

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所（香港執業會計師）發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及保薦人為收件人。

〔羅兵咸永道會計師事務所信頭〕

[草擬稿]

致Atlinks Group Limited列位董事及力高企業融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所（以下簡稱「我們」）謹此就Atlinks Group Limited（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告（載於第I-4至I-48頁），此等歷史財務資料包括於2015年及2016年12月31日以及2017年6月30日的合併財務狀況表以及截至上述日期止各期間（「業績紀錄期」）的合併收益表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4至I-48頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於〔●〕就貴公司在香港聯合交易所有限公司創業板進行[編纂]而刊發的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通

函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映 貴集團於2015年及2016年12月31日以及2017年6月30日的合併財務狀況，以及 貴集團於業績紀錄期的合併財務表現及合併現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2016年6月30日止六個月的合併收益表、綜合收益表、權益變動表和現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準，擬備及呈列追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知

悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本會計師報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備。

根據《香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則》（「《上市規則》」）及《公司（清盤及雜項條文）條例》下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股利

我們參考歷史財務資料附註32，該附註說明Atlinks Group Limited並無就業績紀錄期支付任何股利。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期起並未有擬備任何法定財務報表。

〔羅兵咸永道會計師事務所〕

執業會計師

香港

〔日期〕

I. 貴集團的歷史財務資料

擬備歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團截至2015年及2016年12月31日止年度以及截至2017年止六個月（「業績紀錄期」）的財務報表，已由羅兵咸永道會計師事務所根據會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

本歷史財務資料以歐元呈列（除非另有說明）。

合併收益表

	附註	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
		2015年 歐元	2016年 歐元	2016年 歐元 (未經審核)	2017年 歐元
收入	5	49,335,527	40,560,338	18,585,316	18,235,706
銷售成本	8	(36,554,253)	(29,041,082)	(13,376,812)	(13,360,987)
毛利		12,781,274	11,519,256	5,208,504	4,874,719
其他收入	6	254,453	204,299	35,006	70,133
其他收益／(虧損)	7				
－ 匯兌差額		363,869	(216,051)	91,838	481,297
－ 衍生金融工具的公允價值變動		(590,591)	331,217	255,285	(583,041)
銷售及分銷開支	8	(3,960,635)	(3,240,554)	(1,737,975)	(1,452,539)
行政開支	8				
－ 籌備[編纂]的法律及專業費用		–	–	–	[編纂]
－ 其他		(6,827,031)	(6,422,833)	(3,285,447)	(3,200,420)
經營溢利／(虧損)		2,021,339	2,175,334	567,211	(299,970)
財務收入	11	744	1,067	494	558
財務成本	11	(336,975)	(323,736)	(151,863)	(201,500)
財務成本淨額	11	(336,231)	(322,669)	(151,369)	(200,942)
除所得稅前溢利／(虧損)		1,685,108	1,852,665	415,842	(500,912)
所得稅(開支)／抵免	12	(338,458)	(467,252)	(76,504)	153,675
年／期內溢利／(虧損)		<u>1,346,650</u>	<u>1,385,413</u>	<u>339,338</u>	<u>(347,237)</u>
以下各方應佔：					
貴公司擁有人		1,346,650	1,403,042	339,338	(330,132)
非控股權益		–	(17,629)	–	(17,105)
		<u>1,346,650</u>	<u>1,385,413</u>	<u>339,338</u>	<u>(347,237)</u>
每股基本及攤薄盈利	13	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

合併綜合收益表

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年 歐元	2016年 歐元	2016年 歐元 (未經審核)	2017年 歐元
年／期內溢利／(虧損)	1,346,650	1,385,413	339,338	(347,237)
其他綜合收益／(虧損)				
可能重新分類至損益的項目：				
貨幣換算差額	602,745	158,832	(142,826)	(333,418)
不能重新分類至損益的項目：				
界定福利退休計劃重新估值，扣除稅項	7,850	(5,517)	(5,518)	8,918
年／期內其他綜合收益／(虧損)	610,595	153,315	(148,344)	(324,500)
年／期內綜合收益／(虧損)總額	<u>1,957,245</u>	<u>1,538,728</u>	<u>190,994</u>	<u>(671,737)</u>
以下各方應佔：				
貴公司擁有人	1,957,245	1,557,264	190,994	(650,542)
非控股權益	—	(18,536)	—	(21,195)
	<u>1,957,245</u>	<u>1,538,728</u>	<u>190,994</u>	<u>(671,737)</u>

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	於12月31日		於2017年
		2015年	2016年	6月30日
		歐元	歐元	歐元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	152,898	219,473	185,654
無形資產	15	3,240,353	4,200,073	4,040,989
遞延所得稅資產	26	1,305,089	1,175,364	1,247,922
預付款項、按金及其他應收款項	20	67,617	69,239	16,683
		<u>4,765,957</u>	<u>5,664,149</u>	<u>5,491,248</u>
流動資產				
存貨	18	6,567,144	6,961,808	5,929,405
遞延所得稅資產	26	3,053	27,611	90,485
衍生金融工具	16	38,778	369,995	–
貿易應收款項	19	12,297,765	10,906,130	9,585,019
預付款項、按金及其他應收款項	20	589,845	916,556	1,097,622
當期可收回所得稅		224,370	36,009	81,752
已抵押銀行存款	21	1,670,813	2,328,125	2,051,364
現金及現金等價物	21	5,507,198	5,992,129	2,875,308
		<u>26,898,966</u>	<u>27,538,363</u>	<u>21,710,955</u>
總資產		<u>31,664,923</u>	<u>33,202,512</u>	<u>27,202,203</u>
權益				
貴公司擁有人應佔權益				
實繳股本	22	4,386,134	4,386,134	4,386,134
儲備		2,066,151	3,623,415	2,972,873
		6,452,285	8,009,549	7,359,007
非控股權益		–	71,427	50,232
權益總額		<u>6,452,285</u>	<u>8,080,976</u>	<u>7,409,239</u>
負債				
非流動負債				
遞延所得稅負債	26	8,472	4,266	6,622
退休福利債務	28	303,600	334,954	332,704
其他應付款項	24	3,422,889	3,177,554	3,050,637
		<u>3,734,961</u>	<u>3,516,774</u>	<u>3,389,963</u>
流動負債				
貿易應付款項	23	6,238,906	6,954,479	4,181,711
遞延所得稅負債	26	14,934	133,123	44,302
應計項目、撥備及其他應付款項	24	6,689,117	5,670,533	4,745,942
關聯方貸款	31	–	989,374	985,267
衍生金融工具	16	–	–	213,046
應付股利	32	1,500,002	–	–
應付所得稅		194,852	175,715	206,555
借款	25	6,839,866	7,681,538	6,026,178
		<u>21,477,677</u>	<u>21,604,762</u>	<u>16,403,001</u>
總負債		<u>25,212,638</u>	<u>25,121,536</u>	<u>19,792,964</u>
總權益及負債		<u>31,664,923</u>	<u>33,202,512</u>	<u>27,202,203</u>

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔				非控股 權益 (附註1) 歐元	合計 歐元
	實繳股本 歐元	其他儲備 歐元	保留盈利 歐元	合計 歐元		
於2015年1月1日的結餘	3,121,364	1,364,434	2,475,742	6,961,540	-	6,961,540
綜合收益						
年內溢利	-	-	1,346,650	1,346,650	-	1,346,650
其他綜合收益						
貨幣換算差額	-	602,745	-	602,745	-	602,745
界定福利退休計劃重新估值， 扣除稅項	-	7,850	-	7,850	-	7,850
其他綜合收益	-	610,595	-	610,595	-	610,595
年內綜合收益總額	-	610,595	1,346,650	1,957,245	-	1,957,245
配發一家附屬公司的股份 (附註2)	1,264,770	(1,264,770)	-	-	-	-
2014年末期股利	-	-	(466,500)	(466,500)	-	(466,500)
2015年中期股利	-	-	(2,000,000)	(2,000,000)	-	(2,000,000)
於2015年12月31日及 2016年1月1日的結餘	4,386,134	710,259	1,355,892	6,452,285	-	6,452,285
綜合收益						
年內溢利／(虧損)	-	-	1,403,042	1,403,042	(17,629)	1,385,413
其他綜合收益／(虧損)						
貨幣換算差額	-	159,739	-	159,739	(907)	158,832
界定福利退休計劃重新估值， 扣除稅項	-	(5,517)	-	(5,517)	-	(5,517)
其他綜合收益／(虧損)	-	154,222	-	154,222	(907)	153,315
年內綜合收益／(虧損)總額	-	154,222	1,403,042	1,557,264	(18,536)	1,538,728
非控股權益出資	-	-	-	-	89,963	89,963
於2016年12月31日的結餘	4,386,134	864,481	2,758,934	8,009,549	71,427	8,080,976

附註1：非控股權益指於2016年期間投資於Atlinks Enterprise Limited的獨立第三方Hong Kong Sipall Limited所持49%的普通股權益。

附註2：指根據2015年1月1日前悉數授出的以股份支付僱員薪酬計劃配發股份。

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔				非控股權益	合計 歐元
	實繳股本 歐元	其他儲備 歐元	保留盈利 歐元	合計 歐元	附註 歐元	
(未經審核)						
於2016年1月1日的結餘	4,386,134	710,259	1,355,892	6,452,285	–	6,452,285
截至2016年6月30日止六個月						
綜合收益						
期內溢利	–	–	339,338	339,338	–	339,338
其他綜合虧損						
貨幣換算差額	–	(142,826)	–	(142,826)	–	(142,826)
界定福利退休計劃重新估值， 扣除稅項	–	(5,518)	–	(5,518)	–	(5,518)
其他綜合虧損	–	(148,344)	–	(148,344)	–	(148,344)
期內綜合(虧損)/收益總額	–	(148,344)	339,338	190,994	–	190,994
於2016年6月30日的結餘	<u>4,386,134</u>	<u>561,915</u>	<u>1,695,230</u>	<u>6,643,279</u>	–	<u>6,643,279</u>
於2017年1月1日的結餘	<u>4,386,134</u>	<u>864,481</u>	<u>2,758,934</u>	<u>8,009,549</u>	<u>71,427</u>	<u>8,080,976</u>
截至2017年6月30日止六個月						
綜合收益						
期內虧損	–	–	(330,132)	(330,132)	(17,105)	(347,237)
其他綜合虧損						
貨幣換算差額	–	(329,328)	–	(329,328)	(4,090)	(333,418)
界定福利退休計劃重新估值， 扣除稅項	–	8,918	–	8,918	–	8,918
其他綜合虧損	–	(320,410)	–	(320,410)	(4,090)	(324,500)
期內綜合虧損總額	–	(320,410)	(330,132)	(650,542)	(21,195)	(671,737)
於2017年6月30日的結餘	<u>4,386,134</u>	<u>544,071</u>	<u>2,428,802</u>	<u>7,359,007</u>	<u>50,232</u>	<u>7,409,239</u>

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
		2015年 歐元	2016年 歐元	2016年 歐元 (未經審核)	2017年 歐元
經營活動所得現金流量					
經營所得／(所用) 現金	27	787,123	2,366,136	1,485,718	(1,061,724)
已收利息		744	1,067	494	558
已付所得稅		(621,842)	(86,570)	(48,593)	(86,834)
經營活動所得／(所用) 現金淨額		166,025	2,280,633	1,437,619	(1,148,000)
投資活動所得現金流量					
購買物業、廠房及設備		(185,394)	(195,129)	(67,325)	(7,509)
購買無形資產		-	(1,230,000)	-	-
投資活動所用現金淨額		(185,394)	(1,425,129)	(67,325)	(7,509)
融資活動所得現金流量					
銀行借款所得款項		37,420,908	35,384,325	16,531,745	21,150,584
償還銀行借款		(37,609,916)	(34,545,461)	(17,983,207)	(22,760,787)
已付股利 (附註)		(966,498)	(984,996)	(479,998)	-
已付利息		(336,975)	(323,736)	(151,863)	(201,500)
就籌備[編纂]所支付的法律及專業費用		-	-	-	[編纂]
銀行貸款的已抵押銀行存款		194,642	(607,706)	(668,637)	181,924
少數股東權益出資		-	89,963	-	-
關聯方貸款／(關聯方償還貸款) (附註)		-	474,368	-	(4,107)
融資活動所用現金淨額		(1,297,839)	(513,243)	(2,751,960)	(1,791,097)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額					
年／期初現金及現金等價物		6,230,022	5,507,198	5,507,198	5,992,129
匯率變動的影響		594,384	142,670	(138,647)	(170,215)
年／期末現金及現金等價物	21	5,507,198	5,992,129	3,986,885	2,875,308

附註：於2015年12月31日，應付股利金額為1,500,002歐元。於截至2016年12月31日止年度期間，已向 Atlinks Holdings Limited 的股東派付金額為984,996歐元的部分股利，其中479,998歐元已派付予截至2016年6月30日止期間的股東，而其餘515,006歐元被轉為構成非現金交易的關聯方貸款。

於截至2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日止年度／期間，於界定福利責任退休計劃項下的退休福利開支中，非現金交易金額分別為10,317歐元、31,354歐元及(2,250)歐元。

II 歷史財務資料附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

Atlinks Group Limited (「貴公司」) 根據開曼群島法例第22章《公司法》(1961年第3號法例，經綜合及修訂) 於2017年8月3日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊地址為PO Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Island。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及其附屬公司(「貴集團」) 主要從事Alcatel及Swissvoice兩個品牌項下家用及辦公電訊產品的設計及開發，並將該等產品售予世界各地(北美除外)的零售商、電訊運營商及分銷商客戶。貴公司的最終控股公司為Talent Ocean Holdings Limited (「TOHL」)。貴集團的最終控制方為朱林芳女士(「朱女士」)。

1.2 重組

貴集團進行了集團重組(「重組」)，據此，從事[編纂]業務的各公司均被轉入 貴公司。重組涉及以下各項：

- (1) 於2017年7月13日，Atlinks Industries Limited註冊成立，由Eiffel Global Limited擁有。
- (2) 於2017年8月3日，貴公司於開曼群島註冊成立，並向首名認購人配發及發行一股未繳股款股份。於同日，該股股份隨後以零代價轉讓予Eiffel Global Limited，Eiffel Global Limited由Talent Ocean Holdings Limited、Argento Investments Limited、Jean-Alexis René Robert Duc先生及何淑雯女士分別擁有75.00%、11.83%、9.67%及3.5%的股權。
- (3) 於2017年8月15日，Atlinks Industries Limited自其當時的股東收購Atlinks Holdings Limited的全部股本，按當時股東的指示，結算代價為向Eiffel Global Limited配發及發行Atlinks Industries Limited股份。
- (4) 於[日期]，貴公司自Eiffel Global Limited收購Atlinks Industries Limited的全部股本，結算代價為向Eiffel Global Limited配發及發行 貴公司股份。

重組完成後及於本報告日期，貴公司在以下附屬公司中擁有直接或間接權益：

名稱	註冊成立國家/ 地區及日期	主要業務	已發行及 已繳足資本/ 註冊資本	貴公司應佔有效股本權益			附註
				2015年 12月31日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	
直接持有							
Atlinks Industries Limited	英屬維爾京群島， 2017年7月13日	投資控股	1歐元	不適用	不適用	不適用	(i)
間接持有							
Atlinks Holdings Limited	香港， 2012年1月13日	投資控股	3,069,564歐元	100%	100%	100%	(ii)
Atlinks Enterprise Limited	香港， 2016年9月22日	電訊設備的 貿易及開發	1,500,000港元	不適用	51%	51%	(i)

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立國家／ 地區及日期	主要業務	已發行及 已繳足資本／ 註冊資本	貴公司應佔有效股本權益			附註
				2015年 12月31日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	
Atlinks Asia Limited	香港， 2009年12月3日	電訊設備的 貿易及開發	1港元	100%	100%	100%	(ii)
Atlinks Europe SAS	法國， 2008年10月30日	電訊設備的 貿易及開發	500,000歐元	100%	100%	100%	(iii)
艾靈思科技(深圳)有限公司	中國， 2014年3月6日	電訊設備的 貿易及開發	700,000港元	100%	100%	100%	(i)
Atlinks Mexico S.A. de C.V.	墨西哥， 2009年12月14日	無線電通訊設備 等電子設備的 貿易及開發	50,000墨西哥比索	100%	100%	100%	(i)
Swissvoice International SA	瑞士， 2016年11月14日	商標管理及 電訊設備貿易	380,000瑞士法郎	不適用	100%	100%	(i)

附註：

- (i) 未就該等公司發出任何經審核財務報表，原因是根據其註冊成立地點的法律規定，該等公司無需發出經審核財務報表。
- (ii) 該等公司於截至2015年及2016年12月31日止年度各年的法定財務報表由香港執業會計師新達會計師事務所審核。
- (iii) 該公司於截至2015年及2016年12月31日止年度各年的法定財務報表由法國執業會計師Magis & Associates審核。
- (iv) 貴集團旗下的所有公司均採用12月31日作為其財政年度結算日。

1.3 呈列基準

緊接重組之前及緊隨重組之後，[編纂]業務由朱女士控制。[編纂]業務透過Atlinks Holdings Limited及其附屬公司（「營運公司」）展開，該等公司由朱女士最終控制。根據該重組，Atlinks Holdings Limited及[編纂]業務被轉入 貴公司並由 貴公司持有。於重組前， 貴公司並未參與任何其他業務，及不符合企業的定義。上述附註1.2所述的交易只是對[編纂]業務的重組，並未改變對該業務的管理，及[編纂]業務的最終擁有人保持不變。因此，重組產生的 貴集團被視為對Atlinks Holdings Limited之下的[編纂]業務的繼續，及就本報告而言，歷史財務資料乃使用Atlinks Holdings Limited於所有呈列期間之合併財務報表下的[編纂]業務資產、負債及經營業績賬面值，作為對Atlinks Holdings Limited及其附屬公司之合併財務報表的繼續，予以擬備及呈列。

2 重要會計政策概要

擬備歷史財務資料採用的主要會計政策載列如下。該等會計政策在整個業績紀錄期被一致地應用。

2.1 擬備基準

歷史財務資料乃按照所有適用的《香港財務報告準則》及按歷史成本法擬備，並已就重估按公允價值列賬之衍生金融工具作出修訂。

依照《香港財務報告準則》擬備歷史財務資料需要使用若干重大會計估計。管理層亦需於運用 貴集團之會計政策時作出判斷。涉及較艱深判斷或較複雜的範疇，或涉及對歷史財務資料屬重大假設及估計的範疇於附註4中披露。

貴集團尚未採納的新準則及對現有準則的修訂

以下是於業績紀錄期內已頒佈但尚未生效及 貴集團未提前採納的準則及對現有準則的修訂。

		由以下日期或以後開始之會計年度生效
《香港財務報告準則》第2號（修訂本）	以股份為基礎之支付交易之分類及計量	2018年1月1日
《香港財務報告準則》第9號	金融工具	2018年1月1日
《香港財務報告準則》第15號	客戶合約的收益	2018年1月1日
《香港財務報告準則》第15號（修訂本）	對《香港財務報告準則》第15號的澄清	2018年1月1日
香港（國際財務報告解釋委員會）— 詮釋第22號	外匯交易及預付代價	2018年1月1日
《香港財務報告準則》第4號（修訂本）	保險合約「採用《香港財務報告準則》第4號保險合約時一併應用《香港財務報告準則》第9號金融工具」	2018年1月1日
《香港財務報告準則》第1號（修訂本）	年度改進（2014年至2016年週期）	2018年1月1日
《香港會計準則》第28號（修訂本）	年度改進（2014年至2016年週期）	2018年1月1日
《香港會計準則》第40號（修訂本）	轉讓投資物業	2018年1月1日
《香港財務報告準則》第16號	租賃	2019年1月1日
香港（國際財務報告解釋委員會）— 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
《香港財務報告準則》第10號及《香港會計準則》第28號（修訂本）	投資者與其聯營或合資企業之間的資產出售及注資	待確定

(i) 《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「金融工具」取代《香港會計準則》第39號整項準則。《香港財務報告準則》第9號將債務工具投資分為三個金融資產類別：攤銷成本、透過其他綜合收益按公允價值列賬（「透過其他綜合收益按公允價值列賬」）及透過損益按公允價值列賬。分類由實體管理債務工具的商業模式及其合約現金流量的特徵決定。權益工具的投資始終按公允價值計量。然而，管理層可作出不可撤銷的選擇，在其他綜合收益中列報權益工具公允價值的變動，前提是持有該工具的目的不是為了交易。金融負債分為兩類：攤銷成本及透過損益按公允價值列賬。如果非衍生金融負債被指定為透過損益按公允價值列賬，因為負債本身的信貸風險變動而導致的公允價值變動，在其他綜合收益中確認，除非該等公允價值變動會導致損益的會計錯配。在此情況下，所有公允價值變動均在損益中確認。在其他綜合收益內的數額其後不會再循環至損益。對於為交易而持有的金融負債（包括衍生金融負債），所有公允價值變動均於損益中列報。

《香港財務報告準則》第9號為確認減值損失引入了一個新模型－預期信用損失（「預期信用損失」）模型，這是對《香港會計準則》第39號產生虧損模式的變化。該新模式適用於透過其他綜合收益按公允價值列賬計量的債務工具、按攤銷成本分類的金融資產、《香港財務報告準則》第15號下的合約資產、應收租金、貸款承擔及某些財務擔保合約。《香港財務報告準則》第9號預期信用損失模型包含一種「三階段」方法，這種方法以初始確認後金融資產信用品質的變動為基礎。資產隨信用品質變動在這三個階段內轉變，不同階段決定實體對減值損失的計量方法及實際利率法的運用方式。倘若信用風險顯著上升，則會使用整個生命週期的預期信用損失而非12個月的預期信用損失計量減值。就貿易應收款項、合約資產及應收租金而言，貴集團可選擇一種簡化的方法計量年期內的預期信貸虧損。儘管根據管理層目前的評估，新減值模型可能導致提早確認信貸虧損，但採用新模型不大可能會對貴集團的財務表現及狀況造成重大影響。貴集團已就採用新模式對確認減值損失的潛在影響展開初步評估。截至現階段，除了可能導致提早確認信用損失外，預期實施新的預期信用損失模型不會對貴集團財務狀況及經營業績產生任何重大影響。

(ii) 《香港財務報告準則》第15號「來自客戶合約之收入」

《香港財務報告準則》第15號「來自客戶合約之收入」取代先前收入準則《香港會計準則》第18號「收入」及《香港會計準則》第11號「建築合約」及對收入確認的相關詮釋。《香港財務報告準則》第15號建立了一個綜合框架，透過五步法來確定何時確認收入以及應當確認多少收入：(i)確定與客戶的合約；(ii)確定合約內的獨立履約義務；(iii)釐定交易價格；(iv)將交易價格分攤至履約義務；及(v)當達成履約義務時確認收入。核心原則為公司須確認收入，以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，並反映公司預期交換該等貨品或服務而應得的代價。其摒棄了基於「收入過程」的收入確認模型，轉向基於控制轉移的「資產－負債」方法。《香港財務報告準則》第15號就合約成本的資本化和許可安排提供了具體的指引。它同時包括了一整套有關實體與客戶合約的性質、金額、時間以及收入和現金流量的不確定性的披露要求。

貴集團已就應用《香港財務報告準則》第15號的潛在影響進行初步評估，並識別在此新準則下可能以不同方式列賬的關鍵領域，包括但不限於識別與客戶訂立的合約中的獨立履約義務以及分配交易價格（如適用），而這可能影響收入確認的時間性。截至現階段，預期《香港財務報告準則》第15號的實施不會對貴集團的財務狀況及經營業績造成任何重大影響。

(iii) 《香港財務報告準則》第16號「租賃」

《香港財務報告準則》第16號引入一個綜合模式以供識別出租人及承租人之租賃安排及會計處理。《香港財務報告準則》第16號於生效時起將取代《香港會計準則》第17號「租賃」及相關詮釋。

《香港財務報告準則》第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低價值資產租賃外，經營租賃及融資租賃之差異已於承租人會計處理中予以移除，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債之模式替代。

使用權資產初步按成本計量，並隨後以成本（惟若干例外情況除外）減累計折舊及減值損失計量，並就租賃負債之任何重新計量而作出調整。租賃負債最初乃按租賃付款（於當日未支付）之現值計量。其後，租賃負債就（其中包括）利息及租賃付款以及租賃修訂之影響而進行調整。就現金流量分類而言，貴集團現時將經營租賃付款呈列為經營現金流量。根據《香港財務報告準則》第16號，有關租賃負債之租賃付款將分配為本金及利息部分，將分別以融資現金流量呈列。

與承租人會計處理方法相反，《香港財務報告準則》第16號大致轉承《香港會計準則》第17號內出租人會計處理方法之規定，並繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，《香港財務報告準則》第16號亦要求作出較全面之披露。

如附註30(b)所載，於2017年6月30日，貴集團就租賃處所擁有的經營租賃承擔總額為505,998歐元。貴公司董事預計與《香港會計準則》第17號相比，《香港財務報告準則》第16號的採納不會對貴集團業績造成重大影響，但預期上述經營租賃承擔將被要求於合併財務狀況表中確認為使用權資產及租賃負債。

2.2 附屬公司

綜合賬目

附屬公司指貴集團對其擁有控制權之實體（包括結構性實體）。倘貴集團就其參與實體所得可變回報承擔風險或擁有權利並能透過其對有關實體的權力影響上述回報，則貴集團對有關實體擁有控制權。附屬公司自控制權轉移至貴集團之日起綜合入賬，自控制權終止之日起停止綜合入賬。

(a) 業務合併

除重組外，貴集團採用收購法作為業務合併之入賬方法。收購附屬公司所轉讓之代價為所轉讓資產、所產生的被收購方前所有人須承擔的負債及貴集團所發行股本權益之公允價值。轉讓代價計及由於或然代價安排所產生之任何資產或負債之公允價值。在業務合併中所收購可識辨資產以及所承擔之負債及或然負債，最初以其於收購日之公允價值計量。

貴集團按各項收購基準確認被收購方之任何非控股權益。屬現時擁有權益且於清算時讓持有人有權按比例分佔實體淨資產的被收購方之非控制性權益按公允價值或現時擁有權益應佔被收購方可識辨資產淨值的已確認金額比例計量。非控股權益的所有其他組成部分均按其於收購日的公允價值計量，除非《香港財務報告準則》要求採用另一計量基準。

收購相關成本於產生時列作費用。

倘業務合併分階段進行，收購方先前於被收購方持有之股本權益於收購日的賬面值按於收購日之公允價值重新計量；任何由於重新計量產生的收益或損失於收益表確認。

任何將由貴集團轉讓的或然代價按收購日的公允價值確認。其後被視作資產或負債之或然代價公允價值的變動根據《香港會計準則》第39號於收益表確認。分類為權益的或然代價不可重新計量，及其其後結付於權益入賬。

轉讓代價、被收購方任何非控股權益之金額及被收購方之任何先前股本權益於收購日之公允價值，超出所收購可識辨資產淨值公允價值的部分被列作商譽。倘轉讓代價、已確認的非控股權益及所計量的先前持有之權益的總值較所收購附屬公司資產淨值之公允價值少（如廉價購買），則其中差額直接於合併收益表確認。

集團內部交易、集團公司間交易結餘及未變現收益會進行對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。附屬公司所報金額已作出調整（如有必要），以確保與貴集團所採納之會計政策一致。

(b) 出售附屬公司

當貴集團不再擁有控制權時，於實體之任何保留權益均按其於失去控制權日期的公允價值重新計量，而賬面值之變動則於合併收益表確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產之保留權益而言，公允價值指初始賬面值。此外，先前於其他綜合收益內確認與該實體有關之任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債之方式入賬。這可能意味著先前於其他綜合收益內確認之金額按適用《香港財務報告準則》所訂明／允許而重新分類至合併綜合收益表或轉撥至另一權益類別。

2.3 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目均以各實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。貴公司的功能貨幣為港元。歷史財務資料以貴集團的呈列貨幣歐元呈列，原因為貴集團主要在歐洲營運，董事認為歐元為適當的呈列貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易日或重新計量各項目的估值日之匯率換算為功能貨幣。結算此等交易以及將外幣計值之貨幣資產及負債以年末匯率換算產生之匯兌收益及虧損，均於合併綜合收益表確認，惟於其他綜合收益內遞延作為合資格現金流量對沖及合資格淨投資對沖則除外。

所有匯兌收益及虧損於合併收益表內的「其他收益淨值」呈列。

(c) 集團公司

貴集團旗下所有功能貨幣與呈列貨幣不同的實體（均無持有通脹嚴重之經濟體之貨幣），其業績和財務狀況均按以下方法換算為呈列貨幣：

- (a) 各資產負債表呈列之資產及負債均按該資產負債表結算日的收市匯率換算為呈列貨幣；
- (b) 各損益表呈列之收入及支出均按照平均匯率換算為呈列貨幣（惟若此平均匯率非各交易日之匯率所帶來之累計影響的合理近似值，則按照交易日的匯率換算此等收入及支出）；及
- (c) 所有匯兌差額均於其他綜合收益內確認。

2.4 分部報告

營運分部與提供予主要經營決策者之內部報告乃以一致之方式報告。主要經營決策者負責分配營運分部之資源及評估其表現，已被辨識為作出策略決定之執行總監。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購有關項目直接產生的開支。

僅於項目有關的未來經濟利益可能流入貴集團及能可靠地計量項目成本時，其後成本方會計入資產賬面值或確認為另外一項資產（如適用）。替代部分之賬面值被終止確認。所有其他維修及保養成本則於其產生的財政期間於合併綜合收益表中扣除。

物業、廠房及設備折舊於其估計可使用年內以直線法計算，並按下列年息率將成本分攤至其剩餘價值：

租賃物業裝修	33%或租期（以較短者為準）
測試設備	20%至50%
傢俬及辦公設備	33%至50%
模具	33%至67%

資產之剩餘價值及可使用年期於各報告期結束時予以檢討，並於適當情況下作出調整。

倘資產賬面值大於其估計可收回金額，則資產賬面值即時減記至其可收回金額。

出售時因所得款項與賬面值之差額所產生之收益及虧損，於合併綜合收益表內的「其他收益淨額」確認。

2.6 無形資產

沒有確定可使用年期的無形資產或尚未達到可使用狀態的無形資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。有確定可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷於其估計可使用年內以直線法計算，並按下列年息率分攤成本：

特許權	6%
設計專利	10%
域名及網站	10%
商標	未確定

2.7 非金融資產減值

沒有確定可使用年期的無形資產或尚未達到可使用狀態的無形資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。倘發生任何事件或情況變化顯示賬面值可能無法收回，則會檢討各項須攤銷的資產有否減值。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額之差額確認。一項資產的可收回金額為其公允價值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者。為了評估資產減值，資產按可獨立產生可識別現金流量之最低水平（現金產生單位）予以分類。非金融資產如若出現減值，則會於各報告日檢討其減值撥回之可能性。

2.8 金融資產

(a) 分類

貴集團將其金融資產分類如下：衍生金融工具、貸款及應收款。分類方式視乎購入金融資產之目的而定。管理層於最初確認時釐定其金融資產分類。

(i) 衍生金融工具

衍生工具分類為持作買賣之類別，惟被指定為對沖者則除外。倘預期於十二個月內結算，則該類別之資產分類為流動資產，否則分類為非流動資產。

(ii) 貸款及應收款

貸款及應收款為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價之非衍生金融資產。此等款項計入流動資產，但結算或預期結算時間由報告期結束起計超過十二個月者除外。該等款項分類為非流動資產。貴集團之貸款及應收款在合併財務狀況表中「應收賬款」、「存款及其他應收款」、「已抵押銀行存款」及「現金及現金等價物」內列示。

(b) 確認、終止確認及計量

常規性購入及出售金融資產於交易日確認。交易日指 貴集團承諾購入或出售該資產之日。對於並非按公允價值透過損益記賬之所有金融資產，投資最初按公允價值加交易成本確認。按公允價值透過損益記賬之金融資產最初按公允價值確認，而交易成本則於合併收益表列作開支。當從投資收取現金流量之權利到期或已轉讓，而 貴集團已將擁有權之幾乎所有風險和回報轉讓時，金融資產即終止確認。按公允價值透過損益記賬之金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款隨後以實際利率法按攤銷成本列賬。

「衍生金融工具」之公允價值變動所產生之收益及虧損於合併收益表呈列。

2.9 對銷金融工具

倘若擁有可依法執行的權利以將已確認金額對銷，且有意按淨額結付，或變現資產以即時償付負債，則金融資產及負債會被對銷，而其淨額會於資產負債表呈報告。可依法執行的權利不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及在公司或對手出現違約、無償債能力或破產情況時，也必須可予執行。

2.10 金融資產減值

按攤銷成本列賬之資產

貴集團在各報告期結束時評估是否有客觀證據證明某項金融資產或某組金融資產經已減值。僅於有客觀證據顯示於最初確認資產後發生一項或多項事件（「虧損事件」）導致出現減值及該虧損事件（事件）對該項金融資產或該組金融資產之估計未來現金流量構成之影響能可靠估計時，該項金融資產或該組金融資產方會出現減值及減值虧損方會產生。

就貸款及應收款類別而言，虧損金額根據資產賬面值與估計未來現金流量（不包括未產生之未來信貸虧損）按金融資產之原實際利率貼現之現值兩者之差額計量。該項資產之賬面值減少，而虧損金額於合併收益表確認。倘若一項貸款或持有至到期投資按浮息計息，則計量任何減值虧損之貼現率為根據合約釐定之現時實際利率。作為可行之權宜之計，貴集團可利用可觀察市價按工具之公允價值計量減值。

倘於往後期間之減值虧損金額減少，而減少客觀而言可能與確認減值後發生之一項事件有關（例如債務人信貸評級改善），則於合併收益表確認撥回過往確認之減值虧損。

2.11 存貨

存貨按成本和可變現淨值二者中的較低者列賬。成本乃按先進先出法計算。製成品及半製成品之成本包括原料、直接勞工、其他直接成本及相關生產之間接開支（依據正常營運能力）。

可變現淨值乃在正常業務過程中的估計銷售價，減估計之適用銷售費用。

2.12 衍生金融工具

衍生工具最初按衍生工具合約訂立日之公允價值確認，其後按公允價值重新計量。衍生金融工具不合資格進行對沖會計之公允價值的變動隨即於合併收益表確認。

2.13 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為於正常業務過程中售出商品應收客戶的款項。倘貿易及其他應收款項預期可於一年或以內（或倘較長時間，則於正常業務營運週期）收回，則分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步以公允價值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

2.14 現金及現金等價物

於合併現金流量表內，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及銀行透支。於合併財務狀況表內，銀行透支在流動負債內的借貸中列示。

2.15 借款

借款以公允價值扣除已產生之交易成本初步確認。借款隨後以攤銷成本列賬；所得款項（扣除交易成本）與贖回價值間之任何差額，按實際利率法於借款期間之合併收益表內予以確認。

除非 貴集團有權無條件將負債結算日期押後至報告期結束後至少12個月，否則借款將被分類為流動負債。

2.16 借貸成本

借貸成本於產生期間於合併收益表確認。

2.17 股本

普通股分類為權益。發行新股份或認股權直接應佔之增量成本於權益中列為所得款項之扣減項目（已扣除稅項）。

2.18 貿易及其他應付款

貿易應付款項為於日常業務過程中向供應商購買貨品或服務之付款責任。貿易應付款項於付款在一年或以內（或倘較長時間，在正常業務營運週期內），到期時分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。貿易及其他應付款項初步以公允價值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

2.19 即期及遞延所得稅

各年內稅項支出包括即期及遞延稅項。稅項於合併綜合收益表中確認，惟與在其他綜合收益或直接在權益中確認之項目有關者除外。在此情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據 貴集團營運及產生應課稅收入之國家於合併財務狀況表日期已頒佈或實質頒佈之稅務法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限之情況定期評估報稅表之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之稅款設定撥備。

(b) 遞延所得稅

內部基準差異

遞延所得稅乃按負債法就資產及負債之稅基與資產及負債在合併財務報表之賬面值產生之暫時差異確認。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易（不包括業務合併）中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計或應課稅利潤或損失，則不作記賬。

遞延所得稅採用在財務狀況表日期前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率（及法律）而釐定。遞延所得稅資產僅於可能獲得未來應課稅利潤而可動用暫時差額的情況下予以確認。

外部基準差異

就附屬公司投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括 貴集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。

就附屬公司投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

(c) 抵銷

當有法定可執行權利將本期所得稅資產與本期所得稅負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債與同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，且有意向以淨額基準結算結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2.20 僱員福利

(a) 退休金責任

界定供款計劃為 貴集團向獨立實體作出定額供款之退休金計劃。倘該項基金並未持有足夠資產，向所有僱員支付與本期及過往期間之僱員服務有關的福利， 貴集團亦無法律或推定責任作進一步供款。界定福利計劃為非界定供款計劃之退休金計劃。就界定供款計劃而言， 貴集團按強制性、合約或自願原則向公營或私營管理的退休金保險計劃供款。一旦已繳付供款， 貴集團即再沒有其他供款責任。有關供款於到期時確認為僱員福利開支。預付供款於可得現金退款或削減未來供款時確認為資產。

界定福利計劃為一項退休金計劃（非界定供款計劃）。

界定福利計劃通常會界定僱員於退休時將獲得的退休金福利金額，通常取決於年齡、服務年限及薪酬等一項或多項因素。

就界定福利退休金計劃於合併財務狀況表中確認的負債為報告期末的界定福利負債現值減去計劃資產的公允價值。界定福利負債由獨立精算師採用預計單位貸記法每年進行計算。界定福利負債現值透過採用優質公司債券的利率折算估計未來流出現金釐定，而該等公司債券以將用於支付福利的貨幣計值，且其到期時間與相關退休金負債的期限相若。在該等債券並無活躍市場的國家，則採用政府債券的市場利率。

於合併收益表的僱員福利開支中確認（計入資產成本的情況除外）的界定福利計劃的即期服務成本反映僱員於該年度的服務產生的界定福利負債增加、福利變動、削減及結算。

過往服務成本即時於合併收益表內確認。

利息成本淨額乃按界定福利負債的結餘淨額及計劃資產的公允價值採用貼現率計算。此項成本計入合併收益表的僱員福利開支。

根據經驗而調整及精算假設變動而產生的精算收益及虧損，在產生期間內自其他綜合收益的權益中扣除或計入。

該負債以預計單位貸記法計算其貼現值，並扣除 貴集團退休計劃下 貴集團供款所佔之應計權益。貼現率為到期日與 貴集團相關負債的年期相若之優質企業債券於報告日之孳息率。

精算收益及虧損全數於產生期間的合併綜合收益表內確認。

(b) 紅利計劃

貴集團根據經參考 貴集團股東於若干調整後的應佔溢利後得出的公式確認紅利債務及開支。 貴集團於負有合約責任或一項過往事件引致推定責任時確認撥備。

2.21 撥備

當 貴集團因過往事件擁有當前之法律或推定義務時，且可能須要流出資源以完成義務，並能可靠地估計該金額，則確認撥備。未來經營虧損不作撥備確認。

倘有多項相若之義務，須外流資源以解決義務之可能性，乃透過視義務類別為一整體以決定。即使同類別義務中任何一項相關之資源外流可能性不大，撥備也會予以確認。

撥備乃按清償義務預期所需之支出以稅前比率計算之現值計算，該稅前比率反映當時市場對金錢之時間值及該義務之特定風險之評估。因時間推移而增加之撥備確認為利息支出。

保修索償

貴集團產品通常擁有十八個月至二十四個月的保修期。管理層根據過往保修申索資料以及近期暗示過往費用資料可能不同於未來申索之趨勢估計未來保修申索相關撥備。

由於 貴公司持續提升其產品設計，故近期的索償經驗未必能反映 貴公司就過往的銷售將於未來遭受索償的金額。撥備的任何增減均會影響未來損益。

2.22 收入確認

收入按已收或應收代價之公允價值計量，為出售貨物之應收款在扣減折扣、退貨及增值稅後入賬的金額。貴集團於可以可靠計量收入金額；未來經濟利益可能流向實體；及貴集團各活動已滿足下文所述具體標準時確認收入。貴集團根據過往業績、經考慮客戶類別、交易類別及各安排之細節後作出估計。收入確認如下：

- (a) 貨品銷售收入於擁有權之風險及回報轉讓時確認，一般與貨品送達客戶及所有權移交的時間一致。
- (b) 利息收入根據時間比例以實際利率法確認。

2.23 經營租賃（作為承租人）

如租賃擁有權之重大部分風險和回報由出租人保留，則分類為經營租賃。根據經營租賃支付之款項（扣除自出租人收取之任何獎勵金後）於租賃期內以直線法在合併綜合收益表支銷。

2.24 股利分派

派發予貴集團股東之股利，於貴公司股東或董事批准（如適當）股利之期間內在貴集團及貴公司財務報表中確認為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團之活動承受著多種財務風險，包括外匯風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險。貴集團之整體風險管理計劃著重金融市場不可預見之情況，並力求盡量減低對貴集團財務表現之潛在不利影響。

風險管理由貴集團管理層執行。管理層召開正式及非正式會議，以確定重大風險，並制定相應的程序，處理與貴集團業務相關的任何風險。

(a) 外匯風險

貴集團面臨的外幣風險主要透過以相關業務功能貨幣以外的貨幣計值的銷售及採購活動產生。產生該風險的貨幣主要為美元，概無任何重大資產及負債以其他貨幣計值。貴集團承受的外匯風險源自以為貴集團內主要經營公司的功能貨幣歐元或港元以外的貨幣計值的未來商業交易及已確認資產及負債。貴集團透過訂立遠期衍生品合約管理其外幣風險。

由於港元與美元掛鉤，管理層認為港元與美元相互兌換時的匯率風險不會對貴集團產生重大影響。

於2015年12月31日、2016年12月31日以及2017年6月30日，在所有其他因素保持不變的情況下，若美元兌歐元升值／貶值5%，則截至2015年及2016年12月31日止年度各年以及截至2017年6月30日止六個月的稅後利潤／（虧損）將分別減少／增加約534,928歐元、515,395歐元及411,708歐元，主要由美元計值之現金及現金等價物、貿易應收款項、貿易應付款項以及關聯方貸款重新估值之外匯損益所致。

(b) 現金流量及公允價值利率風險

貴集團利率風險由借款引起。以浮動利率獲得的借款令貴集團須承擔公允價值利率風險。貴集團政策旨在將其所有借款保持在浮動利率工具之中。於2015年12月31日、2016年12月

31日及2017年6月30日，貴集團銀行借款浮動利率以歐元及港元計值。貴集團定期監察其利率風險，以確保並無不當之重大利率波動風險，並定期向管理層報告貴集團債務及利率風險。貴集團認為銀行借款的利率風險並不重大。

(c) 信貸風險

貴集團信貸風險主要由現金及現金等價物、貿易應收款項、存款及其他應收款項引起。此等結餘之賬面值相當於貴集團在金融資產方面承受的最高信貸風險。由於交易對手為聲譽良好的銀行，存入銀行的現金之信貸風險被認為很低。

貴集團的大部分收入為向客戶收取的電訊設備出售收入，並以信貸形式進行交易。貴集團貿易應收款項由向客戶出售電訊設備所引起。於2015年12月31日，2016年12月31日及2017年6月30日，前三大債務人在貴集團貿易應收款項結餘中分別約佔37%、33%及27%，最大債務人則分別約佔17%、18%及14%。貴集團已與該等債務人建立長期合作關係。鑒於與該等債務人之間的業務交易歷史及從該等債務人收回應收款項的良好歷史，管理層認為貴集團在應從該等債務人收回的未獲償應收款項中不存在重大信貸風險。管理層基於歷史支付記錄、逾期時長、債務人財務實力及是否存在有關債務人的任何爭議對該交易及其他應收款項的可追回性進行定期評估。董事認為貴集團該等應收款項之信貸風險很低。

(d) 流動資金風險

貴集團的政策為定期監控現有及預期流動資金需求以及其遵守債務契據的情況，確保其維持充足的現金儲備及充裕的銀行承諾資金額度以滿足其於短期及較長期間內的流動資金需求。

下表按相關到期組別分析貴集團於各報告日期至合約到期日餘下期間的非衍生金融負債。由於貼現影響不大，於12個月內到期的結餘等於其賬面值。於12個月後到期的結餘為合約貼現現金流量。

	按 要求或 一年內 歐元	1年以上 5年以內 歐元	5年以上 歐元	合計 歐元
於2015年12月31日				
貿易應付款項	6,238,906	—	—	6,238,906
應付股利	1,500,002	—	—	1,500,002
借款	6,908,265	—	—	6,908,265
應計項目	5,037,155	—	—	5,037,155
其他應付款項	346,572	1,051,986	2,370,903	3,769,461
	<u>20,030,900</u>	<u>1,051,986</u>	<u>2,370,903</u>	<u>23,453,789</u>
於2016年12月31日				
貿易應付款項	6,954,479	—	—	6,954,479
關聯方貸款	989,374	—	—	989,374
借款	7,769,789	—	—	7,769,789
應計項目	4,242,124	—	—	4,242,124
其他應付款項	305,880	1,100,934	2,076,619	3,483,433
	<u>20,261,646</u>	<u>1,100,934</u>	<u>2,076,619</u>	<u>23,439,199</u>

附錄一

會計師報告

	按 要求或 一年內 歐元	1年以上 5年以內 歐元	5年以上 歐元	合計 歐元
於2017年6月30日				
貿易應付款項	4,181,711	–	–	4,181,711
關聯方貸款	985,267	–	–	985,267
借款	6,134,287	–	–	6,134,287
應計項目	3,400,232	–	–	3,400,232
其他應付款項	421,164	1,281,995	1,768,642	3,471,801
	<u>15,122,661</u>	<u>1,281,995</u>	<u>1,768,642</u>	<u>18,173,298</u>

3.2 資本風險管理

貴集團之資本管理旨在維護貴集團持續經營的能力，從而為股東提供回報，為其他持份者提供利益，並維持理想的資本架構以降低資本成本。

為維持或調整資本結構，貴集團可能會調整派付股東之股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減少債務。

貴集團資本結構由股東權益及借款總額組成。資本管理旨在維持能夠令貴集團在市場有效運作之資本基礎的同時使股東回報最大化，並維持業務的未來發展。貴集團基於淨資本負債比率對資本進行監察，且貴集團將維持充足的財務資源及銀行融資，以履行其承諾及滿足營運資本要求。該比率的計算方法為負債淨額除以資本總額。負債淨額的計算方法為借款總額（包括合併財務狀況表所列借款）減去現金及銀行結餘。資本總額計算方法為合併財務狀況表所列「權益」加上債務淨額。

於2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日的資本負債比率載列如下：

	於 12月31日 2015年 歐元	2016年 歐元	於 2017年 6月30日 歐元
借款總額	6,839,866	7,681,538	6,026,178
減：現金及現金等價物	<u>(5,507,198)</u>	<u>(5,992,129)</u>	<u>(2,875,308)</u>
債務淨額	1,332,668	1,689,409	3,150,870
權益總額	<u>6,452,285</u>	<u>8,080,976</u>	<u>7,409,239</u>
資本總額	<u>7,784,953</u>	<u>9,770,385</u>	<u>10,560,109</u>
淨資本負債比率	17%	17%	30%

3.3 公允價值估計

下表按用於計量公允價值之估值技巧的輸入值水平分析貴集團按公允價值列賬之金融資產／（負債）。該等輸入值在公允價值架構內分為如下三個層級：

- 相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）（第一級）。
- 第一級所述報價以外，並為資產或負債的直接（即作為價格）或間接（即源自價格）可觀察輸入值（第二級）。
- 並非基於可觀察市場數據之資產或負債的輸入值（即不可觀察輸入值）（第三級）。

	第二級 歐元
於2015年12月31日 衍生金融工具	38,778
於2016年12月31日 衍生金融工具	369,995
於2017年6月30日 衍生金融工具	(213,046)

第二級中的金融工具

並非於活躍市場買賣之金融工具的公允價值採用估值技巧釐定。該等估值技巧盡量使用可供使用之可觀察市場數據並盡可能不倚賴實體特定估算。如計算某一工具之公允價值所需的所有重大輸入值均可觀察，則該工具列入第二級。

用於計算金融工具價值之特定估值技巧包括：

- 銀行或交易商對類似工具的市場報價。
- 外匯遠期合約之公允價值使用資產負債表日期之遠期匯率釐定，得出的價值折算為現值。

於業績紀錄期內，第一級、第二級及第三級之間並無發生轉移。

4 關鍵會計估計及判斷

根據過往經驗及其他因素對估算及判斷（包括被認為在當前情況下屬合理的未來事件預測）進行持續評估。貴集團對未來作出估計及假設。所得之會計估計按定義很少會與相關實際結果相同。以下為對下一個財政年度之資產與負債賬面值的重大調整構成重大風險之估計及假設之論述。

(a) 應收款項減值

貴集團基於應收款項的可追回性評估作出應收款項減值撥備。該評估乃基於其客戶及其他債務人之信貸歷史及當前市況。如發生事件或情況變化表明應收款項可能無法收回，則作出撥備。應收款項減值識別要求使用判斷及估計。倘預期數額與最初估計不同，有關差額將影響有關估計變動期間確認的應收賬款及減值之賬面值。

(b) 當期所得稅及遞延所得稅

須於釐定所得稅撥備時作出重大判斷。於貴集團日常業務過程中，存在須對最終稅項處理作出判斷的交易及計算。倘貴集團認為該等判斷可能造成稅務狀況的變化，則將對最有可能的結果值進行估計，且將對所得稅開支及所得稅債務作出相應調整。

如管理層認為日後應課稅溢利可用作抵銷暫時差額或稅項虧損，則對與若干可抵扣暫時差額相關的遞延所得稅資產及稅項虧損進行確認。若預期數額與最初估計不同，則有關差額將對有關估計出現變動的期間內遞延所得稅資產及所得稅費用的確認構成影響。貴集團須繳納若干司法管轄區之所得稅。須於釐

定全球所得稅撥備時作出重大判斷。於日常業務過程中，若干交易及計算難以明確釐定最終稅項。貴集團乃按額外稅項是否會到期之估計確認預期稅項審計事項之負債。倘該等事項的最終稅項結果有別於最初記錄之金額，則有關差額將對作出有關釐定期間的當期及遞延所得稅資產及負債構成影響。

(c) 存貨撥備

存貨乃按成本及可變現淨值之較低者列賬。如有客觀證據表明存貨成本無法收回，則將存貨成本記入可變現淨值。倘存貨年限過長並受損，完全或部分淘汰或售價下跌，則可能無法收回存貨成本。倘促成出售將予產生的估計成本增加，亦無法收回存貨成本。

撇入合併收益表的金額為存貨的賬面值及可變現淨值之間的差額。須於釐定是否可收回存貨成本時作出重大判斷。追回款項的期限及以一切方式追回款項的限度是貴集團在作出該判斷時所要評估的因素之一。

(d) 無形資產的可使用年期評估

貴集團擁有大量無形資產。貴集團須評估無形資產的可使用年期，以確定各報告期的攤銷費用金額。

須於考慮未來技術變革、業務發展及貴集團策略後在購買該等資產時評估可使用年期。貴集團執行年度審核，以評估估計可使用年期是否合理。該等審核將任何意外不利情況變動或事件（包括預計經營業績下滑、不利行業或經濟趨勢及科技迅速發展）納入考慮。貴集團根據審核結果延長或縮短可使用年期及／或作出減值撥備。

5 收入及分部資料

主要經營決策者已確定為貴公司的執行董事，其負責審閱貴集團的內部報告以評估表現及分配資源。

貴集團的主要業務為電訊設備貿易及開發。就分配資源及評估表現而言，主要經營決策者根據收入及毛利率定期審核貴集團的表現。主要經營決策者概無獲提供其他獨立財務資料。由於貴集團已進行資源整合，且並無上報主要經營決策者的獨立營運分部資產及負債，因此，並無擬備獨立分部資料。

(a) 按產品類型劃分的收入

貴集團主要從事家用及辦公電訊產品的設計、開發及銷售。於年／期內按產品類型確認的收入如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年 歐元	2016年 歐元	2016年 歐元	2017年 歐元
收入				
家用電話	43,165,762	34,599,739	15,813,802	15,453,315
辦公電話	5,311,907	4,886,991	2,347,149	2,165,053
其他	857,858	1,073,608	424,365	617,338
	<u>49,335,527</u>	<u>40,560,338</u>	<u>18,585,316</u>	<u>18,235,706</u>

附錄一

會計師報告

(b) 按地點劃分的收入

基於產品交付地點按國家劃分的來自外部客戶的收入如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年 歐元	2016年 歐元	2016年 歐元 (未經審核)	2017年 歐元
法國	21,745,904	21,222,574	10,214,609	8,797,281
拉丁美洲 (附註i)	14,495,363	9,350,337	3,638,195	3,624,283
其他歐洲國家 (附註ii)	7,250,619	6,527,301	3,144,979	3,444,293
其他 (附註iii)	5,843,641	3,460,126	1,587,533	2,369,849
	<u>49,335,527</u>	<u>40,560,338</u>	<u>18,585,316</u>	<u>18,235,706</u>

附註：

- i. 拉丁美洲包括阿根廷、智利、墨西哥、秘魯及其他國家。
- ii. 其他歐洲國家包括但不限於德國、希臘、意大利、葡萄牙、西班牙及瑞士，但不包括法國。
- iii. 其他包括但不限於亞太地區、俄羅斯及中東地區。

(c) 在 貴集團總收入中佔10%以上的客戶收入如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年 歐元	2016年 歐元	2016年 歐元 (未經審核)	2017年 歐元
客戶A	5,812,355	4,543,311	2,284,364	不適用
客戶B	不適用	4,180,706	2,053,878	2,608,342
	<u>5,812,355</u>	<u>4,543,311</u>	<u>2,284,364</u>	<u>2,608,342</u>

不適用：於特定年度／期間的特定客戶在 貴集團特定年度／期間的收入中佔10%以下。

6 其他收入

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年 歐元	2016年 歐元	2016年 歐元 (未經審核)	2017年 歐元
因未完成銷售目標而從 分銷商獲得的補償	213,896	153,072	35,006	43,198
其他	40,557	51,227	-	26,935
	<u>254,453</u>	<u>204,299</u>	<u>35,006</u>	<u>70,133</u>

7 其他收益／(虧損)

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年 歐元	2016年 歐元	2016年 歐元 (未經審核)	2017年 歐元
匯兌收益／(虧損) 淨額	363,869	(216,051)	91,838	481,297
衍生金融工具 (虧損)／收益	(590,591)	331,217	255,285	(583,041)
	<u>(226,722)</u>	<u>115,166</u>	<u>347,123</u>	<u>(101,744)</u>

附錄一

會計師報告

8 按性質劃分的開支

以下開支計入銷售成本、銷售及分銷開支以及行政開支：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年 歐元	2016年 歐元	2016年 歐元 (未經審核)	2017年 歐元
經營租賃開支	375,919	309,406	147,003	165,126
董事酬金以外的僱員福利開支 (附註9)	3,592,468	3,525,916	1,824,849	1,689,769
法律及專業費用	146,104	215,493	53,812	84,310
核數師薪酬	29,916	30,259	15,004	15,462
廣告及市場推廣開支	682,111	625,152	315,485	179,578
董事酬金 (附註10)	1,059,969	945,755	480,152	500,649
存貨成本	35,923,603	28,506,711	13,038,705	12,966,815
貨運及運輸	896,234	760,682	394,236	375,964
物業、廠房及設備折舊	205,914	133,752	77,475	32,402
貿易應收款項減值撥備／ (撥回) (附註19)	130,605	(110,582)	—	88,994
存貨(撥回)／撥備	(59,006)	27,390	(58,418)	(127,390)
產品保修撥備	256,515	79,179	87,071	72,616
佣金費	689,812	572,714	254,301	275,530
倉儲費	520,438	488,228	244,014	232,466
無形資產攤銷	270,029	270,277	135,015	136,515
籌備[編纂]的法律及專業費用	—	—	—	[編纂]
其他	2,621,288	2,324,137	1,391,530	1,325,140
銷售成本、銷售及分銷開支及 行政開支總額	<u>47,341,919</u>	<u>38,704,469</u>	<u>18,400,234</u>	<u>18,504,065</u>

9 董事酬金以外的僱員福利開支

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年 歐元	2016年 歐元	2016年 歐元 (未經審核)	2017年 歐元
薪金、花紅及津貼	2,770,488	2,698,970	1,369,235	1,269,215
退休福利開支				
— 界定供款退休金費用	695,771	724,659	403,190	365,203
— 界定福利退休金費用 (附註28)	17,693	17,299	8,650	9,045
其他僱員福利	108,516	84,988	43,774	46,306
	<u>3,592,468</u>	<u>3,525,916</u>	<u>1,824,849</u>	<u>1,689,769</u>

附註：貴集團在香港及法國為其僱員參與若干退休金計劃。

根據強制性公積金（「強積金」），貴集團及其香港僱員每月均按僱員有關入息（定義見香港《強制性公積金計劃條例》）的5%向計劃供款。貴集團及僱員的強制性供款限額均為每月1,500港元。貴集團不對供款外的退休後福利承擔進一步責任。

根據法國界定供款計劃，所有僱員均有權獲得來自界定供款計劃的基本退休金及普通職工補充退休金管理協會（「ARRCO」）及企業管理幹部退休金管理總協會（「AGIRC」）（專為管

附錄一

會計師報告

理人員而設)的補充退休金。根據ARRCO，貴集團每月作出1.2%至12.1%的供款，其僱員每月按僱員相關計劃收入的0.8%至8.1%作出供款。根據AGIRC，貴集團每月作出1.3%至12.8%的供款，其僱員每月按僱員相關計劃收入的0.9%至7.8%作出供款。截至2015年12月31日及2016年12月31日止年度以及截至2017年6月30日止六個月，每月社保上限分別為3,170歐元、3,218歐元及3,269歐元。

根據《法國社會保障守則》，僱主須依法在僱員退休時向其支付退休津貼(一次性支付)(附註28)。

10 董事福利及權益

(a) 董事及最高行政人員酬金

截至2015年12月31日止年度

姓名	袍金 歐元	薪金 歐元	其他津貼 歐元	酌情花紅 歐元	界定供款 退休金 費用 歐元	界定福利 退休金 費用 歐元	合計 歐元
執行董事							
Didier Paul Henri Goujard (行政總裁)	-	243,902	104,780	212,316	-	-	560,998
何淑雯	-	147,991	-	81,210	16,279	-	245,480
郎盛	-	45,296	-	6,516	2,323	-	54,135
Jean-Alexis René Robert Duc	-	94,267	-	38,637	65,355	1,097	199,356
	-	531,456	104,780	338,679	83,957	1,097	1,059,969

截至2016年12月31日止年度

姓名	袍金 歐元	薪金 歐元	其他津貼 歐元	酌情花紅 歐元	界定供款 退休金 費用 歐元	界定福利 退休金 費用 歐元	合計 歐元
執行董事							
Didier Paul Henri Goujard (行政總裁)	-	244,470	102,331	148,555	-	-	495,356
何淑雯	-	154,536	-	49,081	16,999	-	220,616
郎盛	-	45,984	-	6,465	2,299	-	54,748
Jean-Alexis René Robert Duc	-	97,179	-	19,511	57,209	1,136	175,035
	-	542,169	102,331	223,612	76,507	1,136	945,755

附錄一

會計師報告

截至2016年6月30日止六個月（未經審核）

姓名	袍金 歐元	薪金 歐元	其他津貼 歐元	酌情花紅 歐元	界定供款	界定福利	合計 歐元
					退休金 費用 歐元	退休金 費用 歐元	
執行董事							
Didier Paul Henri Goujard (行政總裁)	-	121,107	57,168	56,817	-	-	235,092
何淑雯	-	70,111	-	31,792	7,712	-	109,615
郎盛	-	20,934	-	7,336	1,047	-	29,317
Jean-Alexis René Robert Duc	-	48,078	-	22,674	34,852	524	106,128
	-	260,230	57,168	118,619	43,611	524	480,152

截至2017年6月30日止六個月

姓名	袍金 歐元	薪金 歐元	其他津貼 歐元	酌情花紅 歐元	界定供款退	界定福利退	合計 歐元
					休金費用 歐元	休金費用 歐元	
執行董事							
Didier Paul Henri Goujard (行政總裁)	-	124,703	39,508	81,806	-	-	246,017
何淑雯	-	73,254	-	35,711	8,059	-	117,024
郎盛	-	21,734	-	8,240	1,087	-	31,061
Jean-Alexis René Robert Duc	-	48,358	-	22,674	34,848	667	106,547
	-	268,049	39,508	148,431	43,994	667	500,649

上表所示薪酬表示於業績紀錄期內，上述董事作為 貴集團管理人員已或應從 貴集團收取之薪酬。

於業績紀錄期內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

(b) 董事退休福利及離職福利

於業績紀錄期內，除附註10(a)所披露者外，董事並未收到任何其他退休福利或離職福利。

(c) 就提供董事服務而給予第三方的代價

於業績紀錄期內，並未就提供董事服務而給予第三方或由第三方收取任何代價。

(d) 惠及董事、有關董事所控制的法團及其關連實體的貸款、類似貸款及其他交易

於2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，並無惠及董事、其控制的法團及關連實體的貸款、類似貸款及其他交易安排。

附錄一

會計師報告

(e) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

除附註31所披露者外，並無 貴集團作為訂約方且 貴集團董事直接或間接擁有重大權益的 貴集團業務相關重大交易、安排及合約於業績紀錄期內結束時仍然有效。

(f) 五名最高薪酬人士

截至2015年及2016年12月31日止年度以及截至2016年及2017年6月30日止六個月， 貴集團五名最高薪金人士包括三名董事，其薪金載於上述分析之中。於業績紀錄期內，應支付餘下兩名人士的薪金如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年 歐元	2016年 歐元	2016年 歐元 (未經審核)	2017年 歐元
薪金及其他津貼	174,963	167,790	94,746	88,988
花紅	57,746	22,903	21,148	20,386
退休金費用				
— 界定供款計劃	70,668	93,385	37,595	32,277
— 界定福利計劃	2,035	1,962	1,033	1,228
	<u>305,412</u>	<u>286,040</u>	<u>154,522</u>	<u>142,879</u>

該等薪金介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2016年 (未經審核)	2017年
薪金範圍				
零至1,000,000港元	—	—	2	2
1,000,000港元至1,500,000港元	2	2	—	—
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於業績紀錄期內，概無董事或五名最高薪酬人士中的任何成員收到來自 貴集團的任何薪金，作為加盟 貴集團、加盟 貴集團時、離開 貴集團的獎勵或離職補償。

11 財務成本淨額

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年 歐元	2016年 歐元	2016年 歐元 (未經審核)	2017年 歐元
財務收入				
銀行利息收入	(744)	(1,067)	(494)	(558)
財務成本				
保理利息開支	119,833	120,724	58,841	68,503
銀行借款利息開支	36,749	25,640	6,014	28,223
退休福利債務的利息開支	4,399	5,779	2,890	2,082
關聯方貸款的利息開支 (附註31)	—	6,022	—	23,966
應付許可費的利息開支	175,994	165,571	84,118	78,726
	<u>336,975</u>	<u>323,736</u>	<u>151,863</u>	<u>201,500</u>
財務成本淨額	<u>336,231</u>	<u>322,669</u>	<u>151,369</u>	<u>200,942</u>

附錄一

會計師報告

12 所得稅開支／(抵免)

香港利得稅按16.5%之稅率根據業績紀錄期估計應課稅利潤作出撥備。

根據中華人民共和國相關稅務法律法規對中國內地營運的附屬公司之利潤徵收企業所得稅按25%之稅率計算。

於法國營運的附屬公司之利潤企業所得稅須按33.33%之稅率根據法國相關稅務法律法規計算。

於合併綜合收益表內確認的所得稅開支／(抵免)為：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年 歐元	2016年 歐元	2016年 歐元 (未經審核)	2017年 歐元
即期所得稅開支	396,559	243,718	48,766	76,553
遞延所得稅(抵免)／開支(附註26)	<u>(58,101)</u>	<u>223,534</u>	<u>27,738</u>	<u>(230,228)</u>
	<u>338,458</u>	<u>467,252</u>	<u>76,504</u>	<u>(153,675)</u>

貴集團除稅前溢利／(虧損)的稅項與採用貴公司本國稅率計算的理論稅額之間的差額如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年 歐元	2016年 歐元	2016年 歐元 (未經審核)	2017年 歐元
除所得稅前溢利／(虧損)	<u>1,685,108</u>	<u>1,852,665</u>	<u>415,842</u>	<u>(500,912)</u>
按16.5%的稅率計算	278,043	305,690	68,614	(82,650)
不可扣稅開支	106,207	69,297	15,395	115,497
不可課稅收入	(20,160)	(27,466)	(29,198)	(38,321)
其他司法管轄區的不同稅率的影響	(20,986)	124,385	24,021	(145,840)
一次性稅務寬免	<u>(4,646)</u>	<u>(4,654)</u>	<u>(2,328)</u>	<u>(2,361)</u>
所得稅開支／(抵免)	<u>338,458</u>	<u>467,252</u>	<u>76,504</u>	<u>(153,675)</u>

13 每股盈利

由於重組及截至2015年及2016年12月31日止年度各年以及截至2016年及2017年6月30日止六個月的業績乃按上文附註1.3所披露的合併基準擬備，載入每股盈利資料對本報告而言被認為意義不大，故有關資料並無呈列。

附錄一

會計師報告

14 物業、廠房及設備

	傢俱及 辦公設備 歐元	租賃物業 裝修 歐元	機床裝備 歐元	測試設備 歐元	在建工程 歐元	合計 歐元
於2015年1月1日						
成本	230,049	194,038	1,881,296	389,691	-	2,695,074
累計折舊	(199,429)	(129,065)	(1,819,307)	(389,691)	-	(2,537,492)
賬面淨值	<u>30,620</u>	<u>64,973</u>	<u>61,989</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>157,582</u>
截至2015年12月31日止年度						
年初賬面淨值	30,620	64,973	61,989	-	-	157,582
增加	105,513	-	79,881	-	-	185,394
貨幣換算差額	1,028	7,207	7,601	-	-	15,836
折舊費用	(49,678)	(46,666)	(109,570)	-	-	(205,914)
年末賬面淨值	<u>87,483</u>	<u>25,514</u>	<u>39,901</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>152,898</u>
於2015年12月31日及2016年1月1日						
成本	310,518	209,427	2,212,829	402,139	-	3,134,913
累計折舊	(223,035)	(183,913)	(2,172,928)	(402,139)	-	(2,982,015)
賬面淨值	<u>87,483</u>	<u>25,514</u>	<u>39,901</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>152,898</u>
截至2016年12月31日止年度						
年初賬面淨值	87,483	25,514	39,901	-	-	152,898
增加	15,354	4,090	34,022	50,000	91,663	195,129
貨幣換算差額	118	(475)	843	-	4,712	5,198
折舊費用	(55,564)	(25,857)	(42,331)	(10,000)	-	(133,752)
年末賬面淨值	<u>47,391</u>	<u>3,272</u>	<u>32,435</u>	<u>40,000</u>	<u>96,375</u>	<u>219,473</u>
於2016年12月31日及2017年1月1日						
成本	325,949	217,693	2,319,021	455,517	96,375	3,414,555
累計折舊	(278,558)	(214,421)	(2,286,586)	(415,517)	-	(3,195,082)
賬面淨值	<u>47,391</u>	<u>3,272</u>	<u>32,435</u>	<u>40,000</u>	<u>96,375</u>	<u>219,473</u>
截至2017年6月30日止期間						
期初賬面淨值	47,391	3,272	32,435	40,000	96,375	219,473
增加	7,509	-	-	-	-	7,509
貨幣換算差額	(629)	-	(1,908)	-	(6,389)	(8,926)
折舊費用	(20,588)	(409)	(6,405)	(5,000)	-	(32,402)
期末賬面淨值	<u>33,683</u>	<u>2,863</u>	<u>24,122</u>	<u>35,000</u>	<u>89,986</u>	<u>185,654</u>
於2017年6月30日						
成本	327,094	208,718	2,165,304	448,257	89,986	3,239,359
累計折舊	(293,411)	(205,855)	(2,141,182)	(413,257)	-	(3,053,705)
賬面淨值	<u>33,683</u>	<u>2,863</u>	<u>24,122</u>	<u>35,000</u>	<u>89,986</u>	<u>185,654</u>

附錄一

會計師報告

截至2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日止年度，折舊開支分別為205,914歐元、133,752歐元及32,402歐元，其中109,570歐元、42,331歐元及6,405歐元已計入『銷售成本』，96,344歐元、91,421歐元及25,997歐元已計入『行政開支』。

15 無形資產

	許可權 歐元	商標 歐元	設計專利 歐元	域名及網站 歐元	合計 歐元
於2015年1月1日					
成本	4,860,530	-	-	-	4,860,530
累計攤銷	(1,350,148)	-	-	-	(1,350,148)
賬面淨值	<u>3,510,382</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,510,382</u>
截至2015年12月31日止年度					
年初賬面淨值	3,510,382	-	-	-	3,510,382
增加	-	-	-	-	-
攤銷	(270,029)	-	-	-	(270,029)
貨幣換算差額	-	-	-	-	-
年末賬面淨值	<u>3,240,353</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,240,353</u>
於2015年12月31日及2016年1月1日					
成本	4,860,530	-	-	-	4,860,530
累計攤銷	(1,620,177)	-	-	-	(1,620,177)
賬面淨值	<u>3,240,353</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,240,353</u>
截至2016年12月31日止年度					
年初賬面淨值	3,240,353	-	-	-	3,240,353
增加	-	1,200,000	10,000	20,000	1,230,000
攤銷	(270,029)	-	(83)	(165)	(270,277)
貨幣換算差額	-	-	-	(3)	(3)
年末賬面淨值	<u>2,970,324</u>	<u>1,200,000</u>	<u>9,917</u>	<u>19,832</u>	<u>4,200,073</u>
於2016年12月31日					
成本	4,860,530	1,200,000	10,000	20,000	6,090,530
累計攤銷	(1,890,206)	-	(83)	(168)	(1,890,457)
賬面淨值	<u>2,970,324</u>	<u>1,200,000</u>	<u>9,917</u>	<u>19,832</u>	<u>4,200,073</u>

附錄一

會計師報告

	許可權 歐元	商標 歐元	設計專利 歐元	域名及網站 歐元	合計 歐元
於2016年12月31日及2017年1月1日					
成本	4,860,530	1,200,000	10,000	20,000	6,090,530
累計攤銷	(1,890,206)	—	(83)	(168)	(1,890,457)
賬面淨值	<u>2,970,324</u>	<u>1,200,000</u>	<u>9,917</u>	<u>19,832</u>	<u>4,200,073</u>
截至2017年6月30日止年度					
期初賬面淨值	2,970,324	1,200,000	9,917	19,833	4,200,074
攤銷	(135,015)	—	(500)	(1,000)	(136,515)
貨幣換算差額	—	(22,037)	(178)	(355)	(22,570)
期末賬面淨值	<u>2,835,309</u>	<u>1,177,963</u>	<u>9,239</u>	<u>18,478</u>	<u>4,040,989</u>
於2017年6月30日					
成本	4,860,530	1,200,000	10,000	20,000	6,090,530
累計攤銷	(2,025,221)	(22,037)	(761)	(1,522)	(2,049,541)
賬面淨值	<u>2,835,309</u>	<u>1,177,963</u>	<u>9,239</u>	<u>18,478</u>	<u>4,040,989</u>

截至2015年12月31日及2016年12月31日止年度以及截至2017年6月30日止六個月，攤銷費用分別為270,029歐元、270,277歐元及136,515歐元，其中270,029歐元、270,027歐元及135,015歐元已計入『銷售成本』，零、250歐元及1,500歐元已計入「行政開支」。

16 衍生金融工具

	於12月31日		於2017年
	2015年	2016年	6月30日
	歐元	歐元	歐元
資產／(負債)			
外匯遠期合約	<u>38,778</u>	<u>369,995</u>	<u>(213,046)</u>

衍生金融工具主要包括以下合約：

	於12月31日		於2017年
	2015年	2016年	6月30日
	歐元	歐元	歐元
有關歐元兌美元的外匯遠期合約			
— 名義本金額	1,280,000美元	6,800,000美元	8,800,000美元
— 於年末到期	一個月	介乎一個月至 十一個月	介乎一個月至 九個月

衍生金融工具按公允價值列賬。

附錄一

會計師報告

17 按類別劃分的金融工具

	於12月31日		於2017年
	2015年	2016年	6月30日
	歐元	歐元	歐元
金融資產			
衍生金融工具	38,778	369,995	–
貸款及應收款項			
貿易應收款項	12,297,765	10,906,130	9,585,019
按金及其他應收款項	448,666	768,771	657,790
已抵押銀行存款	1,670,813	2,328,125	2,051,364
現金及現金等價物	5,507,198	5,992,129	2,875,308
	<u>19,924,442</u>	<u>19,995,155</u>	<u>15,169,481</u>
	<u>19,963,220</u>	<u>20,365,150</u>	<u>15,169,481</u>
金融負債			
衍生金融工具	–	–	(213,046)
按攤銷成本入賬的其他金融負債			
貿易應付款項	(6,238,906)	(6,954,479)	(4,181,711)
應付股利	(1,500,002)	–	–
銷售回扣的應計項目	(1,760,891)	(1,433,358)	(734,780)
其他應付款項	(3,769,461)	(3,483,433)	(3,471,801)
關聯方貸款	–	(989,374)	(985,267)
銀行借款	(6,839,866)	(7,681,538)	(6,026,178)
	<u>(20,109,126)</u>	<u>(20,542,182)</u>	<u>(15,399,737)</u>
	<u>(20,109,126)</u>	<u>(20,542,182)</u>	<u>(15,612,783)</u>

18 存貨

	於12月31日		於2017年
	2015年	2016年	6月30日
	歐元	歐元	歐元
成品	6,567,144	6,961,808	5,929,405

截至2015年及2016年12月31日止年度以及截至2017年6月30日止六個月，列入銷售成本的存貨成本分別約為35,923,603歐元、28,506,711歐元及12,966,815歐元。

於2015年12月31日及2017年6月30日，貴集團分別撥回以往撇減的存貨59,006歐元及127,390歐元。貴集團已將所有撇減存貨按原始成本出售。於2016年12月31日，由於一批成本為27,390歐元的成品被視為已過時，故貴集團作出撥備27,390歐元。撥備／(撥回)金額已計入合併收益表的「銷售成本」。

附錄一

會計師報告

19 貿易應收款項

	於12月31日		於2017年
	2015年	2016年	6月30日
	歐元	歐元	歐元
貿易應收款項	12,429,372	10,927,155	9,695,038
減：貿易應收款項減值撥備	(131,607)	(21,025)	(110,019)
	<u>12,297,765</u>	<u>10,906,130</u>	<u>9,585,019</u>

貴集團所授予的信貸期一般介乎30至90日。

於2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，根據發票日期計算的貿易應收款項（扣除撥備）的賬齡分析如下：

	於12月31日		於2017年
	2015年	2016年	6月30日
	歐元	歐元	歐元
1至30日	6,612,981	6,824,768	7,273,340
31至60日	2,535,164	545,760	1,123,130
61至90日	1,468,613	2,813,624	361,875
90日以上	1,681,007	721,978	826,674
	<u>12,297,765</u>	<u>10,906,130</u>	<u>9,585,019</u>

於2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，1,137,318歐元、2,712,236歐元及1,576,828歐元的貿易應收款項被視為逾期但並無減值。該等款項涉及並無重大財政困難之客戶，且根據過往經驗，逾期款項可收回。根據到期日計算的該等貿易應收款項（扣除撥備）的賬齡分析如下：

	於12月31日		於2017年
	2015年	2016年	6月30日
	歐元	歐元	歐元
逾期：			
1至30日	594,331	2,337,022	775,399
31至60日	536,548	295,922	856
61至90日	920	48,934	157,358
90日以上	5,519	30,358	643,215
	<u>1,137,318</u>	<u>2,712,236</u>	<u>1,576,828</u>

附錄一

會計師報告

貴集團所面臨的最大信貸風險為貿易應收款項的賬面值。

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	歐元
於2015年1月1日	1,002
貿易應收款項減值撥備	<u>130,605</u>
於2015年12月31日及2016年1月1日	131,607
貿易應收款項減值撥備撥回	<u>(110,582)</u>
於2016年12月31日及2017年1月1日	21,025
貿易應收款項減值撥備	<u>88,994</u>
於2017年6月30日	<u><u>110,019</u></u>

於2015年及2016年12月31日以及2017年6月30日，貿易應收款項的賬面值與其公允價值相若，並按以下貨幣計值：

	於12月31日		於2017年
	2015年 歐元	2016年 歐元	6月30日 歐元
美元	4,830,320	4,145,788	5,460,724
歐元	7,425,058	6,760,342	4,124,295
人民幣	42,387	-	-
合計	<u>12,297,765</u>	<u>10,906,130</u>	<u>9,585,019</u>

於2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，貴公司已就若干應收款項購買協議下的現金，向銀行分別保理6,839,866歐元、6,697,653歐元及5,094,103歐元的貿易應收款項。由於貴公司仍然保留有關客戶逾期及延遲還款之風險及回報，故未能達到《香港會計準則》第39號中訂明有關金融資產取消確認的規定。因此，保理貿易應收款項所得已列賬為貴公司的負債並作為「保理貸款」列入借款（附註25）。

20 預付款項、按金及其他應收款項

	於12月31日		於2017年
	2015年 歐元	2016年 歐元	6月30日 歐元
預付款項			
— 籌備[編纂]的專業費用	-	-	[編纂]
— 其他	208,796	117,951	297,460
按金	111,368	117,145	112,285
其他應收款項			
— 應收增值稅	-	99,073	1,844
— 其他(附註)	337,298	651,626	545,505
	<u>657,462</u>	<u>985,795</u>	<u>1,114,305</u>
減：非流動按金	<u>(67,617)</u>	<u>(69,239)</u>	<u>(16,683)</u>
流動	<u>589,845</u>	<u>916,556</u>	<u>1,097,622</u>

附註：主要指自銀行保理的貿易應收款項獲得的收益。

附錄一

會計師報告

於2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，按金及其他應收款項的賬面值與其公允價值相若。

於2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，貴集團並無持有任何用作擔保的抵押品。

21 已抵押銀行存款以及現金及現金等價物

	於12月31日		於2017年
	2015年	2016年	6月30日
	歐元	歐元	歐元
手頭現金	2,624	2,093	1,356
銀行存款	<u>5,504,574</u>	<u>5,990,036</u>	<u>2,873,952</u>
現金及現金等價物	<u>5,507,198</u>	<u>5,992,129</u>	<u>2,875,308</u>
已抵押銀行存款	<u>1,670,813</u>	<u>2,328,125</u>	<u>2,051,364</u>
	<u>7,178,011</u>	<u>8,320,254</u>	<u>4,926,672</u>
承受的最大信貸風險	<u>7,175,387</u>	<u>8,318,161</u>	<u>4,925,316</u>

已抵押銀行存款以及現金及現金等價物按以下貨幣計值：

	於12月31日		於2017年
	2015年	2016年	6月30日
	歐元	歐元	歐元
港元	61,192	173,297	353,925
美元	4,600,926	5,986,260	3,043,888
人民幣	322,058	336,688	56,354
歐元	2,191,194	1,765,127	1,377,928
其他	<u>2,641</u>	<u>58,882</u>	<u>94,577</u>
	<u>7,178,011</u>	<u>8,320,254</u>	<u>4,926,672</u>

附註：於2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，貴集團約1,670,813歐元、2,328,125歐元及2,051,364歐元的銀行存款已予抵押，作為銀行融資的抵押品。

22 實繳股本

實繳股本指Atlinks Holdings Limited的股本。

附錄一

會計師報告

23 貿易應付款項

於2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，根據發票日期計算的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		於2017年
	2015年	2016年	6月30日
	歐元	歐元	歐元
0至30日	2,448,045	2,591,008	1,753,022
31至60日	1,892,067	2,078,728	1,904,287
61至90日	1,866,179	2,284,743	524,402
90日以上	32,615	—	—
	<u>6,238,906</u>	<u>6,954,479</u>	<u>4,181,711</u>

貿易應付款項的賬面值與其公允價值相若，並按以下貨幣計值：

	於12月31日		於2017年
	2015年	2016年	6月30日
	歐元	歐元	歐元
美元	6,201,398	6,954,479	4,149,196
人民幣	37,508	—	32,515
	<u>6,238,906</u>	<u>6,954,479</u>	<u>4,181,711</u>

24 應計項目、撥備及其他應付款項

	於12月31日		於2017年
	2015年	2016年	6月30日
	歐元	歐元	歐元
經營開支應計項目			
— 籌備[編纂]的專業費用	—	—	[編纂]
— 其他	3,276,264	2,808,766	2,499,692
銷售回扣的應計項目	1,760,891	1,433,358	734,780
應付許可費	3,769,461	3,483,433	3,471,801
其他應付款項	844,627	674,678	507,932
撥備	460,763	447,852	423,357
	<u>10,112,006</u>	<u>8,848,087</u>	<u>7,796,579</u>
減：非流動應付款項	<u>(3,422,889)</u>	<u>(3,177,554)</u>	<u>(3,050,637)</u>
流動	<u>6,689,117</u>	<u>5,670,533</u>	<u>4,745,942</u>

附錄一

會計師報告

撥備變動如下：

	歐元
於2015年1月1日	513,482
保修撥備	256,515
使用保修	(334,422)
貨幣換算差額	25,188
	<hr/>
於2015年12月31日及2016年1月1日	460,763
保修撥備	79,179
使用保修	(98,187)
貨幣換算差額	6,097
	<hr/>
於2016年12月31日及2017年1月1日	447,852
保修撥備	72,616
使用保修	(84,761)
貨幣換算差額	(12,350)
	<hr/>
於2017年6月30日	<u>423,357</u>

於2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，應計項目及其他應付款項的賬面值與其公允價值相若。

25 借款

	於12月31日		於2017年
	2015年	2016年	6月30日
	歐元	歐元	歐元
保理貸款	6,839,866	6,681,538	5,058,580
銀行借款	—	1,000,000	967,598
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<u>6,839,866</u>	<u>7,681,538</u>	<u>6,026,178</u>

於2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，貴集團的銀行融資總額分別為12,031,426歐元、11,559,947歐元及9,159,540歐元，其中5,191,560歐元、3,878,409歐元及3,133,362歐元的借款未動用。

上述有抵押借款及銀行融資以下列各項作抵押：

	於12月31日		於2017年
	2015年	2016年	6月30日
	歐元	歐元	歐元
已抵押銀行存款	1,670,813	2,328,125	2,051,364
貿易應收款項	6,839,866	6,697,653	5,094,103
公司擔保（由Atlinks Holdings Limited提供）	5,980,000	5,225,000	4,895,000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<u>14,490,679</u>	<u>14,250,778</u>	<u>12,040,467</u>

此外，貴集團須遵守銀行訂明的若干限制性財務契諾。

於2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，貴集團借款的實際年利率分別為1.0%、1.2%及1.8%。

附錄一

會計師報告

借款應於以下期限內償還：

	2015年 歐元	2016年 歐元	2017年 歐元
1年內或按要求償還	6,839,866	7,681,538	6,026,178

該等借款的償還期限（未計及按要求償還條款）如下：

	2015年 歐元	2016年 歐元	2017年 歐元
1年內	6,839,866	7,681,538	5,482,113
1年以上2年以內	-	-	142,625
2年以上5年以內	-	-	401,440
	<u>6,839,866</u>	<u>7,681,538</u>	<u>6,026,178</u>

由於貼現影響不大，有抵押借款的賬面值與其公允價值相若。

借款的賬面值按以下貨幣計值：

	2015年 歐元	2016年 歐元	2017年 歐元
歐元	6,839,866	7,624,097	4,917,503
美元	-	57,441	1,108,675
	<u>6,839,866</u>	<u>7,681,538</u>	<u>6,026,178</u>

26 遞延所得稅資產／（負債）

遞延所得稅資產及負債的分析如下：

	於12月31日 2015年 歐元	2016年 歐元	於2017年 6月30日 歐元
遞延所得稅資產：			
— 將於12個月後收回	1,305,089	1,175,364	1,247,922
— 將於12個月內收回	3,053	27,611	90,485
	<u>1,308,142</u>	<u>1,202,975</u>	<u>1,338,407</u>
遞延所得稅負債：			
— 將於12個月後收回	(8,472)	(4,266)	(6,622)
— 將於12個月內收回	(14,934)	(133,123)	(44,302)
	<u>(23,406)</u>	<u>(137,389)</u>	<u>(50,924)</u>
遞延所得稅資產淨值	<u>1,284,736</u>	<u>1,065,586</u>	<u>1,287,483</u>

附錄一

會計師報告

遞延所得稅賬目的變動淨額如下：

	歐元
於2015年1月1日	1,223,861
計入合併收益表 (附註12)	58,101
自其他綜合收益扣除	(3,925)
貨幣換算差額	<u>6,699</u>
於2015年12月31日	1,284,736
自合併收益表扣除 (附註12)	(223,534)
計入其他綜合收益	2,759
貨幣換算差額	<u>1,625</u>
於2016年12月31日	1,065,586
計入合併收益表 (附註12)	230,228
自其他綜合收益扣除	(4,459)
貨幣換算差額	<u>(3,872)</u>
於2017年6月30日	<u><u>1,287,483</u></u>

於業績紀錄期內，遞延所得稅資產及負債（計及抵銷同一稅務管轄區內的結餘）的變動如下：

	稅務折舊 歐元	產品保修 撥備 歐元	衍生金融 工具的公允 價值變動 歐元	稅項虧損 歐元	退休福利 撥備 歐元	外幣之 未變現 貨幣差額 歐元	合計 歐元
於2015年1月1日	47,272	3,496	(209,790)	1,215,348	97,761	69,774	1,223,861
於合併收益表 (扣除) / 計入	(49,712)	39,026	196,864	(66,712)	7,364	(68,729)	58,101
計入其他綜合收益	-	-	-	-	(3,925)	-	(3,925)
貨幣換算差額	<u>5,400</u>	<u>1,299</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,699</u>
於2015年12月31日及2016年1月1日	<u>2,960</u>	<u>43,821</u>	<u>(12,926)</u>	<u>1,148,636</u>	<u>101,200</u>	<u>1,045</u>	<u>1,284,736</u>
於合併收益表計入 / (扣除)	9,184	(7,558)	(110,406)	(139,221)	7,692	16,775	(223,534)
計入其他綜合收益	-	-	-	-	2,759	-	2,759
貨幣換算差額	<u>620</u>	<u>1,005</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,625</u>
於2016年12月31日及2017年1月1日	<u>12,764</u>	<u>37,268</u>	<u>(123,332)</u>	<u>1,009,415</u>	<u>111,651</u>	<u>17,820</u>	<u>1,065,586</u>
於合併收益表計入 / (扣除)	1,529	7,779	194,347	65,516	3,709	(42,652)	230,228
計入其他綜合收益	-	-	-	-	(4,459)	-	(4,459)
貨幣換算差額	<u>(1,108)</u>	<u>(2,764)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,872)</u>
於2017年6月30日	<u><u>13,185</u></u>	<u><u>42,283</u></u>	<u><u>71,015</u></u>	<u><u>1,074,931</u></u>	<u><u>110,901</u></u>	<u><u>(24,832)</u></u>	<u><u>1,287,483</u></u>

於2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，就任何稅項虧損而言，貴集團並無未確認的重大遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

27 經營所得／(所用) 現金

(a) 經營所得／(所用) 現金

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年 歐元	2016年 歐元	2016年 歐元 (未經審核)	2017年 歐元
除所得稅前溢利／(虧損)	1,685,108	1,852,665	415,842	(500,912)
調整項目：				
物業、廠房及設備折舊	205,914	133,752	77,475	32,402
貿易應收款項減值撥備／(撥回)	130,605	(110,582)	–	88,994
存貨(撥回)／撥備	(59,006)	27,390	(58,418)	(127,390)
無形資產攤銷	270,029	270,277	135,015	136,515
衍生金融工具虧損／(收益)	590,591	(331,217)	(255,285)	583,041
產品保修撥備	256,515	79,179	87,071	72,616
財務成本淨額	336,231	322,669	151,369	200,942
營運資金變動前的經營溢利	3,415,987	2,244,133	553,069	486,208
營運資金變動：				
存貨	(681,795)	(410,344)	(377,340)	1,133,234
貿易應收款項	(1,798,551)	1,697,949	4,110,219	732,426
預付款項、按金及其他應收款項	162,999	(326,346)	169,891	21,209
貿易應付款項	(10,288)	491,748	(1,736,621)	(2,402,390)
應計項目、撥備及其他應付款項	(301,229)	(1,331,004)	(1,233,500)	(1,032,411)
經營所得／(所用) 現金	<u>787,123</u>	<u>2,366,136</u>	<u>1,485,718</u>	<u>(1,061,724)</u>

(b) 融資活動所產生負債的對賬

	已抵押		關聯方 貸款 歐元	應付股利	合計 歐元
	借款 歐元	銀行存款 歐元			
於2015年1月1日	7,028,733	(1,763,977)	–	–	5,264,756
添置	–	–	–	2,466,500	2,466,500
現金流入／(流出)	(189,008)	194,642	–	(966,498)	(960,864)
外匯變動	141	(101,478)	–	–	(101,337)
於2015年12月31日及2016年1月1日	6,839,866	(1,670,813)	–	1,500,002	6,669,055
現金流入／(流出)	838,864	(607,706)	474,368	(984,996)	(279,470)
非現金變動	–	–	515,006	(515,006)	–
外匯變動	2,808	(49,606)	–	–	(46,798)
於2016年12月31日及2017年1月1日	<u>7,681,538</u>	<u>(2,328,125)</u>	<u>989,374</u>	<u>–</u>	<u>6,342,787</u>

附錄一

會計師報告

	借款 歐元	已抵押 銀行存款 歐元	關聯方 貸款 歐元	應付股利	合計 歐元
(未經審核)					
於2016年1月1日	6,839,866	(1,670,813)	–	1,500,002	6,669,055
現金流入／(流出)	(1,451,462)	(668,637)	–	(479,998)	(2,600,097)
非現金變動	–	–	–	–	–
外匯變動	(1,087)	38,219	–	–	37,132
於2016年6月30日	<u>5,387,317</u>	<u>(2,301,231)</u>	<u>–</u>	<u>1,020,004</u>	<u>4,106,090</u>
於2017年1月1日	7,681,538	(2,328,125)	989,374	–	6,342,787
現金流入／(流出)	(1,610,203)	181,924	(4,107)	–	(1,432,386)
外匯變動	(45,157)	94,837	–	–	49,680
於2017年6月30日	<u>6,026,178</u>	<u>(2,051,364)</u>	<u>985,267</u>	<u>–</u>	<u>4,960,081</u>

28 退休福利債務

根據《法國社會保障守則》，僱主須在僱員退休後為其繳付退休津貼。該計劃規定以終生應付退休金的保證級別形式向僱員提供福利。所提供的福利級別取決於僱員的服務年限及其於退休前最後年份的薪資。

於合併財務狀況表中確認的金額按下述方式釐定：

	於12月31日		於2017年 6月30日
	2015年 歐元	2016年 歐元	歐元
無資金準備的債務現值	<u>303,600</u>	<u>334,954</u>	<u>332,704</u>
於合併財務狀況表中的負債	<u>303,600</u>	<u>334,954</u>	<u>332,704</u>

於合併收益表中確認的金額按下述方式釐定：

	截至12月31日止年度		截至2017年 6月30日 止六個月
	2015年 歐元	2016年 歐元	歐元
當前服務成本	<u>17,693</u>	<u>17,299</u>	<u>9,045</u>
列入僱員福利開支的開支總額 (附註9)	<u>17,693</u>	<u>17,299</u>	<u>9,045</u>
利息開支	<u>4,399</u>	<u>5,779</u>	<u>2,082</u>
列入財務成本淨額的開支總額 (附註11)	<u>4,399</u>	<u>5,779</u>	<u>2,082</u>

附錄一

會計師報告

年／期內退休福利債務的變動如下：

	截至12月31日止年度		截至2017年
	2015年 歐元	2016年 歐元	6月30日 止六個月 歐元
年／期初	293,283	303,600	334,954
當前服務成本	17,693	17,299	9,045
利息開支	4,399	5,779	2,082
因經驗調整及精算假設變動導致重新計量	(11,775)	8,276	(13,377)
年／期末	<u>303,600</u>	<u>334,954</u>	<u>332,704</u>

重大精算假設如下：

	於12月31日		於2017年
	2015年 歐元	2016年 歐元	6月30日 歐元
貼現率	2.00%	1.30%	1.65%
通脹率	2.00%	2.00%	2.00%
薪資增長率	2.50%	2.50%	2.50%

有關未來死亡率的假設乃根據法國已公佈統計數據及經驗，基於精算建議而設定。該等假設可推算出領取退休金人士於62歲退休後的預期平均壽命。

界定福利債務對加權主要假設變動的敏感度為：

對界定福利債務的影響

截至2015年12月31日止年度

— 倘貼現率增加0.25%	減少3.1%
— 倘貼現率減少0.25%	增加3.3%

截至2016年12月31日止年度

— 倘貼現率增加0.25%	減少2.9%
— 倘貼現率減少0.25%	增加3.0%

截至2017年6月30日止六個月

— 倘貼現率增加0.25%	減少2.8%
— 倘貼現率減少0.25%	增加2.9%

上述敏感度分析乃基於在所有其他假設不變的情況下就一項假設的變動而進行。實際上，這種情況不可能發生，部分假設的變動可能相關聯。在計算界定福利債務對重大精算假設的敏感度時，採用與計算於合併財務狀況表中確認的退休金負債相同的方法（於報告期末採用預測單位信貸法計算的界定福利負債之現值）。

擬備敏感度分析中所採用的假設方法及類型與前期相比並未改變。

29 或有負債

於2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，貴集團並無持有任何重大或有負債。

附錄一

會計師報告

30 承擔

(a) 資本承擔

於2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，貴集團並無資本開支承擔。

(b) 經營租賃承擔 – 作為承租人

貴集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日		於2017年
	2015年	2016年	6月30日
	歐元	歐元	歐元
一年以內	189,375	232,823	239,078
一年以上五年以內	266,920	343,367	266,920
	<u>456,295</u>	<u>576,190</u>	<u>505,998</u>

31 關聯方交易

就該歷史財務資料而言，倘一方有能力直接或間接對貴集團作出財務及經營決策施加重大影響，則各方被視為貴集團的關聯方。關聯方可以是個人（即主要管理人員的成員、高持股量股東及／或與他們關係密切的家庭成員）或其他實體，並包括處於貴集團關聯方重大影響下的實體（相關各方為個人）。倘各方受共同控制，亦被視為關聯方。

董事認為，以下個人及公司為於且截至2015年及2016年12月31日止年度以及截至2016年及2017年6月30日止六個月期間與貴集團有過交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱／姓名	與 貴集團的關係
Talent Ocean Holdings Limited	最終控股公司
Argento Investments Limited	少數股東並受 貴集團行政總裁控制
Due Jean-Alexis Rene Robert先生	少數股東兼 貴集團常務董事
何淑雯女士	少數股東兼 貴集團財務總監
KooKum Services	受 貴集團行政總裁直系親屬的控制

(a) 重大關聯方交易

除歷史財務資料其他地方所披露的交易及結餘外，於業績紀錄期內與關聯方開展以下交易：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2016年	2017年
	歐元	歐元	歐元	歐元
關聯方KooKum Services收取的諮詢費	17,100	16,700	6,200	5,580
	<u>17,100</u>	<u>16,700</u>	<u>6,200</u>	<u>5,580</u>

附錄一

會計師報告

(b) 主要管理人員報酬

主要管理人員被視為 貴公司董事會成員，彼等負責 貴集團活動的策劃、指導及控制。

主要管理人員的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年 歐元	2016年 歐元	2016年 歐元 (未經審核)	2017年 歐元
基本薪金、津貼及福利	636,236	644,500	317,398	307,557
酌情花紅	338,679	223,612	118,619	148,431
界定供款退休金費用	83,957	76,507	43,611	43,994
界定福利退休金費用	1,097	1,136	524	667
	<u>1,059,969</u>	<u>945,755</u>	<u>480,152</u>	<u>500,649</u>

(c) 與關聯方之結餘

	於12月31日		於2017年
	2015年 歐元	2016年 歐元	6月30日 歐元
股東貸款			
— Talent Ocean Holdings Limited (附註)	—	754,713	753,082
— Argento Investments Limited (附註)	—	119,043	118,786
— Jean-Alexis René Robert Duc (附註)	—	80,398	78,255
— 何淑雯 (附註)	—	35,220	35,144
	<u>—</u>	<u>989,374</u>	<u>985,267</u>

附註：該等結餘屬非貿易性質、無抵押、年息為5%及須按要求償還。

關聯方貸款的賬面值與其公允價值相若。結餘以歐元計值。

32 股利

應付股利為無抵押、免息及須按要求償還，並以歐元計值。於2015年12月31日，其賬面值與其公允價值相若。

於業績紀錄期內， 貴公司概無派付或宣派任何股利，原因是 貴公司尚未註冊成立。

33 期後事項

下列重大事項發生於2017年6月30日之後：

- (i) 於〔●〕， 貴集團完成重組(附註1.2)。
- (ii) 藉日期為〔●〕的股東決議並待 貴公司股份溢價賬因根據 貴公司股份的擬定發售發行新股而錄得進賬後， 貴公司將向 貴公司現有股東額外發行〔●〕股入賬列作繳足的股份。

III 貴公司的歷史財務資料

於2017年6月30日，貴公司尚未註冊成立，因此其於該日並無任何資產、負債及可分派儲備。

IV 期後財務報表

貴公司或貴集團現時旗下之任何公司概無就2017年6月30日後至本報告日期止的任何期間擬備任何經審核財務報表。除本報告所披露者外，貴集團現時旗下之任何公司並未在2017年6月30日後任何期間宣派或支付股利。