



# 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)

### 截至二零一二年十二月三十一日止年度之 二零一二年終期業績公告

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老練投資者。

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的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公告之內容概不負責，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之任何損失承擔任何責任。

本公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；本公司各董事(「董事」)願就本公告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，確認就彼等所深知及確信：(1)本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導成分；(2)並無遺漏其他事項，足以令致本公告所載任何陳述產生誤導。

\* 僅供識別

## 財務摘要

(經審核)

- 截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團來自持續經營業務的營業額約為4,137,000港元，較截至二零一一年十二月三十一日止年度的營業額約3,636,000港元增加約13.8%。
- 截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司權益股東應佔虧損約26,626,000港元，而截至二零一一年十二月三十一日止年度的虧損則約為6,146,000港元。錄得虧損主要由於商譽出現減值虧損約20,831,000港元。
- 截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司權益股東應佔虧損的每股虧損為2.13港仙。
- 本公司董事會不建議就截至二零一二年十二月三十一日止年度派付任何股息。

## 全年業績

聯夢活力世界有限公司(「本公司」)董事欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度(「本年度」)的經審核綜合業績如下：

### 綜合收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

(以港元列示)

	附註	二零一二年 千元	二零一一年 千元 (經重列)
<b>持續經營業務</b>			
營業額	3	4,137	3,636
銷售成本		<u>(228)</u>	<u>(264)</u>
毛利		3,909	3,372
其他收入	5	2,053	1,660
其他收益及虧損	6	(16,451)	1,514
銷售及行政開支		<u>(14,442)</u>	<u>(10,846)</u>
經營虧損		(24,931)	(4,300)
融資成本	7(a)	<u>(1,048)</u>	<u>(120)</u>
除稅前虧損	7	(25,979)	(4,420)
所得稅	8	<u>(359)</u>	<u>(217)</u>
本年度來自持續經營業務虧損		(26,338)	(4,637)
<b>終止經營業務</b>	9		
本年度來自終止經營業務虧損		<u>(288)</u>	<u>(1,509)</u>
本公司權益股東應佔本年度虧損		<u>(26,626)</u>	<u>(6,146)</u>
<b>每股虧損</b>	12		
來自持續經營及終止經營業務 基本及攤薄		<u>(2.13 港仙)</u>	<u>(0.55 港仙)</u>
來自持續經營業務 基本及攤薄		<u>(2.11 港仙)</u>	<u>(0.42 港仙)</u>
來自終止經營業務 基本及攤薄		<u>(0.02 港仙)</u>	<u>(0.13 港仙)</u>

## 綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

(以港元列示)

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
本年度虧損	<u>(26,626)</u>	<u>(6,146)</u>
本年度其他全面(開支)/收益		
折算海外附屬公司財務報表產生的 匯兌差額	18	171
與本年度境外經營業務撤銷註冊相關的 重新分類調整	<u>(307)</u>	<u>-</u>
	<u>(289)</u>	<u>171</u>
本公司權益股東應佔本年度全面開支總額	<u><u>(26,915)</u></u>	<u><u>(5,975)</u></u>

## 綜合財務狀況表

於二零一二年十二月三十一日

(以港元列示)

	附註	二零一二年 千元	二零一一年 千元
<b>非流動資產</b>			
固定資產	13	7,901	167
無形資產	14	3,637	1,647
商譽	15	2,408	23,239
		<u>13,946</u>	<u>25,053</u>
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收款項	16	6,291	13,470
應收貸款，無抵押	17	–	5,019
現金及現金等價物		140,737	118,105
		<u>147,028</u>	<u>136,594</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	18	5,194	2,917
應付一名董事款項	19	401	190
銀行貸款，有抵押	20	3,108	–
可換股票據	21	14,044	–
當期稅項	22	147	150
		<u>22,894</u>	<u>3,257</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>124,134</u>	<u>133,337</u>
<b>資產淨值</b>		<u>138,080</u>	<u>158,390</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		124,889	124,889
儲備		13,191	33,501
<b>本公司權益股東應佔總權益</b>		<u>138,080</u>	<u>158,390</u>

## 綜合權益變動表

截至二零一二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	可換股 票據權益 儲備 千元	匯兌儲備 千元	累計虧損 千元	總權益 千元
於二零一一年一月一日的結餘	13,111	192,064	6,426	-	-	123	(174,044)	37,680
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(6,146)	(6,146)
其他全面收益	-	-	-	-	-	171	-	171
本年度全面收益/(開支)總額	-	-	-	-	-	171	(6,146)	(5,975)
公開發售時發行股份	52,445	48,733	-	-	-	-	-	101,178
紅利發行時發行股份	39,333	(39,333)	-	-	-	-	-	-
配售股份時發行股份	20,000	5,197	-	-	-	-	-	25,197
以權益結算以股份為基礎的交易	-	-	-	310	-	-	-	310
於二零一一年十二月三十一日及 二零一二年一月一日的結餘	124,889	206,661	6,426	310	-	294	(180,190)	158,390
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(26,626)	(26,626)
其他全面開支	-	-	-	-	-	(289)	-	(289)
本年度全面開支總額	-	-	-	-	-	(289)	(26,626)	(26,915)
發行可換股票據(附註21)	-	-	-	-	6,605	-	-	6,605
於二零一二年十二月三十一日 的結餘	124,889	206,661	6,426	310	6,605	5	(206,816)	138,080

附註：

## 1. 綜合財務報表之編製基準

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」)頒佈的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)和詮釋之統稱)、香港公認會計原則以及香港公司條例的披露規定編製。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。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則，並於本集團現行會計期間首次生效或可供提早採納。附註2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。

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司本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。

就編製符合香港財務報告準則規定的綜合財務報表而言，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應用以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項其他因素為基礎，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。

## 2. 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈多項香港財務報告準則修訂，其於本集團的本會計期間首次生效。其中，以下發展與綜合財務報表有關：

- 香港財務報告準則第7號(修訂)「金融工具：披露—轉讓金融資產」
- 香港會計準則第12號(修訂)「所得稅—遞延稅項：收回相關資產」

採納新訂準則對本期間及過往期間的業績及財務狀況編製及呈列方式並無重大影響。

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。

### 3. 營業額

營業額指向客戶售出貨品及提供服務的銷售價值。本集團本年度的收入分析如下：

	持續經營業務		終止經營業務		總計	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元	二零一二年 千元	二零一一年 千元	二零一二年 千元	二零一一年 千元
提供網站開發、電子學習 產品及服務	4,137	3,636	-	-	4,137	3,636
銷售光學顯示設備、零件及 相關技術	-	-	-	-	-	-
	<u>4,137</u>	<u>3,636</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,137</u>	<u>3,636</u>

### 4. 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。本集團呈列以下兩個報告分部，列報方式與為分配資源及評估表現目的而向本集團最高級行政管理人員內部報告資料的方式貫徹一致。

- 網站開發、電子學習產品及服務(持續經營業務)
- 光學顯示設備、零件及相關技術(終止經營業務)

#### (a) 分部業績、資產及負債

為了監管分部表現及分部之間的資源分配：

- 所呈列的分部溢利／(虧損)均在並無分配任何中央行政成本、融資成本及所得稅開支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成本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(二零一一年：零港元)。

有關本集團截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度報告分部的資料載列如下。

	持續經營業務		終止經營業務		未分配		綜合	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元
<b>營業額</b>								
外界客戶收入	<u>4,137</u>	<u>3,636</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	-	-	<u>4,137</u>	<u>3,636</u>
<b>業績</b>								
分部業績	<u>(18,577)</u>	<u>2,338</u>	<u>(288)</u>	<u>(1,509)</u>	-	-	<u>(18,865)</u>	<u>829</u>
利息收入							1,813	1,420
未分配收入							148	1,488
未分配開支							<u>(8,315)</u>	<u>(9,546)</u>
經營虧損							<u>(25,219)</u>	<u>(5,809)</u>
融資成本							<u>(1,048)</u>	<u>(120)</u>
除稅前虧損							<u>(26,267)</u>	<u>(5,929)</u>
所得稅							<u>(359)</u>	<u>(217)</u>
本年度虧損							<u>(26,626)</u>	<u>(6,146)</u>
<b>資產</b>								
分部資產	10,029	28,676	-	2,834	-	-	10,029	31,510
未分配資產	-	-	-	-	150,945	130,137	<u>150,945</u>	<u>130,137</u>
總資產							<u>160,974</u>	<u>161,647</u>
<b>負債</b>								
分部負債	1,996	1,718	-	654	-	-	1,996	2,372
未分配負債	-	-	-	-	20,898	885	<u>20,898</u>	<u>885</u>
總負債							<u>22,894</u>	<u>3,257</u>
<b>其他資料</b>								
資本支出	(85)	(40)	-	-	(8,030)	(30)	(8,115)	(70)
折舊	(15)	(3)	(10)	(14)	(330)	(221)	(355)	(238)
撥充資本開發成本	(1,990)	(1,647)	-	-	-	-	(1,990)	(1,647)
撤銷註冊一間附屬公司的收益	-	-	293	-	-	-	293	-
出售附屬公司的收益	-	-	-	-	-	1,278	-	1,278
出售固定資產的收益/(虧損)	-	-	(21)	-	47	(118)	26	(118)
商譽減值虧損	(20,831)	-	-	-	-	-	(20,831)	-
收回貿易應收賬款減值虧損	-	-	62	428	-	-	62	428
存貨撤減	-	-	-	(1,328)	-	-	-	(1,328)

(b) 地區資料

下表載列有關(i)本集團來自外界客戶的收入及(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。

	外界客戶收入		特定非流動資產	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元	二零一二年 千元	二零一一年 千元
香港	4,137	2,640	13,874	24,999
中國	-	996	72	54
	<u>4,137</u>	<u>3,636</u>	<u>13,946</u>	<u>25,053</u>

(c) 有關主要客戶的資料

截至二零一二年十二月三十一日止年度，並無(二零一一年：兩名)客戶分別佔本集團的總收入超過10%，其有關總收入為零港元，屬於網站開發、電子學習產品及服務分部(二零一一年：1,623,000港元，屬於網站開發、電子學習產品及服務分部)。

5. 其他收入

	持續經營業務		終止經營業務		總計	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元	二零一二年 千元	二零一一年 千元	二零一二年 千元	二零一一年 千元
銀行利息收入	1,748	1,376	-	-	1,748	1,376
商務中心服務所得收入	240	240	-	-	240	240
貸款利息收入	65	44	-	-	65	44
	<u>2,053</u>	<u>1,660</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,053</u>	<u>1,660</u>

## 6. 其他收益及虧損

	持續經營業務		終止經營業務		總計	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元	二零一二年 千元	二零一一年 千元	二零一二年 千元	二零一一年 千元
匯兌(虧損)/收益	(5)	24	-	-	(5)	24
出售附屬公司的收益	-	1,278	-	-	-	1,278
出售固定資產的收益/(虧損)	47	(118)	(21)	-	26	(118)
收購附屬公司的溢利保證 的收益	4,235	-	-	-	4,235	-
商譽減值虧損	(20,831)	-	-	-	(20,831)	-
雜項收入淨額	103	330	2	-	105	330
收回貿易應收賬款減值虧損	-	-	62	428	62	428
存貨撇減	-	-	-	(1,328)	-	(1,328)
	<u>(16,451)</u>	<u>1,514</u>	<u>43</u>	<u>(900)</u>	<u>(16,408)</u>	<u>614</u>

## 7. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除：

	持續經營業務		終止經營業務		總計	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元	二零一二年 千元	二零一一年 千元	二零一二年 千元	二零一一年 千元
(a) 融資成本：						
銀行貸款利息：						
一須於五年內悉數償還	-	13	-	-	-	13
一毋須於五年內悉數償還	86	-	-	-	86	-
應付融資租賃的融資費用	-	107	-	-	-	107
可換股票據的實際利息	962	-	-	-	962	-
	<u>1,048</u>	<u>120</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,048</u>	<u>120</u>
(b) 員工成本(包括董事酬金)：						
薪金、工資及其他福利	6,225	3,047	142	92	6,367	3,139
退休計劃供款	111	98	-	-	111	98
	<u>6,336</u>	<u>3,145</u>	<u>142</u>	<u>92</u>	<u>6,478</u>	<u>3,237</u>
(c) 其他項目：						
折舊	345	224	10	14	355	238
核數師酬金	400	380	-	-	400	380
經營租賃費用：最低租賃付款額						
一租賃辦公室物業	515	1,618	117	109	632	1,727
一租賃其他資產	6	19	217	158	223	177
以權益結算以股份為基礎的支付	-	310	-	-	-	310

## 8. 所得稅

### (a) 綜合收益表的所得稅指：

	持續經營業務		終止經營業務		總計	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元	二零一二年 千元	二零一一年 千元	二零一二年 千元	二零一一年 千元
當期稅項						
— 香港利得稅						
本年度撥備	368	217	-	-	368	217
過往年度超額撥備	(9)	-	-	-	(9)	-
	<u>359</u>	<u>217</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>359</u>	<u>217</u>

二零一二年香港利得稅撥備乃就本年度的估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零一一年：16.5%)計算。

海外附屬公司的稅項乃根據有關國家的現行適用稅率計算。於本年度內，並無就於香港境外經營的附屬公司於綜合財務報表內作出稅項撥備(二零一一年：零港元)。

### (b) 按適用稅率作出的稅項開支與會計虧損對賬：

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
除稅前虧損		
— 持續經營業務	(25,979)	(4,420)
— 終止經營業務	(288)	(1,509)
	<u>(26,267)</u>	<u>(5,929)</u>
按稅率16.5%(二零一一年：16.5%)計算的除稅前虧損 的名義稅項抵免	(4,334)	(978)
其他稅務司法權區不同稅率的稅務影響	(20)	(43)
不可扣減開支的稅務影響	5,840	1,919
毋須課稅收入的稅務影響	(1,037)	(588)
未動用未確認稅項虧損的稅務影響	-	176
動用過往未確認稅項虧損	-	(4)
過往年度超額撥備	(9)	-
未確認暫時差額的稅務影響	(81)	(265)
	<u>359</u>	<u>217</u>
所得稅開支		

## 9. 終止經營業務

於二零一二年十一月二十六日，本集團全資附屬公司廣泰益昌(北京)科技有限公司(「廣泰」)在中華人民共和國(「中國」)完成向國家工商行政管理總局辦理撤銷註冊。該附屬公司所從事有關光學顯示設備、零件及相關技術的業務已呈列為終止經營業務。

計入本年度虧損的終止經營業務業績載列如下。終止經營業務的比較虧損及現金流量已經重列，以計及本年度分類為終止經營的業務：

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
收入	-	-
其他收益及虧損	43	(900)
銷售及行政開支	(624)	(609)
	<u>(581)</u>	<u>(1,509)</u>
除稅前虧損	(581)	(1,509)
所得稅	-	-
	<u>(581)</u>	<u>(1,509)</u>
終止確認終止經營業務的收益(包括境外經營業務 撤銷註冊時將匯兌儲備從權益重新分類至 損益所得307,000港元)	293	-
	<u>(288)</u>	<u>(1,509)</u>
本年度來自終止經營業務虧損		
終止經營業務的現金流量淨額		
經營活動所產生現金流量淨額	(723)	(132)
投資活動所產生現金流量淨額	3	-
融資活動所產生現金流量淨額	-	-
	<u>(720)</u>	<u>(132)</u>

## 10. 股息

董事不建議就截至二零一二年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零一一年：零港元)。

## 11. 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，包括虧損15,007,000港元(二零一一年：34,052,000港元)，有關虧損已於本公司財務報表入賬。

## 12. 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本年度本公司權益股東應佔虧損26,626,000港元(二零一一年：6,146,000港元)及已發行普通股的加權平均股數1,248,893,000股(二零一一年：1,108,752,000股普通股)計算。

#### *來自持續經營業務*

持續經營業務的每股基本虧損乃根據本年度來自持續經營業務虧損26,338,000港元(二零一一年：4,637,000港元)及已發行普通股的加權平均股數1,248,893,000股(二零一一年：1,108,752,000股普通股)計算。

#### *來自終止經營業務*

終止經營業務的每股基本虧損乃根據本年度來自終止經營業務虧損288,000港元(二零一一年：1,509,000港元)及已發行普通股的加權平均股數1,248,893,000股(二零一一年：1,108,752,000股普通股)計算。

### (b) 每股攤薄虧損

由於尚未行使可換股票據及購股權對所呈列每股基本虧損金額具反攤薄影響，故概無就截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度所呈列每股基本虧損金額作出調整。

### 13. 固定資產

#### 本集團

	土地 及樓宇 千元	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
<b>成本：</b>							
於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	-	-	-	-	-	(1,368)	(1,368)
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	-	181	219	34	68	-	502
匯兌調整	-	-	1	-	-	-	1
添置	6,753	536	13	-	813	-	8,115
出售	-	-	(72)	(26)	-	-	(98)
於二零一二年十二月三十一日	<u>6,753</u>	<u>717</u>	<u>161</u>	<u>8</u>	<u>881</u>	<u>-</u>	<u>8,520</u>
<b>累計折舊及減值：</b>							
於二零一一年一月一日	-	181	83	46	-	1,086	1,396
匯兌調整	-	-	1	-	-	-	1
本年度支出	-	-	44	14	7	173	238
出售時轉回	-	-	(8)	(33)	-	(278)	(319)
出售附屬公司時轉回	-	-	-	-	-	(981)	(981)
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	-	181	120	27	7	-	335
匯兌調整	-	-	1	-	-	-	1
本年度支出	168	98	41	3	45	-	355
出售時轉回	-	-	(50)	(22)	-	-	(72)
於二零一二年十二月三十一日	<u>168</u>	<u>279</u>	<u>112</u>	<u>8</u>	<u>52</u>	<u>-</u>	<u>619</u>
<b>賬面淨值：</b>							
於二零一二年十二月三十一日	<u><u>6,585</u></u>	<u><u>438</u></u>	<u><u>49</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>829</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>7,901</u></u>
於二零一一年十二月三十一日	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>99</u></u>	<u><u>7</u></u>	<u><u>61</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>167</u></u>

## 14. 無形資產

### 本集團

開發成本  
千元

#### 成本：

於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及二零一二年一月一日 1,647  
透過內部開發添置 1,990

於二零一二年十二月三十一日 3,637

#### 累計攤銷：

於二零一一年一月一日、二零一一年十二月三十一日、  
二零一二年一月一日及二零一二年十二月三十一日 -

#### 賬面淨值：

於二零一二年十二月三十一日 3,637

於二零一一年十二月三十一日 1,647

開發成本指開發電子學習產品產生的開支。

由於二零一二年十二月三十一日未有可供使用的無形資產(二零一一年：零港元)，故本年度並無任何攤銷支出。

## 15. 商譽

本集團  
千元

成本：

於二零一一年一月一日、二零一一年十二月三十一日、  
二零一二年一月一日及二零一二年十二月三十一日 23,239

累計減值虧損：

於二零一一年一月一日、二零一一年十二月三十一日及  
二零一二年一月一日 —  
減值虧損 20,831

於二零一二年十二月三十一日 20,831

賬面值：

於二零一二年十二月三十一日 2,408

於二零一一年十二月三十一日 23,239

包含商譽的現金產出單元的減值測試

商譽分配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：

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
網站開發、電子學習產品及服務	<u>2,408</u>	<u>23,239</u>

該現金產出單元的可收回金額乃經計算其使用價值而釐定，而使用價值乃根據管理層所批准一年期財務預算的現金流量預測計算。一年期後的現金流量則採用下列估計利率加以類推。

用於計算使用價值的關鍵假設：

	二零一二年	二零一一年
毛利率	81%至90%	82%至91%
增長率	2.3%至26%	-6%至145%
貼現率	13.4%	4.5%

管理層根據以往表現、其預期的市場發展情況及香港政府於二零零二年至二零一二年的教育開支幾何平均增長率釐定預計毛利率及增長率。增長率不超過現金產出單元所涉及業務的長期平均增長率。所用稅前貼現率反映對現金產出單元的貨幣時值及特定風險的現行市場評估。

截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度，本集團管理層就其包含商譽的現金產出單元釐定的減值虧損為20,831,000港元(二零一一年：零港元)。由於現金產出單元減至其可收回金額，計算可收回金額所用假設的任何不利變動可導致進一步出現減值虧損。

## 16. 貿易及其他應收款項

	本集團	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元
貿易應收賬款	1,632	1,234
減：減值虧損(附註16(b))	-	(971)
	<u>1,632</u>	<u>263</u>
已付購置固定資產訂金	-	2,350
已付投資訂金(附註16(d))	-	10,000
預付款項及按金	323	321
來自收購附屬公司的溢利保證的 應收款項	4,235	-
其他應收款項	101	536
	<u>6,291</u>	<u>13,470</u>

除就購置固定資產支付訂金零港元(二零一一年：2,350,000港元)及租金按金23,000港元(二零一一年：117,000港元)外，所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

貿易應收賬款包括應收一間關聯公司看漢科技有限公司(「看漢科技」)款項零港元(二零一一年：59,000港元)。

董事認為，貿易及其他應收款項的公平價值與其賬面值之間並無重大差異，原因為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日(二零一一年：30日)。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經營環境的資料。董事認為已經就不可收回應收款項計提足夠撥備，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。

貿易應收賬款(扣除呆賬撥備)根據到期日的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元
即期	<u>1,031</u>	<u>140</u>
逾期少於1個月	458	62
逾期1至3個月	22	41
逾期超過3個月但少於12個月	<u>121</u>	<u>20</u>
逾期金額	<u>601</u>	<u>123</u>
	<u>1,632</u>	<u>263</u>

(b) 貿易應收賬款的減值

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。

貿易應收賬款的減值虧損撥備變動如下：

	本集團	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元
於一月一日	971	1,316
已收款額	-	(428)
撇銷不可收回金額	(971)	-
匯兌調整	-	83
	<u>-</u>	<u>83</u>
於十二月三十一日	<u>-</u>	<u>971</u>

於各報告期末，本集團檢討貿易應收賬款有否個別及共同減值憑證。已減值的貿易應收賬款乃客戶拖欠的賬款。

本集團並無就已減值的貿易應收賬款(不論按個別或共同基準釐定)持有任何抵押品作為擔保或其他信貸增強措施。

(c) 未減值的貿易應收賬款

於二零一二年十二月三十一日，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	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元
逾期少於1個月	458	62
逾期1至3個月	22	41
逾期超過3個月但少於12個月	121	20
	<u>601</u>	<u>123</u>

已逾期但未減值的應收款項與本集團多名擁有良好記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層相信毋須就該等結餘作出減值撥備，原因為信貸質素並無重大變動，而該等結餘仍被視為可悉數收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

#### (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的10%已發行股本所訂立買賣協議支付訂金10,000,000港元。於二零一二年三月二十一日，本集團與賣方協定終止協議，而本集團已獲退回已付賣方的訂金。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二零一一年六月三日及二零一二年三月二十一日的公告。

#### 17. 應收貸款，無抵押

無抵押貸款按固定年利率2厘至5厘計息，並須於一年內償還。有關貸款已於本年度悉數償還。

#### 18. 貿易及其他應付款項

	本集團	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元
貿易應付賬款	-	251
遞延收入	1,652	1,487
預收款項	-	395
應計費用及其他應付款項	3,542	784
	<u>5,194</u>	<u>2,917</u>

除若干為數962,000港元(二零一一年：661,000港元)的遞延收入外，所有貿易及其他應付款項預期於一年內支付或確認為收入或按要求償還。

貿易應付賬款根據收貨日期的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元
少於3個月	-	251

#### 19. 應付一名董事款項

應付一名董事款項為無抵押、免息且並無固定還款期。

## 20. 銀行貸款，有抵押

附有催繳條款的銀行貸款已分類為流動負債。

根據相關貸款協議所載預期還款日期的銀行貸款到期情況如下：

	本集團	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元
1年內	176	-
1年後但2年內	181	-
2年後但5年內	581	-
5年後	2,170	-
	<u>3,108</u>	-
減：分類為流動負債的一年內到期或按要求償還的款項	<u>(3,108)</u>	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

於二零一二年十二月三十一日，銀行貸款3,108,000港元(二零一一年：零港元)乃以本公司所發出公司擔保以及賬面值為6,585,000港元(二零一一年：零港元)的土地及樓宇按揭作抵押。

本集團所有銀行信貸須遵守契諾，此乃與金融機構訂立貸款安排時的常見規定。倘若本集團違反有關契諾，則須按要求償還已提取的信貸。本集團定期監控本身遵守該等契諾的情況。於二零一二年十二月三十一日，概無違反有關已提取信貸的契諾(二零一一年：零港元)。

## 21. 可換股票據

於二零一二年十一月十四日，本公司發行本金額為20,000,000港元的可換股票據。該等票據按年利率2厘計息且為無抵押，而到期日為二零一三年十一月十三日。票據持有人有權按每股普通股0.1港元的換股價將票據轉換為本公司普通股，直至二零一三年十一月九日為止。本公司有權於到期日前隨時按本金額贖回可換股票據任何部分。

可換股票據包含負債及權益兩個部分。負債部分於發行日期的公平價值經獨立估值師採用同等不可換股票據的市場利率估值。贖回權的價值已分配至負債部分。餘額指權益轉換權的價值，計入權益內的可換股票據權益儲備。於初始確認時負債部分的實際年利率為56厘。

	負債部分 千元	權益部分 千元	總計 千元
發行可換股票據	13,082	6,605	19,687
實際利息開支	<u>962</u>	<u>-</u>	<u>962</u>
於二零一二年十二月三十一日	<u>14,044</u>	<u>6,605</u>	<u>20,649</u>

## 22. 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指：

	本集團	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元
本年度香港利得稅撥備	368	217
已付暫繳香港利得稅	(221)	(67)
	<u>147</u>	<u>150</u>

(b) 遞延稅項負債

由於本集團資產及負債的稅基與其於財務報表的賬面值之間並無重大暫時差額，故並無作出遞延稅項負債撥備(二零一一年：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，故並無就結轉稅項虧損20,575,000港元(二零一一年：26,737,000港元)確認任何遞延稅項資產。

未動用稅項虧損將於以下截至十二月三十一日止年度內屆滿：

	本集團	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元
二零一三年	-	565
二零一四年	-	1,147
二零一五年	111	1,874
二零一六年	108	720
無屆滿日期	20,356	22,431
	<u>20,575</u>	<u>26,737</u>

## 23. 報告期後事項

除已於本公告其他部分披露者外，於報告期末後發生以下重大事件：

於二零一二年十一月十五日，本公司訂立有條件買賣協議，以購買Aperience Corporation全部已發行股本的50.5%。於二零一二年十二月十一日，本公司就此訂立補充協議。本公司應付的總代價最多約為548,986,000港元，部分以本公司增設及發行可換股票據以及部分以配發及發行股份(如適用)償付。交易已於二零一三年三月十二日獲本公司股東批准。有關交易詳情載於本公司日期為二零一二年十一月二十七日、二零一二年十二月五日、二零一三年二月二十三日及二零一三年三月十二日的公告以及本公司日期為二零一三年二月二十三日的通函。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

於本年度內，本集團主要從事提供網站開發、電子學習產品及服務業務。

#### (i) 提供網站開發、電子學習產品及服務(「電子學習業務」) — 持續經營業務

於本年度內，電子學習業務收入總額約為4,137,000港元，較去年約3,636,000港元增加13.8%。分部業績錄得虧損約18,577,000港元(二零一一年：溢利約2,338,000港元)，錄得虧損主要由於收購看漢教育服務有限公司(「看漢教育」)全部已發行股本產生商譽減值虧損約20,831,000港元。

此外，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，看漢教育於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度的經審核除稅及任何非經常或特殊項目前溢利淨額(「實際溢利」)分別不會少於450,000港元、2,200,000港元及6,500,000港元(「保證溢利」)。倘若看漢教育的實際溢利少於保證溢利，則賣方須以現金向本集團支付有關金額。

截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，看漢教育的實際溢利分別約為488,000港元及2,356,000港元，符合截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度的保證溢利標準。由於看漢教育於本年度的未經審核除稅前溢利約為2,265,000港元，故本集團於本年度已確認來自溢利保證的收入約4,235,000港元。

然而，董事會認為，有關減值屬非現金調整，而本集團於本年度的營運資金充足狀況將不受影響。有關收購事項的詳情載於本公司日期為二零一零年七月十四日、二零一零年七月十九日、二零一二年七月三日及二零一二年十二月二十八日的公告，而有關減值的詳情載於本公告附註4(a)及15。

為積極拓展電子學習平台，本集團於二零一二年九月與現代教育集團有限公司(股份代號：1082)(「現代教育集團」，於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市)的間接全資附屬公司智僑有限公司訂立認購協議，內容有關本金額為20,000,000港元的可換股票據。可換股票據將於一年內到期，年息率為2厘，可按初步換股價0.1港元兌換。所得款項淨額將用

作撥付網站開發、電子學習產品及服務所需資金，以及其他網上業務發展之用。本集團相信，憑藉現代教育集團在教育業界已打穩的良好根基，配合本集團於電子學習領域的豐富經驗，有助提升本集團於電子學習平台的市場佔有率。

## (ii) 銷售光學顯示設備、零件及相關技術(「光學顯示業務」) — 終止經營業務

光學顯示業務於本年度並無錄得營業額，而本年度來自終止經營業務虧損約為288,000港元。

由於光學顯示業務迄今的表現未如理想，於二零一二年五月，董事會決定結束其間接全資附屬公司廣泰益昌(北京)科技有限公司(「廣泰」)所營運業務。於二零一二年十一月二十六日，廣泰在中華人民共和國完成向國家工商行政管理總局辦理撤銷註冊。有關終止經營業務的詳情載於本公告附註4(a)及9。

## (iii) 非常重大收購

於二零一二年十一月十五日，Access Magic Limited、Ace Source International Limited、Well Peace Global Limited、Wealthy Hope Limited、IDG-Accel China Growth Fund II L.P.、IDG-Accel China Investor II L.P.及THL A1 Limited(為騰訊控股有限公司(股份代號：700)的附屬公司，該公司已發行股份於聯交所主板上市)作為賣方(統稱「賣方」、董雨果、薛秋實、連銘及陳亮作為保證人(與本公司作為買方訂立收購協議(「收購協議」)，據此，本公司已有條件同意購買，而賣方則有條件同意出售Apperience Corporation(「Apperience」)已發行股本中10,436,667股每股面值0.001美元的股份(合共相當於Apperience已發行股本50.5%)(「收購事項」)。於二零一二年十二月十一日，相同訂約各方訂立收購協議的補充協議。本公司須向賣方支付的代價總金額最多達548,985,500港元(可予調整)，部分以增設及發行本金額最多為392,132,500港元的零息可換股票據(「可換股票據」)以及部分則以按每股表現股份0.108港元的發行價配發及發行最多1,452,342,588股(可予調整)表現股份(「表現股份」)(如適用)償付。

Apperience及其附屬公司(「Apperience集團」)主要業務為研發及分銷有關個人電腦性能及安全的軟件及可供客戶透過互聯網在世界各地下載的流動應用程式。Apperience集團主力發展及銷售可供客戶使用流動電話下載的流動電話應用程式。

Apperience集團主要產品Advanced SystemCare一直定期更新及升級，最新第6版已於二零一二年十一月正式推出。根據Apperience集團內部銷售數據庫，

Advanced SystemCare已累積超過800,000名付費用戶。根據Apperience集團內部銷售數據庫，於二零一二年十月有超過5,000,000名免費及付費活躍用戶(即該月份最少使用產品一次的用戶)。Apperience集團亦自工具欄廣告獲取收入。於安裝Apperience集團的軟件產品時，互聯網用家可以選擇是否安裝由Apperience集團客戶開發的工具欄到其電腦。Apperience集團會根據安裝工具欄並保留一段指定時間的用家數量，收取廣告收入。根據Apperience集團經審核財務報表，Apperience集團主要市場為美國，截至二零一二年九月三十日止年度為其收入總額貢獻約56%。Apperience集團的目標客戶主要為個人消費者。

緊隨收購事項完成(「完成」)後，本公司將持有Apperience全部已發行股本的50.5%，並控制Apperience集團的管理。Apperience集團的業績將於完成後納入本集團的財務報表綜合計算。收購事項構成本公司的非常重大收購，而收購事項已獲股東於二零一三年三月十二日舉行的本公司股東特別大會(「股東特別大會」)上批准。股東特別大會結果載於本公司日期為二零一三年三月十二日的公告。

截至本公告日期，收購事項仍未完成。

透過收購Apperience集團，本集團相信能夠產生協同效應，在產品及技術研發上作多方面嘗試，為未來業務拓展作最好準備，成為本集團收入的未來增長動力。

有關收購事項、可換股票據及表現股份的詳情載於本公司日期為二零一二年十一月二十七日、二零一二年十二月五日、二零一三年二月二十三日及二零一三年三月十二日的公告以及本公司日期為二零一三年二月二十三日的通函。

## 財務回顧

### 營業額

於回顧年度內，本集團來自持續經營業務的營業額約為4,137,000港元，較截至二零一一年十二月三十一日止年度的營業額約3,636,000港元增加約13.8%。本年度營業額主要由電子學習業務貢獻。

### 毛利

本集團來自持續經營業務的毛利由去年約3,372,000港元增加15.9%至本年度約3,909,000港元。

## 本年度虧損

股東應佔本集團虧損約為26,626,000港元(二零一一年：6,146,000港元)，相當於每股基本虧損2.13港仙(二零一一年：0.55港仙)。虧損增加主要原因為商譽出現減值虧損約20,831,000港元。

## 流動資金、財務資源及資本架構

於二零一二年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為140,737,000港元(二零一一年：118,105,000港元)，主要以人民幣及港元列值。

本集團一般採用內部產生資源及過往年度發行新股份所籌集所得款項為業務營運提供資金。

於二零一二年十二月三十一日，本公司股本包括1,248,894,324股每股面值0.10港元的普通股。於本年度內，本公司發行本金額為20,000,000港元的可換股票據作為另一融資工具。該等票據按年利率2厘計息且為無抵押，而到期日為二零一三年十一月十三日。票據持有人有權按每股普通股0.1港元的換股價將票據轉換為本公司普通股，直至二零一三年十一月九日為止。有關已發行可換股票據的詳情載於本公告附註21以及本公司日期為二零一二年九月二十八日及二零一二年十一月十四日的公告。

於二零一三年三月十二日，本公司股東於股東特別大會上批准一項普通決議案，內容有關透過增設額外4,000,000,000股本公司股份，將本公司的法定股本由400,000,000港元(分為4,000,000,000股每股面值0.10港元的股份)增加至800,000,000港元(分為8,000,000,000股每股面值0.10港元的股份)，該等股份將與本公司所有現有股份具有同地位。於本公告日期，本公司的法定股本為800,000,000港元(分為8,000,000,000股每股面值0.10港元的股份)。

## 資產抵押

於二零一二年二月十三日，本公司間接全資附屬公司艾華(大中華)股份有限公司以代價6,500,000港元購買位於香港的物業，並取得本金額為3,250,000港元以港元列值的銀行貸款，按優惠利率減年利率2厘計息，並分180個月分期償還(每期包括利息)，自提取起計一個月開始至二零二七年二月到期。銀行貸款另加利息及其他費用由本公司擔保。於二零一二年十二月三十一日，該物業賬面值約為6,585,000港元。

## 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。

## 重大事項

### 發行可換股票據

於二零一二年九月二十八日，本公司與現代教育集團的間接全資附屬公司智僑有限公司訂立認購協議，內容有關發行本金總額為20,000,000港元的無抵押可換股票據。可換股票據的息率為2厘，將於二零一三年十一月十三日到期。票據持有人有權按每股普通股0.1港元的換股價將票據轉換為本公司普通股，直至二零一三年十一月九日為止。本公司有權於到期日前隨時按本金額贖回可換股票據任何部分。可換股票據的所得款項淨額約為19,500,000港元，其中(i)約5,000,000港元將用作撥付網站開發、電子學習產品及服務業務所需資金；及(ii)約14,500,000港元將用作日後機會出現時投資於電子商貿及／或其他資訊科技相關業務。有關交易的詳情分別載於本公司日期為二零一二年九月二十八日及二零一二年十一月十四日的公告以及本公告附註21。

### 服務協議

於二零一二年九月二十八日，本公司的直接全資附屬公司Lucky Famous Limited (「Lucky Famous」)與現代教育集團的間接全資附屬公司現代教育(香港)有限公司(「現代教育(香港)」)訂立服務協議(「服務協議」)，據此，Lucky Famous同意委聘而現代教育(香港)同意提供有關(i)就為本集團建立網站作為網絡教育業務平台事宜提供意見；(ii)物色合適資訊科技公司負責建立網站及監督整個過程；及(iii)為本集團網絡教育業務提供電子教科書及／或教材的服務，代價為600,000港元，為期八個月，視乎服務協議的條款及條件而定並受其所限。有關交易的詳情載於本公司日期為二零一二年九月二十八日的公告。

## 重大收購及出售

除上文所披露非常重大收購外，於本年度內，本集團並無任何其他重大收購或出售事項。

## 貿易應收賬款及應付賬款的賬齡

於二零一二年十二月三十一日，本集團貿易應收賬款及應付賬款的賬齡分別載於本公告附註16(a)及18。

## 資產負債比率

於二零一二年十二月三十一日，本集團的資產總值約為160,974,000港元(二零一一年：161,647,000港元)，而負債總額則約為22,894,000港元(二零一一年：3,257,000港元)。本集團的資產負債比率(即負債總額與資產總值的比例)為14.2%(二零一一年：2%)。

## 僱員及薪酬政策

於二零一二年十二月三十一日，本集團於香港及中國聘用約43名(二零一一年：31名)僱員。本集團根據市場慣例、公司表現、個人資歷及表現以及聘用僱員所在司法權區的法例規定，定期檢討並釐定薪酬政策。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批准購股權計劃(「購股權計劃」)。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優秀僱員，讓彼等直接分享參與本集團長期業務發展的經濟成果。於本年度內，概無根據購股權計劃授出購股權。於二零一二年十二月三十一日，購股權計劃項下有購股權尚未行使，可認購6,200,000股本公司股份。

## 或然負債

於二零一二年十二月三十一日，董事認為本集團並無任何或然負債(二零一一年：零港元)。

## 展望

展望新一年，預期完成收購Apperience後，本集團會主力發展及銷售四大主要業務，包括防毒軟件、流動電話應用程式、網上遊戲及網上電子學習產品，從而提升本集團整體競爭力。

隨著環球經濟基調趨向正面，企業對軟件產品的需求增加，加上雲端技術的廣泛應用，Apperience在歐美及亞洲市場均有龐大的發展空間。本集團將積極推出適時及有效的市場推廣計劃，讓旗下產品得以覆蓋全球每一個角落。

同時，鑑於金融市場逐步回穩，加上財務狀況穩健，本集團亦將採取積極但審慎態度進行庫務管理，並將由專業投資委員會負責監督此方面工作。除潛在投資項目外，本集團亦將考慮透過以下方式提高回報，包括(a)定期銀行存款；(b)以中短期方式向獨立第三方貸款；及(c)投資於本地或環球證券。

## 企業管治

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。

董事認為，本公司已應用及盡力遵守《創業板上市規則》附錄十五所載前《企業管治常規守則》(自二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日期間)所載守則條文(「管治守則」)及經修訂《企業管治守則》(自二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日期間)所載守則條文(「經修訂管治守則」)，惟偏離管治守則及經修訂管治守則第A.2.1、A.4.1及A.6.7條除外。

## 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。於本公告日期，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。審核委員會之主要職責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。

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，方予披露及發放資料。

## 購買、出售或贖回股份

本公司或其任何附屬公司概無於本年度購買、出售或贖回任何本公司股份。

承董事會命  
聯夢活力世界有限公司  
主席  
季志雄

香港，二零一三年三月十五日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事季志雄先生及吳祺國先生；及獨立非執行董事譚比利先生、余伯仁先生及陳凱寧女士。

本公告將由其刊登之日起計在創業板網站<http://www.hkgem.com>內之「最新公司公告」網頁至少保存七日及在本公司網站內刊登。