

2012
年報



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

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；本公司各董事(「董事」)願就本報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)本報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，足以令致本報告所載任何陳述產生誤導；及(3)本報告所表達一切意見均經過審慎周詳考慮後方始作出，並以公平合理之基準及假設為依據。

目錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	5
企業管治報告	11
董事及高級管理層簡歷	22
董事會報告	24
獨立核數師報告	40
綜合收益表	42
綜合全面收益表	43
綜合財務狀況表	44
財務狀況表	45
綜合權益變動表	47
綜合現金流量表	48
綜合財務報表附註	50
五年財務概要	116

公司資料

董事會

執行董事

季志雄先生(主席)
吳祺國先生(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(主席)
譚比利先生
余伯仁先生

薪酬委員會

譚比利先生(主席)
陳凱寧女士
余伯仁先生

提名委員會

余伯仁先生(主席)
譚比利先生
陳凱寧女士

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
中環皇后大道中110-116號
永恒商業大廈
9樓901室

股份過戶登記總處

Royal Bank of Canada
Trust Company (Cayman) Limited
4th Floor, Royal Bank House
24 Shedden Road, George Town
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

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
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
二零一二

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」)提呈本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度(「本年度」)經審核綜合業績，並提供本集團策略及業務展望的概覽。

財務業績

本集團於本年度來自持續經營業務的虧損為26,338,000港元(二零一一年：4,637,000港元)。

本集團於本年度的本公司擁有人應佔綜合虧損為26,626,000港元(二零一一年：6,146,000港元)。

股息

董事不建議就本年度派付任何股息(二零一一年：零港元)。

業務回顧

本年度，本集團繼續鞏固現有網站開發、電子學習產品及服務的業務。縱使本集團因於二零一零年七月收購看漢教育服務有限公司(「看漢教育」)所產生的商譽出現減值虧損而錄得虧損，但本集團相信香港市場對電子學習產品及服務的需求仍然殷切，將繼續針對不同年齡層推出優質電子教學方案，可望該分部於未來取得卓越業績。

二零一二年是本集團拓展業務多元化的里程碑。本集團於二零一二年十一月十五日宣佈訂立收購協議，據此收購 Apperience Corporation(「Apperience」，連同其附屬公司統稱「Apperience集團」)已發行股本50.5%。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。預期可藉收購Apperience集團將業務範圍擴展至個人電腦及流動通訊設備的資訊科技領域，晉身國際資訊科技市場，為客戶提供更全面的業務平台。於二零一三年三月十二日，本公司股東於股東特別大會上正式批准收購事項，但截至本報告日期，收購事項仍未完成。

於二零一二年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等價物約140,737,000港元以及流動資產淨值約124,134,000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。

主席報告

展望

展望未來，假設收購事項完成，本集團將致力改善產品組合及提升市場覆蓋，並考慮進一步把 Apperience 集團的業務拓展至其他新興市場，並發掘策略性合作渠道，與大型資訊科技公司作互相宣傳推廣，從而為股東帶來最佳效益。

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

二零一三年三月十五日

年報
二零一二

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綜合財務報表附註5(a)、20、32及37(b)。

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。

管理層討論及分析

(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(「中國」)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綜合財務報表附註5(a)及12。

(iii) 非常重大收購

於二零一二年十一月十五日，Access Magic Limited(「Access Magic」)、Ace Source International Limited(「Ace Source」)、Well Peace Global Limited(「Well Peace」)、Wealthy Hope Limited(「Wealthy Hope」)、IDG-Accel China Growth Fund II L.P.(「IDG-Accel」)、IDG-Accel China Investors II L.P.(「IDG-Accel Investors」)及THL A1 Limited(「THL」，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(統稱「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

年報
二零一二年

管理層討論及分析

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(「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。

截至本報告日期，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)。虧損增加主要因為商譽出現減值虧損約20,831,000港元。

管理層討論及分析

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綜合財務報表附註27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等地位。於本報告日期，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)。

年報
二零一二

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%)。

股息

本公司董事會不建議就本年度派付任何股息(二零一一年：無)。

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。

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綜合財務報表附註27。

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綜合財務報表附註21及24。

管理層討論及分析

年報
二零一二

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)。

資本承擔

於二零一二年十二月三十一日，本集團就收購Apperience已訂約但未撥備的資本承擔約為548,986,000港元(二零一一年：零港元)。有關本年度資本承擔的詳情載於綜合財務報表附註35(a)及38。

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。

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」），惟偏離守則條文第A.2.1、A.4.1及A.6.7條除外。下文載列於回顧年度本公司所應用管治守則及經修訂管治守則的原則（包括任何偏離情況）。

董事會

組成

董事會目前由五名成員組成，當中包括兩名執行董事季志雄先生（董事會主席）及吳祺國先生（行政總裁），以及三名獨立非執行董事譚比利先生、陳凱寧女士及余伯仁先生。獨立非執行董事獲邀加入審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。

董事會的組成反映切合本公司業務所需技巧和經驗，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，依據其各自的專業知識提供獨立意見。

董事會成員之間概無關聯，董事簡歷載於本年報「董事及高級管理層簡歷」一節。

董事會常規及舉行會議

本公司會於年初通知各董事每年擬召開的董事會定期會議日期。定期會議的正式通知會於會議舉行前最少14日發出。就董事會特別會議而言，則會在合理期限內給予通知。董事可親身或透過其他電子通訊方式參與董事會會議。

董事會每年最少舉行四次定期會議。董事均親身或透過其他通訊方式參與。全體董事均獲發所有董事會會議通知，並有機會提出擬商討事項列入會議議程。全體董事亦會適時獲悉可能影響本集團業務的重大變動，包括有關規則及規例的變動。董事亦可於有需要時尋求獨立專業意見，以履行其職責，費用由本公司承擔。各董事會會議記錄將會保存，董事可在任何合理時間要求查閱會議記錄。

企業管治報告

年報
二零一二

董事的保險

本公司已就其董事可能會面對的法律訴訟作出適當投保安排。

責任、問責性以及對董事會及管理層的貢獻

董事會應負責領導及控制本公司，並共同負責透過指引及監督本公司業務而促進本公司的成功。全體董事應客觀以本公司利益作出決定。

董事會負責決定所有重要事宜，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(特別是或會涉及利益衝突者)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責轉授予管理層。

於本年度內，共舉行了22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。下表載列各董事於本年度內出席董事會及董事會委員會會議以及本公司股東大會的記錄：

	董事會會議	薪酬委員會會議	審核委員會會議	提名委員會會議	股東大會
會議次數	22	4	5	2	1
執行董事					
季志雄先生	22/22	不適用	不適用	不適用	1/1
吳祺國先生*	12/12	不適用	不適用	不適用	1/1
東鄉孝士先生**	7/7	不適用	不適用	不適用	不適用
獨立非執行董事					
譚比利先生	22/22	4/4	5/5	2/2	1/1
陳凱寧女士	22/22	4/4	5/5	2/2	1/1
余伯仁先生	22/22	4/4	5/5	2/2	0/1

* 吳祺國先生於二零一二年五月二十九日獲委任為執行董事兼行政總裁。

** 東鄉孝士先生於二零一二年五月十七日退任執行董事兼行政總裁。

企業管治報告

根據守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事應出席股東大會，以公正地了解股東的意見。其中一名獨立非執行董事因於需要處理其他無法避免的公務，故未能出席本公司於二零一二年五月十七日舉行的股東週年大會。然而，執行董事及過半數獨立非執行董事已出席上述大會，讓董事會公正地了解本公司股東的意見。

主席及行政總裁

主席及行政總裁職位分別由李志雄先生及吳祺國先生擔任。主席負責領導工作，並負責推使及帶領董事會有效運作。行政總裁負責本公司業務發展以及整體日常管理及營運工作。

根據守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。由於本公司前行政總裁東鄉孝士先生於二零一二年五月十七日退任，故董事會主席李志雄先生於過渡期內暫時出任本公司行政總裁職務，以便物色合適人選。本公司於二零一二年五月二十九日委任吳祺國先生為本公司執行董事兼行政總裁後，本公司已妥為遵守守則條文第A.2.1條。

獨立非執行董事

於本年度內，董事會一直遵守《創業板上市規則》規定，董事會包括至少三名獨立非執行董事（超過董事會人數一半），及其中至少一名獨立非執行董事具備適當的專業會計或相關的財務管理專長。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據《創業板上市規則》所載獨立指引就其獨立性發出的書面年度確認。於本年報日期，就本公司所深知，本公司認為三名現任獨立非執行董事確屬獨立人士。

董事委任及重選

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。

本公司組織章程細則載有董事委任、重選及罷免程序及過程。根據本公司組織章程細則，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選。其他相關章程細則訂明所有為填補臨時空缺而獲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重選，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）須輪值退任。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）應輪值退任，至少每三年一次。

企業管治報告

根據守則條文第A.4.1條，非執行董事應有指定任期，並須予以重選。現有獨立非執行董事並無指定任期，惟須根據本公司組織章程細則於本公司每屆股東週年大會輪值告退及應選連任。本公司認為，已採取充足措施確保本公司就此保持良好的企業管治常規。

董事持續專業發展

董事不斷留意作為本公司董事的責任及操守，以及有關本公司業務活動及發展的事宜。

每名新委任董事於獲委任後即會收到正式、全面及為其制定的入職指引，確保妥善理解本公司業務及營運，並全面知悉董事於《創業板上市規則》及相關法定規定項下的責任及義務。

此外，董事應參與適用的持續專業發展，務求發展及更新彼等的知識及技能，確保其繼續在知情及切合所需情況下對董事會作出貢獻。本公司將為董事安排內部籌辦的簡報，於適用情況下向董事發出相關題材的閱讀資料，並鼓勵全體董事出席相關培訓課程，費用由本公司承擔。

根據本公司存置的記錄，現任董事於本年度接受以下重點為上市公司董事角色、職能及職責的培訓，以遵守有關持續專業發展的經修訂管治守則。

董事	企業管治／有關法例、規則 及規例的最新資料		會計／財務／管理 或其他專業技能	
	閱讀資料	出席 研討會／ 簡報會	閱讀資料	出席 研討會／ 簡報會
執行董事				
季志雄先生	✓	✓	✓	✓
吳祺國先生	✓	✓	✓	✓
獨立非執行董事				
譚比利先生	✓	✓	✓	✓
陳凱寧女士	✓	✓	✓	✓
余伯仁先生	✓	✓	✓	✓

年報
二零一三

企業管治報告

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40至41頁所載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彼等的申報責任。

年報及賬目

董事承認彼等有責任根據香港公司條例及適用會計準則編製本公司本年度的年報及財務報表，以確保財務報表作出真實而公平的列報。

董事並不知悉任何可能與對本公司持續經營能力構成重大疑問的事件或情況有關的重大不明朗因素。

會計政策

董事認為，在編製財務報表時，本集團已貫徹採用適用會計政策，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。

核數師酬金

有關本公司核數師天職香港會計師事務所有限公司提供服務所得酬金的分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
提供的服務：		
核數服務	400	380
非核數服務	-	-
	<u>400</u>	<u>380</u>

內部監控

董事會負責維持充足的內部監控制度，以保障本公司股東利益及本集團資產，並在審核委員會支援下每年檢討有關制度的成效。

於本年度內，董事會曾檢討本集團內部監控制度的成效。高級管理層定期檢討及評估控制程序及監察任何風險因素，並向董事會及審核委員會匯報任何結果，亦會提供解決偏離及已辨認風險的措施。

董事會委員會／職能

董事會已成立三個委員會，分別為薪酬委員會、審核委員會及提名委員會，負責監督本公司事務各特定的範疇。本公司全部董事會委員會均設有界定書面職權範圍。董事會委員會的職權範圍刊載於本公司網站及聯交所網站，並於股東要求時可供查閱。全部委員會會議記錄及決議案文本均由公司秘書保存，可供全體董事會及委員會成員傳閱，並須向董事會報告其決定及建議（如適用）。

薪酬委員會

薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為譚比利先生（主席）、陳凱寧女士及余伯仁先生。

薪酬委員會的主要職責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，並釐定全體董事及高級管理人員的特定薪酬待遇；就制定有關薪酬政策及架構設立具透明度的程序，確保概無董事或任何其他聯繫人士將參與決定其本身的薪酬。

於本年度內，薪酬委員會已檢討本公司的薪酬政策及架構以及就此向董事會提出建議，並已釐定董事及高級管理人員的薪酬待遇。有關董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註10。

此外，根據守則條文第B.1.5條，高級管理人員於截至二零一二年十二月三十一日止年度按薪酬範圍劃分的年薪如下：

薪酬範圍(港元)	人數
200,000至300,000	1

企業管治報告

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為陳凱寧女士、譚比利先生及余伯仁先生。審核委員會主席陳凱寧女士具備《創業板上市規則》所規定的適當會計及財務管理專業知識。

審核委員會的主要職責包括以下各項：

- (a) 監察本公司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報告準則及指引。
- (b) 考慮於財務報告及賬目中所反映或須反映的任何重大或不尋常事項，並審慎考慮任何由本公司的監察主任或外聘核數師提出的事項。
- (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、續聘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。
- (e) 檢討本公司有關讓僱員可暗中就本公司財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注的安排。

於本年度內，審核委員會已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、續聘外聘核數師作出報告以及有關僱員可就正當行為提出關注的安排。審核委員會亦曾在執行董事避席的情況下與外聘核數師舉行兩次會議。此外，董事會與審核委員會並無就委任外聘核數師產生意見分歧。

提名委員會

為遵守經修訂管治守則有關上市發行人須於二零一二年四月一日前成立提名委員會的規定，董事會於二零一二年三月二十七日批准成立提名委員會，由三名獨立非執行董事組成，分別為余伯仁先生(主席)、譚比利先生及陳凱寧女士。

企業管治報告

提名委員會的主要職責包括定期檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗)，並就任何變動向董事會提出建議；物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選有關人士提名出任董事及就此向董事會提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性；以及就董事委任或重新委任以及董事(尤其是本公司主席及行政總裁)繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議。

成立提名委員會前，董事會整體負責上述提名委員會職責。

成立提名委員會後，曾就委任執行董事及行政總裁舉行兩次會議。

企業管治職能

董事會負責履行守則條文第D.3.1條所載職能。

董事會已檢討本公司企業管治政策及常規，董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展，本公司遵守法律及監管規定的政策及常規，遵守《創業板上市規則》的情況，以及本公司遵守經修訂管治守則及於本企業管治報告作出披露的情況。

公司秘書

本公司的公司秘書為林偉雄先生。公司秘書確保董事會成員之間資訊交流良好及遵循董事會政策及程序，從而支援董事會。彼於二零一二年已接受不少於15個小時相關專業培訓以更新其技能及知識。

董事進行證券交易

本公司已採納《創業板上市規則》第5.48至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

為保障股東權益及權利，本公司將就各重大個別事宜(包括選任個別董事)於股東大會上提呈獨立決議案。根據《創業板上市規則》，所有於股東大會上提呈的決議案將以按股數投票方式進行表決，而表決結果將於股東大會後在聯交所及本公司網站刊載。

年報
二零一二

企業管治報告

股東召開股東特別大會的程序

開曼群島公司法(二零一二年修訂版)並無條文批准股東於股東大會上提呈新決議案。然而，根據本公司組織章程細則，任何兩名或以上本公司股東可向本公司香港總辦事處(或如本公司並無總辦事處，則向註冊辦事處)提交書面呈請要求召開股東大會，書面呈請須列明會議目的並由呈請人簽署，惟在提交呈請當日，該等呈請人須持有可於本公司股東大會上行使表決權的本公司繳足股本不少於十分之一。

任何一名屬認可結算所(或其代名人)的本公司股東亦可向本公司香港總辦事處(或如本公司並無總辦事處，則向註冊辦事處)提交書面呈請要求召開股東大會，書面呈請須列明會議目的並由呈請人簽署，惟在提交呈請當日，該等呈請人須持有可於本公司股東大會上行使表決權的本公司繳足股本不少於十分之一。

倘在提交呈請當日起計21日內董事會並無正式召開大會，呈請人或彼等中持有一半總表決權以上的任何人士可盡力按相同方式自行召開股東大會，猶如董事會召開大會一樣，前提為在提交呈請當日起計三個月屆滿後並無召開大會，而因董事會未有召開大會導致呈請人產生的一切合理開支須由本公司向彼等償付。

股東推選某名人士參選本公司董事的程序

根據本公司組織章程細則，如一名股東擬提名一名人士(「候選人」)於股東大會上參選本公司董事，彼須向本公司總辦事處提交書面通知(「通知」)，並註明收件人為公司秘書。

通知(i)必須載列根據《創業板上市規則》第17.50(2)條規定候選人的個人資料；及(ii)必須由該名有關股東簽署，並由候選人簽署表明彼同意參選及願意公開其個人資料。

提交通知的期限由寄發股東大會通告當日開始，並不遲於該股東大會日期前7日結束。

為確保本公司股東有足夠時間收取及考慮選任候選人為本公司董事的建議以及為免股東大會延期舉行，務請股東在切實可行情況下盡早於指定推選候選人的股東大會舉行前日期前最少15個營業日發出及提交通知。

有關股東建議推選某名人士參選董事的詳細程序，請瀏覽本公司網站。

企業管治報告

向董事會提問的程序

就向董事會提問而言，股東可向董事會／公司秘書發出書面提問，並送交本公司總辦事處。為免生疑問，股東必須提交及寄發正式簽署的書面呈請、通知或聲明或提問(視情況而定)的正本至本公司總辦事處，並提供彼等的全名、聯絡資料及身分證明，致使有關呈請、通知或聲明或提問生效。股東資料或須根據法例規定予以披露。

股東亦可於本公司股東大會上向董事會提問。

投資者關係及與股東溝通

於二零一二年三月二十七日，董事會採納股東溝通政策，主要反映本公司現時與股東進行溝通的慣例。該項政策旨在確保股東及潛在投資者可隨時及適時地獲得本公司中肯及易於理解的資料。本公司將定期檢討該項政策，確保政策具有效力及符合現行的法規及其他規定。

本公司已建立以下若干渠道以維持與股東進行持續溝通：

- (i) 根據《創業板上市規則》的規定，適時並按貫徹一致方式以印刷本形式刊發並可於聯交所網站 www.hkex.com.hk 及本公司網站 www.mdreaminworld.com.hk 查閱的公司通訊，如年報、中期報告、季度報告、大會通告、上市文件及通函；
- (ii) 可於本公司網站瀏覽本公司的公司資料以及組織章程大綱及細則；
- (iii) 透過聯交所定期作出並分別於聯交所及本公司網站刊發的公告；

年報
二零一二

企業管治報告

- (iv) 股東週年大會及股東特別大會為股東提供發表意見以及與董事及高級管理人員交換意見的場合；
及
- (v) 本公司的股份過戶登記處為股東提供股份登記、股息派付、更改股東資料及相關事宜的服務。

憲章文件

董事會並不知悉本公司的憲章文件曾有任何變動。本公司組織章程大綱及細則的最新版本可於聯交所及本公司網站查閱。

董事及高級管理層簡歷

執行董事

季志雄先生，44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20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)、中國三迪控股有限公司(前稱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)及仁瑞投資控股有限公司(前稱三和集團有限公司)(股份代號：2322)之獨立非執行董事。季先生亦為於聯交所創業板上市之香港生命科學技術集團有限公司(前稱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。彼於二零一一年十月至二零一二年八月曾任國中控股有限公司(股份代號：202)之獨立非執行董事。彼亦於二零一二年十月獲委任為利海資源國際控股有限公司(前稱萬佳錫業國際控股有限公司)(股份代號：195)之獨立非執行董事。

吳祺國先生，50歲，於二零一二年五月獲委任為本公司執行董事兼行政總裁。吳先生畢業於澳洲國立大學，獲頒經濟學學士學位，並獲麥考瑞大學會計學研究生文憑。彼為澳洲會計師公會會員，於會計及財務管理方面擁有豐富經驗。彼於二零一零年七月九日至二零一一年五月三十一日曾任本公司執行董事兼行政總裁，並於二零零七年一月一日至二零一一年五月三十一日曾任本公司公司秘書。吳先生現為於聯交所主板上市之中國富強金融集團有限公司(股份代號：290)之獨立非執行董事。

獨立非執行董事

譚比利先生，44歲，於二零一零年六月加盟本公司。彼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、清華大學中國法學士學位以及香港大學法律碩士學位。彼為於聯交所主板上市之中國富強金融集團有限公司(股份代號：290)以及於聯交所創業板上市之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，另為於聯交所創業板上市之俊文寶石國際有限公司(股份代號：8351)及於聯交所主板上市之米蘭站控股有限公司(股份代號：1150)之非執行董事。

年報
二零一二年

董事及高級管理層簡歷

余伯仁先生，62歲，於二零一零年七月加盟本公司。余先生在房地產及金融服務行業擁有超過29年經驗。彼擁有美國俄亥俄州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)、仁瑞投資控股有限公司(前稱三和集團有限公司)(股份代號：2322)及中國三迪控股有限公司(前稱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，39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。陳女士為於聯交所主板上市之星晨集團有限公司(股份代號：542)之獨立非執行董事。

高級管理層

林偉雄先生，32歲，於二零一一年五月加盟本公司出任公司秘書。彼持有Leeds Metropolitan University頒授之會計及財務學學士學位，並為英國特許公認會計師公會會員。林先生於會計及審核方面有逾7年經驗。

董事會報告

本公司董事欣然提呈本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度(「本年度」)的年報(「本報告」)及經審核綜合財務報表。

主要營業地點

本公司於二零零一年七月三十日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，總辦事處及香港主要營業地點位於香港中環皇后大道中110-116號永恒商業大廈9樓901室。

主要業務

本公司為一家投資控股公司，而本集團主要提供網站開發、電子學習產品及服務，其附屬公司的主要業務詳情載於綜合財務報表附註19。

業績及股息

本集團本年度業績以及本集團及本公司於當日事務狀況載於本報告第42至115頁的綜合財務報表。

董事會不建議就本年度派付任何股息(二零一一年十二月三十一日：零港元)。

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。

慈善捐款

本集團並無於本年度作出慈善捐款(二零一一年：250,000港元)。

股本

本公司及其附屬公司概無於本年度購買或出售任何本公司股份，本公司亦無於本年度贖回其任何股份。

有關本公司股本變動的詳情，載於綜合財務報表附註29(b)。

年報
二零一二

董事會報告

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47頁的綜合權益變動表及綜合財務報表附註29。

可供分派儲備

於二零一二年十二月三十一日，本公司並無儲備可供分派予本公司權益持有人(二零一一年：4,221,000港元)。

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上市證券。

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。

應付一名董事款項及其他借貸

本集團一名董事貸款及其他借貸於二零一二年十二月三十一日的詳情，分別載於綜合財務報表附註25及26。

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17。

主要客戶及供應商

本集團主要客戶所佔本集團本年度總營業額百分比如下：

營業額

- 最大客戶 7.9%
- 五個最大客戶合計 35.3%

董事會報告

本集團主要供應商所佔本集團本年度購貨額百分比如下：

購貨額

- 最大供應商 26.3%
- 五個最大供應商合計 77.7%

年內向第五大客戶銷售按持續關連交易處理，於本報告「持續關連交易」一節及綜合財務報表附註 37(b)之關聯方交易披露。

概無任何本公司董事、董事各自的聯繫人或任何股東(據本公司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擁有任何實益權益。

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。

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 116 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

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團以下交易構成《創業板上市規則》項下持續關連交易(「持續關連交易」)：

- (1) 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(「供應協議」)。看漢科技為香港公司，以往為看漢教育全部股本權益的股東，而巫偉明先生同時為看漢科技及看漢教育的董事。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 259,000 港元(二零一一年：626,000 港元)已經分類為持續關連交易。

年報
二零一二

董事會報告

- (2) 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（「商務中心服務協議」）。看漢科技為香港公司，以往為看漢教育全部股本權益的股東，而巫偉明先生同時為看漢科技及看漢教育的董事。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（二零一一年：240,000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的詳情，載於本公司日期為二零一零年十一月十九日之公告及綜合財務報表附註37(b)。

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；
- (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。

持續關連交易 — 非常重大收購

Apperience與於中國成立之有限公司成都奧畢信息技術有限公司（「中國公司」）訂立若干協議，預期其項下擬進行交易將於收購事項完成後持續進行。

董事會報告

董雨果及薛秋實按均等比例擁有中國公司70%，其餘30%由另一個人為IDG-Accel利益持有。由於董雨果及薛秋實現時且於完成後將繼續為Apperience及Apperience集團旗下若干成員公司之董事，根據《創業板上市規則》，下文所述IT顧問服務協議（經補充IT顧問服務協議補充）及二零一三年IT顧問服務協議項下擬進行交易，將於完成後構成本公司之持續關連交易。

根據《創業板上市規則》第20.41條，倘上市發行人訂立一項涉及持續交易之協議，而其後該等交易不論基於任何原因而變成持續關連交易，上市發行人必須在其得悉此事後，立即就所有此等持續關連交易遵守《創業板上市規則》所有適用之申報、年度審閱及披露規定。

完成後，本公司將遵守上述《創業板上市規則》所有適用之申報、年度審閱及披露規定。

IT顧問服務協議

Apperience與中國公司於二零一一年四月十五日訂立IT顧問服務協議（「IT顧問服務協議」），其主要條款載列如下：

日期

二零一一年四月十五日

訂約方

(1) Apperience

(2) 中國公司

所提供服務

根據IT顧問服務協議，中國公司將獨家向Apperience提供（其中包括）以下服務：

- (a) 根據Apperience業務需要研發相關技術；
- (b) 根據Apperience業務營運需要提供技術應用及實行，包括但不限於整體系統設計、系統安裝及投產以及系統試行；
- (c) 電腦網絡設備之日常維護、監察、清除電腦錯誤及故障排除；

年報
二零一二

董事會報告

- (d) 就購買 Apperience 推出之網絡營運商所需軟件、硬件及設備提供顧問服務；
- (e) 向 Apperience 員工提供技術培訓及技術支援；
- (f) 為 Apperience 有關網絡設備、技術產品及軟件之疑問提供技術意見及解決方案；及
- (g) 根據 Apperience 業務提供其他技術及顧問服務及意見。

服務費

服務費乃經參考(其中包括)中國公司所提供服務之技術開發及管理複雜程度、所需時間、工作量及商業價值後，由 Apperience 與中國公司另行訂立協議協定。訂約各方同意，Apperience 應付中國公司之季度服務費原則上將不超過人民幣 2,000,000 元。任何超過人民幣 2,000,000 元之季度服務費須獲 Apperience 董事會同意。

年期

IT 顧問服務協議將於簽訂日期起開始，並於 Apperience 解散後失效，惟 Apperience 可向中國公司發出 30 日書面通知提早終止。

補充 IT 顧問服務協議

Apperience 與中國公司於二零一二年十一月十日訂立補充 IT 顧問服務協議，以修訂 IT 顧問服務協議若干條款，據此，IT 顧問服務協議年期將於二零一五年十一月十日屆滿。

二零一三年 IT 顧問服務協議

為補充 IT 顧問服務協議，Apperience 與中國公司於二零一二年十二月三十一日訂立二零一三年 IT 顧問服務協議(「二零一三年 IT 顧問服務協議」)，其主要條款載列如下：

日期

二零一二年十二月三十一日

訂約方

(1) Apperience

(2) 中國公司

所提供服務

為補充IT顧問服務協議，中國公司於二零一三年向Apperience提供之服務範圍將包括以下各項：

- (a) 為Apperience若干軟件提供開發及更新服務；
- (b) 提供有關相關軟件之技術培訓及顧問服務；
- (c) 根據Apperience業務資料提供維護服務及更新相關數據；及
- (d) 就購買軟件、硬件及輔助設備以及有關網絡開發及管理之維護提供顧問服務。

服務費

2,600,000美元

年期

二零一三年IT顧問服務協議將於簽訂日期起開始，並於二零一三年十二月三十一日失效。

競爭權益及利益衝突

於本年度內及於本報告日期，概無本公司董事、管理層股東或主要股東或彼等各自任何聯繫人士(定義見《創業板上市規則》)從事與本集團業務直接或間接競爭之業務或擁有任何與本集團利益有所衝突之業務。

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)。

董事會報告

董事

本年度及截至本報告日期，本公司董事變動如下：

	委任	辭任
執行董事		
季志雄先生(主席)	二零一零年七月八日	
吳祺國先生(行政總裁)	二零一二年五月二十九日	
東鄉孝士先生	二零一一年五月三十一日	二零一二年五月十七日
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	

根據本公司的細則第 116a 條，於每屆股東週年大會，全體非執行董事(包括獨立非執行董事)均須卸任。卸任董事任期至彼卸任的股東大會結束，惟合資格於會上重選連任。譚比利先生、陳凱寧女士及余伯仁先生將於來屆股東週年大會卸任，惟彼等符合資格並願意重選連任。

此外，根據本公司的細則第 99 條，最近獲委任的董事吳祺國先生將於來屆股東週年大會卸任，惟彼符合資格並願意重選連任。

董事及高級管理層簡歷

本公司董事及高級管理層簡歷詳情，載於本報告第 22 至 23 頁。

董事薪酬或董事及五名最高薪酬人士

本公司董事及本集團五名最高薪酬人士之薪酬詳情，分別載於綜合財務報表附註 10 及 11。

獨立非執行董事的獨立性

本公司確認，根據《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週年獨立性確認，並認為全體現任獨立非執行董事確屬獨立人士。

董事會報告

董事服務合約

全體董事均須根據本公司之組織章程細則及《創業板上市規則》，於本公司股東週年大會輪席卸任及重選連任。

執行董事及獨立非執行董事薪酬，由董事會參考彼等的職責及職務，經本公司股東於來屆股東週年大會授權酌情決定。

擬於來屆股東週年大會重選連任之董事，概無訂有本公司或其任何附屬公司不可於一年內無償（一般法定賠償除外）終止之服務合約。

董事於合約的權益

概無於本年度結算日或於本年度內任何時間生效而本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司為訂約方且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。

董事及行政總裁於本公司的股份、相關股份或債權證的權益或淡倉

於二零一二年十二月三十一日，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，概無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。

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

本公司購股權計劃詳情載於綜合財務報表附註30。

年報
二零一二

董事會報告

主要股東及須披露權益的其他人士

於二零一二年十二月三十一日，除本公司董事及行政總裁外，以下人士於本公司股份或相關股份，擁有或當作擁有或視作擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部知會本公司及聯交所或載入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊的權益或淡倉如下。

於相關股份的好倉

主要股東	持有相關股份之身分	股份或相關 股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比	
			附註(17)	附註
智僑有限公司(「智僑」)	實益擁有人	200,000,000	16.01%	(1), (2)
Sino Network Group Limited (「Sino Network」)	受控法團權益	200,000,000	16.01%	(1), (2)
現代教育集團有限公司 (「現代教育集團」)	受控法團權益	200,000,000	16.01%	(1), (2)
Speedy Harvest Investments Limited(「Speedy Harvest」)	受控法團權益	200,000,000	16.01%	(1), (2)
吳錦倫先生(「吳先生」)	受控法團權益	200,000,000	16.01%	(1), (2)

董事會報告

主要股東	持有相關股份之身分	股份或相關 股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比	
			附註(17)	附註
Access Magic Limited (「Access Magic」)	實益擁有人與根據 證券及期貨條例第317 及318條視作擁有權益	5,083,199,066	407.01%	(3)
董雨果(「董先生」)	受控法團權益與根據 證券及期貨條例第317 及318條視作擁有權益	5,083,199,066	407.01%	(3), (4)
Ace Source International Limited (「Ace Source」)	實益擁有人與根據 證券及期貨條例第317 及318條視作擁有權益	5,083,199,066	407.01%	(5)
薛秋實(「薛先生」)	受控法團權益與根據 證券及期貨條例第317 及318條視作擁有權益	5,083,199,066	407.01%	(5), (6)
Wealthy Hope Limited (「Wealthy Hope」)	實益擁有人與根據 證券及期貨條例第317 及318條視作擁有權益	5,083,199,066	407.01%	(7)
陳亮(「陳先生」)	受控法團權益與根據 證券及期貨條例第317 及318條視作擁有權益	5,083,199,066	407.01%	(7), (8)
Well Peace Global Limited (「Well Peace」)	實益擁有人與根據 證券及期貨條例第317 及318條視作擁有權益	5,083,199,066	407.01%	(9)

年報
二零一二

董事會報告

主要股東	持有相關股份之身分	股份或相關 股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比 附註(17)	附註
連銘(「連先生」)	受控法團權益與根據 證券及期貨條例第317 及318條視作擁有權益	5,083,199,066	407.01%	(9), (10)
IDG-Accel China Growth Fund II L.P. (「IDG-Accel」)	實益擁有人與根據 證券及期貨條例第317 及318條視作擁有權益	5,083,199,066	407.01%	(11)
IDG-Accel China Investors II L.P. (「IDG-Accel Investors」)	實益擁有人與根據 證券及期貨條例第317 及318條視作擁有權益	5,083,199,066	407.01%	(12)
IDG-Accel China Growth Fund II Associates L.P. (「IDG-Accel II Associates」)	受控法團權益與根據 證券及期貨條例第317 及318條視作擁有權益	5,083,199,066	407.01%	(11), (14)
IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd. (「IDG-Accel GP II」)	受控法團權益與根據 證券及期貨條例第317 及318條視作擁有權益	5,083,199,066	407.01%	(11), (12), (13), (14)
Zhou Quan (「Zhou先生」)	受控法團權益與根據 證券及期貨條例第317 及318條視作擁有權益	5,083,199,066	407.01%	(11), (12), (13), (14)

年報
二零一二

董事會報告

主要股東	持有相關股份之身分	股份或相關 股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比	
			附註(17)	附註
Ho Chi Sing (「Ho 先生」)	受控法團權益根據 證券及期貨條例第 317 及 318 條視作擁有權益	5,083,199,066	407.01%	(11), (12), (13), (14)
THL A1 Limited (「THL」)	實益擁有人與根據 證券及期貨條例第 317 及 318 條視作擁有權益	5,083,199,066	407.01%	(15)
騰訊控股有限公司 (「騰訊」)	受控法團權益	5,083,199,066	407.01%	(15), (16)
MIH TC Holdings Limited (「MIH TC Holdings」)	受控法團權益	5,083,199,066	407.01%	(15), (16)
MIH (Mauritius) Limited (「MIH Mauritius」)	受控法團權益	5,083,199,066	407.01%	(15), (16)
MIH Holdings Limited (「MIH Holdings」)	受控法團權益	5,083,199,066	407.01%	(15), (16)
Naspers Limited (「Naspers」)	受控法團權益	5,083,199,066	407.01%	(15), (16)

附註：

- 智僑由 Sino Network 全資及實益擁有。Sino Network 由現代教育集團全資擁有。Speedy Harvest 持有現代教育集團約 44.96% 權益，而 Speedy Harvest 則由吳先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例第 XV 部，吳先生、Speedy Harvest、現代教育集團及 Sino Network 各自被視為為智僑持有的所有股份中擁有權益。
- 假設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之本公司公告所披露本公司發行之可換股票據所附兌換權獲悉數行使而配發及發行兌換股份。

年報
二零一二年

董事會報告

- (3) Access Magic以實益擁有人身份於1,003,067,671股股份中擁有權益，有關股份數目為於可換股票據所附兌換權獲行使時將以初步兌換價配發及發行之兌換股份及將向Access Magic配發及發行之表現股份之最高數目。

根據證券及期貨條例第317及318條，Access Magic被視為於其他賣方擁有權益之4,080,131,395股股份中擁有權益。

- (4) Access Magic由董先生全資及實益擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，董先生被視為於Access Magic持有的所有股份中擁有權益。

- (5) Ace Source以實益擁有人身份於1,421,059,131股股份中擁有權益，有關股份數目為於可換股票據所附兌換權獲行使時將以初步兌換價配發及發行之兌換股份及將向Ace Source配發及發行之表現股份之最高數目。

根據證券及期貨條例第317及318條，Ace Source被視為於其他賣方擁有權益之3,662,139,935股股份中擁有權益。

- (6) Ace Source由薛先生全資及實益擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，薛先生被視為於Ace Source持有的所有股份中擁有權益。

- (7) Wealthy Hope以實益擁有人身份於250,754,210股股份中擁有權益，有關股份數目為於可換股票據所附兌換權獲行使時將以初步兌換價配發及發行之兌換股份及將向Wealthy Hope配發及發行之表現股份之最高數目。

根據證券及期貨條例第317及318條，Wealthy Hope被視為於其他賣方擁有權益之4,832,444,856股股份中擁有權益。

- (8) Wealthy Hope由陳先生全資及實益擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，陳先生被視為於Wealthy Hope持有的所有股份中擁有權益。

- (9) Well Peace以實益擁有人身份於250,754,210股股份中擁有權益，有關股份數目為於可換股票據所附兌換權獲行使時將以初步兌換價配發及發行之兌換股份及將向Well Peace配發及發行之表現股份之最高數目。

根據證券及期貨條例第317及318條，Well Peace被視為於其他賣方擁有權益之4,832,444,856股股份中擁有權益。

- (10) Well Peace由連先生全資及實益擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，連先生被視為於Well Peace持有的所有股份中擁有權益。

- (11) IDG-Accel以實益擁有人身份於1,794,979,256股股份中擁有權益，有關股份數目為於可換股票據所附兌換權獲行使時將以初步兌換價配發及發行之兌換股份及將向IDG-Accel配發及發行之表現股份之最高數目。

根據證券及期貨條例第317及318條，IDG-Accel被視為於其他賣方擁有權益之3,288,219,810股股份中擁有權益。

- (12) IDG-Accel Investors 以實益擁有人身份於 146,802,789 股股份中擁有權益，有關股份數目為於可換股票據所附兌換權獲行使時將以初步兌換價配發及發行之兌換股份及將向 IDG-Accel Investors 配發及發行之表現股份之最高數目。

根據證券及期貨條例第 317 及 318 條，IDG-Accel Investors 被視為於其他賣方擁有權益之 4,936,396,277 股股份中擁有權益。

- (13) 鑑於下文附註 14 所述關係，IDG-Accel GP II 透過其受控法團於 1,941,782,045 股股份中擁有權益，且根據證券及期貨條例第 317 及 318 條被視為於賣方 (IDG-Accel 及 IDG-Accel Investors 除外) 擁有權益之 3,141,417,021 股股份中擁有權益。

- (14) IDG-Accel GP II 分別擁有 IDG-Accel II Associates 及 IDG-Accel Investors 全部股本權益。IDG-Accel GP II 分別由 Ho 先生及 Zhou 先生各自擁有 50% 權益。因此，Ho 先生、Zhou 先生及 IDG-Accel GP II 被視為於 IDG-Accel 及 IDG-Accel Investors 持有之所有股份中擁有權益。

IDG-Accel 由 IDG-Accel II Associates 全資擁有。因此，根據證券及期貨條例第 XV 部，IDG-Accel II Associates 被視為於 IDG-Accel 持有之所有股份中擁有權益。

- (15) THL 以實益擁有人身份於 215,781,799 股股份中擁有權益，有關股份數目為於可換股票據所附兌換權獲行使時將以初步兌換價配發及發行之兌換股份及將向 THL 配發及發行之表現股份之最高數目。

根據證券及期貨條例第 317 及 318 條，THL 被視為於其他賣方擁有權益之 4,867,417,267 股股份中擁有權益。

- (16) 據董事作出合理查詢後所知，THL 由騰訊全資擁有。騰訊持有 MIH TC Holdings 33.99% 權益。MIH TC Holdings 由 MIH Mauritius 持有 90% 權益。MIH Mauritius 由 MIH Ming He Holdings Limited (「MIH Ming He」) 全資擁有，而 MIH Ming He 則為 MIH Holdings 之全資附屬公司。MIH Holdings 由 Naspers 全資擁有。因此，根據證券及期貨條例第 XV 部，Naspers、MIH Holdings、MIH Ming He、MIH Mauritius、MIH TC Holdings 及騰訊各自被視為於 THL 擁有權益之所有股份中擁有權益。

根據上述各項，MIH Ming He 被視為於 5,083,199,066 股股份中擁有受控法團權益。

- (17) 以於本報告日期的已發行股份總數 1,248,894,324 股股份計算概約百分比。

除上文披露者外，據董事所知，並無其他人擁有或當作或視作擁有股份或相關股份權益或淡倉而須載入根據證券及期貨條例第 336 條規定存置之登記冊。

於本報告日期，概無董事為於本公司股份或相關股份擁有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部向本公司披露之公司的董事。

董事會報告

企業管治常規守則

董事認為，除企業管治報告第11至21頁所披露偏離情況外，本公司已於年報所涵蓋會計期間一直遵守《創業板上市規則》附錄十五載列的企業管治規守則。

退休福利計劃

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度退休福利計劃詳情，載於綜合財務報表附註31。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並訂有書面職權範圍。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。審核委員會現時由三名獨立非執行董事譚比利先生、余伯仁先生及陳凱寧女士組成。陳凱寧女士為審核委員會主席。於本年度內，審核委員會每個季度均舉行會議。本公司截至二零一二年年度財務報表已經由審核委員會審閱及討論，方披露及發放資料。

足夠公眾持股量

根據本公司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。

獨立核數師

綜合財務報表經由天職香港會計師事務所有限公司審核，其將卸任並符合資格及願意連任。將於來屆股東週年大會提呈決議案續聘核數師，並釐定其酬金。

代表董事會
主席
季志雄

二零一三年三月十五日

年報
二零一二



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42至115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二零一二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、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

年報
二零一二

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的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

我們的責任是根據應聘條款，按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佈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。

獨立核數師報告

核數師的責任(續)

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而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 貴集團於二零一二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，二零一三年三月十五日

霍偉明

執業證書編號 P03902

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)
持續經營業務			
營業額	4	4,137	3,636
銷售成本		<u>(228)</u>	<u>(264)</u>
毛利		3,909	3,372
其他收入	6	2,053	1,660
其他收益及虧損	7	(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	8(a)	<u>(1,048)</u>	<u>(120)</u>
除稅前虧損	8	(25,979)	(4,420)
所得稅	9	<u>(359)</u>	<u>(217)</u>
本年度來自持續經營業務虧損		<u>(26,338)</u>	<u>(4,637)</u>
終止經營業務			
本年度來自終止經營業務虧損	12	<u>(288)</u>	<u>(1,509)</u>
本公司權益股東應佔本年度虧損		<u><u>(26,626)</u></u>	<u><u>(6,146)</u></u>
每股虧損			
來自持續經營及終止經營業務 基本及攤薄	16	<u><u>(2.13 港仙)</u></u>	<u><u>(0.55 港仙)</u></u>
來自持續經營業務 基本及攤薄		<u><u>(2.11 港仙)</u></u>	<u><u>(0.42 港仙)</u></u>
來自終止經營業務 基本及攤薄		<u><u>(0.02 港仙)</u></u>	<u><u>(0.13 港仙)</u></u>

年報
二零一二年

第 50 至 115 頁的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
本年度虧損		<u>(26,626)</u>	<u>(6,146)</u>
本年度其他全面(開支)/收益	15		
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>

年報
二零一二

第50至115頁的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
非流動資產			
固定資產	17	7,901	167
無形資產	18	3,637	1,647
商譽	20	2,408	23,239
		<u>13,946</u>	<u>25,053</u>
流動資產			
貿易及其他應收款項	21	6,291	13,470
應收貸款，無抵押	22	—	5,019
現金及現金等價物	23	140,737	118,105
		<u>147,028</u>	<u>136,594</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	24	5,194	2,917
應付一名董事款項	25	401	190
銀行貸款，有抵押	26	3,108	—
可換股票據	27	14,044	—
當期稅項	28(a)	147	150
		<u>22,894</u>	<u>3,257</u>
流動資產淨值		<u>124,134</u>	<u>133,337</u>
資產淨值		<u>138,080</u>	<u>158,390</u>
資本及儲備			
股本	29	124,889	124,889
儲備		13,191	33,501
本公司權益股東應佔總權益		<u>138,080</u>	<u>158,390</u>

年報
二零一二年

經董事會於二零一三年三月十五日批准及授權發行。

季志雄
董事

吳祺國
董事

第 50 至 115 頁的附註為綜合財務報表其中一部分。

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
非流動資產			
固定資產	17	723	25
於附屬公司的投資	19	—	4,200
		<u>723</u>	<u>4,225</u>
流動資產			
應收附屬公司款項	19	588	10,846
預付款項、按金及其他應收款項	21	190	236
應收貸款，無抵押	22	—	3,000
現金及現金等價物	23	137,005	111,952
		<u>137,783</u>	<u>126,034</u>
流動負債			
應付費用及其他應付款項	24	2,970	649
應付一間附屬公司款項	19	73	—
應付一名董事款項	25	401	190
可換股票據	27	14,044	—
		<u>17,488</u>	<u>839</u>
流動資產淨值		<u>120,295</u>	<u>125,195</u>
資產淨值		<u>121,018</u>	<u>129,420</u>

第50至115頁的附註為綜合財務報表其中一部分。

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
資本及儲備	29		
股本		124,889	124,889
儲備		<u>(3,871)</u>	<u>4,531</u>
總權益		<u>121,018</u>	<u>129,420</u>

經董事會於二零一三年三月十五日批准及授權發行。

季志雄
董事

吳祺國
董事

年報
二零一二

第50至115頁的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							總權益 千元
	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		累計虧損 千元	
					權益儲備 千元	匯兌儲備 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(附註29(b)(ii))	52,445	48,733	-	-	-	-	-	101,178
紅利發行時發行股份(附註29(b)(ii))	39,333	(39,333)	-	-	-	-	-	-
配售股份時發行股份(附註29(b)(iii))	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27)	-	-	-	-	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

第50至115頁的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
經營活動			
除稅前虧損			
— 持續經營業務		(25,979)	(4,420)
— 終止經營業務		(288)	(1,509)
經調整：			
— 銀行利息收入	6	(1,748)	(1,376)
— 折舊	8(c)	355	238
— 以權益結算以股份為基礎的支付	8(c)	—	310
— 融資成本	8(a)	1,048	120
— 匯兌收益		(21)	(24)
— 撤銷註冊一間附屬公司的收益	12	(293)	—
— 出售固定資產的(收益)/虧損	7	(26)	118
— 出售附屬公司的收益	7	—	(1,278)
— 商譽減值虧損	7	20,831	—
— 貸款利息收入	6	(65)	(44)
— 存貨撇減	7	—	1,328
營運資金變動前的經營虧損		(6,186)	(6,537)
貿易及其他應收款項(增加)/減少		(5,743)	1,114
貿易及其他應付款項增加		2,832	1,476
應付一名董事款項增加		211	190
經營業務所用現金		(8,886)	(3,757)
支付所得稅		(362)	(67)
經營活動所用現金淨額		(9,248)	(3,824)
投資活動			
銀行利息收入		1,751	1,285
發展項目的支出		(1,990)	(1,647)
借入/(墊付)貸款		5,019	(5,019)
貸款利息收入		65	44
出售附屬公司的現金流入淨額	33	—	546
購入投資的退回/(已付)訂金	21(d)	10,000	(10,000)
支付購置固定資產(包括已付訂金)		(5,765)	(2,420)
出售固定資產的所得款項		52	1,416
投資活動所產生/(所用)現金淨額		9,132	(15,795)

年報
二零一二年

綜合現金流量表

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
融資活動			
應付融資租賃的融資費用		-	(107)
已付利息		(86)	(13)
發行可換股票據的所得款項	27	19,687	-
公開發售時發行股份的所得款項	29(b)(ii)	-	101,178
配售股份的所得款項	29(b)(iii)	-	25,197
新造銀行貸款的所得款項		3,250	-
償還銀行貸款		(142)	-
償還應付融資租賃		-	(1,574)
融資活動所得現金淨額		22,709	124,681
現金及現金等價物增加淨額		22,593	105,062
於一月一日的現金及現金等價物		118,105	12,878
外幣匯率變動的影響		39	165
於十二月三十一日的現金及現金等價物	23	140,737	118,105

年報
二零一二年

第50至115頁的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中環皇后大道中110-116號永恆商業大廈9樓901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(「創業板」)。本公司的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」)的主要業務載於附註19。

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。本集團及本公司採納的主要會計政策概要載於下文。

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，並於本集團及本公司現行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。

年報
二零一二

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(b) 綜合財務報表的編製基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零一二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。

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。

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40內討論。

(c) 附屬公司

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，即存在控制權。於評估控制權時，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銷。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銷，惟僅限於並無減值證據的情況。

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(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新分類到損益或直接轉撥至保留溢利或累計虧損)。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，或者視作投資聯營公司或共同控制實體的初始確認成本(如適用)。

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賬(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：本集團於購買日期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，在發生時於損益中確認。

滿足香港財務報告準則第3號(二零零八年修訂)「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；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終止經營業務」劃分為持有待售的資產(或出售組別)，應遵循該準則予以計量。

年報
二零一二

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)

商譽應按所轉讓代價、在被購買方的任何非控股權益金額及購買方先前在被購買方所持有權益(如有)的公平價值的總額與購買日所取得可辨認資產和所承擔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資產淨值的公平價值中的權益超過所轉讓代價、在被購買方的任何非控股權益金額及購買方先前在被購買方所持有權益(如有)的公平價值的總額，超出差額立即作為廉價購買收益於損益中確認。

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資產淨值的公平價值的份額進行初始計量，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然代價安排所產生的資產或負債，則或然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然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。計量期間從購買日起計最長可達一年。

倘若或然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然代價如何分類而定。歸類為權益的或然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然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、或然負債及或然資產」，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，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方中所持有權益，且所得損益(如有)在損益中確認。

當本集團取得被購買方的控制權，先前在購買日前持有在其他全面收益中確認並在權益中累計的權益，其價值變動會重新分類至損益。

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去累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(i))。

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

—	分類為根據融資租賃持有的租賃土地按未屆滿的租賃期折舊	
—	位於租賃土地的樓宇按未屆滿的租賃期及其估計可用年期(以較短者為準，且不超過完成日期起計50年)折舊	
—	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)均會每年檢討。

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
二零一二

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(如適用，見附註2(v))。撥充資本的開發成本按成本減去累計攤銷及減值虧損(見附註2(i))列賬。其他開發支出於產生期間按開支確認。

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

— 撥充資本的開發成本 3年

攤銷年期及方法均會每年檢討。

(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段議定的期間內，將特定資產的使用權換取一項或一系列付款，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評估而非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

如果一項租賃轉移與一項資產所有權相關的絕大部分風險和報酬，則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。如果一項租賃並無轉移與資產所有權相關的絕大部分風險和報酬，則該項租賃會歸類為經營租賃，惟根據經營租賃持作自用的土地則除外，其公平價值無法於租約開始時與建於其上的樓宇的公平價值分別計算，並將視作根據融資租賃持有而入賬，除非該樓宇明確根據營業租賃持有。就此而言，租約開始日期為本集團首次訂立租約或承接先前承租人的租約。

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使用權，相當於租賃資產公平價值或(如較低)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(見附註2(f)所載)。減值虧損根據附註2(i)所載會計政策入賬。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。或然租金會於發生的會計期間扣自損益。

(iii) 經營租賃費用

倘若本集團根據經營租賃持有資產使用權，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。或然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

本集團在各報告期末對按成本列賬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

年報
二零一二年

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)

- 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。

倘若出現任何該等證據，則會釐定及確認減值虧損如下：

- 有關貿易及其他應收款項的減值虧損按資產的賬面金額與(如果折現的影響重大)以金融資產原實際利率(即資產初始確認時計算的實際利率)對估計未來現金流量進行折現後的現值兩者之間的差額計量。倘若按攤銷成本列賬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，且有關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往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項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項撇銷，而撥備賬內有關該債項的任何金額會轉回。倘若以前記入撥備賬的金額其後收回，則在撥備賬轉回。其後收回以前直接撇銷的金額在損益中確認。

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

在各報告期末，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。

如果存在任何該等跡象，則估計資產的可收回金額。此外，就商譽及未能使用的無形資產而言，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去出售成本與使用價值兩者中的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量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流入的最小資產組合(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去出售成本或使用價值(如可釐定)。

年報
二零一二

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)

— 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往年度並無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。

(j) 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。

成本使用加權平均成本公式計算，包括所有採購成本、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) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初始按公平價值確認，其後則按攤銷成本減去呆壞賬減值虧損列賬(見附註2(i))，惟倘若應收款項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。在該等情況下，應收款項按成本減去呆壞賬減值虧損列賬。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(l) 可換股票據

附有權益部分的可換股票據

倘若於轉換時將發行的股份數目及將收取的代價價值當時並無改變，則可供持有人選擇轉換為股本的可換股票據乃作為附有負債部分及權益部分的複合金融工具列賬。

於初始確認時，可換股票據的負債部分按未來利息和本金的現值計算，而未來利息和本金的現值乃以無轉換權的同類負債於初始確認時適用的市場利率折現計算。任何與主合約有密切關係且具有衍生工具特性的價值已分配至負債部分。任何超過初始確認為負債部分的所得款項將確認為權益部分。與發行複合金融工具相關的交易成本將按所得款項的分配比例分配到負債及權益部分。

負債部分其後將按攤銷成本入賬。就負債部分在損益中確認的利息開支按實際利率法計算。權益部分於資本儲備中確認，直至該票據獲轉換或贖回為止。

倘若票據獲轉換，則資本儲備連同負債部分於轉換時的賬面值將轉撥至股本及股份溢價，作為已發行股份的代價。倘若票據獲贖回，則資本儲備將直接解除至保留溢利。

(m) 計息借款

計息借款乃初始按公平價值減去應佔交易成本確認。於初始確認後，計息借款乃按攤銷成本列賬，而初始確認的金額與贖回價值兩者間的任何差額使用實際利率法按借款(連同任何應付利息及費用)的期間於損益中確認。

(n) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始按公平價值確認，其後按攤銷成本列賬，除非折現的影響不大，在該情況下，則按成本列賬。

年報
二零二二

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(o) 現金及現金等價物

現金及現金等價物為存放在銀行及其他財務機構的銀行及手頭現金、通知存款，以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)。

(p) 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/福利退休計劃作出的供款於產生時在收益表確認為開支。

(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(其並無符合現實的撤回可能性)而提供福利時確認。

(q) 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的公平價值計量，除非公平價值未能可靠計量，在此情況下則以所收取貨品或服務參考所授出購股權的公平價值計量。除非貨品或服務合資格確認為資產，所收取貨品或服務的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)。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(r) 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，但在其他全面收益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益或直接在權益中確認。

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

遞延稅項資產與負債分別由可抵扣和應課稅暫時差額產生。暫時差額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。遞延稅項資產亦由未動用的可抵扣稅務虧損和未動用的稅款抵減產生。

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可動用資產抵扣的未來應課稅溢利時)均會確認。可能支持確認由可抵扣暫時差額所產生的遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因現有應課稅暫時差額轉回而產生者；但該等差額須涉及同一稅務部門和同一應課稅實體，並預期在可抵扣暫時差額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差額是否足以支持確認由未動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，即倘若該等差額是涉及同一稅務部門和同一應課稅實體，並預期在能夠動用稅務虧損和稅款抵減的期間內轉回，則會考慮該等差額。

確認遞延稅項資產和負債的有限例外情況是由以下情況所產生的暫時差額：計稅時不能抵扣的商譽；並非企業合併的一部分，且既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利的資產或負債的初始確認；以及有關附屬公司投資的暫時差額。如屬應課稅差額，只限於本集團可以控制轉回的時間，而且差額在可預見的未來不大可能轉回；或如屬可抵扣差異，則只限於差額很可能在未來將轉回。

所確認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，並依據已執行或於年結日實質上已執行的稅率計算。遞延稅項資產和負債不會折現。

年報
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(r) 所得稅(續)

在報告期末，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溢利以允許動用有關稅務利益，本集團會調減該項遞延稅項資產的賬面值。當可能獲得足夠的應課稅溢利時，有關調減金額會轉回。

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。

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，並且不會互相抵銷。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銷，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銷，而遞延稅項資產與遞延稅項負債會互相抵銷：

- 就當期稅項資產和負債而言，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
- 就遞延稅項資產和負債而言，倘若其涉及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。

(s) 撥備及或然負債

(i) 已發出財務擔保

財務擔保為當指定債務人未能按債務工具的條款如期付款時，發行人(即擔保人)須支付指定金額予擔保受益人(「持有人」)以補償所遭受損失的合約。

當本集團發出財務擔保時，擔保的公平價值(即交易價格，除非其公平價值能可靠估計時則作別論)於初始確認時列為貿易及其他應付款項中的遞延收入。當就發出的擔保已收或應收代價時，代價將根據本集團此類資產適用的政策確認。當並無已收或應收代價時，則即時於損益就初始確認的任何遞延收入確認開支。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(s) 撥備及或然負債(續)

(i) 已發出財務擔保(續)

初始確認為遞延收入的擔保金額，乃於擔保期限作為已發出的財務擔保收入，並在損益中攤銷。此外，倘若(i)擔保持有人有可能就此擔保向本集團追討，及(ii)向本集團追討的金額預期超過該擔保目前於貿易及其他應付款項中列賬的金額，即初始確認的金額減去累計攤銷，則按附註2(s)(ii)確認撥備。

(ii) 其他撥備及或然負債

倘若本集團因過去事項而承擔法定或推定責任，履行該責任很可能導致經濟利益流出，而該責任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撥備。如果貨幣時間價值重大，則按預計履行責任所需支出的現值計提撥備。

倘若履行責任不大可能導致經濟利益流出，或該責任的金額不可以可靠地估計，則會將該責任披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極小，則作別論。責任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責任，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。

(t) 收入確認

收入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以及有關收入及成本(如適用)可按下列基準可靠地計算時，則收入會於損益中確認：

(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。

年報
二零一三

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(t) 收入確認(續)

(ii) 銷售貨品

收入在客戶接收所有權相關的風險及報酬時確認，即貨品送至客戶地點之時。收入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。

(u) 外幣換算

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。在各報告期末，以外幣為單位的貨幣性項目均按該日的匯率再換算。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。

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，會在其產生的期間在損益中確認，惟由於構成本公司對境外經營的淨投資一部分的貨幣性項目所產生的匯兌差額除外，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產生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產生的匯兌差額除外，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而言，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集團的列報貨幣(即港元(「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業務的期間內於損益中確認。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(v) 借款費用

所有借款費用於產生期間支銷。

(w) 終止經營業務

終止經營業務為本集團業務的組成部分，其經營及現金流量可明確與本集團其他部分區別，並代表一個獨立的業務主線或地區業務，或屬於出售獨立業務主線或地區業務的單一合作計劃的一部分，或為僅就轉售而購入的附屬公司。

當業務被出售或符合歸類為持有待售的準則(如較早)時，則分類為終止經營業務。此分類亦會於放棄經營業務時出現。

倘一項業務已分類為終止經營，則會於收益表上呈列一個單一金額，包括：

- 終止經營業務的除稅後溢利或虧損；及
- 計量構成終止經營業務的資產或出售組別的公平價值減去出售成本，或出售該等資產或出售組別時，已確認的除稅後收益或虧損。

(x) 關聯方

(i) 倘任何人士符合以下條件，則彼或彼之近親視為與本集團有關聯：

- (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。

年報
二零一二

綜合財務報表附註

(以港元列示)

2 主要會計政策(續)

(x) 關聯方(續)

(ii) 倘任何實體符合以下條件，則視為與本集團有關聯：

- (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聯。
- (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的集團旗下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) 一間實體為一間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。

(y) 分部報告

營運分部及財務報表內所報告每個分部項目的金額，均從定期向本集團最高級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、客戶種類或類別、分銷產品或提供服務所用方法及監管環境性質相似，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。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

3 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，其於本集團及本公司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。

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>

年報
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

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。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)。

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 網站開發、 電子學習產品及服務		終止經營業務 光學顯示設備、 零件及相關技術		未分配		綜合	
	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	二零一二年 千元	二零一一年 千元
營業額								
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>
業績								
分部業績	<u>(18,577)</u>	<u>2,338</u>	<u>(288)</u>	<u>(1,509)</u>	-	-	<u>(18,865)</u>	829
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>
資產								
分部資產	10,029	28,676	-	2,834	-	-	10,029	31,510
未分配資產	-	-	-	-	150,945	130,137	150,945	130,137
總資產							<u>160,974</u>	<u>161,647</u>
負債								
分部負債	1,996	1,718	-	654	-	-	1,996	2,372
未分配負債	-	-	-	-	20,898	885	20,898	885
總負債							<u>22,894</u>	<u>3,257</u>
其他資料								
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
存貨撇減	-	-	-	(1,328)	-	-	-	(1,328)

年報
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

5 分部報告(續)

(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)。

6 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>

綜合財務報表附註

(以港元列示)

7 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	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
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(附註32)	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>

年報
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

8 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：						
— 須於五年內悉數償還	-	13	-	-	-	13
— 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						
— 租賃辦公室物業	515	1,618	117	109	632	1,727
— 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
	<u>-</u>	<u>310</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>310</u>

綜合財務報表附註

(以港元列示)

9 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)
所得稅開支	<u>359</u>	<u>217</u>

年報
二零一二年

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條規定須披露的董事薪酬如下：

	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	二零一二年 總額 千元
執行董事：					
季志雄先生	2,700	-	-	-	2,700
吳祺國先生(附註(i))	483	-	-	-	483
東鄉孝士先生(附註(ii))	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
譚比利先生	90	-	-	-	90
陳凱寧女士	90	-	-	-	90
余伯仁先生	90	-	-	-	90
	3,453	-	-	-	3,453

	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：					
季志雄先生	100	-	-	-	100
吳祺國先生(附註(i))	150	-	-	-	150
東鄉孝士先生(附註(ii))	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

附註：

- (i) 吳祺國先生於二零一一年五月三十一日辭任本公司執行董事，並於二零一二年五月二十九日獲委任為本公司執行董事。
- (ii) 東鄉孝士先生於二零一一年五月三十一日獲委任為本公司執行董事，並於二零一二年五月十七日辭任本公司執行董事。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

10 董事薪酬(續)

截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度，本集團並無支付任何酬金予任何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。

11 最高薪酬人士

於五名最高薪酬人士中，兩名(二零一一年：一名)為董事，其酬金已於附註10披露。其餘三名(二零一一年：四名)最高薪酬人士的酬金總額如下：

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
薪金及其他酬金	998	1,150
退休計劃供款	37	42
	<u>1,035</u>	<u>1,192</u>

三名(二零一一年：四名)最高薪酬人士的酬金介乎於下列範圍：

	二零一二年 人數	二零一一年 人數
零港元至 1,000,000 港元	<u>3</u>	<u>4</u>

12 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。

年報
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

12 終止經營業務(續)

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	<u>(624)</u>	<u>(609)</u>
除稅前虧損	(581)	(1,509)
所得稅	<u>-</u>	<u>-</u>
	(581)	(1,509)
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)	<u>293</u>	<u>-</u>
本年度來自終止經營業務虧損	<u><u>(288)</u></u>	<u><u>(1,509)</u></u>
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>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>(720)</u></u>	<u><u>(132)</u></u>

13 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)。

14 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。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

15 其他全面(開支)/收益

有關其他全面(開支)/收益各組成部分的稅務影響

	二零一二年			二零一一年		
	除稅前		除稅後	除稅前		除稅後
	金額	稅項開支	金額	金額	稅項開支	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	18	-	18	171	-	171
與本年度境外經營業務撤銷註冊相關的重新分類調整	(307)	-	(307)	-	-	-
	<u>(289)</u>	<u>-</u>	<u>(289)</u>	<u>171</u>	<u>-</u>	<u>171</u>

16 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。

年報
二零一二

綜合財務報表附註

(以港元列示)

17 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
成本：							
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(附註33(b))	–	–	–	–	–	(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>
累計折舊及減值：							
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 (附註33(b))	–	–	–	–	–	(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>
賬面淨值：							
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>

年報
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

17 固定資產(續)

本公司

	電腦硬件 及軟件 千元
成本：	
於二零一一年一月一日	—
添置	30
於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日	30
添置	728
於二零一二年十二月三十一日	758
累計折舊：	
於二零一一年一月一日	—
本年度支出	5
於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日	5
本年度支出	30
於二零一二年十二月三十一日	35
賬面淨值：	
於二零一二年十二月三十一日	723
於二零一一年十二月三十一日	25

於二零一二年十二月三十一日，本集團賬面值為6,585,000港元(二零一一年：零港元)的土地及樓宇已抵押作為本集團獲授銀行貸款的擔保(附註26)。

本集團土地及樓宇的賬面淨值分析如下：

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
於香港 — 中期租約	6,585	—

年報
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

18 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	<u>1,647</u>
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	<u>1,990</u>
於二零一二年十二月三十一日	<u>3,637</u>
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	<u>—</u>
賬面淨值：	
於二零一二年十二月三十一日	<u><u>3,637</u></u>
於二零一一年十二月三十一日	<u><u>1,647</u></u>

開發成本指開發電子學習產品產生的開支，已根據附註2(g)所載會計政策確認。

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。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

19 於附屬公司的投資及應收／(應付)附屬公司款項

	本公司	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元
非上市股份，按成本	-	11,985
減：減值虧損	-	(7,785)
	<u>-</u>	<u>4,200</u>
應收附屬公司款項	<u>588</u>	<u>10,846</u>
應付一間附屬公司款項	<u>(73)</u>	<u>-</u>

應收／(應付)附屬公司款項為無抵押、免息且並無固定還款期。

於二零一二年十二月三十一日，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
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
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 (「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

年報
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

19 於附屬公司的投資及應收／(應付)附屬公司款項(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	
Lucky Famous Limited	英屬處女群島	普通股1美元	100%	100%	—	投資控股
廣州看普軟件科技有限公司 (「看普」)(附註1)	中國	註冊資本 人民幣(「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
Jade Fore Group Limited	英屬處女群島	普通股1美元	100%	100%	—	投資控股

附註：

- 1 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。
- 2 本集團全資附屬公司Elipva International Limited及廣泰分別於英屬處女群島及中國註冊成立，並已分別於本年度剔除或撤銷註冊。該等附屬公司於本年度暫無業務。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

20 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><u>2,408</u></u>	<u><u>23,239</u></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。

年報
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

20 商譽(續)

包含商譽的現金產出單元的減值測試(續)

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。

21 貿易及其他應收款項

	本集團		本公司	
	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
貿易應收賬款	1,632	1,234	-	-
減：減值虧損(附註21(b))	-	(971)	-	-
	1,632	263	-	-
已付購置固定資產訂金	-	2,350	-	-
已付投資訂金(附註21(d))	-	10,000	-	-
預付款項及按金	323	321	102	150
來自收購附屬公司的溢利保證的 應收款項(附註32)	4,235	-	-	-
其他應收款項	101	536	88	86
	6,291	13,470	190	236

綜合財務報表附註

(以港元列示)

21 貿易及其他應收款項(續)

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)(附註37(b))。

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)。有關本集團信貸政策的進一步詳情載於附註34(a)。

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><u>1,632</u></u>	<u><u>263</u></u>

年報
二零一二

綜合財務報表附註

(以港元列示)

21 貿易及其他應收款項(續)

(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(見附註2(i))。

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
	<hr/>	<hr/>
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
	<hr/>	<hr/>
	<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。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

21 貿易及其他應收款項(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 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。

22 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。

23 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	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
現金及銀行結餘	14,163	8,328	10,431	2,791
短期銀行存款	126,574	109,777	126,574	109,161
	140,737	118,105	137,005	111,952

存於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個月(二零一一年：一至三個月)，視乎本集團的即時現金需求而定。

於二零一二年十二月三十一日，本集團以人民幣列值的現金及銀行結餘為 1,745,000 港元(二零一一年：3,516,000 港元)。將人民幣兌換成外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
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

24 貿易及其他應付款項

	本集團		本公司	
	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
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	<u>3,542</u>	<u>784</u>	<u>2,970</u>	<u>649</u>
	<u>5,194</u>	<u>2,917</u>	<u>2,970</u>	<u>649</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	<u>-</u>	<u>251</u>

25 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。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

26 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>	<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(附註17)。

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。有關本集團管理流動性風險的進一步詳情載於附註34(b)。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)。

年報
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

27 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	962	—	962
於二零一二年十二月三十一日	14,044	6,605	20,649

28 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)
	147	150

綜合財務報表附註

(以港元列示)

28 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

(b) 遞延稅項負債

由於本集團及本公司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	<u>20,356</u>	<u>22,431</u>
	<u><u>20,575</u></u>	<u><u>26,737</u></u>

年報
二零一二

綜合財務報表附註

(以港元列示)

29 資本及儲備

(a) 權益組成部分的變動

本集團綜合權益的各個組成部分的期初與期末結餘之間的對賬載於綜合權益變動表。本公司個別權益組成部分於年初與年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	可換股票據	累計虧損 千元	總計 千元
					權益儲備 千元		
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29(b)(ii))	52,445	48,733	-	-	-	-	101,178
紅利發行時發行股份 (附註29(b)(ii))	39,333	(39,333)	-	-	-	-	-
配售股份時發行股份 (附註29(b)(iii))	20,000	5,197	-	-	-	-	25,197
以權益結算以股份為基礎 的交易	-	-	-	310	-	-	310
本年度虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(34,052)	(34,052)
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	2,985	310	-	(205,425)	129,420
發行可換股票據(附註27)	-	-	-	-	6,605	-	6,605
本年度虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(15,007)	(15,007)
於二零一二年十二月三十一日 的結餘	124,889	206,661	2,985	310	6,605	(220,432)	121,018

綜合財務報表附註

(以港元列示)

29 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：				
於二零一一年一月一日		0.05	8,000,000	400,000
股份合併	(i)		<u>(4,000,000)</u>	<u>—</u>
於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		0.10	<u>4,000,000</u>	<u>400,000</u>
已發行及繳足：				
於二零一一年一月一日		0.05	262,220	13,111
公開發售時發行股份	(ii)	0.05	1,048,894	52,445
紅利發行時發行股份	(ii)	0.05	786,671	39,333
配售股份時發行股份	(iii)	0.05	<u>400,000</u>	<u>20,000</u>
股份合併	(i)	0.05	<u>2,497,785</u> <u>(1,248,892)</u>	<u>124,889</u> <u>—</u>
於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		0.10	<u>1,248,893</u>	<u>124,889</u>

年報
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

29 資本及儲備(續)

(b) 股本(續)

附註：

- (i) 於二零一一年六月十五日，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港元的現有已發行及未發行普通股合併為一股每股面值0.10港元的合併股份的基準進行股份合併。股份合併獲本公司於二零一一年七月十五日舉行的股東特別大會批准，並於二零一一年七月十八日生效。
- (ii) 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，基準為每持有一股股份可獲發四股發售股份，連同紅利發行786,670,743股紅股，基準為每承購四股發售股份可獲發三股紅股。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)已記入本公司股份溢價賬。
- (iii) 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港元向獨立第三方配售400,000,000股每股面值0.05港元的普通股。配售股份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)已記入本公司股份溢價賬。
- (iv) 於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	二零一二年	二零一一年
		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>6,200*</u>

* 已就股份合併(附註29(b)(i))調整

每份購股權賦予持有人權利認購本公司一股普通股。有關購股權的進一步詳情載於綜合財務報表附註30。

- (v) 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等地位。

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並有權於本公司大會上按每股一票投票表決。所有普通股在本公司剩餘資產方面均享有同等權益。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

29 資本及儲備(續)

(c) 儲備的性質及目的

(i) 股份溢價儲備

根據開曼群島公司法(修訂本)，本公司股份溢價賬內的資金可分派予本公司權益股東，惟於緊隨建議分派股息日期後，本公司將有能力在其日常業務運作中支付到期債項。

(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的重組計劃(「集團重組」)所收購附屬公司的股本面值超逾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，惟於緊隨作出分派或派付股息後，本公司將有能力在日常業務運作中支付到期債項。

(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(q)所載就向該等諮詢顧問授出購股權採納的會計政策確認的部分。

(iv) 可換股票據權益儲備

可換股票據權益儲備指已發行票據的權益部分(換股權)(附註27)。

年報
二零一二

綜合財務報表附註

(以港元列示)

29 資本及儲備(續)

(c) 儲備的性質及目的(續)

(v) 匯兌儲備

本集團的匯兌儲備包括折算境外經營業務財務報表產生的所有外匯差額。該儲備根據附註2(u)所載會計政策處理。

(vi) 儲備的可分派性

於二零一二年十二月三十一日，概無可供向本公司權益股東分派的儲備(二零一一年：4,221,000港元)。

(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，以維持較高借款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作出判斷。

本集團及本公司按負債對權益比率為基準監察其資本結構。就此，經調整債務淨額界定為債務總額(包括貿易及其他應付款項、應付一間附屬公司款項、應付一名董事款項、銀行貸款、可換股票據及當期稅項(如適用))。權益包括股本及儲備。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

29 資本及儲備(續)

(d) 資本管理(續)

於二零一二年，本集團採取的策略為維持負債對權益比率低於45%(二零一一年：45%)的水平。為保持或調整該比率，本集團可調整向股東支付的股息金額、發行新股份、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
負債(附註1)	<u>22,894</u>	<u>3,257</u>	<u>17,488</u>	<u>839</u>
權益(附註2)	<u>138,080</u>	<u>158,390</u>	<u>121,018</u>	<u>129,420</u>
負債對權益比率	<u>17%</u>	<u>2%</u>	<u>14%</u>	<u>1%</u>

附註：

- (1) 負債包括貿易及其他應付款項、應付一間附屬公司款項、應付一名董事款項、銀行貸款、可換股票據及當期稅項，有關詳情載於附註19、24、25、26、27及28。
- (2) 權益包括本公司擁有人應佔所有資本及儲備。

本公司及其附屬公司並無受外界施加的資本規定所規限。

年報
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

30 以權益結算以股份為基礎的交易

二零零七年新購股權計劃

二零零七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。

(a) 授出條款及條件如下：

	工具數目 千份	歸屬條件	購股權合約期
向一名諮詢顧問授出購股權 — 於二零一一年五月十九日	12,400 [#]	0年	3年

[#] 股份合併(附註29(b)(i))後，購股權數目減至6,200,000份。

(b) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	二零一二年		二零一一年	
	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	0.116	6,200	—	—
本年度授出	—	—	0.058	12,400
股份合併(附註29(b)(i))		—		(6,200)
年末尚未行使	0.116	6,200	0.116	6,200
年末可予行使	0.116	6,200	0.116	6,200

於二零一二年十二月三十一日尚未行使的購股權行使價為0.116港元(二零一一年：0.116港元)，加權平均餘下合約期為1.6年(二零一一年：2.6年)。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

30 以權益結算以股份為基礎的交易(續)

二零零七年新購股權計劃(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乃參照所授出購股權公平價值計量。所授出購股權的公平價值評估以柏力克舒爾斯模式計量。此模式的輸入數據包括購股權合約期，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29(b)(i))
計量日期的公平價值	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	無	無
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對公平價值評估造成重大影響。

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此項條件。並無有關購股權授出的市場條件。

年報
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

31 界定／退休福利計劃

本集團根據香港法例第485章強制性公積金計劃條例，為受香港僱傭條例管轄的僱員，設有強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃乃一項由獨立信託人管理的界定供款退休計劃。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的5%供款，惟每月有關收入的上限為20,000港元（二零一二年六月一日前）及25,000港元（自二零一二年六月一日起）。就該計劃所作供款即時歸屬。

本集團中國附屬公司的僱員乃中國有關地方政府機關所推行的國家資助退休福利計劃的成員。附屬公司須就退休福利計劃按其僱員的基本薪金的若干百分比供款，且毋須就退休金的實際付款或退休後福利承擔年度供款以外的其他責任。國家資助退休福利計劃就應向退休僱員支付的全部退休金負責。

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，本集團於二零一二年十二月三十一日並無就其僱員退休而承擔任何重大或然負債。

32 企業合併

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，有關合約代價為25,000,000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。

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。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，由於看漢教育於二零一二年的未經審核除稅前溢利為2,265,000港元，故本集團已確認來自溢利保證的收入4,235,000港元（二零一一年：零港元）。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

33 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
預付款項	1
其他應付款項	(324)
所出售負債淨額	<u>(323)</u>
出售一間附屬公司的收益	
代價	229
所出售負債淨額	<u>323</u>
出售收益	<u>552</u>
出售一間附屬公司的現金流入淨額：	
已收取現金代價	<u>229</u>

年報
二零一二

綜合財務報表附註

(以港元列示)

33 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製品廠有限公司全部股本權益，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17)	387
現金及現金等價物	61
其他應付款項	(458)
應付融資租賃	(338)
	<hr/>
所出售負債淨額	(348)
	<hr/> <hr/>
出售一間附屬公司的收益	
代價	378
所出售負債淨額	348
	<hr/>
出售收益	726
	<hr/> <hr/>
出售一間附屬公司的現金流入淨額：	
已收取現金代價	378
所出售現金及現金等價物	(61)
	<hr/>
	317
	<hr/> <hr/>

綜合財務報表附註

(以港元列示)

34 財務風險管理及公平價值

在本集團的日常業務運作中出現信貸、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

本集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項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，乃由於對方為擁有高信用評級的銀行。

有關貿易及其他應收款項，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，綜合財務報表內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。

最高信貸風險指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項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
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

34 財務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應付短期及長期流動資金需要。

下表詳列本集團非衍生金融負債於報告期末的尚餘合約期限，乃根據合約未貼現現金流量以及本集團可能被要求付款的最早日期為基準。

(i) 本集團

特別是載有銀行可全權酌情行使附有催繳條款的有期貸款而言，分析顯示根據實體可被要求還款(即借貸人行使無條件權利要求即時償還貸款)的最早期間計算的現金流出。

	二零一二年					資產 負債表 賬面值 千元	二零一一年					資產 負債表 賬面值 千元
	合約未貼現現金流出						合約未貼現現金流出					
	1年內 或按要求 償還 千元	超過1年 但少於 2年 千元	超過2年 但少於 5年 千元	5年後 千元	總計 千元		1年內 或按要求 償還 千元	超過1年 但少於 2年 千元	超過2年 但少於 5年 千元	5年後 千元	總計 千元	
貿易及其他應付款項	3,542	-	-	-	3,542	3,542	1,035	-	-	-	1,035	1,035
應付一名董事款項	401	-	-	-	401	401	190	-	-	-	190	190
銀行貸款，有抵押	3,206	93	241	342	3,882	3,108	-	-	-	-	-	-
可換股票據	20,400	-	-	-	20,400	14,044	-	-	-	-	-	-
	27,549	93	241	342	28,225	21,095	1,225	-	-	-	1,225	1,225

綜合財務報表附註

(以港元列示)

34 財務風險管理及公平價值(續)

(b) 流動性風險(續)

(i) 本集團(續)

下表概述附有催繳條款的銀行貸款根據貸款協議所載協定還款期計算的到期日分析。經計及本集團的財務狀況，董事認為銀行不大可能行使其酌情權要求即時還款。董事相信，有關有期貨款將根據貸款協議所載預期還款日期償還。

	二零一二年 合約未貼現現金流出					資產 負債表 賬面值 千元	二零一一年 合約未貼現現金流出					資產 負債表 賬面值 千元
	1年內 或按 要求 償還 千元	超過1年 但少於 2年 千元	超過2年 但少於 5年 千元	5年後 千元	總計 千元		1年內 或按 要求 償還 千元	超過1年 但少於 2年 千元	超過2年 但少於 5年 千元	5年後 千元	總計 千元	
	貿易及其他應付款項	3,542	-	-	-		3,542	3,542	1,035	-	-	
應付一名董事款項	401	-	-	-	401	401	190	-	-	-	190	190
銀行貸款，有抵押	274	274	822	2,512	3,882	3,108	-	-	-	-	-	-
可換股票據	20,400	-	-	-	20,400	14,044	-	-	-	-	-	-
	24,617	274	822	2,512	28,225	21,095	1,225	-	-	-	1,225	1,225

年報
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

34 財務風險管理及公平價值(續)

(b) 流動性風險(續)

(ii) 本公司

	二零一二年			二零一一年		
	合約未貼現現金流出			合約未貼現現金流出		
	1年內 或按要 求償還	總計	資產 負債表 賬面值	1年內 或按要 求償還	總計	資產 負債表 賬面值
	千元	千元	千元	千元	千元	千元
應計開支及其他應付款項	2,970	2,970	2,970	649	649	649
應付一間附屬公司款項	73	73	73	-	-	-
應付一名董事款項	401	401	401	190	190	190
可換股票據	20,400	20,400	14,044	-	-	-
	23,844	23,844	17,488	839	839	839

(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以浮動利率計息的銀行貸款，令本集團面對現金流量利率風險。

本集團在管理層監控下的借款利率情況載列如下：

	二零一二年		二零一一年	
	實際利率	千元	實際利率	千元
	%		%	
浮息借款				
銀行貸款，有抵押	3.25	3,108	-	-

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。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

34 財務風險管理及公平價值(續)

(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集團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換算並以港元列示。

(i) 本集團

	所承受的外幣風險 (以港元列示)	
	二零一二年 人民幣 千元	二零一一年 人民幣 千元
資產總值，已確認資產及負債所產生的淨風險	1,613	15

人民幣兌港元匯率有 1% 的合理可能變動對本集團本年度虧損及權益並無重大影響。

(ii) 於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，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。

年報
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

34 財務風險管理及公平價值(續)

(e) 金融工具的類別

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
(i) 本集團		
金融資產		
貸款和應收款項(包括現金及現金等價物)	<u>146,705</u>	<u>123,923</u>
金融負債		
按攤銷成本計量的金融負債	<u>21,095</u>	<u>1,225</u>
(ii) 本公司		
金融資產		
貸款和應收款項(包括現金及現金等價物)	<u>137,681</u>	<u>125,884</u>
金融負債		
按攤銷成本計量的金融負債	<u>17,488</u>	<u>839</u>

(f) 權益價格風險

本集團並無面對任何股本證券風險或商品價格風險。

(g) 公平價值

所有金融工具的列賬金額均與其於二零一二年及二零一一年十二月三十一日的公平價值相若。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

35 承擔

(a) 於二零一二年十二月三十一日並未在綜合財務報表撥備的尚未償還資本承擔如下：

	本集團	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元
已訂約：		
— 土地及樓宇	—	4,550
— 租賃物業裝修	—	77
— 收購附屬公司(附註38)	548,986	—
	548,986	4,627
已授權：		
— 無形資產的開發成本	1,655	3,700
	550,641	8,327

(b) 於二零一二年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃，於以下年度到期的應付未來最低租金付款總額如下：

	本集團			
	二零一二年		二零一一年	
	物業 千元	其他 千元	物業 千元	其他 千元
1年內	340	—	449	178
1年後但5年內	31	—	241	1
	371	—	690	179

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。各租賃均無或然租金。

年報
二零一二年

綜合財務報表附註

(以港元列示)

36 或然負債

	本公司	
	二零一二年 千元	二零一一年 千元
已作出及動用的企業擔保	3,108	—

於二零一二年十二月三十一日，本公司向本集團全資附屬公司艾華(大中華)股份有限公司就銀行信貸為數3,250,000港元(二零一一年：零港元)提供企業擔保，並已動用當中3,108,000港元(二零一一年：零港元)。

本公司董事認為，上述擔保在日常業務運作中將不會產生重大負債，而本公司所授出企業擔保的公平價值並不重大。

37 重大關聯方交易

(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。

(b) 與其他關聯方的交易

於本年度內，本集團訂有以下重大關聯方交易：

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
銷售網站開發、電子學習產品及服務	259	626
商務中心服務所得收入	240	240
來自收購附屬公司的溢利保證的收入(附註32)	4,235	—

綜合財務報表附註

(以港元列示)

37 重大關聯方交易(續)

(b) 與其他關聯方的交易(續)

上述交易乃與看漢科技作出。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。巫偉明先生為看漢科技及看漢教育的共同董事。

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3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。有關交易詳情載於本公司日期為二零一零年十一月十九日的公告。

(c) 與關聯方的餘額在綜合財務狀況表、財務狀況表以及附註19及25內披露。

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Apperience 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。

39 比較數字

由於獨立呈列終止經營業務，若干比較數字，包括綜合收益表、綜合現金流量表及相關附註的數字，已經重列或重新分類，以符合本年度披露資料變動。

年報
二零一二

綜合財務報表附註

(以港元列示)

40 會計估計及判斷

估計及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。按定義得出的會計估計絕少會與相關實際結果相同。下文討論估計及判斷存在導致資產與負債賬面值於下一個財政年度須作出重大調整的重大風險。

(a) 商譽減值

釐定商譽是否出現減值須估計獲分配商譽的現金產出單元的使用價值。計算使用價值時，董事須估計預期自現金產出單元產生的未來現金流量及適當的貼現率以計算現值。有關計算減值虧損詳情載於附註20。

(b) 內部產生無形資產的可收回程度

於各報告期末，董事重新考慮本集團電子學習產品開發的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去銷售成本及使用價值的較高者。計算使用價值時，董事須估計預期自現金產出單元產生的未來現金流量及適當的貼現率以計算現值。

(c) 貿易及其他應收款項

本集團定期檢討貿易及其他應收款項的賬齡，確保應收賬款結餘可予收回，並可於協定的信貸期逾期後迅速採取跟進行動。然而，本集團可能不時面對延期收款。當應收賬款結餘的可收回性存疑，則本集團會根據客戶的信用狀況、貿易及其他應收款項結餘的賬齡分析及其撇賬記錄就減值虧損作出特定撥備。若干應收賬款可能初步辨認為可予收回，惟其後可能無法收回而須於收益表內撇銷有關應收賬款。並無作出撥備的貿易及其他應收款項的可收回性有所改變，可能會影響本集團的經營業績。

綜合財務報表附註

(以港元列示)

40 會計估計及判斷(續)

(d) 固定資產的可用年期

根據香港會計準則第16號，本集團估計固定資產的可用年期，從而釐定須予記錄的折舊開支金額。可用年期乃於收購資產時根據過往經驗、資產的預期用途及耗損程度，以及由資產的市場需求或所產生服務變更引致的技術過時釐定。本集團亦會於每年作出檢討，以判斷就可用年期所作假設是否仍然有效。

(e) 計量可換股票據

於發行可換股票據時，負債部分的公平價值乃使用同等不可換股票據的市場利率釐定，而該金額按攤銷成本基準列賬，直至票據於獲兌換或贖回時註銷為止。所得款項餘額將分配至換股權，有關換股權已確認並計入可換股票據權益儲備內。將負債及權益部分分開處理須對市場利率作出估計。

(f) 所得稅

本集團須繳納多個司法權區的所得稅。於釐定全球各地的所得稅撥備時須作出重大判斷。於日常業務過程中，有許多交易及計算均難以釐定最終稅項。本集團按照額外稅項是否到期的估計，就預期稅務事宜確認負債。倘此等事宜的最終稅項有別於初步記錄的金額，則有關差額對釐定有關期間的所得稅及遞延稅項撥備構成影響。

年報
二零一二

綜合財務報表附註

(以港元列示)

41 於截至二零一二年十二月三十一日止年度內已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則及詮釋可能產生的影響

截至綜合財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項修訂及五項新訂準則，該等修訂及新訂準則於截至二零一二年十二月三十一日止年度尚未生效，亦未於該等綜合財務報表內採納。有關修訂及新訂準則包括下列可能與本集團有關的項目。

		適用於以下日期 或之後開始 的會計期間
香港財務報告準則第7號及 香港財務報告準則第9號(修訂)	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號的強制生效日期 及交易披露	二零一五年一月一日
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則第12號(修訂)	綜合財務報表、合營安排及披露其他 實體權益：過渡指引	二零一三年一月一日
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
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號(修訂)	投資實體	二零一四年一月一日
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以及新訂準則的影響。到目前為止，彼等未能確定本集團的經營業績及財務狀況會否因採納該等修訂及新訂準則而受到重大影響。

五年財務概要

以下為本集團截至二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二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				
	二零一二年 千港元	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
持續經營業務					
營業額	4,137	3,636	3,800	5,555	15,233
經營虧損	(24,931)	(4,300)	(13,269)	(13,272)	(8,047)
融資成本	(1,048)	(120)	(31)	(15)	(40)
除稅前虧損	(25,979)	(4,420)	(13,300)	(13,287)	(8,087)
所得稅	(359)	(217)	151	-	7
本年度來自持續經營業務虧損	(26,338)	(4,637)	(13,149)	(13,287)	(8,080)
本年度來自終止經營業務虧損	(288)	(1,509)	-	(1,486)	-
本年度虧損	(26,626)	(6,146)	(13,149)	(14,773)	(8,080)
虧損歸屬於：					
— 本公司權益股東	(26,626)	(6,146)	(13,149)	(14,166)	(8,358)
— 非控股權益	-	-	-	(607)	278
	(26,626)	(6,146)	(13,149)	(14,773)	(8,080)

年報
二零一二

資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零一二年 千港元	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
資產總值	160,974	161,647	41,815	31,027	37,175
負債總額	(22,894)	(3,257)	(4,135)	(1,592)	(4,064)
非控股權益	-	-	-	-	(450)
本公司權益股東應佔總權益	138,080	158,390	37,680	29,435	32,661