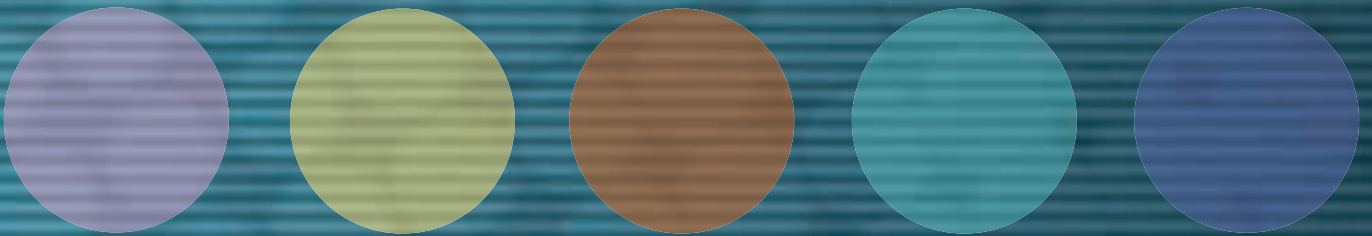


ThinSoft

THINSOFT (HOLDINGS) INC
博軟(控股)有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：8096)



二零零六年年報

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）之特色

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。特別的是在創業板上市的公司毋須有過往盈利記錄，亦毋須預測未來盈利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及其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經驗豐富的投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，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。

創業板發佈資料的主要途徑是在聯交所為創業板而設的互聯網網站刊登。上市公司一般毋須在憲報指定的報章刊登付款公佈以披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等需要接達創業板網站，方可取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照聯交所創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）的規定而提供有關博軟（控股）有限公司的資料，博軟（控股）有限公司董事願對本報告共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，據彼等所深知及確信：(1)本報告所載資料於各重大方面均為準確及完整，且無誤導成分；(2)本報告並無遺漏任何其他事項致使本報告所載任何陳述有所誤導；及(3)本報告內表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

目 錄

主席報告書	02
公司資料	04
財務摘要	05
管理層討論及分析	06
董事簡歷	09
董事會報告書	10
企業管治報告	14
獨立核數師報告書	18
綜合：	
損益帳	19
資產負債表	20
權益變動表	21
現金流量表	22
公司：	
資產負債表	23
財務報表附註	24
五年財務概要	52



嚴名海
主席

博軟(控股)有限公司欣然呈報,本公司繼續於二零零六年取得多項佳績。最重要的是,本集團於二零零六年全年保持在全球瘦客戶機行業之翹楚地位,清楚證明本集團之核心業務持續增長。本集團之獲獎產品(尤其是WinConnect Server)已證實乃是可靠實用之軟件,有助博軟繼續擴展於主要地區市場之業務,例如本集團年內於美國進行之市場推廣活動空前成功。於該地區之收益較二零零五年增加約54.7%,本集團將據此調整世界各地主要市場之市場推廣策略。

財務摘要

本集團於二零零六年之除稅前經營盈利總額較去年同期增加21.9%,歸功於營業額及毛利分別增加18.2%及21.3%。除稅後純利約為4,800,000港元,較去年同期減少3,500,000港元,此乃由於本集團旗下美國實體根據美國規例確認價值3,400,000港元之遞延稅項資產對稅務產生正面之非現金會計影響。實際上,遞延稅項資產確認過往年度所產生虧損之未來稅務優惠,將不會對本集團之經營表現業績構成現金或其他方面之影響。

	季度業績		年度業績	
	截至十二月三十一日			
	止三個月		年度業績	
	二零零六年 百萬港元	二零零五年 百萬港元	二零零六年 百萬港元	二零零五年 百萬港元
收益／營業額	5.3	4.8	20.6	17.4
盈利	2.4	5.7	4.8	8.3

隨著於二零零六年結束，本集團繼續擴展銷售、市場推廣以及工程及產品開發活動，支持本集團於二零零七年及之後持續增長，並確保本集團維持於瘦客戶機行業之領導地位。

博軟全體管理層致力提升客戶從本集團獲得之整體體驗，自客戶首次與本集團聯絡起至購買產品、安裝程序及產品出售後之穩定性調校均全面照顧。本集團已仔細調整本集團之基礎建設，確保客戶與博軟合作或購買其產品時均可獲得快捷有效之服務。

工程及產品開發人員一直有效率地努力工作，確保所有博軟產品均將配合推出的最新個人電腦操作系統，包括微軟最新推出的Windows Vista。

業務回顧

本集團管理層持續發展美國市場，於二零零六年取得美滿成果。於過去一年，美國銷售額增加約54.7%，佔本集團於二零零六年之年度總營業額約47.3%。歐洲銷售額僅次於美國，佔本集團總營業額約35.2%。

細看美國市場銷售趨勢，不難發現走勢十分正面，新客戶之購買量大幅增加，金融、政府及醫療行業之賬務服務相關訂單亦相當穩定。本集團將繼續受惠於美國市場不斷上升之需求。

博軟(控股)有限公司股東於二零零六年受惠於本集團管理層在各方面提高顧客印象所作出努力。本集團舉辦多項銷售及市場推廣活動，包括於巴西「Futurecom 2006」、斯里蘭卡「Infotel 2006」及德國「Orbit iEx」等國際市場主要貿易展覽會展示

WinConnect Server、WinConnect、BeTwin及Buddy產品解決方案。此外，本集團亦將參與在德國漢諾威舉行之歐洲最大消費電子產品貿易博覽會CeBit 2007。

本集團深明美國市場之重要性，透過於加利福尼亞州開設顧客服務中心，為顧客提供緊急來電處理服務。中心由經驗豐富之客戶服務代表駐守，該等代表有能力將客戶之初步查詢成功轉化為銷售交易。迅速有效之銷售過程及質素優良之產品為博軟吸引顧客之成功要素。此成功模式乃改良博軟銷售額日後持續攀升之關鍵。

展望

總括而言，博軟(控股)有限公司已於二零零六年展示其核心業務不斷增長之能力，並將於二零零七年在產品、市場推廣及顧客層面上採取相同策略。於來年，預期本集團將支持重要產品，以鞏固其於瘦客戶機行業之翹楚地位。

致謝

博軟的表現得以進步，實有賴期內其員工專心致志配合其業務夥伴及股東的不斷支持。對於彼等的貢獻，本人謹向各位致以深切感謝。

主席
嚴名海

香港
二零零七年二月八日

公司資料

執行董事

嚴名海 (主席)
嚴名峰

獨立非執行董事

陳自創
李春茂
楊志雄

審核委員會

陳自創
李春茂
楊志雄

規章主任

嚴名海

公司秘書

邱麗文 *MBA, ACA, CPA (practising)*

合資格會計師

范健能 *MSc, FCPA (practising), FCCA, FCMA*

授權代表

嚴名海
邱麗文 *MBA, ACA, CPA (practising)*

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

核數師

安永會計師事務所

總辦事處暨主要營業地點

香港
干諾道中168-200號
信德中心
招商局大廈
2818室

主要股份過戶登記處

Bank of Bermuda (Cayman) Limited
P.O. Box 513 GT
Strathvale House
North Church Street
George Town
Grand Cayman
Cayman Islands
British West Indies

股份過戶登記處香港分處

香港證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716號舖

網址

www.ThinSoftinc.com
www.Thincomputinginc.com
www.Austin.com.sg

主要往來銀行

Citibank N.A.
Union De Banques Arabes Et Francaises
星展銀行(香港)有限公司
First Niagara Bank

股份代號

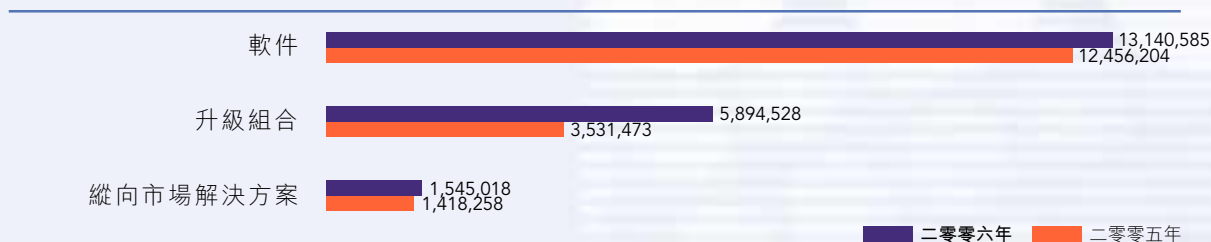
8096

財務摘要

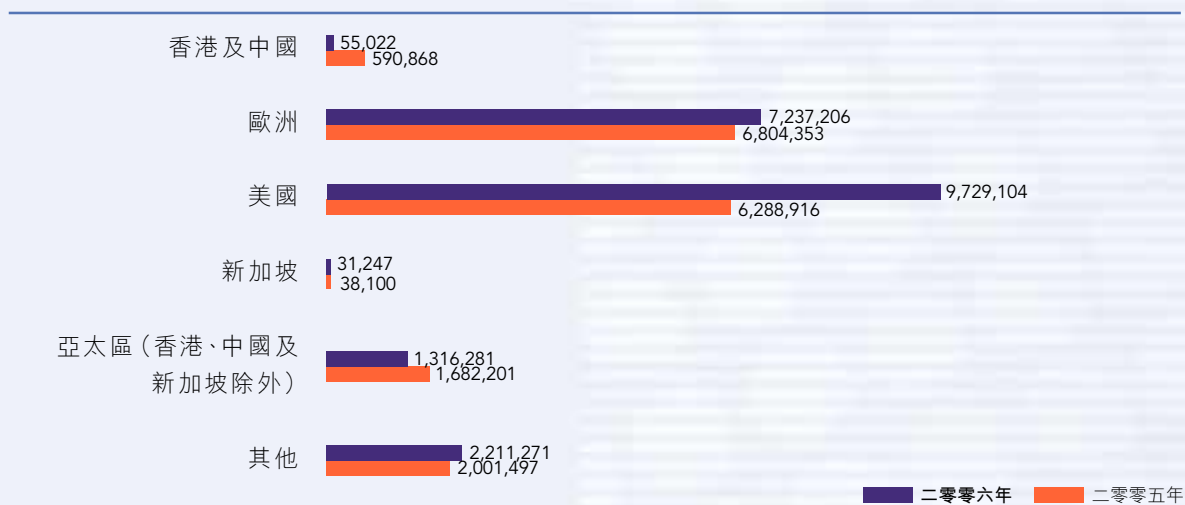
	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
業績		
收益	20,580,131	17,405,935
年度盈利	4,776,565	8,322,820
資產及負債		
資產總值	41,286,040	33,068,784
負債總額	7,214,364	5,037,548
股東資金	34,071,676	28,031,236

05

按業務分類劃分之收益



按地區分類劃分之收益



管理層討論及分析



展覽會： Linux World Brazil 2006 —
二零零六年五月



展覽會： Mexico City World Trade Center —
二零零六年八月

業務回顧

於回顧年內，博軟的業務成功專注於三大範疇，全部均旨在提升客戶從本集團獲得的整體體驗，自客戶於貿易展覽會初次接觸或於售前溝通期間以至售後支援均照顧周全。

首個專注範疇為市場拓展程序。

本集團繼續在其全球分銷網絡的主要地區市場率先推行市場推廣方案。管理層極力敦促、贊同及支持其主要代理商參加重要的地區性貿易展覽會，例如巴西「Futurecom 2006」、斯里蘭卡「Infotel 2006」及德國「Orbit iEX」。該等貿易展覽會為本集團代表提供難能可貴的機會直接與主要代理商及潛在最終用戶接觸，從中獲取的意見對管理層在決定如何將本集團營銷方案定位及如何改善其軟件產品系列的功能時極其重要。

第二個專注範疇為直接服務客戶。

現今世界由電子通訊主導。博軟深明，客戶均希望能夠滲入電子媒體及直接與本集團客戶代表聯絡。因此，在重要的美國市場，管理層推出新客戶服務計劃，以改善售「前」及售「後」程序。與本集團參加主要國際貿易展覽會所得好處類似，有關計劃讓客戶服務部取得寶貴資料，可以了解客戶對本集團的印象；客戶根據甚麼作出購買決定；本集團產品如何及在何處被採用以及博軟產品系列的效益有多大。

第三個專注範疇為進一步提升產品。

從加強與客戶溝通所得知識基礎，有助博軟產品開發組提升WinConnect Server、WinConnect、BeTwin及Buddy產品，以更加迎合最終用戶在電腦方面的需要。客戶意見直接影響產品開發程序，隨著產品平台添加新功能，本集團不斷監察客戶反應。

財務回顧

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團總營業額較去年約17,400,000港元增加約18.2%至約20,600,000港元。於美國的銷售仍然最為暢旺，二零零六年銷售額增長約54.7%。與去年不同，美國現為本集團單一最大地區市場，佔回顧年度總銷售額共約47.3%。去年，歐洲為本集團最大地區市場，佔該年總銷售額約39.1%，而美國則佔約36.1%。

截至二零零六年十二月三十一日止年度，毛利上升至約16,700,000港元，毛利率約為81.1%，去年同期則約79%。毛利率不斷改善，乃由於銷售額中軟件所佔比例較硬件為高所致。本集團管理層預期此趨勢於來年將會持續，且會繼續以此為方針。

於回顧年度，一般及行政開支較去年約8,700,000港元增加約26.4%至約11,000,000港元，原因為於回顧年內變現匯兌差額。

因此，本集團除稅前經營收入較去年約5,100,000港元增長約21.9%至約6,300,000港元。此外，本集團的美國實體引用適用聯邦及州稅務條例，抵銷於二零零六年賺取的原須課稅盈利。該等條例准許結轉過往年度錄得經營虧損，用於抵銷未來年度原須課稅收入。

故此，本集團於回顧年內錄得股東應佔盈利約4,800,000港元，而去年則約為8,300,000港元。二零零五年盈利表現理想，乃由於美國實體確認日後稅務優惠3,400,000港元所致。

本集團的財政狀況持續穩健。於二零零六年十二月三十一日，現金及現金等值約為36,000,000港元（二零零五年：約27,700,000港元）。於二零零六年十二月三十一日概無銀行借貸（二零零五年：無）。

資本架構

於回顧年內，本公司之資本架構並無變動。本公司的資本僅由普通股組成。本公司及本集團概無借貸及長期債務。

重大投資

於二零零六年十二月三十一日，本集團概無任何重大投資。

重大附屬公司收購及出售／未來重大投資計劃

本集團於年內概無任何重大收購及出售。目前，本公司及本集團並無有關重大投資或資本資產的計劃。

資本負債比率

於二零零六年十二月三十一日，本集團概無任何長期債務，其股東資金約為34,100,000港元。就此而言，本集團於二零零六年十二月三十一日擁有淨現金，而其資本負債比率（淨債務除股東資金）應為零。

流動資金及財務資源

本集團一般以內部產生的現金流量應付其營運資金需要。

於二零零六年十二月三十一日，本集團有現金及現金等值約36,000,000港元，於二零零五年十二月三十一日則約27,700,000港元。

外匯風險

本集團的政策乃以本地貨幣存款，以減低貨幣風險。

集團資產抵押

於二零零六年十二月三十一日，本集團概無將其資產作任何抵押。

或然負債

於二零零六年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債。

分類資料

本集團產品的分類資料載於第33至35頁財務報表。

僱員

於二零零六年十二月三十一日，本集團共有17名全職僱員。本集團於回顧年內及去年的僱員（包括本公司董事（「董事」））薪酬總額分別約5,800,000港元及約6,000,000港元。本集團根據僱員表現、經驗及現行行業慣例計算其僱員薪酬。

各執行董事已與本公司訂立服務合約，由二零零五年二月二十七日起至二零零八年二月二十六日止為期三年。根據服務合約，於服務屆滿一整年後，彼等各自獲支付的薪酬須由董事酌情釐定，亦可獲發酌情花紅，惟本集團於有關年度的除稅及少數股東權益（及支付有關花紅後）後而除非經常項目前的經審核綜合盈利（「盈利」）須超過10,000,000港元，且該年度支付予全體董事的花紅總額不得超過盈利5%。

根據本公司於二零零二年二月二日採納的首次公開招股前購股權計劃，本公司向本集團26名僱員（包括全體執行董事）授出首次公開招股前購股權，可按介乎發行價每股0.40港元20%至70%的認購價，認購合共52,600,000股股份，相當於本公司緊隨配售及資本化發行完成後的已發行股本合共約10.52%。

於本報告日期，並無根據本公司於二零零二年二月二日採納的首次公開招股後購股權計劃授出任何購股權。

其他薪酬及福利（包括退休福利計劃）仍處於合適水平。詳情載於本報告有關章節。

董事簡歷

嚴名海

現年46歲，為執行董事兼本公司主席，負責業務策略計劃、整體集團管理以及業務發展。彼亦兼顧市場推廣工作。彼目前是IPC Corporation Ltd（「IPC」）的執行董事。嚴先生於一九八五年獲頒授新加坡國立大學工商管理學士學位。彼為嚴名峰先生的胞兄。

嚴名峰

現年43歲，為執行董事兼本公司行政總裁，領導本集團的研究及開發計劃，包括倡議及監督所有項目。彼現為IPC的執行董事。嚴先生畢業於加拿大University of Waterloo，取得數學學士學位，並為優秀學生。彼為嚴名海先生的胞弟。

李春茂

現年48歲，為獨立非執行董事，於一九八九年獲頒授美國University of Minnesota電腦科學博士學位。同年，彼獲委任為新加坡國立大學系統科學學院副研究員。彼亦曾為香港科技大學電腦科學系教職員長達八年。於一九九九年，彼獲香港科技大學工程學院院長頒授傑出教學嘉許獎項，並獲擢升成為電機及電子工程學院高級職員。彼發明「核實集裝箱碼之方法及儀器」以及「確認字母數字符號編碼方法」，並已分別於英國及美國取得專利權。彼現為亞洲視覺科技有限公司的主席兼行政總裁。

陳自創

現年49歲，為獨立非執行董事，持有台灣國立大學法學士學位，並獲英國倫敦大學法律學院頒授法學博士學位。彼曾出任倫敦一間貿易機構研究員一職。彼曾擔任香港一間上市公司的主席助理數年。此外，彼於二零零零年至二零零四年為香港台灣工商協會秘書長兼董事。彼亦曾為香港一財務顧問服務公司的副總裁、及台灣台北市政府市政顧問，現為香港台灣工商協會董事。

楊志雄

現年45歲，為獨立非執行董事。楊先生為香港會計師公會之執業會計師及英格蘭及威爾斯特許會計師公會之會員。楊先生於會計及審核方面積逾13年經驗。楊先生為香港執業會計師，並為楊陳會計師事務所有限公司之董事總經理。

董事會報告書

董事謹此提呈截至二零零六年十二月三十一日止年度博軟(控股)有限公司(「本公司」)的董事會報告書及經審核財務報表,以及本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)的綜合財務報表。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股。附屬公司的主要業務詳情載於財務報表附註14。本集團主要業務的性質於年內並無重大改變。

業績及股息

本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度的盈利以及本公司及本集團於當日的財務狀況載於第19至51頁財務報表。

董事並不建議派付本年度之任何股息。

財務概要

本集團過去五個財政年度之已公佈業績及資產與負債概要乃摘錄自經審核財務報表,載於第52頁。此概要並非經審核財務報表之一部分。

物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備於年內的變動詳情載於財務報表附註13。

股本及購股權

本公司的法定及已發行股本於年內概無任何變動。本公司股本及購股權計劃的詳情分別載於財務報表附註22及23。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島(即本公司註冊成立的司法權區)法例並無優先購買權條文,規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零零六年十二月三十一日止年度概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

儲備

本公司及本集團於年內之儲備變動詳情分別載於財務報表附註24(b)及第21頁之綜合權益變動表。

可供分派儲備

於二零零六年十二月三十一日,根據開曼群島公司法計算,本公司並無可供作現金分派及/或實物分派予本公司股東之儲備。本公司股份溢價帳結餘為21,341,236港元,可以繳足紅股形式分派。

主要客戶與供應商

於回顧年內,本集團五大客戶的銷售額佔本集團本年度總銷售額約49%,其中最大客戶的銷售額佔本集團總銷售額約22.5%。

本集團五大供應商的購貨額佔本集團本年度總購貨額約89.5%,其中最大供應商的購貨額佔本集團總購貨額約38%。

主要客戶與供應商（續）

本公司各董事、彼等任何聯繫人或任何據董事所深知擁有本公司已發行股本5%以上的股東概無擁有本集團五大客戶或供應商的任何實益權益。

董事

年內及截至本報告刊發之日為止，本公司董事如下：

執行董事：

嚴名海（主席）

嚴名峰（行政總裁）

獨立非執行董事：

陳自創

李春茂

楊志雄

按照本公司組織章程細則及本公司提名委員會之推薦意見，嚴名海先生及李春茂先生將於應屆股東週年大會上輪值告退，惟符合資格，並願意膺選連任。

董事的服務合約

執行董事已各自與本公司訂立服務合約，自二零零五年二月二十七日起至二零零八年二月二十六日止為期三年，惟任何一方給予對方不少於六個月事先書面通知終止合約除外。

委任獨立非執行董事之詳情載於企業管治報告。

除財務報表附註7及8披露者外，董事及前任董事概無香港法例第32章公司條例第161條及第161A條所指的其他酬金、退休金及任何補償安排。

本公司確認，已根據創業板上市規則第5.09條接獲每名獨立非執行董事就其獨立身分發出的確認書，並認為各獨立非執行董事均屬獨立人士。

除上文披露者外，董事概無與本公司或其任何附屬公司訂有本公司不能於一年內毋須支付補償（法定責任除外）終止之服務合約。

董事購買股份或債券之安排

除「購股權計劃」一節披露者外，於年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司董事可藉購入本公司或任何法人團體之股份或債券而獲益。

董事的合約權益

除財務報表附註27所披露之交易外，董事於回顧年內概無於本公司、其控股公司或其任何附屬公司及同系附屬公司參與訂立之任何對本集團業務而言屬於重大之合約當中，直接或間接擁有重大的實益權益。

董事及行政總裁於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零零六年十二月三十一日，董事及本公司行政總裁在本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有本公司根據證券及期貨條例第352條規定須存置的登記冊所記錄，或根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）證券上市規則（「創業板上市規則」）第5.46條另行通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司普通股中的好倉：

董事姓名	身分及權益性質	佔本公司已發行股本百分比
嚴名海	其他	(附註)
嚴名峰	其他	(附註)

附註：本公司的最終控股公司IPC Corporation Ltd（「IPC」）乃一間根據新加坡法例註冊成立的公司，其證券於新加坡證券交易所有限公司上市。於二零零六年十二月三十一日，IPC已發行股本約63.7%乃由公眾人士持有。於二零零六年十二月三十一日，IPC持有本公司已發行股本約74.81%（或375,000,000股普通股）。

於二零零六年十二月三十一日，嚴名海及嚴名峰分別直接持有IPC已發行股本約1.4%及1.3%。

嚴名熾及嚴名傑為嚴名海及嚴名峰的兄弟。於二零零六年十二月三十一日，嚴名熾、嚴名傑及Essex Investment (Singapore) Pte Ltd（嚴名熾及嚴名傑分別持有其全部已發行股本50%及50%）共同實益擁有IPC已發行股本約12.2%。

於本公司相關股份中的權益：

根據招股前計劃授出的購股權（附註）：

	由董事直接實益持有及尚未行使的購股權數目	佔本公司已發行股本概約百分比
本公司董事		
嚴名海	7,600,000	1.52
嚴名峰	7,200,000	1.44
本公司前董事		
William Michael Driscoll	3,600,000	0.72
附屬公司董事		
嚴名熾	3,600,000	0.72
嚴名傑	3,600,000	0.72
劉慧娟	3,600,000	0.72

附註：有關招股前計劃（定義見財務報表附註23(i)）及據此所授出購股權（包括向上述董事授出上述購股權）的詳情，請參閱財務報表附註23。

除上文披露者外，於二零零六年十二月三十一日，各董事或本公司行政總裁在本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券中，概無擁有根據證券及期貨條例第352條規定須記錄，或根據創業板上市規則第5.46條另行通知本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事購買股份的權利

除上文「董事及行政總裁於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉」一段及財務報表附註23披露的購股權計劃外，於回顧年內任何時間，並無向任何董事或彼等各自的配偶或未成年子女授出權利以透過購入本公司股份或債券而受惠，彼等亦無行使任何該等權利；且本公司、其控股公司或其任何附屬公司及同系附屬公司概無參與訂立任何安排，致使董事可於任何其他法人團體獲得該等權利。

主要股東及其他人士於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零零六年十二月三十一日，根據本公司按證券及期貨條例第336條規定須存置的權益登記冊所載，以下人士擁有本公司股份及相關股份的權益或淡倉：

好倉

名稱	身分及權益性質	所持普通股數目	佔本公司已發行股本概約百分比
IPC	直接實益擁有	375,000,000	74.81

除上文披露者外，於二零零六年十二月三十一日，概無任何人士（不包括董事及本公司行政總裁，其權益載列於上文「董事及行政總裁於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉」一段）在本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第336條規定須存置的登記冊所記錄的權益或淡倉。

關連交易及有關連人士交易

本年度有關連人士交易的詳情載於財務報表附註27。除該附註披露者外，概無任何其他交易須按創業板上市規則的規定及香港公認會計原則披露為關連交易及有關連人士交易。

競爭及利益衝突

本公司各董事、管理層股東或主要股東或彼等各自的任何聯繫人於年內概無從事任何與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭（定義見創業板上市規則）之業務或與本集團有任何其他利益衝突。

核數師

安永會計師事務所將會退任，應屆股東週年大會上將會提呈重新委任彼等為本公司核數師的決議案。

企業管治

本公司所採納主要企業管治常規報告載於年報第14至17頁。

代表董事會

主席

嚴名海

香港

二零零七年二月八日

企業管治報告

緒言

本公司已遵守創業板上市規則所載企業管治常規守則所有守則條文，於回顧期內成立正式具透明度程序，以保障及盡量提高股東利益。

董事進行證券交易

本公司已就董事進行證券交易採納一套操守準則，其條款不較創業板上市規則第5.48至5.67條所規定交易準則寬鬆。向全體董事作出特定查詢後，確定董事於截至二零零六年十二月三十一日止年度一直遵守有關操守準則、所規定交易準則及其董事進行證券交易相關操守準則。

董事會及董事會會議

董事會現由五名董事組成，負責公司策略、年度及中期業績、繼任規劃、風險管理、主要收購、出售及資本交易以及其他重大營運及財務事宜。董事會指派管理層負責之主要公司事宜包括：編製年度及中期帳目以供董事會於向公眾公佈前審批、實行業務策略及董事會採納之措施、推行充分之內部監控制度及風險管理程序以及遵守相關法定要求、規則及規例。

本公司主席及其他董事之背景及履歷詳情載於董事會報告書。全體董事已就本集團事務付出充足時間及心力。每名執行董事均具有其職位所需足夠經驗，以有效執行彼之職務。嚴名海先生為董事會主席兼執行董事，而嚴名峰先生為本公司行政總裁兼執行董事。嚴名海先生為嚴名峰先生之胞兄。除此之外，董事會成員之間並無關係。

為改善本公司企業管治之透明度及獨立性，本公司主席與行政總裁職務自二零零五年八月起劃分，並非由同一人擔任。

本公司委任三名具備合適資格及充足經驗之獨立非執行董事執行彼等之職務，保障股東利益。陳自創先生、李春茂先生及楊志雄先生為獨立非執行董事。楊志雄先生於二零零四年九月三十日獲委任為獨立非執行董事，自二零零六年九月三十日起重續另兩年任期。楊先生須按本公司組織章程細則於股東週年大會輪值退任及膺選連任，惟本公司或楊志雄先生可給予不少於一個月書面通知（倘雙方同意毋須通知則除外）終止委任。

陳自創先生及李春茂先生之任期由二零零二年二月二日起至本公司二零零五年股東週年大會舉行日期止，其後自動延續，惟須按本公司組織章程細則輪值退任，並遵守其所規定其他相關條文。

本公司已就向董事提出法律訴訟安排適當保險。

董事會每季均會舉行全體成員會議。

董事之出席記錄詳情如下：

董事	出席次數
嚴名海先生	4/4
嚴名峰先生	4/4
陳自創先生	4/4
李春茂先生	4/4
楊志雄先生	4/4

除上述年內定期董事會會議外，董事會將於特定事宜需要董事會決定時舉行會議。董事於每次董事會會議前均會事先獲發詳細議程及委員會會議記錄。

董事薪酬

薪酬委員會於二零零五年八月成立。委員會主席為獨立非執行董事陳自創先生，其他成員為李春茂先生、楊志雄先生及嚴名海先生，大部分為獨立非執行董事。

薪酬委員會之角色及職務包括釐定全體執行董事之特定薪酬組合，包括實物利益、退休權利及補償、離職或入職補償，並就非執行董事之薪酬向董事會提供建議。薪酬委員會應考慮之各種因素包括：可資比較公司所付薪金、董事所投注時間及職責、本集團內僱傭條件及按表現發放薪酬之可行性。

回顧期內，薪酬委員會於二零零七年二月二日舉行會議。薪酬委員會會議之出席記錄詳情如下：

董事	出席次數
陳自創先生	1/1
李春茂先生	1/1
楊志雄先生	1/1
嚴名海先生	1/1

本公司之薪酬委員會已考慮及審閱執行董事僱傭合約及獨立非執行董事委任書之現有條款。本公司之薪酬委員會認為，執行董事僱傭合約及獨立非執行董事委任書之現有條款屬公平合理。

提名董事

提名委員會於二零零五年八月成立。委員會主席為本公司主席嚴名海先生，其他成員為陳自創先生、李春茂先生及楊志雄先生，全部均為獨立非執行董事。

提名委員會之職務包括委任及撤換董事。

提名委員會於回顧期內甄選及推薦董事候選人時，會考慮彼等之往績、資歷、整體市場狀況及本公司組織章程細則。

回顧期內，提名委員會於二零零七年二月二日舉行會議，以提名董事。會議之出席記錄詳情如下：

董事	出席次數
嚴名海先生	1/1
陳自創先生	1/1
李春茂先生	1/1
楊志雄先生	1/1

董事會於會議上考慮及議決推薦本公司留任全體現任董事。此外，按照本公司組織章程細則，嚴名海先生及李春茂先生將於本公司應屆股東週年大會退任，惟合資格並願意膺選連任。

根據企業管治常規守則第A.4.2條守則條文及本公司現有組織章程細則，每名董事應最少每三年輪值退任一次。由於嚴名海先生及嚴名峰先生為僅有兩名執行董事，而嚴名峰先生須於去年之股東週年大會輪值退任，故提名委員會建議，嚴名海先生須於應屆股東週年大會輪值退任。

核數師酬金

本公司之審核委員會負責考慮外聘核數師之委任及審查外聘核數師進行之任何非核數工作，包括有關非核數工作會否對本公司構成任何潛在重大不利影響。於回顧年度，本集團須向外聘核數師支付共667,329港元，作為其所提供核數、稅務、盡職審查及其他顧問服務之服務酬金。

審核委員會

本公司按照創業板上市規則第5.28及5.33條成立審核委員會並制定其書面職權範圍。審核委員會之主要職責為審查及監控本集團之財務申報程序及內部監控制度。審核委員會由三名成員組成，分別為陳自創先生、李春茂先生及楊志雄先生，全部均為獨立非執行董事。審核委員會主席為陳自創先生。

審核委員會於回顧年度舉行四次會議。審核委員會會議之出席記錄詳情如下：

董事	出席次數
陳自創先生	4/4
李春茂先生	4/4
楊志雄先生	4/4

本集團於截至二零零六年十二月三十一日止年度之未經審核季度及中期業績以及經審核全年業績已由審核委員會審閱。審核委員會認為，該等業績乃按照適用會計準則及規定編製，已作出充分披露。

董事及核數師對帳目之責任

董事對帳目之責任及外聘核數師對股東之責任載於第18頁。

內部監控

本公司定期審查其內部監控制度，確保內部監控制度為有效及充分。本公司定期召開會議，討論財務、營運及風險管理監控。

投資者關係

本公司已遵照創業板上市規則向股東披露一切必要資料。本公司定期與傳媒及投資者會面，亦及時回應股東查詢。董事每年主持股東週年大會，會見股東及回應彼等之提問。

獨立核數師報告書



致博軟(控股)有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
各股東

本核數師行已完成審核第19至51頁所載博軟(控股)有限公司的財務報表,包括於二零零六年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表以及截至該日止年度的綜合損益帳、綜合權益變動表及綜合現金流量表,連同主要會計政策概要及其他說明附註。

董事對財務報表的責任

貴公司董事負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定,編製及真實公平呈報此等財務報表。相關責任包括設計、實行及維持與編製及真實公平呈報財務報表有關的內部監控,以確保財務報表並無重大失實陳述(不論是由欺詐或錯誤引起);選擇及應用適當會計政策;並在不同情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

本行的責任為根據吾等進行的審核工作就財務報表發表意見,並僅向全體股東作出報告,而不作其他用途。本行不會就本報告的內容向任何其他人士負上任何責任或承擔任何負債。

本行乃根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審核工作。根據該等準則,本行須遵守操守標準,並計劃及進行審核工作,就該等財務報表是否存在有重大錯誤陳述,作出合理的確定。

審核工作包括進程序以取得與財務報表所載數額及披露事項有關的審核憑證。所選取程序須視乎核數師的判斷,包括評估財務報表存在重大失實陳述(不論是其由欺詐或錯誤引起)的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與實體編製及真實公平呈報財務報表有關的內部監控,以為不同情況設計適當審核程序,但並非旨在就實體內部監控是否有效表達意見。審核工作亦包括評估所用會計政策是否恰當及董事所作會計估計是否合理,並就財務報表的整體呈列方式作出評估。

本行相信,吾等所取得的審核憑證已為下列意見建立了充分及恰當的基礎。

意見

本行認為,財務報表已按照香港財務報告準則真實與公平反映 貴公司及 貴集團於二零零六年十二月三十一日的財務狀況和 貴集團於截至該日止年度的盈利及現金流量,並根據香港公司條例之披露規定適當編製。

安永會計師事務所
執業會計師
香港

香港
中環金融街8號
國際金融中心2期
18樓

二零零七年二月八日

綜合損益帳

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六年 港元	二零零五年 港元
收益	5	20,580,131	17,405,935
銷售成本		(3,891,040)	(3,648,676)
毛利		16,689,091	13,757,259
其他收入	5	1,256,948	539,959
銷售及分銷開支		(650,603)	(415,879)
行政開支		(11,018,061)	(8,715,654)
其他經營開支		—	(16,741)
除稅前盈利	6	6,277,375	5,148,944
稅項	9	(1,500,810)	3,173,876
年度盈利		4,776,565	8,322,820
本公司普通股本持有人應佔每股盈利	11		
基本		0.95港仙	1.66港仙
攤薄		0.92港仙	1.60港仙

綜合資產負債表

二零零六年十二月三十一日

	附註	二零零六年 港元	二零零五年 港元
非流動資產			
遞延開發支出	12	—	—
物業、廠房及設備	13	—	1,363
可供出售投資	15	817,521	757,875
遞延稅項資產	16	2,649,270	3,377,400
非流動資產總值		3,466,791	4,136,638
流動資產			
存貨	17	332,291	488,975
應收帳款	18	416,084	466,446
預付款項、按金及其他應收款項		1,012,109	321,445
現金及現金等值	19	36,058,765	27,655,280
流動資產總值		37,819,249	28,932,146
流動負債			
應付帳款	20	392,915	239,796
應計負債及其他應付款項		5,317,258	4,606,013
應付最終控股公司款項	21	703,174	—
應繳稅項		801,017	191,739
流動負債總額		7,214,364	5,037,548
流動資產淨值		30,604,885	23,894,598
資產淨值		34,071,676	28,031,236
權益			
已發行股本	22	25,062,750	25,062,750
儲備	24(a)	9,008,926	2,968,486
權益總額		34,071,676	28,031,236

董事
嚴名海

董事
嚴名峰

綜合權益變動表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	本公司股本持有人應佔						權益總額 港元
	已發行 股本 港元 (附註22)	股份 溢價帳 港元 (附註24(a))	匯兌 換算儲備 港元	資本儲備 港元 (附註24(a))	累積虧損 港元	儲備總額 港元	
於二零零五年一月一日	25,062,750	8,634,598	1,225,684	6,840,000	(22,054,616)	(5,354,334)	19,708,416
年度盈利	—	—	—	—	8,322,820	8,322,820	8,322,820
於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日	25,062,750	8,634,598	1,225,684	6,840,000	(13,731,796)	2,968,486	28,031,236
匯兌調整	—	—	1,263,875	—	—	1,263,875	1,263,875
於權益內直接確認之年度收入及 支出總額	—	—	1,263,875	—	—	1,263,875	1,263,875
年度盈利	—	—	—	—	4,776,565	4,776,565	4,776,565
於二零零六年十二月三十一日	25,062,750	8,634,598	2,489,559	6,840,000	(8,955,231)	9,008,926	34,071,676

綜合現金流量表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六年 港元	二零零五年 港元
經營業務現金流量			
除稅前盈利		6,277,375	5,148,944
經作出以下調整：			
銀行利息收入	5	(1,256,948)	(539,959)
折舊	6	1,414	3,596
		5,021,841	4,612,581
存貨減少／(增加)		184,549	(44,764)
應收帳款減少		78,573	624,419
預付款項、按金及其他應收款項增加		(690,664)	(56,095)
應付帳款增加		135,193	192,791
應計負債及其他應付款項增加		674,083	380,169
應付最終控股公司款項增加		703,174	—
經營產生現金		6,106,749	5,709,101
已付新加坡所得稅淨額		(197,032)	(16,469)
已付美國聯邦及州所得稅淨額		(9,266)	(9,649)
經營業務現金流入淨額		5,900,451	5,682,983
投資活動現金流量			
購入可供出售投資		—	(757,875)
已收利息		1,256,948	539,959
投資活動現金流入／(流出)淨額		1,256,948	(217,916)
現金及現金等值增加淨額		7,157,399	5,465,067
年初的現金及現金等值		27,655,280	22,190,213
外幣匯率變動影響淨額		1,246,086	—
年終的現金及現金等值		36,058,765	27,655,280
現金及現金等值結餘分析			
現金及銀行結餘	19	1,188,809	785,714
收購時原屆滿期少於三個月的定期存款	19	34,869,956	26,869,566
		36,058,765	27,655,280

資產負債表

二零零六年十二月三十一日

	附註	二零零六年 港元	二零零五年 港元
非流動資產			
於附屬公司的權益	14	20,075,886	23,428,616
流動資產			
預付款項、按金及其他應收款項		308,935	321,445
現金及現金等值	19	3,104,293	1,952,374
流動資產總值		3,413,228	2,273,819
流動負債			
應計負債及其他應付款項		3,607,614	3,325,317
流動負債淨額		(194,386)	(1,051,498)
資產淨值		19,881,500	22,377,118
權益			
已發行股本	22	25,062,750	25,062,750
儲備	24(b)	(5,181,250)	(2,685,632)
權益總額		19,881,500	22,377,118

董事
嚴名海

董事
嚴名峰

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

1. 公司資料

博軟(控股)有限公司(「本公司」)乃於開曼群島註冊成立的有限公司, 本公司的主要營業地點位於香港干諾道中168-200號信德中心招商局大廈2818室。

於年內, 本集團的主要業務為開發及分銷瘦客戶機解決方案及相關產品。於年內, 本集團主要業務的性質概無重大變動。

董事認為, 本公司的控股公司及最終控股公司為IPC Corporation Ltd. (「IPC」), IPC為於新加坡註冊成立的公司, 在新加坡證券交易所有限公司上市。

2.1 編製基準

此等財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」, 亦包括香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定而編製。財務報表乃根據歷史成本記帳法編製。此等財務報表以港元列示。

綜合基準

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的財務報表。附屬公司的業績自收購日期(即本集團取得控制權的日期)開始綜合, 直至有關控制權終止為止。本集團內所有重大公司間交易及結餘已於綜合帳目時對銷。

2.2 新訂及經修訂香港財務報告準則的影響

本集團已於本年度的財務報表首次採納此等財務報表適用的下列新訂及經修訂香港財務報告準則。採納此等新訂及經修訂準則及詮釋並無對此等財務報表構成重大影響。

香港會計準則第21號(修訂本)	於海外業務的淨投資
香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第4號	釐定安排是否包含租約

會計政策的主要變動如下:

(a) 香港會計準則第21號 匯率變動的影響

就於海外業務的淨投資採納香港會計準則第21號(修訂本)後, 屬本集團於海外業務的淨投資其中部分的貨幣項目所產生一切匯兌差額, 均於綜合財務報表內權益項下確認為獨立部分, 而不論貨幣項目所用貨幣單位。此項轉變並無對於二零零六年十二月三十一日或二零零五年十二月三十一日的此等財務報表構成重大影響。

(b) 香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第4號 釐定安排是否包含租約

本集團於二零零六年一月一日已採納此項詮釋。有關詮釋就釐定安排是否包含租約及須就哪一項租約應用會計處理方法提供指引。此項詮釋並無對此等財務報表構成重大影響。

二零零六年十二月三十一日

2.3 已頒佈但未生效香港財務報告準則的影響

本集團並無於此等財務報表應用此等財務報表適用的下列已頒佈但未生效新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第1號(修訂本)	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具:披露
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號的範圍
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

香港會計準則第1號(修訂本)適用於二零零七年一月一日或之後開始的年度期間。經修訂準則將影響以下事項之披露:本集團管理資本的目標、政策及程序相關定性資料;本公司視為資本項目相關定量資料以及是否符合任何資本規定及不符合有關規定的後果。

香港財務報告準則第7號適用於二零零七年一月一日或之後開始的年度期間。有關準則要求披露資料,以便使用財務報表的人士評估本集團金融工具是否重大以及該等金融工具所屬性質及所產生風險,同時已包括香港會計準則第32號「金融工具:披露及呈報」很多披露規定。

香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第8號及香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第10號分別適用於二零零六年五月一日及二零零六年十一月一日或之後開始的年度期間。

本集團正評估初步應用此等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響。迄今,本集團的結論為,儘管採納香港會計準則第1號(修訂本)及香港財務報告準則第7號可能導致新披露方式或披露方式有變,此等新訂及經修訂香港財務報告準則不大可能對本集團經營業績及財務狀況構成重大影響。

2.4 主要會計政策概要

附屬公司

附屬公司乃本公司直接或間接控制其財政及營運政策,以從其業務取得利益的實體。

附屬公司的業績乃按已收及應收股息計入本公司的損益帳。本公司於附屬公司的權益乃按成本減任何減值虧損列帳。

遞延開發支出

所有研究成本均會於產生時在損益帳扣除。

開發新產品計劃所產生支出撥充資本,僅於本集團可以證明完成無形資產以供使用或銷售及技術上可行、其有意完成該資產及其有能力使用或銷售該資產、該資產將如何產生未來經濟利益、有充裕資源完成計劃以及能夠可靠計算開發時所產生支出時,方會遞延處理。不符合上述條件的產品開發支出於產生時扣除。

遞延開發費用按成本減任何減值虧損列帳,並以直線法按相關產品在經濟上的預期可用年期攤銷,惟相關可用年期自產品商業投產年份起計,不得超過五年。軟件開發支出分三年期攤銷,而網頁開發支出則分五年期攤銷。

可用年期及攤銷方法於各結算日加以審閱及(如適用)調整。

二零零六年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要 (續)

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列帳。

物業、廠房及設備項目成本包括購買價及任何使該項資產達至運作狀況及地點作擬定用途的任何直接應計成本。物業、廠房及設備項目開始運作後產生之支出，如維修及保養費用等，一般於產生期間在損益帳扣除。倘清楚顯示該等支出使運用物業、廠房及設備項目預期獲得之未來經濟效益有所增加，且項目成本能夠可靠計算，則該等支出將撥充資本，列作固定資產之額外成本或置換項目。

折舊乃以直線法計算，按估計可用年期（五年）撇銷各項物業、廠房及設備項目的成本。

可用年期及折舊方法將於各結算日加以審閱及（如適用）調整。

物業、廠房及設備項目於出售或預期使用或出售有關項目不會產生未來經濟利益時剔除確認。於剔除確認資產年度在損益帳確認之出售或報廢資產所產生任何收益或虧損，按有關資產出售所得款項淨額與帳面值兩者之間差額於損益帳確認。

撥備

當過往事件引致當前債務（法定或推定），且有可能需要動用未來資源以償還債務，並能夠可靠估計債務數額時確認撥備。

若貼現影響重大，則確認撥備之數額為預期償還債務所需之未來開支於結算日之現值。隨時間推移所引致貼現現值增加計入損益帳的融資成本內。

非金融資產減值

倘出現減值跡象或有需要就存貨、遞延稅項資產及金融資產以外之資產進行年度減值檢測，則會估算資產的可收回金額。資產的可收回金額乃按資產或現金產生單位的使用價值及其公平值兩者中之較高者減銷售成本計算，並按個別資產釐定，除非該項資產所產生現金流量未能大部分獨立於其他資產或資產組別的現金流量，於此情況下，可收回金額則按資產所屬現金產生單位釐定。

減值虧損只會於資產帳面值超出其可收回金額時確認。於評估使用價值時，會使用可反映目前市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估之稅前折算率，將估計日後現金流量折讓至現值。減值虧損於產生期間在損益帳內與該項減值資產功能一致之支出類別扣除。

本集團於各呈報日期評估有否跡象顯示以往確認減值虧損不再存在或可能已減少。倘出現上述跡象，則會估計可收回金額。當用以釐定資產（商譽及若干金融資產除外）可收回金額的估計有變時，方會撥回先前確認的資產減值虧損，惟撥回後的金額不可超過倘過往年度並無就該項資產確認減值虧損而釐定的帳面值（扣除任何折舊／攤銷後）。撥回的減值虧損於產生期間計入損益帳。

2.4 主要會計政策概要 (續)

投資及其他金融資產

香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」界定的金融資產可分為貸款及應收款項以及可供出售金融資產（視適用情況而定）。初步確認時，金融資產按公平值加（倘投資並非按公平值計入溢利或虧損）直接應佔交易成本計算。

本集團會於初步確認後將金融資產分類，並於許可及適當情況下，於各結算日重新考慮分類。

金融資產常規買賣於交易日（即本集團承諾購買或出售資產之日）確認。常規買賣指於規例或市場慣例一般設定之期間內交付金融資產之買入或出售。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為具固定或待定付款且並無於活躍市場報價的非衍生金融資產。該等資產其後以實際利率法按攤銷成本列帳。攤銷成本乃計及任何收購折讓或溢價計算，並包括屬實際利率及交易成本一部分的費用。收益及虧損於貸款及應收款項獲剔除確認或減值時及透過攤銷過程於損益帳確認。

可供出售金融資產

可供出售投資乃非上市股本證券之非衍生金融資產，指定作可供出售投資或並無歸類為另一類別。初步確認後，可供出售金融資產按公平值計算，而收益或虧損則列作股本獨立部分，直至投資被剔除確認或釐定為減值為止，屆時之前於股本呈報之累計收益或虧損將計入損益帳。

當非上市股本證券之公平值由於(a)合理公平值估計範圍之變動對該投資而言實屬重大或(b)上述範圍內各種估計之概率未能合理評估及用以估算公平值，而未能可靠計算時，該等證券按成本值減任何減值虧損列賬。

公平值

於有系統金融市場活躍買賣投資之公平值，參考結算日營業時間結束時所報買入市價釐定。至於無活躍市場之投資，則利用估值方法釐定公平值。有關方法包括參考近期公平市場交易、大致相同之另一工具近期市值、貼現現金流量分析及期權定價模式。

金融資產減值

本集團於各結算日評估有否任何客觀跡象顯示一項或一組金融資產出現減值。

按攤銷成本列帳的資產

倘有客觀證據顯示已產生按攤銷成本列帳的貸款及應收款項減值虧損，虧損金額會按資產帳面值與按該項金融資產原訂實際利率（即於初步確認時計算的實際利率）所貼現估計未來現金流量（撇除未產生的未來信貸虧損）的現值之間差額計算。該項資產帳面值直接或透過動用撥備金額減少。減值虧損金額於損益帳確認。

二零零六年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要 (續)

金融資產減值 (續)

按攤銷成本列帳的資產 (續)

本集團首先評估是否有客觀證據顯示個別重大之金融資產出現個別減值，以及個別不重大之金融資產出現個別或集體減值。倘釐定並無客觀證據顯示個別評估金融資產（不論重大與否）出現減值，該項資產會計入一組信貸風險特徵類似之金融資產，而該組別會集體評估減值。個別評估減值而減值虧損已經或仍獲確認之資產，不會計入集體評估減值類別。

倘其後期間減值虧損金額減少，而有關減幅與於減值確認後發生的事件客觀相關，則撥回先前確認的減值虧損。其後撥回的任何減值虧損會於損益帳確認，而該項資產的帳面值不可超過於撥回日期的攤銷成本。

就應收貿易款項而言，當有客觀證據（例如債務人可能無力償還或面臨重大財政困難）顯示本集團不可按照發票原訂條款悉數收回欠款，則會作出減值撥備。有關應收款項的帳面值透過動用撥備金額減少。減值債務於評定為不可收回時剔除確認。

按成本列帳的資產

當有客觀證據顯示基於未能可靠計算其公平值而未按公平值列帳的無報價股本工具出現減值虧損，有關虧損金額會按照該項資產帳面值與按類似金融資產現行市場回報率貼現的估計未來現金流量的現值之間差額計算。

可供出售金融資產

倘可供出售投資出現減值，相當於其成本（扣除任何本金及撥備）與現行公平值之間差額，減任何早前於損益帳確認減值虧損，將由股本轉撥至損益帳。列作可供出售股本工具所產生減值虧損，不會撥回損益帳。

剔除確認金融資產

金融資產或（如適用）金融資產其中部分或任何一類相若金融資產其中部分，於下列情況下將被剔除確認：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；
- 本集團保留自資產收取現金流量的權利，但有責任按「經手」安排盡快向第三方支付有關現金流量；或
- 本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，且(a)已轉讓有關資產絕大部分風險及回報；或(b)並無轉讓或保留有關資產絕大部分風險及回報，但已轉讓有關資產的控制權。

倘本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，但並無轉讓或保留有關資產絕大部分風險及回報，亦無轉讓有關資產的控制權，則按本集團繼續涉及有關資產的程度確認該項資產。倘本集團因擔保已轉讓資產繼續涉及有關資產，則按該項資產的原本帳面值或本集團可能須支付最高代價中之較低者計算。

2.4 主要會計政策概要 (續)

剔除確認金融資產 (續)

倘本集團因已轉讓資產的書面及／或購入選擇權(包括現金結算選擇權或類似條文)繼續涉及有關資產，則本集團的繼續涉及程度按本集團可能購回已轉讓資產的金額計算，惟倘有關資產的書面認沽期權(包括現金結算選擇權或類似條文)按公平值計算，則本集團的繼續涉及程度僅限於已轉讓資產的公平值或選擇權行使價中之較低者。

按攤銷成本列帳的金融負債

金融負債(包括應收帳款及其他應收款項)及應付最終控股公司款項初步按公平值扣除直接應佔交易成本列帳，其後利用實際利率法按攤銷成本計算，除非貼現影響輕微，於此情況下則按成本值列帳。

收益及虧損於負債剔除確認時及透過攤銷過程於損益帳確認。

剔除確認金融負債

金融負債於債務責任遭解除或註銷或屆滿時剔除確認。

當現有金融負債以同一放款人按照條款絕大部分不同的另一項金融負債取代時，或現有負債的條款經大幅修改，該項交換或修訂會被當作剔除確認原有負債及確認新負債處理，而兩者帳面值之間差額會於損益帳確認。

存貨

存貨乃就陳舊或滯銷項目作出適當扣減後，按成本與可變現淨值兩者之較低者列帳。成本值按先入先出法計算，倘為製成品則包括直接材料、直接勞工成本及按適當比例計算的間接費用。可變現淨值則將估計售價減估計完成出售所產生任何估計成本計算。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅於損益帳確認，或若有關項目與於相同或不同期間在股本確認的項目有關，則在股本確認。

於目前或過往期間的即期稅項資產及負債，按預期自稅務當局退回或付予稅務當局的金額計算。

遞延稅項就於結算日資產及負債的稅項基準與其於財務報告的帳面值兩者之間所有暫時差額，以負債法作出撥備。

所有應課稅暫時差額均會確認遞延稅項負債，惟下列情況除外：

- 於不屬業務合併之交易初次確認資產或負債所產生遞延稅項負債，而於交易進行時並不對會計盈利或應課稅盈利或虧損構成影響；及
- 就於附屬公司的投資相關應課稅暫時差額而言，可控制轉撥暫時差額的時間且暫時差額可能不會於可見將來撥回。

二零零六年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要 (續)

所得稅 (續)

所有可扣稅暫時差額、未動用稅項進帳及未動用稅務虧損結轉，均會確認遞延稅項資產，惟數額只限於可能以應課稅盈利抵扣可扣稅暫時差額，及可動用未動用稅項及未動用稅務虧損結轉，惟下列情況除外：

- 遞延稅項資產與不屬業務合併之交易初次確認資產或負債所產生可扣稅暫時差額有關，而於交易進行時並不對會計盈利或應課稅盈利或虧損構成影響；及
- 就於附屬公司的投資相關可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產只限於暫時差額可能於可見將來撥回及有應課稅盈利可用以抵扣暫時差額的情況下，方會確認。

遞延稅項資產的帳面值於每個結算日檢討，並於不再可能有足夠應課稅盈利以動用所有或部分遞延稅項資產時扣減。相反，過往未被確認遞延稅項資產於各結算日被重新評估，當可能有足夠應課稅盈利以動用所有或部分遞延稅項資產時則會確認。

遞延稅項資產及負債以資產變現或負債清還之期間預期的適用稅率衡量，根據於結算日已制定或實際制定的稅率及稅務法例計算。

遞延稅項資產可與遞延稅項負債互相抵銷，惟必須存在容許將即期稅項資產抵銷即期稅項負債的可合法執行權利，且遞延稅項與同一應課稅實體及同一稅務當局有關，方可實行。

收益確認

收益乃於本集團可能取得經濟利益及當收益數額得以可靠地計算時，按以下基準確認：

- 銷售貨品所得收益乃於所有權的絕大部分風險及回報已轉歸買方時確認，惟本集團必須不再如持有所有權般涉及已售出貨品的管理，亦無實際控制權；及
- 利息收入以實際利率法按應計基準計算，實際利率即將於金融工具預計可用年期估計收取的未來現金流量折算至其帳面淨值的利率。

僱員福利

退休福利計劃

本公司根據強制性公積金計劃條例，為合資格參與的僱員營辦一項定額供款強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。供款額乃根據強積金計劃規定之僱員基本薪金的某一百分比或強制供款上限作出，並於根據強積金計劃規定須支付之時在損益帳扣除。強積金計劃之資產存放於獨立管理基金，與本公司資產分開持有。本公司的僱主供款在供入強積金計劃時隨即全數歸僱員所有，惟本公司作出之僱主自願供款除外，有關供款會根據強積金計劃之規定，在僱員於供款全數歸其所有以前離職的情況下，退回本公司。

2.4 主要會計政策概要 (續)

僱員福利 (續)

退休福利計劃 (續)

新加坡附屬公司ThinSoft Pte Ltd之僱員為新加坡政府所營辦中央公積金的成員。該附屬公司與其僱員須按僱員薪酬的某一百分比向中央公積金作出供款。該附屬公司在供款以外，並無其他有關實際長俸須付款項或退休後福利之責任。

除ThinSoft Pte Ltd及本公司提供之退休福利計劃，本集團其他附屬公司概無向彼等員工提供退休金計劃。

股份付款

本公司營辦購股權計劃，旨在向對於本集團業務成功有所貢獻的合資格參與者給予獎勵及報酬。本集團僱員（包括董事）以股份付款交易形式收取酬金，而僱員則提供服務作為股本工具的代價（「股本結算交易」）。

與僱員進行股本結算交易的成本乃參考授出股本工具當日的公平值計算。對股本結算交易進行估值時，不會計及任何表現條件，惟（如適用）與本公司股份價格相關之情況（「市況」）除外。

股本結算交易的成本連同股本的相應升幅會於達致表現及／或服務條件的期間確認，直至相關僱員完全享有該報酬之日（「歸屬日」）為止。由各結算日直至歸屬日就股本結算交易確認的累積支出反映(i)離歸屬期已屆滿；及(ii)本集團對將最終歸屬股本工具數目的最佳估計。期內扣自或計入損益帳的項目指於期初及期終確認的累計支出變動。

尚未完全歸屬的報酬不會確認為支出，除非報酬須待某項市況達成後方可歸屬，則該情況下不論是否達到該市況均會視作歸屬處理，惟其他所有表現條件須已達成。

股本結算報酬的條款一經修訂，最低限度須確認一項支出，猶如並未修訂任何條款。此外，倘修訂可增加股份付款安排的公平總值或按修訂日期計算有利於僱員，則須就有關修訂確認支出。

倘股本結算報酬取消，則按假設其於取消日期已歸屬的情況處理，並即時確認就該項報酬未確認的任何支出。然而，倘以新報酬取代已取消報酬，並於授出日期指定為代替報酬，而已取消及新報酬將按上一段所述假設原有報酬獲修訂的方式處理。

未行使購股權的攤薄影響於計算每股盈利時反映為額外股份攤薄。

本集團就股本結算報酬採納香港財務報告準則第2號「股份付款」的過渡性條文，並僅就於二零零二年十一月七日後授出惟於二零零五年一月一日前未歸屬的股本結算報酬及於二零零五年一月一日後授出的股本結算報酬，應用香港財務報告準則第2號。

二零零六年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要 (續)

有關連人士

在下列情況下，有關人士將為本集團有關連人士：

- (a) 有關人士直接或透過一名或多名中介人間接：(i)控制本集團，或受本集團控制，或與本集團受到共同控制；(ii)擁有本集團權益，並可對本集團發揮重大影響力；或(iii)與他人共同擁有本集團控制權；
- (b) 有關人士為本集團或其控股公司的主要管理人員；
- (c) 有關人士為(a)或(b)項所述人士的直系親屬；
- (d) 有關人士為(b)或(c)項所述人士直接或間接控制，與他人共同控制或可對其發揮重大影響力或擁有其重大投票權的實體；或
- (e) 有關人士為終止受僱後福利計劃，而有關計劃乃為本集團或屬其有關連人士任何實體的僱員利益設立。

外幣

此等財務報表以港元呈報，港元乃本公司的功能及呈報貨幣。本集團各實體釐定其本身功能貨幣，而各實體於財務報表計入的項目乃按該功能貨幣計算。外幣交易初步按交易日期之功能貨幣匯率記錄。以外幣結算的貨幣資產及負債按結算日的功能貨幣匯率重新換算。所有差額於損益帳確認。按外幣過往成本計算的非貨幣項目乃按初步交易日期匯率換算。按公平值計算的外幣非貨幣項目，則按公平值釐定日期的匯率換算。

若干海外附屬公司並非以港元為功能貨幣。於結算日，該等實體的資產及負債按結算日的匯率換算為本公司呈報貨幣（即港元），其損益帳則按年內加權平均匯率換算為港元。最終匯兌差額會計入匯兌儲備。出售海外實體時，於股本所確認有關該項特定海外業務的遞延累計金額於綜合損益帳確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司現金流量乃以錄得現金流量當日的匯率換算為港元。海外附屬公司於年內經常產生的現金流量，乃以全年加權平均匯率換算為港元。

經營租賃

凡資產擁有權帶來的絕大部分回報及風險仍歸出租人所有，則有關租賃乃列為經營租賃。根據經營租賃應付租金乃以直線法於租期自損益帳扣除。

現金及現金等值

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值乃指庫存現金及活期存款以及可隨時兌換成已知數額現金且無大幅貶值風險及在收購時到期日一般不超過三個月的短期及高度流通投資，減須按需求償還且屬本集團現金管理一部分的銀行墊款後的數額。

就資產負債表而言，現金及現金等值包括庫存現金及銀行現金，包括定期存款，而用途方面並無限制。

3. 重要會計判斷及估計

判斷

應用本集團會計政策時，除下文所討論涉及估計者外，管理層曾作出下列對財務報表已確認金額影響最大之判斷。

資產減值

釐定資產是否減值或過往導致減值事件是否不再存在時，本集團須就資產減值作出判斷，尤其需要評估：(1)有否發生可影響資產價值之事件，或影響資產價值之事件是否仍然存在；(2)資產之帳面值能否以根據持續使用資產或剔除確認估計之未來現金流量現值淨額支持；及(3)預測現金流量時所採用合適重要假設，包括該等現金流量預測是否以適用比率貼現。倘管理層選用以確定減值程度之假設（包括現金流量預測中採用之貼現率或增長率假設）有變，或會對減值測試中使用的淨現值產生重大影響。

估計之不確定性

下文討論於結算日極可能導致本集團之資產與負債帳面值於下一財政年度需要作出重大調整之未來相關重要假設及導致估計不可靠之其他重要因素。

遞延稅項資產

在基於全部手頭證據判斷日後可能出現應課稅盈利以動用未動用稅項虧損時，方會確認結轉未動用稅項虧損為遞延稅項資產。確認遞延稅項資產時，主要需要估計已確認遞延稅項資產之某一法律實體或課稅團體日後表現。考慮是否有確切證據顯示部分或全部遞延稅項資產最終將被變現時，亦需評估多項其他因素，例如是否存在應課稅暫時差額、稅務規劃策略及估計稅項虧損可用年期。遞延稅項資產之帳面值以及相關財務模式及預算於各結算日審閱，倘無充足確切證據顯示於可用期內將有足夠應課稅盈利用以抵銷結轉稅項虧損，則將撇減資產餘額，減幅於損益帳扣除。於二零零六年十二月三十一日，有關確認稅項虧損之遞延稅項資產帳面值為2,590,965港元（二零零五年：3,255,274港元）。

4. 分類資料

分類資料以兩種分類方式呈列：(i)按業務劃分的主要分類呈報方式；及(ii)按地區劃分的次要分類呈報方式。

本集團經營業務乃按業務以及所供應產品及服務的性質分開組織及管理。本集團各項分類業務指所提供產品及服務承受的風險及回報有別於其他分類業務的策略性業務單位。分類業務詳情概述如下：

- (a) 軟件業務為本集團軟件解決方案的供應商；
- (b) 工程費用業務提供工程服務；
- (c) 升級組合業務包括銷售本集團瘦客戶機解決方案有關的硬件、周邊設備及配件；及
- (d) 縱向市場解決方案業務乃為電話中心、電子廣告牌、銷售點及工業應用等數個縱向市場應用層面，提供本集團的瘦客戶機解決方案。

二零零六年十二月三十一日

4. 分類資料(續)

按地區劃分本集團業務時，收益乃根據客戶所處地區分類，而資產則根據資產／客戶所處地區分類。

分類業務間的轉讓乃參照向第三方銷售所用售價，按當時市價進行交易。

(a) 按業務劃分

下表呈列於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度本集團按業務分類的收益、盈利／(虧損)以及若干資產、負債及開支的資料。

	軟件		工程費用		升級組合		縱向市場解決方案		對銷		綜合	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元
分類收益：												
向外間客戶銷售	13,140,585	12,456,204	-	-	5,894,528	3,531,473	1,545,018	1,418,258	-	-	20,580,131	17,405,935
分類業務間的轉讓	-	-	1,989,000	1,989,000	521,798	420,467	-	-	(2,510,798)	(2,409,467)	-	-
合計	13,140,585	12,456,204	1,989,000	1,989,000	6,416,326	3,951,940	1,545,018	1,418,258	(2,510,798)	(2,409,467)	20,580,131	17,405,935
分類業績	7,383,745	7,177,292	-	-	2,632,847	1,766,422	(162,753)	(73,473)	-	-	9,853,839	8,870,241
銀行利息收入											1,256,948	539,959
未分配開支											(4,833,412)	(4,261,256)
除稅前盈利											6,277,375	5,148,944
稅項											(1,500,810)	3,173,876
年度盈利											4,776,565	8,322,820
資產及負債												
分類資產	1,119,258	602,736	-	-	332,291	354,051	-	-	-	-	1,451,549	956,787
未分配資產											39,834,491	32,111,997
資產總值											41,286,040	33,068,784
分類負債	-	-	-	-	967,514	491,352	15,227	9,111	-	-	982,741	500,463
未分配負債											6,231,623	4,537,085
負債總額											7,214,364	5,037,548
其他分類資料：												
折舊	1,414	3,596	-	-	-	-	-	-	-	-	1,414	3,596
壞賬撥銷	-	16,741	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,741

二零零六年十二月三十一日

4. 分類資料 (續)

(b) 按地區劃分

下表呈列於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度本集團按地區分類的收益以及若干資產及開支之資料。

	香港及中國		歐洲		美國		新加坡		亞太區 (香港、中國及新加坡除外)		其他		對銷		綜合	
	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
分類收益:																
向外間客戶																
銷售	55,022	590,868	7,237,206	6,804,353	9,729,104	6,288,916	31,247	38,100	1,316,281	1,682,201	2,211,271	2,001,497	-	-	20,580,131	17,405,935
分類業務間 的轉讓	-	-	-	-	521,798	420,467	1,989,000	1,989,000	-	-	-	-	(2,510,798)	(2,409,467)	-	-
合計	55,022	590,868	7,237,206	6,804,353	10,250,902	6,709,383	2,020,247	2,027,100	1,316,281	1,682,201	2,211,271	2,001,497	(2,510,798)	(2,409,467)	20,580,131	17,405,935
其他分類資料:																
分類資產	3,516,056	5,870,872	-	-	9,445,588	4,602,007	24,857,605	18,460,630	-	-	-	-	-	-	37,819,249	28,933,509
未分配資產															3,466,791	4,135,275
資產總值															41,286,040	33,068,784

5. 收益及其他收入

收益(即本集團營業額)指所銷售貨品及所提供服務減退貨、商業折扣及適用貨品和服務稅後的發票淨值。組成本集團的公司之間所有重大交易已於綜合帳目時對銷。

本集團收益及其他收入的分析如下:

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
收益:		
銷售貨品	20,580,131	17,405,935
其他收入:		
銀行利息收入	1,256,948	539,959
總收入	21,837,079	17,945,894

二零零六年十二月三十一日

6. 除稅前盈利

本集團的除稅前盈利已扣除／(計入)：

	附註	二零零六年 港元	二零零五年 港元
銷售存貨及所提供服務成本*		3,891,040	3,648,676
核數師酬金		667,329	405,288
折舊	13	1,414	3,596
僱員福利開支(不包括董事酬金(附註7))：			
工資及薪金		3,032,435	3,298,466
退休金計劃供款**		175,445	205,268
		3,207,880	3,503,734
土地及樓宇經營租賃的最低組金：			
最終控股公司	27	352,166	338,400
獨立第三方		28,080	37,380
		380,246	375,780
壞帳撇銷		—	16,741
淨匯兌差額		1,400,958	(509,211)

* 截至二零零六年十二月三十一日止年度，銷售存貨及所提供服務成本包括為數608,400港元(二零零五年：585,000港元)的直接員工成本，該等費用已計入上文就本年度各類開支分開披露的相關總額當中。

** 於二零零六年十二月三十一日，本集團並無已沒收的供款可供減少其於未來年度對退休金計劃作出的供款(二零零五年：無)。

7. 董事酬金

根據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」)及香港公司條例第161條披露，於年內的董事酬金詳情如下：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
袍金：		
執行董事	—	—
獨立非執行董事	450,000	450,000
	450,000	450,000
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	2,073,868	1,992,800
退休金計劃供款	68,672	73,320
	2,142,540	2,066,120
	2,592,540	2,516,120

二零零六年十二月三十一日

7. 董事酬金 (續)

於現行及過往年度，並無作出董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

本公司並無於年內向其董事授出任何購股權 (二零零五年：無)。

(a) 執行董事

二零零六年

	袍金 港元	薪金、津貼 及實物利益 港元	退休金 計劃供款 港元	合計 港元
嚴名海	—	1,036,934	34,336	1,071,270
嚴名峰	—	1,036,934	34,336	1,071,270
	—	2,073,868	68,672	2,142,540

二零零五年

	袍金 港元	薪金、津貼 及實物利益 港元	退休金 計劃供款 港元	合計 港元
嚴名海	—	996,400	36,660	1,033,060
嚴名峰	—	996,400	36,660	1,033,060
	—	1,992,800	73,320	2,066,120

(b) 獨立非執行董事

年內向獨立非執行董事支付的袍金詳情如下：

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
陳自創	150,000	150,000
李春茂	150,000	150,000
楊志雄	150,000	150,000
	450,000	450,000

本公司並無於年內向獨立非執行董事應付任何其他酬金 (二零零五年：無)。

二零零六年十二月三十一日

8. 五名最高薪僱員

本年度內，五名最高薪僱員包括兩名董事（二零零五年：兩名），而彼等酬金詳情載於上文附註7。其餘三名（二零零五年：三名）本集團非董事最高薪僱員於年內的酬金詳情如下：

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
薪金、津貼及實物利益	1,195,344	1,205,400

截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，各非董事最高薪僱員之酬金介乎零至1,000,000港元。

本公司並無於年內向非董事最高薪僱員授出任何購股權（二零零五年：無）。

9. 稅項

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
本集團：		
年內稅項撥備		
— 香港	—	—
— 香港以外地區	772,680	146,889
遞延（附註 16）	728,130	(3,377,400)
	1,500,810	(3,230,511)
過往年度撥備不足	—	56,635
年度稅項支出／（進帳）總額	1,500,810	(3,173,876)

由於本集團於本年內在香港並無任何估計應課稅盈利，故並無就香港利得稅提呈撥備（二零零五年：無）。

ThinSoft Pte Ltd為於新加坡註冊成立的全資附屬公司，故須繳納新加坡所得稅。本集團已就年內在坡產生的估計應課稅盈利按20%（二零零五年：20%）稅率為新加坡所得稅作出撥備。

ThinSoft (USA) Inc為於美國特拉華州註冊成立的全資附屬公司。於截至二零零六年十二月三十一日止年度，ThinSoft (USA) Inc於美國紐約州及加利福尼亞州經營業務，故須就其源自世界各地的估計應課稅盈利，按介乎15%至39%的累進稅率繳納美國聯邦所得稅、按7.5%稅率繳納紐約州企業稅及按8.84%稅率繳納加利福尼亞州企業稅。

於截至二零零五年十二月三十一日止年度，ThinSoft (USA) Inc於美國紐約州經營業務，故須就其源自世界各地的估計應課稅盈利，按介乎15%至39%的累進稅率繳納美國聯邦所得稅，並按7.5%稅率繳納紐約州企業稅。

二零零六年十二月三十一日

9. 稅項 (續)

按本公司及其附屬公司所處國家的法定稅率計算適用於除稅前盈利的稅項支出／(進帳)與按實際稅率計算的稅項支出／(進帳)的對帳如下:

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
除稅前盈利	6,277,375	5,148,944
按所在國家有關盈利的適用稅率計算的稅項	1,724,840	1,449,895
有關過往年度即期稅項的調整	—	56,635
毋須繳納稅項的收入	(183,223)	(144,560)
不可扣稅的開支	623,602	39,834
已確認稅務虧損	—	(3,377,400)
動用過往年度的稅務虧損	(664,409)	(1,198,280)
按本集團實際稅率計算的稅項支出／(進帳)	1,500,810	(3,173,876)

10. 本公司股本持有人應佔盈利

截至二零零六年十二月三十一日止年度於本公司財務報表處理的本公司股本持有人應佔綜合盈利包括2,495,618港元虧損(二零零五年:盈利2,841,578港元)(附註24(b))。

11. 本公司普通股本持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通股本持有人應佔年度盈利4,776,565港元(二零零五年:8,322,820港元)以及年內已發行普通股501,255,000股(二零零五年:501,255,000股)計算。

每股攤薄盈利乃根據本公司普通股本持有人應佔年度盈利4,776,565港元(二零零五年:8,322,820港元)以及年內已發行普通股的加權平均股數521,480,123股(二零零五年:520,902,857股)·並就所有具攤薄作用潛在股份的影響作出調整後計算。

計算每股攤薄盈利所用普通股加權平均股數乃根據年內已發行普通股501,255,000股(二零零五年:501,255,000股)·加上假設本公司所有未行使購股權獲行使後視作按零代價發行普通股的加權平均股數20,225,123股(二零零五年:19,647,857股)計算。

二零零六年十二月三十一日

12. 遞延開發支出

本集團

	軟件 開發支出 港元	網站 開發支出 港元	總計 港元
成本值：			
於二零零五年一月一日、 二零零五年十二月三十一日、 二零零六年一月一日及 二零零六年十二月三十一日	20,573,121	1,761,427	22,334,548
累計攤銷：			
於二零零五年一月一日、 二零零五年十二月三十一日、 二零零六年一月一日及 二零零六年十二月三十一日	20,573,121	1,761,427	22,334,548
帳面淨值：			
於二零零六年十二月三十一日	—	—	—
於二零零五年十二月三十一日	—	—	—

13. 物業、廠房及設備

本集團

	辦公室設備 港元	廠房及機器 港元	傢俬及裝飾 港元	總計 港元
成本值：				
於二零零五年一月一日、 二零零五年十二月三十一日及 二零零六年一月一日	103,362	222,000	23,400	348,762
匯兌調整	4,652	17,472	—	22,124
於二零零六年十二月三十一日	108,014	239,472	23,400	370,886
累計折舊：				
於二零零五年一月一日	98,403	222,000	23,400	343,803
年內撥備－附註6	3,596	—	—	3,596
於二零零五年十二月三十一日及 二零零六年一月一日	101,999	222,000	23,400	347,399
年內撥備－附註6	1,414	—	—	1,414
匯兌調整	4,601	17,472	—	22,073
於二零零六年十二月三十一日	108,014	239,472	23,400	370,886
帳面淨值：				
於二零零六年十二月三十一日	—	—	—	—
於二零零五年十二月三十一日	1,363	—	—	1,363

二零零六年十二月三十一日

14. 於附屬公司的權益

	本公司	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
非上市股份·按成本值	12,856,638	12,856,638
應收附屬公司款項	20,009,248	23,571,978
	32,865,886	36,428,616
非上市投資減值	(12,790,000)	(13,000,000)
	20,075,886	23,428,616

應收附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。應收附屬公司款項的帳面值與其公平值相若。

於二零零六年十二月三十一日，附屬公司的詳情載列如下：

	註冊成立及營運 地點	已發行 股本面值	本公司應佔 股本百分比	主要業務
ThinSoft Investment Inc (「ThinSoft BVI」)	英屬處女群島／ 香港	100美元 普通股	100*	投資控股
ThinSoft Inc	英屬處女群島／ 香港	1美元 普通股	100	持有知識產權
ThinSoft Pte Ltd	新加坡	1,500,000坡元 普通股	100	開發及分銷 瘦客戶機 解決方案 及相關產品
ThinSoft (USA) Inc [#]	美利堅合眾國	0.01美元 普通股	100	開發及分銷 瘦客戶機 解決方案 及相關產品

* 股份由本公司直接持有。

[#] 並非由香港安永會計師事務所或其他Ernst & Young International成員公司審核。

二零零六年十二月三十一日

15. 可供出售投資

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
非上市股本投資，按成本	757,875	757,875
匯兌調整	59,646	—
	817,521	757,875

投資包括指定為可供出售金融資產的股本證券投資，該等證券並無固定限期或息率。

由於所估計合理公平值的變數範圍龐大，未能合理評估多項估計數字的或然率，以致董事認為未能可靠計算公平值，故於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，本集團非上市股本投資的帳面值按成本減任何累計減值虧損列帳。

16. 遞延稅項資產

年內遞延稅項資產變動如下：

本集團

	超出 相關折舊 撥備的折舊 港元	可撇銷日後 應課稅 盈利的虧損 港元	總計 港元
於二零零五年一月一日	—	—	—
計入年內損益帳的遞延稅項 (附註9)	122,126	3,255,274	3,377,400
於二零零五年十二月三十一日	122,126	3,255,274	3,377,400
扣自年內損益帳的遞延稅項 (附註9)	(63,821)	(664,309)	(728,130)
於二零零六年十二月三十一日	58,305	2,590,965	2,649,270

17. 存貨

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
原材料	328,560	474,076
製成品	3,731	14,899
	332,291	488,975

二零零六年十二月三十一日

18. 應收帳款

本集團與其客戶的交易方式主要為事先付款，惟主要客戶則獲授信貸。信貸期一般為30天。每名客戶均有最高信貸限額。本集團致力嚴格監控其未收回應收款項，設有信貸控制部門以盡量減低信貸風險。高級管理人員定期檢討逾期未付結餘。鑑於上述因素及本集團應收帳款涉及大量不同客戶，故並無高度集中信貸風險。應收帳款並不計息。

於結算日，根據發單日期的應收帳款帳齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
30天內	403,566	447,895
31天至60天	8,817	11,689
61天至90天	3,701	—
91天至180天	—	6,862
	416,084	466,446

19. 現金及現金等值

	本集團		本公司	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元
現金及銀行結餘	1,188,809	785,714	352,613	238,228
定期存款	34,869,956	26,869,566	2,751,680	1,714,146
	36,058,765	27,655,280	3,104,293	1,952,374

銀行存款按銀行存款每日息率的浮動利率賺取利息。本集團視乎本身即時現金需要，作出一日至三個月之不同期限短期定期存款，並按各自的短期定期存款息率賺取利息。現金及現金等值的帳面值與其公平值相若。

20. 應付帳款

於結算日，根據發單日期的應付帳款帳齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
30天內	17,808	160,070
31天至60天	1,658	68,977
61天至90天	1,612	89
91天至180天	371,837	10,660
	392,915	239,796

應付帳款為免息，一般於30天至90天內結清。

21. 應付最終控股公司款項

有關結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

應付款項的帳面值與其公平值相若。

二零零六年十二月三十一日

22. 股本 股份

	每股面值 0.05港元的 普通股數目	面值 港元
法定： 於二零零五年一月一日、二零零五年十二月三十一日、 二零零六年一月一日及二零零六年十二月三十一日	2,000,000,000	100,000,000
已發行及繳足： 於二零零五年一月一日、二零零五年十二月三十一日、 二零零六年一月一日及二零零六年十二月三十一日	501,255,000	25,062,750

購股權

本公司購股權計劃及根據計劃發行的購股權詳情載於財務報表附註23。

23. 購股權計劃

(i) 首次公開招股前購股權計劃

本公司設有一項首次公開招股前購股權計劃（「招股前計劃」）。於二零零二年二月二日，本公司唯一股東透過書面決議案批准招股前計劃。招股前計劃旨在表彰本集團若干董事、僱員、專家顧問及顧問對本集團的成長及／或本公司股份在香港聯合交易所有限公司創業板（「創業板」）上市所作貢獻。本公司根據招股前計劃向本集團26名僱員（包括本公司四名執行董事）授出購股權，可按介乎發行價每股0.40港元20%至70%不等的認購價認購合共52,600,000股股份，佔本公司緊隨配售及資本化發行完成後的當時已發行股本合共約10.52%。在本公司股份於創業板上市後，不會再根據招股前計劃進一步授出購股權。所有此等購股權均於二零零二年二月二日授出，可按下述方式行使：

- (a) 由二零零二年二月二十七日（股份首次於創業板上市當日）起計的十二個月屆滿後，可行使其獲授的購股權的50%（如非整數，則取最接近的較低整數值）；
- (b) 由二零零二年二月二十七日起計的二十四個月屆滿後，可行使其獲授的購股權的25%（如非整數，則取最接近的較低整數值）；及
- (c) 由二零零二年二月二十七日起計的三十六個月屆滿後，可行使其獲授的購股權餘下的25%（如非整數，則取最接近的較低整數值）。

於各情況下，均須於二零零二年二月二日（接納購股權之日）起計五年內行使。

各承授人已向本公司支付1港元作為獲授購股權的代價。

招股前計劃由二零零二年二月二日起生效，有效期為十年。

二零零六年十二月三十一日

23. 購股權計劃 (續)

(i) 首次公開招股前購股權計劃 (續)

年內根據招股前計劃未行使之購股權如下：

參與者姓名	購股權數目			於二零零六年 十二月 三十一日	購股權行使期間	購股權 行使價 (附註) 港元
	於二零零六年 一月一日	於年內獲 行使	於年內 失效			
董事						
嚴名海	3,800,000	—	—	3,800,000	二零零三年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	1,900,000	—	—	1,900,000	二零零四年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	1,900,000	—	—	1,900,000	二零零五年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	7,600,000	—	—	7,600,000		
嚴名峰	3,600,000	—	—	3,600,000	二零零三年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	1,800,000	—	—	1,800,000	二零零四年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	1,800,000	—	—	1,800,000	二零零五年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	7,200,000	—	—	7,200,000		
前董事						
William Michael Driscoll	1,800,000	—	—	1,800,000	二零零三年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	900,000	—	—	900,000	二零零四年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	900,000	—	—	900,000	二零零五年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	3,600,000	—	—	3,600,000		

二零零六年十二月三十一日

23. 購股權計劃 (續)

(i) 首次公開招股前購股權計劃 (續)

根據招股前計劃未行使之購股權如下 (續) :

參與者姓名	購股權數目			購股權行使期間	購股權行使價 (附註) 港元	
	於二零零六年 一月一日	於年內獲 行使	於二零零六年 於年內 失效 十二月 三十一日			
附屬公司董事						
嚴名熾	1,800,000	—	—	1,800,000	二零零三年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	900,000	—	—	900,000	二零零四年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	900,000	—	—	900,000	二零零五年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	3,600,000	—	—	3,600,000		
嚴名傑	1,800,000	—	—	1,800,000	二零零三年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	900,000	—	—	900,000	二零零四年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	900,000	—	—	900,000	二零零五年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	3,600,000	—	—	3,600,000		
劉慧娟	1,800,000	—	—	1,800,000	二零零三年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	900,000	—	—	900,000	二零零四年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	900,000	—	—	900,000	二零零五年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	3,600,000	—	—	3,600,000		

二零零六年十二月三十一日

23. 購股權計劃 (續)

(i) 首次公開招股前購股權計劃 (續)

根據招股前計劃未行使之購股權如下 (續) :

參與者姓名	購股權數目			購股權行使期間	購股權行使價 (附註) 港元
	於二零零六年 一月一日	於年內獲 行使	於二零零六年 於年內 失效 十二月 三十一日		
其他僱員					
合計	8,095,000	-	- 8,095,000	二零零三年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	4,275,000	-	- 4,275,000	二零零四年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	4,275,000	-	- 4,275,000	二零零五年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.08
	16,645,000	-	- 16,645,000		
	500,000	-	- 500,000	二零零三年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.20
	650,000	-	- 650,000	二零零四年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.20
	650,000	-	- 650,000	二零零五年二月二十七日 至二零零七年二月一日	0.20
	1,800,000	-	- 1,800,000		
	47,645,000	-	- 47,645,000		

附註： 購股權的行使價在出現供股或發行紅股或本公司股本的其他類似變動的情況下可予調整。

於結算日後，根據招股前計劃未行使之所有購股權於到期日已失效。

(ii) 首次公開招股後購股權計劃

於二零零二年二月二日，根據本公司一項書面決議案，本公司批准另一項購股權計劃（「招股後計劃」）。招股後計劃旨在對本集團業務的成功作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。招股後計劃的合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司的董事（包括獨立非執行董事）、本集團的其他僱員、本集團的貨品或服務供應商、本集團的客戶以及本公司附屬公司的任何少數股東。

根據招股後計劃及本公司其他計劃（包括招股前計劃）授出但有待行使的所有發行在外購股權獲行使時可予發行的股份總數，不得超逾不時已發行股份的30%。在接納購股權時，承授人須支付1港元的象徵式代價。

二零零六年十二月三十一日

23. 購股權計劃 (續)

(ii) 首次公開招股後購股權計劃 (續)

招股後計劃的股份認購價由董事會全權酌情釐定，但在任何情況下不得低於以下較高者：(i) 股份面值；(ii) 股份於授出日期 (須為營業日) 在聯交所每日報價表所報收市價；及 (iii) 股份於緊接授出有關購股權之日前五個營業日在聯交所每日報價表所報平均收市價。

向本公司董事、行政總裁、管理層股東或主要股東或彼等各自任何聯繫人授出任何購股權，必須經獨立非執行董事 (惟本身為承授人之獨立非執行董事除外) 批准。向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人授出購股權，如在任何十二個月期間內合共超逾本公司任何時間已發行股份的0.1%或總值超逾5,000,000港元，須事先經由股東在股東大會批准。此外，在任何十二個月期間內，向任何人士授出的購股權若超過本公司任何時間已發行股份的1%，亦須事先經由股東在股東大會批准。

獲授的購股權可在緊隨購股權被視為已經授出及獲接納之日起，直至由董事會決定及知會的到期日為止的期間內隨時行使，該期間由購股權被視為已經授出及獲接納之日起計不得超過十年。招股後計劃由二零零二年二月二日起生效，有效期為十年。於年內及截至此等財務報表批准之日，本公司並無根據招股後計劃授出任何購股權。

購股權並無賦予持有收取股息或於股東大會投票的權利。

24. 儲備

(a) 本集團

本集團於本年度及過往年度的儲備金額及變動，列於財務報表第21頁綜合權益變動表內。

本集團的股份溢價帳指已收所得款項超出本公司已發行股份面值的差額，減資本化發行金額及發行股份支出。

本集團的資本儲備指本公司根據本公司股份上市前的集團重組所收購附屬公司的股本總面值超出本公司就此作為交換代價所發行股本面值的差額。

二零零六年十二月三十一日

24. 儲備 (續)

(b) 本公司

	股份溢價帳 港元 (附註)	累積虧損 港元	總計 港元
於二零零五年一月一日	21,341,236	(26,868,446)	(5,527,210)
年度盈利 (附註10)	—	2,841,578	2,841,578
於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日	21,341,236	(24,026,868)	(2,685,632)
年度虧損 (附註10)	—	(2,495,618)	(2,495,618)
於二零零六年十二月三十一日	21,341,236	(26,522,486)	(5,181,250)

附註： 本公司的股份溢價帳包括：(i)本公司以溢價發行的股份；及(ii)根據集團重組所收購附屬公司當時的綜合資產淨值超過本公司作為交換代價所發行股份的面值。根據開曼群島公司法，股份溢價帳可分派予本公司股東，條件為於緊隨建議分派股息日期後，本公司有足夠能力償還其日常業務過程的到期債項。

25. 金融風險管理目標及政策

本集團主要金融工具包括現金及銀行結餘與短期定期存款。此等金融工具的主要目的是為本集團籌集營運資金。本集團有多種其他金融資產及負債，例如直接從其營運產生的應收帳款及應付帳款。

本集團金融工具所產生主要風險計有現金流量利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。本公司董事會定期會晤，以分析及制訂管理本集團所面對風險的措施。一般而言，本集團採取保守的風險管理策略。由於本集團面對的風險維持於輕微水平，故本集團並無採用任何衍生工具及其他工具作對沖用途。本集團並無持有或發行衍生金融工具作買賣用途。董事已審閱及同意管理以下各項風險的政策，有關風險概述如下：

(i) 公平值及現金流量利率風險

公平值利率風險指金融工具的價值基於市場利率有變而出現波動的風險。現金流量利率風險指金融工具日後現金流量基於市場利率有變而出現波動的風險。

由於本集團並無任何長期金融資產及負債，本集團面對的公平值及現金流量利率風險屬輕微。

(ii) 外匯風險

本集團的貨幣資產及交易主要以港元、美元及新加坡元結算。本集團面對的外匯風險源自港元分別兌美元及坡元的風險。考慮到港元兌美元匯率掛鈎，加上港元兌新加坡元匯率波幅不大，本集團相信，所面對匯率風險屬輕微。目前，本集團不擬尋求對沖外匯風險，並將考慮日後於有需要時採取適當對沖措施。

二零零六年十二月三十一日

25. 金融風險管理目標及政策 (續)

(iii) 信貸風險

本集團只與認可及信譽良好的第三方進行交易。本集團的政策為，所有擬按信貸方式交易的客戶均須通過信貸核實程序。此外，本集團持續監察應收款項結餘。由於大部分客戶以信用卡付款，本集團所面對壞帳風險屬輕微。

本集團其他金融資產（包括現金及現金等值以及可供出售金融資產）的信貸風險因對方未能履行責任而產生，所面對最高風險相等於該等工具的帳面值。

由於本集團只與認可及信譽良好的第三方進行交易，故毋須提供抵押品。

(iv) 流動資金風險

本集團將恪守審慎財務政策，確保其維持充足現金，以配合其流動資金需求。

26. 經營租賃安排

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，本公司並無訂立任何不可撤銷經營租賃安排。

於二零零六年十二月三十一日，本集團並無訂立任何不可撤銷經營租賃安排。

於二零零五年十二月三十一日止，本集團根據經營租賃安排租用其若干辦公室物業。物業租約的議定年期為一年內。本集團根據於一年內到期不可撤銷經營租賃應付的未來最低租金總額為7,020港元。

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，本公司及本集團並無任何其他重大承擔。

二零零六年十二月三十一日

27. 有關連人士交易

除財務報表其他部分詳列的交易及結餘外，本集團於年內與有關連人士曾進行下列重大交易：

(a) 與有關連人士進行的交易

	附註	二零零六年 港元	二零零五年 港元
IPC:			
採購	(i)	3,018	837
土地及樓宇的經營租賃租金	(ii)	352,166	338,400
管理費用	(iii)	176,083	169,200

附註：

(i) 本公司董事已確認，買賣交易的價格及條款與獨立第三方進行的相若。

(ii) 租金支出根據當時的公平市值釐定。

(iii) 已付管理費用為每月3,000坡元（約相等於14,674港元）（二零零五年：14,100港元）。管理費用乃按照有關費用計算，當中包括提供辦公室空間及設備的費用以及其他間接費用。

本公司董事認為，上述有關連人士交易乃於本集團於日常業務過程中訂立。

(b) 本集團主要管理人員酬金

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
短期僱員福利	2,523,868	2,442,800
終止受僱後福利	68,672	73,320
應付主要管理人員酬金總額	2,592,540	2,516,120

28. 財務報表的批准

財務報表已於二零零七年二月八日獲董事會批准並授權刊發。

五年財務概要

以下為本集團於過去五個財政年度的綜合業績及綜合資產與負債概要，乃摘錄自己公布經審核財務報表。

業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零四年 港元	二零零三年 港元	二零零二年 港元
收益	20,580,131	17,405,935	17,972,049	19,215,548	15,554,668
銷售成本	(3,891,040)	(3,648,676)	(15,435,204)	(18,334,948)	(9,955,463)
毛利	16,689,091	13,757,259	2,536,845	880,600	5,599,205
其他收入	1,256,948	539,959	292,062	286,533	492,307
銷售及分銷開支	(650,603)	(415,879)	(123,245)	(282,116)	(1,275,472)
行政開支	(11,018,061)	(8,715,654)	(10,261,072)	(12,680,828)	(14,025,955)
其他經營開支	—	(16,741)	(247,855)	—	(32,768)
財務成本	—	—	—	—	452,494
除稅前盈利／(虧損)	6,277,375	5,148,944	(7,803,265)	(11,795,811)	(8,790,189)
稅項	(1,500,810)	3,173,876	112,321	231,447	543,587
年度盈利／(虧損)	4,776,565	8,322,820	(7,690,944)	(11,564,364)	(8,246,602)

資產與負債

	十二月三十一日				
	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零四年 港元	二零零三年 港元	二零零二年 港元
非流動資產	3,466,791	4,136,638	4,959	8,508,996	15,681,504
流動資產	37,819,249	28,932,146	23,990,639	23,185,932	28,758,672
流動負債	(7,214,364)	(5,037,548)	(4,287,182)	(4,915,548)	(6,925,298)
	34,071,676	28,031,236	19,708,416	26,779,380	37,514,878