



TAKSON HOLDINGS LIMITED

第一德勝控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

網站：<http://www.takson.com>

(股份代號：918)

截至二零零八年三月三十一日止年度 之全年業績公佈

業績

第一德勝控股有限公司(「本公司」)董事會公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零八年三月三十一日止年度(「本財政年度」)之經審核綜合業績連同截至二零零七年三月三十一日止年度之比較數字如下：

綜合收益表

截至二零零八年三月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
持續經營業務			
營業額	3	90,717	57,460
銷售成本		80,831	45,638
毛利		9,886	11,822
其他收入	3	5,199	7,927
銷售、分銷及市場推廣成本		(5,843)	(4,534)
行政開支		(28,137)	(32,424)
經營虧損	4	(18,895)	(17,209)
財務費用	5	(3,941)	(3,418)
除稅前虧損		(22,836)	(20,627)
所得稅支出	6	(17)	(318)
持續經營業務年內虧損		(22,853)	(20,945)
已終止經營業務			
已終止經營業務年內虧損	7	(23,253)	(14,882)
		(46,106)	(35,827)
應佔：			
本公司權益持有人		(46,106)	(35,827)
少數股東權益		—	—
		(46,106)	(35,827)
本公司權益持有人應佔虧損之每股虧損			
持續經營及已終止經營業務			
— 基本(港仙)	8	(8.91)	(6.92)
持續經營業務			
— 基本(港仙)	8	(4.42)	(4.05)

* 僅供識別

綜合資產負債表

於二零零八年三月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產			
非流動資產			
無形資產		—	17,341
物業、廠房及設備		8,683	22,482
租賃土地及土地使用權		10,732	13,652
投資物業		43,720	22,253
		<u>63,135</u>	<u>75,728</u>
流動資產			
特許權		12,002	—
存貨		7,358	14,693
貿易應收賬款	9	914	18,864
按金、預付款項及其他應收賬款		2,868	5,322
已抵押銀行存款		—	10,521
銀行及手頭現金		2,066	8,741
		<u>25,208</u>	<u>58,141</u>
資產總值		<u>88,343</u>	<u>133,869</u>
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		51,740	51,740
儲備		(68,171)	(29,949)
權益總額		<u>(16,431)</u>	<u>21,791</u>
負債			
非流動負債			
銀行借款		10,331	10,785
長期負債		263	11,517
遞延稅項負債		3,788	898
一名董事提供之貸款		38,736	13,600
		<u>53,118</u>	<u>36,800</u>
流動負債			
貿易應付賬款	10	1,306	14,581
其他應付賬款及應計費用		8,680	14,286
應付稅項		1,000	1,000
銀行借款		28,668	40,957
長期負債即期部分		12,002	4,454
		<u>51,656</u>	<u>75,278</u>
負債總額		<u>104,774</u>	<u>112,078</u>
權益及負債總額		<u>88,343</u>	<u>133,869</u>
流動(負債)淨額		<u>(26,447)</u>	<u>(17,137)</u>
資產總值減流動負債		<u>36,687</u>	<u>58,591</u>

附註：

1. 編製基準

本集團之綜合財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。綜合財務報表已根據歷史成本慣例編製，並已就重估投資物業及樓宇作出修訂。

本集團截至二零零八年三月三十一日止年度錄得虧損約46,106,000港元(二零零七年：35,827,000港元)，於二零零八年三月三十一日之流動負債淨額約為26,447,000港元(二零零七年：17,137,000港元)。董事正採取措施改善本集團之流動資金及財務表現。於結算日後，本公司一名董事兼主要股東已將其向本集團提供之部分貸款為數36,000,000港元資本化。因此，本公司之資本基礎獲上述金額鞏固，且按現行適用利率計算，本集團將可全年節省約1,800,000港元利息。其他措施包括主動節約開支及其他改善本集團經營現金流量及財政狀況之措施，以及從一名屬本公司股東之董事取得財務資助。

董事已對本集團之財務表現及流動資金狀況作出謹慎考慮。基於實行上述之措施，本集團之經營業績及現金流量將會改善，加上考慮本集團之現有業務及業務計劃，以及現時可予動用之銀行融資和上述一名董事給予之支持，董事有信心本集團能於可見將來在財務負債到期時全數清償。因此，綜合財務報表乃按照持續經營基準而編製。

編製與香港財務報告準則一致之財務報表須作出若干重大會計估計，管理層亦須於應用本集團會計政策時作出判斷。涉及較高水平判斷或較複雜之範圍或對綜合財務報表屬重大之假設及估計範圍已於年報財務報表附註4披露。

2. 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則

年內，本集團已採納所有香港會計師公會頒佈與其業務有關及於本財政年度生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。採納該等新訂香港財務報告準則對本會計年度或過往會計年度業績之編製及呈列方式並無構成重大影響。

採納該等新訂香港財務報告準則並無影響本會計年度或過往會計年度財務報表確認金額之確認或計量。因此，毋須作出上年度調整。

然而，採納「香港財務報告準則第7號金融工具：披露事項」及「香港會計準則第1號(修訂本)財務報表之呈列：資本披露」導致分別須就金融工具作出更廣泛披露及就資本管理政策作出額外披露。比較資料經已重列，以使呈列方式一致。

3. 收益及分部資料

本集團主要從事外衣及運動服裝產品採購、分包、市場推廣及銷售業務。年內確認之收益載列如下：

	出口業務 (持續經營業務)		特許業務 (已終止經營業務)		綜合	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額						
貨品銷售	<u>90,717</u>	<u>57,460</u>	<u>27,139</u>	<u>80,645</u>	<u>117,856</u>	<u>138,105</u>
其他收入						
樣辦銷售收入	25	166	—	—	25	166
利息收入	154	535	—	—	154	535
租金收入	1,141	135	—	—	1,141	135
出售投資物業之盈利	—	660	—	—	—	660
重估投資物業之收益	3,522	2,118	—	—	3,522	2,118
貿易應付賬款撥回	—	358	—	—	—	358
出售無形資產之所得 款項	—	3,880	—	—	—	3,880
雜項收入	<u>357</u>	<u>75</u>	<u>1,854</u>	<u>150</u>	<u>2,211</u>	<u>225</u>
	<u>5,199</u>	<u>7,927</u>	<u>1,854</u>	<u>150</u>	<u>7,053</u>	<u>8,077</u>

本集團主要在香港和中國以及以下業務分部經營：

- 出口業務(持續經營) — 銷售外衣予海外客戶。
- 特許業務(已終止經營) — 在中國和香港零售及分銷DIADORA運動服裝產品。

主要報告形式 — 業務分部

	二零零八年		總計 千港元
	出口業務 (持續 經營業務) 千港元	特許業務 (已終止 經營業務) 千港元	
營業額	90,717	27,139	117,856
分部經營(虧損)	(3,904)	(20,759)	(24,663)
利息收入			154
未分配收入			4,504
未分配企業支出			(19,649)
經營虧損			(39,654)
財務費用	(3,941)	(2,494)	(6,435)
除稅前虧損			(46,089)
稅項支出			(17)
除稅後虧損			(46,106)
分部資產	30,497	19,655	50,152
未分配資產			38,191
資產總值			88,343
分部負債	69,296	32,256	101,552
未分配負債			3,222
負債總額			104,774
資本開支	830	1,245	2,075
物業、廠房及設備折舊	(914)	(1,526)	(2,440)
租賃土地及土地使用權攤銷	(263)	—	(263)
重估投資物業之收益	3,522	—	3,522
特許權攤銷	—	(5,475)	(5,475)

	二零零七年		總計 千港元
	出口業務 (持續 經營業務) 千港元	特許業務 (已終止 經營業務) 千港元	
營業額	57,460	80,645	138,105
分部經營盈利 / (虧損)	2,081	(19,061)	(16,980)
利息收入			535
未分配收入			6,876
未分配企業支出			(20,876)
經營虧損			(30,445)
財務費用	(3,418)	(1,646)	(5,064)
除稅前虧損			(35,509)
稅項支出			(318)
除稅後虧損			(35,827)
分部資產	30,413	71,917	102,330
未分配資產			31,539
資產總值			133,869
分部負債	31,109	65,358	96,467
未分配負債			15,611
負債總額			112,078
資本開支	872	3,992	4,864
物業、廠房及設備折舊	(1,332)	(1,644)	(2,976)
租賃土地及土地使用權攤銷	(295)	(160)	(455)
重估投資物業之收益	2,118	—	2,118
特許權攤銷	—	(4,610)	(4,610)

次要報告形式 — 地區分部

	營業額 千港元	二零零八年 資產總額 千港元	資本開支 千港元
香港	1,123	47,161	830
中國	26,017	40,262	1,245
美國	71,923	125	—
歐洲	7,040	172	—
加拿大	10,741	7	—
澳洲	957	—	—
其他	55	616	—
	117,856	88,343	2,075
		二零零七年 資產總額 千港元	資本開支 千港元
香港	7,878	57,482	872
中國	72,767	76,387	3,992
美國	41,479	—	—
歐洲	10,831	—	—
加拿大	3,879	—	—
澳洲	1,040	—	—
其他	231	—	—
	138,105	133,869	4,864

收益按客戶所在國家分配。資產及資本開支按資產所在地分配。

4. 經營虧損扣除以下各項支出後列示

	出口業務 (持續經營業務)		特許業務 (已終止經營業務)		綜合	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
售出存貨成本	80,831	45,638	20,431	61,358	101,262	106,996
特許權攤銷	—	—	5,475	4,610	5,475	4,610
租賃土地及土地使用權 攤銷	343	455	—	—	343	455
核數師酬金	586	974	109	86	695	1,060
壞賬撇銷	4	301	6,318	620	6,322	921
折舊						
自置物業、廠房及 機械	1,076	1,543	1,359	1,328	2,435	2,871
租賃物業、廠房及 機械	84	105	—	—	84	105
匯兌虧損淨額	137	727	1	74	138	801
出售物業、廠房及設備 之虧損淨額	883	875	6,585	—	7,468	875
土地及樓宇經營租約 之租金	1,664	1,142	117	—	1,781	1,142
員工成本，包括董事 酬金	20,985	20,093	3,439	8,461	24,424	28,554
其他一般及行政開支	8,218	10,743	5,918	17,494	14,136	28,237
	114,811	82,596	49,752	94,031	164,563	176,627

5. 財務費用

	出口業務 (持續經營業務)		特許業務 (已終止經營業務)		綜合	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行貸款利息	2,328	3,250	944	215	3,272	3,465
融資租約承擔之 利息部分	27	33	—	—	27	33
其他利息支出 — 折現 撥回	—	135	1,550	1,431	1,550	1,566
董事貸款利息	1,586	—	—	—	1,586	—
	<u>3,941</u>	<u>3,418</u>	<u>2,494</u>	<u>1,646</u>	<u>6,435</u>	<u>5,064</u>

6. 稅項

於綜合收益表之稅項支出(抵扣)指：

	出口業務 (持續經營業務)		特許業務 (已終止經營業務)		綜合	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
香港利得稅						
即期稅項	—	—	—	—	—	—
過往年度撥備不足	—	161	—	—	—	161
海外稅項						
即期稅項	17	1,000	—	—	17	1,000
有關暫時差異之產生及 撥回之遞延稅項	—	(843)	—	—	—	(843)
稅項支出	<u>17</u>	<u>318</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>17</u>	<u>318</u>

(a) 由於年內本集團在香港並無產生應課稅盈利，故並無為香港利得稅撥備(二零零七年：無)。

(b) 海外稅項指若干附屬公司根據其經營所在國家適用之稅率計算撥備之所得稅。

本集團除稅前虧損稅項與使用香港利得稅稅率計算之理論數額之差異如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
除稅前虧損		
— 持續經營業務	(22,836)	(20,627)
— 已終止經營業務	(23,253)	(14,882)
	<u>(46,089)</u>	<u>(35,509)</u>
以香港利得稅稅率17.5% (二零零七年：17.5%) 計算之稅項	(8,066)	(6,214)
計算其他國家之不同稅率之影響	(2,136)	(1,542)
毋須課稅收入	(943)	(757)
不可扣稅開支	2,673	1,379
動用過往未確認稅項虧損	(66)	(1,667)
未確認稅項虧損	8,585	8,958
過往未確認之暫時差異	(30)	—
過往年度撥備不足	—	161
	<u>17</u>	<u>318</u>
稅項支出	<u>17</u>	<u>318</u>

7. 已終止經營業務

於二零零七年十二月底，本集團開始與DIADORA S.P.A. (「Diadora」商標之擁有人及所有人) 磋商提早終止「Diadora」之特許權。於二零零八年四月初，與品牌擁有人就提早終止上述特許權達成協議。就編製本集團之財務報表而言，特許業務根據香港財務報告準則第5號獲分類為已終止經營。

已終止經營業務之銷售、業績及現金流量如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已終止經營業務		
營業額	27,139	80,645
銷售成本	20,431	61,358
毛利	6,708	19,287
其他收入	1,854	150
經營開支淨額	(29,321)	(32,673)
經營虧損	(20,759)	(13,236)
財務費用	(2,494)	(1,646)
除稅前虧損	(23,253)	(14,882)
所得稅開支	—	—
持續經營業務年內虧損	(23,253)	(14,882)
已終止經營業務現金流量		
經營現金流量	1,942	22,093
投資現金流量	(5,948)	6,425
融資現金流量	8,352	(25,303)

8. 每股虧損

每股基本虧損乃根據本公司權益持有人應佔虧損除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

	二零零八年	二零零七年
本公司權益持有人應佔持續經營及 已終止經營業務虧損(千港元)	46,106	35,827
本公司權益持有人應佔持續 經營業務虧損(千港元)	22,853	20,945
已發行普通股之加權平均數(千股)	517,400	517,400
持續經營及已終止經營業務 每股基本虧損(每股港仙)	8.91	6.92
持續經營業務每股基本虧損 (每股港仙)	4.42	4.05

由於未行使購股權並無攤薄性，故並無呈列每股攤薄虧損。

9. 貿易應收賬款

貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
即期	343	13,286
一至三個月	—	5,311
三個月以上	6,893	691
	<u>7,236</u>	<u>19,288</u>
減：呆壞賬撥備	(6,322)	(424)
	<u>914</u>	<u>18,864</u>

貿易應收賬款以下列貨幣為單位：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
美元	914	4,614
人民幣	—	13,534
港元	—	716
	<u>914</u>	<u>18,864</u>

- (a) 本集團大部分出口銷售一般以記賬45日及即期信用證方式進行。本集團之特許銷售賒賬期為30至90日。
- (b) 於二零零八年三月三十一日，貿易應收賬款690,000港元(二零零七年：3,497,000港元)已交予銀行以作貸款保收之用。

10. 貿易應付賬款

貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
即期	720	4,948
一至三個月	246	7,616
四至六個月	—	1,164
六個月以上	340	853
	<u>1,306</u>	<u>14,581</u>

貿易應付賬款以下列貨幣為單位：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
美元	290	6,597
人民幣	339	7,271
港元及其他	677	713
	<u>1,306</u>	<u>14,581</u>

供應商之付款期一般以信用證及記賬方式進行。若干供應商授予之賒賬期為30至60日。

11. 末期股息

董事不建議派付截至二零零八年三月三十一日止年度之末期股息(二零零七年：無)。

12. 結算日後事項

- a) 於二零零八年四月七日，本集團簽訂兩份協議，以終止「Diadora」特許權及銷售有關存貨及應收賬項。終止特許權之代價合共2,590,000美元已於二零零八年五月收到。其部分用以償還銀行貸款人民幣8,850,000元，而餘額則用作本集團之營運資金。銷售有關存貨及應收賬項計劃於二零零八年五月十一日前完成。
- b) 於二零零八年四月二十四日，本公司與黃德順先生(「黃先生」)(本公司董事兼主要股東)訂立認購協議。根據該協議，本公司按每股0.18港元之價格向黃先生發行及配發合共200,000,000股普通股，以資本化黃先生向本公司墊付之貸款36,000,000港元。交易於二零零八年五月二十七日舉行之股東特別大會上獲獨立股東批准。

獨立核數師報告附註

核數師已就有關持續經營之不明朗因素在其截至二零零八年三月三十一日止年度綜合財務報表之核數師報告作出附註。

重要事項

在不作出保留意見之情況下，吾等謹請垂注附註1呈列 貴集團於截至二零零八年三月三十一日止年度內錄得虧損淨額約46,106,000港元，而於該日， 貴集團之流動負債較其流動資產高出約26,447,000港元，此等狀況連同上文所載之其他事宜顯示存在不明朗因素，可能會對 貴集團按持續基準繼續經營之能力構成疑問。

誠如上文附註1所述，董事正採取措施改善 貴集團流動資金狀況及財務表現，包括發行新股及終止虧損業務線，亦包括向一名董事(亦為 貴集團股東)取得財務資助。

業務概覽

本集團有兩個主要業務分類：出口業務及特許業務。

出口業務

本集團由去年起集中其業務策略於拓展及擴大出口業務。本財政年度之營業額增加58%至90,700,000港元(二零零七年：57,500,000港元)，並錄得毛利率約10.9%(二零零七年：20.6%)。毛利率較截至二零零七年三月三十一日止財政年度下跌，乃主要由於年內人民幣逐步升值而令分包成本上升以及自若干過往客戶取得邊際盈利較低之大量訂單以與其重新建立業務聯繫所致。

跨步往前，本集團將繼續透過向新客戶及過往客戶招攬訂單集中於此傳統核心業務，嘗試在未來數年爭取較高毛利率。

特許業務

特許業務方面，本集團已於二零零八年四月磋商提早終止「Diadora」之特許權，並與DIADORA S.P.A. (「Diadora」商標之擁有人及所有人)簽訂終止及解除協議。

Diadora方面，本集團於過去數年作出重大投資，於中華人民共和國(「中國」)及香港設立超過300間由本集團或本集團業務夥伴經營之Diadora品牌商店。然而，投資回報未能達到本集團之期望，且預計需要在廣告、分銷網絡、存貨及物流支援方面再作出大額投資，方可令品牌在市場上保持商業競爭力。於審慎考慮本集團之資源及品牌擁有人之期望後，董事於二零零七年底與品牌擁有人進行磋商，以提早終止特許權。兩份終止特許權協議及出售手頭餘下存貨之協議分別於二零零八年四月與品牌擁有人達成，並獲董事會公佈。

財務回顧

於本財政年度內，本集團錄得營業額約117,900,000港元，較去年138,100,000港元減少約14.7%。出口業務之營業額約為90,700,000港元(二零零七年：57,500,000港元)，而特許業務之營業額則約為27,100,000港元(二零零七年：80,600,000港元)。出口業務之營業額增加，乃由於本集團重新將重點集中於此項業務所致。另一方面，特許業務之營業額大幅減少，乃主要由於於二零零七年底暫停特許業務所致。

出口業務之毛利率約為 10.9% (二零零七年：20.6%)，而特許業務之毛利率則約為 24.7% (二零零七年：24%)。出口業務之毛利率下跌，乃主要由於年內人民幣逐步升值而令分包成本上升以及自若干過往客戶取得邊際盈利較低之大量訂單以與其重新建立業務聯繫所致。

年內虧損增加，乃主要由於終止特許業務及就特許業務之固定資產及應收賬款作出相關撇銷所致。

前景

出口業務

本集團將繼續集中於出口業務，擴大客戶層面，除戶外服飾外，亦使產品更為多元化，務求在未來數年使產品組合更為全面。本集團不斷向高檔市場客戶取得訂單，預期可從多元化其客戶層面取得更高邊際盈利。儘管市場挑戰重重，惟董事會對廣泛客戶網絡及管理層於此方面之專業知識及聲譽審慎樂觀，而本集團將於日後邁向復甦。

流動資金及財務資源

本集團一般以本身之營運資金、貿易融資及其香港主要往來銀行提供之循環銀行貸款為其業務提供資金。於本財政年度，經營業務之現金流出總淨額約為 20,500,000 港元 (二零零七年：7,500,000 港元)。

於二零零八年三月三十一日，本集團之借款淨額，包括銀行貸款、融資租賃承擔及一名董事 (亦為本公司股東) 提供之貸款，合共約 77,700,000 港元 (二零零七年：65,300,000 港元)。於二零零八年三月三十一日，尚未償還之銀行貸款、融資租賃承擔及一名董事提供之貸款總額當中，37% (二零零七年：63%) 須於一年內償還，51% (二零零七年：22%) 須於第二年償還，其餘 12% (二零零七年：15%) 則須於第三至第五年內償還。本集團之銀行貸款以浮動利率計息，而融資租賃承擔則以固定利率計息。

本集團於二零零八年三月三十一日之流動資產對流動負債比率為 0.49，而於二零零七年三月三十一日則為 0.77。本集團於二零零八年三月三十一日之資產與負債比率為 1.18 (二零零七年：0.8)，而該項比率乃根據本集團之負債總額 104,800,000 港元 (二零零七年：112,100,000 港元) 及本集團之資產總額 88,300,000 港元 (二零零七年：133,900,000 港元) 計算。於二零零八年三月三十一日，本集團之現金及銀行結餘總額為 2,100,000 港元，而於二零零七年三月三十一日則為 8,700,000 港元。現金及銀行結餘連同可供動用之銀行融資及一名董事 (亦為本公司股東) 提供之財務資助可提供充裕之流動資金及資本資源，以應付本集團之持續經營所需。

本集團之貨幣資產及負債及業務交易主要以港元、人民幣及美元列賬及進行。本集團就其外匯風險管理採取審慎策略，透過平衡貨幣資產與貨幣負債以及外幣收益與外幣支出，減低外

匯風險。本集團於中國之項目，均維持均衡人民幣融資，現金流量主要以人民幣列值，以減少貨幣風險。本集團並無使用任何金融工具對沖外匯風險。

資產抵押

於二零零八年三月三十一日，本集團所持賬面總值約58,900,000港元(二零零七年：46,700,000港元)之香港及中國之投資物業及租賃土地及樓宇已抵押作為第一法定押記，以獲取本集團之銀行融資。

或然負債及訴訟

本公司就向其附屬公司授予之銀行融資，已簽立擔保。該等融資於二零零八年三月三十一日已動用之金額為40,800,000港元(二零零七年：40,500,000港元)。

於二零零七年二月，本公司已展開法律行動，向董事宿舍之業主申索由於不當終止租約導致之損害賠償及退還按金，金額為604,000港元，另加一般損害賠償及將予評估之額外租金、差餉及管理費。業主已展開另一法律行動，向本公司反申索金額約705,000港元，即租約餘下年期之未償還及未支付租金(以業主重租物業賺取之租金減少)，另加將予評估之虧損、損害賠償、維修費及裝修復原開支。

由於法律程序仍在進行，而結果不能確定，董事認為，負債金額(如有)於現階段不可確定，因此，於二零零八年三月三十一日並無就有關負債作出撥備。

除上述者外，於二零零八年三月三十一日，本集團並無其他或然負債或尚未了結之訴訟。

僱員

於二零零八年三月三十一日，本集團合共聘有64名僱員(二零零七年：144名僱員)。僱員人數之減少乃由於本財政年度底暫停及其後終止特許業務所致。於本財政年度內，總員工成本(包括董事酬金)約為24,400,000港元(二零零七年：28,600,000港元)。

本集團主要根據行業慣例釐定其僱員(包括董事)之酬金(包括公積金供款、保險及醫療福利)。本公司董事酬金乃由薪酬委員會經考慮本公司經營業績、個別人員之表現及可比較之市場數據後釐定。本集團亦為管理層及員工採納一項酌情花紅計劃，根據本集團業績及個別僱員之表現每年釐定獎金。於二零零八年三月三十一日，本集團向董事及僱員合共授予19,500,000份購股權，以就合資格僱員對本集團作出之貢獻向彼等提供獎勵或報酬。

購回、出售或贖回股份

本公司於本財政年度內並無贖回其任何股份，而本公司或其任何附屬公司於本財政年度內亦無購回或出售本公司之任何股份。

審閱末期業績

審核委員會已審閱本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之全年業績。

遵守企業管治常規守則

於本財政年度內，本公司一直遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄 14 內企業管治常規守則所載之所有守則條文，惟守則條文 A.2.1 及 A.4.1 之偏離除外。本公司企業管治常規之進一步詳情載於本財政年度年報之企業管治報告。

主席與行政總裁

守則條文 A.2.1 規定，本公司主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

本公司已偏離守則條文 A.2.1，而本公司之主席與行政總裁現由同一人擔任。黃德順先生現時兼任本公司主席及行政總裁之職務。董事會相信，該架構可為本集團提供穩固及貫徹一致之領導，並使長遠業務策略之策劃與執行更為有效，故董事會目前擬維持該架構。

主席之其中一個重要角色為領導董事會，以確保董事會一直以本集團之最佳利益行事。主席應確保董事會有效運作、完全履行其責任，且所有關鍵問題均及時於董事會討論。全體董事均已就載入會議議程之任何建議事項獲徵詢意見。

董事會認為此架構不會損害董事會及本公司管理層間之權力及授權之平衡。董事會由經驗豐富之獨立非執行董事及經驗豐富之管理團隊組成，確保權力及授權之平衡。董事會亦將不時評估現有架構。

非執行董事之任期

守則條文 A.4.1 規定，非執行董事之委任應有指定任期，並須接受重新選舉。

本公司已偏離守則條文 A.4.1。非執行董事(包括獨立非執行董事)之委任並無指定任期，惟須根據本公司之公司細則第 87 條於股東週年大會上輪值告退及膺選連任。

董事會相信，儘管非執行董事並無指定任期，惟董事將致力代表本公司股東之長遠利益。

審核委員會

經參考香港會計師公會頒佈之「成立審核委員會指引」後，本公司已編製並採納載述審核委員會權力及職責之書面職權範圍。

審核委員會就本集團之審核範圍內之各項事宜為董事及本公司核數師之間提供一個重要連繫。審核委員會亦會檢討外部審核、內部監控及風險評估之有效性。現時，審核委員會成員包括兩名獨立非執行董事李國祥先生及周峻名先生，以及一名非執行董事黃德源先生。年內曾舉行五次會議。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零八年八月二十日(星期三)至二零零八年八月二十五日(星期一)(包括首尾兩日)止期間暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理股份過戶登記。為符合資格出席本公司將於二零零八年八月二十五日舉行之股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零零八年八月十九日(星期二)下午四時正前送達本公司之香港股份過戶登記分處雅柏勤證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東 28 號金鐘滙中心 26 樓。

刊登末期業績及年報

本公佈於港交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(<http://www.takson.com>)刊載。載有聯交所證券上市規則所規定之所有資料之二零零八年年報，將於稍後於港交所網站及本公司網站刊載。

承董事會命
主席
黃德順

香港，二零零八年七月二十五日

於本公佈日期，董事會包括執行董事黃德順先生及彭書玉女士；獨立非執行董事李國祥先生、甘力恒先生及周峻名先生；及非執行董事黃德源先生。