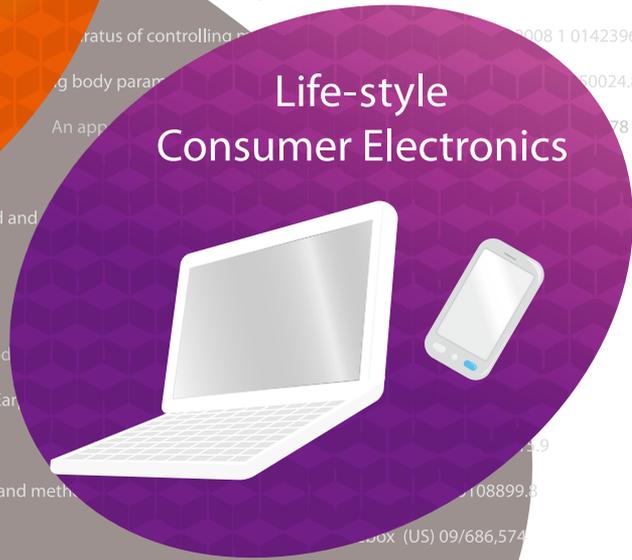


# 幻音數碼控股有限公司

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 8248

## 2009 年報



Earphone with health and exercise monitoring functions (CN) 200910189687.7

An apparatus for continuously monitor of vital sign (US) 61/006,321

An apparatus for sensing vital sign during exercise (CN) 2008 2 0004147.8

A method for retrieving vital sign during exercise (CN) 2008 1 0006882.7

Method for adjusting multimedia player output (CN) 2008 1 0006883.1

PD6160 Fitness MP3 (CN) 2008 3 0106099.9

Apparatus of counting step and distance travelled (CN) 2008 1 0142474.4

Apparatus of controlling multimedia player (CN) 2008 1 0142396.8

Method of controlling body parameter (CN) 2008 1 00024.8

An apparatus for controlling multimedia player (CN) 2008 1 00024.8

Method and

Apparatus and method

Ear

Portable electronic device and method

Box (US) 09/686,574

Combination Cooking Utensil (US) 11/070,287

Melody Retrieval System (US) 09/804,069

Method of Functionality (US) 11/113,032

Digital Multimedia Device

(US) 11/417,215

11/180,924

Method of Automatically

65,585

,263

122

An apparatus

574

Method

2256.X

Method of updating

1 0123503.8

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。潛在投資者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資深投資者。

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香港聯合交易所有限公司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，並明確表示不會就本報告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照聯交所創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）之規定而提供有關幻音數碼控股有限公司（「本公司」）之資料，本公司董事（「董事」）對本報告共同及個別承擔全部責任。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大方面均屬準確完整，並無誤導成份；(2)本報告並無遺漏任何其他事項，致使當中任何聲明有所誤導；及(3)本報告發表之所有意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並按公平合理之基準和假設為依據。

## 目錄

頁次

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	5
董事及高級管理層的詳細履歷	12
企業管治報告	18
董事會報告	22
獨立核數師報告	30
綜合收益表	32
綜合全面收入表	33
綜合財務狀況表	34
綜合權益變動表	36
綜合現金流量表	37
財務狀況表	39
財務報表附註	40
財務摘要	93

## 公司資料

### 董事

#### 執行董事

廖家俊博士 (主席兼行政總裁)  
徐成業先生

#### 非執行董事

鄭樹坤教授  
崔志英教授

#### 獨立非執行董事

朱經武教授  
林李翹如博士  
伍步謙博士  
舒華東先生

#### 公司秘書

黃玉興女士 (律師)

#### 法定代表

廖家俊博士  
黃玉興女士

#### 審核委員會

舒華東先生 (主席)  
林李翹如博士  
伍步謙博士

#### 提名委員會

林李翹如博士 (主席)  
伍步謙博士  
舒華東先生

#### 薪酬委員會

伍步謙博士 (主席)  
林李翹如博士  
舒華東先生

#### 香港股份登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

### 網址

www.perceptiondigital.com

### 股份代號

08248

### 主要往來銀行

上海商業銀行有限公司  
渣打銀行(香港)有限公司

### 合規顧問

華富嘉洛企業融資有限公司  
香港  
中環畢打街11號  
置地廣場  
告羅士打大廈3208室

### 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環金融街8號  
國際金融中心二期18樓

### 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681, Grand Cayman  
KY1-1111, Cayman Islands

### 總辦事處及香港主要營業地點

香港  
清水灣道220地段  
邵氏大樓8樓A室

### 主要股份過戶登記處

Butterfield Fulcrum Group (Cayman) Limited  
Butterfield House, 68 Fort Street, P.O. Box 609  
Grand Cayman KY1-1107  
Cayman Islands

## 主席報告

各位股東：

本人謹帶着興奮和謙遜的心情，代表幻音數碼控股有限公司（「幻音數碼」）董事會（「董事會」）寫下此份報告。幻音數碼於去年由一家私人持有的公司轉變成為一家上市公司。我們感受到各界期望，並且對於有機會證明自己並向公眾進一步展露更感萬分榮幸。

幻音數碼獨特的無工廠設計模式讓我們能與品牌客戶合作，為他們提供最佳的供應鏈服務。我們為客戶提供服務的能力建基於我們專心致志和全方位的工程能力。我們時常扮演類似他們的外聘技術總監的角色，回應他們的需求及向他們提供安枕無憂的解決方案。我們的業務模式是簡單的：客戶構思產品的概念，再由我們幫助他們物色出最佳的電子組件、機械設置、電腦軟件，以及達到他們需要的工廠。我們並無自設廠房，故能做到不偏不倚。由於我們是數位信號處理器固件中大部分重要零件的構思者，故能夠將不同部件完美地「糅合」起來。除此以外，我們對設計的了解也使我們能經常於生產過程中將組件改動，確保時常達到最佳的供應鏈效果。

我們所引導的設計供應鏈業務模式是獨一無二的，並隨着我們的規模壯大而持續強大。此外，我們擁有着尖端科技，讓客戶願意每次均選擇由我們提供的服務。

幻音數碼的技術價值是將電子產品由平凡轉化成獨特。今時今日，客戶要求的是智能式的裝置。但是，這些智能裝置不應為消費者帶來額外不便。智能裝置今日應詮釋為優雅和容易使用。我們早已洞悉消費者的各種需要，故研發是我們的重點投資，目前便是照顧這些需要。我們擁有100多名的研發工程師，截至二零零九年年底，我們總共已經提交43項專利權的申請，更已獲得其中的16項專利權。僅就二零零九年而言，我們申請的專利權便有12項之多。我們的研發繼續為我們的增長注入動力並屢次為我們贏得讚譽。於二零零九年，我們全年來自許可費用的收入已經連續三年超逾19,500,000港元。我們部分的許可費用更是來自若干《Fortune 500》客戶，充分證明了我們技術的獨特性和優勢。

幻音數碼作為一家擁有多項專利權及鼓勵創意文化的科技公司，在創新和技術上的成就受到廣泛肯定。在中國，幻音數碼已獲授予國家高新技術企業認定，這項認定令我們獲得優惠稅務待遇。香港方面，我們贏取了由香港電子業商會（「HKEIA」）頒發的二零零九年「創新科技獎產品獎大獎」，我們更獲得HKEIA頒發的三項其他設計和科技獎項以及香港工商業獎。由於置身於創新和科技行業（行政長官2009/10施政報告中提及的六大產業之一），故我們已作好萬全準備，充份利用香港特區政府對培育創業的鼓勵措施。我們也將受益於香港和廣東既將簽署的兩地公司在多項經濟領域，包括創新科技行業的框架協議。該框架協議和溫家寶總理於全國人民代表大會上所強調的中央政府加強香港和珠三角聯繫的目標是一致的。

## 主席報告

以產品平台而言，我們於核心的數位信號處理技術上邁向了另一大步，包括流動電話通訊、數碼多媒體廣播、計算及健體。比方說，我們的Live-Lite技術對個人娛樂和健體便已作出了重大突破。試想像一部能同時聆聽音樂和監測心跳的耳機。我們對有關創意感到十分興奮。

當我們在持續開發應用程式的時候，我們亦於相關操作系統上獲得重大進步。我們於Android系統的發展已使我們贏得首名大型的《Fortune 500》客戶，故此我們對前景極有信心。於應用層面及操作系統同時擁有深入技術竅門的能力，讓幻音數碼於下一代的智能電子產品奠定了堅如磐石的根基。

本人很榮幸向閣下呈報幻音數碼於二零零九年獲得令人滿意的回報。儘管金融危機導致市場環境變得艱巨，我們仍然能夠獲得收益548,100,000港元及本公司股東應佔溢利27,600,000港元。

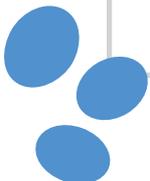
我們所以獲得理想成績，實可歸功於我們的無工廠設計供應鏈業務模式、我們別具創意的設計和開發能力，故能吸引尊貴的客戶供給業務。鑒於消費電子產品市場預期於二零一零年展開新一波的升浪，加上我們的客戶已經為把握消費開支上升的勢頭而作好準備，故我們預料本公司極有機會隨著客戶和市場增長而邁向另一階段。

憑藉我們強大的研發團隊、獨特的設計供應鏈服務及對創新的不斷追求，而且種種部署均由務實的管理團隊在董事會的指引下加以管理，他們均有多年管理大型企業的經驗，故我們深信本集團身處有利位置，有能力取得增長和盡量提高投資者的回報。我們將時刻成為客戶愛戴和各位股東肯定的Consumer Electronics Dream Weaver。

**廖家俊博士**

主席

二零一零年三月二十二日



## 管理層討論及分析

本集團主要提供消費電子器材嵌入式固件及全程解決方案，並提供服務，例如：概念諮詢、技術可行性研究、嵌入式固件設計及開發、工業設計、知識產權研究、製造與包裝、物流管理和售後支援服務。

### 業務回顧

受到環球經濟回落影響，本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的營業額輕微下跌1.4%至548,100,000港元。為緩和經濟回落的影響，本集團已對員工成本、租金開支及專業費用推行若干成本節約措施，致使純利由二零零八年的8,200,000港元增加至二零零九年的27,600,000港元。

於二零零九年，本集團成功推出其健康和健體產品，並於二零零九年七月推出其自家品牌「Live-Lite」系列的產品，讓本集團擴大其產品組合。「Live-Lite」健康和健體產品為音響播放機，專為保健和體育用途設計並配備人體參數監測功能，例如協助用家提高體能鍛鍊準確性的心跳監測器及三軸動能偵測步程計。

此外，本公司自二零零八年起一直開發開放資源型器材。截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司接獲香港其中一家主要電視台營運商的無法律約束力信函，邀請我們支持該營運商提供計劃採用開放資源的流動電視器材。我們開發開放資源型系統的經驗已協助我們與一家大型的《Fortune 500》客戶於二零零九年贏得首個設計大獎。

以收益分佈而言，本公司來自銷售貨品的收益、專利費及提供服務的收入分別佔約94.0%（二零零八年：90.9%）、3.6%（二零零八年：6.8%）及2.4%（二零零八年：2.3%）。於回顧年度，本公司大部分貨品銷往歐洲，而於二零零八年，大部分產品則銷往中國內地，其主要原因是改變銷售產品及與本公司一名主要客戶的付運安排所致。於二零零八年，本集團向該名客戶提供半製成品和部件，供於中國內地進一步組裝。於二零零九年初，本集團再次能夠向該名客戶（製成品主要付運往歐洲國家）提供「端對端」解決方案及製成品。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 本集團業績

##### 營業額

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團營業額約為548,100,000港元，與截至二零零八年十二月三十一日止年度的營業額相若。

##### 銷售成本

本集團的銷售成本由截至二零零八年十二月三十一日止年度的460,400,000港元輕微增加約0.2%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的461,500,000港元。

##### 毛利及毛利率

由於上述原因，本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的毛利由截至二零零八年十二月三十一日止年度約95,300,000港元減少9.1%至86,600,000港元。毛利率由截至二零零八年十二月三十一日止年度的17.2%下降至截至二零零九年十二月三十一日止年度的15.8%。毛利率下降主要由於本財政年度本公司的專利費收入減少，而專利費收入的毛利率高於銷售貨品的毛利率所致。

##### 其他收入

本集團的其他收入由截至二零零八年十二月三十一日止年度的約583,000港元增加54.4%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的約900,000港元，主要來自截至二零零九年十二月三十一日止年度內提供市場推廣及管理服務的收入。

##### 研究及開發成本

研究及開發成本由截至二零零八年十二月三十一日止年度的26,300,000港元減少40.5%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的15,600,000港元，主要由於截至二零零九年十二月三十一日止年度符合本公司資本化準則的項目增加，故此資本化的研究及開發成本增加，導致本年度的攤銷支出增加所致。

##### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零零八年十二月三十一日止年度的15,600,000港元減少10.3%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的13,900,000港元，主要由於收益減少，以及我們於截至二零零九年十二月三十一日止年度實施若干成本節約措施，其中包括(但不限於)削減員工成本及收緊差旅開支的若干發放政策。

## 管理層討論及分析

### 一般及行政費用

一般及行政費用由截至二零零八年十二月三十一日止年度的32,000,000 港元減少5,800,000港元或約18.2%至截至二零零九年十二月三十一日止年度的26,100,000港元，主要由於我們於截至二零零九年十二月三十一日止年度實施若干成本節約措施，其中包括(但不限於)削減員工成本、法律及專業費用以及租金開支減少。

### 融資成本

融資成本由截至二零零八年十二月三十一日止年度的4,800,000港元減少900,000港元或約19.5%至3,900,000港元，主要由於我們截至二零零九年十二月三十一日止年度的銀行貸款加權平均結餘減少及銀行借款息率下降，致使該等貸款的利息開支減少所致。

### 所得稅抵免／(開支)

所得稅結餘由截至二零零八年十二月三十一日止年度的所得稅開支4,500,000 港元扭轉為截至二零零九年十二月三十一日止年度的所得稅抵免約234,000港元，乃源自(i)稅務當局同意於過往年度產生的若干開支可予扣稅，致使該等開支能用作抵銷本集團於本年度及未來產生的應課稅收入；及(ii)於截至二零零九年十二月三十一日止年度調整有關過往年度的所得稅超額撥備1,600,000港元。

### 資本架構及資本負債比率

	二零零九年 港元
銀行借款總額	40,267,576
權益	82,252,091
	<b>122,519,667</b>
資本負債比率(銀行借貸總額除以銀行借貸總額及權益的總和)	<b>32.9%</b>

由於本集團於二零零八年十二月三十一日處於負債淨額約36,000,000港元的狀況，故並無呈報截至二零零八年十二月三十一日止年度的資本負債比率。

於二零零九年十二月三十一日，本集團於一年內、第二年及第三至第五年(首尾兩年包括在內)到期的銀行借款的到期狀況分別約為35,400,000港元(二零零八年：76,500,000港元)、1,100,000港元(二零零八年：無)及3,700,000港元(二零零八年：無)。

## 管理層討論及分析

### 流動資金及財務資源

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
流動資產	<b>417,728,341</b>	231,333,556
流動負債	<b>343,570,549</b>	277,280,423
流動比率	<b>1.22</b>	0.83

本集團的流動比率由二零零八年十二月三十一日的0.83倍改善至二零零九年十二月三十一日的1.22倍，主要由於本公司股份於二零零九年十二月十六日在聯交所配售及公開發售籌得所得款項淨額所致。於二零零九年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘約為63,100,000港元(二零零八年：9,400,000港元)，其中約900,000港元(二零零八年：1,700,000港元)以人民幣列值。

考慮到本集團現水平的現金及銀行結餘、從業務內部產生的資金及未動用的銀行信貸融資，董事會深信本集團將有充裕資源應付其債項償還及其業務所需要的融資。

### 本集團資產的抵押

於二零零九年十二月三十一日，本集團若干賬面值約為7,700,000港元(二零零八年：11,300,000港元)的資產已作為本集團獲授的若干銀行信貸的抵押。

### 外匯風險

本集團的外匯風險主要來自獲得的收益及收入、產生的成本及開支，以及以本集團營運單位功能貨幣以外的貨幣列值的若干銀行及其他借款。就本集團以美元(「美元」)作為功能貨幣的營運單位而言，其外幣交易及有關單位以外幣(按功能貨幣於二零零九年十二月三十一日的現行匯率重新換算為外幣)列值的貨幣資產和負債主要以港元(「港元」)列值。由於美元與港元於窄幅範圍內浮動，本集團預期美元兌港元的匯率將不會有任何重大波動。因此，我們認為本集團的外匯風險並不重大。

### 或然負債

於報告期間末，本集團並無任何重大或然負債。

### 重大投資

於報告期間末，本集團並無任何重大投資計劃。

## 管理層討論及分析

### 重大投資或資本資產的未來計劃

除本年報內所披露者外，於二零零九年十二月三十一日並無重大投資或資本資產的具體計劃。

### 重大收購或出售

截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度內，本集團並無收購或出售重大附屬公司及聯營公司。

### 僱員及薪酬政策

於二零零九年十二月三十一日，本集團僱用合共243名僱員。截至二零零九年十二月三十一日止年度，資本化前的員工成本總額(包括董事酬金)約為43,300,000港元。

本集團的薪酬政策參照個別僱員的表現、資歷和經驗以及本集團業績和市況釐定。本集團向其僱員提供酌情花紅、醫療保險、公積金、教育津貼及培訓。本公司於二零零九年十一月二十七日採納購股權計劃，據此，本公司可向(其中包括)本集團的僱員授出購股權供彼等認購本公司的股份，旨在答謝彼等對本集團的貢獻及鼓勵彼等將來為本集團爭取最佳表現。直至本報告日期，並無根據該項購股權計劃授出任何購股權。

### 報告期後事項

於二零一零年一月八日，本公司宣佈本公司日期為二零零九年十二月四日的上市招股章程(「招股章程」)所述的超額配股權(「超額配股權」)已獲悉數行使，涉及合共22,500,000股本公司股份。上述22,500,000股股份於二零一零年一月十三日開始在聯交所創業板上市及買賣。

於二零零九年十二月三十一日，本集團已發行普通股總數為600,000,000股股份，並於本報告日期增加至622,500,000股股份。

於二零一零年三月十日，本公司宣佈自二零一零年三月十日起，崔志英教授(本公司前執行董事)已調任為本公司非執行董事。彼於調任後的薪酬已調整至每年180,000港元，而其任期保持不變。

## 管理層討論及分析

### 業務目標及所得款項用途

#### 業務目標與實際業務進展的比較

招股章程所列業務目標與本集團於二零零九年十一月三十日(即招股章程內界定的最後可行日期)至二零零九年十二月三十一日止期間實際業務進展的比較分析載列如下：

招股章程所列由二零零九年

十一月三十日至二零零九年

十二月三十一日止期間的業務目標

直至二零零九年

十二月三十一日的實際業務進展

1. 產品及技術開發

本集團已成功開發「Live-Lite」系列產品的每日登記系統及資訊共享平台「HeartPal online」，以供在Facebook上使用。

本集團繼續開發以開放源碼為基礎的多媒體互聯網裝置。

2. 加大市場覆蓋及擴張銷售網絡

本集團繼續就有關「Live-Lite」系列產品的品牌合作及／或合作推廣，與大型電子消費品及健身器械原設備製造商進行磋商。

#### 所得款項用途

本公司已分別透過本公司股份的首次配售及公開發售以及行使超額配股權，籌得所得款項總額約108,000,000港元及16,200,000港元。於二零零九年十二月三十一日，所得款項淨額中約32,800,000港元已用作償還本集團的若干銀行借款。

#### 展望

本公司相信，繼續增強本集團的技術能力是本公司未來成功的關鍵，而本公司的研發專家當中擔當著不可或缺的角色。本集團於二零零九年推出自家品牌「Live-Lite」系統產品。於二零一零年，本公司計劃擴大策略夥伴關係，加入一些全球首屈一指的健康和健體製造商以共同開發新產品及針對較大範圍的市場需求。本公司還計劃繼續增強我們的「Live-Lite」產品系列及引入更多先進功能，例如較低耗電、增強G-感應器計算及GPS功能。本公司亦計劃於二零一零年推出「Live-Lite」系列的新應用，以迎合其他體育運動，例如騎自行車，划船及游泳，藉此擴大市場覆蓋層面。



## 管理層討論及分析

於未來一年，本公司亦計劃將新增功能融入本公司的可攜式個人娛樂器材，以提供更多功能但卻無須增加器材的成本及／或體積，特別是豐富本公司產品的功能，以發揮Web 2.0 技術的社交網絡並把握該等應用短期內迅速流行的潮流。於不久將來，消費者能利用本公司的產品，通過Facebook和YouTube來跟彼等的朋友互相聯繫。

本公司擬開發利用本集團技術(包括但不限於數位信號處理(「DSP」)技術)的開放資源型器材。自二零零八年起，本公司已經一直開發開放資源型固件和DSP消費電子器材的應用程式。本公司已開始就開發及生產開放資源型數碼流動器材(如流動互聯網設備、手提電視和智能電話)而與客戶和潛在客戶磋商，並計劃於二零一零年推出本公司首款開放資源型產品。

本公司的市場覆蓋及銷售網絡方面，我們將投入資源擴大中國當地消費市場的市場覆蓋及銷售網絡。本公司現正就與中國製造商締結策略聯盟而與該名中國製造商展開積極磋商，目標是加快本公司產品於中國市場的滲透度，同時亦向該等消費電子器材的製造商宣傳和授出本公司技術的特許使用權。為進一步落實該等工作，我們預期將於二零一零年內建立一個內銷渠道。

本公司預料，消費電子市場將於二零一零年取得增長，我們的客戶更已作好充分準備，憑藉彼等具吸引力的產品爭取將會增加的消費開支，故本公司認為我們極有機會隨著客戶和市場增長邁向另一階段。透過我們強大的研發隊伍、獨特設計和供應鏈服務並且不斷推出別出心裁的產品，本公司深信本集團往後年度將能夠取得長足進步，坐擁秀麗前景。

### 末期股息

鑒於本集團的二零零九年經營業績理想，並考慮到其長遠未來發展，董事會建議於截至二零零九年十二月三十一日止財政年度派付末期股息每股普通股0.5港仙。有關股息須待本公司股東於本公司即將於二零一零年五月七日舉行的應屆股東週年大會上批准及符合開曼群島法例和其他相關規則及規例後，方可作實。

待上述擬派末期股息獲批准後，有關股息將於二零一零年五月二十八日或前後派付予於二零一零年五月七日名列本公司股東名冊的股東。於回顧年度內，股息支付比率為10.9%。

## 董事及高級管理層的詳細履歷

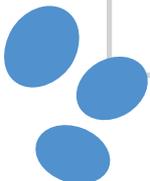
### 執行董事

**廖家俊博士**，42歲，為本集團創辦人之一。彼為本公司執行董事、主席兼行政總裁。廖博士目前為香港科技大學（「科大」）兼職副教授。彼於加州大學柏克萊分校取得電機工程及電腦科學學士及碩士學位。彼於科大取得電機及電子工程學博士學位，並成為科大第一位博士畢業生。隨後，彼於一九九五至一九九六年間在史丹福大學進行研究工作，並於一九九六年回到科大。廖博士目前持有逾10項已註冊專利。彼曾於電力及電子工程師學會（「IEEE」）之主要期刊發表文章。彼曾於二零零零年被香港青年商會選為十大傑出青年；於二零零五年獲香港青年工業家協會授予香港青年工業家獎；及於二零零九年獲世界華商組織聯盟授予世界傑出青年華商和獲得安永企業家獎年度中國大獎。

**徐成業先生**，51歲，於二零零七年七月加盟本集團，擔任企業規劃董事，並於二零零七年八月獲委任為Perception Digital Technology (BVI) Ltd. 執行董事。彼於二零零九年九月十八日獲委任為本公司執行董事。於加入本集團之前，徐先生自一九八二年至二零零七年間在IBM工作，負責多個領域，包括軟件開發、服務送遞，以及資訊技術行業之銷售及營銷。徐先生於加盟本集團之前為IBM在香港及亞太地區之Linux業務主管。借助於IBM之豐富管理經驗，彼帶領將本公司轉變為一家有架構的企業級公司，而且是一家高效率 and 標準化程式的公司。在彼之領導下，本公司於二零零八年取得ISO 9001/14001認證。徐先生於一九七九年取得多倫多大學理學士學位。

### 非執行董事

**鄭樹坤教授**，45歲，為本集團創辦人之一。彼於二零零九年九月十八日獲委任為本公司非執行董事。彼目前為科大電子及計算機工程學院教授。於一九九五年六月加入科大之前，彼自一九九一年至一九九五年間為科羅拉多大學圓石市分校電機及計算機工程學院助理教授。鄭教授於一九八七年取得賓夕法尼亞州費城德雷克塞爾大學電機工程理學士學位，並於一九九一年取得新澤西州普林斯頓普林斯頓大學電機工程博士學位。鄭教授目前為IEEE Transactions and Wireless Communications之編輯。彼亦曾於香港、美國及中國之各種通訊系統及IC公司贊助之工業項目中擔任客席職務及顧問。



## 董事及高級管理層的詳細履歷

**崔志英教授**，50歲，為本集團創辦人之一，並於二零零九年九月十八日獲委任為執行董事。彼於二零一零年三月十日調任為非執行董事。彼於一九八二年在香港大學取得電機工程學士學位，並於一九九四年在南加州大學取得電腦工程博士學位。彼於一九九四年加入科大電機及電子工程學院，目前為該學院副教授。崔教授獲得很多獎項，包括IEEE Transactions on VLSI Systems、IEEE International Symposium on Circuits and Systems及IEEE International Symposium on Low Power Electronics and Design授予之最佳論文獎。彼出任International VLSI Journal- Integration編輯委員會成員。彼亦曾於許多國際會議及研討會之技術程式委員會擔任職務，包括設計自動化會議(Design Automation Conference)、International Symposium on Low Power Electronics and Design、亞州和南太平洋設計自動化會議(Asia and South Pacific Design Automation Conference)及IEEE VLSI Symposium。彼於美國擁有六項已註冊專利。

### 獨立非執行董事

**朱經武教授**，69歲，於二零零九年九月十八日獲委任為本公司獨立非執行董事。朱教授自二零零一年七月至二零零九年八月間曾為科大校長。彼亦為休士頓大學德州超導中心執行董事及天普科學講座教授。彼於二零零七年獲委任為美國國家科學獎評審委員會委員，負責評選能勝任美國最高科學榮譽之人選。於彼擔任克利夫蘭州立大學及休士頓大學之學術職務之前，朱教授在位於新澤西莫雷山的貝爾實驗室從事工業研究。彼於一九九零年被美國新聞與世界報道推選為美國最優秀的研究員。彼於一九六二年在臺灣成功大學取得理學士學位，於一九六五年取得紐約福德漢姆大學理學碩士學位，並於一九六八年取得聖地亞哥加州大學博士學位。

**林李翹如博士**，70歲，於二零零九年九月十八日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼於銀行及財經行業有逾18年之經驗。林博士於一九七八年加入恒生銀行有限公司(股份代號：11)，於一九八九年獲委任為董事，於一九九零年至一九九三年擔任總經理，於一九九四年至一九九六年擔任董事總經理兼副行政總裁。林博士自一九九九年至二零零七年任大學教育資助委員會主席。彼於二零零零年三月至二零零五年七月期間曾為菱控電子商業有限公司(股份代號：8009)獨立非執行董事，以及於一九九七至一九九八年間為香港中文大學副主席。彼於一九六三年畢業於香港大學，並取得文學士學位。彼曾修讀律師專業課程並於一九七八年取得律師執業證書。林博士於一九九二年獲香港中文大學授予法學博士榮譽學位。於二零零三年，林博士因其對香港社會之貢獻得到認可而獲香港政府授予金紫荊星章。

## 董事及高級管理層的詳細履歷

**伍步謙博士**，64歲，於二零零九年九月十八日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼目前為永隆銀行有限公司(股份代號：3968)非執行董事。彼於一九七五年加盟永隆銀行有限公司及自一九八二年起擔任為其執行董事及於二零零五年至二零零八年擔任為其行政總裁。目前，伍博士為伍潔宜有限公司及香港資優教育學院有限公司董事。彼現時為香港中文大學工商管理學院兼職教授。伍博士於一九六八年畢業於香港大學，取得文學士學位。彼於一九七零年取得加州州立大學工商管理碩士學位，並於一九七四年取得俄克拉荷馬大學經濟學哲學博士學位。伍博士於一九九九年獲香港公開大學授予工商管理學博士榮譽學位，以表揚其在成人教育及財經方面所作貢獻。於二零零五年，伍博士因其對香港社會之貢獻得到認可而獲香港政府授予銅紫荊星章。

**舒華東先生**，37歲，於二零零九年九月十八日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼目前大中華實業控股有限公司(股份代號：431)的獨立非執行董事。舒先生於一九九四年畢業於澳洲迪金大學，持有商務學士學位，主修會計。彼為香港會計師公會之公認會計師及澳洲會計師公會之執業會計師。彼於審計、企業融資及企業顧問服務方面擁有逾13年經驗。彼於一九九四年加盟德勤•關黃陳方會計師行(「德勤」)，隨後擔任為重組服務集團的經理，並於二零零一年至二零零二年擔任為德勤企業財務顧問有限公司(德勤的一間服務公司)的經理。自二零零二年至二零零五年期間，舒先生為金榜融資(亞洲)有限公司助理董事。自二零零五年五月至二零零八年七月，彼擔任天虹紡織集團有限公司(股份代號：2678)的財務總監及公司秘書，負責監督公司財務管理之運作。

### 高級管理層

**鄭立興先生**，41歲，本公司項目管理層之助理總監，於二零零一年九月加盟本集團，擔任產品工程經理。彼於二零零九年二月獲晉升至現任職位。於加盟本集團之前，鄭先生自一九九九年三月至二零零一年九月在偉易達電訊有限公司擔任工程設計經理，負責生產支援、客戶支援及開發新產品。再之前，彼自一九九七年四月至一九九九年三月期間於Surface Mount Technology International Limited擔任研發經理，負責於中國成立一個研發部門。彼於一九九一年四月在該公司開展其事業。鄭先生於一九九一年十一月畢業於香港理工大學，並取得電子工程專業高等文憑，於一九九九年取得倫敦大學理學士學位，主修計算機及資訊系統，並於二零零八年取得香港公開大學授予之理學士學位，主修電子學。

**蔡冠然先生**，34歲，為本公司助理總監(研究及開發)。蔡先生於一九九九年八月加盟本集團，擔任工程師，且為本公司創辦員工之一。彼負責軟件發開。軟件產品包括嵌入式裝置、桌面程式及內部網絡系統。於過去十年內，彼曾為多項工程之軟件工程師，包括若干本公司最大客戶之項目。彼亦指導產品失敗分析及協助團隊不斷改善產品。其付出得到認可，並於二零零八年獲提升為助理董事(研究及開發)。蔡先生於一九九七年畢業於香港科技大學，並取得電腦工程學士學位。彼於畢業後繼續在香港科技大學學習電機與電子工程，並於二零零零年取得哲學碩士學位。

## 董事及高級管理層的詳細履歷

**馮福雙先生**，38歲，為本公司高級工程經理，於二零零一年八月加盟本集團，擔任高級電子工程師。彼於二零零八年一月獲擢升至今職位。馮先生於加盟本集團前，曾於一九九八年二月至二零零一年七月擔任Micom Tech Limited的工程師，並且負責電動可攜式嵌入系統的產品開發。在這之前，彼任職於Astec Custom Power (Hong Kong) Limited及負責模式切換供電設計和認可。馮先生於可攜式低耗電硬件設計、電池電力管理、產品開發及認可以及技術領先上擁有逾12年經驗。馮先生於一九九五年七月畢業於香港理工大學，獲得電子工程文憑，然後於一九九七年七月於香港中文大學獲得電子工程的工程(榮譽)學士，以及於二零零零年獲得電子工程理學碩士學位。

**何世雄先生**，45歲，為本公司工業設計經理。何先生於一九八九年畢業於香港理工大學，並取得文學士學位，主修工業設計。何先生自一九八九年十一月至一九九零年十月期間擔任Wah Ming Optical Manufacturing Limited設計師，自一九九一年四月至一九九二年六月工作於群思電子有限公司，負責意念創新及產品設計。何先生於一九九二年六月至一九九三年四月為Jetton Industrial Limited 自由工業設計師，於一九九三年五月至一九九五年十月期間工作於權智有限公司，並於一九九六年四月至一九九八年五月負責創製意念、產品設計及設計項目發展。於二零零四年十月加盟本公司之前，何先生自一九九九年五月至一九九九年十一月期間曾為Ewig Industries Co., Ltd. 設計經理。隨後自二零零一年五月至二零零二年三月，何先生加入Artek Electrical Appliances Company Limited，擔任產品設計師。何先生於電子消費工業積累逾15年關於意念創新、產品設計及設計管理之經驗。

**高平先生**，40歲，為本公司策略性客戶副總裁。彼於一九九三年畢業於新加坡南洋理工大學，取得應用科學學士學位(主修電腦科技)後，彼曾工作於太平洋兩岸多家公司。於二零零六年七月加入本集團擔任策略性客戶副總裁之前，高先生為Cornice Inc.地區經理，支援Cornice Inc.於中國、香港及東南亞之客戶，該公司從事在電子消費裝置內置嵌入式硬盤驅動器。於此之前，彼於二零零零年三月在香港聯合Walden Investments 管理之創投基金，共同創辦WebPro Limited。高先生先前於美國多家公司工作，如自一九九七年六月至二零零零年一月於VIA-Cyrix Corporation(後來為National Semiconductor Corporation之一部份)，彼為營銷經理，負責x86處理器於世界各地之營銷，自一九九三年六月至一九九七年六月，彼亦工作於Texas Instruments Taiwan Limited，擔任策略營銷職務，負責x86處理器及通訊系統等產品之營銷。鑒於其成就及職業操守，高先生於一九九六年五月至一九九七年六月間以外國人身份獲調遣至德州儀器於美國之公司，管理各種形式之主要業務與營銷項目，包括486 CPU 微處理器於亞洲市場之銷售與營銷。

**賴世傑先生**，34歲，為本公司項目開發部助理總監。賴先生於一九九七年畢業於香港科技大學，取得電子工程學士學位，並於一九九九年取得香港科技大學電機與電子工程碩士學位。一九九九年十月至二零零三年三月間，賴先生為本公司數碼信號處理工程專家。自二零零三年四月至二零零四年六月間，賴先生於一家日本上市公司第一音響有限公司擔任項目主管。賴先生於二零零四年十二月重返本集團，擔任設計服務經理。賴先生於技術開發、技術管理及項目管理方面擁有逾十年經驗。賴先生曾協助開發「Method of automatically selecting multimedia files for transfer between two storage mediums」及「Digital multimedia jukebox」美國專利。賴先生於一次IEEE 關於無線電科技之會議VTC2000-Spring 上獲授予分會獎。

## 董事及高級管理層的詳細履歷

**林魁義先生**，56歲，為本公司財務總監。彼於二零零七年十二月加盟本集團，擔任財務總監。於加盟本集團之前，彼為Grande Group (Hong Kong) Limited (股份代號：00186) 財務總監(中國)。林先生曾於若干跨國公司擔任會計及財務工作逾15年，如摩托羅拉萬力半導體香港有限公司、百事公司、新達嘉亞洲有限公司、Amoco Chemical Asia Pacific Limited。林先生於企業會計及財務管理方面擁有逾25年經驗。林先生於一九八零年畢業於香港中文大學，取得工商管理學士學位，並於一九九六年十一月取得科大工商管理碩士學位。彼於一九九六年四月成為香港會計師公會準會員，並於二零零零年十一月成為特許公認會計師公會會員。

**李揚捷先生**，36歲，為本公司財務董事，負責監督管理企業財務運作。彼於二零零八年十二月加盟本集團，擔任企業財務部高級經理。彼於一九九七年十一月畢業於香港城市大學，取得會計學士學位，並自二零零一年一月起為香港會計師公會成員。於加盟本集團之前，彼自一九九七年九月至二零零八年十一月在安永會計師事務所工作，取得各行各業之審計經驗，包括物業發展、航運及製造業。於二零零八年十一月彼離開安永會計師事務所之時，彼為高級經理。

**梁毓恆先生**，35歲，於二零零九年二月獲委任為助理總監。彼負責監督本公司MRP/SAP系統，該等系統推動了本公司之供應鏈管理。於成為助理董事之前，梁先生於二零零六年四月至二零零八年二月間為本公司營運經理，監管整個中國內地之營運。擔任此職期間，彼帶領本公司於中國內地營運之重大擴張及本公司業務程序優化以申請ISO 9001及ISO 14001認證。二零零六年四月之前，梁先生為本公司項目經理，負責編纂本公司項目管理方案。梁先生於二零零零年畢業於科大，並取得電機與電子工程碩士學位。彼於二零零五年獲授予國際專案管理師資格證書。

**吳建屏先生**，34歲，為本公司助理總監，負責技術開發及項目管理。吳先生於一九九九年八月加盟本集團，擔任工程師，為本公司創辦員工之一。吳先生最初從系統設計開展其事業，後來專注於項目管理。彼於二零零六年九月晉升為高級項目經理，領導技術及項目管理工作。於彼之帶領下，本公司完善了項目管理之工作流程。借助其於項目管理領域積逾10年之經驗，吳先生協助本集團為主要客戶開發大量新產品。其貢獻得到認可，並於二零零九年二月晉升為助理董事。吳先生於一九九七年畢業於科大，取得電子工程學士學位。畢業後，彼繼續於科大進修，並於一九九九年取得電機與電子工程碩士學位。

**Gilad Simhony先生**，42歲，自二零零四年九月起為本集團銷售副總裁。Simhony先生於一九九三年畢業於以色列Bar-Ilan大學，取得法律學位，於一九九四年十一月獲得以色列大律師資格。Simhony先生於一九九八年創辦了一間新高科技公司Webdiving Ltd。之後自二零零一年十月至二零零三年二月，彼工作於Comverse Technology, Inc. (納斯達克代號：CMTV)，該公司為網絡有聲郵件以及其他增值服務(例如網絡「共振(entrainment)應用」)之先驅，擔任Voice CD部之銷售及業務發展高級董事。自二零零三年三月至二零零四年十月，Simhony先生於M-Systems Flash Disk Pioneers Ltd. (納斯達克代號：FLSH)工作，擔任SmartCaps部門銷售副總裁，此公司為USB閃存驅動器及其他基於閃存存儲設備之先驅。Simhony先生於動力「高科技」行業擁有逾12年銷售及高級管理方面之經驗；包括其於上述納斯達克上市公司工作之經驗。

## 董事及高級管理層的詳細履歷

**陶康明先生**，42歲，為本公司高級副總裁，負責銷售及營銷、項目管理及營運。陶先生於一九九零年畢業於香港理工大學，取得電子工程學士學位。彼於二零零一年七月至二零零七年三月任職於本集團，之後於二零零七年八月加入深圳桑菲消費通信有限公司出任業務線管理董事。彼其後於二零零八年六月再度加入本集團，負責流動電話業務管理。之前，彼任偉易達電訊有限公司業務拓展經理，負責業務拓展及合約製造業務之項目管理。陶先生於工程、銷售及營銷、電子產品業務之項目管理及營運方面擁有逾18年經驗。

**黃兆鵬先生**，41歲，為本公司業務拓展總監。黃先生負責為本集團開發新市場機遇及客戶。於二零零八年八月加盟本集團擔任業務拓展董事之前，黃先生於電子元件及產品領域擁有逾18年銷售及營銷經驗。自一九九零年七月至一九九六年四月，彼為東芝電子亞洲有限公司助理經理，自一九九七年四月至二零零一年三月為Zilog Asia Ltd. 地區銷售經理，負責電子元件之銷售與營銷。黃先生加入Zi Corporation (H.K.) Limited，擔任業務經理－藍牙。二零零三年三月至二零零六年七月間，彼為Sunlink International Group 副總裁，負責管理多媒體產品開發及銷售部。隨後，於二零零六年九月至二零零七年十一月，黃先生被Taiyo Technology (H.K.) Limited 聘請作副總裁。彼於一九九零年取得香港中文大學理學士學位，主修經濟學，並於一九九五年取得香港理工大學理碩士學位，主修電子工程。

**黃建俊先生**，55歲，為本公司營運總監。彼於二零零八年十月作為高級採購經理加盟本集團。黃先生於製造業營運、業務及產品開發方面擁有逾20年經驗，且於物流及供應鏈管理方面擁有強大的實用知識。彼於開發及使用材料需求計劃（「MRP」）系統方面擁有豐富經驗。於加盟本集團之前，彼自一九九八年九月至二零零七年八月作為生產經理工作於Binatone Electronics International Limited，此公司致力於創新設計之研究、生產及營銷以及通訊設備之生產製造。再之前，自一九八八年四月至一九九五年九月，彼為S. Megga Telecommunications Limited（通訊產品製造商）之EDP經理及材料及策略業務拓展部門經理。黃先生於一九八六年六月畢業於約克大學，並取得文學士學位。

**黃嫣薇女士**，31歲，本公司營銷助理總監，負責銷售及行銷活動，客戶服務及產品開發。彼於二零零五年十一月作為項目營銷經理加盟本集團。黃女士於電子工業擁有約10年之技術營銷及管理經驗。於加盟本集團之前，黃女士曾為JD Rising Company營銷助理。隨後彼於二零零二年五月被Beijing Design & Creation (Hong Kong) Co. Ltd.聘請，負責技術營銷、申請IP許可證、設計服務及業務發展。彼於離開Beijing Design & Creation (Hong Kong) Company Limited時為營銷經理。黃女士畢業於香港大學，取得管理學學士學位，並於科大取得理碩士學位，主修工程企業管理。

## 企業管治報告

根據創業板上市規則第18.44條，董事會欣然呈列截至二零零九年十二月三十一日止年度的本企業管治報告。本報告側重於本公司的主要企業管治常規。

### 企業管治常規

本公司致力達致高水平的企業管治，以保障其股東的利益及增強其企業價值。本公司的企業管治常規是建基於創業板上市規則附錄十五中企業管治常規守則（「企業管治守則」）所載的原則、守則條文及若干獲推薦的最佳常規。

於本公司股份於二零零九年十二月十六日（「上市日期」）在聯交所上市起至二零零九年十二月三十一日止整個期間內，除偏離守則條文A.2.1外，本公司已遵照企業管治守則的守則條文。該項偏離的詳情將於下文解釋。

### 董事會

本公司由董事會管治，董事會須負責監督本公司的整體策略和發展，以及監察內部監控政策及評估本集團的財務表現。董事會制訂本集團的整體策略及方針，以發展業務及提高股東價值。

董事會現時包括兩位執行董事、兩位非執行董事及四位獨立非執行董事。於二零零九年年度內，董事會曾舉行兩次會議。

於二零零九年舉行的董事會會議，董事的出席詳情如下：

姓名	會議日期	
	二零零九年 九月十八日	二零零九年 十一月二十七日
<b>執行董事</b>		
廖家俊博士 (主席)	√	√
徐成業先生	√	√
<b>非執行董事</b>		
鄭樹坤教授	√	√
崔志英教授*	√	√
<b>獨立非執行董事</b>		
朱經武教授	X	X
林李翹如博士	√	√
伍步謙博士	√	√
舒華東先生	√	√

\* 附註： 崔志英教授於二零一零年三月十日由執行董事調任為非執行董事。

## 企業管治報告

按照創業板上市規則第5.05(1)及(2)條，本公司已委任足夠獨立非執行董事（「獨立非執董」），其中至少一人具備適當的專業資格或有關的金融管理專業知識。獨立非執董與執行董事確保董事會以嚴格遵照相關準則的方式編製其財務及其他強制性報告，並已為保障本公司及其股東的利益而制定適當的制度。董事會已接獲各獨立非執董的獨立性年度確認書，並且相信截至本報告日期，彼等的獨立性乃符合創業板上市規則。

各非執行董事的委任期為三年，惟須按照本公司的組織章程細則，於本公司股東週年大會上輪值退任及膺選連任。

董事的詳細履歷載於本報告內「董事及高級管理層的詳細履歷」一節。彼等的關係如下：廖家俊博士為本公司控股股東（「控股股東」，其定義見招股章程）之一樂家宜女士的配偶。鄭樹坤教授為控股股東之一鄭莉女士的配偶。崔志英教授為控股股東之一的張慧馨女士的配偶。

### 主席兼行政總裁

守則條文A.2.1列明，董事會主席（「主席」）及行政總裁（「行政總裁」）的角色應予區分，不應該由同一人兼任。

於回顧期內，廖家俊博士為主席兼行政總裁，負責董事會的管理和本集團的運作。董事會認為廖家俊博士對本集團的業務營運具有透徹的了解和專業知識，故此能讓彼適時作出符合本公司股東整體利益的合適決定。考慮到本公司目前規模和本集團的業務範疇，並無迫切需要將主席及行政總裁予以區分。然而，董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的效率，以評估是否需要區分主席和行政總裁的職務。

### 董事的證券交易

本公司已採納創業板上市規則第5.48至5.67條的規則，作為董事買賣本公司證券的操守守則（「規定買賣準則」）。本公司向董事作出特定查詢後，已確認全體董事已於上市日期至本報告日期符合規定買賣準則。

### 委員會

在企業管治常規中，董事會已成立薪酬委員會、提名委員會及審核委員會。所有委員會均由獨立非執董擔任主席和組成，並已按照企業管治守則所載的原則備有書面職權範圍。

## 企業管治報告

### 薪酬委員會

本公司於二零零九年十一月二十七日成立備有書面職權範圍的薪酬委員會。薪酬委員會的成員包括三名獨立非執行董事林李翹如博士、舒華東先生及伍步謙博士。伍步謙博士為該委員會的主席。

薪酬委員會的主要職務為制訂薪酬政策、釐定執行董事及高級管理層的具體薪酬待遇，以及向董事會提出有關非執行董事薪酬的建議。

於二零零九年度內，由於上市日期與報告期末之間相隔很短時間，故薪酬委員會並無舉行任何會議。

### 提名委員會

本公司於二零零九年十一月二十七日成立備有書面職權範圍的提名委員會。提名委員會的成員包括三名獨立非執行董事林李翹如博士、舒華東先生及伍步謙博士。林李翹如博士為該委員會的主席。

提名委員會的主要職務為檢討董事會的架構、大小和組成、制定提名董事的相關程序、物色合資格人士擔任為董事會成員，以及向董事會提出有關任免董事的建議。

於二零零九年度內，由於上市日期與報告期末之間相隔很短時間，故提名委員會並無舉行任何會議。

### 審核委員會

本公司於二零零九年十一月二十七日成立按照創業板上市規則第5.28至5.29條備有書面職權範圍的審核委員會。審核委員會的成員包括三名獨立非執行董事林李翹如博士、舒華東先生及伍步謙博士。舒華東先生為該委員會的主席。審核委員會已審閱本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的經審核業績，並提出有關意見和評論。

審核委員會的主要職務為監督本公司的內部監控系統、財務申報系統和程序，從而檢討本集團的財務報表和報告，以及檢討外聘核數師的委聘條款和審核工作的範圍。

於二零零九年度內，由於上市日期與報告期末之間相隔很短時間，故審核委員會並無舉行任何會議。



## 企業管治報告

### 董事就財務報表的責任

董事確認彼等監督本公司賬目的編製的責任。董事並無察覺關於可能對本公司持續經營能力存在重大疑問之事件或狀況的任何重大不確定性。

### 外聘核數師及其薪酬

本公司的外聘核數師關於其對於本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度財務報表之申報責任的聲明，載於本報告「獨立核數師」一節。

年內，本集團分別就審核服務及非審核服務而已向及應向外聘核數師支付的薪酬，分別約為1,200,000港元及400,000港元。

### 內部監控

董事會負責維持健全和有效的內部監控系統，以保障本公司股東的利益及資產不會於未經授權下被運用或處置、確保就提供可靠的財務資料而保持適當的賬冊和記錄，以及確保符合相關規則和規例。

審核檢討了內部監控系統的整體效能並且將其發現和建議向董事會匯報。董事已檢討本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度內部監控系統的效能。董事會將透過考慮由審核委員會及行政管理階層所進行的檢討，繼續評估內部監控的效能。

### 投資者關係

本公司相信，維持高透明度是提升投資者關係的關鍵，並致力保持向其股東及投資大眾公開及適時披露公司資料的政策。

本公司透過其年度、中期及季度報告向其股東更新其最新業務發展和財務表現。本公司的公司網站([www.perceptiondigital.com](http://www.perceptiondigital.com))已為公眾人士及股東提供一個有效的溝通平台。

## 董事會報告

本公司董事（「董事」）提呈彼等首份報告及本公司於二零零九年九月十一日（註冊成立日期）至二零零九年十二月三十一日止期間及本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

### 更改公司名稱

根據二零零九年九月十七日的特別決議案，本公司的名稱由Perception Digital Holdings Ltd.更改為Perception Digital Holdings Limited幻音數碼控股有限公司。

### 主要業務

本公司的主要業務為投資控股。附屬公司的詳細主要業務載於財務報表附註16。

### 業績及股息

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的溢利及本公司和本集團於該日的財務狀況載於第32至92頁的財務報表。

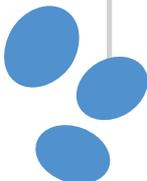
董事建議就截至二零零九年十二月三十一日止財政年度派付末期股息每股普通股0.5港仙予於二零一零年五月七日名列股東名冊之股東。

### 暫停辦理股東名冊登記

本公司的股東名冊將由二零一零年五月四日至二零一零年五月七日（首尾兩日包括在內）暫停辦理登記，期內概不會辦理股份的過戶登記手續。如欲符合資格獲取擬派股息，所有股份過戶文件連同相關股票和過戶表格必須於二零一零年五月三日下午四時三十分之前送呈本公司於香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，方為有效。

### 本公司首次公開發售的所得款項用途

本公司於二零零九年十二月十六日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市時發行新股份的所得款項（於扣除有關發行費用後）約為81,800,000港元。本公司首次公開發售的所得款項中，約32,800,000港元按照招股章程所載的建議用途，用作償還截至二零零九年十二月三十一日止年度的銀行借款。於二零零九年十二月三十一日，尚未動用的所得款項約49,000,000港元已存放於香港的商業銀行內。董事相信，剩餘所得款項淨額將按照招股章程所載的擬定用途運用。



## 董事會報告

### 財務資料摘要

本集團過去三個財政年度的已刊發業績、資產及負債摘要(摘錄自經審核財務報表及因應合適情況而重列/重新分類)載於第93頁。該摘要並無構成經審核財務報表的一部分。

### 物業、廠房及設備

本集團年內物業、廠房及設備的變動詳情載於財務報表附註14。

### 股本

本公司年內股本的變動詳情載於財務報表附註29。

### 優先購買權

本公司的公司細則/組織章程細則或開曼群島法例並無載有優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份。

### 購買、贖回或出售本公司的上市證券

本公司或其附屬公司年內並無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

### 儲備

本公司及本集團年內的儲備變動詳情分別載於財務報表附註30及綜合權益變動表內。

### 可供分派儲備

於二零零九年十二月三十一日，本公司的儲備(按照開曼群島法例的條文而計算)為39,100,000港元。

### 主要客戶及供應商

於回顧年度內，本集團五大客戶的銷售額佔本年度總銷售額的94.0%，其中最大客戶的銷售額佔84.4%。本集團五大供應商的採購額佔本年度總採購額83.4%，其中最大供應商的採購額佔41.8%。

董事或其任何聯繫人士或任何股東(據董事所深知擁有本公司已發行股本逾5%者)概無於本集團五大客戶及供應商中擁有任何實益權益。

## 董事會報告

### 董事

本公司年內的董事為：

#### 執行董事：

廖家俊博士 (於二零零九年九月十一日獲委任)  
徐成業先生 (於二零零九年九月十八日獲委任)

#### 非執行董事：

鄭樹坤教授 (於二零零九年九月十八日獲委任)  
崔志英教授 (於二零零九年九月十八日獲委任，於二零一零年三月十日  
由執行董事調任為非執行董事)

#### 獨立非執行董事：

朱經武教授 (於二零零九年九月十八日委任)  
林李翹如博士 (於二零零九年九月十八日委任)  
伍步謙博士 (於二零零九年九月十八日委任)  
舒華東先生 (於二零零九年九月十八日委任)

按照本公司的組織章程細則第83及84條，全體董事將於本公司應屆股東週年大會上輪值退任及符合資格並願膺選連任。

### 獨立性的確認

本公司已接獲朱經武教授、林李翹如博士、伍步謙博士及舒華東先生根據聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)發出的獨立性年度確認書。本公司認為截至本報告日期，根據創業板上市規則第5.09條而言獨立非執行董事均屬獨立。

### 董事及高級管理層的履歷

本公司董事及本集團高級管理層的詳細履歷載於年報第12至17頁。董事於本公司附屬公司擔任的職位如下：

附屬公司	董事職務
Perception Digital Technology (BVI) Ltd.	廖家俊博士(「廖博士」)、徐成業先生、鄭樹坤教授(「鄭教授」) 及崔志英教授(「崔教授」)
幻音數碼有限公司	廖博士、鄭教授及崔教授
PD Trading (Hong Kong) Limited	廖博士、鄭教授及崔教授
IWC Digital Limited	廖博士及崔教授
幻音科技(深圳)有限公司	廖博士、鄭教授及崔教授

## 董事會報告

### 董事的服務合約

本公司與各董事的服務合約自二零零九年十二月十六日起，為期三年，可按協議續訂為三年之任期一次或以上。彼等的任期亦須按照本公司的組織章程細則在本公司股東週年大會上輪值退任及膺選連任。

擬於應屆股東週年大會上膺選連任的董事概無與本公司訂立不可於一年內由本公司免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

### 董事的合約權益

除財務報表附註34所披露者外，概無董事於年內本公司或其任何附屬公司為訂約方並且對本集團業務屬重大的任何合約中擁有重大權益。

### 競爭權益

截至二零零九年十二月三十一日止年度，董事並無察覺董事、控股股東、管理層股東及彼等各自的聯繫人士(定義見創業板上市規則)的任何業務或權益與本集團的業務競爭或可能構成競爭，亦無察覺任何該等人士與本集團具有或可能具有任何其他利益衝突。

### 集團的薪酬政策

董事袍金須待股東於股東大會上批准後，方可作實。其他薪酬由董事會參照董事的職務、責任及表現和本集團的業績而釐定。各董事亦可能就每個財政年度獲得年終花紅。該等花紅的金額將由董事會的薪酬委員會釐定，惟須待股東於股東大會上批准後，方可作實。

本集團的薪酬政策是按照個人資歷及對本集團的貢獻而釐定。本公司已採納購股權計劃作為對合資格參與者的鼓勵，其詳情載於下文「購股權計劃」一節。

根據創業板上市規則第18.28至18.30條提供的董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情，分別載於財務報表附註8及9。

### 重大合約

本公司或其任何附屬公司與控股股東(或其任何附屬公司)並無訂立重大合約。

## 董事會報告

### 董事於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零零九年十二月三十一日，董事及本公司行政總裁於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的普通股（「股份」）、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條須由本公司存置的登記冊或根據創業板上市規則第5.46至5.67條已知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 股份的好倉：

董事姓名	附註	權益性質	擁有權益的股份數目	佔本公司已發行股本的百分比
廖博士	(a)	配偶的權益	179,421,037	29.90%
徐成業先生（「徐先生」）	(b)	於受控制法團的權益	16,666,540	2.78%
鄭教授	(c)	於受控制法團的權益	2,976,655	0.50%
崔教授	(d)	於受控制法團的權益	11,903,210	1.98%
伍步謙博士（「伍博士」）		實益擁有人	1,599,142	0.27%
			212,566,584	35.43%

附註：

- (a) 在179,421,037股股份中，53,828,697股股份由Masteray Limited（「Masteray」）持有及125,592,340股股份由Swanland Management Limited（「Swanland」）持有。由於Masteray及Swanland由樂家宜女士（「樂女士」）（廖博士的配偶）控制，故廖博士被視為於該兩間公司持有的股份中擁有權益。
- (b) 16,666,540股股份由Glory Wood Limited（「Glory Wood」）持有，而Glory Wood由徐先生全資擁有。由於Glory Wood由徐先生控制，故徐先生被視為於Glory Wood持有的股份中擁有權益。
- (c) 2,976,655股股份由Rochdale Consultancy Limited（「Rochdale」）持有，而Rochdale由鄭教授擁有50%。由於Rochdale由鄭教授控制，故鄭教授被視為於Rochdale持有的股份中擁有權益。
- (d) 11,903,210股股份由Excel Direct Technology Limited（「Excel Direct」）持有，而Excel Direct由崔教授擁有50%。由於Excel Direct由崔教授控制，故崔教授被視為於Excel Direct持有的股份中擁有權益。

## 董事會報告

除上文所披露者外，於二零零九年十二月三十一日，董事或本公司行政總裁或彼等各自的聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有任何登記權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第352條予以記錄，或已根據創業板上市規則第5.46至5.67條知會本公司及聯交所。

### 董事收購股份或債券的權利

除上文「董事於股份及相關股份的權益及淡倉」一節及下文「購股權計劃」一節所披露者外，年內概無向任何董事或彼等各自的配偶或未成年子女授出透過收購本公司股份或債券而獲取利益的權利，彼等亦無行使任何該等權利；本公司或任何其附屬公司亦非任何讓董事獲取任何其他法人團體該等權利之安排的訂約方。

### 購股權計劃

本公司實行一項購股權計劃（「該計劃」），而該計劃已於二零零九年十一月二十七日通過的本公司股東書面決議案中獲批准及於二零零九年十一月二十七日經由董事會採納，目的是為對本集團成就作出貢獻的合資格參與者提供鼓勵和獎賞。該計劃的條款符合創業板上市規則的規定。

董事會可酌情全權向本集團任何建議或現任董事、經理或其他僱員；本集團任何股東；本集團任何貨品或服務供應商；本集團任何成員公司的任何客戶、僱員、業務或合營夥伴、專營公司、承包商或代理；向本集團任何成員公司提供設計、研究、開發或任何顧問、諮詢、專業或其他服務的任何人士或實體；及任何前述人士的任何聯繫人士授出購股權（「購股權」），以按照該計劃載列的條款認購有關數目的本公司股份。

根據該計劃可供發行的證券總數不得超過60,000,000股股份，即上市日期已發行股份總數的10%及相當於年報日期本公司已發行股本總額約9.63%。

提呈授出的購股權可由提呈日期起計28日期間內供有關人士接納。每名參與人士於任何十二個月期間的最高配額不得超過本公司不時已發行股本的1%。

行使價乃根據下列的較高者釐定：(i)股份的面值；(ii)股份於要約日期的收市價；或(iii)股份於緊接要約日期前五個交易日在聯交所每日報價表所列的股份平均收市價。

該計劃的有效期間為自採納日期二零零九年十一月二十七日起計十年。於二零零九年十二月三十一日，本公司自採納該計劃起並無據此授出購股權。

## 董事會報告

### 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零零九年十二月三十一日，本公司須根據證券及期貨條例第336條存置的權益登記冊中已記錄下列佔本公司股本5%或以上的權益及淡倉：

好倉：

名稱／姓名	附註	身份／權益性質	持有股份數目	佔本公司已發行股本的百分比
Swanland		實益擁有人	125,592,340	20.93%
Masteray		實益擁有人	53,828,697	8.97%
	(a)	於受控制法團的權益	125,592,340	20.93%
樂女士	(b)	於受控制法團的權益	179,421,037	29.90%
UGH Investment Holding Limited (「UGH」)		實益擁有人	140,482,433	23.41%
梁綺莉女士(「梁女士」)	(c)	於受控制法團的權益	140,482,433	23.41%
香立智先生(「香先生」)	(d)	配偶的權益	140,482,433	23.41%
Notable Success Investments Limited (「Notable Success」)	(e)	實益擁有人	54,196,943	9.03%
Successful Link Limited (「Successful Link」)	(e)	於受控制法團的權益	54,196,943	9.03%
林詩中先生(「林先生」)		於受控制法團的權益	54,196,943	9.03%

附註：

- (a) Masteray擁有Swanland 51%已發行股本的權益，故被視為於Swanland持有的所有股份中擁有權益。
- (b) 樂女士為Masteray的唯一實益擁有人，故被視為於Masteray持有的所有股份中擁有權益。
- (c) 梁女士為UGH的唯一實益擁有人，故根據證券及期貨條例被視為於UGH持有的所有股份中擁有權益。
- (d) 香先生為梁女士的配偶，故根據證券及期貨條例被視為於梁女士持有的所有股份中擁有權益。
- (e) Notable Success由Successful Link全資擁有，而Successful Link則由林先生全資擁有。因此，Successful Link被視為於Notable Success持有的所有股份中擁有權益及林先生被視為透過Notable Success於Successful Link持有的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零零九年十二月三十一日，概無董事(其權益載於上文「董事於股份及相關股份的權益及淡倉」一節)以外的人士於本公司的股份或相關股份中擁有已登記的權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第336條予以記錄。

## 董事會報告

## 合規顧問的權益

本公司於聯交所首次公開發售(「首次公開發售」)其股份的牽頭經辦人華富嘉洛證券有限公司及本公司合規顧問的聯繫人士華富嘉洛企業融資有限公司(「華富嘉洛」)根據日期為二零零九年十二月三日的借股協議，向Swanland借入22,500,000股本公司股份及獲本公司授出超額配股權，可認購最多22,500,000股本公司股份，以補足有關首次公開發售的配售超額配發。於二零零九年十二月三十一日，華富嘉洛證券有限公司並無行使超額配股權。華富嘉洛證券有限公司於二零一零年一月八日悉數行使超額配股權，並向Swanland全數歸還所借入的22,500,000股本公司股份。除上文所披露者外，於二零零九年十二月三十一日，據華富嘉洛所知會，華富嘉洛及其任何董事、僱員或聯繫人士(如創業板上市規則第6.35條附註3所述)概無於本公司證券中擁有任何權益，亦無任何權利認購或提名他人認購本公司的證券。

根據華富嘉洛與本公司訂立日期為二零零九年十一月三十日的合規顧問協議，華富嘉洛已收取及將會收取擔任為本公司合規顧問的費用。

## 企業管治

有關本公司採納的主要企業管治常規的報告，載於年報第18至21頁。

## 足夠公眾流通量

根據本公司從公眾獲知的資料及據董事所知，截至本報告日期，公眾人士持有本公司已發行股本總額至少25%。

## 報告期後事項

於二零一零年一月八日，本公司宣佈招股章程所述的超額配股權(「超額配股權」)已獲悉數行使，涉及合共22,500,000股本公司股份。上述22,500,000股股份於二零一零年一月十三日開始在聯交所創業板上市及買賣。

於二零零九年十二月三十一日，本集團已發行普通股總數為600,000,000股股份，並於本公佈日期增加至622,500,000股股份。

於二零一零年三月十日，本公司宣佈自二零一零年三月十日起，崔志英教授(本公司前執行董事)已調任為本公司非執行董事。彼於調任後的薪酬已調整至每年180,000港元，而其任期保持不變。

## 核數師

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報表已由本公司首任核數師安永會計師事務所審核。在應屆股東週年大會上，將提呈續聘安永會計師事務所的決議案。

代表董事會

廖家俊博士

主席

香港，二零一零年三月二十二日

## 獨立核數師報告



致幻音數碼控股有限公司各股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

吾等已審閱幻音數碼控股有限公司載於第32至92頁的財務報表，當中包括於二零零九年十二月三十一日的綜合及公司財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，連同注重會計政策及其他說明附註的概要。

### 董事對財務報表的責任

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和香港公司條例的披露規定編製並且真實而公允地列報該等財務報表。這些責任包括設計、實施和維護與編製財務報表及真實而公允地列報相關的內部控制，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；選擇和運用恰當的會計政策；及做出合理的會計估計。

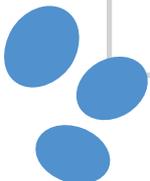
### 核數師的責任

吾等的責任是根據我們的審核對該等財務報表作出意見。我們的報告僅為全體股東編製，而並不可作其他目的。吾等概不就本報告的內容對其他任何人士負責或承擔責任。

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則進行審核。這些準則要求吾等遵守職業道德規範，並規劃及履行審核，從而獲得合理確定該等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行政序以獲取有關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，核數師考慮與該公司編製及真實而公允地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非對公司的內部控制的有效性發表意見。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，以及評價財務報表的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得的審核證據充足且適當地為吾等的審核意見提供基礎。



## 獨立核數師報告

### 意見

吾等認為，該等財務報表已根據香港財務報告準則真實而公允地反映 貴公司和 貴集團於二零零九年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的 貴集團溢利和現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

中環金融街8號

國際金融中心2期18樓

二零一零年三月二十二日

## 綜合收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 港元	二零零八年 港元
收益	5	<b>548,148,089</b>	555,780,401
銷售成本		<b>(461,530,840)</b>	(460,446,469)
毛利		<b>86,617,249</b>	95,333,932
其他收入	5	<b>899,908</b>	582,718
研究及開發成本		<b>(15,629,989)</b>	(26,273,609)
銷售及分銷成本		<b>(13,946,828)</b>	(15,556,055)
一般及行政費用		<b>(26,146,395)</b>	(31,978,348)
其他開支淨額		<b>(518,912)</b>	(4,603,711)
融資成本	6	<b>(3,882,964)</b>	(4,821,828)
除稅前溢利	7	<b>27,392,069</b>	12,683,099
所得稅抵免／(開支)	10	<b>234,335</b>	(4,520,419)
年內溢利		<b>27,626,404</b>	8,162,680
以下各方應佔：			
母公司股權持有人	11	<b>27,626,404</b>	8,162,680
母公司普通股股權 持有人應佔每股盈利	13		
基本及攤薄		<b>6.1港仙</b>	1.8港仙

本年度擬派股息的詳情於財務報表附註12披露。



## 綜合全面收入表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
年內溢利	<b>27,626,404</b>	8,162,680
其他全面收入：		
匯兌差額	<b>456,507</b>	886,002
年內全面收入總額	<b>28,082,911</b>	9,048,682
以下各方應佔：		
母公司股權持有人	<b>28,082,911</b>	9,048,682

## 綜合財務狀況表

二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 港元	二零零八年 港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	<b>4,848,927</b>	6,200,885
遞延開發成本	15	<b>7,691,097</b>	2,288,775
租賃按金		—	571,154
購買物業、廠房及設備項目的按金		<b>221,119</b>	—
遞延稅項資產	28	<b>211,842</b>	1,477,969
非流動資產總值		<b>12,972,985</b>	10,538,783
<b>流動資產</b>			
存貨	18	<b>9,897,959</b>	9,168,561
應收賬款及票據	19	<b>333,640,342</b>	195,167,739
預付款項、按金及其他應收款項	20	<b>10,276,488</b>	5,332,801
應收一名董事款項	21	—	11,511,364
已抵押存款	22	<b>856,650</b>	796,676
現金及銀行結餘	22	<b>63,056,902</b>	9,356,415
流動資產總值		<b>417,728,341</b>	231,333,556
<b>流動負債</b>			
應付賬款	23	<b>293,073,215</b>	153,016,365
其他應付款項及應計款項	24	<b>13,133,712</b>	17,533,916
來自關連人士的貸款	25	—	27,615,397
計息銀行借款	26	<b>35,442,757</b>	76,520,073
應付稅項		<b>557,502</b>	2,393,461
撥備	27	<b>1,363,363</b>	201,211
流動負債總額		<b>343,570,549</b>	277,280,423
流動資產／(負債)淨值		<b>74,157,792</b>	(45,946,867)
總資產減流動負債		<b>87,130,777</b>	(35,408,084)
<b>非流動負債</b>			
來自一名股東的貸款	25	—	525,620
計息銀行借款	26	<b>4,824,819</b>	—
遞延稅項負債	28	<b>53,057</b>	—
非流動負債總額		<b>4,877,876</b>	525,620
資產／(負債)淨值		<b>82,252,901</b>	(35,933,704)

## 綜合財務狀況表

二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 港元	二零零八年 港元
<b>權益</b>			
母公司股權持有人應佔權益			
已發行股本	29	<b>60,000,000</b>	—
儲備	30	<b>22,252,901</b>	(35,933,704)
		<b>82,252,901</b>	(35,933,704)

廖家俊  
董事崔志英  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	已發行股本 港元	股份溢價賬 港元	資本儲備 港元 (附註30)	匯兌波動儲備 港元	累計虧損 港元	總權益 港元
於二零零八年一月一日		—	—	50,002,346	(117,338)	(94,867,394)	(44,982,386)
年內全面收入總額		—	—	—	886,002	8,162,680	9,048,682
於二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日		—	—	50,002,346	768,664	(86,704,714)	(35,933,704)
年內全面收入總額		—	—	—	456,507	27,626,404	28,082,911
註冊成立時及根據集團重組發行新股份	29(a),(c)	13,198	—	—	—	—	13,198
就配售及公开发售發行新股份	29(d)	15,000,000	93,000,000	—	—	—	108,000,000
根據資本化發行將股份溢價賬撥充資本	29(e)	44,986,802	(44,986,802)	—	—	—	—
股份發行費用		—	(17,955,434)	—	—	—	(17,955,434)
獲豁免應付關連人士款項		—	—	45,930	—	—	45,930
於二零零九年十二月三十一日		60,000,000	30,057,764*	50,048,276*	1,225,171*	(59,078,310)*	82,252,901

\* 該等儲備賬包括載於綜合財務狀況表內22,252,901港元(二零零八年：負儲備35,933,704港元)的綜合儲備。

## 綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 港元	二零零八年 港元
<b>經營活動的現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>27,392,069</b>	12,683,099
經以下各項調整：			
融資成本	6	<b>3,882,964</b>	4,821,828
利息收入	5	<b>(14,548)</b>	(178,463)
折舊	7	<b>2,907,774</b>	2,822,235
攤銷	7	<b>2,781,578</b>	—
物業、廠房及設備項目減值	7	<b>503,974</b>	1,561,331
出售物業、廠房及設備項目的虧損淨額	7	<b>12,861</b>	88,752
應收賬款減值	7	<b>36,436</b>	369,461
撥回應收賬款減值撥備	7	<b>(83,805)</b>	(266,033)
可供出售投資減值	7	—	510,200
其他財務資產減值	7	—	2,340,000
撇減存貨至可變現淨值	7	<b>808,772</b>	7,133,992
		<b>38,228,075</b>	31,886,402
遞延開發成本增加		<b>(8,180,402)</b>	(2,288,775)
租賃按金減少／(增加)		<b>571,154</b>	(188,555)
存貨增加		<b>(1,538,170)</b>	(12,949,709)
應收賬款及票據減少／(增加)		<b>(138,122,562)</b>	46,843,326
預付款項、按金及其他應收款項增加		<b>(4,922,105)</b>	(2,659,895)
應付賬款增加／(減少)		<b>140,056,850</b>	(18,319,603)
其他應付款項及應計款項減少		<b>(12,544,925)</b>	(4,578,145)
一名董事的結餘減少		—	(8,753,509)
撥備增加		<b>1,162,152</b>	99,923
		<b>14,710,067</b>	29,091,460
已付香港利得稅		<b>(282,440)</b>	(8,750)
		<b>14,427,627</b>	29,082,710

## 綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

附註	二零零九年 港元	二零零八年 港元
<b>投資活動的現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備的按金	(221,119)	—
購買物業、廠房及設備項目	(2,141,218)	(6,102,691)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項	72,914	328,138
購買其他財務資產	—	(2,340,000)
抵押存款增加	(59,974)	(20,945)
已收利息	14,548	178,463
應收一名董事款項減少／(增加)	11,511,364	(11,511,364)
投資活動所得／(所用)現金淨額	9,176,515	(19,468,399)
<b>融資活動的現金流量</b>		
發行股份所得款項	108,000,000	—
股份發行費用	(17,955,434)	—
來自一名關連人士的貸款增加	6,000,000	8,000,000
償還來自關連人士的貸款	(25,359,845)	(6,550,000)
償還來自一名股東的貸款	(525,620)	—
新銀行貸款	304,513,921	285,362,982
償還銀行貸款	(336,065,227)	(309,785,892)
已付利息及銀行收費	(3,882,964)	(4,821,828)
融資活動所得／(所用)現金淨額	34,724,831	(27,794,738)
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>		
年初現金及現金等價物	4,655,224	22,366,078
匯率變動影響淨額	72,705	469,573
年終現金及現金等價物	63,056,902	4,655,224
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
現金及銀行結餘	22	63,056,902
銀行透支	26	—
		9,356,415
		(4,701,191)
		63,056,902
		4,655,224



## 財務狀況表

二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 港元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的權益	16	61,226,749
<b>流動資產</b>		
其他應收款項	20	7,024,720
現金及銀行結餘	22	36,817,197
流動資產總值		43,841,917
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計款項	24	5,972,787
流動資產淨值		37,869,130
資產淨值		99,095,879
<b>權益</b>		
已發行股本	29	60,000,000
儲備	30(b)	39,095,879
權益總額		99,095,879

廖家俊  
董事

崔志英  
董事

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

### 1.1 公司資料

幻音數碼控股有限公司(「本公司」)是一家於二零零九年九月十一日於開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊辦公地點位於Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

年內，本集團主要從事數位信號處理(「DSP」)平台的研究、設計及開發，以及提供嵌入式固件及基於消費電子器材的數位信號處理的「端對端」全程解決方案。

### 1.2 重組及編製基準

根據為籌備本公司普通股於香港聯合交易所(「聯交所」)創業板上市(「上市」)而進行的集團重組(「重組」)，本公司註冊成立，其權益分別由Perception Digital Technology (BVI) Ltd.(「Perception Digital BVI」)(重組前本集團所有其他附屬公司的直接／間接控股公司)及Perception Digital BVI的股權持有人持有，並成為Perception Digital BVI及其附屬公司的控股公司。重組的詳情亦載於本公司就上市日期為二零零九年十二月四日的招股章程(「招股章程」)附錄六「法定及一般資料」內「公司重組」一節。本公司的股份自二零零九年十二月十六日起在聯交所上市。

由於重組只涉及在現有集團之上加入一家新的控股實體，而並無導致經濟狀況有任何變動，本集團截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已使用權益結合法以現有集團的延續予以呈列。因此，綜合收益表、綜合全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表乃假設現行集團架構於整個截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度(非自本公司註冊成立日期起)一直存在而予以編製。於二零零八年十二月三十一日的財務狀況比較綜合表呈報目前組成本集團的公司(於報告期末已經註冊成立／成立)的資產及負債，猶如現行集團自二零零八年一月一日起已經存在。

### 2.1 編製基準

財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。財務報表乃按歷史成本慣例編製及採用港元呈報。



## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 2.1 編製基準 (續)

## 綜合賬目基準

附屬公司的業績由收購日期(即本集團取得其控制權當日)起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該控制權終止當日為止。集團內公司間的交易所產生的所有收入、開支及未變現收益和虧損以及本集團內公司間的結餘均在綜合入賬時全面撤銷。

## 2.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並無於此等財務報表內應用下列新訂及經修訂的香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號(經修訂)	首次採納香港財務報告準則 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第1號修訂本	香港財務報告準則第1號 首次採納香港財務報告準則 — 首次採納者的額外豁免之修訂 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第1號修訂本	香港財務報告準則第1號 首次採納香港財務報告準則 — 首次採納者就香港財務報告準則第7號披露的比較資料所獲有限豁免之修訂 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第2號修訂本	香港財務報告準則第2號 股份支付 — 集團現金結算股份支付交易之修訂 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	財務工具 <sup>6</sup>
香港會計準則第24號(經修訂)	關連人士披露 <sup>5</sup>
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>1</sup>
香港會計準則第32號修訂本	香港會計準則第32號 財務工具：呈報 — 供股分類之修訂 <sup>3</sup>
香港會計準則第39號修訂本	香港會計準則第39號 財務工具：確認及計量 — 合資格對沖項目之修訂 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號修訂本	香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號 最低資金要求之預付款項之修訂 <sup>5</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號	以股本工具抵銷金融負債 <sup>4</sup>
於二零零八年十月頒佈的 香港財務報告準則的改進內 所載的香港財務報告準則 第5號之修訂	香港財務報告準則第5號 持作待售非流動資產及已終止 經營業務 — 計劃出售一間附屬公司之控股權益 之修訂 <sup>1</sup>
香港詮釋第4號 (於二零零九年十二月修訂)	租賃 — 釐定香港土地租賃的租期 <sup>2</sup>

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

### 2.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

除上述者外，香港會計師公會已頒佈二零零九年香港財務報告準則的改進，其中載列多項香港財務報告準則的修訂本，主要目的為刪除不一致的內容並釐清用語。香港財務報告準則第2號、香港會計準則第38號、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第16號的修訂本於二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效，而香港財務報告準則第5號、香港財務報告準則第8號、香港會計準則第1號、香港會計準則第7號、香港會計準則第17號、香港會計準則第36號及香港會計準則第39號之修訂本於二零一零年一月一日或之後開始的年度期間生效，惟各項準則或詮釋均設有過渡性條文。

- <sup>1</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效
- <sup>2</sup> 於二零一零年一月一日或之後開始之年度期間生效
- <sup>3</sup> 於二零一零年二月一日或之後開始之年度期間生效
- <sup>4</sup> 於二零一零年七月一日或之後開始之年度期間生效
- <sup>5</sup> 於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效
- <sup>6</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效

本集團正評估初步應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響。迄今為止，尚未可指出該等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

### 2.3 主要會計政策概要

#### 附屬公司

附屬公司指本公司直接或間接控制其財務及營運政策之實體，借此從其業務中獲取利益。

附屬公司的業績以已收及應收股息為限計入本公司的收益表。本公司於附屬公司的權益按成本減去任何減值虧損列賬。

#### 商譽以外之非財務資產減值

倘出現減值跡象，或需要對一項資產(存貨、遞延稅項資產及財務資產除外)進行年度減值檢測時，則需估計該資產之可收回金額。一項資產之可收回金額乃按資產或現金產生單位之使用價值及其公平值減出售成本兩者之中的較高者計算，並按個別資產釐定，除非該項資產未能產生大部份獨立於其他資產或資產組別之現金流入，在此情況下，則需確定該資產所屬現金產生單位之可收回金額。

減值虧損僅在資產之賬面值超過其可收回金額時確認。於評估使用價值時，本集團會使用可反映目前市場對貨幣時間價值之評估及該資產特定風險評估除稅前折現率，將估計日後現金流量折現至其現值。減值虧損在其產生期間於收益表內扣除。

## 2.3 主要會計政策概要 (續)

### 商譽以外之非財務資產減值 (續)

於各報告期末均會評估是否有任何跡象顯示以往確認之減值虧損不再存在或已減少。如有任何此等跡象，則會估計可收回金額。先前確認之資產減值虧損(商譽除外)僅在用以釐定該項資產之可收回金額之估計有變時撥回，但撥回金額不得高於若以往年度並無為該資產確認減值虧損而應確定之賬面值(已扣除任何折舊／攤銷)。撥回之減值虧損於其產生期間計入收益表內。

### 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊和任何減值虧損列賬。一項物業、廠房及設備之成本包括其購買價及任何令資產達致原訂用途所需操作狀況及位置所產生的直接應計成本。在物業、廠房及設備投入運作後產生的開支(如修理及保養費用)通常於產生該等開支之期間自收益表扣除。倘若符合確認準則，則大型檢查的開支會於資產賬面值中資本化作為替換。倘須定期替換重大部分的物業、廠房及設備，則本集團會將該等部分確認為有特定可使用年期及折舊的個別資產。

折舊以直線法於各項物業、廠房及設備之估計可使用年期內撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此採用之主要年率如下：

傢俬、裝置及辦公設備	25%
機器及設備	25%
租賃物業裝修	租賃期內及25%，以較短者為準
工具	50%
汽車	25%

當物業、廠房及設備各部份之可使用年期不同，該項目之成本將按合理基礎於各部份之間分配，而每部份將作個別折舊。

剩餘價值、使用年期和折舊方法最少於各財政年度末進行一次檢討及於適當時作出調整。

獲初步確認的物業、廠房及設備項目及任何重大部分於出售或預期其使用或出售將不再具有經濟效益時終止確認。出售或報廢所產生之損益(按出售收入淨額與相關資產之賬面值之差額)確認於資產終止確認之年度的收益表內。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

### 2.3 主要會計政策概要 (續)

#### 經營租賃

資產擁有權之絕大部份回報及風險繼續由出租人擁有之租賃，均列作經營租賃。根據經營租賃之應付租金(扣除出租人給予之任何優惠)乃以直線法於租約期內在收益表扣除。

#### 無形資產(商譽除外)

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併中收購無形資產的成本乃於收購日期的公平值。無形資產之可使用年期乃評估為擁有特定年期或無特定年期。具特定年期之無形資產隨後乃按可使用經濟期限予以攤銷，並於有跡象顯示可能已出現減值時進行減值測試。具特定可使用年期無形資產之攤銷年期及攤銷方法最少於各財政年度末檢討一次。

#### 研究及開發成本

所有研究成本於產生時計入收益表內。

開發新產品項目而產生之開支，僅在本集團能夠證明完成無形資產以供使用或出售之技術可行性；本集團完成資產之意圖及其使用或出售該資產之能力；資產日後如何產生經濟利益；能否獲得完成該項目之資源；以及在開發期間可靠計量開支之能力後，方予以資本化及遞延。未符合此等標準之產品開發開支將於產生時支銷。

遞延開發成本按成本減去任何減值虧損列賬，並於相關產品不超過兩年期間(自產品進行商業生產或無形資產可供使用當日起)的商業可用年期利用直線基準攤銷。

#### 投資及其他財務資產

##### 初步確認及計量

符合香港會計準則第39號範疇之財務資產可分為按公平值計入損益之財務資產、貸款及應收款項及可供出售財務資產(視適用情況而定)。本集團於初步確認時確定其金融財務資產的分類。財務資產於首次確認時以公平值計算，如非按公平值計入損益之投資，則加上直接應佔交易成本計算。

所有一般買賣之財務資產均於交易日確認，即本集團承諾購買或出售該資產之日期。一般買賣乃指按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產之財務資產買賣。

## 2.3 主要會計政策概要 (續)

### 投資及其他財務資產 (續)

#### 初步確認及計量 (續)

本集團的財務資產包括應收賬款及票據、現金及銀行結餘、一項抵押存款、租賃按金、預付款項中包括的財務資產、按金及其他應收款項，以及應收一名董事款項。

#### 其後計量

財務資產其後的計量視乎其下列分類：

#### 按公平值計入損益之財務資產

按公平值計入損益之財務資產包括持作買賣之財務資產及於首次確認時指定按公平值計入損益之財務資產。倘收購財務資產旨在於短期內出售，則有關財務資產將分類為持作買賣。這個類別包括在香港會計準則第39號中未被指定為對沖關係的對沖工具，但屬本集團訂立的衍生金融工具。衍生工具(包括獨立的嵌入式衍生工具)同樣分類為持作買賣，除非其被指定為有效對沖工具。按公平值計入損益的金融資產，按公平值在財務狀況表中列示，且其公平值的變動在收益表確認。這些淨值變動不包括金融資產的股息收入，而有關收入按照下文「收益確認」所載的政策確認。

本集團評估按公平值計入損益的金融資產(持作買賣)，以評估於短期內出售的意圖是否仍然是適當的。當由於缺乏活躍交易市場及管理層在可預見的將來將其出售的意圖有重大變化而導致無法買賣該等金融資產時，本集團可於少數情況下選擇將該等金融資產重新分類。根據有關資產的性質，按公平值計入損益的金融資產將被重新分類為貸款及應收款項、可供出售金融資產或持至到期投資。

倘嵌入於主合約中的衍生工具之經濟特點和風險與主合約的經濟特點和風險並非緊密相關，且主合約並非持作買賣或指定為按公平值計入損益，則該等衍生工具應單獨入賬並以公平值記錄。此等嵌入式衍生工具以公平值計量且其公平值變動於收益表內確認。僅當合約條款出現根據合約須另外大幅修改原合約規定現金流量之變動時才會進行重估。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可確定付款金額之非衍生財務資產，該等資產並無在活躍市場報價。於初步計量後，該等資產使用實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。計算攤銷成本時考慮收購時產生的任何折讓或溢價，並計入組成實際利率一部份之費用或成本。實際利率的攤銷包括於收益表的融資收入內。減值產生的虧損於收益表內確認。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

### 2.3 主要會計政策概要 (續)

#### 投資及其他財務資產 (續)

##### 可供出售財務資產

可供出售財務資產為非上市股本證券的非衍生財務資產。列為可供出售的股本投資為既非列為持作買賣，亦非指定按公平值計入損益。

於初步確認後，可供出售財務資產其後以公平值計量，未變現盈虧於可供出售投資估值儲備內確認為其他全面收入，直至該項投資終止確認或該項投資被釐定出現減值為止，屆時於收益表確認累積盈虧或於收益表確認累積盈虧並於可供出售投資估值儲備內予以移除。所賺取的利息及股息各列作利息收入及股息收入，並根據下文就「收益確認」所載政策於收益表確認。

倘非上市股本證券之公平值由於(a) 該項投資之合理公平值估計範圍存在重大可變性，或(b) 在評估公平值時未能合理評估及使用有關範圍內可能出現之多項估計而未能可靠計量，則以成本減任何減值虧損列賬。

本集團評估其可供出售財務資產時，是否仍適宜於短期內將它們出售。當本集團因市場缺乏交投而未能買賣該等財務資產及管理層如此行事的意向於可見未來大幅改變時，本集團可能選擇於少數情況下將該等財務資產重新分類。貸款及應收款項的重新分類當財務資產符合貸款及應收款項的定義，而本集團有意及有能力於可見將來持有該等資產或直至到期時是允許的。只有當實體有能力及有意持有財務資產直至到期日時，才獲准重新分類為持有至到期類別。

就從可供出售類別重新分類的財務資產而言，該資產已於權益內確認的任何先前盈虧於資產的剩餘年期內使用實際利率攤銷至損益。新攤銷成本與預期現金流量之間任何差額亦於資產的剩餘年期內使用實際利率攤銷。倘資產其後被認定為減值，則於權益記錄的金額重新分類至收益表。

## 2.3 主要會計政策概要 (續)

### 終止確認財務資產

財務資產(或(如適用)一項財務資產之一部份或相若財務資產組別之一部份)在下列情況下將終止確認：

- 自該資產收取現金流量之權利期滿；或
- 本集團已轉讓其可自資產收取現金流量之權利或已根據「轉手」安排承擔在無重大延誤的情況下悉數支付所收取現金流量的義務，以及(a)本集團已轉讓絕大部份的資產風險及回報；或(b)本集團既無轉讓亦無保留絕大部份的資產風險及回報，但已轉讓資產之控制權。

倘本集團已轉讓其可自資產收取現金流量之權利或已訂立轉手安排，但既無轉讓亦無保留絕大部份之資產風險及回報，亦無轉讓資產之控制權，則按本集團持續參與該資產之程度確認。於該情況下，本集團亦確認連帶負債。已轉讓資產及連帶負債乃按反映本集團保留的權利及義務的基準計量。

以擔保方式繼續參與已轉讓資產的程度，乃按該資產的原賬面值及本集團可被要求償還的代價最高金額兩者中的較低者計量。

### 財務資產減值

本集團於各個報告期末評估是否存在客觀跡象顯示一項或一組財務資產出現減值。倘且僅倘於初步確認資產後發生一項或多項事件導致存在客觀減值跡象(一項已發生的「虧損事件」)，而該項虧損事件對該項或該組財務資產的估計未來現金流量所造成的影響乃能夠可靠地估計，則該項或該組財務資產會被視作減值。減值跡象可包括一名或一群債務人正面臨重大經濟困難、違約或未能償還利息或本金、彼等有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察得到的數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

### 2.3 主要會計政策概要 (續)

#### 財務資產減值 (續)

##### 按攤銷成本列賬的財務資產

就按攤銷成本列賬的財務資產而言，本集團首先會按個別基準就個別屬重大的財務資產或按組合基準就個別不屬重大的財務資產，個別評估是否存在客觀減值跡象。倘本集團認定按個別基準經評估的財務資產（無論具重要性與否）並無客觀跡象顯示存有減值，則該項資產會歸入一組具有相似信貸風險特性的財務資產內，並共同評估該組財務資產是否存在減值。經個別評估減值的資產，其減值虧損會予確認或繼續確認入賬，而不會納入綜合減值評估之內。

倘有客觀跡象顯示出現減值虧損，則虧損金額按該資產賬面值與估計未來現金流量（不包括並未產生的未來信貸虧損）現值的差額計量。估計未來現金流量的現值以財務資產的初始實際利率（即初次確認時計算的實際利率）折現。倘貸款的利率為浮動利率，則計量任何減值虧損的折現率為當前實際利率。

該資產的賬面值會直接或通過使用撥備賬而減少並於收益表確認。利息收入於減少後賬面值中持續產生，且採用計量減值虧損時用以折現未來現金流量的利率累計。若日後收回不可實現，則撇清貸款及應收款項連同任何相關撥備。

倘若在其後期間估計減值虧損金額由於確認減值之後發生的事項增加或減少，則透過調整撥備賬增加或減少先前確認的減值虧損。倘於其後收回未來撇賬額，該項收回將計入收益表。

##### 按成本列賬的資產

倘出現客觀證據顯示由於其公平值不能可靠計算故並非以公平值列賬之非上市股本工具出現減值虧損，或產生與有關非上市股本工具掛鈎且須交付有關工具作償付之遞延資產時，虧損款額按該資產之賬面值與就相若財務資產以現行市場回報率折現之估計未來現金流量現值間差額計算。該等資產之減值虧損不會撥回。



## 2.3 主要會計政策概要 (續)

### 財務資產減值 (續)

#### 可供出售金融投資

就可供出售金融投資而言，本集團於各報告期末評估是否有客觀跡象顯示一項投資或一組投資已經減值。

倘可供出售資產減值，其成本(扣除任何本金及攤銷)與其目前公平值之間差額的數額減去任何先前已於收益表確認的減值虧損於其他全面收入中移除並於收益表確認。

就列為可供出售的股本投資而言，客觀跡象包括投資的公平值大幅或長期跌至低於其成本以下。釐定「重大」或「長期」須行使判斷力。「重大」針對投資的原來成本而評估，而「長期」則針對公平值低於其原來成本的期間而評估。倘出現減值跡象，則累計虧損(按收購成本與目前公平值之間差額再減去該項投資先前已於收益表確認的任何減值虧損而計量)於其他全面收入中移除及於收益表內確認。對於列為可供出售的股本工具而言，減值虧損不會透過收益表撥回。於減值後增加的公平值，直接於其他全面收入確認。

就列為可供出售的債務工具而言，根據按攤銷成本列賬的財務資產的相同準則評估減值。然而，就減值入賬的數額為攤銷成本與目前公平值之間差額減去該項投資先前已於收益表確認的任何減值虧損而計量。未來利息收入繼續根據資產的經減少賬面值而累計，並且使用用作折現未來現金流量以計量減值虧損的利率而累計。利息收入作為部分融資收入入賬。倘債務工具的公平值增加與收益表確認減值虧損後發生的事件具有客觀關係，則透過收益表撥回有關工具的減值虧損。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

### 2.3 主要會計政策概要 (續)

#### 財務負債

##### 初步確認及計量

符合香港會計準則第39號範疇的本集團財務負債列為貸款及借款。本集團於初步確認時釐定其財務負債的分類。

所有財務負債初步按公平值確認，如屬貸款或借貸，則加上直接應佔交易成本。

本集團的財務負債包括應付賬款、計入其他應付款項及應計款項的財務負債、來自關連方及一名股東的貸款，以及計息銀行借款。

##### 後續計量

財務負債的計量根據其分類進行，該等財務負債分類如下：

##### 貸款及借款

於初步確認後，計息貸款及借款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非折現影響為微不足道，在該情況下則按成本列賬。當負債終止確認及按實際利率法進行攤銷程序時，其盈虧在收益表內確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入收益表的融資成本內。

##### 終止確認財務負債

財務負債於負債項下責任被解除或撤銷或屆滿時終止確認。

如一項現有財務負債被來自同一貸款方且大部分條款均有差別的另一項財務負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，此種置換或修改被視作終止確認原有負債並確認新負債處理，而兩者的賬面值差額於收益表內確認。

##### 抵銷財務工具

倘及僅倘有現行可予執行的法律權利以抵銷確認金額及有意按淨額基準償付，或變現資產與清還負債同時進行，則抵銷財務資產及財務負債及於財務狀況表內呈報淨金額。

## 2.3 主要會計政策概要 (續)

### 財務工具的公平值

於活躍市場買賣的財務工具的公平值參照市場報價或交易商的報價表(好倉的買入價及淡倉的賣出價)而釐定，並且不會扣除任何交易成本。就無活躍市場的財務工具而定，使用合適的估值技術釐定公平值。該等技術包括使用近期公平的市場交易；參照大致相同的另一工具的目前市值；折算現金流量分析；及其他估值模型。

### 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本按先進先出基準計算，倘屬製成品，則包括直接材料、直接工資及適當部分的間接成本。可變現淨值乃根據估計銷售價格減完成及出售時估計產生之成本計算。

### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款和短期流動性極高的投資項目(該等項目可在無重大價值轉變的風險下換算為已知數額的現金及一般自收購起計三個月內短期間到期)，減須按要求償還及構成本集團現金管理一部份的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及銀行結餘包括手頭現金及銀行存款，包括並無使用限制的定期存款。

### 撥備

倘因為過去之事件導致目前存在責任(法律或推斷責任)，且日後很可能需要付出資源解除有關責任，則確認撥備，惟必須可對有關責任涉及之金額作出可靠估計。

倘折現之影響重大，確認為撥備之金額將為預期未來須解除有關責任之開支於報告期末之現值。隨著時間過去而產生之經折現現值增加數額，計入收益表之融資成本。

本集團對若干產品提供的產品保用撥備按銷量及過往維修和退貨程度的經驗確認，並於合適時候折現至其現值。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

### 2.3 主要會計政策概要 (續)

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關損益外確認項目的所得稅於損益外確認，不論是否於其他全面收益或直接於權益內確認。

本期間及過往期間的即期稅項資產及負債，乃根據已頒佈或於報告期末已大致頒佈的稅率（及稅務法例），並考慮本集團業務所在國家／司法權區的現有詮釋及慣例，按預期自稅務機構退回或付予稅務當局的金額計算。

遞延稅項乃使用負債法，就於報告期末資產及負債之稅基與其作財務申報目的之賬面值間所有暫時差額作出撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，而遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉而確認，但以將有應課稅溢利以動用可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉以作對銷為限。

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未被確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率，根據於報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率（及稅務法例）計算。

遞延稅項資產可與遞延稅項負債對銷，但必須存在容許以即期稅項資產對銷即期稅項負債的可合法執行權利，而遞延稅項須與同一課稅實體及同一稅務當局有關。

#### 遞延收益及遞延收益成本

遞延收益指超過確認收益或未達適用收益確認標準的應收客戶合約票據／款項。該等金額與相應成本（「遞延收益成本」）及倘達到適用收益確認標準時緊隨發佈於收益表。



## 2.3 主要會計政策概要 (續)

### 收益確認

當經濟利益有可能流入本集團及收益能可靠計算時，方會按以下基準確認收益：

- (a) 銷售貨品時，連同擁有權的重大風險及回報已轉移至買方，以及本集團不再擁有一般視為與擁有權相關的管理權或對已售貨品的有效控制權時確認。與同一交易對手進行銷售及其後採購相關存貨乃被視為一項單一的非金錢交易。因此，於該類交易中向交易對手銷售存貨並不確認為收益；
- (b) 自提供服務所得之收入及處理收入，倘該服務已提供時；
- (c) 專利收入，倘相關產品出售時；及
- (d) 利息收入，以應計方式按財務工具之估計年期採用實際利率法將未來估計之現金收入折現至財務資產之賬面淨值。

### 僱員福利

#### 有薪假期結轉

本集團根據僱員合約，按曆年基準向僱員提供有薪年假福利。在若干情況下，有關僱員在報告期末尚餘之有薪假期可結轉下一個報告期。於報告期末就此等僱員在報告期內應計及結轉之有薪假期之預期未來累計成本已列賬。

#### 退休福利計劃

根據強制性公積金計劃條例，本集團為所有合資格參與該計劃之員工制定強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。供款金額是按員工基本薪金的百分比計算，並根據強積金計劃的規定入賬到收益表。強積金的資產與本集團的資產分開持有，存放於獨立監管的基金內。本集團在強積金計劃中的僱主供款會全數歸屬僱員。

本集團在中國的附屬公司員工須參予一個地方市政府運作的中央退休金計劃。有關附屬公司需按薪金費用之百分比支付予此中央退休金計劃。據此中央退休金計劃條例所應付之供款已列入收益表中。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

### 2.3 主要會計政策概要 (續)

#### 外幣

本公司功能貨幣為美元。因為本集團主要營運實體的主要業務地點位於香港，以及董事認為其財務報表大部份使用者位於香港，本集團應當以港元作財務報表呈報，因此本公司已採納港元作為其呈報貨幣。本集團各實體決定其功能貨幣及列入各實體的財務報表的項目以功能貨幣作為單位。外幣交易初始記錄採用交易當日的功能貨幣匯率。以外幣計值的貨幣資產及負債於報告期末以功能貨幣匯率轉換。所有差額均記錄於收益表。按外幣歷史成本計算的非貨幣項目以初始交易日期的匯率轉換。

各報告期末，組成本集團的實體的資產及負債(其功能貨幣為非港元)以報告期末的匯率轉換成本公司的呈報貨幣，其收益表則按本年度的加權平均匯率轉換成港元。所導致的匯率差額於全面收入確認及於匯兌波動儲備累計。於出售該實體時，有關該特定實體的其他全面收入成份於收益表中確認。

就綜合現金流量表而言，組成本集團的實體的現金流量如以港元以外的貨幣作為其功能貨幣，則按現金流量日期適用的匯率轉換成本公司的呈報貨幣。該等實體經常產生的現金流量於報告期按加權平均匯率轉換成港元。

#### 股息

董事於報告期末後建議派付的末期股息並無確認為報告期末的負債。當股東批准有關股息及於股東大會上宣派時，將確認為負債。

#### 關連人士

在下列情況下，有關人士將為本集團之關連人士：

- (a) 有關人士直接或透過一名或多名仲介人間接，(i)控制本集團，受本集團控制，或與本集團受到共同控制；(ii)擁有本集團權益，並使其可對本集團發揮重大影響力；或(iii)與他人共同擁有本集團控制權；
- (b) 有關人士為本集團之主要管理人員；
- (c) 有關人士為(a)或(b)項所述人士之直系親屬；
- (d) 有關人士為(b)或(c)項所述人士直接或間接控制、與他人共同控制或能對其發揮重大影響力或擁有重大投票權之實體；或
- (e) 該人士乃為本集團僱員或本集團之關連人士的利益而設立的僱傭後福利計劃。

### 3. 重大會計判斷及估計

本集團的綜合財務報表編製需要管理層於報告期末作出影響已呈報收益、開支、資產及負債金額判斷，估計及假設，以及或然負債的披露。但是，該等假設及估計的不確定性會導致對未來被影響的資產或負債賬面值的重大調整的結果。

#### 判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層除了作出估計外，還作出了對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

#### 確定功能貨幣

本集團以本公司及其附屬公司的功能貨幣計量其外幣交易。在決定目前組成本集團的實體的功能貨幣時，需判斷決定及考慮主要影響產品及服務的銷售價格之貨幣以及其競爭力及法規主要決定產品及服務的銷售價格的國家／司法權區之貨幣；主要影響勞動力、原材料及所供產品及服務的其他成本的貨幣；影響融資活動資金之貨幣；營運活動所收取之貨幣。目前組成本集團的實體的功能貨幣取決於實體營運活動的基本經濟環境的管理層評估。倘各指示混合及功能貨幣不明顯，管理層利用判斷決定最具代表基本交易、事件及條件之經濟效果之功能貨幣。

#### 開發成本

開發成本乃根據載於財務報表附註2.3之會計政策予以資本化及遞延。成本的初始資本化基於管理層判斷本集團可證明完成無形資產的技術及經濟可行性以致倘根據已有項目管理模式產品開發項目達到某一里程碑，其可供利用或銷售。

#### 所得稅

本集團承受不同司法權區的所得稅的風險。決定所得稅撥備時需行使重大判斷。決定所得稅撥備涉及若干交易之未來稅項處理之判斷及對稅務法規的詮釋。本集團審慎評估交易的稅務含意及相應設立的稅項撥備。此類交易的稅務處理需要定期作出重複考慮以計入相關稅務立法、詮釋及實施的所有變動。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

### 3. 重大會計判斷及估計 (續)

#### 不確定估計

各報告期末關於未來的主要推測及其他估計不確定性的主要來源，並會導致下一個報告期內資產及負債賬面淨值存在重大調整之重大風險於下文討論。

#### 借貸及應收款項減值

各報告期末本集團評估是否存在任何客觀證據表明借貸／應收款項減值。倘決定是否存在減值的客觀證據，本集團考慮因素包括無力清償債務的可能性或債務人重大財政困難及拖欠賬款或支付的重大延遲。倘存在減值的客觀證據，則未來現金流量之賬目及時間安排的評估基於具有類似信貸風險特徵的資產的歷史虧損經驗。

本集團維持因其債務人未能支付的應收賬款減值估值的撥備。本集團根據(其中包括)若干其應收賬款結餘的賬齡，債務人的信譽、過往償還歷史及歷史撇銷經驗作出評估。倘債務人的財政狀況惡化以致實際減值虧損高於預期，本集團會審核撥備基準。

#### 非財務資產(商譽)除外的減值

各報告期末本集團評估是否存在所有非財務資產的減值的跡象。具有限可使用年期的非財務資產於有跡象顯示可能無法收回賬面值時進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，即出現減值，而可收回金額為其公平值減去出售成本或其使用價值兩者中的較高者。公平值減去出售成本乃根據從類似資產的公平交易中獲得的具約束力銷售交易數據或可觀察市場價格減去出售資產附帶的成本而釐定。倘進行使用中價值計算，管理層評估其資產的預期未來現金流量或現金產出單元及選擇合適的折扣率以便計算彼等現金流量的目前價值。

#### 非上市可供出售投資及其他財務資產的減值

倘彼等公平值未能可靠評估，本集團若干非上市可供出售投資及其他財務資產記入成本減去任何減值虧損。管理層行使判斷基於與導致決定應於收益報表確認之價值貶值是否是減值的價值貶值相關的可能性事件。

### 3. 重大會計判斷及估計 (續)

#### 不確定估計 (續)

##### 存貨可變現價值淨值

本集團參考本集團的存貨的賬齡分析經常性審核其存貨賬面賬目，產品的預期未來可售性的計畫及管理經驗及判斷。基於該審核，倘存貨賬面賬目下降到其可變現價值淨估值以下，存貨撇減。由於技術、市場及經濟環境及客戶喜好的變動，產品實際可售性可能不同於估值及損益會受到差價的影響。

##### 遞延稅項資產

所有未動用稅項的虧損，需為擬可能被利用抵銷應稅溢利所產生的稅項，方能確認為遞延稅項資產。遞延稅項資產的確認主要涉及管理判斷及關於虧損實體的應稅溢利的評估。主要管理層判斷基於未來應稅溢利的可能性時間安排及水準及未來稅收計畫策略決定可被確認的遞延稅項資產的賬目。

##### 開發成本

根據載於財務報表附註2.3的研究及開發成本會計政策，開發成本資本化。決定資本化賬目需要管理層作出關於資產的預期未來現金產出，被應用折扣率及預期受益期的主要推測及估計。

##### 物業、廠房及設備的有效期

物業、廠房及設備成本會根據物業、廠房及設備的經濟有效期估值的直線法基準折舊。管理層評估物業、廠房及設備的有效期是二至四年或租賃期及四年的租賃裝修兩者中的較短者。使用預期水準，技術開發的變動及未來經濟收益所得期會影響該等資產的經濟有效期及，因此，未來折舊抵押可撥回。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

### 3. 重大會計判斷及估計 (續)

#### 不確定估計 (續)

##### 遞延開發成本的有效期

管理層決定本集團遞延開發成本攤銷的計算的遞延開發成本的有效期估值。該估值考慮到與遞延開發成本相關的開發專案／產品／資產所得經濟收益的預期時期。管理層每年審核有效期估值及管理層認為有效期不同於前期估值的未來攤銷變動調整。

##### 財務工具的公平值

倘不能獲得活躍市場財務資產及財政負債的公平值，則利用評估技術決定。倘該等模式的參數可取自可見市場，則取自可見市場。但若此等參數不可能取自可見市場，建立公平值需要若干判斷。該判斷包括情況的考慮如償債風險、信貸風險及波動。關於該等因素的預測的變動會影響金融票據的報告公平值。

##### 保用撥備

本集團因應本集團過往的申索經驗，為銷售產品授出保用撥備。撥備金額的評估涉及管理層有關維修或更換損壞產品的判斷和估計，當中包括勞工及物料成本，以及可能無法向供應商收回的成本（按照合約條款或本集團的政策而定）。由於本集團不斷提升其產品設計和推出新的型號，故過往申索經驗可能並非本集團將來就過往銷售接獲申索的指標。倘實際結果或未來預期有別於原來估計者，有關差異將影響到保用撥備的賬面值及該等估計改變的期間內計提／撥回的撥備金額。

### 4. 經營分類資料

本集團專注於DSP平台的研究、設計及開發及向客戶提供彼等基於DSP消費電子器材的嵌入式固件和「端對端」全面解決方案。報告予本集團的主要營運決策者以進行資源分配及評估表現的資料集中於本集團的整體營運業績，因為本集團的資源為已整合及並無分散的經營分類財務資料。因此，並無呈列經營分類資料。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 4. 經營分類資料(續)

## 地區資料

以下表格呈列截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度各地區市場來自外部客戶的收益以及於二零零九年及二零零八年十二月三十一日若干非流動資產的資料。

	歐洲 港元	美國 港元	中國大陸 港元	香港 港元	其他 港元	總額 港元
截至二零零九年十二月三十一日止年度 來自外部客戶的收益	279,351,955	48,040,682	48,233,858	155,532,329	16,989,265	548,148,089
截至二零零八年十二月三十一日止年度 來自外部客戶的收益	62,096,096	21,806,323	437,417,276	28,846,030	5,614,676	555,780,401
於二零零九年十二月三十一日 非流動資產	—	—	3,464,678	9,296,465	—	12,761,143
於二零零八年十二月三十一日 非流動資產	—	—	3,730,346	5,330,468	—	9,060,814

本集團按地區劃分的收益資料乃根據提供貨品的地點而釐定，惟提供服務產生的收益及專利收入是按客戶所屬／位處的地點而釐定。除遞延稅項資產外，本集團按地區劃分的非流動資產資料是根據資產位處地點而釐定。

## 關於主要客戶的資料

收益462,799,780港元及458,190,724港元乃源自本年度及以往年度與單一客戶進行的交易，金額分別達到截至二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日止年度本集團總收益的10%或以上。收益58,804,519港元乃源自去年度與另一名客戶進行的交易，金額達到本集團於該個年度內的總收益10%或以上。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 5. 收益及營運分類資料

收益，亦即本集團的營業額，指扣除退貨及貿易折扣後的已售貨品的發票淨值；已提供服務的價值；及年內已收或應收的專利收入。

收益及其他收入分析如下：

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
<b>收益</b>		
銷售貨品	<b>515,289,134</b>	505,477,414
提供服務	<b>13,259,100</b>	12,589,614
專利收入	<b>19,599,855</b>	37,713,373
	<b>548,148,089</b>	555,780,401
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	<b>14,548</b>	178,463
處理收入	—	404,255
市場推廣及服務收入	<b>149,507</b>	—
管理服務收入	<b>735,853</b>	—
	<b>899,908</b>	582,718

## 6. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
須於五年內全額償還的銀行貸款及透支的利息	<b>3,111,191</b>	4,045,560
銀行手續費	<b>771,773</b>	776,268
	<b>3,882,964</b>	4,821,828

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 7. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除／(計入)以下各項：

	附註	二零零九年 港元	二零零八年 港元
出售存貨及提供服務成本		<b>461,530,840</b>	460,446,469
折舊	14	<b>2,907,774</b>	2,822,235
研究及開發成本：			
已攤銷遞延開支 <sup>^</sup>	15	<b>2,781,578</b>	—
本年度開支		<b>15,629,989</b>	26,273,609
		<b>18,411,567</b>	26,273,609
經營租賃項下之最低租賃付款：			
土地及樓宇		<b>2,496,852</b>	3,437,456
辦公室設備		<b>94,367</b>	90,848
		<b>2,591,219</b>	3,528,304
核數師酬金		<b>1,150,000</b>	985,000
僱員福利開支(包括董事薪酬(附註8))：			
工資、資金、津貼、花紅及實物福利		<b>42,474,956</b>	45,570,259
退休金計劃供款(界定供款計劃)		<b>813,180</b>	768,796
		<b>43,288,136</b>	46,339,055
外匯兌額淨額		<b>(35,906)</b>	1,318,067
物業、廠房及設備項目減值 <sup>*</sup>		<b>503,974</b>	1,561,331
應收賬款減值	19	<b>36,436</b>	369,461
應收賬款減值撥備撥回	19	<b>(83,805)</b>	(266,033)
可供出售投資減值 <sup>*</sup>		—	510,200
其他財務資產減值 <sup>#</sup>		—	2,340,000
撇減存貨至可變現淨值 <sup>^</sup>		<b>808,772</b>	7,133,992
產品保用撥備：			
額外撥備	27	<b>1,628,040</b>	99,923
撥回未使用的撥備		<b>(27,007)</b>	—
		<b>1,601,033</b>	99,923
出售物業、廠房及設備項目的虧損淨額		<b>12,861</b>	88,752

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 7. 除稅前溢利(續)

- \* 物業、廠房及設備項目的減值及可供出售投資的減值已列入綜合收益表中的「其他開支淨額」一項。
- ^ 遞延開發成本的攤銷及撇減存貨至可變現淨值已列入綜合收益表中的「銷售成本」一項。
- # 於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團就陷入拖欠債款／財務困境的對手方而確認一項2,340,000港元的其他財務資產減值。本集團並無就該資產持有任何抵押品或其他信用提升物。

## 8. 董事薪酬

根據聯交所創業板證券上市規則及香港公司條例第161條披露的董事年內薪酬如下：

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
袍金	95,000	165,000
其他酬金：		
薪金、津貼、花紅及其他實物福利	2,440,833	1,852,078
退休計劃供款(定額供款計劃)	24,000	24,000
	<b>2,559,833</b>	2,041,078

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 8. 董事薪酬(續)

## (a) 獨立非執行董事

年內已付獨立非執行董事的袍金如下：

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
朱經武教授	15,000	—
林李翹如博士	15,000	—
伍步謙博士	15,000	—
舒華東先生	15,000	—
	<b>60,000</b>	—

年內，並無其他應付獨立非執行董事的薪酬(二零零八年：無)。

## (b) 執行董事及非執行董事

	薪金、 津貼、花紅及 袍金			退休計劃供款 港元	薪酬總額 港元
	袍金 港元	其他實物福利 港元	其他實物福利 港元		
<b>二零零九年</b>					
執行董事：					
廖家俊博士	—	1,541,433	12,000		1,553,433
崔志英教授	20,000	—	—		20,000
徐成業先生	—	899,400	12,000		911,400
	<b>20,000</b>	<b>2,440,833</b>	<b>24,000</b>		<b>2,484,833</b>
非執行董事：					
鄭樹坤教授	15,000	—	—		15,000

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 8. 董事薪酬 (續)

## (b) 執行董事及非執行董事 (續)

	袍金 港元	薪金、 津貼、花紅及 其他實物福利 港元	退休計劃供款 港元	薪酬總額 港元
二零零八年				
執行董事：				
廖家俊博士	—	840,258	12,000	852,258
崔志英教授	165,000	—	—	165,000
徐成業先生	—	1,011,820	12,000	1,023,820
	165,000	1,852,078	24,000	2,041,078
非執行董事：				
鄭樹坤教授	—	—	—	—

年內，並無任何安排訂明董事放棄或同意放棄任何酬金(二零零八年：無)。

## 9. 五名最高薪的僱員

年內，五名最高薪的僱員包括兩名(二零零八年：一名)董事，彼等的薪酬詳情已載於上文附註8。年內，其餘三名(二零零八年：四名)非董事最高薪的僱員的薪酬詳情如下：

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
薪金、津貼及花紅	3,461,145	5,422,464
退休計劃供款(定額供款計劃)	24,000	36,000
	3,485,145	5,458,464

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 9. 五名最高薪的僱員 (續)

薪酬介乎下列範圍的非董事最高薪僱員的人數如下：

	二零零九年	二零零八年
0至1,000,000港元	1	1
1,000,001港元至1,500,000港元	2	1
1,500,001港元至2,000,000港元	—	2
	<b>3</b>	<b>4</b>

## 10. 所得稅

由於本集團擁有從過往年度結轉的稅項虧損以抵銷年內於香港產生的應課稅溢利，故年內並無作出香港利得稅撥備。於上年度，香港利得稅乃按該年度於香港產生的估計應課稅溢利以16.5%的稅率計提。其他地區的應課稅溢利乃按本集團經營所在的司法權區當時的稅率計算稅項。

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
集團：		
即期 — 香港：		
— 過往年度撥備不足	—	284,419
即期 — 其他地區：		
— 本年度支出	—	554,162
— 過往年度超額撥備	<b>(1,553,519)</b>	—
	<b>(1,553,519)</b>	838,581
遞延(附註28)	<b>1,319,184</b>	3,681,838
本年度稅項開支／(抵免)總額	<b>(234,335)</b>	4,520,419

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 10. 所得稅(續)

適用於除稅前溢利按香港法定稅率(本集團大部份經營附屬公司所在司法權區的法定稅率)計算的稅項開支/(抵免)與按本集團的實際稅率計算的稅項開支的對賬如下:

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
除稅前溢利	<b>27,392,069</b>	12,683,099
香港法定稅率	<b>16.5%</b>	16.5%
按香港法定稅率計算的稅項	<b>4,519,691</b>	2,092,711
稅率下降對年初遞延稅項的影響	—	287,413
特定司法權區或當地稅務機構實行不同的稅率/稅務規則的影響	<b>91,685</b>	356,410
就過往期間的本期稅項作出調整	<b>(1,553,519)</b>	284,419
就過往期間的遞延稅項作出調整	<b>(4,084,902)</b>	771,280
毋須課稅收入	<b>(43,973)</b>	(85,628)
不可扣稅開支	<b>872,207</b>	731,766
其他	<b>(35,524)</b>	82,048
按本集團的實際稅率計算的稅項開支/(抵免)	<b>(234,335)</b>	4,520,419

本集團於中華人民共和國(「中國」)深圳經濟特區成立及營運的附屬公司受中華人民共和國《國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007]39號)的影響。此通知規定,原享有稅務優惠政策的企業由二零零八年一月一日起於新稅法實施後有五年的寬限期過渡至遵守新法定稅率。原於二零零七年十二月三十一日或之前享有15%企業所得稅率的企業,其後於二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年將分別須按18%、20%、22%、24%及25%的稅率繳稅。此外,本集團於中國成立的附屬公司已於本年度取得全國高科技企業的地位,故於截至二零零九年十二月三十一日止年度享有15%的較低中國企業所得稅稅率。

## 11. 母公司股權持有人應佔溢利

截至二零零九年十二月三十一日止年度母公司股權持有人應佔綜合溢利包括已於本公司財務報表內處理的虧損1,139,124港元(二零零八年:無)(附註30(b))。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 12. 股息

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
擬派末期 — 每股普通股0.5港仙(二零零八年：無)	3,000,000	—

本年度擬派末期股息須待本公司股東於應屆本公司股東週年大會上批准及符合開曼群島公司法和其他相關規定／規例後，方可作實。

## 13. 母公司普通股股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利的計算乃根據：

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
<b>盈利</b>		
母公司普通股股權持有人應佔溢利	27,626,404	8,162,680

	股份數目	
	二零零九年	二零零八年
<b>股份</b>		
年內已發行普通股的加權平均數	456,575,342	450,000,000

每股基本盈利乃根據母公司普通股股權持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股的加權平均數計算。於釐定已發行普通股的加權平均數時，根據重組發行的合共450,000,000股本公司普通股及一項資本化發行被視為於二零零九一月一日已經進行。

由於本集團於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度並無具潛在攤薄效應的普通股，故於該等年度並無對呈列的每股基本盈利作出調整。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 14. 物業、廠房及設備

## 集團

	傢俬、裝置及 辦公室設備 港元	機器及設備 港元	租賃裝修 港元	工具 港元	汽車 港元	總額 港元
二零零九年十二月三十一日						
於二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日：						
成本	9,509,020	1,643,104	733,515	14,464,102	182,542	26,532,283
累積折舊及減值	(5,751,854)	(657,397)	(496,585)	(13,243,020)	(182,542)	(20,331,398)
賬面淨值	3,757,166	985,707	236,930	1,221,082	—	6,200,885
於二零零九年一月一日：						
扣除累積折舊及減值	3,757,166	985,707	236,930	1,221,082	—	6,200,885
添置	402,728	—	—	1,595,483	143,007	2,141,218
本年度折舊撥備	(1,566,629)	(348,338)	(101,755)	(870,198)	(20,854)	(2,907,774)
減值	—	—	—	(503,974)	—	(503,974)
出售	(43,934)	—	(41,841)	—	—	(85,775)
匯兌調整	3,934	—	187	—	226	4,347
於二零零九年十二月三十一日：						
扣除累積折舊及減值	2,553,265	637,369	93,521	1,442,393	122,379	4,848,927
於二零零九年十二月三十一日：						
成本	9,504,517	1,643,104	675,600	16,246,485	143,272	28,212,978
累積折舊及減值	(6,951,252)	(1,005,735)	(582,079)	(14,804,092)	(20,893)	(23,364,051)
賬面淨值	2,553,265	637,369	93,521	1,442,393	122,379	4,848,927

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 14. 物業、廠房及設備(續)

## 集團

	傢俬、裝置及 辦公室設備 港元	機器及設備 港元	租賃裝修 港元	工具 港元	汽車 港元	總額 港元
二零零八年十二月三十一日						
於二零零八年一月一日：						
成本	7,297,849	818,116	585,893	11,678,178	164,284	20,544,320
累積折舊及減值	(3,934,314)	(375,728)	(321,548)	(11,153,050)	(136,904)	(15,921,544)
賬面淨值	3,363,535	442,388	264,345	525,128	27,380	4,622,776
於二零零八年一月一日，						
扣除累積折舊及減值	3,363,535	442,388	264,345	525,128	27,380	4,622,776
添置	1,741,906	824,988	100,699	2,972,824	462,274	6,102,691
出售	(2,769)	—	—	—	(414,121)	(416,890)
本年度折舊撥備	(1,597,522)	(281,669)	(149,539)	(715,539)	(77,966)	(2,822,235)
減值	—	—	—	(1,561,331)	—	(1,561,331)
匯兌調整	252,016	—	21,425	—	2,433	275,874
於二零零八年十二月三十一日，						
扣除累積折舊及減值	3,757,166	985,707	236,930	1,221,082	—	6,200,885
於二零零八年十二月三十一日：						
成本	9,509,020	1,643,104	733,515	14,464,102	182,542	26,532,283
累積折舊及減值	(5,751,854)	(657,397)	(496,585)	(13,243,020)	(182,542)	(20,331,398)
賬面淨值	3,757,166	985,707	236,930	1,221,082	—	6,200,885

截至二零零九年十二月三十一日止年度，董事參考若干工具項目於技術、市場及經濟環境的改變及估計銷售訂單，重新估計其可收回金額，並認為有需要為已陳舊的項目作出503,974港元(二零零八年：1,561,331港元)的減值撥備。董事認為，該等項目並無任何重大公平值減出售成本或使用價值可供收回。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 15. 遞延開發成本

	集團	
	二零零九年 港元	二零零八年 港元
於一月一日的成本，扣除累積攤銷及減值	2,288,775	—
添置 — 內部發展	8,180,402	2,288,775
本年度攤銷撥備	(2,781,578)	—
匯兌調整	3,498	—
於十二月三十一日	7,691,097	2,288,775
於十二月三十一日：		
成本	21,551,381	13,366,135
累積攤銷及減值	(13,860,284)	(11,077,360)
賬面淨值	7,691,097	2,288,775

## 16. 於附屬公司的權益

	公司 二零零九年 港元
非上市股份，按成本值	10,144,507
應收附屬公司款項	51,082,242
	61,226,749

應收附屬公司款項為無抵押、免息及並無固定還款期。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 16. 於附屬公司的權益 (續)

附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立／註冊 及經營地點	已發行普通股／ 註冊股本的面值	本集團應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Perception Digital BVI	英屬處女群島／香港	13,197.70 美元	100	—	投資控股
幻音數碼有限公司	香港	67,690 港元	100	—	研究、設計及 開發及提供數位 信號處理平台及 嵌入式固件， 以及提供全程 解決方案
PD Trading (Hong Kong) Limited	香港	2港元	—	100	買賣消費電子 器材及部件
IWC Digital Limited	香港	2港元	—	100	暫無營業
幻音科技(深圳)有限公司*	中國／中國內地	8,000,000港元	—	100	研發及提供數位 信號處理平台及 嵌入式固件， 以及買賣消費 電子器材

\* 該實體為於中國成立的外商獨資企業，其法定財務報表並非由香港安永會計師事務所或安永會計師事務所全球網絡的其他成員機構審核。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 17. 可供出售投資

	集團	
	二零零九年 港元	二零零八年 港元
非上市股本投資，按成本值	510,200	510,200
減值	(510,200)	(510,200)
	—	—

於報告期間末，本集團的非上市股本投資按成本減去減值列賬，由於合理的公平值估計範圍太大及／或在上述範圍內的各種估計的可能性不能夠合理地作出評估和用於估計公平值，以致董事認為其公平值無法被可靠計算。本集團並未打算於短期內出售可供出售投資。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團確認減值虧損510,200港元，反映上述於一家陷入財困的中國公司的非上市股本投資賬面值的撇減。

## 18. 存貨

	集團	
	二零零九年 港元	二零零八年 港元
原材料及部件	9,835,973	9,070,858
製成品	61,986	97,703
	9,897,959	9,168,561

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 19. 應收賬款及票據

	集團	
	二零零九年 港元	二零零八年 港元
應收賬款及票據	<b>334,686,504</b>	197,121,422
減值	<b>(1,046,162)</b>	(1,953,683)
	<b>333,640,342</b>	195,167,739

本集團與其客戶乃主要按信貸方式訂立貿易條款。信貸期一般介乎三十天至九十天。本集團致力嚴格控制其未償還的應收款項。高級管理人員會定期審核逾期的結餘。應收賬款及票據均為不計息。

於報告期末根據付款到期日分析及扣除撥備後的應收賬款及票據賬齡如下：

	集團	
	二零零九年 港元	二零零八年 港元
即期	<b>317,061,244</b>	147,987,737
少於三十一天	<b>12,849,858</b>	36,146,467
三十一天至六十天	<b>398,882</b>	6,285,770
六十一天至九十天	<b>2,568,088</b>	1,176,739
超過九十天	<b>762,270</b>	3,571,026
	<b>333,640,342</b>	195,167,739

應收賬款減值撥備的變動如下：

	集團	
	二零零九年 港元	二零零八年 港元
於一月一日	<b>1,953,683</b>	2,206,410
已確認減值虧損(附註7)	<b>36,436</b>	369,461
撇減為無法收回款項	<b>(860,152)</b>	(356,155)
減值虧損撥回(附註7)	<b>(83,805)</b>	(266,033)
於十二月三十一日	<b>1,046,162</b>	1,953,683

以上的應收賬款減值撥備包括扣除撥備前賬面值為1,077,142港元(二零零八年：3,984,986港元)的應收賬款1,046,162港元(1,953,683港元)的個別減值撥備。該等個別出現減值的應收賬款與陷入財困的客戶有關，並預計不能收回／只能收回一部份有關的應收款項。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信用提升。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 19. 應收賬款及票據 (續)

被視為未減值之應收賬款及票據之賬齡分析如下：

	集團	
	二零零九年 港元	二零零八年 港元
未逾期或未減值	<b>317,061,244</b>	147,987,737
逾期少於三十一天	<b>12,849,858</b>	36,146,467
逾期三十一天至六十天	<b>398,882</b>	6,285,770
逾期六十一天至九十天	<b>2,568,088</b>	1,176,739
逾期九十天以上	<b>731,290</b>	1,539,723
	<b>333,609,362</b>	193,136,436

未逾期及減值之應收賬款及票據與大量沒有近期拖欠記錄的客戶有關。

已逾期但未作減值的應收款項與本集團大量擁有良好信貸記錄的獨立債務人有關。根據以往經驗，本公司董事認為，因信貸質素並無重大改變及結餘仍被認為可全數收回，故毋需就該等結餘作出減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信用提升物。

本集團應收賬款及票據中包括附有追索權的貼現票據7,688,000港元(二零零八年：11,340,661港元)(附註26)。

## 20. 預付款項、按金及其他應收款項

	集團		公司
	二零零九年 港元	二零零八年 港元	二零零九年 港元
預付款項	<b>972,702</b>	1,537,115	—
按金及其他應收款項	<b>9,303,786</b>	2,215,274	<b>7,024,720</b>
收益的遞延成本	—	1,580,412	—
	<b>10,276,488</b>	5,332,801	<b>7,024,720</b>

上述資產均未逾期或減值。包含於上述結餘中的財務資產與近期並無拖欠記錄的按金及應收款項有關。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 21. 應收一名董事款項

根據香港公司條例第161條，應收一名董事廖家俊博士的款項詳情披露如下：

	本年度尚未償還		於年初 港元
	於年末 港元	的最高額 港元	
截至二零零九年十二月三十一日止年度	—	15,000,000	11,511,364
截至二零零八年十二月三十一日止年度	11,511,364	12,000,000	—

於二零零八年十二月三十一日，應收一名董事廖家俊博士的款項的結餘為無抵押、免息及並無固定還款期。

## 22. 現金及銀行結餘及已抵押存款

	集團		公司
	二零零九年 港元	二零零八年 港元	二零零九年 港元
銀行存款及手頭現金	<b>63,056,902</b>	9,356,415	<b>36,817,197</b>
已抵押存款	<b>856,650</b>	796,676	—
	<b>63,913,552</b>	10,153,091	<b>36,817,197</b>
減：許可安排下的已抵押存款	<b>(856,650)</b>	(796,676)	—
現金及銀行結餘	<b>63,056,902</b>	9,356,415	<b>36,817,197</b>

於報告期末，本集團以人民幣（「人民幣」）計值的現金及銀行結餘為892,316港元（二零零八年：1,731,064港元）。人民幣不可自由地兌換為其他貨幣。然而，根據中國大陸的《外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准通過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金及抵押存款的利息按每日銀行存款利率的浮動利率賺取。銀行結餘和已抵押存款已存入近期沒有違約記錄的具信譽的銀行中。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 23. 應付賬款

於報告期間末，根據發票日期，應付賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	二零零九年 港元	二零零八年 港元
三十天內	<b>166,912,980</b>	17,606,894
三十一天至六十天	<b>75,766,896</b>	129,496,921
六十天以上	<b>50,393,339</b>	5,912,550
	<b>293,073,215</b>	153,016,365

應付賬款不計息，而供應商給予的賒賬期一般為三十至九十天。

## 24. 其他應付款項及應計款項

	集團		公司
	二零零九年 港元	二零零八年 港元	二零零九年 港元
其他應付款項	<b>10,175,757</b>	8,135,693	<b>5,972,787</b>
來自關連人士及一名股東的貸款的應計利息	—	3,384,456	—
其他應計款項	<b>2,957,955</b>	3,953,428	—
遞延收益	—	2,060,339	—
	<b>13,133,712</b>	17,533,916	<b>5,972,787</b>

其他應付款項為不計息及平均賒賬期為三十天。



## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 25. 來自關連人士及一名股東的貸款

於二零零八年十二月三十一日，來自關連人士的貸款指來自Jack Lau Limited(由本公司一名實益股東控制的公司，該名實益股東為廖家俊博士的配偶)及香立智先生(本公司一名實益股東的配偶)的貸款分別16,751,397港元及10,864,000港元。來自關連人士的貸款為無抵押、免息及並無固定還款期。

於二零零八年十二月三十一日，來自一名股東伍步謙先生的貸款為無抵押、免息及並無於該報告期末起計十二個月內償還。年內，有關結餘已悉數償付。

## 26. 計息銀行借款

	二零零九年			二零零八年		
	實際息率	到期日	港元	實際息率	到期日	港元
<b>集團</b>						
<b>即期</b>						
銀行透支 — 有抵押	—	—	—	5.58%	按要求	4,701,191
銀行貸款 — 有抵押	<b>3.31%至 5.74%</b>	<b>二零一零年</b>	<b>34,356,749</b>	5.00%至 6.59%	二零零九年	71,818,882
長期銀行貸款的即期部分 — 有抵押	<b>5.25%</b>	<b>二零一零年</b>	<b>1,086,008</b>	—	—	—
			<b>35,442,757</b>			76,520,073
<b>非即期</b>						
銀行透支 — 有抵押	<b>5.25%</b>	<b>二零一一年至 二零一四年</b>	<b>4,824,819</b>	—	—	—
			<b>40,267,576</b>			76,520,073

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 26. 計息銀行借款(續)

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
分析為：		
須償還的銀行貸款及透支：		
一年內或應要求	<b>35,442,757</b>	76,520,073
第二年	<b>1,140,605</b>	—
第三至第五年(首尾兩年包括在內)	<b>3,684,214</b>	—
	<b>40,267,576</b>	76,520,073

由本集團若干資產作抵押的銀行借款的分析如下：

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
短期銀行貸款，以應收票據作抵押(附註19)	<b>7,688,000</b>	11,340,661

另外，本集團的若干計息銀行借款由以下作抵押：

- (i) 若干位於香港由Jack Lau Limited所擁有的物業的按揭；
- (ii) 自二零零八年六月十七日起以廖家俊博士的5,000,000港元存款作抵押(已於二零零九年十二月二十八日解除)；及
- (iii) 廖家俊博士的一名家族成員擁有重大權益的公司Increasing Grace Limited(「Increasing Grace」)自二零零八年三月八日起作出總金額不少於10,000,000港元的現金存款及/或投資抵押(已於二零零九年十二月三十日解除)。

於二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日，廖家俊博士、香立智先生、Increasing Grace及香港特別行政區政府已為本集團的銀行信貸最高擔保金額合共94,550,000港元及124,750,000港元，提供個人、共同及個別、公司或特別擔保。Perception Digital BVI亦已為本集團若干銀行信貸提供公司擔保。

Increasing Grace及廖家俊博士為本集團若干銀行融資分別提供的公司擔保10,000,000港元及個人擔保4,000,000港元已於二零零九年十二月三十日解除。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 26. 計息銀行借款(續)

就本集團若干銀行融資而言，訂有一項承諾契據，據此(i)在未獲得本集團相應債權銀行書面同意下，Jack Lau Limited承諾不會追討Perception Digital BVI結欠的若干貸款金額或不會轉授該等貸款金額(「JLL承諾」)；及(ii)Perception Digital BVI承諾於各財政年度不會宣派或分派任何超過其溢利(如有)50%的股息。JLL承諾已於年內解除。於報告期末後，就本集團獲授予的若干經更新銀行信貸而言，本集團已承諾不會宣派或派付超過其於每個財政年度50%溢利(如有)的股息。此外，本公司已為債權銀行提供無上限金額的企業擔保，作為本公司一家附屬公司於報告期末後獲授予若干銀行信貸的抵押。

就授予本集團的若干短期銀行信貸而言，本集團並無於相應銀行信貸函件內規定的時限內，向債權銀行提供截至二零零八年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。截至二零零九年十二月三十一日止年度內，相應銀行信貸已獲延續及繼續提供予本集團。

於二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日，除若干銀行借款分別27,279,396港元及24,431,206港元以美元列值外，本集團所有銀行借款均以港元列值。

## 27. 撥備

	集團 產品保用 港元
於二零零九年一月一日	201,211
額外撥備(附註7)	1,628,040
年內使用的金額	(438,881)
撥回未使用的金額	(27,007)
於二零零九年十二月三十一日	1,363,363

本集團為其若干產品的客戶提供保證，保證的撥備金額乃按照相應的合約銷售條款或本集團的政策，根據銷售量及過往的維修及退貨經驗而估計。估計基準按持續基準檢討及於適當時候予以修改。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 28. 遞延稅項資產／負債

## 集團

遞延稅項負債及資產的變動如下：

## 遞延稅項負債

	超出有關折舊的 折舊撥備 港元	遞延開發成本 港元	總額 港元
於二零零八年一月一日	—	—	—
年內計入收益表的遞延稅項支出*	171,546	269,087	440,633
於二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日的遞延稅項負債總額	171,546	269,087	440,633
年內計入收益表的遞延稅項支出*	47,804	713,546	761,350
於二零零九年十二月三十一日的遞延稅項負債總額	219,350	982,633	1,201,983

## 遞延稅項資產

	超出有關折舊 撥備的折舊 港元	可用作抵銷 未來應課稅 溢利的虧損 港元	保用撥備 港元	總額 港元
於二零零八年一月一日	78,122	5,081,685	—	5,159,807
年內計入收益表的遞延稅項支出*	(78,122)	(3,163,083)	—	(3,241,205)
於二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日的 遞延稅項資產總值	—	1,918,602	—	1,918,602
年內計入收益表的遞延稅項抵免／(支出)*	99,276	(882,065)	224,955	(557,834)
於二零零九年十二月三十一日的 遞延稅項資產總值	99,276	1,036,537	224,955	1,360,768

\* 年內，在收益表扣除的遞延稅項淨額為1,319,184港元(二零零八年：3,681,838港元)(附註10)。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 28. 遞延稅項資產／負債(續)

就呈列而言，與同一稅務實體及同一稅務機構有關的遞延稅項資產及負債均已於綜合財務狀況表內被抵銷。以下為本集團就財務申報目的而言的遞延稅項結餘分析：

	集團	
	二零零九年 港元	二零零八年 港元
綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產總值	<b>1,360,768</b>	1,918,602
綜合財務狀況表內確認的遞延稅項負債總額	<b>(1,201,983)</b>	(440,633)
綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產淨值	<b>211,842</b>	1,477,969
綜合財務狀況表內確認的遞延稅項負債淨額	<b>(53,057)</b>	—

## 29. 股本

## 股份

	二零零九年 港元
法定：	
2,000,000,000股(二零零八年：無) 每股面值0.1港元普通股	<b>200,000,000</b>
已發行及繳足：	
600,000,000股(二零零八年：無) 每股面值0.1港元普通股	<b>60,000,000</b>

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

### 29. 股本 (續)

#### 股份 (續)

年內，本公司股本的變動如下：

- (a) 於二零零九年九月十一日註冊成立時，本公司的法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.10港元的股份，而1股面值0.10港元的普通股以未繳股款方式配發及發行作為認購人股份（「認購人股份」），該股份於該日轉讓予Perception Digital BVI當時一名股東。
- (b) 根據本公司股東於二零零九年十一月二十七日通過的書面決議案，本公司的法定股本藉增設1,996,200,000股每股面值0.10港元的股份，由380,000港元增加至200,000,000港元，該等股份於各方面與本公司現有股份享有同等地位。
- (c) 就財務報表附註1.2所詳述的重組而言及根據本公司董事於二零零九年十一月二十七日的會議上通過的決議案，本公司發行及配發本公司131,976股每股面值0.10港元的未繳股款普通股予Perception Digital BVI當時的股東。於二零零九年十一月三十日，根據本公司與Perception Digital BVI當時股東訂立的股份轉讓協議，本公司透過將Perception Digital BVI當時股東持有的所有本公司131,977股每股面值0.10港元的當時未繳股款普通股（包括認購人股份）入賬列為本公司的繳足普通股，向Perception Digital BVI當時的股東收購Perception Digital BVI的全部已發行股本。
- (d) 就本公司的配售（「配售」）及公開發售（「公開發售」）（統稱「股份發售」）而言，已按每股0.72港元的價格發行本公司合共150,000,000股每股面值0.10港元的新普通股，獲得總現金代價（扣除股份發行費用前）108,000,000港元。
- (e) 於本公司的股份溢價賬因股份發售而錄得進賬項時，透過將本公司股份溢價賬的進賬項44,986,802.30港元撥充資本的方式，合共發行及配發本公司449,868,023股每股面值0.10港元的按面值繳足普通股予於招股章程日期名列本公司股東名冊的本公司股東（「資本化發行」）。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 29. 股本 (續)

## 股份 (續)

就配售而言，本公司就配售向包銷商授出超額配股權（「超額配股權」）。超額配股權可於公開發售截止申請日期後三十日內行使。根據超額配股權，本公司可能須按最終發售價（即每股0.72港元）額外配發及發行最多22,500,000股本公司普通股，以補足配售中的超額配發。

於報告期末後，已於二零一零年一月八日就本公司合共22,500,000股額外普通股行使超額配股權。因此，根據超額配股權，本公司按每股0.72港元發行及配發本公司22,500,000股每股面值0.10港元的普通股，獲得總現金代價（扣除開支前）16,200,000港元，其目的純粹是補足配隻的超額配發。

股份發售、資本化發行、超額配股權及行使超額配股權的進一步詳情，亦載於招股章程或本公司日期為二零一零年一月八日的公佈內。

年內參考上述本公司已發行股本變動的交易概要如下：

	普通股數目	已發行股本 港元	股份溢價賬 港元	總計 港元
於註冊成立時（其後入賬列為繳足）				
及根據重組發行新股份(a),(c)	131,977	13,198	—	13,198
就股份發售發行新股份(d)	150,000,000	15,000,000	93,000,000	108,000,000
資本化發行(e)	449,868,023	44,986,802	(44,986,802)	—
	600,000,000	60,000,000	48,013,198	108,013,198
股份發行費用	—	—	(17,955,434)	(17,955,434)
於二零零九年十二月三十一日	600,000,000	60,000,000	30,057,764	90,057,764

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 30. 儲備

## (a) 集團

本集團儲備的款項及其於本年度及過往年度的變動呈列於財務報表第36頁的綜合權益變動表內。

本集團的資本儲備指(i)所收購附屬公司的股份面值與根據二零零零年的集團重組作為交換而發行的 Perception Digital BVI股份的面值之間差額；(ii)根據財務報表附註1.2載列的重組收購的 Perception Digital BVI股份面值及股份溢價賬高於本公司作為交易而發行的股份的面值；及(iii)獲豁免應付 Jack Lau Limited 及香立智先生的款項。

## (b) 公司

	附註	股份溢價賬 港元	資本儲備 港元	累計虧損 港元	總計 港元
就股份發售及公開					
發售發行新股份	29(d)	93,000,000	—	—	93,000,000
因重組產生		—	10,131,309	—	10,131,309
根據資本化發行					
將股份溢價資本化	29(e)	(44,986,802)	—	—	(44,986,802)
股份發行費用		(17,955,434)	—	—	(17,955,434)
獲豁免應付關連人士款項		—	45,930	—	45,930
本年度溢利及全面收入總額		—	—	(1,139,124)	(1,139,124)
於二零零九年十二月三十一日		30,057,764	10,177,239	(1,139,124)	39,095,879

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

**30. 儲備** (續)**(b) 公司**

本公司的資本儲備指(i)根據重組所收購附屬公司的資產淨值高於本公司為進行交換而發行的股份面值的部分(於財務報表附註1.2所述)；及(ii)獲豁免應付Jack Lau Limited及香立智先生的款項。

**31. 綜合現金流量表附註****主要非現金交易**

年內，若干應付Jack Lau Limited及香立智先生(「關連人士」)的款項合共8,255,552港元透過資本化方式、承擔就上市產生的若干成本或相關各方豁免而償付，進一步詳情載於財務報表附註34(b)。

**32. 或然負債**

於報告期末，本集團及本公司並無任何重大或然負債。

**33. 經營租賃安排**

本集團根據經營租賃安排租賃其辦公室物業及若干辦公室設備，經磋商的租期介乎一年至五年。

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃將於以下期間到期的未來最低租賃付款總額如下：

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
一年內	<b>767,862</b>	1,036,017
第二年至第五年(包括首尾兩年)	<b>200,992</b>	276,364
	<b>968,854</b>	1,312,381

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 34. 關連人士交易

- (a) 除此等財務報表其他部分所詳述的交易、安排及結餘外，本集團於年內與關連人士曾進行以下重要交易：

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
以下各方徵收的管理顧問費用：		
– Jack Lau Limited	453,720	4,803,240
– 崔志英教授	—	165,000
	<b>453,720</b>	4,968,240

管理顧問費乃相關各方按協定條款而徵收。

- (b) 年內與關連人士的其他交易：

- (i) 根據Perception Digital BVI董事於二零零九年九月十七日通過的書面決議案，透過將本集團應付關連人士的未償還款項若干部分合共7,625港元資本化，向Perception Digital BVI當時其中兩名股東按面值發行及配發合共9,776股Perception Digital BVI每股面值0.10美元的股份並入賬列為繳足（「資本化」）。
- (ii) 根據Perception Digital BVI董事於二零零九年九月十七日通過的書面決議案及Perception Digital BVI當時其中兩名股東所簽立日期為二零零九年九月十七日的若干承諾契據，該兩方承擔就上市產生的若干成本合共8,201,997港元，其償付方式為抵銷本集團應付關連人士同等金額的未償還款項（「承擔」）。
- (iii) 根據Perception Digital BVI董事於二零零九年九月十七日通過的書面決議案，本集團於資本化及承擔後應付關連人士的剩餘結餘以及若干還款45,930港元已獲得關連人士豁免。

- (c) 本集團主要管理人員的酬金，包括支付或應付予本公司董事的金額如下：

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
短期僱員福利	5,901,978	7,366,142
離職後福利	48,000	55,000
	<b>5,949,978</b>	7,421,142

董事薪酬的進一步詳情載於財務報表附註8。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 35. 按類別劃分的財務工具

於報告期末，每類財務工具的賬面值如下：

集團：

## 財務資產

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
貸款及應收款項：		
租賃按金	—	571,154
應收賬款及票據	<b>333,640,342</b>	195,167,739
列入預付款項、按金及其他應收款項的財務資產	<b>9,303,786</b>	2,215,274
應收一名董事款項	—	11,511,364
已抵押存款	<b>856,650</b>	796,676
現金及銀行結餘	<b>63,056,902</b>	9,356,415
	<b>406,857,680</b>	219,618,622

## 財務負債

	二零零九年 港元	二零零八年 港元
按攤銷成本計算的財務負債：		
應付賬款	<b>293,073,215</b>	153,016,365
列入其他應付款項及應計款項的財務負債	<b>13,133,712</b>	15,163,715
來自關連人士的貸款	—	27,615,397
來自一名股東的貸款	—	525,620
計息銀行借款	<b>40,267,576</b>	76,520,073
	<b>346,474,503</b>	272,841,170

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 35. 按類別劃分的財務工具(續)

於報告期末，每類財務工具的賬面值如下：(續)

公司：

## 財務資產

	二零零九年 港元
貸款及應收款項：	
應收附屬公司款項	51,082,242
其他應收款項	7,024,720
現金及銀行結餘	36,817,197
	<b>94,924,159</b>
<b>財務負債</b>	
按攤銷成本計算的財務負債：	
其他應付款項及應計款項	5,972,787

## 36. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要財務工具包括計息銀行貸款、來自關連人士及一名股東的貸款，以及現金和銀行結餘。該等財務工具的主要用途乃為本集團的營運融資／提供資金。本集團擁有多項其他財務資產及負債，如應收賬款及票據以及應付賬款、租賃按金、列入預付款項、按金及其他應收款項的財務資產、已抵押存款、列入其他應付款項及應計款項的財務負債以及應收一名董事款項，乃由本集團的日常營運直接產生。

本集團財務工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及協定管理各項此等風險的政策，茲概述如下。



## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 36. 財務風險管理目標及政策 (續)

## 利率風險

本集團承受的市場利率波動風險主要關於本集團按浮動利率計息的計息銀行貸款。本集團不採用衍生財務工具對沖其利率風險。本集團通過密切監察利率變動及定期檢討其可動用信貸融資和其使用情況來減低此等風險。

下表列示倘其他變數保持不變，而利率可能出現合理波動的情況下，本集團除稅前溢利的敏感度(通過對浮動利率借款產生的影響)。

	集團	
	基點上升／ (下降)	除稅前溢利 增加／(減少) 港元

截至二零零九年十二月三十一日止年度

港元	25	(107,641)
港元	(25)	107,641
美元	25	(38,344)
美元	(25)	38,344

截至二零零八年十二月三十一日止年度

港元	25	(130,222)
港元	(25)	130,222
美元	25	(61,078)
美元	(25)	61,078

## 外匯風險

本集團面對交易貨幣風險。該等風險乃主要由於所得收益及收入、產生的成本及支出，以及以除本集團營運單位功能貨幣以外的貨幣計值的若干銀行及其他貸款所致。對於本集團以美元作為其功能貨幣的營運單位，其於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度的外匯交易，以及該單位以外幣計值並按於報告期末的功能貨幣兌換率重新換算的貨幣資產及負債，均主要以港元計算。由於美元與港元在狹窄的區間內浮動，本集團預計美元兌港元的匯率不會出現任何重大變動。因此，管理層認為本集團的外匯風險並不重大。

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

### 36. 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險

本集團主要與知名且信譽可靠的第三方交易。本集團的政策為新客戶大多須預先付款。此外，本集團會持續監察應收結餘的情況，而本集團的壞賬風險並不重大。由於本集團主要與知名且信譽可靠的第三方交易，通常並無要求抵押品。

有關本集團的財務資產(其中包括應收賬款及票據、現金及銀行結餘、租賃按金、列入按金及其他應收款項的財務資產、應收一名董事的款項及已抵押存款)的信貸風險，乃來自交易對手違約，最大風險相等於該等工具的賬面值。

信貸集中風險按客戶／對手、地區及行業類別管理。於報告期末，本集團有若干信貸集中風險，其應收賬款及票據中有79.0%(二零零八年：83.9%)來自本集團最大的客戶，另外本集團應收賬款及票據中有98.8%(二零零八年：94.7%)來自其五大客戶。

本集團源自應收賬款及票據的信貸風險的詳細數據，披露於財務報表附註19。

#### 流動資金風險

本集團旨在透過利用銀行透支、銀行貸款及備用信貸融資來維持資金持續性與靈活性之間的平衡。本集團的目標是維持充裕現金及銀行結餘以及信貸額，以符合其流動資金規定。



## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 36. 財務風險管理目標及政策 (續)

## 流動資金風險 (續)

以下載列本集團及本公司於報告期末根據合約未折現付款分析的財務負債到期狀況：

## 集團

	二零零九年			
	無固定 償還期/ 應要求償還 港元	少於一年 港元	一至五年 港元	總額 港元
應付賬款	—	293,073,215	—	293,073,215
列入其他應付款項及應計款項的財務負債	—	12,988,215	—	12,988,215
來自關連人士及一名股東的貸款	—	—	—	—
計息銀行借款	—	36,004,881	5,781,700	41,786,581
	—	342,066,311	5,781,700	347,848,011

	二零零八年			
	無固定 償還期/ 應要求償還 港元	少於一年 港元	一至五年 港元	總額 港元
應付賬款	—	153,016,365	—	153,016,365
列入其他應付款項及應計款項的財務負債	—	11,375,321	—	11,375,321
來自關連人士及一名股東的貸款	30,854,324	—	671,149	31,525,473
計息銀行借款	4,986,935	72,994,339	—	77,981,274
	35,841,259	237,386,025	671,149	273,898,433

## 公司

	二零零九年 少於一年 港元
財務負債 — 其他應付款項及應計款項	5,972,787

## 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

### 36. 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 資本管理

本集團資本管理的主要目標為保障本集團有能力按持續經營基準營運及維持健康的資本比率，以支持其業務及盡量提高股東價值。

本集團根據經濟環境的變化及相關資產的風險特徵管理資本結構並加以調整。為維持或調整資本結構，本集團可調整向股東支付的派息、向股東退回資本或發行新股份。

截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度，管理資本的目標、政策或程序並無變動。

本集團的資本由權益的所有成分組成。

### 37. 財務資產及負債的公平值

於報告期末，本集團及本公司財務資產及財務負債的賬面值與其公平值相若。

### 38. 綜合財務報表的批准

財務報表已於二零一零年三月二十二日獲董事會批准及授權刊發。



## 財務摘要

下文載列本集團於過去三個財政年度的業績及於二零零九年、二零零八年及二零零七年十二月三十一日的資產和負債的概要，有關資料乃摘錄自截至二零零九年十二月三十一日止年度的已刊發經審核財務報表／本公司日期為二零零九年十二月四日的招股章程。本財務摘要內載列的金額乃假設本集團目前架構於所有呈列年度內均已存在而編製。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年 港元	二零零八年 港元	二零零七年 港元
<b>業績</b>			
收益	<b>548,148,089</b>	555,780,401	616,738,169
銷售成本	<b>(461,530,840)</b>	(460,446,469)	(493,990,112)
毛利	<b>86,617,249</b>	95,333,932	122,748,057
其他收入	<b>899,908</b>	582,718	729,186
研究及開發成本	<b>(15,629,989)</b>	(26,273,609)	(24,362,543)
銷售及分銷成本	<b>(13,946,828)</b>	(15,556,055)	(18,079,881)
一般及行政費用	<b>(26,146,395)</b>	(31,978,348)	(26,078,472)
其他開支淨額	<b>(518,912)</b>	(4,603,711)	(3,870,515)
融資成本	<b>(3,882,964)</b>	(4,821,828)	(11,231,806)
除稅前溢利	<b>27,392,069</b>	12,683,099	39,854,026
所得稅抵免／(開支)	<b>234,335</b>	(4,520,419)	(9,067,718)
年內溢利	<b>27,626,404</b>	8,162,680	30,786,308
以下各方應佔：			
母公司股權持有人	<b>27,626,404</b>	8,162,680	30,786,308

	於十二月三十一日		
	二零零九年 港元	二零零八年 港元	二零零七年 港元
<b>資產及負債</b>			
資產總值	<b>430,701,326</b>	241,872,339	285,033,710
負債總額	<b>(348,448,425)</b>	(277,806,043)	(330,016,096)
	<b>82,252,901</b>	(35,933,704)	(44,982,386)