



# Trasy Gold Ex Limited 卓施金網有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：08063



## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

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。

香港交易及結算所有限公司及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，概不對因本報告全部或任何部份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。

本報告的資料乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)而刊載，旨在提供有關卓施金網有限公司(「本公司」)的資料；本公司董事(「董事」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本報告所載任何陳述產生誤導。



# 目錄

公司資料 **2**

財務摘要 **3**

管理層討論及分析 **4**

董事及高級管理人員履歷簡介 **7**

企業管治報告書 **10**

董事會報告書 **21**

獨立核數師報告書 **29**

綜合全面收入報表 **31**

綜合財務狀況表 **32**

綜合權益變動表 **33**

綜合現金流量表 **34**

綜合財務報表附註 **35**



## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

鄧賜明先生  
謝科禮先生

#### 獨立非執行董事

鍾瑄因先生  
陳玲女士  
林家威先生

### 監察主任

謝科禮先生

### 公司秘書

謝錦輝先生

### 審核委員會

鍾瑄因先生(委員會主席)  
陳玲女士  
林家威先生

### 薪酬委員會

鍾瑄因先生(委員會主席)  
鄧賜明先生  
陳玲女士  
林家威先生

### 提名委員會

陳玲女士(委員會主席)  
鄧賜明先生  
鍾瑄因先生

### 企業管治委員會

鄧賜明先生(委員會主席)  
張詩敏女士  
謝錦輝先生

### 授權代表

謝科禮先生  
謝錦輝先生

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師

### 註冊辦事處

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

### 總辦事處及香港之主要營業地點

香港  
上環  
干諾道西38號  
達隆中心一樓

### 香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-1716室

### 網址

[www.trasy.com](http://www.trasy.com)

### 股份代號

08063

# 財務摘要

## 業績

截至十二月三十一日止年度

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (附註)	二零零九年 千港元 (附註)	二零零八年 千港元 (附註)
收益	<b>58,108</b>	63,001	10,823	8,359	8,007
其他收入	<b>6,040</b>	5,530	7,139	6,711	6,931
已使用貴金屬	<b>(2,435)</b>	(9,897)	(10,643)	(8,195)	(7,924)
持作買賣投資之(虧損)/收益淨額	<b>—</b>	(170)	548	(1,588)	(22,335)
員工成本	<b>(39,502)</b>	(28,735)	(5,559)	(5,556)	(3,610)
折舊及攤銷開支	<b>(13,855)</b>	(8,704)	(817)	(690)	(157)
以股份為基礎付款	<b>—</b>	(2,783)	—	(4)	(18)
商譽之減值虧損	<b>(24,000)</b>	—	—	—	—
其他開支	<b>(16,960)</b>	(15,918)	(5,187)	(5,795)	(6,932)
融資成本	<b>—</b>	(1)	(88)	(360)	(48)
除稅前(虧損)/溢利	<b>(32,604)</b>	2,323	(3,784)	(7,118)	(26,086)
稅項	<b>(981)</b>	(2,496)	—	—	—
年內虧損	<b>(33,585)</b>	(173)	(3,784)	(7,118)	(26,086)
每股虧損(港仙)	<b>(26.88)</b>	(0.14)	(3.16)	(5.94)	(22.61)

附註：由於綜合全面收入報表之呈列形式有所變動，二零一零年、二零零九年及二零零八年之數字已經重新分類以符合本年度之呈列方式。

## 資產及負債

於十二月三十一日

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
總資產	<b>385,862</b>	408,890	344,379	352,269	357,128
總負債	<b>(65,007)</b>	(67,899)	(4,087)	(8,193)	(5,938)
本公司擁有人應佔權益	<b>320,855</b>	340,991	340,292	344,076	351,190



# 管理層討論及分析

## 財務回顧

卓施金網有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度錄得本公司擁有人應佔虧損33,585,000港元(截至二零一一年十二月三十一日止年度：173,000港元)，每股基本虧損為26.88港仙(截至二零一一年十二月三十一日止年度：0.14港仙)。虧損增加主要由於收購Harvest Well International Limited(「Harvest Well」)導致商譽減值虧損24,000,000港元。

## 收益及盈利能力

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團之綜合收益達58,108,000港元，較截至二零一一年十二月三十一日止年度之63,001,000港元減少7.8%。

## 貴金屬買賣

截至二零一二年十二月三十一日止年度，貴金屬及貴金屬合約買賣之收益達2,455,000港元(截至二零一一年十二月三十一日止年度：9,899,000港元)，年內所使用之貴金屬總值2,435,000港元(截至二零一一年十二月三十一日止年度：9,897,000港元)。本集團將繼續採取審慎之風險管理及內部監控政策，以監管及降低本集團於貴金屬及貴金屬合約買賣之風險。

## 旅遊業務

本集團於本年度錄得淨收益55,653,000港元(截至二零一一年十二月三十一日止年度：53,102,000港元)。

旅遊業務之收益包括就提供旅遊相關產品及服務，其中包括機票、酒店房間、自由行(「自由行」)套票及地面交通服務產生之代理佣金及服務收入(均來自客戶及供應商)。

企業客戶指就其外遊目的需要旅遊產品及服務之商務旅客。批發客戶一般指購買機票、酒店房間、自由行套票及其他旅遊相關產品之旅遊服務供應商。會議、獎勵及展覽旅遊(「MICE」)客戶主要指需要一站式專業MICE／特別項目／活動管理服務之企業客戶、展覽舉辦商及特別項目主辦商。

## 其他收入

截至二零一二年十二月三十一日止年度之其他收入達6,040,000港元，較截至二零一一年十二月三十一日止年度之5,530,000港元增長9.2%。增加主要是由於獲得來自一個全球分銷系統供應商提供的獎勵所致。

## 開支

截至二零一二年十二月三十一日止年度，員工成本達39,502,000港元(截至二零一一年十二月三十一日止年度：28,735,000港元)。本年度之折舊及攤銷開支達13,855,000港元(截至二零一一年十二月三十一日止年度：8,704,000港元)。



## 管理層討論及分析(續)

### 流動資金及財務資源

本集團於收購 Harvest Well 後繼續維持穩健之財務狀況。於二零一二年十二月三十一日，本集團之營運資金(按流動資產減流動負債計算)為 187,006,000 港元(於二零一一年十二月三十一日：183,981,000 港元)，較二零一一年十二月三十一日增長 1.6%。

於二零一二年十二月三十一日，本集團按流動資產 233,697,000 港元(二零一一年十二月三十一日：233,093,000 港元)除以流動負債 46,691,000 港元(二零一一年十二月三十一日：49,112,000 港元)計算之流動比率為 5.0 倍(於二零一一年十二月三十一日：4.7 倍)，而於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日之資本負債比率為零。

年內，經營活動所用之現金淨額為 12,454,000 港元，而去年經營活動產生之現金淨額則為 14,784,000 港元。

年內，投資活動所用之現金淨額為 4,416,000 港元(截至二零一一年十二月三十一日止年度：234,023,000 港元)。去年之金額主要為就收購 Harvest Well 所支付之現金代價，扣除新加坡旅遊業務所得之現金。

因此，本集團於二零一二年十二月三十一日之現金及現金等價物為 99,067,000 港元，而二零一一年十二月三十一日則為 119,435,000 港元。

### 匯率風險

外幣交易已按交易當日之匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及以期終匯率換算外幣列值之貨幣資產及負債而產生之匯兌收益或虧損於收入報表確認。

倘出現外匯匯率波動，需面臨客戶及供應商之付款結算或不能對賬之風險，將定期監察面對風險之外幣金額，必要時利用遠期合約對沖風險。

### 僱員及薪酬政策

於二零一二年十二月三十一日，本集團合共僱用 111 名員工。

本集團根據資歷、經驗、表現及不時之市價釐定及評估董事及員工之薪酬，以保持董事及員工之薪酬處於具競爭力的水平。加薪一般會每年批核或按服務年期及個別表現特別調整。除薪金外，本集團提供之僱員福利包括醫療保障及公積金。此外，董事亦會視乎本集團及個別員工之表現向員工派付或授出酌情花紅及購股權。



## 管理層討論及分析(續)

本公司於二零一一年五月十九日舉行之股東週年大會上終止舊購股權計劃(「舊計劃」)並採納新購股權計劃(「二零一一年計劃」)。根據二零一一年計劃，本公司董事可酌情向合資格參與者授出購股權，而承授人可認購總數不多於本公司不時已發行股份之30%之股份(包括根據任何其他購股權計劃已配發及發行之股份)。年內，並無購股權獲授出、失效或行使。於二零一二年十二月三十一日，共有2,250,000份購股權未獲行使。

本集團按照新加坡和香港兩地之法定規定為新加坡及香港所有合資格員工分別就中央公積金計劃及強積金計劃供款。

### 未來業務策略

為了保持本集團的可持續發展和長遠保守其價值，本集團會繼續在不同範疇尋找具備穩定現金流入的合適投資機會及項目。

### 資產抵押

於二零一二年十二月三十一日，15,677,000新加坡元(「新加坡元」)(相等於約99,355,000港元)(二零一一年十二月三十一日：94,650,000港元)之貿易應收款項已以浮動押記形式抵押予銀行。銀行已向本公司附屬公司提供約14,000,000新加坡元(相等於約107,742,000港元)(二零一一年：15,300,000新加坡元(相等於約91,620,000港元))之履約保函，當中已於二零一二年十二月三十一日動用之金額為約7,793,000新加坡元(相等於約49,390,000港元)(二零一一年十二月三十一日：7,343,000新加坡元(相等於約43,972,000港元))。該履約保函乃向國際性航空公司作出。

### 或然負債

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

### 結算日後事項

期間結算日後概無發生重大影響或可能重大影響本集團營運、業績或於二零一二年十二月三十一日之財務狀況之事項。





# 董事及高級管理人員履歷簡介

## 執行董事

**鄧賜明先生**，40歲，於二零零七年十二月七日獲委任為本公司之執行董事。彼為本公司多間附屬公司的董事，亦為本公司企業管治委員會（「企業管治委員會」）之主席及薪酬委員會（「薪酬委員會」）和提名委員會（「提名委員會」）之成員。彼持有美利堅合眾國塞倫大學工商管理學士學位。鄧先生曾於多家私人企業擔任重要職位及董事職務，累積豐富之公司管理、資訊科技諮詢及物業與證券投資經驗。鄧先生於過去三年並未於其他上市公眾公司擔任任何董事職務。

鄧先生並無與本公司或其附屬公司訂立任何服務合約。本公司或其附屬公司與鄧先生並無就擬定服務年期或任何一方提出事前通知有關終止聘用為執行董事之服務訂立任何協議。彼須根據本公司章程細則（「細則」）至少每三年須輪值退任一次。鄧先生可享一項董事袍金每年240,000港元，乃參考薪酬委員會之建議及目前市場情況而釐定。彼亦享有將參考薪酬委員會之意見後釐定之酌情花紅。彼與本公司任何董事、高級管理人員或主要或控股股東概無任何關係。彼於根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第十五部所指的本公司1,150,000股股份中擁有權益。

**謝科禮先生**，56歲，於二零零七年十月二十六日獲委任為本公司之執行董事。彼亦為本公司之監察主任及本公司數間附屬公司之董事。謝先生於加拿大一家飲食公司之業務管理上及於加拿大之汽車買賣投資上擁有逾十年經驗。彼亦於物業投資及買賣方面擁有多年經驗。彼主攻市場推廣及業務發展。謝先生於過去三年並未於其他上市公眾公司擔任任何董事職務。

謝先生並無與本公司或其附屬公司訂立任何服務合約。本公司或其附屬公司與謝先生並無就擬定服務年期或任何一方提出事前通知有關終止聘用為執行董事之服務訂立任何協議。彼須根據細則至少每三年須輪值退任一次。謝先生可享一項董事袍金每年360,000港元，乃參考薪酬委員會之建議及目前市場情況而釐定。彼亦享有將參考薪酬委員會之意見後釐定之酌情花紅。彼與本公司任何董事、高級管理人員或主要或控股股東概無任何關係。彼於根據證券及期貨條例第十五部所指的本公司1,150,000股股份中擁有權益。



## 董事及高級管理人員履歷簡介(續)

### 獨立非執行董事

**鍾瑄因先生**，49歲，於二零零六年一月二十日獲委任為本公司之獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會(「審核委員會」)及薪酬委員會之主席及提名委員會之成員。鍾先生為香港會計師公會及英國特許公認會計師公會資深會員，英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員。彼畢業於香港理工大學，持有專業會計碩士學位。鍾先生為蔡鍾趙會計師有限公司之董事，並於會計、審計及稅務方面累積逾二十二年經驗。鍾先生現時為深圳科技控股有限公司(於聯交所主板上市之公司)及世大控股有限公司(一間於創業板上市之公司)之獨立非執行董事。彼曾為中國金融租賃集團有限公司(於聯交所主板上市之公司)之獨立非執行董事，直至二零一三年一月十八日。除上述者外，鍾先生於過去三年並未於其他上市公眾公司擔任任何董事職務。

鍾先生並無與本公司或其附屬公司訂立任何服務合約。本公司或其附屬公司與鍾先生並無就擬定服務年期或任何一方提出事前通知有關終止聘用為獨立非執行董事之服務訂立任何協議。彼須根據細則至少每三年須輪值退任一次。鍾先生可享有一項董事袍金每年120,000港元，乃參考薪酬委員會之建議及參考目前市場情況而釐定。除上述者外，彼將不會享有任何酌情花紅。彼與本公司任何董事、高級管理人員或主要或控股股東概無任何關係。彼於根據證券及期貨條例第十五部所指的可行使本公司300,000股股份之本公司購股權中擁有權益。

**陳玲女士**，47歲，於二零零七年十一月十六日獲委任為本公司之獨立非執行董事。彼亦為提名委員會之主席及審核委員會和薪酬委員會之成員。陳女士於國際會計師行及上市公司具逾二十四年核數、會計及財務之經驗。彼亦為澳洲特許會計師公會會員、英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會執業會員。陳女士現為珀麗酒店控股有限公司之董事總經理及中策集團有限公司之執行董事(兩間公司之股份均於聯交所上市)。彼亦為China Enterprises Limited(其股份正於美國場外交易市場買賣)之副主席及MRI Holdings Limited(其股份曾於澳洲證券交易所上市)之董事。MRI Holdings Limited董事提出透過成員自願清盤將資產歸還予其股東之推薦建議獲股東於二零一零年四月二十九日批准。除上述者外，陳女士於過去三年並未於其他上市公眾公司擔任任何董事職務。

陳女士並無與本公司或其附屬公司訂立任何服務合約。本公司或其附屬公司與陳女士並無就擬定服務年期或任何一方提出事前通知有關終止聘用為獨立非執行董事之服務訂立任何協議。彼須根據細則至少每三年須輪值退任一次。陳女士可享有一項董事袍金每年120,000港元，乃參考薪酬委員會之建議及目前市場情況而釐定。除上述者外，彼將不會享有任何酌情花紅。彼與本公司任何董事、高級管理人員或主要或控股股東概無任何關係。彼於根據證券及期貨條例第十五部所指的本公司500,000股股份中擁有權益。



## 董事及高級管理人員履歷簡介(續)

**林家威先生**，45歲，於二零一一年三月二十四日獲委任為本公司之獨立非執行董事。彼亦為審核委員會及薪酬委員會之成員。林先生畢業於英國修鹹頓大學，持有會計及統計學學士學位。彼為香港會計師公會會員及美國會計師協會會員。林先生現為一間投資銀行之董事總經理兼企業融資部主管，於投資銀行方面擁有約十九年經驗，於會計及審核方面亦擁有約四年經驗。彼亦為聯交所上市公司卓能(集團)有限公司(股份代號：131)、中國富強金融集團有限公司(股份代號：290)及南南資源實業有限公司(股份代號：1229)之獨立非執行董事。此外，林先生亦曾分別於二零零五年十月一日至二零一一年十二月十二日期間於實力建業集團有限公司(股份代號：519)、於二零零八年十月三日至二零一三年三月十九日期間於東方明珠石油有限公司(股份代號：632)、於二零一二年四月二十三日至二零一三年三月二十二日期間於金山能源集團有限公司(股份代號：663)、二零一零年一月四日至二零一二年五月二十四日期間於滙盈控股有限公司(股份代號：821)、於二零零八年一月二十九日至二零一零年十月五日期間於直真科技有限公司(現稱「中國東方文化集團有限公司」)(股份代號：2371)、於二零一零年十一月十七日至二零一一年五月十六日期間於皓文控股有限公司(股份代號：8019)、於二零零八年十二月二十二日至二零一二年四月二十七日期間於中國鐵路貨運有限公司(股份代號：8089)及二零零九年八月五日至二零一一年一月二十四日期間於財華社集團有限公司(股份代號：8317)(以上均為聯交所上市公司)擔任獨立非執行董事。除上述者外，林先生於過去三年並未於其他上市公眾公司擔任任何董事職務。

林先生並無與本公司或其附屬公司訂立任何服務合約。本公司或其附屬公司與林先生並無就擬定服務年期或任何一方提出事前通知有關終止聘用為獨立非執行董事之服務訂立任何協議。林先生須根據細則至少每三年須輪值退任一次。林先生可享有一項董事袍金每年120,000港元，乃參考薪酬委員會之建議及目前市場情況而釐定。除上述者外，彼將不會享有任何酌情花紅。彼與本公司任何董事、高級管理人員或主要或控股股東概無任何關係。彼於根據證券及期貨條例第十五部所指的可行使本公司200,000股股份之本公司購股權中擁有權益。

## 公司秘書

**謝錦輝先生**，49歲，於二零零零年三月二十三日獲委任為本公司公司秘書。謝先生為英國特許秘書及行政人員公會及香港特許秘書公會會員。彼亦為香港董事學會會員。彼現時為另一間於聯交所上市之公司之公司秘書，並於處理上市公司秘書及監察相關業務積逾二十年經驗。



# 企業管治報告書

本公司致力維持良好企業管治標準及程序，以確保披露之完整性、透明度及質素，從而提升股東價值。

## 企業管治常規

本公司已採納創業板上市規則附錄十五所載之企業管治常規守則（「前企業管治守則」）中之守則條文，前企業管治守則由二零零五年一月一日起生效，並於二零一二年四月一日經修訂及更名為企業管治守則及企業管治報告（「新企業管治守則」）。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守前企業管治守則及新企業管治守則中所載之守則條文，惟以下闡釋之偏離者除外：

- 前企業管治守則第A.2.1條守則條文規定主席與行政總裁之角色及職責應有區分。本公司並無委任主席及行政總裁，主席及行政總裁之角色及職責由兩名執行董事集體履行。
- 前企業管治守則第A.4.1條守則條文規定，非執行董事應按指定任期委任，並須接受重新選舉。獨立非執行董事並非按指定任期委任，惟彼等須於委任後首個股東大會上退任，其後按細則最少每三年一次輪值告退。
- 新企業管治守則第A.7.1條守則條文列明董事會定期會議的議程及相關會議文件應全部及時送交全體董事，並至少在計劃舉行董事會或其轄下委員會會議日期的三天前（或協定的其他時間內）送出。於截至二零一二年十二月三十一日止年度舉行的其中一次董事會定期會議及其中一次審核委員會會議的文件僅在會議日期前兩天送交董事，並無遵守上述三天的規則。董事會將採取適當措施，確保日後之董事會或其轄下委員會定期會議的文件能及時發出。
- 新企業管治守則第D.1.4條守則條文規定，發行人應有載有委任之主要條款與條件之正式董事委任書。本公司並無正式之董事委任書，惟董事須按照細則輪值告退。此外，董事須依照載於公司註冊處刊發之《董事責任指引》及香港董事學會出版之《董事指引》及《獨立非執行董事指南》（如適用）之指引執行其作為董事之職務及責任。另外，董事須遵守法規及普通法、創業板上市規則、法律及其他監管規定以及本公司之業務及管治政策。

除上文所述者外及董事認為，本公司於截至二零一二年十二月三十一日止年度已符合前企業管治守則及新企業管治守則所載之守則條文。



## 企業管治報告書(續)

### 董事進行證券交易

本公司已採納創業板上市規則第5.48條至第5.67條所規定董事進行證券交易之準則。全體董事確認彼等於截至二零一二年十二月三十一日止年度一直遵守創業板上市規則所載之必守標準。

### 董事會

董事會負責領導及監控本公司，並負責訂立整體策略及檢討本集團之營運及財務表現。本集團整體策略、重大收購及出售、全年預算、季度、中期及全年業績、董事委任或重新委任之建議、重大資本交易審批，以及其他重大營運及財務事宜等事項須留待董事會決定或考慮。執行董事會及高級管理層已就本集團之日常營運獲董事會轉授權力及責任，惟若干關鍵事項仍須經董事會批准。此外，董事會亦將不同責任轉授予董事會轄下之委員會。該等委員會之詳情載於本報告。

董事會現時由下列五名董事所組成：

#### 執行董事

鄧賜明先生  
謝科禮先生

#### 獨立非執行董事

鍾瑄因先生  
陳玲女士  
林家威先生

各董事會成員之間概無任何財務、業務、家屬或其他重大／相關關係。董事會之上述均衡組合，確保整個董事會具備強大獨立性。董事會之組成反映整體的能力及經驗對有效領導之重要性。董事履歷載於本年報第7頁至第9頁「董事及高級管理人員履歷簡介」一節。

#### 獨立非執行董事

三名獨立非執行董事均為能幹之士，且具備會計及財務方面之學歷及專業資歷。憑藉彼等於不同方面之經驗，彼等對董事會有效履行職責及職務提供強大支持。各位獨立非執行董事已就彼等於本公司之獨立性發出年度確認函，本公司亦根據創業板上市規則第5.09條規定認為彼等乃屬獨立人士。



## 企業管治報告書(續)

獨立非執行董事之委任並無特定任期，惟彼等須於任後下次股東大會上退任，及其後按細則最少每三年一次輪值告退。

### 主席與行政總裁

本公司並無委任主席及行政總裁，主席及行政總裁之角色及職責由兩名執行董事集體履行。

董事會相信現有安排將不會影響權力及權限的平衡，現時董事會由經驗豐富的能幹之士組成，足以確保有足夠人數擔任獨立非執行董事。

### 董事培訓

根據新企業管治守則第A.6.5條守則條文規定，所有董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

所有董事均有參與持續專業發展，並向本公司提供彼等於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度所接受培訓之記錄。除彼等自行參與專業培訓外，本公司於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度亦提供相關培訓予董事。

於二零一二年一月五日舉行之董事會會議上，已就新企業管治守則及相關創業板上市規則之創業板上市規則修訂(於二零一二年一月一日或四月一日生效)為董事提供簡介會。

## 企業管治報告書(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度每名董事所接受個人培訓之記錄載列如下：

董事姓名	有關企業管治事宜 及相關創業板上市規 則之創業板上市規則 修訂之簡介會	出席或參與有關 規則及規定及/或 本集團業務/董事 職務之講座/工作坊	有關規則及規定及 履行董事職務及職責 之閱讀材料
鄧賜明先生	√	√	√
謝科禮先生	√	√	√
鍾瑄因先生	√	—	√
陳玲女士	√	√	—
林家威先生	√	√	√

### 董事會會議

董事會每年舉行四次定期會議，每季一次，並於有需要時另行舉行會議。每年四次定期董事會會議時間表乃預早計劃。於董事會定期會議中，董事檢討營運及財務業績，並審閱及批准年度業績、中期業績及季度業績。

於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度，董事會曾舉行八次會議。全體董事均有機會就董事會定期會議議題中提供任何擬議事宜。董事於董事會會議舉行前，均享有充份時間事先審閱將予討論事宜之相關文件及資料。

董事姓名	出席次數
鄧賜明先生	8/8
謝科禮先生	8/8
鍾瑄因先生	8/8
陳玲女士	8/8
林家威先生	8/8

董事會會議記錄由公司秘書備存，並可公開供董事查閱。各董事會成員有權查閱董事會文件，亦可在不設限制下取得公司秘書之意見及享用其服務，並可於有需要時自由徵求外界之專業意見。



## 企業管治報告書(續)

### 股東大會

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司曾舉行一次股東大會，即於二零一二年五月十六日舉行之二零一二年股東週年大會(「二零一二年股東週年大會」)。

#### 董事姓名

#### 出席次數

鄧賜明先生	1/1
謝科禮先生	1/1
鍾瑄因先生	1/1
陳玲女士	1/1
林家威先生	1/1

董事會負責與股東保持持續對話，特別是利用股東週年大會或其他股東大會與股東溝通及鼓勵股東參與。兩名執行董事及審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及企業管治委員會主席均有出席二零一二年股東週年大會，以解答股東提問及收集股東意見。

### 執行董事會

本公司於二零零六年一月二十日成立執行董事會，成員為執行董事，現為鄧賜明先生及謝科禮先生。執行董事會獲授權處理及／或監察管理職能及本集團之日常營運。

### 提名董事

考慮新任董事之提名時，董事會將計入候選人之資歷、能力、工作經驗、領導才能及專業操守。

本公司於二零一二年一月五日成立提名委員會前，甄選及審批候選人以委任為董事加入董事會一事由整個董事會負責。

提名委員會現時由兩名獨立非執行董事陳玲女士(主席)及鍾瑄因先生與一名執行董事鄧賜明先生組成，並遵照創業板上市規則制定書面職權範圍。

現時提名委員會之職權範圍載於聯交所網站及本公司網站。





## 企業管治報告書(續)

提名委員會之職能為檢討及監察董事會之架構、人數及組成，並就為任何建議變動向董事會提出建議以配合本集團之策略、物色具備合適資格可擔任董事會成員之人士、評核獨立非執行董事之獨立性，並就董事委任或重新委任以及董事繼任計劃之有關事宜向董事會提出建議。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，提名委員會曾舉行一次會議，以評核獨立非執行董事之獨立性及考慮重選董事。

成員姓名	出席次數
陳玲女士	1/1
鄧賜明先生	1/1
鍾瑄因先生	1/1

### 董事酬金

本公司於二零零六年一月二十日成立薪酬委員會，委員會現時由三名獨立非執行董事鍾瑄因先生(主席)、陳玲女士及林家威先生與一名執行董事鄧賜明先生組成，並遵照創業板上市規則制定書面職權範圍。

現時薪酬委員會之職權範圍載於聯交所網站及本公司網站。

薪酬委員會之職能為就本公司的政策及全體董事及高級管理人員的酬金組合架構，以及建立薪酬政策制訂正式及具透明度的程序向董事會提出建議。



## 企業管治報告書(續)

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，薪酬委員會曾舉行兩次會議，以檢討董事及高級管理人員的酬金組合。

成員姓名	出席次數
鍾瑄因先生	2/2
鄧賜明先生	2/2
陳玲女士	2/2
林家威先生	1/2

本公司採納舊計劃，並根據在本公司於二零一一年五月十九日舉行之股東週年大會上通過之普通決議案終止該計劃，而本公司亦在同一會議上採納二零一一年計劃。兩個購股權計劃均旨在讓董事會可酌情向任何合資格參與者(包括董事及僱員)授出購股權，作為鼓勵或酬謝彼等對本集團作出之貢獻。舊計劃及二零一一年計劃之詳情載於董事會報告書及財務報表附註24。

支付予董事及高級管理人員之酬金將視乎彼等各自於僱傭協議(如有)的合約條款及由董事會參考薪酬委員會之建議、本集團業績及現行市況而定。董事及高級管理人員酬金詳情載於財務報表附註10及32。

### 核數師酬金

於回顧年度，就本公司之核數師德勤•關黃陳方會計師行提供之核數及非核數服務而支付之酬金載列如下：

已提供服務	已付／ 應付費用 千港元
核數服務	980
非核數服務	850



## 企業管治報告書(續)

### 審核委員會

本公司於二零零零年十月十九日成立審核委員會，委員會現由三位獨立非執行董事鍾瑄因先生(主席)、陳玲女士及林家威先生所組成，並遵照創業板上市規則以書面列明職權範圍。審核委員會已審閱本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

現時審核委員會之職權範圍載於聯交所網站及本公司網站。

審核委員會每年須舉行不少於四次會議。審核委員會主要負責就外聘核數師之委任、續聘及罷免及批准該外聘核數師之酬金及聘用條款，以及任何與外聘核數師之辭任或罷免有關之問題向董事會提出建議及審閱本集團之季度、中期及年度報告及財務報表，以及監察本公司之財務報告系統及內部監控程序。

於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度，審核委員會曾舉行四次會議。

成員姓名	出席次數
鍾瑄因先生	4/4
陳玲女士	4/4
林家威先生	4/4

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，審核委員會已連同本公司核數師審閱本集團第一季度、中期、第三季度及年度業績；而審核委員會認為編製該等業績已符合適用會計準則及創業板上市規則。

審核委員會知悉本集團現有之內部監控系統，並知悉會每年進行一次檢討。



## 企業管治報告書(續)

### 企業管治委員會

本公司於二零一二年三月二十一日成立企業管治委員會，並遵照創業板上市規則以書面列明職權範圍。企業管治委員會由一位執行董事鄧賜明先生(主席)、本公司財務總監張詩敏女士及本公司公司秘書謝錦輝先生所組成。

企業管治委員會之職能為訂立及檢討本公司之政策及企業管治常規，以遵守新企業管治守則及其他法律或監管規定並向董事會提出建議、監督本公司為新任董事安排之迎新計劃、檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展、訂立、檢討及監察適用於員工及董事之行為守則及合規守則(如有)，以及審閱本公司企業管治報告書之披露。

於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度，企業管治委員會曾舉行一次會議，以檢討本公司政策及企業管治常規、檢討董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展，以及檢討本公司遵守前企業管治守則及新企業管治守則之情況。

成員姓名	出席次數
鄧賜明先生	1/1
張詩敏女士	1/1
謝錦輝先生	1/1

### 公司秘書

統一企業服務有限公司(「統一」)為本公司外聘提供公司秘書服務之公司，為本集團提供合規及全面的公司秘書服務，從而協助本集團應對瞬息萬變的監管環境及迎合不同的商業需要。

統一之代表謝錦輝先生(「謝先生」)獲委任為本公司之冠名公司秘書。

本公司財務總監張詩敏女士為本公司公司秘書之主要聯繫人。

根據創業板上市規則第5.15條之規定，謝先生(於一九九四年十二月三十一日前為發行人之公司秘書)將於二零一七年一月一日開始之財政年度參與不少於十五小時之相關專業培訓。



## 企業管治報告書(續)

### 與股東及投資者的溝通

董事會認同與所有股東有良好溝通至為重要。本公司股東大會提供股東與董事會溝通之平台。兩名執行董事、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及企業管治委員會之主席已出席二零一二年股東週年大會並於會上回答提問。年報連同有關股東週年大會的通函於大會舉行前最少二十個完整營業日寄發予所有股東。

### 股東權利

本公司股東大會提供股東與董事會溝通之平台。本公司每年均於董事會決定之地點舉行股東週年大會。除股東週年大會外，每次股東大會均為股東特別大會。

### 股東召開股東特別大會

股東可根據細則及開曼群島公司法(二零一一年修訂本)所載之條文召開本公司股東特別大會。股東可用以召開股東特別大會之程序載於標題為「股東提名人選參選董事之程序」之文件內。該文件現載於本公司網站。

### 股東向董事會查詢

股東可將書面查詢寄發至本公司之香港主要營業地點，收件人為公司秘書。

### 股東於股東會議上提呈建議之程序

股東須根據上述「股東召開股東特別大會」分節所載之程序，於股東大會上提呈建議作討論。

### 以投票方式表決

根據創業板上市規則第17.47(4)條規定，除主席以誠實信用之原則做出決定，容許純粹有關程序或行政事宜之決議案以舉手方式表決外，股東大會上，股東所作之任何表決必須以投票方式進行。故此，本公司二零一三年股東週年大會(「二零一三年股東週年大會」)之通告所載之所有決議案將以投票方式進行表決。



## 企業管治報告書(續)

### 與投資者關係

本公司堅持採取開誠的態度，定期與股東溝通，並向他們作出合理之資料披露。本公司資料以下列方式向股東傳達：

- 向全體股東送呈季度、中期及年度報告；
- 在聯交所網站及本公司網站上刊發有關季度、中期及年度業績的公告及根據創業板上市規則的持續披露規定刊發的其他公告及股東通函；及
- 本公司的股東大會亦是董事會與股東進行有效溝通的渠道之一。

### 董事就財務報表須承擔之責任

董事會確認彼等有責任於每個財政期間編製本公司財務報表，並確保該等財務報表已根據法定要求及適用會計準則編製。董事會亦確保財務報表可準時刊發。董事經適當查詢後確認，彼等並不知悉可能會對本公司持續經營能力構成重大存疑之任何重大不明朗事件或情況。

### 內部監控

董事會於維持本集團適當和有效之內部監控系統方面肩負整體責任。內部監控系統包括保護股東利益和本集團之資產。董事會已將界定架構下之所有財務、營運和監察控制及風險管理相關職能轉授予管理層負責。於截至二零一二年十二月三十一日止年度，董事會已委聘獨立專業公司檢討其內部控制系統以確保該制度之有效性及充足性。董事會將每年至少進行一次有關檢討。

# 董事會報告書

董事會謹此提呈於截至二零一二年十二月三十一日止年度報告書及經審核財務報表。

## 主要業務

本公司為一間投資控股公司。其主要附屬公司之業務載列於綜合財務報表附註33。

## 業績及分派

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之業績載列於第31頁之綜合全面收入報表。

董事並不建議派發截至二零一二年十二月三十一日止年度之股息(二零一一年：無)。

## 物業、廠房及設備

年內，本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註14。

## 股本

年內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 本公司之可供分派儲備

本公司於二零一二年十二月三十一日可供分派予股東之儲備如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
股份溢價	349,134	349,134
可供分派儲備	32,589	32,589
累計虧損	(68,204)	(50,515)
	<u>313,519</u>	<u>331,208</u>



## 董事會報告書(續)

根據開曼群島公司法(二零一一年修訂本)，本公司股份溢價中可向股東支付分派或股息受其組織章程大綱及細則條文所規限，並規定緊隨支付分派或股息後，本公司須有能力按日常業務過程支付其到期債務。根據細則，股息應從本公司溢利或其他儲備(包括股份溢價賬)中支付。

### 董事

於年內及截至本報告書日期止，本公司之董事如下：

#### 執行董事

鄧賜明先生  
謝科禮先生

#### 獨立非執行董事

鍾瑄因先生  
陳玲女士  
林家威先生

根據細則第87(1)章，鍾瑄因先生及林家威先生將於即將舉行的二零一三年股東週年大會上輪值告退，彼等符合資格並願意膺選連任。

每位獨立非執行董事均無特定之任期，但彼等須按細則在接受委任後的下次股東大會上告退及其後最少每三年一次輪值告退。

### 董事之服務合約

擬於二零一三年股東週年大會上膺選連任之董事概無與本集團訂立任何本集團不得於一年內免付賠償(法定賠償除外)而予以終止之服務合約。

### 獨立非執行董事之獨立性確認書

本公司已自各獨立非執行董事接獲根據創業板上市規則第5.09條發出之年度獨立性確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立。



## 董事會報告書(續)

### 購股權

舊計劃及二零一一年計劃詳情載於綜合財務報表附註24。

下表披露根據舊計劃授出之本公司購股權於年內之變動：

	授出日期	行使期間	每股 行使價 港元	於二零一二年 一月一日 尚未行使	年內 已授出	年內 已行使	於二零一二年 十二月三十一日 尚未行使
<b>第一類：董事</b>							
鍾瑄因先生	二零一一年 五月十三日	二零一一年五月十三日至 二零一四年五月十二日	1.058	300,000	—	—	300,000
林家威先生	二零一一年 五月十三日	二零一一年五月十三日至 二零一四年五月十二日	1.058	200,000	—	—	200,000
董事持有總數				500,000	—	—	500,000
<b>第二類：</b>							
合資格參與者(董事除外)	二零一一年 五月十三日	二零一一年五月十三日至 二零一四年五月十二日	1.058	1,750,000	—	—	1,750,000
所有類別總計				2,250,000	—	—	2,250,000

自採納二零一一年計劃以來，並無根據該計劃授出購股權。

## 董事會報告書(續)

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一二年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部第7及第8分部)之股份、相關股份及債券中持有記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊內之權益及淡倉，或根據創業板上市規則第5.46條所指董事進行買賣之規定準則而須另行通知本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份、相關股份及債券之權益及淡倉

董事姓名	身份	好倉／淡倉	所持普通股／ 相關股份數目	本公司 已發行普通股 股本之概 約百分比
鄧賜明先生	實益擁有人	好倉	1,150,000	0.92
謝科禮先生	實益擁有人	好倉	1,150,000	0.92
鍾瑄因先生	實益擁有人	好倉	300,000 (附註)	0.24
陳玲女士	實益擁有人	好倉	500,000	0.40
林家威先生	實益擁有人	好倉	200,000 (附註)	0.16

附註： 該等股份自本公司授出之購股權中之權益衍生，有關詳情載於上文「購股權」一節。

除上文所披露者外，於二零一二年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員或彼等之聯繫人概無於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊之權益及淡倉或須根據創業板上市規則第5.46條所指董事進行買賣之規定準則而另行通知本公司及聯交所之權益及淡倉。



## 董事會報告書(續)

### 購買股份或債券之安排

除上文所披露持有之購股權外，於本年度任何時間內，本公司或其任何附屬公司並無訂立任何安排，致使本公司董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

### 董事於重大合約之權益

於本年度結算日或本年度內任何時間，各董事在任何與本公司或其附屬公司訂立之重大合約中，並無直接或間接擁有重大權益。

### 於競爭對手之權益

本公司董事、管理層股東或彼等各自之聯繫人(定義見創業板上市規則)概無於對本集團業務構成或可能構成重大競爭之業務中擁有權益。

## 董事會報告書(續)

### 主要股東

於二零一二年十二月三十一日，本公司根據證券及期貨條例第336條存置之主要股東登記冊所示，下列股東已知會本公司，其於本公司已發行股本中擁有相關權益。

### 好倉

#### 本公司每股面值0.01港元之普通股

股東姓名	身份	所持本公司 普通股數目	佔本公司 已發行 普通股股本 之概約百分比
謝欣禮	實益擁有人	23,966,460	19.18
Harbinger Group Limited	實益擁有人	7,592,000	6.08
Everland Group Limited	實益擁有人	6,270,000 (附註)	5.02
黃潤生	於受控制法團之權益	6,270,000 (附註)	5.02

附註：該等6,270,000股股份透過Everland Group Limited持有，而Everland Group Limited則分別由黃潤生擁有50%。因此，黃潤生被視作於該等股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一二年十二月三十一日，本公司並無獲知會於本公司已發行股本中之任何其他相關權益或淡倉。

### 薪酬政策

本集團僱員之薪酬政策由董事會按彼等之功績、資歷及能力制定。

董事之薪酬由董事會參考薪酬委員會之建議並考慮本公司之經營業績、個人表現及市場比較數字後決定。

本公司已採納二零一一年計劃，作為對董事及合資格參與者之獎勵，計劃詳情載於綜合財務報表附註24。



## 董事會報告書(續)

### 優先購買權

細則或開曼群島法例並無規定本公司須按比例向現有股東發售新股之優先購買權之條款。

### 足夠公眾持股量

本公司於截至二零一二年十二月三十一日止年度一直維持足夠之公眾持股量。

### 主要客戶

年內，本集團五大客戶應佔之銷售總額少於本集團收益總額之30%。

此外，本集團五大供應商應佔之採購總額亦少於本年度本集團採購總額之30%。

### 企業管治

本公司採納之主要企業管治常規之報告書載列於本年報第10至20頁。

### 審核委員會

審核委員會現由三位獨立非執行董事鍾瑄因先生(主席)、陳玲女士及林家威先生所組成，並遵照創業板上市規則以書面列明職權範圍。

審核委員會已審閱本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之本集團季度、中期及全年財務報表。

## 董事會報告書(續)

### 核數師

本公司將於二零一三年股東週年大會上提呈一項決議案續聘德勤•關黃陳方會計師行為其核數師。

### 致謝

吾等謹藉此機會感謝本集團管理層及僱員於過去一年努力工作及對本集團作出之寶貴貢獻。吾等亦對股東持續支持本集團表示感謝。本集團將繼續盡力為股東提供理想回報。

代表董事會

執行董事

謝科禮

二零一三年三月二十五日

# 獨立核數師報告書

## Deloitte. 德勤

致卓施金網有限公司全體股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

吾等已完成審核卓施金網有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第31至78頁的經審核綜合財務報表，包括於二零一二年十二月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合全面收入報表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料。

### 董事就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司之董事須負責按照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綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部監控，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 核數師之責任

吾等之責任是根據吾等之審核工作對該等綜合財務報表作出意見，並按照與吾等協定之聘用條款，僅向全體股東報告，除此以外，本報告不可用作其他用途。吾等概不就本報告之內容對任何其他人士負責或承擔責任。吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核工作。該等準則要求吾等遵守道德規範，並策劃及進行審核工作，以對綜合財務報表是否不存在重大錯誤陳述作出合理之確定。

## 獨立核數師報告書(續)

審核涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選程序視乎核數師之判斷而定，包括就由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述之風險所進行之評估。於進行該等風險評估時，核數師考慮與公司編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部監控，以制訂適當的審計程序，但目的並非為對公司之內部監控的有效性作出意見。審計亦包括評估董事所採用的會計政策是否合適及所作的會計估計是否合理，以及評估綜合財務報表之整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的審計憑證是充份和適當的，為吾等的審核意見提供基礎。

### 意見

吾等認為，綜合財務報表已根據香港財務報告準則，真實而公平地反映 貴集團於二零一二年十二月三十一日之財政狀況，及 貴集團截至該日止年度之虧損和現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定而妥善編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一三年三月二十五日



# 綜合全面收入報表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收益	5	58,108	63,001
其他收入		6,040	5,530
已使用貴金屬		(2,435)	(9,897)
持作買賣投資之虧損淨額		—	(170)
員工成本		(39,502)	(28,735)
折舊及攤銷開支		(13,855)	(8,704)
以股份為基礎之付款		—	(2,783)
商譽減值虧損		(24,000)	—
其他開支		(16,960)	(15,918)
融資成本	7	—	(1)
除稅前(虧損)溢利		(32,604)	2,323
稅項	8	(981)	(2,496)
年內虧損	9	(33,585)	(173)
<b>其他全面開支</b>			
換算產生之匯兌差額		13,449	(7,307)
年內全面開支總額		(20,136)	(7,480)
本公司擁有人應佔年內虧損		(33,585)	(173)
本公司擁有人應佔全面開支總額		(20,136)	(7,480)
每股虧損(港仙)	13		
基本及攤薄		(26.88)	(0.14)

# 綜合財務狀況報表

於二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	10,035	9,438
可供出售投資	15	136	136
商譽	16	34,011	55,454
無形資產	17	107,733	110,519
其他非流動資產	18	250	250
		<u>152,165</u>	<u>175,797</u>
<b>流動資產</b>			
應收賬款及其他應收款項	19	134,630	113,658
銀行結餘及現金	20	99,067	119,435
		<u>233,697</u>	<u>233,093</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	21	43,675	44,721
應付稅項		3,016	4,391
		<u>46,691</u>	<u>49,112</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>187,006</u>	<u>183,981</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>339,171</u>	<u>359,778</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	22	18,316	18,787
		<u>320,855</u>	<u>340,991</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本	23	1,249	1,249
股份溢價及儲備		319,606	339,742
<b>總權益</b>		<u>320,855</u>	<u>340,991</u>

載於第31至78頁之綜合財務報表於二零一三年三月二十五日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

鄧賜明  
董事

謝科禮  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	股本 千港元	股份 溢價 千港元	可供分 派儲備 千港元 (附註1)	合併 儲備 千港元 (附註2)	購股權 儲備 千港元	匯兌 儲備 千港元	累計 虧損 千港元	總計 千港元
於二零一一年一月一日	1,198	341,858	32,589	5,000	—	—	(40,353)	340,292
年內虧損	—	—	—	—	—	—	(173)	(173)
換算海外業務產生之匯兌差額	—	—	—	—	—	(7,307)	—	(7,307)
年內全面開支總額	—	—	—	—	—	(7,307)	(173)	(7,480)
確認以股份為基礎付款	—	—	—	—	2,783	—	—	2,783
行使購股權	51	7,276	—	—	(1,931)	—	—	5,396
於二零一一年十二月三十一日	1,249	349,134	32,589	5,000	852	(7,307)	(40,526)	340,991
年內虧損	—	—	—	—	—	—	(33,585)	(33,585)
換算海外業務產生之匯兌差額	—	—	—	—	—	13,449	—	13,449
年內全面收益(開支)總額	—	—	—	—	—	13,449	(33,585)	(20,136)
於二零一二年十二月三十一日	1,249	349,134	32,589	5,000	852	6,142	(74,111)	320,855

附註：

- (1) 可供分派儲備代表本公司於截至二零零九年十二月三十一日止年度進行之資本削減產生之進賬。
- (2) 合併儲備代表根據二零零零年三月三十一日完成之集團重組所收購附屬公司之淨值與代價股份價值之差額。

# 綜合現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>經營業務</b>			
除稅前(虧損)溢利		<b>(32,604)</b>	2,323
已就下列各項作調整：			
物業、廠房及設備折舊		<b>4,873</b>	2,061
無形資產攤銷		<b>8,982</b>	6,643
以股份為基礎支付之開支		—	2,783
利息收入		<b>(755)</b>	(3,121)
融資成本		—	1
持作買賣投資之虧損淨額		—	170
股息收入		<b>(7)</b>	—
商譽減值虧損		<b>(24,000)</b>	—
出售物業、廠房及設備之虧損		—	95
營運資金變動前之經營現金流量		<b>4,489</b>	10,955
應收賬款及其他應收款項之(增加)減少		<b>(13,731)</b>	14,282
持作買賣投資減少		—	1,868
應付賬款及其他應付款項減少		<b>(3,212)</b>	(12,321)
經營業務(所用)所得現金		<b>(12,454)</b>	14,784
已付所得稅		<b>(4,208)</b>	(4,384)
<b>經營業務(所用)所得現金淨額</b>		<b>(16,662)</b>	10,400
<b>投資業務</b>			
購買物業、廠房及設備		<b>(5,178)</b>	(9,241)
所得股息		<b>7</b>	—
所得利息		<b>755</b>	3,121
收購附屬公司	25	—	(228,960)
出售物業、廠房及設備之所得款項		—	1,057
<b>投資業務所用現金淨額</b>		<b>(4,416)</b>	(234,023)
<b>融資業務</b>			
行使購股權		—	5,396
已付利息		—	(1)
<b>融資業務所得現金淨額</b>		—	5,395
<b>現金及等同現金項目減少淨額</b>		<b>(21,078)</b>	(218,228)
於一月一日之現金及等同現金項目		<b>119,435</b>	336,836
外匯匯率變動之影響		<b>710</b>	827
<b>於十二月三十一日之現金及等同現金項目</b>		<b>99,067</b>	119,435
即銀行結餘及現金		<b>99,067</b>	119,435

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

卓施金網有限公司(「本公司」)為一間於開曼群島註冊成立之公眾有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點地址分別為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands及香港上環干諾道西38號達隆中心1樓。

綜合財務報表乃以港元呈列，而港元亦為本公司之功能貨幣。

本公司及其附屬公司(「本集團」)之主要業務為提供及經營旅遊業務財資管理及貴金屬買賣。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已應用以下由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則。

香港會計準則第12號的修訂本

遞延稅項：收回相關資產

香港財務報告準則第7號的修訂本

金融工具：披露—金融資產轉讓

於本年度應用上述新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載之披露事項並無重大影響。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

本集團尚未且並無提早採納以下已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則之修訂	二零零九年至二零一一年對香港財務報告準則的年度改進 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第7號的修訂本	披露一抵銷金融資產及金融負債 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號之修訂	香港財務報告準則第9號之強制生效日期及過渡披露 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號 及香港財務報告準則第12號之修訂本	綜合財務報表、聯合安排及披露於其他實體之權益：過渡指引 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號 及香港財務報告準則第27號的修訂本	投資實體 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第11號	共同安排 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第13號	公允價值計量 <sup>1</sup>
香港會計準則第19號(二零一一年經修訂)	僱員福利 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)	獨立財務報表 <sup>1</sup>
香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)	於聯營公司及合資企業的投資 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號之修訂	其他全面收益項目之呈列 <sup>4</sup>
香港會計準則第32號之修訂	抵銷金融資產及金融負債 <sup>2</sup>
香港(國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋第20號	露天礦場生產階段之剝採成本 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一三年一月一日或以後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一四年一月一日或以後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零一五年一月一日或以後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零一二年七月一日或以後開始的年度期間生效。

#### 香港會計準則第1號其他全面收入項目之呈列修訂本

香港會計準則第1號其他全面收入項目之呈列修訂本就全面收益表引入新術語。根據香港會計準則第1號之修訂本，「全面收益表」重新命名為「損益及其他全面收入表」。此外，香港會計準則第1號之修訂本要求將其其他全面收入項目分為兩類：(a)於其後不會重新分類至損益之項目；及(b)倘達到具體要求，於其後可能重新分類至損益之項目。其他全面收入項目所得稅須以相同基準分配一選擇於稅前或扣除稅項後呈列其他全面收入項目不會因該等修訂而變動。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 香港會計準則第1號其他全面收入項目之呈列修訂本(續)

香港會計準則第1號修訂本於二零一二年七月一日或其後開始之全年期間生效。當該修訂本於往後之會計期間應用時，其他綜合收入項目之呈列方式將相應作出更改。

董事預期應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對綜合財務報表造成重大影響。

### 3. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載有聯交所創業板證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露。

綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟以公平值計量之若干金融工具除外，於下文所載會計政策說明。歷史成本一般以交換貨品或服務所付代價之公平值為基礎。

主要會計政策載列如下。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司控制之實體(其附屬公司)之財務報表。如本公司有權控制實體之財務及經營政策，並藉此從其活動中取得利益，均視為受本公司控制。

於年內收購或出售之附屬公司之收入及開支乃由收購生效日期起或直至出售生效日期(如適合)列入綜合全面收入報表。

如有必要，對附屬公司之財務報表作出調整，以使各附屬公司之會計政策與本集團其他成員公司所採用之會計政策一致。

所有集團內公司間之交易、結餘、收入及開支於綜合時全面對銷。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 業務合併

收購業務採用收購法入賬。業務合併中轉讓之代價按公平值計量，即按本集團所轉讓資產、本集團向被收購方前擁有人所承擔負債及本集團就交換被收購方控制權所發行股權於收購日期之公平值總和計算。收購相關成本一般於產生時在損益確認。

於收購日期，所收購可識別資產及所承擔負債乃於收購日期按其公平值確認，惟以下情況除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之負債或資產，分別按香港會計準則第12號*所得稅*及香港會計準則第19號*僱員福利*確認及計量；
- 與被收購方以股份為基礎付款之交易有關或訂立以取代本集團以股份為基礎付款之交易之本集團以股份為基礎付款之安排有關之負債或股本工具，於收購日期按香港財務報告準則第2號*以股份為基礎付款*計量；及
- 按照香港財務報告準則第5號*持作出售之非流動資產及已終止經營業務*分類為持作出售之資產(或出售組別)按照該準則計量。

商譽按所轉讓代價、非控股權益佔被收購方之任何金額，以及收購方以往持有之被收購方股權(如有)之公平值之總和，減所收購可識別資產及所承擔可識別負債於收購日期之淨值後所超出之差額計量。倘重新評估後，所收購可識別資產與所承擔可識別負債於收購日期之淨額高於轉讓之代價、非控股權益佔被收購方之任何金額，以及收購方以往持有之被收購方股權(如有)之公平值之總和，則差額即時於損益確認為議價收購收益。

#### 商譽

收購業務而產生之商譽按成本減任何累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況報表獨立列賬。

為進行減值測試，商譽會被分配至預期因合併之協同效應而得益之各個現金產生單位(或現金產生單位組別)。



## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 商譽(續)

獲分配商譽之現金產生單位會每年及於出現可能減值之跡象時進行減值測試。就於報告期間因收購而產生之商譽，獲分配商譽之現金產生單位於該報告期末前進行減值測試。倘現金產生單位之可收回金額少於其賬面值，則減值虧損會先分配以扣減獲分配至該單位任何商譽之賬面值，其後按單位內各項資產之賬面值之比例扣減該單位之其他資產。商譽之任何減值虧損直接於損益確認。已確認之商譽減值虧損不會於往後期間撥回。

當出售相關現金產生單位，商譽之應佔金額將於釐定出售溢利或虧損金額時計算在內。

#### 業務合併所收購之無形資產

業務合併所收購之無形資產與商譽分開確認及初步按收購日期之公平值(視為彼等的成本)確認。

於初步確認後，具備有限可使用年期之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具備有限可使用年期之無形資產按估計可使用年期以直線法計提攤銷。相反地，具備無限可使用年期之無形資產按成本減任何其後累計減值虧損列賬。

於解除確認無形資產時所產生之收益或虧損(以出售所得款項淨額與該資產之賬面值之差額計算)將計入解除確認資產期間之損益內。

#### 收益確認

收益乃按已收或應收代價之公平值計量，乃指於日常業務過程中出售貨品及提供服務並已扣除折扣及出售相關稅項之應收賬款。

旅遊及其他旅遊相關服務所產生之收益於提供服務時確認。

出售貨品之收益在交付貨品及轉移所有權時確認。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 收益確認(續)

倘很可能有經濟利益流入本集團而收入之金額能可靠地計量時，則會確認金融資產之利息收入。金融資產產生之利息收入按時間基準並參考未償還本金及按適用之實際利率(乃準確貼現透過於初始確認時金融資產之預期使用年期所產生之估計未來現金收入至該資產賬面淨值之比率)累計。

投資之股息收入於股東收取款項之權利獲確立時確認，惟須受限於很可能有經濟利益流入本集團而收入金額能可靠地計量時方會確認。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況報表入賬。

折舊乃按物業、廠房及設備項目之可使用年期以直線法確認以撇銷其成本(減去其剩餘價值)。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法會於各報告期末檢討，而任何估計之變動影響按前瞻基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時不再確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目產生之任何盈虧(按該項目之出售所得款項與賬面值間之差額計算)於損益確認。

#### 租賃

凡租約之條款將擁有權所附帶之一切風險及報酬實質上轉移至承租人，則該租約即歸類為融資租賃。其他租賃全部列作經營租賃。

#### 本集團作為承租人

經營租賃付款於租期以直線法確認為開支，除非有另一系統化基準更能反映租賃資產使用經濟利益之時間模式。

倘訂立經營租賃時收到租賃優惠，該等優惠確認為負債。各項優惠以直線法確認為租賃開支減少，除非有另一系統化基準更能反映租賃資產使用經濟利益之時間模式。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之適用匯率以各自之功能貨幣(即該實體經營所在主要經濟地區之貨幣)記賬。於報告期末，以外幣定值之貨幣項目均按該日之適用匯率重新換算。按外幣過往成本計量之非貨幣項目毋須重新換算。

於結算及換算貨幣項目時產生之匯兌差額均於產生期間於損益確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外經營業務之資產及負債乃按於報告期末之適用匯率換算為本集團之列賬貨幣(即港元)，而其收入及開支乃按該年度之平均匯率進行換算。所產生之匯兌差額(如有)乃於其他全面收入中確認並於權益中累計(匯兌儲備)。

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務之全部權益，或涉及失去包括海外業務之附屬公司之控制權之出售)時，就本公司擁有人應佔之業務於權益累計之所有匯兌差額重新分類至損益。此外，就部份出售附屬公司而並無導致本集團失去該附屬公司之控制權而言，其累計匯兌差額按相應比例重新計入非控股權益，而並無於損益確認。

收購海外業務產生之已收購可識別資產商譽及公平值調整，被視為該海外業務之資產及負債，並按報告期末適用之匯率重新換算。由此產生之匯兌差額於權益之匯兌儲備項內確認。

#### 借貸成本

與收購、建造或生產合資格資產直接有關之借貸成本均作為該等資產之成本，合資格資產為需要一段長時間才可作其擬定用途或可供銷售之資產。直至該等資產大致可作其擬定用途或可供銷售時，該等借貸成本將不再撥充為成本。特定借貸撥作合資格資產之支出前暫時用作投資所賺取之投資收入乃自合資格資本化之借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本均於其產生期間於損益確認。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 退休福利成本

向國家管理退休福利計劃及強制性公積金計劃所作之供款於僱員提供服務而有權獲得有關供款時確認為開支。

#### 稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項之總和。

即期應付稅項按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利不包括其他年度之應課稅收入或可扣減開支，亦不包括永不課稅或永不扣減之項目，因而與綜合全面收入報表所呈報之溢利有所不同。本集團之即期稅項負債乃按已於報告期末訂定或大致訂定之稅率計算。

遞延稅項乃就綜合財務報表所列資產及負債賬面值與計算應課稅溢利時採用之相應稅基間之暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認入賬，而遞延稅項資產則於可能有應課稅溢利可用於抵銷可扣減暫時差額時確認入賬。倘暫時差額乃在不影響應課稅溢利及會計溢利之交易中之商譽或初次確認資產或負債而產生，有關資產及負債將不予確認。

遞延稅項資產之賬面值會於報告期末覆核，倘不再可能有足夠應課稅溢利可用於收回全部或部份資產，則會予以扣減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於清償負債或變現資產期間之稅率，按報告期末已生效或實質上已生效之稅率(及稅法)計算。

遞延稅項負債及資產計量反映本集團於報告期末所預期對收回或清償其資產及負債之賬面值方式所產生之稅務結果。

即期及遞延稅項於損益確認，惟當其與於其他全面收入確認或直接於權益確認之項目相關，則於該情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收入確認或直接於權益確認。倘即期稅項或遞延稅項乃自業務合併之初步會計處理而產生，則稅務影響計入業務合併之會計處理。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具

金融資產及金融負債乃當某集團實體成為工具合約條文之訂約方時在綜合財務狀況報表上確認。

金融資產及金融負債按公平值初步確認。收購或發行金融資產及金融負債(透過損益按公平值處理之金融資產或金融負債除外)直接應佔之交易成本乃於初步確認時加入金融資產或金融負債之公平值或自金融資產或金融負債之公平值內扣除(視情況而定)。收購透過損益按公平值處理之金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時於損益確認。

#### 金融資產

本集團之金融資產分類為三個類別之一，包括透過損益按公平值處理之金融資產(「透過損益按公平值處理之金融資產」)、貸款及應收賬款及可供出售金融資產。分類視乎金融資產之性質及目的而定，且於初步確認時釐定。金融資產之一切常規買賣均按交易日基準確認或取消確認。常規買賣指須根據市場規則或慣例確立之時間內交付資產之金融資產買賣。

#### 實際利息法

實際利息法是一種用於計算債務工具之攤銷成本及分配相關期間內利息收入之方法。實際利率乃按債務工具之預計年期或適用之較短期間內之估計未來現金收入(包括構成實際利率一部份之一切已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至於初步確認時之賬面淨值之利率。

債務工具之利息收入按實際利率基準確認。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

透過損益按公平值處理之金融資產

本集團透過損益按公平值處理之金融資產包括持作買賣之金融資產。

在下列情況下，金融資產會分類為持作買賣：

- 收購該資產時主要的目的是作近期銷售用途；或
- 該資產屬於本集團集中管理之可識別金融工具組合之一部分，並實際按照短期獲利方式進行管理；或
- 該資產屬於不被指定、有效對沖工具之衍生工具。

透過損益按公平值處理之金融資產按公平值計量，而重新計量產生之公平值變動則在產生時於當期之損益內確認。在損益確認之收益或虧損淨額不包括任何股息或金融資產所賺取之利息。

##### 貸款及應收賬款

貸款及應收賬款乃並無於活躍市場報價之固定或可釐定付款之非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收賬款(包括應收賬款及其他應收款項及銀行結餘及現金)均按採用實際利率法計算之攤銷成本減任何減值虧損入賬(請參閱下文有關金融資產減值虧損之會計政策)。

##### 可供出售金融資產

可供出售金融資產為非衍生項目，並指定為或未有劃分為透過損益按公平值處理之金融資產或貸款、應收賬款或持有至到期日之金融資產。

就於活躍市場並無報價及其公平值無法可靠計量之可供出售股本投資，以及與其有關連且必須以交付該等無報價股本投資之方式結算之衍生工具而言，須於報告期末按成本減任何已識別減值虧損計量(請參閱下文有關金融資產減值虧損之會計政策)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 金融資產之減值

金融資產會於報告期末評定是否有減值跡象。當有客觀證據顯示金融資產之預期未來現金流量因於初步確認該金融資產後發生之一項或多項事件而受到影響時，該金融資產即被視為減值。

就可供出售股本投資而言，倘有關投資之公平值顯著下降或持續低於其成本，則被視為減值之客觀證據。

就所有其他金融資產而言，減值之客觀證據包括：

- 發行人或交易方有重大財務困難；或
- 違反合約，如利息或本金付款出現逾期或拖欠情況；或
- 借款人有可能申請破產或進行財務重組。

就若干金融資產類別(如應收賬款)而言，被評估為非個別減值之資產，其後按整體基準進行減值評估。應收款項組合之客觀減值證據可包括本集團之過往收款經驗、組合內延遲還款至超逾平均信貸期90日之次數增加，以及與應收款項逾期有關之全國或地方經濟狀況明顯改變。

就按攤銷成本列值之金融資產而言，減值虧損之金額乃按資產賬面值與以金融資產原有實際利率貼現之估計未來現金流量現值兩者間之差額計量。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 金融資產之減值(續)

就按成本列值之金融資產而言，減值虧損之金額乃按資產賬面值與以類似金融資產現時之市場回報率貼現之估計未來現金流量現值兩者間之差額計量。有關減值虧損不會於其後期間撥回。

就所有金融資產而言，金融資產之賬面值直接按減值虧損減少，惟應收賬款除外，其賬面值乃透過使用撥備賬而減少。撥備賬之賬面值變動於損益確認。倘應收賬款被視為無法收回，則與撥備賬撇銷。其後收回過往撇銷之款項計入損益內。

就按攤銷成本列值之金融資產而言，倘於往後期間，減值虧損金額減少，而該減少可客觀地與確認減值虧損後發生之事件有關，則先前確認之減值虧損透過損益撥回，惟該資產於撥回減值日期之賬面值不得超過在並無確認減值之情況下應有之攤銷成本。

##### 金融負債及股本

由集團實體發行之金融負債及股本工具，按所訂立合約安排性質及金融負債與股本工具之定義分類為金融資產或權益。

股本工具為有證據顯示扣除其所有負債後集團資產剩餘權益之任何合約。本公司發行之股本工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

##### 實際利息法

實際利息法是一種用於計算金融負債之攤銷成本及分配相關期間內利息支出之方法。實際利率乃按金融負債之預計年期或適用之較短期間內之估計未來現金付款(包括構成實際利率一部之一切已付或已收費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至於初步確認時之賬面淨值之利率。

利息支出按實際利息基準確認。

##### 金融負債

本集團之金融負債包括貿易及其他應付款項，乃隨後採用實際利息法按攤銷成本計量。



## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 不再確認

當從資產收取現金流之合約權利已到期，或當本集團轉讓金融資產及資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移予另一實體，本集團方不再確認金融資產。

於不再確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價之總和之差額乃於損益確認。

當本集團之責任獲解除、註銷或到期時，本集團方會不再確認金融負債。不再確認之金融負債賬面值與已付及應付代價間之差額乃於損益確認。

#### 會員牌照費

有無限使用年限之會員牌照費乃按成本減任何其後累計減值虧損列賬。

#### 以股份為基礎付款交易

##### 以權益結算股份為基礎付款之交易

參考於授出日期所授出購股權之公平值而釐訂之已接獲服務之公平值，以直線法於歸屬期間支銷，或倘授出之購股權乃即時歸屬，則於授出日期全數支銷，並相應增加股本(購股權儲備)。

於報告期末，本集團重訂其對最終會支銷之購股權數量之估計。於歸屬期間重訂該原有估計之影響(如有)，會在損益內確認，致使累計開支反映經修訂估計，並對購股權儲備作相應之調整。

於行使購股權時，以往於購股權儲備確認之款項，將撥入股份溢價。當購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未行使時，以往於購股權儲備確認之款項，將撥入累計虧損。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 有形及無形資產減值虧損(商譽除外)

本集團於各報告期末檢討其有形及無形資產之賬面值，以釐定該等資產有否出現減值虧損跡象。倘出現任何該等跡象，則預計可收回金額，以釐訂減值虧損範圍(如有)。當無法估計個別資產之可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。當可識別合理及一致之分配基準，則公司資產亦會分配至個別現金產生單位，或分配至現金產生單位內可識別合理及一致分配基準之最小組別。

具有無限可使用年期之無形資產最少每年及每當有跡象顯示資產可能減值時進行減值測試。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流採用稅前貼現率貼現至其現值，而該稅前貼現率反映金錢時間值及資產(其未來現金流估計未經調整)特有風險之現行市場評估。

倘資產(或現金產生單位)之可收回金額估計低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)之賬面值將撇減至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損於隨後撥回，則資產(或現金產生單位)賬面值將增至經修訂之估計可收回金額，惟因此而增加之賬面值不可超過假設往年並無就該資產(或現金產生單位)確認減值虧損而原應釐定之賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性之主要來源

在應用附註3所述本集團之會計政策之過程中，本公司須對不能明顯從其他來源得出之資產及負債作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及被認為適用之其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續作檢討。如會計估計須作出修訂，而該修訂只影響作出修訂之期間，則該修訂僅在該期間內確認；但如該修訂同時影響作出修訂之期間及未來期間，則該修訂會在作出修訂期間及未來期間內確認。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性之主要來源(續)

#### 應用實體會計政策時作出之主要判斷

除涉及估計(見下文)者除外,以下為應用本集團會計政策之過程中作出之主要判斷,而該等判斷對綜合財務報表已確認數額產生最為重大之影響。

#### 估計商譽減值

釐定商譽是否出現減值需要估計獲分配商譽之現金產生單位之使用價值。使用價值計算法要求本集團估計現金產生單位預期產生之未來現金流及合適貼現利率以計算現值。倘實際未來現金流少於預期,則可能出現重大減值虧損。於二零一二年十二月三十一日,商譽之賬面值約為34,011,000港元(已扣除24,000,000港元之減值虧損)(二零一一年:55,454,000港元)。

#### 估計應收賬款減值

如有客觀證據證明出現減值虧損,本集團會考慮未來現金流之估計。減值虧損之金額乃按資產賬面值與按金融資產之原有實際利率(即於初步確認時計算之實際利率)貼現之估計未來現金流(不包括未產生之未來信貸虧損)現值兩者之差額計量。倘實際未來現金流少於預期,則可能出現重大減值虧損。於二零一二年十二月三十一日,應收賬款之賬面值約為110,862,000港元(二零一一年十二月三十一日:賬面值94,650,000港元)。

### 5. 收益

收益是指本年度旅遊業務及貴金屬買賣產生之收益。本集團於本年度之收益分析如下:

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
旅遊業務	55,653	53,102
貴金屬買賣	2,455	9,899
	<u>58,108</u>	<u>63,001</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料

以下為根據提供予主要經營決策者(「主要經營決策者」)(即本公司執行董事)以便分配資源至各分部及評估分部表現之資料,按經營分部作出之本集團收益及業績分析。這亦是本集團安排及組織之基準。

本集團業務現時分為三個經營分部,即旅遊業務、貴金屬買賣及財資管理。

#### 分部收益及業績

以下為按經營及可報告分部作出之本集團收益及業績分析。

	分部收益		分部(虧損)溢利	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
旅遊業務	55,653	53,102	(20,859)	16,988
貴金屬買賣	2,455	9,899	19	12
財資管理	—	—	7	(170)
總計	<u>58,108</u>	<u>63,001</u>	<u>(20,833)</u>	16,830
不予分配收入			102	3,182
不予分配開支			(12,854)	(20,184)
融資成本			—	(1)
年內虧損			<u>(33,585)</u>	<u>(173)</u>

上述所有呈報分部收益均來自外部客戶。

分部(虧損)溢利指各分部所(產生)賺取之(虧損)溢利,不包括分配不予分配收入(主要包括總辦事處的銀行利息收入)、不予分配開支(主要包括中央行政費用及董事薪金)及融資成本。此乃主要經營決策者為資源分配及評估分部表現而採取之衡量指標。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料(續)

#### 分部資產及負債

以下為按經營及可報告分部作出之本集團資產及負債分析：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
分部資產		
旅遊業務	283,980	303,748
貴金屬買賣	1,348	1,747
財資管理	—	—
分部資產總值	285,328	305,495
不予分配銀行結餘	97,282	96,778
不予分配資產	3,252	6,617
綜合資產	385,862	408,890
分部負債		
旅遊業務	57,400	63,174
貴金屬買賣	14	14
財資管理	—	—
分部負債總值	57,414	63,188
不予分配負債	7,593	4,711
綜合負債	65,007	67,899

為監察分部間之分部表現及資源分配：

- 除若干物業、廠房及設備、若干按金及預付款項，以及若干銀行結餘及現金外，所有資產均分配至經營及可報告分部。
- 除若干應計費用及其他應付款項外，所有負債均分配至經營及可報告分部。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料(續)

#### 其他資料

計入分部業績及分部資產衡量指標之金額：

	旅遊業務 千港元	貴金屬買賣 千港元	財資管理 千港元
<b>截至二零一二年十二月三十一日止年度</b>			
非流動資產增添(附註)	5,135	—	—
物業、廠房及設備折舊	1,628	160	119
商譽減值虧損	24,000	—	—
無形資產攤銷	8,982	—	—
利息收入	747	1	—
可供出售投資股息收入	—	—	7
<b>截至二零一一年十二月三十一日止年度</b>			
非流動資產增添(附註)	4,877	1,372	626
物業、廠房及設備折舊	333	160	104
無形資產攤銷	6,643	—	—
出售物業、廠房及設備之虧損	95	—	—
利息收入	118	5	—

附註：非流動資產增添指物業、廠房及設備增添。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料(續)

#### 地區資料

本集團之現有業務主要位於新加坡及香港。

有關本集團來自外界客戶之收益之資料按營運所在地呈列。按資產所在地劃分之非流動資產資料詳述如下：

	來自外界客戶之收益		非流動資產	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
新加坡	55,653	53,102	148,837	169,268
香港	2,455	9,899	3,192	6,393
	<u>58,108</u>	<u>63,001</u>	<u>152,029</u>	<u>175,661</u>

附註：非流動資產不包括可供出售投資。

#### 有關主要客戶之資料

截至二零一二年十二月三十一日止兩個年度任何一年，概無客戶收益佔本集團之銷售總額超過10%。

### 7. 融資成本

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
須於五年內悉數償還證券保證金賬戶借貸之利息	<u>—</u>	<u>1</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 8. 所得稅開支

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
稅項開支包括：		
新加坡企業所得稅	2,508	4,084
上年度超額撥備	—	(459)
	<u>2,508</u>	<u>3,625</u>
遞延稅項－本年度	(1,527)	(1,129)
	<u>981</u>	<u>2,496</u>

新加坡企業所得稅乃根據新加坡相關法律及法規按17%計算。

於兩個年度，香港利得稅乃按估計應課稅溢利之16.5%計算。於兩個年度，由於本公司及其附屬公司產生之稅項虧損，故並無就以稅率16.5%計算之香港利得稅作出撥備。

本年度之稅項開支可與綜合全面收入報表所列之年內(虧損)溢利對賬如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
除稅前(虧損)溢利	<u>(32,604)</u>	<u>2,323</u>
以本地所得稅稅率17%計算之稅項(二零一一年：17%)	(5,543)	395
不可扣稅開支之稅務影響	5,827	2,124
毋須課稅收入之稅務影響	(26)	(1,040)
未確認稅項虧損之稅務影響	1,556	1,499
未確認可扣稅暫時差額之稅務影響	(363)	—
部份稅項豁免及獲授稅務抵免之稅務影響(附註)	(470)	(482)
本年度之稅項開支	<u>981</u>	<u>2,496</u>

附註：首300,000新加坡元之應課稅收入及因新加坡之生產力及創新優惠計劃而獲得之若干稅務抵免可獲部份稅項豁免。



## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 9. 年內虧損

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
年內虧損已扣除下列各項：		
物業、廠房及設備折舊	4,873	2,061
無形資產攤銷	8,982	6,643
核數師酬金	1,340	1,011
收購附屬公司之法律及專業費用	—	1,987
出售物業、廠房及設備之虧損	—	95
董事酬金(附註10)	986	2,236
工資及津貼(不包括董事)	34,883	25,321
退休福利計劃供款(不包括董事)	3,633	2,427
以股份為基礎之付款之開支(不包括董事)(附註)	—	1,534
	<b>39,502</b>	<b>31,518</b>
並計入下列各項：		
利息收入	755	3,121
匯兌收益淨額	972	753
獎金收入	4,112	1,252
持作買賣投資之股息收入	7	—

附註：以股份為基礎之付款之詳情(包括所授出購股權之主要條款及數目)於綜合財務報表附註24披露。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 10. 董事酬金

已付或應付五名(二零一一年：六名)董事各人之酬金如下：

#### 二零一二年

董事姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	以股份為 基礎付款 之開支 千港元	總計 千港元
<b>執行董事：</b>					
鄧賜明	240	—	12	—	252
謝科禮	360	—	14	—	374
<b>獨立非執行董事：</b>					
鍾瑄因	120	—	—	—	120
林家威	120	—	—	—	120
陳玲	120	—	—	—	120
	<u>960</u>	<u>—</u>	<u>26</u>	<u>—</u>	<u>986</u>

#### 二零一一年

董事姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	以股份為 基礎付款 之開支 千港元	總計 千港元
<b>執行董事：</b>					
鄧賜明	240	—	12	435	687
謝科禮	360	—	12	435	807
<b>獨立非執行董事：</b>					
鍾瑄因	120	—	—	114	234
林家威	93	—	—	76	169
王啟達	30	—	—	—	30
陳玲	120	—	—	189	309
	<u>963</u>	<u>—</u>	<u>24</u>	<u>1,249</u>	<u>2,236</u>

於截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，概無董事放棄任何酬金。

本公司並無委任主席及行政總裁，主席及行政總裁之角色及職責由兩名執行董事集體履行。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 11. 僱員酬金

本集團五名最高薪酬人士中，並無(二零一一年：無)本公司董事之酬金載於上文附註10。該五名(二零一一年：五名)最高薪酬人士之酬金如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
薪金及其他福利	5,025	5,670
退休福利計劃供款	443	284
以股份為基礎支付之開支	—	435
	<u>5,468</u>	<u>6,389</u>

酬金介乎以下範圍：

	僱員人數	
	二零一二年	二零一一年
零-1,000,000港元	2	1
1,000,001港元-1,500,000港元	<u>3</u>	<u>4</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 12. 股息

於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度，並無派發或建議派發股息，自報告期末以來亦無建議派發任何股息。

### 13. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<i>虧損</i>		
計算每股基本虧損時採用之虧損	<u>(33,585)</u>	<u>(173)</u>
<i>股份數目</i>		
計算每股基本虧損時採用之普通股加權平均數	<u>124,932,300</u>	<u>123,018,053</u>

由於本公司購股權之行使價於兩個年度均高於股份平均市價，故每股攤薄虧損並無假設行使該等購股權。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 14. 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修 千港元	汽車 千港元	傢俱、裝置 及設備 千港元	電腦設備 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>					
於二零一一年一月一日	1,510	—	207	873	2,590
增添	5,633	3,575	—	33	9,241
收購附屬公司時收購	—	3,013	—	254	3,267
出售	—	(1,216)	—	—	(1,216)
匯兌調整	—	(93)	—	(8)	(101)
於二零一一年十二月三十一日	7,143	5,279	207	1,152	13,781
增添	1,597	—	3,227	354	5,178
出售	—	—	(52)	(36)	(88)
匯兌調整	45	191	90	24	350
於二零一二年十二月三十一日	8,785	5,470	3,472	1,494	19,221
<b>折舊</b>					
於二零一一年一月一日	1,371	—	127	852	2,350
本年度撥備	1,430	484	24	123	2,061
出售時撇銷	—	(64)	—	—	(64)
匯兌調整	—	(2)	—	(2)	(4)
於二零一一年十二月三十一日	2,801	418	151	973	4,343
本年度撥備	3,037	750	872	214	4,873
出售時撇銷	—	—	(52)	(36)	(88)
匯兌調整	6	19	22	11	58
於二零一二年十二月三十一日	5,844	1,187	993	1,162	9,186
<b>賬面值</b>					
於二零一二年十二月三十一日	2,941	4,283	2,479	332	10,035
於二零一一年十二月三十一日	4,342	4,861	56	179	9,438

上述物業、廠房及設備項目乃以直線法按以下年率折舊：

租賃物業裝修	按15%或租賃期間(以較短者為準)
汽車	10%–20%
傢俱、裝置及設備	15%–33%
電腦設備	30%–33%

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 15. 可供出售投資

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
非上市股份，按成本值	<u>136</u>	<u>136</u>

非上市投資之成本值指於私人實體發行之非上市股本證券之投資。該等投資乃於報告期末按成本減累計減值虧損計量，原因是合理公平值估計之範圍太大以致本公司董事認為其公平值無法可靠地計量。

### 16. 商譽

	千港元
<b>成本</b>	
於二零一一年一月一日	—
收購附屬公司時收購	57,117
匯兌調整	<u>(1,663)</u>
於二零一二年一月一日	55,454
減值虧損	(24,000)
匯兌調整	<u>2,557</u>
於二零一二年十二月三十一日	<u>34,011</u>

為進行減值測試，商譽、商號及客戶關係分配至根據業務分部(即商務旅遊分部)識別之本集團現金產生單位(「現金產生單位」)。

旅遊業務現金產生單位之可收回金額乃在與本集團概無關連之獨立專業合資格估值師艾升評值諮詢有限公司協助下，按其使用價值釐定。該等計算使用根據管理層批准涵蓋五年期間之財務預算及貼現率16.63%(二零一一年：16.92%)作出之現金流預測。五年期間後之現金流乃使用2.67%(二零一一年：2.24%)之增長率推算，以計及市場之經濟狀況。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 16. 商譽(續)

用於推算超過五年期之現金流量預測之增長率不超過行業長期平均增長率。用於使用價值計算的其他主要假設與現金流入量(包括預算銷售及毛利率)估算有關。該估算乃基於分部的過往表現及管理層對市場發展之預測，包括現時經濟環境下旅遊業務下滑。位於新加坡的旅遊業務分部所產生之實際銷售及溢利下跌低於預期，因此管理層已對現金流量預測作出修訂。

分配至分部之資產賬面值釐定高於其可收回金額並已確認減值虧損24,000,000港元(二零一一年：零)。減值虧損乃悉數分配至減少商譽之賬面值。

### 17. 無形資產

無形資產乃為收購Saft2Travel Pte Ltd(「Safe2Travel」)時所購買之一部分，按其於收購日期之公平值確認，有關詳情載於附註25。

商號並無法律年期。本公司董事認為，本集團有能力持續使用商號。本集團管理層已進行多項研究，當中包括產品使用年期週期研究、市場、競爭力及環境趨勢、品牌擴展機會，各項研究均證明商號在服務提供期間並無可見限制，且預期會為本集團產生現金流量淨額。

因此，本集團管理層認為，商號具無限可使用年期，此乃由於其預期會無限期帶來現金流入淨額。商號在可使用年期被釐定為有限前將不予攤銷，惟其會每年及於有跡象顯示其可能減值時進行減值測試。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 17. 無形資產(續)

除商號外，客戶關係具有7年估計可使用年期，並按直線基準進行攤銷。

	商號 千港元	客戶關係 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>			
於二零一一年一月一日	—	—	—
收購附屬公司時收購	57,655	62,917	120,572
匯兌調整	(1,677)	(1,831)	(3,508)
於二零一一年十二月三十一日	55,978	61,086	117,064
匯兌調整	3,267	3,565	6,832
於二零一二年十二月三十一日	59,245	64,651	123,896
<b>攤銷</b>			
於二零一一年一月一日	—	—	—
本年度撥備	—	6,643	6,643
匯兌調整	—	(98)	(98)
於二零一一年十二月三十一日	—	6,545	6,545
本年度撥備	—	8,982	8,982
匯兌調整	—	636	636
於二零一二年十二月三十一日	—	16,163	16,163
<b>賬面值</b>			
於二零一二年十二月三十一日	59,245	48,488	107,733
於二零一一年十二月三十一日	55,978	54,541	110,519

新加坡旅遊業務之現金產生單位(無形資產之分配對象)可收回金額減值測試詳情載於附註16。



## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 18. 其他非流動資產

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
會員牌照費，按成本值	1,180	1,180
減：減值虧損	(930)	(930)
	<u>250</u>	<u>250</u>

會員牌照乃於報告期末按成本減累計減值虧損計量。

### 19. 應收賬款及其他應收款項

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應收賬款	110,862	94,650
應收經紀之款項	958	1,356
按金、預付款項及其他應收款項	22,810	17,652
	<u>134,630</u>	<u>113,658</u>

本集團給予其旅遊業務貿易客戶90天之平均信貸期。於報告期末按發票日期呈列之應收賬款賬齡分析如下。

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
0-30天	84,521	60,852
31-60天	8,141	9,508
61-90天	6,538	8,509
超過90天	11,662	15,781
	<u>110,862</u>	<u>94,650</u>

應收賬款指向客戶開出發票之總額。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 19. 應收賬款及其他應收款項(續)

該等應收款項涉及多名與本集團有良好往績之獨立客戶。管理層相信，由於信貸風險並無出現重大變動，且結餘仍被視為可全數收回，故毋須就該等結餘作出減值撥備。本集團並無就該等結餘持有抵押品。

於二零一二年十二月三十一日，本集團之應收賬款結餘中包括於報告日已逾期但本集團並無計提減值虧損之賬面總值約11,662,000港元(二零一一年十二月三十一日：15,781,000港元)應收賬項。該等應收款項之平均賬齡為117天(二零一一年：108天)。

已逾期但未減值應收賬款之賬齡

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
91-180天	9,023	12,657
181-360天	2,639	3,124
總計	<u>11,662</u>	<u>15,781</u>

以有關集團實體功能貨幣以外之貨幣計值之本集團應收賬款及其他應收款項載列如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
美元(「美元」)	<u>958</u>	<u>1,356</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 20. 銀行結餘及現金

銀行結餘乃按介乎0.01厘至4.23厘(二零一一年: 0.01厘至4.15厘)之市場年利率計息。

以有關集團實體功能貨幣以外之貨幣計值之本集團銀行結餘及現金載列如下:

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
美元	93	530
澳元(「澳元」)	256	12,743
紐西蘭元(「紐西蘭元」)	173	102

### 21. 應付賬款及其他應付款項

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應付賬款	21,424	24,229
應計費用	9,597	6,731
已收按金	5,121	6,168
其他應付款項	7,533	7,593
	<u>43,675</u>	<u>44,721</u>

於報告期末按發票日呈列之應付賬款賬齡分析如下。

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
0-30天	20,635	23,877
31-60天	740	341
61-90天	47	7
超過90天	2	4
	<u>21,424</u>	<u>24,229</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 22. 遞延稅項負債

以下為於本年度及上年度確認之主要遞延稅項負債及其變動。

	公平值調整 千港元
於二零一一年一月一日	—
收購附屬公司	20,497
計入損益	(1,129)
匯兌差額	(581)
於二零一一年十二月三十一日	18,787
計入損益	(1,527)
匯兌差額	1,056
於二零一二年十二月三十一日	18,316

於報告期末，本集團約有82,147,000港元(二零一一年：72,994,000港元)之未動用稅項虧損可供抵銷未來溢利。由於未來溢利流難以預測，故並無就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。該等稅項虧損可無限期結轉。

此外，本集團之可扣稅暫時差額為2,135,000港元(二零一一年：無)。本集團並未就該可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產，原因為不可能有應課稅溢利可用作對銷該等可扣稅暫時差額。

### 23. 本公司之股本

	股份數目	股本 千港元
<b>每股面值0.01港元之普通股</b>		
法定：		
於二零一一年一月一日、二零一一年 及二零一二年十二月三十一日	180,000,000,000	1,800,000
已發行及繳足：		
於二零一一年一月一日	119,832,300	1,198
行使購股權	5,100,000	51
於二零一一年及二零一二年十二月三十一日	124,932,300	1,249

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 24. 以股份為基礎之付款交易

本公司於二零零二年四月三十日舉行之本公司股東週年大會採納一項購股權計劃(「計劃」)，主要目的是向董事及合資格參與者提供獎勵。根據計劃，本公司董事可向合資格參與者(包括本公司及其附屬公司之董事)授出購股權，以認購本公司股份。購股權可由接納日期起計三年期間屆滿前按照計劃條款行使。

於二零零九年十二月三十一日，與根據該計劃已授出但尚未行使之購股權有關之股份數目為125,635股，相當於本公司於該日已發行股份之0.1%。年內，餘下於年初尚未行使之購股權全部於購股權年期完結時失效。未經本公司股東之事先批准，與根據該計劃可授出之購股權有關之股份總數不得超過本公司於任何時間已發行股份之30%。未經本公司股東之事先批准，與於任何一年已經或可能授予任何個人之購股權有關之已發行及將予發行之股份數目不得超過本公司於任何時間已發行股份之1%。該計劃之詳情載於本公司日期為二零零二年三月二十八日之通函內。

於二零零七年六月一日及二零零七年六月六日授出之購股權可於購股權期限內按下列方式分階段歸屬及行使：

- (i) 授出之首三分之一購股權可於授出日期起任何時間歸屬及行使；
- (ii) 授出之第二個三分之一購股權將可於授出日期起一年後歸屬及行使；及
- (iii) 授出之第三個三分之一購股權將可於授出日期起兩年後歸屬及行使。

於二零零七年七月九日授出之購股權自授出日期起全面歸屬及可予行使。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度內，無購股權授出或執行。

於截至二零一一年十二月三十一日止年度內，7,350,000份購股權於二零一一年五月十三日授出，自授出日期起全面歸屬及可予行使。於授出日期採用二項式期權定價模式釐定購股權之公平值為2,783,000港元。本集團於去年就有關本公司授出之購股權確認費用總額約為2,783,000港元。

以下為計算購股權公平值採用之假設：

授出日期之股份價格	1.03港元
行使價	1.058港元
預期可使用年期	3年
預期波幅	82.84%
派息率	0%
無風險利率	0.903%

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 24. 以股份為基礎之付款交易(續)

購股權之公平值採用二項式期權定價模式估計。計算購股權之公平值時使用之變數及假設，乃根據董事作出之最佳估計釐定。變數及假設之變動或會導致購股權公平值之變動。

下表披露董事及合資格參與者所持本公司購股權於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度內之變動：

#### 截至二零一二年十二月三十一日止年度

授出日期	每股行使價 港元	於二零一二年	於年內授出	於年內行使	於二零一二年
		一月一日 尚未行使			十二月三十一日 尚未行使
<b>董事</b>					
二零一一年五月十三日	1.058	500,000	—	—	500,000
<b>其他合資格參與者</b>					
於二零一一年五月十三日	1.058	1,750,000	—	—	1,750,000
總計		<u>2,250,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,250,000</u>
於年末可行使					<u>2,250,000</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 24. 以股份為基礎之付款交易(續)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

授出日期	每股行使價 港元	於二零一一年 一月一日 尚未行使	於年內授出	於年內行使	於二零一一年 十二月三十一日 尚未行使
<b>董事</b>					
二零一一年五月十三日	1.058	—	3,300,000	(2,800,000)	500,000
<b>其他合資格參與者</b>					
於二零一一年五月十三日	1.058	—	4,050,000	(2,300,000)	1,750,000
總計		—	7,350,000	(5,100,000)	2,250,000
於年末可行使					2,250,000

就截至二零一一年十二月三十一日止年度已行使之購股權而言，行使日期之股價為1.10港元。

### 25. 收購附屬公司

於二零一零年九月十七日，本公司直接全資附屬公司Durable Gold Investments Limited(「DurableGold」)訂立協議，以透過收購Harvest Well International Limited(「Harvest Well」)於Safe2Travel之全部股權及股東貸款，現金代價為240,000,000港元(「收購事項」)。Safe2Travel於新加坡從事持牌旅遊代理業務。

於二零一一年三月十五日，本公司舉行股東特別大會，股東於會上批准收購事項。收購事項於二零一一年三月三十日完成。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 25. 收購附屬公司(續)

於交易中收購之資產淨值及收購產生之商譽如下：

	公平值 千港元
物業、廠房及設備	3,267
無形資產	120,572
應收賬款及其他應收款項	126,579
銀行結餘及現金	11,040
應付賬款及其他應付款項	(52,786)
應付稅項	(5,292)
遞延稅項負債	(20,497)
	<hr/>
	182,883
商譽	57,117
	<hr/>
以現金支付之總代價	<u>240,000</u>
收購產生之現金流量淨額：	
所收購之現金及現金等價物	11,040
已支付現金代價	(240,000)
	<hr/>
	<u>(228,960)</u>

根據收購協議，Harvest Well之股東貸款約58,961,000港元已於有條件買賣協議完成後獲Durable Gold收購。

應收賬款及其他應收款項於收購日期之公平值為126,579,000港元。該等所收購之應收賬款及其他應收款項於收購日期之總合約金額為126,935,000港元。於收購日期，預期不能收回之合約現金流之最佳估計為356,000港元。

於收購日期至二零一一年十二月三十一日期間，所收購附屬公司為本集團之年內收益及業績分別貢獻53,102,000港元及16,988,000港元。

1,987,000港元收購相關成本並無計入已轉讓代價，且已於本年度確認為開支，列入綜合全面收入報表之其他開支線項目。

倘收購已於二零一一年一月一日完成，則本集團之年內收益將為73,665,000港元，而年內虧損將為2,376,000港元。備考資料僅作說明之用，且不一定是倘收購已於二零一一年一月一日完成時實際達致之本集團收益及經營業績之指標，亦無意作為未來業績之預測。



## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 26. 資產質押

於二零一二年十二月三十一日，應收貿易賬款15,677,000新加坡元(「新加坡元」)(相當於約99,355,000港元)(二零一一年十二月三十一日：94,650,000港元)已透過浮動押記質押予一家銀行。相關銀行已向本公司之一間附屬公司提供履約擔保，合計金額約為14,000,000新加坡元(相當於約107,742,000港元)(二零一一年：15,300,000新加坡元(相當於約91,620,000港元)，其中於二零一二年十二月三十一日已動用金額約為7,793,000新加坡元(相當於約43,390,000港元)(二零一一年十二月三十一日：7,343,000新加坡元(相當於約49,972,000港元)))。履約擔保以數家國際航空公司為收益人作出。

### 27. 經營租賃

#### 本集團作為承租人

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
年內根據物業經營租賃確認之最低租賃款項	<u>5,317</u>	<u>4,853</u>

於報告期末，本集團為以下到期年期之不可撤銷經營租賃而須承擔之未來最低租賃款項如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
一年內	2,845	4,088
第二年至第五年(包括首尾兩年)	<u>3,043</u>	<u>5,626</u>
	<u>5,888</u>	<u>9,714</u>

經營租賃款項指本集團就其若干辦公室物業及辦公室設備已付或應付之租金。租約經商議達成之租期為一至五年(二零一一年十二月三十一日：五年)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 28. 退休福利計劃

本集團為所有香港合資格僱員設立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃之資產乃與本集團之資產分開持有，並由受託管理人控制。本集團向強積金計劃作出相等於相關薪金及津貼5%或1,000港元(自二零一二年六月一日起增至1,250港元)，本集團之供款與員工之供款相同。

本集團新加坡附屬公司之僱員為新加坡政府經營之國家管理退休福利計劃中央公積金計劃(「中央公積金計劃」)之成員。本集團須向中央公積金計劃作出介乎薪資成本12%至16%之供款，為福利提供資金。本集團對中央公積金計劃之唯一責任為作出指定供款。向全國性退休金計劃作出之供款於有關服務提供期間確認為開支。

綜合全面收入報表中扣除之總成本約3,659,000港元(二零一一年：2,451,000港元)指本集團就截至二零一二年十二月三十一日止年度應向強積金計劃及中央公積金計劃所作供款。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 29. 本公司之財務資料

有關本公司於報告期末之財務狀況報表資料如下：

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>資產總值</b>			
於附屬公司之權益	(a)	1	1
應收附屬公司款項		319,007	334,404
其他應收款項		121	135
銀行結餘及現金		15	15
		<b>319,144</b>	334,555
<b>負債總額</b>			
其他應付款項		(3,524)	(1,246)
		<b>315,620</b>	333,309
<b>資產淨值</b>			
<b>股本及儲備</b>			
股本	23	1,249	1,249
儲備	(b)	314,371	332,060
		<b>315,620</b>	333,309

附註：

(a) 於附屬公司之權益指按成本減已確認減值虧損計算之未上市股份。

(b) 儲備

	股份溢價 千港元	可供分派儲備 千港元 (附註)	購股權儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一一年一月一日	341,858	32,589	—	(35,353)	339,094
年內虧損	—	—	—	(15,162)	(15,162)
確認以權益結算股份支付之款項	—	—	2,783	—	2,783
行使購股權	7,276	—	(1,931)	—	5,345
於二零一一年十二月三十一日	349,134	32,589	852	(50,515)	332,060
年內虧損	—	—	—	(17,689)	(17,689)
於二零一二年十二月三十一日	349,134	32,589	852	(68,204)	314,371

本公司之可供分派儲備為313,519,000港元(二零一一年：331,208,000港元)。

附註：可供分派儲備指本公司於截至二零零九年十二月三十一日止年度進行資本削減產生之進賬。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 30. 資本風險管理

本集團管理其資本，確保本集團內各公司能夠持續經營，同時亦透過優化負債與權益之平衡而為股東爭取最高回報。本集團整體策略與往年相同。

本集團之資本架構包括現金及等同現金項目以及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及各種儲備)。

於兩個報告期末，本集團並無任何外部融資。

### 31. 金融工具

#### 31a. 金融工具之類別

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>金融資產</b>		
貸款及應收賬款(包括現金及等同現金項目)	210,887	215,441
可供出售投資	<u>136</u>	<u>136</u>
<b>金融負債</b>		
攤銷成本	<u>28,957</u>	<u>31,822</u>

#### 31b. 金融風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括可供出售投資、應收賬款及其他應收款項、銀行結餘及現金，以及應付賬款及其他應付款項。該等金融工具之詳情於相關附註披露。該等金融工具之相關風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。減低該等風險之政策載於下文。管理層管理及監察該等風險，確保能按時及有效採取適當措施。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 31. 金融工具(續)

#### 31b. 金融風險管理目標及政策(續)

##### 市場風險

##### (i) 貨幣風險

本集團若干附屬公司有應收賬款及其他應收款項、外幣銀行結餘，使本集團面對貨幣風險。

於報告日期，本集團以外幣計值之貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下：

	資產		負債	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
美元	1,051	1,886	—	14
澳元	256	12,743	—	—
紐西蘭元	173	102	—	—

##### 敏感度分析

下表詳述本集團對各集團實體功能貨幣兌上述外幣升值及貶值5%(二零一一年：5%)之敏感度。5%(二零一一年：5%)為向主要管理人員內部匯報外幣風險時採用之敏感度比率，乃管理層對匯率合理可能變動之評估。由於董事認為港元與美元掛鈎，本集團面對之美元風險不大，故敏感度分析僅包括以美元計值項目以外之未平倉外幣計值貨幣項目。下表之正數表示倘各集團實體之功能貨幣兌相關貨幣升值5%(二零一一年：5%)，稅後虧損增加。倘各集團實體之功能貨幣兌相關貨幣貶值5%(二零一一年：5%)，則會對稅後虧損造成同等相反影響，而下表之結餘將為負數。

	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
澳元	11	532
紐西蘭元	7	4

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 31. 金融工具(續)

#### 31b. 金融風險管理目標及政策(續)

##### 敏感度分析(續)

本集團面對與浮息銀行結餘(附註20)有關之現金流量利率風險。本集團之現金流量利率主要來自市場利率波動。

下文之敏感度分析乃根據銀行結餘之利率風險釐定。該分析乃假設於報告期末之金額乃於整個年度存入銀行而編製。

50基點之增加為向主要管理人員作內部利率風險匯報時使用，並且是指管理層對利率合理可能變動之評估。倘利率上升50基點，而所有其他變量維持不變，則本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之虧損將減少約492,000港元(二零一一年：減少約511,000港元)。管理層預計利率不會大幅下調。

管理層認為，由於年底之風險承擔度並不反映年內之風險承擔度，故敏感度分析對固有之利率風險並無代表性。

##### 信貸風險

於二零一二年十二月三十一日，本集團所承受將會因交易對手未能履行責任而導致本集團產生財務損失之最高信貸風險，乃源自綜合財務狀況報表內所列各個已確認金融資產之賬面值。

本集團之信貸風險主要由其應收賬款產生。為減低信貸風險，本集團管理層已委派團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監察程序，以確保已採取跟進行動以定期追收逾期債款。此外，本集團於報告期末檢討各項個別應收賬項之可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團之信貸風險已大大降低。

鑒於交易對手為信譽良好之銀行，故流動資金之信貸風險有限。

除流動資金(存於若干信譽良好之銀行)之信貸風險集中外，本集團並無任何其他重大信貸風險集中情況。應收賬款涉及眾多客戶。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 31. 金融工具(續)

#### 31b. 金融風險管理目標及政策(續)

##### 流動資金風險

管理流動資金風險時，本集團監察及維持之現金及等同現金項目水平，為管理層視為足以應付本集團投資計劃及現有營運，以及舒緩現金流量波動影響之數額。於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團並無向外借貸。

下表詳列本集團非衍生金融負債之餘下合約到期情況，乃根據本集團可被要求還款之最早日期而計算之金融負債未貼現現金流得出。其他非衍生金融負債之到期日乃根據議定還款日期釐定。

	加權平均利率 %	一個月以內或 按要求及未貼 現現金總額 千港元	賬面值 千港元
二零一二年			
<b>非衍生金融負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	—	<u>28,957</u>	<u>28,957</u>
二零一一年			
<b>非衍生金融負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	—	<u>31,822</u>	<u>31,822</u>

#### 31c. 公平值

董事認為，綜合財務報表中以攤銷成本入賬之其他金融資產及金融負債因短期內到期，故其賬面值與其公平值相若。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 32. 關連人士交易

#### 主要管理人員之酬金

年內，董事及其他主要管理人員之酬金如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
短期僱員福利	960	963
離職後福利	26	24
以股份為基礎支付之開支	—	1,249
	<b>986</b>	<b>2,236</b>

董事及其他主要管理人員之酬金由薪酬委員會計及個人表現及市場趨勢後釐定。

### 33. 本公司主要附屬公司之詳情

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，本公司主要附屬公司之詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立地點	已發行及繳足股本	本公司所持有權比例				本公司持有投票權之比例				主要業務/經營地點
			直接		間接		直接		間接		
			二零一二年 %	二零一一年 %	二零一二年 %	二零一一年 %	二零一二年 %	二零一一年 %	二零一二年 %	二零一一年 %	
Durable Gold Investments Limited	英屬處女群島	普通股 1美元	100	100	—	—	100	100	—	—	投資控股/香港
永盛隆金鋪有限公司	香港	普通股 15,000,000港元	—	—	100	100	—	—	100	100	持有黃金牌照及 貴金屬買賣/香港
Trasy Holdings Limited	香港	普通股 2港元	—	—	100	100	—	—	100	100	管理服務/香港
聯金網有限公司	香港	普通股 2港元	—	—	100	100	—	—	100	100	財富管理及證券 買賣/香港
Harvest Well International Limited	英屬處女群島	普通股 1美元	—	—	100	100	—	—	100	100	投資控股/香港
Safe2Travel Pte Ltd.	新加坡	普通股 9,981,000新加坡元	—	—	100	100	—	—	100	100	持牌旅遊代理/ 新加坡

上表載列董事認為主要影響本集團業績或資產之本公司附屬公司。董事認為，詳列其他附屬公司資料會導致篇幅過於冗長。