

債務

借貸

於二零零一年八月三十一日（即本售股章程日期前，編製本負債聲明的最後實際可行日期）營業時間結束時，本集團概無已發行或未償還或法定之債務證券或已設立但未發行之債務證券，且概無借貸性質之定期貸款或其他借貸或負債，包括銀行透支及承兌或承兌信用下之債項、租購承擔、按揭或抵押及擔保責任或重大或然負債。

承擔及或然負債

於二零零一年八月三十一日，本集團概無重大資本承擔或任何重大或然負債。於同日，本集團有約342,000元的經營租賃承擔。

免責聲明

除上文所述或本售股章程所披露者及本集團成員間之負債外，於二零零一年八月三十一日營業時間結束時，本集團概無任何未償還之借貸資本或債券、按揭、抵押、銀行透支、承兌信貸或其他類似之債項、租購或融資租賃承擔、擔保或其他重大或然負債。

董事已確認，除上文所披露者外，自二零零一年八月三十一日以來，本集團於債務及或然負債方面概無任何重大變動。

根據創業板上市規則第17章之披露事宜

董事已確認，就彼等所知，於最後可行日期，並無任何情況須按創業板上市規則第17.15條至第17.21條規定予以披露。

流動資金、財務資源及資本結構

流動資產淨值

於二零零一年八月三十一日，本集團的流動資產淨值約579,000元。流動資產包括現金及銀行結存約2,483,000元、應收賬款約1,739,000元及其他應收款項、按金及預付款項約3,595,000元。本集團的流動負債包括應付賬款約767,000元、其他應付款項及應計費用約769,000元、從客戶收取的銷貨按金約679,000元、應付稅項約523,000元及應付股息約4,500,000元。

借貸及銀行信貸

本集團一般以內部產生之現金為其業務融資。於二零零一年八月三十一日並無任何銀行貸款。

財務資源及資本結構

於二零零一年八月三十一日，本集團資產淨值約1,380,000元，包括固定資產約801,000元及流動資產淨值約579,000元。

配售完成前，本集團主要由內部產生之資金、業務所得現金流量及股份資金提供營運所需資金。預期本集團會繼續透過業務所得現金流量、配售所得款項淨額及銀行結存及現金提供本集團營運所需資金及資本開支。

外匯風險

本集團業務用以交易之貨幣過往一直包括人民幣及港幣。過往的貨幣匯率波動對本集團的營運或資金流動方面並無任何重大影響。由於打算在亞洲各地擴展其業務，本集團業務用以交易之貨幣種類數目可能於未來有所增加，繼而或增加本集團未來面對貨幣匯率波動之風險。儘管本集團於過去並沒有運用任何衍生工具或其他方法對沖貨幣匯率波動，本集團或於未來視乎情況而定使用該等方法。

財務資料

營業記錄

本集團合併業績概要

下表概述本集團截至二零零一年三月三十一日止兩個年度各年之合併營業額及業績。本概要乃假設本集團現行架構於回顧期間內一直存在之基礎編製，並應與本售股章程附錄一所載列之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
營業額		
籌辦展覽收入	25,618	40,604
宣傳及市場推廣收入	7,366	12,838
出版收入	67	69
	<u>33,051</u>	<u>53,511</u>
其他收益	20	5
展覽成本	(9,661)	(18,310)
印刷、郵遞及紙張成本	(4,321)	(6,666)
宣傳開支	(4,886)	(7,245)
員工成本	(7,756)	(8,251)
折舊	(360)	(673)
其他經營開支	<u>(3,264)</u>	<u>(3,284)</u>
經營溢利	2,823	9,087
融資成本	<u>(5)</u>	<u>(1)</u>
除稅前日常業務溢利	2,818	9,086
稅項	<u>(320)</u>	<u>(833)</u>
股東應佔純利	<u>2,498</u>	<u>8,253</u>
股息／提出資金（附註(1)）	<u>1,254</u>	<u>4,333</u>
每股盈利－基本（附註(2)）	<u>0.3仙</u>	<u>1.0仙</u>

附註：

(1) 股息／提出資金

業務記錄期間內，本公司並無派付任何股息，然而，所呈列之提出資金乃由梁先生所經營、分別從事展覽籌辦、宣傳及市場推廣服務的非法法人企業訊通展覽公司（「訊通展覽」）及訊通廣告印刷（「訊通廣告」）（下文統稱為「該業務」）之獨資經營者於本集團收購該業務之前於業務紀錄期間提取之款項。

(2) 每股盈利

業務記錄期間每股盈利乃根據業務記錄期間股東應佔溢利及已發行股份和緊隨配售及資本化發行完成後予以發行的800,000,000股股份計算。

有關創業板上市規則第11.11條之豁免

董事知悉，按照創業板上市規則第11.11條所規定，申報會計師所申報之本公司最近期財務業績之結算日期不得超逾本售股章程日期前六個月。載於本售股章程附錄一之會計師報告已編製以僅涵蓋本集團截至二零零一年三月三十一日止兩個年度各年度之合併業績。本公司已申請並獲得聯交所授予豁免嚴格遵守該項規定。董事確認，彼等已對本集團履行充份之盡職審查，確保除本售股章程所披露者外，本集團自二零零一年三月三十一日直至最後可行日期止之財務或營業狀況概無重大不利變動，且無任何對本售股章程附錄一載列之會計師報告所示之資料構成重大影響之事宜。

截至二零零零年三月三十一日止年度

營業額

本集團營業額包括籌辦展覽收入、出版收入及宣傳及市場推廣收入。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33,051,000元。營業額絕大部分源自籌辦展覽收入約25,618,000元，佔本集團該年度總營業額約77.6%。截至二零零零年三月三十一日止年度，本集團於香港及中國廣州、成都及東莞分別籌辦了合共四個及八個展覽，吸引了總數超過1,000名參展商。宣傳及市場推廣收入源自本集團向客戶提供宣傳及市場推廣服務，該等服務包括安排於傳媒（包括本集團出版之行業雜誌）刊登廣告、海報及橫額設計與印刷及出任私人活動之市場推廣經辦人。出版收入乃訂購本集團四本行業雜誌的訂閱費。本集團錄得宣傳及市場推廣收入約7,366,000元，及出版收入約67,000元，分別佔本集團本年度總營業額約22.2%及0.2%。

展覽成本

於截至二零零零年三月三十一日止年度，展覽成本約為9,661,000元。展覽成本即有關展覽籌辦之直接成本，包括展覽場地租金、分判承辦費用、攤位搭建費用及展覽雜費。

財務資料

印刷、郵遞及紙張成本

截至二零零零年三月三十一日止年度，印刷、郵遞及紙張成本約為4,321,000元。印刷成本指本集團行業雜誌及有關本集團展覽之宣傳刊物及印刷品，包括場刊、海報、參展商手冊及參展商指引之印刷成本。郵遞成本指分發本集團刊物之郵遞及速遞成本，至於紙張成本，乃指印刷本集團刊物之紙張成本。

宣傳開支

截至二零零零年三月三十一日止年度，本集團宣傳開支約為4,886,000元。本集團宣傳開支主要為安排於傳媒（包括報章、電視及主要交通工具）刊登廣告之費用，此乃本集團宣傳及市場推廣活動之重要一環，以助宣傳本集團籌辦之展覽，開支另包括傳媒計劃的開支，此乃本集團向客戶提供之宣傳及市場推廣服務。

稅項

本年度稅項約為320,000元，而實際稅率約11.3%。有關本集團稅項之詳細資料，請參閱下文「稅項」一段。

股東應佔純利

股東應佔純利指營業額加其他收益，扣除展覽成本、印刷、郵遞及紙張成本、宣傳開支、員工成本、折舊、其他經營開支、融資成本及稅項之數額。截至二零零零年三月三十一日止年度，股東應佔純利約為2,498,000元，邊際純利約7.6%。本集團絕大部分之溢利來自展覽籌辦活動。本集團詳細檢討於二零零零年三月三十一日之應收賬款後，股東應佔純利已計入已撇銷壞賬約943,000元。本集團已撇銷於該日已逾期超過三年而未能確定收回的應收賬款。

股息／提出資金

年內，該業務的獨資經營者提出資金約1,254,000元。

截至二零零一年三月三十一日止年度

營業額

截至二零零一年三月三十一日止年度，本集團營業額上升約61.9%至約53,511,000元。營業額上升主要是由於籌辦展覽收入增長，從去年約25,618,000元增至約40,604,000元，本集團籌辦的展覽數目由截至二零零零年三月三十一日止年度的12個增加至截至二零零一年三月三十一日止年度的16個，合共吸引了超過1,600名參展商。收益增加主要源

自本集團所籌辦之新展覽，包括香港國際電子商務應用展、網上消費•生活展、健康食品•藥品及輔助產品博覽會、東莞國際鞋機鞋材展、廈門國際機械及原料展和廈門國際塑膠及包裝展。除此之外，展覽籌辦收入增加乃由於本集團定期籌辦之所有展覽之規模擴大及參與該等展覽之參展商數目增加。董事相信，參與該等展覽之參展商數目增加主要是由於該等定期籌辦之展覽過往成績超卓，已獲得參展商認同，信譽昭著。除了本集團展覽業務增長及客戶基礎整體擴大外，宣傳及市場推廣收入由截至二零零零年三月三十一日止年度約7,366,000元增加至截至二零零一年三月三十一日止年度約12,838,000元，增幅約74.3%。該等大幅增長主要源自本集團擔任一名客戶私人活動之市場推廣經辦人所得之收入。於該年內，本集團另錄得出版收入約69,000元。

於截至二零零一年三月三十一日止年度，本集團總營業額約59.8%來自經常客戶，其亦於截至二零零零年三月三十一日止年度為本集團帶來銷售。倘於截至二零零一年三月三十一日止年度本集團為兩名客戶擔任市場推廣經辦人之不定期工作項目分別所帶來之收入約4,910,000元及約350,000元均不計入本集團之總營業額內，該增幅將增至約66.4%。

展覽成本

展覽成本由截至二零零零年三月三十一日止年度約9,661,000元增加至二零零一年三月三十一日止年度約18,310,000元，增幅約89.5%，而籌辦展覽收入之增幅則約為58.5%。儘管本集團於截至二零零一年三月三十一日止年度新籌辦的展覽（香港國際電子商務應用展、網上消費•生活展、健康食品•藥品及輔助產品博覽會及東莞國際鞋機鞋材展）為本集團提供擴展至多元化範疇之機會，而2000廈門國際機械及原料展、廈門國際塑膠及包裝展則有助本集團擴展業務至中國其他城市，惟該等展覽尚處於發展初期，毛利率因而較低。

展覽場地租金由截至二零零零年三月三十一日止年度約6,654,000元增加至截至二零零一年三月三十一日止年度約12,062,000元，增幅約81.3%。大幅增加的主要原因主要為就本集團於截至二零零一年三月三十一日止年度所籌辦的七項新展覽額外支付的展覽場地租金。同期，展覽籌辦收入上升約58.5%，並非與展覽場地租金增幅成正比，因為參展商就新籌辦展覽的展覽攤位向本集團支付之租金一般較定期舉行的展覽低，以吸引更多參展商及建立知名度。

財務資料

印刷、郵遞及紙張成本

印刷、郵遞及紙張成本由截至二零零零年三月三十一日止年度約4,321,000元增加約54.3%至截至二零零一年三月三十一日止年度約6,666,000元，而對本集團總營業額增幅則約為61.9%。

宣傳開支

宣傳開支之增幅與本集團總營業額之增幅大致相同，特別是宣傳及市場推廣收入方面。由於截至二零零一年三月三十一日止年度，本集團之業務量增加，本集團已獲得大眾傳媒廣告、海報與橫額設計及印刷等額外服務，以配合本集團籌辦展覽數目之增長及本集團兼任市場推廣經辦人之需要。

經營開支

員工成本由截至二零零零年三月三十一日止年度約7,756,000元增加約6.4%至截至二零零一年三月三十一日止年度約8,251,000元。

截至二零零一年三月三十一日止年度，由於購買了約值722,000元之新電腦軟硬件而導致折舊開支由截至二零零零年三月三十一日止年度約360,000元增加約87.0%至截至二零零一年三月三十一日止年度約673,000元。

其他經營開支由截至二零零零年三月三十一日止年度約3,264,000元增加至截至二零零一年三月三十一日止年度約3,284,000元，微升約0.6%。

稅項

本集團的稅項約為833,000元，而實際稅率約9.2%。詳情請參閱下文「稅項」一段。

股東應佔純利

截至二零零一年三月三十一日止年度，股東應佔純利較上年度增加約2.3倍至約8,253,000元。本年度邊際純利約15.4%，其顯著增長乃受營業額增加所帶動，及經營開支（包括員工成本及其他經營開支）維持於去年相約水平所致。邊際純利上升乃由於本集團截至二零零一年三月三十一日止年度之壞賬水平因本集團實施嚴謹信貸監控政策較去年下降，及經濟從亞洲金融風暴中復甦過來後，令本集團顧客整體信貸狀況有所改善。上述由本集團實施的信貸監控政策包括只向與本集團關係悠久的客戶，或根據客戶

財務資料

付款記錄及通過本集團管理高層作出財務評核後方給予信貸期。所有獲賦予信貸期的客戶，其賬戶均設有信貸限額。任何超額款項均須管理高層批准。本集團另推行政策，就超過一年的應收賬款作出全數撥備，而賬齡不足一年的應收賬款則無撥備。此外，本集團管理高層持續監察應收賬款情況，並定期跟進收款。

股息／提出資金

該年內，該業務的獨資經營者提出資金約4,333,000元。

稅項

本集團主要稅項負債為香港利得稅。本集團各成員公司就除稅前溢利繳付之香港利得稅乃按截至二零零一年三月三十一日止兩個年度各年之估計應課稅溢利按適用稅率計算。

董事認為，本集團於有關本集團在中國籌辦展覽之現有安排下毋須繳交任何中國所得稅（即本集團於中國並無維持任何永久設施，惟透過多名服務代理協助於中國籌辦展覽），故此本集團並無就中國所得稅作出任何撥備。

董事酬金

截至二零零零年及二零零一年三月三十一日止各年度，三名執行董事收取酬金總額分別約1,499,000元及1,739,000元，而其餘一名執行董事並無收取任何酬金。倘現行安排於業務紀錄期間已生效，則本集團於截至二零零一年三月三十一日止兩個年度各年須向該名於業務紀錄期間內並無收取任何酬金的董事支付酬金分別約為1,324,000元及1,324,000元。

根據現行有效之安排，預計於截至二零零二年三月三十一日止年度應付董事之酬金連同酌情表現花紅總額約為3,067,000元。

物業權益

香港

本集團總辦事處位於九龍觀塘成業街11號華成工業中心5樓15室及16室，建築面積約279.36平方米。該物業乃向本集團關連人士梁先生租賃，自二零零一年四月一日起至二零零三年三月三十一日止為期兩年，月租18,000元，不包括差餉、管理費及其他費用。

物業估值

本集團物業權益於二零零一年七月三十一日經獨立物業估值師戴德梁行有限公司估值後評定為無商業價值。由戴德梁行有限公司編製之函件及物業權益估值證書載列於本售股章程附錄二。

股息

本集團並無派發任何股息，惟於截至二零零一年三月三十一日止兩個年度內該業務之前獨資經營者梁先生提取共約5,587,000元資金。於二零零一年八月三日，本公司之間接全資附屬公司Global Challenge Limited宣派特別股息約4,500,000元予於二零零一年七月三十一日名列其股東名冊之股東，而梁先生於該日乃Global Challenge Limited之唯一股東。該項特別股息已於二零零一年十月悉數派付。任何於日後宣派之股息將視乎（其中包括）本集團之經營業績、現金流量和財務狀況及經營和資本要求而定。董事局預計中期及末期股息（若有）將分別於各年度之一月及九月派發，而中期股息一般約佔全年預期股息總額三分之一。董事局現時無意就截至二零零二年三月三十一日止年度派發任何股息。

營運資金

考慮到本集團可動用之財務資源（包括內部產生之資金及配售事項之估計所得款項淨值）後，董事認為本集團具備足夠營運資金應付目前所需。

可供分派儲備

本公司於二零零一年三月三十一日並未註冊成立，故於該日並無儲備可供分派予本公司股東。

財務資料

經調整有形資產淨值

以下本集團之經調整有形資產淨值備考報表乃根據本集團於二零零一年三月三十一日之經審核合併有形資產淨值而編製，全文載於本售股章程附錄一會計師報告中，並已作出以下調整：

	千元
本集團於二零零一年三月三十一日之經審核合併有形資產淨值	5,799
本集團按未經審核管理賬目於截至二零零一年八月三十一日止五個月之未經審核除稅後合併溢利	82
收購Inforchain19.5%權益（附註1）	300
預期配售事項所得款項淨額	11,500
減：於二零零一年八月三日宣派之特別股息	(4,500)
經調整有形資產淨值	<u>13,181</u>
每股經調整有形資產淨值（附註2）	<u>1.7仙</u>

附註：

- 於二零零一年十月，Advagate Holdings以代價300,000元，向其當時股東收購Inforchain之已發行股本19.5%，該公司之分支機構經營入門網站www.machinenet.com.tw。根據集團重組（有關詳情載於本售股章程附錄四「集團重組」一段），於二零零一年十月二十二日，本公司收購本公司一間直接全資附屬公司Infosky Group Limited（「IGL」）之全部已發行股本及向Advagate Holdings收購Inforchain已發行股本19.5%，代價以向Advagate Holdings發行合共9,999股股份之方式支付及指示轉讓Inforchain已發行股本19.5%予IGL，作為IGL向本公司發行100股每股面值1美元之股份之代價。本集團投資於Inforchain之成本總額300,000元將列入本集團截至二零零二年三月三十一日止年度之財務報表內。
- 每股經調整有形資產淨值乃經本段提及之調整及已發行股份和緊隨配售事項及資本化發行完成後予以發行之800,000,000股股份計算。倘若悉數行使超額配股權，按配售價計算，本集團之經調整有形資產淨值及每股經調整有形資產淨值分別約為16,081,000元及2.0仙。

無重大逆轉

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之編製日期）起，本集團財務或業務狀況或前景概無任何重大逆轉。