

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)

年報

07



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
董事及高級管理人員簡歷	09
董事會報告書	10
企業管治報告	14
獨立核數師報告	18
綜合：	
資產負債表	19
收益表	21
權益變動表	22
現金流量表	23
公司：	
資產負債表	20
財務報表附註	24
五年財務概要	54

主席報告書



嚴名海
主席

博軟(控股)有限公司(「博軟」)於二零零七年有多項新發展，當中最重要的是成功為本集團軟件系列增添以Vista為基礎的產品。為清楚證明博軟於現今競爭激烈的資訊科技市場保持產品翹楚地位的實力，博軟宣佈於三月推出市場嶄新產品WCS-VS及於五月推出BeTwin-VS，為本集團客戶提供與微軟新操作系統Vista兼容的軟件操作環境。

儘管微軟Vista系統的應用未如我們最初預期，但此等重大工程的進程大大推動了本集團繼續積極發展利潤較高的淨軟件產品銷售。因此，二零零七年的毛利率得到改善，軟

件銷售亦較去年有所增加。此外，透過不同主要商戶卡服務進行交易的信用卡銷售增加約15%，目前約佔本集團總營業額40%，足證博軟的產品系列已獲得更廣泛客戶的青睞。

財務摘要

本集團來自瘦客戶機軟件系列銷售的收益約為14,100,000港元，較去年增加約7%。於二零零七年，歐洲國家成為本集團最大市場，佔本集團收益約47.2%。

	截至十二月三十一日 止三個月季度業績		年度業績	
	二零零七年 百萬港元	二零零六年 百萬港元	二零零七年 百萬港元	二零零六年 百萬港元
營業額	4.5	5.3	17.2	20.6
期／年內(虧損)／溢利	(1.1)	2.4	0.4	4.8

財政上，二零零七年亦面對不少挑戰，一般及行政開支由於年內變現匯兌差額而大幅增多，本集團整體收益亦有所減少。然而，有關減少乃因硬件產品的銷售減少所致，而值得注意的是，該等產品的利潤較WinConnect、WinConnect Server及BeTwin組成的淨軟件產品系列為低。

業務回顧

核心業務取得多項驕人成績，本集團管理層感到非常鼓舞。

- 第一：博軟工程人員具備靈活敏銳觸覺，分別於二零零七年三月推出WCS-VS及於二零零七年五月推出BeTwin-VS產品，於微軟推出新Vista操作系統後不久向本集團全球客戶提供該等產品，彰顯博軟工程方面的實力。
- 第二：本集團環球市場的軟件銷售持續攀升。雖然美國銷售較去年減少，但歐洲銷售強勁，最重要是亞洲銷售亦大幅增加。
- 第三：本集團與一家大型跨國公司完成重要磋商，併合本集團BeTwin軟件作為服務設備專門零售點功能之一。建立此關係有潛力使本集團BeTwin軟件打入顧客流量高的商業零售及政府零售安裝市場，從而提升博軟來年於美國零售業的地位。

前景

博軟於二零零八年及未來日子將繼續拓展旗下工程業務。憑藉其保持產品領導地位的優勢，將可加強本集團的市場推廣效用及未來期間的實際銷售業績。本集團管理層認為，儘管微軟Vista系統初期推出及應用的步伐無疑緩慢，然而，銷售勢頭將加快，而本集團以Vista為基礎產品的發展進度將隨之躍升。

沒有人可準確預測的美國總統大選過程及結果對二零零八年消費者及企業信心帶來的沖擊可能非常深遠。再者，二零零八年過後美國及全球其他主要經濟體系的通脹情況預期將會持續，亦可能進一步減低消費者及企業購買意欲。

儘管如此，我們相信，本集團在工程、產品、財政及基建方面均處於最有利位置，定能繼續進軍全球市場。

致謝

本人深知期內本公司員工專心致志配合本公司業務夥伴及股東的不斷支持。對於彼等的貢獻，本人謹向各位致以衷心感謝。

主席

嚴名海

香港

二零零八年二月十三日

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

羅兵咸永道會計師事務所

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
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716號室

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

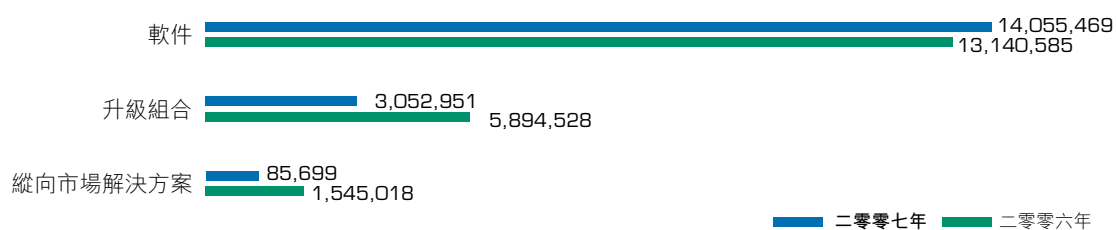
股份代號

8096

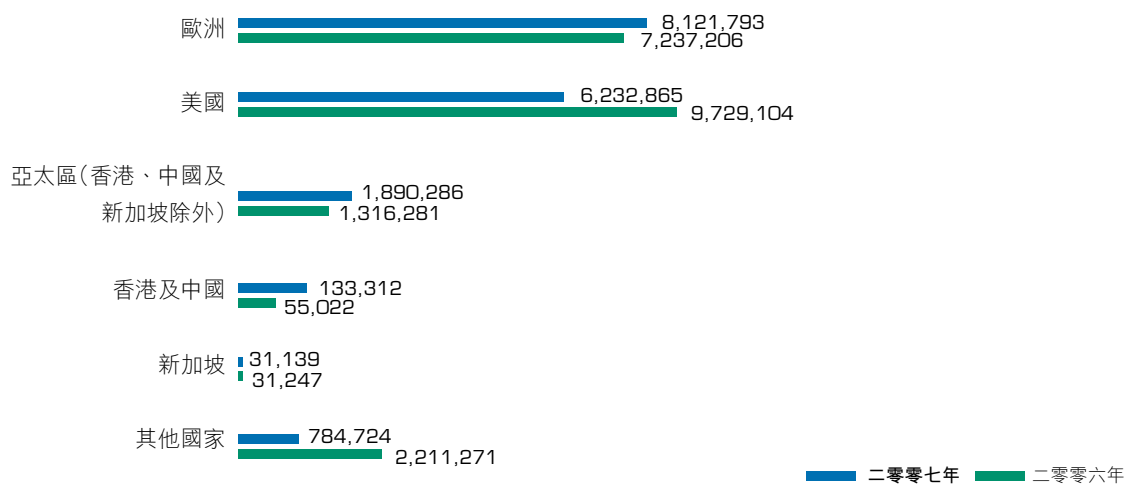
截至十二月三十一日止年度
二零零七年 二零零六年
港元 港元

業績		
營業額	17,194,119	20,580,131
年度溢利	370,624	4,776,565
資產及負債		
資產總值	41,550,688	41,286,040
負債總額	2,794,651	7,214,364
股東權益	38,756,037	34,071,676

按主要業務分類劃分之營業額



按地區分類劃分之營業額



管理層討論及分析

業務回顧

本集團管理層深明，於二零零七年要在競爭激烈的環球資訊科技市場繼續經營及擴充業務，必須不斷努力增加客戶數目。

管理層亦明白，強大的售前及售後技術支援極為重要。

本集團的首要任務仍為加強內部營運效率、成本控制及策略市場投資。

於二零零七年，本集團管理層致力改善其網頁，令網頁可以接觸全球更多客戶。本集團亦支持及鼓勵員工在整個營運過程中於現場與潛在客戶及最終用家作直接售前接觸。

本集團管理層相信，透過制定及實踐上述內部基本及經營理念定能為本集團帶來長遠利益。

於二零零七年，本集團曾參與多個重要展覽會，例如於德國漢諾威舉行的Cebit，該展覽會是全球最大消費產品展之一。本集團亦曾參與在澳洲悉尼及中國上海舉行的貿易展銷會。本集團管理層認為，參與此等活動是對未來的投資，為推廣本集團以Vista為基礎的新產品，向全球客戶介紹產品，這種市場推廣方法別無他選。

儘管參與此等主要活動令本集團整體成本上升，但日後銷售帶來的利益定必遠遠超過付出的成本，本集團亦可藉此大力支持亦有參與該等及其他貿易展銷會及展覽會的地區主要分銷商。

財務回顧

截至二零零七年十二月三十一日止年度，銷售軟件的營業額較去年約13,100,000港元增加約7%至約14,100,000港元。

於回顧年度的整體營業額由約20,600,000港元減至約17,200,000港元，此乃由於本集團繼續投放更多資源於淨軟件銷售所致。總營業額減少完全由於升級組合及包括軟硬件的縱向市場解決方案銷售減少及邊際利潤較低所致。

於回顧年度，歐洲成為本集團最大單一地區市場，其營業額約為8,100,000港元，佔總營業額47.2%，而美國的銷售額則約為6,200,000港元，佔本集團總營業額約36.2%。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，毛利率由去年約81.1%升至約85.6%。毛利率上升歸功於回顧年度的軟件銷售增加。



展覽會：於巴西舉行之Futurecom 2007，
二零零七年十月一日至四日



展覽會：於曼谷舉行之Thailand Animation Multimedia
2007，二零零七年十一月十六日至二十日

回顧年度的銷售及分銷開支升至約1,200,000港元，而去年則約為700,000港元。開支增加乃由於錄得市場推廣開支，包括參與德國漢諾威的Cebit 2007、澳洲悉尼的Cebit 2007及中國上海的Cebit 2007展覽會產生的開支。本集團視出席此等活動為對未來的投資。

於回顧年度，行政開支較去年約11,000,000港元增加約6.7%至約11,800,000港元。本集團於二零零七年錄得匯兌虧損約900,000港元。

此外，由於本集團調整其中一項可供出售金融資產的公平值，故產生減值撥備淨額約600,000港元。

因此，本集團於回顧年度錄得股東應佔溢利約400,000港元，而去年的溢利則約為4,800,000港元。

本集團的財政狀況保持穩健。於二零零七年十二月三十一日，現金及銀行結餘合共約為30,800,000港元(二零零六年：約36,100,000港元)。於二零零七年十二月三十一日概無銀行借貸(二零零六年：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。於二零零七年十二月三十一日，本公司及本集團概無借貸及長期債務。

重大投資

於二零零七年二月二十七日，本公司全資附屬公司ThinSoft Pte Ltd訂立認購協議，以認購價每股10美元認購100,000股Vietnam Emerging Market Fund Limited股份，總代價為1,000,000美元。根據創業板上市規則，認購構成本公司須予披露交易。載有認購詳情的通函已於二零零七年三月二十八日刊發。

於二零零七年十二月三十一日，投資公平值增加438,569港元。董事認為，二零零八年該等投資將繼續表現良好。

除上述者外，於二零零七年十二月三十一日，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

於二零零七年十二月三十一日，本集團概無任何長期債務，其股東資金約為38,800,000港元。就此而言，本集團於二零零七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。

管理層討論及分析

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。

於二零零七年十二月三十一日，本集團有現金及現金等值約30,800,000港元，於二零零六年十二月三十一日則為約36,100,000港元。

外匯風險

本集團附屬公司ThinSoft Pte Ltd的功能貨幣為新加坡元，須面對涉及美元的匯兌風險，主要來自於信譽良好的銀行存放的美元存款，以及ThinSoft Pte Ltd所持以美元列帳的越南非上市投資基金。

為管理上文所述確認資產產生的外匯風險，本集團採取措施以確保其存放於銀行的美元存款及在越南持有的非上市投資基金在本集團所定限額以內。

集團資產抵押

於二零零七年十二月三十一日，本集團概無將其資產作任何抵押。

或然負債

於二零零七年十二月三十一日，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頁綜合財務報表。

僱員

於二零零七年十二月三十一日，本集團共有17名全職僱員。於回顧年內及去年，本集團僱員(包括董事)薪酬總額分別為約6,300,000港元及約5,800,000港元。本集團根據僱員表現、經驗及現行行業慣例釐定其僱員薪酬。

各執行董事已與本公司訂立服務合約，除非訂約任何一方事先向另一方發出不少於六個月書面通知終止合約、否則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。於本報告日期後，上述服務合約的條款額外延期三年，將於二零一一年二月二十六日屆滿。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可由董事酌情調整，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)後及除非經常項目的經審核綜合溢利(「溢利」)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溢利5%。

於本報告日期，所有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授予本集團僱員的購股權已失效，且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)維持於合適水平。詳情載於本報告有關章節。

嚴名海

現年47歲，為本公司執行董事兼主席，負責業務策略計劃、整體集團管理以及業務發展。彼自二零零一年十月九日起獲委任為本公司執行董事。彼亦兼顧市場推廣工作。彼目前為本公司控股股東新加坡證券交易所上市公司IPC Corporation Ltd(「IPC」)的執行董事。彼亦為本公司附屬公司ThinSoft Investment Inc及ThinSoft Inc之董事。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44歲，為本公司執行董事兼行政總裁，領導本集團的研究及開發計劃，包括倡議及監督所有項目。彼自二零零一年十月九日起獲委任為本公司執行董事。彼現為IPC的執行董事。彼亦為本公司附屬公司ThinSoft Investment Inc及ThinSoft Inc之董事。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。

陳自創

現年50歲，為本公司獨立非執行董事，彼自二零零一年十月三十一日起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會及薪酬委員會主席兼提名委員會成員。陳先生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。他曾出任倫敦一間貿易機構研究員一職。他曾擔任香港一間上市公司的主席特別助理數年。此外，彼於二零零零年至二零零四年間為香港台灣工商協會秘書長兼執行董事。彼亦曾為香港一財務顧問服務公司的副總裁，現兼任台灣台北市政府市政顧問及香港台灣工商協會董事。

李春茂

現年49歲，為本公司獨立非執行董事，彼自二零零一年十月三十一日起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。李先生於一九八九年獲頒授美國明尼蘇達大學電腦科學博士學位。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授長達八年。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，並獲擢升成為國際電機及電子工程學院資深會員。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。

楊志雄

現年46歲，為本公司獨立非執行董事。彼自二零零四年九月三十日起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。楊先生為香港會計師公會之資深會員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14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。楊先生為創業板上市公司大中華科技(集團)有限公司獨立非執行董事。

董事會報告書

董事謹此提呈截至二零零七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。

主要業務及業務地區分析

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綜合財務報表附註8。本集團主要業務的性質於年內並無重大改變。

本集團本年度表現按業務及地區分類的分析載於綜合財務報表附註5。

業績及股息

本集團本年度業績載於第21頁的綜合收益表。

董事並不建議派付任何股息。

儲備

本集團及本公司於年內之儲備變動詳情分別載於綜合權益變動表及綜合財務報表附註17。

物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註7。

股本

本公司的股本詳情載於綜合財務報表附註15。

可供分派儲備

於二零零七年十二月三十一日，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24,054,063港元，可以繳足紅股形式分派。

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。

五年財務概要

本集團過去五個財政年度的業績及資產與負債概要載於第54頁。

購買、出售或贖回證券

本公司回顧年內概無贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司回顧年內概無購買或出售本公司任何股份。

購股權

本公司的購股權計劃詳情載於綜合財務報表附註16。

董事

年內董事成員如下：

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第87條及本公司提名委員會之推薦意見，楊志雄先生及陳自創先生將於應屆股東週年大會上輪值告退，惟符合資格，並願意應選連任。

董事的服務合約

執行董事各自與本公司訂有服務合約，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，除非任何一方給予對方不少於六個月事先書面通知終止合約。於本報告日期後，上述服務合約的年期額外延長三年，將於二零一一年二月二十六日屆滿。

委任獨立非執行董事之詳情載於企業管治報告。

除綜合財務報表附註22披露者外，概無就董事及前任董事作出香港法例第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，已接獲每名獨立非執行董事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」)第5.09條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。

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。

董事的合約權益

除綜合財務報表附註27所披露之交易外，年終或年內任何時間概無任何本公司董事直接或間接擁有重大權益而對本集團業務而言屬重大之合約。

董事及行政總裁於本公司或任何相聯法團股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零零七年十二月三十一日，各本公司董事或行政總裁概無在本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券中，擁有已記錄於根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條規定須存置的登記冊的權益或淡倉，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。

主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及／或淡倉

於二零零七年十二月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條規定須存置的權益登記冊所記錄，以下人士擁有本公司股份及相關股份的權益及／或淡倉：

於本公司普通股的好倉：

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 Corporation Ltd(「IPC」)	直接實益擁有	375,000,000	74.81

於二零零七年十二月三十一日，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。於二零零七年十二月三十一日，嚴名熾、嚴名傑及Essex Investment (Singapore) Pte Ltd(其全部已發行股本由嚴名熾及嚴名傑各自持有50%)共同實益擁有IPC已發行股本約12.2%。

除上文披露者外，於二零零七年十二月三十一日，概無任何人士在本公司股份或相關股份中，擁有已記錄於根據證券及期貨條例第336條規定須存置的登記冊的權益或淡倉。

管理合約

年內並無訂立或訂有任何與本公司業務全部或任何重大部分的管理及行政有關的合約。

主要供應商與客戶

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43%，其中最大客戶的銷售額佔本集團總銷售額約21%。

本集團五大供應商的購貨額佔本集團本年度總購貨額約96.5%，其中最大供應商的購貨額佔本集團總購貨額約72%。

董事、彼等任何聯繫人或任何據董事所深知擁有本公司股本5%以上的股東概無於上述本集團五大客戶或供應商擁有任何權益。

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綜合財務報表附註27。根據創業板上市規則第20.65(4)條，財務報表附註27(i)所披露交易構成可豁免遵守上市規則的申報、公告及獨立股東批准規定的給予本公司財務資助。附註27(a)(i)至(a)(iii)所披露交易構成根據創業板上市規則第20.33條獲豁免的持續關連交易。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財務報告準則披露為關連交易及有關連人士交易的交易。

競爭業務

本公司各董事、管理層股東(定義見創業板上市規則)或彼等各自的任何聯繫人(定義見創業板上市規則)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之業務或與本集團有任何其他利益衝突。

核數師

於二零零七年四月，安永會計師事務所辭任本公司核數師，而羅兵咸永道會計師事務所獲委任為本公司核數師填補該空缺。

綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，其將告退，惟合資格並願意於本公司應屆股東週年大會應聘連任。

代表董事會

主席

嚴名海

香港

二零零八年二月十三日

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，確定董事於截至二零零七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財務報表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執行彼等之職務所需合適資格及充足經驗之獨立非執行董事，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。彼等各自之任期自二零零六年九月三十日起計為期兩年，除雙方另有協定外，任何一方可給予另一方不少於一個月書面通知終止委任。

本公司全體董事須按本公司組織章程細則於股東週年大會輪值退任及重選連任。

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須作出決定項目的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。

回顧年內，薪酬委員會於二零零七年十月三十日舉行會議。薪酬委員會會議之出席記錄詳情如下：

成員	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建議委任及撤換董事。

提名委員會於回顧年度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。

回顧年內，提名委員會於二零零七年十月三十日舉行會議，以討論及批准提名董事。提名委員會會議之出席記錄詳情如下：

成員	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

提名委員會成員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，楊志雄先生及陳自創先生將於本公司應屆股東週年大會退任，惟符合資格並願意應選連任。

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就審核服務及非審核服務分別支付共1,135,766港元及18,945港元，作為其所提供核數及稅務服務之服務酬金。

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：

成員	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

審核委員會成員已考慮安永會計師事務所自二零零七年四月起退任本公司核數師的事宜，並討論及批准委任羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師以填補空缺的建議。

本集團於截至二零零七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。

董事及核數師對財務報表之責任

董事對財務報表之責任及外聘核數師之責任載於本報告第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，討論所有重要監控事宜，包括財務、營運以及合規監控及風險管理職能。

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，亦適時回應股東查詢。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



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港
皇后大道中2號
長江集團中心33樓
電話：(852) 2289 8888
傳真：(852) 2810 9888

致博軟(控股)有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第19至53頁博軟(控股)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零七年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見，並僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實與公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零七年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零零八年二月十三日

19 綜合資產負債表

二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 港元	二零零六年 港元
非流動資產			
遞延開發支出	6	—	—
物業、廠房及設備	7	—	—
可供出售金融資產	11	9,056,816	817,521
遞延所得稅資產	19	628,490	2,649,270
		9,685,306	3,466,791
流動資產			
存貨	12	315,970	332,291
貿易應收帳款	13	398,076	416,084
預付款項、按金及其他應收款項		321,144	1,012,109
現金及現金等值	14	30,830,192	36,058,765
		31,865,382	37,819,249
資產總值		41,550,688	41,286,040
權益			
本公司股本持有人應佔資本及儲備			
股本	15	25,062,750	25,062,750
股份溢價		11,347,425	8,634,598
其他儲備	17(a)	10,930,469	9,329,559
累積虧損		(8,584,607)	(8,955,231)
權益總額		38,756,037	34,071,676
流動負債			
貿易應付帳款	18	357,084	392,915
應計法律及專業服務費		1,171,935	3,831,927
其他應計負債及其他應付款項		1,151,411	1,485,331
應付最終控股公司款項	27	—	703,174
應繳稅項		114,221	801,017
流動負債總額		2,794,651	7,214,364
權益及負債總額		41,550,688	41,286,040
流動資產淨值		29,070,731	30,604,885
資產總值減流動負債		38,756,037	34,071,676

董事
嚴名海

董事
嚴名峰

第24至53頁的附註為綜合財務報表其中一部分。

資產負債表

二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 港元	二零零六年 港元
非流動資產			
於附屬公司的權益	8	22,122,527	20,075,886
流動資產			
預付款項、按金及其他應收款項		312,949	308,935
應收附屬公司款項	27	42,246	-
現金及現金等值	14	7,353,078	3,104,293
		7,708,273	3,413,228
資產總值		29,830,800	23,489,114
權益			
本公司股本持有人應佔資本及儲備			
股本	15	25,062,750	25,062,750
股份溢價	17(b)	24,054,063	21,341,236
累積虧損	17(b)	(20,008,543)	(26,522,486)
權益總額		29,108,270	19,881,500
流動負債			
應計負債及其他應付款項		722,530	3,607,614
權益及負債總額		29,830,800	23,489,114
流動資產／(負債)淨額		6,985,743	(194,386)
資產總值減流動負債		29,108,270	19,881,500

董事
嚴名海

董事
嚴名峰

第24至53頁的附註為綜合財務報表其中一部分。

21 綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 港元	二零零六年 港元
收益	20	17,194,119	20,580,131
銷售成本	21	(2,481,538)	(3,891,040)
毛利		14,712,581	16,689,091
其他收入	20	1,404,505	1,256,948
銷售及分銷開支	21	(1,236,076)	(650,603)
行政開支	21	(11,759,141)	(11,018,061)
可供出售金融資產減值虧損撥備	11,21	(591,966)	—
除所得稅前溢利		2,529,903	6,277,375
所得稅開支	23	(2,159,279)	(1,500,810)
年度溢利及本公司股本持有人應佔溢利	24	370,624	4,776,565
年內本公司股本持有人應佔溢利的每股盈利 (以每股港仙呈列)			
基本	25	0.07	0.95
攤薄	25	0.07	0.92

第24至53頁的附註為綜合財務報表其中一部分。

綜合權益變動表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	本公司股本持有人應佔						
	股本 港元	股份溢價 港元	資本儲備 港元	匯兌儲備 港元	可供出售 金融資產 港元	累積虧損 港元	總計 港元
於二零零六年一月一日的結餘	25,062,750	8,634,598	6,840,000	1,225,684	-	(13,731,796)	28,031,236
匯兌差額	-	-	-	1,263,875	-	-	1,263,875
年度溢利	-	-	-	-	-	4,776,565	4,776,565
於二零零六年十二月三十一日的結餘	25,062,750	8,634,598	6,840,000	2,489,559	-	(8,955,231)	34,071,676
於二零零七年一月一日的結餘	25,062,750	8,634,598	6,840,000	2,489,559	-	(8,955,231)	34,071,676
匯兌差額	-	-	-	1,162,341	-	-	1,162,341
重估(附註11)	-	-	-	-	438,569	-	438,569
年度溢利	-	-	-	-	-	370,624	370,624
已確認年度收入總額	-	-	-	1,162,341	438,569	370,624	1,971,534
撥回股份發行成本的超額撥備(附註)	-	2,712,827	-	-	-	-	2,712,827
於二零零七年十二月三十一日的結餘	25,062,750	11,347,425	6,840,000	3,651,900	438,569	(8,584,607)	38,756,037

附註：本集團於二零零二年在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板上市時產生股份發行成本約16,900,000港元，已於上市時在股份溢價帳扣除。於截至二零零七年十二月三十一日止年度內，董事撥回股份發行成本的超額撥備2,712,827港元。有關撥回金額已計入股份溢價帳。

第24至53頁的附註為綜合財務報表其中一部分。

23 綜合現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 港元	二零零六年 港元
經營業務現金流量			
經營產生現金	26	1,474,381	6,106,749
已付所得稅		(875,947)	(206,298)
		598,434	5,900,451
投資活動現金流量			
購入可供出售金融資產	11	(8,027,710)	—
已收利息	20	1,352,692	1,256,948
		(6,675,018)	1,256,948
現金及現金等值(減少)/增加淨額		(6,076,584)	7,157,399
年初的現金及現金等值		36,058,765	27,655,280
匯兌差額		848,011	1,246,086
年終的現金及現金等值		30,830,192	36,058,765

第24至53頁的附註為綜合財務報表其中一部分。

財務報表附註

二零零七年十二月三十一日

1. 公司資料

博軟(控股)有限公司(「本公司」)為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「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。

博軟(控股)有限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。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板上市。

除另有註明外，綜合財務報表以港元為呈列單位。綜合財務報表已於二零零八年二月十三日獲董事會批准刊發。

2. 主要會計政策概要

編製此等綜合財務報表所應用主要會計政策載於下文。除另有說明者外，此等政策在所有呈報年度內貫徹應用。

2.1 編製基準

博軟(控股)有限公司的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。綜合財務報表已按照歷史成本法編製，且已就可供出售金融資產的重估作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表須使用若干關鍵會計估計。管理層於應用本集團的會計政策時亦須行使其判斷。涉及較高判斷或較為複雜的範疇，或涉及對綜合財務報表而言屬重大的假設及估計的範疇，已在附註4披露。

於截至二零零七年十二月三十一日止年度生效與本集團業務有關的新訂／經修訂準則、修訂及詮釋

香港會計準則第1號的修訂本，財務報表呈報－資本披露(於二零零七年一月一日或之後開始的年度期間生效)。有關修訂引入管理資本的新披露資料。是項修訂不會對本集團綜合財務報表的分類方式構成任何重大影響。

香港財務報告準則第7號，金融工具：披露(於二零零七年一月一日或之後開始的年度期間生效)。香港財務報告準則第7號引入有關金融工具的新披露資料。此項準則不會對本集團金融工具的分類方式及估值構成任何重大影響。

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(於二零零六年五月一日或之後開始的年度期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號規定，倘交易代價涉及發行股本工具，而所收取可識別代價少於已發行股本工具的公平值，則須確定有關交易是否屬於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8號不會對本集團綜合財務報表構成任何影響。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號，重新評估內含衍生工具(於二零零六年六月一日或之後開始的年度期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號規定，於實體首次訂立合約時，實體須評估內含衍生工具是否需要與主合約分開，並列作衍生工具。其後不得重新評估，除非合約的條款有變，大幅修改合約原本所需現金流量，在此情況下方可重新評估。由於本集團旗下實體並無修訂合約條款，香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號對本集團綜合財務報表並無構成任何重大影響。

2. 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

於截至二零零七年十二月三十一日止年度生效與本集團業務有關的新訂/經修訂準則、修訂及詮釋(續)

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(於二零零六年十一月一日或之後開始的年度期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號禁止在結算日後期間，撥回於中期期間就商譽確認之減值虧損、於股本工具的投資及按成本列帳的於金融資產投資。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號對本集團綜合財務報表並無構成任何重大影響。

已頒佈但於二零零七年尚未生效且本集團並無提早採納與本集團業務有關的新訂/經修訂準則及詮釋

香港會計準則第1號(經修訂)－財務報表呈報(由二零零九年一月一日或之後開始的年度期間生效)。香港會計準則第1號(經修訂)載列過往報務報表披露及呈報規定的新變動。該準則規定倘公司曾作出前期調整，公司須於一份完整財務報表呈報三份財務狀況報表。該準則亦規定持有人須於一份完整財務報表內以獨立於非持有人股本變動的方式，呈報其以持有人身分進行的交易產生的股權變動以及相關即期及遞延稅項；已確認收入及開支須以單一報表(一份全面收益表)或兩份報表(一份收益表及一份全面收益表)呈列，須與持有人的權益變動分開呈報。管理層仍在詳細評估該準則的預期影響。

香港會計準則第23號(經修訂)，借款成本(於二零零九年一月一日或之後開始的年度期間生效)。有關修訂規定實體將購入、製造或生產合資格資產(須一段時間準備方可使用或出售的資產)直接應佔借款成本撥充資本，作為該資產成本一部分。即時將該等借款成本支銷的選擇將予剔除。此項修訂不會對本集團綜合財務報表構成任何重大影響。

香港財務報告準則第8號，營運分部(由二零零九年一月一日或之後開始的年度期間生效)。香港財務報告準則第8號載列有關實體業務分類以及有關實體的產品及服務、其經營業務地區及其主要客戶資料的披露規定。新準則要求採用「管理方法」，據此，分部資料須按與內部申報相同之基準呈列。管理層仍在詳細評估該準則的預期影響，惟申報分類數目及申報分類方式似乎將有所改變，從而與向營運總決策人所提供內部申報資料貫徹一致。

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：集團及庫務股份交易(於二零零七年三月一日或之後開始的年度期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號載列有關實體貨品或服務供應商獲提供實體母公司股本工具的股份付款安排，是否應於實體財務報表列作現金結算或股本結算的指引。預期香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號不會對本集團綜合財務報表構成重大影響。

於截至二零零七年十二月三十一日止年度生效但與本集團業務無關的新詮釋

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號，應用香港會計準則第29號嚴重通脹經濟中的財務報告重列法(於二零零六年三月一日或之後開始的年度期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號提供指引，有關於申報期間實體確定其功能貨幣的經濟體系出現嚴重通脹，而該經濟體系於前期並無嚴重通脹情況下應用香港會計準則第29號，及實體因此按照香港會計準則第29號重列其財務報表。由於本集團的功能貨幣並無涉及嚴重通脹經濟，故香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號不會對本集團綜合財務報表構成任何影響。

2. 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

於截至二零零七年十二月三十一日止年度尚未生效與本集團業務無關的新詮釋

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號，服務經營權安排(於二零零八年一月一日開始的年度期間生效)。本詮釋適用於倘授權人控制或規管經營者以有關基建設施必須提供的服務類別、服務對象及價格；及授權人於安排期間結束時透過基建設施擁有權、實益權益或任何重大剩餘權益有控制權的公營轉私營服務經營權安排；及公營及私營服務所用基建設施。此項詮釋對本集團綜合財務報表並無構成影響。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號，顧客長期支持計劃(於二零零八年七月一日開始的年度期間生效)。此項詮釋適用於實體於銷售交易(即銷售貨品、提供服務或顧客使用實體資產)向顧客授出顧客長期支持獎勵，且在符合進一步資格條件後，顧客可於日後免費或按折扣獲取貨品或服務。此項詮釋對本集團綜合財務報表並無構成影響。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號，香港會計準則第19號－一定額福利資產限額、最低資金規定及其相互關係(於二零零八年一月一日開始的年度期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號提供有關評估香港會計準則第19號對可確認為資產的剩餘金額限制的指引，並闡釋法定或合約最低資金規定可能對退休金資產或負債構成的影響。由於本集團並無任何定額福利計劃，故此項詮釋對本集團綜合財務報表並無構成影響。

2.2 綜合入帳

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。

(a) 附屬公司

附屬公司指所有本集團有權規管其財政及營運政策的實體(包括特定目的實體)，一般擁有其過半數表決權之股權。在評定本集團是否控制另一實體時，會考慮有否存在目前可行使或可兌換的潛在表決權及其影響。

附屬公司按下列方式以合併會計法綜合入帳：

受共同控制的業務合併

綜合財務報表包括出現受共同控制合併的合併實體的財務報表，猶如合併實體自首次被控制實體控制當日已經綜合入帳。該等實體於控制權終止當日終止綜合入帳。

合併實體的資產淨值按控制方釐定的現有賬面值綜合入帳。於共同控制權合併時，倘超出控制方之權益貢獻不會確認商譽或收購方於被收購方的可識別資產、負債及或然負債公平值淨額應佔權益超出的成本的差額。所收購附屬公司股本總面值超出本公司作為代價而發行股本面值的差額，已於股本中直接確認為資本儲備。

綜合收益表自合併實體首次受共同控制之日起，綜合計入每個合併實體的業績，而不論合併共同控制權的日期。

2. 主要會計政策概要(續)

2.2 綜合入帳

(a) 附屬公司(續)

集團內公司間的交易、集團內公司間交易結餘及未實現收益會作對銷。除非有證據顯示交易所轉讓資產出現減值，否則未實現虧損亦會對銷。附屬公司的會計政策已於需要時作出改動，以確保與本集團所採用政策一致。

本公司資產負債表內，於附屬公司的投資按成本值扣除減值虧損撥備列帳(附註2.7)。附屬公司業績由本公司按已收及應收股息入帳。

2.3 分類報告

業務分部指一組從事提供產品或服務而所承擔風險及回報與其他業務分部不同的資產及業務。地區分部指在某個特定經濟環境中從事提供產品或服務而所承擔風險及回報與在其他經濟環境中營運的分部不同的分部。

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈報貨幣

本集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以本集團的呈報貨幣港元呈列。於過往年度，本公司視港元為其功能貨幣。於截至二零零七年十二月三十一日止年度內，董事根據香港會計準則第21號「匯率變動的影響」所載指引重新評估本公司功能貨幣，並評定本公司功能貨幣為美元。然而，由於此轉變對本公司目前及過往年度的財務報表並無重大影響，故董事認為毋須於財務報表作出追溯調整。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易日的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債產生的匯兌盈虧，在收益表確認。

列作可供出售權益等非貨幣金融資產的匯兌差額，計入權益中可供出售儲備。

(c) 集團公司

所有不涉及嚴重通脹經濟貨幣而功能貨幣與呈報貨幣有別的集團實體業績及財務狀況均按以下方式換算為呈報貨幣：

- 各資產負債表呈列的資產及負債按該結算日的收市匯率換算；
- 各收益表的收益與開支按平均匯率換算，除非此平均匯率並非於交易日當時匯率累計影響的合理估值，則於此情況下，收益與開支於交易日換算；及
- 所有產生的匯兌差額確認為獨立權益部分。

綜合帳目時，換算自海外業務投資淨額、借款及其他指定對沖該等投資的貨幣工具產生的匯兌差額，計入股東權益。當海外業務部分售出或售出時，記錄於權益的匯兌差額於收益表確認為銷售盈虧一部分。

2. 主要會計政策概要(續)

2.5 遞延開發支出

所有研究成本均會於產生時在收益表扣除。

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調整(如適用)。

2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按過往成本減折舊列帳。過往成本包括購入項目直接應佔開支。

倘本集團有可能自項目獲得相關的未來經濟效益，且項目成本能夠可靠計算，則其後成本計入資產帳面值或確認為獨立資產。置換項目的帳面值會剔除確認。所有其他維修及保養費用於產生財政期間在收益表扣除。

折舊以直線法計算，按估計可用年期(五年)將成本分配至剩餘價值。

資產的剩餘價值及可用年期在各結算日進行檢討，及在適當時調整。

倘資產的帳面值超出其估計可收回金額，即時撇減其帳面值至其可收回金額(附註2.7)。

出售盈虧按比較出售所得款項與帳面值釐定，於綜合收益表內確認。

2.7 於附屬公司及非金融資產投資減值

具無限期可用年期或未能投入使用的資產不予攤銷，但須每年進行減值檢測。當有事件發生或情況改變顯示帳面值可能無法收回時，則須就資產減值進行檢討。減值虧損按資產帳面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公平值扣除銷售成本及使用價值兩者的較高者。評估減值時，資產按個別可識別現金流量(現金產生單位)的最低層次分類。於各報告日期，已減值商譽以外的資產將就撥回減值的可能性進行檢討。

2.8 金融資產

本集團將其金融資產劃分為以下類別：貸款及應收款項以及可供出售金融資產。分類乃根據購入金融資產的目的作出。管理層在初次確認時釐定資產類別。

(a) 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。該等資產計入流動資產，惟於結算日後超過十二個月到期的資產分類列為非流動資產。貸款及應收款項於資產負債表分類列為「貿易應收帳款」及「現金及現金等值」(附註2.10及2.11)。

2. 主要會計政策概要(續)

2.8 金融資產(續)

(b) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定作此類別者或並無指定作任何其他類別的非衍生工具。除非管理層擬於結算日後十二個月內出售投資，否則有關資產將計入非流動資產。

所有金融資產初步按公平值加交易成本確認。當從投資收取現金流量的權利已屆滿或轉讓，且本集團已將擁有權絕大部分風險及回報轉讓時，則終止確認金融資產。可供出售金融資產其後按公平值列帳。貸款及應收款項採用實際利息法按攤銷成本列帳。

當分類為可供出售的證券售出或減值時，已於權益確認的累計公平值調整會列入收益表為投資證券的盈虧。

採用實際利息法計算的可供出售證券的利息於收益表確認為其他收入一部分。可供出售股本工具的股息於本集團收取款項的權利確立時在收益表確認為其他收入一部分。

有報價投資的公平值按現時買入價計算。倘一項金融資產(及非上市證券)並無活躍市場，本集團按估值法釐定公平值，其中包括採用近期公平交易、參考其他大致相同的工具、貼現現金流量分析與期權定價模式，盡量採用市場資料且盡可能減少倚賴實體特定資料。

本集團在各結算日評估有否客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。就分類為可供出售股本證券而言，倘證券公平值大幅或長期低於其成本值，則視作證券出現減值。倘可供出售金融資產出現任何有關證據，則累計虧損(按購入成本與現時公平值的差額，減該金融資產過往於收益表確認的任何減值虧損計算)自權益剔除，並於收益表確認。在收益表確認的股本工具減值虧損，不會透過收益表撥回。應收貿易帳款的減值檢測詳情載於附註2.10。

2.9 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者之較低者列帳。成本值按先入先出(「先入先出」)法釐定。可變現淨值為在日常業務過程中之估計銷售價，減適用之變動銷售開支。

2.10 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後以實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備計量。當有客觀證據顯示本集團將無法按應收款項原訂條款收回所有款項時，即就貿易及其他應收款項設定減值撥備。債務人出現重大財務問題、債務人有可能破產或財務重組，及欠款或不履行付款責任等均被視為貿易應收帳款出現減值的跡象。撥備金額為資產帳面值與按原定實際利率貼現的估計未來現金流量現值兩者的差額。資產帳面值以撥備帳調減，虧損金額於收益表內銷售及分銷成本中確認。倘貿易應收帳款無法收回，該等款項將於貿易應收帳款撥備帳撤銷。倘其後收回過往已撤銷的金額，則會計入收益表內銷售及分銷成本。

2. 主要會計政策概要(續)

2.11 現金及現金等值

現金及現金等值包括手頭現金及銀行通知存款。

2.12 股本

普通股分類為權益。

2.13 貿易應付帳款

貿易應付帳款初步按公平值確認，其後以實際利息法按攤銷成本計量。

2.14 即期及遞延所得稅

即期所得稅開支乃按結算日在本公司附屬公司經營及產生應課稅收入的國家已實行或大致已實行的稅法計算。管理層定期評估就適用稅項法規有待詮釋的情況的稅項申報所採取措施，並在適當情況下按預期將支付予稅務機構的款項為基準計提撥備。

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在綜合財務報表的帳面值兩者的暫時差額作全數撥備。然而，倘遞延所得稅來自初次確認一項並非業務合併的交易中涉及的資產或負債，且於交易時並無影響會計或應課稅溢利或虧損，則該等遞延所得稅不予入帳。遞延所得稅按結算日已實行或大致已實行，及預期變賣相關遞延所得稅資產或清還遞延所得稅負債時適用的稅率釐定。

遞延所得稅資產僅於有可能日後有應課稅溢利可以暫時差額抵銷時方予確認。

遞延所得稅乃按於附屬公司的投資所產生暫時差額作出撥備，除非本集團可控制撥回暫時差額的時間，且暫時差額可能不會於可見將來撥回，則作別論。

2.15 僱員福利

(a) 退休金責任

本集團設有多項定額供款退休金計劃。該等計劃一般透過供款予保險公司或受託人管理的基金運作。定額供款退休金計劃為本集團向獨立實體支付供款的退休金計劃。即使有關基金並無足夠資產向僱員支付與彼等於目前及過往期間提供服務有關的福利，本集團亦無法定或推定責任支付額外供款。供款於到期時確認為僱員福利開支。預付供款於退還現金或可扣減日後供款時確認為資產。

(b) 花紅計劃

本集團經考慮作出若干調整後的本公司股東應佔溢利確認花紅的負債及開支。本集團於有合約責任或過往慣例產生推定責任時確認撥備。

2. 主要會計政策概要(續)

2.16 收入確認

收入包括於本集團日常業務中銷售貨品及提供服務已收或應收代價的公平值。收入經扣除退貨及商業折扣以及適用貨品及服務稅項，並與集團內銷售對銷後列帳。

當收入的金額能夠可靠計量、未來經濟利益有可能流入有關實體，而本集團各相關業務符合下述特定條件時，本集團將確認收入。除非與銷售有關的所有或然事項均已解決，否則收入的金額不被視為能夠可靠計量。本集團會根據其過往業績並考慮客戶類別、交易種類和各項安排的特點作出估計。

(a) 銷售貨品

銷售貨品的收入於貨品所有權的風險及回報轉移時(一般為貨品交予及所有權轉移予客戶當時)確認入帳。

(b) 利息收入

利息收入按時間比例根據實際利率法確認入帳。倘應收款項出現減值，本集團會將帳面值減至其可收回金額，即按有關工具原有實際利率貼現的估計現金流量，並持續將貼現作為利息收入入賬。出現減值貸款的利息收入乃按原有實際利率確認。

2.17 租約(作為經營租約的承租人)

凡資產擁有權的絕大部分風險及回報由出租人保留的租約均分類為經營租約。該等經營租約產生的租金(扣減任何獲出租人授予的優惠後)按租期以直線法在收益表中支銷。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務使其面對多種財務風險：市場風險(包括外匯風險、價格風險、現金流量及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理政策主要針對不可預測的金融市場，致力減低對本集團財務表現構成的潛在不利影響。

風險管理乃由財務部推行，有關部門與本集團內部緊密合作，識別及評估財務風險。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團附屬公司ThinSoft Pte Ltd的功能貨幣為新加坡元，須面對涉及美元的匯兌風險。該附屬公司的外匯風險主要來自於信譽良好的銀行存放的美元存款，以及ThinSoft Pte Ltd所持以美元列帳的越南非上市投資基金。

為管理上文所述確認資產產生的外匯風險，本集團確保其存放於銀行的美元存款及在越南持有的非上市投資基金在本集團所定限額以內。

於二零零七年十二月三十一日，倘美元兌新加坡元貶值/升值10%，而所有其他因素維持不變，則年內稅後溢利將減少/增加1,619,955港元(二零零六年：2,359,413港元)，主要由於兌換ThinSoft Pte Ltd所持以美元列帳的銀行存款及貿易應收帳款的匯兌收益/虧損。於二零零七年十二月三十一日的可供出售金融資產儲備將減少/增加880,357港元，乃由於兌換ThinSoft Pte Ltd在一項越南基金持有的美元計值投資。

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險

由於本集團所持投資於綜合資產負債表分類列作可供出售，故本集團須承受股本證券價格風險。本集團並無面對商品價格風險。為管理投資股本證券產生的價格風險，本集團分散其投資組合。分散投資組合乃根據本集團釐定的限制進行。

(iii) 現金流量及公平值利率風險

本集團面對的利率變動風險主要來自其現金及現金等值。鑑於銀行存款的年期較短，故利率變動產生的影響較輕。可供出售金融資產及其他金融資產及負債並無重大利率風險。

(b) 信貸風險

信貸風險由集團整體管理。信貸風險來自現金及現金等值、在銀行及財務機構的存款以及向客戶提供的信貸，包括尚未償還的應收款項。就銀行及財務機構而言，存款僅會存放於信譽良好的銀行。就向客戶提供的信貸而言，本集團的管理層將評估有關客戶的信貸狀況，考慮其財務狀況、過往記錄以及其他因素。

於二零零六年及二零零七年十二月三十一日，概就客戶作出個別評級。

(c) 流動資金風險

本集團採取審慎流動資金風險管理策略，包括維持充足現金及現金等值及可供銷售金融資產。本集團主要透過其附屬公司日常業務所得資金以維持流動資金。

3.2 資金風險管理

本集團管理資金的目標為維護本集團持續經營的能力，為股東帶來回報，及為其他權益持有人帶來利益，並維持理想資金結構以減低資金成本。

為維持或調整資金結構，本集團或會調整向股東派付的股息金額、向股東退回資金、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團利用資產負債比率監察資金。此資產負債比率乃按債務淨額除資金總額計算。債務淨額則按借貸總額減現金及現金等值計算。誠如綜合資產負債表所示，資金總額乃計算作「股本」。

於二零零七年，本集團的策略與二零零六年相同，致力將資產負債比率維持零。由於本集團並無借貸或債務，故二零零七年及二零零六年十二月三十一日的資產負債比率均為零。

3.3 公平值估計

於越南的非上市投資基金公平值乃經參考組成基金投資組合的股本投資的市價釐定。本集團採納發行人提供的報價作為其最佳估算。

於香港的非上市股本投資公平值乃經參考其截至二零零七年十二月三十一日止年度應佔該非上市股本公司的有形資產淨值後釐定。本集團認為非上市股本投資的有形資產淨值將相等於非上市股本投資的公平值。

貿易應收帳款及貿易應付帳款的帳面值扣除減值撥備後與其公平值合理相若。

4. 重大會計估計及判斷

本公司持續評估作出的估計及判斷，有關評估乃根據過往經驗及其他因素作出，該等因素包括在當時情況下被認為合理的未來事件預測。

本集團作出有關未來事項的估計及假設。顧名思義，得出的會計估計甚少與相關實際結果相同。涉及重大風險，以致須對於下個財政年度資產與負債的帳面值作出重大調整的估計及假設論述如下。

(a) 可供出售金融資產減值

本集團遵循香港會計準則第39號有關釐定可供出售金融資產是否出現減值的指引，就此須作出重大判斷。於作出有關判斷時，本集團評估(其中包括)一項投資的公平值低於其成本的時間及程度；以及投資對象的財務狀況及短期業務前景，包括行業表現、科技變更以及經營及融資現金流量等因素。香港非上市股本投資於二零零七年十二月三十一日的公平值較其成本值少591,966港元。該等公平值下跌被視為重大及長時期的事項，故被確認為截至二零零七年十二月三十一日止年度可供出售金融資產的減值虧損。

5. 分類資料

(a) 主要呈報方式－業務分類

於二零零七年十二月三十一日，本集團經營業務乃按業務以及所提供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業務單位。業務分類詳情概述如下：

- (i) 軟件業務為本集團軟件解決方案的供應商；
- (ii) 工程業務提供工程服務；
- (iii) 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
- (iv) 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。

截至二零零七年十二月三十一日止年度的分類業績如下：

	軟件 港元	工程 港元	升級組合 港元	縱向市場 解決方案 港元	未分配 港元	本集團 港元
分類收益總額	14,055,469	975,319	3,320,261	85,699	-	18,436,748
分類業務間的收益	-	(975,319)	(267,310)	-	-	(1,242,629)
收益	14,055,469	-	3,052,951	85,699	-	17,194,119
經營溢利/(虧損)	5,814,781	-	1,219,112	(12,198)	(5,304,331)	1,717,364
其他收入						1,404,505
可供出售金融資產 減值虧損撥備 (附註11)						(591,966)
除所得稅前溢利						2,529,903
所得稅開支(附註23)						(2,159,279)
年度溢利						370,624

5. 分類資料(續)

(a) 主要呈報方式－業務分類(續)

截至二零零六年十二月三十一日止年度的分類業績如下：

	軟件 港元	工程 港元	升級組合 港元	縱向市場 解決方案 港元	未分配 港元	本集團 港元
分類收益總額	13,140,585	1,989,000	6,416,326	1,545,018	-	23,090,929
分類業務間的收益	-	(1,989,000)	(521,798)	-	-	(2,510,798)
收益	13,140,585	-	5,894,528	1,545,018	-	20,580,131
經營溢利/(虧損)	7,383,745	-	2,632,847	(162,753)	(4,833,412)	5,020,427
其他收入						1,256,948
除所得稅前溢利						6,277,375
所得稅開支(附註23)						(1,500,810)
年度溢利						4,776,565

分類業務間的收益乃按有關各方協定的價格計算。

分類資產包括存貨、貿易應收帳款、預付款項、按金及其他應收款項。未分配資產主要包括遞延所得稅、可供出售金融資產以及現金及現金等值。

分類負債包括貿易應付帳款。未分配負債包括應繳稅項以及應計負債及其他應付款項等項目。

於二零零七年十二月三十一日的分類資產及負債如下：

	業務分類					本集團 港元
	軟件 港元	工程 港元	升級組合 港元	縱向市場 解決方案 港元	未分配 港元	
資產	406,271	-	315,970	-	40,828,447	41,550,688
負債	-	-	519,869	13,553	2,261,229	2,794,651

分類資產及負債與綜合資產及負債的對帳如下：

	資產 港元	負債 港元
分類資產/負債	722,241	533,422
未分配：		
遞延稅項	628,490	-
即期稅項	-	114,221
可供出售金融資產	9,056,816	-
現金及現金等值	30,830,192	-
其他	312,949	2,147,008
合計	41,550,688	2,794,651

5. 分類資料(續)

(a) 主要呈報方式－業務分類(續)

於二零零六年十二月三十一日的分類資產及負債如下：

	業務分類					本集團 港元
	軟件 港元	工程 港元	升級組合 港元	縱向市場 解決方案 港元	未分配 港元	
資產	1,119,258	-	332,291	-	39,834,491	41,286,040
負債	-	-	967,514	15,227	6,231,623	7,214,364

分類資產及負債與綜合資產及負債的對帳如下：

	資產 港元	負債 港元
分類資產／負債	1,451,549	982,741
未分配：		
遞延稅項	2,649,270	-
即期稅項	-	801,017
可供出售金融資產	817,521	-
現金及現金等值	36,058,765	-
其他	308,935	5,430,606
合計	41,286,040	7,214,364

(b) 次要呈報方式－地區分類

於釐定本集團地區分類時，收益乃根據客戶所在地區分類，而資產則根據資產所在地區分類。

本集團的收益主要源自歐洲及美國(「美國」)。

收益	二零零七年 港元	二零零六年 港元
歐洲	8,121,793	7,237,206
美國	6,232,865	9,729,104
亞太區(香港、中國及新加坡除外)	1,890,286	1,316,281
香港及中國	133,312	55,022
新加坡	31,139	31,247
其他國家	784,724	2,211,271
	17,194,119	20,580,131

收益乃根據客戶所在國家分配。

資產總值	二零零七年 港元	二零零六年 港元
新加坡	16,687,592	24,857,605
越南	8,803,077	-
美國	8,035,132	12,094,858
香港及中國	8,024,887	4,333,577
	41,550,688	41,286,040

資產總值乃按資產所在地區分配。

6. 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：			
於二零零六年一月一日、 二零零六年十二月三十一日及 二零零七年十二月三十一日	20,573,121	1,761,427	22,334,548
累計攤銷：			
於二零零六年一月一日、 二零零六年十二月三十一日及 二零零七年十二月三十一日	(20,573,121)	(1,761,427)	(22,334,548)
帳面淨值：			
於二零零七年及二零零六年十二月三十一日	—	—	—

7. 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
於二零零六年一月一日				
成本值	103,362	222,000	23,400	348,762
累計折舊	(101,999)	(222,000)	(23,400)	(347,399)
帳面淨值	1,363	—	—	1,363
截至二零零六年十二月三十一日止年度				
期初帳面淨值	1,363	—	—	1,363
匯兌差額	51	—	—	51
折舊(附註21)	(1,414)	—	—	(1,414)
期終帳面淨值	—	—	—	—
於二零零六年十二月三十一日				
成本值	108,014	239,472	23,400	370,886
累計折舊	(108,014)	(239,472)	(23,400)	(370,886)
帳面淨值	—	—	—	—
截至二零零七年十二月三十一日止年度				
期初帳面淨值	—	—	—	—
折舊(附註21)	—	—	—	—
期終帳面淨值	—	—	—	—
於二零零七年十二月三十一日				
成本值	108,014	239,472	23,400	370,886
累計折舊	(108,014)	(239,472)	(23,400)	(370,886)
帳面淨值	—	—	—	—

折舊開支零港元(二零零六年：1,414港元)已計入截至二零零七年十二月三十一日止年度綜合收益表內的行政開支。

8. 於附屬公司的投資

	本公司	
	二零零七年 港元	二零零六年 港元
非上市股份，按成本值(附註(a))	12,856,638	12,856,638
應收附屬公司款項(附註(b))	12,565,889	20,009,248
	25,422,527	32,865,886
應收一家附屬公司款項減值	(3,300,000)	(12,790,000)
	22,122,527	20,075,886

應收附屬公司款項減值撥備變動如下：

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
於一月一日	12,790,000	13,000,000
應收款項減值撥備	-	445,000
應收款項減值撥備撥回	(8,770,000)	-
折讓撥回	(720,000)	(655,000)
於十二月三十一日	3,300,000	12,790,000

應收附屬公司款項減值撥備乃按對該附屬公司的現金流量狀況評估得出，有關評估乃管理層計及該附屬公司的表現及業務發展預測後作出。

於報告日期承受的最大信貸風險為上述應收附屬公司款項公平值。

(a) 於二零零七年十二月三十一日，附屬公司的詳情載列如下：

名稱	註冊成立地點及 法定實體類別	主要業務及 營運地點	已發行 股本概況	所持權益
ThinSoft Investment Inc (「ThinSoft BVI」)	英屬處女群島， 有限公司	於香港從事 投資控股	100股每股面值 1美元的普通股	100% ¹
ThinSoft Inc	英屬處女群島， 有限公司	於香港從事 持有知識產權	1股面值1美元 的普通股	100%
ThinSoft Pte Ltd	新加坡， 有限公司	於新加坡從事 開發及分銷 瘦客戶機 解決方案 及相關產品	1,500,000股 每股面值1坡元 的普通股	100%
ThinSoft (USA) Inc	美利堅合眾國 (「美國」)， 有限公司	於美國從事 開發及分銷 瘦客戶機 解決方案 及相關產品	1股面值 0.01美元 的普通股	100%

¹ 股份由本公司直接持有。

(b) 應收附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期(二零零六年：相同)。

財務報表附註

二零零七年十二月三十一日

9. 按種類劃分的金融工具

金融工具的會計政策已應用於下列項目：

本集團

	貸款及 應收款項 港元	可供出售 金融資產 港元	總計 港元
綜合資產負債表所示資產			
二零零七年十二月三十一日			
可供出售金融資產(附註11)	—	9,056,816	9,056,816
貿易應收帳款(附註13)	398,076	—	398,076
現金及現金等值(附註14)	30,830,192	—	30,830,192
總計	31,228,268	9,056,816	40,285,084
二零零六年十二月三十一日			
可供出售金融資產(附註11)	—	817,521	817,521
貿易應收帳款(附註13)	416,084	—	416,084
現金及現金等值(附註14)	36,058,765	—	36,058,765
總計	36,474,849	817,521	37,292,370
			其他金融負債 港元
綜合資產負債表所示負債			
二零零七年十二月三十一日			
貿易應付帳款(附註18)			357,084
二零零六年十二月三十一日			
貿易應付帳款(附註18)			392,915
應付最終控股公司款項(附註27)			703,174
總計			1,096,089
本公司			
			貸款及應收款項 港元
公司資產負債表所示資產			
二零零七年十二月三十一日			
應收附屬公司款項(附註8及27)			9,308,135
現金及現金等值(附註14)			7,353,078
總計			16,661,213
二零零六年十二月三十一日			
應收附屬公司款項(附註8)			7,219,248
現金及現金等值(附註14)			3,104,293
總計			10,323,541

10. 金融資產的信貨狀況

尚未到期或無出現減值的金融資產的信貨狀況可參考有關交易對手的過往欠款情況資料作出評估：

貿易應收帳款

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
並無外部信貸評級的交易對手		
第一類	—	—
第二類	398,076	416,084
貿易應收帳款總額	398,076	416,084

第一類—新客戶(少於六個月)。

第二類—過往並無欠款的現有客戶(超過六個月)。

11. 可供出售金融資產 本集團

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
年初	817,521	757,875
轉撥至權益的收入淨額	438,569	—
匯兌差額	364,982	59,646
減值虧損撥備	(591,966)	—
增加	8,027,710	—
年終	9,056,816	817,521

可供出售金融資產包括下列各項：

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
香港非上市股本投資	253,739	817,521
越南非上市投資基金	8,803,077	—
	9,056,816	817,521

於二零零七年或二零零六年並無出售任何可供出售金融資產。於截至二零零七年十二月三十一日止年度的綜合收益表就香港非上市股本投資確認減值虧損591,966港元(二零零六年：無)。

香港及越南非上市股本投資分別以港元及美元列值。

越南非上市投資基金乃按根據於胡志明市證券交易所或河內證券交易所上市的股本投資的市值計算的公平值列帳，為於二零零七年十二月三十一日投資組合的組成部分。

香港非上市股本投資於中國從事軟件開發業務，有關投資乃按根據其於二零零七年十二月三十一日應佔非上市股本公司的有形資產淨值總額計算的公平值列帳。

於報告日期，可供出售金融資產承受的最大信貸風險為香港非上市股本投資帳面值及越南非上市投資基金的公平值。

12. 存貨 本集團

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
原材料	315,970	328,560
製成品	—	3,731
	315,970	332,291

存貨成本為527,826港元(二零零六年：2,022,086港元)，已確認為開支並計入銷售成本。

13. 貿易應收帳款 本集團

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
貿易應收帳款	398,076	416,084
減：應收款項減值撥備	—	—
貿易應收帳款－淨額	398,076	416,084

本集團的銷售主要為透過互聯網以信用卡付款的網上銷售，餘額的信貸期為60天。

	本集團	
	二零零七年 港元	二零零六年 港元
0天至30天	380,352	403,566
31天至60天	3,930	8,817
61天至90天	13,794	3,701
	398,076	416,084

逾期少於三個月的貿易應收帳款並不視為出現減值。該等帳款屬上述帳齡分析中61天至90天之帳齡組別。

本集團貿易應收帳款的帳面值以下列貨幣計值：

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
美元	377,291	401,011
其他貨幣	20,785	15,073
	398,076	416,084

本集團於報告日期承受的最大信貸風險為上述貿易應收帳款的公平值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。

14. 現金及現金等值

就現金流量表而言，現金及現金等值包括下列各項：

	本集團		本公司	
	二零零七年 港元	二零零六年 港元	二零零七年 港元	二零零六年 港元
銀行及手頭現金	15,210,088	1,188,809	7,353,078	352,613
短期銀行存款	15,620,104	34,869,956	—	2,751,680
	30,830,192	36,058,765	7,353,078	3,104,293
最大信貸風險	30,830,192	36,058,765	7,353,078	3,104,293

短期銀行存款的實際利率為4.04%(二零零六年：3.95%)；該等存款到期日介乎1天至30天。

現金及現金等值以下列貨幣列值：

	本集團		本公司	
	二零零七年 港元	二零零六年 港元	二零零七年 港元	二零零六年 港元
美元	28,682,677	32,638,232	5,466,574	—
港元	1,991,625	3,207,122	1,886,504	3,104,293
新加坡元	155,890	213,411	—	—
	30,830,192	36,058,765	7,353,078	3,104,293

15. 股本

	每股面值0.05港元 的普通股數目	面值 港元
法定：		
於二零零六年一月一日、二零零六年十二月三十一日 及二零零七年十二月三十一日	2,000,000,000	100,000,000
已發行及繳足：		
於二零零六年一月一日、二零零六年十二月三十一日 及二零零七年十二月三十一日	501,255,000	25,062,750

16. 購股權計劃

(a) 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(包括四名本公司執行董事)授出購股權，可按介乎發行價每股配售股份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當時已發行股本合共約10.52%。折讓的考慮因素包括職位、所作貢獻及作為相關承授人薪酬組合的一部分。本公司股份於創業板上市後，並無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，該等購股權可按下述方式行使：

16. 購股權計劃(續)

(a) 首次公開招股前購股權計劃(續)

- (i) 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)；
- (ii) 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
- (iii) 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。

招股前計劃並無條文限制根據招股前計劃承授人可獲授購股權的最大數目。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			購股權行使期間	購股權行使價 港元	
	於二零零七年 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)	—		

16. 購股權計劃(續)

(a) 首次公開招股前購股權計劃(續)

參與者姓名	購股權數目			購股權行使期間	購股權行使價 港元	
	於二零零七年 一月一日	於年內獲 行使	於年內 失效			
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)	—		
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)	—		

16. 購股權計劃(續)

(a) 首次公開招股前購股權計劃(續)

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，根據招股前計劃授出之所有購股權已於到期日失效。

(b) 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少數股東。

根據招股後計劃的購股權獲行使後可發行的本公司股份數目最多為50,000,000股，約相當於結算日本公司已發行股本9.97%。

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，不得超逾本公司不時已發行股份的30%。在接納購股權時，承授人須支付1港元的象徵式代價。

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、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。於二零零七年十二月三十一日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。

本集團選擇不就於二零零二年十一月七日或之前授出的股本工具採用香港財務報告準則第2號股份付款。

17. 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，列於綜合財務報表第22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所發行股份面值的差額，減資本化發行金額及股份發行支出。

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。

(b) 本公司

	股份溢價帳 港元 (附註)	累積虧損 港元	總計 港元
於二零零六年一月一日	21,341,236	(24,026,868)	(2,685,632)
年度虧損(附註24)	-	(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)
股份發行成本超額撥備撥回	2,712,827	-	2,712,827
年度溢利(附註24)	-	6,513,943	6,513,943
於二零零七年十二月三十一日	24,054,063	(20,008,543)	4,045,520

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出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。

18. 貿易應付帳款

本集團

於二零零七年及二零零六年十二月三十一日，根據發單日期計算的貿易應付帳款帳齡分析如下：

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
0天至30天	18,256	17,808
31天至60天	-	1,658
61天至90天	-	1,612
91天至180天	338,828	371,837
	357,084	392,915

19. 遞延所得稅

當有合法可強制執行的權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且該等遞延所得稅與同一財政機關有關，即以遞延所得稅資產抵銷遞延所得稅負債。詳情如下：

	本集團	
	二零零七年 港元	二零零六年 港元
將於超過12個月後收回的遞延稅項資產	628,490	2,649,270

遞延所得稅帳目的總變動如下：

	本集團	
	二零零七年 港元	二零零六年 港元
年初	2,649,270	3,377,400
匯兌差額	1,056	-
於收益表扣除(附註23)	(2,021,836)	(728,130)
年終	628,490	2,649,270

遞延稅項資產：

	加速稅項折舊 港元	本集團 稅項虧損 港元	總計 港元
於二零零六年一月一日	122,126	3,255,274	3,377,400
於收益表扣除	(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
匯兌差額	19	1,037	1,056
於收益表扣除	(58,324)	(1,963,512)	(2,021,836)
於二零零七年十二月三十一日	-	628,490	628,490

倘有可能透過日後應課稅溢利變現有關稅項優惠，則就結轉稅項虧損確認遞延所得稅資產。本集團並無就可結轉以抵銷日後應課稅收入的10,173,032港元虧損(二零零六年：7,202,347港元)確認1,780,281港元(二零零六年：1,260,411港元)的遞延所得稅資產。稅項虧損並無屆滿日期。

20. 收益及其他收入

本集團來自銷售貨品收益的營業額及其他收入的分析如下：

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
收益：		
銷售貨品	17,194,119	20,580,131
銀行利息收入	1,352,692	1,256,948
雜項收入	51,813	-
	1,404,505	1,256,948
總計	18,598,624	21,837,079

21. 按性質分類的開支

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
銷售原材料成本	527,826	2,022,086
核數師酬金	976,261	667,329
折舊(附註7)	-	1,414
員工福利開支(包括董事酬金)(附註22)	6,293,429	5,800,420
經營租賃付款	401,144	379,796
可供出售金融資產減值虧損撥備(附註11)	591,966	-
匯兌虧損淨額	928,512	1,400,958
其他	6,349,583	5,287,701
銷售、出售及分銷成本、行政開支 以及可供出售金融資產減值虧損撥備總額	16,068,721	15,559,704

22. 僱員福利開支(包括董事酬金)

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
工資及薪金	6,016,917	5,556,303
退休金成本—定額供款計劃(附註a)	276,512	244,117
	6,293,429	5,800,420

(a) 退休金—定額供款計劃

於二零零七年十二月三十一日，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(二零零六年：無)。

(b) 董事及高級管理人員酬金

各董事於截至二零零七年十二月三十一日止年度的酬金如下：

董事姓名	袍金 港元	薪金、津貼 及實物利益 港元	退休金計劃 供款 港元	總計 港元
嚴名海	—	1,098,440	38,487	1,136,927
嚴名峰	—	1,098,440	38,487	1,136,927

各董事於截至二零零六年十二月三十一日止年度的酬金如下：

董事姓名	袍金 港元	薪金、津貼 及實物利益 港元	退休金計劃 供款 港元	總計 港元
嚴名海	—	1,036,934	34,336	1,071,270
嚴名峰	—	1,036,934	34,336	1,071,270

於現行及過往年度，並無任何董事放棄或同意放棄酬金的安排。

22. 僱員福利開支(包括董事酬金)(續)

(c) 獨立非執行董事的酬金

各獨立非執行董事於截至二零零七年十二月三十一日止年度的酬金如下：

獨立非執行董事姓名	袍金 港元	薪金、津貼 及實物利益 港元	退休金計劃	總計 港元
			供款 港元	
陳自創	150,000	—	—	150,000
李春茂	150,000	—	—	150,000
楊志雄	150,000	—	—	150,000

各獨立非執行董事於截至二零零六年十二月三十一日止年度的酬金如下：

獨立非執行董事姓名	袍金 港元	薪金、津貼 及實物利益 港元	退休金計劃	總計 港元
			供款 港元	
陳自創	150,000	—	—	150,000
李春茂	150,000	—	—	150,000
楊志雄	150,000	—	—	150,000

(d) 五名最高薪僱員

本年度本集團五名最高薪僱員包括兩名董事(二零零六年：兩名)，彼等之酬金已於以上分析反映。年內應付其餘三名(二零零六年：三名)非董事人士的酬金如下：

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
基本薪金、其他津貼及實物利益	1,342,271	1,195,344

有關酬金介乎以下範圍：

酬金範圍	僱員人數	
	二零零七年	二零零六年
零至1,000,000港元	3	3

23. 所得稅開支

由於本集團於年內並無在香港產生任何估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備(二零零六年：無)。

ThinSoft Pte Ltd為於新加坡註冊成立的全資附屬公司，須繳納新加坡所得稅。本集團已就年內在新加坡產生的估計應課稅溢利按18%(二零零六年：20%)的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。於截至二零零七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，須就其源自世界各地的估計應課稅溢利按介乎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。

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
即期所得稅		
— 香港	—	—
— 海外稅項	137,443	772,680
遞延所得稅(附註19)	2,021,836	728,130
	2,159,279	1,500,810

本集團除稅前溢利的稅項與採用綜合入賬實體溢利適用的加權平均稅率計算的稅項理論金額差異如下：

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
除所得稅前溢利	2,529,903	6,277,375
按相關國家有關溢利適用的當地稅率計算的稅項	1,407,010	1,724,840
毋須繳稅的收入	(132,543)	(183,223)
不可扣稅的開支	364,942	623,602
動用過往未確認的稅項虧損	—	(664,409)
未確認稅項虧損	519,870	—
稅項支出	2,159,279	1,500,810

所採納加權平均稅率為55.6%(二零零六年：35.2%)。

24. 本公司股本持有人應佔溢利

於本公司財務報表處理的本公司股本持有人應佔溢利為6,513,943港元(二零零六年：虧損2,495,618港元)。

25. 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃根據本公司股本持有人應佔溢利除以年內已發行普通股的加權平均股數計算。

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
本公司股本持有人應佔溢利	370,624	4,776,565
已發行普通股的加權平均股數(千股)	501,255	501,255
每股基本盈利(每股港仙)	0.07	0.95

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃根據假設所有潛在攤薄普通股已獲轉換而調整的已發行普通股加權平均股數計算。本公司擁有一類潛在攤薄普通股：購股權。就購股權而言，根據尚未行使購股權所附認購權的貨幣價值計算可按公平值(按本公司股份的平均年度市場股價釐定)購入之股份數目。按上述方法計算所得的股份數目乃與假設該等購股權獲行使將會發行的股份數目比較。

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
本公司股本持有人應佔溢利	370,624	4,776,565
已發行普通股的加權平均股數(千股)	501,255	501,255
就以下項目作出調整：		
— 購股權(千份)	1,732	20,225
計算每股攤薄盈利所用普通股加權平均股數(千股)	502,987	521,480
每股攤薄盈利(每股港仙)	0.07	0.92

26. 經營產生現金

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
除所得稅前溢利	2,529,903	6,277,375
就以下項目作出調整：		
— 利息收入(附註20)	(1,352,692)	(1,256,948)
— 折舊(附註7)	—	1,414
— 可供出售金融資產減值虧損撥備(附註11)	591,966	—
	1,769,177	5,021,841
營運資金變動：		
存貨	16,321	184,549
貿易應收帳款	18,008	78,573
預付款項、按金及其他應收款項	690,965	(690,664)
貿易應付帳款	(35,831)	135,193
應計法律及專業服務費	52,835	242,959
其他應計負債及其他應付款項	(333,920)	431,124
應付最終控股公司款項	(703,174)	703,174
投資活動產生現金淨額	1,474,381	6,106,749

27. 有關連人士交易

本集團由在新加坡註冊成立及上市的IPC Corporation Ltd(「IPC」)控制，該公司於二零零七年十二月三十一日擁有本公司股份約74.81%。董事視IPC為本集團最終母公司。

以下交易與有關連人士進行：

(a) 購買貨品及服務

	附註	二零零七年 港元	二零零六年 港元
向最終控股公司購買貨品	(i)	—	3,018
獲最終控股公司提供管理服務	(ii)	186,528	176,083
向最終控股公司支付租金支出	(iii)	373,055	352,166
		559,583	531,267

附註：

- (i) 向最終控股公司購買貨品乃按雙方協定的價格進行。
- (ii) 管理費用按每月3,000新加坡元(約相當於15,544港元)(二零零六年：14,674港元)支付。有關費用乃按(其中包括)提供辦公室空間及設備的費用以及其他間接費用所產生成本收取。
- (iii) 最終控股公司收取的租金為雙方協定的價格。

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中訂立。

27. 有關連人士交易(續)

(b) 主要管理人員酬金

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
薪金及其他短期僱員福利	2,646,880	2,523,868
終止受僱後福利	76,974	68,672
	2,723,854	2,592,540

(c) 與有關連人士的年終結餘

(i) 應收最終控股公司款項

於二零零六年十二月三十一日，以新加坡元列值的應付最終控股公司款項為免息、無抵押及須按要求償還。該款項已於年內全數清付。

(ii) 應收附屬公司款項

應收附屬公司款項為免息、無抵押及須按要求償還。

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				
	二零零七年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零四年 港元 (重列)	二零零三年 港元
收益	17,194,119	20,580,131	17,405,935	17,972,049	19,215,548
銷售成本	(2,481,538)	(3,891,040)	(3,648,676)	(15,435,204)	(18,334,948)
毛利	14,712,581	16,689,091	13,757,259	2,536,845	880,600
其他收入	1,404,505	1,256,948	539,959	292,062	286,533
銷售及分銷開支	(1,236,076)	(650,603)	(415,879)	(123,245)	(282,116)
行政開支	(11,759,141)	(11,018,061)	(8,715,654)	(10,261,072)	(12,680,828)
可供出售金融資產減值虧損撥備	(591,966)	—	—	—	—
其他經營開支	—	—	(16,741)	(247,855)	—
除稅前溢利/(虧損)	2,529,903	6,277,375	5,148,944	(7,803,265)	(11,795,811)
所得稅(開支)/抵免	(2,159,279)	(1,500,810)	3,173,876	112,321	231,447
年度溢利/(虧損)	370,624	4,776,565	8,322,820	(7,690,944)	(11,564,364)

資產與負債

	十二月三十一日				
	二零零七年 港元	二零零六年 港元	二零零五年 港元	二零零四年 港元 (重列)	二零零三年 港元
非流動資產	9,685,306	3,466,791	4,136,638	4,959	8,508,996
流動資產	31,865,382	37,819,249	28,932,146	23,990,639	23,185,932
流動負債	(2,794,651)	(7,214,364)	(5,037,548)	(4,287,182)	(4,915,548)
	38,756,037	34,071,676	28,031,236	19,708,416	26,779,380

附註：截至二零零四年十二月三十一日止年度的數字已根據採納香港財務報告準則重列。由於所涉及延誤及開支超出對股本持有人的利益比例，故截至二零零三年十二月三十一日止年度的數字並無重列。