

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

以下為本公司獨立申報會計師香港立信德豪會計師事務所有限公司(香港執業會計師)發出的報告全文，僅為載入本文件而編製。



Tel : +852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話：+852 2218 8288
傳真：+852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

敬啟者：

以下載列吾等就Future Data Group Limited(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)的財務資料編製的報告，該等財務資料包括 貴集團於二零一四年及二零一五年十二月三十一日的合併財務狀況表以及 貴集團截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度各年(「往績記錄期」)的合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋附註(「財務資料」)，以供載入 貴公司日期為[編纂]有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)首次[編纂](「[編纂]」)的文件(「文件」)。

貴公司於二零一六年一月四日根據開曼群島法律第22章公司法(一九六一年第3號法律，經修訂及綜合)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據本文件「歷史、重組及公司架構」一節所載集團重組(「重組」)， 貴公司自[日期]起成為 貴集團現時旗下附屬公司的控股公司。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接或間接權益。所有該等公司均為私人有限公司(或倘於香港以外註冊成立，則具有與於香港註冊成立的私人公司大致相似的特徵)，其詳情載列如下：

附屬公司名稱	註冊成立地點及日期	運營地點	已發行及 已繳足股本詳情	貴公司所持實際股權		主要業務
				直接	間接	
SuperChips Limited	英屬處女群島 (「英屬處女群島」) / 二零一六年一月十四日	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股
Global Telecom Company Limited (「Global Telecom」)	大韓民國(「韓國」) / 一九九七年三月二十一日	韓國	100,000股 每股5,000韓圓 (「韓圓」) 股份	—	100%	提供系統整合 及維護服務
Future Data Limited (「Future Data」)	香港 / 二零一五年十月十四日	香港	10,001港元	—	100%	[編纂]開支的 成本中心

貴公司及上述全部附屬公司已採納十二月三十一日為其財政年度結算日。

由於貴公司及SuperChips Limited各自註冊成立司法權區的相關規則及法規並無法定審核規定，且其並無涉及除重組外的任何業務交易，故自其各自註冊成立日期起，並無就其編製經審核財務報表。

Global Telecom於往績記錄期的法定財務報表乃由Ernst and Young Han Young (於韓國註冊的執業會計師事務所) 審核。Global Telecom於往績記錄期的法定財務報表乃根據韓國註冊會計師協會所頒發韓國國際財務報告準則(Korean International Financial Reporting Standards)編製。

自其註冊成立日期以來，並無為Future Data編製任何法定經審核財務報表，原因是於本報告日期並無到編製該等財務報表的日期。除錄得於往績記錄期產生的[編纂]開支外，Future Data並無涉及任何業務交易。

就本報告而言，貴公司董事已根據附註2所載基準及根據下文附註3所載符合香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈香港財務報告準則的會計政策編製貴集團於往績記錄期的合併財務報表(「相關財務報表」)。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

財務資料乃由 貴公司董事根據相關財務報表編製，並無對其作出任何調整。

董事對財務資料的責任

貴公司董事負責根據下文附註2所載呈列基準、附註3所載會計政策及聯交所創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）的適用披露規定，編製及呈列真實及公平的財務資料，並對載有本報告的文件的內容負責。 貴公司董事亦須落實其認為編製財務資料所必要的內部控制，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。

申報會計師的責任

吾等的責任是就財務資料達致獨立意見，並向 閣下報告吾等的意見。

就本報告而言，吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則對相關財務報表進行審核程序，並根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「[編纂]」審查 貴集團的財務資料及進行吾等認為必要的適當程序。

有關財務資料的意見

吾等認為，就本報告而言，根據附註2所載基準及根據附註3所載會計政策編製的財務資料，真實及公平反映 貴集團於二零一四年及二零一五年十二月三十一日的財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期的財務表現及現金流量。

合併全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一四年	二零一五年
		千港元	千港元
收益	5	441,805	515,704
銷售成本		(379,735)	(442,632)
毛利		62,070	73,072
其他收入	6	1,163	1,930
銷售及行政開支		(50,090)	(63,334)
財務成本	7	(269)	(193)
除所得稅前溢利	8	12,874	11,475
所得稅開支	10	(2,099)	(3,344)
年內溢利		10,775	8,131
年內其他全面收入			
其後不會重新歸類為損益的項目：			
確認界定福利責任的精算虧損		(1,626)	(1,350)
其後可能重新歸類為損益的項目：			
可供出售金融資產的公平值變動淨額		44	—
出售已重新列入收益表的可供出售 金融資產的已變現公平值收益		—	(44)
換算海外業務產生的匯兌差額		(2,618)	(5,078)
其他全面收入總額		(4,200)	(6,472)
年內全面收入總額		6,575	1,659
每股盈利—基本及攤薄(港元)	12	[0.036]	[0.027]

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一四年	二零一五年
		千港元	千港元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	10,273	12,612
可供出售金融資產	15	6,009	5,914
按金		442	4,423
遞延稅項資產	16	1,944	3,054
		<u>18,668</u>	<u>26,003</u>
流動資產			
存貨	17	12,940	8,326
貿易及其他應收款項	18	110,255	97,318
應收合約客戶款項	20	2,607	8,658
預付款		2,125	5,786
可供出售金融資產	21	2,086	—
定期銀行存款		4,873	4,815
現金及現金等價物		29,833	71,243
		<u>164,719</u>	<u>196,146</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	22	104,097	133,476
應付合約客戶款項	20	1,969	2,305
應付AMS款項	23	—	6,341
銀行借款	24	10,909	11,887
融資租賃承擔的即期部分	25	212	77
應付稅項		2,224	2,576
		<u>119,411</u>	<u>156,662</u>
流動資產淨值		<u>45,308</u>	<u>39,484</u>
總資產減流動負債		<u>63,976</u>	<u>65,487</u>
非流動負債			
界定福利責任	26	1,174	1,102
融資租賃承擔	25	118	32
		<u>1,292</u>	<u>1,134</u>
資產淨值		<u>62,684</u>	<u>64,353</u>
權益			
股本	27	3,674	3,684
儲備		59,010	60,669
權益總額		<u>62,684</u>	<u>64,353</u>

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	股本 千港元	投資重估儲備* 千港元	研發儲備* 千港元 附註(a)	外匯儲備* 千港元	法定儲備* 千港元 附註(b)	保留盈利* 千港元	權益總額 千港元
於二零一四年一月一日	3,674	—	3,674	358	—	63,668	71,374
年內溢利	—	—	—	—	—	10,775	10,775
可供出售金融資產的 公平值變動淨額	—	44	—	—	—	—	44
確認界定福利責任的 精算虧損	—	—	—	—	—	(1,626)	(1,626)
中期股息	—	—	—	—	—	(15,265)	(15,265)
宣派中期股息後轉撥自保留盈利	—	—	—	—	1,530	(1,530)	—
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	(2,618)	—	—	(2,618)
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日	3,674	44	3,674	(2,260)	1,530	56,022	62,684
年內溢利	—	—	—	—	—	8,131	8,131
額外發行的股本	10	—	—	—	—	—	10
出售已重新列入收益表的可供出售 金融資產的已變現公平值收益	—	(44)	—	—	—	—	(44)
確認界定福利責任的 精算虧損	—	—	—	—	—	(1,350)	(1,350)
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	(5,078)	—	—	(5,078)
於二零一五年十二月三十一日	3,684	—	3,674	(7,338)	1,530	62,803	64,353

* 該等結餘總額指合併財務狀況表內「儲備」。

(a) 根據韓國特殊稅收處理控制法，Global Telecom獲准分撥保留盈利為儲備，以作研究及人力開發用途。該儲備不得用於派付股息，但可用於指定目的或撥回至保留盈利。

(b) 根據《韓國商法典》，相當於至少10%現金股息的款項須分撥為法定儲備，直至儲備等於已發行股本的50%為止。法定儲備不得用作現金股息，但僅可用於抵銷虧蝕（如有）或轉撥至股本。

合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
經營活動產生的現金流量		
除所得稅前溢利	12,874	11,475
調整：		
物業、廠房及設備折舊	2,659	3,623
匯兌虧損	294	369
財務成本設備	269	193
存貨減值撥備淨額	1,204	302
利息收入	(743)	(436)
出售可供出售金融資產的虧損／(收益)淨額	18	(116)
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	—	107
貿易應收款項減值撥備	1,320	1,371
營運資本變動前經營現金流量：	17,895	16,888
存貨減少	4,442	2,944
長期按金減少／(增加)	640	(4,176)
短期按金減少	(73)	(309)
貿易及其他應收款項(增加)／減少	(7,548)	1,860
應收合約客戶款項減少／(增加)	4,591	(6,494)
預付款增加	(1,138)	(3,841)
貿易及其他應付款項增加	11,112	46,029
應付票據增加／(減少)	804	(5,624)
應付合約客戶款項增加	2,040	498
界定福利責任淨額減少	(1,366)	(1,338)
經營產生的現金	31,399	46,437
已付所得稅	(1,488)	(3,709)
已收利息	641	345
經營活動產生的現金淨額	30,552	43,073

合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
投資活動產生的現金流量		
購買物業、廠房及設備	(6,825)	(6,829)
購買可供出售金融資產	(2,539)	(1,985)
出售可供出售金融資產所得款項	234	3,822
出售物業、廠房及設備所得款項	—	461
應收董事款項(增加)／減少	(1,990)	1,853
應收AMS款項減少	513	—
投資活動所用現金淨額	(10,607)	(2,678)
融資活動產生的現金流量		
銀行借款所得款項	12,055	25,257
償還銀行借款	(11,206)	(17,829)
已付利息	(245)	(236)
償還融資租賃承擔	(350)	(205)
已付股息	(1,585)	(8,383)
新發行股份所得款項	—	10
應付AMS款項增加	—	6,341
融資活動(所用)／所得現金淨額	(1,331)	4,955
現金及現金等價物增加淨額	18,614	45,350
年初現金及現金等價物	11,814	29,833
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(595)	(3,940)
年末現金及現金等價物	29,833	71,243
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	29,833	71,243

財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於二零一六年一月四日根據開曼群島法律第22章公司法（一九六一年第3號法律，經條訂及綜合）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處位於 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司的主要業務為投資控股。貴公司及貴集團現時旗下公司主要從事(i)為具有網絡連接、雲端運算及安全功能的系統提供系統整合及(ii)提供維護服務（統稱為「[編纂]業務」）。於下文所載重組前，[編纂]業務僅由Global Telecom執行。

2. 呈列基準

重組前，Global Telecom由一名公司股東Asia Media Systems Pte. Ltd.（「AMS」）全資擁有。AMS的股東（統稱為「AMS股東」）為馮潤江先生、Marilyn Tang女士、李承翰先生、徐承鉉先生、朴炯進先生、Lee Sung Gue及Lee Je Eun先生。根據為籌備[編纂]而進行的重組（更多詳情載於本文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段），貴公司自[●]起成為貴集團現時旗下附屬公司的控股公司。

緊接重組完成前，[編纂]業務一直通過Global Telecom進行。根據重組，Global Telecom被轉讓至貴公司並由其透過SuperChips Limited間接持有。貴公司於重組前並未涉足任何業務且不符合一項業務的定義。重組僅為[編纂]業務重組，該業務的管理層並無變動。貴公司及其附屬公司經重組組成的貴集團被視為持續實體。因此採用下文附註3.2所載合併會計原則編製財務資料，猶如貴公司於整個往績記錄期一直為組成貴集團旗下公司的控股公司。

3. 重大會計政策概要

3.1 編製基準

財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（以下統稱為「香港財務報告準則」），以及創業板上市規則的披露規定而編製。

如附註3.7重大會計政策概要所披露，除可供出售金融資產按公平值列賬外，財務資料乃根據歷史成本法編製。

Global Telecom的功能貨幣為韓圓，而相關財務報表乃以港元（「港元」）呈列。由於貴公司股份將於聯交所創業板上市，故董事認為採納港元作為貴集團的呈列貨幣更為妥當。

務請注意編製財務資料時所採用的會計估計及假設。儘管此等估計乃基於管理層對現狀及行動的最佳理解及判斷，但實際結果最終可能與該等估計不同。涉及大量判斷或極為繁複的範疇或對財務資料而言屬重大的假設及估計的範疇於附註4披露。

香港會計師公會已頒佈若干項與貴集團有關並於往績記錄期生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。編製財務資料時，貴集團於整個往績記錄期一貫採納所有該等新訂及經修訂香港財務報告準則。

於本報告日期，香港會計師公會已頒佈若干可能與貴集團有關但尚未生效及並無被貴集團提前採納的新訂或經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則（修訂本） 二零一二年至二零一四年週期的年度改進¹

香港會計準則第1號（修訂本） 披露動議¹

香港會計準則第27號（修訂本） 獨立財務報表權益法¹

香港財務報告準則第9號
（二零一四年） 金融工具²

香港財務報告準則第15號 客戶合約收益²

香港財務報告準則第16號 租賃³

1 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效

2 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

3 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

二零一二年至二零一四年週期的年度改進

根據年度改進程序發佈的修訂對幾項準則中目前不明確的位置作出細微及非緊急的改動。

香港會計準則第1號(修訂本)－財務報表之呈列

相關修訂旨在鼓勵相關實體於考慮其財務報表佈局及內容時，採用香港會計準則第1號的應用判斷。

實體應佔來自於聯營公司及合營企業的以權產法入賬的權益的其他全面收入，於將會及將不會重新分類至損益的項目中分拆，並於該等兩個組別內共同作為單一項目呈列。

香港會計準則第27號的修訂－獨立財務報表的權益法

該等修訂允許實體在其獨立財務報表中就其於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資進行會計處理時採用權益法。

香港財務報告準則第9號(二零一四年)－財務工具

香港財務報告準則第9號引入財務資產分類及計量的新規定。按業務模式持有資產而目的為收取合約現金流的債務工具(業務模式測試)以及具產生現金流的合約條款且僅為支付本金及未償還本金利息的債務工具(合約現金流特徵測試)，一般按攤銷成本計量。倘該實體業務模式的目的為持有及收取合約現金流以及出售財務資產，則符合合約現金流特徵測試的債務工具乃以按公平值計入其他全面收入(「FVTOCI」)計量。實體可於初步確認時作出不可撤回的選擇，以FVTOCI計量並非持作買賣的股本工具。所有其他債務及股本工具乃按公平值計入損益(「FVTPL」)。

香港財務報告準則第9號就並非按FVTPL計量的所有財務資產納入新的預期虧損減值模式(取代香港會計準則第39號的已產生虧損模式)以及新的一般對沖會計法規定，以讓實體於財務報表內更好地反映其風險管理活動。

香港財務報告準則第9號秉承香港會計準則第39號的財務負債確認、分類及計量規定，惟指定為FVTPL之財務負債除外，其因負債信貸風險變動而產生的公平值變動金額乃於其他全面收入中確認，除非此舉會引致或擴大會計錯配則作別論。此外，香港財務報告準則第9號保留香港會計準則第39號有關取消確認資產及財務負債的規定。

香港財務報告準則第15號－來自客戶合約的收益

有關新訂準則設立單一收益確認框架。框架的主要原則為實體應確認收益，以說明實體按反映交換商品及服務預期所得代價的金額向客戶轉讓所承諾商品或服務。香港財務報告準則第15號取代現有收益確認指引，包括香港會計準則第18號收益、香港會計準則第11號建築合約及相關詮釋。

香港財務報告準則第15號規定確認收益所應用的五個步驟：

- 第1步：識別與客戶所訂立的合約
- 第2步：識別合約的履約責任
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：分配交易價格至各履約責任
- 第5步：於履行各履約責任時確認收益

香港財務報告準則第15號包括對與可能改變目前根據香港財務報告準則之做法的特定收益相關事宜的特定指引。有關準則亦顯著加強有關收益的定性及定量披露。

香港財務報告準則第16號－租賃

香港財務報告準則第16號取代了香港會計準則第17號租賃、香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、香港（常設詮釋委員會）－詮釋第15號經營租賃獎勵措施及香港（常設詮釋委員會）－詮釋第27號評估涉及租賃法律形式的交易的實質。

香港財務報告準則第16號取消了承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。而所有租賃將根據香港會計準則第17號以類似方式按融資租賃處理。根據香港財務報告準則第16號，租賃乃透過就日後以資產（包括租賃負債款項加若干其他款項）進行租賃付款之義務之現值確認負債的方式計入財務狀況表，不論於財務狀況表使用權資產內單獨披露或連同物業、廠房及設備一同披露。新規定之最重大影響將為已確認租賃資產及金融負債增加。

亦存在一些豁免情況。香港財務報告準則第16號包含選擇權，並不要求承租人就(a)短期租賃（即12個月或更短的租賃，包括任何延長選擇權的影響）及(b)低價值資產的租賃（如個人電腦的租賃）確認資產及負債。

香港財務報告準則第16號闡明了，承租人分清合約中的租賃成份與服務成份，且僅會對租賃成份應用租賃會計規定。

貴集團正在評估此等新訂／經修訂香港財務報告準則的潛在影響，惟尚未適宜聲明該等新訂／經修訂香港財務報告準則是否對 貴集團財務報表產生重大財務影響。

3.2 合併會計法

重組僅涉及於Global Telecom上增添新的控股公司，並無導致AMS股東持續共同控制的經濟主體發生任何變動。因此，財務資料乃按合併會計法原則編製，猶如現有集團架構於往績記錄期一直存在。

合併損益及其他全面收益表包括各合併實體自最早呈列日期或合併實體註冊成立日期起(以較早者為準，而不計及共同控制合併日期)計的業績。

所有集團內公司間交易及結餘均已於合併時對銷。

財務資料中用作比較的金額獲呈列，猶如實體已於上一個報告期間末合併，除非合併實體於稍後日期註冊成立。

3.3 附屬公司

附屬公司指 貴公司有能力對其行使控制權的被投資公司。倘具備以下全部三項元素， 貴公司即對被投資公司擁有控制權：對被投資公司擁有權力、就被投資方可變回報承受風險或享有權利，及其行使權力影響有關可變回報的能力。倘有事實及情況顯示任何該等控制權元素可能有變，將會重新評估有關控制權。

3.4 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備以成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備的成本包括其購買價及收購有關項目直接應佔的成本。

其後成本只在與該項目相關的未來經濟效益很有可能歸於 貴集團，及能可靠計量項目成本的情況下，包括在資產的賬面值內或確認為單獨資產(如適用)。所有其他修理及維修成本均於其產生期間計入損益表中。

物業、廠房及設備使用直線法進行折舊以於其各自估計5年可使用年期撇銷其成本。

資產的折舊方法及估計可使用年期在各報告日期末進行審閱及調整(如適用)。

倘資產的賬面值高於其估計可回收金額，該資產將隨即撇減至其可收回金額。

根據融資租賃持有的資產採用如自有資產同一基準，於其預計可使用年期或有關租期(以較短者為準)折舊。

出售物業、廠房及設備項目的收益或虧損為銷售所得款項淨額與其賬面值之差額，及於出售時於損益確認。

3.5 非金融資產減值

物業、廠房及設備在出現未必能收回有關賬面值的跡象時進行減值測試。

倘資產賬面值超出其可收回金額，多出的金額將作為減值虧損並立即確認為開支。可收回金額指反映市況的公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量按反映貨幣時間價值的現行市場評估及該資產的特定風險的稅前貼現率貼現至其現值。

就評估減值而言，倘資產並無產生大致上獨立於其他資產的現金流入，其可收回金額會按獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定。因此，部分資產會個別測試減值，部分則按現金產生單位測試。

倘用於釐定資產可收回金額的估計出現有利變動，則撥回減值虧損，惟僅以資產賬面值不得高於並無確認減值虧損情況下原應釐定的賬面值(扣除折舊或攤銷)為限。

3.6 租賃

當租約的條款已將所有權的絕大部分風險及回報轉讓予承租人時，租賃分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。

根據融資租賃持有的資產按公平值或(如屬較低者)最低租賃付款的現值初步確認為資產。相應租賃承擔列作負債。租賃付款分析為資本及利息。利息部分於租期內在損益扣除，其計算是為得出租賃負債的一個固定比例。資本部分會削減應付予出租人的結餘。

根據經營租賃應付的租金總額於租賃年期內以直線法於損益內確認。所收取的租賃優惠會作為總租金開支的不可分割的一部分在租賃年期內確認。

3.7 金融工具

金融資產

貴集團的金融資產主要包括可供出售金融資產(包括保險保單投資)；及貸款及應收款項，包括應收貿易賬款、應收保留金、應收票據及給予董事的貸款、銀行現金及手頭現金。

管理層按所購入金融資產的用途於初步確認時釐定其分類，如允許及適當，管理層會於每個報告日期重新評估其類別。

所有金融資產僅於貴集團成為工具合約條文的訂約方時確認。金融資產的一般方式買賣均按交易基準確認及終止確認。於金融資產初步確認後，其按公平值計量，倘投資並非按公平值計入損益，則加上按交易成本直接應佔的公平值計量。倘從投資收取現金流量的權利屆滿或被轉讓及絕大部分擁有權的風險及回報已被轉讓時，則終止確認金融資產。

於各報告日期，均會審閱金融資產，以評估是否有客觀減值證據。倘有任何該等證據，減值虧損會按金融資產分類釐定及確認。

可供出售金融資產

該等資產為被指定為可供出售或未計入其他金融資產類別的非衍生金融資產。於初步確認後，該等資產(包括於保單投資及非上市投資基金)按公平值入賬，公平值變動於其他全面收入內確認，惟於損益內確認的貨幣工具的減值虧損及外匯收益及虧損則除外。

對於在活躍市場上並無市場報價且其公平值無法可靠地計量的可供出售股本投資(包括非上市投資證券)，按成本減去任何被識別的減值虧損計量。

倘公平值下跌構成客觀減值證據，虧損金額將從權益中扣除，並於損益內確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為並無於活躍市場報價且具固定或可釐定付款的非衍生金融資產。貸款及應收款項其後採用實際利息法按攤銷成本減任何減值虧損計量。攤銷成本乃經計及收購的任何折讓或溢價而計算，並包括作為實際利率及交易成本組成部分的費用。

於各報告日期會審閱按公平值計入損益以外的金融資產，以釐定是否存在任何客觀減值證據。

個別金融資產的客觀減值證據包括 貴集團知悉涉及下列一項或多項虧損事件的可觀察數據：

- 債務人遭遇重大財務困難；
- 違反合約，如未能償還或拖欠利息或本金；
- 因債務人出現財政困難而授予債務人優惠條件；
- 債務人可能會破產或進行其他財務重組；及
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對債務人造成不利影響的重大變化。

有關一組金融資產的虧損事件包括可觀察數據顯示該組金融資產的估計未來現金流量出現可計量的減少。有關可觀察數據包括但不限於集團債務人的付款狀況，以及與拖欠集團資產有關的國內或本地經濟狀況出現不利變動。

倘存在任何相關證據，則減值虧損的計量及確認如下：

倘有任何客觀證據顯示貸款及應收款項已產生減值虧損，則虧損金額乃按資產賬面值與按金融資產原實際利率(即初步確認時計算的實際利率)貼現的估計未來現金流量現值(不包括尚未產生的未來信貸損失)的差額計量。該虧損金額於減值產生期間在損益內確認。

倘其後貸款及應收款項的減值虧損金額減少，而有關減少客觀上與確認減值後發生的事件相關，則過往確認的減值虧損可撥回，惟金融資產於減值撥回當日的賬面值不得超出倘該項減值未獲確認本應產生的攤銷成本。撥回款項於撥回發生期間在損益內確認。

金融負債

貴集團按攤銷成本計算的金融負債包括應計開支及其他應付款項、銀行借款、應付AMS款項及融資租賃承擔。

金融負債初步按公平值扣除交易成本計量。金融負債其後採用實際利息法按攤銷成本計量。相關開支於損益內確認。

實際利息法

實際利息法乃計算金融負債的攤銷成本及於有關期間分配利息開支的方法。實際利率乃於金融負債的估計年期或(倘適用)較短期間實際貼現估計未來現金付款的比率。

終止確認金融負債

當且僅當 貴集團的負債獲解除、註銷或屆滿時， 貴集團終止確認金融負債。

3.8 存貨

存貨初步按成本確認，其後按成本與可變現淨值之間的較低者確認。成本包括所有採購成本及將存貨達致其目前地點及狀況所產生的其他成本。成本以先進先出法計算。可變現淨值相當於一般業務過程中的估計售價減作出銷售所需的估計成本。

3.9 收益及其他收入確認

按扣除增值稅計量的收益在可能有經濟利益流入而 貴集團收益及成本(如適用)能可靠計量的情況下確認如下：

- (i) 系統整合方案的合約收益乃根據附註3.10的會計政策按完成百分比法確認。
- (ii) 維護服務的收益於維護合約期限內採用直線法確認。
- (iii) 利息收入於產生時確認，且採用實際利息法計算。

3.10 系統整合合約

收益包括協定合約金額。已產生合約成本包括向外部供應商採購硬件及軟件的成本，工程師成本及合約中直接委聘人員的其他成本及(如適用)分包成本及應佔經常性開支。

定價合約的收益按合約的完成百分比確認，惟收益、已產生成本及完成的估計成本能可靠計量。完成百分比乃經參照截至報告日期產生的成本比較合約下產生的總成本設立，惟若這不能代表完成階段則除外。倘合約的結果無法可靠估計，則收益僅在已產生的合約成本有可能被收回的情況下確認。

管理層一旦預期有任何可預見虧損時，將盡快對該等虧損作出撥備。

當迄今已產生的合約成本加已確認利潤減已確認虧損超過進度賬單款項時，超出部分作為應收合約客戶款項處理。當進度賬單款項超出迄今已產生的合約成本加已確認利潤減已確認虧損時，超出部分作為應付合約客戶款項處理。

3.11 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項以毋須就所得稅課稅或不可扣減所得稅的項目作出調整的日常業務損益為基準，按於報告期末已頒布或大致上已頒布的稅率計算。

遞延稅項乃就財務報告目的而言的資產及負債的賬面值，與就稅務目的而言的相應數值之間的暫時差額而確認。除不影響會計或應課稅利潤的商譽及已確認資產及負債外，會就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。於可能有應課稅利潤可用於抵銷可扣減暫時差額的情況下，方會確認遞延稅項資產。遞延稅項乃根據按預期方式變現資產或清償負債的賬面值所適用且於報告期末已頒佈或大致上已頒佈的稅率計量。

遞延稅項負債乃就因投資附屬公司而產生的應課稅暫時差額確認，惟若貴集團能控制暫時差額的撥回及暫時差額於可見未來可能不會撥回的情況則除外。

所得稅於損益內確認，惟所得稅與在其他全面收入內確認的項目有關則除外，在此情況下，所得稅亦於其他全面收入內確認，或所得稅與直接在權益內確認的項目有關則除外，在此情況下，所得稅亦直接於權益內確認。

3.12 外幣

集團實體以其經營所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）以外的貨幣訂立的交易，按進行交易時的適用匯率入賬。外幣貨幣資產及負債則按報告期末的適用匯率換算。以外幣

計值按公平值入賬的非貨幣項目按釐定公平值當日的現行匯率重新換算。以外幣計值按歷史成本計量的非貨幣項目則不予以重新換算。

因結算貨幣項目及換算貨幣項目而產生的匯兌差額於產生期間在損益內確認。因重新換算按公平值入賬的非貨幣項目而產生的匯兌差額於該期間計入損益，惟因重新換算與其他全面收入內確認的收益及虧損有關的非貨幣項目而產生的差額則除外，在此情況下，匯兌差額亦於其他全面收入內確認。

綜合賬目時，海外業務的收入及開支項目按該年度的平均匯率換算為 貴集團的呈列貨幣(即港元)，惟除非期內的匯率大幅波動，則當別論，在此情況下，則按與進行交易時的適用匯率相若的匯率換算。海外業務的所有資產及負債於報告期末按適用匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收入內確認，並於權益內作為外匯儲備累計。

3.13 僱員福利

短期僱員福利

短期僱員福利為預期將於僱員提供相關服務的年度報告期末後十二個月內悉數結算的僱員福利(離職福利除外)。短期僱員福利於僱員提供相關服務的年度內確認。

國家退休金計劃

Global Telecom的僱員須參與國民年金計劃，該計劃為一項由國民年金公團設立的界定供款計劃。供款於其根據國民年金計劃的規則成為應付款項時於損益內扣除。

界定福利計劃

除國家退休金計劃下的供款外，Global Telecom推行一項覆蓋其韓國僱員的界定福利計劃。提供福利的成本乃採用預計單位貸記法釐定。界定福利責任淨額(包括計劃資產的精算損益及回報(不包括利息))的重新計量即時於其他全面收入內確認。界定福利責任淨額的利息開支淨額乃通過將計量年度期間開始時的界定福利責任所用的貼現率應用至當時的界定福利責任淨額釐定，並計及期內因供款及福利付款而產生的界定福利責任淨額的任何變動。利息開支及服務成本淨額於損益內確認。

於合併財務狀況表確認的金額指界定福利責任的現值，已扣除計劃資產的公平值。

3.14 研發成本

內部開發產品開支，在出現下列情況時可被撥充資本：

- 在技術上可開發產品以供銷售；
- 有充足資源完成開發；
- 有意完成及銷售產品；
- 貴集團有能力銷售產品；
- 銷售產品將產生未來經濟利益；及能可靠計量項目支出。

開發支出不能滿足上述標準，且內部項目研發階段的支出於產生時在損益內確認。

3.15 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金以及原到期日為三個月或以下的銀行存款。

3.16 股本

普通股分類為股本。股本按已發行股份的面值釐定。與發行股份相關的任何交易成本自股份溢價（經扣減任何相關所得稅利益）扣減，惟以股本交易直接應佔的成本增加為限。

3.17 借款成本資本化

收購、建造或生產合資格資產（須耗用較長時間方可作擬定用途或銷售的資產）直接產生的借款成本均撥充資本作為該等資產成本之一部分。將有待用於該等資產的特定借款作短期投資所賺取的收入，會於資本化借款成本中扣除。所有其他借款成本乃於產生期間內於損益確認。

3.18 撥備及或然負債

對於期限或金額不明確的負債，倘貴集團因過往事件須承擔法律或推定責任，可能引致能合理估計經濟利益流出的數額，則會確認撥備。

倘不大可能需要流出的經濟利益，或數額無法可靠估計，則此責任會披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極低，則當別論。可能承擔的責任（其存在與否僅能通過一項或多項完全非 貴集團所能控制的未來事件的發生與否方可確定）亦會披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極低，則當別論。

3.19 關聯方

- (a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的近親與 貴集團有關聯：
- (i) 控制或共同控制 貴集團；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴公司母公司的主要管理層成員。
- (b) 倘符合下列任何條件，則一間實體與 貴集團有關聯：
- (i) 該實體及 貴集團為同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互相關聯）。
 - (ii) 某一實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體所屬集團的成員公司的聯營公司或合營企業）。
 - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
 - (iv) 某一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員福利而設的離職後福利計劃。
 - (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制。
 - (vii) (a)(i)所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員。
 - (viii) 該實體或其屬集團中的任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供關鍵管理人員服務。

一名人士的近親指預期在彼等與實體的交易中可影響該人士或受該人士影響的家庭成員，包括：

- (i) 該人士子女及配偶或家庭伴侶；

- (ii) 該人士配偶或家庭伴侶的子女；及
- (iii) 該人士或該人士配偶或家庭伴侶的受養人。

4. 重要會計估計及判斷

估計及判斷不斷進行評估，並基於過往經驗及包括對在該等情況下被視為合理的未來事件的預期等其他因素。

貴集團就未來事件作出估計及假設。所得出的會計估計甚少相等於相關實際業績。對下一財政年度內的資產及負債的賬面值造成重大調整的重大風險的估計及假設，詳述如下：

物業、廠房及設備的估計可使用年期

貴集團的管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊支出。該估計以性質及功能相似的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗為基準。其可能因科技創新及競爭者對嚴峻行業週期的反應而產生顯著變動。倘可使用年期較先前估計年期為短，則管理層將增加折舊支出，或註銷或撇銷已棄置或出售的技術上過時或非策略性的資產。

確認遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就可扣減暫時差額確認。由於僅在可能有未來應課稅利潤可用於抵銷可扣減暫時差額的情況下，方會確認該等遞延稅項資產，故需要管理層的判斷以評估未來應課稅利潤的可能性。管理層的評估會在需要時進行修訂，且倘未來應課稅利潤可能令遞延稅項資產收回時，方會確認其他遞延稅項資產。

估計存貨撥備

於各報告期末，貴集團管理層會審閱賬齡分析，並就已識別不再適於銷售或使用的陳舊及滯銷項目作出撥備。貴集團根據可變現淨值的評估作出存貨撥備。管理層主要根據最新發票價格及目前市況估計存貨的可變現淨值。倘預期不同於原始估計，則該差異將影響於該估計變動期間的存貨的賬面值及存貨撇銷。管理層於各報告日期重新評估該估計。

貿易及其他應收款項的估計減值虧損

貴集團的應收款項減值政策乃以賬款的可收回性及賬齡分析的評估以及管理層的判斷為基準。倘存在貿易及其他應收款項出現減值虧損的客觀證據，則貴集團會計及各貿易及其他應收款項未來現金流量的估計。減值虧損金額乃按資產賬面值與按金融資產原實際利率（即初步確認時計算的實際利率）貼現的估計未來現金流量現值（不包括尚未產生的未來信貸損失）的差額計量。倘實際未來現金流量少於預期，則可能發生重大減值虧損。管理層於各報告日期重新評估該估計。

公平值計量

計入財務資料的大量金融工具須按公平值計量，及／或披露公平值。

貴集團金融及非金融資產及負債的公平值計量盡可能使用市場可觀察輸入數據及數值。釐定公平值計量所使用的輸入數據乃基於在估值方法中所使用輸入數據的可觀察程度分為不同等級（「公平值等級」）

- 第一級：相同項目於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級：第一級輸入數據以外可直接或間接觀察的輸入數據；
- 第三級：不可觀察輸入數據（即無法自市場數據衍生）。

分類為上述等級的項目乃基於所使用對該項目公平值計量產生重大影響的最低等級輸入數據確定。等級之間項目轉撥於其產生期間確認。

有關上述項目公平值計量的更多詳細資料，請參閱附註15(b)及21。

界定福利計劃

界定福利計劃的成本及界定福利責任的現值乃採用精算估值釐定。精算估值涉及作出可能有別於未來實際發展的各種假設。該等假設包括釐定貼現率、未來薪金增加、死亡率及未來退休金增加。由於估值所涉及的複雜性及其長期性質，界定福利責任對該等假設的變化高度敏感。所有假設於各報告日期審閱。

系統整合合約

系統整合的合約收益按完成百分比法確認，其需要管理層作出的估計。貴集團管理層根據合約的籌備預算估計合約成本、完成合約的結果及預期成本。由於業務的性質，隨著合約進展，管理層會審閱及修訂對合約結果以及為各合約所籌備之預算當中的預期完成成本的估計。對合約結果及完成的預期成本估計的修訂會影響合約收益確認。倘完成的預期成本超出合約收益，則會確認合約虧損撥備。

5. 收益及分部資料

貴公司執行董事（「執行董事」）為貴集團的主要經營決策者。就分配資源及評估表現而言，管理層乃根據由執行董事審閱的資料釐定經營分部。

執行董事主要從服務的角度審閱貴集團的表現。貴集團分為從事以下服務的兩個分部：

- (i) 系統整合
- (ii) 維護服務

執行董事根據各分部的毛利計量評估經營分部的表現，該計量與財務資料的計量一致。向執行董事呈報的收益按與合併全面收益表一致的方式計量。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

往績記錄期的分部業績如下：

	截至二零一四年十二月三十一日止年度		
	系統整合	維護服務	總計
	千港元	千港元	千港元
分部收益總額	395,361	46,444	441,805
毛利／分部業績	47,096	14,974	62,070
其他收入			1,163
銷售及行政開支			(50,090)
財務成本			(269)
除所得稅前溢利			12,874
所得稅開支			(2,099)
年內溢利			10,775
	截至二零一五年十二月三十一日止年度		
	系統整合	維護服務	總計
	千港元	千港元	千港元
分部收益總額	439,732	75,972	515,704
毛利／分部業績	46,908	26,164	73,072
其他收入			1,930
銷售及行政開支			(63,334)
財務成本			(193)
除稅前溢利			11,475
所得稅開支			(3,344)
年內溢利			8,131

於往績記錄期，概無單一客戶貢獻 貴集團收益的10%或以上。

於往績記錄期，按 貴集團客戶總部的的位置計， 貴集團的所有收益均源自韓國。

附錄一

會計師報告

6. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
利息收入	743	436
法院判給的索賠	—	960
出售可供出售金融資產的收益，淨額	—	116
雜項收益	420	418
總計	<u>1,163</u>	<u>1,930</u>

7. 財務成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
借款利息	241	179
融資租賃付款利息部分	28	14
總計	<u>269</u>	<u>193</u>

8. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
已售存貨賬面值	281,122	375,754
存貨減值撥備淨額	1,204	302
確認為開支的存貨成本	282,326	376,056
僱員成本(附註9)	48,349	61,449
分包成本	78,960	38,095
[編纂]開支	—	[編纂]
貿易應收款項減值撥備	1,320	1,371
物業、廠房及設備折舊	2,659	3,623
核數師薪酬	263	492
研發成本(附註(a))	2,433	2,394
出售可供出售金融資產的虧損／(收益)淨額	18	(116)
出售物業、廠房及設備的虧損	—	107
已租物業的最低租賃付款	1,341	1,609
	<u>1,341</u>	<u>1,609</u>

(a) 如上文所披露，二零一四年及二零一五年的研發成本包括僱員成本分別約2,352,000港元及2,394,000港元。

9. 僱員成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
僱員(包括董事)成本包括：		
薪金	38,108	49,657
向國家退休金計劃供款	1,233	1,600
界定福利支出(附註26)	2,926	2,985
其他福利	6,082	7,207
總計	<u>48,349</u>	<u>61,449</u>

10. 所得稅開支

合併全面收益表所載稅項指：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
即期稅項		
年內稅項	2,436	4,475
過往年度撥備不足	—	161
遞延稅項		
本年度	(337)	(1,292)
總計	<u>2,099</u>	<u>3,344</u>

Global Telecom須繳納韓國企業所得稅，包括國家及地區稅(統稱為「韓國企業所得稅」)。韓國企業所得稅乃就Global Telecom於往績記錄期自全球取得的估計應課稅溢利按11厘至24.2厘的累進稅率扣除。於往績記錄期，適用於Global Telecom的韓國企業所得稅稅率如下：

應課稅溢利首次達致200百萬韓圓(截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度分別相等於約1.5百萬港元及1.3百萬港元)，按11厘計稅。

應課稅溢利超過200百萬韓圓(截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度分別相等於約1.5百萬港元及1.3百萬港元)直至200億韓圓(截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度分別相等於約147.4百萬港元及131.9百萬港元)，按22厘計稅。

應課稅溢利超過200億韓圓(截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度分別相等於約147.4百萬港元及131.9百萬港元)，按24.2厘計稅。

由於Future Data於往績記錄期在香港並無須繳稅的應課稅溢利，故並無計提香港利得稅。

本年度的所得稅開支可與合併全面收益表所載的除所得稅開支前溢利對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
除所得稅前溢利.....	12,874	11,475
於有關司法權區按適用於損益的當地稅率計算的稅項.....	2,670	2,734
不可扣稅開支的稅務影響.....	519	2,241
稅項抵免.....	(638)	(1,195)
其他.....	(452)	(436)
年內所得稅開支.....	2,099	3,344

11. 股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
股息.....	15,265	—

Global Telecom截至二零一四年十二月三十一日止年度的可分派溢利中以美元（「美元」）計值的2,000,000美元（相等於15,265,000港元）的中期股息於二零一四年三月二十七日獲宣派。200,000美元（相等於1,585,000港元）及約1,111,000美元（相等於8,383,000港元）的股息已分別於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度支付，而約689,000美元（相等於5,325,000港元）的結餘已於二零一六年三月悉數付清。

股息率及獲派股息的股份數目並未呈列，因該等資料就本報告而言並無意義。

12. 每股基本及攤薄盈利

於往績記錄期的每股盈利乃按截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的溢利分別為10,775,000港元及8,131,000港元並基於 貴公司已發行[編纂]股股份（即緊隨[編纂]完成後發行的[編纂]股 貴公司股份（如附註35所述），猶如該等股份於整個往績記錄期一直為已發行）計算得出。

由於往績記錄期並不存在具潛在攤薄影響的普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

13. 董事酬金及僱員薪酬

董事酬金

董事薪酬如下：

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	袍金	基本薪金、 津貼及其他 實物福利	向退休金 計劃供款	薪酬總額
	千港元	千港元	千港元	千港元
執行董事：				
馮潤江先生	—	—	—	—
徐承鉉先生	—	983	70	1,053
李承翰先生	—	1,017	70	1,087
柳晟烈先生	—	—	—	—
朴炯進先生	—	937	70	1,007
總計	—	2,937	210	3,147

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	袍金	基本薪金、 津貼及其他 實物福利	向退休金 計劃供款	薪酬總額
	千港元	千港元	千港元	千港元
執行董事：				
馮潤江先生	—	—	—	—
徐承鉉先生	—	921	67	988
李承翰先生	—	854	67	921
柳晟烈先生	—	—	—	—
朴炯進先生	—	909	66	975
總計	—	2,684	200	2,884

- (a) 於往績記錄期，Global Telecom就徐承鉉先生、李承翰先生及朴炯進先生於Global Telecom擔任董事向彼等支付酬金。
- (b) 於往績記錄期，柳晟烈先生乃高級管理層之一，並於二零一六年一月四日獲委任為 貴公司執行董事。
- (c) 何金城先生、顏志強先生及王錫基先生於[●]獲委任為 貴公司的獨立非執行董事。於往績記錄期，獨立非執行董事並無獲委任且並無收取任何酬金。
- (d) 概無董事於往績記錄期放棄任何薪酬。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

五名最高薪酬人士

於往績記錄期，貴集團五名最高薪酬人士中包括3名董事，彼等的酬金於上文所呈列的分析中反映。付予其餘2名人士的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
薪金及其他酬金.....	1,754	1,827
養老金計劃供款.....	117	121
	<u>1,871</u>	<u>1,948</u>

以上最高薪酬人士的酬金介乎以下範圍：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
零至1,000,000港元.....	2	1
1,000,001港元至1,500,000港元.....	0	1
	<u>2</u>	<u>2</u>

貴集團概無向該等僱員支付或應付任何酬金，作為加入貴集團或於加入貴集團後的獎勵，或作為離職時的補償。此外，於往績記錄期，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

高級管理層酬金

向董事以外的高級管理層成員支付或應付的酬金處於以下範圍內：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
零至1,000,000港元.....	5	4
1,000,001港元至1,500,000港元.....	0	1
	<u>5</u>	<u>5</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

14. 物業、廠房及設備

	租賃	設備	傢具及裝置	汽車	總計
	物業裝修				
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成本：					
於二零一四年一月一日	441	11,142	551	2,261	14,395
添置	45	6,515	21	356	6,937
匯兌調整	(16)	(581)	(18)	(84)	(699)
於二零一四年					
十二月三十一日	470	17,076	554	2,533	20,633
添置	624	5,925	204	76	6,829
自存貨轉出	—	574	—	—	574
出售	(454)	(410)	(22)	(150)	(1,036)
匯兌調整	(41)	(1,481)	(47)	(181)	(1,750)
於二零一五年					
十二月三十一日	599	21,684	689	2,278	25,250
累計折舊：					
於二零一四年一月一日	250	6,291	430	1,076	8,047
年內支出	97	2,035	54	473	2,659
匯兌調整	(11)	(269)	(16)	(50)	(346)
於二零一四年					
十二月三十一日	336	8,057	468	1,499	10,360
年內支出	119	3,057	75	372	3,623
出售	(339)	(76)	(9)	(42)	(466)
匯兌調整	(16)	(704)	(36)	(123)	(879)
於二零一五年					
十二月三十一日	100	10,334	498	1,706	12,638
賬面值：					
於二零一五年					
十二月三十一日	499	11,350	191	572	12,612
於二零一四年					
十二月三十一日	134	9,019	86	1,034	10,273

於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，汽車的賬面淨值包括根據融資租賃所持資產的金額分別約769,000港元及269,000港元。

15. 可供出售金融資產－非流動

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
非上市股本證券，按成本計(附註(a))	2,166	2,008
保單投資(附註(b))	3,843	3,906
總成本	<u>6,009</u>	<u>5,914</u>

(a) 該投資指Global Telecom於韓國兩家合作社的股本權益(全部低於20%)：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
Korea Software Financial Cooperative	2,134	1,979
Korea Information Communication Industry Cooperative	32	29
	<u>2,166</u>	<u>2,008</u>

Korea Software Financial Cooperative(「KSFC」)乃根據韓國軟件行業促進法成立。KSFC向其成員公司提供(i)開發軟件、升級技術及穩定管理所必需的貸款及投資，(ii)擬自金融機構獲得貸款以開發軟件、升級技術及穩定其業務管理的任何軟件運營商的負債擔保，(iii)業務所必需的履約保證。作為KSFC的成員公司，Global Telecom能自KSFC獲得擔保。於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，徐承鉉先生就KSFC的擔保融資提供分別約149,170,000港元(相當於20,968,500,000韓圓)及138,308,000港元(相當於20,968,500,000韓圓)的個人擔保。

於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，KSFC代表Global Telecom提供以下擔保：

擔保說明	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
擔保概況		
－投標擔保	12,872	2,908
－履約擔保	84,922	86,516
－缺陷擔保	50,938	38,322
－預付款擔保	48,709	53,470
－付款擔保	1,281	3,219
	<u>198,722</u>	<u>184,435</u>

董事認為，Global Telecom根據KSFC提供的上述擔保出現現金流出的可能性極低，故毋須於各報告日期以或然負債披露該等擔保。

董事認為，貴集團並無對該兩家合作社有重大影響。該投資分類為可供出售金融資產，而由於該投資於活躍市場並無報價，且董事認為無法可靠計量其公平值，故按成本減減值虧損計量。

(b) 貴集團投資於兩類儲蓄型保單，詳情如下：

	A類		B類	
	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元	千港元	千港元
於十二月三十一日的				
賬戶價值	3,062	2,915	781	991
保單類型	意外保險計劃		壽險計劃	
受保人	僱員		徐承鉉先生	
保險金額	每名僱員284,560港元		106,710港元	
保費期限	3年		10年	

董事認為，保險公司提供的該等保單的賬戶價值與其公平值相若。

有關保單投資的公平值等級及公平值計量基準的進一步披露詳述於附註33。

16. 遞延稅項資產

於本年度及過往年度已確認的遞延稅項資產／(負債)及變動詳情如下：

	攤銷開支	加速稅項折舊	界定福利 責任撥備	貿易應收款項 減值撥備	獎勵花紅撥備	存貨減值撥備	其他	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一四年一月一日	8	(448)	173	883	323	—	744	1,683
(扣除自)／計入年內損益	(63)	236	41	273	198	265	(613)	337
年內於權益扣除	—	—	—	—	—	—	(12)	(12)
匯兌調整	2	6	(6)	(38)	(16)	(10)	(2)	(64)
於二零一四年十二月三十一日	(53)	(206)	208	1,118	505	255	117	1,944
計入年內損益	26	172	34	213	292	66	489	1,292
計入年內權益	—	—	—	—	—	—	12	12
匯兌調整	3	8	(14)	(89)	(68)	(21)	(13)	(194)
於二零一五年十二月三十一日	(24)	(26)	228	1,242	729	300	605	3,054

附錄一

會計師報告

17. 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
硬件及軟件	12,940	8,326

18. 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
應收貿易賬款	111,280	100,991
減：貿易應收款項減值撥備	(6,125)	(6,611)
貿易應收款項淨額(附註(a))	105,155	94,380
應收保留金	—	2,275
租金按金	2,846	—
給予董事的貸款(附註(19))	1,920	—
給予僱員的短期貸款(附註(b))	275	633
應計利息	59	30
	<u>110,255</u>	<u>97,318</u>

(a) 貴集團授予其貿易客戶的信用期一般為90日。基於發票日期，貴集團貿易應收款項(已扣除減值撥備)的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
0至90日	89,885	72,119
91至180日	12,184	14,532
181至365日	922	6,260
1至2年	162	399
2年以上	2,002	1,070
	<u>105,155</u>	<u>94,380</u>

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
於一月一日的賬面值	5,010	6,125
已確認的減值虧損	1,320	1,371
撇銷	—	(401)
匯兌調整	(205)	(484)
於十二月三十一日的賬面值	<u>6,125</u>	<u>6,611</u>

基於到期日，已逾期但未減值的貿易應收款項(已扣除減值撥備)的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
既未逾期亦未減值	89,885	72,119
0至90日	12,184	14,532
91至180日	716	5,664
181至365日	249	864
1至2年	119	131
2年以上	2,002	1,070
	<u>105,155</u>	<u>94,380</u>

既未逾期亦未減值的貿易應收款項與多名近期無拖欠記錄的客戶有關。由於信用素質並無重大變動及結餘仍被視為可悉數收回，管理層認為毋須就該等結餘作出撥備。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

董事認為貿易應收款項的賬面值約為其公平值。

- (b) 給予Global Telecom僱員的貸款全部以僱員的退休福利權利作抵押，於二零一四年及二零一五年十二月三十一日按6.90%的市場年利率計息(參閱附註19)，並須於貸款各自提取日期起計一年內償還。

19. 給予董事的貸款

給予 貴公司董事的貸款如下：

二零一四年	於二零一四年	於二零一四年	年內最大 未償還款項
	一月一日	十二月三十一日	
	千港元	千港元	千港元
李承翰先生(附註(a))	—	1,920	3,370
	<u>—</u>	<u>1,920</u>	<u>3,370</u>
二零一五年	於二零一五年	於二零一五年	年內最大 未償還款項
	一月一日	十二月三十一日	
	千港元	千港元	千港元
李承翰先生(附註(b))	1,920	—	3,028
	<u>1,920</u>	<u>—</u>	<u>3,028</u>

(a) 於二零一四年給予 貴公司董事的貸款條款如下：

貸款金額：	3,369,600港元(相當於440,600,000韓圓)
還款期限：	須於二零一五年三月三十一日前償還
利率：	每年6.90%
擔保：	以董事的退休養老金付款的權利擔保

上述貸款已於二零一五年五月悉數償還。

(b) 於二零一五年給予 貴公司董事的貸款條款如下：

貸款金額：	1,170,000港元(相當於170,000,000韓圓)
還款期限：	須於二零一五年六月三十日前償還
利率：	每年6.90%
擔保：	以董事的退休養老金付款的權利擔保

上述貸款已於二零一五年六月悉數償還。

(c) 根據韓國公司稅法(Corporate Tax Act)(「該法」)，市場利率可參考企劃財政部透支利率6.90%釐定。 貴公司董事認為，根據該法，利率屬公平利率。

(d) 貴公司並無到期應償還但尚未支付的款項，亦無就貸款或貸款利息作出撥備。

(e) 給予李承翰先生的貸款於[編纂]後不會再次產生。

20. 應收／(付)合約客戶款項

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
於各報告期末的進行中合約：		
已產生合約成本加已確認溢利減已確認虧損	23,486	67,401
減：進度付款	(22,848)	(61,048)
	<u>638</u>	<u>6,353</u>
就申報目的而言分析如下：		
應收合約客戶款項	2,607	8,658
應付合約客戶款項	(1,969)	(2,305)
	<u>638</u>	<u>6,353</u>

21. 可供出售金融資產－流動

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
非上市投資基金	2,086	—

非上市投資基金的公平值乃參考銀行的報價釐定。於二零一五年十二月，貴集團出售所有投資基金並收到現金3,594,000港元（相當於523,614,000韓圓）。於其他綜合收益確認的所有公平值收益因而變現為計入收益表內的出售收益。

22. 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
貿易應付款項（附註(a)）	80,869	111,583
應計費用及其他應付款項（附註(b)）	19,830	14,479
預收款項	24	3,509
應付增值稅項	3,374	3,905
	<u>104,097</u>	<u>133,476</u>

(a) 供應商及分包商授出的信用期通常介乎30日至90日。基於發票日期，貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
0至30日	43,954	72,813
31至60日	9,511	12,857
61至90日	12,253	2,408
91至180日	14,183	17,726
181至365日	188	5,403
1年以上	780	376
	<u>80,869</u>	<u>111,583</u>

由於短期內到期，故貴集團貿易及其他應付款項的賬面值被視為與其公平值合理相若。

(b) 於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，應計費用及其他應付款項分別包括應付AMS的股息14,075,000港元及5,325,000港元（免息、無抵押且須於二零一六年十二月三十一日前償還）、應計開支958,000港元及3,270,000港元以及給予員工的獎勵花紅2,296,000港元及3,311,000港元。

23. 應付AMS款項

此指AMS代 貴集團支付的[編纂]開支。[編纂]開支由AMS而非Global Telecom (其不會直接收取[編纂][編纂]) 支付乃由於除非經韓國銀行批准，Global Telecom於支付有關開支方面受限，而根據 貴集團獲提供的韓國法律意見取得有關批准存在難度。如本文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段所述，二零一五年十二月三十一日應付AMS的款項指2百萬美元AMS貸款的一部分。結餘無抵押、免息、以美元計值並應於二零一六年十月二十七日或AMS與Future Data可能協定的有關日期償還。賬面值與其公平值相若，並將資本化作為重組的一部分。

24. 銀行借款

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
無抵押：		
－銀行貸款(附註(a))	1,202	6,302
－應付票據(附註(b))	3,649	2,213
	<u>4,851</u>	<u>8,515</u>
有擔保：		
－應付票據(附註(b))	5,659	1,050
－其他借款(附註(c))	399	2,322
	<u>6,058</u>	<u>3,372</u>
於一年內到期償還的借款總額	<u>10,909</u>	<u>11,887</u>

(a) 銀行貸款按攤銷成本列賬。

以美元計值的銀行貸款的詳情載列如下：

	金額	利率	償還日期
於二零一四年十二月三十一日			
銀行貸款	153,686美元	三個月倫敦銀行同業拆息加每年1.80%	二零一五年二月二十三日
於二零一五年十二月三十一日			
銀行貸款A	409,547美元	三個月倫敦銀行同業拆息加每年2%	二零一六年三月八日
銀行貸款B	210,250美元	三個月倫敦銀行同業拆息加每年1.31%	二零一六年二月十九日
銀行貸款C	195,404美元	三個月倫敦銀行同業拆息加每年1.31%	二零一六年二月二十日

(b) 截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，應付票據分別按三個月倫敦銀行同業拆息加每年1.20%至1.80%及0.80%至2.0%計息。應付票據的賬面值以美元計值。

- (c) 於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，其他借款指銀行授予的外幣信用卡融資，信用期為180天，分別按六個月倫敦銀行同業拆息加每年1.52%及1.42%計息。
- (d) 由Korea Credit Guarantee Fund (「KCGF」) 及徐承鉉先生擔保的若干銀行借款如下：
- (i) 於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，KCGF分別就向Global Telecom提供的進口融資工具及銀行貸款向若干銀行提供金額為872,000美元及488,000,000韓圓以及602,400美元及488,000,000韓圓的外幣及本幣擔保。於二零一四年，徐承鉉先生向KCGF提供個人擔保，金額相等於KCGF各擔保金額的100%。該個人擔保已於二零一五年解除。
- (ii) 於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，徐承鉉先生分別就提供予Global Telecom的銀行融資以信用額度的100%至130%提供總額為56,762,00港元及12,044,000港元的個人擔保。

25. 融資租賃責任

未來租賃付款的現值分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
流動負債	212	77
非流動負債	118	32
	<u>330</u>	<u>109</u>

融資租賃責任分析如下：

	最低租賃付款總額		最低租賃付款現值	
	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元	千港元	千港元
應付款項：				
— 一年內	226	81	212	77
— 一年後但兩年內	88	33	83	32
— 兩年後但五年內	36	—	35	—
	<u>350</u>	<u>114</u>	<u>330</u>	<u>109</u>
未來融資支出：	(20)	(5)	—	—
融資租賃責任：	<u>330</u>	<u>109</u>	<u>330</u>	<u>109</u>

於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團就若干汽車訂立融資租賃。租賃期為五年內，實際利率介乎每年6.50%至7.95%。所有租賃均須以每月定額分期償還本金另加利息，但並無就或然租金付款訂立安排。

26. 界定福利責任

貴集團根據僱員退休福利保障法(Employee Retirement Benefit Security Act) (「ERBSA」) 設立一項界定福利計劃(「該計劃」)，其涵蓋Global Telecom的僱員。該計劃由獨立受託人管理，且計劃資產與貴集團的資產分開持有。該計劃於成員不再受僱於Global Telecom時提供一次性福利。有關金額乃基於一個結合最終平均薪金(三個月的平均值)及服務年限的公式計算。

Global Telecom必須每年採用規定方法進行基金估值，而倘計劃資產的公平值低於界定福利責任現值的66.5%(此乃二零一四年及二零一五年十二月三十一日ERBSA規定的標準儲備金)，則Global Telecom必須制定一項財務穩定計劃以在三年內補足虧絀。

該計劃令Global Telecom面對精算風險，如利率風險及長壽風險。

由於該計劃的特點，Global Telecom並無使用任何涉及年金的資產負債匹配策略或其他技巧。

該計劃的資金全部來自貴集團經參考獨立精算師根據年度精算估值提出的建議後作出的供款。該計劃的最新獨立精算估值乃於二零一五年十二月三十一日進行，並由Towers Watson的合資格員工(為北美精算師協會(Society of Actuaries)成員及韓國精算師協會(Institute of Actuaries of Korea)成員)利用預計單位信貸法編製。於二零一四年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日的精算估值顯示，於各自報告日期，貴集團於該計劃下的責任中有93%及94%由受託人所持計劃資產覆蓋。

於合併財務狀況表內確認的款項如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
界定福利責任的現值	16,576	19,029
計劃資產的公平值	(15,402)	(17,927)
	<u>1,174</u>	<u>1,102</u>

上述部分負債預期將於超過一年後清償。然而，由於未來供款亦將與未來所提供的服務以及精算假設及市況的未來變動相關，因此不適宜將該款項與未來十二個月的應付款項分開處理。貴集團預期於二零一六年向該計劃支付約4,000,000港元供款。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的供款分別約為4,292,000港元及4,323,000港元。

就會計披露用途而言，於二零一四年及二零一五年十二月三十一日用於精算估值的主要財務假設如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
折算率	2.75%	2.50%
薪金增長率	5.00%	5.00%

為釐定界定福利責任，截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日，以下參與者數據已被應用：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
員工數目	106	159
年度計劃薪金總額	34,752,000港元	48,915,000港元
年均計劃薪金	327,000港元	308,000港元
平均年齡(加權計數)	36.24年	36.98年
平均應計服務(加權計數)	4.28年	3.14年
預期未來工作年限	5.8年	4.73年

於合併全面收益表就該計劃確認的金額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
現行服務成本	2,879	2,954
行政成本	57	107
資產利息	(617)	(483)
利息成本	607	407
於損益內確認的總金額(附註9)	2,926	2,985
於其他全面收入確認的精算虧損	1,626	1,350
界定福利支出總額	4,552	4,335

即期服務成本、行政成本及界定福利責任淨額的淨利息於合併全面收益表的下列行項目內確認：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
銷售成本	1,333	1,502
銷售及行政開支	1,593	1,483
	2,926	2,985

附錄一

會計師報告

界定福利責任的現值變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
於一月一日的結餘	13,358	16,576
於收益表內扣除的養老金成本：		
－服務成本	2,879	2,954
－利息淨額	607	407
小計	3,486	3,361
已付福利	(1,137)	(1,197)
轉入	—	330
人口統計假設變動產生的精算變動	(284)	(305)
財務假設變動產生的精算變動	1,875	257
經驗調整產生的精算變動	(144)	1,362
匯兌調整	(578)	(1,355)
於十二月三十一日的結餘	16,576	19,029

界定福利責任的加權平均年期為6.19年(二零一五年：5.38年)。

計劃資產的公平值變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
於一月一日的結餘	12,381	15,402
於收益表內扣除的養老金成本：		
行政成本	(57)	(107)
利息淨額	617	483
小計	560	376
已付福利	(1,137)	(1,197)
轉入	—	330
財務假設變動產生的精算變動	(179)	(36)
僱主的供款	4,292	4,323
匯兌調整	(515)	(1,271)
於十二月三十一日的結餘	15,402	17,927

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

該計劃的資產如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
定期存款	12,848	12,350
政府債券	2,553	2,885
現金及現金等價物	1	2,692
	<u>15,402</u>	<u>17,927</u>

於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，有關釐定計劃的界定福利責任所使用精算假設的敏感度分析載列如下：

	百分比變動	於十二月三十一日	
		二零一四年	二零一五年
		千港元	千港元
折讓率	+1%	(992)	(1,029)
	-1%	1,019	1,054
薪金增長率	+1%	1,076	1,116
	-1%	(1,052)	(1,094)

上述敏感度分析乃基於精算假設的變動並不相互關聯的假設進行，因此其並無計及精算假設之間的相互關係。

27. 股本

由於二零一五年十二月三十一日之前 貴公司尚未註冊成立，且重組於二零一五年十二月三十一日尚未完成，故合併財務狀況表所載 貴集團於二零一四年十二月三十一日的股本指Global Telecom的已發行股本，而於二零一五年十二月三十一日的股本指Global Telecom及Future Data的已發行股本。

28. 關聯方交易

(a) 除附註23所披露的應付AMS款項外，於往績記錄期， 貴集團與關聯方訂立以下交易：

關聯方身份及關係	交易類型	二零一四年	二零一五年
		千港元	千港元
李承翰先生，董事	自所作墊款賺取的利息收入	140	62
AMS，控股公司	自所作墊款賺取的利息收入	94	31
		<u>234</u>	<u>93</u>

貴集團因上述交易產生的與董事之間的結餘詳情於附註19披露。

應收AMS款項已於二零一五年十一月悉數償還。

[編纂]後不會產生上述關聯方交易。

(b) 主要管理人員的補償

董事及其他主要管理成員於往績記錄期的薪酬載於附註13。

(c) 個人擔保

於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，徐承鉉先生以零代價提供個人擔保，以支持分別為數約56,762,000港元及12,044,000港元；149,170,000港元及138,308,000港元的銀行信貸（於附註24(d)詳述）及KSFC提供的擔保信貸（於附註15(a)詳述）。相關銀行已在原則上同意，徐承鉉先生的個人擔保將會於[編纂]後解除並由 貴公司將提供的公司擔保替代。KSFC已在原則上同意，徐承鉉先生的個人擔保將會於[編纂]後解除並由 貴集團成員公司將提供的公司擔保及將與KSFC另行協定的Global Telecom銀行賬戶質押替代。

29. 主要非現金交易

截至二零一四年十二月三十一日止年度，汽車添置112,000港元由融資租賃提供資金。截至二零一五年十二月三十一日止年度並無重大非現金交易。

30. 經營租賃承擔

租用物業的不可撤銷經營租賃項下未來最低租賃付款的應付情況如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
一年內	506	3,376
第二至五年，包括首尾兩年	—	10,379
	<u>506</u>	<u>13,755</u>

貴集團根據經營租賃租用多項物業。該等租賃初步為期一至五年，可選擇於到期日或貴集團與有關業主共同協定的日期重續租期及協商條款。上述租賃承擔僅包括基本租金承擔，概無租賃包括任何或然租金。

31. 資本承擔

於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團並無重大資本承擔。

32. 財務風險管理

貴集團的活動因日常業務過程中使用金融工具而面臨不同的財務風險。財務風險包括市場風險（主要為外幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。該等金融工具的詳情於下文附註披露。貴集團的整體風險管理重心在於金融市場的不可預測性，並致力盡可能減少對貴集團財務表現造成的潛在不利影響。董事定期舉行會議以識別及評估風險，並適時有效地制訂策略管理財務風險。與該等金融工具有關的風險及貴集團為降低該等風險而採用的政策載於下文。

價格風險

貴集團面臨投資基金的價格風險，而該等投資基金於合併財務狀況表中分類為可供出售金融資產。除所得稅前溢利及其他全面收益或會因該等投資的收益／虧損而增加／減少。

於二零一四年十二月三十一日，倘該等分類為可供出售金融資產的投資基金市值增加／減少5%，而所有其他變數保持不變，貴集團的全面收益總額或會增加／減少約104,000港元。

金融資產及負債類別

合併財務狀況表所呈列賬面值與下列類別的金融資產及金融負債有關：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
金融資產		
非流動		
可供出售金融資產		
— 非上市股本證券	2,166	2,008
— 保單	3,843	3,906
流動		
貸款及應收款項		
— 貿易及其他應收款項	110,255	97,318
— 固定銀行存款	4,873	4,815
— 現金及現金等價物	29,833	71,243
可供出售金融資產		
— 非上市投資基金	2,086	—
	<u>153,056</u>	<u>179,290</u>
金融負債		
— 貿易及其他應付款項	100,699	126,062
— 應付AMS款項	—	6,341
— 銀行借款	10,909	11,887
— 融資租賃責任	330	109
	<u>111,938</u>	<u>144,399</u>

信貸風險

信貸風險指金融工具的對手方未能按金融工具的條款履行其責任而導致 貴集團出現財務虧損的風險。

現金及現金等價物及銀行存款通常存放於具有良好信貸評級且 貴集團認為信貸風險不大的金融機構。

管理層就批准信貸額度及監察信貸風險設有一套信貸政策，並不斷檢討及跟進任何未償債項。要求的信貸額度超過若干數額的客戶須接受信貸評估，包括評估該客戶的信譽及財務狀況。 貴集團於各報告日期檢討各個別應收賬項的可收回金額，確保已就不可收回金額作出充足減值虧損。該信貸政策於往績記錄期一直被 貴集團沿用，且被認為在限制 貴集團信貸風險方面行之有效。

貴集團來自貿易應收款項的信貸風險的其他量化資料於附註18披露。

流動資金風險

流動資金風險乃與貴集團未能履行以交付現金或其他金融資產結算金融負債相關責任的風險有關。貴集團在清償貿易及其他應付款項、銀行借款及其融資租賃承擔方面以及在現金流量管理方面面對流動資金風險。貴集團的目標在於維持適當流動資產水平及可用資金來源，以滿足其短期及長期的流動資金需求。

貴集團已於往績記錄期採用流動資金政策，且董事認為該等政策在管理流動資金風險方面行之有效。

下表詳列二零一四年及二零一五年十二月三十一日貴集團非衍生金融負債的餘下合約到期日，乃根據合約未貼現現金流量(包括以合約利率計算，而如屬浮動利率，則根據各報告日期通行利率計算的利息開支)及貴集團可能須付款的最早日期而列出。

貴集團	賬面值	合約	一年內或 按要求	一年以上 但不足兩年	兩年以上 但不足五年
		未貼現現金 流量總額			
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
二零一四年					
非衍生：					
貿易及其他應付款項	100,699	100,699	100,699	—	—
銀行借款	10,909	10,911	10,911	—	—
融資租賃承擔	330	350	226	88	36
	<u>111,938</u>	<u>111,960</u>	<u>111,836</u>	<u>88</u>	<u>36</u>
貴集團	賬面值	合約	一年內或 按要求	一年以上 但不足兩年	兩年以上 但不足五年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
二零一五年					
非衍生：					
貿易及其他應付款項	126,062	126,062	126,062	—	—
銀行借款	11,887	11,911	11,911	—	—
融資租賃承擔	109	114	81	33	—
	<u>138,058</u>	<u>138,087</u>	<u>138,054</u>	<u>33</u>	<u>—</u>

利率風險

利率風險與金融工具的公平值或現金流量將會因市場利率的變動而波動的風險有關。貴集團面臨的利率風險主要與其銀行存款及計息銀行借款有關。貴集團的政策為盡可能降低利率風險。為實現此目的，貴集團參照其業務計劃及日常營運定期評估及監察其現金需要。貴集團計息銀行借款的利率及償付期限於附註24披露。貴集團現時並無利率對沖政策。

就現金流量利率風險而言，下表列示貴集團於往績記錄期的溢利以及於所示日期權益的其他部分對各報告日期浮息銀行存款及銀行借貸利率的可能變動(所有其他變量保持不變)的敏感度：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
年內溢利及保留溢利增加／(減少)		
基點增加／減少		
+0.5%	(252)	(208)
-0.5%	252	208

上述敏感度分析的編製乃假設整個財政年度內於報告日期的銀行存款及借貸一直存在。

按現行市況的觀察，利率假定變動被視為合理可能，並代表管理層對未來十二個月利率合理可能變動的評估。

外幣風險

貨幣風險指金融工具的公平值或未來現金流量因匯率變動而波動的風險。貴集團面臨的貨幣風險主要來自Global Telecom的海外採購及應付股息，有關款項以美元計值。Global Telecom的功能貨幣為韓圓。

為減少貴集團因韓圓及美元不利匯率變動風險而蒙受的財務損失，貴集團對須進行以美元結算的硬件及軟件組件採購的系統整合項目相關部分計算成本時另加7%的利潤率。預計7%的利潤率將作為儲備以防範成本計算日期至相關結算日期期間韓圓及美元的任何不利匯率變動。鑒於每筆以美元計值的採購數額有限，經作出成本及利益分析後，就有關採購訂立外匯對沖交易被視作並不合理。貴集團於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度產生外匯虧損分別約471,000港元及402,000港元。

風險概要

Global Telecom按期末匯率換算為港元的美元計值金融資產及負債如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
現金及現金等價物	1,412	3,823
貿易應付款項	(2,904)	(2,116)
應付股息	(14,075)	(5,325)
銀行借款	(10,909)	(11,887)
已確認金融資產及負債的風險總額	<u>(26,476)</u>	<u>(15,505)</u>

下表列示 貴集團年內溢利及股權對Global Telecom的功能貨幣兌美元貶值5%的敏感度。5%乃向主要管理人員作外幣風險內部報告採用的比率，並為管理層對匯率的可能變動的最佳估計。

貴集團於報告期末承受的外幣風險敏感度分析以財政年度初的外幣匯率假設百分比變動為依據，並假設有關變動於全年維持不變而釐定。

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
匯率變動：		
韓圓兌美元貶值5%	(1,033)	(605)
韓圓兌美元升值5%	<u>1,033</u>	<u>605</u>

截至二零一五年十二月三十一日止年度的敏感度分析已按相同基準編製。

匯率風險因應年內外幣交易數量而有所不同。然而，上述分析被視為可代表 貴集團承受的外幣風險。

33. 公平值計量

於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，由於 貴集團的金融資產及負債屬即期或短期性質，故該等按攤銷成本計量的金融工具公平值與其賬面值差異不大。

以公平值計量的金融工具

公平值層級

下表呈列按經常性基準於各報告日期計量的 貴集團金融工具公平值，並按香港財務報告準則第13號「公平價值計量」所界定的三級公平值層級分類。公平值計量層級的分類及釐定乃根據估值技術所使用輸入參數的可觀察性及重要性作出，詳情如下：

- 第一級：公平值僅使用第一級輸入參數計量，即相同資產或負債於計量日期在活躍市場中的未經調整報價；
- 第二級：公平值乃使用第二級輸入參數計量，即不符合第一級標準的可觀察輸入參數，且不會使用不可觀察的重大輸入參數。

不可觀察輸入參數為並無市場數據可作參考者；

- 第三級：公平值乃使用重大不可觀察輸入參數(即並非源自市場數據)計量。

下表呈列 貴集團以公平值計量的資產：

	第一級	第二級	第三級	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
二零一四年十二月三十一日				
可供出售金融資產(非流動)				
— 保單.....	—	3,843	—	3,843
可供出售金融資產(流動)				
— 非上市投資基金.....	—	2,086	—	2,086
總計.....	—	5,929	—	5,929
	第一級	第二級	第三級	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
二零一五年十二月三十一日				
可供出售金融資產(非流動)				
— 保單.....	—	3,906	—	3,906

保單及非上市投資基金的公平值分別基於各報告日期保險公司提供的賬戶價值及銀行報價釐定。

於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團的保單及投資基金歸類為第二級別。

於往績記錄期，並無於三個級別之間作出轉撥。

34. 資本管理

貴集團管理其資本以確保貴集團內實體能持續營運，同時透過優化債務及權益結餘將股東回報擴至最大。貴集團的整體策略於整個往績記錄期維持不變。

貴集團按本身的整體融資架構設置資本金額。貴集團因應經濟狀況變動及有關資產的風險特點，管理資本架構並作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團可能調整派付予股東的股息金額、退回資本予股東、發行新股份或出售資產減債。

貴集團的資本架構包括債務(包括分別於附註23、24及25披露的應付AMS款項、銀行借款及融資租賃承擔)及貴集團股權(包括股本及儲備)。貴集團的風險管理包括定期檢討資本架構。在進行檢討時，管理層會考慮資本成本及與各類別資本有關的風險。

於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，界定為貴集團借款總額(即應付AMS款項、銀行借款及融資租賃承擔)與權益總額的比率的資產負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元
應付AMS款項、銀行借款及融資租賃承擔	11,239	18,337
權益總額	62,684	64,353
資產負債比率	18%	28%

35. 期後事項

於二零一六年[●]，貴公司股東通過書面決議案以批准文件附錄四「股東日期為[●]的書面決議案」一段所載的事項，包括以下方面：

- a) 藉增設[4,962,000,000]股每股面值0.01港元的新股份，貴公司的法定股本由380,000港元增至[50,000,000]港元；
- b) 在貴公司股份溢價賬因[編纂]貴公司股份而獲得進賬的條件下，貴公司董事獲授權將貴公司股份溢價賬中約[編纂]港元的進賬款額資本化，並用於按面值悉數繳足[編纂]股股份，以供配發及發行予於二零一六年[●]營業時間結束時名列貴公司股東名冊的人士，比例按其各自當時佔貴公司的股權(或盡量不涉及碎股)而定；及
- c) 於二零一六年[●]有條件採納一份購股權計劃，購股權計劃的主要條款載於文件附錄四。

除上述者及本報告附註11及28(c)所披露者外，於二零一五年十二月三十一日後並無發生任何其他重大事件。

36. 期後財務報表

貴公司及其附屬公司並無就二零一五年十二月三十一日後任何期間編製經審核財務報表。

此致

Future Data Group Limited

列位董事 台照

[編纂]

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

李柏基

執業證書編號：P01330

香港

[日期]