

以下為本公司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)發出之報告全文，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：

以下載列吾等就節能元件有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)之財務資料編製之報告，該等財務資料包括 貴集團截至2014年及2015年12月31日止兩個年度各年以及截至2016年3月31日止三個月(「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， 貴集團於2014年及2015年12月31日以及2016年3月31日之合併財務狀況表以及 貴公司於2016年3月31日的財務狀況表，連同重大會計政策概要及其他解釋附註(「財務資料」)，以供載入 貴公司於2016年9月30日就 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」)首次上市(「上市」)而刊發之[編纂](「[編纂]」)內。

貴公司於2016年3月2日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。除下文所述之集團重組外， 貴公司自其註冊成立日期以來並未開展任何業務。 貴集團主要從事產銷離散式功率半導體業務。

根據於財務資料附註2(a)較詳細說明的集團重組(「重組」)， 貴公司自2016年9月19日起成為 貴集團現時旗下附屬公司的控股公司。除此之外，為建立其自身的生產設施， 貴集團自同系附屬公司佛山市順德區蜆華多媒體製品有限公司(「順德多媒體」)收購若干資產。順德多媒體的一個分部於截至2014年及2015年12月31日止年度作為 貴集團之生產分支機構行事。2015年12月31日資產轉讓完成後(詳情見附註2(a))，由 貴集團於2015年成立的間接全資附屬公司廣東普福斯節能元件有限公司(「節能元件(廣東)」)進行離散式功率半導體的生產。

附錄一

會計師報告

於本報告日期，貴公司附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立地點及日期 以及法人實體類別	經營地點	已發行及繳足股本	貴公司所持 實際權益		主要業務
				直接	間接	
節能元件控股有限公司 (「節能元件控股」)	英屬處女群島(「英屬處 女群島」)/2012年3 月22日/有限公司	香港	12,656,153股總面值為 13,222,820美元(「美 元」)的優先股 658,255股總面值為 658,255美元的普通股	100%	—	投資控股及持有 商標
PFC Device Corporation (附註(i))	英屬處女群島/2006年 12月15日/有限 公司	台灣	4,956,153股總面值為 5,522,820美元的 優先股 105,000股總面值為 105,000美元的普通股	—	100%	研發及銷售離散 式功率半導體
節能元件(香港)有限公司 (「節能元件(香港)」) (附註(ii))	香港/2012年4月11 日/有限公司	香港	1港元(「港元」)	—	100%	銷售離散式功率 半導體
節能元件(廣東) (附註(iii))	中華人民共和國(「中 國」)/2015年3月9 日/外商獨資企業	中國	13,000,000美元	—	100%	製造及銷售離散 式功率半導體

附註：

- (i) PFC Device Corporation於2007年10月11日在台灣設立分支機構(「節能元件(台灣)」)，其主要從事研發、銷售及營銷 貴集團的離散式功率半導體。
- (ii) 普福斯電子元件(深圳)有限公司(「普福斯深圳」)為節能元件(香港)的全資附屬公司，於2012年11月29日在中國成立為外商獨資企業，繳足股本為300,000美元。普福斯深圳主要從事提供銷售後勤服務，其已如附註2(a)所述根據重組於2016年6月22日取消註冊。
- (iii) 節能元件(廣東)於2015年3月9日在中國註冊成立，原註冊資本為1,800,000美元。截至2015年12月31日止年度，節能元件(廣東)獲注資1,800,000美元。根據股東於2016年1月4日通過的決議案及經佛山市順德區經濟和科技促進局批准，節能元件(廣東)的註冊資本增加11,200,000美元至13,000,000美元。節能元件(廣東)於2016年4月29日前獲進一步注資約合共11,200,000美元。節能元件(廣東)於2015年5月18日在中國深圳設立分支機構(「節能元件(深圳)」)，其主要從事提供銷售後勤服務。

附錄一

會計師報告

貴公司及所有上述附屬公司均採納12月31日為彼等之財政年度結算日。

因屬新註冊成立公司，且除重組外並未從事任何重大業務交易，故貴公司並無編製經審核財務報表。

由於節能元件控股及PFC Device Corporation並不受其註冊成立的司法管轄區的任何法定審核規定所規限，故並無編製經審核財務報表。

節能元件(香港)截至2014年及2015年12月31日止年度的法定財務報表乃經執業會計師香港立信德豪會計師事務所有限公司審核。該等法定財務報表乃根據香港會計師公會(「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》」)編製。

普福斯深圳截至2014年12月31日止年度的法定財務報表乃經於中國註冊的註冊會計師深圳市義達會計師事務所有限責任公司審核。該等法定財務報表乃根據適用於在中國成立之企業的相關會計政策及財務法規編製。

節能元件(廣東)於2015年3月9日至2015年12月31日的法定財務報表乃經於中國註冊的註冊會計師廣東德正有限責任會計師事務所審核。該等法定財務報表乃根據適用於在中國成立之企業的相關會計政策及財務法規編製。

就本報告而言，貴公司董事已根據下文財務資料附註2所載的呈列基準，以及下文財務資料附註3所載符合香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》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」)。

財務資料乃由貴公司董事以相關財務報表為基礎編製。

責任

貴公司董事對[編纂]的內容負責，包括根據下文財務資料附註2所載的呈列基準及下文財務資料附註3所載的會計政策以及香港《公司條例》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，編製並真實及公平地呈列財務資料，並對貴公司董事認為令編製不存在由於欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述的財務資料而言屬必要的有關內部控制負責。

吾等的責任為根據吾等的審查就財務資料達致獨立意見，並向閣下匯報有關意見。

有關財務資料的意見基準

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執行審核程序，並已根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」審查貴集團的財務資料，以及執行吾等認為必要的適當程序。就本報告而言，已作出我們認為必要的所有調整。

有關財務資料的意見

吾等認為，就本報告而言，根據下文財務資料附註2所載的呈列基準及下文財務資料附註3所載的會計政策而編製的財務資料，乃真實及公平地反映貴集團於2014年及2015年12月31日以及2016年3月31日以及貴公司於2016年3月31日的財務狀況以及貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

相應財務資料

就本報告而言，吾等亦已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱貴集團的未經審核中期財務報表，當中包括截至2015年3月31日止三個月的合併全面收益表、合併權益變動表以及合併現金流量表，連同其說明附註（「相應財務資料」）。

董事負責根據就財務資料採納的同一基準編製及呈列相應財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對相應財務資料發表結論。

審閱包括向以負責財務及會計事宜為主的人士作出查詢，並對財務資料應用分析及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港核數準則進行的審核，因此不能讓吾等取得保證，以致吾等將可獲悉於審核可能發現的所有重大事宜。因此，吾等不會對相應財務資料發表審核意見。

根據吾等的審閱，就本報告而言，吾等概無獲悉任何事項，促使吾等相信相應財務資料並非在所有重大方面根據就財務資料採納的同一基準編製。

附錄一

會計師報告

I. 財務資料

合併全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
		2014年 千美元	2015年 千美元	2015年 千美元 (未經審核)	2016年 千美元
收入	7	16,221	18,095	3,692	5,611
銷售成本		<u>(11,611)</u>	<u>(12,931)</u>	<u>(2,541)</u>	<u>(3,925)</u>
毛利		4,610	5,164	1,151	1,686
其他收入	8	45	76	39	12
分銷及銷售開支		(86)	(116)	(20)	(35)
行政開支		(2,931)	(3,615)	(936)	(796)
其他經營開支					
— 上市開支		—	[編纂]	—	[編纂]
— 其他		(19)	(206)	(31)	(71)
財務成本	10	(22)	(3)	—	(12)
其他收益及虧損	9	<u>142</u>	<u>197</u>	<u>(23)</u>	<u>(177)</u>
除所得稅前利潤／ (虧損)	11	1,739	1,136	180	(62)
所得稅開支	12	<u>(183)</u>	<u>(449)</u>	<u>(121)</u>	<u>(160)</u>
年度／期間利潤／ (虧損)		1,556	687	59	(222)
年度／期間其他 全面收益 其後可能重新分類 至損益的項目 換算海外業務產生的 匯兌差額		<u>(187)</u>	<u>(279)</u>	<u>54</u>	<u>282</u>
年度／期間全面收 入總額		<u>1,369</u>	<u>408</u>	<u>113</u>	<u>60</u>
每股盈利	16	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	於12月31日		於3月31日
		2014年	2015年	2016年
		千美元	千美元	千美元
資產及負債				
非流動資產				
物業、廠房及設備	17	6,360	9,323	9,133
商譽	18	563	563	563
收購物業、廠房及設備預付款項		768	104	545
應收貸款	19	33	—	—
遞延稅項資產	26	—	—	14
		<u>7,724</u>	<u>9,990</u>	<u>10,255</u>
流動資產				
存貨	20	2,884	2,922	3,377
應收貸款	19	15	—	—
貿易及其他應收款項、按金及預付款項	21	2,887	5,870	6,172
現金及銀行結餘	22	946	2,806	15,438
		<u>6,732</u>	<u>11,598</u>	<u>24,987</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	23	1,538	1,923	3,840
應付最終控股公司款項	24	31	52	6,705
應付直接控股公司款項	24	—	—	1
應付同系附屬公司款項	24	8,991	12,202	12,217
銀行借款	25	—	1,598	1,418
應付稅項		176	328	528
		<u>10,736</u>	<u>16,103</u>	<u>24,709</u>
流動(負債)/資產淨額		<u>(4,004)</u>	<u>(4,505)</u>	<u>278</u>
總資產減流動負債		<u>3,720</u>	<u>5,485</u>	<u>10,533</u>
非流動負債				
銀行借款	25	—	—	5,000
遞延稅項負債	26	—	14	—
		<u>—</u>	<u>14</u>	<u>5,000</u>
資產淨值		<u><u>3,720</u></u>	<u><u>5,471</u></u>	<u><u>5,533</u></u>
股本及儲備				
股本	27	5,628	5,628	5,628
儲備	28	(1,908)	(157)	(95)
權益總額		<u><u>3,720</u></u>	<u><u>5,471</u></u>	<u><u>5,533</u></u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

		於3月31日
		<u>2016年</u>
	附註	千美元
資產及負債		
流動資產		
預付款項		<u>324</u>
流動負債		
其他應付款項及應計款項		774
應付附屬公司款項	24	<u>224</u>
		<u>998</u>
流動負債淨額／負債淨額		<u><u>(674)</u></u>
股本及儲備		
股本	27	—
累計虧損	28	<u>(674)</u>
股本不足		<u><u>(674)</u></u>

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	股本	股份溢價*	購股權儲備*	合併儲備*	出資*	匯兌儲備*	累計虧損*	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於2014年1月1日	5,628	—	—	327	—	70	(3,674)	2,351
年度利潤	—	—	—	—	—	—	1,556	1,556
年度其他全面收益								
— 換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	(187)	—	(187)
年度全面收入總額	—	—	—	—	—	(187)	1,556	1,369
於2014年12月31日及 2015年1月1日	5,628	—	—	327	—	(117)	(2,118)	3,720
年度利潤	—	—	—	—	—	—	687	687
年度其他全面收益								
— 換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	(279)	—	(279)
年度全面收入總額	—	—	—	—	—	(279)	687	408
對SDMM節能元件分部轉徵稅項 撥充資本(附註2(b))	—	—	—	—	31	—	—	31
資本化應付同系附屬公司結餘 (附註24)	—	—	—	—	1,216	—	—	1,216
2015年已授出節能元件購股權 股份支付開支(附註29)	—	—	96	—	—	—	—	96
已沒收已歸屬購股權(附註29)	—	—	(7)	—	—	—	7	—
於2015年12月31日及2016年1月1日	5,628	—	89	327	1,247	(396)	(1,424)	5,471
期間虧損	—	—	—	—	—	—	(222)	(222)
期間其他全面收益								
— 換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	282	—	282
期間全面收入總額	—	—	—	—	—	282	(222)	60
行使節能元件購股權時發行股份 (附註27及29)	553	89	(89)	—	—	—	—	553
節能元件購股權加速歸屬(附註29)	—	—	2	—	—	—	—	2
確認股份購回協議產生的或然負債 (附註27)	(553)	—	—	—	—	—	—	(553)
終止節能元件購股權計劃(附註29)	—	—	(2)	—	—	—	2	—
於2016年3月31日	5,628	89	—	327	1,247	(114)	(1,644)	5,533
截至2015年3月31日止三個月 (未經審核)								
於2015年1月1日	5,628	—	—	327	—	(117)	(2,118)	3,720
期間利潤	—	—	—	—	—	—	59	59
期間其他全面收益								
— 換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	54	—	54
期間全面收入總額	—	—	—	—	—	54	59	113
2015年已授出節能元件購股權 股份支付開支(附註29)	—	—	94	—	—	—	—	94
於2015年3月31日	5,628	—	94	327	—	(63)	(2,059)	3,927

* 該等權益賬於報告期末的總額為各合併財務狀況表中的「儲備」。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元	千美元
			(未經審核)	
經營活動				
除所得稅前利潤／(虧損)	1,739	1,136	180	(62)
就以下各項做出調整：				
利息收入	—	(1)	—	—
利息開支	22	3	—	12
物業、廠房及設備折舊	742	1,059	232	330
存貨(撥回備抵)／備抵	(178)	(12)	(41)	94
撇銷存貨	211	86	—	130
撥回應付款項	(100)	—	—	—
撇銷物業、廠房及設備	—	1	—	—
股份支付開支	—	96	94	2
匯兌差額	38	64	35	—
營運資金變動前經營利潤	2,474	2,432	500	506
存貨增加	(868)	(289)	(563)	(650)
貿易及其他應收款項、按金及預付款項				
減少／(增加)	53	(3,102)	413	(221)
貿易及其他應付款項(減少)／增加	(470)	442	402	1,328
營運所得／(所用)現金	1,189	(517)	752	963
已付所得稅	—	(244)	—	—
經營活動所得／(所用)現金淨額	1,189	(761)	752	963
投資活動				
已收利息	—	1	—	—
應收貸款(增加)／減少	(48)	48	5	—
購買物業、廠房及設備	(2,844)	(3,677)	(1,990)	(530)
投資活動所用現金淨額	(2,892)	(3,628)	(1,985)	(530)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元	千美元
			(未經審核)	
融資活動				
已付利息	(22)	(1)	—	(8)
銀行借款增加	5,978	1,598	—	6,419
償還銀行借款	(7,578)	—	—	(1,599)
應付最終控股公司款項(減少)/增加	(111)	21	172	6,653
應付直接控股公司款項增加	—	—	—	1
應付同系附屬公司款項增加	2,604	4,644	1,194	165
行使節能元件購股權時發行股份 所得款項(附註27及29)	—	—	—	553
融資活動所得現金淨額	871	6,262	1,366	12,184
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(832)	1,873	133	12,617
年/期初現金及現金等價物	1,807	946	946	2,806
匯率變動的影響	(29)	(13)	7	15
年/期終現金及現金等價物	946	2,806	1,086	15,438
現金及現金等價物結餘分析				
銀行及手頭現金	946	2,806	1,086	15,438

II. 合併財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於2016年3月2日在開曼群島註冊成立，註冊辦事處地址為P.O. Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。貴公司的主要營業地點為香港柴灣利眾街12號蜆壳工業大廈1樓。

貴公司為投資控股公司。貴集團主要從事產銷離散式功率半導體業務（「半導體業務」）。

貴公司的最終控股公司為蜆壳電器控股有限公司（「蜆壳電器」），一間於百慕達註冊成立的公司。蜆壳電器及其附屬公司統稱為「蜆壳電器集團」。

2. 重組及編製基準

(a) 重組

截至2014年及2015年12月31日止年度，半導體業務主要通過節能元件控股及其附屬公司（包括PFC Device Corporation、節能元件（香港）及普福斯深圳（如下文所述其後於2016年6月22日取消註冊）以及順德多媒體進行。節能元件控股及順德多媒體為蜆壳電器的間接附屬公司。順德多媒體於中國成立，主要從事電器製造及貿易。順德多媒體其中一個分部（「SDMM節能元件分部」）獲成立，純粹用作支持半導體業務。截至2014年及2015年12月31日止年度，SDMM節能元件分部為半導體業務的主要生產分部。按下文所述，於2015年12月31日由蜆壳多媒體向貴集團資產轉讓完成後，由於2015年3月在中國成立的節能元件控股間接全資附屬公司節能元件（廣東）進行離散式功率半導體的生產。

為籌備貴公司股份於聯交所創業板上市，貴集團曾進行重組，據此，SDMM節能元件分部若干有關生產離散式功率半導體的資產（為順德多媒體的法定資產）獲轉移至貴集團。重組包括以下主要步驟：

- (1) 2015年12月15日，深圳市福田區經濟促進局批准普福斯深圳開展取消註冊程序（「取消註冊」）。取消註冊於2016年6月22日完成。於取消註冊完成後，普福斯深圳不再為節能元件（香港）的附屬公司。
- (2) 於2015年9月8日及2015年12月31日，節能元件（廣東）與順德多媒體訂立多份協議，據此，順德多媒體將SDMM節能元件分部與生產離散式功率半導體有關的的機器、設備及存貨等若干資產轉讓予節能元件（廣東），總代價為人民幣63,047,677元（相當於約9,709,000美元，「轉讓」）。於轉讓在2015年12月31日之前完成後，離散式功率半導體的生產已由節能元件（廣東）承擔。
- (3) 根據節能元件控股日期為2014年12月8日的書面決議案，節能元件控股已就節能元件控股法定股本中的普通股採納一項購股權計劃（「節能元件購股權計劃」）。於2015年1月7日，節能元件控股根據節能元件購股權計劃授出購股權（「節能元件購股權」）予合共九名承授人，以按每股節能元件購股權股份的行使價1美元認購合共615,755股節能元件控股普通股（「節能元件購股權股份」），惟須受歸屬時間表所限。於2016年2月15日，節能元件控股發出書面通知會合資格承授人，彼等可行使節能元件購股權，以於不遲於2016年2月19日認購節能元件購股權股份。截至2016年2月19日，553,255份節能元件購股權獲行使，合資格承授人已認購合共553,255股節能元件控股的節能元件購股權股份，並成為節能元件控股的股東（「節能元件購股權股東」）。

- (4) 貴公司於2016年3月2日在開曼群島註冊成立。貴公司初始法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.10港元的股份，一股股份按面值初始配發及發行予初始認購人及其後轉讓予貴公司非執行董事及蜆壳電器的最終實益擁有人翁國基先生（「翁先生」）。

於2016年3月11日，貴公司每股面值0.10港元的每股已發行及未發行股份拆細為十股每股面值0.01港元的股份（「股份拆細」）。於股份拆細完成後，貴公司法定股本已變為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。由翁先生持有的1股貴公司初始股份已拆細為十股股份。

2016年9月19日，貴公司的法定股本藉額外增設3,762,000,000股新股份，自380,000港元增至38,000,000港元。

- (5) 2016年9月14日，節能元件控股與蜆壳電器訂立一份認購協議。根據認購協議，節能元件控股按認購價每股優先股1.0美元向蜆壳電器配發及發行7,700,000股優先股。認購代價以由蜆壳電器資本化節能元件控股應付蜆壳電器款項7,700,000美元結算。於2016年3月31日，貴集團應付蜆壳電器款項達6,705,000美元。蜆壳電器已指定於英屬處女群島註冊成立的公司，並為蜆壳電器間接全資附屬公司的Lotus Atlantic Limited承購該等優先股。於完成認購事項後，節能元件控股由Lotus Atlantic擁有約94.1%，以及個人股東（包括節能元件購股權股東）合共擁有約5.9%。
- (6) 於2016年9月14日，翁先生將其於貴公司的十股股份轉讓予Lotus Atlantic，總代價為0.10港元，即其持有的貴公司十股股份的面值。於轉讓完成後，貴公司成為Lotus Atlantic的全資附屬公司。
- (7) 2016年9月16日，節能元件控股全體股東（作為賣方）與貴公司（作為買方）訂立換股協議（「換股協議」），據此，節能元件控股股東須向貴公司轉讓節能元件全部已發行股本。代價由貴公司向賣方配發及發行合共13,314,398股入賬列為繳足新股份結算。於收購事項完成後，節能元件控股成為貴公司全資附屬公司，貴公司由Lotus Atlantic擁有約94.1%，以及個人股東（包括節能元件購股權股東）合共擁有約5.9%。

(b) 呈列基準

就呈列半導體業務（主要通過節能元件控股及其附屬公司以及SDMM節能元件分部進行）的財務狀況、經營業績及現金流量而言，財務資料乃按分拆法編製，有關合併財務資料摘錄自蜆壳電器的綜合財務報表。截至2014年及2015年12月31日止年度，SDMM節能元件分部為半導體業務的主要生產分部，其並無進行任何其他業務或活動。按上文重組第(2)步驟所述，2015年12月31日轉讓完成後，離散式功率半導體的生產由節能元件（廣東）進行，而SDMM節能元件分部已結束其營運。節能元件控股及順德多媒體均由蜆壳電器擁有及控制。因此，本財務資料乃通過將各年度／期間節能元件控股及其附屬公司的財務報表與SDMM節能元件分部的財務報表合併，參考香港會計師公會頒佈的香港會計指引第5號共同控制合併的合併會計法項下合併會計法原則編製。

截至2014年及2015年12月31日止年度以及截至2016年3月31日止三個月合併全面收益表及合併現金流量表包括節能元件控股及其附屬公司的業績及現金流量，以及SDMM節能元件分部截至2014年及2015年12月31日止年度以及截至2016年3月31日止三個月的業績及現金流量。於2014年及2015年12月31日以及2016年3月31日的合併財務狀況表包括節能元件控股及其附屬公司的資產及負債，以及SDMM節能元件分部於相關日期的資產及負債。節能元件控股及順德多媒體首次受蜆壳電器控制後，財務報表上的項目乃採用蜆壳電器的角度以其現有賬面值合併。

附錄一

會計師報告

就呈列半導體業務的過往財務資料而言，順德多媒體、SMC Multi-Media Products Company Limited (「SMC Multi-Media Products」) 及若干其他集團公司(統稱為「蜆壳多媒體集團」)截至2014年及2015年12月31日止年度所產生與半導體業務的經濟活動有關的若干開支，已於合併財務資料內分攤及入賬如下：

- (i) 截至2014年及2015年12月31日止年度，SDMM節能元件分部於中國順德佔用由順德多媒體擁有的若干面積廠房及員工宿舍，並使用順德多媒體若干辦公設備。廠房相關開支(包括廠房、員工宿舍及辦公設備的折舊及攤銷，以及廠房所產生的保險及物業稅)已參考順德多媒體多個分部(包括SDMM節能元件分部)所佔用該等物業的樓面面積，獲分攤至該等分部。截至2014年及2015年12月31日止年度，獲分攤至SDMM節能元件分部的該等廠房相關開支分別為15,000美元及49,000美元(截至2015年3月31日止三個月：9,000美元)。
- (ii) 截至2014年及2015年12月31日止年度，順德多媒體於中國順德產生行政員工成本及其他經營開支，有關成本及開支對於作出採購用於其包括SDMM節能元件分部在內多個分部的生產活動而言屬必要。順德多媒體參考其包括SDMM節能元件分部在內多個分部所佔用廠房的樓面面積，向該等分部分攤該等行政員工成本及其他經營開支。截至2014年及2015年12月31日止年度，獲分攤至SDMM節能元件分部的該等行政員工成本及其他經營開支分別為76,000美元及96,000美元(截至2015年3月31日止三個月：18,000美元)。
- (iii) 截至2014年及2015年12月31日止年度，蜆壳多媒體集團(不包括順德多媒體)於香港產生行政員工成本及若干其他經營開支，有關成本及開支乃與蜆壳電器集團(包括半導體業務)不同業務分部的經濟活動相關。該等行政員工成本及其他經營開支已參考行政員工花費的時間或業務分部所佔用的樓面面積(視情況而定)，獲分配至該等業務分部。截至2014年及2015年12月31日止年度，蜆壳多媒體集團分攤至SDMM節能元件分部的該等行政員工成本及其他經營開支的金額分別為46,000美元及33,000美元(截至2015年3月31日止三個月：8,000美元)。

合併全面收益表內所得稅開支指半導體業務產生的所得稅，包括個別集團公司所產生的所得稅以及SDMM節能元件分部的稅費。順德多媒體須繳納按應課稅收入的25%計算的中國企業所得稅。SDMM節能元件分部的稅費指蜆壳多媒體集團就SDMM節能元件分部估計在中國稅制下的稅項敞口的轉徵稅項。就本財務資料而言，管理層已估計SDMM節能元件分部的稅項敞口，並就此向貴集團轉徵。截至2014年12月31日止年度，管理層估計，SDMM節能元件分部產生稅項虧損，因此，蜆壳多媒體集團該年度並無轉徵稅項。截至2015年12月31日止年度，管理層估計，SDMM節能元件分部有應課稅收入而蜆壳多媒體集團轉徵稅項，經對銷自過往年度承前稅項虧損後，財務資料已計入約達31,000美元(截至2015年3月31日止三個月：零)作為截至2015年12月31日止年度所得稅開支。相應金額於權益確認為出資。

董事認為，上述分攤及呈列方法屬合理，並為半導體業務截至2014年及2015年12月31日止年度的經濟活動應佔金額的最公平近似值。

2015年12月31日轉讓完成後，離散式功率半導體的生產由節能元件(廣東)進行，而SDMM節能元件分部已結束其營運。因此，截至2016年3月31日止三個月，SDMM節能元件分部概無產生及獲分配開支。

3. 重大會計政策概要

(a) 編製基準

財務資料乃根據附註2所載的呈列基準及下文所載符合香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》(該統稱包括《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及詮釋)的會計政策而編製。財務資料亦遵守《香港公司條例》及《創業板上市規則》的適用披露規定。

香港會計師公會已頒佈與貴集團有關並於相關期間開始生效的若干新訂或經修訂《香港財務報告準則》。於編製本財務資料時，貴集團已於整個相關期間採納全部該等新訂或經修訂《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新訂或經修訂《香港財務報告準則》，惟尚未生效，且未獲貴集團提早採納。有關詳情載於附註4。

財務資料乃按歷史成本基準編製。

財務資料乃以美元呈列，美元同為貴公司的功能貨幣。

編製財務資料時已採用會計估計及假設。儘管該等估計及假設乃由管理層根據其對現時事件及行動的最佳理解及判斷而作出，惟實際結果最終可能與該等估計及假設有別。涉及較高程度的判斷或複雜性的範疇，或對財務資料具有重大影響的假設及估計的範疇在附註5中披露。

(b) 合併基準

如上文附註2所說明，財務資料乃參考合併會計法原則編製。財務資料包含發生共同控制合併事項的合併實體及業務的財務報表項目，猶如該等實體及業務已自受控制方首次共同控制當日起經已合併。

集團內公司間交易產生的集團內公司間結餘、交易及現金流量以及任何未變現利潤於編製合併財務報表時悉數對銷。集團內公司間交易產生的未變現虧損則僅在並無出現減值證據的情況下，以與對銷未變現利潤相同的方式對銷。

(c) 附屬公司

附屬公司為貴公司可對其行使控制權的被投資公司。倘以下三個因素全部存在，則貴公司控制該被投資公司：

— 擁有對被投資公司的權力；

— 承擔或享有來自被投資公司的可變回報的風險或權利；

— 有能力利用其權力影響該等可變回報。

當有事實及情況顯示任何該等控制權因素可能出現變動時，控制權需被重新評估。

(d) 商譽

收購附屬公司、聯營公司及合營企業產生的商譽指所轉移代價、就非控股權益所確認的金額及貴集團過往持有被收購方股本權益的任何公平值的總額，超出貴集團於收購日期在所收購可識別資產及所承擔負債(包括或然負債)的公平值的權益。

附錄一

會計師報告

收購產生之商譽初步於合併財務狀況表內按成本確認為一項資產，其後按成本扣除任何累計減值虧損計量。若是聯營公司及合營企業，商譽計入在聯營公司及合營企業之權益的賬面值內，而並非於合併財務狀況表內確認為一項獨立資產。

商譽每年於報告期末進行減值檢討，如有事件或情況變動顯示商譽賬面值可能減值，則更為頻密（附註3(p)）。其後出售一間附屬公司、聯營公司或合營企業時，釐定出售收益或虧損金額時，計入所售實體的商譽賬面值。

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。

物業、廠房及設備的成本包括其購入價及收購該等項目直接應佔的成本。

只有當項目相關的未來經濟利益有可能流入貴集團，以及該項目的成本能可靠計量時，後續成本方計入資產的賬面值或確認為獨立資產（按恰當者）。被替換部分的賬面值會被終止確認。所有其他成本（如維修及保養）在其產生的財政期間於損益內確認為開支。

物業、廠房及設備以直線法計提折舊，以在估計可使用年期內撇銷其成本（經扣除預期剩餘價值）如下：

機器、模具及工具	3-10年
傢俬及裝置	3-10年
租賃物業裝修	3-5年
辦公室設備	3-5年

估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討，並於適當情況下作出調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則資產會即時撇減至其可收回金額（附註3(p)）。

出售物業、廠房及設備項目的收益或虧損，即出售所得款項淨額與其賬面值之間的差額，並於出售時於損益內確認。

(f) 無形資產（商譽除外）

(i) 獲收購的無形資產

獨立收購的無形資產初始按成本確認。於業務合併中所收購無形資產的成本為於收購當日的公平值。於初始確認後，具有固定可使用年期的無形資產在可使用經濟年期內攤銷，並且在有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值（附註3(p)）。無固定可使用年期的無形資產不予攤銷，惟至少每年個別或在現金產生單位層面進行減值檢討（附註3(p)）。無固定可使用年期的無形資產的可使用年期於每年作檢討，以釐定無固定可使用年期評估是否繼續成立。倘不成立，則可使用年期評估從不固定改為固定之變動按預期法計算。

(ii) 內部產生的無形資產（研發成本）

若有下列情況，用於內部開發產品的開支可撥充資本：

- 一 開發產品以供發售在技術上可行；

- 有足夠資源完成開發；
- 有完成及出售產品的意願；
- 貴集團能夠出售該產品；
- 產品銷售將會產生未來經濟利益；及
- 能夠可靠地計量項目的支出。

資本化開發成本在貴集團預計可從出售所開發產品得益的期間內攤銷。攤銷費用於損益確認。

不符合上述標準的開發開支及內部項目研究階段的開支，均會於產生時在於損益確認。

(g) 租賃

以租賃條款將所有權的絕大部分風險及回報轉移予承租人的租賃，分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

貴集團作為經營租賃的承租人

經營租賃應付租金(扣除任何已收或應收獎勵)於租期內以直線法於損益扣除。

(h) 金融工具

(i) 金融資產

貴集團於初步確認時視乎收購資產目的對其金融資產進行分類。按公平值計入損益的金融資產初始按公平值計量，而所有其他金融資產初始按公平值加收購該金融資產直接應佔的交易成本計量。常規金融資產買賣於交易日確認或終止確認。常規買賣指其條款規定須於一般按有關市場的規例或慣例訂立的時限內交付資產的合約項下的金融資產買賣。

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付款固定或可釐定之非衍生金融資產，主要透過向客戶提供貨品及服務產生(貿易應收賬款)，當中亦包括其他類別合約貨幣資產。於初步確認後，會使用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬。

(ii) 金融資產的減值虧損

貴集團於各報告期末評估是否有任何客觀跡象顯示金融資產出現減值。倘有客觀證據顯示因初始確認資產後發生的一項或多項事件而導致金融資產出現減值，而有關事件對金融資產估計未來現金流量之影響能夠可靠地估計，則金融資產已出現減值。減值證據可包括：

- 債務人面對重大財政困難；
- 違反合約，如違責或拖欠還本付息；
- 因債務人面對財政困難而向其作出讓步；或

— 債務人有可能破產或進行其他財務重組。

就貸款及應收款項而言，當有客觀證據證明資產已減值時，有關資產的減值虧損會於損益內確認，而減值虧損按該資產的賬面值與按原實際利率貼現的估計未來現金流量現值的差額計量。貸款及應收款項的賬面值透過使用備抵賬扣減。當金融資產的任何部分被釐定為不可收回時，與有關貸款及應收款項的備抵賬沖銷。

倘於其後期間，減值虧損金額減少，而有關減少客觀地關乎於確認減值後之事件，則早前確認之減值虧損將予撥回，惟於撥回減值當日貸款及應收款項之賬面值不得超逾倘無確認減值而原應釐定之攤銷成本。撥回金額於撥回產生時於期內損益確認。

(iii) 金融負債

貴集團視乎金融負債產生的目的將其金融負債分類。按公平值計入損益的金融負債初始按公平值計量，及按攤銷成本計量的金融負債初步按公平值減所產生的直接應佔成本計量。

按攤銷成本計算之金融負債

按攤銷成本計算之金融負債包括貿易及其他應付款項、應付關聯公司款項及銀行借款，其後使用實際利息法按攤銷成本計量。有關利息開支按貴集團適用於借款成本的會計政策確認(附註3(q))。

收益或虧損於終止確認負債時透過攤銷於損益中確認。

(iv) 實際利息法

實際利息法為計算金融資產或金融負債攤銷成本及於相關期間內分配利息收入或利息開支之方法。實際利率為透過金融資產或負債預測年期或(如適用)較短期間準確折現估計未來現金收款或付款之利率。

(v) 權益工具

貴公司發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本記賬。

(vi) 財務擔保合約

財務擔保合約乃規定發行人就持有人由於指定債務人未能根據債務工具原訂或經修訂條款於到期時付款而產生的向持有人發還指定金額損失。

由貴集團發出而並非指定為按公平值計入損益的財務擔保合約初步按公平值減發行財務擔保合約直接產生的交易成本予以確認。初步確認後，貴集團按以下各項(以較高者為準)計量財務擔保合約：(i)根據《香港會計準則》第37號撥備、或然負債及或然資產釐定之金額；及(ii)根據《香港會計準則》第18號收入，以初步確認金額減(在適當時)所確認的累計攤銷。

附錄一

會計師報告

(vii) 終止確認

凡收取金融資產相關的未來現金流量的合約權利屆滿，或金融資產經已轉讓，而轉讓符合《香港會計準則》第39號規定的終止確認準則，則貴集團終止確認該金融資產。

當有關合約中訂明的責任獲解除、取消或屆滿時，則會終止確認金融負債。

(i) 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、銀行活期存款及隨時可轉換為已知金額現金及價值變動風險不重大，且原到期日為三個月或以內的短期高流通性投資。

就合併現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括須按要求償還及構成貴集團現金管理整體一部分的銀行透支。

(j) 收入及其他收入確認

貴集團於經濟利益有可能流入貴集團及收入能可靠計量時，按下列基準確認收入及其他收入：

- (i) 銷售貨品於交付貨品及所有權已轉移時確認為收入。
- (ii) 利息收入以適用利率按尚未償還本金按時間基準累計。

(k) 所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃按已就毋須就所得稅課稅或不可扣減所得稅之項目作出調整之日常業務利潤或虧損，按報告期末已制訂或實際制訂之稅率計算。

遞延稅項乃就作財務報告目的之資產與負債賬面值，與就課稅目的所用相應數值間之暫時性差額確認。除不影響會計或應課稅利潤之商譽及已確認資產與負債外，所有應課稅暫時性差額均確認遞延稅項負債。遞延稅項資產以有可能有應課稅利潤可供動用可扣稅暫時性差額為限予以確認。遞延稅項乃按對資產或負債之賬面值獲變現或結算之預期方式屬恰當及於報告期末已制訂或大致上制訂之稅率計量。

遞延稅項負債會因源自於附屬公司投資的應課稅暫時性差額確認，惟倘貴集團能夠控制該暫時性差額之撥回且該暫時性差額於可見將來很可能不會撥回則另作別論。

所得稅乃於損益中確認，惟倘所得稅與於其他全面收益確認之項目有關，在此情況下，稅項亦於其他全面收益確認，或倘所得稅與直接於權益確認之項目有關，在此情況下，稅項亦直接於權益確認。

(l) 存貨

存貨初步按成本確認，其後按成本及可變現淨值兩者中的較低者確認。成本包括所有採購成本、轉換成本及使其達至現有地點及狀況所產生的其他成本。成本採用加權平均法計算。可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減進行銷售必要的估計成本。

附錄一

會計師報告

(m) 外幣

外幣交易使用交易日期通行匯率換算為個別實體之功能貨幣。結算該等交易及以外幣計值之貨幣資產及負債按報告期末的通行匯率換算而產生之匯兌收益及虧損，於損益確認。按歷史成本計量並以外幣列值之非貨幣項目使用初始交易當日的通行匯率換算。按公平值列賬且以外幣列值之非貨幣項目以釐定公平值當日的通行匯率重新換算。

貴集團若干實體的功能貨幣為除美元之外的貨幣。就編製合併財務資料而言，該等實體於報告期末的資產及負債按報告期末的通行匯率換算為美元。收入及開支項目按該期間的平均匯率換算為美元，惟匯率於期內大幅波動除外，在此情況下與交易進行時使用的匯率相若。所產生的匯兌差額於其他全面收益確認及於匯兌儲備個別累積。

於出售海外業務時，直至出售日期為止於匯兌儲備內就該業務確認之累計匯兌差額乃作為出售損益之一部分重新分類至損益。

收購海外業務所產生的商譽及公平值調整被視為該海外業務的資產及負債，並按完成時的匯率換算。所產生的匯兌差額於匯兌儲備確認。

(n) 僱員福利

(i) 短期僱員福利

短期僱員福利是指預計在僱員提供相關服務的年度報告期末後十二個月以前將全數結付的僱員福利（離職福利除外）。短期僱員福利於僱員提供相關服務的期間確認。

病假及產假等非累計有薪缺勤不作確認，直至僱員正式休假為止。

(ii) 定額供款退休計劃

向定額供款退休計劃作出的供款於僱員提供服務時於損益確認為開支。

(iii) 離職福利

離職福利於貴集團無法撤回有關福利的提供時及貴集團確認重組成本（涉及支付離職福利）時（以較早者為準）確認。

(o) 股份支付

貴集團為其僱員的薪酬運作以權益結算股份為基礎的報酬計劃。僱員提供以換取獲授金融工具之所有服務乃按照公平值計量。以權益結算股份為基礎的報酬成本乃參照權益工具於授出日期之公平值計量。釐定公平值時，不考慮任何非市場歸屬條件（例如盈利及銷售增長目標）。

所有以權益結算股份為基礎的報酬，除非合資格確認為資產並在權益相應增加，否則最終於損益確認為開支。倘歸屬期或其他歸屬條件適用，則開支會於歸屬期內按照預期歸屬權益工具數目之最佳

可得估計分配。於假設預期可行使之權益工具數目時會計入非市場歸屬情況。若有可行使之權益工具數量與之前估算不同的情況出現，則估算將於其後調整。

並無實際歸屬的獎勵不予確認任何開支，惟須達成某一市場條件歸屬方可作實的獎勵在所有其他表現條件均已達成之前提下，不論是否達成該市場條件，均作歸屬論。

關於購股權，貴集團授予僱員購股權之公平值於損益確認，並相應增加購股權儲備。購股權獲行使時，購股權儲備之金額轉撥至股份溢價賬。如購股權失效，購股權儲備之金額直接撥至保留利潤。

(p) 非金融資產減值

貴集團的商譽以及物業、廠房及設備須進行減值測試。

商譽及無固定可使用年期或未可供使用之其他無形資產最少每年測試減值，而不論是否有任何跡象表明已出現減值。所有其他資產在有跡象顯示未必能收回有關資產賬面值之時進行減值測試。

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，則可收回金額按可獨立產生現金流入的最小資產組合（即現金產生單位）釐定。因此，部分資產會個別進行減值測試，另有部分則於現金產生單位層面進行測試。商譽則具體分配至該等預期可從相關業務合併之協同效益中受益之現金產生單位，並代表貴集團就內部管理目的監控商譽之最低層面。

資產或現金產生單位之賬面值超逾其可收回金額之數即時確認減值虧損為開支。可收回金額為反映市況之公平值減出售成本與使用價值兩者之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映當時市場對金錢的時間值評估及該項資產的特有風險的除稅前折現率折現至其現值。

就獲分配商譽之現金產生單位確認之減值虧損初始計入商譽賬面值。任何剩餘減值虧損乃按比例從該現金產生單位之其他資產扣除，惟資產賬面值不得減至低於其個別公平值減出售成本或使用價值（如可釐定）。

商譽的減值虧損不會於其後期間撥回，包括中期確認的減值虧損。就其他資產而言，倘用於釐定資產或現金產生單位之可收回金額之估計出現有利變化，減值虧損將予以撥回，惟僅限於不導致資產賬面值高於假設並無確認減值虧損時原應釐定之賬面值（扣除折舊或攤銷）。減值撥回於其產生期間在損益入賬。

(q) 借款成本

收購、建造或生產合資格資產（即須耗用較長時間方可準備就緒作擬定用途或銷售之資產）直接應佔之借款成本均撥充資本作為該等資產成本之一部分。

當資產大致準備就緒可作擬定用途或出售時，借貸成本不再撥充資本。有待用於合資格資產之特定借款作暫時投資所賺取之投資收入，自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為開支。

借款成本包括就借入資金所產生的利息費用及其他成本。

附錄一

會計師報告

(r) 撥備及或然負債

當貴集團因過往事項而產生法定或推定責任，而有關責任很可能導致可合理估計的經濟利益流出時，則就時間或金額不確定的負債確認撥備。

如果不存在經濟利益需要外流的可能性，或不能對數額作出可靠估計，則有關責任會作為或然負債披露，惟若經濟利益外流的可能性極低則作別論。潛在責任僅以一項或數項未來事件發生或不發生來確認的，亦披露為或然負債，除非經濟利益外流的可能性極低則作別論。

(s) 分部報告

貴集團識別經營分部及編製分部資料時建基於定期向執行董事報告以供彼等就貴集團業務組成部分的資源分配作出決定及檢討該等組成部分表現的內部財務資料。

(t) 關聯方

就本財務資料而言，倘符合下列各項，則某一方會被視作與貴集團有關聯：

(a) 該方為某人士或該名人士之近親，而該名人士：

- (i) 控制或共同控制貴集團；
- (ii) 對貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為貴集團或貴公司母公司的主要管理層成員。

(b) 該方為一間實體（倘下列任何條件適用）：

- (i) 該實體與貴集團屬同一集團之成員公司（即指各自的母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯）。
- (ii) 某一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之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) 某一家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連之實體為僱員利益設立的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或受共同控制。
- (vii) (a)(i)中所識別的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) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向貴集團或貴公司的母公司提供主要管理人員服務。

某一人士的近親家屬成員指預期於該人士與實體的業務往來中影響該人士或受該人士影響的有關家屬成員，包括：

(i) 該名人士的子女及配偶或家庭伴侶；

- (ii) 該名人士的配偶或家庭伴侶的子女；及
- (iii) 該名人士或該名人士的配偶或家庭伴侶的受供養人。

4. 已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂《香港財務報告準則》

貴集團於編製財務資料時，並無提早採納下列已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂《香港財務報告準則》。

《香港會計準則》第7號的修訂	披露計劃 ¹
《香港會計準則》第12號的修訂	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ¹
《香港財務報告準則》第2號的修訂	股份支付交易的分類及計量 ²
《香港財務報告準則》第10號及 《香港會計準則》第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ⁴
《香港財務報告準則》第9號	金融工具 ²
《香港財務報告準則》第15號	客戶合約收入 ²
《香港財務報告準則》第16號	租賃 ³

¹ 於2017年1月1日或之後開始之年度期間生效

² 對2018年1月1日或之後開始之年度期間生效

³ 於2019年1月1日或之後開始之年度期間生效

⁴ 待定

貴公司董事預計，貴集團將於頒佈生效日期後開始的首個期間採納所有頒佈。貴公司董事現正評估該等新訂或經修訂準則於首個應用年度對貴集團業績及財務狀況可能產生的影響。預期將對貴集團的財務報表產生重大影響的該等新訂或經修訂《香港財務報告準則》載列如下。

《香港財務報告準則》第9號「金融工具」

《香港財務報告準則》第9號引入金融資產分類及計量的新規定。在目標為持有資產以收取合約現金流量的業務模式內持有的債務工具（業務模式測試）以及具產生僅為償付本金及未償還本金利息的現金流量的合約條款的債務工具（合約現金流量特徵測試），一般按攤銷成本計量。倘該實體業務模式的目標為持有及收取合約現金流量以及出售金融資產，則符合合約現金流量特徵測試的債務工具按公平值計入其他全面收益計量。實體可於初步確認時作出不可撤銷選擇，以按公平值計入其他全面收益計量並非持作買賣的權益工具。所有其他債務及權益工具按公平值計入損益計量。

《香港財務報告準則》第9號就並非按公平值計入損益計量的所有金融資產納入新的預期虧損減值模型（取代《香港會計準則》第39號的已產生虧損模型）以及新的一般對沖會計規定，以令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號沿用《香港會計準則》第39號項下金融負債的確認、分類及計量規定，惟指定為按公平值計入損益的金融負債除外，該情況下負債信貸風險變動引致的公平值變動金額於其他全面收益確認，除非會產生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號有關終止確認金融資產及金融負債的規定。

《香港財務報告準則》第15號「客戶合約收入」

新訂準則設立單一收入確認框架。框架的核心原則為，實體確認收入方式，應可說明實體向客戶轉讓所承諾商品及服務的金額，足以反映該實體交換該等商品或服務預期有權收取的代價。《香港財務報告準則》第15號取代現有收入確認指引，包括《香港會計準則》第18號收入、《香港會計準則》第11號建造合同及相關詮釋。

《香港財務報告準則》第15號規定確認收入所應用的5個步驟：

- 步驟1： 確定與客戶所訂立的合約
- 步驟2： 於合約履約責任
- 步驟3： 釐定交易價格
- 步驟4： 分配交易價格至各履約責任
- 步驟5： 於履行各履約責任後確認收入

《香港財務報告準則》第15號包括有關特定收入相關事宜的具體指引，該等指引或會改變《香港財務報告準則》現時的方針。該準則亦顯著改良有關收入的定性及定量披露。

《香港財務報告準則》第16號「租賃」

新準則指明實體確認、計量、呈列及披露租賃的方式。

除非相關資產價值不高，否則承租人須就租期12個月以上的所有租賃確認使用權資產及租賃負債。使用權資產按成本初始計量，當中包括租賃負債的初始計量金額；於租賃開始日期或之前向出租人支付的任何租金減所收取的任何租賃優惠；承租人產生的任何初始直接成本；以及承租人就拆遷相關資產及恢復該地點原貌將產生的估計成本。租賃負債按租金現值初始計量。其後，使用權資產的折舊及減值開支（如有）將遵照《香港會計準則》第16號物業、廠房及設備的規定自損益扣除，同時，租賃負債將按累算利息遞增，其將於損益扣除並按已付租金予以遞減。

出租人將繼續把租賃分類為經營租賃或融資租賃。《香港財務報告準則》第16號對出租人的會計處理方針大致維持與其前身《香港會計準則》第17號不變。

如附註30所載，貴集團有關租賃處所的經營租賃承擔總額於2016年3月31日為658,000美元。貴集團不預期採納《香港財務報告準則》第16號相對現有會計政策而言將導致對貴集團業績的重大影響，但預期該等租賃承擔的若干部分將須於財務狀況表內確認為使用權資產及租賃負債。此外，將遵照《香港財務報告準則》第16號的規定作出有關租賃的更多定量及定性披露。

其他已頒佈但未生效的新訂或經修訂《香港財務報告準則》於應用時不大可能會對貴集團的業績及財務狀況造成重大影響。

5. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用貴集團之會計政策過程中，貴公司董事需要就並非從其他來源明顯可得之資產與負債之賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及被視為相關的其他因素而作出。實際結果或會有別於估計。

貴集團持續審閱估計及相關假設。如會計估計之修訂只影響當期，則於當期確認有關修訂；如會計估計之修訂對當期及未來期間均有影響，則於修訂當期及未來期間確認。

估計不確定性的主要來源

極有可能導致資產與負債的賬面值於下一個財政年度作出重大調整的主要估計如下：

(a) 分配與半導體業務相關的共同成本及稅費

誠如附註2(b)所披露，貴集團的合併財務資料包括節能元件控股及其附屬公司的財務報表，以及SDMM節能元件分部的財務報表。蜆壳多媒體集團於截至2014年及2015年12月31日止年度產生的與半導體業務經濟活動相關的開支，已分配至SDMM節能元件分部並於本合併財務資料入賬。採用具體識別方法並不可行的開支按管理層對半導體業務經濟活動應佔開支的最公平概約數的估計，分配至SDMM節能元件分部。此外，根據蜆壳多媒體集團內部稅項安排，蜆壳多媒體集團就半導體業務產生並向SDMM節能元件分部轉徵的稅費已計入合併財務資料。該等估計的詳情於附註2(b)闡述。

(b) 物業、廠房及設備之可使用年期

管理層為貴集團的物業、廠房及設備釐定估計可使用年期及有關折舊支出。此等估計以性質及功能類似的資產過往的實際可使用年期為基準。倘可使用年期較先前估計年期為短，則管理層將提高折舊。管理層將撤銷或撤減已棄置或已出售的技術上過時或非策略性的資產。實際經濟年期可能有別於估計可使用年期。定期檢討可能導致可折舊年期出現變動，因而影響未來期間的折舊支出。

(c) 非金融資產減值

貴集團至少每年檢討並評估商譽是否蒙受減值。具有有限使用年期的其他資產(包括物業、廠房及設備)，乃於有事件或情況變化顯示資產賬面值超過其可收回金額時作減值檢討。資產或現金產生單位的可收回金額根據所計算的使用價值釐定，計算過程中涉及有關未來事件的重大估計及假設，因此存在不確定性並可能與實際結果存在重大差異。於作出該等重大估計及判斷時，董事所考慮的假設主要基於報告期末的當時市況及適當市場利率及貼現率。貴集團會將此等估計與實際市場數據及貴集團訂立的實際交易進行定期對比。估計及判斷相關事件及條件的未來變動將影響可收回金額的估計並導致須對其賬面值作出調整。有關評估商譽減值時所採用的估計之詳情載於附註18。

(d) 存貨備抵

管理層於各報告期末按個別產品基準進行存貨檢討，並就陳舊項目計提備抵。釐定該備抵須作出大量判斷及估計。倘影響存貨可變現淨值的條件惡化，則可能須作出額外備抵。管理層於報告期末審閱存貨賬齡分析及識別不再適合使用及銷售的滯銷存貨。管理層主要基於最新發票價格及當前市況估計該等存貨的可變現淨值。

(e) 應收款項減值

貴集團的呆壞賬減值政策乃基於管理層對應收款項可收回程度及賬齡分析的評估及各賬目的具體情況。於評估該等應收款項的最終變現金額時須作出判斷，包括各客戶或債務人的當前信譽及過往收款記錄。倘客戶或債務人的財務狀況惡化，導致彼等的償付能力受損，則須計提額外撥抵。

(f) 即期及遞延稅項估計

貴集團須在多個司法管轄區納稅，並須於釐定稅項撥備金額、繳納相關稅項時間及執行該等稅項時作出重大判斷。貴集團根據對稅務規則之瞭解，按管理層的最佳估計確認所得稅及其他稅項。最終稅務結果可能有別於初始入賬之金額，而該等差額將影響稅務機關落實計稅方法之期間的稅項開支。

應用會計政策的重大判斷

於應用貴集團的會計政策時，除涉及估計的判斷外，管理層亦作出以下對財務資料中所確認金額產生重大影響的判斷：

(a) 與分包商訂立之交易的會計處理

若干生產流程乃外包予分包商。與分包商協定的條款及安排以及個別分包商的業務慣例不盡相同。貴集團遵循《香港會計準則》第18號收入所載的委託代理關係指引，根據對與不同分包商協定的條款及安排以及個別分包商的業務慣例之評估，釐定與不同分包商訂立之交易的適當會計處理。

6. 分部資料

(a) 經營分部資料

經營分部的呈報方式與就分配資源及評估分部表現而向貴集團主要經營決策人內部呈報資料的方式一致。貴集團已為其經營分部確定以下呈報分部：

銷售離散式功率半導體 — 該分部從事離散式功率半導體的產銷。

原材料貿易 — 該分部從事原材料(主要為磊晶)銷售。

收入及開支乃參考呈報分部所產生的銷售及該等分部所產生的開支分配至該等分部。分部收入指來自外部客戶的收入，於有關期間，不同分部間概無分部間銷售。呈報分部利潤或虧損不包括來自貴集團除所得稅前利潤或虧損的公司收入及開支。公司收入及開支為公司總部所產生而並無分配至經營分部的收入或開支。由於各經營分部的資源需求各異，故各經營分部乃單獨管理。

貴集團呈報予主要經營決策人作資源分配及表現評估用途的經營分部資料並不包括資產及負債。因此，概無呈列分部資產及分部負債的資料。

附錄一

會計師報告

有關貴集團可呈報分部的資料(包括可呈報分部收入、分部利潤或虧損、除所得稅前利潤/虧損的對賬以及其他分部資料)如下：

	銷售離散式 功率半導體 千美元	原材料貿易 千美元	合計 千美元
截至2014年12月31日止年度			
可呈報分部收入	<u>15,112</u>	<u>1,109</u>	<u>16,221</u>
可呈報分部利潤	<u>4,237</u>	<u>373</u>	4,610
公司及未分配收入			287
公司及未分配開支			<u>(3,158)</u>
除所得稅前利潤			<u>1,739</u>
截至2015年12月31日止年度			
可呈報分部收入	<u>16,694</u>	<u>1,401</u>	<u>18,095</u>
可呈報分部利潤	<u>4,606</u>	<u>558</u>	5,164
公司及未分配收入			274
公司及未分配開支			<u>(4,302)</u>
除所得稅前利潤			<u>1,136</u>
截至2016年3月31日止三個月			
可呈報分部收入	<u>5,113</u>	<u>498</u>	<u>5,611</u>
可呈報分部利潤	<u>1,488</u>	<u>198</u>	1,686
公司及未分配收入			12
公司及未分配開支			<u>(1,760)</u>
除所得稅前虧損			<u>(62)</u>
截至2015年3月31日止三個月(未經審核)			
可呈報分部收入	<u>3,164</u>	<u>528</u>	<u>3,692</u>
可呈報分部利潤	<u>940</u>	<u>211</u>	1,151
公司及未分配收入			39
公司及未分配開支			<u>(1,010)</u>
除所得稅前利潤			<u>180</u>

附錄一

會計師報告

	銷售離散式 功率半導體	原材料貿易	公司/ 未分配	綜合
	千美元	千美元	千美元	千美元
截至2014年12月31日止年度				
其他資料				
折舊	648	—	94	742
存貨減值虧損	33	—	—	33
添置特定非流動資產 [#]	<u>2,844</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,844</u>
截至2015年12月31日止年度				
其他資料				
折舊	942	—	117	1,059
存貨減值虧損	74	—	—	74
撇銷物業、廠房及設備	1	—	—	1
添置特定非流動資產 [#]	<u>3,677</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,677</u>
截至2016年3月31日止三個月				
其他資料				
折舊	296	—	34	330
存貨減值虧損	224	—	—	224
添置特定非流動資產 [#]	<u>530</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>530</u>
截至2015年3月31日止三個月				
(未經審核)				
其他資料				
折舊	202	—	30	232
存貨減值虧損撥回	41	—	—	41
添置特定非流動資產 [#]	<u>1,990</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,990</u>

[#] 包括添置物業、廠房及設備、商譽、收購物業、廠房及設備預付款項(即「特定非流動資產」)

附錄一

會計師報告

(b) 地區分部資料

下表提供 貴集團按客戶所在地釐定的來自外部客戶收入的分析：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元	千美元
			(未經審核)	
香港(籍地)	—	—	—	—
中國其他地區	8,267	9,662	1,835	2,764
台灣	6,744	7,649	1,740	2,616
亞洲(中國及台灣除外)	1,210	784	117	231
	<u>16,221</u>	<u>18,095</u>	<u>3,692</u>	<u>5,611</u>

貴集團根據資產所在地或營運所在地(如為商譽)釐定按地理位置劃分的特定非流動資產的分析如下：

	於12月31日		於3月31日
	2014年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元
香港	1	1	1
中國其他地區	6,686	9,043	9,283
台灣	1,004	946	957
	<u>7,691</u>	<u>9,990</u>	<u>10,241</u>

(c) 有關主要客戶的資料

來自各佔 貴集團收入10%或以上的主要客戶的收入載列如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元	千美元
			(未經審核)	
客戶I	2,230	2,975	416	不適用
客戶II	2,201	1,943	656	576
客戶III	1,902	2,696	498	765
客戶IV	不適用	1,965	379	810
客戶V	不適用	不適用	不適用	1,122
客戶VI	不適用	不適用	528	不適用

不適用：由於各客戶所產生的收入佔 貴集團各年度／期間的收入不足10%而不適用。

附錄一

會計師報告

7. 收入

貴集團主要從事產銷離散式功率半導體業務。收入指於有關期間已售貨品的發票淨值，詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
銷售離散式功率半導體	15,112	16,694	3,164	5,113
原材料貿易	1,109	1,401	528	498
	<u>16,221</u>	<u>18,095</u>	<u>3,692</u>	<u>5,611</u>

8. 其他收入

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
銀行利息收入	—	1	—	—
雜項收入	45	75	39	12
	<u>45</u>	<u>76</u>	<u>39</u>	<u>12</u>

9. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
匯兌收益／(虧損)淨額	142	198	(23)	(177)
撤銷物業、廠房及設備	—	(1)	—	—
	<u>142</u>	<u>197</u>	<u>(23)</u>	<u>(177)</u>

10. 財務成本

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
銀行借款利息	22	3	—	12

附錄一

會計師報告

11. 除所得稅前利潤／虧損

除所得稅前利潤／(虧損)乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元	千美元
			(未經審核)	
核數師酬金				
— 本年度／期間	30	29	11	11
確認為開支的存貨成本				
— 已用存貨賬面值	11,578	12,857	2,582	3,701
— 存貨(撥回備抵)／備抵	(178)	(12)	(41)	94
— 撇銷存貨	211	86	—	130
	<u>11,611</u>	<u>12,931</u>	<u>2,541</u>	<u>3,925</u>
研發成本* [^]	102	186	25	60
撥回應付款項	(100)	—	—	—
撇銷物業、廠房及設備	—	1	—	—
物業、廠房及設備折舊 [#]	742	1,059	232	330
僱員福利開支(包括董事酬金) (附註13)	2,608	3,150	782	739
有關土地及樓宇的經營租賃費用	<u>100</u>	<u>175</u>	<u>33</u>	<u>82</u>

[#] 不包括如附註2(b)所述由順德多媒體產生已分配至SDMM節能元件分部的折舊

* 計入其他經營開支內

[^] 不包括員工成本以及物業、廠房及設備折舊

附錄一

會計師報告

12. 所得稅開支

於合併全面收益表內的稅項金額指：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
即期稅項				
— 香港利得稅	—	—	—	—
— 中國其他地區*	—	31	—	—
— 台灣				
— 年度／期間稅項	163	404	136	188
— 過往年度撥備不足	20	—	—	—
	183	435	136	188
遞延稅項(附註26)	—	14	(15)	(28)
所得稅開支	183	449	121	160

* 指附註2(b)所述的蚬壳多媒體集團的稅項轉徵

香港利得稅根據該年度／期間源自香港的估計應課稅利潤按16.5%計算。台灣業務所產生的所得稅根據該年度／期間應課稅利潤按17%計算。

有關期間的所得稅開支可與合併全面收益表中的除所得稅前利潤／(虧損)對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
除所得稅前利潤／(虧損)	1,739	1,136	180	(62)
按相關司法管轄區的利潤適用的 稅率就利潤／(虧損)				
徵繳的稅項	269	245	54	(31)
毋須課稅收入的稅務影響	(20)	(2)	—	—
不可扣稅開支的稅務影響	97	231	18	249
動用先前未確認的稅項虧損	(215)	(169)	(60)	(25)
未確認稅項虧損的稅務影響	114	92	64	8
未確認其他暫時差額稅務影響	(60)	34	32	(43)
過往年度撥備不足	20	—	—	—
其他	(22)	18	13	2
所得稅開支	183	449	121	160

附錄一

會計師報告

13. 僱員福利開支

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元	千美元
薪金、工資及其他福利 [#]	2,502	2,898	654	700
向界定供款退休計劃供款* [#]	106	156	34	37
權益結算股份支付開支 (附註29)	—	96	94	2
	<u>2,608</u>	<u>3,150</u>	<u>782</u>	<u>739</u>

[#] 包括如附註2(b)所述由蜆壳多媒體集團產生而分配至SDMM節能元件分部的員工成本於截至2014年及2015年12月31日止年度以及截至2016年3月31日止三個月分別為數81,000美元、73,000美元及零(截至2015年3月31日止三個月：16,000美元)。

* 就貴集團對界定供款退休計劃的供款而言，日後，概無供款可供減低貴集團的現有供款水平。

14. 董事酬金、最高薪酬人士以及高級管理層酬金

(a) 董事酬金

各名董事於有關期間的酬金載列如下：

	袍金	薪金、 津貼及 其他福利	酌情花紅	以股份 為基礎的 付款的開支	退休金 計劃供款	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
截至2014年12月31日						
止年度						
執行董事						
洪文輝先生(「洪先生」)	—	133	33	—	2	168
周啟超先生(「周先生」)	—	—	—	—	—	—
非執行董事						
翁先生	—	—	—	—	—	—
鄧自然先生(「鄧先生」)	—	15	7	—	1	23
合計	—	148	40	—	3	191

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金、 津貼及 其他福利	酌情花紅	以股份 為基礎的 付款的開支	退休金 計劃供款	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元 (附註(i))	千美元	千美元
截至2015年12月31日						
止年度						
執行董事						
洪先生	—	139	33	17	2	191
周先生	—	—	—	5	—	5
非執行董事						
翁先生	—	—	—	—	—	—
鄧先生	—	7	3	—	1	11
合計	—	146	36	22	3	207
	袍金	薪金、 津貼及 其他福利	酌情花紅	以股份 為基礎的 付款的開支	退休金 計劃供款	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元 (附註(i))	千美元	千美元
截至2016年3月31日						
止三個月						
執行董事						
洪先生	—	35	6	1	1	43
周先生	—	—	—	—	—	—
非執行董事						
翁先生	—	—	—	—	—	—
鄧先生	—	—	—	—	—	—
合計	—	35	6	1	1	43
	袍金	薪金、 津貼及 其他福利	酌情花紅	以股份 為基礎的 付款的開支	退休金 計劃供款	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元 (附註(i))	千美元	千美元
截至2015年3月31日						
止三個月(未經審核)						
執行董事						
洪先生	—	34	6	16	1	57
周先生	—	—	—	5	—	5
非執行董事						
翁先生	—	—	—	—	—	—
鄧先生	—	2	1	—	—	3
合計	—	36	7	21	1	65

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 該等金額指已根據節能元件購股權計劃授予董事的購股權的估計價值(附註29)。該等購股權的價值根據附註3(o)所載股份支付的會計政策計量。已授出購股權的進一步詳情載於附註29。
- (ii) 截至2014年及2015年12月31日止年度以及截至2016年3月31日止三個月，蜆壳多媒體集團根據附註2(b)所述基準產生而已分配至SDMM節能元件分部的鄧先生的酬金分別為23,000美元、11,000美元及零(截至2015年3月31日止三個月：3,000美元)。
- (iii) 於有關期間，概無向獨立非執行董事支付或應付任何酬金。

有關期間內，貴集團概無向董事支付任何酬金，作為加入貴集團或於加入貴集團時的獎勵或作為離職補償。此外，有關期間內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

(b) 五名最高薪酬人士

於各有關期間，貴集團五名酬金最高人士中包括一名(截至2015年3月31日止三個月：一名)董事(其酬金已於上文(a)呈列的分析中反映)。應向其餘四名(截至2015年3月31日止三個月：四名)最高薪酬人士支付的酬金如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元	千美元
薪金、津貼及其他福利	341	349	84	78
酌情花紅	64	60	18	17
股份支付開支	—	19	18	1
退休金計劃供款	13	13	3	3
	<u>418</u>	<u>441</u>	<u>123</u>	<u>99</u>

上述非董事最高薪酬人士的酬金介乎以下範圍內：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
	人數	人數	人數	人數
零至1,000,000港元	4	3	4	4
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1	—	—

於有關期間，貴集團並無向最高薪酬人士支付任何酬金，作為加入貴集團或於加入貴集團時的獎勵或作為離職補償。

附錄一

會計師報告

(c) 高級管理層酬金

向董事以外的高級管理層成員已付或應付的酬金介乎以下範圍內：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
	人數	人數	人數	人數
零至1,000,000港元	3	2	3	3
1,000,001港元至1,500,000 港元	—	1	—	—

15. 股息

於有關期間或自其註冊成立時起直至2016年3月31日，貴公司或貴集團現時旗下其他實體概無派付或宣派任何股息。

16. 每股盈利

按附註2(b)所披露，由於重組及截至2014年及2015年12月31日止年度各年以及截至2016年3月31日止三個月的業績乃按合併基準編製，故就財務資料而言，載入每股盈利資料並無意義，因此並無呈列每股盈利資料。

附錄一

會計師報告

17. 物業、廠房及設備

	傢俬及裝置	辦公室設備	模具、 工具及機器	租賃 物業裝修	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於2014年1月1日					
成本	55	63	5,862	—	5,980
累計折舊	(30)	(42)	(1,439)	—	(1,511)
賬面淨值	25	21	4,423	—	4,469
截至2014年12月31日止年度					
期初賬面淨值	25	21	4,423	—	4,469
匯兌差額	—	(2)	(36)	—	(38)
添置	1	12	2,585	73	2,671
折舊	(4)	(8)	(723)	(7)	(742)
期終賬面淨值	22	23	6,249	66	6,360
於2014年12月31日					
成本	38	68	8,387	73	8,566
累計折舊	(16)	(45)	(2,138)	(7)	(2,206)
賬面淨值	22	23	6,249	66	6,360
截至2015年12月31日止年度					
期初賬面淨值	22	23	6,249	66	6,360
匯兌差額	(1)	—	(315)	(2)	(318)
添置	—	24	3,242	1,075	4,341
撇銷	—	(1)	—	—	(1)
折舊	(4)	(12)	(1,013)	(30)	(1,059)
期終賬面淨值	17	34	8,163	1,109	9,323
於2015年12月31日					
成本	37	79	11,158	1,145	12,419
累計折舊	(20)	(45)	(2,995)	(36)	(3,096)
賬面淨值	17	34	8,163	1,109	9,323
截至2016年3月31日止三個月					
期初賬面淨值	17	34	8,163	1,109	9,323
匯兌差額	—	1	44	6	51
添置	1	40	48	—	89
折舊	(1)	(4)	(316)	(9)	(330)
期終賬面淨值	17	71	7,939	1,106	9,133
於2016年3月31日					
成本	37	121	11,279	1,152	12,589
累計折舊	(20)	(50)	(3,340)	(46)	(3,456)
賬面淨值	17	71	7,939	1,106	9,133

附錄一

會計師報告

18. 商譽

	於12月31日		於3月31日
	2014年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元
於報告期初及期末的賬面值	563	563	563

就減值評估而言，商譽於「銷售離散式功率半導體」經營分部內分配至離散式功率半導體的製造及銷售現金產生單位，並由管理層通過根據使用價值計算法估計該現金產生單位的可收回金額，於各報告期末連同其他資產一併作減值測試。有關計算方法包括根據經管理層批准的財務預算計算得出的現金流量預測。財務預算涵蓋的期間為三年。超過三年期的現金流量乃使用估計增長率3%推算。根據減值測試的結果，管理層釐定該現金產生單位並無減值。

管理層在該現金產生單位的使用價值計算法中所用的主要假設包括：

	於12月31日		於3月31日
	2014年	2015年	2016年
	折現率(稅前)	20%	20%
毛利率	27%-28%	28%-29%	28%-29%

該等假設乃根據半導體業務的過往表現以及管理層就對半導體業務產生影響的市況及經濟所作的預測釐定。銷售乃參考客戶提供的年度銷售計劃預測。毛利率根據上一年度實現的毛利率進行預測，已就市況的預期變動作出調整進行，並已考慮客戶的年度銷售計劃。所用的稅前折現率反映與該現金產生單位從事的業務及所在行業有關的特定風險。

19. 應收貸款

	於12月31日		於3月31日
	2014年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元
已計入非流動資產一年以上應收款項	33	—	—
已計入流動資產一年以內應收款項	15	—	—
	48	—	—

於2014年12月31日的應收貸款為無抵押、免息及自2014年3月起分48期每月分期償還。借方已於截至2015年12月31日止年度提前償付該筆貸款。

附錄一

會計師報告

20. 存貨

	於12月31日		於3月31日
	2014年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元
原材料	1,402	1,315	1,769
在製品	848	1,428	1,083
成品	634	179	525
	<u>2,884</u>	<u>2,922</u>	<u>3,377</u>

截至2014年及2015年12月31日止年度以及截至2016年3月31日止三個月，過往年度就原材料及成品的賬面值所作撥備分別為數178,000美元、12,000美元及零(截至2015年3月31日止三個月：41,000美元)已獲撥回。該等撥回乃因對若干原材料及成品的可變現淨值的估計出現變動而產生。

21. 貿易及其他應收款項、按金及預付款項

	於12月31日		於3月31日
	2014年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元
貿易應收款項			
貿易應收款項	2,767	4,184	3,966
減：減值撥備	—	—	—
貿易應收款項淨額(附註)	<u>2,767</u>	<u>4,184</u>	<u>3,966</u>
其他應收款項、按金及預付款項			
其他應收款項	67	1,506	1,480
按金及預付款項	53	180	726
	<u>120</u>	<u>1,686</u>	<u>2,206</u>
	<u>2,887</u>	<u>5,870</u>	<u>6,172</u>

附註：貴集團允許其貿易客戶享有的信貸期通常於交貨當月後30至60天。

截至各有關期間末，貿易應收款項(淨額)按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	於12月31日		於3月31日
	2014年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元
0至30天	1,315	1,868	1,989
31至60天	999	1,723	1,148
61至90天	375	449	810
90天以上	78	144	19
	<u>2,767</u>	<u>4,184</u>	<u>3,966</u>

附錄一

會計師報告

截至各有關期間末，按到期日劃分的貿易應收款項(淨額)的賬齡分析如下：

	於12月31日		於3月31日
	2014年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元
並無逾期或減值	2,486	3,961	3,610
已逾期但未減值			
逾期30天或以下	200	106	337
逾期31至60天	72	107	19
逾期61至90天	6	10	—
逾期181至360天	3	—	—
	281	223	356
	2,767	4,184	3,966

於各報告期末，管理層按個別及共同基準審閱應收款項是否出現減值證據。

於2014年及2015年12月31日以及2016年3月31日，貿易應收款項2,486,000美元、3,961,000美元及3,610,000美元並無逾期或減值。該等結餘乃與若干近期無拖欠記錄之客戶有關。

已逾期但未減值之貿易應收款項乃與貴集團擁有良好付款記錄的若干獨立客戶有關。根據過往經驗，由於信貸質素並無重大變動及有關結餘仍被視為可全數收回，故管理層相信毋須就該等結餘作出減值撥備。

22. 現金及銀行結餘

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮息賺取利息。

23. 貿易及其他應付款項

	於12月31日		於3月31日
	2014年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項(附註(a))	941	1,272	1,899
其他應付款項及應計費用	597	651	1,388
其他負債(附註(b))	—	—	553
	1,538	1,923	3,840

附註：

(a) 供應商授予的信貸期通常為交貨當月後30至60天。

附錄一

會計師報告

截至各有關期間末，貿易應付款項按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	於12月31日		於3月31日
	2014年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元
0至30天	837	860	1,482
31至60天	104	412	128
61至90天	—	—	283
91至180天	—	—	6
	<u>941</u>	<u>1,272</u>	<u>1,899</u>

(b) 2016年3月31日為數553,000美元的其他負債指就附註27所載的股份購回協議所產生的或然負債確認的金融負債。

24. 應付最終控股公司／直接控股公司／同系附屬公司／附屬公司款項

該等應付款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

截至2015年12月31日，應付同系附屬公司結餘為數1,216,000美元乃主要因SMC Multi-Media Products為SDMM節能元件分部的營運提供融資而產生。鑑於SMC Multi-Media Products確認，其按照其最終控股公司蜆壳電器的指示不擬尋求SDMM節能元件分部還款，故有關款項獲重新分類為出資。

如附註2(a)所載的重組第(5)步所披露者，應付最終控股公司款項其後由節能元件控股向蜆壳電器發行7,700,000股優先股結清。

25. 銀行借款

	於12月31日		於3月31日
	2014年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元
即期			
遵照按要求償還條款及於一年內到期償還的銀行貸款(附註(a))	—	1,598	1,418
非即期			
於一年後到期償還的銀行貸款(附註(b))	—	—	5,000
	<u>—</u>	<u>1,598</u>	<u>6,418</u>

附註：

(a) 該等銀行貸款預定於報告期末後一年內償還。此外，相關融通協議載有條款，規定銀行有無條件權利隨時酌情要求還款。因此，該等銀行貸款於2015年12月31日以及2016年3月31日的合併財務狀況表內分類為流動負債。

(b) 於2016年3月31日分類為非流動負債的銀行貸款指訂於2018年3月償還的本金額5,000,000美元的銀行貸款。相關融通協議載有條文，向銀行提供於承諾期間後隨時要求還款的凌駕性權利。承諾期間將於2017年6月結束，因此，此項銀行貸款於2016年3月31日在合併財務狀況表內分類為非流動負債。

2016年9月20日，銀行把此項銀行貸款的承諾期延至2017年12月13日。

附錄一

會計師報告

- (c) 於2015年12月31日以及2016年3月31日的銀行貸款由以下各項抵押：
- 貴公司最終控股公司蜆壳電器簽立的公司擔保；及
 - 貴公司非執行董事及蜆壳電器的實益擁有人翁先生提供的個人保證（附註32(b)）。
- (d) 於2015年12月31日以及2016年3月31日的銀行貸款以美元計值，而年利率按香港銀行同業拆息或倫敦銀行同業拆息另經若干百分比調整計算。貴集團於2015年12月31日以及2016年3月31日的銀行貸款的年利率分別介乎約1.52%至1.62%以及1.63%至1.74%之間。

26. 遞延稅項

貴集團於有關期間就存貨備抵及未變現匯兌差額所產生的暫時差額已確認的遞延稅項負債／（資產）及其變動詳情如下：

	<u>暫時差額</u>		
	千美元		
於2014年1月1日、2014年12月31日及2015年1月1日			—
自損益扣除（附註12）			<u>14</u>
於2015年12月31日及2016年1月1日			14
計入損益（附註12）			<u>(28)</u>
於2016年3月31日			<u><u>(14)</u></u>
相當於：			
	<u>於12月31日</u>		<u>於3月31日</u>
	<u>2014年</u>	<u>2015年</u>	<u>2016年</u>
	千美元	千美元	千美元
遞延稅項資產	—	—	(14)
遞延稅項負債	<u>—</u>	<u>14</u>	<u>—</u>
	<u>—</u>	<u>14</u>	<u><u>(14)</u></u>

於2014年及2015年12月31日以及2016年3月31日，貴集團可用於抵銷未來利潤的未動用稅項虧損分別約為1,393,000美元、1,208,000美元及703,000美元。因未來利潤流無法預測，故並未於合併財務報表就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。

於香港註冊成立及經營的附屬公司之稅項虧損可無限期結轉。於中國其他地區成立及經營的附屬公司之稅項虧損可自相應虧損產生的財政年度起結轉五年。

附錄一

會計師報告

27. 股本

就本財務資料而言，2014年及2015年12月31日的合併財務狀況表內的股本結餘指節能元件控股已發行股本，而於2016年3月31日的結餘則指節能元件控股以及於2016年3月2日註冊成立的 貴公司的已發行股本。

截至2016年3月31日止三個月內，已行使553,255份節能元件購股權，而節能元件控股已發行合共553,255股節能元件購股權股份。行使節能元件購股權的進一步詳情載於附註29。

2016年2月19日，節能元件控股與於同日行使根據節能元件購股權計劃向彼等授出的節能元件購股權的各節能元件購股權股東訂立股份購回協議。根據股份購回協議（「協定日期」），倘若未能於2016年7月31日（「股份購回協議」）或節能元件控股與節能元件購股權股東可能書面協定的該等較後日期完成上市，並達成若干條件，則節能元件控股同意按節能元件購股權股東就通過行使節能元件購股權認購節能元件購股權股份而支付的代價金額購回各節能元件購股權股東各自持有的節能元件購股權股份。2016年6月24日，節能元件控股與各節能元件購股權股東訂立補充協議，而根據補充協議，協定日期押後至2016年10月31日。股份購回協議對節能元件控股構成須購回節能元件購股權股東持有的節能元件購股權股份的或然責任，而節能元件控股並不擁有無條件權利以免於就股份購回協議交付現金。因此，本集團已就或然負債確認金融負債553,000美元，即節能元件購股權股東通過行使節能元件購股權認購節能元件購股權股份而支付的代價（附註23(b)），並自節能元件控股的股本中扣除相應金額。

貴公司於2016年3月2日（註冊成立日期）至2016年3月31日期間的法定及已發行以及繳足股本的變動詳情概述如下：

	面值	股份數目	金額
	港元		千港元
法定：			
2016年3月2日註冊成立時（附註(a)）	0.10	3,800,000	380
股份拆細（附註(c)）		<u>34,200,000</u>	<u>—</u>
於2016年3月31日	0.01	<u>38,000,000</u>	<u>380</u>
已發行及繳足：			
註冊成立時已發行股份（附註(b)）	0.10	1	—
股份拆細（附註(c)）		<u>9</u>	<u>—</u>
於2016年3月31日	0.01	<u>10</u>	<u>—</u>

附註：

- (a) 貴公司於2016年3月2日註冊成立，法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股0.10港元之普通股。
- (b) 註冊成立時，一股股份獲按面值配發及發行予初始認購人，並於隨後轉讓予翁先生。
- (c) 於2016年3月11日，貴公司每股面值0.10港元的已發行及未發行股份拆細為十股每股面值0.01港元的股份。於股份拆細事項完成後，貴公司法定股本成為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元之股份。初始由翁先生持有的一股貴公司股份拆細為十股每股面值0.01港元的股份。

28. 儲備

貴集團有關期間的儲備變動詳情於合併權益變動表內呈列。

權益內的儲備性質及目的如下：

(a) 股份溢價

股份溢價即已收取的所得款項超出按溢價發行股份的面值減就股份發行產生的開支的數額。

(b) 購股權儲備

購股權儲備包括歸屬期內確認授出購股權時的累計開支，並根據附註3(o)的會計政策處理。

(c) 合併儲備

合併儲備遵照附註2(b)所述的會計處理基準自合併目前組成貴集團的公司的財務報表產生。

(d) 出資

於2015年12月31日及2016年3月31日的出資為數1,247,000美元產生自(i)附註2(b)所載，已撥充資本的蜆壳多媒體集團對SDMM節能元件分部轉徵稅項為數31,000美元；及(ii)附註24所載，已撥充資本的應付同系附屬公司結餘為數1,216,000美元。

(e) 匯兌儲備

匯兌儲備包括根據附註3(m)的會計政策，自換算境外業務財務報表產生的所有匯兌差額。

(f) 累計虧損

累計虧損為於損益確認的累計收益及虧損淨額。

貴公司累計虧損於2016年3月2日(註冊成立日期)至2016年3月31日期間的變動詳情如下：

	<u>累計虧損</u>
	千美元
期間虧損	<u>(674)</u>
於2016年3月31日	<u><u>(674)</u></u>

附錄一

會計師報告

29. 股份支付安排

貴公司的直接附屬公司節能元件控股運作一項購股權計劃（即節能元件購股權計劃），以激勵及獎勵為其成功經營作出貢獻的合資格參與者。節能元件購股權計劃的合資格參與者包括節能元件控股及其任何母公司或附屬公司的董事、僱員及顧問。節能元件購股權計劃於2014年12月8日獲採納，並自以下日期（以較遲者為準）起10年內持續有效：(a) 節能元件購股權計劃生效之日，或(b) 董事會或股東最近期（以較早者為準）批准增加留作根據節能元件購股權計劃發行的股份數目。

根據節能元件購股權計劃授出購股權可能涉及的節能元件控股的普通股上限數目為4,895,000股股份。每股認購股份的行使價由節能元件購股權計劃的管理人（「管理人」）於授出購股權時釐定。

購股權的行使期、歸屬時間表及歸屬開始日期由管理人釐定。截至2014年12月31日止年度並無授出購股權。2015年1月7日授出合共615,755份節能元件購股權，其將歸屬如下：25%將於歸屬開始日期的首週年歸屬，四十八分之一（1/48）將於其後每個月歸屬，惟參與者於各相關日期須仍屬於服務提供者。實際上，25%的節能元件購股權須於歸屬開始日期後首年結束時歸屬，而25%須分別於第二年、第三年及第四年歸屬。

於2015年1月7日授出的購股權公平值為99,000美元，當中96,000美元（截至2015年3月31日止三個月：94,000美元）已作為僱員福利開支（附註13）自截至2015年12月31日止年度的損益確扣除。該公平值於授出日期採用布萊克-舒爾斯模型進行估計，並計及授出購股權的條款及條件。下表顯示模型所使用的重大輸入值：

	第1批	第2批
股息收益率	0%	0%
歷史波幅	30.913%	38.331%
無風險利率	0.2566%	1.2226%
購股權預期年期	1.12年	3.73年

估計節能元件控股股份的歷史波幅時採用一組性質類似之公司的過往波幅。

截至2015年12月31日止年度以及截至2016年3月31日止三個月，根據節能元件購股權計劃授出的購股權之變動如下：

	授出日期	行使價	購股權數目					於2015年 12月31日	
			於2015年 1月1日	年內 授出	年內 行使	年內 沒收	年內註銷		
董事									
周先生	執行董事	2015年1月7日	1美元	—	30,000	—	—	—	30,000
洪先生	執行董事	2015年1月7日	1美元	—	114,556	—	—	—	114,556
僱員									
		2015年1月7日	1美元	—	471,199	—	(50,000)	—	421,199
				—	615,755	—	(50,000)	—	565,755

附錄一

會計師報告

		購股權數目						
		授出日期	行使價	於2016年 1月1日	期內 授出	期內 行使	期內 沒收	於2016年 3月31日
董事								
周先生	執行董事	2015年1月7日	1美元	30,000	—	(30,000)	—	—
洪先生	執行董事	2015年1月7日	1美元	114,556	—	(106,223)	—	(8,333)
僱員								
		2015年1月7日	1美元	421,199	—	(417,032)	—	(4,167)
				<u>565,755</u>	<u>—</u>	<u>(553,255)</u>	<u>—</u>	<u>(12,500)</u>

於2015年12月31日尚未行使的購股權之行使價為1美元，加權平均剩餘合約年期為9年。於2015年12月31日尚未行使的購股權總數中，552,630份已於下列時間歸屬並可予行使(i)控制權發生變動或首次公開發售後，包括管理人全權酌情決定，上述任何一項發生前後的期間，或(ii)管理人酌情釐定的該等其他時間。

2016年2月15日，因應最新上市時間表，節能元件控股送達書面通知，以知會合資格承授人在不遲於2016年2月19日行使節能元件購股權。截至2016年2月19日，553,255份已歸屬節能元件購股權已獲行使，而合資格承授人已認購合共553,255股節能元件購股權股份。於授出日期，所得款項總額553,000美元已由節能元件控股計入股本賬，而已於購股權儲備確認的該等已行使節能元件購股權於授出日期應佔的公平值為數89,000美元，則已轉撥至股份溢價賬。

附註27所述，由於股份購回而有關節能元件購股權的股份支付安排的公平值增幅極小，而該等公平值增幅使用與授出節能元件購股權日期所採納的基準一致的基準釐定。

根據節能元件控股董事會於2016年3月15日通過的書面決案，節能元件購股權計劃自2016年2月19日起終止，而於2016年2月19日仍未行使的該等購股權被註銷，而該等已註銷購股權的股份支付開支為數2,000美元已於截至2016年3月31日止三個月在損益內加速確認，相應金額在購股權儲備確認。節能元件購股權計劃終止時，為數2,000美元的購股權儲結餘轉移至累計虧損。

於2015年12月31日，節能元件購股權計劃下有565,755份尚未行使購股權。全數行使該等未行使購股權將導致增發565,755股節能元件控股普通股。節能元件購股權計劃已自2016年2月19日起終止，因此，2016年3月31日概無未行使購股權。

附錄一

會計師報告

30. 經營租賃承擔

經營租賃— 貴集團作為承租人

貴集團根據經營租賃安排租賃工廠、辦公室處所及員工宿舍，初步租期按介乎一至五年磋商。根據該等租賃到期應付的未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日		於3月31日
	2014年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元
一年以內	78	321	321
一年以上五年以內	<u>103</u>	<u>410</u>	<u>337</u>
	<u>181</u>	<u>731</u>	<u>658</u>

31. 資本承擔

於2014年及2015年12月31日以及2016年3月31日，貴集團有以下資本承擔：

	於12月31日		於3月31日
	2014年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元
購買物業、廠房及設備之承擔			
— 已訂約但未撥備	<u>1,632</u>	<u>49</u>	<u>445</u>

附錄一

會計師報告

32. 關聯方交易

除本財務資料其他部分所披露者外，貴集團有以下重大關聯方交易。

(a) 於有關期間，貴集團與關聯方訂立以下重大交易：

名稱	關聯方關係	交易種類	交易金額			
			截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
			2014年 千美元	2015年 千美元	2015年 千美元 (未經審核)	2016年 千美元
蜆壳電器(附註(i))	最終控股公司	關聯方就辦公室處所收取的租金及樓宇管理費	—	—	—	7
蜆壳多媒體集團(附註(ii))	同系附屬公司	關聯方補收工廠相關開支(附註2(b)及附註(v))	15	49	9	—
蜆壳多媒體集團(附註(ii))	同系附屬公司	關聯方補收行政人員成本及其他經營開支(附註2(b))	122	129	26	—
蜆壳多媒體集團(附註(ii))	同系附屬公司	向關聯方銷售成品	13	16	2	2
順德多媒體(附註(ii))	同系附屬公司	自關聯方採購機械、設備及存貨(附註(iv))	—	9,709	—	—
順德多媒體(附註(ii))	同系附屬公司	由關聯方收取生產車間連同辦公設施的租金及樓宇管理費(附註(v))	—	33	—	36
業盈置業(深圳)有限公司(附註(iii))	同系附屬公司	關聯方收取辦公室處所的租金	—	43	—	15
Amei Technology Corporation(附註(vi))	擁有股權的主要管理人員兼股東	向關聯方支付顧問費	140	140	35	—

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 蜆壳電器為 貴集團的最終控股公司。 貴公司非執行董事翁先生為蜆壳電器的最終實益擁有人。
- (ii) 蜆壳多媒體集團由SMC Multi-Media Products及其附屬公司組成，當中包括蜆壳電器的附屬公司順德多媒體。
- (iii) 業盈置業(深圳)有限公司為蜆壳電器的間接全資附屬公司。
- (iv) 截至2014年及2015年12月31日止年度，SDMM節能元件分部作為 貴集團的生產分支機構行事，而SDMM節能元件分部的業務經營(包括採購用於生產的機器及設備及採購存貨)由蜆壳多媒體集團撥支。於2015年12月31日前完成轉讓後，離散式功率半導體的生產由 貴集團附屬公司節能元件(廣東)取代SDMM節能元件分部進行。為此，於2015年9月8日及2015年12月31日，順德多媒體與節能元件(廣東)訂立協議，將SDMM節能元件分部的賬目所記錄的機器及設備以及存貨轉讓予節能元件(廣東)，總代價為人民幣63,047,677元(相等於約9,709,000美元)。該代價乃參考該等資產於轉讓日期的賬面淨值釐定。
- (v) 誠如上文附註(iv)所述，於2015年12月31日前完成轉讓後，離散式功率半導體的生產由節能元件(廣東)取代SDMM節能元件分部進行。就此，於2015年9月30日，節能元件(廣東)與順德多媒體就租賃生產車間及辦公設施訂立協議。根據該等租賃協議收取的實際租金及管理費為每月11,000美元。因此，自2016年1月1日起，蜆壳多媒體集團不再向半導體業務分配廠房相關開支。此外， 貴集團就順德多媒體生產車間(部分並非由 貴集團佔用)租賃裝修而產生資本開支。順德多媒體收取的租金乃經計及資本開支釐定。
- (vi) 貴公司主要管理人員兼股東張崇健先生擁有Amei Technology Corporation之股權。

該等交易按雙方協定的條款進行。

- (b) 截至2014年及2015年12月31日止年度，蜆壳電器若干附屬公司(包括從事半導體業務的附屬公司)共用由一間銀行授予的銀行融資(「共用融資」)。該共用融資由蜆壳電器提供企業保證及翁先生提供個人保證。

於2016年3月，共用融資終止， 貴集團獲授單獨的銀行融資(「節能元件融資」)。節能元件融資由蜆壳電器提供企業保證及翁先生提供個人保證作為擔保。蜆壳電器提供的企業保證及翁先生提供的個人保證將於上市後及達成若干條件後全數解除並由 貴公司提供的企業保證替換。

- (c) 主要管理人員薪酬

董事及其他主要管理層成員於有關期間的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元	千美元
薪金、津貼及其他福利	449	502	124	121
股份支付開支	—	85	82	2
界定供款退休計劃之供款	12	13	3	3
	<u>461</u>	<u>600</u>	<u>209</u>	<u>126</u>

附錄一

會計師報告

33. 資本管理

貴集團管理資本目標為保障貴集團的持續經營能力，以為股東提供回報及為其他持份者謀求利益；維持最佳資本架構，減低資金成本以及支持貴集團穩定增長。

貴集團根據資本負債比率(即債務淨額與權益的比率)監察其資本架構。債務淨額包括銀行借款及集團公司墊款(惟其後將資本化者除外)減現金及銀行結餘。權益指貴集團的權益總額。

董事積極並定期檢討及管理貴集團的資本架構，並考慮貴集團的未來資本需求，以確保取得最佳股東回報。貴集團因應經濟環境變化以及相關資產的風險特性管理資本架構並加以調整。為維持或調整資本架構，貴集團會調整向股東支付的股息、發行新股、向股東提供資本回報、籌措新債或售資減債。

於2014年及2015年12月31日以及2016年3月31日的資本負債比率如下：

	於12月31日		於3月31日
	2014年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元
銀行借款	—	1,598	6,418
應付同系附屬公司款項	8,991	12,202	12,217
減：現金及銀行結餘	(946)	(2,806)	(15,438)
債務淨額	<u>8,045</u>	<u>10,994</u>	<u>3,197</u>
權益總額	<u>3,720</u>	<u>5,471</u>	<u>5,533</u>
資本負債比率	<u>2.16</u>	<u>2.01</u>	<u>0.58</u>

貴集團致力降低資本負債比率，並旨在因應經濟及財務狀況的預期變動，將資本負債率維持在相稱水平。貴集團的整體資本管理策略於有關期間維持不變。

34. 按類別劃分的金融資產及金融負債之概要

下表列示金融資產及負債的賬面值：

	於12月31日		於3月31日
	2014年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元
金融資產			
貸款及應收款項			
— 應收貸款	48	—	—
— 貿易及其他應收款項	2,798	4,202	3,966
— 現金及銀行結餘	946	2,806	15,438
	<u>3,792</u>	<u>7,008</u>	<u>19,404</u>
金融負債			
按攤銷成本列賬的金融負債			
— 貿易及其他應付款項	1,524	1,912	3,817
— 應付最終控股公司款項	31	52	6,705
— 應付直接控股公司款項	—	—	1
— 應付同系附屬公司款項	8,991	12,202	12,217
— 銀行借款	—	1,598	6,418
	<u>10,546</u>	<u>15,764</u>	<u>29,158</u>

附錄一

會計師報告

(a) 並非按公平值計量的金融工具

並非按公平值計量的金融工具包括應收貸款、貿易及其他應收款項、現金及銀行結餘、貿易及其他應付款項、銀行借款及關聯公司結餘。

鑒於其短期性質，於2014年12月31日的上述金融工具(應收非即期貸款除外)以及於2016年3月31日的非即期銀行借款之賬面值與其公平值相若。

就披露目的而言，於2014年12月31日的應收非即期貸款以及於2016年3月31日的非即期銀行借款公平值與其賬面值並無重大差異。公平值採用貼現現金流量模型釐定，分類為公平值層級第三級。重大輸入值包括用於反映債務人及貴集團信貸風險的貼現率。

(b) 按公平值計量的金融工具

於2014年及2015年12月31日以及2016年3月31日，貴集團並無任何以公平值計量的金融工具，因此並無呈列公平值層級分析。

35. 財務風險管理

貴集團業務面臨多項財務風險，包括市場風險(包括貨幣風險及利率風險、信貸風險及流動資金風險)。貴集團的整體風險管理著眼於金融市場的不可預測性，力求最大程度降低貴集團財務表現所面對的潛在不利影響。風險管理由主要管理人員根據董事會批准的政策貫徹落實。貴集團並無風險管理政策書面文件。然而，貴公司董事及高級管理人員定期舉行會議，查找及評估風險並制定管理財務風險策略。

貴集團一般採取保守的財務風險管理策略。由於董事認為貴集團的財務風險敞口維持在最低水平，故貴集團並無採用任何衍生工具或其他工具作對沖之用。貴集團面臨的最重大風險詳述如下：

(a) 貨幣風險

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。貴集團主要於香港、中國及台灣經營。貴公司及其附屬公司的功能貨幣主要為美元、人民幣及新台幣，若干商業交易以美元及港元結算。因此，貴集團面臨因外幣(主要是美元及港元)兌貴公司及相關集團實體功能貨幣之外匯波動而產生的貨幣風險。貴集團目前並無外幣對沖政策，惟管理層持續監察匯率風險，並將於有需要時考慮對沖重大的外幣風險。

貴集團持續以美元及新台幣進行銷售，並以美元、港元、人民幣或新台幣付款。董事密切監察貴集團面臨重大風險的美元兌人民幣及新台幣的匯率波動。總而言之，貴集團對匯率波動的風險敞口維持在不重大水平。

於2014年及2015年12月31日以及2016年3月31日，有關貴集團以外幣計值的金融資產及負債(淨頭寸)賬面值的總體風險敞口如下：

	於12月31日		於3月31日
	2014年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元
以下列外幣計值的貨幣資產淨額			
美元	1,980	3,090	11,664

附錄一

會計師報告

由於港元與美元掛鈎，貴集團並無因港元兌美元匯率波動產生的重大貨幣風險，因此上表中自貴集團淨額狀況撇除以港元或美元計值的相關結餘。以下敏感度分析基於假定的外幣匯率百分比變動於財政年度／期間初發生並於整個年度／期間維持不變，顯示美元兌貴集團功能貨幣人民幣及新台幣的合理可能變動的敞口對貴集團於報告期末以美元計值的資產淨值狀況的影響（實際運作上，實際貿易業績可能有別於以下敏感度分析，且可能有大幅差距）：

	年度利潤增加／期間虧損減少及累計虧損減少		
	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月
	2014年	2015年	2016年
	千美元	千美元	千美元
美元升值5%	81	131	450

匯率變動並未影響貴集團的其他權益組成部分。美元兌各集團公司的功能貨幣貶值相同的百分比將對貴集團業績產生同等程度的相反影響。

(b) 利率風險

利率風險有關金融工具的公平值或現金流量因市場利率變動而波動的風險。貴集團的收入及經營現金流量大致不受市場利率變動影響。貴集團的利率風險主要來自銀行借款及銀行存款。

按浮息及定息安排的銀行借款分別使貴集團面臨現金流量利率風險及公平值利率風險。於2015年12月31日以及2016年3月31日，貴集團的所有銀行借款按浮息計息。2015年12月31日及2016年3月31日的未償還銀行借款的利率及還款條款於附註25披露。於2014年12月31日，貴集團並無任何未償還銀行借款。

貴集團的銀行結餘令其面臨因銀行結餘的通行市場利率波動產生的現金流量利率風險。貴公司董事認為，貴集團就銀行結餘承受的利率風險並不重大，因為計息銀行存款普遍於短期內到期。

以下敏感度分析顯示貴集團對其2015年12月31日以及2016年3月31日的浮息銀行借款之利率發生合理可能變動，而所有其他變量維持不變，於報告期末的風險敞口（實際運作上，實際貿易業績可能有別於敏感度分析，且可能有大幅差距）：

	截至12月31日	截至3月31日止
	止年度	三個月
	2015年	2016年
	千美元	千美元
年度利潤(減少)／增加／期間虧損(增加)／減少及 累計虧損(增加)／減少		
+50個基點	(8)	(8)
-10個基點	2	2

利率變動並不影響貴集團的其他權益組成部分。上述敏感度分析基於假設報告期末的未償還銀行借款於12個月的財政年度或三個月的財政期間（如恰當）內均屬仍未償還而編製。假定的利率變動基於對當前市況的觀察被視為合理可能，並代表管理層對期內（直至下個年度報告期間止）利率合理可能變動的評估。

貴集團於2014年12月31日並無任何銀行借款，故並無呈列2014年的利率風險敏感度分析。

貴集團目前尚未制訂利率對沖政策。然而，管理層密切監察利率風險敞口並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

(c) 信貸風險

信貸風險指金融工具的對手方未能根據該金融工具的條款履行責任並造成貴集團財務損失的風險。貴集團面臨的信貸風險主要產生自於日常經營過程中向客戶授予信貸及來自投資活動。

貴集團透過嚴格甄選對手方並與信譽良好的對手方交易限制信貸風險敞口。由於貴集團僅與認知度高及信譽度良好的第三方交易，故毋須提供抵押品。經過信譽度評估後，貴集團方向新客戶授出信貸期。貴集團持續對債務人的財務狀況進行信貸檢討，密切監察應收結餘的賬齡，並對逾期結餘採取跟進行動。此外，管理層於各報告間末個別及集體檢討應收款項的可收回金額，確保對不可收回的金額計提充足的減值撥備。

由於現金乃存置於信譽良好的銀行，故可減低銀行結餘的信貸風險。

貴集團於整個有關期間遵行信貸政策，並認為該等政策可有效將貴集團的信貸風險敞口限制在適當水平。

(d) 流動資金風險

流動資金風險 貴集團無法履行有關以交付現金或另一金融資產結算的金融負債之責任。貴集團面臨有關結清貿易及其他應付款項及其融資負債，而亦有關現金流量管理的流動資金風險。貴集團的目標為維持審慎的流動資金風險管理，即維持充裕的現金及現金等價物，並透過充足的已承諾信貸額度獲取備用資金，以及能就市場頭寸平倉的能力。貴集團的政策為定期監察流動資金需求及遵循借貸契諾的情況，確保維持充裕的現金儲備並從主要金融機構取得足夠的已承諾備用資金，以滿足短期及較長期流動資金需求。

下表顯示按照貴集團可被要求償付的最早日期的未貼現現金流量(利息付款採用訂約利率或(倘為浮動利率)按各有關期間末的現行利率計算)計算，貴集團金融負債於各有關期間末的剩餘合約到期情況。

附錄一

會計師報告

具體而言，銀行貸款包含可由銀行全權酌情行使的按要求還款條款的，分析顯示按照貴集團可被要求還款的最早期間（即倘銀行動用其無條件權利，要求立即償還貸款）計算的現金流出。其他金融負債的到期日分析根據預定還款日期編製。

	訂約未貼現		於一年內或 須按要求	一至兩年
	賬面值	現金流量 總額		
	千美元	千美元	千美元	千美元
於2014年12月31日				
貿易及其他應付款項	1,524	1,524	1,524	—
應付最終控股公司款項	31	31	31	—
應付同系附屬公司款項	8,991	8,991	8,991	—
	<u>10,546</u>	<u>10,546</u>	<u>10,546</u>	<u>—</u>
於2015年12月31日				
貿易及其他應付款項	1,912	1,912	1,912	—
應付最終控股公司款項	52	52	52	—
應付同系附屬公司款項	12,202	12,202	12,202	—
遵照按要求償還條款的銀行貸款	1,598	1,598	1,598	—
	<u>15,764</u>	<u>15,764</u>	<u>15,764</u>	<u>—</u>
於2016年3月31日				
貿易及其他應付款項	3,817	3,817	3,817	—
應付最終控股公司款項	6,705	6,705	6,705	—
應付直接控股公司款項	1	1	1	—
應付同系附屬公司款項	12,217	12,217	12,217	—
遵照按要求償還條款的銀行貸款	1,418	1,418	1,418	—
其他銀行貸款	5,000	5,172	87	5,085
	<u>29,158</u>	<u>29,330</u>	<u>24,245</u>	<u>5,085</u>

下表概述包含按要求還款條款的銀行貸款，根據貸款協議所載的協定預定還款期還款額進行的到期情況分析。該等金額計及採用合約利率計算的利息付款。計及貴集團的財務狀況，董事認為銀行不大可能行使其酌情權要求立即還款。董事認為，該等銀行貸款將按貸款協議所載的預定還款日償還。

	訂約未貼現		於一年內或 須按要求
	賬面值	現金流量總額	
	千美元	千美元	千美元
於2015年12月31日			
銀行借款	<u>1,598</u>	<u>1,601</u>	<u>1,601</u>
於2016年3月31日			
銀行借款	<u>1,418</u>	<u>1,420</u>	<u>1,420</u>

於2014年12月31日，貴集團並無任何未償還銀行借款。

貴集團已於有關期間遵行流動資金政策，並認為該等政策可有效管理流動資金風險。

36. 期後事件

除本財務資料其他部分披露者外，以下重大事件於2016年3月31日後發生：

- (a) 根據 貴公司股東於2016年9月19日通過的決議案， 貴公司法定股本藉額外增設3,762,000,000股新股份由380,000港元（分為38,000,000股每股面值0.01港元之普通股）增至38,000,000港元；
- (b) 於2016年9月19日完成附註2(a)所述的換股協議；
- (c) 根據 貴公司股東於2016年9月19日通過的決議案，有待根據下述[編纂]發行股份，批准 貴公司透過將 貴公司股份溢價賬內約11,867,000港元資本化，按其股東各自的持股比例向彼等按面值發行合共[編纂]股入賬列為繳足的股份（「[編纂]」）；及
- (d) 根據 貴公司股東於2016年9月19日通過的決議案，並待達成 貴公司[編纂]所載「[編纂]的架構及條件」一節中的「[編纂]條件」分段所述相同條件後，批准以下事項：
 - (i) 按每股[編纂]股份[編纂]港元的[編纂]配售[編纂]股 貴公司新股份；及
 - (ii) 本[編纂]附錄四「法定及一般資料」一節所載的購股權計劃的主要條款。

III. 期後財務報表

貴公司及其附屬公司並無就2016年3月31日之後的任何期間編製經審核財務報表。

此 致

節能元件有限公司

董事會

大有融資有限公司 台照

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

利明慧

執業證書編號：P05682

香港

謹啟

2016年9月30日