

以下為申報會計師香港執業會計師陳浩賢會計師事務所發出之報告全文，以供載入本招股章程。



GRAHAM H.Y. CHAN & CO.
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
HONG KONG

香港
皇后大道中99號
中環中心15樓1室

敬啟者：

以下乃吾等就宏創高科集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的財務資料(「財務資料」)，包括 貴集團於二零零九年及二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日的合併財務狀況表及 貴公司於二零一一年六月三十日的財務狀況表、 貴集團截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度各年及截至二零一一年六月三十日止六個月(「有關期間」)的合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及重要會計政策和其他說明附註概要所編製的報告。財務資料乃由 貴公司董事按照下文B節附註2所載的基準編製，以便載入 貴公司於二零一一年十二月三十日就 貴公司股份首次於香港聯合交易所有限公司創業板上市而刊發的招股章程(「招股章程」)。

貴公司於二零一一年三月三十一日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法令，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。根據如招股章程「歷史、重組及公司架構」一節內「重組」分節所詳述於二零一一年十二月二十日完成的集團重組(「重組」)， 貴公司成為現時組成 貴集團各附屬公司的控股公司。

於本報告日期，貴公司於組成貴集團的以下各附屬公司擁有直接或間接權益，該等公司均為私人公司（或如在香港境外註冊成立，則擁有與在香港註冊成立的私人公司大致上相同的特點）。該等附屬公司的詳情如下：

公司名稱	註冊成立地點 及日期	已發行及繳足股本	貴公司持有的股本權益			於本報告 日期	主要業務
			於十二月三十一日		於二零一一年 六月三十日		
			二零零九年	二零一零年			
直接持有股份：							
Minilogic Investment Limited (「Minilogic BVI」)	英屬處女群島 (「英屬處女群島」) 二零一一年 五月 二十七日	1股每股面值 1美元的 普通股	不適用	不適用	100%	100%	投資控股
間接持有股份：							
微創高科有限公司 (「微創高科」)	香港 二零零零年 一月十二日	7,651,200 股每股面值 1港元的 普通股	不適用	不適用	不適用	100%	設計、開發及 銷售集成 電路

現時組成貴集團的所有公司均採用十二月三十一日為其財政年度的年結日。

由於貴公司及Minilogic BVI於新近註冊成立及除進行與重組有關的交易外，自其各自的註冊成立日期以來尚未進行任何業務，且於其各自的司法權區並無法定要求貴公司及Minilogic BVI須編製經審核財務報表，故自其各自的註冊成立日期以來並無編製貴公司及Minilogic BVI註冊成立的經審核財務報表。

微創高科於有關期間的法定財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）發出的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）而編製，並由吾等按照香港會計師公會發出的香港審核準則（「香港審核準則」）審核。

就本報告而言，貴公司董事按照下文B節附註2所述的編製基準及下文B節附註4的會計政策編製貴集團於有關期間的合併財務報表（「相關財務報表」）。截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度各年及截至二零一一年六月三十日止六個月的相關財務報表已由吾等按照香港會計師公會發出的香港審核準則審核。

財務資料乃編製自相關財務報表，並已按照香港公司條例及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」）的適用披露條文而編製。吾等認為毋須就編製本報告而調整相關財務報表。

董事及申報會計師各自的責任

貴公司董事負責編製財務資料，以符合香港會計師公會發出的香港財務報告準則、香港公司條例的披露規定及創業板上市規則的適用披露條文作出真實而公平的反映及落實其認為編製財務資料所必需的內部監控，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

吾等的責任是根據吾等的程序對財務資料作出意見。

意見基礎

作為對財務資料作出意見的基礎，就本報告而言，吾等已檢閱過相關財務報表，並已按照香港會計師公會發出的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」進行吾等認為必需的適當程序。

吾等並無審核 貴公司、其附屬公司或 貴集團就二零一一年六月三十日後任何期間的任何財務報表。

意見

吾等認為，就本報告而言及按照下文B節附註2所述的基準呈列的財務資料，已真實及公平地反映 貴集團於二零零九年及二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日的事務狀況及 貴公司於二零一一年六月三十日的事務狀況及 貴集團於有關期間的合併業績和合併現金流量。

比較性財務資料

就本報告而言，吾等亦已根據香港會計師公會發出的《香港審閱委聘準則》第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」，審閱由董事負責的 貴集團未經審核比較性中期財務資料，當中包括截至二零一零年六月三十日止六個月的合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，連同有關附註（「比較性財務資料」）。

貴公司董事的責任為根據就財務資料採納的相同基準編製比較性財務資料。吾等的責任為根據吾等的審閱工作對比較性財務資料發表結論。

審閱工作包括向主要負責財務及會計事宜的人士作出查詢、進行分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較根據香港審核準則進行審核的範圍為小，故不能保證吾等會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事宜。因此，吾等不對比較性財務資料發表審核意見。

根據吾等的審閱工作，就本報告而言，吾等並無發現任何事宜，使吾等相信比較性財務資料在各重大方面並非根據就財務資料採納的相同基準編製。

A. 財務資料

合併全面收益表

	B節 附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		二零零九年 港元	二零一零年 港元	二零一零年 港元 (未經審核)	二零一一年 港元
收益	8	25,361,770	66,065,552	20,894,134	25,186,912
銷售集成電路及提供晶片 包封服務的成本		<u>(18,525,247)</u>	<u>(39,253,838)</u>	<u>(13,612,486)</u>	<u>(15,126,439)</u>
毛利		6,836,523	26,811,714	7,281,648	10,060,473
其他收入		538	312	75	1,616
員工成本		(2,896,375)	(3,646,118)	(2,001,369)	(2,398,029)
折舊		(892,061)	(1,105,912)	(488,579)	(571,658)
物業、廠房及設備減值虧損		—	(383,025)	—	—
經營租賃租金 — 土地及樓宇		(319,291)	(369,565)	(184,783)	(184,783)
其他經營開支		(2,275,177)	(2,148,828)	(1,089,049)	(1,383,693)
融資成本	10	<u>(11,573)</u>	<u>(65,412)</u>	<u>(2,788)</u>	<u>(8,252)</u>
除稅前溢利		442,584	19,093,166	3,515,155	5,515,674
所得稅開支	11	<u>(73,085)</u>	<u>(3,150,321)</u>	<u>(579,988)</u>	<u>(911,567)</u>
年度／期間溢利	12	<u>369,499</u>	<u>15,942,845</u>	<u>2,935,167</u>	<u>4,604,107</u>
其他全面收益：					
來自重估物業、廠房及設 備的盈餘		—	206,780	—	—
來自重估物業、廠房及設 備盈餘的遞延稅項影響		<u>—</u>	<u>(34,118)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年度／期間其他全面收益		<u>—</u>	<u>172,662</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年度／期間全面收益總額		<u>369,499</u>	<u>16,115,507</u>	<u>2,935,167</u>	<u>4,604,107</u>
每股盈利					
基本	15	<u>0.2港仙</u>	<u>10.6港仙</u>	<u>2.0港仙</u>	<u>3.1港仙</u>

合併財務狀況表

	B節 附註	於十二月三十一日		於六月三十日
		二零零九年	二零一零年	二零一一年
		港元	港元	港元
非流動資產				
物業、廠房及設備	16	1,715,894	2,550,400	3,395,060
遞延稅項資產	27	347,191	—	—
		<u>2,063,085</u>	<u>2,550,400</u>	<u>3,395,060</u>
流動資產				
存貨	17	3,542,949	9,571,320	8,129,443
應收貿易賬款	18	4,107,439	12,512,440	12,947,514
按金及預付款項	19	419,283	2,827,626	9,956,391
銀行結餘及現金	20	<u>1,008,976</u>	<u>5,995,208</u>	<u>8,713,425</u>
		<u>9,078,647</u>	<u>30,906,594</u>	<u>39,746,773</u>
流動負債				
應付第三者之貿易及 其他應付賬款	21	1,494,661	2,191,464	2,273,983
應付一間同系附屬公司之 貿易賬款	22	2,659,962	1,389,863	—
應付一間中間控股公司之款項	23	88,000	134,000	—
來自創新科技基金之貸款	24	488,871	398,480	—
銀行借款	25	—	3,991,011	—
融資租賃責任 — 於一年內到期	26	10,817	—	—
應付稅項		—	2,448,337	3,335,706
		<u>4,742,311</u>	<u>10,553,155</u>	<u>5,609,689</u>
淨流動資產		<u>4,336,336</u>	<u>20,353,439</u>	<u>34,137,084</u>
總資產減流動負債		<u>6,399,421</u>	<u>22,903,839</u>	<u>37,532,144</u>
非流動負債				
遞延稅項負債	27	—	388,911	413,109
淨資產		<u>6,399,421</u>	<u>22,514,928</u>	<u>37,119,035</u>
資本及儲備				
股本	28	6,249,027	6,249,027	7,651,200
儲備	29	<u>150,394</u>	<u>16,265,901</u>	<u>29,467,835</u>
總權益		<u>6,399,421</u>	<u>22,514,928</u>	<u>37,119,035</u>

貴公司的財務狀況表

	<i>B</i> 節 附註	於六月三十日 二零一一年 港元
非流動資產		
投資於一間附屬公司	34	<u>8</u>
流動負債		
應付一間附屬公司的款項		<u>8</u>
淨資產		<u>—</u>
資本及儲備		
股本	28	—
儲備	29	<u>—</u>
總權益		<u>—</u>

合併權益變動表

	股本	股份溢價	資產重估 儲備	保留溢利/ (累計虧損)	合計
	港元	港元	港元	港元	港元
於二零零九年一月一日的結餘	6,249,027	2,072,527	—	(2,291,632)	6,029,922
年度溢利	—	—	—	369,499	369,499
年度其他全面收益	—	—	—	—	—
年度全面收益總額	—	—	—	369,499	369,499
於二零零九年十二月三十一日及 二零一零年一月一日	6,249,027	2,072,527	—	(1,922,133)	6,399,421
年度溢利	—	—	—	15,942,845	15,942,845
年度其他全面收益：					
來自重估物業、廠房及設備的盈餘	—	—	206,780	—	206,780
來自重估物業、廠房及設備盈餘的 遞延稅項影響	—	—	(34,118)	—	(34,118)
年度全面收益總額	—	—	172,662	15,942,845	16,115,507
於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日的結餘	6,249,027	2,072,527	172,662	14,020,712	22,514,928
期間溢利	—	—	—	4,604,107	4,604,107
期間其他全面收益	—	—	—	—	—
期間全面收益總額	—	—	—	4,604,107	4,604,107
發行附屬公司股份	1,402,173	8,597,827	—	—	10,000,000
於二零一一年六月三十日的結餘	7,651,200	10,670,354	172,662	18,624,819	37,119,035
於二零一零年一月一日的結餘	6,249,027	2,072,527	—	(1,922,133)	6,399,421
期間溢利(未經審核)	—	—	—	2,935,167	2,935,167
期間其他全面收益(未經審核)	—	—	—	—	—
於二零一零年六月三十日的結餘 (未經審核)	6,249,027	2,072,527	—	1,013,034	9,334,588

合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元	港元
			(未經審核)	
經營活動				
除稅前溢利	442,584	19,093,166	3,515,155	5,515,674
經以下調整：				
融資成本	11,573	65,412	2,788	8,252
物業、廠房及設備折舊	892,061	1,105,912	488,579	571,658
應收貿易賬款減值撥備淨減少	(7,610)	(19,198)	(13,907)	(17,132)
物業、廠房及設備減值虧損	—	383,025	—	—
未計營運資金變動前經營				
現金流量	1,338,608	20,628,317	3,992,615	6,078,452
存貨減少／(增加)	1,113,292	(6,028,371)	(1,363,394)	1,441,877
應收貿易賬款(增加)／減少	(1,714,743)	(8,385,803)	517,416	(417,942)
按金及預付款項增加	(86,217)	(2,408,343)	(3,794,487)	(7,128,765)
應付第三者之貿易及				
其他應付賬款增加	66,371	696,803	1,290,655	82,519
應付一間同系附屬公司之				
貿易賬款增加／(減少)	470,826	(1,270,099)	1,381,901	(1,389,863)
應付一間中間控股公司之款項				
增加／(減少)	46,000	46,000	—	(134,000)
來自／(用於)經營活動之				
淨現金	1,234,137	3,278,504	2,024,706	(1,467,722)
投資活動				
購買物業、廠房及設備之付款	(885,168)	(2,116,663)	(1,196,358)	(1,416,318)
用於投資活動之淨現金	(885,168)	(2,116,663)	(1,196,358)	(1,416,318)

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元	港元
	(未經審核)			
融資活動				
貼現票據之銀行墊款				
之所得款項	—	3,893,760	—	—
償還貼現票據之銀行墊款	—	—	—	(3,893,760)
償還融資租賃責任	(32,449)	(10,817)	(10,817)	—
來自創新科技基金之貸款減少	(185,748)	(90,391)	(44,412)	(398,480)
一間附屬公司發行股份之所得款項	—	—	—	10,000,000
已付銀行借款利息	(3,246)	(62,636)	(12)	(8,252)
已付融資租賃利息	(8,327)	(2,776)	(2,776)	—
(用於)／來自融資活動之淨現金	(229,770)	3,727,140	(58,017)	5,699,508
現金及現金等價物淨增加	119,199	4,888,981	770,331	2,815,468
年初／期初現金及現金等價物	889,777	1,008,976	1,008,976	5,897,957
年終／期終現金及現金等價物	<u>1,008,976</u>	<u>5,897,957</u>	<u>1,779,307</u>	<u>8,713,425</u>
年終／期終現金及現金等價物之分析				
銀行結餘及現金	1,008,976	5,995,208	1,779,307	8,713,425
銀行透支	—	(97,251)	—	—
	<u>1,008,976</u>	<u>5,897,957</u>	<u>1,779,307</u>	<u>8,713,425</u>

B. 財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於二零一一年三月三十一日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法令，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司，以籌備 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司創業板上市(「上市」)。 貴公司註冊辦事處位於Landmark Square, 3rd Floor, 64 Earth Close, P.O. Box 30592, Grand Cayman KY1-1203, Cayman Islands，而其主要營業地址為香港新界沙田白石角香港科學園科技大道西6號集成電路開發中心5樓508-509室。

貴公司乃一間投資控股公司，其附屬公司的主要業務載於前一節。

貴公司的母公司為Kith Technologies Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的公司，於本報告日期持有 貴公司52.01%已發行股本。 貴公司董事認為，於本報告日期，於英屬處女群島註冊成立的Accufit Investments Inc.乃 貴公司的最終母公司及最終控股方。

財務資料以港元(「港元」)呈列，而港元亦為 貴公司的功能貨幣。

2. 編製財務資料的基準

現時組成 貴集團的各公司受到Kith Technologies Limited及其實益擁有人的共同控制。根據如招股章程「歷史、重組及公司架構」一節內「重組」分節所詳述的集團重組(「重組」)， 貴公司於二零一一年十二月二十日成為 貴集團的控股公司。

由於Kith Technologies Limited及其實益擁有人於重組前後控制現時組成 貴集團的各公司，故重組作為受共同控制的實體的業務合併入賬。財務資料乃按照香港會計師公會發出的會計指引第5號「共同控制合併的合併會計法」的合併會計原則及程序而編製，猶如重組於合併實體首次在Kith Technologies Limited及其實益擁有人的控制下的日期已發生。

合併財務報表包括合併實體的財務報表，猶如其已由首次在Kith Technologies Limited及其實益擁有人的控制下的日期起已合併。

合併全面收益表及合併現金流量表包括合併實體由最早呈列日期起或由合併實體首次在共同控制下的日期起(倘為較短期間)的業績及現金流量，不論共同控制合併的日期為何。

合併財務狀況表的編製是為呈列合併實體的資產與負債，猶如 貴集團於本報告日期的架構於各報告期末經已存在。合併實體的淨資產以Kith Technologies Limited及其實益擁有人的角度的現有賬面值合併。於共同控制合併時的商譽或議價收購的收益不作確認，以延續Kith Technologies Limited及其實益擁有人的利益。

3. 新訂及經修訂香港財務報告準則的應用

香港會計師公會(「香港會計師公會」)已發出多項新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，對貴集團而言由二零一一年一月一日起首次生效。為編製財務資料，貴集團已採納於整個有關期間貫徹適用於貴集團的所有新訂及經修訂香港財務報告準則。

截至二零一零年六月三十日止六個月的比較性財務資料已根據就財務資料採納的相同基準及會計政策編製。

截至本報告日期，香港會計師公會已發出以下於二零一一年一月一日起的會計期間尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。貴集團並無在財務資料上提早應用這些新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

香港財務報告準則第1號(修訂本)	嚴重惡性通脹及剔除首次採納者的既定日期 ²
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露-轉讓金融資產 ²
香港財務報告準則第9號	金融工具 ¹
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ¹
香港財務報告準則第11號	共同安排 ¹
香港財務報告準則第12號	於其他實體的權益披露 ¹
香港財務報告準則第13號	公平值計量 ¹
香港會計準則第1號(修訂本)	其他全面收益項目的呈列 ⁴
香港會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項：收回相關資產 ³
香港會計準則第19號(於二零一一年修訂)	僱員福利 ¹
香港會計準則第27號(於二零一一年修訂)	獨立財務報表 ¹
香港會計準則第28號(於二零一一年修訂)	投資於聯營公司及合營公司 ¹

¹ 於二零一三年一月一日或其後開始的年度期間生效

² 於二零一一年七月一日或其後開始的年度期間生效

³ 於二零一二年一月一日或其後開始的年度期間生效

⁴ 於二零一二年七月一日或其後開始的年度期間生效

香港財務報告準則第9號「金融工具」(如二零零九年十一月所發出者)確定金融資產分類及計量的新原則。香港財務報告準則第9號「金融工具」(如二零一零年十一月所修訂者)加入對金融負債及終止確認的規定。對香港會計準則第39號規定的主要改變概述如下：

- 根據香港財務報告準則第9號，所有屬於香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍內的已確認金融資產其後均按照攤銷成本或公平值計量。特別是，其業務模式的目的為收取合約現金流，而合約現金流純粹為對本金及尚未償還本金的利息支付所持有的債務投資一般於其後會計期間結束時按照攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資均於其後會計期間結束時按其公平值計量。
- 至於金融負債方面，主要改變乃關於透過損益計算按公平值列賬的金融負債。特別是，根據香港財務報告準則第9號，對於透過損益計算按公平值列賬的金融負債，由於該項金融負債的信貸風險改變而導致公平值改變的金額，該金融負債乃於其他全面收益中呈列，除非於其他全面收益中呈列該負債的信貸風險改變影響會造成或擴大損益的會計錯配。由於金融負債的信貸風險而導致公平值改變其後不會再分類至損益。之前，根據香港會計準則第39號，對於透過損益計算按公平值列賬的金融負債公平值改變，其改變金額全數於損益呈列。

香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」以現有原則為基礎，確定將控制權之概念作為釐定實體是否應計入母公司之綜合財務報表之決定因素。香港財務報告準則第10號提供在難以評估之情況下，可協助釐定控制權之額外指引。

香港財務報告準則第11號「共同安排」透過專注於安排之權利及責任而非其法定形式(按現時情況)以提供對共同安排之更現實反映。香港財務報告準則第11號透過要求以單一方法入賬於共同控制實體之權益而處理於呈報共同安排方面之不一致性。

香港財務報告準則第12號「於其他實體的權益披露」為一項就於其他實體(包括共同安排、聯營公司、特殊目的工具及其他資產負債表外工具)之所有形式權益之披露規定之新訂及全面準則。

香港財務報告準則第13號「公平值計量」透過首次提供公平值之精確定義及公平值計量之單一來源及於香港財務報告準則使用之披露規定而提升一致性及減低複雜性。該等規定並不擴大公平值會計之使用，惟提供於其使用已由香港財務報告準則內之其他準則規定或准許之情況下應如何應用之指引。

上述準則於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效，並可提早應用。該等準則須追溯應用，惟倘實體於二零一二年一月一日前採用香港財務報告準則第9號，則實體將可豁免遵守重列過往期間比較資料之規定。貴集團目前正研究應用上述準則之影響。於刊發財務資料時，無法量化其影響。

香港會計準則第1號(經修訂)「財務報表的呈列—其他全面收益項目的呈列」之修訂要求公司根據香港財務報告準則編製財務報表以將可能重新分類至收益表損益部份之其他全面收益(其他全面收益)內之項目組合。該等修訂亦重申其他全面收益項目及損益應呈列為單一報表或兩份連續報表之現有規定。香港會計準則第1號之修訂於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效，並獲准提早應用。

貴公司董事預期，應用其他新訂及經修訂準則、修訂或詮釋將不會對貴集團之業績及財務狀況造成重大影響。

4. 重大會計政策

財務資料按歷史成本基準編製(但以如下文會計政策所說明以重估金額計量的物業、廠房及設備則例外)，並按照香港財務報告準則(該詞彙為統稱，包括所有個別的香港財務報告準則、香港會計準則，以及由香港會計師公會發出的詮釋和香港一般採納的會計政策)，此外，財務資料包括創業板上市規則及香港公司條例規定的適用披露。會計政策於整段有關期間貫徹應用。

自二零一零年一月一日起年度，貴集團將其計量物業、廠房及設備的會計政策由成本模式改變為重估模式，因為管理層認為新會計政策就貴集團的物業、廠房及設備的公平值提供可靠及更相關的資料。上述會計政策的改變是於會計政策改變的期間及其後的期間確認。

有關會計政策的改變對 貴集團截至二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一一年六月三十日止六個月的合併財務報表的影響概述如下：

	截至二零一零年 十二月三十一日 止年度 港元	截至二零一一年 六月三十日 止六個月 港元
物業、廠房及設備減少	(176,245)	(188,246)
遞延稅項負債減少	<u>29,081</u>	<u>29,081</u>
淨資產減少	<u>(147,164)</u>	<u>(159,165)</u>
物業、廠房及設備減值虧損增加	(383,025)	—
折舊增加	—	(12,001)
所得稅開支減少	<u>63,199</u>	<u>—</u>
溢利減少	<u>(319,826)</u>	<u>(12,001)</u>
來自重估物業、廠房及設備的盈餘增加	206,780	—
來自重估物業、廠房及設備盈餘的遞延稅項影響增加	<u>(34,118)</u>	<u>—</u>
其他全面收益增加	<u>172,662</u>	<u>—</u>
資產重估儲備增加	172,662	172,662
保留盈利減少	<u>(319,826)</u>	<u>(331,827)</u>
儲備及權益減少	<u>(147,164)</u>	<u>(159,165)</u>

(a) 收益確認

收益按已收或應收之代價之公平值計量，相當於在正常業務過程中出售貨物或提供服務應收之金額，並扣除退貨及折扣。當經濟利益很可能流向 貴集團及當收益可以可靠地計量時，即可確認收益。

來自銷售貨物的收益在擁有權的風險和回報轉讓時（通常為貨物交付及所有權已轉移予客戶時），即可確認收益。

來自提供晶片包封服務的收益於提供相關服務的期間確認。

來自提供應用指定集成電路服務（「ASIC服務」）的固定價格合約的收益按照完成百分比法確認，乃根據相關合約截至該日止已提供的服務佔將予提供的全部服務的百分比確認。

來自金融資產的利息收入根據時間基準經參考尚未償還本金及按適用實際利率（即在該金融資產的預期有效期內恰好將其估計日後所收現金貼現至該資產於初步確認時的淨賬面值的利率）計算。

(b) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按於重估當日的歷史成本或公平值，並扣除其後累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。重估會定期進行，使賬面值與按於報告期末之公平值釐定之價值不會有重大差別。

其後成本只在與該項目有關的日後經濟利益很可能會流向 貴集團及該項目的成本能可靠地計量時，始會計入該資產之賬面值內或確認為另一項資產(如適用)。所有其他維修保養於其發生的財政期間內在損益賬內確認。

因重估資產產生的任何重估增值於其他全面收益中確認，並累計在資產重估儲備項下，惟倘其屬於撥回同一項資產之前在損益表內確認的重估減值時，如減少在之前已支銷，則該增加撥入損益表內。由於重估資產以致賬面淨額減少，倘其超過列入與該資產之前重估有關的資產重估儲備內的結餘(如有)，則在損益表內確認。其後於出售或報廢某項經重估資產時，於重估儲備內應計的重估盈餘直接撥入保留溢利內。

物業、廠房及設備的折舊按足以在其估計可使用期內撇銷其成本或重估金額的比率按直線法計算。於有關期間就此目的所用的主要年率如下：

電腦	30%
傢俱及裝置	20%
工具	20%
辦公室設備	30%
汽車	30%
租賃裝修	於租賃期內

可使用期及折舊法於各報告期末檢討及調整(如適用)，任何估計變動之影響按檢討後之期間入賬。

以融資租賃持有的資產按與自置資產相同的基準釐定的估計可使用期或按有關租賃期(如較短)折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期日後繼續使用該資產不會再產生經濟利益時即終止確認。終止確認該資產所產生的收益或虧損乃有關資產的出售所得款項淨值與賬面值之差額，並於資產終止確認的期間於損益表內確認。

(c) 租賃

當租賃的條款將所有權的絕大部份風險與回報轉讓予承租人時，租賃可分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

以融資租賃持有的資產，按於租賃開始時的公平值，或倘為較低者，按最低租賃支付款項現值初步確認為 貴集團的資產。對出租人的相應責任於合併財務狀況表列為融資租賃責任。

租賃付款在融資成本與租賃責任減少之間分配，使責任的餘下結餘的利率固定不變。融資成本於損益表即時確認，除非其為直接與合資格資產有關，在這情況下，融資成本按照 貴集團的借款成本政策資本化(見下文會計政策)。

經營租賃付款於有關租賃期內以直線法確認為支出。作為鼓勵訂立經營租賃的已收取及應收利益於租賃期內以直線法確認為租金支出減少。

(d) 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬。成本以先入先出基準計算，包括所有採購成本及令存貨達致其現時地點及其現況的其他成本。可變現淨值指在日常業務過程中存貨的估計售價，減去作出銷售所必需的估計成本。

當存貨出售時，存貨的賬面值於相關收益確認的有關期間確認為支出。將存貨撇減至可變現淨值及所有存貨虧損金額於撇減或發生虧損的期間確認為支出。撇減存貨的任何撥回金額於發生撥回期間確認為已確認存貨支出的減少。

(e) 金融工具

當集團實體成為工具的合約條款一方時，金融資產及金融負債於合併財務狀況表確認。金融資產及金融負債初步按公平值計量。與收購或發行金融資產及金融負債直接有關的交易成本（按公平值經損益入賬的金融資產及金融負債除外）於初步確認時加入金融資產或金融負債的公平值或從中扣除（如適用）。與收購按公平值經損益入賬的金融資產或金融負債直接有關的交易成本即時於損益確認。

金融資產

貴集團的所有金融資產分類為貸款及應收款項。貴集團就其金融資產所採納的會計政策現載於下文。

實際利率法

實際利率法是計算金融資產攤銷成本及將利息收入分配於有關期間的一種方法。實際利率是指金融資產整個預計存在期（或如適用，指較短期間），恰好將估計日後現金收益（包括作為實際利率、交易成本及其他溢價或折讓不可分割部份的所有已支付或收取費用）貼現至於初步確認時的淨賬面值的利率。

債務工具的利息收入以實際利率基準確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項乃非衍生金融資產，其付款為固定或可確定，不在活躍市場報價。於初步確認後的每個報告期末，貸款及應收款項（包括應收貿易賬款及銀行結餘及現金）使用實際利率法以攤銷成本，減去任何已識別減值虧損（見下文有關金融資產減值的會計政策）入賬，除非貼現的影響微不足道，在這情況下，則以成本減去任何已識別減值虧損入賬。

金融資產減值

於每個報告期末，對金融資產評估是否顯示出現減值。倘有客觀跡象顯示由於初步確認金融資產後發生一項或多項事件，令金融資產的估計日後現金流量受影響，則金融資產已減值。

就貸款及應收款項而言，對於減值的客觀跡象，可包括：(i)發行人或對手方有重大財政困難；(ii)拖欠或逾期不還利息或本金付款；(iii)借款人將可能破產或進行財務重組；或(iv)由於財政困難而令該金融資產的活躍市場消失。

獲個別地評估為並無減值的金融資產，例如應收貿易賬款，其後以統一方式評估減值。一個組合的應收款項減值客觀跡象可包括 貴集團收賬的過往經驗、於組合超逾平均信貸期的延遲還款個案增加及與拖欠應收款項有關的國家或地方經濟狀況的可察覺變化。

就按攤銷成本入賬的金融資產而言，當有該資產減值的客觀跡象時，減值虧損即於損益表確認，並按資產的賬面金額與按金融資產原來的實際利率貼現估計日後現金流量現值兩者之差額計量。

就按成本入賬的金融資產而言，減值虧損的金額按資產的賬面金額與按同類金融資產的現行市場回報率貼現的估計日後現金流量現值兩者之差額計量。上述減值虧損於其後期間不會撥回。

所有金融資產的賬面金額直接按減值虧損削減，但應收貿易賬款除外，其賬面金額乃透過使用撥備賬削減。撥備賬賬面金額的變動於損益表中確認。當某項應收貿易賬款被認為無法收回，則於撥備賬內撇銷。其後如收回之前已撇銷的金額，則撥入損益賬。

對於按攤銷成本計量的金融資產，如於其後期間該減值虧損減少，而減少與確認減值虧損後的某項事件存在客觀關係，則之前已確認的減值虧損透過損益撥回，但資產於撥回減值日期的賬面金額不得超過倘並無確認減值的攤銷成本。

金融負債及股本

集團實體發行的金融負債及股本工具乃按照所訂立的合約安排內容及金融負債及股本工具的定義而分類。

實際利率法

實際利率法是計算金融負債按攤銷成本及將利息支出分配於有關期間的一種方法。實際利率是恰好於金融負債的預計存在期(或如適用，為較短期間)內將估計日後現金付款貼現至初步確認的賬面金額的利率。

利息支出以實際利率基準確認。

金融負債

金融負債(包括應付第三者之貿易及其他應付賬款、應付一間同系附屬公司的貿易賬款、應付一間中間控股公司的款項、來自創新科技基金的貸款、銀行借款及融資租賃責任)其後使用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響微不足道，在這情況下以成本入賬。

股本工具

股本工具是對某實體的資產(於扣除所有負債後)有剩餘權益的合約。由有關集團實體發行的股本工具以所收取的款項扣除直接發行成本後列賬。

終止確認

當收取來自資產的現金流的權利完結後，或金融資產已轉讓而貴集團已將金融資產所有權的絕大部份風險及回報轉讓，則金融資產被終止確認。終止確認金融資產時，資產的賬面金額與已收取及應收代價及已直接於其他全面收益及累計權益中確認的累計損益總和之差額乃於損益中確認。

當相關合約訂明的責任解除、取消或完結後，金融負債即被終止確認。被終止確認的金融負債賬面金額與已付及應付代價之差確認為損益。

(f) 現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款和原於三個月或以下到期的短期銀行存款。於要求時償還及構成貴集團不可分割的現金管理部份之銀行透支亦列為現金及現金等價物的成份。

(g) 非金融資產減值

於每個報告期末，貴集團檢討其非金融資產的賬面金額(見上文有關金融資產減值的會計政策)以決定是否有跡象顯示資產產生減值虧損。如有跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值虧損的多少(如有)。

可收回金額指扣除銷售成本的公平值與使用價值的較高者。於評估使用價值時，估計日後現金流量以反映當時市場對金錢時間價值及尚未調整日後現金流量估計的資產所特有風險的稅前貼現率貼現至其現值。

如資產的可收回金額估計少於其賬面金額，則資產的賬面金額減至其可收回金額。減值虧損即時於損益中確認為支出，除非有關資產根據另一項準則以重估金額入賬，在這情況下，減值虧損將根據該準則視作重估減值處理。

倘減值虧損其後撥回，則資產的賬面金額增至其修正估計的可收回金額，但已增加的賬面金額不可超過以往年度倘資產並無確認減值虧損所確定的賬面金額。減值虧損的撥回於損益中確認為收入，除非有關資產根據另一項準則以重估金額入賬，在這情況下，減值虧損撥回將根據該準則視作重估增值處理。

(h) 稅項

所得稅開支指現時應付的稅項及遞延稅項之總和。

現時應付稅項根據該年度/期間的應課稅溢利計算。應課稅溢利與在合併全面收益表所呈報的溢利不同，因為其不計入其他年度的應課稅或應扣減收入及開支項目，並且不計入非課稅或不可扣減項目。貴集團的現行稅務負債是使用於報告期末已立法或大致上已立法的稅率計算。

遞延稅項按合併財務報表的資產與負債賬面金額的暫時差額及用以計算應課稅溢利的相應稅基確認。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般按所有可扣減暫時差額確認，但只適用於應課稅溢利將可用於抵消可扣減暫時差額的情況下。如暫時差額是來自於某項交易而不影響應課稅溢利或會計溢利的其他資產與負債初步確認(業務合併除外)，則上述遞延稅項及負債不予確認。

遞延稅項負債確認為與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額，惟倘 貴集團可控制暫時差額的撥回且暫時差額於可見將來不可能撥回則除外。來自與上述投資有關的可扣減暫時差額的遞延稅項資產只會在很可能有足夠的應課稅溢利用於暫時差額的利益且預期於可見將來可撥回時才會確認。

對遞延稅項資產的賬面金額於每個報告期末會作出檢討，並在不再可能有足夠的應課稅溢利可用於備抵全部或部份資產時作調減。

遞延稅項資產與負債按預期會用於結算負債及變現資產的期間的稅率計量。遞延稅項資產與負債的計量反映於報告期末會以 貴集團預期的方式發生的稅務後果，以收回或結算其資產與負債的賬面金額。

遞延稅項於損益中確認，惟當其與於其他全面收益中或直接於權益中確認的項目有關則除外，在這情況下，遞延稅項亦分別於其他全面收益中或直接於權益中確認。

(i) 外幣

於編製個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外貨幣(外幣)進行的交易均以各自的功能貨幣(即該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣)按交易日的當時匯率入賬。於報告期末，以外幣列賬的貨幣項目按當日的當時匯率再換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目不須再換算。

來自貨幣項目結算及於再換算貨幣項目時的匯兌差額於其發生的期間於損益中確認。

就呈列合併財務報表而言， 貴集團外國業務的資產與負債乃按 貴集團的呈報貨幣(即港元)按報告期末的當時匯率換算，而其收入及支出按期內的平均匯率換算，除非匯率於期內大幅波動，在這情況下，則使用於各交易日的當時匯率。如出現匯兌差額(如有)，則於其他全面收益及累計權益中的匯兌儲備項下確認。

(j) 借款成本

與收購、建造或生產合資格資產(均屬經一段頗長時間才可按計劃使用或出售的資產)直接有關的借款成本均加入有關資產的成本中，直至資產大致上可按計劃使用或出售。

所有其他借款成本均於其發生的期內在損益中確認。於有關期間，所有借款成本均已支銷。

(k) 退休福利成本

根據強制性公積金計劃條例向強制性公積金計劃(一個定額供款計劃)支付的款項,當僱員提供服務令他們可享有供款時入賬列為支出。

(l) 研究與開發開支

研究活動的開支於其產生的期間確認為支出。

當及僅當以下各項得到證明的情況下,來自開發(或來自一個內部項目之開發階段)之內部產生無形資產將予以確認:

- 完成無形資產使可供使用或出售的技術可行性;
- 完成無形資產及使用或出售的意圖;
- 使用或出售無形資產的能力;
- 無形資產將如何產生可能的日後經濟利益;
- 是否有足夠的技術、財務及其他資源去完成開發及使用或出售無形資產;及
- 可靠地計量與無形資產於開發時有關的開支。

內部產生的無形資產的初步確認金額乃由無形資產首次符合上述確認準則日期起所需的開支總和。倘並無可確認的內部產生無形資產,則開發開支於其發生的期間於損益中列賬。

於有關期間,所有研究與開發開支均已支銷。

(m) 關連人士

關連人士乃指與編製其財務報表實體(「報告實體」)有關之人士或實體。

(a) 該名人士須符合以下條件時,該名人士或其家族之近親與報告實體方有關連:

- (i) 對報告實體擁有控制權或聯合控制權;
- (ii) 對報告實體擁有重大影響;或
- (iii) 為報告實體或報告實體母公司之主要管理層成員。

(b) 實體於適用以下任何條件時,與報告實體方有關連:

- (i) 實體與報告實體為同一集團公司成員,即母公司、附屬公司及同系附屬公司各自彼此相互關連;
- (ii) 某一實體為另一實體之聯營公司或合營公司,或為另一實體所屬集團公司成員之聯營公司或合營公司;

- (iii) 實體均為同一第三方之合營公司；
- (iv) 實體為第三實體之合營公司，而另一實體為第三實體之聯營公司；
- (v) 實體為報告實體或與報告實體有關之實體之僱員福利設立離職後福利計劃。倘報告實體自身設立計劃，則提供資助之僱主亦與報告實體有關連；
- (vi) 實體受(a)所界定人士控制或聯合控制；或
- (vii) (a)(i)所界定人士對實體擁有重大影響或為實體或該名實體母公司之主要管理層成員。

5. 估計不明朗因素的主要來源

於應用 貴集團的會計政策(載於附註4)時，管理層須就從其他來源不易得知的資產與負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗、對未來的預期及認為相關的其他資料。實際結果可能與這些估計不同。

對估計及相關假設會不斷作出檢討。對會計估計的修正，如修正只影響該期間，則於估計修正的期間確認，或如修正影響現行期間及日後期間，則於修正期間及日後期間確認。

以下是關係到日後的主要假設，以及於報告期末對下一個報告期內的資產與負債賬面值有引致重大調整風險的估計不明朗因素主要來源。

應收貿易賬款減值

貴集團根據對應收貿易賬款的可收回程度作出減值，包括貿易欠款的賬齡分析、各欠債方的現行信貸程度及／或過往收賬歷史。倘發生事件或改變時，其情況顯示結餘可能無法收回，即出現減值。識別呆壞賬須運用判斷和估計。倘實際結果與原來估計不同，上述差異將會對估計改變的報告期間的應收貿易賬款與呆賬支出賬面金額有影響。

對滯銷及過時存貨的撥備

對滯銷及過時存貨的撥備乃根據存貨的賬齡及估計變現淨值而作出。評估撥備額涉及判斷和估計。倘日後的實際結果與原來估計不同，上述差異將會對上述估計已改變期間的存貨賬面值和扣除／撥回撥備有影響。

物業、廠房及設備的可用期

在對物業、廠房及設備的折舊應用會計政策時，管理層根據類似性質及功能的資產實際可用期的過往經驗估計各類物業、廠房及設備的可用期。倘可用期與之前估計不同， 貴集團會修正折舊支出，或撤銷或撤減技術上已過時或已廢棄或出售的非策略性資產。

6. 資本風險管理

貴集團管理其資金以確保 貴集團旗下實體能持續經營業務，而另一方面能透過優化債務與股本結餘為股東爭取最大回報。

貴集團的資本架構包括債務，計有應付一間中間控股公司的款項、來自創新科技基金的貸款及銀行借款(如分別於附註23，24及25所披露)，減去銀行結餘及現金，以及 貴公司擁有人應佔權益，包括已發行股本、儲備及保留溢利。

貴集團的管理層定期檢討資本架構。 貴集團考慮與各類資本有關的資本成本和風險，並會透過支付股息、償還應付一間中間控股公司的款項、發行新股以及舉新債以平衡其整體資本架構。

7. 金融工具

(a) 金融工具的分類

貴集團於各報告期末的金融資產與負債賬面值如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元
金融資產			
貸款及應收款項：			
應收貿易賬款	4,107,439	12,512,440	12,947,514
銀行結餘及現金	1,008,976	5,995,208	8,713,425
	<u>5,116,415</u>	<u>18,507,648</u>	<u>21,660,939</u>
金融負債			
按攤銷成本計量的金融負債：			
已計入應付第三者之貿易及其他應付賬款			
之金融負債	1,448,661	2,101,464	1,977,736
應付一間同系附屬公司之貿易賬款	2,659,962	1,389,863	—
應付一間中間控股公司之款項	88,000	134,000	—
來自創新科技基金之貸款	488,871	398,480	—
銀行借款	—	3,991,011	—
融資租賃責任	10,817	—	—
	<u>4,696,311</u>	<u>8,014,818</u>	<u>1,977,736</u>

(b) 財務風險管理目標及政策

貴集團的活動面對多種財務風險：市場風險(包括貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。如何減低這些風險的政策載於下文。管理層管理及監察這些風險以確保及時及有效地實施適當的措施。

(i) 貨幣風險

貴集團面對的外幣風險，主要透過以相關業務的功能貨幣以外的貨幣進行銷售和採購。帶來風險的貨幣包括美元(「美元」)及人民幣(「人民幣」)。此外， 貴集團之若干銀行結餘亦以美元

計值。貴集團目前並無就其外匯風險訂立外幣對沖政策。然而，管理層會監察外匯風險及在有需要時考慮對沖重大外匯政策。

貴集團於各報告期末以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債賬面值如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元
資產			
美元	4,176,966	16,686,475	14,644,905
人民幣	<u>212,161</u>	<u>263,863</u>	<u>666,816</u>
負債			
美元	<u>1,320,006</u>	<u>7,323,830</u>	<u>1,575,903</u>

外幣敏感度分析

貴集團主要承受美元和人民幣兌港元(「港元」)的外匯波動。董事認為，由於港元與美元掛鈎，貴集團所承受由美元引起的外幣風險並不重大。因此，概無披露美元兌相關集團實體之功能貨幣之敏感度分析。

人民幣與港元之間的匯率可能出現的5%合理變動不會對貴集團於有關期間的溢利或虧損構成重大影響，亦不會對貴集團於各報告期末之權益構成重大影響。敏感度分析只包括未償還並以人民幣計值之貨幣項目，及於各自之報告期末時作出5%貨幣匯率之匯兌調整。在向主要管理人員內部匯報有關人民幣之外幣風險時，5%為所用的敏感率比率，亦代表管理層評估港元兌換人民幣之合理可能變動。

(ii) 利率風險

貴集團承受之現金流量利率風險主要來自其可變利率銀行存款及銀行透支。貴集團承受之公平值利率風險來自其於貼現票據下之固定利率銀行墊款。

貴集團現時概無任何利率對沖政策。然而，管理層會持續監控貴集團之利率風險，並在有需要時考慮對沖利率。

利率敏感度分析

以下敏感度分析基於各報告期末貴集團之可變利率銀行存款及銀行透支所帶來的利率風險編製。於編製分析時假設於各報告期末結欠的該等資產及負債金額於整段期間內結欠。於向主要管理人員內部匯報利率風險時使用100個基點的利率上升或下降，並代表管理層評估利率變動之合理可能變動。於整段往續記錄期間的分析亦以相同的基準編製。

於報告期末，倘 貴集團之可變利率銀行存款及銀行透支之利率上升／降低100個基點(而所有其他可變因素保持不變)， 貴集團於有關期間的溢利或虧損及 貴集團於二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日之股本不會受到重大影響。

(iii) 信貸風險

貴集團之信貸風險主要是來自應收貿易賬款及銀行存款。於二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日，因交易對手未能履行責任而將對 貴集團造成財務損失之最高信貸風險為合併財務狀況表所呈列相關已確認金融資產之賬面值。

貴集團有適當的信貸政策並將對要求獲得超過若干金額的信貸的客戶進行信貸評估。 貴集團亦有向香港出口信用保險局購買覆蓋某些海外客戶不繳款之風險之出口信用保險。

為盡量減低信貸風險， 貴集團定期審閱各個別貿易債務的可收回金額，以確保為不能收回之金額作出足夠的減值虧損撥備。就此而言， 貴集團之管理層認為 貴集團之信貸風險已大幅降低。

於二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日， 貴集團最大應收貿易賬款佔其總應收貿易賬款之29%、71%及71%，故 貴集團之信貸風險集中。此外，於二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日， 貴集團五大應收貿易賬款分別佔其總應收貿易賬款的81%、92%及90%。

貴集團在流動資金方面之信貸風險有限，因為有關資金存放在多間信貸評級良好之銀行。

有關 貴集團所承受來自應收貿易賬款的信貸風險的進一步定量披露載於附註18。

(iv) 流動資金風險

貴集團之管理層會密切監察 貴集團之流動資金狀況。在管理流動資金風險方面， 貴集團監控及維持管理層視為充足之現金及現金等價物水平，以為 貴集團之營運撥資及應付其短期及較長期的流動資金需求。

於有關期間， 貴集團主要透過營運產生的資金、銀行借款及創新科技基金的貸款(由香港特區政府向 貴集團之附屬公司提供的一種協助)提供所需營運資本。

下表詳列 貴集團於各報告期末金融負債之合約到期分析。下表是根據金融負債之未貼現現金流量，並以 貴集團須要付款的最早日期為基準編製。表內包括利息及主要的現金流量。

	須按要求	一至三個月	三個月	未貼現現金	賬面金額
	償還或於		至一年	流量總額	
	一個月內	港元	港元	港元	港元
於二零零九年十二月三十一日					
應付第三者之貿易及其他應付賬款	1,448,661	—	—	1,448,661	1,448,661
應付一間同系附屬公司之貿易賬款	2,659,962	—	—	2,659,962	2,659,962
來自創新科技基金之貸款	488,871	—	—	488,871	488,871
應付一間中間控股公司之款項	88,000	—	—	88,000	88,000
融資租賃責任	3,398	10,194	—	13,592	10,817
	<u>4,688,892</u>	<u>10,194</u>	<u>—</u>	<u>4,699,086</u>	<u>4,696,311</u>
於二零一零年十二月三十一日					
應付第三者之貿易及其他應付賬款	2,101,464	—	—	2,101,464	2,101,464
應付一間同系附屬公司之貿易賬款	1,389,863	—	—	1,389,863	1,389,863
來自創新科技基金之貸款	398,480	—	—	398,480	398,480
應付一間中間控股公司之款項	134,000	—	—	134,000	134,000
銀行借款	3,991,011	—	—	3,991,011	3,991,011
	<u>8,014,818</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,014,818</u>	<u>8,014,818</u>
於二零一一年六月三十日					
應付第三者之貿易及其他應付賬款	<u>1,977,736</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,977,736</u>	<u>1,977,736</u>

(c) 金融工具的公平值

貴集團管理層認為如合併財務狀況表所反映的 貴集團的金融資產及金融負債賬面值與其各自的公平值相若。

8. 收益

貴集團主要從事集成電路(「集成電路」)的設計、開發和銷售。收益指 貴集團於有關期間因出售貨物及提供服務已收及應收金額的發票價值，並扣除退貨及折扣。 貴集團於有關期間的已確認收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元 (未經審核)	港元
銷售集成電路的收益	24,635,298	61,574,452	20,665,234	17,333,026
提供晶片包封服務的收益	—	—	—	4,573,886
提供ASIC服務的收益	726,472	4,491,100	228,900	3,280,000
	<u>25,361,770</u>	<u>66,065,552</u>	<u>20,894,134</u>	<u>25,186,912</u>

9. 分部資料

董事認為，由於 貴集團所有業務均與設計、開發和銷售集成電路有關，故 貴集團的活動構成一個單一經營分部。 貴集團的管理層就資源分配和表現評估按集團基準而作出決定。 貴集團確定只有一個單一呈報分部，即設計、開發和銷售集成電路。因此，除整個實體作出披露外，並無呈報分部資料。

貴集團來自主要產品和服務的收益分析載於上文附註8。

有關主要客戶的資料

來自佔 貴集團總收益10%或以上的客戶的 貴集團收益如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元 (未經審核)	港元
客戶甲	7,340,669	36,334,516	9,055,338	9,213,153
客戶乙一	5,430,613	7,555,389	2,833,016	不適用*
客戶丙	4,911,739	7,460,798	3,521,862	4,044,796
客戶丁	不適用*	不適用*	不適用*	2,535,975
	<u>17,683,021</u>	<u>51,350,703</u>	<u>15,410,216</u>	<u>15,793,924</u>

* 相關收益並不佔 貴集團總收益逾10%。

地域資料

貴集團的業務位於香港。客戶的地域位置乃根據客戶的所在地而定，而不論貨物或服務的原來地。就物業、廠房及設備而言，非流動資產的地域位置乃根據資產的實際地點而定。貴集團按地域位置劃分來自外界客戶的收益及有關其非流動資產的資料如下：

	來自外界客戶的收益			
	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元	港元
			(未經審核)	
香港(居駐地)	9,159,853	12,392,242	5,397,308	5,598,952
中國，不包括香港及台灣	13,049,058	44,767,267	13,130,822	13,840,854
德國	477,563	300,485	66,027	899,227
韓國	934,105	4,792,598	1,137,855	1,845,672
俄羅斯	518,700	2,678,072	538,200	2,535,975
台灣	1,219,840	1,129,429	623,922	466,232
其他	2,651	5,459	—	—
	<u>25,361,770</u>	<u>66,065,552</u>	<u>20,894,134</u>	<u>25,186,912</u>
	非流動資產(附註)			
	於十二月三十一日		於六月三十日	
	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元	港元
香港(居駐地)		116,403	745,649	672,267
中國，不包括香港及台灣		719,858	272,415	179,937
台灣		879,633	1,253,583	2,034,007
韓國		—	278,753	508,849
		<u>1,715,894</u>	<u>2,550,400</u>	<u>3,395,060</u>

附註：非流動資產不包括遞延稅項資產。

10. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元	港元
			(未經審核)	
以下各項的利息：				
須於五年內全數償還的銀行				
借款	3,246	62,636	12	8,252
融資租賃	8,327	2,776	2,776	—
	<u>11,573</u>	<u>65,412</u>	<u>2,788</u>	<u>8,252</u>

11. 所得稅開支

於損益中確認的所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元 (未經審核)	港元
即期稅項 — 香港利得稅				
年度／期間撥備	—	2,448,337	—	887,369
遞延稅項 (附註27)	73,085	701,984	579,988	24,198
年度／期間於損益中確認的所得稅開支總額	<u>73,085</u>	<u>3,150,321</u>	<u>579,988</u>	<u>911,567</u>

由於 貴集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度並無須繳交香港利得稅的應課稅溢利，故於該年度並無作出香港利得稅撥備。截至二零一零年六月三十日止六個月，由於 貴集團錄得超過該期間的估計應課稅溢利的可扣稅稅務虧損，因此並無作出香港利得稅撥備。於截至二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一一年六月三十日止六個月，已分別根據截至二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一一年六月三十日止六個月的估計應課稅溢利按16.5%的稅率作出香港利得稅撥備。

年度／期間的所得稅開支可與合併全面收益表的除稅前溢利對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元 (未經審核)	港元
除稅前溢利	<u>442,584</u>	<u>19,093,166</u>	<u>3,515,155</u>	<u>5,515,674</u>
按16.5%的適用所得稅稅率計算的稅項	73,026	3,150,372	580,001	910,086
就稅項而言不可扣減開支的稅務影響	147	—	—	1,748
就稅項而言無須課稅收入的稅務影響	<u>(88)</u>	<u>(51)</u>	<u>(13)</u>	<u>(267)</u>
年度／期間所得稅開支	<u>73,085</u>	<u>3,150,321</u>	<u>579,988</u>	<u>911,567</u>

於其他全面收益中確認的所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元 (未經審核)	港元
遞延稅項(附註27)				
— 來自物業、廠房及設備重估	—	34,118	—	—
年度/期間於其他全面收益確認的所得稅開支總額	—	34,118	—	—

12. 年度/期間溢利

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元 (未經審核)	港元
年度/期間溢利已扣除：				
核數師薪酬	46,000	90,000	45,000	50,000
確認作為開支的存貨成本	18,525,247	39,253,838	13,612,486	14,006,619
物業、廠房及設備折舊				
— 自置資產	892,061	1,105,912	488,579	571,658
— 以融資租賃持有的資產	—	—	—	—
匯兌虧損淨額	61,220	12,432	6,712	18,931
包括董事酬金的員工成本				
— 薪金、花紅及其他福利	2,777,526	3,262,305	1,799,616	2,325,051
— 以表現為基準的銷售佣金	—	261,000	140,900	—
— 退休福利計劃供款	109,877	111,736	54,570	64,650
— 員工福利	8,972	11,077	6,283	8,328
已計入：				
銀行利息收入	538	312	75	1,616
應收貿易賬款呆賬撥備淨減少	7,610	19,198	13,907	17,132

13. 董事及五名最高薪酬人士的酬金

(a) 董事酬金

貴集團於有關期間已向 貴公司各名董事支付及應付的薪酬如下：

	截至二零零九年十二月三十一日止年度								
	李桂聰	廖來英	廖金龍	許經振	宋得榮	陳晨光	陳智光	高賢偉	合計
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
董事袍金	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他薪酬：									
薪金、津貼及 實物福利	517,867	398,393	—	—	—	—	—	—	916,260
酌情花紅	—	—	—	—	—	—	—	—	—
退休計劃供款	12,000	12,000	—	—	—	—	—	—	24,000
	<u>529,867</u>	<u>410,393</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>940,260</u>
	截至二零一零年十二月三十一日止年度								
	李桂聰	廖來英	廖金龍	許經振	宋得榮	陳晨光	陳智光	高賢偉	合計
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
董事袍金	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他薪酬：									
薪金、津貼及 實物福利	579,400	437,054	—	—	—	—	—	—	1,016,454
酌情花紅	—	80,000	—	—	—	—	—	—	80,000
以表現為基準的銷 售佣金	—	120,000	—	—	—	—	—	—	120,000
退休計劃供款	12,000	12,000	—	—	—	—	—	—	24,000
	<u>591,400</u>	<u>649,054</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,240,454</u>

截至二零一零年六月三十日止六個月(未經審核)

	李桂聰	廖來英	廖金龍	許經振	宋得榮	陳晨光	陳智光	高賢偉	合計
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
董事袍金	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他薪酬：									
薪金、津貼及 實物福利	319,400	249,179	—	—	—	—	—	—	568,579
酌情花紅	—	54,000	—	—	—	—	—	—	54,000
以表現為基準的銷 售佣金	—	64,782	—	—	—	—	—	—	64,782
退休計劃供款	6,000	6,000	—	—	—	—	—	—	12,000
	<u>325,400</u>	<u>373,961</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>699,361</u>

截至二零一一年六月三十日止六個月

	李桂聰	廖來英	廖金龍	許經振	宋得榮	陳晨光	陳智光	高賢偉	合計
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
董事袍金	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他薪酬：									
薪金、津貼及 實物福利	379,900	282,631	30,000	—	—	—	—	—	692,531
獎勵性花紅(附註)	125,000	—	—	—	—	—	—	—	125,000
以表現為基準的銷 售佣金	—	—	—	—	—	—	—	—	—
退休計劃供款	6,000	6,000	1,500	—	—	—	—	—	13,500
	<u>510,900</u>	<u>288,631</u>	<u>31,500</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>831,031</u>

附註：根據微創高科與李桂聰先生於二零一一年一月三日訂立的協議，李先生於二零一一年可獲得250,000港元的花紅。獲得前述花紅的條件為李先生於二零一一年一月一日至二零一一年十二月三十一日的年度繼續於微創高科工作。前述花紅的一半已確認為於截至二零一一年六月三十日止六個月的董事薪酬。

(b) 五名最高薪酬人士的酬金

貴集團截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度各年及截至二零一零年及二零一一年六月三十日止六個月的五名最高薪酬人士包括 貴公司兩名董事，其薪酬詳情列入上文附註13(a)的披露中。於有關期間，餘下三名最高薪酬人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元 (未經審核)	港元
薪金及其他薪酬	895,216	1,076,640	584,740	709,654
酌情花紅	—	30,000	20,000	—
退休計劃供款	34,350	35,595	17,795	17,880
	<u>929,566</u>	<u>1,142,235</u>	<u>622,535</u>	<u>727,534</u>

上述最高薪酬人士的薪酬介乎以下範圍：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	人數 (未審核)			
不超過1,000,000港元	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

於有關期間， 貴集團並無向 貴公司任何董事或五名最高薪酬人士支付酬金以吸引其或於其加入 貴集團時支付或作為離職的補償。此外，概無 貴公司董事於有關期間放棄任何薪酬。

14. 股息

於有關期間並無宣派或支付任何股息。

15. 每股盈利

計算有關期間的每股盈利乃根據於有關期間的每個報告期間的合併溢利及假設於整段有關期間已發行150,000,000股 貴公司股份，其中包括於招股章程日期已發行的3,800,000股股份及根據招股章程「歷史、重組及公司架構」一節中的「重組」分節所詳述的資本化發行將發行的146,200,000股股份。

概無呈列有關期間的每股攤薄盈利，因為 貴公司於有關期間並無任何具攤薄潛力的普通股。

16. 物業、廠房及設備

	電腦設備	工具	辦公室 設備	傢俱及 裝置	汽車	租賃 物業裝修	合計
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
成本或估值							
於二零零九年一月一日	312,582	4,228,045	32,041	69,901	166,410	138,000	4,946,979
添置	6,610	857,220	7,198	1,640	—	12,500	885,168
於二零零九年 十二月三十一日	319,192	5,085,265	39,239	71,541	166,410	150,500	5,832,147
代表：							
成本	319,192	5,085,265	39,239	71,541	166,410	150,500	5,832,147
估值	—	—	—	—	—	—	—
	319,192	5,085,265	39,239	71,541	166,410	150,500	5,832,147
於二零一零年一月一日	319,192	5,085,265	39,239	71,541	166,410	150,500	5,832,147
添置	68,735	2,035,956	4,898	7,074	—	—	2,116,663
出售	(19,501)	(120,000)	—	(1,495)	—	—	(140,996)
重估引起的調整	(299,026)	(4,557,521)	(36,837)	(64,620)	(148,910)	(150,500)	(5,257,414)
於二零一零年 十二月三十一日	69,400	2,443,700	7,300	12,500	17,500	—	2,550,400
代表：							
成本	—	—	—	—	—	—	—
估值	69,400	2,443,700	7,300	12,500	17,500	—	2,550,400
	69,400	2,443,700	7,300	12,500	17,500	—	2,550,400
於二零一一年一月一日	69,400	2,443,700	7,300	12,500	17,500	—	2,550,400
添置	83,969	1,332,349	—	—	—	—	1,416,318
於二零一一年六月三十日	153,369	3,776,049	7,300	12,500	17,500	—	3,966,718
代表：							
成本	—	—	—	—	—	—	—
估值	153,369	3,776,049	7,300	12,500	17,500	—	3,966,718
	153,369	3,776,049	7,300	12,500	17,500	—	3,966,718

	電腦設備 港元	工具 港元	辦公室 設備 港元	傢俱及 裝置 港元	汽車 港元	租賃 物業裝修 港元	合計 港元
累計折舊							
於二零零九年一月一日	282,216	2,577,083	30,763	60,387	166,410	107,333	3,224,192
年內折舊	21,795	828,702	3,437	6,418	—	31,709	892,061
於二零零九年 十二月三十一日	304,011	3,405,785	34,200	66,805	166,410	139,042	4,116,253
於二零一零年一月一日	304,011	3,405,785	34,200	66,805	166,410	139,042	4,116,253
年內折舊	31,278	1,060,150	3,629	4,605	—	6,250	1,105,912
於出售時撇銷	(19,501)	(120,000)	—	(1,495)	—	—	(140,996)
於重估時撇銷	(315,788)	(4,345,935)	(37,829)	(69,915)	(166,410)	(145,292)	(5,081,169)
於二零一零年 十二月三十一日	—	—	—	—	—	—	—
於二零一一年一月一日	—	—	—	—	—	—	—
期間折舊	31,792	523,468	2,915	4,733	8,750	—	571,658
於二零一一年六月三十日	31,792	523,468	2,915	4,733	8,750	—	571,658
賬面值							
於二零零九年 十二月三十一日	15,181	1,679,480	5,039	4,736	—	11,458	1,715,894
於二零一零年 十二月三十一日	69,400	2,443,700	7,300	12,500	17,500	—	2,550,400
於二零一一年六月三十日	121,577	3,252,581	4,385	7,767	8,750	—	3,395,060

貴集團於二零一零年十二月三十一日的物業、廠房及設備由一間獨立測量行普敦國際評估有限公司參考市場同類資產新近交易的憑證作出重估。由重估產生而撥入資產重估儲備的盈餘達206,780港元。此外，由於重估，一筆383,025港元的物業、廠房及設備減值虧損於截至二零一零年十二月三十一日止年度的損益中確認。

倘 貴集團的物業、廠房及設備以成本減累計折舊入賬，則於二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日的物業、廠房及設備的賬面值會列賬如下：

	於二零一零年十二月三十一日			於二零一一年六月三十日		
	成本	累計折舊	賬面值	成本	累計折舊	賬面值
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
電腦設備	368,426	315,788	52,638	452,395	336,362	116,033
工具	7,001,221	4,345,935	2,655,286	8,333,570	4,881,771	3,451,799
辦公室設備	44,137	37,829	6,308	44,137	39,643	4,494
傢俱及裝置	77,120	69,915	7,205	77,120	71,348	5,772
汽車	166,410	166,410	—	166,410	166,410	—
租賃物業裝修	150,500	145,292	5,208	150,500	145,292	5,208
	<u>7,807,814</u>	<u>5,081,169</u>	<u>2,726,645</u>	<u>9,224,132</u>	<u>5,640,826</u>	<u>3,583,306</u>

於二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日，貴集團並無以融資租賃持有的物業、廠房及設備。於二零零九年十二月三十一日，貴集團以融資租賃持有的物業、廠房及設備(包括於汽車項下)的賬面值為零港元。

17. 存貨

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元
原材料	1,308,600	3,965,483	2,208,821
在製品	897,066	1,427,551	1,548,937
成品	<u>1,880,783</u>	<u>4,178,286</u>	<u>4,663,498</u>
	4,086,449	9,571,320	8,421,256
減：滯銷及過時存貨撥備	<u>(543,500)</u>	<u>—</u>	<u>(291,813)</u>
	<u><u>3,542,949</u></u>	<u><u>9,571,320</u></u>	<u><u>8,129,443</u></u>

於二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日，貴集團並無存貨以可變現淨值入賬。

543,500港元的存貨賬面值已作為於二零零九年十二月三十一日的滯銷及過時存貨全數撥備，並於截至二零一零年十二月三十一日止年度撇銷。

18. 應收貿易賬款

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元
應收貿易賬款	5,362,773	13,748,576	12,947,514
減：呆賬撥備	<u>(1,255,334)</u>	<u>(1,236,136)</u>	<u>—</u>
	<u><u>4,107,439</u></u>	<u><u>12,512,440</u></u>	<u><u>12,947,514</u></u>

於二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日，應收貿易賬款結餘包括以具追溯權的形式貼現的票據分別為零港元、3,893,760港元及零港元。以具追溯權的形式貼現的應收票據指已向銀行以具追溯權的形式貼現的應收票據，到期日為90天。直至銀行全數收到相關票據的結算金額前，貴集團仍有責任向銀行償還全數貼現所得款項。因此，如附註25所述，貴集團確認全數貼現所得款項為負債。

於二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團通常為其貿易客戶提供「貨到付款」至60日的信貸期，而於二零一一年六月三十日則為其客戶提供「貨到付款」至90日的信貸期。以下是於各報告期末的應收貿易賬款(已扣除呆賬撥備)的賬齡分析，根據發票日期呈列：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元
0-30日	3,247,324	4,733,818	1,952,215
31-60日	569,828	3,726,008	4,597,882
61-90日	193,791	2,158,068	1,931,654
超過90日	96,496	1,894,546	4,465,763
	<u>4,107,439</u>	<u>12,512,440</u>	<u>12,947,514</u>

於接納任何新客戶之前，貴集團運用內部信貸評估程序以評估潛在客戶的信貸質素及界定客戶的信貸限額。給予客戶的信貸限額由管理層定期檢討。

列入貴集團應收貿易賬款結餘中的有賬面值合共為2,243,036港元、8,255,943港元及8,635,698港元應收款項，該等款項已分別於二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日逾期，而貴集團尚未為減值虧損作出撥備。貴集團並無就這些結餘持有任何抵押品。

貴集團的已逾期但未減值的應收貿易賬款賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元
0-30日	958,315	489,647	523,957
31-60日	304,014	3,713,682	1,714,324
61-90日	349,306	2,158,068	1,931,654
超過90日	631,401	1,894,546	4,465,763
	<u>2,243,036</u>	<u>8,255,943</u>	<u>8,635,698</u>

已逾期但未減值的應收貿易賬款與管理層相信不須作出減值撥備的若干獨立客戶有關，不須作出撥備的原因為管理層相信截至本報告日期信貸質素並無重大改變，而結餘仍被視為可全數取回。於二零一一年六月三十日已逾期但未減值總額為8,596,030港元的貴集團應收貿易賬款已於二零一一年六月三十日後收回。

應收貿易賬款呆賬撥備於有關期間的變動如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元
年/期初結餘	1,262,944	1,255,334	1,236,136
年/期內撥備撥回	(7,610)	(19,198)	(17,132)
年/期內撤銷為不可收回款項的金額	—	—	(1,219,004)
年/期終結餘	<u>1,255,334</u>	<u>1,236,136</u>	<u>—</u>

列入應收貿易賬款呆賬撥備中乃個別已減值的應收貿易賬款，於二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日的總結餘分別為1,255,334港元、1,236,136港元及零港元，是與兩名有財政困難的客戶有關。貴集團並無就這些結餘持有任何抵押品。

19. 按金及預付款項

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元
採購原材料之按金	50,263	2,347,660	2,177,674
採購工具之按金	158,730	252,720	—
租賃物業之租金及水電按金	124,595	124,595	124,595
上市開支之預付款項	—	—	6,793,543
轉介費用之預付款項	—	—	244,000
預付予一名董事之獎勵性花紅	—	—	125,000
晶片包封費之預付款項	—	—	255,285
樣板費之預付款項	37,791	70,262	59,179
其他	47,904	32,389	177,115
	<u>419,283</u>	<u>2,827,626</u>	<u>9,956,391</u>

20. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括現金及存放於金融機構原到期時間為三個月或以下及以現行市場利率計息的短期存款。於二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日，貴集團銀行結餘的平均實際年利率分別為0.05%、0.01%及0.02%。

21. 應付第三者之貿易及其他應付賬款

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元
應付貿易賬款	1,320,006	1,998,156	1,675,803
其他應付及應計款項	174,655	193,308	598,180
	<u>1,494,661</u>	<u>2,191,464</u>	<u>2,273,983</u>

貴集團於各報告期末按發票日期呈列的應付第三者之貿易賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元
0-30日	995,999	1,723,673	1,575,741
31-60日	232,745	175,423	—
61-90日	—	—	8,802
超過90日	91,262	99,060	91,260
	<u>1,320,006</u>	<u>1,998,156</u>	<u>1,675,803</u>

22. 應付一間同系附屬公司之貿易賬款

貴集團於各報告期末按發票日期呈列應付同系附屬公司僑威電子有限公司的貿易賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元
0-30日	804,395	—	—
31-60日	382,099	—	—
61-90日	357,229	—	—
超過90日	1,116,239	1,389,863	—
	<u>2,659,962</u>	<u>1,389,863</u>	<u>—</u>

應付一間同系附屬公司的貿易賬款乃無抵押及免息。應付一間同系附屬公司的貿易賬款結餘已於二零一一年六月全數清還。

23. 應付一間中間控股公司之款項

中間控股公司名稱	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元
僑威集團有限公司	<u>88,000</u>	<u>134,000</u>	<u>—</u>

應付一間中間控股公司的款項指該中間控股公司代貴集團支付的支出。該款項乃無抵押、免息及並無固定還款期。

應付一間中間控股公司的款項已於二零一一年六月全數清還。

24. 來自創新科技基金之貸款

來自創新科技基金的貸款乃香港特別行政區政府根據小型企業研究資助計劃向貴集團一間附屬公司提供協助的一種方式。該計劃按配對資金向貴集團一間附屬公司所進行的靜態LCD COG 驅動器項目及LCD資訊系統項目提供資助。貸款乃不計利息並已於二零一一年四月全數清償。

25. 銀行借款

流動負債	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元
以具追溯權的貼現票據取得的銀行墊款	—	3,893,760	—
銀行透支(無抵押)	—	97,251	—
	<u>—</u>	<u>3,991,011</u>	<u>—</u>

以具追溯權的貼現票據取得的銀行墊款指附註18所披露以向一間銀行以具有追溯權的形式貼現票據作抵押的貴集團銀行借款。該等借款須於作出墊款之日起計90日內償還，並以現行市場利率計息。於二零一零年十二月三十一日，以具追溯權的貼現票據取得的銀行墊款的平均實際利率為每年6.75%。

26. 融資租賃責任

於各報告期末，貴集團的融資租賃責任按以下方式償還：

	最低租賃付款		
	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元
融資租賃下應付款項			
— 一年內	13,592	—	—
減：合計日後融資支出	<u>2,775</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
融資租賃責任現值	<u>10,817</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

融資租賃責任現值如下：

	最低租賃付款現值		
	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元
融資租賃下應付款項			
— 一年內	10,817	—	—
減：根據流動負債顯示於一年內到期款項	<u>(10,817)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
根據非流動負債顯示於一年後到期款項	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

融資租賃責任乃定息借款及按實際年利率8.30%計息。於二零零九年十二月三十一日，貴集團融資租賃下以租賃資產作抵押，而有關之租賃資產其賬面值為零。

27. 遞延稅項

於 貴集團的合併財務狀況表確認的遞延稅項(資產)/負債組成部份以及於有關期間的變動如下：

	重估物業、 廠房及設備	加速稅務折舊	未動用稅務 虧損	合計
	港元	港元	港元	港元
於二零零九年一月一日的結餘	—	246,113	(666,389)	(420,276)
年內於損益扣除	—	1,953	71,132	73,085
於二零零九年十二月三十一日及 於二零一零年一月一日的結餘	—	248,066	(595,257)	(347,191)
年內於損益扣除	—	106,727	595,257	701,984
年內於其他全面收益扣除	34,118	—	—	34,118
於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日的結餘	34,118	354,793	—	388,911
期內於損益扣除	—	24,198	—	24,198
於二零一一年六月三十日的結餘	<u>34,118</u>	<u>378,991</u>	<u>—</u>	<u>413,109</u>

28. 股本

	股份數目	金額 港元
貴公司		
每股0.1港元的普通股		
法定：		
於註冊成立時及於二零一一年六月三十日	<u>3,800,000</u>	<u>380,000</u>
已發行及繳足：		
於註冊成立之日及於二零一一年六月三十日配發及發行	<u>1</u>	<u>0.1</u>
顯示於二零一一年六月三十日的財務資料		<u>—</u>

貴公司於二零一一年三月三十一日於開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.1港元的股份。於註冊成立之日，1股每股面值0.1港元的股份已配發及發行。貴公司於註冊成立日期後之股本變動詳情載列於本招股章程附錄五「有關本公司的其他資料」一節「本公司的股本變動」分節。

如B節附註2所披露，財務資料根據合併會計法編製，現時組成 貴集團的公司於有關期間的財務報表被合併處理，猶如 貴集團於二零零九年一月一日已存在。

就本報告而言，於 貴集團於二零零九年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日的合併財務狀況表呈列的股本結餘指微創高科的已發行股本，在現時組成 貴集團的公司之中，微創高科為於相關報告期末唯一已註冊成立的公司。

於二零一一年五月二十七日，Minilogic BVI於英屬處女群島註冊成立。於註冊成立日期，1股面值1美元的Minilogic BVI股份已配發及發行予 貴公司。

於 貴集團於二零一一年六月三十日的合併財務狀況表中呈列的股本結餘指 貴公司及微創高科的總已發行股本。

根據於二零一一年十二月二十日完成的重組， 貴公司成為現時組成 貴集團的公司的控股公司。

29. 儲備

於有關期間， 貴集團的儲備金額及變動於合併權益變動表呈列。

貴公司於二零一一年三月三十一日註冊成立。自其註冊成立日期至二零一一年六月三十日， 貴公司並未經營任何業務，因此， 貴公司於有關期間並無儲備。

30. 退休福利計劃

貴集團為香港所有合資格僱員參與根據香港強制性公積金計劃條例下的強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃乃一個由獨立信託人管理的定額供款退休計劃。根據強積金計劃， 貴集團及其僱員各須按僱員的有關收入的5%向計劃作出供款，而上限為每月有關收入20,000港元。向計劃作出供款乃即時歸屬。強積金計劃的資產與 貴集團的資產分開持有，資金由信託人控制。 貴集團於截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度各年及截至二零一零年及二零一一年六月三十日止六個月向強積金計劃已付或應付的供款總額分別為109,877港元、111,736港元、54,570港元(未經審核)及64,650港元，該等金額已確認為支出及於合併全面收益表中列為員工成本。

貴集團除上述供款外，並無其他重大的支付退休福利責任。

31. 經營租賃承擔

於各報告期末， 貴集團就租用物業有以下根據不可撤銷經營租賃的日後最低租賃付款，其到期情況如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元
一年內	373,165	353,165	319,965
第二年至第五年，包括首尾兩年	537,709	184,543	48,960
	<u>910,874</u>	<u>537,708</u>	<u>368,925</u>

經營租賃付款主要指 貴集團就其位於香港的辦公室單位及倉庫應付的租金。所磋商的租賃平均為期一至三年，於簽訂租賃協議日期確定租金及不包括或然租金。

32. 或然負債

於二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日， 貴集團有四名、六名及六名僱員已完成根據香港僱傭條例(「該條例」)的所需服務年數而合資格於終止僱用時享有長期服務金。 貴集團只就符合該條例所指定的情況下須作出有關付款。

如所有上述僱員終止服務符合該條例所載列的情況，則 貴集團於二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日的負債分別約為122,000港元、185,000港元及156,000港元。 貴集團並無就這些金額於合併財務報表中作出撥備，因為 貴公司董事認為預期這些金額於可見將來不會實現。

除以上所披露外， 貴集團於二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日並無任何重大或然負債。

33. 關連人士交易

除於合併財務狀況表及相關附註所載與關連人士之間的結餘外， 貴集團於有關期間與其關連人士有以下重大交易：

(a) 與一名關連人士的交易

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元	港元
			(未經審核)	
向一間同系附屬公司採購 貨物 — 僑威電子有限 公司(「僑威電子」)	4,520,625	2,855,369	2,855,369	—

就僑威電子向 貴集團供應貨物的採購價乃按僑威電子向 貴集團一名主要分包商支付的採購價另加就僑威電子延長 貴集團的信貸條款而加入的漲價率6%至8%。

董事確認，於 貴公司股份在聯交所創業板上市後，上述交易日後將不會繼續。

(b) 主要管理人員的薪酬

貴集團主要管理人員的酬金，包括如附註13(a)所披露已支付予 貴公司董事的金額及已支付如附註13(b)所披露的五名最高薪酬僱員之一的金額如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	港元	港元	港元	港元
			(未經審核)	
短期僱員福利	1,273,193	1,731,854	950,911	1,183,181
向一個定額供款退休福利 計劃作出的供款	36,000	36,000	18,000	19,500
	<u>1,309,193</u>	<u>1,767,854</u>	<u>968,911</u>	<u>1,202,681</u>

34. 投資於一間附屬公司 — 貴公司

於二零一一年
六月三十日
港元

非上市，按成本

8

貴公司的主要業務為投資控股。

35. 結算日後事項

以下為二零一一年六月三十日後發生的事宜：

- (a) 為籌備 貴公司股份於聯交所創業板上市，現時組成 貴集團的公司進行重組以理順 貴集團的架構。重組於二零一一年十二月二十日完成。由於進行重組， 貴公司成為 貴集團的控股公司。有關重組的詳情載列於招股章程「歷史、重組及公司架構」一節「重組」分節。
- (b) 於二零一一年十二月二十三日， 貴公司的法定股本透過增設9,996,200,000股每股面值0.1港元的額外股份由380,000港元增加至1,000,000,000港元。

除以上所述外，於二零一一年六月三十日後並無發生其他重大事宜。

C. 董事酬金

除於上文B節附註13(a)所披露者外， 貴集團並無向 貴公司董事支付或應付有關期間的任何其他酬金。

D. 結算日後財務報表

貴公司或現時組成 貴集團的任何公司並無就二零一一年六月三十日後的任何期間編製經審核財務報表。

此 致

宏創高科集團有限公司
豐盛融資有限公司

列位董事 台照

陳浩賢會計師事務所
香港執業會計師
謹啟

二零一一年十二月三十日