

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# Willie International Holdings Limited

## 威利國際控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：273)

### 截至二零一二年十二月三十一日止年度全年業績

#### 業績

威利國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣布，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(「本年度」)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年度之比較數字如下：

#### 綜合全面收益表

#### 截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
營業額	2及3	27,880	(31,180)
其他收入		6,746	12,417
僱員福利支出		(10,188)	(10,178)
折舊		(1,279)	(2,583)
呆賬撥備淨額		(9,952)	(23,163)
出售附屬公司權益之收益		4,916	—
可供出售財務資產減值虧損		(130,397)	(5,808)
視作出售聯營公司權益之虧損	8	(12,788)	(13,236)
提早贖回應收票據之收益		3,844	—
持作買賣投資之公平值虧損淨額		(41,011)	(437,350)
於首次確認時指定為按公平值列賬之			
投資之公平值收益(虧損)淨額		4,878	(16,349)
投資物業公平值變動所產生之收益		2,172	—

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
其他經營支出		(15,351)	(24,948)
融資成本		(385)	(81)
應佔聯營公司之業績		17,325	(2,068)
<b>除稅前虧損</b>	4	<b>(153,590)</b>	<b>(554,527)</b>
稅項	5	40	(288)
<b>年內虧損</b>		<b>(153,550)</b>	<b>(554,815)</b>
<b>其他全面收入(虧損)：</b>			
由於視作出售聯營公司而終止確認 之外幣滙兌儲備		148	—
應佔聯營公司之滙兌儲備		—	(148)
可供出售財務資產公平值之虧損淨額		(116,918)	—
可供出售財務資產於減值時 重新分類至損益		116,918	—
<b>年內其他全面收入(虧損)</b>		<b>148</b>	<b>(148)</b>
<b>年內全面虧損總額</b>		<b>(153,402)</b>	<b>(554,963)</b>
<b>下列人士應佔年內(虧損)溢利：</b>			
本公司權益持有人		(153,586)	(552,298)
非控股權益		36	(2,517)
		<b>(153,550)</b>	<b>(554,815)</b>
<b>下列人士應佔全面(虧損)收入總額：</b>			
本公司權益持有人		(153,438)	(552,446)
非控股權益		36	(2,517)
		<b>(153,402)</b>	<b>(554,963)</b>
			(重列)
<b>每股虧損</b>			
— 基本及攤薄	7	<b>(1.71 港元)</b>	<b>(14.82 港元)</b>

綜合財務狀況報表  
於二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>非流動資產</b>			
投資物業		10,800	—
物業、廠房及設備		1,235	2,597
聯營公司權益	8	—	567,829
可供出售財務資產	9	624,371	104,717
其他投資		4,580	4,580
購買投資物業按金		—	830
應收貸款	10	1,614	3,051
		<u>642,600</u>	<u>683,604</u>
<b>流動資產</b>			
按公平值計入損益之財務資產		917,660	711,170
應收貸款	10	21,163	79,955
其他應收款項		23,191	16,107
現金及現金等值		103,091	335,623
		<u>1,065,105</u>	<u>1,142,855</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項		1,955	3,016
應付稅款		—	316
計息借款		4,536	33,311
		<u>6,491</u>	<u>36,643</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>1,058,614</u>	<u>1,106,212</u>
<b>淨資產</b>		<u>1,701,214</u>	<u>1,789,816</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		1,254	7,274
儲備		1,699,960	1,785,309
本公司權益持有人應佔權益		1,701,214	1,792,583
非控股權益		—	(2,767)
<b>總權益</b>		<u>1,701,214</u>	<u>1,789,816</u>

## 綜合財務報表附註

### 1. 編製基準

此綜合財務報表乃根據與二零一一年綜合財務報表所採用會計政策一致之基準編製，惟採納與本集團有關且於本年度生效之新訂／經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）除外，即香港會計準則第12號之修訂：遞延稅項：收回相關資產及香港財務報告準則第7號之修訂：披露－轉讓財務資產。採納該等修訂對此綜合財務報表並無重大影響。

於此綜合財務報表獲審批之日，香港會計師公會已頒布但本年度尚未生效之多項新訂／經修訂香港財務報告準則。董事正在評估日後採納該等新訂／經修訂香港財務報告準則可能出現之影響，惟尚未宜合理估計其對本公司綜合財務報表之影響程度。

### 2. 營業額

本集團於本年度內經營之主要業務（包括投資控股、買賣投資、物業投資及提供金融服務）所確認之營業額如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
出售按公平值計入損益之投資所得收益（虧損）淨額*	6,319	(54,744)
應收貸款及其他應收款項之利息收入	6,924	17,020
上市及非上市投資之股息收入及紅利認股權證	5,068	6,544
上市及非上市投資之利息收入	9,272	—
租金收入	297	—
	<u>27,880</u>	<u>(31,180)</u>

\* 指出售按公平值計入損益之投資所得款項327,072,000港元（二零一一年：454,088,000港元）減銷售成本及已出售投資的賬面值320,753,000港元（二零一一年：508,832,000港元）。

### 3. 分部資料

董事認為買賣投資、提供金融服務、物業投資及投資控股乃本集團主要經營分部。

#### (a) 分部收入及業績

本集團按經營分部劃分的經營收入及業績分析載列如下：

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	買賣投資	提供 金融服務	物業投資	投資控股	未分類	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分部收入						
營業額	<u>20,659</u>	<u>6,924</u>	<u>297</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>27,880</u>
分部業績	(12,337)	(4,517)	2,317	(126,717)	(21,404)	(162,658)
出售附屬公司權益之收益	—	—	—	4,916	—	4,916
視作出售聯營公司權益						
之虧損	—	—	—	(12,788)	—	(12,788)
應佔聯營公司之業績	—	—	—	17,325	—	17,325
融資成本	(375)	—	(10)	—	—	(385)
除稅前虧損						(153,590)
稅項	—	—	—	40	—	40
年內虧損						<u>(153,550)</u>

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	買賣投資	提供 金融服務	物業投資	投資控股	未分類	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>分部收入</b>						
營業額	<u>(48,200)</u>	<u>9,602</u>	<u>—</u>	<u>7,418</u>	<u>—</u>	<u>(31,180)</u>
<b>分部業績</b>						
視作出售聯營公司權益						
之虧損	—	—	—	(13,236)	—	(13,236)
應佔聯營公司之業績	—	—	—	(2,068)	—	(2,068)
融資成本	(81)	—	—	—	—	<u>(81)</u>
除稅前虧損						(554,527)
稅項	—	—	—	(288)	—	<u>(288)</u>
<b>年內虧損</b>						<u><u>(554,815)</u></u>

上表所呈列分部收入指來自外部客戶的收入。上述兩個年度概無分部間收入。

(b) 分部資產及負債

本集團按經營分部劃分之資產及負債分析載列如下。

於二零一二年十二月三十一日

	買賣投資 千港元	提供 金融服務 千港元	物業投資 千港元	投資控股 千港元	總計 千港元
<b>資產</b>					
分部資產	954,370	60,963	11,096	673,948	1,700,377
未分配資產	—	—	—	—	<u>7,328</u>
總資產					<u><u>1,707,705</u></u>
<b>負債</b>					
分部負債	(111)	(60)	(4,620)	(1,609)	(6,400)
未分配負債	—	—	—	—	<u>(91)</u>
總負債					<u><u>(6,491)</u></u>
於二零一一年十二月三十一日					
<b>資產</b>					
分部資產	822,090	83,767	830	330,843	1,237,530
聯營公司權益	—	—	—	567,829	567,829
未分配資產	—	—	—	—	<u>21,100</u>
總資產					<u><u>1,826,459</u></u>
<b>負債</b>					
分部負債	(33,413)	(291)	(42)	(2,159)	(35,905)
未分配負債	—	—	—	—	<u>(738)</u>
總負債					<u><u>(36,643)</u></u>

為監察分部表現及分部間之資源分配：

- 分部資產主要包括所有有形資產、可供出售財務資產、按公平值計入損益之財務資產、應收貸款、其他應收款項與現金及現金等值。除按集團基準管理之未分配總部及企業資產外，所有資產均已分配至經營分部。
- 分部負債包括其他應付款項、計息借貸及應付稅款。除按集團基準管理之未分配總部及企業負債外，所有負債均已分配至經營分部。

(c) 其他分部資料

本集團按經營分部劃分之其他分部資料載列如下。

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	買賣投資	提供 金融服務	物業投資	投資控股	未分配	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
資本開支	—	—	8,628	—	114	8,742
折舊	—	—	—	—	1,279	1,279
計入營業額及其他						
收入的利息收入*	(9,877)	—	—	(1,112)	—	(10,989)
呆賬撥備淨額	—	9,952	—	—	—	9,952
提早贖回應收票據						
之收益	—	—	—	(3,844)	—	(3,844)
可供出售財務資產						
減值虧損	—	—	—	130,397	—	130,397
投資物業公平值變動						
所產生之收益	—	—	(2,172)	—	—	(2,172)

\* 不包括貸款及其他應收款項之利息收入。



截至二零一一年十二月三十一日止年度

	買賣投資 千港元	提供 金融服務 千港元	物業投資 千港元	投資控股 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
資本開支	—	—	830	90,806	987	92,623
折舊	—	—	—	—	2,583	2,583
計入營業額及其他						
收入的利息收入*	(3,031)	—	—	—	(1)	(3,032)
呆賬撥備淨額	—	20,271	—	2,892	—	23,163
出售可供出售財務						
資產之收益	—	—	—	(1,531)	—	(1,531)
可供出售財務資產						
減值虧損	—	—	—	5,808	—	5,808

\* 不包括貸款及其他應收款項之利息收入。

**(d) 地區資料**

於兩個年度內，本集團的買賣投資、投資控股、物業投資及提供金融服務全部在香港進行。

#### 4. 除稅前虧損

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
經扣除下列項目：		
<b>融資成本</b>		
利息：		
須於五年內悉數償還之銀行及其他借款	375	81
須於五年後悉數償還之銀行及其他借款	10	—
	<u>385</u>	<u>81</u>

截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度，含有須於要求時償還條款之銀行及其他借款的利息分別為385,000港元及81,000港元。

#### 其他項目

##### 僱員福利支出(不包括董事)

薪金、津貼及實物利益	5,859	6,174
定額退休計劃供款	226	234
以股份付款方式給僱員	—	243
	<u>6,085</u>	<u>6,651</u>
核數師酬金	900	970
設備之經營租約費用	81	81
樓宇之經營租約費用	2,196	2,229
投資物業產生之直接經營支出	71	—

#### 5. 稅項

由於本集團於本年度內就稅務而言出現虧損，因此並無計提香港利得稅。截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團於香港所得估計應課稅溢利已按稅率16.5%計提香港利得稅。

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
即期稅項		
香港利得稅		
本年度	—	288
過往年度超額撥備	(40)	—
	<u>(40)</u>	<u>288</u>
年內稅項(抵免)開支總額	<u>(40)</u>	<u>288</u>

## 6. 股息

本公司董事不建議派付本年度之股息(二零一一年：無)。

## 7. 每股虧損

每股基本虧損按本公司權益持有人應佔二零一二年虧損153,586,000港元(二零一一年：552,298,000港元)及本年度內已發行普通股之加權平均數89,991,621股(二零一一年(重列)：37,256,112股)普通股計算。

於該兩個呈報期，本公司並無潛在攤薄普通股。因此，於兩個年度內每股攤薄虧損與每股基本虧損均相同。

由於本年度內完成進行股份合併及供股，本呈報期及過往呈報期每股基本及攤薄虧損的計算經已作出調整。

## 8. 聯營公司權益

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應佔資產淨值	572,514	567,829
重新分類至可供出售財務資產	(572,514)	—
	<u>—</u>	<u>567,829</u>

於二零一一年十二月三十一日，本公司持有歌德豪宅有限公司(「歌德」)及其附屬公司(「歌德集團」) 24.35% 股權。

於二零一二年四月中旬，歌德進行重組，據此，歌德當時各股東以所持歌德股份交換同等數目的HEC Capital Limited(「HEC」)股份，HEC則為持有歌德而特意設立之控股公司。緊隨該項重組後，本公司由直接持有歌德24.35%的股權改為持有HEC 24.35%的股權，即間接持有歌德24.35%的股權。於二零一二年四月底，HEC再有向其他投資者發行股份。因此，本公司所持HEC的股權被攤薄至14.72%，從而因視作出售聯營公司權益而錄得虧損12,788,000港元；自此，將HEC重新分類為本公司可供出售財務資產。

## 9. 可供出售財務資產

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於香港上市之股本證券，以公平值計	(a)	<u>33,424</u>	<u>64,505</u>
會所會籍，以成本計		<b>13,920</b>	13,920
減值虧損	(c)	<u>(1,520)</u>	<u>—</u>
		<u>12,400</u>	<u>13,920</u>
非上市投資，以成本計	(b)	<b>594,514</b>	32,100
減值虧損	(c)	<u>(15,967)</u>	<u>(5,808)</u>
		<u>578,547</u>	<u>26,292</u>
		<u><b>624,371</b></u>	<u>104,717</u>

附註：

- (a) 於呈報期結算日，本公司持有首都創投有限公司(「首都創投」)之21.30%(二零一一年：25.56%)股權及民豐企業控股有限公司(「民豐」)之15.38%(二零一一年：無)股權，彼等股份在香港聯合交易所有限公司上市。

本年度內，該等上市證券之市價大幅下跌。董事認為該跌幅顯示該等證券已減值，並已將減值虧損116,918,000港元(二零一一年：無)由可供出售財務資產重估儲備重新分類至綜合全面收益表作為分類調整。

於呈報期結算日後，董事會將其持有民豐股份投資之意向由長期投資變為持作買賣。本公司透過其證券經紀以配售安排之方式按每股0.106港元之價格將35,000,000股民豐普通股(相當於民豐當時已發行股本約4.76%)售予獨立第三方買家，所得款項淨額約為3,697,000港元。

- (b) 如綜合財務報表附註8所述，本公司所持HEC之權益已因於二零一二年四月視作出售HEC而重新分類為可供出售財務資產。由於HEC進一步向其他投資者發行新股，本公司之權益由14.72%攤薄至於二零一二年十二月三十一日之10.43%。

餘額指本集團所持有VMS Private Investment Partners VI Limited(「VMS」)之已發行無投票權、可贖回參與股本面值的21%(二零一一年：21%)權益。由於本集團無權對VMS施加重大影響，故該投資不視為聯營公司。

(c) 減值虧損撥備變動如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於呈報期初	5,808	—
撥備增加	13,479	5,808
於出售附屬公司時終止確認	(1,800)	—
於呈報期結算日	<u>17,487</u>	<u>5,808</u>

## 10. 應收貸款

授予借款人之貸款按還款時間表償還。結餘包括以下應收貸款：

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
第三方	(a)	35,569	103,277
呆賬撥備	(b)	(12,792)	(20,271)
		<u>22,777</u>	<u>83,006</u>
減：一年內到期列入流動資產之結餘		(21,163)	(79,955)
非流動部分		<u>1,614</u>	<u>3,051</u>
短期貸款，扣除撥備		19,675	78,724
分期貸款		<u>3,102</u>	<u>4,282</u>
		<u>22,777</u>	<u>83,006</u>

附註：

- (a) 於呈報期結算日，應收貸款(i)按浮動利率及固定利率計息，實際年利率介乎約5厘至24厘(二零一一年：年利率介乎約6厘至24厘)；(ii)包括逾期一年以內(二零一一年：三個月以內)的結餘2,447,000港元(二零一一年：4,168,000港元)；(iii)包括於各自償還到期日內的結餘33,122,000港元(二零一一年：99,109,000港元)；及(iv)包括合共19,933,000港元(二零一一年：11,572,000港元)以個人擔保及若干私人公司之股份作抵押。

(b) 呆賬撥備變動如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於呈報期初	20,271	—
撥備增加	23,944	20,271
撥備撥回	(13,992)	—
撤銷金額	(17,431)	—
於呈報期結算日	<u>12,792</u>	<u>20,271</u>

董事於呈報期結算日經參考借款人之過往還款紀錄及目前信譽，個別評估應收貸款之可收回狀況。依照評估結果，本公司決定為兩位(二零一一年：兩位)借款人之貸款共12,792,000港元(二零一一年：20,271,000港元)作出減值撥備。董事認為，由於餘數22,777,000港元(二零一一年：83,006,000港元)之可收回狀況並無惡化跡象，因此毋須考慮計提額外撥備。

截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度，並無已逾期但未作出減值的應收貸款。既未逾期亦無減值之應收貸款涉及不同層面的借款人，彼等均無拖欠紀錄。

產生及解除呆賬撥備已計入綜合全面收益表。掛入撥備賬之款項一般於預期不能收回更多現金時予以撤銷。

## 主席報告

### 股息

董事會建議不派付本年度股息(二零一一年：無)。

### 全年業績

本年度，本集團呈報之正數營業額約28,000,000港元，而去年之負數營業額約31,000,000港元。營業額增加主要由於出售按公平值計入損益之投資收益淨額增加約61,000,000港元所致。

本集團於本年度呈報股東應佔綜合虧損約154,000,000港元，而去年之綜合虧損約552,000,000港元。綜合虧損大幅減少主要由於持作買賣投資之公平值虧損淨額減少約396,000,000港元或按年減少91%。本年度每股虧損為1.71港元(二零一一年(經重列)：經就本年度內完成進行之股份合併及供股作出調整後每股虧損為14.82港元)。

### 業務回顧及展望

#### 業務回顧及展望

本年度下半年，歐元區債務問題有所舒緩，美國及日本貨幣寬鬆政策產生流動資金，令全球證券市場得以重拾部分信心。因此，本集團之證券買賣分部之虧損收窄至約12,000,000港元，而二零一一年之虧損約496,000,000港元。

就物業投資分部而言，本集團自二零一二年四月以來開始產生租金收入。受惠於本地物業市道興旺，該分部於本年度錄得約2,000,000港元盈利，反映投資物業之公平值收益。

本年度貸款業務分部產生利息收入約7,000,000港元，惟錄得虧損約5,000,000港元，主要由於呆賬撥備淨額約10,000,000港元所致。

於二零一二年四月中旬，歌德豪宅有限公司（「歌德」）進行重組，據此，歌德當時各股東以所持歌德股份交換同等數目的HEC Capital Limited（「HEC」）股份，HEC則為持有歌德而特意設立之控股公司。緊隨該項重組後，本公司由直接持有歌德24.35%的股權改為持有HEC 24.35%的股權，即間接持有歌德24.35%的股權。於二零一二年四月底，HEC再有向其他投資者發行股份。因此，本公司所持HEC的股權被攤薄至14.72%，從而因視作出售聯營公司權益而錄得虧損約13,000,000港元；自此，將HEC重新分類為本公司可供出售財務資產。於該項視作出售HEC之後，HEC再有發行股份以擴大其股本基礎，因而本集團所持HEC的股權於本年度結算日為10.43%。本年度內，本集團錄得應佔聯營公司之溢利約17,000,000港元，主要來自於聯營公司投資物業公平值變動所產生的收益淨額。

於二零一一年十月，本公司曾公布有意與另一家香港上市公司即民豐企業控股有限公司（「民豐」）透過互控股權以開展策略性聯盟。於本年度內，本公司完成認購民豐之若干股份，相當於當時經擴大股本約16.67%。本公司就發展策略性聯盟而曾經採取之行動包括本年度內分享股市資訊、分析、信用資料及業務網絡、本公司承諾認購民豐發行之供股股份及使用民豐其中一家附屬公司提供之證券經紀服務。然而，歷時一年多的策略性聯盟發展步伐未達本公司的原先期望，而民豐於本年度出於其本身的商業考慮已出售其所持本公司的大部分股權。本公司因此毋須在民豐繼續持有策略性股權，本公司遂於二零一三年三月份較早前變現於民豐之部分投資，並將所持餘下民豐股份由投資控股分部重新分類至投資買賣分部。本公司與民豐之間減少互控股權對本集團之業務並無產生任何重大不利影響。



由於使用液化天然氣為燃料的重型貨車廠房建造工程進度與液化天然氣加油站的施工及營運情況不符合本集團預期，故本集團於二零一二年六月以象徵式代價1港元（與本集團於二零一一年六月就收購該非全資附屬公司支付的代價相同）向獨立第三方個人投資者出售有負債淨額的非全資附屬公司中華能源環球投資有限公司的實益權益，從而撤出液化天然氣項目，而本集團已成為該前附屬公司的主要債權人。於本年度結算日，該前附屬公司欠付本集團的未償還債務結餘包括貸款本金約8,600,000港元及應計利息約2,200,000港元。本集團就仍未償還債項對前附屬公司及其擔保人採取初步法律程序。於二零一三年二月，本集團自該前附屬公司索回約4,500,000港元。經考慮餘下欠款可被索回之機會及訴訟費用，本集團已於本年底將餘下結餘約6,000,000港元撇銷為壞賬。

於二零一二年十二月，本集團就於不丹王國之酒店發展項目訂立協議。本集團於項目公司之股本投資為5,000,000美元（相當於約39,000,000港元），由本公司於二零一二年十二月完成之供股所得款項淨額撥付，而本集團將持有項目公司三分之一股本。協議項下擬進行之計劃為於在不丹悠閒旅遊路線途中五個地點同時期開發五家小型豪華渡假式酒店，酒店日常營運將交由Sustainable Luxury Management (Thailand) Limited以「Six Senses Resorts and Spas」名義經營，Six Senses Resorts and Spas為國際知名豪華酒店品牌，以可持續高水平的客戶服務及鮮明的環保責任感而聞名。憑藉夥伴（即不丹王子Sangay Wangchuk及Chalermchai Mahagitsiri先生）以及酒店營運商所具備的深厚酒店發展和旅遊業經驗及知識，進行此項令人振奮的新業務對本公司及股東整體有利。於二零一三年一月，本集團根據協議支付首期出資金額2,500,000美元（相當於約19,500,000港元）。目前，正在不丹進行註冊成立項目公司及申請發展批文之程序。

於本年度及二零一三年二月，香港政府頒布多項政策為本地物業市場降溫，大型住宅項目成交量因而萎縮。鑒於該等政策及本地房地產泡沫風險日趨擴大，本集團將審慎留意市況及尋求其他房地產投資機會以擴展物業投資分部之業務。

於本年度結算日後，本公司於二零一三年一月按配售價每股1.00港元配售16,728,240股新股份。由於房地產並無合適機會，配售所得款項淨額約16,000,000港元已悉數作為本集團之一般營運資金。本公司於二零一三年一月向若干合資格人士授出附帶可按行使價每股1.11港元認購本公司8,364,120股新股權利之購股權，作為彼等對本集團貢獻之獎勵及回報。所有該等購股權於同月悉數獲行使，據此為本集團帶來額外營運資金約9,280,000港元。

展望未來，本集團將採取審慎保守方式評估潛在項目或投資，本集團之貸款業務將繼續以低信貸風險借款人為目標客戶，同時本集團在維持其證券買賣組合時，會平衡近期樂觀股市氣氛及「熱錢」不時流入流出產生波動而作出取捨。

## 財務回顧

### 流動資金

於二零一二年十二月三十一日，本集團之有抵押銀行貸款約5,000,000港元(二零一一年：約33,000,000港元)，參考香港銀行同業拆息計算之浮動利率，含要求償還條款，須按照貸款融資之還款時間表於五年後償還，以港元計值。

由於本集團之交易及銀行結餘以港元及美元計值，故本集團之外匯匯率風險極低。本集團並無持有任何用作對沖之財務工具。

於二零一二年十二月三十一日，本集團之總權益約為1,701,000,000港元(二零一一年：約1,790,000,000港元)，而本集團之淨流動資產約為1,059,000,000港元，包括現金及現金等值約103,000,000港元(二零一一年：約1,106,000,000港元，包括現金及現金等值約336,000,000港元)。本集團之資產負債比率為零(按借貸淨額與總權益之比率計算)(二零一一年：無)，而流動比率為164倍(二零一一年：31倍)。

### 資本資源及重組

本公司於二零一二年八月在獲股東批准的情況下完成股本重組，主要目的為調整本公司股份的成交價格水平，提高對一般投資者(包括機構投資者)的吸引力。本次股本重組涉及股本削減以及每十股經削減股份合併為一股經調整股份的股份合併(「股本重組」)，導致本公司法定股本由20,000,000港元削減至2,000,000港元(分為200,000,000股每股面值0.01港元的經調整股份)，而本公司已發行股本由8,364,120.30港元削減至836,412.03港元(分為83,641,203股每股面值0.01港元的經調整股份)，因而產生進賬款項總額7,527,708.27港元，該等款項全數(扣除開支)計入本公司股份溢價賬。緊隨股本重組後，透過增加1,800,000,000股每股面值0.01港元之經調整股份，法定股本由2,000,000港元增至20,000,000港元(分為2,000,000,000股經調整股份)。

於二零一二年九月四日，香港特別行政區高等法院原訟庭確認，本公司呈請將計入本公司股份溢價賬之款項削減約1,322,000,000港元，以抵銷本公司直至二零一零年十二月三十一日之累計虧損。當中規定本公司須承諾，於該法院指令生效當日已存在本公司所結欠之債項或可向本公司提出之索償，在未全數清還之時，本公司就其投資於附屬公司及聯營公司及／或應收附屬公司款項於二零一零年十二月三十一日已錄得之減值虧損若有任何回撥，該回撥須計入特定資本儲備賬內，惟最多約709,000,000港元。於本年度內，投資於當時聯營公司之減值虧損已回撥約

4,700,000 港元(二零一一年：無)故此，同等金額已計入特定資本撥備賬。將股份溢價抵銷累計虧損不會變更本公司相應資產、負債、業務、營運、管理及財務狀況，惟有助本公司整理股本架構容許董事認於日後為合適之時派付股息。

於二零一二年十二月，本公司完成按每持有兩股股份獲發一股供股股份之基準以每股供股股份 1.05 港元供股發行 41,820,601 股供股股份，籌集款項淨額約 42,300,000 港元，為投資於不丹之酒店發展項目撥付約 39,000,000 港元，餘款用作本集團一般營運資金。該資金已用作擬定用途，目前保留 19,500,000 港元用於支付投資於該酒店項目之餘款。

### 資產抵押

於二零一二年十二月三十一日，本集團賬面總值約 881,000,000 港元(二零一一年：約 776,000,000 港元)之按公平值計入損益之財務資產及若干可供出售財務資產已抵押予若干金融機構及經紀，作為本集團所獲若干孖展融資及信貸約 411,000,000 港元(二零一一年：約 388,000,000 港元)之擔保，並無動用任何款項(二零一一年：約 33,000,000 港元)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團之投資物業已予以抵押，作為本集團所獲銀行信貸約 5,000,000 港元之擔保。

### 資本開支承擔

於二零一二年十二月三十一日，本集團已訂約但未撥備之資本開支承擔(扣除已付按金)約 39,000,000 港元(二零一一年：約 112,000,000 港元)。

### 或然負債

於二零一二年十二月三十一日，本公司已就歌德集團及一家附屬公司獲授之銀行信貸提供公司擔保信貸額約 91,000,000 港元(二零一一年：約 342,000,000 港元)及 5,000,000 港元(二零一一年：無)，其中已動用信貸額分別約 89,000,000 港元(二零一一年：約 278,000,000 港元)及 5,000,000 港元(二零一一年：無)。

## 僱員

於二零一二年十二月三十一日，本集團共聘用23名僱員(二零一一年：24名僱員)不包括董事。本集團根據僱員之表現、工作經驗及當時之市場標準釐定僱員酬金。員工福利包括醫療保險、強制性公積金及購股權計劃。

## 購回、出售或贖回本公司上市證券

於本年度，本公司於香港聯合交易所有限公司以總代價0.595港元自本公司股本購回合共5股每股面值0.01港元之普通股以供註銷，以方便進行於二零一二年八月完成之股本重組。除上述者外，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 審閱全年業績

本公司審核委員會已審閱並討論有關審計、內部監控及財務報告事宜，包括審閱本集團本年度之經審核綜合業績。

## 企業管治

於本年度，本公司於涵蓋二零一二年四月一日起期間遵守上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》之所有守則條款，並於涵蓋二零一二年四月一日前期間一直遵守先前版本《企業管治常規守則》。

## 遵守董事進行證券交易之標準守則

本公司就本集團員工進行之證券交易採納一套行為守則，其條款符合上市規則附錄十所載上市發行人的董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)所載之規定準則。董事確認彼等於本年度一直遵守標準守則所載規定準則。

## 刊載全年業績及年報

本全年業績公告已於本公司網站 <http://www.willie273.com> 及香港交易及結算所有有限公司網站 <http://www.hkexnews.hk> 內刊載。年報將適時寄發予選擇收取印刷本之股東並將於聯交所及本公司網站刊載。

## 致謝

本人謹此感謝 Gary Drew Douglas 先生直至二零一二年九月離職前為董事會所作之貢獻，並歡迎杜東尼博士自二零一二年八月加入董事會。

本人亦謹此感謝列位股東一直以來之支持，亦感謝本公司員工竭誠為本集團效力。

承董事會命  
威利國際控股有限公司  
主席  
莊友衡博士

香港，二零一三年三月二十七日

於本公告日期，董事會組成如下：

### 執行董事

莊友衡博士  
王迎祥先生  
徐鴻偉先生  
馮裕德先生

### 獨立非執行董事

張榮平先生  
溫耒先生  
邱恩明先生  
繆希先生  
杜東尼博士