

PALADIN LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)
股份代號：495 及 642 (優先股)

週年報告
一家附屬公司
感應系統科技有限公司

2011

目 錄

	頁次
董事報告	2
董事履歷	4
董事會報告書	5
獨立核數師報告書	6
綜合全面收益表	8
綜合財務狀況表	9
綜合權益變動表	10
綜合現金流量表	11
綜合財務報表附註	12

董事報告

管理層討論及分析

本公司之主要業務為研究和開發高科技系統及應用方案。

業務回顧及展望

本公司已經計劃研究和開發數碼照相機、照相攝像機、監察裝置、影像捕捉及處理技術。計劃仍處於初步階段，暫時尚未為本公司產生任何收入。

流動資金、財政資源及資本架構

於二零一一年六月三十日，本公司之流動負債淨額約為61,000,000港元，而流動比率則為0.47。銀行結餘約為3,000,000港元。

於二零一一年六月三十日，本公司之主要未償還負債為應付同系附屬公司款項約96,000,000港元、應付董事款項約14,000,000港元及其他應付款項及應計費用約7,000,000港元。

本公司大部份資產及借貸均以港元或美元計值，因而可避免不利之匯率波動。鑒於港元與美元匯率之穩定性，董事認為本公司並無重大匯率波動風險，故並無就外匯風險進行對沖。

董事認為，直至本公司之股東資金水平回復正數，刊載本公司之資本負債比率並無意義。

重大投資、收購及出售事項

於截至二零一一年六月三十日止年度內，本公司並無收購及出售附屬公司之重大事項。

於二零一一年六月三十日，本公司並無重大投資。

僱員及薪酬政策

於二零一一年六月三十日，本公司僱用之僱員總人數為18人。彼等之薪酬乃根據市場情況而釐定。

股息

本公司董事建議不派發末期股息(二零一零年：無)。

鳴謝

本人謹代表董事會同寅就全體員工於回顧年度內付出之努力及對公司之鼎力支持致謝。

承董事會命

陳德光

董事

香港

二零一一年九月二十六日

董事履歷

董事

翁德銘先生，現年五十四歲，於二零零七年加入本公司。彼先前由一九八五年至一九八九年為The E-Hsin International Corporation之主席，該公司之總部設於台灣，從事製造及出口業務。於一九九一年，翁先生成為Hualon Microelectronics Corporation之總裁，直至二零零四年為止。翁先生於一九九五年成為該公司之主席，並一直擔任該職位。Hualon Microelectronics Corporation之總部設於台灣，其成立乃為從事集成電路（「集成電路」）設計、薄片製造，以及研究和開發集成電路產品之業務。於二零零一年，該公司出售其薄片鑄造車間，並將其業務活動集中於無生產線的薄片設計，以及研究、開發和買賣集成電路相關產品。自二零零零年以來，翁先生亦積極在俄羅斯發展技術能力，包括在二零零一年成立Optolink。翁先生為陳德光先生之舅父。

陳德光先生，現年三十三歲，於二零零七年加入本公司。彼在電子業擁有超過九年之管理及生產經驗。

董事會報告書

董事會謹提呈本公司截至二零一一年六月三十日止年度之年報及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司乃一間投資控股公司。本公司附屬公司之主要業務載於綜合財務報表附註15。於回顧年度內，本集團的主要業務並無重大變動。

業績

本集團之業績載於第8頁之綜合全面收益表內。

物業、廠房及設備

本年度內，本集團之物業、廠房及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註10。

董事

本年度內及截至本報告發表日期止之本公司董事為：

翁德銘
陳德光

根據本公司之公司細則第7條，兩名董事均退任，惟彼等符合資格願膺選連任。

核數師

本公司將於股東週年大會上提呈一項決議案以續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司之核數師。

代表董事會
陳德光
董事

二零一一年九月二十六日

Deloitte.

德勤

致感應系統科技有限公司董事
(於香港註冊成立之有限公司)

吾等已審核載於第8頁至第32頁的感應系統科技有限公司(「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於二零一一年六月三十日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表、綜合現金流量表以及主要會計政策概要和其他附註解釋資料。

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布的香港財務報告準則編製財務報表，以令財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製財務報表所必要的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

吾等的責任是根據吾等的審核對綜合財務報表作出意見。吾等的報告依據吾等所議定的委聘條款僅為全體董事編製，而並不可作其他用途。吾等概不就本報告的內容對其他任何人士負責或承擔法律責任。謹此特別聲明，吾等對任何第三者並無任何責任或法律責任(包括(但不限於)因疏忽而導致者)。因此，任何其他依賴本報告的人須自行承擔所有風險。吾等已根據香港會計師公會頒布的香港審計準則進行審核。這些準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

獨立核數師報告書（續）

審核涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額和披露資料的審核證據。所選定的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錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該實體編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非對實體的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及作出的會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得的審核憑據是充足且適當地為吾等的審核意見提供基礎。

意見

吾等認為，該等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 貴集團於二零一一年六月三十日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的虧損和現金流量。

特定免責聲明

閣下通知吾等，閣下擬將本報告提供予Paladin Limited所發行的可轉換可贖回優先股的持有人。為免生疑問，謹此特別聲明，吾等對Paladin Limited所發行的可轉換可贖回優先股的持有人並無任何責任或法律責任（包括（但不限於）因疏忽或其他原因而導致者）。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一一年九月二十六日

綜合全面收益表

截至二零一一年六月三十日止年度

	附註	二零一一年 港元	二零一零年 港元
其他收入		3,706,572	1,491,199
研究和開發開支		(3,602,993)	(12,146,307)
行政開支		(14,832,401)	(15,319,978)
年度虧損	8	(14,728,822)	(25,975,086)
其他全面(開支)收益			
折算境外經營報表產生的匯兌差額		(1,058,474)	643,372
本年度全面開支總額		<u>(15,787,296)</u>	<u>(25,331,714)</u>

綜合財務狀況表

於二零一一年六月三十日

	附註	二零一一年 港元	二零一零年 港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	<u>147,273</u>	<u>612,146</u>
流動資產			
其他應收款項及預付款項		1,425,268	2,356,914
應收同系附屬公司款項	11	50,847,898	–
銀行結餘及現金		3,014,967	15,217,603
		<u>55,288,133</u>	<u>17,574,517</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用		6,816,453	6,137,696
應付最終控股公司款項	11	92,950	–
應付直接控股公司款項	11	–	57,546,944
應付同系附屬公司款項	11	95,929,530	–
應付董事款項		13,881,746	–
		<u>116,720,679</u>	<u>63,684,640</u>
流動負債淨額		<u>(61,432,546)</u>	<u>(46,110,123)</u>
負債淨額		<u>(61,285,273)</u>	<u>(45,497,977)</u>
資金及儲備			
股本	12	2,597,634	2,597,634
儲備		(63,882,907)	(48,095,611)
股東資金虧絀		<u>(61,285,273)</u>	<u>(45,497,977)</u>

第8頁至第32頁之綜合財務報表於二零一一年九月二十六日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

陳德光
董事

翁德銘
董事

綜合權益變動表

截至二零一一年六月三十日止年度

	股本 港元	換算儲備 港元	累計虧損 港元	總額 港元
於二零零九年七月一日	2,597,634	(1,473,030)	(21,290,867)	(20,166,263)
年度虧損	–	–	(25,975,086)	(25,975,086)
折算境外經營報表產生的匯兌差額	–	643,372	–	643,372
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
本年度全面開支總額	–	643,372	(25,975,086)	(25,331,714)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一零年六月三十日	2,597,634	(829,658)	(47,265,953)	(45,497,977)
年度虧損	–	–	(14,728,822)	(14,728,822)
折算境外經營報表產生的匯兌差額	–	(1,058,474)	–	(1,058,474)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
本年度全面開支總額	–	(1,058,474)	(14,728,822)	(15,787,296)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一一年六月三十日	<u>2,597,634</u>	<u>(1,888,132)</u>	<u>(61,994,775)</u>	<u>(61,285,273)</u>

綜合現金流量表

截至二零一一年六月三十日止年度

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
經營業務		
除稅前虧損	(14,728,822)	(25,975,086)
就以下項目作出調整：		
折舊及減值虧損	507,369	274,165
出售物業、廠房及設備的收益	(64,160)	–
利息收入	(74,914)	(369,796)
未計營運資金變動前經營現金流量	(14,360,527)	(26,070,717)
其他應收款項及預付款項減少(增加)	1,001,338	(2,013,424)
其他應付款項及應計費用(減少)增加	(475,515)	5,742,540
經營業務耗用之現金淨額	(13,834,704)	(22,341,601)
投資業務		
已收利息	74,914	369,796
購買物業、廠房及設備	(70,052)	(114,770)
出售物業、廠房及設備的出售所得款項	118,208	–
投資活動產生之現金淨額	123,070	255,026
融資活動		
償還直接控股公司	(12,465,312)	(4,978,635)
最終控股公司提供墊款	92,950	–
同系附屬公司董事提供墊款	13,881,746	–
融資活動產生(耗用)之現金淨額	1,509,384	(4,978,635)
現金及現金等值項目之減少淨額	(12,202,250)	(27,065,210)
年初之現金及現金等值項目	15,217,603	42,271,918
匯率變動的影響	(386)	10,895
年終之現金及現金等值項目，為銀行結餘及現金	3,014,967	15,217,603

綜合財務報表附註

截至二零一一年六月三十日止年度

1. 一般事項

本公司為一間在香港註冊成立之私人有限公司。其直接控股公司為Perfect Place Limited，該公司為一間在英屬處女群島註冊成立之公司。其最終控股公司為Paladin Limited（「Paladin」），該公司為一間在百慕達註冊成立之公司，其股份在香港聯合交易所有限公司上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點之地址為香港灣仔港灣道1號會展廣場辦公大樓45樓4501室。

綜合財務報表以港元列值，港元亦為本公司之功能貨幣。

本公司乃一間投資控股公司。本公司主要附屬公司之業務為科技開發。

2. 財務報表之編製基準

編製截至二零一一年六月三十日止年度的綜合財務報表僅為本公司管理層提供資料。

於編製綜合財務報表時，有鑑於本集團於二零一一年六月三十日之負債淨額為數約61,285,000港元及截至該日止年度的虧損約14,729,000港元，本公司董事已仔細考慮本集團日後之流動資金情況。Paladin已經同意提供足夠資金給本集團，在可見將來全面履行其到期財務責任。考慮到於二零一一年六月三十日可供動用而未動用的銀行信貸融資及Paladin經營業務所產生的現金流量，本公司董事認為，於可見將來，本集團將能夠於融資責任到期應付時悉數償還有關款項。因此，綜合財務報表乃根據持續經營基準編製。

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

3. 應用新增及經修訂之香港財務報告準則

在本年度內，本集團採用了以下由香港會計師公會發出的新的及已修訂的準則、修訂及詮釋（「新的及已修訂的香港財務報告準則」）。

香港財務報告準則(修訂)	改善香港財務報告準則(二零零九年)
香港財務報告準則(修訂)	對香港會計準則第27號及香港財務報告準則第3號的修訂(作為於二零一零年發出的「改善香港財務報告準則」的一部分)
香港會計準則第12號(修訂)	遞延稅項：收回相關資產
香港會計準則第32號(修訂)	供股的分類
香港財務報告準則第1號(修訂)	首次採納者的額外豁免
香港財務報告準則第1號(修訂)	首次採用者有關香港財務報告準則第7號比較披露資料的有限豁免
香港財務報告準則第2號(修訂)	集團以現金結算以股份為基礎的付款交易
香港財務報告準則第3號(經修訂)	企業合併
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號	以權益性工具終絕金融負債
香港詮釋第5號	財務報表之呈報— 借款人對包含按要求還款條款之有期貸款的分類

採納新的及已修訂的香港財務報告準則對本集團本會計期間或上一會計期間的綜合財務報表無重大影響。

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

3. 應用新增及經修訂之香港財務報告準則 (續)

已發出但尚未生效之新的及已修訂的準則及詮釋

本集團並無提早應用下列已發出但尚未生效之新的及已修訂的準則、修訂及詮釋。

香港財務報告準則 (修訂)	對香港會計準則第1號、香港會計準則第34號、香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第7號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號的修訂(作為於二零一零年發出的「改善香港財務報告準則」的一部分) ⁴
香港財務報告準則第7號 (修訂)	披露：轉讓金融資產 ¹
香港財務報告準則第9號	金融工具 ²
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ²
香港財務報告準則第11號	聯合安排 ²
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益 ²
香港財務報告準則第13號	公平值計量 ²
香港會計準則第1號 (修訂)	其他全面收益項目的列報 ³
香港會計準則第19號 (二零一一年修訂版)	僱員福利 ²
香港會計準則第24號 (二零一一年修訂版)	關聯方披露 ⁴
香港會計準則第27號 (二零一一年修訂版)	單獨財務報表 ²
香港會計準則第28號 (二零一一年修訂版)	聯營和合營投資 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號 (修訂)	預付最低資金要求 ⁴

¹ 適用於二零一一年七月一日或以後開始的年度期間。

² 適用於二零一三年一月一日或以後開始的年度期間。

³ 適用於二零一二年七月一日或以後開始的年度期間。

⁴ 適用於二零一一年一月一日或以後開始的年度期間。

香港財務報告準則第9號「金融工具」(於二零零九年十一月頒佈)引進有關金融資產分類和計量的新要求。香港財務報告準則第9號「金融工具」(於二零一零年十一月修訂)加入有關金融負債及取消確認的規定。

- 根據香港財務報告準則第9號，屬香港會計準則第39號「金融工具：確認和計量」範圍內的所有已確認金融資產其後按攤餘成本或公平值計量。特別是，目標為集合合約現金流量的業務模式中所持有及合約現金流量均為本金及尚未償還本金的利息付款的債務投資，一般按後續會計期末的攤餘成本計量。所有其他債務投資及權益性投資均按後續會計期末的公平值計量。

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

3. 應用新增及經修訂之香港財務報告準則 (續)

已發出但尚未生效之新的及已修訂的準則及詮釋 (續)

- 就金融負債而言，主要變動乃與指定為按公平值計入損益的金融負債有關。尤其是，根據香港財務報告準則第9號，就指定為按公平值計入損益的金融負債而言，因金融負債信貸風險有變而導致其公平值變動的款額乃於其他全面收益呈列，除非於其他全面收益呈報該負債信貸風險變動的影響會產生或增加損益的會計錯配，則作別論。因金融負債之信貸風險而導致其公平值變動其後不會重新分類至損益。根據香港會計準則第39號，指定為按公平值計入損益的金融負債的全部公平值變動款額均於損益中呈列。

香港財務報告準則第9號於二零一三年七月一日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用。根據對本集團於二零一一年六月三十日的金融資產及負債的分析，本公司董事預計，香港財務報告準則第9號對本集團的金融資產及金融負債未必有重大影響。

本公司董事預期，應用新的及已修訂的準則、修訂及詮釋對本集團的綜合財務報表無重大影響。

4. 主要會計政策

誠如下文所載之會計政策所闡釋，綜合財務報表乃按歷史成本法及根據香港會計師公會所頒佈之香港財務報告準則編製。

賬目綜合基準

綜合財務報表包括本公司及由本公司控制的實體 (其附屬公司) 之財務報表。倘若本公司有權規管實體的財務及營運政策，以從其活動中取得利益，即達到控制。

本集團內公司間之一切交易、結餘、收益及費用已於綜合賬目時全額撇銷。

收入確認

當經濟利益很可能流入本集團且收入的金額能可靠地計量時，應確認金融資產的利息收入。金融資產之利息收入乃按未償還本金以時間比例基準，並按適用之實際利率計算，實際利率指透過金融資產之預期可使用年期將估計未來現金收入實際折讓至該資產初始確認時賬面淨值之利率。

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

4. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本值減累計折舊及累計減值虧損入賬。

物業、廠房及設備項目會以直線法在其估計使用壽命內對其成本減去殘值後進行折舊。估計使用壽命、殘值和折舊方法會在每個報告期末覆核，並採用未來適用法對估計變更的影響進行核算。

當出售時或當繼續使用資產預期不會產生任何未來經濟利益時，物業、廠房及設備項目撇除確認。處置或報廢一項物業、廠房及設備產生的損益，應按銷售收入與該資產賬面金額之間的差額予以確定，並計入損益。

研究和開發支出

研究活動的支出在其發生的當期確認為費用。

當且僅當以下所有各項得到證明時，開發活動(或內部項目的開發階段)產生的內部無形資產應予確認：

- 完成該無形資產以使其能使用或出售，在技術上可行；
- 有完成該無形資產並使用或出售它的意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產如何產生很可能的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源及其他資源支援，以完成該無形資產的開發，並使用或出售該無形資產；以及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

內部產生的無形資產的初始確認金額是自無形資產首次滿足上述確認標準後所發生的支出的總額。如果開發支出不能確認為內部產生的無形資產，開發支出應在其發生的當期計入損益。

在初始確認之後，內部產生的無形資產應按與單獨取得的無形資產相同的基礎，以成本減去累計攤銷額和累計減值虧損後的餘額列示。

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

4. 主要會計政策 (續)

金融工具

金融資產及金融負債乃於集團實體成為工具合約條文之一方時在綜合財務狀況表上確認。

金融資產及金融負債乃初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(透過損益以公平值列賬之金融資產及金融負債除外)直接應佔之交易成本於初次確認時計入或扣除自金融資產或金融負債之公平值(以合適者為準)。收購透過損益以公平值列賬之金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時於損益賬中確認。

金融資產

本集團之金融資產分類為貸款及應收款項。

實際利率法

實際利率法是計算金融資產攤餘成本以及在相關期間內分配利息收入的一種方法。實際利率是指將金融資產在預計存續期或更短期間內(如適當)的估計未來現金收款額(包括支付或收取的構成實際利率組成部分的所有費用和貼息、交易費用以及其他溢價或折價)恰好折現為該工具初始確認時賬面淨額所使用的利率。

就債務工具而言，利息收入按實際利率法確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為具有固定或可釐定付款之非衍生金融資產，該等資產於活躍市場上並無報價。於初次確認後，貸款及應收款項(包括其他應收款項、應收同系附屬公司款項以及銀行結餘及現金)乃使用實際利率法按攤銷成本，減任何已識別減值虧損列賬(見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產減值

在每一報告期末評估金融資產是否有任何減值跡象。倘若有任何客觀證據表明，由於一個或多個於初始確認金融資產後發生的事項，金融資產的估計未來現金流受到影響，則金融資產會予以減值。

有關所有金融資產，減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或交易對方出現嚴重財務困難；或
- 違反合約，例如欠繳或拖欠利息或本金付款；或
- 借款人很有可能將宣告破產或進行財務重組。

有關以攤餘成本計量的金融資產，如果有客觀證據表明資產發生了減值，則減值虧損會在損益中確認，並按資產賬面值與按原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。

對於所有金融資產，金融資產賬面值會直接因減值虧損而減少。

有關以攤餘成本計量的金融資產，在後續期間，如果減值虧損金額減少，而有關減少客觀上與確認減值虧損之後發生的事項有聯繫，則以前確認的減值虧損會透過損益轉回，但該轉回不應導致該資產在減值轉回日期的賬面值超過不確認減值情況下的攤餘成本。

金融負債及權益

由集團實體所發行之金融負債及權益工具乃根據已訂立之合約安排之實質及金融負債及權益工具之定義作出分類。

權益工具乃證明集團資產於扣除其所有負債後之剩餘權益之任何合約。本集團的金融負債一般分類為其他金融負債。

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

4. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益 (續)

實際利率法

實際利率法是計算金融負債攤餘成本以及在相關期間內分配利息開支的一種方法。實際利率是指將金融負債在預計存續期或更短期間內(如適當)的估計未來現金付款額恰好折現所使用的利率。

利息費用按實際利率法確認。

其他金融負債

其他金融負債(包括其他應付款項、應付最終控股公司款項、應付直接控股公司款項、應付同系附屬公司款項以及應付董事款項)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

權益工具

本公司所發行之權益工具記錄為所收取之所得款項(扣除直接發行成本)。

終止確認

當從資產收取現金流的權利屆滿時,或金融資產已轉讓而本集團已實質上轉移了與金融資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬,會終止確認該項金融資產。一旦終止確認金融資產,資產的賬面值與收到及應收的代價與已在其他全面收益中確認的累積損益之和之間的差額會在損益中確認。

當金融負債有關合約中規定的義務解除、取消或到期時,會終止確認該項金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與支付及應付的代價之間的差額會在損益中確認。

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

4. 主要會計政策 (續)

有形資產的減值虧損

在每一報告期末，本集團對其資產之賬面值作出評估，以釐定有否任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。如果存在任何此類跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值虧損的程度(如有)。倘若估計資產之可收回金額低於其賬面值，則資產之賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損乃即時列為一項支出。

倘若減值虧損於其後撥回，資產之賬面值將調升至其經修訂之估計可收回金額，而增加後之賬面值不得超過倘若該資產在過往年度並無確認減值虧損時原應確認之賬面值。減值虧損之撥回乃即時列為一項收入。

外幣

編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體之功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之該等交易乃按交易日現行之匯率以其功能貨幣(即該實體營運所在之主要經濟環境之貨幣)記錄。在每一報告期末，以外幣列值之貨幣項目乃按當天之現行匯率重新換算。以歷史成本計量並以外幣計價的非貨幣性項目不會再換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目所產生之匯兌差額於產生期間內在損益賬中確認。

就呈報綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債按報告期末之現行匯率換算為本公司之呈報貨幣(即港元)，而其收入及費用按該年度之平均匯率換算，除非匯率於該期間大幅波動，於此情況下，乃使用交易日期之現行匯率。所產生的匯兌差額(如有)均計入其他全面收益並累積計入權益(換算儲備)。

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

4. 主要會計政策 (續)

稅項

所得稅支出指現時應繳稅項及遞延稅項總和。

現行應繳稅項乃按年度內應課稅溢利計算。應課稅溢利不計入其他年度的應課稅或可扣稅收支項目，亦不計入毋須課稅或不獲扣稅項目，故有別於綜合全面收益表所報溢利。本集團本期稅項之負債使用於報告期末前已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

就財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基之差額確認遞延稅項，並使用財務狀況表負債法將其入賬。遞延稅項負債通常確認所有應課稅暫時差額，而遞延稅項資產則於可能有可扣減暫時差額用以對銷應課稅溢利時予以確認。如初次確認一項交易之其他資產及負債(業務合併除外)所產生之暫時差額不影響應課稅溢利或會計溢利，則有關資產及負債將不予確認。

遞延稅項資產之賬面值在每一報告期末進行檢討，並於並無足夠應課稅溢利可用以撥回所有或部份遞延稅項資產時作出相應扣減。

遞延稅項資產和負債，以報告期末已執行或實質上已執行的稅率(和稅法)為基礎，按預期清償該負債或實現該資產當期的稅率計量。遞延稅項負債和資產的計量，應反映本集團在報告期末預期收回或清償其資產和負債賬面金額的方式所導致的納稅後果。遞延稅項應計入當期損益中，除非其與計入其他全面收益或直接計入權益的項目相關(在這種情況下遞延稅項也分別計入其他全面收益或直接計入權益)。

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

4. 主要會計政策(續)

租賃

當租約之條款已將所有權之絕大部分風險及回報轉讓予承租人時，租賃分類為融資租賃。其他所有租約分類為經營租賃。

本集團作為承租人

經營租賃付款額應按直線法在租賃期內確認為費用，除非另有一系統合理的方法更能代表使用者從租賃資產中獲取的經濟利益消耗的時間形態。

退休福利費用

界定供款退休福利計劃的供款於僱員提供使其有權獲得有關供款的服務時作為開支扣除。

5. 資金風險管理

本集團管理其資金，是以透過在債項與股本權益之間作出最佳平衡，確保本集團內實體能持續經營，同時儘量增加股東的回報。本集團的整體策略與去年保持不變。

本集團的資本架構包括應付最終控股公司款項、應付直接控股公司款項、應付同系附屬公司款項以及應付董事款項，以及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備，見綜合權益變動表的披露)。

本公司董事定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，董事考慮資金的成本及各類資金的相關風險。本公司會透過發行新股份及發行新債項來平衡其整體資本架構。

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

6. 金融工具

金融工具分類

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
金融資產		
貸款及應收款項		
其他應收款項	1,151,358	1,732,293
應收同系附屬公司款項	50,847,898	—
銀行結餘及現金	3,014,967	15,217,603
	<u>55,014,223</u>	<u>16,949,896</u>
金融負債		
按攤餘成本		
其他應付款項	436,471	6,087,696
應付最終控股公司款項	92,950	—
應付直接控股公司款項	—	57,546,944
應付同系附屬公司款項	95,929,530	—
應付董事款項	13,881,746	—
	<u>110,340,697</u>	<u>63,634,640</u>

財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括其他應收款項、應收同系附屬公司款項、銀行結餘及現金、其他應付款項、應付最終控股公司款項、應付直接控股公司款項、應付同系附屬公司款項以及應付董事款項。該等金融工具之詳情於各自附註內披露。與該等金融工具有關之風險及如何減輕該等風險之政策載列如下。管理層管理及監察該等風險，以確保及時及有效地實施適當措施。相關風險及管理政策與上一期間保持不變。

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

6. 金融工具 (續)

財務風險管理目標及政策 (續)

貨幣風險

於報告日期，本集團以外幣為單位的貨幣性資產及貨幣性負債的賬面值如下：

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
資產		
美元	<u>468,104</u>	<u>134,650</u>
負債		
美元	<u>-</u>	<u>(57,546,944)</u>

管理層持續監察外幣風險敞口，並將於有需要時考慮對沖外幣風險敞口。

本集團主要面對美元的外幣風險。由於港元與美元實行聯繫匯率，因此，預期港元與美元之匯兌差額的財務影響不大，因此並無編製敏感度分析。

信貸風險

流動資金的信貸風險有限，因交易對手方是獲國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行。

利率風險

由於銀行結餘之現行市場利率浮動，故本集團之銀行結餘有現金流量利率風險。本公司董事認為，由於付息銀行結餘之到期日較短，故本集團之短期銀行存款之利率風險並不重大。

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

6. 金融工具 (續)

財務風險管理目標及政策 (續)

流動資金風險

本集團依賴Paladin的財務支持，Paladin已經同意提供足夠資金給本集團，作為主要的流動資金來源。

管理流動資金風險方面，本集團監察及維持現金及現金等值項目於管理層視為充足的水平，以提供本公司經營業務所需資金，並減少現金流波動的影響。

下表詳列本集團金融負債的剩餘合約期。有關非衍生金融負債，下表乃根據金融負債的未折現現金流量編製，該等金融負債乃根據本集團可能須付款的最早日期分類。下表包括利息及本金現金流量。

流動性及利率表

	加權平均 利率 %	按要求 港元	少於3個月 港元	未折現現金流量 合計及賬面值 港元
於二零一一年六月三十日				
非衍生金融負債				
其他應付款項	不適用	–	436,471	436,471
應付最終控股公司款項	不適用	92,950	–	92,950
應付同系附屬公司款項	不適用	95,929,530	–	95,929,530
應付董事款項	不適用	13,881,746	–	13,881,746
		<u>109,904,226</u>	<u>436,471</u>	<u>110,340,697</u>
於二零一零年六月三十日				
非衍生金融負債				
其他應付款項	不適用	–	6,087,696	6,087,696
應付直接控股公司款項	不適用	57,546,944	–	57,546,944
		<u>57,546,944</u>	<u>6,087,696</u>	<u>63,634,640</u>

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

6. 金融工具 (續)

公平值

金融資產及金融負債的公平值乃根據普遍接納的定價模式按照現金流量折現分析，使用可觀察通行市場交易的價格或利率作為輸入而釐定。

本公司之董事認為，所有金融資產及按攤餘成本計量的金融負債在綜合財務報表內所記錄的眼面值與其公平值相若。

7. 稅項

稅項支出包括：

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
當期稅項：		
其他司法管轄區	—	—
	<u> </u>	<u> </u>

由於本集團並無任何應評稅利潤，故並無於兩個年度內在綜合財務報表中作出香港利得稅準備。源於其他司法管轄區的稅項根據有關司法管轄區的常用稅率計算。

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

7. 稅項 (續)

本年度稅項與綜合全面收益表內之虧損之對賬如下：

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
除稅前虧損	(14,728,822)	(25,975,086)
按香港利得稅稅率16.5% (二零一零年：16.5%) 計算 之稅項抵減	(2,430,256)	(4,285,889)
不可扣稅開支之稅務影響	3,041,840	4,531,937
毋須課稅收入之稅務影響	(611,584)	(246,048)
本年度稅項	—	—

有關稅務虧損，由於未能預計未來溢利流量，故並無確認遞延稅項資產。

8. 年度虧損

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
年度虧損已扣除下列各項：		
董事酬金 (附註9)	—	—
其他員工成本	6,369,025	7,803,505
退休福利計劃供款	111,801	456,887
	6,480,826	8,260,392
核數師酬金	50,000	50,000
折舊及減值虧損	507,369	274,165
出售物業、廠房及設備的虧損	—	1,896
並已計入：		
利息收入	74,914	369,796
出售物業、廠房及設備的收益	64,160	—

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

9. 董事酬金

董事酬金詳情如下：

已付或應付酬金予各兩位(二零一零：兩位)董事如下：

	二零一一年		總額 港元
	翁德明 港元	陳德光 港元	
董事袍金	—	—	—
其他薪酬：			
薪金及其他利益	—	—	—
退休福利計劃供款	—	—	—
	—	—	—
總數	—	—	—
	二零一零年		總額 港元
	翁德明 港元	陳德光 港元	
董事袍金	—	—	—
其他薪酬：			
薪金及其他利益	—	—	—
退休福利計劃供款	—	—	—
	—	—	—
總數	—	—	—

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

10. 物業、廠房及設備

	汽車 港元	傢俬、 裝置及 設備 港元	電腦 港元	機器 港元	總額 港元
成本值					
於二零零九年七月一日	221,827	–	124,416	472,218	818,461
添置	–	10,975	103,795	–	114,770
匯兌調整	(80)	350	731	(171)	830
於二零一零年六月三十日	221,747	11,325	228,942	472,047	934,061
添置	–	7,228	62,824	–	70,052
出售	–	(920)	(43,428)	(93,401)	(137,749)
匯兌調整	25,569	618	10,842	48,907	85,936
於二零一一年六月三十日	247,316	18,251	259,180	427,553	952,300
折舊和減值					
於二零零九年七月一日	36,971	–	6,165	13,117	56,253
本年度撥備	45,851	739	64,897	162,678	274,165
匯兌調整	(1,515)	29	(1,683)	(5,334)	(8,503)
於二零一零年六月三十日	81,307	768	69,379	170,461	321,915
本年度撥備	11,675	2,586	52,594	43,902	110,757
出售時撇銷	–	(26)	(34,380)	(49,295)	(83,701)
計入損益的減值虧損	136,212	–	30,828	229,572	396,612
匯兌調整	18,122	53	8,356	32,913	59,444
於二零一一年六月三十日	247,316	3,381	126,777	427,553	805,027
賬面值					
於二零一一年六月三十日	–	14,870	132,403	–	147,273
於二零一零年六月三十日	140,440	10,557	159,563	301,586	612,146

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

10. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目乃以直線法按下列年率計提折舊：

電腦	50%
汽車	20%
機器	15%至25%
傢俬、裝置及設備	10%至20%

11. 應收(應付)集團公司款項

有關款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

12. 股本

	每股面值 港元	股份數目	金額 港元
法定股本：			
於二零零九年七月一日、二零一零年 六月三十日及二零一一年六月三十日	0.01	<u>259,763,430</u>	<u>2,597,634</u>
已發行及繳足股本：			
於二零零九年七月一日、二零一零年 六月三十日及二零一一年六月三十日	0.01	<u>259,763,430</u>	<u>2,597,634</u>

財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

13. 經營租賃安排

於報告期末，本集團與業主就下列未來最低租賃付款額已訂立合約。

本集團作為承租人

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
一年內	560,530	1,809,075
第二年至第五年，包括首尾兩年	486,956	338,247
	<u>1,047,486</u>	<u>2,147,322</u>

經營租賃付款指本集團就其若干辦公室物業所支付的租金。經協商，平均租賃期為22個月。

14. 主要非現金交易

於本年度內，應收同系附屬公司款項50,847,898港元已經與應付直接控股公司款項及應付同系附屬公司款項互相抵消。

15. 主要附屬公司之資料

本公司各附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／ 登記地點及 營運地點	已發行 股本面值	於二零一零年 及二零一一年 六月三十日， 本公司所直接 持有已發行股本 面值之比例	主要業務
Sensors Integration Technology (M) SDN BHD	馬來西亞	1.00馬幣	100%	科技開發
LLC RPC Sensoris	俄羅斯	1.00俄羅斯盧布	100%	不活躍
Unified Color Technologies, LLC	美國	1.00美元	100%	科技開發