
重要文件

本通函僅供參考，並不構成收購、購買或認購亞洲鋼鐵電子交易所有限公司證券之邀請或建議。

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）對本通函之內容概不負責，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通函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。

閣下對本通函或應採取之行動**如有任何疑問**，應諮詢 閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下之亞洲鋼鐵電子交易所有限公司股份， 閣下應立即將本通函送交買主或承讓人，或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

iSteelAsia.com
iSteelAsia.com Limited
(亞洲鋼鐵電子交易所有限公司)*
(於百慕達註冊成立之有限公司)

收購

ACROSSASIA MULTIMEDIA LIMITED

(光亞科技有限公司)*

現已發行股本之股份

(主要交易)

本通函將於發出日期起計一連7日在創業板網站www.hkgem.com「最新公司公告」頁內及亞洲鋼鐵電子交易所有限公司之網站www.isteelasia.com刊登。

二零零一年八月十五日

* 僅供識別

聯交所創業板之特色

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上市的公司毋須有過往溢利紀錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方可作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司新興的性質，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高度流通量的市場。

創業板發佈資料的主要方法為透過聯交所操作的互聯網網頁刊登。創業板上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈。因此，有意投資的人士謹請注意彼等須瀏覽創業板網頁，以便取得創業板上市公司的最新資料。

目錄

| | 頁次 |
|-------------------------------|----|
| 釋義 | 2 |
| 董事會函件 | |
| 緒言 | 4 |
| 買賣及認購協議 | 5 |
| 本公司之股權結構 | 6 |
| 光亞科技資料 | 7 |
| 本公司資料及收購之理由 | 7 |
| 一般事項 | 8 |
| 附錄一 — 本集團財務資料 | 9 |
| 附錄二 — 光亞科技集團財務資料 | 36 |
| 附錄三 — 一般資料 | 82 |

釋義

| | | |
|----------------|---|--|
| 「光亞科技」 | 指 | 光亞科技有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份在創業板上市 |
| 「光亞科技集團」 | 指 | 光亞科技及其附屬公司 |
| 「光亞科技股份」 | 指 | 光亞科技每股面值0.10港元之現已發行股本之股份 |
| 「收購」 | 指 | 收購該等收購股份 |
| 「收購股份」 | 指 | 11,423,506股光亞科技現已發行股本之光亞科技股份 |
| 「Actfield」 | 指 | Actfield Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，並為獨立人士，與本公司各董事、主要行政人員、主要股東、管理層股東及彼等各自之聯繫人士概無關連 |
| 「聯繫人士」 | 指 | 創業板上市規則所定義者 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「辦公日」 | 指 | 香港銀行之營業日(不包括星期六及上午九時三十分後懸掛黑色暴雨警告訊號或八號或以上颱風警告訊號之日) |
| 「本公司」 | 指 | 亞洲鋼鐵電子交易所有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司 |
| 「代價股份」 | 指 | 根據買賣及認購協議已發行之110,000,000股新股份，並與所有已發行股份享有同等權益 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「創業板」 | 指 | 聯交所創業板 |
| 「創業板上市規則」 | 指 | 創業板證券上市規則 |
| 「Grand Bridge」 | 指 | Grand Bridge Enterprises Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為iMerchants Group Limited之全資附屬公司 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「港元」 | 指 | 港元，香港之法定貨幣 |
| 「香港」 | 指 | 中華人民共和國香港特別行政區 |

釋義

| | | |
|------------------|---|--|
| 「Huge Top」 | 指 | Huge Top Industrial Ltd.，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，萬順昌之控股股東，於最後可行日期實益擁有萬順昌已發行股本約57.59% |
| 「創辦管理層股東」 | 指 | 創業板上市規則所定義者 |
| 「發行價」 | 指 | 每股股份0.205港元之發行價 |
| 「最後可行日期」 | 指 | 二零零一年八月九日，即本通函付印前確定其中若干資料之最後可行日期 |
| 「Oboe」 | 指 | Oboe Development Trading Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，由於過往十二個月內曾出任本公司非執行董事之曾國泰先生全資擁有 |
| 「Right Action」 | 指 | Right Action Offshore Inc.，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，由本公司董事兼主席姚祖輝先生全資擁有 |
| 「買賣及認購協議」 | 指 | 本公司與Actfield於二零零一年七月十七日就收購而訂立之協議 |
| 「披露權益條例」 | 指 | 香港法例第396章證券(披露權益)條例 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本每股面值0.10港元之股份 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「購股權計劃」 | 指 | 本公司於二零零零年四月十三日有條件通過及採納之購股權計劃 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「TN Development」 | 指 | TN Development Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司 |
| 「萬順昌」 | 指 | 萬順昌集團有限公司，於百慕達註冊成立之公司，其證券在聯交所上市 |
| 「VSC BVI」 | 指 | Van Shung Chong (B.V.I.) Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，萬順昌之全資附屬公司 |

iSteelAsia.com
iSteelAsia.com Limited
(亞洲鋼鐵電子交易所有限公司)[†]

(於百慕達註冊成立之有限公司)

董事會：

姚祖輝 (主席兼行政總裁)

姚潔莉 (副主席)

萬家樂 (營運總監)

傅麗娜*

時大鯤*

Ralph David Oppenheimer*

楊國強**

馬景煊**

註冊辦事處：

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM11

Bermuda

總辦事處及主要營業地點：

香港

皇后大道中99號

中環中心52樓

* 非執行董事

** 獨立非執行董事

敬啟者：

收購

ACROSSASIA MULTIMEDIA LIMITED

(光亞科技有限公司)[†]

現已發行股本之股份

(主要交易)

緒言

謹此公佈本公司已於二零零一年七月十七日訂立買賣及認購協議，本公司有條件同意按每股光亞科技股份約1.974港元向Actfield收購11,423,506股光亞科技股份，並向Actfield發行及配發110,000,000股股份作為收購之代價。

買賣及認購協議之全部條件均已達成，而收購已於二零零一年八月三日完成。

[†] 僅供識別

董事會函件

由於收購之代價超過本公司截至二零零一年三月三十一日止年度最近期年報所披露之有形資產淨值50%，因此根據創業板上市規則，收購屬於本公司之主要交易，必須獲得股東批准方可進行。本公司已於二零零一年七月二十七日獲得VSC BVI、Right Action、Huge Top及TN Development等密切聯繫之股東作出有關之書面批准。於二零零一年七月二十七日，該等密切聯繫之股東合共擁有本公司當時已發行股本約53.10%。該等股東合共擁有在股東大會有權出席及投票之證券面值超過50%，因此毋須舉行股東大會以考慮收購。

本通函旨在向股東提供有關買賣及認購協議之進一步資料。

買賣及認購協議

於二零零一年七月十七日，(i)本公司，作為發行者；及(ii)Actfield，作為認購者訂立買賣及認購協議，本公司同意向Actfield收購11,423,506股光亞科技股份，並向Actfield發行及配發110,000,000股股份作為收購之代價。

收購之代價及付款方式

本公司就收購須付之代價為22,550,000港元，已於買賣及認購協議完成時(即二零零一年八月三日)按發行價向Actfield發行及配發代價股份之方式全數支付。代價股份已根據二零零零年七月二十八日給予董事有關發行股份之一般授權而發行。

代價股份佔經發行代價股份而擴大之本公司已發行股本約7.0%。代價由雙方基於截至二零零一年七月十二日止三十個交易日光亞科技股份及股份各自之平均收市價不作增減而公平磋商釐定。收購之代價將不會導致本公司控制權出現變動。

發行價較截至買賣及認購協議日期止十個交易日股份之平均收市價高出約0.3%，而較買賣及認購協議日期股份之收市價高出2.5%。

董事會函件

買賣及認購協議之條件

買賣及認購協議須待達成下列條件後方可完成，而所有條件已於二零零一年七月三十日達成：

1. 聯交所批准代價股份上市及買賣，並已向Actfield發出有關批准之認證副本；及
2. 本公司根據創業板上市規則取得股東之一切所需之批准，並已向Actfield發出(i)一份由本公司百慕達法律顧問Conyers Dill & Pearman發出之確認書，確認本公司已獲百慕達金融管理局批准(於該確認書之日期仍為有效)發行及配發不超過其當時法定股本總額之新股份，及(ii)有關股東決議案之認證副本或合共持有本公司已發行股本50%以上之股東根據創業板上市規則第19.39條發出之書面證明。

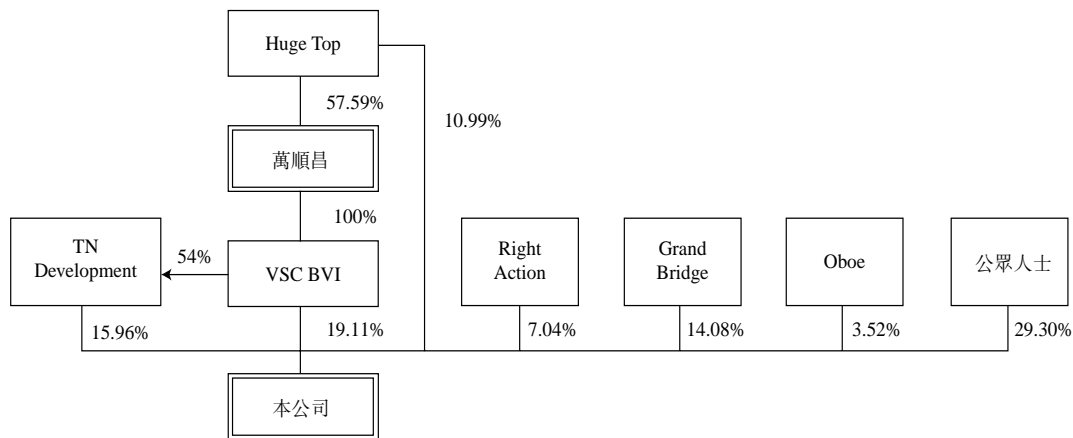
完成收購

收購已於二零零一年八月三日完成，即達成所有相關條件後第四個辦公日。

本公司之股權結構

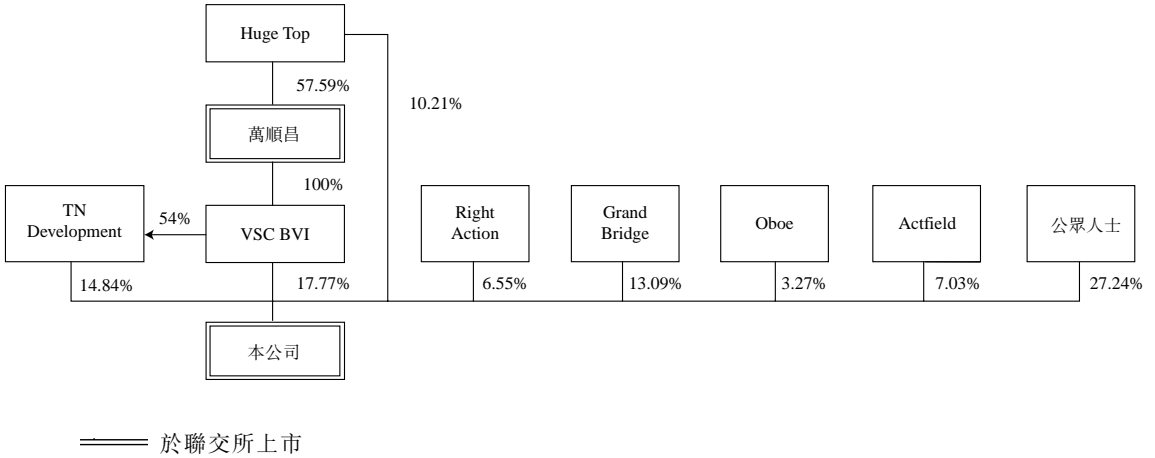
在收購完成前後之本公司股權結構簡列如下：

收購完成當前



董事會函件

收購完成當時



光亞科技資料

光亞科技集團主要在亞洲提供寬頻登入、內容、電子商貿、資訊技術服務及互聯網解決方案。光亞科技股份在創業板上市，而收購股份佔光亞科技現已發行股本約0.23%。

以下為節錄自光亞科技集團截至二零零零年十二月三十一日止年度年報所載光亞科技集團截至二零零零年十二月三十一日止年度之經審核綜合除稅及少數股東權益前後溢利／(虧損) (連同有關比較數字)：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------------------|--------------|-------|
| | 一九九九年 | 二零零零年 |
| | 百萬港元 | 百萬港元 |
| 除稅及少數股東權益前溢利／(虧損) 淨額 | 23 | (118) |
| 除稅及少數股東權益後溢利／(虧損) 淨額 | 4 | (172) |

於二零零零年十二月三十一日，光亞科技集團之經審核綜合有形資產淨值約為580,500,000港元。

本公司資料及收購之理由

本公司主要為鋼材業供應鏈參與者提供貿易及其他增值服務。本公司為iSteelAsia.com網站之經營者，而該網站提供互聯網平台，供買家採購鋼材及賣家出售鋼材，並且在網上提供鋼材業資訊及各種增值服務，例如保險及貿易融資等。

董事會函件

光亞科技從事科技行業，包括寬頻登入、電子商貿、資訊技術服務及互聯網解決方案，而其創辦管理層股東及若干其他股東在印尼、大中華及亞洲其他地區擁有各種業務關係。儘管本公司只購入光亞科技約0.23%股權，但董事相信收購為與光亞科技建立策略業務關係之第一步。由於本公司及光亞科技均從事互聯網相關業務，故本公司希望憑藉上述與光亞科技之策略業務關係在區內建立鋼材貿易平台，與本公司於二零零零年四月十四日發出之售股章程所載述之本公司業務目標一致。

董事(包括獨立非執行董事)認為，收購乃根據一般商業條款進行，而有關條款均屬公平合理，且符合股東及本公司之整體利益。

收購將鞏固本公司之資產及資本基礎，惟預期不會對本公司不久將來之盈利有任何重大影響。

一般事項

根據創業板上市規則，收購屬於本公司之主要交易，必須獲得股東批准方可進行。本公司已於二零零一年七月二十七日獲得VSC BVI、Right Action、Huge Top及TN Development等密切聯繫之股東作出有關之書面批准。於二零零一年七月二十七日，該等密切聯繫之股東合共擁有本公司當時已發行股本約53.10%。該等股東合共擁有在股東大會有權出席及投票之證券面值超過50%，因此毋須舉行股東大會以考慮收購。

聯交所已於二零零一年七月三十日批准代價股份上市買賣。

此致

列位股東 台照

承董事會命
亞洲鋼鐵電子交易所有限公司
董事
萬家樂
謹啟

二零零一年八月十五日

1. 財務報表

以下為本集團截至二零零一年三月三十一日止三年度之經審核財務報表及有關附註，乃摘錄自本公司截至二零零一年三月三十一日止年度之年報及本公司於二零零零年四月十四日刊發之售股章程：

綜合損益表

截至二零零一年三月三十一日止年度

(金額以港元為單位)

| | 附註 | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 | 一九九九年 千元 |
|---------------|----|------------------|-----------------|--------------|
| 營業額 | | | | |
| — 銷售 | | 169,737 | 177,503 | 114,652 |
| — 佣金及服務費 | | 13,592 | 2,571 | 999 |
| | 4 | 183,329 | 180,074 | 115,651 |
| 銷售存貨成本 | 3 | (164,093) | (158,474) | (106,732) |
| 員工成本 | | (34,308) | (8,206) | (745) |
| 研究及開發開支 | | (24,849) | (2,320) | — |
| 推廣及建立品牌開支 | | (13,836) | (5,340) | — |
| 網站開發成本攤銷 | | (3,160) | (330) | — |
| 網站開發成本撇銷及減值虧損 | | (32,015) | — | — |
| 傢具及設備折舊 | | (551) | (16) | (8) |
| 其他經營開支 | | (23,379) | (11,122) | (4,867) |
| 經營(虧損)溢利 | | (112,862) | (5,734) | 3,299 |
| 利息收入 | | 4,309 | 91 | — |
| 利息開支 | | (1,090) | — | — |
| 發行股份開支撇銷 | | (2,391) | — | — |
| 除稅前(虧損)溢利 | 5 | (112,034) | (5,643) | 3,299 |
| 稅項 | 7 | (20) | (1,169) | (276) |
| 股東應佔(虧損)溢利 | 8 | (112,054) | (6,812) | 3,023 |
| 股息 | | — | (9,000) | — |
| 年初(累計虧損)保留溢利 | | (12,382) | 3,430 | 407 |
| 年終(累計虧損)保留溢利 | | <u>(124,436)</u> | <u>(12,382)</u> | <u>3,430</u> |
| 每股(虧損)盈利 — 基本 | 9 | <u>(7.75)仙</u> | <u>(0.53)仙</u> | <u>0.24仙</u> |

由於除股東應佔(虧損)溢利外，並無任何已確認收益及虧損，故此本報告並無另行呈列已確認收益及虧損報表。

資產負債表

二零零一年三月三十一日
(金額以港元為單位)

| | 附註 | 綜合 | | 本公司 | |
|--------------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 |
| 非流動資產 | | | | | |
| 傢具及設備 | 10 | 3,223 | 268 | — | — |
| 網站開發成本 | 11 | 3,788 | 3,762 | — | — |
| 長期投資 | 12 | 24,974 | — | — | — |
| 對附屬公司之投資 | 13.b | — | — | 15,030 | — |
| 非流動資產總額 | | 31,985 | 4,030 | 15,030 | — |
| 流動資產 | | | | | |
| 存貨 | 14 | 8,997 | 4,795 | — | — |
| 遞延發行股份開支 | | — | 18,018 | — | — |
| 預付款項及按金 | | 1,173 | 373 | 4 | — |
| 貿易應收賬款 | | 27,616 | 25,345 | — | — |
| 現金及銀行存款 | | 28,516 | — | 8,567 | — |
| 流動資產總額 | | 66,302 | 48,531 | 8,571 | — |
| 流動負債 | | | | | |
| 短期銀行借貸 | 15 | (24,489) | (25,000) | — | — |
| 應付票據 | | (10,374) | — | — | — |
| 應付關連公司款項 | 3.a | (23,930) | (3,882) | — | — |
| 其他應付款項 | | (7,294) | — | — | — |
| 應計費用 | | (3,488) | (2,247) | (111) | — |
| 預收款項 | | (3,305) | — | — | — |
| 應付發行股份開支 | | — | (15,317) | — | — |
| 短期股東貸款 | | — | (14,803) | — | — |
| 應付稅項 | | (1,693) | (1,693) | — | — |
| 流動負債總額 | | (74,573) | (62,942) | (111) | — |
| 流動(負債)資產淨額 | | (8,271) | (14,411) | 8,460 | — |
| 資產總額減流動負債 | | 23,714 | (10,381) | 23,490 | — |
| 非流動負債 | | | | | |
| 長期股東貸款 | | — | (2,000) | — | — |
| 淨資產(負債) | | 23,714 | (12,381) | 23,490 | — |
| 資本及儲備 | | | | | |
| 股本 | 17 | 145,450 | 1 | 145,450 | — |
| 儲備 | 19 | 2,700 | — | — | — |
| 累計虧損 | | (124,436) | (12,382) | (121,960) | — |
| 股東資金(虧損) | | 23,714 | (12,381) | 23,490 | — |

於二零零一年六月一日經董事會批准：

主席
姚祖輝

董事
萬家樂

綜合現金流量表

截至二零零一年三月三十一日止年度
(金額以港元為單位)

| | 附註 | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 |
|------------------|------|----------------------|------------------------|
| 經營業務 | | | |
| 除稅前虧損 | | (112,034) | (5,643) |
| 利息收入 | | (4,309) | (91) |
| 利息開支 | | 1,090 | — |
| 傢具及設備折舊 | | 551 | 16 |
| 網站開發成本攤銷 | | 3,160 | 330 |
| 網站開發成本撇銷及減值虧損 | | 32,015 | — |
| 發行股份開支撇銷 | | 2,391 | — |
| 存貨增加 | | (4,202) | (2,497) |
| 預付款項及按金增加 | | (800) | (373) |
| 貿易應收賬款增加 | | (2,271) | (8,609) |
| 應付票據增加 | | 10,374 | — |
| 應付關連公司款項增加 | | 20,048 | 359 |
| 其他應付款項增加 | | 7,294 | — |
| 應計費用增加 | | 1,241 | 5,710 |
| 預收款項增加 | | 3,305 | — |
| 經營業務之現金流出淨額 | | <u>(42,147)</u> | <u>(10,798)</u> |
| 稅項 | | | |
| 已付中國內地企業所得稅 | | <u>(20)</u> | <u>—</u> |
| 投資回報及融資費用 | | | |
| 已收利息 | | 4,309 | 91 |
| 已付利息 | | (1,090) | — |
| 已付股息 | | — | (9,000) |
| | | <u>3,219</u> | <u>(8,909)</u> |
| 投資活動 | | | |
| 添置傢具及設備 | | (3,506) | (238) |
| 網站開發成本增加 | | (35,201) | (4,092) |
| 長期投資增加 | | (24,974) | — |
| | | <u>(63,681)</u> | <u>(4,330)</u> |
| 融資活動前的現金流出淨額 | | <u>(102,629)</u> | <u>(24,037)</u> |
| 融資活動 | | | |
| 發行股份 | 20.a | 165,600 | — |
| 發行股份開支 | | (23,340) | (2,701) |
| 一間附屬公司發行股份 | | 3,900 | 1 |
| 新增信託收據銀行貸款 | | 33,221 | — |
| 償還信託收據銀行貸款 | | (8,732) | — |
| 股東貸款(減少)增加 | | (14,504) | 1,717 |
| | | <u>156,145</u> | <u>(983)</u> |
| 現金及現金等值項目增加(減少) | | 53,516 | (25,020) |
| 年初之現金及現金等值項目 | | <u>(25,000)</u> | <u>20</u> |
| 年終之現金及現金等值項目 | 20.b | <u><u>28,516</u></u> | <u><u>(25,000)</u></u> |

財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以港元為單位)

1. 集團重組及呈列基準

亞洲鋼鐵電子交易所有限公司(「本公司」)於二零零零年二月十日根據百慕達一九八一年公司法在百慕達註冊成立為一間獲豁免公司。本公司股份自二零零零年四月二十日起一直在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市。

於二零零零年四月十三日，本公司根據涉及交換股份之集團重組(「重組」)成為本集團屬下其他公司之控股公司。根據重組，VSC (Far East) Limited之資產、負債與業務及萬順昌行有限公司之鋼材貿易部門於二零零零年四月轉讓予本集團(VSC (Far East) Limited及萬順昌行有限公司均由本公司主要股東Van Shung Chong (B.V.I.) Limited全資擁有)。其後，VSC (Far East) Limited及萬順昌行有限公司之鋼材貿易部門終止彼等之鋼材貿易業務。

重組主要牽涉受共同控制之公司，經過重組後之本公司與其附屬公司被視為持續經營之集團。因此，是次重組在賬目上以合併會計方式處理，綜合財務報表乃假設本公司於截至二零零一年三月三十一日止整個年度(而非自完成重組日期起)一直為本集團屬下其他公司之控股公司而編撰。截至二零零零年三月三十一日止年度之比較數字按同一基準呈列。

2. 主要會計政策

本財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之會計實務準則、香港一般採納的會計原則、香港公司條例之披露規定及香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之披露規定而編撰。主要會計政策概述如下：

a. 量度基準

財務報表乃根據歷史成本作為編製基準。

b. 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(「本集團」)之賬目。年內所收購或出售之附屬公司之業績(上文附註1所述重組牽涉者除外)自收購生效日期起或截至出售生效日期綜合計算。集團內公司間之重大交易及結餘均於綜合計算時對銷。

c. 附屬公司

附屬公司指本公司作為長期投資而直接或間接持有已發行附投票權股本50%以上之公司。於本公司之財務報表，對附屬公司之投資按成本減任何減值撥備入賬，而來自附屬公司之收入則按已收及應收股息入賬。

d. 營業額及收入確認

營業額包括(i)已售出商品扣除退貨及折扣後的發票淨值、(ii)採購及網上鋼材貿易服務佣金，及(iii)服務費。

收入乃於交易之成果能可靠衡量而有關經濟效益大有可能歸於本集團所有時確認。銷售收入於商品付運而擁有權轉移時確認。採購及網上鋼材貿易服務之佣金及服務費於提供服務時確認。利息收入根據未償還本金額及適用利率按時間比例作基準予以確認。

於付運商品及提供服務前向客戶預收之款項均列作預收款項。

e. 稅項

本集團屬下個別公司之利得稅撥備，乃根據財務方面而呈報之溢利，並就毋須課稅之收入及不得減免之支出項目作出調整後計算。

遞延稅項乃根據負債法就溢利在稅務申報方面與財務報表列賬兩者間之重大時差撥備，惟被認為不會於可見未來出現之負債除外。除非預計有關利益會於可見未來實現，否則遞延稅項資產不會獲確認入賬。

f. 研究及開發費用

研究費用於產生時撇銷。開發費用則於其產生期間自收入扣除，惟可合理肯定日後能收回且符合下列準則之特定項目開發費用除外：(i)產品或程序可明確界定，而有關成本可分開及可靠計算；(ii)產品或程序在技術上乃屬可行；(iii)本集團有意生產及推廣或使用產品或程序；(iv)產品或程序存在既有市場，或如內部使用而非出售，則可證明其效用；及(v)擁有或證明可運用充足資源完成項目及推廣或使用有關產品或程序。已撥充資本之開發費用按預期出售有關產品或使用有關程序期間以直線法攤銷。

g. 推廣及建立品牌成本

推廣及建立品牌成本於其產生期間列作支出。

h. 員工退休金

員工退休金成本於其產生期間列作支出。

i. 借貸成本

因收購、建造或生產需要一段長時間籌備供擬定用途或出售之資產而直接產生之借貸成本撥作該等資產之部份成本。所有其他借貸成本均於其產生期間時列作支出。

j. 傢具及設備與折舊

傢具及設備乃按成本減累積折舊入賬。為取得日後經濟利益而對傢具及設備進行修葺及改善所產生之主要開支將撥作資本，而維修及保養方面之支出則於其產生期間列作開支。折舊乃按直線基準以每年20%作出撥備，以便於各項傢具及設備之整個預計可使用年期撇銷其成本。

傢具及設備之賬面值均會定期或於出現耗損因素時作出覆核。倘個別傢具及設備項目之可收回價值較其成本減累積折舊為低，該項目則以其可收回價值入賬，兩者之差額計入損益表。釐定個別傢具及設備項目之可收回價值時不會將預期未來之現金流量折算為其現值。

出售傢具及設備之盈虧乃按出售所得款項淨額撇減資產當時之賬面值計入損益表。

k. 網站開發成本

與開發特定網站有關之直接成本包括開發或獲取內部使用網站所耗費之材料及服務之對外支付直接成本，並撥作資本，直至網站已基本建成並可作擬定用途時為止。網站開發成本在三年期間按直線基準予以攤銷，該期間代表網站之預計可使用年期。本公司董事定期根據若干外在因素（包括但不限於預計網站可產生之未來收益及技術轉變）審閱及評估能否收回網站開發成本之賬面價值。

與網站開發及網站維修成本有關之研究及其他開發成本於其產生期間列作支出。

l. 長期投資

長期投資按成本減除任何減值撥備入賬。來自長期投資之收入按已收及應收之股息入賬。

投資之賬面值會於每年之結算日檢討，以評估公平價值有否降低於其賬面值。倘出現上述減值，該項投資之賬面值將作出削減，有關數額於損益表中列作支出，惟有證據顯示該項減值僅屬暫時者則除外。倘導致出現減值或撇銷之情況及事件終止，且有證據顯示新情況及事件會於可預見將來持續，則投資賬面值之撥備會撥回損益表。

出售長期投資時，所有盈虧均計入損益表。

m. 存貨

存貨乃按成本值或可變現淨值兩者中較低者入賬。成本值使用先進先出成本法計算，並包括採購成本及將存貨運至現時地點及狀況所產生之全部成本。可變現淨值乃正常業務之預期售價減完成銷售所需之估計成本。陳舊、滯銷或損壞之貨品會於適當情況下作出撥備。

存貨售出時，該等存貨之賬面值乃於相關收入得以確認期間列為開支確認入賬。撇減存貨至可變現淨值之任何金額及所有存貨損失均於撇減或損失發生期間列為開支確認入賬。因可變現淨值增加而撥回任何已撇減存貨之數額，將於撥回期間減少已確認為開支之存貨。

n. 經營租約

經營租約指租賃資產擁有權之大部份風險及回報仍由出租人承擔之租約。根據經營租約支付之租金乃以直線法按有關租期列為支出入賬。

o. 外幣換算

本集團屬下各個別公司之賬目及紀錄均以其經營地點之主要貨幣（「入賬貨幣」）入賬。各個別公司之賬目中，以其他貨幣進行之交易按交易當時之適用匯率換算為入賬貨幣，而以其他貨幣為單位之貨幣資產及負債則按結算日之適用匯率換算為入賬貨幣。匯兌收益或虧損均計入各個別公司之損益表。

本集團以港元編撰綜合財務報表。為方便綜合計算，以港元以外之入賬貨幣記賬之附屬公司資產及負債均按結算日之適用匯率換算為港元，收入及開支則按年內之平均匯率換算為港元。因外幣換算而產生之匯兌差額均列作累計換算調整之變動處理。

3. 與有關連人士之交易

倘有一方能直接或間接控制另一方或可對另一方在作出財務及經營之決定時可行重大影響力者，則被視為有關連人士。倘各方均受共同控制或受共同重大影響，亦被視為有關連人士。

a. 應付關連公司之數額詳列如下：

| 關連公司名稱 | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 |
|-----------------|---------------|--------------|
| 萬順昌行有限公司 (i) | 17,087 | — |
| 菱控電子商業有限公司 (ii) | 6,843 | 3,882 |
| | <u>23,930</u> | <u>3,882</u> |

附註：

- (i) 萬順昌行有限公司乃由本公司主要股東Van Shung Chong (B.V.I.) Limited全資擁有及全權控制。購買存貨為結欠萬順昌行有限公司款項之主因，該筆款項並無抵押，須按商業利率計息。
- (ii) 菱控電子商業有限公司為本公司主要股東之控股公司iMerchants Group Limited之附屬公司。結欠菱控電子商業有限公司款項乃由於菱控電子商業有限公司向本公司提供網站開發及維修服務所致，該筆款項為無抵押及免息，且無既定還款期。

b. 本集團曾與有關連人士進行下列交易：

| 有關連人士名稱／交易性質 | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 |
|----------------------|--------------|-------------|
| 萬順昌行有限公司(i) | | |
| — 由本集團取得之採購服務佣金 | 1,373 | 1,189 |
| — 由本集團作出之採購 | 118,756 | 158,473 |
| — 向本集團收取之利息 | 923 | — |
| — 向本集團收取之行政費用 | 360 | 360 |
| 祖盛企業有限公司(i) | | |
| — 向本集團收取之租金支出 | 1,860 | — |
| — 向本集團收取之差餉、管理費及水電費用 | 464 | — |
| 菱控電子商業有限公司(ii) | | |
| — 向本集團收取之網站開發成本 | 950 | 4,092 |
| — 向本集團收取之網站維修成本 | 7,588 | 210 |
| | <u>7,588</u> | <u>210</u> |

註：

- (i) 萬順昌行有限公司及祖盛企業有限公司乃由本公司主要股東Van Shung Chong (B.V.I.) Limited全資擁有及全權控制。
- (ii) 菱控電子商業有限公司為本公司主要股東之控股公司iMerchants Group Limited之附屬公司。

4. 營業額及收入

營業額及收入按產品類別之分析如下：

| | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 商品銷售 | 169,737 | 177,503 |
| 採購服務佣金 | 4,305 | 1,189 |
| 網上鋼材貿易服務佣金 | 7,379 | 1,382 |
| 服務費 | 1,908 | — |
| 總營業額 | 183,329 | 180,074 |
| 利息收入 | 4,309 | 91 |
| 總收入 | <u>187,638</u> | <u>180,165</u> |

五大客戶之銷售額佔本集團截至二零零一年三月三十一日止年度總營業額約79% (二零零零年 — 71%)。

營業額按地區劃分*之分析如下：

| | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 中國內地 | 169,174 | 162,285 |
| 澳門 | 5,114 | 16,508 |
| 香港、台灣、新加坡及菲律賓 | 5,719 | 360 |
| 其他地區 | 3,322 | 921 |
| 總收入 | <u>183,329</u> | <u>180,074</u> |

* 按地區劃分之營業額主要按商品銷售付運商品目的地、收取賣方佣金所屬地區及收取客戶服務費所屬地區作為基準。

5. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除及計入下列各項目：

| | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 |
|----------------------|-------------|-------------|
| 經扣除： | | |
| 呆壞賬撥備 | 1,142 | 1,686 |
| 利息支出 | | |
| — 須於一年內全數償還之銀行貸款 | 167 | — |
| — 應付一間關連公司款項 (附註3.b) | 923 | — |
| 向下列人士就租用物業支付之經營租約租金： | | |
| — 一間關連公司 (附註3.b) | 1,860 | 624 |
| — 其他 | 531 | 50 |
| 核數師酬金 | <u>500</u> | <u>338</u> |
| 經計入： | | |
| 利息收入 | | |
| — 銀行存款 | 3,332 | — |
| — 逾期貿易應收賬款 | 977 | 91 |
| 外匯收益淨額 | <u>9</u> | <u>71</u> |

6. 董事及高級行政人員酬金

a. 董事酬金之詳情為：

| | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 |
|------------|--------------|--------------|
| 執行董事之董事袍金 | — | — |
| 非執行董事之董事袍金 | 50 | — |
| 執行董事之其他酬金 | | |
| — 基本薪金及津貼 | 5,535 | 544 |
| — 受聘獎金 | — | 778 |
| — 花紅* | 780 | 300 |
| — 退休金計劃供款 | 15 | — |
| 非執行董事之其他酬金 | — | — |
| | <u>6,380</u> | <u>1,622</u> |

* 各執行董事均可享有酌情花紅，而一名執行董事可於截至二零零一年三月三十一日止年度享有約780,000元合約花紅 (二零零零年 — 無)。

本年度內並無董事放棄任何酬金。本年度內，本集團並無支付或應支付任何款項予任何董事以作為加入本集團或喪失職位之補償 (二零零零年 — 778,000元)。

董事酬金按董事人數及酬金範圍之分析如下：

| | 二零零一年 | 二零零零年 |
|-------------------------|----------|----------|
| 非執行董事 | | |
| — 無至1,000,000元 | 6 | 5 |
| 執行董事 | | |
| — 無至1,000,000元 | — | 3 |
| — 1,000,001元至1,500,000元 | 1 | — |
| — 2,500,001元至3,000,000元 | 2 | — |
| | <u>9</u> | <u>8</u> |

於年內，一名執行董事之基本月薪由240,000元減少至120,000元，另外兩名執行董事之基本月薪亦於二零零一年三月三十一日後由120,000元減少至其後之90,000元。

b. 五位最高薪人士(包括董事及其他僱員)之酬金詳情為：

| | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 |
|---------|---------------|--------------|
| 基本薪金及津貼 | 8,723 | 1,364 |
| 受聘酬金 | 1,170 | 1,168 |
| 花紅 | 780 | 1,009 |
| 退休金計劃供款 | 58 | 27 |
| | <u>10,731</u> | <u>3,568</u> |

五位最高薪人士其中兩名(二零零零年 — 兩名)乃本公司董事，彼等之酬金詳情已載於附註6.a內。

本年內，本集團共支付約1,170,000元(二零零零年 — 1,168,000元)予五位最高薪人士其中兩位，作為鼓勵彼等加入本集團。

五位最高薪人士(包括董事及其他僱員)之酬金按人數及金額範圍分析如下：

| | 二零零一年 | 二零零零年 |
|-----------------------|----------|----------|
| 無至1,000,000元 | — | 5 |
| 1,500,001元至2,000,000元 | 3 | — |
| 2,500,001元至3,000,000元 | 2 | — |
| | <u>5</u> | <u>5</u> |

五位最高薪人士其中一人已於年內離職，而其餘四位最高薪人士之基本月薪已於二零零一年三月三十一日後由約90,000元至134,000元之範圍減少至其後之90,000元。於此等財務報表批准日期，本集團並無僱員之基本月薪超過90,000元。

7. 稅項

稅項包括：

| | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 |
|-------------|-------------|--------------|
| 本年度稅項 | | |
| — 香港利得稅 | — | 1,169 |
| — 中國內地企業所得稅 | 20 | — |
| | <u>20</u> | <u>1,169</u> |

本公司獲豁免繳納百慕達稅項直至二零一六年。由於年內本集團並無任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備，而於二零零零年，則根據在香港產生或源自香港之估計應課稅溢利按稅率16%就香港利得稅作出撥備。一間於中國內地經營之附屬公司須按稅率33% (二零零零年 — 無) 繳納中國內地企業所得稅。

8. 股東應佔虧損

股東應佔綜合虧損包括撥入本公司財務報表處理之虧損約121,960,000元 (二零零零年 — 無)。

9. 每股虧損

截至二零零一年三月三十一日止年度之每股基本虧損乃根據本年度之股東應佔虧損約112,054,000元 (二零零零年 — 6,812,000元) 及根據附註1所述有關重組的呈列基準視為年內已發行普通股加權平均數約1,445,430,000股 (二零零零年 — 1,280,000,000股) 計算。

由於尚未行使之僱員購股權並無攤薄作用，故此並無呈列每股攤薄虧損。

10. 傢具及設備

傢具及設備(綜合)之變動為：

| | 二零零一年 | | 二零零零年 | |
|-------------|------------------|--------------------|----------|----------|
| | 租賃 物業裝修 千元 | 傢具及 辦公室設備 千元 | 總額 千元 | 總額 千元 |
| 成本 | | | | |
| 年初 | — | 297 | 297 | 41 |
| 添置 | 214 | 3,292 | 3,506 | 238 |
| 轉自一間關連公司 | — | — | — | 18 |
| 年終 | 214 | 3,589 | 3,803 | 297 |
| 累積折舊 | | | | |
| 年初 | — | 29 | 29 | 13 |
| 年度撥備 | 28 | 523 | 551 | 16 |
| 年終 | 28 | 552 | 580 | 29 |
| 賬面淨值 | | | | |
| 年終 | 186 | 3,037 | 3,223 | 268 |
| 年初 | — | 268 | 268 | 28 |

11. 網站開發成本

網站開發成本(綜合)之變動為：

| | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 |
|-------------|---------------------|---------------------|
| 成本 | | |
| 年初 | 4,092 | — |
| 添置 | 35,201 | 4,092 |
| 撇銷 | (5,673) | — |
| 減值撥備 | (27,100) | — |
| | <u>6,520</u> | <u>4,092</u> |
| 累計攤銷 | | |
| 年初 | 330 | — |
| 攤銷 | 3,160 | 330 |
| 撇銷 | (758) | — |
| | <u>2,732</u> | <u>330</u> |
| 賬面淨值 | | |
| 年終 | <u><u>3,788</u></u> | <u><u>3,762</u></u> |
| 年初 | <u><u>3,762</u></u> | <u><u>—</u></u> |

本公司董事於年內審核及評估網站開發成本賬面值之可收回價值，並決定就約27,100,000元(二零零零年一無)之減值作出撥備。

12. 長期投資

長期投資指收購Stemcor Holdings Limited(「Stemcor」)約3.5%股本權益之成本。Stemcor乃於英國註冊成立，主要業務為買賣鋼材產品及原料，以及向鋼材及金屬業參與者提供專業服務。

於二零零零年十二月，本公司與Stemcor訂立股份認購協議(「股份認購協議」)，本公司同意按3,000,000美元代價認購Stemcor若干股份(「A組股份」)。而Stemcor亦同意向本集團授出兩項認購權，可據此分別按總代價5,000,000美元(「B組認購權」)及8,000,000美元(「C組認購權」)認購Stemcor額外股份。

於二零零一年三月三十一日，本集團已向Stemcor支付3,000,000美元，從而取得209,895股Stemcor每股面值1.00英鎊之股份(即A組股份)，相等於Stemcor股本約3.5%。根據股份認購

協議，A組股份之數目將予調整，致使收購價相等於(i) Stemcor及其附屬公司於截至二零零零年十二月三十一日止年度就鋼材買賣業務所得之經審核除稅後綜合溢利(本公司及Stemcor所同意者) 10倍，及(ii) Stemcor及其附屬公司於二零零零年十二月三十一日之經審核綜合資產淨值(本公司及Stemcor所同意者) 1.5倍兩者較高者。截至此等財務報表批准日期為止，本集團及Stemcor並未就Stemcor及其附屬公司就鋼材買賣業務所得之經審核除稅後綜合溢利及於二零零零年十二月三十一日之經審核綜合資產淨值以調整A組股份之數目達成共識。

根據B組認購權及C組認購權，本公司可根據協定之時間表於二零零一年內分別按5,000,000美元及8,000,000美元之總代價認購Stemcor之股份。本集團根據B組認購權及C組認購權可認購之股份數目將根據(i)Stemcor及其附屬公司於截至二零零零年十二月三十一日止年度就鋼材買賣業務所得之經審核除稅後綜合溢利(本公司及Stemcor所同意者) 10倍，及(ii)Stemcor及其附屬公司於二零零零年十二月三十一日之經審核綜合資產淨值(本公司及Stemcor所同意者) 1.5倍兩者較高者計算。

根據股份認購協議，Stemcor已向本集團授出一項出售權，據此本集團可要求Stemcor分別以3,000,000美元及5,000,000美元購回本集團已認購之所有A組股份及根據B組認購權將認購之股份。本集團可於當Stemcor不時之管理賬目所示之股東資金少於15,000,000英鎊之日期或二零零二年四月三十日前(以較早者為準)及不遲於二零零二年十月三十一日後行使該項出售權。本集團已將出售權可享權利用作本集團若干銀行信貸之抵押品(見附註23)。

本公司董事認為長期投資之有關價值於二零零一年三月三十一日並無降至低於其賬面值。

13. 營運及附屬公司

a. 營運

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司之主要業務為鋼材產品貿易及提供採購服務，以及提供網上鋼材貿易服務之電子商貿縱向入門網站業務。電子商貿縱向入門網站業務之特色為科技轉變迅速，服務經常推陳出新及業界標準不斷更新。本集團之電子商貿縱向入門網站業務本身存在著各種風險及不明朗因素，包括有限之營運歷史、盈利情況未能確定、過往曾有虧損記錄、互聯網及電子商貿相關業務所涉及之風險及籌措額外資金與融資之能力。

b. 對附屬公司之投資

於本公司之資產負債表內，附屬公司之投資為：

| | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 |
|------------|---------------|-------------|
| 非上市股份，按成本值 | 3,500 | — |
| 應收附屬公司款項 | 136,012 | — |
| 應付一間附屬公司款項 | (3,907) | — |
| | 135,605 | — |
| 減值撥備 | (120,575) | — |
| | <u>15,030</u> | <u>—</u> |

應收附屬公司款項為無抵押，免息及直至附屬公司財政能力許可時方須償還。應付一間附屬公司款項為無抵押，免息及無既定還款期。

本公司董事認為對投資於附屬公司之實際價值不少於二零零一年三月三十一日之賬面值。

於二零零一年三月三十一日附屬公司之詳情為：

| 名稱 | 註冊成立 及營業地點 | 已發行及 繳足股本 | 本集團應佔 股本權益 百分比* | 主要業務 |
|--|---------------|--------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Business Across Asia Holdings (B.V.I.) Limited | 英屬處女 群島 | 1美元 | 100% | 自註冊成立後 並無營業 |
| Greater China Metal Limited (前稱 MetalAsia Limited) | 英屬處女 群島 | 1美元 | 100% | 自註冊成立後 並無營業 |
| i-AsiaB2B Group Limited | 英屬處女 群島 | 1美元 | 100% | 投資控股 |
| iSteelAsia Holdings Limited | 英屬處女 群島 | 10,000美元 | 100% | 投資控股 |
| 亞洲鋼鐵電子交易所 (香港)有限公司 | 香港 | 2元 | 100% | 經營電子商貿 縱向入門網站 以進行網上 鋼材貿易 |
| iSteelAsia (India) Limited | 英屬處女 群島 | 1美元 | 100% | 自註冊成立後 並無營業 |

| 名稱 | 註冊成立 及營業地點 | 已發行及 繳足股本 | 本集團應佔 股本權益 百分比* | 主要業務 |
|--|--|--------------|-----------------------|-----------------------------------|
| iSteelAsia Limited | 英屬處女 群島 | 10美元 | 100% | 經營電子商貿 縱向入門網站 以進行網上 鋼材貿易 |
| iSteelAsia (Labuan) Limited | 馬來西亞 | 1 元 | 100% | 自註冊成立後 並無營業 |
| iSteelAsia (Stemcor) Holdings Limited | 英屬處女 群島 | 1 美元 | 100% | 投資控股 |
| iSteel Holdings (B.V.I.) Limited | 英屬處女 群島 | 1 美元 | 100% | 投資控股 |
| MetalAsia Holdings Limited | 英屬處女 群島 | 2,000美元 | 100% | 投資控股 |
| 金屬物流管理有限公司 (前稱亞洲金屬 (香港)有限公司) | 香港 | 4元 | 100% | 鋼材貿易及 提供採購服務 |
| 亞鋼網有限公司 | 英屬處女 群島 (註冊成立) / 中國內地 (營業) | 1美元 | 100% | 提供行政及 客戶關係服務 |

* i-AsiaB2B Group Limited之股份由本公司直接持有，其他附屬公司之股份則間接持有。
截至二零零一年三月三十一日止年度之任何時間內，附屬公司概無任何已發行之借貸資本。

14. 存貨

存貨按成本列賬，包括用於貿易之鋼筋及軋鋼板材。

15. 短期銀行借貸

短期銀行借貸(綜合)包括：

| | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 |
|----------|---------------|---------------|
| 信託收據銀行貸款 | 24,489 | — |
| 短期銀行貸款 | — | 25,000 |
| | <u>24,489</u> | <u>25,000</u> |

本集團之銀行信貸詳情見附註23。

16. 遞延稅項

於二零零一年三月三十一日，主要由累計稅務虧損（須經有關稅務機構同意）造成之稅務影響之本集團未撥備稅項資產約10,743,000元（二零零零年 — 1,681,000元）。

17. 股本

變動為：

| | 股數 千 | 面值 千元 |
|---------------------------|------------------|----------------|
| 法定 (每股面值0.10元之普通股) | | |
| 本公司註冊成立時(a) | 1,000 | 100 |
| 法定股本增加(b) | 3,999,000 | 399,900 |
| 於二零零一年三月三十一日 | <u>4,000,000</u> | <u>400,000</u> |

已發行及繳足 (每股面值0.10元之普通股)

| | | |
|-----------------|------------------|----------------|
| 發行股份(a及c) | 1,000 | 100 |
| 因重組而發行之股份(c) | 1,300 | 130 |
| 經配售發售之股份(d) | 172,000 | 17,200 |
| 向本公司包銷商發行之股份(e) | 2,500 | 250 |
| 股份溢價撥充資本(f) | 1,277,700 | 127,770 |
| 於二零零一年三月三十一日 | <u>1,454,500</u> | <u>145,450</u> |

於二零零零年三月三十一日，列賬綜合資產負債表之股本指組成本集團之所有公司之股本總額。

附註：

- a. 本公司於二零零零年二月十日註冊成立時之法定股本為100,000元，分為1,000,000股每股面值0.10元之股份。於二零零零年二月二十一日，本公司無償配發及發行1,000,000股每股面值0.10元之新股份。
- b. 於二零零零年四月十三日，本公司藉增設3,999,000,000股每股面值0.10元之股份將法定股本由100,000元增加至400,000,000元。該等股份在各方面均與當時之現有股份享有同等權益。
- c. 於二零零零年四月十三日，本公司配發及發行1,300,000股新股每股面值0.10元之股份，早前亦於二零零零年二月二十一日無償發行1,000,000股股份，以交換根據重組（見附註1）收購若干附屬公司全部已發行股本。上述股份均按每股面值0.10元入賬列為繳足。

- d. 於二零零零年四月十九日，本公司根據二零零零年三月二十九日一份配售協議以每股0.80元發行72,000,000股每股面值0.10元之股份予李嘉誠基金會有限公司，所得現金款項57,600,000元。另外，本公司亦於同日經私人配股以每股1.08元發行100,000,000股每股面值0.10元之股份予多名投資者，減除股份發行費用約28,741,000元後，所得現金淨額約79,259,000元。發行股份費用約26,350,000元與股份溢價賬及繳入盈餘對銷，其餘約2,391,000元則於損益表撇銷。
- e. 於二零零零年四月十九日，本公司以每股1.08元向法國國家巴黎百富勤證券有限公司發行2,500,000股每股面值0.10元之股份，以償還應付法國國家巴黎百富勤證券有限公司之包銷佣金及管理費用。
- f. 進行上述配股後(附註e)，為數127,770,000元之股份溢價透過按比例發行1,277,700,000股每股面值0.10元之股份予本公司配股前之股東以撥充資本。

18. 僱員購股權

於二零零零年四月十三日，本公司通過一項購股權計劃。據此，董事會可按此計劃酌情邀請本公司或任何其附屬公司之任何僱員(包括任何執行董事)接受購股權，以認購本公司股份。此購股權計劃所授出之購股權所涉股份數目不得超過本公司已發行股本10%。認購價會由本公司董事會釐定，並會以(i)股份面值；(ii)授出購股權日期前一個交易日，本公司股份所報之收市價；及(iii)授出購股權日期前五個交易日，本公司股份之平均收市價三者之最高者為準。此計劃在本公司股份於二零零零年四月二十日上市後開始生效。

於二零零一年三月三十一日止年度內，僱員購股權計劃之變動如下：

| 授出日期 | 行使期 | 每股 認購價 | 購股權數目 | | | |
|----------------|---------------------------|-----------|-------|-----------|-----------|---------|
| | | | 年初 | 於年內 授出 | 於年內 失效 | 年終 |
| | | | 千份 | 千份 | 千份 | 千份 |
| 二零零零年 七月三日 | 二零零一年十月一日至 二零一零年四月十二日 | 0.360元 | — | 35,800 | (5,500) | 30,300 |
| 二零零零年 十一月七日 | 二零零一年十一月八日至 二零一零年四月十二日 | 0.485元 | — | 108,800 | (1,500) | 107,300 |
| | | | — | 144,600 | (7,000) | 137,600 |

19. 儲備

變動為：

| | 二零零一年 | | | 總額 千元 |
|--------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | 股份溢價 千元 | 資本儲備 千元 | 繳入盈餘 千元 | |
| 綜合 | | | | |
| 年初 | — | — | — | — |
| 將附屬公司之股東貸款撥充資本 (a) | — | 2,299 | — | 2,299 |
| 一間附屬公司發行股份(b) | — | 3,900 | — | 3,900 |
| 重組影響(c) | — | (229) | — | (229) |
| 經配股發行之股份產生 | | | | |
| 之溢價 (附註17.d) | 148,400 | — | — | 148,400 |
| 向本公司包銷商發行股份產生 | | | | |
| 之溢價 (附註17.e) | 2,450 | — | — | 2,450 |
| 發行股份費用 | (23,080) | (3,270) | — | (26,350) |
| 股份溢價撥充資本 (附註17.f) | (127,770) | — | — | (127,770) |
| 年終 | <u>—</u> | <u>2,700</u> | <u>—</u> | <u>2,700</u> |
| 本公司 | | | | |
| 年初 | — | — | — | — |
| 重組影響(d) | — | — | 3,270 | 3,270 |
| 經配股發行之股份產生 | | | | |
| 溢價 (附註17.d) | 148,400 | — | — | 148,400 |
| 向本公司包銷商發行股份產生 | | | | |
| 溢價 (附註17.e) | 2,450 | — | — | 2,450 |
| 發行股份費用 | (23,080) | — | (3,270) | (26,350) |
| 股份溢價撥充資本 (附註17.f) | (127,770) | — | — | (127,770) |
| 年終 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |

附註：

- a. 本公司全資附屬公司iSteelAsia Holdings Limited於二零零零年四月十三日發行7,996股每股面值1.00美元之股份予本公司主要股東Van Shung Chong (B.V.I.) Limited，作為將本集團欠Van Shung Chong (B.V.I.) Limited之股東貸款2,000,000元撥充資本之代價。根據重組 (見附註1)，該等發行予Van Shung Chong (B.V.I.) Limited之7,996股股份於同日由本公司以交換股份之方式收購。此外，年內尚有299,000元股東貸款獲撥充資本。

- b. iSteelAsia Holdings Limited於二零零零年四月十三日發行1,999股每股面值1.00美元之股份予本公司主要股東Grand Bridge Enterprises Limited，以換取現金約3,900,000元。根據重組（見附註1），該等發行予Grand Bridge Enterprises Limited之1,999股股份於同日由本公司以交換股份之方式收購。
- c. 於資本儲備中扣除之重組影響為本公司已發行普通股面值與根據重組（見附註1）以交換股份之形式收購之附屬公司股本及股份溢價兩者之差額。
- d. 入賬資本儲備之重組影響為本公司已發行普通股面值與根據重組（見附註1）以交換股份之形式收購之附屬公司資產淨值兩者之差額。

根據一九八一年百慕達公司法，繳入盈餘可供分派予股東，惟倘(i)本公司在支付後未能償還到期債項，或(ii)本公司資產之可變現值會因而減少至低於負債、已發行股本及股份溢價賬之總和；則本公司一概不得宣派或支付股息或以繳入盈餘作出分派。

於二零零一年三月三十一日，本公司並無任何儲備可供分派予股東。

20. 綜合現金流量表附註

a. 財務變動之分析：

| | 股本及 股份溢價賬 | 資本儲備 | 發行 股份費用 | 短期 銀行借貸 | 股東貸款 | 總額 |
|--------------------|--------------|---------|------------|------------|----------|----------|
| | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 |
| 於一九九九年四月一日 | — | — | — | — | 15,068 | 15,068 |
| 一間附屬公司發行股份 | 1 | — | — | — | — | 1 |
| 股份發行費用 | — | — | (2,701) | — | — | (2,701) |
| 新增短期銀行貸款 | — | — | — | 25,000 | — | 25,000 |
| 新增股東貸款 | — | — | — | — | 1,735 | 1,735 |
| 於二零零零年三月三十一日 | 1 | — | (2,701) | 25,000 | 16,803 | 39,103 |
| 經配股發行新股(附註17.d) | 165,600 | — | — | — | — | 165,600 |
| 重組時發行及交換股份(附註17.c) | 230 | — | — | — | — | 230 |
| 將股東貸款撥充資本(附註19.a) | — | 2,299 | — | — | (2,299) | — |
| 一間附屬公司發行股份(附註19.b) | — | 3,900 | — | — | — | 3,900 |
| 重組影響 | (1) | (229) | — | — | — | (230) |
| 發行股份費用 | | | | | | |
| — 以現金支付 | — | — | (23,340) | — | — | (23,340) |
| — 以發行股份支付(附註17.e) | 2,700 | — | (2,700) | — | — | — |
| — 與股份溢價賬及資本儲備對銷 | (23,080) | (3,270) | 26,350 | — | — | — |
| — 撇銷 | — | — | 2,391 | — | — | 2,391 |
| 償還短期銀行貸款 | — | — | — | (25,000) | — | (25,000) |
| 新增信託收據銀行貸款 | — | — | — | 33,221 | — | 33,221 |
| 償還信託收據銀行貸款 | — | — | — | (8,732) | — | (8,732) |
| 股東貸款減少 | — | — | — | — | (14,504) | (14,504) |
| 於二零零一年三月三十一日 | 145,450 | 2,700 | — | 24,489 | — | 172,639 |

b. 現金及現金等值項目之分析：

| | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 |
|---------|-------------|-------------|
| 現金及銀行存款 | 28,516 | — |
| 短期銀行貸款 | — | (25,000) |
| | 28,516 | (25,000) |

21. 退休金計劃

於二零零零年四月一日至二零零零年十一月三十日期間，本集團為其僱員設立定額供款公積金（「原有計劃」），並委任獨立託管人管理。本集團按僱員職級以有關僱員基本薪金之5%至13%不等每月向原有計劃供款。而僱員則須根據開始服務之年期每月供款0%至5%之固定百分比。僱員在退休或完成十年服務後離開本集團時有權收取全部供款及其應計利息以及本集團之僱主供款及其應計利息之100%，倘在服務滿三至九年則按比例獲30%至90%由本集團所作之僱主供款及利息。本集團已運用已喪失領取權力之供款及應計利息以扣減本集團之僱主供款。原有計劃於二零零零年十一月三十日取消，所有僱主與僱員之供款已分別發回予有關僱員。截至二零零一年三月三十一日止年度，由本集團向原有計劃作出之僱主供款總額，經扣減約22,000元（二零零零年 — 15,000元）之已喪失領取權力之供款後，約為377,000元（二零零零年 — 53,000元）。

自二零零零年十二月一日起，本集團已安排僱員參加由獨立信託人管理之定額供款強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。根據強制性公積金法例，本集團及其僱員各自按僱員薪金之5%供款，每名僱員之供款上限為每年12,000元。截至二零零一年三月三十一日止年度，本集團向強積金計劃作出之僱主供款約為167,000元（二零零零年 — 無）。

22. 承擔及或然負債

於二零零一年三月三十一日，本集團在財務報表中未撥備之重大承擔及或然負債如下：

a. 營業租約承擔

根據涉及租賃物業之多項不可撤銷營業租約協議所需履行之租約須承擔總額分析如下：

| | 綜合 | | 本公司 | |
|----------|------------|----------|----------|----------|
| | 二零零一年 | 二零零零年 | 二零零一年 | 二零零零年 |
| | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 |
| 須於指定期間償還 | | | | |
| — 一年內 | 533 | — | — | — |
| — 一至兩年 | 98 | — | — | — |
| | <u>631</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |

須於未來十二個月內償還之承擔為：

| | 綜合 | | 本公司 | |
|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 | 二零零一年 千元 | 二零零零年 千元 |
| 於指定期間到期之租約 | | | | |
| — 一年內 | 51 | — | — | — |
| — 二至五年內 | 482 | — | — | — |
| | <u>533</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |

b. 或然負債

於二零零一年三月三十一日，本公司已就銀行向其附屬公司提供之銀行信貸提供公司擔保約99,423,000元（二零零零年 — 無）。

23. 銀行信貸

於二零零一年三月三十一日，本集團就透支、貸款及貿易融資獲多間銀行之提供銀行信貸約99,423,000元（二零零零年 — 25,000,000元）。於同日並未動用之信貸約54,349,000元（二零零零年 — 無）。此等信貸以下列方式作抵押：

- a. 可用於出售Stemcor Holdings Limited股份之出售權（見附註12）；及
- b. 本公司提供之公司擔保（見附註22.b）。

另外，本公司向若干銀行表示同意遵守若干約束性財務契約。

2. 第一季業績

以下為本集團截至二零零一年六月三十日止三個月之未經審核綜合業績及二零零零年同期未經審核之比較數字，乃摘錄自本公司於二零零一年八月六日刊發之第一季業績公告：

| | 附註 | 截至六月三十日止三個月 | |
|-------------|----------|-----------------|-----------------|
| | | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
| 營業額 | | | |
| — 銷售 | | 69,047 | 53,911 |
| — 佣金 | | 1,745 | 2,187 |
| | <i>1</i> | 70,792 | 56,098 |
| 銷售存貨成本 | | (67,151) | (52,292) |
| 員工成本 | | (5,475) | (8,463) |
| 研究及開發開支 | | (349) | (9,226) |
| 市場推廣及建立品牌開支 | | (157) | (8,250) |
| 網站開發成本攤銷 | | (272) | (429) |
| 網站開發成本撇銷 | | — | (4,915) |
| 傢具及設備折舊 | | (184) | (67) |
| 其他經營開支 | | (3,238) | (6,992) |
| 經營虧損 | | (6,034) | (34,536) |
| 利息收入 | | 841 | 1,520 |
| 利息開支 | | (1,306) | (110) |
| 除稅前虧損 | | (6,499) | (33,126) |
| 稅項 | <i>2</i> | (37) | (224) |
| 股東應佔虧損 | | <u>(6,536)</u> | <u>(33,350)</u> |
| 每股虧損 — 基本 | <i>3</i> | <u>(0.45) 仙</u> | <u>(2.35) 仙</u> |

附註：

1. 營業額

營業額包括(i)鋼材貿易業務中已售出商品扣除退貨及折扣後之發票淨值，及(ii)採購及網上鋼材貿易服務佣金。

2. 稅項

稅項包括：

| | 截至六月三十日止三個月 | |
|-----------|--------------|--------------|
| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
| 當期稅項 | | |
| — 香港利得稅 | — | 224 |
| — 中國企業所得稅 | 37 | — |
| | <u>37</u> | <u>224</u> |

由於本集團於截至二零零一年六月三十日止之三個月內並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備(二零零零年—根據在香港產生或源自香港之估計應課稅溢利按稅率16%計算香港利得稅)。一間於中國內地經營之附屬公司須按稅率33%(二零零零年—無)繳納中國企業所得稅。

3. 每股虧損

截至二零零一年六月三十日止之三個月，每股基本虧損乃根據未經審核綜合股東應佔虧損約6,536,000港元(二零零零年—33,350,000港元)及根據截至二零零一年六月三十日止三個月內已發行股份之加權平均數1,454,500,000股(二零零零年—1,419,983,516股)計算。

由於行使本公司授出之購股權將有反攤薄作用，故並無呈列截至二零零一年六月三十日止之三個月及截至二零零零年六月三十日止之三個月之每股攤薄虧損。

4. 股息

董事並不建議派發截至二零零一年六月三十日止之三個月中期股息。

3. 債務

於二零零一年六月三十日辦公時間結束時，本集團尚未償還之借貸總額約為54,999,000港元，其中包括銀行透支約808,000港元、信託收據銀行貸款約22,558,000港元、長期銀行貸款31,200,000港元及應付關連公司款項約433,000港元。

於二零零一年六月三十日，本集團之全部借貸以下列各項作為抵押：

- a. 有關以3,000,000美元向Stemcor Holdings Limited (「Stemcor」) 出售本集團所擁有之Stemcor股權之認沽期權；及
- b. 本公司作出之公司擔保。

此外，本公司與銀行達成共識，同意遵守若干具約束力之財務契約。

除上述者、集團內公司間之負債及一般貿易應付賬款外，於二零零一年六月三十日辦公時間結束時，本集團並無任何尚未償還之按揭、抵押、債券、借貸資本、銀行貸款或透支、債務證券或其他類似債項、融資租約或租購承擔、承兌負債或承兌信貸擔保或其他重大或然負債。

4. 營運資金

董事(包括獨立非執行董事)認為，經考慮本集團現有現金與銀行結餘及現時可動用之銀行信貸後，在無不可預見之情況下，本集團將具備充裕營運資金應付目前所需。

5. 重大變動

除本通函所披露者外，就董事所知，本集團之財政或經營狀況自二零零一年三月三十一日以來並無任何重大逆轉。

1. 財務報表

以下為光亞科技集團截至二零零零年十二月三十一日止三年度之經審核財務報表及有關附註，乃摘錄自光亞科技截至二零零零年十二月三十一日止年度之年報及光亞科技於二零零零年七月六日刊發之售股章程：

綜合收入報表

截至二零零零年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 | 一九九八年 千港元 |
|------------------------------|----|--------------|--------------|--------------|
| 營業額 | 4 | 391,920 | 272,909 | 175,854 |
| 銷售及提供服務成本 | | (302,830) | (183,641) | (121,171) |
| 毛利 | | 89,090 | 89,268 | 54,683 |
| 其他收益 | 4 | 3,560 | 971 | 118,328 |
| 銷售及分銷支出 | | (52,428) | (8,099) | (9,425) |
| 一般及行政支出 | | (272,482) | (86,606) | (73,081) |
| 撇銷及出售投資項目虧損 | 5 | — | (40,370) | (228,785) |
| 經營虧損 | | (232,260) | (44,836) | (138,280) |
| 利息收入 | 4 | 14,023 | 7,953 | 28,992 |
| 利息支出 | | (23,850) | (23,140) | (97,326) |
| 未計攤佔聯營公司之溢利及 已終止業務的溢利(虧損) | | | | |
| 前之虧損 | 6 | (242,087) | (60,023) | (206,614) |
| 攤佔聯營公司之溢利 | | 120,700 | 114,298 | (105,483) |
| 已終止業務應佔溢利(虧損) | 8 | 3,197 | (30,778) | (57,732) |
| 除稅前(虧損)溢利 | | (118,190) | 23,497 | (369,829) |
| 稅項 | 9 | (25,740) | (14,237) | 87,639 |
| 除稅後但未計少數股東權益 前的(虧損)溢利 | | (143,930) | 9,260 | (282,190) |
| 少數股東權益 | | (27,909) | (5,114) | 133,825 |
| 股東應佔(虧損)溢利 | 10 | (171,839) | 4,146 | (148,365) |
| 年初累計虧損 | | (306,278) | (310,424) | (162,059) |
| 年終累計虧損 | | (478,117) | (306,278) | (310,424) |
| | | 港仙 | 港仙 | 港仙 |
| 每股(虧損)盈利—基本 | 11 | (3.50) | 0.11 | (4.09) |

資產負債表

於二零零零年十二月三十一日

| | 附註 | 綜合 | | 本公司 |
|----------------------|----|------------------|------------------|----------------|
| | | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
| 非流動資產 | | | | |
| 物業及設備 | 12 | 448,498 | 211,922 | 3,054 |
| 於附屬公司的投資 | 13 | — | — | 716,150 |
| 於聯營公司的投資 | 14 | 625,949 | 644,998 | — |
| 長期投資 | 15 | 22,487 | 18,530 | — |
| 商譽 | 16 | 222,348 | 254,264 | — |
| 無形資產 | 17 | 384 | 1,076 | — |
| 遞延稅項資產 | 18 | 36,184 | 23,484 | — |
| 非流動預付賬項及應收賬項 | 19 | 18,325 | 7,519 | — |
| 應收關連公司欠款 | 20 | 4,174 | 33,209 | — |
| 非流動資產總額 | | <u>1,378,349</u> | <u>1,195,002</u> | <u>719,204</u> |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨 | 21 | 36,826 | 17,759 | — |
| 貿易應收賬款 | 22 | 58,044 | 18,754 | — |
| 預付賬項、按金及 其他流動資產 | | 76,726 | 31,195 | 1,526 |
| 短期投資 | 23 | 617 | 1,692 | — |
| 已抵押銀行存款 | 24 | 44,579 | 3,594 | — |
| 現金及銀行存款 | 24 | 189,374 | 34,698 | 124,478 |
| 流動資產總額 | | <u>406,166</u> | <u>107,692</u> | <u>126,004</u> |
| 流動負債 | | | | |
| 長期銀行貸款的即期部份 | 25 | (110,954) | (65,400) | — |
| 短期銀行貸款 | 26 | (40,194) | — | — |
| 財務租賃承擔的即期部份 | 27 | (6,490) | (4,362) | — |
| 貿易應付賬款 | | (94,665) | (16,957) | — |
| 預收款項 | 28 | (9,161) | (7,937) | — |
| 應計及其他應付賬項 | | (131,872) | (60,248) | (5,818) |
| 估計就已終止業務虧損 所產生之負債 | 29 | (180,733) | (253,508) | — |
| 應付稅項 | | (6,877) | (5,639) | — |
| 應付關連公司款項 | 30 | (18,647) | (456) | — |
| 流動負債總額 | | <u>(599,593)</u> | <u>(414,507)</u> | <u>(5,818)</u> |
| 流動(負債)資產淨額 | | <u>(193,427)</u> | <u>(306,815)</u> | <u>120,186</u> |
| 資產總值減流動負債 | | <u>1,184,922</u> | <u>888,187</u> | <u>839,390</u> |

資產負債表

於二零零零年十二月三十一日

| | 附註 | 綜合 | | 本公司 |
|--------------|----|--------------|--------------|--------------|
| | | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
| 非流動負債： | | | | |
| 長期銀行貸款的非即期部份 | 25 | — | (93,740) | — |
| 財務租賃承擔的非即期部份 | 27 | (3,177) | (4,362) | — |
| 非流動負債總額 | | (3,177) | (98,102) | — |
| 少數股東權益 | | (342,355) | (355,156) | — |
| 資產淨值 | | 839,390 | 434,929 | 839,390 |
| 股本及儲備 | | | | |
| 股本 | 31 | 506,462 | 1,292,528 | 506,462 |
| 儲備 | 32 | 811,045 | (551,321) | 664,271 |
| 累計虧損 | | (478,117) | (306,278) | (331,343) |
| 股東資金總額 | | 839,390 | 434,929 | 839,390 |

經董事會於二零零一年三月八日審批：

董事
鄭承文

董事
黃立川

股東股本變動綜合表

截至二零零零年十二月三十一日止年度

| | 股份溢價 千港元 | 股本儲備 千港元 | 投資項目 重估儲備 千港元 | 聯繫公司 股本交易 千港元 | 累積 匯兌調整 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------------|---------------|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| 於一九九九年一月一日 | | | | | | |
| 結存 | — | — | — | (21,263) | (561,082) | (582,345) |
| 發行股份 | — | 12 | — | — | — | 12 |
| 分佔聯營公司股本交易 | — | — | — | 12,343 | — | 12,343 |
| 長期投資重估增值 | — | — | 6,557 | — | — | 6,557 |
| 匯兌調整 | — | — | — | — | 12,112 | 12,112 |
| 於一九九九年十二月 三十一日結存 | — | 12 | 6,557 | (8,920) | (548,970) | (551,321) |
| 發行股份 | 580,186 | — | — | — | — | 580,186 |
| 發行股份費用 | (59,321) | — | — | — | — | (59,321) |
| 股份溢價資本化 | (487,988) | — | — | — | — | (487,988) |
| 股東貸款資本化 | — | 148,236 | — | — | — | 148,236 |
| 重組產生之儲備 (附註1) | — | 1,316,554 | — | — | — | 1,316,554 |
| 分佔聯營公司股本交易 | — | — | — | 9,702 | — | 9,702 |
| 長期投資重估減值 | — | — | (6,557) | — | — | (6,557) |
| 匯兌調整 | — | — | — | — | (138,446) | (138,446) |
| 於二零零零年十二月 三十一日結存 | <u>32,877</u> | <u>1,464,802</u> | <u>—</u> | <u>782</u> | <u>(687,416)</u> | <u>811,045</u> |

綜合現金流量報表

截至二零零零年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|-----------------|---------|--------------|--------------|
| 經營業務之現金流出淨額 | 34a | (91,668) | (20,932) |
| 投資回報及融資費用 | | | |
| 已收利息 | | 14,023 | 7,953 |
| 已付利息 | | (29,861) | (23,140) |
| | | (15,838) | (15,187) |
| 稅項 | | | |
| 已繳付海外稅項 | | (235) | (35,612) |
| | | (235) | (35,612) |
| 投資活動 | | | |
| 添置物業及設備 | | (308,088) | (177,934) |
| 出售物業及設備所得款項 | | 786 | 310 |
| 收購附屬公司額外權益 | 34b 及 c | (12,593) | — |
| 收購聯營公司額外權益 | | (145,963) | — |
| 出售聯營公司所得款項 | | — | 360,203 |
| 長期投資增加 | | (18,870) | (5,945) |
| 非流動預付賬款及應收賬款增加 | | (10,806) | (1,792) |
| 關連公司欠款減少(增加) | | 29,035 | (20,708) |
| 短期投資增加 | | — | (1,320) |
| 已抵押銀行存款(增加)減少 | | (40,985) | 10,192 |
| | | (507,484) | 163,006 |
| 融資活動前現金(流出)流入淨額 | | (615,225) | 91,275 |
| 融資 | 34d 及 e | | |
| 發行股份所得款項 | | 598,186 | — |
| 發行股份費用 | | (59,321) | — |
| 股東貸款的融資 | | 148,236 | — |
| 償還長期銀行借款 | | (48,186) | (28,060) |
| 新增短期銀行貸款 | | 40,194 | — |
| 償還短期銀行貸款 | | — | (149,760) |
| 清償已終止業務負債 | | (69,578) | (5,946) |
| 償還財務租賃承擔的資本部份 | | (6,839) | (5,389) |
| 附屬公司發行股份所得款項 | | 55,123 | — |
| 附屬公司之少數股東權益貸款 | | 3,251 | 68,105 |
| 聯營公司貸款 | | 26,016 | — |
| | | 687,082 | (121,050) |
| 現金及銀行存款增加(減少) | | 71,857 | (29,775) |
| 年初之現金及銀行存款 | | 34,698 | 18,162 |
| 匯兌調整 | | 82,819 | 46,311 |
| 年終之現金及銀行存款 | | 189,374 | 34,698 |

財務報表附註

1. 集團重組及呈報基準

本公司於二零零零年三月六日根據開曼群島公司法（一九九八年修訂本）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據二零零零年三月三十一日、二零零零年四月十二日、二零零零年五月二十六日及二零零零年六月十日的股東決議案，本公司最終更改其名稱為現有名稱。本公司股份已於二零零零年七月十三日起在香港聯合交易所有限公司創業板市場（「創業板」）上市。

於二零零零年五月二十二日，本公司根據集團重組（「重組」）已成為組成本集團其他公司的控股公司。重組涉及共同控制的公司，而本公司及其附屬公司於重組後則被視作持續經營集團。因此，重組是以合併會計基準計算，在編製綜合財務報表時，是假設本公司在截至二零零零年十二月三十一日止整個年度已是組成本集團其他公司的控股公司，而非在重組完成日期時才成為控股公司。一九九九年之比較數字均以同一假設呈列。

本公司並無呈列截至一九九九年十二月三十一日止之資產負債表，原因是本公司是在該日之後才註冊成立。

本公司是一家投資控股公司。其附屬公司主要從事提供固網寬頻通訊服務、無線通訊服務、互聯網方案服務及電子商貿。

2. 主要會計政策

財務報表是按照國際會計準則委員會所頒佈之國際會計準則編製，並依循香港公司條例的披露規定及創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）要求補充。主要會計政策概述如下：

a. 衡量基準

財務報表是根據歷史成本法，並經附註2k所述對若干投資以市價列賬進行調整而編製。

b. 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司的賬目，亦計入本集團所佔聯營公司之股本權益。在年內收購或出售之附屬公司及聯營公司的業績，自該等公司實際被收購當日起或於實際出售當日起綜合計算。集團內各公司間之重大交易及結餘已於綜合賬目時予以撇除。

c. 附屬公司

附屬公司指本公司所控制之公司。倘若本公司直接或間接擁有一家公司股本超過50%和可監管一家企業之財務及營運政策從而自其業務中得益，則足以證明本公司具備此控制權。於本公司之財務報表內，於附屬公司之投資乃按成本減耗損減值撥備後列賬，而附屬公司之收益則按已收及應收之股息入賬。

d. 聯營公司

聯營公司為非附屬公司，本集團持有其20%或以上之已發行有表決權股本作長期投資用途，並對該公司之管理有重大影響力者。於綜合財務報表內，於聯營公司之投資乃按本集團應佔各聯營公司收購時之資產淨值之公平價值，加上／減去本集團應佔聯營公司收購後未分配溢利／虧損及儲備，及本集團已收聯營公司之分派及其他未計入收入報表內而本集團須按持股比例就聯營公司權益變動作出必要調整事項後列賬。

e. 商譽

因收購附屬公司及聯營公司權益而產生的商譽乃收購成本較本集團應佔收購附屬公司及聯營公司可分配資產淨值減累積攤銷及累積耗損減值多出之數額。商譽以直線法按估計可使用經濟年期介乎3至20年攤銷。本公司各董事在考慮有關附屬公司及聯營公司現時業績及前景後，定期審閱及評估商譽的賬面價值。

f. 營業額及收益確認

營業額包括(i)分銷及保養硬件設備及套裝軟件的服務費，及提供技術支援的服務費，(ii)有線電視節目收看費用，(iii)高速互聯網接達費用，(iv)租用及裝置轉換器及固網寬頻的費用及有線電視用戶的入會費，(v)電話卡及連接服務費，(vi)股份管理費，(vii)多媒體營銷及廣告費，(viii)多媒體營銷及廣告的入線費，(ix)商品銷售淨額及(x)多媒體頻道及內容使用費用。

收益是當交易結果可被可靠地計算出來及與交易有關的經濟收益將已歸於本集團時確認。分銷及保養硬件設備及套裝軟件的服務費，及提供技術支援的服務費乃於有關服務事項已提供時確認。收看有線電視節目的費用乃按收看計劃之時間比例基準或於提供每個收視節目時予以確認。使用高速互聯網接達服務的費用則於提供互聯網接達服務時予以確認。租用轉換器及固網寬頻的收入按時間比例基準予以確認；來自安裝費用的收入於安裝服務完成時予以確認，而有線電視用戶的入會費則於開始提供電視節目予用戶時確認。電話卡連接費乃根據實際使用傳呼量及電話卡到期時放棄的儲備值確認，而連接服務費則於提供連接時予以確認。股份管理費收益乃於有關服務事項已提供時確認。入線費及多媒體營銷及廣告費乃於有關廣告在電視頻道中播出時方予確認。銷售收益乃於貨物已送交及持有權轉移時確認。多媒體頻道及內容使用費收入於提供該等服務時予以確認。利息收入是運用時間比例按未償還本金及適用之利率確認。

g. 稅項

本集團屬下各間公司乃根據財政報告所示溢利，就所得稅而言毋須課稅的收入及不可扣除的支出等作出調整，計算利得稅撥備。

遞延稅項乃以負債法按一項資產或負債的稅基與其於與資產負債表所示賬面值兩者間的重大臨時差額撥備。資產或負債的稅基乃該項資產或負債就報稅而言之應計金額。遞延稅項資產僅在應課稅溢利極有可能可供遞延稅項資產使用之情況下才予以確認。

h. 僱員退休福利

有關僱員退休及保險計劃之成本乃於產生期間確認作開支。

i. 廣告及促銷成本

廣告及促銷成本乃於產生期間確認作開支。

j. 借貸成本

凡直接與收購、建造或製造資產有關的借貸成本，而該等資產必須經一段長時間籌備，以達致預定用途或可供出售，該等借貸成本均作為該資產的部份成本。其他所有借貸成本均於產生時確認作開支。

k. 投資*長期投資*

長期投資以公平價值入賬。由長期投資重估導致賬面值之增加須列作一項投資重估儲備計入擁有人之權益內。倘若於同一項投資，賬面值之減少抵銷先前已計入投資重估儲備之增加，並且無重大逆轉或動用，則須從該重估儲備中扣除。於所有其他情況，賬面值之減少須確認為支出。倘若一項投資在賬面值上之減少並已確認為開支，而此同一項投資在重估時賬面值增加，則增加之金額應計入收益，惟以抵銷先前錄得之減少金額為限。

短期投資

短期投資以公平價值入賬，其公平價值的任何變動於變動產生時列入期內的收入報表。

l. 無形資產

無形資產乃指為取得推廣及分銷某一特定品牌之軟件及硬件產品之專營權而須支付之收購成本。無形資產乃以成本值列賬，並按直線法基準在三年內攤銷。本公司董事按無形資產的現時業績及前景，定期審閱及評估其賬面價值。

m. 物業及設備及折舊

物業及設備按成本減除累積折舊入賬。修理及改良物業及設備的重大支出倘能增加資產的未來經濟效益，則撥作資本化，而保養及維修資產及設備的支出則於其產生之時列作開支。物業及設備之賬面值乃每年及當出現耗損跡象時作出評估。本集團乃透過量度經折現之日後現金流量而釐定耗損的情況。倘出現耗損，則該等資產將以賬面值或公平價值二者較低者入賬。折舊乃以直線法於各項資產的估計可使用年內提撥準備，採用的折舊年率如下：

| | |
|-------------|--------|
| 土地使用權 | 1% |
| 樓宇 | 5% |
| 樓宇翻新及租賃物業裝修 | 10至50% |
| 辦公室傢俬、裝置及設備 | 12至50% |
| 有線電視播送網絡 | 7% |
| 在建工程 | * |
| 租賃設備 | 33% |
| 汽車及直升機 | 20至25% |

* 參閱附註2n及2q之折舊政策。

出售物業及設備的盈利或虧損乃按出售所得款項淨額減除該等資產當時的賬面值後於收入報表內確認。

按財務租賃持有的資產及設備乃按上述之同等基準列賬及計算折舊。

n. 在建工程

在建工程主要包括有線電視播送網絡及無線通訊網絡。與在建工程有關之支出，包括(如有)在建工程融資取得的貸款所產生的利息及其他輔助融資費用，須作為在建工程成本之一部份而撥作資本。利息及其他輔助融資費用於前期完工期終時停止撥作資本。累計成本於前期完工期終時將予以重新分類，列入適當之物業及設備賬戶內。

本集團並未就建設中之無線通訊網絡提供任何折舊撥備，詳情參閱第2q節中關於在建中有線電視分銷網絡的折舊政策。

o. 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者之較低者入賬。除若干存貨之成本按特定之成本確認方式計算外，成本均按移動平均成本法計算。成本包括採購成本及使存貨達致現址及狀況所產生的其他開支。可變現淨值乃按一般業務下的估計售價減除預計出售所需的其他費用計算。陳舊、滯銷或損壞的存貨已作適當撥備。

存貨出售時，該等存貨之賬面值乃於有關收益確認期間確認作開支。存貨撇減至可變現淨值的任何款額及存貨的一切虧損於撇減時或虧損產生期間確認作開支。可變現淨值增加令存貨出現任何撥回的撇減額，則於撥回產生的期間確認作存貨開支的抵減項目。

p. 租賃

財務租賃乃指資產擁有權的風險及回報基本上全部撥歸本集團的租賃。按財務租約持有的固定資產，乃按租約生效之初最低付款的現值入賬，相應等額之負債則於流動或非流動負債項目下適當入賬。利息支出指按財務租約開始生效時之租賃條款所釐定的最低付款額與購入資產的相應公平價值的差額，並按有關租賃年限的會計期間攤銷，以便達致對未償還結餘的固定收費率。

營運租賃乃指資產擁有權的風險及回報基本上全部仍歸出租方所有的租賃。根據營運租賃的租金付款乃於有關租賃期間按直線法在收入報表中扣除。

q. 前期完工期間之資本化、收入及支出確認

前期完工期間是指有線電視播送網絡工程之在建及使用中的部份。前期完工期間始於第一份用戶費用之收繳，止於播送網絡工程之完成，其中包括安裝用戶線路及相關硬件所需的一段合理時間。管理層將前期完工期限定為五年。

前期工程完工期間：

- 網絡成本，包括原料、直接員工及建築費用，全部資本化。已開始產生收入的項目的折舊乃按月計算，以前期完工期間結束時的估計將予資本化之成本總額除以估計使用年限再乘以有關用戶人數的一定百分比。該用戶人數百分比乃按每月底的實際或預期用戶人數除以前期工程完工時的估計用戶人數計算。
- 與用戶相關的成本以及一般及行政支出均自收入報表中扣除。
- 以用戶實際人數為基準計算的網絡服務成本自收入報表中扣除。

r. 撥備

撥備只會在過去事項導致本集團產生目前負債(法律上或結構性)，且有可能需要動用象徵經濟利益的資源流出以清還該等負債，並在能對該負債作出可靠估計的情況下才予以確認。在每個資產負債表日期均會重新檢討撥備，及作出調整以反映目前的最準確估計。當有關款項的時間值效應重大時，則撥備的金額即為預期償還該負債所需開支的現值。

s. 外幣換算

本集團屬下個別公司的賬目及記錄均以彼等各自經營業務的主要貨幣(「功能貨幣」)計算。在個別公司的賬目中，本年度的外幣交易皆以交易時的適用匯率換算為各自的功能貨幣。以其他貨幣計算的貨幣資產及負債按結算日的適用匯率換算為各自的功能貨幣，以外幣計算的非貨幣資產及負債則按原來匯率換算。匯兌盈虧撥入個別公司的收入報表。

本集團以港元編製綜合財務報表。於綜合賬目時，本集團以港元以外的功能貨幣結算的所有資產及負債按結算日的適用匯率換算為港元；本集團旗下各公司以港元以外的功能貨幣結算的所有收入及支出項目按本年度平均適用匯率進行換算。該等換算引致的匯兌差額以累積匯兌調整變動處理。

於二零零零年十二月三十一日之適用匯率為1港元兌1,230印尼盾，而於截至二零零零年十二月三十一日止年度所採用的平均匯率則為1港元兌1,095印尼盾。

t. 估計的用途

管理層在編製與國際會計準則一致的財務報表時須作出可影響若干申報金額及披露的估計及假設。因此，實際結果與該等估計可能有偏差。

3. 關連人士交易

凡一方可直接或間接操控另一方或運用影響力重大影響另一方作出財務及營運方面的決定，均被視為關連人士。如該等人士均受同一來源控制或重大影響，則亦被視為關連人士。

本集團與關連公司的重大交易詳情概述如下：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|---|--------------|--------------|
| 分銷及保養硬軟件設備及套裝軟件所帶來之收益 及提供技術方案之服務費 | | |
| — PT Bank Lippo Tbk | 14,953 | 25,866 |
| — PT Ciptadana Sekuritas | 2,139 | — |
| — PT AIG Lippo | 1,119 | — |
| — PT Lippo Cikarang Tbk | 787 | — |
| — PT Matahari Putra Prima Tbk | 286 | 610 |
| — PT AON Lippo Indonesia | 106 | — |
| — PT Lippo Land Development Tbk | 82 | — |
| — PT Lippo E-Net Tbk | 55 | — |
| — Yayasan Universitas Pelita Harapan | 52 | — |
| — PT Pacific Utama Tbk | 38 | — |
| — PT Lippo Karawaci Tbk | 19 | — |
| — PT Asuransi Jiwa Lippo Utama | — | 579 |
| 收取存入PT Bank Lippo Tbk定期存款之利息收益 | 8,408 | 6,010 |
| 收取向以下機構提供服務之股份管理費 | | |
| — PT Matahari Putra Prima Tbk | 2,919 | — |
| — PT Lippo E-Net Tbk | 2,380 | 221 |
| — PT Bank Lippo Tbk | 1,567 | — |
| — PT Lippo Securities Tbk | 750 | — |
| — PT Bukit Sentul Tbk | 361 | — |
| — PT Lippo Karawaci Tbk | 154 | — |
| — PT Lippo Cikarang Tbk | 130 | — |
| — PT Lippo Land Development Tbk | 130 | — |
| — PT Lippo General Insurance Tbk | 37 | — |
| — PT Siloam Health Care Tbk | 85 | — |
| — PT Lippo Enterprises Tbk | 11 | — |
| — PT Pacific Utama Tbk | 8 | — |
| 支付保險費予PT Lippo General Insurance Tbk | 582 | 974 |
| 支付PT Bank Lippo Tbk貸款利息 | 24,182 | 891 |
| 支付PT Matahari Putra Prima Tbk辦公室租金 | 681 | — |
| 支付PT Multifiling Mitra Indonesia、 PT Matahari Putra Prima Tbk及 PT Ciptadana Sekuritas暫時墊款利息開支 | 677 | 24 |
| 支付Maxipo International Ltd.貸款利息 | 483 | — |
| 支付PT Lippo Securities Tbk諮詢費 | 3,206 | — |
| 收取存入PT Multifiling Mitra Indonesia 暫時墊款之利息收益 | 53 | — |
| 支付PT Datakom辦公室租金 | — | 107 |
| 收取向PT Bank Lippo Tbk提供非 經常性服務之股份管理費 | — | 5,621 |
| 支付PT Centronics專業服務費用 | — | 137 |

上述公司乃由本公司的主要股東透過擁有股份、訂立管理協議或以其他方式直接或間接擁有、控制或影響。

本集團長期銀行貸款約110,954,000港元(一九九九年 — 159,140,000港元)及短期銀行貸款約29,726,000港元(一九九九年 — 無)乃向一間關連公司PT Bank Lippo Tbk借貸的款項。

截至二零零零年十二月三十一日止年度，約148,236,000港元的股東貸款已資本化。

本公司董事認為上述與關連人士之交易乃根據一般商業條款及於日常業務中進行。上述交易之價格乃按彼等之公平價值釐定。

4. 營業額及收益

營業額及收益按產品類別分析如下：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| 固網寬頻通訊服務 | | |
| — 入線費 | 4,915 | — |
| — 收看有線電視節目用戶的收費 | 41,310 | 19,970 |
| — 租用及安裝轉換器及固網寬頻及 有線電視會員入會費 | 7,750 | 6,346 |
| | <u>53,975</u> | <u>26,316</u> |
| 無線通訊服務 | | |
| — 電話卡及服務連接費 | 7,141 | 6,658 |
| 互聯網方案服務 | | |
| — 分銷及保養硬件設備及套裝軟件 之服務費以及提供技術方案之服務費 | 257,447 | 189,866 |
| — 提供高速互聯網接入服務的費用 | 2,236 | 50 |
| — 提供多媒體營銷及廣告費用 | 14,329 | — |
| — 收看多媒體頻道及內容使用費用 | 12,282 | — |
| | <u>286,294</u> | <u>189,916</u> |
| 電子商貿 | | |
| — 商品銷售 | 11,811 | — |
| 其他 | | |
| — 股份管理費(a) | 32,699 | 50,019 |
| 總營業額 | 391,920 | 272,909 |
| 利息收入 | 14,023 | 7,953 |
| 其他收入 | 3,560 | 971 |
| 總收益 | <u>409,503</u> | <u>281,833</u> |

附註：

- a. 由於同屬相同管理層，於附註41(a)的分類資料，股份管理費業務之財務資料列入於互聯網方案服務業務內。

5. 撇銷及出售投資項目之虧損

撇銷及出售投資虧損的分析如下：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|--------------|--------------|-----------------|
| 撇銷投資(a) | — | (14,725) |
| 出售投資的虧損淨額(b) | — | (25,645) |
| | <u>—</u> | <u>(40,370)</u> |

附註：

a. 此代表本集團於PT Surabaya Land、PT Ningz Pacific、PT Jakarta Polo及Equestrian Club以及PT Primasarana Mulia的投資的撇銷。

b. 此代表出售於PT Matahari Putra Prima Tbk、PT Multipolar Pratama、PT Cipta Anekatronika、PT Mitra Infosarana及PT Dua Satu Tiga Puluah的投資的虧損淨額。

6. 未計攤佔聯營公司之溢利及已終止業務之溢利(虧損)前之虧損

未計攤佔聯營公司的溢利及已終止業務之溢利(虧損)前之虧損經扣除及計入下列各項：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|------------------|---------------|---------------|
| 經扣除： | | |
| 僱員成本(包括董事酬金) | 105,520 | 15,001 |
| 租賃物業之營運租賃租金 | 12,884 | 5,628 |
| 利息支出 | | |
| — 須於一年內悉數償還的銀行貸款 | | |
| • 關連公司 | 24,182 | 891 |
| • 第三者 | 3,319 | — |
| — 期票 | — | 21,161 |
| — 財務租賃承擔 | 1,200 | 1,064 |
| — 應付關連公司款項 | 1,160 | 24 |
| | <u>29,861</u> | <u>23,140</u> |
| 減：進行中工程的資本化利息開支* | (6,011) | — |
| | <u>23,850</u> | <u>23,140</u> |
| 匯兌虧損淨額 | 25,652 | 1,369 |
| 物業及設備的折舊 | | |
| — 自置資產 | 37,278 | 11,186 |
| — 租賃資產 | 2,292 | 1,633 |
| | <u>39,570</u> | <u>12,819</u> |

* 截至二零零零年十二月三十一日止年度，借貸成本之資本化利率平均約為年息22厘(一九九九年—無)。

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 經扣除：(續) | | |
| 出售物業及設備的虧損淨額 | — | 27 |
| 壞賬支出／呆賬撥備 | 3,874 | 2,179 |
| 陳舊及滯銷存貨撥備 | 1,524 | 394 |
| 網頁發展成本 | 7,956 | — |
| 長期投資價值的減值撥備 | 8,356 | — |
| 短期投資重估虧損 | 1,075 | — |
| 廣告及宣傳成本 | 52,428 | 8,094 |
| 商譽攤銷 | 25,824 | 20,607 |
| 無形資產攤銷 | 470 | 254 |
| 核數師酬金 | <u>1,950</u> | <u>1,000</u> |
| 經計入： | | |
| 銀行存款的利息收入： | | |
| — 第三者 | 5,562 | 1,943 |
| — 關連公司(附註3) | 8,461 | 6,010 |
| 出售物業及設備的收益淨值 | <u>332</u> | <u>—</u> |

7. 董事及高級行政人員酬金

a. 董事酬金詳情如下：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|------------|---------------|--------------|
| 執行董事袍金 | 75 | — |
| 非執行董事袍金 | 175 | — |
| 執行董事的其他酬金 | | |
| — 基本薪金及津貼 | 8,780 | — |
| — 加入本集團的獎勵 | 1,000 | — |
| 非執行董事的其他酬金 | — | — |
| | <u>10,030</u> | <u>—</u> |

年內概無董事放棄任何酬金。

酬金的幅度分析董事酬金如下：

| | 二零零零年 | 一九九九年 |
|-------------------------|----------|----------|
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 1 | — |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | 1 | — |
| 2,500,001港元至3,000,000港元 | 1 | — |
| 3,500,001港元至4,000,000港元 | 1 | — |
| | <u>4</u> | <u>—</u> |

b. 支付予最高酬金的五名人士(包括董事及其他僱員)的酬金詳情如下：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|----------|---------------|--------------|
| 基本薪酬及津貼 | 10,530 | 3,810 |
| 加入本集團的獎勵 | 1,000 | — |
| | <u>11,530</u> | <u>3,810</u> |

最高酬金的其中四名人士(一九九九年 — 無)均為本公司的董事，他們的酬金已計入上文附註7a。

除一名董事獲發1,000,000港元作為加入本集團的獎勵外，四名最高酬金人士(包括董事及其他僱員)並無獲發任何酬金作為加入本集團或履新時的獎勵或作為離職的補償。

按酬金幅度分析酬金最高的五名人士：

| | 二零零零年 | 一九九九年 |
|-------------------------|----------|----------|
| 500,001港元至1,000,000港元 | — | 4 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 1 | 1 |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | 2 | — |
| 2,500,001港元至3,000,000港元 | 1 | — |
| 3,500,001港元至4,000,000港元 | 1 | — |
| | <u>5</u> | <u>5</u> |

8. 已終止業務應佔溢利(虧損)

已終止業務應佔溢利(虧損)指：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|-----------------------------------|--------------|-----------------|
| 已終止業務的經營業績淨額(a) | — | (30,778) |
| 出售PT Multipolar Pratama的收益(見附註29) | 3,197 | — |
| | <u>3,197</u> | <u>(30,778)</u> |

附註：

- a. 截至一九九九年十二月三十一日止年度，已終止業務應佔虧損指PT Multipolar Pratama及其附屬公司、PT Cipta Anekatronika及PT Gema Anekatronika之經營業績淨額，經營業績淨額以往是以綜合會計法計算。在該等附屬公司的投資已於截至一九九九年十二月三十一日止年度出售，因此，該等附屬公司之財務報表不再適用於綜合計算。

9. 稅項

稅項(已綜合)包括：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 當期稅項(撥備) | | |
| — 本公司及其附屬公司 | (1,427) | (2,906) |
| — 聯營公司 | (8,469) | (5,784) |
| | <u>(9,896)</u> | <u>(8,690)</u> |
| 遞延稅項(撥備)撥回 | | |
| — 本公司及其附屬公司 | 21,608 | (904) |
| — 聯營公司 | (37,452) | (4,643) |
| | <u>(15,844)</u> | <u>(5,547)</u> |
| | <u>(25,740)</u> | <u>(14,237)</u> |

截至一九九九年及二零零零年十二月三十一日止兩個年度期間，本集團的溢利大部份來自印尼註冊成立及經營的附屬公司及聯營公司。該等附屬公司及聯營公司按彼等應課稅收入以30%上限繳納印尼利得稅。由於本集團並無源自香港之應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

加權平均法定稅率與實際稅率的對照如下：

| | 二零零零年 | 一九九九年 |
|------------------------|------------|------------|
| 加權平均法定稅率 | (13%) | 30% |
| 遞延稅項資產撥備 | 32% | 23% |
| 非扣減項目 | 3% | 68% |
| 非課稅項目 | (2%) | (10%) |
| 聯營公司的法定稅率與實際稅率間的差額 | 2% | (37%) |
| 附屬公司可扣減的已在儲備中扣除的發行股份費用 | — | (13%) |
| | <u>22%</u> | <u>61%</u> |

10. 股東應佔(虧損)盈利

股東應佔綜合虧損包括在本公司財務報表內呈列的虧損約331,343,000港元。

11. 每股(虧損)盈利

截至二零零零年十二月三十一日止年度的每股基本(虧損)盈利是根據股東應佔虧損約171,839,000港元(一九九九年 — 溢利約為4,146,000港元)及加權平均數約4,904,536,000股股份(一九九九年 — 3,629,599,000股股份)，並假設重組(見附註1)已於一九九九年一月一日完成而計算。

由於出現反攤薄效應，因此並無呈列截至二零零零年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損。由於並無存在攤薄股份，因此並無呈列截至一九九九年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利。

12. 物業及設備

物業及設備之變動(已綜合)如下：

| | 二零零零年 | | | | | | | 一九九九年 | |
|-------------|---------------|----------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | 土地使用權及物業 | 物業翻新及租賃裝修 | 辦公室傢俬、裝置及設備 | 有線電視分銷網絡 | 在建工程 | 租賃設備 | 汽車及直升機 | 總計 | 總計 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 成本 | | | | | | | | | |
| 年初 | 3,240 | 1,120 | 30,219 | 2,246 | 189,219 | 11,564 | 10,583 | 248,191 | 52,221 |
| 添置 | 17,979 | 9,180 | 83,597 | 6,964 | 181,148 | 12,680 | 8,711 | 320,259 | 186,807 |
| 透過收購添置 | — | 547 | 5,193 | — | — | — | — | 5,740 | — |
| 出售 | — | — | (1,869) | — | — | (187) | (125) | (2,181) | (9,320) |
| 匯兌調整 | (824) | (285) | (10,614) | 34 | (48,111) | (10) | (2,734) | (62,544) | 18,483 |
| 年終 | <u>20,395</u> | <u>10,562</u> | <u>106,526</u> | <u>9,244</u> | <u>322,256</u> | <u>24,047</u> | <u>16,435</u> | <u>509,465</u> | <u>248,191</u> |
| 累計折舊 | | | | | | | | | |
| 年初 | (472) | (439) | (12,823) | (125) | (5,333) | (11,289) | (5,788) | (36,269) | (30,617) |
| 年內撥備 | (257) | (1,517) | (14,345) | (767) | (15,881) | (3,814) | (2,989) | (39,570) | (12,819) |
| 出售 | — | — | 1,631 | — | — | 66 | 30 | 1,727 | 8,983 |
| 匯兌調整 | 148 | 266 | 5,100 | 23 | 3,101 | 2,694 | 1,813 | 13,145 | (1,816) |
| 年終 | <u>(581)</u> | <u>(1,690)</u> | <u>(20,437)</u> | <u>(869)</u> | <u>(18,113)</u> | <u>(12,343)</u> | <u>(6,934)</u> | <u>(60,967)</u> | <u>(36,269)</u> |
| 賬面淨值 | | | | | | | | | |
| 年終 | <u>19,814</u> | <u>8,872</u> | <u>86,089</u> | <u>8,375</u> | <u>304,143</u> | <u>11,704</u> | <u>9,501</u> | <u>448,498</u> | <u>211,922</u> |
| 年初 | <u>2,768</u> | <u>681</u> | <u>17,396</u> | <u>2,121</u> | <u>183,886</u> | <u>275</u> | <u>4,795</u> | <u>211,922</u> | <u>21,604</u> |

上述包括之若干物業及設備(已綜合)乃根據財務租賃持有。該等資產之詳情如下：

| | 二零零零年 | | | 一九九九年 | |
|--------|----------------------|------------------------|-------------------|--------------|--------------|
| | 物業翻新 及租賃裝修 千港元 | 辦公室傢俬、 裝置及設備 千港元 | 汽車及 直昇機 千港元 | 總計 千港元 | 總計 千港元 |
| 成本 | 399 | 1,784 | 12,502 | 14,685 | 8,873 |
| 減：累計折舊 | (33) | (509) | (7,031) | (7,573) | (5,281) |
| 賬面淨值 | <u>366</u> | <u>1,275</u> | <u>5,471</u> | <u>7,112</u> | <u>3,592</u> |
| 本年度折舊 | <u>33</u> | <u>509</u> | <u>1,750</u> | <u>2,292</u> | <u>1,633</u> |

13. 於附屬公司的投資

在本公司的資產負債表，於附屬公司的投資包括：

| | 二零零零年 千港元 |
|-------------|------------------|
| 上市股份，以成本入賬 | 557,690 |
| 非上市股份，以成本入賬 | <u>9,870</u> |
| | 567,560 |
| 附屬公司欠款 | <u>441,625</u> |
| | 1,009,185 |
| 減：價值之減值撥備 | <u>(293,035)</u> |
| | <u>716,150</u> |
| 上市股份的市值 | <u>1,077,223</u> |

附屬公司欠款屬無抵押及不附利息。本公司已同意在二零零二年一月一日前不會要求附屬公司還款。

本公司董事認為，於附屬公司的投資的價值不會少於二零零零年十二月三十一日的賬面值。

於二零二零年十二月三十一日主要附屬公司的詳情如下：

| 名稱 | 註冊或營業地點 | 已發行及全數繳足股本 | 本集團應佔股本權益百分比 ^(a) | 主要業務 |
|--|---------|------------------------|-----------------------------|-------------------|
| PT Multipolar Corporation Tbk ^(a&b) | 印尼 | 935,884,000,000 印尼盾 | 50.1% | 投資控股、系統集成及應用軟件供應商 |
| <i>附屬公司</i> | | | | |
| PT Sharestar Indonesia | 印尼 | 500,000,000 印尼盾 | 50.1% | 股份登記服務 |
| PT Reksa Puspita Karya | 印尼 | 25,000,000 印尼盾 | 50.1% | 投資控股 |
| PT Tryane Saptajagat | 印尼 | 50,000,000 印尼盾 | 50.1% | 投資控股 |
| PT Computrade Indonesia | 印尼 | 2,500,000,000 印尼盾 | 50.1% | 貿易及分銷 |
| PT Broadband Multimedia Tbk ^(a&b) | 印尼 | 187,150,000,000 印尼盾 | 66% ^(c) | 經營最終寬頻HFC網絡及有線電視 |
| PT AsiaNet Multimedia ^(a) | 印尼 | 1,333,333美元 | 97.5% ^(d) | 投資控股 |
| <i>附屬公司</i> | | | | |
| PT Natrindo Global Telekomunikasi | 印尼 | 25,000,000,000 印尼盾 | 85.6% | 經營無線VSAT網絡 |
| PT Natrindo Kartu Panggil | 印尼 | 5,000,000 印尼盾 | 85.2% | 提供預繳電話卡 |
| PT Natrindo Telepon Seluler | 印尼 | 12,500,000,000 印尼盾 | 85.6% | 經營GSM1800流動通訊網絡 |
| PT Lippo On Line | 印尼 | 12,500,000,000 印尼盾 | 97% | 經營橫向入門網站 |
| PT Link Net | 印尼 | 12,500,000,000 印尼盾 | 97% | 互聯網服務供應商 |
| PT Lippo Shop | 印尼 | 50,000,000,000 印尼盾 | 89.5% | 經營電子商貿 |

| 名稱 | 註冊或營業地點 | 已發行及全數繳足股本 | 本集團應佔股本權益百分比 ^(a) | 主要業務 |
|---|---------|-------------|-----------------------------|--------------|
| Cyberworks Group Limited ^(a) | 英屬維京群島 | 1,000美元 | 100% | 投資控股 |
| <i>附屬公司</i> | | | | |
| Connet Inc. | 英屬維京群島 | 1美元 | 100% | 投資控股 |
| Nastek Inc. | 英屬維京群島 | 1美元 | 100% | 投資控股 |
| AsiaPay Limited | 英屬維京群島 | 1美元 | 100% | 投資控股 |
| 光亞聯款通(香港)有限公司 | 香港 | 2港元 | 100% | 電子付款服務及方案供應商 |
| 光亞無線通(香港)有限公司 | 香港 | 2港元 | 82.5% | 無線應用軟件供應商 |
| e-Planet Corporation | 英屬維京群島 | 100美元 | 100% | 投資控股 |
| <i>附屬公司</i> | | | | |
| e-Planet Telemedia Limited | 英屬維京群島 | 295美元 | 79.7% | 投資控股 |
| MediaManager Pte. Ltd. | 新加坡 | 4,982,200坡元 | 59.4% | 多媒體製作 |
| Communication Resources Pte. Ltd. | 新加坡 | 847,074坡元 | 51.3% | 書籍及雜誌出版 |
| Digital Access Sdn. Bhd. | 馬來西亞 | 100,000馬元 | 40.6% ^(a) | 書籍及雜誌出版 |

附註：

- a. PT Multipolar Corporation Tbk、PT Broadband Multimedia Tbk、PT AsiaNet Multimedia及Cyberworks Group Limited的股份由本公司直接持有。其他附屬公司的股份則由本公司間接持有。
- b. PT Multipolar Corporation Tbk於印尼雅加達股票交易所及泗水股票交易所上市。PT Broadband Multimedia Tbk於印尼泗水股票交易所上市。所有其他附屬公司均屬私人有限公司。
- c. 本公司直接擁有PT Broadband Multimedia Tbk的57.6% 股權，而PT Multipolar Corporation Tbk(一間本公司擁有50.1%股權的附屬公司) 擁有PT Broadband Multimedia Tbk的16.7% 股權。
- d. 本公司直接擁有PT AsiaNet Multimedia的95% 股權，而PT Multipolar Corporation Tbk(一間本公司擁有50.1%股權的附屬公司) 擁有PT AsiaNet Multimedia的5%股權。
- e. e-Planet Telemedia Limited(一間本公司擁有79.7%股權的附屬公司) 擁有Digital Access Sdn. Bhd.的51%股權。因此，Digital Access Sdn. Bhd.被視為附屬公司。

截至二零零零年十二月三十一日止年度，該等附屬公司均無任何已發行借入資本。

14. 於聯營公司的投資

於聯營公司的投資(已綜合)包括：

| | 二零零零年 | | | 一九九九年 | | |
|-------------------------------------|-----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| | 上市 股份 千港元 | 非上市 股份 千港元 | 總計 千港元 | 上市 股份 千港元 | 非上市 股份 千港元 | 總計 千港元 |
| 投資，按原值 | 824,452 | 72,554 | 897,006 | 1,002,353 | 546 | 1,002,899 |
| 減：收購成本 | | | | | | |
| 超出本集團於 收購日期應佔 可分資產淨值 的公平價值 | (343,314) | (14,975) | (358,289) | (426,948) | — | (426,948) |
| 加：應佔收購後 未分派溢 利(虧損) | 123,700 | (10,452) | 113,248 | 66,149 | 2,898 | 69,047 |
| | 604,838 | 47,127 | 651,965 | 641,554 | 3,444 | 644,998 |
| (來自)給予聯營 公司的貸款 | (26,090) | 74 | (26,016) | — | — | — |
| | <u>578,748</u> | <u>47,201</u> | <u>625,949</u> | <u>641,554</u> | <u>3,444</u> | <u>644,998</u> |
| 上市股份之市值 | <u>472,861</u> | <u>不適用</u> | | <u>1,350,661</u> | <u>不適用</u> | |

(來自)給予聯營公司的貸款乃無抵押及不附利息，惟來自聯營公司的貸款2,439,000港元則按年利率18厘計算。聯營公司已同意在二零零二年一月一日前不會要求本公司還款。

本公司董事認為，於聯營公司的投資價值並不少於二零零零年十二月三十一日的賬面值。

於二零零零年十二月三十一日主要聯營公司的詳細資料如下：

| 名稱 | 註冊或營業地點 | 已發行及全數繳足股本 | 本集團應佔股本權益百分比 ^(a) | 主要業務 |
|---|---------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| PT Matahari Putra Prima Tbk ^(b) | 印尼 | 1,352,997,000,000 印尼盾 | 21.6% ^(c) | 經營百貨公司及超級市場連鎖店 |
| PT Multifiling Mitra Indonesia | 印尼 | 1,000,000,000 印尼盾 | 25% | 紀錄存檔服務 |
| 盈創資訊科技有限公司 | 香港 | 20,000港元 | 30% | 資訊科技顧問、系統建築、設計及應用開發 |
| Digital Content Development Corporation Limited | 香港 | 2,000,000港元 | 20% | 製作立體數碼動畫 |
| Cyber Pacific Group Limited | 英屬維京群島 | 10,000美元 | 45% | 投資控股 |
| KeyTrend Technology Holdings Limited | 英屬維京群島 | 14,700,000美元 | 40.8% | 投資控股 |

附註：

- 所有聯營公司的股份為間接持有。
- PT Matahari Putra Prima Tbk於印尼雅加達股票交易所及泗水股票交易所上市。所有其他聯營公司均為私人有限公司。
- 本公司擁有50.1%股權之附屬公司PT Multipolar Corporation Tbk擁有PT Matahari Putra Prima Tbk的43%股權。因此，PT Matahari Putra Prima Tbk被認為是本集團的聯營公司。

15. 長期投資

長期投資(已綜合)包括：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|---------|---------------|---------------|
| 上市股份 | 3,617 | 18,530 |
| 非上市股份 | 18,870 | — |
| | <u>22,487</u> | <u>18,530</u> |
| 上市股份之市值 | <u>3,617</u> | <u>18,530</u> |

16. 商譽

商譽(已綜合)之變動如下：

| | 二零零零年 | | | 一九九九年 | | |
|-------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | 附屬公司 千港元 | 聯營公司 千港元 | 總計 千港元 | 附屬公司 千港元 | 聯營公司 千港元 | 總計 千港元 |
| 成本 | | | | | | |
| 年初 | 25,474 | 426,948 | 452,422 | 25,474 | 543,154 | 568,628 |
| 增加額 | 16,714 | 39,899 | 56,613 | — | — | — |
| 出售 | — | — | — | — | (116,206) | (116,206) |
| 滙兌調整 | (6,478) | (108,558) | (115,036) | — | — | — |
| 年終 | 35,710 | 358,289 | 393,999 | 25,474 | 426,948 | 452,422 |
| 累積攤銷 | | | | | | |
| 年初 | (714) | (197,444) | (198,158) | — | (175,696) | (175,696) |
| 攤銷 | (9,149) | (16,675) | (25,824) | (655) | (19,952) | (20,607) |
| 滙兌調整 | 736 | 51,595 | 52,331 | (59) | (1,796) | (1,855) |
| 年終 | (9,127) | (162,524) | (171,651) | (714) | (197,444) | (198,158) |
| 賬面淨值 | | | | | | |
| 年終 | <u>26,583</u> | <u>195,765</u> | <u>222,348</u> | <u>24,760</u> | <u>229,504</u> | <u>254,264</u> |
| 年初 | <u>24,760</u> | <u>229,504</u> | <u>254,264</u> | <u>25,474</u> | <u>367,458</u> | <u>392,932</u> |

17. 無形資產

無形資產(已綜合)之變動列載如下：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 成本 | | |
| 年初 | 1,669 | 1,057 |
| 增加額 | — | 500 |
| 滙兌調整 | (436) | 112 |
| | <u>1,233</u> | <u>1,669</u> |
| 累積攤銷 | | |
| 年初 | (593) | (249) |
| 攤銷 | (470) | (254) |
| 滙兌調整 | 214 | (90) |
| | <u>(849)</u> | <u>(593)</u> |
| 賬面值 | | |
| 年終 | <u>384</u> | <u>1,076</u> |
| 年初 | <u>1,076</u> | <u>808</u> |

18. 遞延稅項資產

遞延稅項資產(已綜合)包括：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| 承前累積虧損 | 66,804 | 42,686 |
| 呆賬撥備 | 4,649 | 5,879 |
| 有關前期完工期有線電視播送 網絡的在建工程折舊 | 4,105 | 1,619 |
| 其他 | 4,238 | 851 |
| | <u>79,796</u> | <u>51,035</u> |
| 減：不可變現項目的撥備 | <u>(43,612)</u> | <u>(27,551)</u> |
| | <u>36,184</u> | <u>23,484</u> |

19. 非流動預付賬款及應收賬款

非流動預付賬款及應收賬款(已綜合)包括：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|--------------|---------------|--------------|
| 購入物業及設備的預付賬款 | 9,610 | 2,326 |
| 租金及其他按金 | 4,775 | 1,602 |
| 給予僱員的貸款 | 2,442 | 995 |
| 預付費用 | 1,080 | 1,401 |
| 可退回的印尼入息稅 | — | 1,013 |
| 其他 | 418 | 182 |
| | <u>18,325</u> | <u>7,519</u> |

20. 應收關連公司欠款

應收關連公司欠款(已綜合)包括：

| | 於二零零零年 一月一日 尚未償還 之餘款 千港元 | 於二零零零年 十二月 三十一日 尚未償還 之餘款 千港元 | 截至 二零零零年 十二月 三十一日 止年度尚未 償還之最高 結餘額 千港元 |
|--------------------------------|--------------------------------------|---|--|
| PT Lippo Securities Tbk | 27,720 | — | 27,720 |
| PT Multifiling Mitra Indonesia | 5,489 | 4,174 | 5,489 |
| | <u>33,209</u> | <u>4,174</u> | |
| | 於一九九九年 一月一日 尚未償還 之餘款 千港元 | 於一九九九年 十二月三十一日 尚未償還 之餘款 千港元 | 截至 一九九九年 十二月三十一日 止年度尚未 償還之最高 結餘額 千港元 |
| PT Lippo Securities Tbk | — | 27,720 | 27,720 |
| PT Multifiling Mitra Indonesia | 5,697 | 5,489 | 5,697 |
| | <u>5,697</u> | <u>33,209</u> | |

該等公司乃由本公司的主要股東透過擁有股份、訂立管理協議或以其他方式直接或間接擁有、控制或影響。

截至二零零零年十二月三十一日止年度，PT Multifiling Mitra Indonesia尚未償還的款項約1,626,000港元(一九九九年—無)乃按年息8厘收取利息。其他關連公司的欠款並無抵押、不附利息及無既定的還款期。

21. 存貨

存貨(已綜合)主要指用作買賣之電腦硬件設備及整套軟件及消費品，包括：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 存貨，按成本值 | 38,958 | 19,360 |
| 減：陳舊及滯銷存貨撥備 | <u>(2,132)</u> | <u>(1,601)</u> |
| | <u>36,826</u> | <u>17,759</u> |

22. 貿易應收賬款

貿易應收賬款(已綜合)包括：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|--------|----------------|----------------|
| 貿易應收賬款 | 61,920 | 20,132 |
| 減：呆賬撥備 | <u>(3,876)</u> | <u>(1,378)</u> |
| | <u>58,044</u> | <u>18,754</u> |

本集團的管理層持續為每名客戶進行信貸及收款評估。本集團為可能產生之信貸虧損已作出撥備，而該等虧損總額並不超過管理層的預計金額。

23. 短期投資

短期投資(已綜合)包括：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 上市證券，按市場報價 | 520 | 1,407 |
| 非上市應佔收益的債券 | 92 | 276 |
| 其他 | <u>5</u> | <u>9</u> |
| | <u>617</u> | <u>1,692</u> |

24. 現金及銀行存款

本集團以印尼盾為單位之現金及銀行存款(包括已抵押銀行存款)約150,419,000港元(一九九九年—30,656,000港元)。

25. 長期銀行貸款

長期銀行貸款(已綜合)的分析列載如下：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 須於下列期間償還的貸款 | | |
| — 一年內 | 110,954 | 65,400 |
| — 第二至第五年 | — | 93,740 |
| | <u>110,954</u> | <u>159,140</u> |
| 減：列作流動負債須於一年內償還的貸款 | (110,954) | (65,400) |
| | <u>—</u> | <u>93,740</u> |

長期銀行貸款乃按年息8厘至20厘(一九九九年 — 20厘至25厘年息)計算，並以聯營公司PT Matahari Putra Prima Tbk的500,000,000股股份作為抵押(見附註38)。

26. 短期銀行貸款

短期銀行貸款中約29,726,000港元(一九九九年 — 無)乃按年息7.5厘至13.5厘計算，並以本集團的銀行存款約44,579,000港元作抵押(見附註38)。其餘的短期銀行貸款按年息21厘計算，並以聯營公司PT Matahari Putra Prima Tbk的40,000,000股股份作抵押(見附註38)。

27. 財務租賃承擔

財務租賃承擔(已綜合)的分析列載如下：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|---------------|---------------|--------------|
| 須於下列期間償還 | | |
| — 一年內 | 7,411 | 5,031 |
| — 超過一年，但不超過五年 | 3,620 | 4,618 |
| | <u>11,031</u> | <u>9,649</u> |
| 最低租賃承擔總額 | 11,031 | 9,649 |
| 利息 | (1,364) | (925) |
| | <u>9,667</u> | <u>8,724</u> |
| 最低承擔現值 | 9,667 | 8,724 |
| 減去一即期部份 | (6,490) | (4,362) |
| | <u>3,177</u> | <u>4,362</u> |

28. 預收款項

預收款項(已綜合)指尚未賺取的收益，該等收益主要關於預付電話卡、收看有線電視節目而預先收取的費用及預先收取的股份管理費。

29. 估計就已終止業務虧損所產生之負債

根據本集團與若干第三者就出售本集團於PT Multipolar Pratama、PT Cipta Anekatronika及PT Gema Anekatronika之投資而訂立的多項協議，該等公司(包括彼等之附屬公司)於一九九九年十一月三十日的負債及截至二零零一年十二月三十一日的估計開支均由本集團承擔。在清償該等負債方面，本集團有權收取該等公司的餘下資產於一九九九年十一月三十日所產生的收益，該等收益乃透過出售資產或就該等資產的過往及未來索償所得的任何款項。

30. 應付關連公司款項

應付關連公司款項中約326,000港元(一九九九年—無)是按年息16厘計算。其餘應付關連公司的欠款乃無抵押、不附利息及無既定的還款期。

31. 股本

| | 股份數目 千 | 金額 千港元 |
|-----------------|--------------------|-------------------|
| 法定 | | |
| 本公司註冊成立時每股面值 | | |
| 1美元的普通股(a) | 10,000 | 78,000 |
| 增加法定股本(b) | 78,000 | 7,800 |
| 減少法定股本(d) | (10,000) | (78,000) |
| 增加法定股本(f) | 149,922,000 | 14,992,200 |
| | <u>150,000,000</u> | <u>15,000,000</u> |
| 已發行及繳足股本 | | |
| 本公司註冊成立時(a) | — | — |
| 購回股份(c) | — | — |
| 已發行股份(e) | 1 | — |
| 重組(g) | 4,734 | 474 |
| 以配售方式發行股份(h) | 180,000 | 18,000 |
| 股份溢價資本化(i) | 4,879,880 | 487,988 |
| | <u>5,064,615</u> | <u>506,462</u> |

附註：

- a. 於註冊成立時，本公司的法定股本為10,000,000美元（相當於78,000,000港元），分為10,000,000股每股面值1美元（相當於7.8港元）的普通股，而有2股每股面值1美元的股份獲發行並按現金面值繳足。
- b. 於二零零零年四月六日，透過增加78,000,000股每股面值0.1港元的普通股，本公司的法定股本增加至10,000,000美元（相當於78,000,000港元）及7,800,000港元。
- c. 於二零零零年四月六日，本公司已按面值購回2股每股面值1美元的股份。
- d. 於二零零零年四月六日，法定股本因註銷10,000,000股每股面值1美元的普通股而減至7,800,000港元。
- e. 於二零零零年四月六日，發行1,000股每股面值0.1港元的股份，現金總代價為7,786,000港元。
- f. 於二零零零年五月十七日，透過增加149,922,000,000股每股面值0.1港元的普通股（在各方面均與現有股份享有同等地位），本公司的法定股本已增加至15,000,000,000港元。
- g. 於二零零零年五月五日、二零零零年五月二十二日、二零零零年五月二十五日及二零零零年七月十三日，本公司共發行4,734,000股每股0.1港元列作繳足股份，作為附註1所述的部份重組代價。
- h. 於二零零零年七月十三日，約180,000,000股每股面值0.1港元的股份以每股3.28港元以配售方式發行，所得現金款項淨額約531,000,000港元。
- i. 於二零零零年七月十三日，約487,988,000港元的股份溢價撥充資本，以按配售前本公司股東持股量比例，發行約4,879,880,000股每股面值0.1港元的普通股（如上列(h)項所述）。

載於綜合資產負債表於一九九九年十二月三十一日本集團的股本比較數字，相當於該日本公司附屬公司股本面值總額。

32. 可供分派儲備

根據開曼群島公司法，受公司組織章程大綱及細則之條文所規限下，及於緊隨股息之分派或派發後，若一間公司能夠償還其於日常業務中已到期之債務，儲備均可分派予股東。根據本公司之組織章程細則，除可以溢利及本公司合法可供分派儲備派發股息外，概不得宣派或派發任何股息。於二零零零年十二月三十一日，該溢利及儲備約為332,928,000港元（一九九九年 — 無）。

33. 僱員購股權

a. 首次公開售股前的購股權計劃

根據本公司於二零零零年六月二十二日採納的首次公開售股前的購股權計劃，本公司向本集團僱員（包括本公司的董事）授予購股權，以每股股份3.28港元認購74,259,000股本公司每股面值0.10港元的股份。截至二零零零年十二月三十一日止年度首次公開售股前的購股權計劃的變動如下：

| | 可根據購股權發行的股份數目 |
|---------------------|--------------------------|
| 已授出 | 74,259,000 |
| 已行使 | — |
| 已失效 | <u>(2,373,430)</u> |
| 尚未行使（於二零零零年十二月三十一日） | <u><u>71,885,570</u></u> |

b. 購股權計劃

根據本公司於二零零零年六月二十二日採納的購股權計劃，本公司於上市後可向本集團僱員（包括本公司的董事）授予購股權以認購股份，上限為本公司已發行股本面值的30%。認購價將由本公司董事會釐定，並不會少於下列價高者：(i) 股份面值；(ii) 於緊接購股權授出日期前五個交易日股份於創業板所報的平均收市價；及(iii) 於授予日期股份於創業板所報的收市價，以最高者為準。截至二零零零年十二月三十一日止年度內，概無任何購股權根據購股權計劃授出。

34. 綜合現金流量報表附註

a. 除稅前(虧損)溢利與經營業務所得現金流出淨額的對賬如下：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 除稅前(虧損)溢利 | (118,190) | 23,497 |
| 應佔聯營公司的溢利 | (120,700) | (114,298) |
| 已終止業務應佔溢利(虧損) | (3,197) | 30,778 |
| 利息收入 | (14,023) | (7,953) |
| 利息開支 | 23,850 | 23,140 |
| 物業及設備折舊 | 39,570 | 12,819 |
| 商譽攤銷 | 25,824 | 20,607 |
| 無形資產攤銷 | 470 | 254 |
| 出售物業及設備的淨(收益)虧損 | (332) | 27 |
| 長期投資價值的減值撥備 | 8,356 | — |
| 短期投資重估的虧損 | 1,075 | — |
| 存貨增加 | (19,060) | (16,542) |
| 貿易應收賬款增加 | (29,081) | (22,669) |
| 預付賬項、按金及其他流動資產的(增加)減少 | (42,061) | 3,268 |
| 貿易應付賬款增加(減少) | 69,600 | (9,049) |
| 預收款項增加(減少) | 1,224 | (480) |
| 應計及其他應付賬項增加 | 66,816 | 35,434 |
| 應付關連公司款項增加 | 18,191 | 235 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 經營業務現金流出淨額 | <u>(91,668)</u> | <u>(20,932)</u> |

b. 收購附屬公司股本權益詳情如下：

| | 二零零零年 千港元 |
|--------------------|---------------|
| 物業及設備 | 5,740 |
| 存貨 | 7 |
| 貿易應收賬款 | 10,209 |
| 預付賬項、按金及其他流動資產 | 3,470 |
| 現金及銀行存款 | 28,543 |
| 少數股東貸款 | (2,703) |
| 財務租賃承擔 | (1,622) |
| 貿易應付賬款 | (8,108) |
| 應計費用及其他應付賬項 | (4,808) |
| 應付稅項 | (46) |
| | <hr/> |
| 於收購日期新收購附屬公司資產淨額 | 30,682 |
| 減：少數股東權益 | (130) |
| | <hr/> |
| 本集團應佔的收購資產淨額 | 30,552 |
| 商譽 | 15,941 |
| | <hr/> |
| 代價 | <u>46,493</u> |
| 以下列方式支付： | |
| 現金 | 40,628 |
| 發行一家附屬公司股份 (附註34f) | 5,865 |
| | <hr/> |
| | <u>46,493</u> |
| 已付現金 | 40,628 |
| 減：所得現金及銀行存款 | (28,543) |
| | <hr/> |
| 現金流出淨額 | <u>12,085</u> |

c. 進一步收購一間附屬公司權益的資產淨額詳情如下：

| | 二零零零年 千港元 |
|------------------|--------------|
| 物業及設備 | 2,874 |
| 存貨 | 4 |
| 預付賬項、按金及其他流動資產 | 226 |
| 現金及銀行存款 | 1,037 |
| 貿易應付賬款 | (5,967) |
| 應計及其他應付賬項 | (8,696) |
| 應付稅項 | (88) |
| | <hr/> |
| 負債淨額 | (10,610) |
| 於收購日期收購附屬公司之額外權益 | 2.5% |
| | <hr/> |
| 收購負債淨額 | (265) |
| 商譽 | 773 |
| | <hr/> |
| 已付代價 | <u>508</u> |

d. 融資變動分析如下：

| | 長期銀行 貸款 千港元 | 短期銀行 貸款 千港元 | 財務租賃 承擔 千港元 | 少數股東 權益 千港元 | 來自聯營 公司的 貸款 千港元 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| 一九九八年十二月 三十一日 | 187,200 | 149,760 | 14,113 | 281,937 | — |
| 償還長期銀行貸款 | (28,060) | — | — | — | — |
| 償還短期銀行貸款 | — | (149,760) | — | — | — |
| 償還財務租賃承擔 的資本部份 | — | — | (5,389) | — | — |
| 來自附屬公司少數 股東權益的貸款 | — | — | — | 68,105 | — |
| 應佔溢利 | — | — | — | 5,114 | — |
| 一九九九年十二月 三十一日 | 159,140 | — | 8,724 | 355,156 | — |
| 償還長期銀行貸款 | (48,186) | — | — | — | — |
| 新增短期銀行貸款 | — | 40,194 | — | — | — |
| 財務租賃承擔開始 | — | — | 6,160 | — | — |
| 償還財務租賃承擔 的資本部份 | — | — | (6,839) | — | — |
| 來自發行附屬公司股份 | — | — | — | 55,123 | — |
| 收購附屬公司應佔款項 | — | — | 1,622 | (135) | — |
| 來自收購附屬公司應 佔少數股東權益的貸款 | — | — | — | 2,703 | — |
| 來自附屬公司應佔少數 股東權益的貸款 | — | — | — | 3,251 | — |
| 應佔溢利 | — | — | — | 27,909 | — |
| 來自聯營公司的貸款增加 | — | — | — | — | 26,016 |
| 滙兌調整 | — | — | — | (101,652) | — |
| 二零零零年十二月 三十一日 | <u>110,954</u> | <u>40,194</u> | <u>9,667</u> | <u>342,355</u> | <u>26,016</u> |

e. 股本(包括股份溢價及股本儲備)

| | 千港元 |
|---------|----------------|
| 發行股份 | 598,186 |
| 發行股份費用 | (59,321) |
| 股東貸款資本化 | 148,236 |
| | <u>687,101</u> |

f. 主要非現金交易：

截至二零零零年十二月三十一日止年度，共有4,734,000股每股面值0.10港元已發行股份，並入賬列作繳足，作為附註1所述的重組代價。

截至二零零零年十二月三十一日止年度，約148,236,000港元的股東貸款已資本化為股本儲備。

截至二零零零年十二月三十一日止年度，本集團附屬公司發行約5,865,000港元之股份，作為收購另一間附屬公司之代價。剩餘部份40,628,000港元已由現金支付（見附註34b）。

截至二零零零年十二月三十一日止年度，本集團就若干物業及設備訂立財務租賃安排，於租約開始時的資金總值為6,160,000港元。

35. 退休金計劃

本集團為其於香港的員工提供一個由獨立信託人管理的供款公積金計劃。所有公積金皆由本集團按僱員的基本薪金的5%或10%供款。由於香港特別行政區政府於二零零零年十二月一日引入強積金計劃，本集團僱員已由已訂定供款的公積金計劃轉為參加由獨立信託人參與管理的強積金計劃。本集團及其於香港的僱員各須按僱員的基本薪金的5%供款，而本集團及其於香港的僱員各自的供款上限為每月1,000港元。

本集團旗下的印尼附屬公司按員工基本薪金的3.7%向政府之法定保險及退休基金（ASTEK）作出供款，另外，印尼員工額外按基本薪金2%作出供款。ASTEK基金乃負責僱員於工作時發生意外及退休員工的一切退休責任的全部保險索償。

於截至二零零零年十二月三十一日止年度，本集團的印尼附屬公司根據Decree of the Ministry of Manpower 就終止僱用的償付方法及釐訂遣散費、服務金及補償金已作出預提費用。該預提費用是根據獨立精算師的計算而釐定。

於截至二零零零年十二月三十一日止年度，本集團就上述退休金計劃作出5,941,000港元（一九九九年 — 465,000港元）的供款。於二零零零年十二月三十一日，本集團並無沒收任何供款可供抵銷其未來的供款。

36. 承擔

a. 經營租約承擔

本集團已根據多項延租至二零零三年十二月的不可撤銷經營租賃協議就租賃物業作出承擔。

承擔總金額分析如下：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|---------------|---------------|--------------|
| 應付款項 | | |
| — 不超過一年 | 16,541 | 2,564 |
| — 超過一年，但不超過兩年 | 5,608 | 1,160 |
| — 超過兩年，但不超過五年 | 7,182 | 1,483 |
| — 超過五年 | 5,997 | — |
| | <u>35,328</u> | <u>5,207</u> |

須於未來十二個月支付的承擔金額分析如下：

| | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|---------------|---------------|--------------|
| 於以下期間屆滿的租約 | | |
| — 不超過一年 | 8,498 | 1,092 |
| — 超過一年，但不超過兩年 | 2,404 | 535 |
| — 超過兩年，但不超過五年 | 5,202 | 937 |
| — 超過五年 | 437 | — |
| | <u>16,541</u> | <u>2,564</u> |

b. 資本承擔

於二零零零年十二月三十一日，本集團已就已簽署合約之收購物業及設備作出資本承擔(主要包括寬頻通訊網絡、流動通訊網絡及租賃物業裝修)，總數約為172,327,000港元(一九九九年 — 6,200,000港元)。

37. 或然負債

於二零零零年十二月三十一日，本集團向一名供應系統硬件、外判若干軟體及軟件及提供輔助服務之賣家提供公司擔保約134,420,000港元。

38. 銀行信貸及資產抵押

於二零零零年十二月三十一日，本集團之短期及長期貸款及擔保之銀行信貸總額約為162,904,000港元(一九九九年 — 159,140,000港元)，全部之信貸額均已被使用(一九九九年 — 全部)。該等信貸乃以下列作為抵押：

- (i) 本集團於二零零零年十二月三十一日之銀行存款約44,579,000港元(一九九九年 — 3,594,000港元)；及
- (ii) 本集團於聯營公司PT Matahari Putra Prima Tbk之540,000,000股股份，該等股份於二零零零年十二月三十一日所報之市值約為219,469,000港元(見附註14)。

39. 融資工具

本集團之現金及銀行存款、已抵押銀行存款、貿易應收賬款、短期投資、短期銀行貸款、財務租賃承擔及貿易應付賬款之賬面總值約等於其公平價值，原因是該等工具之到期日短所致。於二零零零年十二月三十一日，按現時相類工具之市場息率釐定之長期銀行貸款約為110,954,000港元。同日，該等負債之賬面值約為110,954,000港元。

本公司於其非上市附屬公司之投資及本集團長期投資均無市場報價。因此，在未有再大量耗資進行下，無法作出公平價值之合理估計。

40. 風險**(a) 信貸風險**

現金及銀行存款、已抵押銀行存款、貿易應收賬款、預付賬項、按金及其他流動資產及非流動資產(遞延稅項資產除外)之賬面總值，乃本集團有關財務資產之最高信貸風險。此外並無其他財務資產附帶重大信貸風險。

(b) 經濟風險

本集團業務中，大部份均可能受印尼重大政治、經濟不明朗因素之不利影響。此外，基於本集團地區性發展仍屬初步，本集團之地區性發展計劃未必能成功。

(c) 貨幣風險

本集團之收入及銷售及提供服務成本，大部份均以美元及印尼盾計算。本集團亦有以美元及印尼盾計算之開支及負債。所以，本集團須將印尼盾換作其他貨幣，尤其換為美元以應付到期之外幣負債。任何印尼盾對美元之匯率有不利變動，均會對本集團有不利影響。

此外，印尼政府可能決定引入外匯管制或其他貨幣管制計劃，以穩定印尼盾之匯率。增加任何該等外匯管制，均可能對本集團將以印尼盾計算之收入換為美元及其他外幣計算之負債之能力造成不利影響，並可能對本集團之財政狀況構成不利影響。

(d) 業務風險

本集團業務大部份仍在早期發展，而由該等新業務所得之收益、潛在收入及現金流量均無保證。本集團業務策略之成敗，亦依賴許多無法控制之因素。因此，難以對本集團業務及其前景作出評估，並且無法保證本集團該等業務之成功。

(e) 利率風險

本集團長期銀行貸款及短期銀行貸款之償還條款及利率分別見於所附之財務報告附註25及26。

41. 分類資料**(a) 業務分類**

(i) 本集團截至一九九九年十二月三十一日止年度按業務分類分析之經營業績如下：

| | 固網寬頻 通訊服務 千港元 | 無線通訊 服務 千港元 | 互聯網 方案 服務 千港元 | 電子商貿 千港元 | 其他 千港元 | 總計 千港元 |
|--|---------------------|-------------------|------------------------|-------------|-----------|-----------|
| 營業額 | 26,316 | 6,658 | 239,935 | — | — | 272,909 |
| 未計攤估聯營公司 之溢利及已終止 業務的溢利(虧損) 前之溢利(虧損) | 3,333 | (1,045) | (62,311) | — | — | (60,023) |
| 物業及設備折舊 | 6,679 | 1,512 | 4,628 | — | — | 12,819 |
| 壞賬開支/呆賬撥備 | 266 | — | 1,913 | — | — | 2,179 |
| 攤銷商譽/無形資產 | — | — | 20,861 | — | — | 20,861 |

- (ii) 本集團截至二零零零年十二月三十一日止年度按業務分類分析之經營業績資料如下：

| | 固網寬頻 | 無線通訊 | 互聯網 | 電子商貿 | 其他 | 總計 |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| | 通訊服務 | 服務 | 方案 服務 | | | |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 營業額 | 53,975 | 7,141 | 318,993 | 11,811 | — | 391,920 |
| 未計攤佔聯營公司 之溢利及已終止 業務的溢利(虧損) 前之虧損 | (44,299) | (14,245) | (83,249) | (47,864) | (52,430) | (242,087) |
| 物業及設備折舊 | 20,923 | 1,604 | 12,289 | 3,985 | 769 | 39,570 |
| 壞賬開支/呆賬撥備 | 1,879 | 22 | 1,973 | — | — | 3,874 |
| 攤銷商譽/無形資產 | — | — | 22,311 | 3,950 | 33 | 26,294 |

- (iii) 按業務分類分析之營業額資料如下：

| | 二零零零年 | | | 一九九九年 | | |
|----------|-----------------|-----------------|---------|-----------------|-----------------|---------|
| | 千港元 | | | 千港元 | | |
| | 銷售予 外界 客戶 | 銷售予 內部 客戶 | 總計 | 銷售予 外界 客戶 | 銷售予 內部 客戶 | 總計 |
| 固網寬頻通訊服務 | 53,975 | — | 53,975 | 26,316 | — | 26,316 |
| 無線通訊服務 | 7,141 | — | 7,141 | 6,658 | — | 6,658 |
| 互聯網方案服務 | 290,825 | 28,168 | 318,993 | 207,038 | 32,897 | 239,935 |
| 電子商貿 | 11,811 | — | 11,811 | — | — | — |
| | 363,752 | 28,168 | 391,920 | 240,012 | 32,897 | 272,909 |

(iv) 本集團於一九九九年十二月三十一日按業務分類分析之財務狀況如下：

| | 固網寬頻 通訊服務 千港元 | 無線通訊 服務 千港元 | 互聯網 | 電子商貿 千港元 | 其他 千港元 | 總計 千港元 |
|--------|---------------------|-------------------|-----------------|-------------|-----------|-----------|
| | | | 方案 服務 千港元 | | | |
| 非流動資產 | 198,035 | 5,060 | 991,907 | — | — | 1,195,002 |
| 物業及設備 | | | | | | |
| 成本 | 199,473 | 8,374 | 40,344 | — | — | 248,191 |
| 減：累計折舊 | (7,267) | (3,411) | (25,591) | — | — | (36,269) |
| 賬面淨值 | 192,206 | 4,963 | 14,753 | — | — | 211,922 |
| 流動資產 | 20,274 | 2,410 | 85,008 | — | — | 107,692 |
| 流動負債 | 22,690 | 11,932 | 379,885 | — | — | 414,507 |
| 非流動負債 | — | — | 98,102 | — | — | 98,102 |
| 資本性開支 | 183,124 | 325 | 3,358 | — | — | 186,807 |

(v) 本集團於二零零零年十二月三十一日按業務分類分析之財務狀況如下：

| | 固網寬頻 通訊服務 千港元 | 無線通訊 服務 千港元 | 互聯網 | 電子商貿 千港元 | 其他 千港元 | 總計 千港元 |
|--------|---------------------|-------------------|-----------------|-------------|-----------|-----------|
| | | | 方案 服務 千港元 | | | |
| 非流動資產 | 319,965 | 42,490 | 905,323 | 49,679 | 60,892 | 1,378,349 |
| 物業及設備 | | | | | | |
| 成本 | 321,428 | 44,771 | 97,562 | 41,689 | 4,015 | 509,465 |
| 減：累計折舊 | (23,958) | (3,971) | (28,511) | (3,758) | (769) | (60,967) |
| 賬面淨值 | 297,470 | 40,800 | 69,051 | 37,931 | 3,246 | 448,498 |
| 流動資產 | 31,349 | 41,979 | 172,334 | 23,189 | 137,315 | 406,166 |
| 流動負債 | 99,330 | 11,310 | 444,379 | 33,362 | 11,212 | 599,593 |
| 非流動負債 | 1,352 | — | 401 | 1,424 | — | 3,177 |
| 資本性開支 | 168,953 | 44,663 | 67,855 | 40,518 | 4,010 | 325,999 |

(b) 地區分類

(i) 按地區分類分析之營業額資料如下

| | 二零零零年 千港元 | | | 一九九九年 千港元 | | |
|----------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | 銷售予 外界 客戶 | 銷售予 內部 客戶 | 總計 | 銷售予 外界 客戶 | 銷售予 內部 客戶 | 總計 |
| 印尼 | 351,636 | 28,168 | 379,804 | 240,012 | 32,897 | 272,909 |
| 新加坡及馬來西亞 | 12,096 | — | 12,096 | — | — | — |
| 其他 | 20 | — | 20 | — | — | — |
| | <u>363,752</u> | <u>28,168</u> | <u>391,920</u> | <u>240,012</u> | <u>32,897</u> | <u>272,909</u> |

(ii) 本集團於二零零零年十二月三十一日按地區分類分析之財務狀況如下：

| | 印尼 千港元 | 新加坡及 馬來西亞 千港元 | 其他 千港元 | 總計 千港元 |
|---------|------------------|---------------------|----------------|------------------|
| 非流動資產 | <u>1,290,142</u> | <u>12,155</u> | <u>76,052</u> | <u>1,378,349</u> |
| 物業及設備成本 | 496,988 | 2,551 | 9,926 | 509,465 |
| 減：累積折舊 | (60,774) | (186) | (7) | (60,967) |
| 賬面淨值 | <u>436,214</u> | <u>2,365</u> | <u>9,919</u> | <u>448,498</u> |
| 流動資產 | <u>253,153</u> | <u>11,922</u> | <u>141,091</u> | <u>406,166</u> |
| 流動負債 | <u>580,046</u> | <u>10,317</u> | <u>9,230</u> | <u>599,593</u> |
| 非流動負債 | <u>2,795</u> | <u>382</u> | <u>—</u> | <u>3,177</u> |
| 資本性開支 | <u>311,698</u> | <u>4,374</u> | <u>9,927</u> | <u>325,999</u> |

本集團於一九九九年十二月三十一日之所有資產及負債均位於印尼。

42. 最終控股公司

本公司董事視Lippo Cayman Limited (一家於開曼群島註冊成立之公司) 為本公司之最終控股公司。

43. 結算日後事項

以下乃於二零零零年十二月三十一日後至本報告刊發日期止進行之重大交易事項：

於二零零一年一月十七日，根據購股權計劃，本公司授予本集團僱員購股權，可於二零零一年七月一日起至二零一零年六月二十一日止期間按個別開始日期分批以每股3.11港元之價格認購本公司5,120,258股股份。

2. 第一季業績

以下為光亞科技集團截至二零零一年三月三十一日止三個月之未經審核綜合業績及截至二零零零年三月三十一日止同期之比較數字，乃摘錄自光亞科技集團截至二零零一年三月三十一日止三個月之第一季度報告：

| | 附註 | 截至三月三十一日止 三個月 | |
|--------------------------|----|------------------|-----------------|
| | | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
| 營業額 | 2 | 120,191 | 84,430 |
| 銷售及提供服務成本 | | <u>(90,658)</u> | <u>(56,068)</u> |
| 毛利 | | 29,533 | 28,362 |
| 其他收益 | | 165 | 4,198 |
| 銷售及分銷支出 | | (13,887) | (2,082) |
| 一般及行政支出 | | <u>(81,098)</u> | <u>(28,349)</u> |
| 經營(虧損)溢利 | | (65,287) | 2,129 |
| 利息收入 | | 3,112 | 830 |
| 利息支出 | | <u>(3,731)</u> | <u>(13,098)</u> |
| 未計攤佔聯營公司之溢利前之虧損 | | (65,906) | (10,139) |
| 攤佔聯營公司之溢利 | | <u>20,392</u> | <u>37,791</u> |
| 除稅前(虧損)溢利 | | (45,514) | 27,652 |
| 稅項 | 3 | <u>(2,726)</u> | <u>(21,806)</u> |
| 除稅後但未計少數股東權益前 之(虧損)溢利 | | (48,240) | 5,846 |
| 少數股東權益 | | <u>(4,826)</u> | <u>(7,500)</u> |
| 股東應佔虧損 | | <u>(53,066)</u> | <u>(1,654)</u> |
| 每股虧損 — 基本 | 4 | <u>(1.05)港仙</u> | <u>(0.04)港仙</u> |

附註：

1. 呈報基準

本公司於二零零零年三月六日根據開曼群島公司法(一九九八年修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份已於二零零零年七月十三日起在香港聯合交易所有限公司創業板上市。

於二零零零年五月二十二日，本公司根據集團重組(「重組」)已成為組成本集團其他公司的控股公司。重組涉及共同控制的公司，而本公司及其附屬公司於重組後則被視作持續經營集團。因此，重組是以合併會計基準計算，在編製截至二零零零年三月三十一日止三個月之比較數字，是假設本公司在整段期間已是組成本集團其他公司的控股公司，而非在重組完成日期時才成為控股公司。

未經審核綜合業績是按照國際會計準則委員會所頒佈之國際會計準則編製。集團內各公司間之重大交易及結餘已於綜合賬目時予以撇除。

2. 營業額

本集團於各期間內之營業額之分析列載如下：

| | 截至三月三十一日止 | |
|----------|----------------|---------------|
| | 三個月 | |
| | 二零零一年 | 二零零零年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 固網寬頻通訊服務 | 21,701 | 9,304 |
| 無線通訊服務 | 1,583 | 3,020 |
| 互聯網方案服務 | 88,555 | 71,919 |
| 電子商貿 | 8,352 | 187 |
| | <u>120,191</u> | <u>84,430</u> |

3. 稅項

稅項包括：

| | 截至三月三十一日止 三個月 | |
|-------------|------------------|-----------------|
| | 二零零一年 千港元 | 二零零零年 千港元 |
| 當期稅項撥備： | | |
| 本公司及其附屬公司 | (2,888) | (9,910) |
| 聯營公司 | (3,741) | (11,896) |
| | <u>(6,629)</u> | <u>(21,806)</u> |
| 遞延稅項(撥備)撥回： | | |
| 本公司及其附屬公司 | 6,958 | — |
| 聯營公司 | (3,055) | — |
| | <u>3,903</u> | <u>—</u> |
| | <u>(2,726)</u> | <u>(21,806)</u> |

於本報告各期間內，本集團溢利大部份來自於印尼註冊成立及經營之附屬公司及聯營公司。該等附屬公司及聯營公司按彼等應課稅收入以30%上限繳納印尼利得稅。

由於本集團並無源自香港之應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

4. 每股虧損

截至二零零一年三月三十一日止三個月及截至二零零零年三月三十一日止三個月的每股基本虧損計算，是根據各自期間內之股東應佔虧損及加權平均數5,064,615,000股及4,627,559,000股分別被視作已發行，並假設重組已於一九九九年一月一日完成。

由於出現反攤薄效應，因此並無呈列截至二零零一年三月三十一日止期間的攤薄後之每股虧損。由於並無存在攤薄股份，因此並無呈列截至二零零零年三月三十一日止期間的攤薄後之每股虧損。

1. 責任聲明

本通函(各董事願共同及個別對此負全責)乃遵照創業板上市規則之規定提供有關本公司資料。有關光亞科技集團之資料摘錄自公開紀錄。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：

- (a) 本通函所載有關本公司之資料在各主要方面均為準確及完備，且無誤導成份；
- (b) 並無遺漏任何其他事項致使本通函所載有關本公司之內容有所誤導；及
- (c) 本通函所載一切有關本公司之意見乃經審慎周詳考慮作出，並以公平及合理之基準與假設為基礎。

2. 權益披露

於最後可行日期，本公司各董事及主要行政人員擁有根據披露權益條例第28條須知會本公司及聯交所之本公司或任何聯營公司(定義見披露權益條例)股本或債務證券權益(包括根據披露權益條例第31條或附表第一部被視為或當作擁有之權益)，或須根據披露權益條例第29條登記於該條所述登記冊之權益，或根據創業板上市規則第5.40至5.59條須知會本公司及聯交所之權益如下：

(a) 普通股

| 姓名 | 權益類別 | 董事應佔權益 | 股份數目 | 股份總數 |
|-------|---|-----------------|-------------|-------------|
| 姚祖輝先生 | — TN Development 所持之公司權益 (附註1) | 被視作擁有之權益 (間接) | 232,163,600 | |
| | — Huge Top 所持之公司權益 (附註2) | 超過三分之一 (間接) | 159,811,344 | |
| | — VSC BVI 所持之公司權益 (附註3) | 透過Huge Top (間接) | 278,000,000 | |
| | — Right Action 所持之公司權益 (附註4) | 100% (直接) | 102,400,000 | 772,374,944 |
| 姚潔莉女士 | — TN Development 所持之公司權益 (附註1) | 被視作擁有之權益 (間接) | 232,163,600 | |
| | — Huge Top 所持之公司權益 (附註2) | 超過三分之一 (間接) | 159,811,344 | |
| | — VSC BVI 所持之公司權益 (附註3) | 透過Huge Top (間接) | 278,000,000 | 669,974,944 |
| 馬景煊先生 | — S & S Management Co. Ltd. (「S & S」) 所持之公司權益 (附註5) | — | 159,324 | 159,324 |

附註：

1. 於最後可行日期，TN Development 擁有232,163,600股股份。VSC BVI擁有TN Development 已發行股本54%，而姚祖輝擁有TN Development 已發行股本10%。TN Development 之董事會只由姚祖輝及姚潔莉組成。前述董事於已發行股份中之該等權益乃公司權益。

TN Development 持有的所有股份為或擬為指定僱員和創立會員在若干情況下根據購股權協議及收入購股權協議行使購股權時發行的股份。詳情已於二零零零年四月十四日刊發的招股章程中披露。成立TN Development 之唯一目的為向本公司僱員及創立會員提供推動力，與此同時，亦不會對本公司的公眾投資者帶來攤薄影響。

2. 於最後可行日期，Huge Top擁有159,811,344股股份。姚祖輝直接及間接擁有Huge Top已發行股本逾三分之一。Huge Top之董事會只由姚祖輝及姚潔莉組成。前述董事於已發行股份中之該等權益乃屬公司權益。
3. 於最後可行日期，VSC BVI擁有278,000,000股股份及Huge Top則擁有萬順昌之已發行股本約57.59%。姚祖輝及姚潔莉均為萬順昌之董事。VSC BVI為萬順昌之全資附屬公司。VSC BVI之董事會由姚祖輝及姚潔莉組成。前述董事於已發行股份中之該等權益乃屬公司權益。
4. 於最後可行日期，Right Action擁有102,400,000股股份。姚祖輝擁有Right Action全部已發行股本，亦為該公司的唯一董事。該等權益乃屬公司權益。
5. 於最後可行日期，S & S 擁有159,324股股份。馬景煊被視為擁有該等159,324股股份之公司權益。

(b) 向TN Development 購買股份之僱員購股權：

| 姓名 | 按僱員購股權 可獲得之股份數目 |
|-------------|--------------------|
| 萬家樂女士 (附註1) | 30,720,000股 |
| 時大鯤先生 (附註1) | 2,000,000股 |

附註：

1. 根據兩份於二零零零年四月十三日訂立之購股權協議，萬家樂及時大鯤分別各自獲授予購股權，可按行使價每股0.054港元向TN Development 分別購買30,720,000股及2,000,000股股份。購股權於二零零一年四月十三日起獲准行使，並可按以下方式全面或部份行使：
 - (a) 於二零零一年四月十三日至二零零二年四月十二日期間，持有人最多可行使可認購三份之一此等股份的購股權。
 - (b) 於二零零二年四月十三日至二零零三年四月十二日期間，持有人最多可行使可認購三份之二此等股份的購股權(以按照上文(a)段以尚未行使者為限)。
 - (c) 於二零零三年四月十三日至二零零四年四月十二日期間，持有人可悉數行使購股權(以按照上文(a)及(b)段以尚未行使者為限)。

(c) 根據購股權計劃，截至最後可行日期，董事獲授及所持有之購股權如下：

| 姓名 | 授出日期 | 每股認購價 | 行使期 | 購股權數目 |
|-------|------------|---------|---------------------------|-----------|
| 萬家樂女士 | 二零零零年七月三日 | 0.360港元 | 二零零一年十月一日至 二零一零年四月十二日 | 2,000,000 |
| | 二零零零年十一月七日 | 0.485港元 | 二零零一年十一月八日至 二零一零年四月十二日 | 5,000,000 |
| 姚潔莉女士 | 二零零零年七月三日 | 0.360港元 | 二零零一年十月一日至 二零一零年四月十二日 | 2,500,000 |
| | 二零零零年十一月七日 | 0.485港元 | 二零零一年十一月八日至 二零一零年四月十二日 | 5,000,000 |
| 姚祖輝先生 | 二零零零年十一月七日 | 0.485港元 | 二零零一年十一月八日至 二零一零年四月十二日 | 5,000,000 |

除上文所披露者外，於最後可行日期，各董事及彼等之聯繫人士並無擁有本公司或其聯營公司(定義見披露權益條例)任何股本或債務證券權益。各董事或彼等之配偶或未滿十八歲之子女概無認購本公司證券之權利，在本年度內亦無行使任何該等權利。

3. 董事之合約及資產權益

除附錄一所載本集團之財務報表附註3所披露者外，於最後可行日期，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何涉及本集團業務有關而董事於其中直接或間接擁有重大權益之重大合約或安排。

除上文所披露者外，各董事於本集團任何成員公司自二零零一年三月三十一日(即本公司最近期經審核賬目之結算日期)以來買賣或租用或建議買賣或租用之資產中，並無擁有任何直接或間接權益。

4. 主要股東

於最後可行日期，根據遵照披露權益條例第16(1)條存置的主要股東名冊所示，擁有本公司已發行股本10%或以上權益的股東（已於上文披露權益的該等董事除外）如下：

| 名稱／姓名 | | 股份數目 | 股份總數 | 附註 |
|-------------------------------|----------------------------|-------------|-------------|-------|
| VSC BVI | — 直接擁有 | 278,000,000 | | |
| | — 被視為透過TN Development 間接擁有 | 232,163,600 | 510,163,600 | 1 |
| 萬順昌 | — 透過VSC BVI間接擁有 | 278,000,000 | | |
| | — 被視為透過TN Development 間接擁有 | 232,163,600 | 510,163,600 | 1及2 |
| Huge Top | — 直接擁有 | 159,811,344 | | |
| | — 透過VSC BVI間接擁有 | 278,000,000 | | |
| | — 被視為透過TN Development 間接擁有 | 232,163,600 | 669,974,944 | 1、2及3 |
| TN Development | — 直接擁有 | 232,163,600 | 232,163,600 | 4 |
| 孔令遠先生 | — 透過Grand Bridge間接擁有 | 204,800,000 | 204,800,000 | 5 |
| Galaface Limited | — 透過Grand Bridge間接擁有 | 204,800,000 | 204,800,000 | 5 |
| Asian Gold Associates Limited | — 透過Grand Bridge間接擁有 | 204,800,000 | 204,800,000 | 5 |
| iMerchants Group Limited | — 透過Grand Bridge間接擁有 | 204,800,000 | 204,800,000 | 5 |
| Grand Bridge | — 直接擁有 | 204,800,000 | 204,800,000 | 5 |

附註：

1. VSC BVI擁有TN Development 股本54%，因此被視為擁有由TN Development 所持的232,163,600股股份權益。而VSC BVI直接擁有278,000,000股股份，因此，VSC BVI合共擁有510,163,600股股份的權益。
2. 萬順昌擁有VSC BVI全部已發行股本，因此被視為擁有合共510,163,600股股份的權益。
3. Huge Top於最後可行日期實益擁有萬順昌已發行股本約57.59%權益，因此被視為擁有由TN Development 所持的232,163,600股股份權益，以及由VSC BVI所持的278,000,000股股份權益。Huge Top亦直接擁有159,811,344股股份，因此，Huge Top合共擁有669,974,944股股份的權益。

4. TN Development 持有的所有股份為或擬為指定僱員和創立會員在若干情況下，根據購股權協議及收入選擇權協議行使購股權時發行的股份。詳情已於二零零零年四月十四日刊發的招股章程中披露。成立TN Development 之唯一目的為向本公司僱員及創立會員提供推動力，與此同時，亦不會對本公司的公眾投資者帶來攤薄影響。
5. Grand Bridge直接擁有204,800,000股股份。Grand Bridge為iMerchants Group Limited的全資附屬公司，而iMerchants Group Limited則為Asian Gold Associates Limited（「AGA」）的全資附屬公司。Galaface Limited於AGA可有權行使其三分之一以上投票權。而Galaface Limited由孔令遠先生擁有並控制。

5. 保薦人權益

於最後可行日期，據本公司保薦人法國巴黎百富勤融資有限公司（「保薦人」）知會並提供的最新資料，保薦人的一間聯營公司持有本公司2,500,000股股份，佔本公司已發行股本約0.16%。

除本文所披露外，保薦人或其任何董事、僱員或聯繫人士（定義見創業板上市規則第6.35條附註3）並無擁有本公司任何證券權益，包括認購該等證券的購股權或權利。

根據本公司與保薦人於二零零零年四月十四日訂立的協議，保薦人會由二零零零年四月二十日至二零零三年四月三十日止期間留任為本公司之保薦人，並會就此收取有關費用。

6. 董事於競爭性業務之權益

本公司之非執行董事Ralph David Oppenheimer 先生為Stemcor Holdings Limited之主席及主要行政人員。Stemcor Holdings Limited之主要業務為國際鋼材貿易。董事相信，其業務有可能與本集團之業務構成競爭。然而，董事亦認為Oppenheimer先生於鋼材業具備之寶貴經驗，將有助本集團拓展業務。

除上文所披露者外，本公司董事或管理層股東（定義見創業板上市規則）概無於與本集團業務構成或可能構成競爭之業務中擁有權益。

7. 重大合約

本集團成員公司於本通函刊發日期前兩年內於非日常業務中訂立之重大合約如下：

- (a) 買賣及認購協議；
- (b) 本公司與李嘉誠基金會有限公司於二零零零年三月二十九日簽訂之配售協議。據此，李嘉誠基金會有限公司有條件同意按每股股份0.80港元之認購價以現金認購72,000,000股新股份；

- (c) 亞洲鋼鐵電子交易所(香港)有限公司與iSteelAsia Limited於二零零零年四月十三日簽訂之資產轉讓協議。據此，亞洲鋼鐵電子交易所(香港)有限公司自iSteelAsia Limited收購若干營運及維修iSteelAsia.com網站所需之原始碼及程式，總代價為500,000美元。該項代價被留作亞洲鋼鐵電子交易所(香港)有限公司欠及應付予iSteelAsia Limited之未償還公司與公司間之債務；
- (d) 萬順昌行有限公司與亞洲金屬(香港)有限公司於二零零零年四月十三日簽訂之業務轉讓協議。據此，萬順昌行有限公司以3,000,000港元之總代價向亞洲金屬(香港)有限公司轉讓其鋼鐵貿易業務，該項代價以向VSC BVI配發及發行亞洲金屬(香港)有限公司1股面值1.00港元入賬列作繳足之股份支付；
- (e) VSC (Far East) Limited與亞洲金屬(香港)有限公司於二零零零年四月十三日簽訂之業務轉讓協議。據此，VSC (Far East) Limited以500,000港元之總代價向亞洲金屬(香港)有限公司轉讓其鋼鐵貿易業務，該項代價以向VSC BVI配發及發行亞洲金屬(香港)有限公司1股面值1.00港元入賬列作繳足之股份支付；
- (f) 根據Right Action、Strengthen Melody Inc.、Lee Tat Services Limited、Oboe、VSC BVI、Grand Bridge及TN Development(作為轉讓人)、萬順昌、iMerchants Group Limited、姚祖輝、姚林秀美、梁何杏莊及曾國泰(作為擔保人)及本公司(作為受讓人)於二零零零年四月十三日訂立的協議，本公司收購MetalAsia Holdings Limited及iSteelAsia Holdings Limited全部已發行股本。作為此等轉讓之代價，本公司於二零零零年二月二十一日向Right Action、Strengthen Melody Inc.、Lee Tat Services Limited、Oboe、VSC BVI、Grand Bridge及TN Development分別發行及配發184,000股、110,400股、92,000股、92,000股、12,000股、368,000股及441,600股每股面值0.10港元入賬列作繳足之股份，且本公司向VSC BVI發行未繳款1,000,000股每股面值0.10港元入賬列作繳足之股份；
- (g) 根據亞洲鋼鐵電子交易所(香港)有限公司與萬順昌之全資附屬公司祖盛企業有限公司於二零零零年四月十三日訂立的分租協議，祖盛企業有限公司同意分租位於香港皇后大道中99號中環中心52樓之部份寫字樓物業，固定租期為自二零零零年四月一日起三個月，之後按每月租約基準出租，亞洲鋼鐵電子交易所(香港)有限公司可作出一個月通知然後終止租約，每月租金(不包括差餉、管理費及水電費用，但包括該物業之初期裝修費用)為155,000港元。該分租協議已於二零零一年五月三十一日辦公時間結束後終止；
- (h) 亞洲鋼鐵電子交易所(香港)有限公司與菱控電子商業有限公司於二零零零年四月十三日訂立之外發協議。據此，菱控電子商業有限公司同意就亞洲鋼鐵電子交易所(香港)有限公司或其聯屬公司業務所用之軟硬件提供維修服務，並提供若干特定工時之升級服務；
- (i) 本公司、保薦人與包銷商於二零零零年四月十四日訂立之有條件配售協議，按每股1.08港元配售100,000,000股新股份；

- (j) 萬順昌、姚祖輝、姚林秀美、梁何杏莊、曾國泰、Huge Top與TN Development於二零零零年四月十四日以本集團為受益人訂立之賠償保證契據，其中包括有關稅項的賠償；
- (k) 保薦人與本公司於二零零零年四月十四日訂立之保薦人協議。據此，保薦人將就二零零零年四月二十日至二零零三年四月三十日期間保留作為本公司之保薦人而收取費用；
- (l) iSteelAsia (Stemcor) Holdings Limited、本公司與Stemcor Holdings Limited於二零零零年十二月一日訂立之認購協議。據此，iSteelAsia (Stemcor) Holdings Limited同意認購Stemcor Holdings Limited股本中205,977股股份，現金代價為3,000,000美元；及
- (m) 亞洲鋼鐵電子交易所(香港)有限公司與萬順昌之全資附屬公司祖盛企業有限公司於二零零一年六月二十一日訂立的分租協議，祖盛企業有限公司同意分租位於香港皇后大道中99號中環中心52樓之部份寫字樓物業，固定租期為自二零零一年六月一日起兩年，每月租金(不包括差餉、空調費及管理費)為50,000港元。

8. 訴訟

本公司或其附屬公司概無涉及任何重大訴訟或仲裁，且就董事所知，亦無任何尚未了結或面臨重大訴訟或索償。

9. 服務合約

各執行董事與本公司訂立服務合約。姚祖輝先生、萬家樂女士及姚潔莉女士之服務合約年期分別自二零零零年四月一日、二零零零年三月一日及二零零零年四月一日起生效。各協議將一直生效，除非任何一方向對方發出不少於三個月書面通知及毋須賠償(法定賠償除外)而終止。

除上文所披露者外，董事並無與本公司訂立任何僱主不得於一年內毋須賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

10. 一般事項

- (a) 本公司之總辦事處及主要營業地點位於香港皇后大道中99號中環中心52樓。本公司之香港股份登記及過戶分處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心19樓。
- (b) 本公司根據創業板上市規則第5.10條委任之合資格會計師為李穎慈女士。李女士為香港會計師公會及英國特許會計師公會之會員。
- (c) 本公司根據創業板上市規則第5.14條委任之監察主任為萬家樂女士。萬女士持有伊利諾斯大學Urbana分校電機工程學士學位及電腦科學碩士學位。

- (d) 本公司之公司秘書為謝秀惠女士。謝女士為英國特許秘書及行政人員公會及香港公司秘書公會之資深會員。
- (e) 本公司已根據香港會計師公會建議之指引成立審核委員會，並以書面列明職權。審核委員會主要之職責為檢討本公司之年報及季度報告，並向董事會提供有關建議及意見。審核委員會亦須檢討及監管本公司之財務申報及內部監控程序。審核委員會由兩位獨立非執行董事組成，彼等分別為楊國強先生及馬景煊先生，以下為二人之背景資料：

楊國強先生自七十年代初起已從事國際運輸及物流業務。彼於二零零零年三月加盟本集團。彼於過去二十五年於若干全球最大自動化高處理能力空運設施參與設計、開發及管理工作，並參與資訊科技對空運業之創新應用，及以其專業及公職身份推廣該用途。楊先生為易達科技集團之營運總監。

馬景煊先生為於聯交所上市之先施有限公司之集團董事總經理。彼於二零零零年三月加盟本集團。馬先生持有加拿大McMaster University商業管理碩士學位。彼熱心參與社會服務，為經濟諮詢委員會及旅遊事務處等多個政府委員會之成員。馬先生於一九九六年至二零零零年間擔任香港零售管理協會主席。該協會為香港零售業之主要公會，擁有逾600名公司會員，共聘請員工逾200,000人。

- (f) 於最後可行日期，本公司之法定股本為400,000,000港元，分為4,000,000,000股每股面值0.10港元之股份。
- (g) 股份買賣可在香港中央證券登記有限公司設立及運作之中央結算及交收系統交收，而投資者對交收安排詳情及有關安排對彼等權利與權益之影響如有任何疑問，應諮詢彼等之股票經紀或其他專業顧問之意見。

11. 備查文件

下列文件由本通函之日期起至二零零一年八月二十九日之任何辦公日之一般辦公時間內可於香港皇后大道中99號中環中心52樓之本公司主要營業地點查閱：

- (a) 本公司之組織章程大綱及公司細則；
- (b) 本附錄「重大合約」一節所述之重大合約；
- (c) 本附錄「服務合約」一節所述之服務合約；

- (d) 本公司於二零零零年十二月二十二日向股東寄發有關認購Stemcor Holdings Limited新股之通函；
- (e) 本公司截至二零零一年三月三十一日止年度之年報；
- (f) 本公司截至二零零零年三月三十一日止年度之年報；
- (g) 光亞科技截至二零零零年十二月三十一日止年度之年報；
- (h) 本公司於二零零零年四月十四日刊發之售股章程；
- (i) 光亞科技於二零零零年七月六日刊發之售股章程；
- (j) 光亞科技截至二零零一年三月三十一日止三個月之第一季度報告；及
- (k) 本公司截至二零零一年六月三十日止三個月之第一季業績公告。

此乃白頁 特意留空