

董事會報告

董事會很高興在提交公司以及集團截止二零零二年三月三十一日年度經核數帳目的同時提交其年度報告。

主要活動

集團在該年度主要從事影音產品和其他家電產品銷售。下表所列即為按主要活動和地理位置區分的營業額及稅前應佔虧損情況分析：

| | 營業額 | | 稅前應佔虧損 | |
|----------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
| 按主要業務分析： | | | | |
| 以下各項貿易情況 | | | | |
| 影音產品 | 35,048 | 111,477 | (11,959) | (28,791) |
| 其他家電產品 | 34,526 | 2,466 | (11,781) | (546) |
| 貨物裝配及分銷 | | | | |
| 背投電視 | - | 16,338 | | (3,619) |
| DVD 播放器 | - | 16,941 | | (8,764) |
| 數碼相機 | 790 | 450 | (255) | (951) |
| | <u>70,364</u> | <u>147,672</u> | <u>(23,995)</u> | <u>(45,534)</u> |
| 減：付息總額 | | | (402) | 217 |
| | | | <u>(24,397)</u> | <u>(47,317)</u> |

業績及撥款

集團截止二零零二年三月三十一日年度的業績，詳見第 21 頁所示的綜合損益表。

董事局建議不支付截止二零零二年三月三十一日年度的末期股息。

儲備金

該年度期間集團及公司儲備金狀況，詳見帳目表第 21 條附註所述內容。

可供分派儲備

截止二零零二年三月三十一日，不存在用於可供分派儲備。儲備金分類帳目，詳見帳目表第 21 條附註所述內容。

固定資產

該年度期間固定資產狀況，詳見帳目表第 13 條附註釋所述內容。

銀行貸款及其他借款詳細情況

下表所示即為集團銀行貸款及其他借款詳細資料

| | 2002 千港元 | 2001 千港元 |
|--------|-------------|-------------|
| 信託收據貸款 | - | 48,205 |
| 分期付款債務 | 313 | 314 |
| 銀行透支 | - | 997 |
| 擔保銀行貸款 | 66,458 | - |

附屬公司及聯營公司

本公司附屬公司截止二零零二年三月三十一日的詳細情況，詳見帳目表第 14 條附註所述內容。

股本及股票優先購買權

公司股本的詳細情況，詳見帳目表第 20 條附註所述內容。

優先購股權

公司章程對優先購股權未作規定，並且，百慕達法律對此等權利亦無限制。

董事及董事服務合約

該年度期間以及截止該報告日期任職的計有：

執行董事

邊陳之娟女士（主席）

冼煥貞女士

鄒揚敦（於二零零二年四月二十四日辭任）

賴兆鴻（於二零零二年四月二十四日辭任）

許青山（於二零零二年四月二十四日辭任）

陳櫻方（於二零零二年四月二十四日獲委任並於二零零二年六月二十七日辭任）

劉永泰（於二零零二年四月二十四日獲委任並於二零零二年六月二十七日辭任）

梁重生（於二零零二年四月二十四日獲委任並於二零零二年六月二十七日辭任）

高世成（於二零零二年四月二十四日獲委任並於二零零二年六月二十七日辭任）

方芳（於二零零二年六月二十七日獲委任並於二零零三年一月二十一日辭任）

洪偉森（於二零零二年六月二十七日獲委任並於二零零二年十月二日辭任）

姜扣英（於二零零二年六月二十七日獲委任並於二零零二年十月二日辭任）

錢璋（於二零零二年六月二十七日獲委任並於二零零三年一月二十一日辭任）

董秋越（於二零零二年七月六日獲委任並於二零零三年一月二十一日辭任）

陳志輝（於二零零二年七月六日獲委任並於二零零三年一月二十一日辭任）

龍有慧（於二零零二年七月六日獲委任）

楊震（於二零零二年十月七日獲委任）

邊耀良（於二零零二年十月七日獲委任）

何潔雲（於二零零二年十月七日獲委任並於二零零二年十二月九日辭任）

江巧強（於二零零二年十月四日獲委任並於二零零二年十二月九日辭任）

鄭錦坤（於二零零二年十二月九日獲委任）

劉鴻達（於二零零二年十月二十六日獲委任並於二零零四年三月三十一日辭任）

獨立非執行董事

馮敬安（於二零零二年一月二十四日獲委任並於二零零二年四月二十四日辭任）

楊震華（於二零零一年十月十七日獲委任）

陳慎芝（於二零零二年十月二十六日獲委任並於二零零四年三月三十一日辭任）

鄭康祥（於二零零二年十月二十六日獲委任）

林國明（於二零零二年十月二十三日獲委任）

按照公司章程第 87（1）條，冼煥貞女士，龍有慧先生和楊震華先生將於下屆股東年會退職，而楊先生因符合條件，提出繼續參加再選。

公司與鄭康祥先生之間簽署有一服務合同。在各位董事中，無一位與公司存在有某種未滿期服務合同，在不支付法定補償的外任何補償的情況下，公司在一年之內無法確定此等合同。

獨立非執行董事

自每一獨立非執行董事處均已收到一封來函，來函對其在準則第 3.13 款項下所規定的獨立性予以確認，同時公司業已確認全部獨立非執行董事均為獨立的。

董事及行政總裁於股份、相關股份及股票衍生工具之權益以及短倉

下表所示即為截止二零零二年三月三十一日，公司董事及主席在公司或其任何關聯公司股票、優先股和股票衍生物在《證券及期貨條例》（以下簡稱“SFO”）第 XV 部分規定範圍內的股權及賣出情況，此等情況業已按照 SFO 第 XV 部分第 7 節和第 8 節規定向公司和香港聯合交易所有限公司（以下簡稱“證券交易所”）

進行過通知，或者，此等情況被按要求記入 SFO 第 352 條所提及的登記表之中，或者，此等情況被要求按照《上市公司董事進行證券交易的標準守則》對公司和證券交易所進行過通知。具體情況如下：

| 董事姓名 | 股權性質 | 所持普通股股數 | 約占公司股權百分比 |
|----------------------|-----------------|------------|-----------|
| 邊陳之娟女士 (主席兼董事總經理) | 公司股票 (見注釋 1) | 71,134,000 | 19.51% |
| 楊震先生 | 個人股票 | 186,000 | 0.051% |
| 林國明先生 | 個人股票 | 190,000 | 0.052% |

注釋 1：

ARKO Resources Limited (以下簡稱“ARKO”) 享有 71,134,000 股的受益權，並且，ARKO 公司的全部已發行股票完全由邊陳之娟女士所擁有。

董事在合約及關聯交易中權益

在該年年末或該年度期間任何時候，均不存在符合以下條件的重大合約，即與公司業務相關且公司或其附屬公司為其中一當事方，並且公司某一董事在其中具有直接或間接的物質利益。

管理合約

該年度期間未簽訂或達成任何有關整個公司業務或其任何實質部分經營和管理的合約。

董事在競爭性業務中的權益

在任何與公司形成競爭的或與公司完成的要求按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》進行披露的業務中，公司董事中，無一人在其中享有任何權益。

五年財務摘要

以下所示即為集團在過去五個財政年度的業績、資產與負債概要：

| 截止三月三十一日年度 | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 | 一九九八年 千港元 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 損益帳 | | | | | |
| 營業額 | 70,364 | 147,672 | 335,641 | 368,466 | 279,973 |
| 稅前盈利/(虧損) | (24,397) | (47,534) | 49,956 | 32,410 | 34,015 |
| 稅款扣除/(費用) | - | 217 | (635) | (4,407) | (6,074) |
| 少數權益 | (122) | 1,960 | (2,546) | (46) | - |
| 股東應佔(虧損)/盈利 | (24,519) | (45,357) | 46,775 | 27,957 | 27,941 |
| 資產負債表 | | | | | |
| 固定資產 | 17,381 | 27,268 | 23,049 | 14,308 | 16,378 |
| 淨流動資產 | 83,487 | 85,270 | 134,078 | 81,263 | 67,534 |
| | 100,868 | 112,538 | 157,127 | 95,571 | 83,912 |
| 股東資金 | 100,517 | 111,996 | 154,219 | 95,056 | 82,100 |
| 非流動負債 | 121 | 434 | 121 | 274 | 1,812 |
| 少數權益 | 230 | 108 | 2,787 | 241 | - |
| | 100,868 | 112,538 | 157,127 | 95,571 | 83,912 |

遵守《最佳經營準則》

除公司未對獨立非執行董事規定具體任期（但是，以輪流退職和在公司股東年會上按照公司章程改選為準）之外，公司自其股票在證券交易所開始交易之日以來一直遵守上市規則附件 14 所規定的《最佳經營準則》。

遵守《上市公司董事進行證券交易的標準守則》

在年報所提及的會計期間，公司業已採用一與董事進行證券交易相關的行為準則，其條件不低於上市規則附件 10 中《上市公司董事進行證券交易的標準守則》所規定的要求。公司業已特別詢問過全體董事，得知全體董事均在遵守《上市公司董事進行證券交易的標準守則》所規定的標準和公司所制定的有關董事進行證券交易的行為守則。

核數師

陳葉馮會計師事務所有限公司被指定為公司的核數師，以取代於 2002 年 8 月辭去核數師之職的羅兵咸永道會計師事務所。

股票購買、銷售及回購

該年度公司未曾對其股票進行回購。公司或其附屬公司在該年度均未購買或銷售過公司的任何上市證券。

關聯交易

該年度期間，集團未曾與相關當事方進行過任何交易。

大股東的轉換

二零零二年六月二十五日，Arko Resources Limited，一個由邊陳之娟女士獨有並受益的公司，通知公司她已從 Perfect Class Investment Limited 處購買了本公司的 70,000,000 股股份，從而成為公司的最大的股東。

充足的公共招股（public float）

公司已自二零零三年二月六日起暫停在證券交易所的股票交易。

二零零三年六月十日，即列印該年報最遲可行日期，就董事局所知，在暫停此等交易之前，業已具備充足的公共招股。

致謝

儘管在審財政年度的經營業績依然無法令人滿意，但是，公司及其董事會相信，未來充滿挑戰，經過努力，公司經營業績應該有所改善，但必須為此進行更大的努力。同時，對並全體員工的勤奮工作，董事會在此謹表示感謝，並希望全體員工來年一如既往地支援董事會工作，並保持應有的耐心。

董事局代表：
邊陳之娟女士
主席兼董事總經理

二零零三年六月十日