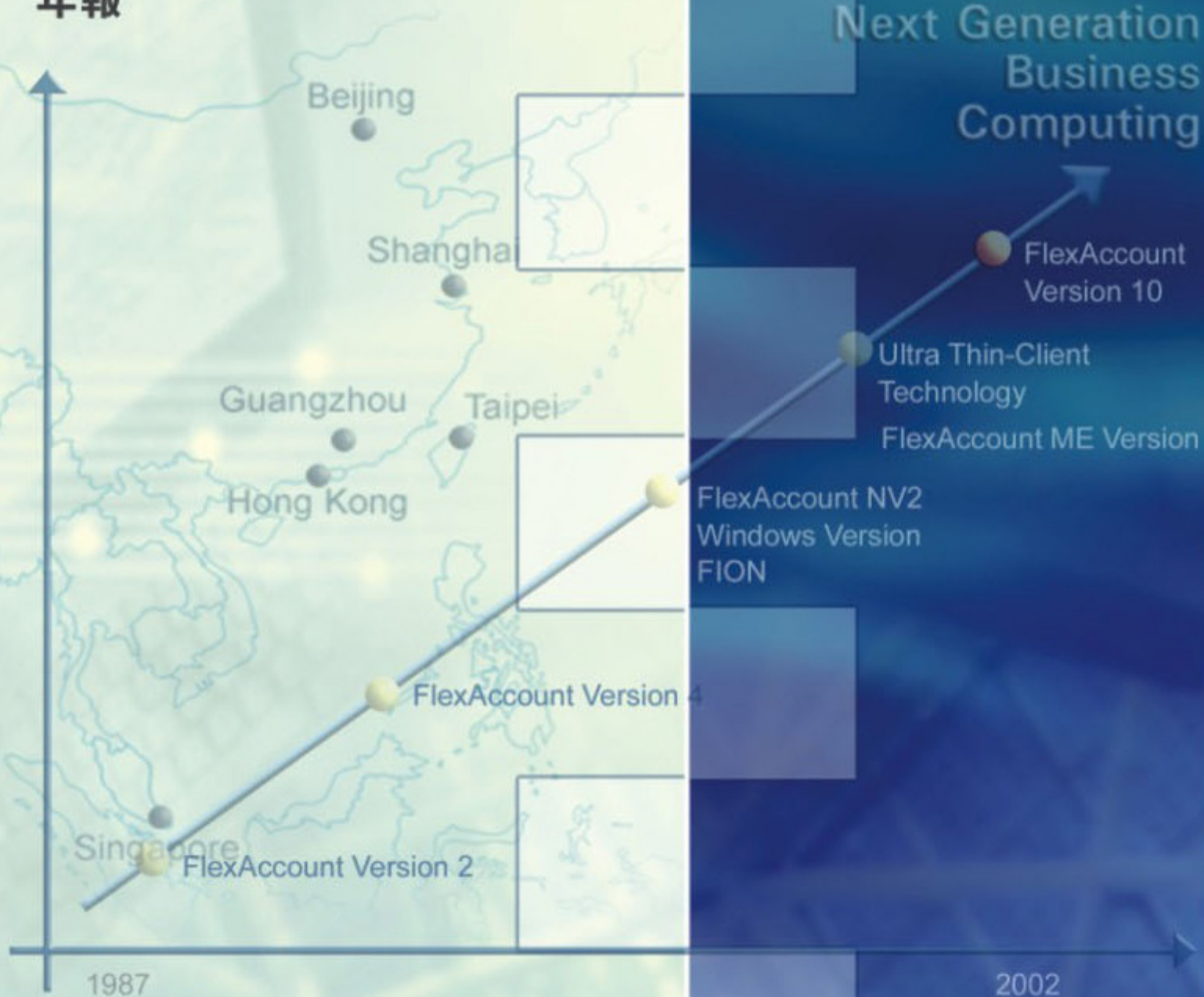




FlexSystem Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

二〇〇二年 年報



香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）之特色

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

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

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

香港聯合交易所有限公司對本年報之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本年報全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

*FlexSystem Holdings Limited*之董事對本年報（包括為遵守香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則而在提供*FlexSystem Holdings Limited*之資料方面所透露之詳情）共同及個別承擔責任。各董事於作出一切合理查詢後，據彼等所知及確信：(1)本年報內所載之資料在各重要方面均屬準確及並無誤導成份；(2)本年報並無遺漏其他事實，以致其任何聲明有所誤導；及(3)本年報內所發表之意見乃經審慎周詳之考慮，並按公平合理之準則與假設而作出。

目 錄

| | 頁次 |
|--------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 主席報告書 | 3 |
| 管理層討論及分析 | 5 |
| 業務目標與實際進度之比較 | 8 |
| 董事及高級管理層之履歷 | 13 |
| 董事報告書 | 16 |
| 核數師報告書 | 23 |
| 綜合損益賬 | 24 |
| 綜合資產負債表 | 25 |
| 資產負債表 | 26 |
| 綜合現金流量表 | 27 |
| 綜合已確認盈虧報表 | 28 |
| 賬目附註 | 29 |
| 股東週年大會通告 | 62 |

執行董事

駱偉文 (行政總裁)

蘇耀經

周志明

譚永元 (於二零零一年八月二十一日辭任)

梁偉祥

非執行董事

盧葉堂

獨立非執行董事

謝連忠

李家偉

公司秘書

梁偉祥

合資格會計師

梁偉祥

監督主任

蘇耀經

法定代表

駱偉文

蘇耀經

審核委員會

李家偉

謝連忠

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

主要往來銀行

恒生銀行有限公司

總辦事處及主要營業地點

香港

九龍大角咀

深旺道3號

嘉運大廈

北座12樓

註冊辦事處

Century Yard

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681 G.T

George Town

Grand Cayman

British West Indies

公司網頁

www.flexsystem.com

主要股份過戶登記處

Bank of Butterfield International (Cayman) Limited

Butterfield House, Fort Street

P.O.Box 705

George Town

Grand Cayman

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

香港證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心17樓

1712-1716室

主席報告書

業務回顧

本年度為本集團股份成功於創業板上市後之第二個財政年度，整體經濟環境仍然艱難。雖然若干市場觀察者聲稱全球衰退將見底，而業務將開始復甦，但電腦市場仍未有復甦跡象，而對企業軟件之需求並無重大改善。事實上，本集團正受到本年度之營業額較去年下跌之考驗。

調配研究及開發資源

雖然營業額有所下降，本集團仍堅持其研究及開發投資。研發投資涉及多方面，包括運作系統研究、加強編寫程式之功能及新系統架構研究。本集團相信，已改良之新技術可達致有效之運作，同時亦可減低開發成本。此外，本集團可以其研究及開發成果橫向及垂直擴展其產品，以及提供增值服務，滿足顧客之不同需求。為使日後股東財富有所增長，研究及開發資源為主要之成功因素。

本年度之非經常性撇銷事項

截至二零零二年三月三十一日止年度，本集團產生股東應佔虧損約67,000,000港元，主要由於作出下列非經常性撇銷事項及撥備所致：

百萬港元

| | |
|----------------|----|
| 以往撇銷至儲備之商譽減值費用 | 25 |
| 長期投資減值費用 | 12 |
| 應收受資公司款項撥備 | 13 |

該等撇銷事項及撥備乃由於受資公司之表現不理想而作出。董事會預期該等受資公司將繼續虧損及表現不佳，因此審慎考慮就該等投資及作出之墊款作出一次過撇銷／撥備。然而，該等撇銷事項及撥備對本集團之流動資金狀況並不構成影響。本集團仍然維持無債務之資本架構。

末期股息

董事會現建議派發截至二零零二年三月三十一日止年度之末期股息每股0.010港元，惟須待股東於股東週年大會上批准後，始可作實。

展望

由於市場上資訊科技開支仍然舉步維艱，電腦行業之復甦進展緩慢。需求不足意味着競爭更為激烈之營商環境。一般而言，市場參與者須對其顧客付出更大努力。簡而言之，成功應用最出色之技術、最豐富之業務知識、最優秀之服務及最相宜之價格之經營者將繼續於市場內佔一席位。

本集團會繼續其企業解決方案業務，亦會更致力為其旗艦會計產品及若干垂直市場解決方案作銷售及市場推廣。短期而言，本集團計劃於二零零二年底推出新一代企業計算解決方案及決策支援工具。

本集團會繼續開拓海外業務，而大中華區已被定為重點地區。而最重要的，是本集團加倍努力確保地區辦事處以最有效率之方式運作，控制經營成本以獲得商機。

最後，本集團盡力透過技術改良維持其競爭力。本集團將投資於有機會可取得令人滿意之回報之範疇，長遠而言對本集團有利。該等範疇包括加強其產品之功能、開發新應用程式、提升編寫程式之效率及減低生產成本。

本集團相信，一旦亞洲經濟回復穩定時，新商機將會出現，而當時機來臨時，本集團已作好一切準備。

人才為本集團成功之關鍵因素。本人謹代表董事會，就管理層及員工過去一年之忠誠及貢獻，深表謝意。

駱偉文

主席

香港，二零零二年六月二十五日

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零零二年三月三十一日止年度，錄得營業額約56,000,000港元及股東應佔虧損約67,000,000港元。營業額較去年同期下跌9.2%，下跌主要由於與資訊科技行業有關之經濟環境欠佳所致。本集團仍維持無債務之資本架構。

財務資源及流動資金

於二零零二年三月三十一日，本集團之股東資金約達66,000,000港元。流動資產約達72,000,000港元，其中約50,800,000港元為現金及銀行存款，約21,600,000港元為應收賬款、按金、預付款及存貨。其流動負債約達20,000,000港元，主要包括應付賬款、應計費用及已收按金及應付稅項分別約13,000,000港元及7,000,000港元。每股資產淨值為0.11港元。本集團之資產負債比率為銀行借貸及長期債務與總股本之百分比。於二零零二年三月三十一日，本集團並無任何借貸及長期債務。本集團之流動資金比例(即流動資產與流動負債之比例)為3.7：1(二零零一年：5.4：1)，反映本集團有足夠之財務資源。

滙率波動之風險承擔

截至二零零二年三月三十一日止年度，由於本集團之貨幣資產及負債大部分以港元為單位，以及本集團主要以此種貨幣進行其業務交易，因此本集團僅面對並非重大之滙率波動。本集團認為，由於本集團之滙率風險並不重大，本集團並無以任何金融工具作對沖用途。

重大投資及收購

截至二零零二年三月三十一日止年度，本集團並無重大收購及出售附屬公司和聯屬公司。

於二零零二年三月三十一日，本集團並無重大投資。

資本承擔

截至二零零二年三月三十一日止兩個年度，本集團並無重大投資之日後計劃。

或然負債

截至二零零二年三月三十一日止兩個年度，本集團並無重大之或然負債。

抵押本集團資產

於二零零二年三月三十一日，本集團並無抵押其資產。

僱員及酬金政策

於二零零二年三月三十一日，本集團聘用212名僱員。酬金乃根據市場待遇，以及個別僱員之表現、資格及經驗而定。以個別表現為準之年終花紅將支付予僱員，以確認及獎勵彼等之貢獻。其他福利包括給予其香港僱員之購股權計劃、法定強制性公積金計劃及醫療計劃供款，以及給予其中國僱員之法定中央退休金計劃供款。

業務發展

本年度為本集團股份於創業板上市之第二個財政年度，整體經濟環境仍然艱難。雖然若干市場觀察者聲稱全球衰退將見底，但資訊科技市場仍未有復甦跡象，而對企業解決方案之需求並無重大改善。

於該等市況下，本集團亦受影響，銷售收益下跌。以本集團之見，由於經濟放緩已持續一段時間，本地商界亦相應縮減資訊科技之開支，成為無可避免之障礙。有見及此，本集團已實施不同措施，監察及控制其經營成本。此外，本集團繼續調配資源至有機會取得長遠回報之研發項目。

本集團已重新評估其亞太地區之業務策略，以應付經濟困境。就地區而言，本集團已將更多力量集中於其已有穩固市場地位之香港、中國及台灣等主要市場。海外營運已因此重組及整固，以更符合成本效益之方式提供地區銷售及支援。就所提供之產品而言，本集團之旗艦產品FlexAccount財務管理系列將繼續為重點產品，使本集團能鞏固其市場佔有率，以及維持穩定之收入。

雖然營業額有所下降，本集團仍堅持其研發投資。研發投資覆蓋廣泛，包括運作系統研究、加強編寫程式之功能及研究新系統架構。本集團相信，已改良之新技術可達致有效之運作，同時亦可減低開發成本。此外，本集團正以其研發成果橫向及垂直擴展其產品，以及提供增值服務，滿足顧客之不同需求。

業務目標與實際業務進度之比較

所得款項用途比較

| | 按二零零零年 七月十八日刊發之 招股章程所述 而直至二零零二年 三月三十一日止 使用之款項 | 實際動用 之款項 |
|-----------|--|-------------|
| (百萬港元) | | |
| 策略性收購及投資 | 30.0 | 30.0 |
| 地域擴充 | 19.0 | 13.8 |
| 研究及開發 | 18.0 | 13.2 |
| 應用服務供應商業務 | 17.0 | 2.5 |
| 市場推廣及推介活動 | 7.5 | 5.7 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 合共 | 91.5 | 65.2 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

年內未能充份使用之款額主要為撥作應用服務供應商業務，但尚未如期使用之所得款項，此乃因不利之市場氣氛阻礙了應用服務供應商業務之增長所致。

仍未動用之所得款項已存放入本集團於香港持牌銀行之銀行賬戶內。

業務目標與實際業務進度之比較

研究與開發

產品開發

目標：開發新一代FlexAccount產品

實際進度：開發新一代FlexAccount產品，包括FlexAccount Ver 10，而FION Ver 3.0亦如期進行，並計劃將於二零零二年底推出。

目標：改善FlexAccount產品之功能，如數據庫、報告及使用者互動

實際進度：本集團繼續致力改善FlexSystem解決方案之功能。本集團之最新改良項目包括將數據影像化及決策工具加入其企業解決方案系列上。

目標：開發飲食及酒店業適用之應用方案

實際進度：經過對區內之飲食及酒店業進行詳細研究及評估開發成本與投資回報後，本集團認為，回報較不樂觀，因此，已暫停開發計劃，直至此行業之市場復甦為止。

目標：開發應用程式處理定時發票及工作成本

實際進度：本集團開始初步評估此系統之開發。

目標：就FlexAccount產品開發Linux應用

實際進度：本集團已對以Linux為本之業務應用市場進行初步研究，認為市場仍未準備好接納此產品。本集團將暫停開發計劃，直至此行業之市場復甦為止。

目標：為馬來西亞及新加坡市場將FlexAccount產品本地化

實際進度：本集團已重整其馬來西亞及新加坡之經營，本集團正以其於新加坡及馬來西亞之附屬公司作為其於該地區之代表辦事處，負責向顧客提供銷售、本地化及支援服務。產品本地化已完成。

業務目標與實際業務進度之比較

研究

目標：研究及執行FlexAccount產品之新科技，例如以部件為本之商業邏輯程式

實際進度：包括Microsoft.net架構等新技術用作建立工作流程解決方案及網上企業資源規劃系列。新技術可提升FlexSystem產品之表現，亦可大幅減低開發成本。

目標：開發如在無線應用規約平台上適用的無線應用程式方案

實際進度：以互聯網為本之無線分銷及物流系統，以及無線存貨審核管理解決方案已完成及於本年度推出。本集團就新無線應用系統於教學軟件上之實施進行研究。

目標：為調配新一代Soma*AI開發新互聯網啟動技術

實際進度：本集團正開發新版Soma*AI。最終產品將為超薄客戶架構，擁有最先進之伺服器快取記憶管理演算法，預期開發將於年底完成。

目標：改良FlexAccount數據中心之功能

實際進度：本公司已集中投資新應用架構，例如超薄客戶技術，可加強應用伺服器之表現及範圍。

目標：為應用服務供應商業務研究及採用新技術，例如應用多種語言之互聯網瀏覽器、高速互聯網通訊演算法及高速數據加密演算法

實際進度：本集團正開發其超薄客戶技術。由於應用伺服器將更有效運作，因此將於其應用服務供應商業務中應用此項新技術。

目標：開發新一代Soma*AI

實際進度：進行新一代Soma*AI之初步開發。

應用服務供應商業務

中國

目標：在中國主要城市就應用服務供應商業務招募業務夥伴

實際進度：本集團已重整其中國業務，以及投入更多資源於直銷及直接市場推廣活動。現階段，由於難以成功招募更多業務夥伴，本集團已暫停招募業務夥伴。

目標：於中國為其應用服務供應商客戶設立及推出五至十個服務中心

實際進度：由於大部份應用服務供應商業務以企業數據中心模式進行，而且由企業顧客自行管理，現階段，本集團已減慢設立服務中心之計劃，直至能夠設立具效益的服務中心時恢復此項計劃。

香港

目標：在香港以直銷方式向現有FlexAccount產品公司用戶推廣應用服務供應商業務

實際進度：本集團將繼續透過直銷方式，向FlexSystem之現有公司用戶進行有關FlexAccount企業伺服器版本的銷售及推廣活動。

目標：招募國際會計師行及互聯網服務供應商作為增值夥伴

實際進度：本集團已重整其應用服務供應商業務，以及更專注直銷及直接市場推廣活動。現階段，本集團已停止招募業務夥伴，直至市場復甦時恢復招募事宜。

目標：招募強積金供應商之增值夥伴

實際進度：本集團將繼續與MRC Holdings Ltd. (股份代號：8070) 聯手開發及推廣新一代人力資源管理／強積金解決方案。

目標：招募網上股票買賣服務增值夥伴

實際進度：有見競爭激烈，本集團已暫停其於網上股票經紀系統開發之投資，因此於現階段停止招募業務夥伴，直至網上股票買賣系統市場可獲利時恢復。

業務目標與實際業務進度之比較

其他亞太市場

目標：在亞洲選定市場，包括台灣及日本拓展應用服務供應商業務

實際進度：本集團已重整其應用服務供應商業務，及更專注解決方案銷售業務。本集團已投入較少資源於其台灣及日本之應用服務供應商業務。

目標：就應用服務供應商業務於日本招募業務夥伴

實際進度：本集團正於日本物色業務夥伴，惟現階段仍未成功，並將於市場復甦時繼續。

目標：於其他亞洲選定市場就應用服務供應商業務招募業務夥伴

實際進度：本集團已重整其亞太地區市場，專注於大中華區，以及將採取更直接市場推廣方式。本集團已暫停於該地區招募業務夥伴活動，直至此商業環境於亞洲市場復甦時恢復。

企業應用程式業務

目標：以直銷及互聯網方式向亞洲選定市場上的一般商界推廣FlexAccount產品

實際進度：本集團將繼續以直銷及以互聯網為本之市場推廣方式，透過地區辦事處，致力向海外市場推廣FlexSystem之產品。

目標：推出及推廣新一代FlexAccount財務管理系統及FION

實際進展：開發新一代FlexAccount財務管理系統及FION已幾近完成，而本集團已開始其市場評估及定位。本集團已計劃於二零零二年底推出該等產品。

目標：於日本推出及推廣FlexAccount產品之地區性版本

實際進度：由於市場仍未復甦，本集團仍正就日本市場進行可行性研究。

資源調配

目標：擴展研究及開發隊伍：

| | |
|------|-------|
| 中國 | 20名員工 |
| 澳門 | 10名員工 |
| 馬來西亞 | 10名員工 |

實際進度：鑒於其經營成本效益，本集團已投入更多資源於以澳門及中國為基地之研發隊伍，其首要任務為協助香港之研發隊伍開發高市值之新產品。中國、香港及澳門之開發員工已分別增加至24名、45名及7名。鑒於成本及利益分析，本集團減慢馬來西亞之開發隊伍。

董事認為，就第17.25條之目的而言，並毋須作出披露。董事認為，雖然因為現時市況而對本集團之業務計劃作出若干調整，然而，本集團之核心業務並無變動，而且本集團之主要業務範疇就如招股章程所述，仍維持為於香港、中國及其他亞洲國家開發及銷售企業軟件產品。

董事及高級管理層之履歷

董事

執行董事

駱偉文先生，42歲，本集團創辦人及行政總裁。駱先生負責本集團之整體策略計劃及發展。彼於電腦軟件行業積逾17年經驗，及曾於香港一間軟件公司任職系統工程師。駱先生推動及直接參與本集團FlexAccount產品及專有互聯網啟動技術Soma*AI之研究及發展。

蘇耀經先生，41歲，本集團企業發展董事。彼負責本集團之財務及企業發展，於香港會計及財務以及系統發展積逾9年經驗。於一九九一年前，蘇先生於香港數間上市公司任職財務總監。蘇先生乃電腦會計從業員協會（一間協助會計專業人士為數碼挑戰作出準備之機構）創辦人之一兼會長。蘇先生持有香港理工學院會計學endorsement certificate。彼亦分別於一九九五年及一九九九年完成新加坡國立大學市場管理課程及北京大學之高級行政管理課程。此外，彼亦持有香港管理專業協會資訊科技專業文憑。蘇先生於二零零零年五月加入本集團。

周志明先生，37歲，本集團技術董事。彼負責監督及協調本集團之研究及發展及技術支援功能。周先生於發展大型以切合客戶所需電腦系統及多用戶網絡方案積逾15年經驗。於一九九三年加入本集團之前，周先生任職於其他軟件公司及資訊科技顧問公司。周先生為電腦會計從業員協會之技術顧問。

梁偉祥先生，37歲，本集團首席財務總監。梁先生為合資格會計師及特許秘書及於會計及核數行業積逾10年經驗及於財務管理積逾3年經驗。彼畢業於Curtin University，持有商業學士學位（主修會計），其後並於香港理工大學取得公司行政深造文憑及專業會計碩士。彼為香港會計師公會、澳洲會計師公會、特許秘書及行政人員公會、香港公司秘書處及香港稅務學會之會員及英國公認會計師公會資深會員。梁先生於二零零零年五月加入本集團。

董事 (續)

非執行董事

盧葉堂先生，45歲，盧葉堂會計師行(執業會計師)東主。彼於一九九一年成立屬於自己之公司，於一九九二年直至二零零零年四月為止，盧葉堂會計師行擔任本公司若干附屬公司及若干由駱先生控制之公司之核數師。盧先生於統計、會計及審計工作積逾15年經驗。彼現為香港會計師公會成員、英國公認會計師公會資深會員及香港執業會計師。盧先生於二零零零年五月加入本集團。

獨立非執行董事

謝連忠先生，41歲，乃執業律師。彼於一九八五年畢業於香港大學，持有社會科學學士學位。彼於一九八八年取得倫敦大學法律學士。並於一九八九年取得香港大學法律深造證書。彼於一九九一年於香港及一九九二年於英國及威爾士成為合資格律師。彼自一九九四年起成為葉謝鄧律師行(前稱葉盈枝謝連忠律師行)創辦合夥人，葉謝鄧律師行目前就本集團於香港之若干法律事宜出任法律顧問。彼乃Internet Solicitor.com行政總裁。Internet Solicitor.com於一九九九年創辦及其管理於一九九七年成立之solicitor.com.hk之法律資訊入門網站。自二零零零年年初，彼已為電子商貿及資訊科技行業之行政人員提供有關電子商貿及互聯網法律之研討會。謝先生於二零零零年五月加入本集團。

李家偉先生，53歲，為康泓數碼圖像(香港)有限公司之財務營運總監。之前彼為世邦魏理仕有限公司及美國Dun & Bradstreet Corporation一間附屬公司之公司秘書。彼為香港會計師公會及澳洲會計師公會會員。彼於一九七六年畢業於美國伊利諾斯州University of Urbana，獲頒會計碩士學位，並於一九七五年畢業於美國阿林頓德薩斯州大學，獲頒企業管理(會計)學士學位。

董事及高級管理層之履歷

高級管理層

張漢生先生，37歲，本集團總經理，負責執行董事會制訂之公司政策及公司通訊。張先生於一九八九年加入本集團。彼持有樹仁學院商業行政榮譽文憑。

黃家彥先生，38歲，本集團高級副總裁，負責本集團之整體業務及應用服務供應商業務發展。彼於系統及數據庫顧問積逾14年經驗。於二零零零年四月加入本集團之前，黃先生任職於Sybase Hong Kong Limited, Telxon Australia Pty. Limited及Sydney Futures Exchange Limited。彼持有華盛頓大學電腦科學理學士學位。

陳裕基先生，36歲，本集團之客戶服務經理，負責本集團客戶支援部之整體監督及管理。陳先生亦協助本集團之市場推廣，幫助協調發展及推行新產品。陳先生於客戶系統支援積逾8年經驗，並持有樹仁學院商業管理文憑。陳先生於一九九二年加入本集團。

周青蘭女士，38歲，本集團業務發展經理，負責以結合了策略業務觀點和全面客戶支援及廣泛之技術經驗以界定本集團之業務模式。周女士乃SKY Computers (一間與香港、新加坡及馬來西亞均有業務合夥人及專於關係數據庫管理系統及會員管理系統之系統配套公司) 創辦人之一。周女士畢業於華盛頓大學，持有文學學士學位。周女士於二零零零年六月加入本集團。

吳永根先生，32歲，本集團市場推廣經理，負責整體協調本集團市場推廣業務。吳先生亦負責聯絡有意業務合夥人以推動聯營。吳先生於資訊科技行業積逾4年銷售及市場推廣經驗。吳先生持有亞爾伯特省大學文學士學位 (主修經濟)。吳先生於一九九六年加入本集團。

董事呈交其報告及截至二零零二年三月三十一日止年度之經審核賬目。

主要業務及營運之地區分析

本公司之主要業務為投資控股。附屬公司之業務載列於賬目附註14。本集團於香港、中華人民共和國及其他亞太國家主要從事開發及銷售企業軟件。

按主要業務及市場分類之年內本集團營業額及應佔經營虧損之分析如下：

| | 營業額 | | 應佔經營(虧損)/溢利 | |
|-----------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 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 |
| 主要業務： | | | | |
| 軟件 | 35,758 | 45,735 | (9,862) | 14,193 |
| 服務 | 18,024 | 14,790 | 2,643 | 6,980 |
| 其他經營 | 2,416 | 1,373 | (895) | 68 |
| | <u>56,198</u> | <u>61,898</u> | <u>(8,114)</u> | <u>21,241</u> |
| 其他開支 | | | (8,756) | (3,640) |
| 利息收入 | | | 1,974 | 4,626 |
| 股息收入 | | | 299 | — |
| 經營(虧損)/溢利 | | | <u>(14,597)</u> | <u>22,227</u> |

| | 營業額 | | 應佔經營(虧損)/溢利 | |
|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 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 |
| 主要市場： | | | | |
| 香港 | 47,092 | 54,209 | (1,748) | 22,336 |
| 中華人民共和國(「中國」) | 7,183 | 5,296 | (3,053) | 325 |
| 其他 | 1,923 | 2,393 | (3,313) | (1,420) |
| | <u>56,198</u> | <u>61,898</u> | <u>(8,114)</u> | <u>21,241</u> |
| 其他開支 | | | (8,756) | (3,640) |
| 利息收入 | | | 1,974 | 4,626 |
| 股息收入 | | | 299 | — |
| 經營(虧損)/溢利 | | | <u>(14,597)</u> | <u>22,227</u> |

業績及分配

年內業績載於第24頁之綜合損益賬中。

董事宣派中期股息，每股普通股0.010港元，合共6,000,000港元，並於二零零一年十一月十二日支付。

董事建議派發末期股息，每股普通股0.010港元，合共6,000,000港元。

儲備

年內本集團及本公司之儲備變動載於賬目附註23。

捐獻

年內本集團並無作出慈善及其他捐款(二零零一年：無)。

固定資產

本集團固定資產之變動詳情載於賬目附註13。

可供派發儲備

根據開曼群島公司法(二零零零年修訂本)及本公司公司組織章程細則，股份溢價可供派發予股東。於二零零二年三月三十一日，董事認為，本公司可供派發予股東之儲備由股份溢價及保留溢利組成，數額合共約94,455,000港元(二零零一年重列：110,762,000港元)。

四個年度之財務摘要

本集團過去四個財政年度之業績及資產及負債載列如下。

| | 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 |
|-------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| 營業額 | 56,198 | 61,898 | 44,756 | 38,408 |
| 股東應佔(虧損)/溢利 | (66,724) | 20,014 | 16,194 | 9,917 |
| 資產總額 | 86,960 | 144,826 | 23,081 | 12,251 |
| 負債總額 | (19,812) | (21,997) | (15,770) | (10,064) |
| 少數股東權益 | (1,197) | (447) | — | — |
| 資產淨值 | 65,951 | 122,382 | 7,311 | 2,187 |

買賣或贖回股份

本公司概無於年內贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司概無於年內買賣其任何股份。

認購本公司股份之購股權

根據於二零零零年七月十五日所採納之僱員購股權計劃，董事可酌情授予本集團之全職僱員及執行董事，根據購股權計劃所訂明之條款及條件認購本公司普通股之購股權。購股權計劃可能授出之購股權可認購之普通股最高數目不得超逾本公司不時已發行股本之30%。

截至二零零二年三月三十一日止年度，本公司概無授出任何購股權。

董事

年內本公司之董事如下：

執行董事

駱偉文(行政總裁)

蘇耀經

周志明

譚永元

梁偉祥

(於二零零一年八月二十一日辭任)

非執行董事

盧葉堂

獨立非執行董事

謝連忠

李家偉

根據本公司公司組織章程細則第87條，蘇耀經及周志明將於即將舉行之股東周年大會中輪流退任，惟願膺選連任。

董事服務合約

各執行董事均與本公司簽訂服務合約，由二零零零年七月一日起最初固定為期兩年，並於往後繼續，直至任何一方收到對方三個月書面通知為止。

各獨立非執行董事之委任期乃由彼等獲委任之日期起計為期兩年。

擬於即將召開之股東週年大會上連任之董事並無與本公司訂立不可於一年內免賠償(除法定賠償外)予以終止之服務合約。

董事及高級管理層之履歷資料

董事及高級管理層之履歷資料之簡介載於第13至第15頁。

董事合約權益

於年終或年內任何時間，概無有關本集團業務（其中本公司、其附屬公司或其控股公司為其中一方），而本公司董事無論直接或間接擁有重大權益之重大合約存在。

關連交易

截至二零零二年三月三十一日止年度內，本集團簽訂之重大關連人士交易，並不構成香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）證券上市規則（「創業板上市規則」）規定之關連交易，亦已於賬目附註26披露。

本公司董事認為，所有關連人士交易均於本集團業務之正常範圍內按正常商業條款進行。

董事之股本權益及行政總裁之證券權益

於二零零二年三月三十一日，董事及行政總裁在本公司及其相聯法團（定義見證券（披露權益）條例（「披露權益條例」））根據證券（披露權益）條例第29條本公司存置之登記名冊內之記錄或須知會本公司之股份權益如下：

| | 個人權益 | 股份數目 公司權益 | 總數 |
|-------------|-----------|-------------------|-------------|
| 駱偉文先生 (附註1) | 3,414,000 | 475,500,000 (附註2) | 478,914,000 |
| 蘇耀經先生 (附註1) | 2,000 | 3,600,000 (附註2) | 3,602,000 |
| 周志明先生 (附註1) | 2,000 | 3,600,000 (附註2) | 3,602,000 |
| 梁偉祥先生 (附註1) | 無 | 1,000,000 (附註2) | 1,000,000 |

附註：

- 駱偉文先生為本公司主要股東，有權行使或控制行使本公司任何股東大會5%或以上之投票權，並被視為本公司上市時管理層股東（定義見創業板上市規則）。蘇耀經先生、周志明先生及梁偉祥先生為本公司之執行董事及被認為為本公司上市時管理層股東。
- 475,500,000股股份由駱偉文先生、蘇耀經先生、周志明先生與梁偉祥先生實益擁有之一間私人公司SomaFlex Holdings Inc.（「SHI」）持有。由於駱偉文先生有權行使或控制行使SomaFlex Holdings Inc.三份之一或以上投票權，故根據披露權益條例，其視為擁有SomaFlex Holdings Inc.持有之475,500,000股股份權益。其餘董事之間接權益乃按照SomaFlex Holdings Inc.參考彼等各自於SomaFlex Holdings Inc.之持股量而相應持有之股份數目計算。

除上文所披露者外，於二零零二年三月三十一日，本公司董事、行政總裁或彼等之聯繫人概無持有本公司或其任何相聯法團（定義見披露權益條例）任何證券之任何權益或獲授或行使或任何認購權利。

主要股東

根據披露權益條例第16(1)條存置之主要股東登記冊所示，於二零零二年三月三十一日，本公司已獲知會以下主要股東權益，佔本公司已發行股本10%或以上。該等權益乃上文披露有關董事及行政總裁之權益以外之權益。

| | 股份數目 | | | 佔已發行股本百分比 |
|-------------|-----------|-------------|-------------|-----------|
| | 個人權益 | 公司權益 | 合共 | |
| SHI (附註1) | 無 | 475,500,000 | 475,500,000 | 79.25% |
| 駱偉文先生 (附註2) | 3,414,000 | 475,500,000 | 478,914,000 | 79.82% |

附註：

1. SHI乃由駱偉文先生、蘇耀經先生、周志明先生及梁偉祥先生分別實益擁有98.27%、0.76%、0.76%及0.21%。
2. 由於駱偉文先生有權行使或控制行使SomaFlex Holding Inc.之三份之一或以上投票權，故根據披露權益條例，其被視為擁有SomaFlex Holding Inc.所持之475,500,000股股份權益。

保薦人權益

新加坡發展亞洲融資有限公司(「保薦人」)已獲委任為本公司之持續保薦人。根據該項委任，保薦人將根據創業板上市規則第6章之規定，於直至二零零三年三月三十一日止之餘下期間繼續擔任本公司保薦人，並就此向本公司收取一筆費用。

據保薦人所更新及知會，保薦人其中一間同集團附屬公司DBS Vickers (Hong Kong) Limited實益持有19,834,000股本公司股份(約佔已發行股本之3.3%)。

除上文所披露者外，於二零零二年三月三十一日，保薦人或其董事或僱員或聯繫人概無擁有本公司或本集團任何成員公司證券之任何權益，亦無擁有權利認購或提名人士認購本公司或本集團任何成員公司之證券。

管理層合約

於年內，概無簽訂或存在任何本公司業務之整體或任何重要部份之有關管理及行政之合約。

董事報告書

主要客戶及供應商

年內本集團主要供應商及客戶應佔購買及銷售之百分比如下：

| | | |
|-----------|--|-----|
| 購買 | | |
| — 最大供應商 | | 30% |
| — 綜合五大供應商 | | 74% |
| 銷售 | | |
| — 最大客戶 | | 2% |
| — 綜合五大客戶 | | 8% |

概無董事、其聯繫人或任何股東(就董事所知擁有本公司股本5%以上)於上述主要供應商或客戶擁有權益。

董事會常規及程序

本公司自於香港聯合交易所有限公司創業板上市後一直遵守創業板上市規則第5.28至5.39條有關董事會常規及程序之規定。

審核委員會

本公司參照香港會計師公會刊發之「成立審核委員會指引」編製及採納審核委員會之職權範圍書，訂明審核委員會(「委員會」)之職權及職責。

委員會就集團審核工作之範圍內之事宜為董事會與本公司之核數師提供重要連繫。該委員會亦審閱內部控制及風險評估之對外及對內審核工作。該委員會包括兩名獨立非執行董事，謝連忠先生及李家偉先生。

董事於競爭業務中之權益

於回顧年內，本公司概無董事或管理層股東或主要股東或彼等各自之聯繫人(定義見創業板上市規則)於與本集團業務產生競爭或可能產生競爭之業務中擁有任何權益。

核數師

賬目經羅兵咸永道會計師事務所審核，彼已辭任惟願膺選連任。

代表董事會

駱偉文

主席

香港，二零零二年六月二十五日

核數師報告書



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈22樓

致FLEXSYSTEM HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

全體股東

本核數師已完成審核第24至第61頁之賬目，該等賬目乃按照香港普遍採納之會計原則編製。

董事及核數師各自之責任

編製真實兼公平之賬目乃 貴公司董事之責任。在編製該等真實兼公平之賬目時，董事必須採用適當之會計政策，並且貫徹應用該等會計政策。

本核數師之責任是根據審核之結果，對該等賬目作出獨立意見，並向股東報告。

意見之基礎

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與賬目所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評審董事於編製賬目時所作之重大估計和判斷，所採用之會計政策是否適合 貴公司與 貴集團之具體情況，及有否貫徹應用並足夠披露該等會計政策。

本核數師在策劃和進行審核工作時，均以取得所有本核數師認為必需之資料及解釋為目標，以便獲得充分憑證，就該等賬目是否存有重大錯誤陳述，作出合理之確定。在作出意見時，本核數師亦已評估該等賬目所載之資料在整體上是否足夠。本核數師相信我們之審核工作已為下列意見提供合理之基礎。

意見

本核數師認為，上述之賬目足以真實兼公平地顯示 貴公司與 貴集團於二零零二年三月三十一日結算時之財務狀況，及 貴集團截至該日止年度之虧損及現金流量，並按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零零二年六月二十五日

綜合損益賬

截至二零零二年三月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|----------------|----|-----------------|--------------|
| 營業額 | 3 | 56,198 | 61,898 |
| 銷售成本 | | (9,853) | (5,771) |
| 毛利 | | 46,345 | 56,127 |
| 其他收入 | 3 | 2,273 | 4,626 |
| 分銷成本 | | (11,806) | (11,765) |
| 行政開支 | | (35,153) | (19,692) |
| 其他營運開支 | | (16,256) | (7,069) |
| 經營(虧損)／溢利 | 4 | (14,597) | 22,227 |
| 融資成本 | 5 | (17) | (10) |
| 以往於儲備直接撇銷之商譽減值 | 23 | (25,367) | — |
| 本年度產生之商譽減值 | 12 | (1,566) | — |
| 長期投資之減值 | 17 | (11,503) | — |
| 應收受資公司款項撥備 | 17 | (12,818) | — |
| 應佔共同控制實體虧損 | | (639) | (127) |
| 應佔聯營公司虧損 | | (585) | — |
| 除稅前(虧損)／溢利 | | (67,092) | 22,090 |
| 稅項 | 6 | (111) | (1,903) |
| 除稅後(虧損)／溢利 | | (67,203) | 20,187 |
| 少數股東權益 | | 479 | (173) |
| 股東應佔(虧損)／溢利 | 7 | (66,724) | 20,014 |
| 股息 | 8 | 12,000 | 18,000 |
| 每股(虧損)／盈利 | 9 | (11.12)仙 | 3.57仙 |

綜合資產負債表

於二零零二年三月三十一日

| | 附註 | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|------------|----|---------------|----------------|
| 無形資產 | 12 | 2,341 | 8,248 |
| 固定資產 | 13 | 5,799 | 6,607 |
| 於共同控制實體之投資 | 15 | 520 | 1,122 |
| 於聯營公司之投資 | 16 | — | — |
| 長期投資 | 17 | 4,525 | 9,218 |
| 其他投資 | 18 | 1,403 | — |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 19 | 702 | 695 |
| 貿易及其他應收款項 | 20 | 20,856 | 35,772 |
| 銀行結存及現金 | | 50,814 | 83,164 |
| | | <u>72,372</u> | <u>119,631</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 21 | 12,951 | 14,962 |
| 融資租約之責任 | | — | 118 |
| 應付稅項 | | 6,861 | 6,917 |
| | | <u>19,812</u> | <u>21,997</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>52,560</u> | <u>97,634</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>67,148</u> | <u>122,829</u> |
| 資金來源： | | | |
| 股本 | 22 | 60,000 | 60,000 |
| 儲備 | 23 | 5,951 | 62,382 |
| 股東資金 | | 65,951 | 122,382 |
| 少數股東權益 | | 1,197 | 447 |
| | | <u>67,148</u> | <u>122,829</u> |

駱偉文
董事

梁偉祥
董事

資產負債表

於二零零二年三月三十一日

| | 附註 | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|----------|----|----------------|----------------|
| 於附屬公司之投資 | 14 | 143,402 | 136,963 |
| 其他投資 | 18 | 1,403 | — |
| 流動資產 | | | |
| 其他應收款項 | | — | 1,957 |
| 銀行結存及現金 | | 10,500 | 32,650 |
| | | <u>10,500</u> | <u>34,607</u> |
| 流動負債 | | | |
| 其他應付款項 | 21 | 850 | 808 |
| | | <u>850</u> | <u>808</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>9,650</u> | <u>33,799</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>154,455</u> | <u>170,762</u> |
| 資金來源： | | | |
| 股本 | 22 | 60,000 | 60,000 |
| 儲備 | 23 | 94,455 | 110,762 |
| 股東資金 | | <u>154,455</u> | <u>170,762</u> |

駱偉文
董事

梁偉祥
董事

綜合現金流量表

截至二零零二年三月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|-------------------|-------|--------------|--------------|
| 經營業務現金流入／(流出) 淨額 | 24(a) | 5,416 | (4,809) |
| 投資回報及融資費用 | | | |
| 已收利息 | | 1,974 | 4,626 |
| 已收股息 | | 299 | — |
| 已付利息 | | (17) | (10) |
| 已付股息 | | (15,000) | (9,000) |
| 投資回報及融資費用現金流出淨額 | | (12,744) | (4,384) |
| 稅項 | | | |
| 已繳香港利得稅 | | (10) | (1,770) |
| 已繳海外稅項 | | (157) | (73) |
| 已繳稅項總額 | | (167) | (1,843) |
| 投資活動 | | | |
| 購置固定資產 | | (1,291) | (5,691) |
| 出售固定資產 | | 278 | 500 |
| 支付遞延開發支出 | | (1,228) | (8,501) |
| 收購附屬公司 | 24(e) | 247 | (20,580) |
| 收購共同控制實體 | | — | (1,249) |
| 購入投資證券 | | (1,957) | — |
| 於聯營公司之投資 | | (1,158) | — |
| 購入投資 | | (19,628) | (600) |
| 向受資公司貸款 | | — | (2,000) |
| 投資活動現金流出淨額 | | (24,737) | (38,121) |
| 融資前現金流出淨額 | | (32,232) | (49,157) |
| 融資 | 24(b) | | |
| 發行普通股，減發行開支 | | — | 131,322 |
| 支付融資租約之資本部份 | | (118) | (21) |
| 融資之現金(流出)／流入淨額 | | (118) | 131,301 |
| 現金及現金等值項目之(減少)／增加 | | (32,350) | 82,144 |
| 於四月一日之現金及現金等值項目 | | 83,164 | 1,020 |
| 於三月三十一日之現金及現金等值項目 | | 50,814 | 83,164 |
| 現金及現金等值項目之分析： | | | |
| 銀行結存及現金 | | 50,814 | 83,164 |

綜合已確認盈虧報表

截至二零零二年三月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|---|----|------------------|-------------------|
| 位於中華人民共和國之租約物業之重估盈餘 折算海外附屬公司之賬目產生之滙兌差額 | 23 | — (30) | 44 (25) |
| 未於綜合損益賬確認之(虧損)／收益淨額 | | (30) | 19 |
| 本年度(虧損)／溢利 | 23 | (66,724) | 20,014 |
| 減：出售物業時將 重估儲備變現至損益賬 | | (44) | — |
| 已確認(虧損)／收益總額 | | (66,798) | 20,033 |
| 於儲備直接撇銷之商譽 | | — | (27,284) |
| | | (66,798) | (7,251) |

賬目附註

1 集團重組及編製基準

- (a) 本公司根據開曼群島公司法(二零零零年修訂本)於二零零零年五月八月在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。
- (b) 根據為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市而進行之集團重組(「重組」)，已於二零零零年七月十日完成，本公司透過股份互換收購SomaFlex International Inc. (「SomaFlex」)之全部已發行股本，並成為SomaFlex 及其附屬公司之控股公司。
- (c) 本公司股份已於二零零零年七月二十四日在聯交所創業板上市。
- (d) 重組已根據香港會計實務準則(「會計實務準則」)第2.127條「集團重組的會計處理」採用合併會計法計算。本集團截至二零零二年三月三十一日止年度之綜合賬目(包括比較數字)已假設本公司自所呈報之最早期間開始時已一直為本集團之控股公司而編製。

該等賬目乃按照香港公認會計原則並符合香港會計師公會(「香港會計師公會」)發出之會計實務準則，根據歷史成本慣例編製，惟誠如下列會計政策所披露，若干物業及於證券之投資乃以公平值列賬。

於本年度，本集團採納下列由香港會計師公會發出之會計實務準則(「會計實務準則」)，該等會計實務準則於二零零一年一月一日或以後開始之會計期間生效：

| | | |
|-----------------|---|--------------------------|
| 會計實務準則第9號(經修訂) | : | 結算日後事項 |
| 會計實務準則第14號(經修訂) | : | 租賃(於二零零零年七月一日或以後開始之期間生效) |
| 會計實務準則第26號 | : | 分類申報 |
| 會計實務準則第28號 | : | 撥備、或然負債及或然資產 |
| 會計實務準則第29號 | : | 無形資產 |
| 會計實務準則第30號 | : | 業務合併 |
| 會計實務準則第31號 | : | 資產減值 |
| 會計實務準則第32號 | : | 綜合財務報表及於附屬公司之投資之會計處理 |

採納該等新準則之影響載於下列會計政策。

2 主要會計政策

在編製此等賬目時採納之主要會計政策載列如下：

(a) 綜合賬目

上文附註1所述之重組已使用合併會計法計算，視本公司自所呈報之最早期間開始時已一直為本集團之控股公司。綜合賬目包括本公司及其附屬公司直至三月三十一日之賬目。附屬公司即由本集團控制董事會之組成、控制一半以上投票權或持有一半以上已發行股本之實體。

除上文附註1所述之重組外，於年內購入或出售之附屬公司業績已於購入生效日或出售生效日（如適當）包括於綜合損益賬中。

一切集團內公司間重大交易及結餘於綜合賬目時對銷。

少數股東權益指外界股東在附屬公司經營業績及資產淨值中之權益。

本公司之資產負債表內所列於附屬公司之投資，以成本值扣除減值虧損撥備後列賬。本公司按已收及應收股息之基準計算附屬公司之業績。

(b) 共同控制實體

共同控制實體乃本集團與其他方進行經濟活動之合約安排，並由各方共同控制，而無任何參予方對經濟活動擁有單一控制權。

綜合損益賬包括本集團應佔共同控制實體年內業績，綜合資產負債表包括本集團應佔共同控制實體之資產淨值及收購時之商譽／負商譽（扣除累計攤銷）。

(c) 聯營公司

聯營公司乃指長期持有該公司之股本權益，並對其管理有重大影響力之公司（並非附屬公司）。

綜合損益賬包括本集團所佔聯營公司於本年度之業績，而綜合資產負債表則包括本集團所佔聯營公司之淨資產及收購所產生之商譽／負商譽（扣除累計攤銷）。

2 主要會計政策 (續)

(c) 聯營公司 (續)

倘聯營公司之投資賬面值為零，除非本集團已就有關聯營公司承擔債務或擔保，否則權益會計法將不再適用。

(d) 物業、機器及設備

租賃物業乃以估值入賬，即重估日期之公平價值減去其後之累計折舊。公平價值由董事根據獨立估值釐定。估值乃按個別物業之公開市場基準計算，惟土地及樓宇不會分開計算其價值。重估盈餘將撥入物業重估儲備。重估虧絀則首先抵銷相同物業較早前之估值盈餘，然後再由經營溢利中扣除。任何其後之增值會撥入經營溢利中，直至之前扣除之金額為止。

租約裝修以成本減累計折舊及累計減值虧損入賬。折舊以直線法按租約之未到期期間或本集團預期可使用之年期，取較短者撇銷其成本。

其他有形固定資產按成本減累計折舊及累計減值虧損入賬。折舊以遞減餘額法，按本集團預期可使用之年期計算撇銷其成本。各類固定資產之年折舊率如下：

| | |
|-------|-----|
| 廠房及機器 | 20% |
| 傢俬及裝修 | 20% |
| 汽車 | 20% |

將固定資產重修至正常運作狀況所產生之主要成本於損益賬中扣除。改善工程會撥作資本並按本集團預期可使用該等工程之年期折舊。

於每個結算日，公司須審閱內部及外來資料，以評估固定資產可有減值跡象。倘有減值跡象，則需估計有關資產之可收回金額及(倘適用)確認減值虧損，將資產減至可收回金額。該等減值虧損於損益賬中確認，惟資產以估值列賬及同一資附註的減值虧損不超出重估盈餘，則視作重估減少處理。

出售固定資產所產生之收益或虧損為出售所得款項淨額與有關資產賬面值之差額，並在損益賬確認。有關資產餘下之應佔任何重估儲備結餘將轉撥至保留盈利中，並以儲備變動呈示。

2 主要會計政策 (續)

(e) 租賃資產

(i) 融資租約

融資租約是指將擁有資產之風險及回報基本上全部轉讓予本集團之租約。融資租約在開始時按租約資產之公平值或最低租約付款之現值(以較低者為準)撥充資本。每期租金均以資本及財務費用分配，以達到固定之資本結欠額。相應租約承擔在扣除財務費用後計入長期負債內。財務費用於租約期內在損益賬中支銷。

以融資租約持有之資產按租約期或資產之估計可用年限(以較短者為準)計算折舊。

(ii) 營運租約

營運租約是指擁有資產之風險及回報基本上全部由出租公司保留之租約。根據營運租約作出之付款在扣除自出租公司收取之任何獎勵金後，於租約期內在損益賬中支銷。

(f) 無形資產

(i) 商譽

商譽是指所收購附屬公司／共同控制實體／聯營公司所支付之收購成本超出收購當日本集團應佔資產淨值之公平價值之差額。

於二零零一年四月一日或其後由收購產生之商譽乃計入無形資產並以直線法按其估計可使用年期攤銷。

於二零零一年四月一日前由收購產生之商譽於儲備中撇賬。本集團已因會計實務準則第30號過渡條文1(a)之規定而得益，因此，該等先前已於儲備中撇賬之商譽並無重列。然而，因該商譽產生之任何減值乃根據會計實務準則第31號之規定列賬。

出售實體之盈虧包括已出售實體之尚餘未攤銷商譽結餘，但假若於二零零一年四月一日前收購，則包括已於儲備撇賬之商譽，惟以有關商譽先前並無於損益表變現之金額為限。

2 主要會計政策 (續)

(f) 無形資產 (續)

(ii) 研究及開發成本

研究及開發成本乃於產生時支銷，惟假若開發中產品之技術可行性已獲證實，成本為可辨認及該產品已有市場致使可能有盈利能力則除外。該等開發成本以資產確認，並以直線法在不多於三年期間內攤銷，以反映有關經濟利益之確認模式。之前已確認為開支之開發成本於其後期間並無以資產確認。

(iii) 無形資產減值

如有跡象顯示出現減值，則無形資產之賬面值 (包括之前於儲備中撇賬之商譽)，均需評估及即時撇減至可收回價值。

(g) 投資證券

(i) 長期投資

長期投資按成本值減任何減值虧損準備入賬。

個別投資之賬面值在每年結算日均作檢討，以評估其公平值是否已下跌至低於其賬面值。假如下跌並非短期性，則有關證券之賬面值須削減至其公平值。減值虧損在損益賬中列作開支。當引致撇減或撇銷之情況及事件不再存在，而有可信證據顯示新的情況和事件會於可預見將來持續，則將此項減值虧損撥回損益賬。

(ii) 其他投資

其他投資按公平值列賬。在每年結算日，因其他投資之公平值變動引致之未變現收益或虧損淨額均在損益賬中確認。出售其他投資之收益或虧損乃指銷售所得款項淨額與賬面值之差額，並於產生時在損益賬中確認。

(h) 存貨

存貨乃按成本值及可變現淨值兩者中取較低者入賬。成本按先入先出法計算。可變現淨值則按預期銷售所得款項減估計銷售支出釐定。

2 主要會計政策 (續)

(i) 應收賬項

倘被認為屬呆賬之應收賬項會作出撥備。資產負債表內之應收賬項乃在扣除該等撥備後入賬。

(j) 現金及現金等值

現金及現金等值以成本於資產負債表列賬。就現金流量表而言，現金及現金等值包括手頭現金及銀行通知存款。

(k) 撥備

當本集團因過往事件須承擔現有之法律或推定責任，而在解除責任時有可能令到資源流出，同時責任金額能夠可靠地作出估計時，則會確認撥備。當本集團預計撥備可獲償付，則將償付金確認為一項獨立資產，惟只能在償付金可實質確定時確認。

(l) 遞延稅項

遞延稅項乃按現行稅率就課稅目的而計算之溢利與賬目所載溢利兩者之時差列賬，惟以有關負債或資產於可見將來支付或收回者為限。

(m) 外幣換算

外幣交易項目按交易當日之滙率換算。於資產負債表日期以外幣計算之貨幣資產及負債按資產負債表日期之滙率換算。上述情況所產生之滙兌差額於損益賬處理。

附屬公司之外幣賬目按結算日之滙率折算。由此產生之滙兌盈虧作為儲備變動入賬。

2 主要會計政策 (續)

(n) 收益確認

出售企業軟件及硬件產品之收益於擁有權之風險及回報獲轉讓時確認，在一般情況下亦即為貨品付運予客戶及所有權獲轉移時。

維修服務收入以直線法按協議年期確認。應收維修服務收入的未滿期部份於資產負債表中按遞延收入列賬。

利息收入乃按時間比例以尚餘本金及適用利率予以確認。

股息收入乃於確定收取款項之權利時予以確認。

(o) 退休福利成本

本集團向香港強制性公積金(「強積金」)計劃作出之供款作為費用支銷，並會以員工全數取得供款利益前退出計劃而被沒收之本集團自願供款扣減。退休計劃之資產與本集團之資產分開持有，由獨立管理基金管理。

除強積金計劃外，本集團並為其他退休計劃作出供款。本集團對退休計劃之供款於產生時作為費用支銷。

(p) 股息

按照經修訂之會計準實務則第9號，本集團於結算日後擬派或宣派之股息不再於結算日確認為負債。此項會計政策之變更已追溯至往年度，故已重列所呈列之比較數字以遵守政策之變更。

誠如附註23所詳述，此變更導致於二零零一年四月一日之年初儲備增加9,000,000 港元，即就於二零零一年三月三十一日記錄為負債之擬派二零零一年末期股息(惟直至年結日後方宣告)之撥備撥回。

3 營業額、收入及分類資料

本集團主要從事開發與銷售企業軟件及硬件產品及提供維修服務。本年度確認之收入載列如下：

| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|------|----------------------|----------------------|
| 營業額 | | |
| 軟件 | 35,758 | 45,735 |
| 服務 | 18,024 | 14,790 |
| 其他業務 | 2,416 | 1,373 |
| | <u>56,198</u> | <u>61,898</u> |
| 其他收入 | | |
| 利息收入 | 1,974 | 4,626 |
| 股息收入 | 299 | — |
| | <u>2,273</u> | <u>4,626</u> |
| 收入總額 | <u><u>58,471</u></u> | <u><u>66,524</u></u> |

首要申報形式－業務分類

本集團分為兩個主要業務分類：

- － 軟件－銷售企業軟件
- － 服務－提供維修服務

本集團之其他業務主要包括銷售硬件產品。

業務分類間並無任何銷售或其他交易。

次要申報形式－地區分類

本集團之業務分類主要於香港、中華人民共和國（「中國」）及其他亞太國家經營。

3 營業額、收入及分類資料 (續)

首要申報形式－業務分類

| | 軟件 二零零二年 千港元 | 服務 二零零二年 千港元 | 其他經營 二零零二年 千港元 | 本集團 二零零二年 千港元 |
|----------------|--------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| 營業額 | <u>35,758</u> | <u>18,024</u> | <u>2,416</u> | <u>56,198</u> |
| 分類業績 | <u>(9,862)</u> | <u>2,643</u> | <u>(895)</u> | <u>(8,114)</u> |
| 未分配 | | | | <u>(6,483)</u> |
| 經營虧損 | | | | (14,597) |
| 融資成本 | | | | (17) |
| 以往於儲備直接撇銷之商譽減值 | | | | (25,367) |
| 本年度產生之商譽減值 | | | | (1,566) |
| 長期投資之減值 | | | | (11,503) |
| 應收受資公司款項撥備 | | | | (12,818) |
| 應佔虧損 | | | | |
| 共同控制實體 | (639) | — | — | (639) |
| 聯營公司 | (585) | — | — | <u>(585)</u> |
| 除稅前虧損 | | | | (67,092) |
| 稅項 | | | | <u>(111)</u> |
| 除稅後虧損 | | | | (67,203) |
| 少數股東權益 | | | | <u>479</u> |
| 股東應佔虧損 | | | | <u><u>(66,724)</u></u> |

3 營業額、收入及分類資料 (續)

首要申報形式－業務分類 (續)

| | 軟件 二零零二年 千港元 | 服務 二零零二年 千港元 | 其他經營 二零零二年 千港元 | 本集團 二零零二年 千港元 |
|------------|--------------------|--------------------|----------------------|---------------------|
| 分類資產 | 2,341 | — | 702 | 3,043 |
| 於共同控制實體之投資 | 520 | — | — | 520 |
| 未分配資產 | | | | 83,397 |
| 總資產 | | | | 86,960 |
| 分類負債 | 3,672 | 5,222 | — | 8,894 |
| 未分配負債 | | | | 10,918 |
| 總負債 | | | | 19,812 |
| 資本開支 | 1,228 | — | — | 1,228 |
| 攤銷費用 | 1,972 | — | — | 1,972 |

3 營業額、收入及分類資料 (續)

首要申報形式－業務分類 (續)

| | 軟件 二零零一年 千港元 | 服務 二零零一年 千港元 | 其他經營 二零零一年 千港元 | 本集團 二零零一年 千港元 |
|------------|--------------------|--------------------|----------------------|---------------------|
| 營業額 | 45,735 | 14,790 | 1,373 | 61,898 |
| 分類業績 | 14,193 | 6,980 | 68 | 21,241 |
| 未分配 | | | | 986 |
| 經營溢利 | | | | 22,227 |
| 融資成本 | | | | (10) |
| 應佔共同控制實體虧損 | (127) | — | — | (127) |
| 除稅前溢利 | | | | 22,090 |
| 稅項 | | | | (1,903) |
| 除稅後溢利 | | | | 20,187 |
| 少數股東權益 | | | | (173) |
| 股東應佔溢利 | | | | 20,014 |
| 分類資產 | 8,248 | — | 695 | 8,943 |
| 於共同控制實體之投資 | 1,122 | — | — | 1,122 |
| 未分配資產 | | | | 134,761 |
| 總資產 | | | | 144,826 |
| 分類負債 | 2,707 | 5,291 | — | 7,998 |
| 未分配負債 | | | | 22,999 |
| 總負債 | | | | 30,997 |
| 資本開支 | 8,501 | — | — | 8,501 |
| 攤銷費用 | 1,972 | — | — | 1,972 |

3 營業額、收入及分類資料 (續)

次要申報形式－地區分類

| | 香港 二零零二年 千港元 | 中國 二零零二年 千港元 | 其他 二零零二年 千港元 | 本集團 二零零二年 千港元 |
|------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| 營業額 | <u>47,092</u> | <u>7,183</u> | <u>1,923</u> | <u>56,198</u> |
| 分類業績 | <u>(1,748)</u> | <u>(3,053)</u> | <u>(3,313)</u> | <u>(8,114)</u> |
| 未分配 | | | | <u>(6,483)</u> |
| 經營虧損 | | | | <u>(14,597)</u> |
| 分類資產 | 2,388 | 56 | 599 | 3,043 |
| 於共同控制實體之投資 | — | — | 520 | 520 |
| 分類負債 | 8,345 | 549 | — | 8,894 |
| 資本開支 | 1,228 | — | — | 1,228 |
| | 香港 二零零一年 千港元 | 中國 二零零一年 千港元 | 其他 二零零一年 千港元 | 本集團 二零零一年 千港元 |
| 營業額 | <u>54,209</u> | <u>5,296</u> | <u>2,393</u> | <u>61,898</u> |
| 分類業績 | <u>22,336</u> | <u>325</u> | <u>(1,420)</u> | <u>21,241</u> |
| 未分配 | | | | <u>986</u> |
| 經營溢利 | | | | <u>22,227</u> |
| 分類資產 | 8,042 | 51 | 850 | 8,943 |
| 於共同控制實體之投資 | — | — | 1,122 | 1,122 |
| 分類負債 | 7,476 | 522 | — | 7,998 |
| 資本開支 | 8,501 | — | — | 8,501 |

4 經營(虧損)／溢利

經營(虧損)／溢利經扣除下列各項後列賬：

| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|----------------------|---------------|---------------|
| 扣除 | | |
| 折舊： | | |
| 自置固定資產 | 1,590 | 879 |
| 租賃固定資產 | — | 33 |
| 員工成本總額(包括董事薪酬) | 35,700 | 26,380 |
| 減：資本化作為無形資產之款額(附註12) | (1,228) | (8,501) |
| | <u>34,472</u> | <u>17,879</u> |
| 存貨成本 | 2,047 | 86 |
| 土地及樓宇之營運租約租金 | 3,462 | 2,546 |
| 退休福利成本(附註10) | 1,644 | 796 |
| 核數師酬金 | 666 | 688 |
| 研究及開發成本 | 6,107 | 4,348 |
| 撇銷遞延開發成本(附註12) | 5,163 | — |
| 遞延開發成本攤銷(附註12) | 1,972 | 1,972 |
| 出售固定資產虧損 | 258 | 163 |
| 呆賬撥備 | 4,231 | 799 |
| 撇銷壞賬 | 1,983 | — |
| 其他投資之未變現虧損淨額 | <u>554</u> | <u>—</u> |

5 融資成本

| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 銀行透支利息 | — | 9 |
| 融資租約之利息部分 | <u>17</u> | <u>1</u> |
| | <u>17</u> | <u>10</u> |

6 稅項

於本年度，香港利得稅乃根據估計應課稅溢利按稅率16% (二零零一年：16%) 提撥準備。中國所得稅乃根據估計應課稅溢利按中國企業適用之稅率計算。

在綜合損益賬支銷之稅項相當於：

| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 香港利得稅 | — | 1,734 |
| 中國所得稅 | 111 | 73 |
| 上年度撥備不足 | — | 96 |
| | <u>111</u> | <u>1,903</u> |

於本年度，並無重大之未撥備遞延稅項。

7 股東應佔(虧損)／溢利

本公司之賬目內已處理為數1,307,000 港元 (二零零一年：溢利890,000 港元) 之股東應佔虧損。

8 股息

| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|--|---------------|---------------|
| 已派付中期股息每股普通股0.010 港元 (二零零一年：0.015 港元) | 6,000 | 9,000 |
| 擬派末期股息每股普通股0.010 港元 (二零零一年：0.015 港元) | 6,000 | 9,000 |
| | <u>12,000</u> | <u>18,000</u> |

附註：

- (a) 以往於結算日後記錄之擬派及宣派之末期股息，惟累計至截至二零零一年三月三十一日止年度賬目之擬派末期股息為9,000,000港元。根據附註2(p)所述之本集團新會計政策，於二零零一年四月一日，該等股息已從年初儲備撥回，而現時則於擬派之期間計算。
- (b) 於二零零二年六月二十五日舉行之會議上，董事宣派末期股息每股普通股0.010港元。此項擬派末期股息並無於截至二零零二年三月三十一日止年度之賬目中反映為應付股息，惟將於截至二零零三年三月三十一日止年度反映為股份溢價賬分配。

9 每股(虧損)／盈利

每股基本(虧損)／盈利乃按本集團之股東應佔虧損66,724,000 港元(二零零一年：溢利20,014,000 港元)及於本年度已發行普通股之加權平均股數600,000,000 (二零零一年：561,287,671)普通股計算。

由於本公司並無攤薄潛在普通股，故此並無每股攤薄(虧損)／盈利。

10 退休計劃

於二零零零年十二月一日前，本集團為全體合資格香港僱員設立一項定額供款計劃(「舊計劃」)。憑藉推行於二零零零年十二月一日起生效之強積金計劃，本集團已終止舊計劃，而舊計劃之累積供款已轉撥至強積金計劃，作為本集團之自願供款。

根據強積金計劃，供款乃由本集團按僱員薪金總額之5%或1,000 港元(以較低者為準)支付。

當合資格香港僱員在悉數獲得僱主供款前離開強積金計劃而被沒收之本集團自願供款可用以減低本集團向強積金計劃之供款。截至二零零一年及二零零二年三月三十一日止年度，並無任何被沒收之重大供款。

本集團之中國附屬公司已參加上海市政府推行之僱員退休計劃。該計劃之供款乃根據有關之基本薪金成本之28% (二零零一年：28.5%) 而作出。

本公司之新加坡附屬公司已參加中央公積金計劃。供款按僱員之普通薪酬之32% (二零零一年：32%) 作出。

11 董事及高級管理人員酬金

(a) 董事酬金

於本年度，本公司應付予董事之酬金總額如下：

| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 袍金 | 180 | 120 |
| 其他酬金： | | |
| 基本薪金、津貼及實物利益 | 4,182 | 3,482 |
| 退休福利計劃供款 | 84 | 39 |
| | <u>4,446</u> | <u>3,641</u> |

11 董事及高級管理人員酬金 (續)

(a) 董事酬金 (續)

執行董事收取截至二零零二年三月三十一日止年度之個人酬金，分別約為2,029,000 港元(二零零一年：1,560,000 港元)、585,000 港元(二零零一年：540,000 港元)、540,000 港元(二零零一年：539,500 港元)、520,000 港元(二零零一年：520,000 港元)及508,000 港元(二零零一年：322,000 港元)。

截至二零零二年三月三十一日止年度，一名非執行董事收取董事袍金60,000 港元(二零零一年：50,000 港元)。截至二零零二年三月三十一日止年度，兩名獨立非執行董事(彼等亦為本公司審核委員會成員)各自收取董事袍金60,000 港元(二零零一年：分別為50,000 港元及20,000 港元)。所有非執行董事及獨立非執行董事並無收取任何其他酬金。

截至二零零二年三月三十一日止年度，並無作出使董事放棄或同意放棄收取任何酬金之安排(二零零一年：無)。

(b) 五名最高薪人士

於本年度本集團五名最高酬金人士包括一名(二零零一年：一名)董事，其酬金反映於上文所呈列的分析。於本年度應付予其餘四名(二零零一年：四名)人士之酬金如下：

| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 基本薪金、津貼及實物利益 | 3,054 | 2,617 |
| 退休福利計劃供款 | 89 | 78 |
| | <u>3,143</u> | <u>2,695</u> |

介乎以下酬金範圍之僱員人數如下：

| 酬金範圍 | 二零零二年 人數 | 二零零一年 人數 |
|---------------------------|-------------|-------------|
| 零至1,000,000 港元 | 3 | 4 |
| 1,000,001 港元至1,500,000 港元 | 1 | — |
| | <u>4</u> | <u>4</u> |

12 無形資產

| | 商譽 千港元 | 遞延開發成本 千港元 | 總計 千港元 |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 於二零零一年四月一日 | — | 8,248 | 8,248 |
| 添置 | 1,566 | 1,228 | 2,794 |
| 撇銷 | — | (5,163) | (5,163) |
| 減值 | (1,566) | — | (1,566) |
| 攤銷費用 | — | (1,972) | (1,972) |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| 於二零零二年三月三十一日 | <u> </u> | <u>2,341</u> | <u>2,341</u> |
| 於二零零二年三月三十一日 | | | |
| 成本 | 1,566 | 12,308 | 13,874 |
| 撇銷 | — | (5,163) | (5,163) |
| 減值 | (1,566) | — | (1,566) |
| 累計攤銷 | <u> </u> | <u>(4,804)</u> | <u>(4,804)</u> |
| 賬面值 | <u> </u> | <u>2,341</u> | <u>2,341</u> |
| 於二零零一年三月三十一日 | | | |
| 成本 | — | 11,080 | 11,080 |
| 累計攤銷 | <u> </u> | <u>(2,832)</u> | <u>(2,832)</u> |
| 賬面值 | <u> </u> | <u>8,248</u> | <u>8,248</u> |

13 固定資產

本集團

| | 於中國之 租賃物業 千港元 | 租賃物業 裝修 千港元 | 廠房及 機器 千港元 | 傢俬及 裝置 千港元 | 汽車 千港元 | 總計 千港元 |
|------------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|-----------|
| 成本值或估值： | | | | | | |
| 於二零零一年四月一日 | 393 | 2,481 | 2,755 | 3,395 | 583 | 9,607 |
| 添置 | — | 134 | 876 | 314 | 10 | 1,334 |
| 收購附屬公司 | — | — | 65 | 56 | — | 121 |
| 出售 | (393) | (142) | (127) | (248) | — | (910) |
| 於二零零二年三月三十一日 | — | 2,473 | 3,569 | 3,517 | 593 | 10,152 |
| 累計折舊： | | | | | | |
| 於二零零一年四月一日 | 58 | 87 | 1,039 | 1,560 | 256 | 3,000 |
| 本年度折舊 | — | 443 | 564 | 495 | 88 | 1,590 |
| 收購附屬公司 | — | — | 26 | 22 | — | 48 |
| 出售 | (58) | (22) | (84) | (121) | — | (285) |
| 於二零零二年三月三十一日 | — | 508 | 1,545 | 1,956 | 344 | 4,353 |
| 賬面值： | | | | | | |
| 於二零零二年三月三十一日 | — | 1,965 | 2,024 | 1,561 | 249 | 5,799 |
| 於二零零一年三月三十一日 | 335 | 2,394 | 1,716 | 1,835 | 327 | 6,607 |
| 上述資產之成本值或估值分析如下： | | | | | | |
| 於二零零二年三月三十一日 | | | | | | |
| 按成本值 | — | 2,473 | 3,569 | 3,517 | 593 | 10,152 |
| 於二零零一年三月三十一日 | | | | | | |
| 按成本值 | — | 2,481 | 2,755 | 3,395 | 583 | 9,214 |
| 按估值 | 393 | — | — | — | — | 393 |
| | 393 | 2,481 | 2,755 | 3,395 | 583 | 9,607 |

於二零零二年三月三十一日，本集團並無以融資租約持有之固定資產（二零零一年賬面淨值：140,000港元）。

14 於附屬公司之投資

| | 本公司 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
| 非上市股份，按成本值 | 47,550 | 47,550 |
| 應收附屬公司款項 | 95,852 | 89,413 |
| | <u>143,402</u> | <u>136,963</u> |

應收附屬公司款項乃為無抵押，免利息，及無固定還款期。

於二零零二年三月三十一日，本公司之主要附屬公司名單如下：

| 公司名稱 | 註冊成立地點 | 主要業務及 營業地點 | 已發行股本及 註冊資本詳情 | 實際持有 之權益 |
|-----------------------------|--------|----------------------------|-----------------------|-------------|
| <i>直接持有之附屬公司</i> | | | | |
| SomaFlex International Inc. | 英屬處女群島 | 於香港投資控股 | 每股面值1美元之1股普通股 | 100% |
| <i>間接持有之附屬公司</i> | | | | |
| FlexSystem Limited | 香港 | 於香港開發及分銷FlexAccount產品 | 每股面值1港元之120,000股普通股 | 100% |
| 佛氏電腦軟件(上海)有限公司 | 中國 | 於中國開發及分銷FlexAccount產品 | 註冊資本400,000美元 | 100% |
| FlexSystem Software Limited | 澳門 | 於澳門經營研究及開發中心 | 註冊資本30,000澳門元 | 100% |
| 歐美專業電腦有限公司 | 香港 | 於香港銷售電腦設備、電腦程式及提供電腦維修及課程服務 | 每股面值1港元之200,000股普通股 | 70% |
| 星威國際電腦有限公司 | 香港 | 於香港投資控股 | 每股面值1港元之1,050,000股普通股 | 100% |

14 於附屬公司之投資 (續)

| 公司名稱 | 註冊成立地點 | 主要業務及營業地點 | 已發行股本及註冊資本詳情 | 實際持有之權益 |
|--------------------------------------|--------|----------------------------|-----------------------|---------|
| <i>間接持有之附屬公司 (續)</i> | | | | |
| FlexEducation Technology Limited | 香港 | 於香港開發教育軟件及投資控股 | 每股面值1港元之100股普通股 | 100% |
| 數碼軟件服務有限公司 | 香港 | 於香港提供應用服務供應商服務 | 每股面值1港元之100股普通股 | 100% |
| 創紀思維有限公司 | 馬來西亞 | 於馬來西亞分銷電腦軟件產品及技術 | 每股面值1馬元之2股普通股 | 100% |
| 浩駿顧問有限公司 | 香港 | 於香港銷售電腦設備、電腦程式及提供電腦維修及顧問服務 | 每股面值1港元之10,000股普通股 | 100% |
| 香港商佛萊信電腦軟體有限公司台灣分公司 | 台灣 | 於台灣銷售電腦設備、電腦程式及提供電腦維修及顧問服務 | 註冊資本 新台幣2,500,000元 | 100% |
| Maya Systems Consultants Pte Limited | 新加坡 | 於新加坡分銷FlexAccount產品 | 每股面值1新加坡元之500,000股普通股 | 70% |
| 網絡會計服務有限公司 | 香港 | 於香港提供會計服務 | 每股面值1港元之100股普通股 | 90% |
| FlexSystem (Australia) Pty Limited | 澳洲 | 於澳洲分銷FlexAccount產品 | 註冊資本2澳元 | 100% |
| 嘉達太平洋有限公司 | 香港 | 於香港投資控股 | 每股面值1港元之10,000股普通股 | 51% |
| 豪杰有限公司 | 香港 | 於香港投資控股 | 每股面值1港元之100股普通股 | 60% |

14 於附屬公司之投資 (續)

| 公司名稱 | 註冊成立地點 | 主要業務及營業地點 | 已發行股本及註冊資本詳情 | 實際持有之權益 |
|--|--------|-----------------------------|-----------------------|---------|
| 間接持有之附屬公司 (續) : | | | | |
| SomaFlex (Singapore) Pte. Limited | 新加坡 | 於新加坡分銷 FlexAccount 產品 | 每股面值1新加元之3股普通股 | 100% |
| Norray Professional Computer (Australia) Pty | 澳洲 | 於澳洲分銷 FlexAccount 產品 | 每股面值1澳元之100股普通股 | 70% |
| 北京佛氏深藍世紀軟件有限公司 | 中國 | 於中國開發教學軟件及分銷 FlexAccount 產品 | 註冊資本 人民幣2,500,000元 | 51% |
| 北京佛氏數超軟件有限公司 | 中國 | 於中國開發教學軟件及分銷 FlexAccount 產品 | 註冊資本 200,000美元 | 60% |

15 於共同控制實體之投資

| | 本集團 | |
|------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
| 分佔資產淨值 | 483 | 1,122 |
| 應收共同控制實體款項 | 37 | — |
| | <u>520</u> | <u>1,122</u> |

應收共同控制實體款項為無抵押、免息及無固定還款期。

以下為於二零零二年三月三十一日之共同控制實體之詳情：

| 公司名稱 | 註冊成立 地點 | 主要業務及 營業地點 | 已發行股本及 註冊資本詳情 | 持有權益 |
|--------------------|------------|-------------------------------|------------------------|------|
| 眾信富來電子商務 股份有限公司 | 台灣 | 於台灣開發及 分銷 FlexAccount產品 | 註冊資本 新台幣10,000,000元 | 50% |

16 於聯營公司之投資

| | 本集團 | |
|------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
| 應佔資產淨值 | (585) | — |
| 應收聯營公司款項 | 1,158 | — |
| | <u>573</u> | <u>—</u> |
| 應收聯營公司款項撥備 | (573) | — |
| | <u>—</u> | <u>—</u> |

應收聯營公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

以下為於二零零二年三月三十一日之聯營公司之詳情：

| 公司名稱 | 註冊成立 地點 | 主要業務及 營業地點 | 已發行股本及 註冊資本詳情 | 持有 間接權益 |
|--------------------|------------|---------------|-------------------|------------|
| Flex-Logic Limited | 香港 | 於香港開發軟件 | 每股面值1港元之 2股普通股 | 50% |

17 長期投資

| | 本集團 | |
|------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
| 股本證券—按成本 | | |
| 於香港上市 | 3,865 | — |
| 非上市 | 12,163 | 1,650 |
| | 16,028 | 1,650 |
| 減值 | (11,503) | — |
| 應收受資公司款項 | 12,818 | 7,568 |
| | 17,343 | 9,218 |
| 應收受資公司款項撥備 | (12,818) | — |
| | 4,525 | 9,218 |
| 上市投資市值 | 19,600 | — |

應收受資公司款項乃無抵押，免利息及無固定還款期。

18 其他投資

| | 本集團及本公司 | |
|----------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
| 股本證券，按市值 | | |
| 於香港上市 | 1,403 | — |

19 存貨

| | 本集團 | |
|--------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
| 商品，按成本 | 702 | 695 |

20 貿易及其他應收款項

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 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 |
| 應收： | | | | |
| 有關連公司 (附註(a)) | 559 | 559 | — | — |
| 董事 (附註(b)) | 254 | 70 | — | — |
| 應收貿易款項 (附註(d)) | 13,692 | 23,387 | — | — |
| 預付款及定金 | 1,702 | 7,179 | — | — |
| 預付員工款項 (附註(c)) | 2,991 | 2,001 | — | — |
| 其他應收款項 | 1,658 | 2,576 | — | 1,957 |
| | <u>20,856</u> | <u>35,772</u> | <u>—</u> | <u>1,957</u> |

附註：

(a) 應收有關連公司之款項為無抵押、免息及無固定還款期。此間有關連公司乃由本公司一名主要股東實益擁有。

(b) 餘額包括給予董事之貸款，詳情如下：

| 姓名 | 條款 | 年內最高 未償還款項 千港元 | 於二零零二年 三月三十一日 之未償還款項 千港元 | 於二零零一年 三月三十一日之 未償還款項 千港元 |
|-------|--------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 駱偉文先生 | 無抵押、免息及 無固定還款期 | 273 | 233 | — |
| 周志明先生 | 無抵押，按最優惠利率 減0.5厘計息，於 下個12個月內償還 | 37 | 19 | — |

應收董事餘額為無抵押、免息及無固定還款期。

(c) 餘額包括給予一名高級職員之貸款，詳情如下：

| 姓名 | 條款 | 年內最高 未償還款項 千港元 | 於二零零二年 三月三十一日 之未償還款項 千港元 | 於二零零一年 三月三十一日之 未償還款項 千港元 |
|-----------------|-------------------|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Goh Kim Chuan先生 | 無抵押、免息及 無固定還款期 | 830 | 681 | — |

預付員工款項之餘額為無抵押、按最優惠利率減1厘計息，並無固定還款期。

20 貿易及其他應收款項 (續)

(d) 應收貿易款項之賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|-----------|---------------|---------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
| 0-30 日 | 4,084 | 5,856 |
| 31-60 日 | 1,228 | 3,539 |
| 61-90 日 | 896 | 4,636 |
| 91-180 日 | 1,350 | 4,027 |
| 181-365 日 | 2,922 | 1,982 |
| 超過365 日 | 3,212 | 3,347 |
| | 13,692 | 23,387 |

應收貿易款項於交付商品／服務後30日內到期。

21 貿易及其他應付款項

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 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 |
| 應付： | | | | |
| 受資公司 (附註(a)) | 366 | 191 | — | — |
| 董事 | — | 426 | — | 120 |
| 應付貿易款項 (附註(b)) | 231 | 300 | — | — |
| 其他應付款項 | 1,611 | 4,007 | — | — |
| 應計項目 | 1,849 | 2,040 | 850 | 688 |
| 遞延收入 | 5,222 | 5,291 | — | — |
| 已收銷售定金 | 3,672 | 2,707 | — | — |
| | 12,951 | 14,962 | 850 | 808 |

附註：

(a) 應付受資公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

(b) 應付貿易款項之賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|-----------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
| 0-30 日 | 180 | 255 |
| 31-60 日 | — | — |
| 61-90 日 | 6 | 1 |
| 91-180 日 | 17 | 29 |
| 181-365 日 | 27 | 15 |
| 超過365 日 | 1 | — |
| | 231 | 300 |

22 股本

| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|---|----------------|----------------|
| 法定股本： | | |
| 每股面值0.10港元之2,000,000,000 (二零零一年：2,000,000,000) 普通股 | <u>200,000</u> | <u>200,000</u> |
| 已發行及繳足股本： | | |
| 每股面值0.10港元之600,000,000 (二零零一年：600,000,000) 普通股 | <u>60,000</u> | <u>60,000</u> |

23 儲備

本集團

| | 股份溢價 千港元 | 合併儲備 千港元 | 重估儲備 千港元 | 滙兌儲備 千港元 | 保留盈利 千港元 | 總計 千港元 |
|----------------------|---------------|-----------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| 於二零零零年四月一日 | — | (47,430) | — | — | 7,191 | (40,239) |
| 發行股份之溢價 | 135,600 | — | — | — | — | 135,600 |
| 發行股份開支 | (16,728) | — | — | — | — | (16,728) |
| 重估盈餘 | — | — | 44 | — | — | 44 |
| 綜合產生之商譽 | (27,284) | — | — | — | — | (27,284) |
| 滙兌差額 | — | — | — | (25) | — | (25) |
| 已付二零零一年中期股息 (附註8) | (9,000) | — | — | — | — | (9,000) |
| 本年度溢利 | — | — | — | — | 20,014 | 20,014 |
| 於二零零一年三月三十一日 | <u>82,588</u> | <u>(47,430)</u> | <u>44</u> | <u>(25)</u> | <u>27,205</u> | <u>62,382</u> |
| 代表： | | | | | | |
| 於二零零一年三月三十一日， | | | | | | |
| 擬派末期股息後 | 73,588 | | | | | |
| 擬派二零零一年末期股息 | 9,000 | | | | | |
| | <u>82,588</u> | | | | | |
| 本公司及附屬公司 | 82,588 | (47,430) | 44 | (25) | 27,332 | 62,509 |
| 共同控制實體 | — | — | — | — | (127) | (127) |
| 於二零零一年三月三十一日 | <u>82,588</u> | <u>(47,430)</u> | <u>44</u> | <u>(25)</u> | <u>27,205</u> | <u>62,382</u> |

23 儲備 (續)

| | 本集團 | | | | | |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| | 股份溢價 千港元 | 合併儲備 千港元 | 重估儲備 千港元 | 滙兌儲備 千港元 | 保留盈利 千港元 | 總計 千港元 |
| 於二零零一年四月一日， | | | | | | |
| 如以住所申報 | 73,588 | (47,430) | 44 | (25) | 27,205 | 53,382 |
| 採納會計實務準則 | | | | | | |
| 第9號 (經修訂) 之影響 (附註8(a)) | 9,000 | — | — | — | — | 9,000 |
| 於二零零一年四月一日， | | | | | | |
| 經重列 | 82,588 | (47,430) | 44 | (25) | 27,205 | 62,382 |
| 以往撇銷至儲備之商譽減值 | 25,367 | — | — | — | — | 25,367 |
| 出售固定資產 | — | — | (44) | — | — | (44) |
| 滙兌差額 | — | — | — | (30) | — | (30) |
| 已付二零零一年末期股息 (附註8(a)) | (9,000) | — | — | — | — | (9,000) |
| 已付二零零二年中期股息 (附註8) | (6,000) | — | — | — | — | (6,000) |
| 本年度虧損 | — | — | — | — | (66,724) | (66,724) |
| 於二零零二年三月三十一日 | 92,955 | (47,430) | — | (55) | (39,519) | 5,951 |
| 代表： | | | | | | |
| 於二零零二年三月三十一日， | | | | | | |
| 擬派末期股息後 | 86,955 | | | | | |
| 擬派二零零二年末期股息 | 6,000 | | | | | |
| 於二零零二年三月三十一日 | 92,955 | | | | | |
| 本公司及附屬公司 | 92,955 | (47,430) | — | (55) | (38,168) | 7,302 |
| 共同控制實體 | — | — | — | — | (766) | (766) |
| 聯營公司 | — | — | — | — | (585) | (585) |
| 於二零零二年三月三十一日 | 92,955 | (47,430) | — | (55) | (39,519) | 5,951 |

23 儲備 (續)

本集團之合併儲備指所收購附屬公司股本之面值與本公司為交換而發行股本之面值兩者間之差額。

| | 本公司 | | 總計 千港元 |
|--------------------------------|----------------|--------------|----------------|
| | 股份溢價 千港元 | 保留盈利 千港元 | |
| 發行新股之溢價 | 135,600 | — | 135,600 |
| 發行股份開支 | (16,728) | — | (16,728) |
| 已付二零零一年中期股息 (附註8) | (9,000) | — | (9,000) |
| 本年度溢利 | — | 890 | 890 |
| 於二零零一年三月三十一日 | <u>109,872</u> | <u>890</u> | <u>110,762</u> |
| 代表： | | | |
| 於二零零一年三月三十一日，擬派末期股息後 | 100,872 | | |
| 擬派二零零一年末期股息 | <u>9,000</u> | | |
| 於二零零一年三月三十一日 | <u>109,872</u> | | |
| 於二零零一年四月一日，如以往所申報 | 100,872 | 890 | 101,762 |
| 採納會計實務準則第9號 (經修訂) 之影響 (附註8(a)) | <u>9,000</u> | — | <u>9,000</u> |
| 於二零零一年四月一日，經重列 | 109,872 | 890 | 110,762 |
| 已付二零零一年末期股息 (附註8(a)) | (9,000) | — | (9,000) |
| 已付二零零二年中期股息 (附註8) | (6,000) | — | (6,000) |
| 本年度虧損 | — | (1,307) | (1,307) |
| 於二零零二年三月三十一日 | <u>94,872</u> | <u>(417)</u> | <u>94,455</u> |
| 代表： | | | |
| 於二零零二年三月三十一日，擬派末期股息後 | 88,872 | | |
| 擬派二零零二年末期股息 | <u>6,000</u> | | |
| 於二零零二年三月三十一日 | <u>94,872</u> | | |

24 綜合現金流量表附註

(a) 經營(虧損)／溢利與經營業務現金流入／(流出)淨額對賬表

| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|--------------------|--------------|----------------|
| 經營(虧損)／溢利 | (14,597) | 22,227 |
| 折舊 | 1,590 | 912 |
| 遞延開發成本攤銷 | 1,972 | 1,972 |
| 按市值列賬之股本證券之未變現虧損淨額 | 554 | — |
| 撇銷遞延開發成本 | 5,163 | — |
| 應收聯營公司款項撥備 | 573 | — |
| 出售固定資產虧損 | 258 | 163 |
| 利息收入 | (1,974) | (4,626) |
| 股息收入 | (299) | — |
| 存貨增加 | (7) | (66) |
| 貿易及其他應收款項減少／(增加) | 14,194 | (22,112) |
| 貿易及其他應付款項減少 | (2,011) | (3,279) |
| | <u>5,416</u> | <u>(4,809)</u> |
| 經營業務現金流入／(流出)淨額 | <u>5,416</u> | <u>(4,809)</u> |

24 綜合現金流量表附註 (續)

(b) 本年度融資變動分析

| | 股本(包括 股份溢價) | | 少數 股東權益 | | 貸款及融資 租約承擔 | |
|--------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | 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 | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
| 於四月一日 | 142,588 | 47,550 | 447 | — | 118 | — |
| 發行普通股 | — | 148,050 | — | — | — | — |
| 發行股份開支 | — | (16,728) | — | — | — | — |
| 商譽撇銷 | — | (27,284) | — | — | — | — |
| 股息 | (15,000) | (18,000) | — | — | — | — |
| 採納會計實務準則第9號 (經修訂)之影響 | — | 9,000 | — | — | — | — |
| 以往撇銷至儲備之商譽減值 | 25,367 | — | — | — | — | — |
| 少數股東權益應佔 (虧損)／溢利及滙兌儲備 | — | — | (478) | 173 | — | — |
| 少數股東佔附屬公司 資產淨值 | — | — | 1,228 | 274 | — | — |
| 收購附屬公司之借貸及 融資租約承擔 | — | — | — | — | — | 51 |
| 融資租約開始生效 | — | — | — | — | — | 88 |
| 支付融資租約資本部份 | — | — | — | — | (118) | (21) |
| 於三月三十一日 | <u>152,955</u> | <u>142,588</u> | <u>1,197</u> | <u>447</u> | <u>0</u> | <u>118</u> |

(c) 主要非現金交易

於本年度，本集團將給予一間受資公司之貸款2,000,000港元(二零零一年：無)撥充資本，作為額外投資成本。

24 綜合現金流量表附註 (續)

(d) 購買附屬公司

| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|-----------|----------------|---------------|
| 所收購資產淨值 | | |
| 固定資產 | 72 | 738 |
| 存貨 | — | 629 |
| 貿易及其他應收款項 | 108 | 2,137 |
| 銀行結餘及現金 | 247 | 4,288 |
| 應付董事款項 | — | (5,628) |
| 貿易及其他應付款項 | (1,993) | (1,038) |
| 融資租約承擔 | — | (51) |
| 應付稅項 | — | (162) |
| 少數股東權益 | — | (274) |
| | (1,566) | 639 |
| 收購時產生之商譽 | 1,566 | 27,284 |
| | — | 27,923 |
| 支付方式： | | |
| 投資成本 | — | 555 |
| 應付代價 | — | 2,500 |
| 現金 | — | 24,868 |
| | — | 27,923 |

於二零零二年二月五日，本集團以現金14港元收購SomaFlex (Singapore) Pte. Limited所有權益。由收購日期至二零零二年三月三十一日，該附屬公司為本集團貢獻股東應佔虧損130,000港元，而本集團之資產淨額減少相同款額。此外，其為本集團貢獻經營現金流出淨額27,000港元，就稅項支付1,000港元及就投資業務收取18,000港元。

24 綜合現金流量表附註 (續)

(e) 就購買附屬公司之現金流入／(流出) 淨額分析：

| | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 現金代價 | — | (24,868) |
| 所收購之銀行結餘及手頭現金 | 247 | 4,288 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 就購買附屬公司之現金流入／(流出) 淨額 | 247 | (20,580) |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

25 承擔及或然負債

(a) 營運租約承擔

(i) 於二零零二年三月三十一日，本集團於日後就不可取消營運租約之最低租金總額如下：

| | 本集團 | |
|-----------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 | 二零零一年 |
| | | 重列 |
| | 土地及樓宇 千港元 | 土地及樓宇 千港元 |
| 一年內 | 2,398 | 3,315 |
| 一年後但不遲於五年 | 1,352 | 2,917 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 3,750 | 6,232 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

(b) 於二零零二年三月三十一日，本公司並無重大資本承擔及營運租約承擔。

(c) 於二零零二年三月三十一日，本集團及本公司並無重大或然負債。

26 有關連人士交易

除賬目其他章節所披露者外，本集團於本年度進行之重大有關連人士交易如下：

| | 附註 | 本集團 | |
|---|-----|-------------------|-------------------|
| | | 二零零二年 千港元 | 二零零一年 千港元 |
| 支付Manpower Resource Company Limited (「MRC」)之軟件特許權使用費 | (i) | 499 | 528 |
| 支付地球應用軟件服務有限公司之佣金 | (i) | 54 | 171 |
| 支付Flex-Top Limited之研究及開發費用 | (i) | 180 | — |
| 向一名董事及本公司主要股東購買附屬公司 | | — | 5,000 |
| | | <u> </u> | <u> </u> |

- (i) MRC、地球應用軟件服務有限公司及Flex-Top Limited為本集團之受資公司。該等交易乃按一般業務情況進行，其價格及條款與本集團獨立第三者客戶之價格及條款相若。

27 最終控股公司

董事視於英屬處女群島註冊成立之SomaFlex Holdings Inc.為最終控股公司。

28 批准賬目

董事會已於二零零二年六月二十五日批准賬目。

股東週年大會通告

茲通告FlexSystem Holdings Limited（「本公司」）謹訂於二零零二年七月二十四日（星期三）上午十時三十分假座香港九龍大角咀深旺道三號嘉運大廈北座十二樓舉行股東週年大會，藉以處理下列事項：－

- 1 省覽並考慮截至二零零二年三月三十一日止財政年度之經審核綜合財務報表、董事報告書及核數師報告書；
- 2 宣佈派發末期股息；
- 3 重選退任董事及授權董事會釐定其酬金；
- 4 續聘核數師並授權董事釐定其酬金；
- 5 考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案：－

動議：

- (a) 在本決議案(c)段之規限下及根據香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則，一般及無條件授權本公司董事於有關期間內(定義見下文)行使本公司一切權力，以配發、發行及處理本公司股本中額外股份，並訂立或授予可能須行使該等權力之建議、協議或購股權；
- (b) 本決議案(a)段之批准將授權董事於有關期間內訂立或授予在有關期間結束後可能須行使該等權力之建議、協議或購股權；
- (c) 董事根據本決議案(a)段之批准所配發或有條件或無條件同意配發(不論是否根據購股權或其他方式配發者)之股本，惟根據(i)配售新股(定義見下文)；或(ii)授予或行使根據本公司採納之購股權計劃授予之購股權；或(iii)根據本公司不時有效之公司組織章程細則規定須配發股份以代替全部或部份股息之任何以股代息計劃或類似安排；或(iv)行使附有權利認購或可轉換為本公司股份之認股權證或證券條款下之認購或換股權所涉及者除外，面值總額不得超過下列各項之總和：
 - (i) 本公司於本決議案通過當日之已發行股本面值總額之20%；及
 - (ii) (在董事根據本公司股東另一項普通決議案獲授權情況下)，本公司於本決議案通過後購入本公司任何股本之面值總額(最多達相等於本決議案通過當日本公司已發行股本面值額10%)，

而本決議案第(a)段之授權亦須受此數額限制；及

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」指本決議案通過當日起至下列三者中最早日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束之日；
- (ii) 本公司公司組織章程大綱及細則或任何其他適用之開曼群島法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿之日；及
- (iii) 在本公司股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂本決議案授予董事會權力之日。

「配售新股」指董事於指定期間內，向在指定記錄日期名列股東各冊上之本公司股份持有人，按其於該日期當時之持股比例配發股份或授予或發行認股權證、購股權或其他附有權利可認購股份之證券之建議（惟董事有權就零碎配額，或考慮及根據任何適用於本公司任何司法管轄區法律規定，或任何於本公司之認可監管機構或任何證券交易所之規定之任何限制或責任，或可能涉及決定任何該等限制或責任之存在或情況之費用或延誤，取消若干股東在此方面之權利或作出其他董事認為必須或適當之安排）。

6 動議：

- (a) 在本決議案(b)段之規限下，一般無條件批准董事於有關期間內（定義見下文）行使本公司之一切權力，在香港聯合交易所有限公司創業板或任何本公司股份可上市及為證券及期貨事務監察委員會及香港聯合交易所有限公司就此認可之其他證券交易所，購回本公司之股份，惟有關購回須根據證券及期貨事務監察委員會規則及法規、香港聯合交易所有限公司或任何其他證券交易所不時修訂之證券上市規則及此方面所有適用法律進行；
- (b) 根據本決議案(a)段之批准，本公司於有關期間可購回股份之面值總額，不得超過本決議案通過當日本公司已發行股本面值總額之10%，而本決議案(a)段之授權亦應以此為限；及
- (c) 就本決議案而言，「有關期間」指本決議案通過當日起至下列三者中最早日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束之日；
- (ii) 本公司之公司組織章程大綱及細則或任何其他適用之開曼群島法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿之日；及
- (iii) 在本公司股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂本決議案授予本公司董事權力之日。

7 動議授權董事就載於召開本大會通告第5項決議案(c)段(ii)分段所述之本公司股本，行使該決議案(a)段所述本公司之權力。

承董事會命
公司秘書
梁偉祥

香港，二零零二年六月二十五日

註冊辦事處：
Century Yard
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681 GT
George Town
Grand Cayman
British West Indies

總辦事處及主要營業地點：
香港
九龍大角咀
深旺道三號
嘉運大廈北座十二樓

附註：

- (a) 本公司將由二零零二年七月二十二日(星期一)至二零零二年七月二十四日(星期三)(首尾兩天包括內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行股份過戶。
- (b) 所有過戶文件連同有關股票均須於二零零二年七月十九日(星期五)下午四時正前送交本公司在香港之過戶登記處，香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。
- (c) 凡有權出席上述大會及於會上投票之股東均有權委任一名或多名代表代其出席及投票。受委代表毋須為本公司股東。
- (d) 已簽署之代表委任表格及授權書或其他授權文件(如有)或該等授權書或授權文件經公證人簽署證明之副本，最遲須於大會舉行時間前48小時送達本公司之總辦事處，地址為香港九龍大角咀深旺道三號嘉運大廈北座十二樓，方為有效。
- (e) 有關上文第5至7項決議案進一步詳情之說明函件將會連同二零零二年年報寄予各股東。