖回任何其股份。本公司或各附屬公司於回顧年度內亦概無購買或出售本公司任何上市證券。

代表董事會
執行董事
李革

香港，二零零七年三月二十三日

於本公佈日期，董事會之成員包括執行董事李革先生及趙國衛先生，以及獨立非執行董事李元剛先生、楊杰先生及楊東立先生。

本公佈將由刊發當日至至少七日存放於創業板網站<http://www.hkgem.com>之「最新公司公告」網頁。