



M DREAM INWORLD LIMITED

聯夢活力世界有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號:8100

年報
2011

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。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經驗豐富投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所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流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，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報告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。

本報告的資料乃遵照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」)而刊載，旨在提供有關聯夢活力世界有限公司(「本公司」)的資料；本公司董事(「董事」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

目錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	4
企業管治報告	8
董事簡歷	13
董事會報告	15
獨立核數師報告	22
綜合收益表	24
綜合全面收益表	25
綜合財務狀況表	26
財務狀況表	28
綜合權益變動表	29
綜合現金流量表	30
綜合財務報表附註	32
五年財務概要	96

公司資料

董事會

執行董事

季志雄先生(主席)
東鄉孝士先生(行政總裁)

獨立非執行董事

譚比利先生
陳凱寧女士
余伯仁先生

公司秘書

林偉雄先生

監察主任

季志雄先生

授權代表

季志雄先生
林偉雄先生

審核委員會

陳凱寧女士
譚比利先生
余伯仁先生

薪酬委員會

陳凱寧女士
譚比利先生
余伯仁先生

註冊辦事處

P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman KY1-1104
Cayman Islands
British West Indies

總辦事處及香港主要營業地點

香港銅鑼灣
告士打道255-257號
信和廣場25樓2503室

股份過戶登記總處

Bank of Butterfield
International (Cayman) Limited
Butterfield House, 68 Fort Street
P.O. Box 705
George Town
Grand Cayman
Cayman Islands
British West Indies

香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司
香港灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

主要往來銀行

交通銀行股份有限公司
渣打銀行(香港)有限公司
永亨銀行有限公司

核數師

天職香港會計師事務所有限公司
執業會計師

股份代號

8100

網站

<http://www.mdreaminworld.com.hk>

年報
二零一一

主席報告

本人謹代表聯夢活力世界有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)提呈本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度(「本年度」)經審核綜合業績，連同截至二零一零年十二月三十一日止年度之比較數字。

回顧及展望

本集團的主要業務分部為提供網站開發、電子學習產品及服務，該分部之銷售於本年度內錄得輕微增長。我們有信心，該分部於來年將取得卓越業績。我們認為，香港市場對電子學習產品及服務仍有龐大需求，而本集團將致力把握有關商機。

於二零一一年十二月三十一日，本集團持有現金及銀行結餘合共約 118,105,000 港元及流動資產淨值約 133,337,000 港元。管理層將建基於穩健的財務狀況，審慎地物色前景理想的投資良機。

展望未來，本集團的經營環境仍然充滿挑戰。本集團將繼續於各業務分部實施有效的資源分配及風險管理措施，以保持營運效率及於業內的競爭力。董事會將檢討其整體策略，以改善現有業務，並探討如何提昇本集團表現，從而達致最佳股東效益。

致謝

最後，本人謹藉此機會感謝一直支持本集團的業務夥伴及股東。本人亦向全體員工及董事會對本集團的不懈努力及所作貢獻由衷致謝。

主席

季志雄

二零一二年三月二十三日

年報
二零一一年

管理層討論及分析

業務回顧

於本年度內，本集團主要從事兩項業務：(i) 銷售光學顯示設備、零件及相關技術；及(ii) 提供網站開發、電子學習產品及服務。

(i) 銷售光學顯示設備、零件及相關技術

光學顯示業務於本年度並無錄得營業額，北京附屬公司尚有少量顯示器，雖已積極出售，惟由於市場競爭極為激烈，未見成績。管理層正審慎考慮此項業務前景。

(ii) 提供網站開發、電子學習產品及服務

本集團去年收購看漢教育服務有限公司(「看漢教育」)後，該業務現為本集團主要增長動力，於本年度之營業額約為3,636,000港元，佔本集團除稅前溢利2,356,000港元，反映業務前景良好，特別是賣方已保證二零一二年溢利可達6,500,000港元。

財務回顧

營業額

於本年度，本集團的營業額約為3,636,000港元，較截至二零一零年十二月三十一日止年度的營業額約3,800,000港元減少約4.3%。

年度虧損

於本年度內，本集團錄得本公司權益股東應佔虧損約6,146,000港元，而截至二零一零年十二月三十一日止年度相應的虧損則約為13,149,000港元。儘管營業額較少，然而，年度虧損仍較去年為少，此乃由於(i) 出售兩間附屬公司錄得一次性收益約1,278,000港元；(ii) 銀行利息收入約1,376,000港元；(iii) 去年的貿易應收賬款減值虧損約1,316,000港元；及(iv) 毛利增長約2,114,000港元。

流動資金及財務資源

於二零一一年十二月三十一日，本集團的總負債為數約3,257,000港元，而現金及現金等價物為數約118,105,000港元。本集團預期在二零一二年並無現金流問題，尤其是於二零一一年一月完成公開發售，籌集到所得款項淨額約101,178,000港元，另於二零一一年六月完成配售股份，籌集到所得款項淨額約25,197,000港元。

年報
二零一一年

管理層討論及分析

股息

本公司董事會不建議就本年度派付任何股息(二零一零年：無)。

資產抵押

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無任何重大已抵押資產。

資本架構

於二零一一年一月十七日，本公司透過向其全體權益股東發行1,048,894,324股發售股份(「公開發售」)及786,670,743股紅股，扣除費用後籌得約101,178,000港元。有關公開發售及紅股發行的詳情，分別載於本公司於二零一零年十月十五日、二零一零年十一月十六日、二零一零年十二月十三日、二零一零年十二月二十九日及二零一一年一月十九日刊發的公告以及綜合財務報表附註28(b)(iv)。

於二零一一年五月十九日，本公司已按行使價每股股份0.116港元*，向本公司一名顧問授出6,200,000份購股權*。有關授出購股權的詳情，分別載於本公司日期為二零一一年四月十九日及二零一一年五月十九日的公告以及綜合財務報表附註28(b)(vi)及29內。

* 經日期為二零一一年七月十八日的股份合併調整。

於二零一一年六月二十一日，本公司透過發行400,000,000股配售股份，扣除費用後籌得約25,197,000港元(「配售」)。有關配售股份的詳情，分別載於本公司於二零一一年六月十日及二零一一年六月二十一日刊發的公告以及綜合財務報表附註28(b)(v)。

於二零一一年七月十八日，本公司已完成股份合併，其中本公司股本中每股面值0.05港元的現有已發行及未發行普通股每兩股合併為一股面值0.10港元的股份。有關股份合併的詳情，分別載於本公司日期為二零一一年六月十三日、二零一一年六月十五日、二零一一年六月二十四日、二零一一年七月十五日及二零一一年七月十八日的公告以及綜合財務報表附註28(b)(ii)。

於二零一一年十二月三十一日，本公司已發行股份總數為1,248,894,324股股份。

本集團及本公司的權益變動分別於財務報表的綜合權益變動表及綜合財務報表附註28呈列。

管理層討論及分析

外匯風險

於本年度內，本集團的業務活動主要以港元及人民幣為貨幣單位。董事認為，本集團並無面對任何重大外幣匯兌風險。

重大投資

於二零一一年六月，本集團有條件同意以代價30,000,000港元(可予調整)收購Green Global Bioenergy Limited全部已發行股本10%。然而，於二零一二年三月二十一日，本集團、賣方及賣方之擔保人訂立終止協議以終止買賣協議，惟本集團認為終止投資並無對本集團現有業務構成重大影響。有關收購及終止投資的詳情，分別載於本公司於二零一一年六月三日及二零一二年三月二十一日刊發的公告以及綜合財務報表附註21(d)內。

重大收購及出售

除上文所披露重大投資外，於本年度內，本集團並無任何重大收購或出售事項。

貿易應收賬款及應付賬款的賬齡

於二零一一年十二月三十一日，本集團貿易應收賬款及應付賬款的賬齡，載於綜合財務報表附註21(a)及附註24。

資產負債比率

於二零一一年十二月三十一日，本集團的資產負債比率為2%(二零一零年：11%)。

僱員資料

於二零一一年十二月三十一日，本集團共有約31名僱員(二零一零年：25名)在香港、廣州及北京工作。人數增加乃由於提升看漢教育人力資源應付新產品開發。

或然負債

於二零一一年十二月三十一日，董事認為本集團並無任何或然負債(二零一零年：無)。

年報
二零一一年

管理層討論及分析

展望

本集團於二零一零年收購全資附屬公司看漢教育，該公司為全港中小學電子學習產品及服務的主要供應商。

二零一一年乃看漢教育的關鍵一年。看漢教育與四家小學合作的電子學習試驗計劃成功取得香港特別行政區政府教育局資助。該項試驗計劃旨在開發新一代網上教學及中國語文學習課程，以取代傳統課本課程。看漢教育計劃以商業模式向全港學校推出該三年計劃所得出之網上平台，繼而將看漢教育轉型為第一代主要科目電子出版商。

二零一二年之另一項重要發展，是看漢教育打入向學校及企業提供網上英語學習平台的市場。看漢教育已正式成為美國電子學習科技及服務供應商EnglishCentral Inc. (「EnglishCentral」) 之銷售夥伴。EnglishCentral平台提供創新的個人化學習記錄系統，協助學生持續評估其會話表現，分析其發音問題，並建議進一步學習及練習課程。近年，EnglishCentral之服務已推廣至日本及韓國市場，並取得佳績。看漢教育有信心，此獨特的英語聆聽及會話技巧訓練平台將成為全港學校英語課程的一部分，而各大企業將應用該平台提高員工以英語與客戶溝通的技巧。

總括而言，看漢教育推出新電子學習服務及擴大市場佔有率的進展理想，並有信心可實現其長遠目標，成為其中一家主要電子出版商，於取代香港目前價值逾億元的課本市場之進程中佔一席位。

藉著審慎執行上述現有業務，本集團相信，其業績將較去年有所改善。與此同時，本集團將繼續物色新收購機會及新業務計劃，以為全體股東帶來更大價值。

企業管治報告

董事會謹此提呈本年度的《企業管治報告》。

本公司致力維持高水平企業管治及良好程序，並已設定管治常規，著重於對股東的誠信以及對股東披露資料的質量與透明度及問責性，從而為股東爭取最佳回報。

於本年度內，本公司已應用《創業板上市規則》附錄十五所載《企業管治常規守則》之原則，並盡力遵守該等守則條文。

本公司的主要企業管治原則及常規概述如下：

董事會

(1) 責任

董事會應負責領導及控制本公司，並共同負責促進本公司的成功。全體董事應客觀以本公司利益作出決定。

於二零一一年十二月三十一日，董事會包括兩名執行董事及三名獨立非執行董事。董事簡歷載於本報告第 13 及 14 頁。《創業板上市規則》規定，董事會必須包括至少三名獨立非執行董事，及其中至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業會計或相關的財務管理專長。於本年度整年內，董事會均符合該規定。於本報告日期，就本公司所知，本公司認為三名現任獨立非執行董事確屬獨立人士，而彼等各自均已經向本公司發出有關其獨立性的確認。

年報
二零一一年

企業管治報告

於本年度內，共舉行了十八次董事會會議以檢討本公司業務表現，並考慮及批准本公司整體策略及政策與其他商務事宜。董事親身出席，或透過其他電子通訊方法參與會議。本年度內董事的出席記錄概述如下：

	董事會會議	薪酬委員會會議	審核委員會會議
會議次數	18	1	4
執行董事			
吳祺國先生	5/5**	不適用	不適用
季志雄先生	18/18	不適用	不適用
東鄉孝士先生	13/13*	不適用	不適用
獨立非執行董事			
譚比利先生	18/18	1/1	4/4
陳凱寧女士	18/18	1/1	4/4
余伯仁先生	18/18	1/1	4/4

* 東鄉孝士先生於二零一一年五月三十一日獲委任。

** 吳祺國先生於二零一一年五月三十一日辭任。

董事會已經商定程序，讓董事按合理要求，可尋求獨立專業意見，費用由本公司支付，以履行其對股東的責任。

所有董事亦可取得公司秘書的意見和享用他的服務，目的是為了確保適當程序及所有適用規則均獲得遵守。

(2) 組成

董事會的組成反映根據本公司業務適當所需技巧和經驗，以及作出獨立決定。本公司共有三名獨立非執行董事，超過董事會的一半。彼等為不同領域的專業人士，依據其各自之專業知識提供獨立意見。

(3) 董事委任、重選和罷免

本公司已制定正式、經審慎考慮及具透明度的新董事委任程序。雖然本公司尚未成立提名委員會，然而董事會會整體負責檢討董事會的組成，就董事提名及委任發展及制定有關程序，監察董事的委任及卸任，以及評核獨立非執行董事的獨立性。

企業管治報告

本公司的組織章程細則經股東批准修訂。根據本公司現有組織章程細則，所有非執行董事應在每屆股東週年大會退任並於同一大會上接受股東重新選舉。其他相關章程細則訂明所有為填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東週年大會上接受股東選舉，以及於每屆股東週年大會上當時三分之一之董事(或倘董事人數並非三之倍數，則為最接近但不少於三分之一)須輪席退任。退任董事符合資格應選連任。所有董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。

董事就財務報表須承擔的責任

以下聲明載列董事就財務報表須承擔的責任，應連同第22頁至第23頁載列的獨立核數師報告一併閱讀(但應有所區別)，其中本集團核數師承認他們的申報責任。

年度報告及賬目

董事承認他們有責任根據香港《公司條例》及適用會計準則編製本公司年度報告及財務報表，以確保財務報表作出真實而公平的列報。

會計政策

董事認為，在編製財務報表時，本集團已貫徹採用合適會計政策，並根據適用會計準則作出合理而審慎的判斷和估計。

會計記錄

董事有責任確保本集團備存披露本集團財務狀況的會計記錄，可根據本集團的會計政策據此編製本集團的財務報表。

保障資產

董事有責任採取一切合理所需步驟，以保障本集團的資產，並防止及偵測本集團內的欺詐及其他欠妥之處。

年報
二零一一

企業管治報告

核數師酬金

有關本公司核數師提供服務所得酬金的分析如下：

二零一一年
千港元

提供的服務：

核數服務

380

非核數服務

—

380

董事會委員會

(1) 薪酬委員會

守則條文B1.1規定，發行人應設立具有特定成文權責範圍的薪酬委員會，而薪酬委員會的大部分成員應為獨立非執行董事。

薪酬委員會的主要目標包括就全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構提出建議，並釐訂全體董事及高級管理人員的特定薪酬待遇。

本公司已於二零零七年二月一日成立薪酬委員會，全體現任獨立非執行董事均為現任委員會成員。委員會將會於適當時候舉行會議討論董事及高級管理人員的薪酬政策。於本年度內，薪酬委員會曾舉行一次會議。全體現任委員會成員均已出席會議。

(2) 審核委員會

審核委員會的主要職責包括以下各項：

- (a) 監察本公司的財務報表匯報的監控程序及披露事宜，並審閱及與外聘核數師討論財務報表採用的任何重大財務匯報準則及指引。
- (b) 考慮於財務報告及賬目中所反映或需反映的任何重大或不尋常事項，並適當考慮任何由本公司的合資格會計師、監察主任或外聘核數師提出的事項。

企業管治報告

- (c) 參考外聘核數師進行的工作、其費用及聘用條款，檢討與外聘核數師的關係，並就核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議。
- (d) 檢討本公司的財務監控、內部監控及風險管理制度。

於本年度內，審核委員會曾舉行四次會議，以審閱財務業績及報告、財務匯報及遵例程序，並就本公司內部監控及風險管理檢討及程序以及重新委任外聘核數師作出報告。前任委員會成員（彼等為當時的三名前獨立非執行董事）出席了第一次及第二次審核委員會會議。所有現任獨立非執行董事均為現任委員會成員，彼等均出席本年度其餘兩次審核委員會會議。

審核委員會亦已舉行會議，以審閱本公司本年度的全年業績及相關報告。

董事進行證券交易

本公司以《創業板上市規則》第5.48條至第5.67條為本公司董事買賣任何本公司證券的交易必守標準。

經向全體董事作出一般及特定查詢後，彼等均已確認，於本年度內，彼等已遵守上述《創業板上市規則》。

股東權利

根據《創業板上市規則》，任何股東大會上，所有提呈的決議案必須以按股數投票方式進行表決。任何表決的結果，均會在股東大會後的營業日以公告形式在聯交所及本公司網站刊登。

本公司的股東大會提供股東與董事會溝通的機會。董事會主席及董事會委員會主席，或在其缺席時由各有關委員會的其他委員，以及（如適用）獨立董事委員會成員，一般會在股東大會上回答提問。

年報
二零一一

董事簡歷

執行董事

季志雄先生，43歲，於二零一零年七月獲委任為本公司主席兼執行董事。季先生擁有超過19年會計及財務管理經驗。彼持有香港理工大學之會計學學士學位，並為英國特許公認會計師公會資深會員、香港會計師公會會員、香港特許秘書公會會員及英國特許秘書及行政人員公會會員。季先生為於聯交所主板上市之華藝礦業控股有限公司(股份代號：559)、中國林大綠色資源集團有限公司(股份代號：910)及星晨集團有限公司(股份代號：542)之執行董事。彼亦為於聯交所主板上市之必瘦站(中國)控股有限公司(股份代號：1830)、國中控股有限公司(股份代號：202)及三和集團有限公司(股份代號：2322)之獨立非執行董事。季先生亦為聯交所創業板上市公司中民安園控股有限公司(股份代號：8085)、中國天然投資有限公司(股份代號：8250)及奧栢中國集團有限公司(股份代號：8148)之獨立非執行董事。

東鄉孝士先生，48歲，於二零一一年五月獲委任為本公司行政總裁兼執行董事。東鄉先生持有日本一橋大學經濟學學士學位，於海外股本投資方面積逾十一年經驗。彼曾任日本多家投資基金之投資經理，包括Yasuda Trust & Banking Corporation Limited及Fuji Investment Management Company Limited。東鄉先生自二零零零年至今出任日本一家顧問公司之行政總裁職務。

獨立非執行董事

譚比利先生，43歲，於二零一零年六月加盟本公司。為香港執業律師逾十五年，現時為香港律師行何譚律師事務所之合夥人。譚先生持有倫敦大學法學士學位、清華大學中華人民共和國(「中國」)法學士學位以及香港大學法律碩士學位。譚先生為聯交所主板上市公司中國富強金融集團有限公司(股份代號：290)以及聯交所創業板上市公司中國金豐集團控股有限公司(股份代號：8176)及中國天然投資有限公司(股份代號：8250)的獨立非執行董事，另為聯交所創業板上市公司俊文寶石國際有限公司(股份代號：8351)及聯交所主板上市公司米蘭站控股有限公司(股份代號：1150)之非執行董事。

董事簡歷

余伯仁先生，61歲，於二零一零年七月加盟本公司，彼在房地產及金融服務行業擁有超過29年經驗。余先生擁有美國俄亥俄州Youngstown State University之管理學士學位及美國賓夕法尼亞州American College金融服務系之理學碩士學位。余先生為Certified Commercial Investment Member Institute(美國註冊商業投資人員協會)之成員，並為首位美籍華人獲選為San Francisco Association of Realtors(三藩市房地產商協會)委員。彼於一九八零至一九九五年間在美國Pacific Union Real Estate Company任職，並曾在MetLife(美商大都會人壽保險公司)及New York Life Insurance Company(紐約人壽保險公司)擔任要職，負責管理北美洲之亞裔客戶。余先生現為江山控股有限公司(股份代號：295)之執行董事及金利豐金融集團有限公司(股份代號：1031)、三和集團有限公司(股份代號：2322)、中國林大綠色資源集團有限公司(股份代號：910)之獨立非執行董事，該等公司均於聯交所主板上市。

陳凱寧女士，38歲，於二零一零年七月加盟本公司。陳女士於審核及財務管理方面具備豐富經驗。陳女士畢業於南澳州大學，獲會計學學士學位，並獲香港理工大學工商管理碩士學位。彼乃香港會計師公會會員及澳洲會計師公會會員。陳女士為聯交所主板上市公司星晨集團有限公司(股份代號：542)之獨立非執行董事。

年報
二零一

董事會報告

本公司董事欣然提呈本集團於本年度的年報(「本報告」)及經審核綜合財務報表。

本公司於二零零一年七月三十日根據開曼群島《公司法》在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其股份於二零零一年十二月三十一日開始在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市。

主要業務

本公司為一家投資控股公司。其附屬公司的主要業務詳情載於綜合財務報表附註18。

分部資料

本集團於本年度的主要業務及經營地理位置的分析，載於綜合財務報表附註5。

業績及股息

本集團於本年度的業績詳情載於本報告第24頁的綜合收益表內。

董事會不建議就本年度派付任何股息。

慈善捐款

本集團曾在本年度作出慈善捐款為數250,000港元(二零一零年：240,000港元)。

股本

有關本公司股本的詳情，載於綜合財務報表附註28(b)。

儲備

於本年度內，有關本集團及本公司的儲備變動詳情分別載於本報告第29頁的綜合權益變動表及綜合財務報表附註28(a)。

購買、出售或贖回股份

本公司或其任何附屬公司概無於年內購買、出售或贖回任何本公司股份。

優先購買權

本公司的組織章程細則或開曼群島法例並無關於本公司須按比例向現有股東發售新股份的有關優先購買權的規定。

固定資產

於本年度內，有關本集團及本公司之固定資產的變動詳情，載於綜合財務報表附註16。

主要客戶及供應商

本集團主要客戶所佔本年度銷售額百分比如下：

銷售額

- 最大客戶 27%
- 五個最大客戶合計 52%

本集團主要供應商所佔本年度購貨額百分比如下：

購貨額

- 最大供應商 22%
- 五個最大供應商合計 59%

概無任何本公司董事、董事各自的聯繫人或本公司任何股東（據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上者），在任何本集團本年度五個最大客戶及供應商中佔有任何權益。於本年度內向最大客戶所作的銷售乃作為關聯方交易處理，詳情在綜合財務報表附註37披露。

報告期後事項

本集團之報告期後事項載於綜合財務報表附註38。

董事會報告

五年財務概要

本集團於過往五個財政年度的已公佈業績以及資產、負債及非控股權益概要載於本報告第96頁，乃摘錄自經審核財務報表，並於適用情況重新分類。本概要並不構成經審核財務報表其中部分。

持續關連交易

於本年度內，本集團仍保持三份有關持續關連交易的協議。本集團全資附屬公司廣泰益昌(北京)科技有限公司所控制之公司與由本公司前執行董事兼前主要股東李方紅女士及彼之聯繫人士所控制之中國公司鴻源控股有限公司訂立框架協議，分別於二零零九曆年、二零一零曆年及二零一一曆年購買商業總值不超過97,000,000港元、126,000,000港元及149,000,000港元之顯示設備、零件及相關技術。上述交易已於二零零九年三月九日舉行之股東特別大會獲批准。有關交易之詳情及股東特別大會結果載於本公司日期分別為二零零九年二月十八日及二零零九年三月九日之公告。於本年度內，概無根據此協議購買任何產品及服務(二零一零年：3,393,000港元)。

於二零一零年十一月十九日，本集團與看漢科技有限公司(「看漢科技」)訂立供應協議進行持續關連交易，看漢科技為本集團的關連人士。於本年度內，本集團根據該協議向看漢科技提供網站開發、電子學習產品及服務，涉及金額約626,000港元(二零一零年：367,000港元)已經分類為持續關連交易。

於二零一零年十一月十九日，本集團與看漢科技另訂立商務中心服務協議進行持續關連交易。於本年度內，本集團根據該協議向看漢科技提供商務中心服務，涉及金額240,000港元(二零一零年：40,000港元)已經分類為持續關連交易。

有關供應協議及商務中心服務協議以及相關持續關連交易之詳情，載於本公司日期為二零一零年十一月十九日之公告內。

持續關連交易年度審閱

本公司核數師每年審閱上述持續關連交易，彼等已就本年度的持續關連交易向董事會發出確認函件。根據該核數師函件及於彼等審閱後，本公司之獨立非執行董事確認，本年度之持續關連交易：

- (a) 已獲本公司董事會批准；

董事會報告

- (b) 根據本集團訂價政策或按一般商業條款訂立；
- (c) 根據規管該等交易之各項協議條款訂立，屬公平合理，且符合本公司股東整體利益；及
- (d) 並無超逾有關公告所載年度限額之有關款額上限。

核數師已根據《創業板上市規則》第20.38段，發出無保留意見函件，當中載列其對持續關連交易之調查結果及結論。本公司已向聯交所提呈該核數師函件。

管理合約

於本年度內及於本報告日期，本公司董事概無與本集團任何成員公司訂有或擬訂立服務合約（不包括於一年內屆滿或可由僱主於一年內無償（法定賠償除外）終止的合約）。

競爭權益

於本年度內及於本報告日期，本公司董事或管理層股東並無於與本集團業務競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益。

董事

本年度及截至本報告日期，本公司董事如下：

	委任	辭任
執行董事		
吳祺國先生	二零一零年七月九日	二零一一年五月三十一日
季志雄先生	二零一零年七月八日	
東鄉孝士先生	二零一一年五月三十一日	
獨立非執行董事		
譚比利先生	二零一零年六月十八日	
陳凱寧女士	二零一零年七月三十日	
余伯仁先生	二零一零年七月三十日	

根據本公司的組織章程細則，所有現任董事均將於來屆股東週年大會上卸任，彼等符合資格，並願意膺選連任。

年報
二零一一年

董事會報告

獨立非執行董事的獨立性

本公司確認，根據《創業板證券上市規則》（「創業板上市規則」）第5.09條，本公司已經收到每名現任獨立非執行董事的周年獨立性確認，並認為全體現任獨立非執行董事確屬獨立人士。

董事於合約的權益

董事概無於本年度結算日或於本年度內任何時間生效且與本集團業務有關而本公司或其任何附屬公司為訂約方及本公司董事擁有重大權益（不論直接或間接）的任何重大合約中擁有任何權益。

董事及行政總裁於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份或債權證的權益或淡倉

於二零一一年十二月三十一日，本公司董事及行政總裁於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等規例擁有或被視作擁有的任何權益及淡倉）；或須根據證券及期貨條例第352條載入其所述登記冊內的權益及淡倉；或根據《創業板上市規則》第5.46條至第5.67條的規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

無

董事及行政總裁購買股份或債務證券的權利

於本年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司並無訂立任何安排，致使董事及行政總裁、彼等各自之配偶或18歲以下之子女可藉著購入本公司或任何其他法團之股份或債券而獲得利益。

購股權計劃

2007年新購股權計劃

於二零零七年十二月二十四日，本公司股東在股東特別大會上採納及批准此新購股權計劃。此計劃旨在讓本公司向董事或本集團僱員授出購股權，以表揚及鼓勵彼等對本集團作出貢獻，以及獎勵及協助本集團留聘現有僱員及聘請額外優秀僱員，讓彼等直接分享參與本集團長期業務發展之經濟成果。

於二零一一年五月十九日，本公司根據計劃，按行使價每股股份0.116港元^{*}，向一名本公司諮詢顧問授出6,200,000份購股權^{*}。

^{*} 經日期為二零一一年七月十八日之股份合併調整。

所授出購股權詳情，載於綜合財務報表附註28(b)(vi)及29以及本公司日期分別為二零一一年四月十九日及二零一一年五月十九日之公告。

主要股東

於二零一一年十二月三十一日，概無個人或任何實體於股份或相關股份中擁有或被視作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利在任何情況下可於本集團任何成員公司的股東大會表決的任何類別股本面值5%或以上權益，亦概無任何其詳細資料須根據證券及期貨條例第336條由本公司備存的主要股東。

企業管治

於本年度內，本公司已遵守《創業板上市規則》附錄十五內所載列的守則條文規定。本公司之企業管治原則及常規載於本報告第8至12頁。

退休福利計劃

本集團本年度退休福利計劃詳情，載於綜合財務報表附註30。

審核委員會

根據《創業板上市規則》第5.28條至第5.33條之規定，本公司已成立審核委員會，並訂有書面職權範圍。於本報告日期，審核委員會成員為譚比利先生、余伯仁先生及陳凱寧女士。彼等均為本公司獨立非執行董事。審核委員會之主要工作為檢討與監督本集團之財務申報及內部控制程序。於本年度內，審核委員會每個季度均舉行會議。

董事會報告

本公司於本年度的財務報表已經由審核委員會審閱及討論，方可披露及發放資料。

董事會常規及程序

於本年度內，本公司一直遵守《創業板上市規則》第5.34條所載之董事會常規及程序。

足夠公眾持股量

根據本公司在本報告日期得悉及本公司董事知悉的公開資料，本公司已經維持《創業板上市規則》之指定公眾持股量。

核數師

天職香港會計師事務所有限公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度擔任本公司核數師。天職香港會計師事務所有限公司將於來屆股東週年大會上退任，並願膺選連任以待本公司股東批准。

代表董事會
主席
季志雄

二零一二年三月二十三日

獨立核數師報告



BAKER TILLY

HONG KONG LIMITED
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

天職香港會計師事務所有限公司

2nd Floor, 625 King's Road, North Point, Hong Kong
香港北角英皇道625號2樓

致聯夢活力世界有限公司股東之獨立核數師報告

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核載於第24至第95頁聯夢活力世界有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括二零一一年十二月三十一日的綜合及貴公司財務狀況表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則及香港公司條例披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，並實施彼等認為必要的內部控制，避免綜合財務報表因欺詐或錯誤而出現重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核工作達致有關該等綜合財務報表的意見，並僅向閣下整體報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審計準則進行審核。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等綜合財務報表是否確無任何重大失誤陳述。

年報
二零一一年

獨立核數師報告

審核涉及執行情序以獲取綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大失實陳述的風險。評估該等風險時，核數師考慮與公司編製真實公平的綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，而並非為對公司內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的適宜度及所作出會計估計的合理度，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證充足適當，足以為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一一年十二月三十一日的事務狀況以及 貴集團截至該日止年度的虧損及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

天職香港會計師事務所有限公司
執業會計師

香港，二零一二年三月二十三日

羅安狄
執業證書編號 P01183

年報
二零一一年

綜合收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度
(以港元列示)

	附註	二零一一年 千元	二零一零年 千元
營業額	4	3,636	3,800
銷售成本		<u>(264)</u>	<u>(2,542)</u>
毛利		3,372	1,258
其他收入	6	1,660	499
其他收益及虧損	7	614	(4,298)
銷售及行政開支		<u>(11,455)</u>	<u>(10,728)</u>
經營虧損		(5,809)	(13,269)
融資成本	8(a)	<u>(120)</u>	<u>(31)</u>
除稅前虧損	8	(5,929)	(13,300)
所得稅(開支)/抵免	9	<u>(217)</u>	<u>151</u>
本公司權益股東應佔年度虧損		<u><u>(6,146)</u></u>	<u><u>(13,149)</u></u>
每股虧損	15		
基本		(0.55 港仙)	(7.19 港仙)
攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

年報
二零一一年

第 32 至 95 頁之附註為綜合財務報表其中一部分。

綜合全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度
(以港元列示)

	附註	二零一一年 千元	二零一零年 千元
年度虧損		<u>(6,146)</u>	<u>(13,149)</u>
年度其他全面收益／(開支)	14		
折算海外附屬公司財務報表產生的匯兌差額		171	214
與本年度出售的境外經營業務相關的重新分類調整		<u>—</u>	<u>(25)</u>
		<u>171</u>	<u>189</u>
本公司權益股東應佔本年度全面開支總額		<u><u>(5,975)</u></u>	<u><u>(12,960)</u></u>

年報
二零一一年

第32至95頁之附註為綜合財務報表其中一部分。

綜合財務狀況表

於二零一一年十二月三十一日
(以港元列示)

	附註	二零一一年 千元	二零一零年 千元
非流動資產			
固定資產	16	167	2,254
無形資產	17	1,647	—
商譽	19	23,239	23,239
		<u>25,053</u>	<u>25,493</u>
流動資產			
存貨	20	—	1,300
貿易及其他應收款	21	13,470	2,144
應收貸款，無抵押	22	5,019	—
現金及現金等價物	23	118,105	12,878
		<u>136,594</u>	<u>16,322</u>
流動負債			
貿易及其他應付款	24	2,917	2,223
應付一名董事款項	25	190	—
應付融資租賃	26	—	462
當期稅項	27	150	—
		<u>3,257</u>	<u>2,685</u>
流動資產淨值		<u>133,337</u>	<u>13,637</u>
資產總值減流動負債		<u>158,390</u>	<u>39,130</u>
非流動負債			
應付融資租賃	26	—	1,450
資產淨值		<u>158,390</u>	<u>37,680</u>

年報
二零一一年

第32至95頁之附註為綜合財務報表其中一部分。

綜合財務狀況表

於二零一一年十二月三十一日
(以港元列示)

	附註	二零一一年 千元	二零一零年 千元
資本及儲備	28		
股本		124,889	13,111
儲備		<u>33,501</u>	<u>24,569</u>
本公司權益股東應佔總權益		<u>158,390</u>	<u>37,680</u>

經董事會於二零一二年三月二十三日批准及授權發行。

年報
二零一一年

季志雄
董事

東鄉孝士
董事

第32至95頁之附註為綜合財務報表其中一部分。

財務狀況表

於二零一一年十二月三十一日
(以港元列示)

	附註	二零一一年 千元	二零一零年 千元
非流動資產			
固定資產	16	25	—
於附屬公司的投資	18	4,200	4,200
		<u>4,225</u>	<u>4,200</u>
流動資產			
應收附屬公司賬款	18	10,846	28,786
預付款、按金及其他應收款	21	236	690
應收貸款，無抵押	22	3,000	—
現金及現金等價物	23	111,952	3,720
		<u>126,034</u>	<u>33,196</u>
流動負債			
應付費用及其他應付款	24	649	609
應付一名董事款項	25	190	—
		<u>839</u>	<u>609</u>
流動資產淨值		<u>125,195</u>	<u>32,587</u>
資產淨值		<u>129,420</u>	<u>36,787</u>
資本及儲備			
股本	28	124,889	13,111
儲備		4,531	23,676
總權益		<u>129,420</u>	<u>36,787</u>

年報
二零一一年

經董事會於二零一二年三月二十三日批准及授權發行。

季志雄
董事

東鄉孝士
董事

第32至95頁之附註為綜合財務報表其中一部分。

綜合權益變動表

截至二零一一年十二月三十一日止年度
(以港元列示)

	本公司權益股東應佔						
	股本 千元	股份溢價 千元	實繳盈餘 千元	購股權儲備 千元	匯兌儲備 千元	累計虧損 千元	總權益 千元
於二零一零年一月一日的結餘	10,931	173,039	6,426	—	(66)	(160,895)	29,435
配售股份時發行股份 (附註28(b)(iii))	2,180	19,025	—	—	—	—	21,205
本年度全面收益/(開支)總額	—	—	—	—	189	(13,149)	(12,960)
於二零一零年十二月三十一日 及於二零一一年一月一日的結餘	13,111	192,064	6,426	—	123	(174,044)	37,680
公開發售時發行股份 (附註28(b)(iv))	52,445	48,733	—	—	—	—	101,178
紅利發行時發行股份 (附註28(b)(iv))	39,333	(39,333)	—	—	—	—	—
配售股份時發行股份 (附註28(b)(v))	20,000	5,197	—	—	—	—	25,197
以權益結算以股份為基礎的交易	—	—	—	310	—	—	310
本年度全面收益/(開支)總額	—	—	—	—	171	(6,146)	(5,975)
於二零一一年十二月三十一日的結餘	<u>124,889</u>	<u>206,661</u>	<u>6,426</u>	<u>310</u>	<u>294</u>	<u>(180,190)</u>	<u>158,390</u>

第32至95頁之附註為綜合財務報表其中一部分。

綜合現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度
(以港元列示)

	附註	二零一一年 千元	二零一零年 千元
經營活動			
除稅前虧損		(5,929)	(13,300)
經調整：			
— 銀行利息收入	6	(1,376)	(69)
— 折舊	8(c)	238	614
— 源自為交易而持有的投資的股息收入	6	—	(390)
— 以權益結算以股份為基礎的支付	8(c)	310	—
— 融資成本	8(a)	120	31
— 匯兌(收益)/虧損		(24)	144
— 出售附屬公司的收益	7	(1,278)	(24)
— 出售為交易而持有的投資的收益	7	—	(20)
— 固定資產減值虧損	7	—	913
— 貿易應收賬款減值虧損	7	—	1,316
— 貸款利息收入	6	(44)	—
— 出售一間聯營公司的虧損	7	—	5
— 出售固定資產的虧損	7	118	776
— 存貨撇減	7	1,328	970
— 存貨撇銷	7	—	628
— 預收款撇銷	7	—	(288)
營運資金變動前的經營虧損		(6,537)	(8,694)
存貨的增加		—	(820)
貿易及其他應收款減少		1,114	2,155
貿易及其他應付款增加		1,476	516
應付一名董事款項增加		190	—
用於經營業務的現金		(3,757)	(6,843)
支付所得稅		(67)	—
經營活動所用的現金淨額		(3,824)	(6,843)

年報
二零一一年

第32至95頁之附註為綜合財務報表其中一部分。

綜合現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度
(以港元列示)

年報
二零一一年

	附註	二零一一年 千元	二零一零年 千元
投資活動			
銀行利息收入		1,285	69
源自為交易而持有的投資的股息收入		—	390
發展項目的支出		(1,647)	—
借入貸款		(5,019)	—
貸款利息收入		44	—
出售附屬公司的淨現金流入	32	546	13
收購附屬公司的淨現金流出	31	—	(5,636)
購入投資之已付訂金	21(d)	(10,000)	—
支付購置固定資產(包括已付訂金)		(2,420)	(574)
支付購置為交易而持有的投資		—	(601)
出售一間聯營公司的所得款項		—	79
出售固定資產的所得款項		1,416	363
出售為交易而持有的投資的所得款項		—	621
投資活動所用的現金淨額		(15,795)	(5,276)
融資活動			
應付融資租賃的融資費用		(107)	(31)
已付利息		(13)	—
公開發售時發行股份的所得款項	28(b)(iv)	101,178	—
配售股份的所得款項	28(b)(iii),(iv)	25,197	21,205
贖回承付票據	36(b)	—	(18,000)
償還應付融資租賃		(1,574)	(128)
融資活動所得的現金淨額		124,681	3,046
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		105,062	(9,073)
一月一日現金及現金等價物		12,878	21,889
外幣匯率變動的影響		165	62
十二月三十一日現金及現金等價物	23	118,105	12,878

第32至95頁之附註為綜合財務報表其中一部分。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

1 公司資料

聯夢活力世界有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法(二零零一年修訂版)在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處位於P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands, British West Indies。本公司香港主要營業地點為香港銅鑼灣告士打道255-257號信和廣場25樓2503室。

本公司的第一上市地為香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板市場(「創業板」)。本公司之主要業務為投資控股。其附屬公司(連同本公司，統稱為「本集團」)之主要業務載於綜合財務報表附註18。

除非另有說明，否則綜合財務報表以千港元(千元)的單位列報。港元(「港元」)為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

2 主要會計政策

(a) 遵例聲明

本綜合財務報表是按照所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(此乃香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)和詮釋、香港公認會計原則和香港公司條例之披露規定之統稱)編製。綜合財務報表亦符合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」)適用披露條文的規定。本集團採納之重要會計政策之概要載於下文。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂之香港財務報告準則，並於本集團及本公司現行期會計期間首次生效或可供提早採納。附註3提供有關首次應用有關發展所引致的會計政策變動的資料，惟只限於有關本集團於綜合財務報表內所反映目前及過往會計期間者。

(b) 綜合財務報表之編製基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

綜合財務報表乃以歷史成本基準為計量基準編製。

年報
二零一一年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(b) 綜合財務報表之編製基準(續)

就編製符合香港財務報告準則規定的綜合財務報表，管理層須作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設會影響會計政策的採用及資產與負債及收入與開支的呈報金額。此等估計及相關假設乃以過往經驗及認為在有關情況下相信屬合理的多個其他因素為基礎，有關結果會成為就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷時的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘若會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

管理層在應用香港財務報告準則時作出對綜合財務報表具有重大影響的判斷，以及估計不確定性的關鍵來源，在附註39內討論。

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指受本集團控制的實體。當本集團有權監管實體的財務及經營政策，以從其業務活動中獲取利益，即存在控制。於評估控制時，會考慮現時可行使的潛在表決權。

附屬公司投資由控制開始日期起於綜合財務報表中綜合入賬，直至控制終止日期為止。集團內公司間的結餘及交易，以及集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利，會於編製綜合財務報表時全數互相抵消。集團內公司間交易所產生的未變現虧損，會以與未變現收益相同的方式互相抵消，惟僅限於並無減值證據的情況。

附屬公司的非控股權益與本公司權益擁有人分開呈列。附屬公司的全面收益及開支總額會分攤到本公司擁有人及非控股權益，即使這將導致非控股權益的金額為負數。

本集團將附屬公司中不導致本集團失去附屬公司控制權的擁有權權益變動作為權益交易核算。本集團持有的權益和非控股權益的賬面金額應予調整，以反映其於附屬公司中相關權益的變動。調整的非控股權益金額與支付或收取的代價的公平價值之間差額，直接計入權益，並歸屬於本公司的權益股東。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(c) 附屬公司及非控股權益(續)

當本集團失去對附屬公司的控制權時，處置損益計算為(i)所收到的代價和任何保留權益的公平價值總額(於失去控制權日期釐定)與(ii)附屬公司資產(包括商譽)和負債以及任何非控股權益的原賬面金額之間的差額。倘若附屬公司若干資產按重估金額或公平價值計量，而有關累計損益已經在其他全面收益中確認並在權益中累計，則此前計入其他全面收益並在權益中累計的金額，應採用如同該附屬公司的有關資產被直接處置而適用的會計處理方法予以核算(即於失去控制權之日重分類到損益或直接結轉到留存收益或累計虧損)。其後入賬時，在前附屬公司中保留的投資在失去控制權之日的公平價值，應視作按照香港會計準則第39號「金融工具：確認和計量」進行初始確認的公平價值，或者視作在聯營公司或共同控制實體中的投資的初始確認成本(如適當)。

於本公司的財務狀況表中，附屬公司投資按成本減去減值虧損列值(見附註2(ii))。

(d) 企業合併

收購業務採用購買法進行會計處理。企業合併中轉讓的代價按公平價值計量，其按下列各項的加總來計量：本集團在交易日為換取被購買方的控制權而轉讓予被購買方前擁有人的資產、本集團對其產生的負債以及本集團發行的權益工具的公平價值。與購買相關的成本，在發生時計入損益。

滿足香港財務報告準則第3號(二零零八年修訂版)「企業合併」確認條件的被購買方可辨認資產、負債和或然負債，應按其在購買日的公平價值予以確認，但以下各項除外：

- 遞延稅項資產或負債及僱員福利安排的相關負債或資產，應分別遵循香港會計準則第12號「所得稅」和香港會計準則第19號「僱員福利」予以確認和計量；
- 與本集團替換被購買方以股份為基礎的支付獎勵相關的負債或權益工具，應遵循香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的支付」予以計量；以及
- 按照香港財務報告準則第5號「持有待售的非流動資產和已終止經營業務」劃歸為持有待售的資產(或處置組)，應遵循該準則予以計量。

年報
二零一一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(d) 企業合併(續)

商譽應按所轉讓的代價、在被購買方的任何非控股權益金額以及購買方先前在被購買方主體持有的權益(如有)的公平價值的總額與購買日所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額之間的差額進行計量。如果在重新評估後，本集團在被購買方的可辨認淨資產的公平價值中的權益份額超過了所轉讓的代價、在被購買方的任何非控股權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益(如有)的公平價值的總額，超出的差額立即作為廉價購買收益計入損益。

非控股權益可按其公平價值或非控股權益享有被購買方可辨認淨資產公平價值的份額進行初始計量，初始計量方法可按逐筆購買交易進行選擇。

倘若本集團在企業合併中轉讓的代價包括或有代價安排所產生的資產或負債，則或有代價按其在購買日的公平價值計量，並視為企業合併中轉讓的部分代價。符合計量期間調整的條件的或有代價公平價值變動會追溯調整，並相應調整商譽或廉價購買收益。計量期間調整是指在計量期間所獲取的關於購買日存在的事實和環境的新信息而引致的調整。計量期間從購買日最長可達一年。

倘若或有代價公平價值的後續變動不符合計量期間調整的條件，則其後續會計處理須視乎或有代價如何分類而定。歸類為權益的或有代價在後續報告日期不會重新計量，而其後續結算會在權益中入賬。歸類為資產或負債的或有代價在後續報告日期均按照香港會計準則第39號或香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或有資產」(視何者適用而定)重新計量，相關損益在損益中確認。

如果企業合併是分階段進行的，則應按購買日(即，本集團獲得控制權之日)的公平價值重新計量本集團先前在被購買主體中持有的權益，且相關的損益(如有)應計入損益。

當本集團取得被購買方的控制權，先前在購買日前持有被計入其他全面收益並在權益中累計的權益，其價值變動會重分類至損益。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(e) 商譽

收購企業所產生的商譽應以成本減去累計減值虧損(如有)來計量，在綜合財務狀況表內分開列報。

為進行減值測試，商譽應分配到本集團預計能從企業合併的協同效應中受益的每一現金產出單元。獲分配商譽的現金產出單元會每年進行減值測試，但如果有跡象顯示某現金產出單元可能會發生減值，則會更頻繁地進行減值測試。如果現金產出單元的可收回金額低於其賬面金額，減值虧損會首先沖減分配到該單元的商譽的賬面金額，然後根據該單元每一資產的賬面金額的比例將減值虧損分攤到該單元的其他資產。任何商譽減值虧損直接在綜合收益表的損益中確認。商譽的減值虧損不可在後續期間轉回。

處置有關現金產出單元時，歸屬的商譽在確定處置損益時包括在內。

(f) 固定資產

固定資產項目在綜合財務狀況表按成本減累計折舊及減值虧損列值(見附註2(i))。

折舊將固定資產項目成本減其估計殘值(如有)以直線法在其估計可用年期撇銷，計算如下：

— 租賃物業裝修	5年或租賃期(如較短)
— 辦公室設備	3至5年
— 傢俬及裝置	5年
— 電腦硬件及軟件	2至5年
— 汽車	5年

資產的可用年期及殘值(如有)會每年檢討。

棄用或出售固定資產項目而出現的損益，按出售所得款項淨額與項目賬面值兩者之間的差額釐定，並於棄用或出售日期在損益中確認。

年報
二零一一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(g) 無形資產(商譽以外)

研究活動支出於產生期間按開支確認。至於開發活動支出，倘產品或程序在技術上及商業上可行，且本集團具備充足資源及有意完成開發，則撥充資本。撥充資本的支出包括物料成本、直接工資以及適當部分間接成本及借款費用(倘適用，見附註2(t))。撥充資本開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損(見附註2(i))列值。其他開發支出於產生期間按開支確認。

具有限可用年期無形資產以直線法在其估計可用年期攤銷，計入損益。以下具有限可用年期無形資產自可供使用日期起，按以下估計可用年期攤銷：

— 撥充資本開發成本 3年

每年檢討攤銷年期及方法。

(h) 租賃資產

倘若一項安排包括一項交易或一系列交易，而本集團決定該項安排在一個議定的期間內，將某項資產的使用權換取一項或一系列支付，則該項安排屬於或包含租賃。本集團作出上述決定時，乃基於對安排的實質的評估而不是該項安排的法律形式是否租賃。

(i) 租賃給本集團的資產的分類

如果一項租賃實質上轉移了與一項資產所有權相關的幾乎全部風險和報酬，那麼本集團根據該項租賃持有的資產會歸類為根據融資租賃持有。如果一項租賃實質上沒有轉移與資產所有權相關的全部風險和報酬，那麼該項租賃會歸類為經營租賃。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(h) 租賃資產(續)

(ii) 以融資租賃獲得的資產

當本集團以融資租賃獲得資產的使用權，相當於租賃資產公平價值或(如果較低)有關資產的最低租賃付款額的現值歸入固定資產，相應負債(於扣除融資費用後)記錄為應付融資租賃。折舊按在有關租賃期撇銷資產的成本或估價的年率計提，或如果本集團可能取得資產的擁有權，則為資產年限(參見附註2(f)所載)。減值虧損根據附註2(i)所載的會計政策入賬。租賃付款額隱含的融資費用在租賃期扣自損益，使各會計期間應付融資租賃款餘額承擔一個大致固定的利率。或有租金會於發生的會計期間扣自損益。

(iii) 經營租賃費用

倘若本集團在經營租賃下持有資產使用權，除非另有一種系統方法更能代表從租賃資產中獲取利益的時間形態，否則根據租賃作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間以等額分期扣自損益。所獲得的租賃激勵會作為所作出的淨租賃付款額總額的主體部分而在損益中確認。或有租金會於發生的會計期間扣自損益。

(i) 資產減值

(i) 應收款項減值

本集團在每個報告期末對按成本列值的應收款項進行評價，以判斷是否存在客觀減值證據。客觀減值證據包括本集團得悉下列一項或多項虧損事件的可觀察證據：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違約，如欠繳或拖欠利息或本金付款；
- 債務人很有可能會宣告破產或進行其他財務重組；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的重大變化對債務人造成不利影響。

年報
二零一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(i) 資產減值(續)

(i) 應收款項減值(續)

倘若出現任何該等證據，會釐定及確認減值虧損如下：

- 有關貿易及其他應收款的減值虧損按資產的賬面金額與(如果折現的影響重大)以金融資產最初的實際利率(即資產初始確認時計算的實際利率)對預期未來現金流量進行折現後的現值兩者之間的差額計量。倘若按攤餘成本列值的金融資產具有類似風險特徵(如類似的逾期狀況)，且並未個別評估為減值，則會集體進行評估。集體評估減值的金融資產的未來現金流量，會根據具有類似集體組合信用風險特徵的資產的以往虧損經驗進行。

在後續期間，如果減值虧損降低，且這種降低客觀上與確認減值虧損之後發生的事項有聯繫，則減值虧損應透過損益轉回。減值虧損轉回不應導致該金融資產的賬面值超過以前年度不確認減值虧損情況下的賬面值。

減值虧損從相應資產直接撇銷，惟就可收回性存疑但並非完全不可能收回的貿易及其他應收款而確認的減值虧損除外。在該情況下，呆賬減值虧損會運用撥備賬戶記錄。倘若本集團信納收回的機會微乎其微，則視為不可收回金額會直接從貿易及其他應收款撇銷，而撥備賬戶內有關該債項的任何金額會轉回。倘若以前記入備抵賬戶的金額其後收回，則在撥備賬戶轉回。其後收回以前直接撇銷的金額在損益中確認。

(ii) 其他資產減值

在每個報告期末，本集團會檢討內部及外部資料，以識別是否存在跡象表明以下資產可能減值或(不包括商譽)以前確認的減值虧損不再存在或可能已經減少：

- 固定資產；
- 無形資產；
- 附屬公司投資；及
- 商譽。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(i) 資產減值(續)

(ii) 其他資產減值(續)

如果存在任何該等跡象，則估計資產的可收回金額。此外，有關商譽，其可收回金額會每年估計而不論有否任何減值跡象。

— 計算可收回金額

資產可收回金額指其公平價值減出售成本與使用價值兩者之中的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流按反映對貨幣時間價值和該資產特有風險的當前市場評價的稅前折現率折現為現值。倘若資產不能產出基本上獨立於其他資產所產生的現金流入，則就可獨立產生現金的最小資產組合(即現金產出單元)釐定可收回金額。

— 確認減值虧損

當資產或其所屬的現金產出單元賬面值超過其可收回金額時，會在損益中確認減值虧損。就現金產出單元確認的減值虧損首先分配以減少該現金產出單元(或單元組合)獲分配的任何商譽賬面值，然後再按比例減少該單元(或單元組合)內其他資產賬面值，惟資產賬面值不得減至低於其個別公平價值減出售成本或使用價值(如可釐定)。

— 轉回減值虧損

有關商譽以外資產，在確定可收回金額中使用的估計發生有利改變時，會轉回減值虧損。商譽減值虧損不會轉回。

轉回減值虧損限於資產以前年度沒有確認減值虧損時的賬面值。減值虧損的轉回於轉回確認年度計入損益。

年報
二零一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(j) 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中較低者列賬。

成本使用加權平均成本公式計算，包括所有的採購成本、加工成本以及使存貨達到目前場所和狀態而產生的其他成本。

可變現淨值指在日常經營過程中，以估計售價減去估計完工成本及銷售所必需的估計費用後的價值。

出售存貨時，該等存貨的賬面值於有關收入確認的期間內確認為開支。存貨撇減至可變現淨值的任何金額及所有存貨虧損均於撇減或虧損發生期間內確認為開支。任何存貨撇減的任何轉回，於轉回期間，按所確認存貨金額的減少而確認為開支。

(k) 貿易及其他應收款

貿易及其他應收款初始按公平價值確認，其後則按攤餘成本減呆壞賬減值虧損列值(見附註2(i))，惟倘若貿易及其他應收款為向關聯方提供而並無任何固定還款期的免息貸款或折現的影響不大則例外。在該情況下，貿易及其他應收款按成本減呆壞賬減值虧損列值。

(l) 貿易及其他應付款

貿易及其他應付款初始按公平價值確認。貿易及其他應付款其後按攤餘成本列值，除非折現的影響不大，在該情況下，則按成本列值。

(m) 現金及現金等價物

現金及現金等價物為存放在銀行或其他財務機構的銀行及手頭現金、通知存款，及短期高度流通投資(即可隨時兌換為已知數額現金而價值改變風險不大，且在購入時在三個月內到期的投資)。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(n) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃的供款

薪金、全年花紅、有薪年假、界定供款退休計劃供款及非貨幣福利的成本於僱員提供有關服務的年度內累計。倘若延遲付款或結算，而其影響重大，則有關款項會按現值列值。

對界定供款／利益退休計劃作出之供款於產生時在收益表支銷。

(ii) 終止福利

終止福利僅於本集團明確承諾終止聘用，或因已有詳細而正式的自願離職計劃(其並無符合現實的可能性會撤回)而提供福利時確認。

(o) 向諮詢顧問授出購股權

倘發行購股權以換取貨品或服務，以所收取貨品或服務公平價值計量，除非公平價值未能可靠計量，則所收取貨品或服務參考所授出購股權公平價值計量。除非貨品或服務合資格按資產確認，所收取貨品或服務公平價值於本集團取得貨品或交易對手提供服務時確認為開支，並相應增加權益(購股權儲備)。

(p) 所得稅

年度所得稅包括當期稅項和遞延稅項資產與負債的變動。當期稅項和遞延稅項資產與負債的變動均在損益中確認，但在其他全面收入或直接在權益中確認的相關項目除外，在該情況下，有關稅項金額分別在其他全面收入或直接在權益中確認。

當期稅項是指根據年度應課稅收入，按已執行的或到報告期末實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，並就以前年度應付稅項作出任何調整。

年報
二零一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(p) 所得稅(續)

遞延稅項資產與負債分別由可抵扣和應課稅暫時性差異產生。暫時性差異指資產與負債就財務報告而言的賬面值與其計稅基礎之間的差額。遞延稅項資產也由未利用的可抵扣稅務虧損和未利用的稅款抵減產生。

除若干有限的例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產(只有很可能在未來能夠獲得能用遞延稅項資產抵扣的未來應課稅利潤時)均會確認。可能支持確認由可抵扣暫時性差異所產生的遞延稅項資產的未來應課稅利潤包括因現有應課稅暫時性差異轉回而產生者；但該等差異須有關同一稅務部門和同一應課稅實體，並預期在可抵扣暫時性差異預計轉回的同一期間或遞延稅項資產所產生的稅務虧損可向以前或向未來結轉的期間內轉回。在決定現時的應課稅暫時性差異是否足以支持確認由未利用稅務虧損和稅款抵減所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即倘若該等差異是有關同一稅務部門和同一應課稅實體，並預期在能夠利用稅務虧損和稅款抵減的期間內轉回，則會考慮該等差異。

確認遞延稅項資產和負債的例外情況是由以下情況所產生的暫時性差異：計稅時不能抵扣的商譽；不是企業合併的一部分，且既不影響會計利潤也不影響應課稅利潤的交易中的資產或負債的初始確認；以及有關附屬公司投資的暫時性差異(如屬應課稅差異，只限於本集團可以控制轉回的時間，而且暫時性差異在可預見的未來不大可能轉回；或如屬可抵扣差異，則只限於暫時性差異很可能在未來將轉回)。

所確認的遞延稅項金額會按預期實現資產賬面值或清償負債賬面值的方式計量，依據的是已執行的或到報告期末實質上已執行的稅率計算。遞延稅項資產和負債不會折現。

在每一個報告期末，本集團會對遞延稅項資產的賬面值予以覆核。如果不再是很可能獲得足夠的應課稅利潤以允許利用有關稅務利益，本集團會減少該項遞延稅項資產的賬面值。當又可能獲得足夠的應課稅利潤時，這種減少金額會轉回。

因分發股息而出現的額外所得稅，於確認支付有關股息的負債時確認。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(p) 所得稅(續)

當期稅項結餘及遞延稅項結餘以及其變動，會各自分開列報，並且不會互相抵消。倘若本公司或本集團有法律上可強制執行的權利將當期稅項資產與當期稅項負債互相抵消，並且符合以下附加條件，則當期稅項資產與當期稅項負債會互相抵消，而遞延稅項資產與遞延稅項負債會互相抵消：

- 當期稅項資產和負債：本公司或本集團擬按淨額基準結算，或同時實現該資產和清償該負債；或
- 遞延稅項資產和負債：倘若其有關同一稅務部門就以下其中一項徵收的所得稅：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，而該等實體擬於每個預期有大額遞延稅項負債清償或遞延稅項資產實現的未來期間，按淨額基準實現當期稅項資產和清償當期稅項負債，或同時實現該等資產和清償該等負債。

(q) 撥備及或然負債

倘若本集團因過去事項而承擔了法定義務或推定義務，履行該義務很可能要求含有經濟利益的資源流出，而該義務的金額可以可靠地估計，便會就該時間或金額不確定的其他負債計提準備。如果貨幣時間價值重大，則按預計履行義務所需支出的現值計提準備。

倘若履行義務不是很可能要求經濟利益流出，或是該義務的金額不可以可靠地估計，則會將該義務披露為或有負債，除非經濟利益流出的可能性極小，則作別論。義務的存在僅能通過一個或數個未來事項的發生或不發生予以證實的潛在義務，亦會披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極小，則作別論。

年報
二零一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(r) 收益確認

收益按已收或應收代價的公平價值計量。倘本集團可能獲得有關經濟利益及有關收益及成本(如適用)可按下列基準可靠地計算時，則收益會於收益表確認：

(i) 服務收入

- 網站開發收入於提供服務時確認。
- 軟件應用方案、電子學習平台及維護服務的收入在服務合約期間按直線法確認。

(ii) 銷售貨品

收益在客戶接收所有權相關的風險及回報時確認，即貨品送至客戶地點之時。收益並不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何商業折扣。

(iii) 利息收入

利息收入於應計提時採用實際利率法確認。

(iv) 股息收入

股息收入在股東的收款權利確立時予以確認。

(s) 外幣交易

財務報表以本公司功能貨幣及列報貨幣港元呈列。

在編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)為單位的交易，按交易日期的匯率以其功能貨幣(即實體經營業務的主要經濟環境的貨幣)記錄。在每一個報告期末，以外幣為單位的貨幣性項目均按報告期末的匯率再換算。以公平價值列值並以外幣為單位的非貨幣性項目會按確定公平價值日期的匯率再換算。以外幣歷史成本計量的非貨幣性項目不會再換算。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(s) 外幣交易(續)

由於結算貨幣性項目及換算貨幣性項目而產生的匯兌差額，會在其形成的期間在損益中確認，惟由於構成本集團對境外經營的淨投資之一部分的貨幣性項目所形成的匯兌差額除外，在該情況下，匯兌差額會在綜合財務報表的權益中確認。再換算按公平價值列值的非貨幣性項目所形成的匯兌差額會包括在期間損益，但再換算損益直接在權益中確認的非貨幣性項目所形成的匯兌差額除外，在該情況下，匯兌差額亦直接在權益中確認。

就呈列綜合財務報表，本集團境外經營業務的資產及負債，按報告期末的匯率換算為本公司的列報貨幣(即港元)，而其收入及支出則按年內的平均匯率換算，除非匯率在期間內大幅波動，在該情況下，則使用交易日期的匯率。所產生的匯兌差額(如有)，確認為權益的獨立組成部分(匯兌儲備)。該等匯兌差額將於出售有關境外經營的期間內確認為損益。

(t) 借款費用

與收購、興建或生產須一段時間準備方可作擬定用途或出售之資產直接有關的借款費用，撥充資本，列作資產成本一部分。其他借款費用於產生期間確認為費用。

於產生有關資產開支、產生借款費用及進行所需活動以籌備資產作擬定用途或出售時，借款費用開始撥充為合資格資產成本其中部分。於籌備合資格資產作擬定用途或出售所需活動受到干擾或完成時，借款費用暫停或終止撥充資本。

(u) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股份或期權的增量成本，在權益內作為所得款項的扣減項目(除稅後)列示。

年報
二零一一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(v) 關連人士

(i) 倘任何人士符合以下條件，則彼或彼之近親視為本集團關連人士：

- (1) 擁有本集團控制權或共同控制權；
- (2) 對本集團擁有重大影響力；或
- (3) 為本集團或本集團母公司主要管理人員之一。

(ii) 倘任何實體符合以下條件，則視為本集團的關連人士：

- (1) 該實體與本集團屬同一集團成員，即各自的母公司、附屬公司及同系附屬公司互相關連。
- (2) 該實體為另一實體的聯營公司或合營企業或另一實體為成員公司之集團旗下成員成員公司的聯營公司或合營企業。
- (3) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (4) 一名實體為一第三方實體的合營企業，而該另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (5) 實體為就本集團或任何與本集團有關實體的僱員利益而設的離職後福利計劃。
- (6) 實體由(i)項所指人士控制或共同控制。
- (7) (i)(1)項所指人士對實體有重大影響力或為實體或實體的母公司主要管理人員之一。

任何個別人士的近親為與該實體交易時預期可能影響該個別人士或受該個別人士影響的家庭成員。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(w) 分部報告

營運分部以及財務報表內所報告的每個分部項目金額，均從定期向本集團最高級的行政管理層為分配資源予本集團各業務類別及地區以及評估其表現而提供的財務資料辨認。

進行財務報告時，個別而言屬重大的營運分部不會合併計算，除非分部的經濟特徵相似，以及產品及服務性質、生產程序性質、客戶種類及類別、分銷產品或提供服務所用的方法及監管環境的性質相似，則作別論。至於個別而言不重大的營運分部，如果均符合上述大部分準則，則可能合併計算。

3 會計政策變動

香港會計師公會已發出多項香港財務報告準則修訂以及一項新詮釋，其於本會計期間首次適用於本集團及本公司。其中，以下發展與綜合財務報表有關：

- 香港會計準則第24號(二零零九年修訂)，關聯方披露
- 改善香港財務報告準則(二零一零年)

此等發展的影響論述如下：

- 香港會計準則第24號(二零零九年修訂)修改關聯方的定義。因此，本集團已重新評估關聯方身分，認為定義的修訂對本集團目前及過往期間的關聯方披露並無任何重大影響。香港會計準則第24號(二零零九年修訂)亦更改政府相關實體的披露規定，而由於本集團並非政府相關實體，故對本集團並無影響。
- 改善香港財務報告準則(二零一零年)就香港財務報告準則第7號金融工具：披露引入多項有關披露規定的修定。附註33有關本集團金融工具的披露已符合經修訂披露規定。此等修訂對目前或過往期間財務報表所確認數額的分類、確認及計量並無任何重大影響。

本集團尚未採用於本會計期間內尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

年報
二零一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

4 營業額

營業額指向客戶售出貨品及提供服務的銷售價值。本集團本年度的收益分析如下：

	二零一一年 千元	二零一零年 千元
提供網站開發、電子學習產品及服務	3,636	1,026
銷售光學顯示設備、零件及相關技術	—	2,774
	<u>3,636</u>	<u>3,800</u>

5 分部報告

本集團按部門管理其業務，由業務類別及地區混合組織而成。與內部為分配資源及評估表現的目的而向本集團最高級行政管理人員報告資料的方式互相一致，本集團列報以下兩個報告分部。

- 光學顯示設備、零件及相關技術
- 網站開發、電子學習產品及服務

(a) 分部業績、資產及負債

為了監管分部之間的表現及資源的分配：

- 所呈列的分部溢利／(虧損)均在沒有分配任何中央行政成本、融資成本以及所得稅支出下呈列每個分部的所賺取溢利／(出現虧損)。
- 分部資產包括所有有形資產、無形資產及流動資產，惟不包括應收貸款及其他公司資產。
- 分部負債包括所有流動及非流動負債，惟不包括應計中央行政費用及應付一名董事款項。

下文所報告的分部收入指來自外界客戶的收入。於本年度內並無分部間銷售(二零一零年：零港元)。

報告分部的會計政策與附註2所述本集團的會計政策相同。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

5 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債(續)

有關本集團截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度報告分部的資料載列如下。

	光學顯示設備、零件 及相關技術		網站開發、電子學習產品 及服務		未分配		綜合	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元	二零一一年 千元	二零一零年 千元	二零一一年 千元	二零一零年 千元	二零一一年 千元	二零一零年 千元
營業額								
外界客戶的收益	<u>—</u>	<u>2,774</u>	<u>3,636</u>	<u>1,026</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,636</u>	<u>3,800</u>
業績								
分部業績	<u>(1,509)</u>	<u>(4,843)</u>	<u>2,338</u>	<u>173</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>829</u>	<u>(4,670)</u>
利息收入							1,420	69
未分配收入							1,488	430
未分配開支							(9,546)	(9,098)
經營虧損							(5,809)	(13,269)
融資成本							(120)	(31)
除所得稅前虧損							(5,929)	(13,300)
所得稅							(217)	151
年度虧損							<u>(6,146)</u>	<u>(13,149)</u>
資產								
分部資產	2,834	4,183	28,676	29,003	—	—	31,510	33,186
未分配資產	—	—	—	—	130,137	8,629	130,137	8,629
總資產							<u>161,647</u>	<u>41,815</u>
負債								
分部負債	654	628	1,718	800	—	—	2,372	1,428
未分配負債	—	—	—	—	885	2,707	885	2,707
總負債							<u>3,257</u>	<u>4,135</u>
其他資料								
資本支出	—	(353)	(40)	—	(30)	(1,481)	(70)	(1,834)
折舊	(14)	(221)	(3)	—	(221)	(393)	(238)	(614)
撥充資本開發成本	—	—	(1,647)	—	—	—	(1,647)	—
出售附屬公司的收益	—	—	—	—	1,278	24	1,278	24
固定資產減值虧損	—	—	—	—	—	(913)	—	(913)
貿易應收賬款減值虧損	—	(1,316)	—	—	—	—	—	(1,316)
出售一間聯營公司的虧損	—	—	—	—	—	(5)	—	(5)
出售固定資產的虧損	—	(606)	—	—	(118)	(170)	(118)	(776)
收回貿易應收賬款								
減值虧損	428	—	—	—	—	—	428	—
存貨撇減	(1,328)	(970)	—	—	—	—	(1,328)	(970)
存貨撇銷	—	(628)	—	—	—	—	—	(628)
預收款撇銷	—	288	—	—	—	—	—	288

年報
二零一一年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

5 分部報告(續)

(b) 地域資料

下表載列有關(i)本集團來自外界客戶的收益及(ii)本集團的固定資產、無形資產及商譽(「特定非流動資產」)的地區資料。客戶的地理位置是根據提供服務或交付貨品的位置釐定。特定非流動資產的地理位置是根據資產實際所處位置(如屬固定資產)及獲分配業務的位置(如屬無形資產及商譽)釐定。

	外界客戶的收益		特定非流動資產	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元	二零一一年 千元	二零一零年 千元
香港(居籍地)	2,640	1,026	24,999	25,448
中國	996	2,774	54	45
	<u>3,636</u>	<u>3,800</u>	<u>25,053</u>	<u>25,493</u>

(c) 有關主要客戶資料

截至二零一一年十二月三十一日止年度，兩名(二零一零年：五名)客戶分別佔本集團的總收益超過10%，其有關總收益為1,623,000港元，屬於網站開發、電子學習產品及服務分部(二零一零年：2,671,000港元，屬於光學顯示設備、零件及相關技術分部)。

6 其他收入

	二零一一年 千元	二零一零年 千元
銀行利息收入	1,376	69
源自為交易而持有的投資的股息收入	—	390
商務中心服務所得收入	240	40
貸款利息收入	44	—
	<u>1,660</u>	<u>499</u>

綜合財務報表附註

(以港元列示)

7 其他收益及虧損

	二零一一年 千元	二零一零年 千元
匯兌收益／(虧損)	24	(22)
出售附屬公司的收益	1,278	24
出售為交易而持有的投資的收益	—	20
固定資產減值虧損	—	(913)
貿易應收賬款減值虧損	—	(1,316)
出售一間聯營公司的虧損	—	(5)
出售固定資產的虧損	(118)	(776)
雜項收入淨額	330	—
收回貿易應收賬款減值虧損	428	—
存貨撇減	(1,328)	(970)
存貨撇銷	—	(628)
預收款撇銷	—	288
	614	(4,298)

8 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除：

	二零一一年 千元	二零一零年 千元
(a) 融資成本：		
銀行貸款利息	13	—
應付融資租賃的融資費用	107	31
	120	31
(b) 員工成本(包括董事薪酬)：		
薪金、工資及其他福利	3,139	3,423
退休計劃供款	98	138
	3,237	3,561
(c) 其他項目：		
折舊	238	614
核數師酬金	380	380
經營租賃費用：最低租賃付款額		
— 租賃辦公室物業	1,727	1,849
— 租賃其他資產	177	129
已售存貨成本	—	2,464
以權益結算以股份為基礎的支付(附註29(a))	310	—

年報
二零一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

9. 所得稅

(a) 綜合收益表之所得稅指：

	二零一一年 千元	二零一零年 千元
當期稅項		
本年度撥備	217	—
遞延稅項		
撥回暫時性差異	—	(151)
	<u>217</u>	<u>(151)</u>

二零一一年香港利得稅撥備按本年度估計應課稅溢利以 16.5% 計算。

由於本集團於過往年度並無任何應課稅溢利，故於二零一零年並無在綜合財務報表就香港利得稅作出撥備。

海外附屬公司的稅項根據有關國家的現行適用稅率計算。於本年度並無於香港以外經營的附屬公司之綜合財務報表內就稅項作出撥備(二零一零年：零港元)。

(b) 按適用稅率作出的稅項支出／(抵免)及會計虧損對賬如下：

	二零一一年 千元	二零一零年 千元
除稅前虧損	<u>(5,929)</u>	<u>(13,300)</u>
按稅率 16.5% (二零一零年：16.5%) 計算的除稅前虧損		
的名義稅項抵免	(978)	(2,194)
其他稅務司法權區稅率不同的稅務影響	(43)	(437)
不可扣減費用的稅務影響	1,919	1,438
毋須課稅收入的稅務影響	(588)	(61)
未確認及未動用的稅務虧損的稅務影響	176	1,239
動用過往未確認的稅項虧損的稅務影響	(4)	(46)
未確認的暫時差額的稅務影響	(265)	(90)
所得稅支出／(抵免)	<u>217</u>	<u>(151)</u>

綜合財務報表附註

(以港元列示)

10 董事薪酬

根據香港公司條例第161條規定須披露之董事薪酬如下：

	董事袍金 千元	薪金、津貼 及實物利益 千元	酌情花紅 千元	退休計劃 供款 千元	二零一一年 總額 千元
執行董事					
吳祺國先生	150	—	—	—	150
季志雄先生	100	—	—	—	100
東鄉孝士先生	300	—	—	—	300
獨立非執行董事					
譚比利先生	60	—	—	—	60
陳凱寧女士	60	—	—	—	60
余伯仁先生	60	—	—	—	60
	730	—	—	—	730

	董事袍金 千元	薪金、津貼 及實物利益 千元	酌情花紅 千元	退休計劃 供款 千元	二零一零年 總額 千元
執行董事					
吳祺國先生	115	—	—	—	115
季志雄先生	—	—	—	—	—
李方紅女士	—	—	—	—	—
徐榮先生	32	—	—	—	32
獨立非執行董事					
譚比利先生	32	—	—	—	32
曹鎮偉先生	74	—	—	—	74
陳凱寧女士	25	—	—	—	25
陳錦坤先生	55	—	—	—	55
余伯仁先生	25	—	—	—	25
趙陽女士	35	—	—	—	35
	393	—	—	—	393

於本年度內，本集團並無支付任何酬金予董事作為促使董事加盟本集團或在加盟時支付或為補償因失去職位而支付的款項。

年報
二零一一年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

11 最高薪人士

於五名最高薪人士中，一名(二零一零年：零名)為董事，其酬金已載於附註10。其餘四名(二零一零年：五名)最高薪人士的酬金合計如下：

	二零一一年 千元	二零一零年 千元
薪金及其他薪酬	1,150	1,461
退休計劃供款	<u>42</u>	<u>37</u>
	<u>1,192</u>	<u>1,498</u>

四名(二零一零年：五名)最高薪人士的薪酬介乎於下列範圍：

	二零一一年 人數	二零一零年 人數
零港元－1,000,000港元	<u>4</u>	<u>5</u>

12 股息

董事不建議就截至二零一一年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零一零年：零港元)。

13 本公司權益股東應佔虧損

本公司權益股東應佔綜合虧損中，包括34,052,000港元(二零一零年：7,281,000港元)的虧損已於本公司財務報表記賬。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

14 其他全面收益／(開支)

有關其他全面收益／(開支)各組成部分的稅務影響

	二零一一年			二零一零年		
	除稅前		除稅後	除稅前		除稅後
	金額	稅項費用	金額	金額	稅項費用	金額
	千元	千元	千元	千元	千元	千元
折算海外附屬公司財務報表 產生的匯兌差額	171	—	171	214	—	214
與本年度出售的境外經營業務 相關的重新分類調整	—	—	—	(25)	—	(25)
	<u>171</u>	<u>—</u>	<u>171</u>	<u>189</u>	<u>—</u>	<u>189</u>

年報
二零一一年

15 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據於本年度內本公司權益股東應佔虧損6,146,000港元(二零一零年：13,149,000港元)及已發行普通股的加權平均股數1,108,752,000股(二零一零年：182,797,000股普通股)計算。

計算截至二零一零年十二月三十一日止年度每股基本虧損的普通股加權平均數已調整，以反映二零一一年一月進行的公開發售及相關紅利發行以及二零一一年七月按兩股合併為一股的基準進行之股份合併。

(b) 每股攤薄虧損

由於截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度內並無攤薄事項，故並無呈報每股攤薄虧損。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

16 固定資產

本集團

	租賃物業 裝修 千元	辦公室 設備 千元	傢俬 及裝置 千元	電腦硬件 及軟件 千元	汽車 千元	總計 千元
成本：						
於二零一零年一月一日	431	445	82	44	989	1,991
匯兌調整	7	9	—	(3)	—	13
添置	—	419	—	—	1,415	1,834
出售	(257)	(647)	—	(30)	(596)	(1,530)
通過企業合併取得(附註31(b))	—	—	—	—	1,353	1,353
出售附屬公司(附註32(d))	—	—	—	(11)	—	(11)
於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日	181	226	82	—	3,161	3,650
匯兌調整	—	3	—	—	—	3
添置	—	2	—	68	—	70
出售	—	(12)	(48)	—	(1,793)	(1,853)
出售附屬公司(附註32(b))	—	—	—	—	(1,368)	(1,368)
於二零一一年十二月三十一日	181	219	34	68	—	502
累計折舊及減值：						
於二零一零年一月一日	47	95	30	9	80	261
匯兌調整	4	2	—	1	—	7
年內支出	264	110	16	2	222	614
減值虧損	—	—	—	—	913	913
出售時轉回	(134)	(124)	—	(4)	(129)	(391)
出售附屬公司時轉回(附註32(d))	—	—	—	(8)	—	(8)
於二零一零年十二月三十一日 及二零一一年一月一日	181	83	46	—	1,086	1,396
匯兌調整	—	1	—	—	—	1
年內支出	—	44	14	7	173	238
出售時轉回	—	(8)	(33)	—	(278)	(319)
出售附屬公司時轉回(附註32(b))	—	—	—	—	(981)	(981)
於二零一一年十二月三十一日	181	120	27	7	—	335
賬面淨值：						
於二零一一年十二月三十一日	—	99	7	61	—	167
於二零一零年十二月三十一日	—	143	36	—	2,075	2,254

年報
二零一一年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

16 固定資產(續)

本公司

	電腦硬件 及軟件 千元	總計 千元
成本：		
於二零一零年一月一日、二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日	—	—
添置	<u>30</u>	<u>30</u>
於二零一一年十二月三十一日	<u>30</u>	<u>30</u>
累計折舊：		
於二零一零年一月一日、二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日	—	—
年內支出	<u>5</u>	<u>5</u>
於二零一一年十二月三十一日	<u>5</u>	<u>5</u>
賬面淨值：		
於二零一一年十二月三十一日	<u><u>25</u></u>	<u><u>25</u></u>
於二零一零年十二月三十一日	<u><u>—</u></u>	<u><u>—</u></u>

於本年度內，本集團以新融資租賃提供資金添置的汽車為數零港元(二零一零年：1,260,000港元)(附註36(a))。於報告期末，本集團根據融資租賃持有的汽車賬面淨值為零港元(二零一零年：2,075,000港元)。

年報
二零一一年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

17 無形資產

本集團

開發成本
千元

成本：

於二零一零年一月一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年一月一日
透過內部開發添置

—
1,647

於二零一一年十二月三十一日

1,647

累計折舊：

於二零一零年一月一日、二零一零年十二月三十一日、二零一一年一月一日
及二零一一年十二月三十一日

—
—

賬面淨值：

於二零一一年十二月三十一日

1,647

於二零一零年十二月三十一日

—

開發成本指開發電子學習產品所產生支出，已根據附註2(g)所載會計政策確認。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

18 於附屬公司的投資及應收附屬公司賬款

	本公司	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
非上市股份，按成本	11,985	11,985
減：減值虧損	(7,785)	(7,785)
	<u>4,200</u>	<u>4,200</u>
應收附屬公司賬款	10,846	47,735
減：減值虧損	—	(18,949)
	<u>10,846</u>	<u>28,786</u>

應收附屬公司賬款均為無抵押、免息及無固定還款期。

於二零一一年十二月三十一日，本集團附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／登記 及經營的地點	已發行及繳足 股本／註冊 資本的詳情	所有權權益百分比			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
科達行有限公司	香港	普通股 1港元	100%	—	100%	投資控股
Elipya International Limited	英屬處女群島	普通股 1,000美元	100%	100%	—	投資控股
艾華(大中華)股份有限公司	香港	普通股 1港元	100%	—	100%	投資控股

年報
二零一一年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

18 於附屬公司的投資及應收附屬公司賬款(續)

附屬公司名稱	註冊成立／登記及經營的地點	已發行及繳足股本／註冊資本的詳情	所有權權益百分比			主要業務
			本集團的實際權益	由本公司持有	由附屬公司持有	
看漢教育服務有限公司 (「看漢教育」)	香港	普通股 5,010,000 港元	100%	—	100%	提供網站開發、電子學習產品及服務
Refine Skill Limited	英屬處女群島	普通股 1 美元	100%	100%	—	投資控股
晉安(香港)有限公司	香港	普通股 1 港元	100%	—	100%	暫無業務
Lucky Famous Limited	英屬處女群島	普通股 1 美元	100%	100%	—	投資控股
廣泰益昌(北京)科技 有限公司(「廣泰」) (附註1)	中華人民 共和國 (「中國」)	註冊資本 10,000,000 港元	100%	—	100%	暫無業務
廣州看普軟件科技有限公司 (「看普」)(附註2)	中國	註冊資本 人民幣 1,000,000 元	100%	—	100%	支援直接控股公司業務計劃推出開發產品

附註：

- 1 廣泰為全外資企業，經營期為10年，至二零一八年八月十九日屆滿。
- 2 看普為全外資企業，經營期為30年，至二零四零年十一月三日屆滿。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

19 商譽

	本集團 千元
成本：	
於二零一零年一月一日	—
收購附屬公司(附註31(a))	<u>23,239</u>
於二零一零年十二月三十一日、二零一一年一月一日及 於二零一一年十二月三十一日	<u>23,239</u>
累計減值虧損：	
於二零一零年一月一日、二零一零年十二月三十一日、二零一一年一月一日 及二零一一年十二月三十一日	<u>—</u>
賬面值：	
於二零一一年十二月三十一日	<u><u>23,239</u></u>
於二零一零年十二月三十一日	<u><u>23,239</u></u>

包含商譽的現金產出單元的減值測試

商譽攤分至本集團根據業務分部辨認的現金產出單元(「現金產出單元」)如下：

	二零一一年 千元	二零一零年 千元
網站開發、電子學習產品及服務	<u><u>23,239</u></u>	<u><u>23,239</u></u>

該現金產出單元的可收回金額是按其使用價值的計算而釐定，而使用價值是根據管理層批准的一年期財務預算的現金流量預測。其後四年的現金流量採用下列估計年率加以類推。增長率並未超過現金產出單元經營行業的長期平均增長率。

年報
二零一一年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

19 商譽(續)

用於計算使用價值的關鍵假設：

	二零一一年	二零一零年
毛利率	82%–91%	83%–91%
增長率	-6%–145%	0–4.5%
折現率	4.5%	4.5%

管理層根據以往表現及其所預計的市場發展情況釐定預算毛利率及增長率。採用的折現率是反映相關分部特定風險的稅前折現率。

本集團管理層認為，於截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度內，其任何包含商譽的現金產出單元並無任何減值。

20 存貨

	本集團	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
貿易貨品	—	1,300

21 貿易及其他應收款

	本集團		本公司	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元	二零一一年 千元	二零一零年 千元
貿易應收賬款	1,234	1,887	—	—
減：減值虧損(附註21(b))	(971)	(1,316)	—	—
	263	571	—	—
就購買固定資產支付訂金	2,350	—	—	—
就投資已付訂金(附註21(d))	10,000	—	—	—
預付款及按金	321	1,099	150	690
其他應收款	536	474	86	—
	13,470	2,144	236	690

年報
二零一一年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

21 貿易及其他應收款(續)

除就購買固定資產支付訂金2,350,000港元(二零一零年：零港元)及租金按金117,000港元(二零一零年：116,000港元)外，所有貿易及其他應收款預期將會於一年內收回或確認為費用。

貿易應收賬款包括應收一間關連公司看漢科技有限公司(「看漢科技」)款項59,000港元(二零一零年：433,000港元)(附註37(b)(ii))。

董事認為，貿易及其他應收款的公平價值與其賬面值之間無重大差異，因該等款項在短時間內到期。

(a) 賬齡分析

根據不同客戶的信貸評級，本集團給予其貿易客戶的信貸期為30天(二零一零年：30天至90天不等)。有關本集團信貸政策的進一步詳情，載於附註33(a)。

貿易應收賬款(扣除呆賬準備)的賬齡根據應付款日分析如下：

	本集團	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
即期	140	514
逾期少於1個月	62	—
逾期1至3個月	41	7
逾期超過3個月但少於12個月	20	50
逾期金額	123	57
	263	571

(b) 貿易應收賬款減值

有關貿易應收賬款的減值虧損乃透過使用撥備賬記錄，除非本集團信納收回款項的可能性不大，在該情況下，減值虧損會直接從貿易應收賬款中撇銷(見附註2(i))。

年報
二零一一年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

21 貿易及其他應收款(續)

(b) 貿易應收賬款減值(續)

貿易應收賬款的減值虧損撥備變動如下：

	本集團	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
於一月一日	1,316	—
確認減值虧損	—	1,316
已收款額	(428)	—
匯兌調整	83	—
	<u>971</u>	<u>1,316</u>
於十二月三十一日	<u>971</u>	<u>1,316</u>

於每個報告期末，本集團均檢討貿易應收賬款，以識別個別或集體減值的證據。減值的貿易應收賬款乃客戶欠繳的賬款。

本集團並沒有就減值的貿易應收賬款(不論個別或集體釐定)持有任何抵押品作為擔保或其他信貸增強措施。

(c) 並無減值的貿易應收賬款

於二零一一年十二月三十一日，本集團已逾期但未減值的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
逾期少於1個月	62	—
逾期1至3個月	41	7
逾期超過3個月但少於12個月	20	50
	<u>123</u>	<u>57</u>

已經逾期但沒有減值的應收款與若干獨立客戶相關，其於本集團有良好記錄。根據過往經驗，管理層相信，毋須就該等結餘減值準備，因信貸質素並無重大變動，而有關結餘仍視為可全數收回。本集團並沒有就該等結餘持有任何抵押品。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

21 貿易及其他應收款(續)

(d) 已付投資訂金

於二零一一年六月三日，本集團根據就收購 Green Global Bioenergy Limited 之 10% 已發行股本所訂立買賣協議(「買賣協議」)支付訂金 10,000,000 港元。有關交易詳情載於本公司日期為二零一一年六月三日之公告。於二零一一年十二月三十一日，賣方未能履行買賣協議訂下之全部責任。於二零一二年三月二十一日，本集團與賣方協定終止買賣協議，而本集團已獲退回已付賣方之訂金。本集團與賣方概無向對方提出任何申索。有關交易詳情載於本公司日期為二零一二年三月二十一日之公告。

22 應收貸款，無抵押

無抵押貸款按固定年利率 2 至 5 厘計息，須於一年內償還。

23 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元	二零一一年 千元	二零一零年 千元
現金及銀行結餘	8,328	9,675	2,791	2,017
短期銀行存款	<u>109,777</u>	<u>3,203</u>	<u>109,161</u>	<u>1,703</u>
	<u>118,105</u>	<u>12,878</u>	<u>111,952</u>	<u>3,720</u>

存在銀行的現金按照以銀行每日存款利率為基礎的浮動利率賺取利息。短期銀行存款的存款期為一至三個月(二零一零年：七天至三個月)，依本集團的即時現金需求而定。

於二零一一年十二月三十一日，本集團以人民幣(「人民幣」)列值的現金及現金等價物達 3,516,000 港元(二零一零年：3,826,000 港元)。將人民幣兌換成其他貨幣須根據中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定進行。

年報
二零一一年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

24 貿易及其他應付款

	本集團		本公司	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元	二零一一年 千元	二零一零年 千元
貿易應付賬款	251	240	—	—
遞延收入	1,487	767	—	—
預收款	395	539	—	—
應計費用及其他應付款	784	677	649	609
	<u>2,917</u>	<u>2,223</u>	<u>649</u>	<u>609</u>

除若干遞延收入及預收款為數661,000港元(二零一零年：167,000港元)外，所有貿易及其他應付款均預期於一年內支付或確認為收入或須於要求時償還。

貿易應付賬款的賬齡根據收貨日期分析如下：

	本集團	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
3個月之內	<u>251</u>	<u>240</u>

25 應付一名董事款項

應付一名董事款項為無抵押、免息，並無固定還款期。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

26 應付融資租賃

於二零一一年十二月三十一日，本集團按照融資租賃的應付租賃款如下：

	本集團			
	二零一一年		二零一零年	
	最低租賃付款額的現值 千元	最低租賃付款額總額 千元	租賃付款額的現值 千元	最低租賃付款額總額 千元
一年內	—	—	462	564
一年後但兩年內	—	—	488	564
兩年後但五年內	—	—	962	1,029
	—	—	1,450	1,593
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,912</u>	<u>2,157</u>
減：未來利息費用總額		—		(245)
應付租賃款的現值		<u>—</u>		<u>1,912</u>

年報
二零一一年

27 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的當期稅項為：

	本集團	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
年度香港利得稅準備	217	—
已付預繳香港利得稅	(67)	—
	<u>150</u>	<u>—</u>

綜合財務報表附註

(以港元列示)

27 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

(b) 遞延稅項負債

於本年度內在綜合財務狀況表內確認的遞延稅項負債及有關變動如下：

	本集團 固定資產 公平價值收益 千元
於二零一零年一月一日	—
收購附屬公司(附註31(b))	151
計入收益表	<u>(151)</u>
於二零一零年十二月三十一日、二零一一年一月一日及 二零一一年十二月三十一日	<u>—</u>

由於本公司資產及負債之稅基與其於財務報表之賬面值並無重大暫時性差異，故並無作出遞延稅項負債撥備(二零一零年：零港元)。

(c) 遞延稅項資產

由於本集團未能預計日後的溢利來源，故並無就承前稅務虧損約26,737,000港元(二零一零年：33,735,000港元)確認任何遞延稅項資產。

未動用稅務虧損將於以下截至十二月三十一日止年度內屆滿：

	本集團	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
二零一三年	565	542
二零一四年	1,147	1,099
二零一五年	1,874	5,084
二零一六年	720	—
無屆滿日期	<u>22,431</u>	<u>27,010</u>
	<u>26,737</u>	<u>33,735</u>

綜合財務報表附註

(以港元列示)

28 資本及儲備

(a) 權益組成部分的變動

本集團綜合權益各組成部分的期初與期末之間的變動載於綜合權益變動表內。本公司權益的個別組成部分在期初與期末之間的變動詳情載列如下：

本公司

	股本 千元	股份溢價 千元	實繳盈餘 千元	購股權儲備 千元	累計虧損 千元	總計 千元
於二零一零年一月一日的結餘	10,931	173,039	2,985	—	(164,092)	22,863
配售股份時發行股份 (附註28(b)(iii))	2,180	19,025	—	—	—	21,205
本年度全面開支總額	—	—	—	—	(7,281)	(7,281)
於二零一零年十二月三十一日及 於二零一一年一月一日的結餘	13,111	192,064	2,985	—	(171,373)	36,787
公開發售時發行股份 (附註28(b)(iv))	52,445	48,733	—	—	—	101,178
紅利發行時發行股份 (附註28(b)(iv))	39,333	(39,333)	—	—	—	—
配售股份時發行股份 (附註28(b)(v))	20,000	5,197	—	—	—	25,197
以權益結算以股份為基礎的交易	—	—	—	310	—	310
本年度全面開支總額	—	—	—	—	(34,052)	(34,052)
於二零一一年十二月三十一日 的結餘	<u>124,889</u>	<u>206,661</u>	<u>2,985</u>	<u>310</u>	<u>(205,425)</u>	<u>129,420</u>

年報
二零一一年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

28 資本及儲備(續)

(b) 股本

	附註	每股面值 港元	股份數目 千股	金額 千元
法定：				
於二零一零年一月一日		0.01	6,000,000	60,000
股份合併	(i)		(4,800,000)	—
		0.05	1,200,000	60,000
增加法定股本	(i)	0.05	6,800,000	340,000
於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日		0.05	8,000,000	400,000
股份合併	(ii)		(4,000,000)	—
於二零一一年十二月三十一日		0.10	<u>4,000,000</u>	<u>400,000</u>
已發行及繳足股款：				
於二零一零年一月一日		0.01	1,093,116	10,931
配售股份時發行股份	(iii)	0.01	218,000	2,180
		0.01	1,311,116	13,111
股份合併	(i)		(1,048,896)	—
於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日		0.05	262,220	13,111
公開發售時發行股份	(iv)	0.05	1,048,894	52,445
紅利發行時發行股份	(iv)	0.05	786,671	39,333
配售股份時發行股份	(v)	0.05	400,000	20,000
		0.05	2,497,785	124,889
股份合併	(ii)		(1,248,892)	—
於二零一一年十二月三十一日		0.10	<u>1,248,893</u>	<u>124,889</u>

綜合財務報表附註

(以港元列示)

28 資本及儲備(續)

(b) 股本(續)

附註：

- (i) 於二零一零年十月十五日，本公司宣布，本公司建議實行股本重組，其中將涉及：(1) 股份合併，據此每五股每股面值0.01港元之已發行及未發行股份合併為一股每股面值0.05港元之合併股份；及(2) 增加法定股本，由60,000,000港元(分為1,200,000,000股每股面值0.05港元之合併股份)增至400,000,000港元(分為8,000,000,000股每股面值0.05港元之合併股份)。有關股本重組的詳情載於(其中包括)本公司日期為二零一零年十一月十七日的通函內。在本公司於二零一零年十二月十三日舉行的股東特別大會上，批准股本重組的特別決議案獲得通過。股本重組於二零一零年十二月十四日生效。
- (ii) 於二零一一年六月十五日，本公司宣布，本公司建議實行股本重組，按本公司股本中每兩股每股面值0.05港元之現有已發行及未發行普通股合併為一股每股面值0.10港元之合併股份的基準進行股份合併。股份合併在本公司於二零一一年七月十五日舉行的股東特別大會獲批准。股份合併於二零一一年七月十八日生效。
- (iii) 於二零一零年七月二十九日，本公司與配售代理訂立有條件配售協議，按每股0.10港元的價格向獨立第三者配售218,000,000股每股面值0.01港元的普通股。配售股份已於二零一零年八月十一日完成。所收取認購代價超過所發行面值的差額為數約19,025,000港元(扣除股份發行費用後)，已經記入本公司股份溢價賬貸方。
- (iv) 根據於二零一零年十月十五日通過的普通決議案，本公司公開發售1,048,894,324股每股面值0.05港元的普通股，每股發售股份的認購價為0.1港元，基準為每持有1股股份可獲配發4股發售股份，連同紅利發行786,670,743股紅股，基準為每承購4股發售股份可獲3股紅股。公開發售已於二零一一年一月十七日完成。所收取認購代價超過所發行面值的差額為數約9,400,000港元(扣除股份發行費用後)，已經記入本公司股份溢價賬貸方。

年報
二零一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

28 資本及儲備(續)

(b) 股本(續)

附註：(續)

(v) 於二零一一年六月十日，本公司與配售代理訂立有條件配售協議，按認購價每股0.065港元向獨立第三者配售合共400,000,000股每股面值0.05港元的普通股。配售股份事項已於二零一一年六月二十一日完成。所收取認購代價超過所發行面值的差額為數約5,197,000港元(扣除股份發行費用後)，已經記入本公司股份溢價賬。

(vi) 報告期末的未屆滿及未行使購股權年期

行使期	行使價 港元	二零一一年	二零一零年
		工具數目 千份	工具數目 千份
二零一一年五月二十日至 二零一四年五月十九日	0.116*	<u>6,200*</u>	<u>—</u>

* 已就股份合併(附註28(b)(ii))調整

每份購股權賦予持有人權利認購本公司1股普通股。購股權進一步詳情，載於綜合財務報表附註29。

普通股持有人有權不時收取所宣派的股息，並有權於本公司大會上按每股1票投票表決。所有普通股在本公司剩餘資產方面均享有同等權益。

(c) 儲備的性質及目的

(i) 股份溢價

根據開曼群島公司法(修訂本)，本公司股份溢價賬資金可用於向本公司權益股東分派股息，只要於緊隨建議分派股息當日，本公司有能力在其日常業務運作中支付到期債項。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

28 資本及儲備(續)

(c) 儲備的性質及目的(續)

(ii) 實繳盈餘

本集團的實繳盈餘指，根據本公司日期為二零零一年十二月十八日的招股章程所載為籌備本公司股份於聯交所上市而精簡本集團架構之重組計劃(「集團重組」)所收購附屬公司的股本面值超出本公司為交換而發行的股份面值的差額。

本公司的實繳盈餘指，根據集團重組所收購附屬公司的公平價值超逾本公司為交換而發行的股份面值的差額。

根據開曼群島公司法(修訂本)，本公司的實繳盈餘賬可分派予本公司權益股東，只要於緊隨作出分派或派付股息後，本公司有能力在日常業務運作中支付其到期債項。

(iii) 購股權儲備

購股權儲備包括向本集團諮詢顧問授出的未行使購股權的授出日期公平價值當中已根據附註2(o)所載就向諮詢顧問授出購股權採納的會計政策確認之部分。

(iii) 匯兌儲備

本集團的匯兌儲備包括源自換算海外業務財務報表而產生的所有外匯差額。該儲備根據附註2(s)所載會計政策處理。

(v) 儲備的可分派性

於二零一一年十二月三十一日，可供向本公司權益股東分發的儲備總額約為4,221,000港元(二零一零年：23,676,000港元)。

年報
二零一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

28 資本及儲備(續)

(d) 資本管理

本集團管理資本主要旨在保障本集團的持續經營能力，透過與風險水平對等的產品和服務定價及按合理成本取得融資，從而能夠繼續為權益股東帶來回報。

本集團積極及定期檢討及管理其資本架構，以維持較高借貸水平可能帶來較高權益股東回報與取得充裕資金狀況所帶來的裨益及保障之間的平衡，並就經濟環境的轉變對資本架構進行調整。

本集團及本公司按負債對權益比率之基準監察其資本結構。為此，經調整債務淨額為債務總額(包括貿易及其他應付款、應付一名董事款項、應付融資租賃及即期稅項(適用者))。權益包括股本及儲備。

於二零一一年，本集團採取的策略為維持負債對權益比率低於45%水平。為保持或調整該比率，本集團可調整向股東支付之股息金額、發行新股、向股東發還資本、籌措新債務融資或出售資產以減債。

	本集團		本公司	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元	二零一一年 千元	二零一零年 千元
負債(附註1)	3,257	4,135	839	609
權益(附註2)	158,390	37,680	129,420	36,787
負債對權益比率	2%	11%	1%	2%

附註：

- (1) 負債包括貿易及其他應付款、應付一名董事款項、應付融資租賃及即期稅項，有關詳情載於附註24、25、26、及27。
- (2) 權益包括歸屬於本公司擁有人的所有資本及儲備。

本公司及其附屬公司並無受外界施加的資本規定所規限。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

29 以權益結算以股份為基礎的交易

2007年新購股權計劃

2007年新購股權計劃旨在讓本公司向董事或本集團僱員授出購股權，以表揚及鼓勵彼等對本集團作出貢獻，以及獎勵及協助本集團留聘現有僱員及聘請額外僱員，讓彼等直接分享參與本集團長期業務發展之經濟成果。

(a) 授出條款及條件如下：

	工具數目 千元	歸屬條件	購股權合約期
向諮詢顧問授出購股權			
一 於二零一一年五月十九日	<u>12,400</u> [#]	0年	3年

[#] 股份合併(附註28(b)(ii))後，購股權數目減至6,200,000。

(b) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	二零一一年		二零一零年	
	加權平均 行使價 港元	購股權 數目 千份	加權平均 行使價 港元	購股權 數目 千份
年初尚未行使	—	—	—	—
年內授出	0.058	12,400	—	—
股份合併(附註28(b)(ii))		<u>(6,200)</u>		—
年終尚未行使	0.116	<u>6,200</u>	—	<u>—</u>
年終可予行使	0.116	<u>6,200</u>	—	<u>—</u>

於二零一一年十二月三十一日尚未行使的購股權行使價為0.116港元，加權平均餘下合約期為2.6年。

年報
二零一一年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

29 以權益結算以股份為基礎的交易(續)

2007年新購股權計劃(續)

(c) 購股權公平價值及假設

就換取授出購股權所獲服務的公平價值，參照所授出購股權公平價值計量。所授出購股權公平價值評估以柏力克舒爾斯模式計量。此模式的輸入數輸包括購股權合約期，另計入預期提早行使。

購股權公平價值及假設

	授出日期二零一一年五月十九日	
	股份合併前	股份合併後 (附註28(b)(ii))
計量日期公平價值	0.025 港元	0.05 港元
股價	0.057 港元	0.114 港元
行使價	0.058 港元	0.116 港元
預期波幅(按柏力克舒爾斯模式所用加權平均波幅呈列)	94.62%	94.62%
購股權年期(按柏力克舒爾斯模式所用加權平均年期呈列)	1.5 年	1.5 年
預期股息	不適用	不適用
無風險利率	0.37%	0.37%

預期波幅以歷史波幅為準，按購股權加權平均餘下年期計算，以公開所得資料就預期日後波幅調整。預期股息以歷史股息為準。主觀輸入數據假設轉變可大大影響公平價值評估。

購股權乃根據服務條件授出，計量所獲取服務的授出日期公平價值時並未計及本條件。並無有關購股權授出的市場條件。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

30 界定供款／利益退休計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例(香港法例第485章)，為受香港僱傭條例管轄之僱員，實施強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃乃一項由獨立信託人管理之定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各須就計劃按僱員有關收入之5%供款，惟每月有關收入之上限為20,000港元。就該計劃所作出之供款乃即時歸於僱員。

本集團於中國之附屬公司之僱員乃中國有關地方政府機關所推行之國家資助退休福利計劃之成員。附屬公司須就退休福利計劃按其僱員之基本薪金之若干百分比供款，且毋須就退休金之實際付款或退休後福利承擔年度供款以外之其他責任。國家資助退休福利計劃就應向退休僱員支付之全部退休金負責。

本集團並無為其於香港及中國以外的附屬公司的僱員設立任何其他退休金計劃。本公司董事認為，本集團於二零一一年十二月三十一日並無就其僱員退休而承擔任何重大或有負債。

年報
二零一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

31 企業合併

收購附屬公司

- (a) 於二零一零年七月十九日，本集團收購看漢教育全部已發行股本，有關總代價為22,964,000港元。看漢教育的業務為提供網站開發、電子學習產品及服務。

於收購日期所取得看漢教育的可辨認資產和負債的公平價值如下：

	先前賬面值 千元	收購時確認 的公平價值 千元
承擔的淨負債：		
貿易應收賬款	377	377
現金及現金等價物	86	86
貿易及其他應付款	(738)	(738)
	<u>(275)</u>	<u>(275)</u>
		千元
支付方式：		
現金		5,000
承付票據(附註36(b))		18,000
賣方 KanHan Technology Inc. 轉讓股東貸款		<u>(36)</u>
轉讓的總代價		<u>22,964</u>

綜合財務報表附註

(以港元列示)

31 企業合併(續)

收購附屬公司(續)

- (a) 於二零一零年七月十九日，本集團收購看漢教育全部已發行股本，有關總代價為22,964,000港元。看漢教育的業務為提供網站開發、電子學習產品及服務。(續)

或有代價

根據收購協議，看漢教育的賣方(「賣方」)不可撤回地向本集團保證及擔保：看漢教育在截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度之經審核除稅及任何非經常或特殊項目前之溢利淨額(「經審核淨利」)分別不會少於450,000港元、2,200,000港元及6,500,000港元(「擔保溢利」)。

倘若看漢教育的經審核溢利少於擔保溢利，則賣方須以現金向本集團退回當年所支付的或有代價。由於(1)在截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，看漢教育的未經審核除稅前溢利分別為592,000港元及2,356,000港元；及(2)本公司董事認為，看漢教育將不會無法達到截至二零一二年十二月三十一日止年度的擔保溢利，因此，本集團並無確認可能因退回或有代價而出現的任何或有資產。

	千元
收購產生的商譽：	
代價	22,964
承擔的淨負債	275
	<hr/>
收購產生的商譽(附註19)	<u>23,239</u>
收購產生的淨現金流出：	
以現金支付的代價	5,000
股東貸款	(36)
取得的現金及現金等價物	(86)
	<hr/>
	<u>4,878</u>

因收購看漢教育而產生的商譽乃歸屬於考慮到有關收入增長及未來市場發展空間，預期企業合併會帶來經營協同效應。

此次收購產生的商譽預期在計稅時不能抵扣。

收購看漢教育對本集團業績的影響

於收購日期至二零一零年十二月三十一日期間，看漢教育對本集團二零一零年的營業額的貢獻約為1,026,000港元及對虧損貢獻為溢利305,000港元。

年報
二零一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

31 企業合併(續)

收購附屬公司(續)

- (b) 於二零一零年十二月十五日，本集團收購香港塑膠製品廠有限公司(「香港塑膠」)的全部已發行股本，有關總代價為855,000港元。

於收購日期所取得香港塑膠的可辨認資產和負債的公平價值如下：

	先前賬面值 千元	收購時確認 的公平價值 千元
取得的淨資產：		
固定資產(附註16)	440	1,353
預付款及訂金	1	1
現金及現金等價物	97	97
應付費用及其他應付款	(46)	(46)
應付融資租賃	(399)	(399)
遞延稅項(附註27(b))	—	(151)
	<u>93</u>	<u>855</u>
支付方式：		
現金		<u>855</u>
收購產生的淨現金流出：		
以現金支付的代價		855
取得的現金及現金等價物		<u>(97)</u>
		<u>758</u>

收購香港塑膠並無產生商譽。

收購香港塑膠對本集團業績的影響

二零一零年度虧損包括香港塑膠產生的經營開支虧損36,000港元。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

32 出售附屬公司

- (a) 於二零一一年七月二十五日，本集團出售其於億盛發展有限公司全部股本權益，有關現金代價為229,000港元。

失去控制權的資產和負債詳情：

	二零一一年 千元
預付款	1
其他應付款	(324)
出售的淨負債	<u>(323)</u>
出售一間附屬公司的收益	
代價	229
出售的淨負債	<u>323</u>
出售的收益	<u>552</u>
出售一間附屬公司產生的淨現金流入：	
以現金收取的代價	<u>229</u>

年報
二零一一年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

32 出售附屬公司(續)

- (b) 於二零一一年八月三十一日，本集團出售其於香港塑膠全部股本權益，有關現金代價為378,000港元。

失去控制權的資產和負債詳情：

	二零一一年 千元
固定資產(附註16)	387
現金及現金等價物	61
其他應付款	(458)
應付融資租賃	(338)
	<hr/>
出售的淨負債	(348)
	<hr/> <hr/>
出售一間附屬公司的收益	
代價	378
出售的淨負債	348
	<hr/>
出售的收益	726
	<hr/> <hr/>
出售一間附屬公司產生的淨現金流入：	
以現金收取的代價	378
出售的現金及現金等價物	(61)
	<hr/>
	317
	<hr/> <hr/>

綜合財務報表附註

(以港元列示)

32 出售附屬公司(續)

- (c) 於二零二零年五月二十五日，本集團出售其於 Elipva (Hong Kong) Limited 全部股本權益，有關現金代價為 36,000 港元。

失去控制權的資產和負債詳情：

	二零二零年 千元
現金及現金等價物	30
可收回稅項	<u>7</u>
出售的淨資產	<u><u>37</u></u>
出售一間附屬公司的虧損	
代價	36
出售的淨資產	<u>(37)</u>
出售的虧損	<u><u>(1)</u></u>
出售一間附屬公司產生的淨現金流入：	
以現金收取的代價	36
出售的現金及現金等價物	<u>(30)</u>
	<u><u>6</u></u>

年報
二零一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

32 出售附屬公司(續)

- (d) 於二零一零年八月十三日，本集團出售其於北京聯夢活力世界諮詢服務有限公司全部股本權益，有關現金代價為30,000港元。

失去控制權的資產和負債詳情：

	二零一零年 千元
固定資產(附註16)	3
預付款	4
現金及現金等價物	<u>23</u>
出售的淨資產	<u><u>30</u></u>
出售一間附屬公司的收益	
代價	30
出售的淨資產	(30)
因失去對附屬公司的控制權而從權益重新分類至損益的 附屬公司淨資產的累計匯兌差額	<u>25</u>
出售的收益	<u><u>25</u></u>
出售一間附屬公司產生的淨現金流入：	
以現金收取的代價	30
出售的現金及現金等價物	<u>(23)</u>
	<u><u>7</u></u>

綜合財務報表附註

(以港元列示)

33 金融風險管理及公平價值

在本集團的日常業務運作過程中出現信貸、流動性、利率及外幣風險。

該等風險受本集團下述財務管理政策及慣例所限。

(a) 信貸風險

本集團的信用風險主要來自貿易及其他應收款、應收貸款以及現金及現金等價物。管理層訂有信貸政策，會持續監控所承受的信貸風險。

銀行存款的信貸風險有限，因為對方為高信用評級的銀行。

有關貿易及其他應收款，本集團會就所有要求超過若干信貸金額的客戶進行個別信貸評估。該等評估主要針對客戶過往到期付款的記錄及目前的付款能力，並考慮到有關特定客戶及客戶經營業務所在之經營環境的資料。董事認為，綜合財務報表內已經就不可收回應收款項計提足夠準備，而本集團不存在信貸風險集中的問題。一般而言，本集團並無向客戶收取抵押品。

最高信貸風險相當於各金融資產在財務狀況表中所列的賬面值。

有關本集團因貿易及其他應收款而面對的信貸風險的進一步量化披露資料，載於附註21。

年報
二零一一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

33 金融風險管理及公平價值(續)

(b) 流動性風險

本集團政策乃定期監控現時及預期流動現金需要，以確保維持足夠現金儲備以便應付短期及長期流動現金需要。

下表列示本集團於報告期末貼現及受合約規管需在限期內清償的非衍生工具金融負債，以及本集團須償還有關款項的最早日期詳情：

(i) 本集團

	二零一一年				資產負債 表賬面值 千元	二零一零年				資產負債 表賬面值 千元
	已立約而未貼現的現金流量					已立約而未貼現的現金流量				
	一年內或 按 要求 還款 千元	超過一年 但少於 兩年 千元	超過兩年 但少於 五年 千元	合計 千元		一年內或 按 要求 還款 千元	超過一年 但少於 兩年 千元	超過兩年 但少於 五年 千元	合計 千元	
貿易及其他應付款	1,035	—	—	1,035	1,035	917	—	—	917	917
應付一名董事款項	190	—	—	190	190	—	—	—	—	—
應付融資租賃	—	—	—	—	—	564	564	1,029	2,157	1,912
	1,225	—	—	1,225	1,225	1,481	564	1,029	3,074	2,829

(ii) 本公司

	二零一一年			二零一零年		
	已立約而未貼現的 現金流量			已立約而未貼現的 現金流量		
	一年內或 按 要求 還款 千元	合計 千元	資產負債 表賬面值 千元	一年內或 按 要求 還款 千元	合計 千元	資產負債 表賬面值 千元
應付費用及 其他應付款	649	649	649	609	609	609
應付一名董事款項	190	190	190	—	—	—
	839	839	839	609	609	609

綜合財務報表附註

(以港元列示)

33 金融風險管理及公平價值(續)

(c) 利率風險

本集團的重大計息資產為銀行存款。本集團的利息收入須視乎市場利率變動而定，但對本集團的財務狀況並無重大不利影響。

本集團的利率風險來自按固定利率計算的應付融資租賃，使本集團面對公平價值利率風險。

在管理層所監控下本集團的借款利率情況載列如下：

	二零一一年		二零一零年	
	實際利率	千元	實際利率	千元
	%		%	
應付融資租賃	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5.50 – 7.04</u>	<u>1,912</u>

利率 100 個基點的合理可能變動將不會對本集團本年度虧損及權益產生重大影響。

(d) 外幣風險

本集團若干銀行存款以外幣為單位。本集團目前並無貨幣套期政策。本集團將會密切監控其貨幣風險，並將於有需要時考慮就重大貨幣風險進行套期。

下表詳列本集團於報告期末由以有關實體的功能貨幣以外的貨幣呈列的已確認資產所產生的貨幣風險詳情。就列報而言，各外幣金額以按年結日的現貨匯率折算並以港元列示。

年報
二零一一年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

33 金融風險管理及公平價值(續)

(d) 外幣風險(續)

本集團

	所承受的外幣風險(以港元列示)			
	二零一一年		二零一零年	
	港元 千元	人民幣 千元	港元 千元	人民幣 千元
資產總值，已確認資產及負債所產生的外幣風險	<u>—</u>	<u>15</u>	<u>1,227</u>	<u>1,501</u>

人民幣相對港元匯率有 1% 的合理變動對本集團本年度虧損及權益並無重大影響。

於二零一一年及二零一零年十二月三十一日，本公司並無因以本公司功能貨幣以外的貨幣為單位的預測交易或已確認資產或負債而面對重大貨幣風險。

(e) 金融工具的類別

	二零一一年 千元	二零一零年 千元
本集團		
金融資產		
貸款和應收款(包括現金及現金等價物)	<u>123,923</u>	<u>14,978</u>
金融負債		
按攤銷成本計量的金融負債	<u>1,225</u>	<u>2,829</u>
本公司		
金融資產		
貸款和應收款(包括現金及現金等價物)	<u>125,884</u>	<u>33,196</u>
金融負債		
按攤銷成本計量的金融負債	<u>839</u>	<u>609</u>

綜合財務報表附註

(以港元列示)

33 金融風險管理及公平價值(續)

(f) 權益價格風險

本集團並無面對任何權益證券風險或商品價格風險。

(g) 公平價值

所有金融工具之列賬金額均與其於二零一一年及二零一零年十二月三十一日之公平價值相若。

34 承擔

(a) 以下於二零一一年十二月三十一日的尚未償還資本承擔並未於綜合財務報表撥備：

	本集團	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元
已訂約：		
— 土地及樓宇(附註38)	4,550	—
— 租賃物業裝修	77	—
	<u>4,627</u>	<u>—</u>
已授權：		
— 無形資產開發成本	3,700	—
	<u>8,327</u>	<u>—</u>

年報
二零一一年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

34 承擔(續)

- (b) 於二零一一年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃，於以下年度到期應付的未來最低租金付款總額如下：

	本集團			
	二零一一年		二零一零年	
	物業	其他	物業	其他
	千元	千元	千元	千元
一年內	449	178	1,166	16
一年後但五年內	241	1	873	17
	<u>690</u>	<u>179</u>	<u>2,039</u>	<u>33</u>

本集團為根據經營租賃持有若干物業、辦公室設備項目及汽車的承租人。有關租賃期一般最初為3個月至60個月。租賃期完結後，所有條款均會重新協商。各租賃均無或有租金。

35 或有負債

於二零一一年及二零一零年十二月三十一日，本集團及本公司並無任何重大或有負債。

36 非現金交易

- (a) 於本年度內，本集團根據融資租賃購入汽車為數零港元(二零一零年：1,260,000港元)(附註16)。
- (b) 於二零一零年七月十四日，本集團就收購看漢教育全部已發行股本而發出20,000,000港元的承付票據(附註31(a))。該承付票據不計息，於二零一五年七月十四日到期贖回。於二零一零年八月二十三日，本集團提前贖回本金額為20,000,000港元的承付票據，有關贖回價為18,000,000港元。

37 主要關聯方交易

(a) 與主要管理人員的交易

所有主要管理人員均為本公司董事，其薪酬在附註10內披露。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

37 主要關聯方交易 (續)

(b) 與其他關聯方的交易

於本年度內，本集團訂立以下重大關聯方交易：

	附註	二零一一年 千元	二零一零年 千元
向關聯公司購買顯示設備、零件及相關技術	(i)	—	2,127
向關聯公司出售網站開發、電子學習產品及服務	(ii)	626	367
商務中心服務所得收入	(ii)	240	40

(i) 向鴻源控股有限公司(其為中國公司，由本公司於二零一零年一月一日至二零一零年七月八日期間的前主要股東兼執行董事李方紅女士及其聯繫人士控制)的附屬公司購買顯示設備、零件及相關技術的交易金額為零港元(二零一零年：2,127,000 港元)。

(ii) 出售網站開發、電子學習產品及服務與商務中心服務所得收入乃與看漢科技作出。看漢科技為香港公司，以往為持有看漢教育全部股本權益的股東，其最終唯一股東巫偉明先生亦為看漢科技及看漢教育之共同董事。

本集團全資附屬公司看漢教育於二零一零年十一月十九日與看漢科技訂立供應協議及商務中心服務協議，以分別銷售網站開發、電子學習產品及服務以及提供商務中心服務，為期三年。供應協議及商務中心服務協議期內年度銷售限額及服務收費，分別不得超過1,000,000 港元及300,000 港元。交易詳情載於本公司日期為二零一零年十一月十九日之公告。

(c) 與關聯方的餘額在綜合財務狀況表及財務狀況表以及附註 18、21 及 25 內披露。

年報
二零一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

38 報告期後事項

除已於綜合財務報表其他部分披露者外，於報告期後發生以下重大事件：

於二零一二年二月十三日，本集團全資附屬公司以代價6,500,000港元購買位於香港的土地及樓宇，並以本公司所提供擔保取得銀行貸款3,250,000港元。

39 會計估計及判斷

估計與判斷乃根據過往經驗及其他因素進行持續評估，包括在有關情況下對未來事件相信為合理的預測。

本集團對未來作出估計及假設。就此得出的會計估計按定義很少會與相關實際結果相同。很大風險會導致在下一個財政年度對資產負債賬面值作出重大調整的估計及假設在下文討論。

(i) 商譽減值

釐定商譽減值需評估獲分配商譽的現金產出單元的使用價值。計算使用價值需董事評估預期自現金產出單元產生的日後現金流量及合適折現率，以計算現值。減值虧損計算詳情，載於附註19。

(ii) 內部產生無形資產可收回程度

董事於各報告期末重新考慮源自電子學習產品開發的本集團內部產生無形資產的可收回程度。可收回款額為公平價值減出售成本與使用價值的較高者。計算使用價值需董事評估預期自現金產出單元產生的日後現金流量及合適折現率，以計算現值。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

39 會計估計及判斷(續)

(iii) 貿易及其他應收款

本集團定期檢討貿易及其他應收款的賬齡，以確保可收回貿易應收賬款結餘，並可於協定的信貸期逾期後迅速採取跟進行動。然而，本集團收賬不時會出現延誤。當應收賬款的可收回機會存疑，本集團則會根據客戶的信用狀況、貿易及其他應收款結餘的賬齡分析及撇賬紀錄，個別進行減值撥備。若干應收賬款可能最初辨認為可收回，但其後可能無法收回而須於收益表內撇銷有關應收賬款。如並無計提減值撥備的貿易及其他應收款的可收回性有所改變，可能會影響到本集團的經營業績。

(iv) 固定資產的可使用年期

本集團根據香港會計準則第16號估計固定資產的可使用年期，從而釐定將記錄的折舊開支金額。本集團於購入資產時根據以往經驗、資產的預期使用量、損耗程度，以及因資產的市場需求或服務產出有變而造成的技術過時，估計其可使用年期。本集團亦會於每年作出檢討，以判斷就可使用年期所作出的假設是否仍然有效。

(v) 所得稅

本集團須繳納多個司法權區的所得稅。於釐定世界各地的所得稅準備時需作出重要判斷。於日常業務運作過程中，有許多交易及計算均難以確定最終稅項的釐定。本集團須估計未來會否繳納額外稅項，從而確認對預期稅務事宜的責任。倘該等事宜的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，有關差異會影響到有關釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。

年報
二零一

綜合財務報表附註

(以港元列示)

40 於截至二零一一年十二月三十一日止年度內已發出但尚未生效的新制定和經修訂的準則及詮釋可能產生的影響

截至綜合財務報表發出日期為止，香港會計師公會已發出若干於截至二零一一年十二月三十一日止年度內尚未生效的多項準則修訂及五項新準則，在編製這些綜合財務報表時尚未採用，以下為可能與本集團有關者：

		適用於以下 日期或之後 開始會計期間
香港財務報告準則第7號(修訂)	披露：轉讓金融資產	二零一一年七月一日
	披露：以金融資產抵銷金融負債	二零一三年一月一日
	香港財務報告準則第9號	二零一五年一月一日
	強制生效日期及交易披露	
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一五年一月一日
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第12號	披露其他實體權益	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第13號	公平價值計量	二零一三年一月一日
香港會計準則第1號(修訂)	呈列其他全面收益項目	二零一二年七月一日
香港會計準則第12號(修訂)	遞延稅項：收回相關資產	二零一二年一月一日
香港會計準則第19號 (二零一一年修訂)	僱員福利	二零一三年一月一日
香港會計準則第27號 (二零一一年修訂)	獨立財務報表	二零一三年一月一日
香港會計準則第32號(修訂)	以金融資產抵銷金融負債	二零一四年一月一日

本集團正在評估該等準則修訂及詮釋及新準則所產生的影響。到目前為止，本集團得出如下結論：其未能確定其採納對本集團的經營業績和財務狀況會否產生重大影響。

五年財務概要

以下為本集團截至二零零七年、二零零八年、二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止五個年度的已刊發業績以及資產及負債的概要。

業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	3,636	3,800	5,555	15,233	15,112
經營(虧損)/溢利	(5,809)	(13,269)	(13,272)	(8,047)	10,755
融資成本	(120)	(31)	(15)	(40)	(174)
除稅前(虧損)/溢利	(5,929)	(13,300)	(13,287)	(8,087)	10,581
稅項	(217)	151	—	7	(18)
來自持續經營業務的除稅後 (虧損)/溢利	(6,146)	(13,149)	(13,287)	(8,080)	10,563
來自已終止經營業務的除稅後 (虧損)/溢利	—	—	(1,486)	—	—
年度(虧損)/溢利	(6,146)	(13,149)	(14,773)	(8,080)	10,563
(虧損)/溢利歸屬於：					
— 本公司權益股東	(6,146)	(13,149)	(14,166)	(8,358)	10,563
— 非控股權益	—	—	(607)	278	—
	(6,146)	(13,149)	(14,773)	(8,080)	10,563

資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產總值	161,647	41,815	31,027	37,175	58,947
負債總額	(3,257)	(4,135)	(1,592)	(4,064)	(24,129)
非控股權益	—	—	—	(450)	—
本公司權益股東應佔總權益	158,390	37,680	29,435	32,661	34,818

年報
二零一一年