



ERA Holdings Global Limited

年代國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8043)

全年業績公佈  
截至二零零九年十二月三十一日止年度

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板市場(「創業板」)之特色

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

由於創業板上市公司新興之性質使然，在創業板買賣之證券可能會承受較於主板買賣之證券為高之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

創業板所發佈之資料之主要途徑為在聯交所為創業板而設之互聯網網頁刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈。因此，有意投資之人士應注意，彼等須閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人之最新資料。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，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公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈遵照創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)的規定提供有關年代國際控股有限公司(「本公司」)之資料。本公司之董事(「董事」)就本公佈共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理諮詢後確認，就彼等所知及確信：(1)本公佈所載之資料在各重大方面均屬真確及完整，且無誤導成份；(2)並無遺漏任何其他事項，致使本公佈所載之內容有所誤導；及(3)本公佈表達之所有意見已經審慎周詳考慮並按公平合理之基準及假設為依據。

## 業績

本公司董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零九年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同二零零八年之經審核綜合比較數字如下：

### 綜合收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
營業額	4	2,599	15,955
銷售成本		<u>(540)</u>	<u>(13,256)</u>
毛利		2,059	2,699
其他收入	5	12,071	2,140
可換股債券衍生部分之公平值（虧損）／收益		(13,507)	6,845
銷售及發行成本		-	(1,066)
行政開支		(23,720)	(25,715)
出售附屬公司之收益		-	1,484
其他經營開支		<u>(6,473)</u>	<u>(12,753)</u>
經營虧損		(29,570)	(26,366)
融資成本	7	<u>(1,349)</u>	<u>(831)</u>
除稅前虧損		(30,919)	(27,197)
所得稅開支	8	<u>(3)</u>	<u>-</u>
本公司擁有人應佔年內虧損	9	<u><u>(30,922)</u></u>	<u><u>(27,197)</u></u>
		港仙	港仙
每股虧損	11		
基本		<u><u>(7.78)</u></u>	<u><u>(7.08)</u></u>
攤薄		<u><u>不適用</u></u>	<u><u>(8.03)</u></u>

## 綜合全面收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
本公司擁有人應佔年內虧損	<u>(30,922)</u>	<u>(27,197)</u>
其他全面收入：		
換算國外業務之匯兌差額	<u>(95)</u>	<u>(412)</u>
年內其他全面收入（扣除稅項）	<u>(95)</u>	<u>(412)</u>
本公司擁有人應佔年內全面收入總額	<u><u>(31,017)</u></u>	<u><u>(27,609)</u></u>

# 綜合財務狀況表

二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<u>260</u>	<u>399</u>
<b>流動資產</b>			
電影版權		-	-
貿易及其他應收賬款	12	6,100	5,705
預付款項及按金		19,486	28,986
可收回所得稅		9	-
已抵押銀行存款		34	1,477
銀行及現金結餘		5,266	6,466
		<b>30,895</b>	<b>42,634</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	13	15,901	16,088
可換股債券之衍生部分		14,548	1,041
可換股債券—即期部分		394	-
即期稅項負債		-	11
		<b>30,843</b>	<b>17,140</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>52</b>	<b>25,494</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>312</b>	<b>25,893</b>
<b>非流動負債</b>			
可換股債券—非即期部分		<u>16,008</u>	<u>15,072</u>
<b>(負債)／資產淨值</b>		<b><u>(15,696)</u></b>	<b><u>10,821</u></b>
<b>股本及儲備</b>			
股本		3,996	3,840
股份溢價		92,871	91,066
購股權儲備		4,877	2,338
滙兌儲備		(514)	(419)
累計虧損		(116,926)	(86,004)
<b>(資本虧絀)／總權益</b>		<b><u>(15,696)</u></b>	<b><u>10,821</u></b>

# 綜合權益變動報表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔					
	股本 千港元	股份溢價 千港元	購股權儲備 千港元	滙兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零零八年一月一日	3,840	91,066	–	6	(58,807)	36,105
年內全面收入總額	–	–	–	(412)	(27,197)	(27,609)
確認以股份為基礎之付款	–	–	2,338	–	–	2,338
出售附屬公司	–	–	–	(13)	–	(13)
年內權益變動	–	–	2,338	(425)	(27,197)	(25,284)
於二零零八年十二月三十一日	<u>3,840</u>	<u>91,066</u>	<u>2,338</u>	<u>(419)</u>	<u>(86,004)</u>	<u>10,821</u>
於二零零九年一月一日	<u>3,840</u>	<u>91,066</u>	<u>2,338</u>	<u>(419)</u>	<u>(86,004)</u>	<u>10,821</u>
年內全面收入總額	–	–	–	(95)	(30,922)	(31,017)
發行股份	156	1,805	–	–	–	1,961
確認以股份為基礎之付款	–	–	2,539	–	–	2,539
年內權益變動	156	1,805	2,539	(95)	(30,922)	(26,517)
於二零零九年十二月三十一日	<u>3,996</u>	<u>92,871</u>	<u>4,877</u>	<u>(514)</u>	<u>(116,926)</u>	<u>(15,696)</u>

## 1. 採納新增及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納香港會計師公會頒佈並於二零零九年一月一日或以後開始之會計期間生效而對其營運相關之所有新增及經修訂之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。香港財務報告準則包括香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋。除下文所述者外，採納該等新增及經修訂之香港財務報告準則並無對本集團於本年度及過往年度之會計政策、財務報表之呈列及所申報之金額造成重大變動。

### (a) 財務報表之呈列

香港會計準則第1號（經修訂）「財務報表之呈列」影響到財務報表之若干披露及呈列。資產負債表改稱為財務狀況表，而現金流量表之英文名稱則由「the cash flow statement」改為「the statement of cash flows」。所有與非權益擁有人進行交易而產生之收入及開支均在收益表及全面收益表呈列，而總額則轉入權益變動報表。擁有人之權益變動在權益變動報表內呈列。香港會計準則第1號（經修訂）亦要求披露有關本年度其他全面收入各組成部分之重新分類調整及稅務影響。香港會計準則第1號（經修訂）已追溯應用。

### (b) 經營分部

香港財務報告準則第8號「經營分部」規定須根據本集團組成部分之內部報告識別經營分部，有關內部報告由主要經營決策者定期審閱，以分配資源予分部及評估分部表現。過往，香港會計準則第14號「分部報告」規定實體採用風險及回報法識別兩組分部（業務及地區），而實體「主要管理人員作出內部財務報告之制度」僅為識別有關分部之起點。香港財務報告準則第8號導致本集團之須予呈報分部須予重整，惟並無對本集團已報告之業績或財務狀況產生影響。香港財務報告準則第8號已追溯應用。

根據香港財務報告準則第8號編製之分部會計政策載於財務報表附註6。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則。本集團已開始對該等新訂香港財務報告準則之影響進行評估，但尚未能就該等新訂香港財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況造成重大影響作出評論。

## 2. 重大會計政策

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團之本公司擁有人應佔虧損約為30,922,000港元，而於二零零九年十二月三十一日，本集團之負債淨額約為15,696,000。該等情況顯示出現一個重大之不明朗因素，可能對本集團繼續持續經營之能力存有重大疑問。因此，本集團可能無法於正常業務過程中將其資產變現及履行其對債務人之承擔。

此等財務報表乃按持續經營基準編製，而其是否有效則取決於本公司能否成功通過集資活動取得資金應付本集團之營運資金需要。董事認為，經考慮董事目前與潛在投資者商討之集資計劃預期將取得成果，本集團可於來年保持其資金流動性及持續經營基準。董事認為，由於推行至今之措施及安排，以及其他進行及計劃中之措施及安排之預期結果，本集團將擁有足夠財務資源，以應付其營運、未來營運資金及可見將來之其他融資需要。因此，董事信納，按持續經營基準編製財務報表是適當的。倘本集團無法按持續經營基準繼續進行業務，將須對財務報表作出調整，將本集團資產價值調整至其可收回值，就可能產生之任何其他負債撥備，以及將非流動資產及負債分別重新分類為流動資產及負債。

## 2. 重大會計政策（續）

此等財務報表乃根據香港財務報告準則以及香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則及香港公司條例之適用披露規定而編製。

此等財務報表乃根據歷史成本慣例編製，並就重估按公平值入賬之衍生工具作出修訂。

編製符合香港財務報告準則之財務報表須使用若干主要假設及估計，亦需要董事於應用會計政策之過程中作出判斷。

## 3. 核數師意見

核數師認為，該等綜合財務狀況表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映本集團於二零零九年十二月三十一日之業務狀況及截至該日止年度本集團之業績及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

### 有關持續經營基準之重大不確定因素

在核數師並無作出保留意見之情況下，敬請垂注以下事項：

誠如財務報表附註2所闡述，本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度產生本公司擁有人應佔虧損約30,922,000港元，以及本集團於二零零九年十二月三十一日擁有流動負債淨額約15,696,000港元。此等狀況顯示存有重大不確定因素，據此本集團繼續持續經營之能力或會存在重大疑問。財務報表按持續經營基準編製，其有效性乃取決於本集團能否成功落實財務報表附註2所述之措施，藉此提供足夠資金以滿足本集團之營運資金要求。財務報表並不包含倘未能獲得財務支持時之任何調整。核數師認為財務報表已妥善披露該等重大不確定因素。

## 4. 營業額

本集團主要從事影院放映安排與外判電影版權以及諮詢服務。本集團於過往年度亦從事家庭影視產品發行。本集團之營業額之分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
家庭影視產品發行	—	15,691
影院放映安排及外判電影版權	1,395	264
諮詢服務收入	1,204	—
	<u>2,599</u>	<u>15,955</u>

## 5. 其他收入

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
會計費收入	90	236
已收回壞賬	182	—
銀行利息收入	13	96
諮詢服務收入	—	882
發行收入	—	9
管理費收入	—	150
其他利息收入	824	—
租金收入	420	402
預付款項及按金撥備撥回	10,168	—
雜項收入	374	365
	<u>12,071</u>	<u>2,140</u>

## 6. 分部資料

於過往年度，對外呈報之分部資料乃根據本集團經營分部所提供之產品／服務類別（如：家庭影視產品發行、影院放映安排及外判電影版權）進行分析。然而，用於資源分配及表現評估而向本集團行政總裁呈報之資料則較著重於各類型產品／服務性質之類別。該等產品／服務性質之主要類別為影視相關產品及諮詢服務。本集團之須予呈報分部乃根據香港財務報告準則第8號呈列如下：

影視相關產品	—	銷售家庭影視產品、安排發行電影及外判電影版權
諮詢服務	—	提供公司秘書諮詢服務

本集團之須予呈報分部為提供不同產品及服務之策略業務單位。由於各業務須應用不同市場推廣策略，故該等須予呈報分部須分開管理。



## 6. 分部資料(續)

經營分部之會計政策與財務報表附註1所述者相同。分部損益並不包括股息收入以及來自可換股債券衍生部分之公平值變動之收益或虧損。分部資產並不包括應收關連公司、投資及衍生工具款項。分部負債並不包括稅務負債、公司借款、可換股貸款及其衍生部分。

本集團會按現行市價計算分部間之銷售及轉讓，猶如有關銷售或轉讓是針對第三方。

有關須予呈報分部損益、資產及負債之資料如下：

### 截至二零零九年十二月三十一日止年度

	影視相關產品 千港元	諮詢服務 千港元	總計 千港元
來自外來客戶收益	1,395	1,204	2,599
分部(虧損)/利潤	(2,312)	13	(2,299)
利息收益	12	-	12
利息開支	13	-	13
折舊及攤銷	139	-	139
所得稅開支	-	3	3
其他重大非現金之項目：			
貿易應收賬款撥備	29	489	518
其他應收款項撥備	121	-	121
貿易應收賬款撇銷	1,496	-	1,496
預付款項及按金撇銷	33	-	33
於二零零九年十二月三十一日			
分部資產	3,020	1,976	4,996
分部負債	6,233	1,661	7,894

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度

	影視相關產品 千港元	諮詢服務 千港元	總計 千港元
來自外來客戶收益	15,955	882	16,837
分部虧損	(7,875)	(14)	(7,889)
利息收益	76	1	77
利息開支	-	12	12
折舊及攤銷	202	-	202
其他重大非現金之項目：			
貿易應收賬款撥備	1,614	-	1,614
於二零零八年十二月三十一日	-	-	-
分部資產	11,066	2,322	13,388
分部負債	8,288	2,021	10,309

## 6. 分部資料(續)

須予呈報分部之收益、損益、資產及負債對賬：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>收益</b>		
須予呈報分部收益及綜合收益總額	<u>2,599</u>	<u>16,837</u>
<b>損益</b>		
須予呈報分部損益總額	(2,299)	(7,889)
其他損益	(20,980)	(17,469)
可換股債券衍生部分之公平值(虧損)/收益	(13,507)	6,845
撥回預付款項及按金之減值虧損	10,168	-
其他應收款項之減值虧損	(4,304)	(10,168)
出售附屬公司之收益	<u>-</u>	<u>1,484</u>
年內綜合虧損	<u><b>(30,922)</b></u>	<u><b>(27,197)</b></u>
<b>資產</b>		
須予呈報分部資產總值	4,996	13,388
其他資產	<u>26,159</u>	<u>29,645</u>
綜合資產總值	<u><b>31,155</b></u>	<u><b>43,033</b></u>
<b>負債</b>		
須予呈報分部負債總額	7,894	10,309
其他負債	8,007	5,791
可換股債券	<u>30,950</u>	<u>16,112</u>
綜合負債總額	<u><b>46,851</b></u>	<u><b>32,212</b></u>

### 地區資料

截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止兩個年度，本集團產生之大部分收益乃來自以香港為基地之客戶。此外，本集團之主要非流動資產均位於香港。因此，並無呈列地區分析資料。

### 來自主要客戶收益：

年內來自本集團影視相關產品分部一名客戶之收益佔本集團之總收益約1,395,000港元(二零零八年：6,865,000港元)。

## 7. 融資成本

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
須於五年內悉數償還可換股債券之利息	1,330	831
毋須於五年內悉數償還其他貸款之利息	14	-
銀行透支利息	5	-
	<u>1,349</u>	<u>831</u>

## 8. 所得稅開支

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
即期稅項－香港利得稅 年度撥備	<u>3</u>	<u>-</u>

香港利得稅乃根據截至二零零九年十二月三十一日止年度估計應課稅溢利按16.5%之稅率作出撥備。由於本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度並無賺取任何應課稅溢利，故於該年度並無就香港利得稅作出撥備。

本集團於任何地方所產生之應課稅溢利乃根據本集團經營所在國家之現行法例、詮釋及慣例及當前稅率計算稅項支出。由於本集團於該兩個年度並無任何應課稅溢利，故此毋須為海外稅項計提撥備。

## 9. 本公司擁有人應佔年內虧損

本公司擁有人應佔本集團之年內虧損乃經扣除／（計入）下列各項後呈列：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
呆賬撥備		
－貿易及其他應收賬款	4,942	1,919
－預付款項及按金	-	10,168
電影版權攤銷（包含在銷售成本）	-	6,803
核數師酬金		
－本年度	537	526
－去年撥備不足／（超額撥備）	59	(21)
	596	505
壞賬撇銷	1,529	-
已售存貨成本（附註）	-	13,256
折舊	139	202
董事酬金		
－董事	258	249
－管理層	1,541	881
	1,799	1,130
電影版權撇銷	-	1,241
出售附屬公司之收益	-	(1,484)
出售物業、廠房及設備之收益	-	(80)
商譽撇銷	-	85
存貨撇銷	-	1,014
有關土地及樓宇之營運租約租金	951	1,481
其他以權益結算以股份為基礎之付款	1,900	1,571
物業、廠房及設備撇銷	-	496
員工成本（包括董事酬金）		
－薪金及其他成本	5,711	8,504
－以權益結算以股份為基礎之付款	833	767
－退休福利計劃供款	103	174
	6,647	9,445
呆賬撥備撥回		
－貿易及其他應收賬款	(182)	(401)
－預付款項及按金	(10,168)	-
存貨撥備撥回（包含在銷售成本）	-	(816)

附註：

截至二零零八年十二月三十一日止年度，已售存貨成本包括存貨撇銷約1,014,000港元及存貨撥備撥回約816,000港元，已包括在獨立披露之款額內。

## 10. 股息

本公司並無在本年度內派付或宣派任何股息（二零零八年：無）。

## 11. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損是按本公司擁有人應佔年內虧損約30,922,000港元（二零零八年：27,197,000港元）及本年度之普通股加權平均數397,667,883股（二零零八年：384,000,000股）計算。

本公司於截至二零零九年十二月三十一日止年度全部潛在普通股均具反攤薄效應，故並無呈列年內每股攤薄虧損。於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔每股攤薄虧損乃根據本公司擁有人應佔該年度經調整虧損約33,211,000港元及假設兌換可換股債券而經調整之已發行普通股加權平均數413,538,240股計算。可換股債券乃假設已兌換為普通股，而本公司擁有人應佔該年度虧損已就抵銷衍生工具之利息開支及公平值收益而作出調整。

二零零八年  
千港元

### 本公司擁有人應佔虧損

計算每股基本虧損採用之本公司擁有人應佔虧損	27,197
兌換未行使可換股債券時節省之融資成本	(831)
可換股債券衍生部分之公平值收益	6,845

計算每股攤薄虧損採用之虧損 33,211

二零零八年  
千股

### 股份數目

已發行普通股加權平均股數	384,000
未行使可換股債券對普通股產生之潛在攤薄影響	29,538

計算每股攤薄虧損採用之普通股加權平均股數 413,538

每股攤薄虧損（每股港仙） 8.03

## 12. 貿易及其他應收賬款

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
貿易應收賬款		<u>6,516</u>	<u>7,804</u>
呆賬撥備		<u>4,230</u>	<u>3,972</u>
貿易應收賬款，淨額	(a)	<u>2,286</u>	3,832
其他應收賬款，淨額	(b)	<u>3,814</u>	<u>1,873</u>
		<u><u>6,100</u></u>	<u><u>5,705</u></u>

(a) 本集團之一般賒賬期為0日至90日。貿易應收賬款根據發票日期經扣除撥備後之賬齡分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
即期至30日	2	12
31至60日	164	82
61至90日	34	191
91至180日	-	2,715
181至365日	-	832
1年以上	<u>2,086</u>	-
	<u><u>2,286</u></u>	<u><u>3,832</u></u>

- (b) (i) 於二零零九年十二月三十一日，其他應收款項包括應收貸款2,500,000港元（二零零八年：零），已扣除減值虧損4,304,000港元並計入其他經營開支。應收款項按年利率6厘計息。
- (ii) 於二零零九年十二月三十一日，其他應收款項包括應收本集團主要管理人員之關連公司Topluxe International Limited之款項775,250港元（二零零八年：775,250港元）。應收款項為無抵押、免息及須於要求時償還。年內應收款項之最高金額為775,250港元。
- (iii) 於二零零八年十二月三十一日，其他應收款項包括應收本集團主要管理人員之關連公司Era International (HK) Limited之款項161,000港元。於二零零九年六月三十日，未償還金額121,000港元已全數減值並計入其他經營開支。應收款項為無抵押、免息及須於要求時償還。年內應收款項之最高金額為221,000港元。
- (iv) 於二零零九年十二月三十一日，就估計不可收回其他應收款項作出之撥備總額約為4,425,000港元，並已計入其他經營開支。

### 13. 貿易及其他應付賬款

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
貿易應付賬款	(a)	2,494	2,480
電影版權應付賬款	(a)	1,465	1,836
其他應付賬款	(b)	<u>11,942</u>	<u>11,772</u>
		<u><b>15,901</b></u>	<u><b>16,088</b></u>

(a) 貿易應付賬款按收取貨品日期之賬齡分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
即期至30日	-	6
31至60日	28	28
61至90日	8	24
91至180日	36	125
181至365日	56	109
1年以上	<u>2,366</u>	<u>2,188</u>
	<u><b>2,494</b></u>	<u><b>2,480</b></u>

電影版權應付賬款之賬齡分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
181至365日	-	405
1年以上	<u>1,465</u>	<u>1,431</u>
	<u><b>1,465</b></u>	<u><b>1,836</b></u>

(b) 於二零零九年十二月三十一日，其他應付款項包括短期貸款約107,000港元，此為無抵押，按年利率9%計息，並須於二零一零年八月二十六日及二零一零年六月十日償還。

於二零零八年十二月三十一日，其他應付款項包括短期貸款約1,326,000港元，乃由一家全資附屬公司之董事提供個人擔保作為抵押，按年利率1.25%計息，並須於二零零九年五月三十一日償還。

## 管理層討論及分析

### 財務表現

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團錄得綜合營業額約為2,600,000港元（二零零八年：約16,000,000港元）。本年度綜合虧損約為30,900,000港元（二零零八年：約27,200,000港元）。相對於去年同期，綜合營業額減少，原因為來自家庭影視產品發行之收益大幅下跌。本年度綜合虧損增加主要由於可換股債券衍生部分之公平值變動產生虧損約13,500,000港元（二零零八年：收益約6,800,000港元）及因潛在收購令專業費用不斷增加，有關費用金額約為6,800,000港元（二零零八年：4,000,000港元）。本年度綜合虧損增加部分已被撥回預付款項及按金之呆賬撥備約10,200,000港元（二零零八年：無）及二零零九年呆賬所需撥備較少所抵銷。

### 業務回顧

於二零零九年，由於仍然缺乏主要電影可作影視發行，本年度之營業額來自發行次要影視產品及有關公司秘書服務之諮詢收入。

於二零零九年十月九日，本公司之全資附屬公司Vasky Energy Limited（「Vasky Energy」）與Mining Machinery Limited（「賣方」，一家於毛里裘斯註冊成立之公司）就買賣International Mining Machinery Siwei Holdings Limited（一家於香港註冊成立之有限公司）及其附屬公司（「目標集團」）之全部已發行股本（「第一項收購事項」）訂立有條件買賣協議。Vasky Energy應付予賣方之第一項收購事項總代價為1,164,000,000港元，有關款項將透過促使本公司於完成時以發行價每股代價股份0.291港元向賣方發行4,000,000,000股代價股份支付。目標集團於中國製造開採地下煤礦所用之液壓支架。根據創業板上市規則，第一項收購事項構成本公司之非常重大收購事項。緊隨第一項收購事項完成後，賣方及其一致行動人士之權益將超過本公司經擴大已發行股本之30%，並將成為本公司之控股股東。詳情載於本公司於二零零九年十一月二十日刊發之公佈。

本公司其後於二零一零年一月二十二日向聯交所提出新上市申請，原因為根據創業板上市規則第19.06(6)(a)條，第一項收購事項及買賣協議項下擬進行之交易構成本公司之反收購行動，因此，根據創業板上市規則第19.54條，本公司被視為新上市申請人。目前，第一項收購事項正待香港監管人批准，本公司將於適當時候根據創業板上市規則另行發表公佈。



## 業務回顧(續)

於二零零九年四月十六日，Vasky Energy Limited與American Investors In China, LLC (「AIC」)及G. F. Transnational, Inc. (「GFT」) (統稱為「賣家」)就收購Key Target Holdings Limited (「Key Target」)全部已發行股本訂立買賣協議(「該協議」)。Key Target為一家於香港註冊成立之公司，並將收購西安東方福星機械有限公司(「東方福星」)50%股權。東方福星為一家於中國成立之中外合營企業，從事製造生產混凝土磚產品、混凝土標準組件及其他建築物料所需之機器及相關模具以及組件(「第二項收購事項」)。第二項收購事項於二零零九年六月十一日舉行之股東特別大會上獲批准、追認及確認。於二零零九年十二月三十一日，本公司與賣家訂立補充協議，以將第二項收購事項之結束日期延展至二零一零年六月三十日(或訂約方可能協定之有關較後日期)或之前，原因為需要額外時間達致Key Target 買賣協議中視為完成轉讓賣家持有之50%股權予Key Target之其中一項先決條件。本公司注意到賣家並未就其轉讓50%東方福星股權予Key Target取得西安東方投資實業有限公司(一家於中國成立之有限公司，其持有東方福星50%股權)之豁免。詳情載於本公司於二零零九年十二月三十一日刊發之公佈。

二零零八年七月七日，本公司與Sakhalin Resources Ltd. (「SR」，一家於英屬處女群島註冊成立之公司)訂立諒解備忘錄(「諒解備忘錄」)，內容有關本公司可能向SR收購一家於香港註冊成立之公司G.F.T. (FAREAST) Holding Limited (「GFT FAREAST」)之100%股權，代價約為112,000,000港元(「代價」)(有關付款可根據GFT FAREAST於二零一一年之表現、估值、盡職審查及磋商後增加)。詳情載於本公司於二零零八年七月七日刊發之公佈。於二零零九年三月十九日，本公司訂立延期函件，以將有關可能進行收購之截止日期延長至二零零九年十二月三十一日。於二零零九年十二月三十一日，本公司訂立第二份延期函件，以將有關日期進一步延至二零一零年六月三十日，原因為需要額外時間完成對GFT FAREAST之盡職審查，包括但不限於延長審閱GFT FAREAST截至二零零九年十二月三十一日止年度之最新財務業績。詳情載於本公司於二零零九年十二月三十一日刊發之公佈。

## 前景

本集團繼續尋求發行新影視產品之機會。鑑於家庭影視產品市場之競爭激烈，加上互聯網非法下載及盜版之問題，本集團一直積極考慮將業務多元化發展至擁有高增長潛力之新業務範疇，以符合本公司之最佳利益。董事會認為能源業務擁有長遠之正面發展前景，因此一直在物色進軍能源業務之機會。此外，董事會亦正在開拓礦產及一般基建相關設備製造業務之商機。

## 流動資金及財務資源

本集團一般運用其內部產生之現金流量提供其營運及投資業務所需資金。於二零零九年十二月三十一日，本集團之流動資產淨值約為52,000港元(二零零八年：25,500,000港元)。董事會深信，本集團之現有財務資源將足以履行其承諾及應付營運資金需求。

## 外匯風險

本集團之業務交易主要以港元、人民幣或美元為貨幣單位。基於該等貨幣間之匯率尚算穩定，董事並不認為本集團會承受重大外匯風險。

## 資金架構

於二零零九年十二月三十一日，本集團之負債淨額乃由內部資源以股本及儲備以及外部集資提供資金。於二零零九年十二月三十一日，股東應佔虧絀總額約為15,700,000港元。

## 本集團資產之抵押

於二零零九年十二月三十一日，本集團將定期存款約34,000港元（二零零八年：1,500,000港元）抵押予銀行，以就本集團獲授之銀行融資提供擔保。

## 重大收購／出售及重要投資

誠如本公司日期為二零零九年五月二十五日之通函所披露，於二零零九年四月十六日，Vasky Energy與AIC及GFT就Vasky Energy收購Key Target全部已發行股本訂立Key Target買賣協議，而Key Target則將會收購東方福星50%股權。東方福星主要從事製造生產混凝土磚產品、混凝土標準組件及其他建築物料所需之機器及相關模具以及組件。

收購事項之代價為2,800,000港元，將由本公司向AIC及GFT發行可換股債券悉數支付。初步換股價為每股股份0.2港元。

於二零零九年九月三十日，本公司宣佈Vasky Energy、AIC及GFT訂立補充協議，以將達致完成Key Target買賣協議之先決條件之日期延至二零零九年十二月三十一日（或Key Target買賣協議訂約方可能協定之有關較後日期）或之前。於二零零九年十二月三十一日，本公司根據Vasky Energy、AIC及GFT訂立之補充協議進一步宣佈將有關日期延至二零一零年六月三十日（或訂約方可能協定之有關較後日期）或之前。

如上文所披露，本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度並無進行任何重大收購事項、出售事項及重大投資。

## 資產負債比率

於二零零九年十二月三十一日，本集團之借貸總額約為16,400,000港元（二零零八年：15,000,000港元），全部為可換股債券。根據此基準，按照股東虧絀15,696,000港元計算，資產負債比率為-1.04（二零零八年：1.39）。

## 資本承擔

於二零零九年十二月三十一日，本集團並無任何資本承擔。

## 或然負債

於二零零九年十二月三十一日，本集團並無任何或然負債。

## 僱員資料

於二零零九年十二月三十一日，本集團合共有10名僱員。在回顧年度內，員工成本總額（包括董事酬金）約為6,600,000港元。員工酬金乃由本集團按已確認服務年期及表現不時作出檢討。除薪金之外，本集團亦提供員工福利，包括醫療福利及員工之公積金供款。本集團僱員更享有購股權及花紅，此等福利乃由董事酌情決定而作出。

本公司董事及高級管理層之酬金須依據本公司薪酬委員會之推薦建議釐定。本公司薪酬委員會須考慮同類公司支付的薪金、相關僱員付出之時間及所承擔之責任、集團其他職位之僱用情況，以及薪酬方案之任何部分是否應按表現釐定等因素。

## 購買、贖回或出售本公司之上市證券

於回顧年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

## 企業管治常規

本公司已制定正規及具透明度之政策程序，以保障本公司股東之利益。除下述方面有所偏離外，本公司在回顧年度內一直依循並遵守創業板上市規則附錄十五所載企業管治常規守則中所有原則及守則條文：

- 一 守則第A.2.1條訂明，主席及行政總裁之角色應該分開及不應由同一人兼任。

李鍾大先生為本公司主席兼行政總裁。董事會認為此架構將不損董事會與本公司管理層間之權力及權責平衡。權利及權責平衡乃通過董事會運作得到保證，該董事會由富經驗及能幹之人士組成，並會定期開會討論影響本公司營運之問題。董事會相信，此架構有利於強勢及貫注之領導，讓本集團可適時有效作出及落實決定。董事會對李先生完全信任，並相信由其身兼主席及行政總裁之職對本公司業務前景大有裨益。

## 審核委員會

按照創業板上市規則規定，本公司已成立審核委員會（「審核委員會」），並以書面明確制定其職權範圍，列明其職權及職責。其主要職責為審核及監督本集團之財務申報程序及內部監控系統。審核委員會由三名獨立非執行董事陳思翰、Christopher John Parker及柏大衛組成。於回顧年度，審核委員會按季度基準舉行會議。審核委員會已審閱本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之財務業績，其認為該等業績之編製符合適用會計準則、創業板上市規則及法例規定，並已作出足夠披露。

## 於聯交所網站刊登詳盡業績

載有創業板上市規則規定須提供之所有資料之年報，將在適當時候在聯交所網站[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)上刊登。

承董事會命  
年代國際控股有限公司  
執行董事  
李鍾大

香港，二零一零年三月二十三日

於本公佈刊登日期，本公司主席兼執行董事為李鍾大先生，本公司其餘執行董事為KIM Beom Soo先生及LEE Sung Min先生；獨立非執行董事為柏大衛先生、PARKER Christopher John先生及陳思翰先生。

本公佈將於刊登日期後在創業板網站[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)「最新公司公告」最少刊登七日及於本公司網站[www.eraholdings.com.hk](http://www.eraholdings.com.hk)刊載。