

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就因本公佈全部或任何部分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。

**IMAGI**  
**IMAGI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED**  
**意馬國際控股有限公司\***  
 (於百慕達註冊成立之有限公司)  
 (股份代號：585)

**截至二零一二年十二月三十一日止年度之全年業績**

意馬國際控股有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零一一年十二月三十一日止九個月之比較數字如下：

**財務資料**  
**綜合收入報表**

	附註	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經重列)
<b>持續經營業務</b>			
營業額	3	151,182	110,843
攤銷無形資產前銷售成本	4	(54,567)	(30,048)
攤銷無形資產前毛利		96,615	80,795
無形資產攤銷	11	(99,910)	(73,729)
攤銷無形資產後毛利(虧損)		(3,295)	7,066
其他收入	5	9,403	8,559
其他收益及虧損		1	170
銷售支出		(19,590)	(9,403)
行政支出		(82,220)	(61,644)
分佔一家聯營公司虧損		(5,553)	(2,516)
出售一家聯營公司及註銷相關期權及負債之收益	13	7,687	-
融資成本		-	(79)
<b>除稅前虧損</b>	6A	(93,567)	(57,847)
所得稅抵免	7	14,429	7,642
年/期內持續經營業務虧損		(79,138)	(50,205)
<b>已終止營運業務</b>			
年/期內已終止業務虧損	8	(12,429)	(17,150)
年/期內虧損		(91,567)	(67,355)
持續經營業務及已終止營運業務每股虧損			
— 基本及攤薄	10	(0.009 港元)	(0.007 港元)
持續經營業務每股虧損			
— 基本及攤薄	10	(0.008 港元)	(0.005 港元)

\* 僅供識別

## 綜合全面收入報表

	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元
年/期內虧損	(91,567)	(67,355)
換算所產生兌換差額	11,978	17,074
年/期內全面開支總額	<u>(79,589)</u>	<u>(50,281)</u>

## 綜合財務狀況報表

	附註	十二月三十一日 二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		4,779	7,691
無形資產	11	841,492	932,133
於一家聯營公司之權益	12	-	27,086
衍生財務工具		-	6,798
遞延稅項資產		2,208	2,359
		<u>848,479</u>	<u>976,067</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		-	797
應收賬款及其他應收款項、按金 以及預付款	14	90,968	76,701
銀行結餘及現金		253,567	281,341
		<u>344,535</u>	<u>358,839</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款、其他應付款項及負債	15	18,280	35,133
未賺取之營業額		3,101	12,770
應付稅項		11,086	9,532
		<u>32,467</u>	<u>57,435</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>312,068</u>	<u>301,404</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,160,547</u>	<u>1,277,471</u>
<b>非流動負債</b>			
其他負債		-	17,972
遞延稅項負債		212,533	232,678
		<u>212,533</u>	<u>250,650</u>
<b>資產淨值</b>		<u>948,014</u>	<u>1,026,821</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		10,020	10,020
儲備		937,994	1,016,801
<b>本公司擁有人應佔權益總額</b>		<u>948,014</u>	<u>1,026,821</u>

附註：

## 1. 編製基準

綜合財務報表乃遵照香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈香港財務申報準則(「香港財務申報準則」)以及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則附錄十六及香港公司條例之相關披露規定編製。

- (i) 於二零一一年四月十三日，本集團向PGBBW Limited(於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之公司，與本集團並無關連)收購資訊港管理有限公司(「資訊港」，於英屬處女群島註冊成立之公司)之全部股本權益(「收購事項」)。基於收購事項對本集團之重要性，本公司董事自此重新考慮本集團之財務申報程序，並決定將本集團報告期間由三月三十一日更改為十二月三十一日，以使本集團之年度報告期間結算日與於中華人民共和國(「中國」)經營之主要營運附屬公司之年度報告期間結算日一致。因此，本期間過往期間之綜合財務報表涵蓋二零一一年四月一日至二零一一年十二月三十一日九個月期間，不一定可與本年度涵蓋二零一二年一月一日至二零一二年十二月三十一日十二月期間之所示金額作比較。
- (ii) 本年度，本公司董事決定終止香港業務(主要從事分部A業務(定義見附註3))，將業務重心轉移至中國，藉此提升經營成本之控制成效。董事因是項變動而進行下述事項：
  - (a) 於本年度重新評估本公司及若干附屬公司之功能貨幣，由於人民幣可更有效地反映本公司及相關附屬公司所涉及相關交易、事件及狀況，故本公司及相關附屬公司之功能貨幣已由港元(「港元」)更改為人民幣(「人民幣」)。人民幣為本集團主要營運附屬公司及相關附屬公司所在首要經濟環境之貨幣。根據香港會計準則第21號外幣匯率變動之影響，更改功能貨幣自更改日期起應用。於更改日期，所有項目均已按當時匯率換算為新功能貨幣，就非貨幣項目得出之換算金額視作歷史成本。各集團實體由功能貨幣換算至呈列貨幣所產生兌換差額已於全面收入確認。年內，本集團已於全面開支直接確認換算所產生兌換收益11,978,000港元。
  - (b) 本公司董事認為，由於本公司股份於聯交所主板上市及買賣，且本公司投資者以香港投資者為主，故維持以港元作為呈列貨幣。
  - (c) 分部A業務已終止營運，並於綜合財務報表中呈列為已終止營運業務。二零一一年四月一日至二零一一年十二月三十一日止九個月之業績已重列，並於綜合收入報表分開呈列。
- (iii) 於本年度，本公司董事決定分開呈列收益報表與全面收入報表，代替以單一報表呈列。

## 2. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據歷史成本法編製。

截至二零一二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所用會計政策及計算方法與編製本集團二零一一年四月一日至二零一一年十二月三十一日止九個月之年度財務報表所採用者一致。

此外，本集團已於本年度應用下列更改功能貨幣的會計政策：

### 更改功能貨幣

集團實體之功能貨幣僅於實體之相關交易、事件及狀況出現變動時方會更改，其影響於更改日期入賬，實體按更改日期當時匯率將所有項目換算為新功能貨幣。非貨幣項目之換算所得金額視作歷史成本處理。過往於全面收入確認之換算海外業務所產生兌換差額不會自權益重新分類至損益，直至出售有關業務為止。

### 採納於本年度生效之新訂及經修訂香港財務申報準則

於本年度，本集團已應用下列由香港會計師公會所頒佈之香港財務申報準則之修訂。

香港會計準則第12號之修訂

遞延稅項：回收相關資產

香港財務申報準則第7號之修訂

財務工具：披露一轉讓財務資產

於本年度應用該等新訂及經修訂香港財務申報準則對本集團於本年度及過往期間之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載披露事項並無重大影響。

## 3. 營業額及分部資料

本公司執行董事，即主要營運決策者（「主要營運決策者」），就表現評估及資源分配定期審閱下列兩個分部之營業額及業績：

分部A： 製作、放映及分授非由資訊港及其附屬公司（「動漫火車集團」）開發之本集團電腦造像動畫（「電腦造像動畫」）；及

分部B： 分授及管理由動漫火車集團管理之卡通人物商標及版權以及所有相關活動。

然而，分部A年內已終止營運，詳情載於附註8。

## 分部營業額及業績

以下為本集團按可呈報及經營分部劃分之營業額及業績分析。

二零一二年一月一日至二零一二年十二月三十一日

	持續經營 業務分部B 千港元	已終止營運 業務分部A 千港元	總計 千港元
營業額			
外部銷售	<u>151,182</u>	<u>4,031</u>	<u>155,213</u>
分部業績	<b>(81,049)</b>	<b>(12,429)</b>	<b>(93,478)</b>
對賬項目：			
未分配收入及行政支出淨額	<b>(14,652)</b>	–	<b>(14,652)</b>
分佔一家聯營公司虧損	<b>(5,553)</b>	–	<b>(5,553)</b>
出售一家聯營公司權益及註銷相關期權 及負債之收益	<u>7,687</u>	<u>–</u>	<u>7,687</u>
除稅前虧損	<u><b>(93,567)</b></u>	<u><b>(12,429)</b></u>	<u><b>(105,996)</b></u>

二零一一年四月一日至二零一一年十二月三十一日

營業額			
外部銷售	<u>110,843</u>	<u>6,390</u>	<u>117,233</u>
分部業績	(43,942)	(17,150)	(61,092)
對賬項目：			
未分配行政支出	(11,310)	–	(11,310)
分佔一家聯營公司虧損	(2,516)	–	(2,516)
財務成本	<u>(79)</u>	<u>–</u>	<u>(79)</u>
除稅前虧損	<u>(57,847)</u>	<u>(17,150)</u>	<u>(74,997)</u>

## 其他分部資料

二零一二年一月一日至二零一二年十二月三十一日

	持續經營 業務分部B 千港元	已終止營運 業務分部A 千港元	總計 千港元
計算分部損益已計入之金額：			
添置非流動資產	1,662	-	1,662
無形資產之減值虧損	-	(5,249)	(5,249)
無形資產攤銷	(99,910)	-	(99,910)
物業、廠房及設備折舊	(1,363)	(246)	(1,609)
呆賬撥備	(3,504)	-	(3,504)
出售物業、廠房及設備之虧損	(137)	(2,449)	(2,586)

二零一一年四月一日至二零一一年十二月三十一日

計算分部損益已計入之金額：			
添置非流動資產	986,295	268	986,563
無形資產之減值虧損	-	(5,250)	(5,250)
無形資產攤銷	(73,729)	-	(73,729)
物業、廠房及設備折舊(扣除已資本化金額)	(800)	(516)	(1,316)
呆賬撥備	(4,856)	-	(4,856)
出售物業、廠房及設備之虧損	(166)	(10)	(176)

可呈報分部之會計政策與本集團之會計政策相同。分部業績指各分部導致之虧損，當中並無分配若干收入、行政支出、融資成本、分佔一家聯營公司虧損以及出售一家聯營公司權益及註銷相關期權及負債之收益。此乃向主要營運決策者匯報之計量，作為資源分配及評核分部之表現為目的。此分部營業額及分部業績之基準於所呈列之年度／期間均一致。

## 分部資產及負債

由於資產及負債由主要營運決策者就本集團整體而言定期審閱，因此並無呈列按經營分部劃分之資產及負債計量之總額。

#### 4. 攤銷無形資產前銷售成本

	持續經營業務		已終止營運業務		綜合	
	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元
專利費	7,358	16,371	-	-	7,358	16,371
電腦造像動畫之製作成本	-	-	5,738	13,540	5,738	13,540
無形資產之減值虧損(附註11)	-	-	5,249	5,250	5,249	5,250
存貨減值虧損	39	-	266	-	305	-
分授及管理由動漫火車集團 管理之卡通人物商標之 製作成本	47,170	13,677	-	-	47,170	13,677
	<u>54,567</u>	<u>30,048</u>	<u>11,253</u>	<u>18,790</u>	<u>65,820</u>	<u>48,838</u>

#### 5. 其他收入

	持續經營業務		已終止營運業務		綜合	
	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元
利息收入	3,224	123	-	2,526	3,224	2,649
侵權賠償	3,972	1,252	-	-	3,972	1,252
政府獎金/資助(附註)	-	6,280	-	-	-	6,280
其他	2,207	904	-	179	2,207	1,083
	<u>9,403</u>	<u>8,559</u>	<u>-</u>	<u>2,705</u>	<u>9,403</u>	<u>11,264</u>

附註：此等與就其對新媒體行業發展的出色表現及貢獻獲中國地方市政府當局發放之多項獎金/資助有關。有關獎金/資助概無附帶條件。截至二零一一年十二月三十一日止期間收取的有關政府獎金/資助確認為其他收入。

## 6A. 除稅前虧損

	持續經營業務		已終止營運業務		綜合	
	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元
除稅前虧損已扣除及(計入) 下列項目：						
董事酬金	10,607	9,047	-	-	10,607	9,047
退休福利計劃供款	5,954	2,346	154	393	6,108	2,739
其他員工成本(薪金及工資)	58,351	31,226	4,113	9,640	62,464	40,866
向董事以外人士支付之以股本 結算股份付款支出	199	255	-	-	199	255
員工成本總額	75,111	42,874	4,267	10,033	79,378	52,907
減：資本化金額	-	-	-	(320)	-	(320)
	75,111	42,874	4,267	9,713	79,378	52,587
物業、廠房及設備折舊	1,363	800	246	539	1,609	1,339
減：資本化金額	-	-	-	(23)	-	(23)
	1,363	800	246	516	1,609	1,316
無形資產攤銷(附註11)	99,910	73,729	-	-	99,910	73,729
折舊及攤銷總額	101,273	74,529	246	516	101,519	75,045
經營租賃項下物業之租金	5,532	3,185	857	1,485	6,389	4,670
減：資本化金額	-	-	-	(17)	-	(17)
	5,532	3,185	857	1,468	6,389	4,653
核數師酬金	1,200	3,051	-	-	1,200	3,051
呆賬撥備	3,504	4,856	-	-	3,504	4,856

## 6B. 未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利(虧損)

年/期內之未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利(虧損)(「息稅折舊及攤銷前盈利」(「息稅折舊及攤銷前虧損」))乃根據以下數據計算：

	持續經營業務		已終止營運業務		綜合	
	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元
息稅折舊及攤銷前盈利 (息稅折舊及攤銷前虧損)						
除稅前虧損	(93,567)	(57,847)	(12,429)	(17,150)	(105,996)	(74,997)
經下列調整：						
利息收入	(3,224)	(123)	-	(2,526)	(3,224)	(2,649)
融資成本	-	79	-	-	-	79
折舊及攤銷	101,273	74,529	246	516	101,519	75,045
	<u>4,482</u>	<u>16,638</u>	<u>(12,183)</u>	<u>(19,160)</u>	<u>(7,701)</u>	<u>(2,522)</u>

## 7. 所得稅抵免

	持續經營業務		已終止營運業務		綜合	
	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元
即期稅項：						
中國企業所得稅 (「企業所得稅」)	8,859	10,353	-	-	8,859	10,353
收取附屬公司股息時 繳納預扣稅	-	1,405	-	-	-	1,405
	<u>8,859</u>	<u>11,758</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,859</u>	<u>11,758</u>
過往年度撥備不足/(超額) 撥備：						
即期稅項	170	(36)	-	-	170	(36)
	<u>9,029</u>	<u>11,722</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,029</u>	<u>11,722</u>
遞延稅項：						
本年度/期間 撥回已付稅項	(23,458)	(17,959)	-	-	(23,458)	(17,959)
	<u>-</u>	<u>(1,405)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,405)</u>
總計	<u>(14,429)</u>	<u>(7,642)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(14,429)</u>	<u>(7,642)</u>

由於本集團於年／期內並無任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出任何撥備。

本集團中國附屬公司之中國所得稅法定稅率為25%。

## 8. 已終止營運業務

截至二零一二年十二月三十一日止年度，董事終止經營香港業務(先前從事分部A業務)，將本集團業務重心轉移至中國，藉此提升經營成本之控制成效。

二零一一年四月一日至二零一一年十二月三十一日止九個月之業績已重列，並於綜合收入報表分開呈列。由報告期起始日期至經營終止日期止兩個期間的分部A業績(作為已終止營運業務計入綜合收入報表)如下：

	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元
營業額	4,031	6,390
攤銷無形資產前銷售成本	(11,253)	(18,790)
其他收入	-	2,705
其他虧損	(2,449)	(24)
銷售開支	-	(11)
行政開支	(2,758)	(7,420)
年／期內虧損	<u>(12,429)</u>	<u>(17,150)</u>

## 9. 股息

截至二零一二年十二月三十一日止年度並無派發或擬派任何股息(由二零一一年四月一日至二零一一年十二月三十一日：無)，自報告期末以來亦無擬派任何股息。

## 10. 每股虧損

### 來自持續經營業務及已終止營運業務

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算：

	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元
<b>虧損</b>		
用以計算每股基本及攤薄虧損之虧損	<u>91,567</u>	<u>67,355</u>
<b>股份數目</b>		
用以計算每股基本及攤薄虧損之普通股 加權平均數	<u>10,020,180,720</u>	<u>9,820,698,257</u>

計算每股攤薄虧損時並無假設根據獎勵購股權計劃授出之購股權及其他尚未行使購股權獲行使，是由於行使該等購股權將導致年／期內之每股虧損減少。

### 來自持續經營業務

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損基於下述數據計算：

	由二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月三十一日 千港元	由二零一一年 四月一日至 二零一一年 十二月三十一日 千港元
本公司擁有人應佔年／期內虧損	91,567	67,355
減：已終止營運業務年／期內虧損	<u>(12,429)</u>	<u>(17,150)</u>
本公司擁有人應佔持續經營業務年／期內虧損	<u>79,138</u>	<u>50,205</u>

所用分母與上文計算每股基本及攤薄虧損詳述者相同。

### 來自已終止營運業務

基於已終止營運業務年內虧損12,429,000港元(二零一一年十二月三十一日：17,150,000港元)及上文所述用於計算每股基本及攤薄虧損之分母計算，已終止營運業務每股基本及攤薄虧損為每股0.12港仙(二零一一年十二月三十一日：每股虧損0.17港仙)。

## 11. 無形資產

	消費品 協議 千港元 (附註(i))	動漫火車 商標及版權 千港元 (附註(ii))	聯合品牌 管理協議 千港元 (附註(ii))	電腦 造像動畫 千港元 (附註(iii))	總計 千港元
<b>成本</b>					
於二零一一年四月一日	-	-	-	837,946	837,946
收購附屬公司時購入(附註1)	129,448	227,019	623,300	-	979,767
兌換調整	-	-	21,904	-	21,904
解散一家附屬公司時對銷	-	-	-	(33,992)	(33,992)
於二零一一年十二月三十一日	129,448	227,019	645,204	803,954	1,805,625
添置	-	277	-	-	277
兌換調整	1,396	2,633	12,558	-	16,587
解散一家附屬公司時對銷	-	-	-	(15,399)	(15,399)
年內終止確認	-	-	-	(457,910)	(457,910)
於二零一二年十二月三十一日	<b>130,844</b>	<b>229,929</b>	<b>657,762</b>	<b>330,645</b>	<b>1,349,180</b>
<b>攤銷及減值</b>					
於二零一一年四月一日	-	-	-	827,447	827,447
期內撥備(附註6A)	9,958	17,292	46,479	-	73,729
兌換調整	-	-	1,058	-	1,058
期內已確認之減值虧損(附註4)	-	-	-	5,250	5,250
解散一家附屬公司時對銷	-	-	-	(33,992)	(33,992)
於二零一一年十二月三十一日	9,958	17,292	47,537	798,705	873,492
年內撥備(附註6A)	13,272	22,732	63,906	-	99,910
兌換調整	255	458	1,633	-	2,346
年內確認減值虧損(附註4)	-	-	-	5,249	5,249
解散一家附屬公司時對銷	-	-	-	(15,399)	(15,399)
年內終止確認	-	-	-	(457,910)	(457,910)
於二零一二年十二月三十一日	<b>23,485</b>	<b>40,482</b>	<b>113,076</b>	<b>330,645</b>	<b>507,688</b>
<b>賬面值</b>					
於二零一二年十二月三十一日	<b>107,359</b>	<b>189,447</b>	<b>544,686</b>	<b>-</b>	<b>841,492</b>
於二零一一年十二月三十一日	119,490	209,727	597,667	5,249	932,133

附註：

- (i) 消費品協議為期十年，將於二零二零年十二月三十一日屆滿，惟可由有關訂約方磋商重續。因此，消費品協議乃按其合約年期攤銷。
- (ii) 動漫火車商標及版權一般之有限法定年期為十年，惟可按最低成本重續。

其中一方僅在另一方違約而未有在指定期間內作出補救之情況下，方可終止與廣東原創動力文化傳播有限公司(「廣東原創動力文化傳播」)簽訂的聯合品牌管理協議(「聯合品牌管理協議」)。

根據聯合品牌管理協議，動漫火車集團參與協調由廣東原創動力文化傳播及動漫火車集團所擁有電視片集及電影動畫及相關角色的商業宣傳。本集團業績包括由聯合品牌管理協議產生之營業額及有關攤銷以及其他相關支出。

聯合品牌管理協議之收入流來自相關商標及版權，其使用範圍載於聯合品牌管理協議(「聯合品牌管理商標及版權」)。

董事考慮動漫火車商標及版權以及聯合品牌管理商標及版權之攤銷時，已考慮由產品發展週期研究、市場及競爭趨勢作參考的無形資產之有限可使用年期。因此，動漫火車商標及版權以及聯合品牌管理商標及版權按六至十二年期間攤銷，以反映董事對該等資產之經濟年期之最佳估計。

- (iii) 電腦造像動畫及製作中之電腦造像動畫由內部產生及以已發生之製作成本列賬，包括撥充資本之借貸成本減累計減值之虧損(如有)。

就減值測試而言，電腦造像動畫及製作中之電腦造像動畫獲分配至本集團分部A(附註3)有關之現金產生單位(「現金產生單位」)。

年內，本集團終止經營分部A業務。董事認為，電腦造像動畫之賬面值不可收回，因此已確認之減值虧損約5,249,000港元。

- (iv) 就減值測試而言，消費品協議、動漫火車商標及版權以及聯合品牌管理協議獲分配至兩個與分部B(附註3)有關之個別現金產生單位(合稱「分部B無形資產」)。

於各報告期間，消費品協議以及動漫火車商標及版權(單位A)及聯合品牌管理協議(單位B)之可收回金額基於使用價值以及公平值減銷售成本之較高者按下述方式釐定：

- (a) 截至二零一一年十二月三十一日止期間，單位A及B的使用價值按管理層所批准涵蓋五年期間之財務預算為基準作出之現金流量預測計算，所用貼現率分別為18%(單位A)及16%至20%(單位B)。而就兩個單位而言，超過五年期間之現金流均按3%之增長率推斷。此增長率乃按相關行業增長預測計算，不會超出相關行業之平均長期增長率。使用價值計算法的其他主要假設涉及估計現金流入/流出(包括預算營業額)，有關估計建基於管理層對市場發展之預期。

(b) 截至二零一二年十二月三十一日止年度，單位A及B的可收回金額由董事基於所得最佳資料按公平值減銷售成本釐定。

因此，董事認為，經考慮估計未來現金流量及估計公平值減銷售成本，年／期內毋須就分部B無形資產確認減值虧損。

## 12. 於一家聯營公司之權益

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於一家聯營公司之投資成本—非上市	29,602	29,602
分佔累計虧損	(8,069)	(2,516)
出售(附註13)	(21,533)	—
	<u>—</u>	<u>27,086</u>

於報告期末，本集團於下列聯營公司擁有權益：

實體名稱	業務 架構形式	成立地點/ 主要營運地點	所持股份 類別	本集團所持 已發行股本面值 及投票權比例		主要業務
				二零一二年	二零一一年	
				十二月 三十一日	十二月 三十一日	
凌勵企業有限公司 (「凌勵」)	有限公司	香港	普通股	—	20.63%	零售及批發童裝

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團所持凌勵全部權益已出售，且相關期權及負債已註銷。詳情載於附註13。

## 13. 出售一家聯營公司之權益以及註銷相關期權及負債

於二零一二年三月二日，本集團與多名訂約方訂立契據及協議，涉及(i)轉讓所持凌勵之全部權益予其中一名凌勵其他股東；(ii)註銷賬面值為6,798,000港元之凌勵認購期權、授予動漫火車集團的認沽期權及授予凌勵其他股東的認購期權；及(iii)註銷賬面值約為26,900,000港元之業務支持協議，故全部相關訂約方由此產生之權利及責任已解除。本集團已就上述安排收取代價淨額9,100,000港元。出售事項已於二零一二年三月十四日完成。

上述交易導致本集團於損益確認收益7,687,000港元，計算如下：

	千港元
現金所得款項	9,100
減：於失去對凌勵影響力當日20.63%投資之賬面值(附註12)	(21,533)
凌勵認購期權之賬面值	(6,798)
加：業務支持協議項下管理服務責任之賬面值	26,918
	<hr/>
於損益確認之收益	<u>7,687</u>

#### 14. 應收賬款及其他應收款項、按金以及預付款

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應收賬款	47,230	29,291
減：呆賬撥備	(8,523)	(4,917)
	<hr/>	<hr/>
	38,707	24,374
應收廣東原創動力文化傳播款項(附註i)	48,775	45,385
其他應收款項、按金以及預付款(附註ii)	3,486	6,942
	<hr/>	<hr/>
	<u>90,968</u>	<u>76,701</u>

附註：

- (i) 應收廣東原創動力文化傳播款項包括與聯合品牌管理協議有關之約47,169,000港元(二零一一年十二月三十一日：43,983,000港元)及與非貿易性質之交易有關之約1,606,000港元(二零一一年十二月三十一日：1,402,000港元)。於報告期末，該等款項之賬齡少於一年，並均為無抵押、免息及須應要求償還。
- (ii) 有關款項包括以並非有關集團實體功能貨幣之歐元、美元及港元計值之款項約112,000港元、1,670,000港元及600,000港元(二零一一年十二月三十一日：零、2,852,000港元及零)。

本集團根據合約指定條款授予貿易客戶的信貸期通常介乎零至三十日。於各報告期末，本集團應收賬款(扣除撥備)之賬齡分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
即期	37,555	23,065
31至60日	-	1,309
61至90日	251	-
91日至一年	901	-
	<hr/>	<hr/>
	<u>38,707</u>	<u>24,374</u>

## 15. 應付賬款、其他應付款項及負債

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應付賬款(附註i)	5,600	7,830
其他負債(附註ii)	-	9,100
其他應付款項及應計費用(附註iii)	12,680	18,203
	<u>18,280</u>	<u>35,133</u>

附註：

- (i) 按發票日期計算，應付賬款之賬齡少於三十日。
- (ii) 有關款項指於二零一一年十二月三十一日其他負債之流動部分。
- (iii) 有關款項包括以並非有關集團實體功能貨幣之歐元、美元及港元計值之款項約241,000港元、1,210,000港元及858,000港元(二零一一年十二月三十一日：514,000港元、1,254,000港元及零)。

## 管理層討論及分析

### 業務及營運回顧

本集團一直致力發掘中國首位卡通人物《喜羊羊與灰太狼》之龐大價值，以成為一家世界級媒體及娛樂公司為目標。本集團與策略夥伴廣東原創動力文化傳播有限公司(「廣東原創動力文化傳播」)以及全球總獲授權方Disney Enterprises, Inc. (「迪士尼」或「總獲授權方」)及其他迪士尼聯屬公司合作，分別通過各項業務之內容及商品授權消費品，為消費者提供更多互動交流及難忘體驗。

有感中國為本集團最關鍵市場，管理層已精簡營運並將本集團主要業務範疇移至中國內地。二零一二年，本集團結束香港之電腦造像動畫(「電腦造像動畫」)製作服務並將品牌管理團隊遷移至中國廣州。

### 消費品授權業務

自二零一一年一月一日以來，本集團一直與總獲授權方緊密合作，透過消費品及相關用途協議(「消費品協議」)，力求提升各分獲授權方之質素，旨在吸納及留住對本集團品牌有熱誠，符合本集團質素標準並承諾投放資源作品牌發展之分獲授權方。二零一二年，迪士尼已與114名分獲授權方終止合作，20名成功續約，另與29名新分獲授權方簽約，取得三年最低保證授權費合共180,700,000港元。貫徹了迪士尼以獲得可靠及有信譽之分獲授權方為目標之政策，可確保使用本集團品牌之消費品均屬高質素。

為進一步提升《喜羊羊與灰太狼》之銷售業績並擴大品牌知名度，包括玩具“反”斗城及沃爾瑪等主要客戶之售賣場均舉辦多場促銷活動，尤其於Back to School及聖誕期間。此外，農曆新年假期內，肯德基兒童套餐均附帶獲授權《喜羊羊與灰太狼》大電影V之主題玩具。

迪士尼亦開發新市場，將《喜羊羊與灰太狼》消費品(包括玩具、文具及刊物等各類產品)通過當地分銷商於新加坡及泰國銷售。

## 防偽冒活動

為進一步強化《喜羊羊與灰太狼》之知識產權，以增強消費者及獲授權方之信心，迪士尼修改了「迪士尼授權商品」標籤，以證明產品是獲迪士尼授權。此外，本集團亦於電視及報章媒體展開兩輪防偽冒活動。二零一二年，本集團已處理172宗侵犯本集團知識產權之侵權案件。

## 電子商貿

中國其中一個最大型在線服飾電子商貿平台，凡客誠品於去年夏天推出「Simple Life」T恤，自此一直是熱銷產品之一。

## 與廣東原創動力文化傳播之戰略聯盟

本集團根據與策略夥伴廣東原創動力文化傳播訂立之聯合品牌管理協議(「聯合品牌管理協議」)，雙方緊密合作拓展《喜羊羊與灰太狼》之市場範疇，經廣東原創動力文化傳播旗下多媒體平台包括電影、電視片集、人偶劇表演、嘉年華會及嶄新媒體內容，提供一系列產品及服務。二零一二年，廣東原創動力文化傳播再創佳績，製作220集每集時長15分鐘之電視片集及兩齣電影，並於年內參與製作一齣真人動作電影，動畫製作總時長超過3,500分鐘。

## 電影

二零一二年初(緊接農曆龍年前)發行之《喜羊羊與灰太狼》大電影IV《開心闖龍年》(「大電影IV」)之票房成績取得驕人突破，達207,000,000港元(人民幣168,000,000元)。廣東原創動力文化傳播於二零一二年九月三十日上映另一齣電影《寶貝女兒好媽媽之吃記憶的大雪球》，並參與由卡通先生(天津)影業有限公司製作的一齣以本集團名下動畫品牌為藍本之電影，即於二零一二年八月十日上映之《我愛灰太狼》。《我愛灰太狼》之總票房收入逾90,000,000港元(人民幣73,000,000元)，而《寶貝女兒好媽媽》獲得擁護者及動畫評論員一致好評。對本集團而言，一年內能涉足三齣電影製作實為重大之躍進。

《喜羊羊與灰太狼》大電影V《喜氣洋洋過蛇年》(「大電影V」)於二零一三年一月二十四日上映並錄得票房收入約154,000,000港元(人民幣122,000,000元)。本年度農曆新年假期內，多齣電影巨片於中國上映，包括《007大破天幕殺機》以及中國另外兩齣國產動畫製作《洛克王國2聖龍的心願》及《巴啦啦小魔仙》。廣東原創動力文化傳播上映的五齣《喜羊羊與灰太狼》大電影中，大電影V的競爭最為激烈，大電影V之票房業績分析提供深思元素。一方面，廣東原創動力文化傳播感到非常榮幸能繼續於「中國十大國產動畫電影」排名中處於領先地位，前五大均為廣東原創動力文化傳播《喜羊羊與灰太狼》系列電影。另一方面，由於競爭加劇及急劇市場變化，因此需要更多創意及更加靈活響應客戶需求，以維持《喜羊羊與灰太狼》於動畫行業的領先地位。

### 電視片集播放表現

廣東原創動力文化傳播一直是大中華地區最強大電視動畫製作商及分銷商之一。二零一二年，廣東原創動力文化傳播合共製作220集片集，包括《喜羊羊與灰太狼》之兩個系列，《競技大聯盟》及《開心日記》，與《寶貝女兒好媽媽》系列之《快樂的家庭》。二零一二年第三季度《奇思妙想喜羊羊》電視片集於全中國四至十四歲觀眾創下最高收視率3.30%，而二零一二年第四季度《競技大聯盟》之收視率為3.27%。

### 刊物

二零一二年已開發188個書目，並已售出超過7,300,000冊《喜羊羊與灰太狼》刊物(包括書刊及雜誌)。

已開發新刊物，包括擬提高學習進度及開發兒童各種才能之互動圖書。

### 人偶劇表演及嘉年華會

二零一二年四月推出第三個延續篇《小灰灰的心願》，年內共表演69場。加上前兩篇，二零一二年表演共134場。

於台灣，本集團人偶劇表演夥伴精合傳播事業有限公司於二零一二年營辦12場《喜羊羊與灰太狼》之人偶劇表演，並承諾於二零一三年初表演6場。

## 海外業務

於台灣，《喜羊羊與灰太狼》之喜羊羊及灰太狼於聖誕假期參加統一企業集團舉辦之「夢時代大汽球遊行」，吸引300,000多名遊客。

迪士尼聯屬公司博偉國際公司於台灣之迪士尼頻道及東森電視之東森綜合台播放大電影IV及《競技大聯盟》。

於香港，廣東原創動力文化傳播與電視廣播有限公司已訂約《奇思妙想喜羊羊》於無線收費兒童台播放完畢後，於翡翠台播放《競技大聯盟》及《開心日記》。

於新加坡，廣東原創動力文化傳播另與新傳媒8頻道訂約播放更多《喜羊羊與灰太狼》片集。二零一二年復活節假期間，新傳媒通過其電視平台與本集團於二零一二年新加坡書展合辦問答比賽，並於書展地點舉行頒獎儀式。

於泰國與TrueVisions訂立新合約，播放《喜羊羊與灰太狼》片集。與此同時，本集團吉祥物首次到訪泰國出席見面會，與當地擁護者建立互動體驗。

於澳門，《喜羊羊與灰太狼》形象用於裝飾位於黑沙環公園之公立圖書館—黃營均兒童圖書館。澳門政府官員參加於二零一二年十二月一日舉行之開幕儀式。《喜羊羊與灰太狼》之形象乃首次用於公共設施之設計。

## 財務回顧

### 業績回顧

由於本集團之財政年度自截至二零一一年三月三十一日止年度起由三月三十一日更改為十二月三十一日，本報告期間涵蓋截至二零一二年十二月三十一日止十二個月（「回顧年度」），而本報告所提述比較期間指截至二零一一年十二月三十一日止九個月（「上一個比較期間」）。

二零一二年，本公司董事（「董事」）決定終止於柴灣辦公室之營運。柴灣辦公室主要從事非由Toon Express International Limited、其中間控股公司及其附屬公司（統稱「動漫火車集團」）開發之本集團電腦造像動畫之製作、放映及授權，並將營運中心遷移至中國，以降低本集團之成本基礎及透過搬遷更靠近廣東原創動力文化傳播而提高動漫火車集團之效率。由於上述變動，董事在截至二零一二年十二月三十一日止年度本集團之綜合財務報表將先前於香港之電腦造像動畫業務呈列為已終止經營業務（「已終止經營業務」），而動漫火車集團所管理卡通人物商標及版權之授權與管理以及所有相關業務呈列為持續經營業務（「持續經營業務」）。

## 持續經營業務

本集團持續經營業務之營業額主要包括於二零一零年八月三十日與迪士尼簽訂之消費品協議所產生之授權收入、來自動漫火車集團與廣東原創動力文化傳播就卡通人物商業宣傳推銷所訂立之聯合品牌管理協議之收入及來自品牌相關業務之其他營業額。回顧年度，持續經營業務之總營業額為151,100,000港元，較上一個比較期間增加40,300,000港元(或36%)，主要歸功於聯合品牌管理協議所涉營業額增長43,600,000港元，惟被消費品授權業務之營業額減少3,300,000港元所抵銷。

回顧年度，本集團《喜羊羊與灰太狼》電視片集之收入及電影之收入分別較上一個比較期間(僅包括九個月)分別增加5,300,000港元及39,400,000港元。具體而言，二零一二年初上映之《喜羊羊與灰太狼》大電影IV之票房收入亦打破國產動畫電影記錄，單在中國內地已達207,000,000港元(人民幣168,000,000元)。本集團錄得有關大電影IV之營業額約30,000,000港元，而有關二零一一年初上映之《喜羊羊與灰太狼》大電影III之大部分營業額於上一個比較期間(於二零一一年四月一日開始)前確認。

持續經營業務於二零一二年之銷售成本較上一個比較期間增加24,500,000港元，主要是由於《喜羊羊與灰太狼》大電影IV、《我愛灰太狼》及《寶貝女兒好媽媽》等電影相關銷售成本增加21,000,000港元所致。上一個比較期間並無相應確認《喜羊羊與灰太狼》大電影III相關製作成本，是由於有關成本及大部分相關營業額於上一個比較期間前確認。由於電影業務之毛利率一般低於電視片集，因此毛利率(未扣除無形資產攤銷)由72%降至64%。

於二零一一年四月本集團收購動漫火車集團後，動漫火車集團訂立之若干商業合約及其擁有之商標確認為無形資產，須按本集團採納之會計政策攤銷。回顧年度內，自收入報表扣除之無形資產攤銷及相應撥回之遞延稅項分別為99,900,000港元及24,800,000港元，而上一個比較期間則分別為73,700,000港元及18,300,000港元。

回顧年度內持續經營業務之其他收入主要包括來自現金及銀行結餘之利息收入3,200,000港元及因知識產權受侵犯而獲得之賠償4,000,000港元。

持續經營業務之銷售開支上升10,100,000港元，此乃由於為配合《喜羊羊與灰太狼》品牌拓展計劃及重塑《寶貝女兒好媽媽》品牌而增加市場推廣及宣傳活動、回顧年度將若干服務費用重新分類為銷售開支及為提升旗下現有品牌於大中華地區之知名度而增撥市場推廣經費所致。

本集團於二零一二年關閉位於柴灣之辦公室，產生裁員成本及辦公室復原費用7,500,000港元，其中6,000,000港元計入持續經營業務之行政開支。此外，若干管理人員於二零一一年中加入本集團，導致員工成本較上一個比較期間增加。儘管行政開支其中一部分增幅因僱員離職時撥回購股權開支及於回顧年度將若干服務費用重新分類為銷售開支而抵銷，但整體行政開支較上一個比較期間增加20,600,000港元。

由於本集團毛利率(未扣除無形資產攤銷)下降及行政開支增加，回顧年度未計利息、稅項、折舊及攤銷之持續經營業務盈利降至約4,500,000港元，上一個比較期間則為16,600,000港元。經計入及(其中包括)無形資產攤銷及遞延稅項負債之相關撥回75,100,000港元(二零一一年：55,400,000港元)，回顧年度來自持續經營業務之除稅後虧損為79,100,000港元，上一個比較期間則為50,200,000港元。

### 已終止經營業務

二零一二年五月，本集團落實精簡營運，關閉位於柴灣之辦公室，導致產生出售物業、廠房及設備之虧損2,400,000港元。精簡行動亦產生裁員成本及辦公室復原費用7,500,000港元，其中6,000,000港元計入持續經營業務之行政開支。本集團亦就已終止經營業務確認無形資產之減值虧損5,200,000港元。因此，本集團於回顧年度錄得來自己終止經營業務之虧損12,400,000港元，而上一個比較期間則錄得虧損17,200,000港元。

本集團回顧年度之總虧損(包括已終止經營業務及持續經營業務)為91,600,000港元，上一個比較期間則為67,400,000港元。

### 出售一家聯營公司

為專注發展核心業務，本集團亦於二零一二年出售聯營公司凌勵企業有限公司(「凌勵」)。二零一二年三月十四日，動漫火車集團旗下成員公司Toon Express International Limited出售所持凌勵之20.63%股本權益，並註銷相關期權及負債。二零一二年一月一日至二零一二年三月十四日止期間，動漫火車集團分佔凌勵之虧損為5,600,000港元。上述出售及註銷錄得收益7,700,000港元。

## 流動資金及財務資源

於二零一二年十二月三十一日，本集團之流動資金及財務狀況維持穩健，銀行結餘為253,500,000港元，流動比率為10.6。

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無銀行或其他借貸，故負債資產比率(以總借貸除以總資本之百分比列示)為零。

## 未來計劃及前景

為提升關鍵專營權品牌《喜羊羊與灰太狼》之價值及受歡迎程度，本集團持續實行多項策略，以提高品牌地位及於不同年齡分部之滲透率。

### 製作開發與發行

#### (1) 電視片集及電影

廣東原創動力文化傳播計劃於二零一三年製作至少3,300分鐘電影及電視片集。將會製作及上映兩套《喜羊羊與灰太狼》電視片集，其中《喜羊羊與灰太狼》將會是第一套電視系列，每集時長達30分鐘，而以往的每集只有15分鐘。

為進一步提升在中國內地以外地區之品牌知名度，廣東原創動力文化傳播已與台灣Momo親子台訂立於二零一三年播放《開心日記》系列之新合約。

在大中華區外，《喜羊羊與灰太狼》將會於二零一三年在印度尼西亞及22個阿拉伯國家播放。卡通片集將會加上阿拉伯語配音。

除傳統電視片集製作外，廣東原創動力文化傳播已預定製作《喜羊羊與灰太狼》國語學習片集。廣東原創動力文化傳播計劃於國外發行該國語學習片集。

大電影VI及VII已開始製作。由於二零一五年是羊年，亦是《喜羊羊與灰太狼》品牌建立第十週年，於二零一五年上映之大電影VII，將是本集團主打製作。

#### (2) 人偶劇表演及嘉年華會

今夏將於中國推出注入全新特色音樂元素之人偶劇表演。長達90分鐘之音樂人偶劇《喜羊羊與灰太狼之奇幻音樂之旅》，融合戲劇與歌舞，並播放《喜羊羊與灰太狼》電視片集及電影之所有原聲帶。

為拓展海外市場，廣東原創動力文化傳播計劃在新加坡及泰國上演人偶劇。

### (3) 刊物

《喜羊羊與灰太狼》之「Babies」形象將會用於台灣新獲授權方刊發之嬰兒及學前學習材料。

## 授權及策略性市場推廣措施

### (1) 拓展核心專營權業務

於二零一二年初在香港朗豪坊舉辦農曆新年宣傳活動後，《喜羊羊與灰太狼》之新形象「Simple Life」更受歡迎。中國眾多購物商場表示有意於二零一三年舉辦類似活動。繼首次成功推出後，本集團將與迪士尼合作舉辦時尚活動，以進一步拓展品牌之青少年市場。

迪士尼不斷發掘授權機會以提升品牌地位及增加市場份額。今年夏天將與中國著名時尚品牌推出有關服裝及配飾與製作(即微電影及音樂)之跨界項目。

本集團依托《喜羊羊與灰太狼》品牌穩固扎根於有四至十四歲兒童的家庭，拓展核心品牌，自幼兒及青少年等相近消費群獲取收入。本集團的主要目標消費品類別包括食物、時尚家居用品、玩具及文具。儘管採納提升分獲授權方之策略令授權收入之增長有所停滯，董事仍相信本集團授權業務之未來前景明朗。

### (2) 互動媒體計劃

繼Disney Mobile成功推出「鱷魚小頑皮愛洗澡」後，《喜羊羊與灰太狼》亦會有由Disney Mobile開發之版本「Where's My XYY?」(XYY為喜羊羊之英文簡寫)，這將會是中國動畫品牌與成功國際手機遊戲之首次合作。

鑑於教育之重要性及於中國對教育之長期需求，本集團計劃拓展其業務至教育市場。本集團目前正與一領先教育課件供應商合作，於大中華區及東南亞地區開發《喜羊羊與灰太狼》在線學習軟件。本集團亦正評估以《喜羊羊與灰太狼》品牌投資有經驗之公司或機構及／或與其合夥經營學校或學習中心之可行性。董事認為該業務可持續發展，會為本集團創造穩定收入。

## 電子商貿

為豐富及拓寬收入來源，本集團將於二零一三年中在淘寶之天貓商城開立銷售《喜羊羊與灰太狼》品牌之消費品旗艦店，為擁護者及客戶提供輕鬆購物體驗。透過為獲授權方提供更多銷售渠道，董事相信電子商貿會提升授權收入並提高客戶對品牌之忠誠度。

二零一二年，本集團完成業務重組，終止已終止經營業務。回顧年度已終止經營業務應佔虧損12,400,000港元及持續經營業務的裁員成本6,000,000港元未來不會再次產生，本集團現時組織架構雖然精簡但更有效。總括而言，本集團將會集中資源拓展目標觀眾至幼兒及青少年，提高目標客戶的品牌忠誠度，推動發行、加強市場推廣及確保貫徹執行，從而向持份者交出滿意業績。

## 一般資料

### 企業管治常規

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)已就聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治常規守則(「前企管守則」)作出多項修訂，並將之易名為企業管治守則及企業管治報告(「經修訂企管守則」)。經修訂企管守則於二零一二年四月一日生效。

於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日止期間，除未有向非執行董事委以特定任期偏離前企管守則第A.4.1條外，本公司一直遵守前企管守則所載守則條文。然而，於二零一二年三月三十日，各非執行董事已與本公司訂立委任狀，年期由二零一二年四月一日起為期兩年。

於二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日止期間，本公司一直遵守經修訂企管守則所載守則條文，惟以下偏離情況除外。

- 於二零一二年四月一日至二零一二年六月三十日止期間，由於需要更多時間落實提名委員會之人選，故本公司未根據經修訂企管守則第A.5條成立有關委員會。然而，本公司於二零一二年七月一日成立提名委員會(「提名委員會」)，主要負責檢討董事會之架構、人數及組合，甄選並推薦董事候選人出任董事，以及評估獨立非執行董事之獨立性。提名委員會由一名非執行董事梁伯韜先生(擔任委員會主席)以及兩名獨立非執行董事林家禮博士及魏蔚女士組成。

- 經修訂企管守則第A.6.7條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席本公司股東大會。獨立非執行董事林家禮博士及林進隆先生以及非執行董事楊飛先生因於外地公幹而未能出席本公司於二零一二年六月十一日舉行之股東週年大會。

## 購買、出售或贖回證券

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 審閱業績

本公司審核委員會已與管理層及本公司之獨立核數師審閱本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之全年業績及綜合財務報表。

承董事會命  
意馬國際控股有限公司  
執行董事  
戎子江

香港，二零一三年三月二十五日

於本公佈日期，董事會成員包括主席兼非執行董事梁伯韜先生；執行董事戎子江先生；非執行董事馬慧敏女士及楊飛先生(連萌先生為其替任董事)；以及獨立非執行董事陳玉生先生、鄭毓和先生、林家禮博士、林進隆先生及魏蔚女士。