

e-KONG Group Limited

二零零八年 年報

股份代號:524



聯繫 · 我們

e-K^港NG

公司資料

董事會

執行董事

衛斯文 (主席)
林祥貴

非執行董事

許博志

獨立非執行董事

韋雅成
高來福 太平紳士
Gerald Clive Dobby

公司秘書

劉偉明

核數師

馬賽會計師事務所有限公司
執業會計師

法律顧問

的近律師行
康德明律師事務所

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
中國銀行(香港)有限公司
星展銀行有限公司
The Bancorp Bank

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM11
Bermuda

主要營業地點

香港
中環皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈3705室
電話：+852 2801 7188
傳真：+852 2801 7238

股份代號

香港聯交所： 524
美國預託證券股票代號： EKONY
CUSIP參考號碼： 26856N109

網址

www.e-kong.com

主要股份過戶登記處

Butterfield Fulcrum Group (Bermuda) Limited
Rosebank Centre
11 Bermudiana Road
Pembroke
Bermuda

股份過戶登記處香港分處

卓佳秘書商務有限公司
香港
灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

美國預託證券存管處

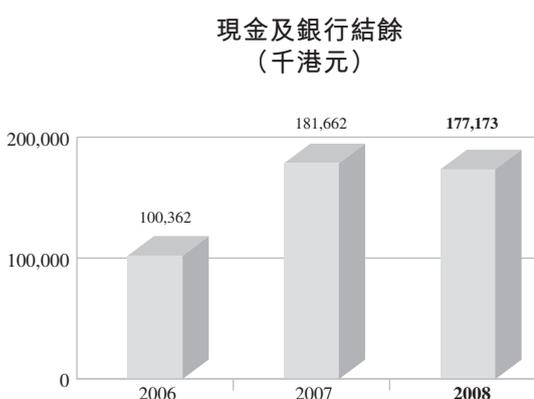
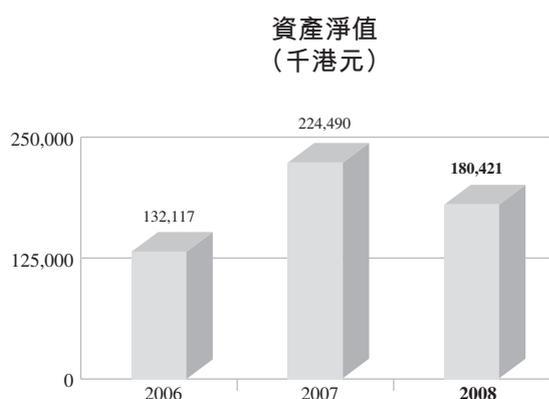
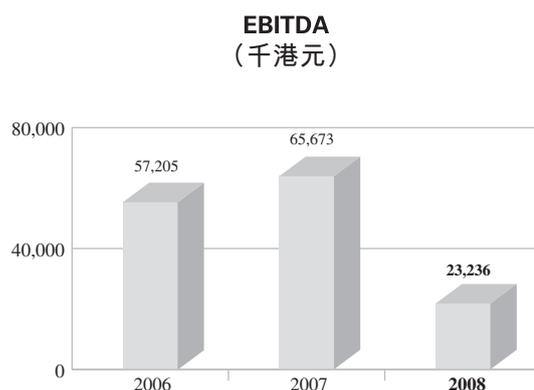
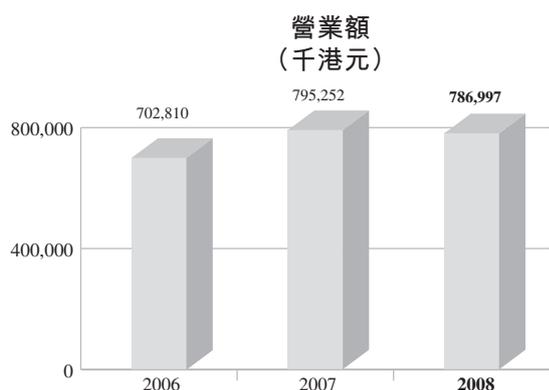
The Bank of New York Mellon
BNY Mellon Shareowner Services
P.O. Box 11258
Church Street Station
New York, NY 10286-1258
USA

目錄

	頁次		頁次
公司資料	封面	董事會報告書	15
財務撮要	1	獨立核數師報告書	21
主席報告書	2	財務報表	23
業務回顧	4	財務報表附註	28
財務回顧	6	本集團業績與資產及負債概要	60
董事會及高級管理層	8	股東資料	61
企業管治報告	10	指示回條	

財務撮要

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	百分比變動
營業額	786,997	795,252	-1%
EBITDA	23,236	65,673	-65%
資產淨值	180,421	224,490	-20%
現金及銀行結餘	177,173	181,662	-2%



e-KONG集團主要營運附屬公司之業務為提供電訊服務。本公司在香港聯交所主板上市(香港聯交所股份代號: 524), 並透過The Bank of New York Mellon推出第一級美國預託證券計劃(股票代號: EKONY)。

本集團之主要業務ZONE目前在美國、中國、香港及新加坡均有業務, 利用最新科技及以網際規約(IP)為基礎的設施提供多元化的語音及數據電訊方案及服務, 為客戶提供度身訂造以切合其需要的多種功能及增值服務, 並為客戶提供工具管理彼等的電訊要求。ZONE亦以其本身品牌ZoiPPE推出以IP為基礎的全球通訊服務, 亦透過夥伴提供可於任何裝置、任何時間及任何地點使用之方便、具成本效益及具創意之互聯網服務, 使業務及社區之聯繫更緊密。

主席報告書

二零零八年乃前所未有具挑戰的年份。全球金融及經濟衰退對所有行業均產生不利影響，而本集團之經營表現亦無法幸免，亦同時限制着本集團若干業務發展倡議當中之尋求新投資機會。

全球金融及經濟危機對本集團業務之利潤率造成負面影響。利潤率於此等困難時期縮減，原因為客戶正尋求更低價格，而相互競爭之營運商就其所提供之服務訂出更進取之價格，以試圖保護彼等之市場佔有率。此後果之嚴重性反映於經營溢利由二零零七年之48,600,000港元減少至二零零八年之2,000,000港元。

儘管如此，我們仍能夠維持二零零八年之業務量及總營業額僅輕微低於去年所錄得之數額。疲弱之經濟已導致若干對價格敏感之客戶離開，而若干客戶之業務甚至被迫停業。另一方面，由於ZONE進取地將其本身轉型為更多以解決方案為基礎之增值服務供應商，因此其能夠爭取到需要更多技術及用戶要求之新客戶，而ZONE亦能夠達到該等技術及用戶要求。

於美國，撇除須面對美國經濟衰退所帶來之挑戰外，我們的ZONE美國業務亦受到電訊業ILEC（獨立交換網絡商）分部結構變化之負面影響。ZONE美國其中一家國內主要網絡商夥伴自二零零七年最後季度及於二零零八年整個年度增加其價格，並加收其通訊網絡發起

及／或終結之高額附加費用，尤其是傳至或來自ILEC分部之通訊。ZONE美國即時採取措施，包括重設其大量客戶之ANIs（自動號碼識別），使其經過其本身之交換機設備或接駁至其他網絡商夥伴，以降低對業務利潤之損失。然而，就短期而言，該等補救措施對經營產生額外工作量及成本。

將ZONE建立成可持續的以解決方案為基礎之電訊服務供應商，以提供種類繁多之產品及服務之策略目標仍然不變。然而，鑑於經營環境及市場情況困難，保持經營利潤及維持強勁之現金狀況成為我們於二零零八年之首要任務。為達成這些當前目標，本集團決定放棄可能獲得之短期收入增長，以及僅投資於除提供即時回報外，並可以疊加方式獲得長期增長之資本開支。我們亦實施種種成本合理化措施，包括將業務程序簡化及標準化、重新評估員工優先次序及主要表現指標，以及加強與業務及技術夥伴之合作努力以分攤業務增長及發展之經營及資本開支。

我們於亞洲拓展無線寬頻接入(BWA)之機會，同樣亦受到全球信貸短缺所束縛，原因為先前已表示有興趣之眾多業者及金融投資者大幅縮減其為該等以賺取長遠回報為目標之基建項目提供資金之承諾。即使若干項目有可能延遲或擱置，我們將繼續於此競爭市場有選擇地拓展可給我們的股東帶來更多價值之合適機會。

在全球經濟放緩之中，中國之經濟預期相對穩定，部份由政府所制定之各種積極措施所推動，包括於二零零八年十一月公佈之人民幣四萬億元基建及其他項目之經濟刺激方案，旨在創造就業機會及促進本地需求。除專注於近期主要電訊營運商合併為三家全面服務營運商及發行3G移動牌照所產生之交易機會外，我們亦探索途徑參與其他有可能自政府經濟刺激方案中獲利之行業。

儘管二零零八年之業績未能令人鼓舞，惟本人高興見到本集團能持續維繫資本實力及強勁流動資金狀況、使經營經常開支合理化、保障現金狀況及審慎投資於可獲得日後增長之合適資本設備之中期目標。展望未來，由於二零

零九年很可能與二零零八年最後季度同樣具挑戰性，我們於作出業務決定時將維持警惕及有條不紊，並盡力採取審慎策略，以改善本集團之經營表現。我們亦將透過採取目標措施提高經營效率及使成本結構及資本投資符合本集團預期之業務增長，使達致上述目標。憑藉強勁之資產負債結構及穩健之現金狀況，我們將繼續尋找拓展機會，以透過自然增長現有業務及透過可能發生之收購活動，藉以擴闊本集團之資產及收入基礎。

本人謹代表董事會，對全體僱員於此動盪時期為本集團所作出之寶貴努力、貢獻及支持致以衷心謝意，並感謝所有客戶、股東、業務夥伴及專業顧問之不懈支持。



主席
衛斯文

二零零九年三月三十日

業務回顧

二零零八年確實對全球幾乎每項業務都帶來挑戰。此金融海嘯由美國次按及信貸危機觸發，不僅衝擊全球資本市場，亦已對大多數主流行業造成不利影響。電訊業務以及本集團之營運在此危機中亦無法幸免。

於二零零八年，本集團取得全年營業額787,000,000港元，按年輕微減少1.0%。

鑑於經濟波動之影響，管理層於扣除年內攤銷10,700,000港元後重新評估本集團無形資產之內在價值，認為ZONE在美國之業務（「ZONE美國」）在二零零六年所收購之客戶合約之賬面值以及寬頻電話軟件之開發成本合計30,800,000港元，於二零零八年出現減值。經扣除非經常性且非現金之無形資產減值30,800,000港元及遞延稅項之調整9,800,000港元後，本集團於二零零八年錄得虧損淨額43,700,000港元，而去年為純利44,200,000港元。

經營溢利及EBITDA仍分別錄得正數，為數2,000,000港元及23,200,000港元，而去年則為48,600,000港元及65,700,000港元。

本集團繼續採納其審慎財務管理理念，以維持其強健之資產負債結構，於二零零八年十二月三十一日，資產總值為180,400,000港元，包括總現金及銀行結餘為179,300,000港元。

儘管美國電訊市場依然困難，惟於二零零八年，ZONE美國之營業額仍達692,200,000港元，而去年為698,900,000港元。於二零零七年最後季度，一主要相關網絡商所收取之費用大幅增長及加收附加費用，且於二零零八年進一步增加此等費用。此等成本大幅增加對ZONE美國於獨立交換網絡商（「ILEC」）行業之利潤

帶來壓力，與此同時，在美國經濟之惡化下，ZONE美國業務於企業分部之增長及盈利能力受到影響。

ZONE美國已實施一系列舉措，以改善其業務於來年之盈利能力，包括促進收入增長、保持整體毛利率及提高其成本結構之效益。透過重整及增強其服務安排及工程隊伍，ZONE美國現能更快迎合客戶之專業及複雜之技術要求，從而使服務安排時間更短及客戶服務水平有所提高。於此經濟放緩之期間內，此靈活性特別重要，因為此刻眾多較大之客戶正尋求自其他服務供應商（如ZONE美國）以獲得更度身訂造及具成本效益之解決方案，以滿足彼等之電訊需求。例如，為拓展其對北美洲非主導交換網絡商（「CLEC」）市場分部及ILEC市場分部之吸引力，ZONE美國能夠促使客戶與不同之網絡商實施不同之網絡，以迎合該等CLEC及ILEC客戶之技術、地區及定價要求。此外，ZONE美國以專用線路方式透過其交換機設備，重設其ILEC客戶之大量通訊網路，以避免該等客戶所面臨之監管及價格上升挑戰。ZONE美國亦已能夠於若干情況下增加其向客戶收取之價格，以保持合理利潤水平。

雖然於二零零九年市場挑戰很可能繼續對業務帶來壓力，惟ZONE美國相信，正在實施之措施及改善經營效率及增強資產負債狀況之不懈努力下，將不僅有助渡過經濟及金融風暴，亦奠定了堅固根基，以建立可長期保持之業務。有此等實力之支撐，在這市場動盪期間，ZONE美國已準備就緒，以自然增長其業務及透過經評估符合其策略及風險標準之客戶及業務收購行動擴展業務。

ZONE在亞洲之業務（「ZONE亞洲」）於二零零八年之營業額達94,300,000港元，而於二零零七年為94,400,000港元。ZONE亞洲致力提供

更多為客戶度身訂造之以解決方案為基礎之產品及服務，以切合特定客戶之需要。除為目標市場設計通話結算系統外，ZONE亞洲亦為旅遊服務業及中至小型企業（中小企）提供度身訂造之IP-PBX解決方案，近期已推出其具成本效益及容易使用，並可於網上安排打進／打出之電話會議解決方案。

雖然ZONE於中國之辦事處仍為服務香港業務之後勤部之組成部分，惟其繼續探索不同機會與中國主要電訊公司合作，尤其是於二零零八年五月中國宣佈電訊領域重組後。根據重組計劃，現有營運商之業務將合併入三家全面服務營運商，即中國移動、中國聯通及中國電信。此外，3G牌照於二零零九年一月已授予此三家營運商。ZONE中國將進一步加強其已與此三家新合併而成之實體建立之關係，以將其業務擴展至其他領域，尤其是與流動無線電話3G業務相關之領域。

於二零零八年第三季度，全球經濟放緩打擊着新加坡，而ZONE新加坡開始察覺到其影響。新加坡於第四季度經濟倒退加劇，原因為全球經濟風暴打擊出口帶動之製造及服務領域。公司客戶於此困難時期收緊經費，要求更佳之價格，而主導服務供應商需要維持彼等之市場佔有率而開始推出價格更進取之服務，上述種種因素已給ZONE新加坡經營業績帶來更大壓力。

儘管二零零八年錄得較低收入，惟ZONE新加坡主要透過控制經營成本、以提供創新及增值服務、優越客戶服務以及客戶維繫工作，改善利潤率，使彼等能夠維持溢利於二零零七年之水平。雖然經濟下滑預期繼續影響二零零九年之業務，惟這亦為拓展新業務前景之良機，原因為過往曾為主導服務供應商之長期客戶及

較少傾向改變服務供應商之公司於進行控制成本措施時，將開始探索其他服務供應商（例如ZONE新加坡）。ZONE新加坡將繼續以公司市場為目標，透過推出全新經提升及具成本效益之服務及投資具效益之市場推廣，獲得新用戶。

ZONE亞洲亦透過與夥伴合作（例如與大型社交網站合作之*ZoiPPE Friends* (www.zoippefriends.com)) 進行市場推廣及透過持續網路市場推廣及宣傳，繼續擴大其VoIP服務*ZoiPPE*之用戶群。於過去兩年，自ZONE開發出寬頻電話軟件以來，以網頁為基礎且無需下載或安裝軟件之功能，或使用互聯網上由不同各方開發以提供通訊相關服務之開放源碼軟件已愈來愈流行。利用技術提升及用戶喜好以及於互聯網上及開放源碼軟件社區內有關VoIP之大量資源，來年ZONE將把其重點由提升其*ZoiPPE*寬頻電話軟件功能轉移至開發更多服務，例如於*ZoiPPE Friends*網站內加設之「Link-up」服務，並與流動電話製造商及開放源碼軟件開發人仕合作，將其後台作業平台整合入彼等之用戶介面。

展望未來及鑑於當前之經營環境不明朗與經濟狀況於二零零九年全年很可能更為惡劣，本集團將繼續採納審慎理念增長及控制成本，並將保持專注於改善其ZONE業務之經營表現及維持強勁之資產負債結構。縱觀歷史，於經濟困難時期，電訊行業之機會將呈現在彼等本身上，例如對具成本效益產品及服務之需求日益增加，亦有機會收購財政預期短拙之業務。本集團於現今環境下處於相當有利之位置，將利用任何機會，透過使用其資源以自然增長方式提升其市場佔有率或在投資符合其整體策略之情況下作目標收購。

財務回顧

業績

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團錄得787,000,000港元之綜合營業額，較二零零七年之795,300,000港元減少8,300,000港元。

二零零八年之經營成本為數182,800,000港元，而二零零七年為185,100,000港元。

ZONE美國錄得之營業額由二零零七年之698,900,000港元減少1.0%至二零零八年之692,200,000港元，而ZONE亞洲（包括本集團之中國、香港及新加坡電訊業務）於二零零八年之營業額保持平穩，為數94,300,000港元，而二零零七年為94,400,000港元。

本集團之毛利由二零零七年之211,800,000港元減少13.9%至二零零八年之182,500,000港元。

年內之經營溢利為2,000,000港元，較去年48,600,000港元減少46,600,000港元。

本集團於二零零八年錄得虧損淨額43,700,000港元（其中包括無形資產減值虧損30,800,000港元及遞延稅項調整9,800,000港元），而二零零七年為純利44,200,000港元。

本集團之EBITDA由二零零七年之65,700,000港元減少42,400,000港元，至二零零八年之23,200,000港元。

資產

年內，本集團之流動資金狀況持續穩健。於二零零八年十二月三十一日，本集團之資產淨值減少至180,400,000港元（二零零七年：224,500,000港元），主要由於（如前文所述）年內無形資產減值虧損及遞延稅項調整合共40,600,000港元所致。

流動資金及融資

現金及銀行結餘（不包括已抵押銀行存款）於二零零八年十二月三十一日為177,200,000港元（二零零七年：181,700,000港元）。於二零零八年十二月三十一日，本集團抵押銀行存款為數2,200,000港元（二零零七年：2,100,000港元）予銀行，作為銀行向供應商提供擔保之抵押。

於二零零八年十二月三十一日，本集團之銀行借款（指就二零零六年WRLD Alliance交易借予一間附屬公司之銀行貸款），因部份本金於年內償還而減至4,300,000港元（二零零七年：14,700,000港元）。本集團之銀行借款乃以美元為單位按固定息率計算，並以（其中包括）該附屬公司之應收貿易款項作抵押擔保。

於二零零八年十二月三十一日，由於年內訂立新租賃協議以代替先前類似辦公設備之租約，因此本集團之設備租賃融資負債為700,000港元（二零零七年：400,000港元）。

本集團之負債資產比率（按借款總額佔資產淨值之百分比計算）改善至2.8%（二零零七年：6.7%），主要因年內償還部份銀行貸款所致。

外匯風險

由於本集團大部份之資產、負債及收支主要以港元及美元計算，故此本集團認為，只要港元兌美元之匯率繼續為聯繫匯率，則並無重大外匯波動風險。由於新加坡業務之現金流入不斷增加及預期外匯市場於二零零九年將變得

波動，故此本集團將密切監察新加坡元兌美元之匯率，並於適當時採取必要之行動，減低上述外匯風險。

或然負債及承擔

於二零零八年十二月三十一日，並無重大或然負債或承擔。

董事會及高級管理層

董事會

衛斯文，64歲，主席，於二零零零年一月獲委任。衛斯文先生為Distacom Group (一個從事流動通訊業務的私營集團公司) 主席兼創辦成員，以及Automotive Technology Group Limited之非執行主席。衛斯文先生曾受特許會計師訓練，其金融睿智及企業領導才能，對多家國際知名電訊及廣播公司(例如和記電訊、Orange、亞洲衛星、衛視及新城電台)，以及由Distacom牽頭而在香港、意大利、印度、日本及馬達加斯加之流動通訊業務之建立有著重大影響。

林祥貴，49歲，執行董事，於一九九九年十月獲委任。林先生來港前，曾在包括紐西蘭、俄羅斯、馬來西亞及新加坡等地的電訊及科技相關行業積累豐富的國際經驗。林先生持有紐西蘭奧克蘭大學頒發之工程學士學位及工程碩士學位。

許博志，47歲，非執行董事，於二零零一年十二月獲委任。彼現時為TPIZ Resources Limited之創辦人，該公司建基於香港，並投資及發展中國之環保項目。許博志先生自一九九四年起出任Distacom Group多間公司之董事。於此之前，許博志先生曾任職香港和記電訊及美國Motorola, Inc.。彼取得密芝根科技大學之電機工程學士學位及瑞士日內瓦國際管理學院之工商管理碩士學位。

韋雅成，54歲，獨立非執行董事，於二零零一年八月獲委任。彼亦於二零零八年十二月十二日獲委任為CIBT Education Group, Inc.之獨立非執行董事。韋雅成先生為合資格律師及韋雅成律師行之顧問律師。彼自一九八五年起在香港執業，包括在Phillips & Vineberg律師事務所效力多年。韋雅成先生在加拿大獲得律師、大律師及公證人之專業資格，並在英國及香港獲認許為律師。

高來福 太平紳士，66歲，獨立非執行董事，於二零零四年九月獲委任，亦為泰山石化集團有限公司及富豪資產管理有限公司(富豪產業信託之管理人)及Elixir Gaming Technologies, Inc.之獨立非執行董事。高來福先生曾為香港安永會計師事務所之創辦成員兼副主席。高來福先生自退休後一直從事教育事務，包括設立國際學校及提供顧問服務。高來福先生亦一直積極參與各類社區服務，例如為聯合國兒童基金香港委員會及香港董事學會之創會成員。於一九九七年，高來福先生獲委任為太平紳士。

Gerald Clive Dobby，69歲，獨立非執行董事，於二零零五年十二月獲委任。Dobby先生曾於滙豐集團歷任多項要職，目前於數間香港及海外公司擔任董事職務。

高級管理層

陳怡彬，57歲，財務總監，於二零零四年一月加入本公司。彼在電訊、基建、製造、船務及銀行等多個行業擁有逾30年經驗。陳先生為香港會計師公會資深會員。

劉偉明，38歲，法律顧問兼公司秘書，於二零零零年六月加入本公司。劉先生為香港合資格律師。加入本公司前，劉先生曾任另一家香港聯交所上市公司之法律顧問。劉先生於香港大學畢業，持有法律學士學位，及中國政法大學頒發之民商法證書。

企業管治報告

引言

本公司之董事承諾維持高度企業管治，克盡己任，以股東之最大利益為先，並提高股東長遠之價值。

本公司董事會（「董事會」）已於二零零五年前制定書面政策指引，使各董事可根據列明之範疇及指引有效地貫徹履行其各自之職責，更可加強本公司之企業管治常規，從而提升公司形象，並確保股東、監管機構及公眾人士之信心。

二零零四年十一月，香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）頒佈企業管治常規守則（「企業管治守則」），並於二零零五年一月一日後開始之會計期間生效。聯交所隨後就有關企業管治常規之聯交所證券上市規則（「上市規則」）作出進一步修訂。董事會已修訂本公司之書面政策指引，並採取其他必須行動，以符合企業管治守則中之所有守則條文及若干建議最佳常規。董事會定期審閱該等書面政策指引，並致力於不斷改善慣例及確保企業道德文化得以維持。

董事會

董事會共同負責本公司之所有業務及事宜。根據本公司之公司細則，董事會已委派執行董事負責本公司業務之日常管理，並集中於政策、財務及控股事宜之整體策略；同時授權薪酬委員會負責訂立機制，以釐定本集團之薪酬架構及政策及批准本集團之年度薪酬及獎勵計劃等事宜。

於二零零八年十二月三十一日，董事會包括兩位執行董事衛斯文先生與林祥貴先生；一位非執行董事許博志先生；以及三位獨立非執行董事韋雅成先生、高來福先生 太平紳士與 Gerald Clive Dobby 先生。

企業管治守則守則條文A.2.1訂明主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任，使責任不會集中於一位人士。本公司已確立及以書面記錄本公司主席及行政總裁（由董事總經理出任）之各自責任，制訂成為其書面政策指引的一部份，並明確說明主席負責領導工作，確保董事會有效運作，而董事總經理則獲授權並負責監督由董事會制定之預算及目標之實施情況。然而，自前副主席兼董事總經理 Kuldeep Saran 先生於二零零七年六月十六日離世後，在董事會一致批准下，主席衛斯文先生隨即兼任本公司之行政總裁一職。董事會不時重新評估偏離企業管治守則A.2.1對本公司可能產生之負面影響，並相信將主席及行政總裁之職務授予同一人士使擴展藍圖規劃以及實施業務規劃及發展策略更有效率及效益。同時，相信權力及授權之平衡將不會減弱，而具效率之董事會可充分確保其平衡，因董事會由經驗豐富之優秀人才組成，並有足夠數目之獨立非執行董事。

除上文所闡述之偏離事項外，本公司董事現時及於截至二零零八年十二月三十一日止年度之任何時間均遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則。

董事會定期舉行會議，董事亦會於董事會須就重大事項作出決策時召開會議。董事會成員在召開董事會會議前均獲提供足夠及最新之

資料，確保董事在履行其責任時，可作出知情之決定。於回顧年度內，董事會共舉行了四次會議，於二零零八年之出席率為100%，如下所示。

董事姓名	出席次數／二零零八年	
	董事會會議次數	出席率
衛斯文 (主席)	4 / 4	100%
林祥貴	4 / 4	100%
許博志	4 / 4	100%
韋雅成	4 / 4	100%
高來福 太平紳士	4 / 4	100%
Gerald Clive Dobby	4 / 4	100%

當實際情況難以召開會議時，本公司會向全體董事傳閱董事會書面決議案連同全套相關文件之副本供其考慮及酌情批准，以代替召開會議。所有該等書面決議案均由全體董事一致批准。

公司秘書存置董事會以及其委員會之會議記錄及書面決議案，有關該等記錄可供董事於所有合理時間查閱。

委任及重選

所有非執行董事均有指定任期，任期屆滿後可予續期，固定年期為三年，但其中一方可向另一方發出不少於一個月書面通知予以終止。所有董事（包括執行董事及非執行董事）當於股東週年大會上輪值退任，並符合資格膺選連任。

按照本公司之公司細則，於每屆股東週年大會上，不少於當時三分之一之董事須輪值退任，惟每名董事須最少每三年輪值告退一次。因填補臨時空缺獲委任或新增加入當時董事會之任何董事，須留任至本公司下一屆股東週年大會為止，並符合資格可於該大會上膺選連任。

董事委員會

董事會將若干權力、權限及酌情權授予多個董事委員會，該等委員會由被視為合適之董事組成。該等委員會貫徹執行企業管治守則之守則條文及董事會訂定之書面政策指引內所規定之指引及規例（如適用），並達到組成委員會之目的。

企業管治報告 (續)

執行管理委員會

執行管理委員會現時由兩名執行董事組成。委員會主要負責指導、策劃及管理本集團之業務及營運，制定策略及政策以供董事會考慮，並執行該等策略及政策，從而以有效率及有效益之方式達到本集團之整體業務目標。

委員會每月定期舉行會議，並與本集團各項業務之高級管理層檢討本集團之業務表現。當有需要時亦會舉行臨時會議，委員會亦經常參與非正式之討論。於二零零八年，委員會共舉行了十二次正式會議，於二零零八年之出席率為100%，如下所示。

董事姓名	出席次數／二零零八年 執行管理委員會會議次數	出席率
衛斯文 (委員會主席)	12 / 12	100%
林祥貴	12 / 12	100%

審核委員會

董事會於一九九九年九月二十九日設立審核委員會，成員包括三名董事會成員，全部均為獨立非執行董事。董事會已採納列明委員會之權限及職責與其會議程序，而且根據香港會計師公會頒佈之「審核委員會有效運作指引」所載之推薦意見制定之書面職權範圍，及後根據企業管治守則修訂及列入本公司之書面政策指引內。董事會定期審閱該等職權範圍及本公司之相關書面政策指引，以確保符合企業管治守則之規定及最佳市場慣例。

該委員會之主要職責為檢討本公司財務報告之質量及公平性，並考慮核數審查之性質及

範疇。該委員會亦評估本集團會計、財務及內部監控機制之有效性。

該委員會獲授權在其職權範圍內進行或授權調查任何活動。

於二零零八年共舉行了兩次會議，審閱本集團中期及全年業績之綜合財務報表，並向董事會作出建議，尤其是評估會計政策及慣例之任何變動、主要判斷範疇及是否遵守適用法律及會計規定及準則，以及例如評估內部監控機制等其他事宜。審核委員會亦曾與本公司管理層及核數師審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並就審核、內部監控及財務申報事宜(包括審閱本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表)進行討論。

於二零零八年舉行之會議出席率為100%，如下所示。若委員會認為必要，本公司之外聘核數師及行政人員均列席會議並回答任何提問。會議之詳細記錄已書面記錄並呈交董事會

以供參考及審閱。此外，該委員會舉行了多次臨時會議，與本公司之管理層討論會計、申報及其他事宜。

董事姓名	出席次數／二零零八年	
	審核委員會會議次數	出席率
高來福 太平紳士 (委員會主席)	2 / 2	100%
韋雅成	2 / 2	100%
Gerald Clive Dobby	2 / 2	100%

本公司之外聘核數師根據其審核計劃之範疇，於進行法定審核過程中，檢討本公司在財務方面之重要內部財務監控之有效性。審核期間留意到之任何違規事宜及內部監控不足之處，將向委員會呈報及由委員會處理核數師對上述事宜之推薦意見。

與會議程序之書面職權範圍，並將其列入本公司之書面政策指引內。董事會定期審閱該等職權範圍及本公司之相關書面政策指引，以確保符合企業管治守則之規定及最佳市場慣例。

薪酬委員會

薪酬委員會於二零零一年十二月十八日成立。年內，委員會由主席衛斯文先生，與韋雅成先生及高來福先生太平紳士（均為獨立非執行董事）組成，而林祥貴先生（另一執行董事）則為衛斯文先生之替任成員。董事會已根據企業管治守則採納一套列明委員會之權限及職責

委員會經參考公平及客觀標準後，負責訂立一項機制，以釐定本集團之薪酬架構及政策、批准本集團之年度薪酬及獎勵計劃，尤其是釐定執行董事及高級管理層之薪酬組合、經參考公司之目標及宗旨後檢討及批准按表現發放之薪酬計劃，並按照董事會之指示處理有關薪酬之其他事宜。於回顧年度，委員會舉行了一次會議，董事出席記錄如下。

董事姓名	出席次數／二零零八年	
	薪酬委員會會議次數	出席率
衛斯文 (委員會主席)	1 / 1	100%
韋雅成	1 / 1	100%
高來福 太平紳士	1 / 1	100%

企業管治報告 (續)

董事對財務報表之責任

董事確認彼等有責任按照法定規定及適用報告準則，按持續經營基準編製及真實而公平地呈報本公司及本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之財務報表。

內部監控

董事會全權負責維持本集團內部監控機制及檢討其成效。本集團之內部監控機制乃就重大誤報或虧損提供合理保障而設，以管理系統失效風險及協助達成本集團目標。有關機制亦用於保障本集團之資產，確保維持適當會計記錄、本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工之資歷及經驗是否足夠，及遵守適用法律、規則及規例。

董事會認為，檢討及改善本集團之內部監控機制以確保能應付高流動及瞬息萬變的營商環境及監管架構乃一項持續進程。審核委員會每年均會聯同由本公司核數師負責之工作檢討本集團之內部監控機制。作為持續識別、評估及管理本集團面臨之重大風險之程序的一部份，董事會聘請一間專業公司對本集團之主要內部監控機制進行了一項獨立的檢討及其後委任一名擁有豐富經驗之行政管理人員負責評估及檢討ZONE在各地業務之所有重大業務進程及程序。董事會認為本集團之內部監控機制得

到合理實行。然而，本集團將繼續檢討本集團之內部監控機制的有效性，特別是特定之業務程序，並於將來有需要時，考慮設立內部審核部門以協助達成此程序之目標。

董事及高級職員之責任保險

誠如企業管治守則內載有建議之最佳常規所建議，本公司已安排適當責任保險，就本集團之董事及高級職員因公司事務(其中包括)對其採取之法律行動所產生責任提供彌償保證。本公司會每年審閱受保範圍。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為本身之證券守則。全體董事經本公司作出具體查詢後確認，於截至二零零八年十二月三十一日止整個年度已全面遵守標準守則所載之所需標準。

核數師酬金

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，應付予本集團核數師之酬金約為1,610,000港元，當中1,358,000港元為審核服務之費用，而252,000港元為稅務及其他非審核服務之費用。

董事會報告書

本公司董事會(「董事會」)現提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零八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。

本集團之主要營運附屬公司之業務為提供電訊服務。本集團之ZONE電訊業務目前在美國、中國、香港及新加坡均有營運。本集團於財政年度之營業額主要包括來自該等營運之收益。

在美國，本公司之全資附屬公司ZONE Telecom, Inc. (「ZONE美國」)為美國聯邦電訊局之持牌電訊營運商。ZONE美國(www.zonetelecom.com)在消費者及企業市場經營，同時為遍佈美國眾多獨立交換網絡商(ILECs)以及其他非主導交換網絡商(CLECs)及網絡商夥伴提供服務。除了提供轉駁長途通話服務、IP傳輸服務、本地及長途通話專線服務，管控提升的免費專線電話及通話及網上會議服務外，ZONE美國亦提供多種數據服務，包括幀中繼網絡、國際專線、直接互聯網接入服務及其他IP類服務，以及透過流動虛擬網絡營辦商(MVNO)之安排提供的流動語音及數據服務。

在香港，本公司之全資附屬公司ZONE Limited (「ZONE香港」)為持有香港電訊管理局發出牌照之電訊服務供應商。ZONE香港向其客戶提供度身訂造以解決方案為基礎的產品及服務，以切合彼等之要求，同時透過使用網絡

融合平台(www.zone1511.com)，亦讓其他客戶可從一系列不同的增值服務，包括短訊服務、國際來電轉駁、回撥、虛擬全球電話卡及傳真電郵服務揀選所需，以補足其基本電訊服務。此外，ZONE香港提供電話會議、傳真管理與其他服務以切合企業客戶之商業需要。ZONE香港現已能夠特別針對在海外設點之香港企業客戶，利用最新以IP為基礎的技術優勢，提供可具備或不具備本地電話號碼之IP-PBX及其他IP語音(VoIP)服務。

在中國，本公司之全資附屬公司深圳盈港科技有限公司(「ZONE中國」)之建立是為了進軍中國電訊市場的市場推廣及轉售部份。透過與中國地方企業的商業管理及顧問服務安排，ZONE中國在深圳參與推廣和轉售中國移動及中國電信之集團公司的語音及數據產品與服務。

在新加坡，本公司之全資附屬公司ZONE Telecom Pte Ltd (「ZONE新加坡」)為持有新加坡資訊通信發展管理局發出牌照之電訊服務供應商。除提供基本IDD服務外，ZONE新加坡(www.zone1511.com.sg)同時還提供一系列增值服務，以協助客戶業務提高經營效率。

本公司持有控股權之附屬公司ZONE Resources Limited以ZoiPPE(www.zoippe.com)的品牌向全球大眾市場推出以IP為基礎的通訊服務。除了讓用戶透過電話軟件與親友保持聯繫，不管是電腦對電腦、電腦對電話、電話對電話、手機短訊、即時訊息及電郵皆可以，其網上程式亦提供一按即通話(click-to-call)及多方會議(multi-party conferencing)功能。

董事會報告書 (續)

其他主要附屬公司之業務概要載於財務報表附註13。

分部資料

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度按地區及業務分部劃分之營業額及經營業績分析載於財務報表附註28。

業績及股息

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之業績載於第23頁之綜合收益表內。

董事會不建議就截至二零零八年十二月三十一日止年度派發股息(二零零七年:無)。

集團財務概要

本集團過去五個財政年度之業績與資產及負債概要載於第60頁。

主要客戶及供應商

於回顧年度,本集團五大客戶之總營業額佔本年度總營業額約21.2%,其中最大客戶之銷售額佔約7.5%。

五大供應商之總採購額佔本年度總採購額約64.3%,其中最大供應商之採購額佔約23.7%。

本公司各董事、彼等之聯繫人士或就本公司董事所知擁有本公司股本5%以上之股東,概無於年內任何時間擁有任何五大客戶或供應商之任何權益。

物業、機器及設備

年內,本公司及本集團之物業、機器及設備之變動詳情載於財務報表附註11。

儲備

年內,本公司及本集團之儲備變動詳情載於財務報表附註21。

董事會

於年內及截至本報告日期,本公司董事如下:

執行董事:

衛斯文(主席)
林祥貴

非執行董事:

許博志

獨立非執行董事:

韋雅成
高來福 太平紳士
Gerald Clive Dobby

本公司董事之履歷詳載於第8頁「董事會及高級管理層」一節內。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第3.13條就其獨立性作出之年度確認。本公司認為該等董事均為獨立人士。

遵照本公司細則第86及87條,衛斯文先生及許博志先生於應屆股東週年大會上須輪值退任,並符合資格膺選連任。

董事之證券權益

於二零零八年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊所記錄，或本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）根據上市規則附錄10所載上市發行人董

事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）所獲知會，本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份及相關股份中之權益載列如下。

董事姓名	身份	所持股份*數目	概約持股百分比
衛斯文	由受控制法團持有	116,400,200 (附註1)	22.3%
許博志	個人	3,949,914	0.8%
	由受控制法團持有	67,962,428 (附註2)	13.0%
林祥貴	個人	2,600,000	0.5%
韋雅成	個人	210,000	0.0%

* 「股份」指本公司股本中每股0.01港元之普通股。

附註：

1. 16,400,000股股份由Siemens Enterprises Limited實益擁有，而100,000,200股股份則由Goldstone Trading Limited實益擁有，該兩間公司均由衛斯文先生控制。
2. 67,962,428股股份由許博志先生控制之Great Wall Holdings Limited實益擁有。

上文披露之所有權益均為本公司股份之好倉，而於二零零八年十二月三十一日，董事概無持有任何相關股份。

除上文所披露者外，於二零零八年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第352條

須予存置之登記冊所記錄，或本公司及聯交所根據標準守則所獲知會，本公司董事或主要行政人員（包括彼等之配偶及未滿18歲之子女）概無於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權益或淡倉。

董事會報告書 (續)

董事可收購股份或債券之安排

除下文「購股權計劃」一段所述本公司或其任何附屬公司已採納或可能採納之購股權計劃外，本公司或其任何附屬公司概無於年內訂立任何安排，致使本公司任何董事或主要行政人員可藉收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益，而本公司董事、主要行政人員或彼等之配偶或未滿18歲之子女於年內亦概無擁有或獲授予任何可認購本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份或債券之權利，亦並未於年內行使任何該等權利。

董事之服務合約

所有非執行董事(包括獨立非執行董事)之服務合約均將於二零一一年十二月三十一日或(就Gerald Clive Dobby先生而言)於二零零九年十二月三十一日屆滿，其後全部可予續期，固

定期為三年，惟任何一方可向另一方發出不少於一個月之書面通知予以終止。

於二零零八年十二月三十一日，擬於應屆股東週年大會上膺選連任之董事概無與本公司或其附屬公司訂立本集團不可於一年內終止而免付賠償(法定補償除外)之服務合約。

董事之重大合約權益

於年終或年內任何時間，本公司或其各附屬公司概無訂立本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益之重大合約。

主要股東

於二零零八年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊所記錄，或本公司所獲知會，下列人士(不包括本公司董事或主要行政人員)於本公司之股份及相關股份中擁有之權益及淡倉如下。

股東名稱	所持股份*數目	持股概約百分比
Goldstone Trading Limited	100,000,200**	19.1%
Future (Holdings) Limited	74,676,461	14.3%
Great Wall Holdings Limited	67,962,428**	13.0%
Cannizaro Asia Master Fund Limited	34,600,000	6.6%

* 「股份」指本公司股本中每股面值0.01港元之普通股。

** 彼等之權益與上文「董事之證券權益」一段內之附註所披露衛斯文先生(透過Goldstone Trading Limited持有)及許博志先生(透過Great Wall Holdings Limited持有)之公司權益相同。

上文所披露之所有權益均為本公司股份之好倉。

除上文所披露者外，於二零零八年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊所記錄，或本公司所獲知會，本公司未悉任何其他人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司之股份或相關股份中，擁有任何權益或淡倉。

股本

本公司年內之股本變動詳情載於財務報表附註19。

購股權計劃

本公司購股權計劃及本公司附屬公司購股權計劃之規則及程序詳情載於財務報表附註20。

主要附屬公司詳情

本公司主要附屬公司詳情載於財務報表附註13。

流動資金

於二零零八年十二月三十一日，本集團維持穩定之流動資金，現金及現金等值項目約為179,300,000港元(二零零七年：183,800,000港元)。

銀行借款

於二零零八年十二月三十一日之銀行借款詳情載於財務報表附註17。

退休福利計劃

本集團之退休福利計劃詳情載於財務報表附註2。

酬金政策及僱員關係

於二零零八年十二月三十一日，本集團於美國、中國、香港及新加坡共有160名僱員(二零零七年：176名)。本集團之總員工成本為77,000,000港元(二零零七年：79,800,000港元)。按照本公司採納之購股權計劃，(其中包括)本集團合資格僱員可獲授購股權，以根據該計劃之條款及條件認購本公司股份。於二零零八年十二月三十一日，尚未行使之購股權合共132,500份。本集團與僱員之關係良好，而本集團之僱員並無加入工會。

本集團之薪酬政策按個別僱員之表現及經驗制訂，並與本集團經營所在地之市場慣例相符。本集團已設立獎勵花紅計劃，以推動及獎勵各職級之僱員努力工作，實現本集團目標。除薪金及花紅外，本集團亦向其僱員提供其他福利，包括公積金及醫療津貼。

買賣或贖回本公司之上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

董事會報告書 (續)

優先購買權

本公司之公司細則或百慕達法例並無關於優先購買權之規定，然而該法例亦無對此權利有所限制。

公眾持股量

根據本公司取得之公開資料及就董事所知及所信，於本報告日期，本公司之公眾持股量符合上市規則之規定，即公眾人士持有本公司已發行股本不少於25%。

核數師

本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之財務報表已由馬賽會計師事務所有限公司(執業會計師)審核。

於摩斯倫•馬賽會計師事務所辭任後，馬賽會計師事務所有限公司於二零零七年首次獲委任為本公司核數師。股東週年大會上將提呈決議案，續聘馬賽會計師事務所有限公司為本公司之核數師。

環保意識

過去經年，本集團相當努力去減少在其業務過程中產生之廢物，惟有關努力在二零零八年前並非以有系統的方式進行。年內，本公司參與由環保署及環境保護運動委員會等組織舉辦的認可計劃—香港環保卓越計劃的「減廢標誌」。該計劃目的旨在鼓勵香港工商機構採取措施，減少企業在運作、製造產品及提供服務時所產生的廢物。本公司於二零零九年獲頒贈「卓越級別」之減廢標誌。

承董事會命

公司秘書

劉偉明

二零零九年三月三十日

獨立核數師報告書



MAZARS CPA LIMITED

馬賽會計師事務所有限公司

34th Floor, The Lee Gardens,

33 Hysan Avenue, Causeway Bay, Hong Kong

香港銅鑼灣希慎道33號利園廣場34樓

Tel 電話: (852) 2909 5555

Fax 傳真: (852) 2810 0032

Email 電郵: info@mazars.com.hk

Website 網址: www.mazars.com.hk

致e-Kong Group Limited

(於百慕達註冊成立之有限公司)

全體股東

本核數師已審核列載於第23頁至59頁e-Kong Group Limited (「貴公司」) 及其附屬公司 (統稱「貴集團」) 之綜合財務報表，此財務報表包括於二零零八年十二月三十一日之綜合及公司資產負債表、截至該日止年度之綜合收益表、綜合股本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附註說明。

董事編製財務報表之責任

貴公司董事須遵照香港會計師公會 (「香港會計師公會」) 頒佈之香港財務報告準則 (「香港財務報告準則」) 及按照香港公司條例之披露規定，負責編製及真實而公平地呈列此等財務報表。此責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地呈列財務報表相關之內部監控，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述；選擇和應用適當之會計政策；及因應情況作出合理之會計估計。

核數師之責任

本核數師之責任是根據我們之審核對此等財務報表作出意見，並根據百慕達一九八一年公司法 (經修訂) 第90條將此意見僅向閣下匯報而不作其他用途。我們不就此報告之內容，對任何其他人士負責或承擔責任。我們的審核工作已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行。該等準則要求我們遵守操守規定，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之錯誤陳述。

獨立核數師報告書（續）



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之審核憑證。所選定之程序取決於核數師之判斷，包括評估由於不論因欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述之風險。在作出該等風險評估時，核數師考慮與貴集團編製及真實而公平地呈列財務報表相關之內部監控，以設計適當之審核程序，但並非旨在就貴集團之內部監控之效能發表意見。審核亦包括評估所採用之會計政策之合適性及董事所作出之會計估計之合理性，以及就財務報表之整體呈列方式作出評估。

本核數師相信，我們所獲得之審核憑證就提出審核意見而言屬充分和恰當。

意見

本核數師認為，該等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及貴公司於二零零八年十二月三十一日之事務狀況及截至該日止年度貴集團之虧損及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

馬賽會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，二零零九年三月三十日

郭婉文

執業證書號碼：P04604

綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	3	786,997	795,252
銷售成本		<u>(604,504)</u>	<u>(583,405)</u>
毛利		182,493	211,847
其他收益及收入	4	<u>2,338</u>	<u>21,788</u>
		184,831	233,635
銷售及分銷開支		(50,515)	(57,144)
業務宣傳及市場推廣開支		(5,075)	(7,143)
經營及行政開支		(101,628)	(99,234)
其他經營開支		<u>(25,603)</u>	<u>(21,549)</u>
經營溢利		2,010	48,565
財務費用	5	(667)	(1,951)
無形資產減值虧損	12	<u>(30,803)</u>	<u>—</u>
除稅前(虧損)/溢利	5	(29,460)	46,614
稅項	7	<u>(14,273)</u>	<u>(2,394)</u>
年內(虧損)/溢利	8 及 21	<u>(43,733)</u>	<u>44,220</u>
應佔年內(虧損)/溢利：			
本公司股權持有人		(43,458)	44,303
少數股東權益		<u>(275)</u>	<u>(83)</u>
年內(虧損)/溢利		<u>(43,733)</u>	<u>44,220</u>
EBITDA	9	<u>23,236</u>	<u>65,673</u>
		港仙	港仙
每股(虧損)/盈利	10	<u>(8.3)</u>	<u>8.6</u>
基本		<u>(8.3)</u>	<u>8.6</u>
攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非流動資產			
物業、機器及設備	11	21,734	18,799
無形資產	12	–	41,504
遞延稅項資產	27	3,690	13,634
		<u>25,424</u>	<u>73,937</u>
流動資產			
貿易及其他應收款項	14	102,096	91,589
已抵押銀行存款	15	2,155	2,137
現金及銀行結餘		177,173	181,662
		<u>281,424</u>	<u>275,388</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	16	117,238	104,935
銀行借款之即期部份	17	4,250	10,430
財務租賃承擔之即期部份	18	129	206
應付稅項		3,848	4,288
		<u>125,465</u>	<u>119,859</u>
流動資產淨值		<u>155,959</u>	<u>155,529</u>
總資產減流動負債		181,383	229,466
非流動負債			
銀行借款	17	–	4,250
財務租賃承擔	18	595	213
遞延稅項負債	27	367	513
		<u>962</u>	<u>4,976</u>
資產淨值		<u>180,421</u>	<u>224,490</u>
資本及儲備			
股本	19	5,229	5,229
儲備	21	174,462	218,256
		<u>179,691</u>	<u>223,485</u>
本公司股權持有人應佔權益		179,691	223,485
少數股東權益	21	730	1,005
		<u>180,421</u>	<u>224,490</u>
權益總額		180,421	224,490

經由董事會於二零零九年三月三十日批准及授權發佈

衛斯文
董事林祥貴
董事

資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非流動資產			
物業、機器及設備	11	2,884	3,737
附屬公司權益	13	101,594	101,146
		<u>104,478</u>	<u>104,883</u>
流動資產			
貿易及其他應收款項	14	1,976	1,380
已抵押銀行存款	15	914	910
現金及銀行結餘		89,420	88,497
		<u>92,310</u>	<u>90,787</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	16	15,673	18,126
		<u>76,637</u>	<u>72,661</u>
資產淨值			
		<u>181,115</u>	<u>177,544</u>
資本及儲備			
股本	19	5,229	5,229
儲備	21	175,886	172,315
		<u>181,115</u>	<u>177,544</u>

經由董事會於二零零九年三月三十日批准及授權發佈

衛斯文
董事林祥貴
董事

綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	本公司股權持有人應佔						少數		權益總額 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	匯兌儲備 千港元	股本 贖回儲備 千港元	實繳盈餘 千港元	累計溢利 千港元	總計 千港元	股東權益 千港元	
於二零零七年一月一日	4,709	23,461	(598)	6	83,489	21,050	132,117	-	132,117
發行新股份	520	46,280	-	-	-	-	46,800	-	46,800
股份發行開支	-	(1,400)	-	-	-	-	(1,400)	-	(1,400)
換算海外附屬公司 時之匯兌差額	-	-	1,665	-	-	-	1,665	-	1,665
被視為出售附屬 公司部份權益	-	-	-	-	-	-	-	1,088	1,088
年內溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	44,303	44,303	(83)	44,220
於二零零七年 十二月三十一日	5,229	68,341	1,067	6	83,489	65,353	223,485	1,005	224,490
換算海外附屬公司 時之匯兌差額	-	-	(336)	-	-	-	(336)	-	(336)
年內虧損	-	-	-	-	-	(43,458)	(43,458)	(275)	(43,733)
於二零零八年 十二月三十一日	5,229	68,341	731	6	83,489	21,895	179,691	730	180,421

綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
經營業務			
經營業務所得現金	22	22,547	45,948
已付所得稅		(4,832)	(4,350)
已收利息		1,879	4,206
已付銀行貸款利息		(634)	(1,931)
財務租賃承擔之利息		(33)	(20)
經營業務所得現金淨額		18,927	43,853
投資業務			
支付無形資產		-	(460)
購買物業、機器及設備		(12,927)	(9,095)
出售物業、機器及設備所得款項		405	9
被視為出售附屬公司部分權益所得款項		-	18,490
投資業務(所用)／所得現金淨額		(12,522)	8,944
融資業務			
償還銀行貸款		(10,430)	(17,085)
償還財務租賃承擔		(460)	(198)
發行股份		-	45,400
融資業務(所用)／所得現金淨額		(10,890)	28,117
現金及現金等值項目(減少)／增加淨額		(4,485)	80,914
於一月一日之現金及現金等值項目		183,799	101,909
現金及現金等值項目匯兌盈利		14	976
於十二月三十一日之現金及現金等值項目		179,328	183,799
現金及現金等值項目之結餘分析			
已抵押銀行存款		2,155	2,137
現金及銀行結餘		177,173	181,662
		179,328	183,799

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

1. 公司資料

本公司為於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其普通股於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司之主要營業地點為香港中環皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈3705室。本公司之主要業務為投資控股。本公司主要附屬公司之詳情載於財務報表附註13。

2. 主要會計政策

編製基準

本財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），包括所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋、香港普遍採納之會計原則、香港公司條例之披露規定及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）之相關披露規定而編製。

編製本財務報表之基準與二零零七年財務報表所採納者一致。採納由本年度起生效之新增及經修訂香港財務報告準則對本年度及以往年度本集團之業績及本集團及本公司之財務狀況並無重大影響。本集團採納之主要會計政策概要載列如下。

計量基準

此等財務報表乃按歷史成本而編製。

綜合賬目之基準

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截止每年十二月三十一日之財務報表。附屬公司之財務報表乃使用與本公司相同之財政年度並採納一致之會計政策而編製。

集團內公司間之所有結餘、交易、收入及開支，以及集團內公司間之交易所產生之損益均會全數對銷。於附屬公司之業績均由本集團取得控制權當日起直至控制權終止當日止期間作綜合結算。

少數股東權益指並非由本集團所持有之損益及資產淨值部分，並於綜合收益表內獨立呈列，並計入綜合資產負債表內之權益中，與母公司股權持有人分列。適用於少數股東應佔虧損高於其於附屬公司股權之部分將分配於本集團之權益中作出抵銷，惟倘少數股東負有具約束力之責任，及能作出額外投資補足虧損則除外。

本集團所採用之政策為與少數權益持有人進行之交易將視作與本集團以外人士進行交易處理。出售少數股東權益而導致本集團產生之盈虧於收益表內記賬。

附屬公司

附屬公司為本集團有權監管其財務及營運政策，從而在其業務中獲益之公司（包括特殊目的實體）。

於本公司之資產負債表內，附屬公司投資按成本扣除減值虧損入賬。投資之賬面值乃按個別投資減至其各自可收回數額。本公司按已收及應收股息將附屬公司業績入賬。

2. 主要會計政策 (續)

物業、機器及設備

物業、機器及設備乃按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

物業、機器及設備之成本值包括其購買價及任何將資產達致可作擬定用途之運作情況及地點之任何直接應佔成本。維修及保養費用乃於其產生年度自收益表扣除。

物業、機器及設備乃按其自可供使用之日期起計至下文所述之估計可使用年期，並扣除估計剩餘價值後，按下列折舊年率以直線法撇銷其扣除累計減值虧損之成本：

租賃物業裝修	剩餘租期
機械及設備	20% – 33%
辦公室設備、傢俬及裝置	20% – 33%
汽車	20%

財務租賃下所持有之資產乃按其估計可使用年限或租約年期 (以較短者為準) 予以折舊。

無形資產

獨立收購之無形資產

獨立收購而具固定可使用年期之無形資產按成本扣除累計攤銷及累計減值虧損入賬。該等無形資產乃以直線法按其估計可使用年期 (就現有無形資產而言為5年) 進行攤銷。估計可使用年期及攤銷方法乃於各全年申報期間結束時檢討，估計變動之影響按預先計提之基準入賬。

研發成本

研究成本於產生時支銷。開發活動涉及於計劃或設計中應用研究成果，以生產嶄新或得到重大改良之產品及程序。倘有關產品或程序於技術層面及商業角度皆為可行，而本集團具備充足資源以完成開發工作，則開發活動之成本會資本化。資本化之開支包括物料成本、直接勞工及適當比例之經常費用。其他開發開支於產生之期間時確認。當資產可供使用時，資本化的開發成本予以攤銷，並須按與獨立收購之無形資產相同之基準接受減值檢討。

已撥作資本化的其後開支，僅於與其有關之特定資產所附帶之未來經濟利益增加時，方予撥作資本化。其後所有其他開支 (包括有關內部產生之商譽及品牌之開支) 均於產生時於收益表內支銷。

財務報表附註 (續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策 (續)**金融工具**

財務資產及財務負債在本集團按交易日基準就相關工具訂立合約條款時確認。財務資產及財務負債按下列方式計量。

貸款及應收款項

貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項)指並無於活躍市場報價且並非為買賣而持有之具有固定或可釐定付款金額之非衍生財務資產。該等貸款及應收款項以實際利率法按攤銷成本列賬，惟倘應收款項為免息貸款及無固定還款期或其折現影響並不重大則除外。其時，應收款項按成本扣除減值虧損入賬。攤銷成本已計算在到期年內任何收購折讓或溢價。因取消確認、減值或透過攤銷程序所產生之盈虧計入收益表。

財務資產減值

本集團於各結算日評估有否客觀證據顯示財務資產出現減值。財務資產之減值虧損按攤銷成本入賬，而攤銷成本則為資產賬面值與按財務資產原訂實際利率折現之估計未來現金流量的現值兩者間之差異。倘資產之可收回金額之增加乃客觀地與於確認減值後出現之事件有關，有關減值虧損會於稍後期間透過收益表撥回，惟該資產於減值被撥回當日之賬面值不可超過未確認減值時之已攤銷成本。

財務負債

本集團之財務負債包括貿易及其他應付款項、銀行貸款及其他借款與財務租賃承擔。所有財務負債初步按其公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘折現之影響不重要時，財務負債則按成本入賬。

不再確認財務資產及負債

財務資產在本集團財務資產之未來現金流量合約權利到期或財務資產被轉讓及本集團已將財務資產的所有風險及擁有權之回報轉讓時方會不再確認。財務負債於清償債務(即有關合約所訂明之責任獲解除、註銷或到期)時不再確認。

現金等值項目

就綜合現金流量表而言，現金等值項目指可隨時轉為已知數額現金且價值變動風險不大之短期高流動投資(銀行透支除外)。

非財務資產之減值

於各個結算日，本集團均會檢討其物業、機器及設備、具固定使用年期之無形資產及於附屬公司之投資之賬面值，以釐訂該等資產可有出現減值虧損或早前已確認之減值虧損不再存在或減少。倘資產之估計可收回金額低於其賬面值，則其賬面值將減至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

2. 主要會計政策 (續)

非財務資產之減值 (續)

倘某項減值虧損其後撥回，則該項資產之賬面值將增至重新估計之可收回金額，惟以增加後之賬面值不得超逾該項資產於過往年度並無減值虧損所釐定之賬面值為限。減值虧損撥回時將即時確認為收入。

收益確認

收益乃於本集團可取得經濟利益及得以可靠地計算收益時確認。

電訊業務之收入乃於向客戶提供服務時確認。

利息收入乃未償還本金以適用之實際利率按時間比例計算。

租賃

凡絕大部份風險及擁有權之回報均已轉讓予承租人之租約，均列為財務租賃。所有其他租約均列作經營租賃。

根據財務租賃持有之資產按租賃資產之公平值或最低租賃付款之現值(以較低者為準)確認為本集團之資產。對出租人之相關負債在資產負債表列作財務租賃承擔。財務費用指租賃承擔總額與所收購資產公平值之差額，並會按有關租約之期限在收益表中扣除，使每個會計期間之餘下承擔有大約一致之支出。

根據經營租賃應付之租金乃按相關租約之期限以直線法確認為開支。

租賃獎勵於收益表確認為就使用租賃資產而議定之代價淨額之一部份。

外幣換算

本集團旗下每一間公司之財務報表項目按該公司經營所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)列值。綜合財務報表則以港元(本公司之功能貨幣及呈列貨幣)呈列。

外幣交易按有關交易日之匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年結日匯率換算以外幣計值之貨幣資產及負債而產生之外匯損益於收益表確認。

於綜合賬目時，以港元(呈列貨幣)以外之貨幣結算之公司之財務報表乃按結算日之概約匯率換算，而收益表則按當年平均匯率換算。換算公司所產生之一切匯兌差額均確認為權益內之獨立部份。

財務報表附註 (續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策 (續)**稅項**

現行所得稅乃根據本年度之業績計算，並就毋須課稅或不獲寬減之項目作出調整。所得稅乃採用結算日當天生效或實質生效之稅率計算。

遞延稅項按財務報表中資產及負債於結算日之稅基與其賬面值之間之暫時性差異，以負債法撥備。惟倘遞延稅項乃因初步確認一項交易(而非業務合併)之資產或負債而產生，且當時該項交易對會計溢利及應課稅損益未造成影響，則不予確認。

遞延稅項負債或資產根據於結算日已頒佈或實際上已頒佈之稅率及稅務法例，按預期適用於已收回資產或清還負債期間之稅率計算。倘日後應課稅溢利可能會用於抵銷可扣減之暫時性差異、稅項虧損及稅項撥回，則遞延稅項資產會確認入賬。

退休福利計劃

自二零零零年十二月起，本集團(海外附屬公司除外)為其香港全職僱員設立提供強制性公積金(「強積金」)退休福利計劃。退休福利計劃之供款責任於其發生時在收益表內確認為開支。該計劃之資產與本集團之其他資產分開，由獨立受託人持有。

根據強積金計劃，本集團及各合資格僱員均須每月作出強制性供款，供款額為僱員每月基本收入之5%，而各方每月之供款上限為1,000港元(為強制性供款)，彼等亦可選擇作出額外或自願性供款。倘僱員選擇作出自願性供款，本集團亦將作出相等之額外供款，上限為1,000港元。

根據強積金計劃，僱員有權按香港強制性公積金計劃條例之規定取回本集團之強制性供款及待於本集團服務滿一年後，僱員有權獲取本集團100%之自願性供款。

海外附屬公司亦已根據有關法定機關所訂明之法例規定，為彼等之僱員設立其退休金計劃或類似安排。

於結算日，本集團並無因僱員脫離強積金計劃而產生重大之沒收自願性供款，而該沒收供款可用作削減本集團於未來年度應付之供款。

以股份為基礎之付款

僱員獲授之購股權之公平值確認為僱員成本，並在權益內之資本儲備作相應增加。公平值乃於購股權授出日期計算，並計及授出購股權之條款及條件。倘僱員須符合歸屬期條件方可無條件享有該等購股權，預計公平值總額在歸屬期內攤分入賬，並已考慮購股權歸屬之或然率。

估計可歸屬購股權之數目須在歸屬期內作出檢討。除非原本僱員開支符合資產確認要求，否則任何已在過往年度確認之累計公平值之調整均須在檢討期內之收益表支銷/回撥，並在權益作相應調整。於歸屬日，確認為開支之金額按歸屬購股權之實際數目作調整，並在權益賬內作相應調整。

2. 主要會計政策 (續)

關連方

倘某位人士(a)是直接或間接透過一位或多位中間人控制本集團，或受本集團控制或與本集團共同受控制，或於本集團擁有可對本集團施加重大影響之權益或共同控制本集團；(b)為本集團之聯繫人；(c)為本集團投資之合營企業；(d)為本集團之主要管理人員之一；(e)為(a)或(d)所述任何人士之近親；(f)為(d)或(e)所述任何人士直接或間接控制、共同控制或有重大影響或擁有其重大表決權之實體；或(g)為代表本集團或與本集團有關連之任何實體之僱員利益而設之離職後福利計劃，則該人士為本集團之關連方。

關鍵會計估計及判斷

呆壞賬撥備

本集團之呆壞賬撥備政策乃根據對應收款項之可收回性及賬齡分析之評估並按管理層之判斷釐定。於評估該等應收款項之最終變現情況時，須作出很大程度之判斷，包括評估每名客戶現時之信貸情況及過往之收回記錄。倘該等客戶之財政狀況轉壞，以致減弱彼等之付款能力，則須作出額外撥備。

確認遞延稅項資產

主要由未動用結轉稅項虧損產生之遞延稅項資產，僅會在根據所有可取得憑證預期日後可能有足夠應課稅溢利扣減未動用稅項虧損之情況下，方予確認。遞延稅項資產之確認主要涉及該遞延稅項資產之法定附屬公司之未來表現加以判斷。其他不同因素亦予以評估，以考慮是否具有有力證據證明部份或全部遞延稅項資產最終有可能會變現，例如存在應課稅暫時性差異、稅務規劃策略及可動用估計稅項虧損之期間。遞延稅項資產之賬面值及有關財務模式與預算會於每個結算日檢討，若有足夠有力之證據證明在可動用期內有應課稅溢利可扣減結轉稅項虧損，屆時將增加資產結餘，並於收益表內扣除。

香港財務報告準則之未來變動

於批准此等財務報表之日期，本集團並無提前採納香港會計師公會頒佈而對本年度尚未生效之新增及經修訂香港財務報告準則。董事們並未預期在將來採納該等新增及經修訂香港財務報告準則會對本集團之業績造成重大影響。

財務報表附註(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

3. 營業額

按種類確認之營業額分析如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
電訊業務收入	786,462	793,261
其他	535	1,991
	786,997	795,252

4. 其他收益及收入

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行存款之利息收入	1,879	4,206
被視為出售附屬公司部份權益之盈利(附註)	-	17,402
其他	459	180
	2,338	21,788

附註：被視為出售附屬公司部份權益之盈利乃指一名機構投資者認購附屬公司之5%股本而產生。

5. 除稅前(虧損)／溢利

除稅前(虧損)／溢利已扣除／(計入)下列各項：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
(a) 財務費用		
銀行貸款及其他借款(須於五年內全數償還)之利息	634	1,931
財務租賃承擔之財務費用	33	20
	667	1,951
(b) 其他項目		
僱員薪金及其他福利(包括董事之酬金)	74,525	77,401
退休福利計劃之供款	2,426	2,381
	76,951	79,782
核數師酬金	1,358	1,332
已提供服務之成本	604,504	583,405
物業、機器及設備折舊	10,525	6,493
無形資產攤銷，已列入其他經營開支內	10,701	10,615
壞賬撇銷	-	14
呆賬撥備	2,331	1,978
出售物業、機器及設備之(盈利)／虧損	(135)	971
物業之經營租賃費用	8,081	6,819
上市投資已變現虧損	883	-
匯兌虧損淨額	20	244

財務報表附註(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

6. 董事及高級行政人員酬金

本公司董事已收及應收之酬金總額如下：

	二零零八年			合計 千港元
	董事袍金 千港元	薪金、離職金 及其他酬金 千港元	退休福利 計劃之供款 千港元	
<i>執行董事</i>				
衛斯文	–	1,800	24	1,824
林祥貴	–	2,145	24	2,169
<i>非執行董事</i>				
許博志	150	–	–	150
<i>獨立非執行董事</i>				
韋雅成	150	–	–	150
高來福 太平紳士	150	100	–	250
Gerald Clive Dobby	150	–	–	150
	600	4,045	48	4,693
	二零零七年			合計 千港元
	董事袍金 千港元	薪金、離職金 及其他酬金 千港元	退休福利 計劃之供款 千港元	
<i>執行董事</i>				
衛斯文	–	1,500	24	1,524
Kuldeep Saran	–	1,849	12	1,861
林祥貴	–	2,240	24	2,264
<i>非執行董事</i>				
許博志	38	–	–	38
<i>獨立非執行董事</i>				
韋雅成	150	–	–	150
高來福 太平紳士	150	100	–	250
Gerald Clive Dobby	150	–	–	150
	488	5,689	60	6,237

6. 董事及高級行政人員酬金 (續)

最高薪人員酬金

五位(二零零七年：五位)最高薪人員當中，包括兩位(二零零七年：兩位)董事，其酬金詳情已載於上文。其餘三位(二零零七年：三位)人員之酬金總額如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
薪金、離職金及其他酬金	6,005	6,639
退休福利計劃之供款	27	39
	<u>6,032</u>	<u>6,678</u>

三位(二零零七年：三位)最高薪人員之酬金均介乎以下範圍：

	二零零八年 人數	二零零七年 人數
1,500,001港元至2,000,000港元	2	—
2,000,001港元至2,500,000港元	1	2
2,500,001港元至3,000,000港元	—	1
	<u>3</u>	<u>3</u>

本公司之執行董事連同上述三位(二零零七年：三位)最高薪人員就披露用途，均被視作本集團之主要管理人員。

7. 稅項

由於本集團於年內之應課稅溢利已全數被往年積存之承前稅項虧損抵銷，因此並無對香港利得稅作出撥備。

海外稅項乃指若干附屬公司根據其經營所在國家適用之稅率計算之所得稅。

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
現行稅項		
海外所得稅	<u>(4,475)</u>	<u>(4,642)</u>
遞延稅項		
折舊免稅額	(89)	(623)
稅項虧損	<u>(9,709)</u>	<u>2,871</u>
	<u>(9,798)</u>	<u>2,248</u>
	<u>(14,273)</u>	<u>(2,394)</u>

有關本集團遞延稅項之詳情載於附註27。

財務報表附註(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

7. 稅項(續)

有效稅率之對賬

	本集團	
	二零零八年	二零零七年
	%	%
適用稅率	(33)	26
不可扣減之開支	5	1
免稅收益	(3)	(5)
本年度出現之未確認稅項虧損	7	5
撥回較早前已確認之稅項虧損	29	–
運用較早前未確認之稅項虧損	–	(21)
確認較早前未確認之稅項虧損	–	(7)
未確認之遞延稅項資產	36	4
其他	7	2
	<hr/>	<hr/>
年內有效稅率	48	5

此適用稅率是指本集團經營之地區所行使之平均稅率。

8. 年內溢利

年內溢利包括已計入本公司財務報表之溢利3,571,000港元(二零零七年: 20,479,000港元)。

9. EBITDA

EBITDA指未扣除利息開支、稅項、折舊、攤銷及無形資產減值前之盈利。

10. 每股(虧損)/盈利

截至二零零八年十二月三十一日止年度之每股基本虧損，乃根據本公司股權持有人應佔綜合虧損43,458,000港元(二零零七年: 溢利44,303,000港元)及年內已發行股份之加權平均數522,894,200股(二零零七年: 514,773,652股)計算。

由於購股權之行使價較每股平均市場價格為高，因此並無呈列截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度之每股攤薄(虧損)/盈利。

11. 物業、機器及設備

	本集團				
	租賃 物業裝修 千港元	機械及設備 千港元	辦公室設備、 傢俬及裝置 千港元	汽車 千港元	合計 千港元
於二零零七年一月一日	1,331	7,672	5,874	2,240	17,117
添置	125	5,698	3,272	–	9,095
出售	–	(8,882)	(1,906)	(1,400)	(12,188)
出售時撥回累計折舊	–	8,882	1,906	420	11,208
折舊	(701)	(3,303)	(2,069)	(420)	(6,493)
匯兌調整	–	–	60	–	60
於二零零七年十二月三十一日	755	10,067	7,137	840	18,799
於二零零八年一月一日	755	10,067	7,137	840	18,799
添置	–	12,359	1,333	–	13,692
出售	–	–	(2,032)	–	(2,032)
出售時撥回累計折舊	–	–	1,762	–	1,762
折舊	(564)	(7,459)	(2,222)	(280)	(10,525)
匯兌調整	–	–	38	–	38
於二零零八年十二月三十一日	191	14,967	6,016	560	21,734
代表：					
成本	2,216	47,439	26,229	1,400	77,284
累計折舊	(1,461)	(37,372)	(19,092)	(560)	(58,485)
於二零零八年一月一日	755	10,067	7,137	840	18,799
成本	2,216	59,798	25,543	1,400	88,957
累計折舊	(2,025)	(44,831)	(19,527)	(840)	(67,223)
於二零零八年十二月三十一日	191	14,967	6,016	560	21,734

於二零零八年十二月三十一日，本集團物業、機器及設備之賬面值包括根據財務租賃持有之資產700,000港元(二零零七年：397,000港元)。

財務報表附註(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

11. 物業、機器及設備(續)

	本公司			
	租賃 物業裝修 千港元	辦公室設備、 傢俬及裝置 千港元	汽車 千港元	合計 千港元
於二零零七年一月一日	1,038	2,109	2,240	5,387
添置	-	533	-	533
出售	-	-	(1,400)	(1,400)
出售時撥回累計折舊	-	-	420	420
折舊	(593)	(190)	(420)	(1,203)
於二零零七年十二月三十一日	445	2,452	840	3,737
於二零零八年一月一日	445	2,452	840	3,737
添置	-	51	-	51
出售	-	(52)	-	(52)
出售時撥回累計折舊	-	52	-	52
折舊	(445)	(179)	(280)	(904)
於二零零八年十二月三十一日	-	2,324	560	2,884
代表：				
成本	1,631	3,240	1,400	6,271
累計折舊	(1,186)	(788)	(560)	(2,534)
於二零零八年一月一日	445	2,452	840	3,737
成本	1,631	3,239	1,400	6,270
累計折舊	(1,631)	(915)	(840)	(3,386)
於二零零八年十二月三十一日	-	2,324	560	2,884

12. 無形資產

	本集團		
	開發成本 千港元	客戶合約 千港元	總計 千港元
於二零零七年一月一日	3,137	48,522	51,659
添置	460	–	460
攤銷	–	(10,615)	(10,615)
於二零零七年十二月三十一日	<u>3,597</u>	<u>37,907</u>	<u>41,504</u>
於二零零八年一月一日	3,597	37,907	41,504
攤銷	–	(10,701)	(10,701)
減值虧損	(3,597)	(27,206)	(30,803)
於二零零八年十二月三十一日	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
代表：			
成本	3,597	52,933	56,530
累計攤銷	–	(15,026)	(15,026)
於二零零七年十二月三十一日	<u>3,597</u>	<u>37,907</u>	<u>41,504</u>
成本	3,597	52,933	56,530
累計攤銷及減值虧損	(3,597)	(52,933)	(56,530)
於二零零八年十二月三十一日	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

年內無形資產減值虧損乃與電訊業務有關之開發成本及客戶合約有關。

由於二零零八年第四季度經濟顯著放緩，管理層認為無形資產出現減值虧損，而減值須於年內全數確認。

13. 附屬公司權益

	本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非上市股份，按成本	–	–
應收附屬公司款項	601,516	601,068
減：撥備	(499,922)	(499,922)
	<u>101,594</u>	<u>101,146</u>

應收附屬公司款項乃無抵押、免息及無固定償還期，惟57,948,000港元(二零零七年：57,948,000港元)之款項乃按年息5.5厘計息、無抵押且須於二零一零年四月二十三日償還。應收款項之賬面值與其公平值相若。

財務報表附註(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

13. 附屬公司權益(續)

於結算日之主要附屬公司之詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 經營地點	已發行股本詳情	本公司所持 有效權益		主要業務
			直接	間接	
ZONE USA, Inc. (i)	美國	10美元	—	100%	投資控股
ZONE Telecom Pte Ltd	新加坡	100,000坡元	—	100%	提供電訊服務
ZONE Telecom, Inc. (i)	美國	10美元	—	100%	提供電訊服務
ZONE Resources Limited	英屬處女群島	10,000美元	—	95%	提供以IP為基礎的通訊服務
ZONE Limited	香港	2港元	—	100%	提供電訊服務
ZONE Global Limited	英屬處女群島	1美元	—	100%	投資控股
ZONE Channel Services Limited	香港	2港元	—	100%	提供市場推廣及宣傳服務
Willow Consultants Limited (前稱「e-Kong Pillars Limited」)	英屬處女群島	1美元	—	100%	投資控股
speedinsure.com Limited	香港	10,000港元	—	70.3%	提供銷售及履行交收服務
speedinsure Global Limited	英屬處女群島	10,102美元	—	70.3%	投資控股
e-Kong Pillars Holdings Limited	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股
Cyber Insurance Brokers Limited	香港	5,000,000港元	—	70.3%	保險經紀業務
China Portal Limited	英屬處女群島	1美元	—	100%	提供顧問服務
深圳盈港科技有限公司 (i)及(ii)	中華人民共和國	註冊資本 人民幣1,000,000元	—	100%	提供技術顧問服務

(i) 該等公司非經Mazars審核。

(ii) 為一間於中華人民共和國成立之外商獨資企業。

本公司董事認為，上述概要列出之附屬公司，乃對本集團之業績有重大影響或構成集團資產淨值之主要部份。所持股份類別除另有說明外均為普通股。董事認為，列出其他附屬公司之詳情會使本附註過於冗長。

14. 貿易及其他應收款項

	本集團		本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應收貿易款項	96,654	87,367	-	-
呆賬撥備	(5,198)	(4,570)	-	-
	91,456	82,797	-	-
其他應收款項				
按金、預付款項及其他應收款項	10,640	8,792	1,976	1,380
	102,096	91,589	1,976	1,380

本集團銷售之信貸期主要介乎30至90日不等。貿易及其他應收款項包括應收貿易款項(已扣除呆賬撥備)，有關賬齡分析(按發票日期)如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
少於一個月	77,828	74,197
一至三個月	12,814	8,377
超過三個月但少於十二個月	814	223
	91,456	82,797

本集團之信貸政策載於附註24。

財務報表附註(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

14. 貿易及其他應收款項(續)

呆賬撥備之變動如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於一月一日	4,570	4,508	-	-
撥備增加	2,331	1,978	-	-
撇銷為無法收回之款項	(1,699)	(1,916)	-	-
匯兌差額	(4)	-	-	-
於十二月三十一日	5,198	4,570	-	-

應收貿易款項之賬齡分析(無論個別或共同均不視為減值)如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
逾期一至三個月	14,343	9,783
逾期超過三個月但少於十二個月	1,110	635
逾期款項	15,453	10,418
既未逾期亦未減值	76,003	72,379
	91,456	82,797

基於上述應收貿易款項之信貸質素並未有重大改變，而董事相信該等款項仍被視為可收回，故本集團並未就上述款項作出減值撥備。本集團亦無就該等結餘而持有任何抵押品。

既未逾期亦未減值之應收款項是指多名無違約記錄之客戶。

15. 已抵押銀行存款

於結算日，本集團及本公司分別抵押銀行存款為數2,155,000港元(二零零七年：2,137,000港元)及914,000港元(二零零七年：910,000港元)予銀行，作為銀行就本集團如期付款而向若干電訊營運商提供擔保之抵押。

16. 貿易及其他應付款項

	本集團		本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應付貿易款項	55,481	51,203	-	-
其他應付款項				
應計費用及其他應付款項	61,757	53,732	1,143	1,458
應付附屬公司款項	-	-	14,530	16,668
	117,238	104,935	15,673	18,126

應付附屬公司款項乃無抵押、免息且無固定還款期。

貿易及其他應付款項包括應付貿易款項，有關賬齡分析(按發票日期)如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
少於一個月	53,128	40,462
一至三個月	1,254	10,284
超過三個月但少於十二個月	1,099	457
	55,481	51,203

17. 銀行借款

銀行貸款之還款期如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
一年內	4,250	10,430
一年後但於兩年內	-	4,250
	4,250	14,680

財務報表附註(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

17. 銀行借款(續)

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
呈報為：		
流動負債	4,250	10,430
非流動負債	—	4,250
	<u>4,250</u>	<u>14,680</u>

貸款規定須每月償還本金及利息118,575美元(等值為924,885港元)，亦規定每季支付之款項相等於上一季EBITDA之10%。貸款之年利率為7厘，並由美國之兩間附屬公司的所有資產作抵押。該等資產之總賬面值為154,615,000港元(包括為數14,565,000港元之物業、機器及設備、為數83,143,000港元之貿易及其他應收款項以及為數56,907,000港元之現金及銀行結餘)。

18. 財務租賃承擔

須償還之財務租賃承擔如下所列：

	本集團			
	最低租賃付款		最低租賃付款之現值	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
財務租賃之到期日為：				
一年內	193	218	129	206
一年後但於兩年內	193	217	142	213
兩年後但於五年內	515	—	453	—
	<u>901</u>	<u>435</u>	<u>724</u>	<u>419</u>
未來財務費用	(177)	(16)	—	—
租賃承擔之現值	<u>724</u>	<u>419</u>	<u>724</u>	<u>419</u>

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
呈報為：		
流動負債	129	206
非流動負債	595	213
	<u>724</u>	<u>419</u>

財務租賃須按60次分期付款，並於二零一三年八月到期，而年息為9.6厘。財務租賃之賬面值與其公平值相若。

19. 股本

	二零零八年		二零零七年	
	股份數目	金額 千港元	股份數目	金額 千港元
普通股				
法定				
12,000,000,000股每股面值0.01港元 之普通股	12,000,000,000	120,000	12,000,000,000	120,000
已發行及繳足				
於一月一日	522,894,200	5,229	470,894,200	4,709
發行新股份	-	-	52,000,000	520
於十二月三十一日	522,894,200	5,229	522,894,200	5,229

20. 購股權

(a) 本公司

根據於一九九九年十月二十五日舉行之股東特別大會上採納之本公司僱員購股權計劃，本公司董事可按該計劃規定之條款及條件，酌情邀請本集團之合資格僱員（包括本公司之執行董事）接納可認購本公司股份之購股權。此計劃已於二零零二年六月二十八日舉行之股東特別大會上被終止，惟根據該計劃已授出但未行使之購股權其後仍然有效並受該計劃條款約束。

於二零零二年六月二十八日，本公司採納一項新購股權計劃，以遵守上市規則第17章之規定。根據新購股權計劃，本公司董事可按該計劃規定之條款及條件，酌情授出購股權予(i)本集團各成員公司或聯屬公司之任何董事、僱員、顧問、客戶、供應商、業務推介代理、或法律、財務或市場推廣顧問或承包商及／或(ii)全權信託對象包括上述任何人士之任何全權信託。本公司自採納新購股權計劃以來並無據其授出任何購股權。

(b) 附屬公司

於二零零二年六月二十八日，本公司就其附屬公司之購股權計劃採納計劃規則及程序（「附屬公司計劃規則及程序」）。根據附屬公司計劃規則及程序，各附屬公司可按符合附屬公司計劃規則及程序之條款及條件採納彼等各自之購股權計劃。據此，各有關附屬公司之董事會可酌情授出購股權予(i)附屬公司及其附屬公司、其任何控股公司或任何聯屬公司之任何董事、僱員、顧問、客戶、供應商、業務推介代理、或法律、財務或市場推廣顧問或承包商及／或(ii)全權信託對象包括任何上述人士之任何全權信託。自採納附屬公司計劃規則及程序以來，概無附屬公司根據附屬公司計劃規則及程序之條款及條件動用其購股權計劃權力。

財務報表附註(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

20. 購股權 (續)**主要條款概要**

本公司之新購股權計劃與附屬公司計劃規則及程序之主要條款概述如下：

(i) 目的

計劃旨在令董事會可向合資格參與者授出購股權，作為(i)表揚或確認合資格參與者曾經及將會為本集團作出之貢獻之鼓勵及／或獎勵及(ii)激勵傑出之僱員作出高水準表現，以提高長期股東價值。

(ii) 股數上限

根據計劃可授出之購股權(連同已行使及當時尚未行使之購股權)，加上根據本公司或有關附屬公司任何其他購股權計劃將授出之購股權所涉及股份總數，合共不得超逾於批准該計劃當日已發行股本10%(除非獲股東另行批准則作別論)。於二零零八年五月二十二日，本公司股東批准更新根據本公司購股權計劃授出及將予授出所有購股權獲行使時可發行之股份總數之限額。於二零零九年三月三十日，根據新購股權計劃可供發行之本公司股份為65,978,681股，相等於本公司已發行股本約12.6%。

於截至授出購股權當日(包括該日)止任何12個月內，每名合資格參與者已獲發行及因行使根據計劃及任何其他購股權計劃獲授之購股權(包括已行使及尚未行使之購股權)而獲發行之股份總數，不得超過當時已發行股份之1%。

(iii) 行使期及接納購股權之付款

購股權乃根據可於將由董事所釐定並通知各承授人之期限內，隨時按計劃之條款行使，而行使期不得超過自授出日期起計10年。

倘本公司於要約日期起計28日內之營業日，接獲新購股權計劃之承授人妥為簽署載有接納授出購股權要約之函件副本，或按附屬公司計劃規則及程序，承授人按董事會不時釐定之方式妥為接納授出購股權要約，以及向本公司支付1.00港元(或等值之美元)作為獲授購股權之代價，則購股權應視作已經授出並獲接納及生效。

20. 購股權 (續)

主要條款概要 (續)

(iv) 認購價之釐定基準

本公司之購股權計劃

在計劃條款及上市規則之規限下，任何購股權之認購價不得少於以下之最高者(i)於授出日期股份在聯交所日報表之收市價；(ii)本公司股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所日報表之平均收市價；及(iii)本公司股份之面值。

附屬公司計劃規則及程序

在計劃條款及上市規則之規限下，任何購股權之認購價不得低於股份之面值，惟倘購股權擬根據美國稅務法例合資格成為獎勵性購股權，則其認購價不得低於計劃條款所述股份之公平市值。

(v) 計劃之剩餘年

董事會可酌情決定公司計劃之有效及生效期，惟以採納計劃之日起計10年為限。

年內，本公司各董事、主要行政人員、主要股東、貨物或服務供應商或舊購股權計劃下合資格僱員以外之其他參與者概無持有任何購股權。

於結算日已授出但尚未行使之購股權詳情如下：

授出日期	行使期間	行使價 港元	購股權數目				
			於二零零七年 一月一日	二零零七年 內失效	於二零零七年 十二月三十一日	二零零八年 內失效	於二零零八年 十二月三十一日
一九九九年十月二十五日	二零零零年十月二十五日至 二零零九年十月二十四日	1.40	15,000	-	15,000	-	15,000
一九九九年十一月十六日	二零零零年十一月十六日至 二零零九年十月二十四日	1.60	7,500	-	7,500	-	7,500
一九九九年十二月二十三日	二零零零年十二月二十三日至 二零零九年十月二十四日	2.00	35,000	-	35,000	-	35,000
二零零零年四月二十八日	二零零一年四月二十八日至 二零零九年十月二十四日	3.30	40,000	(15,000)	25,000	-	25,000
二零零零年八月九日	二零零一年八月九日至 二零零九年十月二十四日	2.30	30,000	-	30,000	-	30,000
二零零零年十月二十五日	二零零一年十月二十五日至 二零零九年十月二十四日	1.20	20,000	-	20,000	-	20,000
合計			147,500	(15,000)	132,500	-	132,500

於二零零八年十二月三十一日尚未行使之購股權之行使價介乎1.20港元至3.30港元(二零零七年：介乎1.20港元至3.30港元)之間，剩餘加權平均合約期限為0.83年(二零零七年：1.83年)。

財務報表附註(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

21. 儲備

	本公司股權持有人應佔					少數		
	股份溢價 千港元	匯兌儲備 千港元	股本 贖回儲備 千港元	實繳盈餘 千港元	累計溢利 千港元	合計 千港元	股東權益 千港元	權益總額 千港元
本集團								
於二零零七年一月一日	23,461	(598)	6	83,489	21,050	127,408	-	127,408
發行新股份	46,280	-	-	-	-	46,280	-	46,280
股份發行開支	(1,400)	-	-	-	-	(1,400)	-	(1,400)
換算海外附屬公司時之匯兌差額	-	1,665	-	-	-	1,665	-	1,665
被視為出售附屬公司部份權益	-	-	-	-	-	-	1,088	1,088
年內溢利/(虧損)	-	-	-	-	44,303	44,303	(83)	44,220
於二零零七年十二月三十一日	68,341	1,067	6	83,489	65,353	218,256	1,005	219,261
換算海外附屬公司時之匯兌差額	-	(336)	-	-	-	(336)	-	(336)
年內虧損	-	-	-	-	(43,458)	(43,458)	(275)	(43,733)
於二零零八年十二月三十一日	68,341	731	6	83,489	21,895	174,462	730	175,192
本公司								
於二零零七年一月一日	23,461	-	6	83,489	-	106,956	-	106,956
發行新股份	46,280	-	-	-	-	46,280	-	46,280
股份發行開支	(1,400)	-	-	-	-	(1,400)	-	(1,400)
年內溢利	-	-	-	-	20,479	20,479	-	20,479
於二零零七年十二月三十一日	68,341	-	6	83,489	20,479	172,315	-	172,315
年內溢利	-	-	-	-	3,571	3,571	-	3,571
於二零零八年十二月三十一日	68,341	-	6	83,489	24,050	175,886	-	175,886

實繳盈餘乃指本公司於二零零二年十一月進行股本重組而從股份溢價賬轉撥之數額。根據百慕達1981年公司法(經修訂)，實繳盈餘可供分派予股東，惟倘有理由相信出現下列情況，則本公司不得宣派或支付股息，或以實繳盈餘進行分派：

- (i) 本公司在作出該付款後不能或將無法償還到期之負債；或
- (ii) 本公司資產之可變現價值將因此少於其負債及已發行股本及股份溢價賬之總額。

21. 儲備 (續)

在符合上段所列之條件下，本公司於結算日可供分派予股東之儲備如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
實繳盈餘	83,489	83,489
累計溢利	24,050	20,479
	<u>107,539</u>	<u>103,968</u>

22. 經營業務所得現金

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
除稅前(虧損)/溢利	(29,460)	46,614
利息收入	(1,879)	(4,206)
利息開支	634	1,931
財務租賃承擔之利息	33	20
折舊	10,525	6,493
無形資產攤銷	10,701	10,615
無形資產減值虧損	30,803	-
被視為出售附屬公司部份權益之盈利	-	(17,402)
匯兌差額	(471)	622
出售物業、機器及設備之(盈利)/虧損	(135)	971
壞賬撇銷	-	14
呆賬撥備	2,331	1,978
營運資金變動：		
貿易及其他應收款項	(12,818)	(6,549)
貿易及其他應付款項	12,283	4,847
經營業務所得現金	<u>22,547</u>	<u>45,948</u>

23. 主要非現金交易

於年內，本集團就辦公室設備訂立財務租賃安排，而於安排生效時之總資本值為765,000港元(二零零七年：無)。

財務報表附註 (續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

24. 財務風險管理目的及政策

本集團之主要金融工具包括銀行借款、財務租賃、現金及短期存款。該等金融工具之主要目的為增加或保留本集團經營業務之財務資源。本集團亦擁有其業務活動直接產生之各種其他金融工具，如應收貿易款項及應付貿易款項等。

貨幣、信貸及流動資金風險乃於本集團日常業務過程中產生。本集團之管理層負責監控及管理該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。下文載列監控該等風險之主要政策。

貨幣風險

本集團旗下每一間公司之大多數交易皆以功能貨幣計值，同時本集團大部份之資產及負債、收入及付款以港元及美元計值，故本集團認為只要港元兌美元仍為聯繫匯率，則並無重大外匯波動風險。

信貸風險

本集團之信貸風險主要產生於貿易及其他應收款項。本集團管理層已制定一項信貸限額政策，並會持續監控信貸風險。為減低信貸風險，本集團管理層已建立信貸額度、信貸批准及其他監控程序，以確保能採取適當措施，收回逾期債項。

流動資金風險

本集團內個別營運單位須負責其本身之現金管理。為減低流動資金風險，本集團管理層會定期審閱營運單位之現時及預期流動資金要求，以確保其維持有充足現金儲備，能滿足其長短期流動資金需要。

24. 財務風險管理目的及政策 (續)

流動資金風險 (續)

本集團於結算日，按已訂約未折讓付款之財務負債其到期日概況如下。

	二零零八年				合計 千港元
	按 要求 千港元	少於 三個月 千港元	三至 十二個月 千港元	一年後但 於五年內 千港元	
計息借款	–	2,829	1,686	708	5,223
貿易及其他應付款項	10,402	105,788	1,048	–	117,238
	10,402	108,617	2,734	708	122,461

	二零零七年				合計 千港元
	按 要求 千港元	少於 三個月 千港元	三至 十二個月 千港元	一年後但 於五年內 千港元	
計息借款	–	2,835	8,511	4,538	15,884
貿易及其他應付款項	10,001	93,753	1,181	–	104,935
	10,001	96,588	9,692	4,538	120,819

財務報表附註(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

25. 資本管理

本集團資本管理之主要目標是保障集團持續營運之能力，以及為股東帶來回報。本集團管理其資本結構以維持流動資金、投資及借款間之平衡，並依據經濟環境之變動作出調整(包括向股東派付股息或發行新股份)。於截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度內，本集團資本管理之目標、政策及程序並無出現變動。

本集團致力維持盈餘淨額狀況，並按其淨債務與權益比率基準監察資本。於結算日之淨債務與權益比率(按照債務淨額除權益總額計算)如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
計息借款	(4,974)	(15,099)
貿易及其他應付款項	(117,238)	(104,935)
應付稅項	(3,848)	(4,288)
減：現金及銀行結餘	177,173	181,662
盈餘淨額	51,113	57,340
權益總額	180,421	224,490
淨債務與權益比率	不適用	不適用

26. 承擔**資本開支承擔**

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已訂約但未撥備(扣除已付按金)	-	983

經營租賃承擔

於結算日，根據不可撤銷之土地及樓宇經營租賃未來須支付之最低租賃付款總額如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
一年內	11,515	6,062	4,555	1,385
第二至第五年(包括首尾兩年在內)	12,399	4,228	7,510	-
	23,914	10,290	12,065	1,385

經營租賃付款主要指若干辦公物業及董事宿舍應付之租金。平均每隔二至三年便會磋商租約及釐定租金。

27. 遞延稅項

本集團遞延稅項淨額於年內之變動如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於一月一日	13,121	10,866
匯兌差額	-	7
收益表(扣除)／撥回	(9,798)	2,248
於十二月三十一日	3,323	13,121

已確認之遞延稅項資產及負債

	本集團			
	資產		負債	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
折舊免稅額	(104)	131	(367)	(513)
稅項虧損	3,794	13,503	-	-
於十二月三十一日	3,690	13,634	(367)	(513)

未確認之遞延稅項資產

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
稅項虧損	112,318	118,728
可扣減之暫時性差異	21,038	281
於十二月三十一日	133,356	119,009

根據現行稅法，未確認稅項虧損為數428,995,000港元(二零零七年：430,064,000港元)及可扣減之暫時性差異為數63,641,000港元(二零零七年：2,191,000港元)均無屆滿日期，惟涉及美國一間附屬公司之稅項虧損237,338,000港元(二零零七年：263,437,000港元)除外。該等稅項虧損自其產生年度起計可結轉20年，將於二零二零年開始屆滿。

財務報表附註(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

28. 分部資料

本集團於年內主要營運地區及業務活動分部之分析如下：

(a) 按地區分部劃分

按地區分部呈報資料時，收益、分部資產及資本開支乃根據客戶所在地區或資產所處位置(如適用)呈列。

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	北美洲 千港元	亞太地區 千港元	抵銷 千港元	綜合 千港元
營業額				
對外銷售	692,249	94,748	–	786,997
分部間銷售	–	3,019	(3,019)	–
	<u>692,249</u>	<u>97,767</u>	<u>(3,019)</u>	<u>786,997</u>
業績				
分部業績	1,640	20,106	–	21,746
無形資產減值虧損	(27,206)	(3,597)	–	(30,803)
	<u>(25,566)</u>	<u>16,509</u>	<u>–</u>	<u>(9,057)</u>
財務費用				(667)
其他經營收入及開支				(19,736)
除稅前溢利				(29,460)
稅項				(14,273)
年內虧損				<u>(43,733)</u>
分部間銷售乃按當時市場價格計算列賬。				
其他資料				
資本開支	11,203	2,489	–	13,692
折舊及攤銷	18,284	2,942	–	21,226
主要非現金開支(折舊及攤銷除外)	2,051	280	–	2,331
	<u>31,538</u>	<u>5,711</u>	<u>–</u>	<u>37,249</u>
資產				
分部資產	158,016	149,108	(276)	306,848
	<u>158,016</u>	<u>149,108</u>	<u>(276)</u>	<u>306,848</u>
負債				
分部負債	109,890	16,813	(276)	126,427
	<u>109,890</u>	<u>16,813</u>	<u>(276)</u>	<u>126,427</u>

28. 分部資料 (續)

(a) 按地區分部劃分 (續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	北美洲 千港元	亞太地區 千港元	抵銷 千港元	綜合 千港元
營業額				
對外銷售	698,915	96,337	–	795,252
分部間銷售	–	5,335	(5,335)	–
	<u>698,915</u>	<u>101,672</u>	<u>(5,335)</u>	<u>795,252</u>
業績				
分部業績	<u>27,295</u>	<u>27,657</u>	<u>–</u>	54,952
財務費用				(1,951)
其他經營收入及開支				<u>(6,387)</u>
除稅前溢利				46,614
稅項				<u>(2,394)</u>
年內溢利				<u>44,220</u>
分部間銷售乃按當時市場價格計算列賬。				
其他資料				
資本開支	5,700	3,395	–	9,095
折舊及攤銷	14,688	2,420	–	17,108
主要非現金開支(折舊及攤銷除外)	<u>1,782</u>	<u>1,181</u>	<u>–</u>	<u>2,963</u>
資產				
分部資產	<u>195,793</u>	<u>155,915</u>	<u>(2,383)</u>	<u>349,325</u>
負債				
分部負債	<u>107,859</u>	<u>19,359</u>	<u>(2,383)</u>	<u>124,835</u>

財務報表附註(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

28. 分部資料(續)

(b) 按業務分部劃分

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	電訊業務 千港元	其他 千港元	抵銷 千港元	綜合 千港元
營業額				
對外銷售	786,462	535	–	786,997
分部間銷售	–	40	(40)	–
	<u>786,462</u>	<u>575</u>	<u>(40)</u>	<u>786,997</u>
業績				
分部業績	21,744	2	–	21,746
無形資產減值虧損	(30,803)	–	–	(30,803)
	<u>(9,059)</u>	<u>2</u>	<u>–</u>	<u>(9,057)</u>
財務費用				(667)
其他經營收入及開支				<u>(19,736)</u>
除稅前溢利				(29,460)
稅項				<u>(14,273)</u>
年內虧損				<u>(43,733)</u>
分部間銷售乃按當時市場價格計算列賬。				
其他資料				
資產				
—業務分部	<u>211,316</u>	<u>292</u>	<u>(40)</u>	211,568
—未予分配項目				<u>95,280</u>
				<u>306,848</u>
資本開支				
—業務分部	<u>13,641</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	13,641
—未予分配項目				<u>51</u>
				<u>13,692</u>

28. 分部資料 (續)

(b) 按業務分部劃分 (續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	電訊業務 千港元	其他 千港元	綜合 千港元
營業額			
對外銷售	793,261	1,991	795,252
業績			
分部業績	55,003	(51)	54,952
財務費用			(1,951)
其他經營收入及開支			(6,387)
除稅前溢利			46,614
稅項			(2,394)
年內溢利			44,220
其他資料			
資產			
— 業務分部	254,373	413	254,786
— 未予分配項目			94,539
			349,325
資本開支			
— 業務分部	8,539	23	8,562
— 未予分配項目			533
			9,095

本集團業績與資產及負債概要

	本集團截至十二月三十一日止五個年度之業績				
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
營業額	786,997	795,252	702,810	422,590	402,654
除稅前(虧損)/溢利	(29,460)	46,614	44,631	38,532	(132,976)
稅項(扣除)/撥回	(14,273)	(2,394)	(3,999)	8,544	1,369
年內(虧損)/溢利	(43,733)	44,220	40,632	47,076	(131,607)
	港仙	港仙	港仙	港仙	港仙
每股(虧損)/盈利					
基本	(8.3)	8.6	8.6	10.0	(28.0)
攤薄	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	本集團於十二月三十一日之資產及負債				
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
非流動資產	25,424	73,937	79,642	23,025	12,179
流動資產	281,424	275,388	188,539	128,358	92,763
資產總額	306,848	349,325	268,181	151,383	104,942
非流動負債	962	4,976	22,996	618	809
流動負債	125,465	119,859	113,068	59,693	60,510
負債總額	126,427	124,835	136,064	60,311	61,319
資產淨值	180,421	224,490	132,117	91,072	43,623

股東資料

股東週年大會

二零零九年股東週年大會將於二零零九年五月十九日星期二上午十一時正假座香港中環銀行街舊中國銀行大廈13樓中國會舉行。股東週年大會通告於二零零九年四月十六日同時刊登於香港交易及結算所有限公司及本公司之網站，而副本刊載於二零零九年四月十六日致本公司股東（「股東」）之通函，並連同此二零零八年年報一併寄發予股東及其他收件人。

股東查詢

任何有關閣下持股之查詢，例如股份過戶、名稱或地址變更或遺失股票，應向股份過戶登記處提出：

於百慕達之股份
過戶登記處

Butterfield Fulcrum Group
(Bermuda) Limited
Rosebank Centre
11 Bermudiana Road
Pembroke
Bermuda

股份過戶登記處
香港分處

卓佳秘書商務有限公司
香港
灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

任何有關閣下持有本公司美國預託證券之查詢，應向存管處The Bank of New York Mellon提出，通訊地址為BNY Mellon Shareowner Services, P.O. Box 11258, Church Street Station, New York, NY 10286-1258, USA。

投資者關係

如有查詢，歡迎聯絡：

香港
中環皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈3705室
e-Kong Group Limited
投資者關係組

電話號碼： +852 2801 7188
傳真號碼： +852 2801 7238
電郵： ir@e-kong.net

美國預託證券計劃

本公司已於二零零三年五月推出第一級美國預託證券計劃，據此，本公司之股份可以美元定價及報價，在美國以美國證券及股票代號「EKONY」買賣。

如欲查詢更多資料，可聯絡存管處The Bank of New York Mellon，通訊地址為BNY Mellon Shareowner Services, P.O. Box 11258, Church Street Station, New York, NY 10286-1258, USA或瀏覽其網站www.adrbny.com或致電免費專線電話1-888-269-2377。

公司通訊

於二零零三年九月十五日，本公司向股東致函，請彼等選擇（其中包括）將來接收英文、中文或中英雙語之公司通訊。二零零八年年報之英文、中文或中英文本，將按股東之選擇寄發，倘股東尚未選擇，則按該函件所述之安排寄發。

股東資料 (續)

股東亦可向本公司之股份過戶登記處香港分處卓佳秘書商務有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)索取此二零零八年年報之另一語言文本。如欲查詢更多資料,請聯絡卓佳秘書商務有限公司,電話號碼2980 1766或傳真號碼2861 1465。

Shareholders may also obtain this 2008 Annual Report in the language other than that he / she now receives upon request to the Company's Branch Share Registrar in Hong Kong, Tricor Secretaries Limited at 26th Floor, Tesbury Centre, 28 Queen's Road East, Wanchai, Hong Kong. For further enquiries, please contact Tricor Secretaries Limited at telephone no. 2980 1766 or facsimile no. 2861 1465.

此二零零八年年報之中英文文本,已可於本公司網站下載,有關電子文本亦已呈交香港交易及結算所有限公司。

股東可隨時選擇接收印刷或電子版本之公司通訊。

如欲選擇接收英文、中文或中英文之本公司公司通訊、或接收電子版本通訊、或取消或修改以前之指示,股東可填妥及簽署此二零零八年年報書末所載及可於本公司網站 www.e-kong.com 下載之指示回條,並以郵寄方式或電郵至 ekong524-ecom@hk.tricorglobal.com 將其交回本公司或本公司之股份過戶登記處香港分處卓佳秘書商務有限公司,地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

\$50 現金券
與我們一起支持環保

本公司鼓勵股東選擇收取電子版本之公司通訊,這將有助於本公司減少紙張消耗及節省付印及郵遞成本。為感謝股東之支持,凡於二零零九年六月三十日或之前填妥及簽署指示回條選擇收取電子版本之公司通訊,並交回本公司或其股份過戶登記處香港分處卓佳秘書商務有限公司之股東,每位將享有價值50港元免費以ZONE香港(www.zone1511.com)撥出之國際長途電話通話優惠。確認電郵將由ZONE香港於二零零九年七月三十一日前後寄至已登記透過電子方式接收公司通訊之每位合資格股東之電郵地址。

關於將來收取公司通訊之 指示回條

致： **e-Kong Group Limited** (「本公司」)
由卓佳秘書商務有限公司轉交
香港
灣仔皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

請只在指示回條中一個方格內劃上✓號

1. 印刷形式

- (a) 完整財務報告及其他公司通訊(英文、中文或中英文)
於將來，
- 本人／吾等願意僅收取完整財務報告及其他的公司通訊之英文印刷版本；或
 - 本人／吾等願意僅收取完整財務報告及其他的公司通訊之中文印刷版本；或
 - 本人／吾等願意收取完整財務報告及其他的公司通訊之中英文印刷版本。
- (b) 財務摘要報告及其他公司通訊(英文、中文或中英文)
於將來，
- 本人／吾等願意僅收取財務摘要報告(如有)及其他的公司通訊之英文印刷版本；或
 - 本人／吾等願意僅收取財務摘要報告(如有)及其他的公司通訊之中文印刷版本；或
 - 本人／吾等願意收取財務摘要報告(如有)及其他的公司通訊之中英文印刷版本。

2. 電子形式

- 於將來，本人／吾等願意以電子形式收取公司通訊以代替上文1(a)及(b)段所述之任何或所有印刷文本：

本人／吾等之電郵地址： _____
(通知發佈公司通訊適用)

- 本人／吾等願意更改本人／吾等之電郵地址如下：

本人／吾等之新電郵地址： _____
(通知發佈公司通訊適用)

生效日期： _____

簽署： _____ 日期： _____

股東姓名： _____

地址： _____

聯絡電話號碼： _____

附註：

1. 上述指示適用於將來寄發予本公司股東(「股東」)之所有公司通訊，直至 閣下以合理書面通知形式告知本公司另作選擇為止。
2. 如有要求，將來所有公司通訊之中英文版本均在本公司或本公司之股份過戶登記處香港分處卓佳秘書商務有限公司可供索閱。
3. 股東有權於任何時間填妥及簽署本指示回條並以郵寄方式或電郵至 ekong524-ecom@hk.tricorglobal.com 將其交回本公司或本公司之股份過戶登記處香港分處卓佳秘書商務有限公司，要求更改收取公司通訊之語言版本及形式。
4. 本指示回條之電子格式檔於本公司網頁登載。



香港
中環皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈3705室
電話： +852 2801 7188
傳真： +852 2801 7238
網址： www.e-kong.com