

債項

借貸

截至二零零一年五月三十一日（即本配售章程付印前就本債項聲明之最後實際可行日期），本集團有利先生及王先生所墊支無抵押貸款約9,900,000元，有關貸款已於二零零一年七月五日透過分別向利先生及王先生發行20,814股股份及48,566股股份予以撥充資本。

截至二零零一年五月三十一日辦公時間結束時，本集團有應付董事及有關連公司之無抵押款項分別約2,409,000元及747,000元。有關債項將會於二零零一年七月自根據配售發行新股所得款項淨額中撥資償還。

截至二零零一年五月三十一日辦公時間結束時，本集團概無任何銀行信貸。

或然負債

截至二零零一年五月三十一日，本集團及本公司概無任何重大或然負債。

資本承擔

截至二零零一年五月三十一日，本集團概無任何涉及收購物業、廠房及設備之未償還資本承擔。

截至二零零一年五月三十一日，本集團根據一項於二零零零年十一月八日訂立有關成立即時盛創企業系統有限公司之協議承擔向該共同控制企業出資211,500元作為股東貸款。

免責聲明

除上述者或本配售章程另有披露者及集團內公司間之負債外，於二零零一年五月三十一日辦公時間結束時，本集團概無任何未償還之按揭、抵押、債券或其他已發行或未償還或同意將予發行之借貸資本、銀行透支、貸款或其他類似債項或租購合約或任何擔保或其他未償還之重大或然負債。

董事確認，除上文所披露者外，自二零零一年五月三十一日以來，本集團旗下各公司之債項及或然負債概無任何重大變動。

根據創業板上市規則第十七章所作披露

董事確認，據彼等所知，截至最後實際可行日期，概無出現任何可導致根據創業板上市規則第17.15條至17.21條規定須作披露之情況。

流動資金、財政資源及資本結構

流動負債淨額

截至二零零一年五月三十一日，本集團流動負債淨額約12,616,000元。流動資產包括銀行現金結存約473,000元、應收賬項約501,000元、按金及預付款項約1,056,000元、應收一間共同控制企業款項約1,000元及存貨約431,000元。流動負債包括應付賬項約1,311,000元、應計賬項及已收按金約682,000元、應繳稅項約6,000元、應付董事款項約2,409,000元、應付有關連公司款項約747,000元及股東墊支貸款約9,923,000元。

財政資源

自成立以來，本集團透過股本集資、業務營運所得現金、董事墊支款項及股東借貸為其業務營運提供資金。

董事相信，短期而言，本集團營運資金及資本開支將繼續透過業務營運所得流動現金及根據配售發行新股所得款項淨額撥支。

董事相信，長期而言，本集團流動資金將源自業務營運及(如需要)透過額外股本融資或銀行借貸撥支。

外匯風險

截至二零零一年五月三十一日，本集團概無任何重大資產或負債以港元或美元以外貨幣作結算單位。由於本集團於二零零一年五月三十一日前之收入及支出均以港元或美元為結算單位，董事認為本集團並無承受任何重大外匯風險。

本集團日後所賺取收入及所產生成本與開支部份將以人民幣結算，而人民幣目前不可自由兌換成為其他貨幣。然而，董事預料純粹在此方面而言本集團於可見將來不會承擔重大風險。

財務資料

營業記錄

本集團合併業績概要

下表概述本集團於往績期間之經審核合併營業額及業績，編製時乃假設本集團現有架構於整段回顧期間一直存在。本概要須與本配售章程附錄一會計師報告一併閱讀。

	截至三月三十一日止年度	
	二零零零年	二零零一年
	千元	千元
按業務劃分之營業額 (附註1)		
銷售 ThizLinux	—	850
銷售電腦產品 (附註2)	34,616	2,992
美術及網絡設計服務	307	473
總計	<u>34,923</u>	<u>4,315</u>
按地域劃分之營業額 (附註1)		
香港	243	3,511
美國	34,680	804
總計	<u>34,923</u>	<u>4,315</u>
銷售成本	<u>(34,436)</u>	<u>(2,852)</u>
毛利	487	1,463
其他收入	358	358
銷售及分銷費用	(522)	(817)
一般及行政費用	<u>(2,151)</u>	<u>(7,063)</u>
經營虧損	(1,828)	(6,059)
應佔一間共同控制企業虧損	—	(160)
除稅前虧損	(1,828)	(6,219)
稅項	<u>(12)</u>	<u>(6)</u>
年度虧損	<u>(1,840)</u>	<u>(6,225)</u>
每股股份虧損 (附註3)	<u>1.32仙</u>	<u>4.46仙</u>

財務資料

附註：

- 營業額指售出電腦產品及ThizLinux套裝程式／唯讀光碟、分銷收入、佣金收入、提供美術及網絡設計服務費用經扣除退貨及折扣後之發票值。
- 於往績期間源自電腦產品銷售之營業額分析如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零零零年	二零零一年
	千元	千元
買賣銷售業務	34,616	1,046
零售業務	—	1,946
總計	<u>34,616</u>	<u>2,992</u>

截至二零零零年三月三十一日止年度，電腦產品買賣業務乃於美國進行。截至二零零一年三月三十一日止年度，電腦產品買賣業務乃透過 **thizbiz.com** 進行。

除本集團之B2C電子商貿平台以外，本集團亦有透過其他渠道，例如宣傳推廣計劃及直銷渠道等，以零售方式分銷電腦產品，有關詳情收錄於本配售章程「業務」一節內「業務簡介」分節。

- 每股股份基本虧損乃按本集團於往績期間所錄得虧損及假設往績期間內已發行139,450,000股股份（包括截至本配售章程刊發日期已發行之278,900股股份及根據資本化發行將予發行之139,171,100股股份）計算。

合併業績概況

於往績期間，本集團之營業額源自買賣及零售電腦產品、銷售ThizLinux及提供其他電腦服務。

截至二零零零年三月三十一日止年度

截至二零零零年三月三十一日止年度，本集團錄得營業額約34,900,000元，與上年度水平相若，其中除約300,000元源自提供美術設計、網絡設計及網絡存置服務外，營業額主要源自於美國買賣電腦產品。儘管電腦產品由於美國市場競爭激烈及產品壽命週期短暫，以致買賣電腦產品之銷售額及毛利較一九九九年度所錄得數字分別下降約3%及52%，惟美術、網絡設計及網絡存置服務所錄得高達約81%之毛利率（因薪酬成本分配偏低所致）已抵銷電腦產品買賣業務所產生毛利減少之影響。本集團錄得毛利約400,000元，毛利率約1.4%，與上年度

財務資料

相若。鑑於本集團在美國之買賣業務營業員人數減少至零，加上關稅及貨運費用減少，截至二零零零年三月三十一日止年度之銷售及分銷費用亦由對上年度約1,000,000元大幅下降至約500,000元。該年度之一般及行政費用亦由對上年度約3,000,000元大幅下降至約2,200,000元，主要因呆賬撥備由約1,400,000元減少至約200,000元所致。本集團上年度錄得巨額呆賬撥備乃因據董事所知有部份分銷商結業所致。淨虧損約為1,800,000元。

截至二零零一年三月三十一日止年度

本集團截至二零零一年三月三十一日止年度錄得營業額約4,300,000元，源自銷售ThizLinux、透過B2C電子商貿平台或其他渠道例如宣傳推廣計劃及直銷渠道等零售電腦產品（例如配套ThizLinux桌面版本之個人電腦）、透過B2B電子商貿平台銷售電腦產品及提供美術、網絡設計、網站開發及網絡存置服務。銷售ThizLinux所得營業額約850,000元包括向所售賣個人電腦內安裝ThizLinux之電腦供應商分銷ThizLinux所得營業額約813,000元，以及銷售ThizLinux光碟所得營業額約37,000元。源自銷售ThizLinux之毛利率約為99%。銷售成本僅會計入套裝光碟之生產成本。本集團毋須支付特許費，相關開發成本亦已實報實銷，故未予撥入銷售成本內。年內本集團透過本身之B2B電子商貿平台進行之電腦產品買賣業務所得營業額約為1,046,000元，源自該項業務之毛利率則約為4.0%。此外，電腦產品銷售在香港亦透過本集團B2C電子商貿平台或其他渠道例如宣傳推廣計劃及直銷渠道以零售方式進行，因為董事相信這樣有助向最終用戶推廣ThizLinux。以零售方式銷售電腦產品所得營業額約1,946,000元包括售出電腦產品發票值約1,917,000元及銷售電腦產品所得佣金收入約29,000元。年內以零售方式所分銷電腦產品主要為採購自龍毅之個人電腦。源自電腦產品零售業務之毛利率約為10.8%。有關美術、網絡設計、網站開發及網絡存置服務之毛利率約為78%，與對上年度相若。本集團錄得毛利約1,500,000元及淨虧損約6,000,000元。由於銷售ThizLinux及美術、網絡設計、網站開發及網絡存置服務因毛利率較高而產生進賬，毛利率大幅增至約33.9%。淨虧損增加主要因員工成本（包括董事酬金）增加所致。本年內，本集團增聘人手進行其產品及服務之發展及市場推廣工作，以致租金、員工成本及宣傳成本均大幅上漲。基於收取酬金之董事人

數由一名增加至三名，而董事酬金亦曾作檢討，董事酬金由截至二零零零年三月三十一日止年度約100,000元增加至截至二零零一年三月三十一日止年度約2,100,000元。本集團應佔共同控制企業即時盛創企業系統有限公司成立初期之虧損約160,000元。

稅項

於往績期間，由於本集團在香港並無產生任何應課稅溢利，故並無提撥香港利得稅準備。於美國加州註冊成立及營運之本公司主要經營附屬公司PC Media, Inc.於往績期間錄得虧損。因此，根據有關法例規定，其僅須繳納往績期間之加州專營稅最低納稅額。稅項指有關加州專營稅最低納稅額撥備。

物業權益

香港

本集團之香港總辦事處位於香港九龍尖沙咀廣東道30號新港中心第一座15樓1504室。本集團佔用總建築面積約134.06平方米。該寫字樓物業由本集團關連人士第一亞洲金融集團有限公司租出，租期截至二零零一年十月三十一日（包括該日）止為期13個月，月租24,531元，不包括差餉及管理費。此關連交易詳情收錄於本配售章程「業務」一節內「關連交易」一段。

本集團亦向獨立第三者Chou Jan Chang先生租用香港九龍九龍灣啟祥道9號信和工商中心10樓21及22號工場，彼於二零零一年四月九日從原業主王先生購入該租賃物業。有關單位物業總建築面積約103.12平方米，該物業按原租約之餘下期間租用，由二零零一年四月九日至二零零一年十一月三十日（包括該日）為止，月租6,000元，包括差餉、地租及管理費。

物業估值

本集團物業權益於二零零一年四月三十日經獨立物業估值師戴德梁行有限公司評定為無商業價值。戴德梁行有限公司就該等物業權益所編製函件連同估值概要及估值證書全文，收錄於本配售章程附錄二。

股息

董事目前無意於短期內建議派發任何股息。日後宣派任何股息之金額，將視乎(其中包括)本公司營運業績、現金流量及財政狀況、營運及資金需求而定。董事預期中期及末期股息將分別於每年一月及十月支付，而中期股息通常會約佔全年預期股息總額35%。

營運資金

經計及本集團可運用之財政資源，包括內部產生之資金及根據配售發行新股估計所得款項淨額後，董事認為本集團具備充裕營運資金供其目前所需。

可分派儲備

截至二零零一年三月三十一日，本公司並無可供分派儲備。

財務資料

經調整有形資產淨值

以下之本集團經調整有形資產淨值備考報表乃根據附錄一會計師報告所載本集團截至二零零一年三月三十一日之經審核合併負債淨額而編製，並經調整如下：

	千元
本集團截至二零零一年三月三十一日之經審核合併負債淨額	(11,192)
截至二零零一年五月三十一日止兩個月根據本集團 未經審核管理賬目本集團未經審核合併除稅後 虧損及應佔一間共同控制企業虧損	(1,011)
股東貸款撥充資本 (附註1)	9,923
根據配售發行新股估計所得款項淨額 (附註2)	26,041
經調整有形資產淨值	<u>23,761</u>
經調整每股股份有形資產淨值 (按本配售章程所述 已發行及將予發行之165,450,000股股份計算)	<u>14.4仙</u>

附註：

1. 二零零一年七月五日，本公司取得其當時股東所墊支予本公司全資附屬公司Thiz Technology Group (BVI) Holdings Limited合共約9,923,000元貸款之利益，作為發行69,380股股份之代價。撥充資本有關詳情載於本配售章程附錄四「本公司其他資料」一節內「股本變動」分節。
2. 根據配售發行新股估計所得款項淨額並未計入根據超額配股權而可能發行之任何股份。倘超額配股權獲悉數行使，應付予本公司之估計所得款項淨額將約為30,900,000元。

無重大變動

董事確認，自二零零一年三月三十一日（即本集團最近期經審核合併財務報表結算日）以來，本集團財務或經營狀況或前景概無任何重大不利變動。