

董事會報告

董事會謹此提呈本公司及本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度之董事會報告書及經審核財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。其主要附屬公司及聯營公司之業務，分別載於財務報表附註18及19。

業績及股息

本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度之溢利以及本公司及本集團於該日之財務狀況載於第24至89頁之財務報表。

董事會不建議派發本年度股息。

董事會報告

財務資料概要

以下為本集團過去五個財政年度之已公布業績及資產、負債與少數股東權益之概要，乃摘錄自經審核財務報表，並已就二零零六年之往年調整產生之影響予以適當地重新分類並作出調整。

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零六年	二零零五年 (經重列)	二零零四年 (經重列)	二零零三年 (經重列)	二零零二年 (經重列)
業績	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額					
持續經營業務	51,177	26,481	141,619	—	—
已終止業務	—	258	2,475	195,456	152,916
	<u>51,177</u>	<u>26,739</u>	<u>144,094</u>	<u>195,456</u>	<u>152,916</u>
本公司權益持有人應佔日常業務溢利／(虧損)淨額	<u>73,426</u>	<u>(150,640)</u>	<u>(50,682)</u>	<u>(36,693)</u>	<u>(27,953)</u>
資產、負債與少數股東權益					
資產總值	154,471	95,255	307,422	566,697	475,855
負債總額	(19,616)	(59,846)	(126,966)	(298,189)	(219,527)
少數股東權益	(207)	(179)	(1,078)	(107,453)	(96,451)
	<u>134,648</u>	<u>35,230</u>	<u>179,378</u>	<u>161,055</u>	<u>159,877</u>

物業、機器及設備及投資物業

本公司及本集團物業、機器及設備及投資物業之變動詳情分別載於財務報表附註15及16。

股本及購股權

本公司於截至二零零六年十二月三十一日止年度之股本及購股權變動詳情連同其理由分別載於財務報表附註30及31。

董事會報告

優先購股權

本公司之組織章程細則或百慕達法例概無訂定使本公司必須按比例向現有股東發售新股份之優先購買權之條文。

儲備

本公司及本集團於本年度之儲備變動詳情分別載於財務報表附註33及綜合權益變動表。

可供分派儲備

根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)，本公司於二零零六年十二月三十一日概無可供作現金分派或實物分派之儲備。本公司於二零零六年十二月三十一日之股份溢價賬為23,271,000港元。於二零零六年三月二十日，股份溢價賬貸方之款項564,123,000港元及削減股本所產生之貸方款項已轉撥至繳入盈餘賬，而繳入盈餘賬之款項688,054,000港元已用以與本公司之累積虧損互相抵銷。

董事

本公司於年內及截至本報告日期之董事如下：

執行董事

郭應泉	(於二零零六年六月一日辭任)
余允抗	(於二零零六年六月一日辭任)
黃德忠	
王正平(主席)	(於二零零六年八月九日獲委任)

獨立非執行董事

曹漢璽	
郭志燊	(於二零零六年六月十九日辭任)
鄭永強	(於二零零六年九月二十日辭任)
許惠敏	(於二零零六年六月十九日獲委任)
鄧耀榮	(於二零零六年九月二十日獲委任)

根據本公司組織章程細則第91及99(B)條，王正平先生、許惠敏女士、鄧耀榮先生及曹漢璽先生將於應屆股東週年大會上任滿告退，惟願意膺選連任。

各獨立非執行董事之任期乃直至其根據本公司組織章程細則輪值告退即告屆滿。

董事會報告

董事之服務合約

於應屆股東週年大會上候選連任之董事，概無與本公司或其任何附屬公司訂立任何本集團不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

董事及行政要員於證券之權益

於二零零六年十二月三十一日，本公司董事及行政要員在本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例之證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有權益及淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部(包括根據證券及期貨條例相關條文彼等被視為或當作擁有之權益及淡倉)；或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條例所指之登記冊之權益及淡倉；或根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)之《上市發行人董事進行證券交易之標準守則》(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

本公司每股面值0.02港元之普通股之好倉：

董事姓名	權益性質	所持普通股數目	所持百分比
王正平	透過受控制法團	36,324,994	17.8%

除上文所披露者外，於二零零六年十二月三十一日，概無本公司董事或行政要員在本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有任何權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部(包括根據證券及期貨條例相關條文彼等被視為或當作擁有之權益及淡倉)；或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條例所指之登記冊之權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

相關股份之好倉

根據本公司之購股權計劃，可將購股權授予董事、僱員及其他合資格參與者以認購股份。年內並無向任何董事授予購股權，而於二零零六年一月一日及二零零六年十二月三十一日，並無董事擁有任何尚未行使購股權權益。於本年度內，並無任何購股權獲行使、註銷或失效。

董事會報告

董事之合約權益

於年內各董事概無於本公司或其任何附屬公司參與訂立與本集團業務有關之任何重要合約中直接或間接擁有重大權益。

於截至二零零六年十二月三十一日止財政年度後，本公司附屬公司之董事姚群峰女士透過一家由姚女士全資擁有的公司Profit Leap International Limited於二零零七年三月二日訂立一項有條件買賣協議，以收購Firststone Enterprises Limited (本公司之間接全資附屬公司) 之全部已發行股本及股東貸款，有關象徵式代價為50,000港元。

董事購買股份之權利

於年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，使董事或彼等各自之配偶或未成年子女可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份而獲得利益，而彼等亦並無行使任何有關權利。

主要股東及其他人士之證券權益

於二零零六年十二月三十一日，據本公司董事或行政要員所知，下述人士(並非本公司之董事或行政要員)在本公司之股份或相關股份中擁有(或被視為或當作擁有)根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或擁有附有權利可於任何情況下在本公司之股東大會上投票之任何類別已發行股本之面值5%或以上直接或間接權益，或擁有有關股本之任何購股權：

姓名／名稱	權益性質	擁有或被視為擁有權益之股份數目(好倉)	佔本公司已發行股本之百分比
Mega Earn Management Limited	實益	34,219,319 (附註1)	16.8
Expert Rich Investments Limited	透過受控制法團	36,324,994 (附註2)	17.8
王正平先生(「王先生」)	透過受控制法團	36,324,994 (附註3)	17.8
Gomes Maria Da Silva Rubi Angela女士	家族	36,324,994 (附註3)	17.8

附註：

1. Mega Earn Management Limited乃Byford Group Limited全資擁有之公司。Byford Group Limited之全部已發行股本由Expert Rich Investments Limited(乃王先生全資擁有)持有。
2. Expert Rich Investments Limited被視為透過其於Byford Group Limited之權益而於36,324,994股股份中擁有權益。36,324,994股股份包括(i) 2,105,675股股份由Byford Group Limited直接持有及(ii) 34,219,319股股份由Mega Earn Management Limited持有。
3. 王先生被視為透過其於Expert Rich Investments Limited之權益而於36,324,994股股份中擁有權益。Gomes Maria Da Silva Rubi Angela女士為王先生之配偶，因此，彼亦被視為於有關股份中擁有權益。

董事會報告

除上文所披露者外，於二零零六年十二月三十一日，據本公司董事及行政要員所知，概無其他人士（並非本公司之董事或行政要員）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本公司之股東大會上投票之任何類別已發行股本之面值5%或以上權益，或持有有關股本之任何購股權。

主要客戶及供應商

於回顧年度，本集團最大五名客戶所佔之銷售額佔本集團本年度總銷售額之53%，而其中最大客戶所佔之銷售額則佔50%。本集團最大五名供應商所佔之採購額佔本集團本年度總採購額之92%，而其中最大供應商所佔之採購額則佔64%。

本公司董事或彼等任何聯繫人士或任何股東（就董事會所知，擁有本公司已發行股本5%或以上）概無於本集團五名最大供應商中擁有任何實益權益。

關連交易

於本年度內，並無任何不獲《上市規則》第14A.31條豁免之關連交易。

於截至二零零六年十二月三十一日止年度後，本公司之全資附屬公司Preciseworth Investments Limited與Profit Leap International Limited（「Profit Leap」）於二零零七年三月二日訂立有條件買賣協議，以出售Firstone Enterprises Limited之全部已發行股本及全數應付本集團股東貸款，有關象徵式代價為50,000港元。

Profit Leap為一家投資控股公司，並由本公司附屬公司之董事姚群峰女士全資擁有，因此，根據《上市規則》，Profit Leap屬本公司關連人士，而有關交易亦構成一項主要及關連交易，其已於二零零七年四月十六日完成。

購入、出售或贖回本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司年內概無購入、出售或贖回本公司任何上市證券。

結算日後事項

本集團之重大結算日後事項之詳情載於財務報表附註37。

企業管治

本公司採納之主要企業管治常規載於第15頁至第20頁之企業管治報告。

董事會報告

董事會常規

本公司已根據上市規則第3.13條接獲各獨立非執行董事有關獨立性之週年確認書。本公司認為，所有獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條所載之獨立性指引，且根據指引條款，屬於獨立人士。

公眾持股量之充裕程度

根據本公司所得之公開資料及據董事所知，於本年報日期，本公司一直維持上市規則內訂明之公眾持股量。

核數師

馬施雲會計師事務所於安永會計師事務所於二零零四年十二月辭任後獲委任為本公司核數師。於本年度內，馬施雲會計師事務所辭任，而陳葉馮會計師事務所有限公司則於二零零七年一月獲委任為本公司核數師。

在股東週年大會上將提呈決議案以續聘核數師陳葉馮會計師事務所有限公司。

承董事會命

廣益國際集團有限公司

主席

王正平

香港，二零零七年四月十九日