

附錄一

會計師報告

下文乃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)發出的報告全文，以供收錄於本文件內。報告為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」的規定編製，並致本公司董事。

草稿

敬啟者：

本申報會計師謹此就世達科技(控股)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的財務資料發出報告，此等財務資料包括於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的合併資產負債表、貴公司於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的資產負債表，以及截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及二零一零年六月三十日止六個月各年(「有關期間」)的合併損益表、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和其他附註解釋。

貴公司於二零零九年七月十七日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3條法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據下文第I節附註2「集團重組」所述集團重組(於二零零九年十一月二十七日完成)，貴公司成為組成貴集團附屬公司的控股公司(「重組」)。

於本報告日期，貴公司擁有直接及間接權益的附屬公司載列於下文第I節附註2。所有該等公司全部均為私人公司。

由於貴公司自註冊成立日期以來，除重組外並無涉及任何重大業務交易，故並無編製經審核財務報表。組成貴集團的附屬公司的法定核數師詳情載於下文第I節附註2。

貴公司董事已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務準則」)編製貴公司截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度的合併財務報表(「相關財務報表」)。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核相關財務報表。

財務資料乃根據相關財務報表編製，其中沒有作出任何調整。

附錄一

會計師報告

董事就財務資料之責任

貴公司董事負責根據香港財務準則編製及真實而公平地列報財務資料。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務資料相關的內部監控，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇及應用適當的會計政策；及按情況作出合理的會計估計。

申報會計師的責任

我們的責任是對該等財務資料作出意見並將意見向閣下報告。我們已按照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」執行額外程序。

意見

我們認為，就本文件而言，財務資料已真實而公平地反映貴公司於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的事務狀況，以及貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的事務狀況及貴集團於該日期止之有關期間的業績及現金流量。

審閱末段期間比較財務資料

我們已審閱收錄於本文件附錄一下文第I節所載的末段期間比較財務資料，該等財務資料包括截至二零零九年六月三十日止六個月的合併損益表、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說明附註（「末段期間比較財務資料」）。

董事須負責根據下文第I節附註4所載符合香港財務報告準則的會計政策編製及呈列末段期間比較財務資料。

我們的責任為根據我們的審閱就末段期間比較財務資料作出結論。我們根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料進行審閱」進行審閱。審閱包括主要對負責財務及會計事宜的人員作出查詢，並採用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港核數準則進行審核的範圍為小，故不能使我們就我們將知悉在審核中可能發現的所有重大事項得到保證。因此，我們並不發表審核意見。

根據我們的審閱，就本文件而言，我們並無發現任何事項導致我們相信末段期間比較財務資料在各重大方面未有按照下文第I節附註4所載符合香港財務報告準則的會計政策編製。

附錄一

會計師報告

I 貴集團財務資料

以下為 貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，以及截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月各年的財務資料，以及 貴公司於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的財務資料：

(a) 合併資產負債表

	第I節 附註	於十二月三十一日			於
		二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	六月三十日 二零一零年 千港元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	8	165,563	240,186	340,526	387,396
土地使用權	9	5,467	5,385	5,270	5,212
無形資產	10	—	—	11,383	21,446
遞延所得稅資產	22	—	709	278	139
預付款項	14	1,887	1,725	3,299	9,593
		<u>172,917</u>	<u>248,005</u>	<u>360,756</u>	<u>423,786</u>
流動資產					
存貨	11	44,420	32,928	105,691	188,837
應收貿易賬款	13	63,862	46,549	227,932	262,586
預付款項、按金及其他應收款項	14	4,482	6,229	32,801	32,119
按公允值計入損益賬的金融資產	15	1,947	1,056	1,403	1,141
應收關連公司款項	16	7	20	—	—
應收董事款項	16	10,482	56,844	—	—
已抵押銀行存款	17(a)	19,088	56,423	83,431	82,323
現金及現金等價物	17(b)	1,000	12,630	36,057	17,647
		<u>145,288</u>	<u>212,679</u>	<u>487,315</u>	<u>584,653</u>
資產總額		<u>318,205</u>	<u>460,684</u>	<u>848,071</u>	<u>1,008,439</u>

附錄一

會計師報告

	第I節 附註	於十二月三十一日			於
		二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	六月三十日 二零一零年 千港元
權益					
貴公司權益持有人應佔所有人權益					
股本	18	215,250	215,250	215,250	215,250
儲備	19	(151,230)	(63,048)	26,857	93,951
		<u>64,020</u>	<u>152,202</u>	<u>242,107</u>	<u>309,201</u>
負債					
非流動負債					
銀行借貸	20	18,860	—	49,000	44,000
遞延稅項負債	22	—	2,590	—	3,992
		<u>18,860</u>	<u>2,590</u>	<u>49,000</u>	<u>47,992</u>
流動負債					
應付貿易賬款及應付票據	23	122,158	124,726	248,425	279,686
應計款項及其他應付款項	24	28,616	38,139	52,211	72,697
銀行借貸	20	3,151	79,245	186,577	219,652
融資租賃承擔	21	54,424	37,724	54,976	48,249
即期所得稅負債		16,542	15,637	14,161	17,587
應付一間關連公司款項	16	10,434	10,421	—	—
應付董事款項	16	—	—	614	13,375
		<u>235,325</u>	<u>305,892</u>	<u>556,964</u>	<u>651,246</u>
負債總額		<u>254,185</u>	<u>308,482</u>	<u>605,964</u>	<u>699,238</u>
權益及負債總額		<u>318,205</u>	<u>460,684</u>	<u>848,071</u>	<u>1,008,439</u>
流動負債淨額		<u>(90,037)</u>	<u>(93,213)</u>	<u>(69,649)</u>	<u>(66,593)</u>
資產總額減流動負債		<u>82,880</u>	<u>154,792</u>	<u>291,107</u>	<u>357,193</u>

附錄一

會計師報告

(b) 資產負債表

	第I節 附註	於二零零九年 十二月三十一日 千港元	於六月三十日 二零一零年 千港元
資產			
非流動資產			
於附屬公司的投資	12	250,000	250,000
資產總額		250,000	250,000
權益			
貴公司權益持有人應佔所有人權益			
股本	18	215,250	215,250
股份溢價	19	34,750	34,750
累計虧損	19	(50)	(107)
		249,950	249,893
負債			
流動負債			
應付一家附屬公司款項		50	107
權益及負債總額		250,000	250,000
流動負債淨額		(50)	(107)
資產總額減流動負債		249,950	249,893

附錄一

會計師報告

(c) 合併損益表

	第I節 附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元
收益	25	674,293	749,788	888,348	327,355	668,705
銷售成本	27	(521,845)	(585,701)	(629,802)	(248,397)	(481,041)
毛利		152,448	164,087	258,546	78,958	187,664
其他收入／(虧損)淨額	26	19,045	(443)	1,198	256	(35)
分銷成本	27	(6,262)	(4,242)	(6,135)	(2,429)	(5,168)
行政開支	27	(57,116)	(57,926)	(81,727)	(40,500)	(52,277)
營運利潤		108,115	101,476	171,882	36,285	130,184
融資收入	30	539	227	265	240	23
融資成本	30	(11,253)	(4,780)	(8,454)	(3,148)	(7,479)
融資成本淨額	30	(10,714)	(4,553)	(8,189)	(2,908)	(7,456)
除所得稅前利潤		97,401	96,923	163,693	33,377	122,728
所得稅開支	31	(17,775)	(10,878)	(10,563)	(3,004)	(18,415)
年／期內利潤	32	<u>79,626</u>	<u>86,045</u>	<u>153,130</u>	<u>30,373</u>	<u>104,313</u>
以下人士應佔：						
貴公司權益持有人		79,626	86,045	151,655	30,373	104,313
少數股東權益		—	—	1,475	—	—
		<u>79,626</u>	<u>86,045</u>	<u>153,130</u>	<u>30,373</u>	<u>104,313</u>
貴公司權益持有人 應佔利潤的每股盈利						
— 基本(以每股港仙 列示)	32	<u>3.70</u>	<u>4.00</u>	<u>7.05</u>	<u>1.41</u>	<u>4.85</u>
— 攤薄(以每股港仙 列示)	32	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
股息	33	<u>51,000</u>	<u>—</u>	<u>51,000</u>	<u>5,000</u>	<u>15,390</u>

由於在有關期間並無其他綜合收益，故並無呈列綜合收益報表。

附錄一

會計師報告

(d) 合併權益變動表

	貴公司權益持有人應佔								
	股本 (附註18) 千港元	合併儲備 (附註19) 千港元	資本儲備 (附註19) 千港元	股份 發行成本 千港元	以股份 為基礎的 補償儲備 (附註28) 千港元	法定儲備 (附註19) 千港元	保留盈利 千港元	少數股東 權益 千港元	合計 千港元
截至二零零七年十二月 三十一日止年度									
於二零零七年一月一日	215,250	(215,150)	—	—	—	—	35,294	—	35,394
年內利潤	—	—	—	—	—	—	79,626	—	79,626
股息	—	—	—	—	—	—	(51,000)	—	(51,000)
於二零零七年十二月 三十一日	<u>215,250</u>	<u>(215,150)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>63,920</u>	<u>—</u>	<u>64,020</u>
截至二零零八年十二月 三十一日止年度									
於二零零八年一月一日	215,250	(215,150)	—	—	—	—	63,920	—	64,020
年內利潤	—	—	—	—	—	—	86,045	—	86,045
以股份為基礎的補償	—	—	—	—	2,137	—	—	—	2,137
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	—	5,756	(5,756)	—	—
於二零零八年十二月三十一日	<u>215,250</u>	<u>(215,150)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,137</u>	<u>5,756</u>	<u>144,209</u>	<u>—</u>	<u>152,202</u>
截至二零零九年十二月 三十一日止年度									
於二零零九年一月一日	215,250	(215,150)	—	—	2,137	5,756	144,209	—	152,202
年內利潤	—	—	—	—	—	—	151,655	1,475	153,130
少數股東分估資產淨值	—	—	—	—	—	—	(3,100)	3,100	—
與建議首次公開發售有關 的專業費用	—	—	—	(17,924)	—	—	—	—	(17,924)
以股份為基礎的補償	—	—	—	—	5,699	—	—	—	5,699
解除以股份為基礎的補償 儲備至資本儲備	—	—	7,836	—	(7,836)	—	—	—	—
視同權益持有人因重組的 出資	—	—	4,575	—	—	—	—	(4,575)	—
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	—	6,822	(6,822)	—	—
股息	—	—	—	—	—	—	(51,000)	—	(51,000)
於二零零九年十二月 三十一日	<u>215,250</u>	<u>(215,150)</u>	<u>12,411</u>	<u>(17,924)</u>	<u>—</u>	<u>12,578</u>	<u>234,942</u>	<u>—</u>	<u>242,107</u>
截至二零一零年六月 三十日止六個月									
於二零一零年一月一日	215,250	(215,150)	12,411	(17,924)	—	12,578	234,942	—	242,107
期內利潤	—	—	—	—	—	—	104,313	—	104,313
與建議首次公開發售有關 的專業費用	—	—	—	(21,829)	—	—	—	—	(21,829)
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	—	3,845	(3,845)	—	—
股息	—	—	—	—	—	—	(15,390)	—	(15,390)
於二零一零年六月三十日	<u>215,250</u>	<u>(215,150)</u>	<u>12,411</u>	<u>(39,753)</u>	<u>—</u>	<u>16,423</u>	<u>320,020</u>	<u>—</u>	<u>309,201</u>

附錄一

會計師報告

貴公司權益持有人應佔

	股本 (附註18) 千港元	合併儲備 (附註19) 千港元	資本儲備 (附註19) 千港元	股份 發行成本 千港元	以股份 為基礎的 補償儲備 (附註28) 千港元	法定儲備 (附註19) 千港元	保留盈利 千港元	少數股東 權益 千港元	合計 千港元
截至二零零九年 六月三十日止六個月 (未經審核)									
於二零零九年一月一日	215,250	(215,150)	—	—	2,137	5,756	144,209	—	152,202
期內利潤	—	—	—	—	—	—	30,373	—	30,373
以股份為基礎的補償 轉撥至法定儲備	—	—	—	—	4,274	—	—	—	4,274
股息	—	—	—	—	—	5,515	(5,515)	—	—
	—	—	—	—	—	—	(5,000)	—	(5,000)
於二零零九年六月三十日	<u>215,250</u>	<u>(215,150)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,411</u>	<u>11,271</u>	<u>164,067</u>	<u>—</u>	<u>181,849</u>

附錄一

會計師報告

(e) 合併現金流量表

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月		
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元	
營運活動的現金流量						
營運活動所得現金	34	91,626	163,132	49,320	8,417	60,787
已付利息		(11,253)	(4,780)	(8,454)	(3,148)	(7,479)
已付香港利得稅		—	(9,902)	(14,198)	(1,259)	(10,429)
已付中國稅項		—	—	—	—	(429)
營運活動所得現金淨額		<u>80,373</u>	<u>148,450</u>	<u>26,668</u>	<u>4,010</u>	<u>42,450</u>
投資活動的現金流量						
購買物業、廠房及設備		(26,758)	(77,313)	(95,147)	(52,470)	(62,744)
無形資產增加		—	—	(12,824)	(485)	(11,972)
已收利息		539	227	265	240	23
出售物業、廠房及設備所得款項		126	—	—	—	—
出售按公允值計入損益賬的金融資產所得款項		40,023	—	—	—	—
已抵押銀行存款(增加)/減少		(4,715)	(37,335)	(27,008)	(45,093)	1,108
應收董事款項減少/(增加)		22,286	(46,362)	52,458	54,954	(2,340)
投資活動所得/(所用)現金淨額		<u>31,501</u>	<u>(160,783)</u>	<u>(82,256)</u>	<u>(42,854)</u>	<u>(75,925)</u>
融資活動的現金流量						
新增銀行借貸		2,973	60,385	354,646	144,384	158,715
償還銀行借貸		(25,754)	(2,973)	(204,751)	(79,245)	(124,258)
融資租賃承擔增加		4,400	327	2,250	14,825	—
融資租賃承擔的資本償還		(32,863)	(33,585)	(23,146)	(13,289)	(12,721)
償還應付一家關連公司款項		(6)	(13)	(10,421)	(10,421)	—
已付股息		(51,000)	—	(46,000)	—	(289)
融資活動(所用)/所得現金淨額		<u>(102,250)</u>	<u>24,141</u>	<u>72,578</u>	<u>56,254</u>	<u>21,447</u>
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		9,624	11,808	16,990	17,410	(12,028)
年/期初現金及現金等價物		(8,802)	822	12,630	12,630	29,620
年/期末現金及現金等價物	17	<u>822</u>	<u>12,630</u>	<u>29,620</u>	<u>30,040</u>	<u>17,592</u>
現金及現金等價物結餘分析						
銀行及手頭現金		1,000	12,630	36,057	30,048	17,647
銀行透支		(178)	—	(6,437)	(8)	(55)
		<u>822</u>	<u>12,630</u>	<u>29,620</u>	<u>30,040</u>	<u>17,592</u>

財務資料附註

1 一般資料

世達科技(控股)有限公司(「貴公司」)於二零零九年七月十七日在開曼群島根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3條法例，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司，註冊辦事處地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事電子產品貿易及製造。

除另行訂明者外，本財務資料以千港元呈列。

2 集團重組

於下文所述的重組(「重組」)完成前，貴集團的業務由世逸國際有限公司(「世逸香港」)及其附屬公司經營。重組完成前，世逸香港是一家由王國芳先生(「王先生」)與程佩儀女士(「程女士」)(統稱為「控股股東」)全資實益擁有在香港註冊成立的公司。

以下為有關期間內集團架構的變動：

- (a) 於二零零八年九月三十日，貴集團採納一項股份獎勵計劃(附註28)，據此，同意待若干歸屬條件達成後，把世逸香港的2.83%股本權益授予若干主要管理人員(「少數股東」)。
- (b) 於二零零九年五月，控股股東全資擁有的祥成控股有限公司(「祥成」)在英屬處女群島註冊成立。於二零零九年五月，俊獅有限公司(「俊獅」)、櫻輝有限公司(「櫻輝」)、堅永有限公司(「堅永」)、兆榮有限公司(「兆榮」)亦在英屬處女群島註冊成立，均屬祥成全資擁有。
- (c) 於二零零九年七月，櫻輝及兆榮分別全資擁有的耀光聯有限公司(「耀光聯」)及上堡有限公司(「上堡」)在香港註冊成立。
- (d) 於二零零九年十一月四日，World Design Technology Limited(「World Design」)於英屬處女群島註冊成立，屬祥成全資擁有。
- (e) 於二零零九年十一月九日，世逸香港與控股股東訂立一項協議，收購薩特龍科技有限公司(「薩特龍」)的0.01%股本權益。

附錄一

會計師報告

- (f) 於二零零九年十一月十三日，堅永與世逸香港訂立一項協議，收購薩特龍的全部股本權益。
- (g) 於二零零九年十一月二十七日，俊獅與少數股東及世逸科技集團有限公司(一家控股股東全資實益擁有在香港註冊成立的公司)訂立一項協議，收購世逸香港全部股本權益。
- (h) 於二零零九年十一月二十七日，貴公司向控股股東及少數股東分別發行2,152,490,000股每股面值0.1港元的股份，以向控股股東收購祥成的全部股本權益。重組於二零零九年十一月二十七日完成後，貴公司成為現時組成貴集團各附屬公司的控股公司。

於二零零九年十二月十八日，數碼能源科技有限公司(「數碼能源」)於香港註冊成立，屬World Design全資擁有。

董事視於二零零九年五月六日在巴哈馬國註冊成立的一家公司 Swan Hills Holdings Limited 為最終控股公司。

附錄一

會計師報告

於財務資料的日期，貴公司擁有直接及間接權益的附屬公司如下：

附屬公司的名稱	註冊成立／ 成立日期	註冊成立／ 成立地點	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	貴集團 持有 實際權益	主要業務	法定核數師名稱		
						二零零七年 (附註)	二零零八年 (附註)	二零零九年 (附註)
直接持有：								
祥成	二零零九年 五月十一日	英屬處女群島	每股1美元的 27,774,264股 股份	100%	投資控股	不適用	不適用	不適用
間接持有：								
俊獅	二零零九年 五月六日	英屬處女群島	每股1美元的 2股 股份	100%	投資控股	不適用	不適用	不適用
櫻輝	二零零九年 五月十一日	英屬處女群島	每股1美元的 1股 股份	100%	投資控股	不適用	不適用	不適用
薩特龍	二零零零年 十月十三日	香港	每股1港元的 10,000股 股份	99.99%	業務不活躍	(a)	(a)	(a)
數碼能源	二零零九年 十二月十八日	香港	每股1港元的 1股 股份	100%	業務不活躍	不適用	不適用	不適用
堅永	二零零九年 五月六日	英屬處女群島	每股1美元的 1股 股份	100%	投資控股	不適用	不適用	不適用
耀光聯	二零零九年 七月九日	香港	每股1港元的 1股 股份	100%	投資控股， 以及管理 及持有 專利權、 商標及 設計	不適用	不適用	不適用
兆榮	二零零九年 五月十一日	英屬處女群島	每股1美元的 1股 股份	100%	投資控股	不適用	不適用	不適用
上堡	二零零九年 七月九日	香港	每股1港元的 1股 股份	100%	投資控股及 研究開發	不適用	不適用	不適用
World Design	二零零九年 十一月四日	英屬處女群島	每股1美元的 1股股份	100%	投資控股	不適用	不適用	不適用
鶴山市世逸 電子科技 有限公司	二零零四年 十一月 十八日	中國	57,250,000 美元	100%	製造印刷 電路板 觸控板	(c)	(c)	(c)
世逸香港	一九九六年 十二月 二十七日	香港	每股1港元的 100,000股 股份	100%	電子產品 貿易	(b)	(a)	(a)

附註：

- (a) 香港執業會計師羅兵咸永道會計師事務所。
 - (b) 自二零零七年七月一日起，世逸香港的財政年度結算日由六月三十日改為十二月三十一日。世逸香港截至二零零七年六月三十日止年度及截至二零零七年十二月三十一日止期間的法定財務報表由宏信會計師事務所有限公司審核。
 - (c) 中國註冊會計師鶴山市海天合伙會計師事務所。
- (不適用) 由於該等公司為新成立／註冊成立，尚未須遵守法定審核規定，或該等公司註冊成立／成立地點並無訂有法定審核規定，故並無刊發經審核財務報表。

3 呈列基準

重組以香港會計師公會頒佈香港會計指引第5號「共同控制合併之合併會計處理」所載合併會計原則入賬記為共同控制下的業務重組。因此，財務資料呈列 貴集團的合併業績、現金流量及財務狀況，猶如重組完成後的集團架構於有關期間或組成 貴集團的公司各自註冊成立日期或成立日期起(以較早者為準)一直存在。

4 主要會計政策摘要

應用於編製財務資料的主要會計政策載於下文。除另有說明者外，該等政策貫徹應用於呈列的所有年度。

4.1 編製基準

財務資料乃按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務準則」)編製。財務資料以歷史成本法編製，並透過重估以公允值入賬的按公允值計入損益賬的金融資產作出修改。

根據香港財務準則編製財務資料須運用若干關鍵會計估算，管理層應用 貴集團會計政策時亦須作出判斷。涉及較多判斷或較複雜的範疇，或牽涉對財務資料而言屬重大的假設及估計者於附註6披露。

附錄一

會計師報告

於本報告日期，香港會計師公會已經頒佈下述尚未於截至二零一零年六月三十日止會計期間生效，而 貴集團亦並無提早採用的準則、修訂及現行準則的詮釋。

- 香港會計準則24(經修訂)「關連方披露」(對二零一一年一月一日或以後開始的年度期間有效)。該修訂引入豁免政府相關實體之間與政府之間交易遵守香港會計準則24的所有披露規定。取而代之者為規定披露以下資料：
 - 政府名稱及雙方關係性質；
 - 任何個別重大交易的性質及金額；及
 - 任何以質與量合計是否屬重大交易。

同時，該修訂釐清並簡化關連方的定義。預期該修訂對 貴集團不會構成重大影響。

- 香港會計準則32的修訂本「供股的分類」(對二零一零年二月一日或以後開始的年度期間有效)。根據香港會計準則32的修訂本「供股的分類」，提呈作固定外幣金額的供股，現時規定此等供股必須作為衍生負債入賬。此修改說明若該等供股按比例以固定數額貨幣提供予主體中所有同一類別權益股東，則應分類為權益，而不論行使價以何種貨幣為單位。此修訂預期對 貴集團並無重大影響。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋14(修訂)「預付最低資金規定」(對二零一零年七月一日或以後開始的年度期間有效)。須達到最低資金規定的若干實體選擇預付其退休金供款。預付供款可通過未來年度的較低最低資金規定收回。香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋14前版並不允許就未來服務的自願性預付最低供款產生之任何盈餘確認資產。此乃該詮釋的非預期後果，而修訂本規定上述情況可確認資產。該修訂與 貴集團無關。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋19「發行權益工具以消除金融負債」(對二零一零年七月一日或之後開始的年度期間有效)。債務人如向債權人發行本身的權益工具以消除其負債(即債轉股)，該詮釋釐清債務人就重新洽談債項條款的會計方法。在損益表內確認的損益為獲發權益工具公允值與金融負債賬面金額之差。倘若權益工具的公允值無法可靠計量，則現有金融負債的公允值會用作計算損益。損益金額應獨立在全面收益表或附註內披露。該詮釋適用於進行債轉股交易以償還全數或部份金融負債的所有債務人。該詮釋與 貴集團無關。

附錄一

會計師報告

- 香港財務報告準則第7號(修訂)「金融工具：披露」(對二零一零年七月一日或之後開始的年度期間有效)。首次採用者可有關於比較香港財務報告準則第7號披露的有限豁免(香港財務報告準則第1號的修訂)為首次採用者提供了與香港財務報告準則第7號修訂相同的過渡性條文，乃有關豁免就新公平值披露規定呈列截至二零零九年十二月三十一日前止的比較資料。此修訂預期對 貴集團並無重大影響。
- 香港財務報告準則第9號「金融工具」(對二零一三年一月一日或以後開始的年度期間有效)。金融資產須分為兩個計量類別，於其後以公平值計量及於其後以攤銷成本計量之金融資產。決定須於首次確認時作出。分類是基於實體管理其財務工具之商業模式以及工具之合約現金流量特徵而決定。倘其為債務工具，且實體之業務模式是以持有資產以收取合約現金流及資產之合約現金流僅為本金及利息付款(即僅有「基本貸款特徵」)為目的，則工具僅會於其後以攤銷成本計量。所有其他債務工具會透過損益按公平值計量。所有股本工具須於其後以公平值計量。持作買賣股本工具會透過損益按公平值計量。至於所有其他股本投資，可於首次確認時不可撤回地選擇透過其他全面收益(而非損益)確認未變現及已變現公平值收益及虧損。概無公平值收益及虧損可轉回損益，此項選擇可按個別工具而作出。股息會以損益呈列，惟其須為投資回報。 貴集團將於二零一三年一月一日起採納此新準則。

於二零一零年五月，香港會計師公會頒佈若干對香港財務準則的其他改進，將於二零一一年一月一日或以後開始的期間生效。 貴集團並無提早採納該等改進。根據該等改進，以下準則經已修訂：

- 香港會計準則第1號(修訂) 財務報表的呈列
- 香港會計準則第21號(修訂)、
香港會計準則第28號(修訂)及
香港會計準則第31號(修訂) 因應香港會計準則第27號綜合和獨立財務
報表所引致之過渡性修訂
- 香港會計準則第34號(修訂) 中期財務報告
- 香港財務報告準則第1號(修訂) 首次採納香港財務報告準則
- 香港財務報告準則第3號(修訂) 業務合併
- 香港財務報告準則第7號(修訂) 金融工具：披露
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)
詮釋第13號 常客計劃

貴集團現正評估採納上述於未來期間適用於 貴集團的其他新準則、準則修訂及詮釋的影響。

於二零一零年十一月，香港會計師公會批准香港詮釋第5號「財務報表的呈列— 借入人對有償還要求條款的定期貸款的歸類」，該項詮釋將於二零一零年十二月三十一日或之後的年度期間生效。該詮釋規定載有給予借入人無條件權利要求於任何時間歸還貸款之條文之貸款協議下償還之款項，須由借入人於資產負債表內歸類為流動項目，原因是借入人於該等協議下並不擁有無條件權利延遲至報告日至少十二個月後償債。同樣地，借入人根據香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」於合同到期日分析中所披露，根據該等貸款協議償還之款項須按最早時限期間分類。貴集團已於相關期間提前採納該詮釋，並已歸類若干銀行借款及融資租賃責任(倘有關貸款協議載有即時償還條款)為流動負債。另外，附註5所列之流動性分析乃就借入人可要求還款之最早日期呈列。

4.2 合併入賬

財務資料包括 貴公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日的財務報表。

附屬公司指 貴集團有權治理其財務及經營政策的所有實體，通常附帶過半數投票權的股權。於評估 貴集團是否控制另一實體時，將會考慮目前可行使或可轉換的潛在投票權的存在及影響。

附屬公司於其控制權轉移至 貴集團當日全面合併入賬。於控制權終止的日期則取消合併入賬。

貴集團對附屬公司的收購以會計收購法入賬，惟重組則根據合併會計法入賬。收購成本按提供的資產、發行的權益工具及所產生或承擔的負債在交易日期的公允值。企業合併時收購的可辨認資產，以及承擔的負債與或然負債最初按收購日期的公允值計量，而不考慮少數股東權益之多寡。購入成本超過 貴集團應佔所收購可辨認資產淨值公允值的部分記錄為商譽。若收購成本低於所收購附屬公司資產淨值的公允值，有關差額會直接在合併損益表確認。

貴集團內公司之間的交易、交易結餘及未變現收益予以對銷。除非交易提供所轉讓資產減值的憑證，否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與 貴集團採納的政策保持一致。

4.3 與少數股東權益的交易

貴集團採納政策，將與少數股東權益的交易當作為與 貴集團權益擁有人的交易處理。向少數股東權益的採購，付出任何代價與相關應佔所收購附屬公司資產淨值的賬面值差額為權益。向少數股東權益的出售盈虧於權益中入賬。

4.4 分部報告

營運分部的呈報方式與向主要經營決策者提供的內部報告一致。主要經營決策者負責分配資源及評估營運分部表現，被視為制定策略性決定的首席執行官。

4.5 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體財務報表內所包括項目，均利用該實體經營的主要經濟環境的貨幣（「功

幣)計量。貴公司的功能貨幣為美國貨幣(「美元」)。財務資料以港元呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易日期通行的匯率換算為功能貨幣。上述交易結算中以及按年末匯率換算以外幣列值的貨幣資產及負債時產生的外匯收益及虧損均在合併損益表中確認。

(c) 集團公司

貴集團旗下功能貨幣與呈列貨幣不同的所有實體(有關貨幣的經濟概無出現惡性通脹)的業績及財務狀況，均按以下方法換算為呈列貨幣：

- 呈列於每份資產負債表的資產及負債均以該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- 每份損益表的收入及支出均按平均匯率換算(惟該平均值並非有關交易日通行匯率累計影響的合理近似值則作別論，在此情況收入及支出均按交易日匯率換算)；及
- 所有最終滙兌差額確認為權益的一個分項。

於合併賬目時，因換算於海外業務的投資淨額、借貸及其他指定為對沖該等投資的貨幣工具而產生的滙兌差額計入股東權益。當出售一項海外業務的部分時，在權益記錄的滙兌差額在合併損益表中確認為出售收益或虧損的部分。

因收購海外實體而產生的商譽及公允值調整被視作為海外實體的資產及負債，並按收市匯率換算。

4.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損後列賬。歷史成本包括收購該等項目直接產生的開支。

當後續成本可能於未來為貴集團帶來與該項目相關的經濟利益，而相關成本能可靠計量時，有關後續成本方會計入資產的賬面金額或確認為一項獨立資產(如適用)。被置換部分的賬面金額須取消確認。所有其他維修及保養成本在產生時的財政期間於合併損益表中支銷。

折舊均以直線法計算，以於估計可使用年期將成本分配至其餘值，詳情如下：

— 樓宇	2.5%
— 租賃裝修、傢俱及裝置，以及辦公室設備	10至50%
— 機器及廠房設備	10%至50%
— 電腦設備	20至50%
— 汽車	10至25%

在建工程指建築工程尚未完成，而待竣工後，管理層有意供 貴集團使用的樓宇、廠房及機器。在建工程乃按成本列賬，包括錄得的發展及建築開支，以及其他與開發有關的直接成本減任何累計減值虧損。當竣工時，金額會撥入物業、廠房及設備，並按上述政策計提折舊。

於各結算日， 貴集團會對資產的餘值及可使用年期進行審閱，並視乎情況作出調整。

倘資產的賬面金額超過其估計可收回金額，則資產的賬面金額將即時撇減至其可收回金額(附註4.9)。

出售盈虧為所得款項與資產賬面金額之間的差額，並於合併損益表中確認。

4.7 土地使用權

土地使用權的預付款項入賬為營運租賃。該款項於租賃期間以直線法在合併損益表支銷，或當有減值時，則減值在合併損益表支銷。

4.8 無形資產

(a) 商標及專利權

獨立購入的商標及專利權以歷史成本法列示。商標及專利權具有有限的可使用年期並以成本減累計攤銷計值。攤銷是利用直線法計算，目的是按估計可使用年期分配商標及專利權成本。

(b) 研發成本

與研究活動有關的成本於產生時確認為開支。由 貴集團控制的可識別資產在設計及測試中的直接應佔開發成本，如符合下列標準即可確認為無形資產：

- 完成該產品以致其可供使用在技術上是可行的；

- 管理層有意完成該產品並將之使用或出售；
- 有能力使用或出售該產品；
- 能證實該產品如何將會產生未來可能出現的經濟利益；
- 有足夠技術、財務及其他資源完成開發並使用或出售該產品；及
- 該產品在開發期內應佔的開支能可靠計量。

確認為產品一部分的直接應佔成本包括產品開發僱員成本。不符合該等標準的其他開發開支於產生時確認為開支。以往確認為開支的開發成本不會在往後期間確認為資產。

確認為資產的產品開發成本按估計可使用年期三年攤銷。

4.9 於附屬公司及非金融資產投資的減值

無固定使用年限的資產(例如商譽)毋須攤銷，但每年會進行減值測試。每當有事件發生或情況出現轉變，顯示須作出攤銷的資產不可按賬面金額收回時，則會審閱有否出現減值。減值虧損按資產賬面金額超出其可收回金額的金額確認。可收回金額為資產的公允值減銷售成本與使用價值兩者中之較高者。於評核減值時，資產將按可獨立識別現金流量的最低水平(現金產生單位)劃分不同組別。除商譽外，錄得減值的非金融資產於各報告日期審閱減值可否撥回。

4.10 金融資產

貴集團的金融資產分為按公允值計入損益賬的金融資產、以及貸款及應收款項，即按獲得金融資產的目的劃分。管理層於初始確認時決定金融資產的分類。

(a) 按公允值計入損益賬的金融資產

按公允值計入損益賬的金融資產為持有作買賣的金融資產。倘收購一項金融資產的主要目的是在短期內售出，該金融資產即歸類為這個類別。衍生工具歸類為持有作買賣，惟指定作對沖者除外。此類別資產均列為流動資產。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項是指具有固定或可確定支付金額且不在活躍市場報價的非衍生金融資

附錄一

會計師報告

產，歸類為流動資產，惟到期日超逾結算日後12個月者，則納入非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括應收貿易賬款及其他應收款項，應收關連方款項以及現金及現金等價物。

金融資產的常規買賣於交易日(即貴集團承諾購買或出售資產的日期)確認。按公允值計入損益賬的金融資產初步以公允值確認，交易成本則於合併損益表支銷。金融資產於收取投資所得現金流量的權利屆滿或已轉讓且貴集團已轉移擁有權的絕大部分風險及回報時終止確認。按公允值計入損益賬的金融資產隨後以公允值列賬。貸款及應收款項採用實際利率法按攤銷成本入賬。

「按公允值計入損益賬的金融資產」之公允值改變所產生的盈虧會於產生期間在合併損益表的「其他收入淨額」內呈列。按公允值計入損益賬的金融資產所得股息收入會在貴集團確立收款權利後於合併損益表確認為其他收入。

有報價投資的公允值根據當時的買盤價計算。

貴集團於各結算日評估有否客觀證據顯示一項或一組金融資產出現減值。

4.11 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者間的較低者列賬。成本乃根據先進先出法釐定。製成品及在製品成本包括原材料、直接勞工、其他直接成本及相關生產費用(以正常產能計算)。可變現淨值按日常業務過程中的估計銷售價格，減適用的浮動銷售開支計算。

4.12 應收貿易賬款及其他應收款項

應收貿易賬款及其他應收款項初步以公允值確認入賬，隨後利用實際利率法以攤銷成本(扣除減值撥備)計量。倘有客觀證據顯示貴集團將不能根據應收款項的原本條款收回所有到期款項，則就應收貿易賬款及其他應收款項計提減值撥備。債務人出現重大財政困難、可能將破產或進行財務重組、拖欠還款或到期未付還款均視為應收貿易賬款減值跡象。撥備金額乃資產賬面金額與按原本的實際利率貼現的估計未來現金流量的現值之間的差額。倘應收貿易賬款無法收回，則會於合併損益表的「行政開支」內撇銷。其後收回先前撇銷的有關款額會從合併損益表的「行政開支」內沖抵。

4.13 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、隨時可提取的銀行存款和原到期日為三個月或以下

附錄一

會計師報告

的其他高流動性的短期投資及銀行透支。銀行透支呈列於合併資產負債表內的流動負債的借貸。

4.14 股本

普通股乃分類列為權益。直接屬於發行新股份或期權的增資成本扣除稅項後於權益中列賬為所得款項的扣減項目。

4.15 應付貿易賬款及其他應付款項

應付貿易賬款及其他應付款項初步按公允值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

4.16 借貸

借貸最初按公允值扣除所招致的交易成本後確認。借貸其後按攤銷後成本列賬。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的差額於借貸期間以實際利息法在合併損益表確認。

設立貸款融資時支付的費用於部份或全部融資將有可能被提取時，則確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用可遞延入賬直至貸款獲提取為止。如沒有證據證明部份或全部融資將會很有可能被提取，則該項費用資本化作為流動資金服務的預付款項，並按有關融資期間攤銷。

借貸歸類為流動負債，惟 貴集團擁有無條件權利將償還負債的日期延至結算日後最少12個月者則除外。

因收購、建設或生產未完成資產(並須於一段長時間方能達致擬定用途或供出售者)而直接產生的借貸成本撥充為該等資產成本的部分。其他借貸成本於產生期內計入合併損益表。

4.17 即期及遞延所得稅

期內的稅項支出包括即期及遞延稅項。稅項在合併損益表中確認，但與在權益中確認的項目有關者則除外。在這情況，稅項亦在權益中確認。

即期所得稅支出根據 貴公司及其附屬公司營運及產生應課稅收入的國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅以負債法就資產和負債的稅基與財務資料所示其賬面金額兩者的暫時差額全數確認。然而，倘遞延所得稅從於交易時初次確認資產或負債(業務合併除外)產生而於

交易時不影響會計或應課稅利潤或虧損，則並不計算入賬。遞延所得稅按於結算日已制定或在相當程度上已制定的稅率（及稅法）釐定，並預期應用於實現相關遞延所得稅資產或償還遞延所得稅負債。

在可能有未來應課稅利潤的情況下，而暫時差額可用以抵銷，則會確認遞延所得稅資產。

倘於附屬公司的投資產生暫時差額，則為遞延所得稅撥備，但倘暫時差額回撥的時間由貴集團控制及暫時差額在可見將來可能不會回撥則除外。

4.18 僱員福利

(a) 退休金責任

貴集團同時在香港及中國設有界定供款計劃。界定供款計劃是貴集團向獨立實體支付固定供款的退休金計劃。即使有關基金並無足夠資產向所有僱員支付即期或過往期間的僱員服務福利，貴集團亦無法定或推定責任支付任何進一步供款。根據貴集團的界定供款計劃，貴集團以向由公共或私人機構管理的退休金保險計劃支付強制、合約或自願性供款。貴集團在支付供款後即無進一步付款責任。供款於到期時確認為僱員福利開支。倘若有現金退款或未來供款額出現下調，預付供款可確認為資產。

(b) 分紅計劃

當貴集團因僱員提供的服務而有法定或推定責任，以及就責任可作出可靠估計時，在結算日後十二個月內到期的分紅計劃全數撥備會予以確認。

(c) 以股份為基礎的補償開支

根據一項權益結算的股份獎勵計劃（詳情載於財務資料附註28(iii)），作為貴公司一家附屬公司的權益工具的代價，貴集團接受僱員的服務。以授出權益工具交換所獲取的僱員的服務的公允值確認為一項開支，支銷的總金額參照授出的權益工具的公允值釐定，不包括任何非市場表現及服務歸屬條件的影響。非市場表現及服務歸屬條件包括在預期歸屬的權益工具數目假設。支銷的總金額於歸屬期確認，歸屬期指所有指定歸屬條件須予達成

的期間。於各結算日，實體修訂其對預期根據非市場表現及服務歸屬條件歸屬權益工具數目的估計。實體在合併損益表確認修訂原本估計(如有)的影響，並對權益作出相應調整。

4.19 撥備

倘 貴集團因過往事件而須負上法定或推定責任，資源或須流出以履行有關責任，而相關金額能可靠估計，則會確認撥備。至於未來的營運虧損則不會確認撥備。

倘出現多項類似責任，經由考慮整體責任類別釐定是否須消耗資源以解除責任。即使同類責任內任何一個項目消耗資源的可能不大，仍會確認撥備。

撥備按照預期需償付有關責任的開支以稅前利率貼現的現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關責任特定風險的評估。隨着時間過去而增加的撥備確認為利息開支。

4.20 收益確認

收益包括 貴集團於日常業務中所出售貨品已收或應收代價的公允值。收益已扣除退貨、回佣及折扣，並已與集團內部銷售抵銷。

當收益金額能夠可靠計量，且未來經濟利益有可能流入 貴集團，並已符合 貴集團各業務所訂的個別條件(如下文所述)時， 貴集團將確認收益。除非與銷售有關的所有或然事項均已解決，否則收益金額不視為能夠可靠計量。 貴集團將根據其以往業績並考慮客戶類別、交易種類及各項安排的特點作出估計。

(a) 貨品銷售

貨品銷售於集團實體送交貨品予客戶，客戶接受該產品，並且能夠合理確定收回相關應收款項時確認入賬。

(b) 利息收入

利息收入採用實際利息法按時間比例基準確認。倘應收款項出現減值， 貴集團會將賬面金額減至其可收回金額，即估計未來現金流按該工具的原定實際利率貼現的金額，並繼續解除貼現作為利息收入。已減值貸款的利息收入乃採用原定實際利率確認。

(c) 雜項收入

雜項收入於確立收款權利時確認。

4.21 租賃(作為承租人)

出租人保留所有權的主要風險及回報的租賃歸類為營運租賃類別。根據營運租賃支付的款項(扣除任何來自出租人的優惠)，包括就土地使用權預付的款項，按直線基準於租賃期間內在合併損益表扣除。

貴集團出租若干物業、廠房及設備。貴集團擁有幾乎全部所有權的風險和回報的物業、廠房及設備的租賃歸類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃物業的公允值與最低租賃付款現值兩者的較低者資本化。

每項租賃付款在負債及融資開支間分攤，以達到尚欠融資結餘的常數比率。相應的租金責任在扣除融資開支後，納入融資租賃承擔。融資成本的利息部分按租賃期在合併損益表中扣除，以對每個期間餘下負債結餘產生常數定期利息比率。根據融資租賃購入的物業、廠房及設備按資產的可使用年期與租期兩者的較短者折舊。

4.22 財務擔保合約

財務擔保合約是指合約持有人可因某特定債務人未能根據債務工具條款在到期日作出支付產生損失而可向合約發行人要求作出補償之合約。有關財務擔保是以銀行為受益人，代表附屬公司獲取銀行融資額度。

財務擔保按提供擔保之日的公允值進行初始確認。後續確認中，貴公司根據該擔保的責任按照初始確認金額扣除根據香港會計準則18確認的費用攤銷的金額與對履行擔保責任的準備金的最佳估計孰高者列示。上述估計根據類似交易和歷史損失的經驗以及管理層的判斷作出。獲取的費用收入以直線法按擔保年限確認。擔保有關的負債如有增加，則計入合併損益表內其他營運開支項下。

凡就附屬公司的貸款或其他應付款項之擔保並不涉及補償，有關的公允值會計入出資並於貴公司財務報表內確認為投資成本的一部份。

4.23 股息分派

向貴公司股東分派的股息在股息獲貴公司股東或董事(如適用)批准的期間於貴集團財務資料確認為負債。

5 財務風險管理

5.1 財務風險因素

貴集團業務承受多項的財務風險，有市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理方案著眼金融市場的不可預測情況，致力減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。根據貴公司或組成貴集團公司的董事(如適用)批准的政策，貴集團的高級管理層進行風險管理。

管理層定期管理貴集團的財務風險，密切監察外匯匯率變動的風險，並可能不時考慮訂立外匯遠期合約，以便在需要時，更有效地管理該等外匯風險。

(a) 市場風險

外匯風險

貴集團主要於香港及中國經營業務。貴集團承受的外匯風險主要與以港元及中國人民幣列值的交易有關。當未來商業交易、已確認資產及負債以貴公司功能貨幣以外貨幣列值時，便會產生外匯風險。此外，人民幣兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管理規章制度。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，貴集團的借貸以港元、美元或人民幣列值。由於港元與美元掛鈎，因此貴集團相信，貴集團訂立以港元列值的交易的風險並不重大。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，倘人民幣升值／減值5%，在所有其他可變數額不變的情況下，截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月的除稅後利潤將分別減少／增加236,000港元、218,000港元、1,452,000港元及557,000港元，主要是來自重估人民幣列值的應收款項及應付款項的外匯虧損／收益。

貴集團監察外匯收據及付款水平，藉以管理外匯交易的風險。貴集團確保所承受的外匯風險淨額不時維持於可接受水平。同時，貴集團定期檢討供應商組合及交易貨幣，盡量減低其外匯風險。

價格風險

貴集團承受按公允值計入損益賬的金融資產所產生的權益價格變動風險。貴集團的財務工具為權益證券及與股權掛鈎的架構票據，此等工具受證券或相關上市證券的市價變動所影響。鑒於貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零

附錄一

會計師報告

二零零七年六月三十日按公允值計入損益賬的金融資產之金額並不重大，故並無承擔重大權益價格風險。

貴集團並無承擔重大的商品價格風險。

利率風險

除銀行現金存款及已抵押銀行存款外，貴集團並無重大付息資產。貴集團大部分收入及營運現金流量基本上不受市場利率變動影響。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，倘若銀行現金存款及已抵押銀行存款利率調高／調低100個基點，在所有其他可變數額不變的情況下，截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月的除稅後利潤將會分別增加／減少約158,000港元、487,000港元、908,000港元及391,000港元，利潤升跌主要由於銀行現金已抵押銀行存款利息收入增加／減少所致。

貴集團的利率風險來自銀行借貸，利息按浮息率計算，須按銀行的還款期予以償還。貴集團按浮息獲取借貸會承受現金流量利率風險。按定息獲取借貸則會承受公允值利率風險。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，倘若借貸利率調高／調低100個基點，在所有其他可變數額不變的情況下，截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月的除稅後利潤將會分別減少／增加約630,000港元、976,000港元、2,426,000港元及1,328,000港元，利潤升跌主要由於利息開支會隨浮息借貸而有所升跌。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，鑒於貴集團自身並無持有任何定息借貸，故並無承受任何公允值利率風險。

(b) 信貸風險

信貸風險主要來自應收貿易賬款及其他應收款項、按公允值計入損益賬的金融資產、應收關連方款項、已抵押銀行存款以及現金及現金等價物。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，應收一名客戶的貿易賬款佔貴集團應收貿易賬款約82%、99%、54%及39%。貴集團制定數項政策，確保產品銷售的客戶對象均具有適當的信貸記錄。貴集團一般會對新客戶進行信貸審查，並會要求彼等及信貸紀錄未能令管理層滿意的客戶，支付平均佔銷售額30%的按金，或者於訂貨時向貴集團發出信用狀。為盡量減低貴集團的信貸風險，管理層已實施內部監控程序，確保採取跟進行動，收回過期的負債。此外，貴集團每逢結算日均審閱每名個別貿易債務人的可收回金額，確保能為無法收回的金額作充足的減值虧損撥備。

按照 貴集團以往收取應收貿易賬款及其他應收款項以及應收關連方款項的經驗，董事及管理層認為，已就無法收回的應收款項作充份的撥備。

貴集團按公允值計入損益賬的金融資產，存放於一家獲獨立評核為信用優良的金融機構。鑒於該金融機構沒有失責記錄，管理層預計不會因金融機構不履行責任而錄得損失。

現金及現金等價物以及已抵押銀行存款存放於逾十家金融機構，管理層認為這些機構一向信譽良好，並無重大的信貸風險。

(c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理包括維持充裕的現金及有價證券，透過足夠的已承諾信貸額提供備用資金以及清償 貴集團應付款項的能力。由於 貴集團的有關業務性質多變，故 貴集團高級管理層擬維持可用的已承諾信貸額，以保持資金的靈活性。

管理層依據預期現金流量，監控 貴集團流動資金儲備的滾動預測，其中包括未提取的借貸額度以及現金及現金等價物。 貴集團維持可用的已承諾及無指定用途的信貸組合，保持資金的靈活性，同時將整體成本減至最低。

附錄一

會計師報告

下表為 貴集團及 貴公司的財務負債分析，根據由結算日至合約到期日的尚餘年期把負債分配到有關到期組別。表內所披露金額為合約未折現現金流量。

貴集團：

	一年內 千港元	一至兩年 千港元	兩至五年 千港元	合計 千港元
於二零零七年十二月三十一日				
應付貿易賬款及應付票據	122,158	—	—	122,158
應計款項及其他應付款項	16,625	—	—	16,625
銀行借貸	4,568	20,064	—	24,632
融資租賃承擔	58,089	—	—	58,089
應付一家關連公司款項	10,434	—	—	10,434
	<u>211,874</u>	<u>20,064</u>	<u>—</u>	<u>231,938</u>

於二零零八年十二月三十一日

應付貿易賬款及應付票據	124,726	—	—	124,726
應計款項及其他應付款項	24,761	—	—	24,761
銀行借貸	82,454	—	—	82,454
融資租賃承擔	39,341	—	—	39,341
應付一家關連公司款項	10,421	—	—	10,421
	<u>281,703</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>281,703</u>

於二零零九年十二月三十一日

應付貿易賬款及應付票據	248,425	—	—	248,425
應計款項及其他應付款項	39,128	—	—	39,128
銀行借貸	191,129	27,481	22,391	241,001
融資租賃承擔	59,122	—	—	59,122
應付董事款項	614	—	—	614
	<u>538,418</u>	<u>27,481</u>	<u>22,391</u>	<u>588,290</u>

貴公司：

於二零一零年六月三十日

應付貿易賬款及應付票據	279,686	—	—	279,686
應計款項及其他應付款項	58,856	—	—	58,856
銀行借貸	227,973	22,796	22,797	273,566
融資租賃承擔	51,556	—	—	51,556
應付董事款項	13,375	—	—	13,375
	<u>631,446</u>	<u>22,796</u>	<u>22,797</u>	<u>677,039</u>

於二零零九年十二月三十一日

授予一家附屬公司的財務擔保合約	<u>15,646</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>15,646</u>
-----------------	---------------	----------	----------	---------------

於二零一零年六月三十日

授予一家附屬公司的財務擔保合約	<u>102,217</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>102,217</u>
-----------------	----------------	----------	----------	----------------

附錄一

會計師報告

5.2 資本風險管理

貴集團管理其資本以確保貴集團能夠持續經營，為股東提供回報及使持份人獲得利益，同時保持最佳的資本結構以減低資本成本。

為保持或調整資本結構，貴集團可能調整派付股東的股息金額、發售新股或出售資產以減低債項。

貴集團根據資本負債比率監察資本。是項比率為負債淨額除以權益總額。負債淨額是按借貸總額減現金及現金等價物及已抵押銀行存款計算。

貴集團的策略是維持穩健的資本基礎，以支持營運及業務的長遠發展。管理層認為不超過50%的資本負債比率為合適。下表分析貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的資本結構：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
銀行借貸總額	22,011	79,245	235,577	263,652
融資租賃承擔總額	54,424	37,724	54,976	48,249
減：現金及現金等價物及已抵押銀行存款	(20,088)	(69,053)	(119,488)	(99,970)
負債淨額	56,347	47,916	171,065	211,931
權益總額	64,020	152,202	242,107	309,201
資本總額	120,367	200,118	413,172	521,132
資本負債比率	47%	24%	41%	41%

5.3 公允值估計

(a) 金融資產及負債

貴集團金融資產(包括應收貿易賬款、其他應收款項、應收關連方款項、已抵押銀行存款、現金及現金等價物)及貴集團的金融負債(包括應付貿易賬款及應付票據、其他應付款項、短期銀行借貸、融資租賃承擔及應付一家關連公司款項)的期限偏短，因此賬面金額與公允值貼近。期限不足一年的金融資產及負債的賬面值減任何估計貸方調整後，假設為與其公允值相若。

就披露而言，金融負債的公允值乃按照貴集團於類似金融工具的可得現行市場利率計算的日後合約現金流量折現而作出估計。

附錄一

會計師報告

(b) 金融工具

按合併資產負債表內所列公允值計算 貴集團的金融工具，按照下列公允值計量層級予以披露：

- 根據活躍市場中能夠取得的相同資產或負債的未經調整的報價確定公允值(第一層級)；
- 不同於第一層級使用的報價，公允值基於直接(即如價格)或間接(即由價格衍生)可觀察的參數與資產或負債相關的可觀察的數據(第二層級)；及
- 選擇使用不基於可觀察市場參數的估值數據(不可觀察數據)對資產或負債進行估值(第三層級)。

於交投活躍市場買賣金融工具的公允值，是按結算日所報市價計算。只要交易所、買賣商、經紀、產業集群、定價服務或監管機構可隨時及定期獲得報價，有關市場則被視為活躍論，而有關價格代表按公平基準進行實際及定時進行的市場交易。 貴集團持有的金融資產所用的市場報價是當時的買入價。該等工具包括第一層級。第一層級的工具包括歸類為按公允值計入損益賬金融資產的上市股份。

非於交投活躍市場買賣金融工具的公允值，則利用估值技巧釐定。該等估值技巧最大限度地使用了可獲得的可觀察市場數據，從而最大限度地減輕了對實體特定估計的依賴程度。倘按公允值計量一項工具的所有重大輸入數據均可觀察獲得，則該項工具會被列入第二層級。屬第二層級的工具包括歸類為按公允值計入損益賬金融資產的與股權掛鈎的架構票據。

倘一個或多個重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具會被列入第三層級。 貴集團並無金融工具歸屬第三層級。

6 重要會計估計及判斷

估計及判斷經反覆評估，並以過往經驗及其他因素為基礎，包括在現實情況下相信對未來事件的合理預期。

貴集團對未來作出估計及假設。所得會計估計，因其性質使然，甚少與相關的實際結果雷同。以下論述的估計及假設有相當風險會引致須於下個財政年度對資產及負債的賬面金額作重大調整。

(a) 存貨可變現淨值

存貨可變現淨值為日常業務中的估計售價減估計完成成本及銷售開支。該等估計建基現行市場狀況，加上製造及銷售類似性質產品的過去經驗。客戶口味的轉變及競爭對手因應市場狀況變化的行動可導致存貨可變現淨值出現重大改變。管理層於各結算日再評估該等估計。

(b) 物業、廠房及設備、土地使用權及無形資產的減值

倘出現顯示物業、廠房及設備、土地使用權及無形資產賬面值可能無法收回的事件或環境轉變，則須進行減值檢討。可收回金額乃根據使用值計算或公允值減銷售成本計算（以較高者為準）而釐定。該等計算須運用判斷及估計。

管理層釐定資產減值須運用判斷，尤其為釐定：(i)是否已出現顯示有關資產值或無法收回的事件；(ii)可收回金額（即公允值減出售成本或估計繼續在業務中使用資產所帶來的未來現金流量現值淨額二者較高者）是否足以支持資產賬面值；及(iii)編製現金流量預測所用主要假設是否恰當，包括該等現金流量預測是否以適當利率折現。管理層所選擇用作評估減值的假設（包括折現率或現金流量預測所用的增長率假設）若有所變化，或會對減值測試使用的現值淨額帶來影響，從而影響 貴集團財務狀況及經營業績。

(c) 物業、廠房及設備以及無形資產的可使用年期

貴集團管理層釐定其物業、廠房及設備以及無形資產的估計可使用年期及相關折舊及攤銷費用。在作出該估計時乃根據過往相類性質及功能的物業、廠房及設備以及無形資產之實際可使用年期。倘可使用年期少於先前估計的可使用年期，管理層將提高折舊及攤銷費用。管理層將撇銷或撇減已報廢或已出售技術落伍或非策略性的資產。實際經濟年期可能有別於估計可使用年期。定期進行的審閱可能帶來可折舊及攤銷年期的改變，從而影響未來期間的折舊及攤銷費用。

(d) 應收貿易賬款及其他應收款項的估計可收回性

貴集團的管理層根據評估應收款項的可收回性，從而釐定應收貿易賬款及其他應收款項的減值撥備。是項評估是基於 貴集團客戶及其他債務人的信貸歷史，以及現行市場狀況，並須運用判斷及估計。管理層於每個結算日再評估撥備。

(e) 所得稅

貴集團須繳納香港及中國司法權區的所得稅。於日常業務過程中有若干未能確定最終稅項的交易及計算。 貴集團根據對額外稅項是否將會到期的估計，確認預計稅務審計事宜的負債。倘該等事宜的最終稅務結果與初步記錄的金額不同，有關差異將影響作出釐定的期間內所得稅及遞延稅項的撥備。

倘管理層認為未來將會錄得應課稅利潤，暫時性差異或稅項虧損可予動用時，則會確認與若干暫時性差異及稅項虧損有關的遞延所得稅項資產。倘預期有別於原先的估算，有關差異會對有關估算出現變動的期間內遞延所得稅項資產及所得稅項的確認構成影響。

(f) 以股份為基礎的補償開支

根據 貴集團的股份獎勵計劃授出的權益工具的公允值(詳情載於附註28(iii))為基於使用以收入計的現金流量折現法，以 貴集團的五年現金流量預測，加上有關估計終值，於授出日期計量。在編製現金流量預測時涉及多項假設及估計，包括收益增長率、毛利率及折現率。管理層參考 貴集團過往財務表現及對市場發展的預期，編製現金流量預測。決定預測現金流量的主要假設須運用判斷，而該等假設的改動可影響預測的現金流量，從而影響透過獎勵計劃授出的權益工具的價值。

貴集團須估計發生非市場表現狀況的可能性，以及在歸屬期終時有權享有權益工具(指服務條件)的承授人預期百分比。 貴集團在歸屬期就該等預期歸屬的權益工具確認開支。該等估計的變動可以對預期歸屬的獎賞的金額有重大影響，從而顯著影響以股份為基礎的補償開支。

(g) 研發成本

貴集團管理層於決定開發成本是否已達到確認要求時作出重大判斷。由於任何產品開發能否取得經濟效益尚屬未知數，且或會受確認時的未來技術問題所影響，故此乃屬必要之舉。判斷以各結算日所得的最齊備資料作為基礎。此外，一切與研究及開發新產品有關的內部活動乃由 貴集團管理層持續監察。

7 分部資料

管理層根據首席執行官所審閱用於制訂決策的報告釐定營運分部。

首席執行官從產品角度考慮業務。

可報告營運分部主要從製造及銷售電容觸控產品、指紋生物識別裝置、光源產品及無線充電裝置錄得收益。

雖然指紋生物識別裝置及光源產品分部未達香港財務準則8規定的最低量計標準，但管理層決定須申報該等分部，因為董事密切監察上述業務，認為其具增長潛力，並預計其將對 貴集團的日後收益有重大貢獻。

其他產品包括塑膠產品、發光二極管醫療產品及採礦機械系統產品。該等產品業務不符可申報分部的條件，因為有關分部未達香港財務準則8規定的量計標準，因此該等業務的分部資料納入「其他分部」內。

附錄一

會計師報告

可報告分部資料與除所得稅前利潤的對賬如下：

	截至				
	截至十二月三十一日止年度			六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元
來自外界客戶收益					
電容觸控產品	614,727	722,158	689,364	308,098	383,267
指紋生物識別裝置	—	69	42,281	3,597	67,212
光源	40,962	4,849	17,775	519	42,279
無線充電裝置	—	—	102,431	—	122,896
其他分部	18,604	22,712	36,497	15,141	53,051
可報告及其他分部的分部收益	674,293	749,788	888,348	327,355	668,705
分部毛利					
電容觸控產品	127,800	152,592	190,593	72,341	90,774
指紋生物識別裝置	—	23	17,820	1,425	24,697
光源	14,342	1,738	6,744	173	15,819
無線充電裝置	—	—	30,525	—	36,725
其他分部	10,306	9,734	12,864	5,019	19,649
可報告及其他分部的分部毛利	152,448	164,087	258,546	78,958	187,664
其他分部項目 — 無形資產攤銷					
指紋生物識別裝置	—	—	(1,167)	—	(1,131)
光源	—	—	(274)	—	(259)
光線充電裝置	—	—	—	—	(64)
其他分部	—	—	—	—	(455)
	—	—	(1,441)	—	(1,909)
未分配：					
多項可報告分部所佔折舊	(4,187)	(4,848)	(6,240)	(2,919)	(4,497)
土地使用權攤銷	(150)	(82)	(115)	(58)	(58)
以股份為基礎的補償開支	—	(2,137)	(5,699)	(4,274)	—
其他收入／(虧損)淨額	19,045	(443)	1,198	256	(35)
其他分銷成本及行政開支	(59,041)	(55,101)	(74,367)	(35,678)	(50,981)
融資成本淨額	(10,714)	(4,553)	(8,189)	(2,908)	(7,456)
	(55,047)	(67,164)	(93,412)	(45,581)	(63,027)
除所得稅前利潤	97,401	96,923	163,693	33,377	122,728

向首席執行官申報來自外界的收益計量方式與財務資料的計算方式相符。

首席執行官根據對毛利率的計量評估營運分部的表現，方式與財務資料者相符。

附錄一

會計師報告

由於其他收入、分銷及行政開支無法就各項產品劃分，亦不屬於特定可報告分部，故並無分配予各分部。

由於利息收入及開支由掌管貴集團營運資金的中央財務及會計部門管理，故利息收入及開支並無分配予各分部。

可報告分部資產與資產總額的對賬如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
分部資產				
電容觸控產品	154,589	198,684	295,690	269,551
指紋生物識別裝置	—	69	48,684	81,414
光源	13,351	810	21,973	60,352
無線充電裝置	—	—	74,508	101,076
其他分部	7,584	9,232	18,787	42,403
	<u>175,524</u>	<u>208,795</u>	<u>459,642</u>	<u>554,796</u>
可報告及其他分部的分部資產	-----	-----	-----	-----
其他分部項目 — 無形資產				
指紋生物識別裝置	—	—	8,690	12,798
光源	—	—	1,802	3,125
無線充電裝置	—	—	—	1,211
其他分部	—	—	891	4,312
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>11,383</u>	<u>21,446</u>
	-----	-----	-----	-----
未分配				
多個可報告分部所佔的物業、廠房及設備	75,787	93,499	144,038	154,988
土地使用權	5,467	5,385	5,270	5,212
遞延所得稅資產	—	709	278	139
多個可報告分部所佔的存貨	22,534	17,369	70,469	129,035
預付款項、按金及其他應收款項	6,369	7,954	36,100	41,712
按公允值計入損益賬的金融資產	1,947	1,056	1,403	1,141
應收關連公司款項	7	20	—	—
應收董事款項	10,482	56,844	—	—
已抵押銀行存款	19,088	56,423	83,431	82,323
現金及現金等價物	1,000	12,630	36,057	17,647
	<u>142,681</u>	<u>251,889</u>	<u>377,046</u>	<u>432,197</u>
	-----	-----	-----	-----
資產總額	<u>318,205</u>	<u>460,684</u>	<u>848,071</u>	<u>1,008,439</u>

資產總額內提呈予首席執行官的金額按與財務資料相符的方式計量。分部資產指多個可報告分部所佔的物業、廠房及設備、應收貿易賬款及多個可報告分部所佔的存貨。

附錄一

會計師報告

未分配分部資產包括多個可報告分部共同佔用的物業、廠房及設備以及存貨、土地使用權、遞延所得稅資產、預付款項、按金及其他應收款項、按公允值計入損益賬的金融資產、應收關連公司及董事款項、已抵押銀行存款，及現金及現金等價物。上述各項無法就各項產品劃分，亦不屬於特定可報告分部。

可報告分部負債與負債總額的對賬如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	六月三十日 二零一零年 千港元
分部負債				
電容觸控產品	115,389	118,794	192,779	160,302
指紋生物識別裝置	—	3	11,824	28,111
光源	628	206	4,971	17,683
無線充電裝置	—	—	28,645	51,401
其他分部	6,141	5,723	10,206	22,189
可報告及其他分部的分部負債	122,158	124,726	248,425	279,686
未分配：				
應計款項及其他應付款項	28,616	38,139	52,211	72,697
銀行借貸	22,011	79,245	235,577	263,652
融資租約承擔	54,424	37,724	54,976	48,249
即期所得稅負債	16,542	15,637	14,161	17,587
遞延所得稅負債	—	2,590	—	3,992
應付一家關連公司款項	10,434	10,421	—	—
應付董事款項	—	—	614	13,375
負債總額	254,185	308,482	605,964	699,238

負債總額內提呈予首席執行官的金額按與財務資料相符的方式計量。分部負債指可根據營運分部分配的應付貿易賬款。

未分配分部負債包括應計款項及其他應付款項、計息負債、即期所得稅負債、遞延所得稅負債、應付一家關連公司款項及應付董事款項。上述各項無法就各項產品劃分，亦不屬於特定可報告分部。

附錄一

會計師報告

來自外界客戶的收益從銷售貨品於扣除退貨及折扣後錄得。

	截至				
	截至十二月三十一日止年度			六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
銷售貨品	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	674,293	749,788	888,348	327,355	668,705

貴集團的實體主要駐於香港及中國，而其主要客戶主要位於美國。

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月，屬於美國方面的來自外界客戶的業績收益分別為671,807,000港元、747,141,000港元、704,670,000港元、326,300,000港元及482,344,000港元，其餘收益來自其他國家的客戶。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，除中國的遞延所得稅資產外的非流動資產總額分別為171,302,000港元、245,566,000港元、351,571,000港元及401,381,000港元，而於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，在其他國家的非流動資產總額分別為1,615,000港元、1,730,000港元、8,907,000港元及22,266,000港元。

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月，分別約為614,727,000港元、722,157,000港元、705,230,000港元、308,098,000港元及387,401,000港元的收益來自一名單一客戶。此等收益主要源自電容觸控產品分部。

附錄一

會計師報告

8 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	租賃裝修、 傢俱及 裝置以及 辦公室設備 千港元	機器及 工廠設備 千港元	電腦設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	合計 千港元
於二零零七年一月一日							
成本	34,859	20,043	140,847	5,777	5,504	15,270	222,300
累計折舊	(950)	(17,118)	(45,682)	(3,883)	(1,933)	—	(69,566)
賬面淨值	<u>33,909</u>	<u>2,925</u>	<u>95,165</u>	<u>1,894</u>	<u>3,571</u>	<u>15,270</u>	<u>152,734</u>
截至二零零七年 十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	33,909	2,925	95,165	1,894	3,571	15,270	152,734
重新分類	1,047	(1,047)	—	—	—	—	—
添置	—	2,225	15,442	1,863	2,093	16,265	37,888
轉讓	12,555	—	—	—	—	(12,555)	—
出售及撇銷	—	—	(6,789)	—	(40)	—	(6,829)
折舊	(1,267)	(850)	(14,042)	(1,078)	(993)	—	(18,230)
年末賬面淨值	<u>46,244</u>	<u>3,253</u>	<u>89,776</u>	<u>2,679</u>	<u>4,631</u>	<u>18,980</u>	<u>165,563</u>
於二零零七年十二月三十一日							
成本	48,656	15,567	142,757	7,640	7,136	18,980	240,736
累計折舊	(2,412)	(12,314)	(52,981)	(4,961)	(2,505)	—	(75,173)
賬面淨值	<u>46,244</u>	<u>3,253</u>	<u>89,776</u>	<u>2,679</u>	<u>4,631</u>	<u>18,980</u>	<u>165,563</u>
截至二零零八年 十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	46,244	3,253	89,776	2,679	4,631	18,980	165,563
添置	12,108	6,077	71,311	1,791	440	2,144	93,871
轉讓	6,035	—	—	—	—	(6,035)	—
折舊	(1,644)	(1,555)	(14,400)	(1,015)	(634)	—	(19,248)
年末賬面淨值	<u>62,743</u>	<u>7,775</u>	<u>146,687</u>	<u>3,455</u>	<u>4,437</u>	<u>15,089</u>	<u>240,186</u>
於二零零八年十二月三十一日							
成本	66,800	21,644	214,068	9,431	7,576	15,089	334,608
累計折舊	(4,057)	(13,869)	(67,381)	(5,976)	(3,139)	—	(94,422)
賬面淨值	<u>62,743</u>	<u>7,775</u>	<u>146,687</u>	<u>3,455</u>	<u>4,437</u>	<u>15,089</u>	<u>240,186</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇 千港元	租賃裝修、 傢俱及 裝置以及 辦公室設備 千港元	機器及 工廠設備 千港元	電腦設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	合計 千港元
截至二零零九年							
十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	62,743	7,775	146,687	3,455	4,437	15,089	240,186
添置	3,667	11,737	76,516	3,962	1,039	36,374	133,295
轉讓	7,451	—	—	—	—	(7,451)	—
折舊	(1,667)	(2,752)	(26,715)	(1,233)	(588)	—	(32,955)
年末賬面淨值	<u>72,194</u>	<u>16,760</u>	<u>196,488</u>	<u>6,184</u>	<u>4,888</u>	<u>44,012</u>	<u>340,526</u>
於二零零九年十二月三十一日							
成本	77,918	26,974	290,584	13,393	8,615	44,012	461,496
累計折舊	(5,724)	(10,214)	(94,096)	(7,209)	(3,727)	—	(120,970)
賬面淨值	<u>72,194</u>	<u>16,760</u>	<u>196,488</u>	<u>6,184</u>	<u>4,888</u>	<u>44,012</u>	<u>340,526</u>
截至二零一零年							
六月三十日止期間							
期初賬面淨值	72,194	16,760	196,488	6,184	4,888	44,012	340,526
添置	11,609	5,551	44,995	2,681	—	3,902	68,738
轉讓	495	—	8,296	—	—	(8,791)	—
折舊	(978)	(2,163)	(17,371)	(1,003)	(353)	—	(21,868)
期末賬面淨值	<u>83,320</u>	<u>20,148</u>	<u>232,408</u>	<u>7,862</u>	<u>4,535</u>	<u>39,123</u>	<u>387,396</u>
於二零一零年六月三十日							
成本	90,022	32,525	343,875	16,074	8,615	39,123	530,234
累計折舊	(6,702)	(12,377)	(111,467)	(8,212)	(4,080)	—	(142,838)
賬面淨值	<u>83,320</u>	<u>20,148</u>	<u>232,408</u>	<u>7,862</u>	<u>4,535</u>	<u>39,123</u>	<u>387,396</u>

於截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月，銷售成本內已分別扣除14,043,000港元、14,400,000港元、26,715,000港元及10,820,000及17,371,000港元的折舊開支，而行政開支內已分別扣除4,187,000港元、4,848,000港元、6,240,000港元、2,919,000港元及4,497,000港元的折舊開支。

貴集團的樓宇乃根據中期租約於香港境外租賃，並抵押作為 貴集團取得銀行融資的抵押品。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日， 貴集團根據融資租賃持有賬面值分別為58,567,000港元、50,422,000港元、84,773,000港元及74,097,000港元的機器。

附錄一

會計師報告

貴集團正在申請在建工程的若干牌照及許可證。於二零一零年六月三十日，在建工程的賬面值為37,931,000港元。

9 土地使用權

貴集團於土地使用權的權益指預付經營租金，其賬面淨值分析如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零一零年 千港元
於中國按下列租期持有：				
10年至50年	<u>5,467</u>	<u>5,385</u>	<u>5,270</u>	<u>5,212</u>

於截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月的變動如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零一零年 千港元
年初	5,617	5,467	5,385	5,270
攤銷	<u>(150)</u>	<u>(82)</u>	<u>(115)</u>	<u>(58)</u>
年末	<u>5,467</u>	<u>5,385</u>	<u>5,270</u>	<u>5,212</u>

貴集團已抵押土地使用權，作為 貴集團取得銀行融資的抵押品。

行政開支內已扣除攤銷開支。

附錄一

會計師報告

10 無形資產

	商標及 專利權 千港元	開發成本 千港元	合計 千港元
於二零零七年一月一日、二零零七年及 二零零八年十二月三十一日			
成本	—	—	—
累計攤銷	—	—	—
賬面淨值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
截至二零零九年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	—	—	—
添置	1,591	11,233	12,824
攤銷	(318)	(1,123)	(1,441)
年末賬面淨值	<u>1,273</u>	<u>10,110</u>	<u>11,383</u>
於二零零九年十二月三十一日			
成本	1,591	11,233	12,824
累計攤銷	(318)	(1,123)	(1,441)
賬面淨值	<u>1,273</u>	<u>10,110</u>	<u>11,383</u>
截至二零一零年六月三十日止期間			
期初賬面淨值	1,273	10,110	11,383
添置	1,060	10,912	11,972
攤銷	(220)	(1,689)	(1,909)
年末賬面淨值	<u>2,113</u>	<u>19,333</u>	<u>21,446</u>
於二零一零年六月三十日			
成本	2,651	22,145	24,796
累計攤銷	(538)	(2,812)	(3,350)
賬面淨值	<u>2,113</u>	<u>19,333</u>	<u>21,446</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月，開發成本獲確認為無形資產並按直線法以三年攤銷。攤銷開支1,441,000港元及1,909,000港元分別已計入截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月的行政開支。

附錄一

會計師報告

11 存貨

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	千港元	千港元	千港元	千港元
原材料	22,534	17,369	70,469	129,035
在製品	9,600	7,805	17,504	24,540
製成品	12,286	7,754	17,718	35,262
	<u>44,420</u>	<u>32,928</u>	<u>105,691</u>	<u>188,837</u>

於截至二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月，銷售成本內已分別計入431,850,000港元、465,494,000港元、486,387,000港元、185,625,000港元及387,714,000港元的存貨成本。

12 於附屬公司的投資

貴公司	於二零零九年 十二月三十一日 千港元	於二零一零年 六月三十日 千港元
於非上市附屬公司的投資，按成本值	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>

貴公司附屬公司於本報告日期的詳情載於附註2。

13 應收貿易賬款

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	千港元	千港元	千港元	千港元
應收貿易賬款	64,015	46,702	227,932	262,586
減：應收款項減值撥備	<u>(153)</u>	<u>(153)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
應收貿易賬款淨額	<u>63,862</u>	<u>46,549</u>	<u>227,932</u>	<u>262,586</u>

應收貿易賬款的賬面金額與其公允值相若。

附錄一

會計師報告

貴集團一般向其客戶授出30至90日信用期。應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
零至30日	55,924	46,027	147,400	137,175
31至60日	1,536	500	73,208	73,938
61至90日	6,350	22	6,715	16,647
91至120日	52	—	598	27,351
120日以上	153	153	11	7,475
	<u>64,015</u>	<u>46,702</u>	<u>227,932</u>	<u>262,586</u>

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，55,929,000港元、45,937,000港元、218,181,000港元及231,783,000港元的應收貿易賬款為未逾期或減值。此與在近期並無拖欠款項記錄的客戶有關。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，7,933,000港元、612,000港元、9,751,000港元及30,803,000港元的應收貿易賬款為已逾期但未減值。由於董事認為可收回該等金額，且近期無拖欠款項記錄，故並無就該等結餘計提撥備。該等應收賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
零至30日	114	90	63	173
31至60日	1,417	500	3,619	707
61至90日	6,350	22	5,460	451
91至120日	52	—	598	22,865
120日以上	—	—	11	6,607
	<u>7,933</u>	<u>612</u>	<u>9,751</u>	<u>30,803</u>

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，153,000港元、153,000港元、零港元及零港元的應收貿易賬款被視為已減值，並獲全數計提撥備。該等應收貿易賬款的賬齡為120日以上。

附錄一

會計師報告

應收貿易賬款減值撥備的變動如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	六月三十日 二零一零年 千港元
年／期初	—	153	153	—
應收貿易賬款減值撥備	153	—	—	—
因不能收回而撤銷的應收貿易賬款	—	—	(153)	—
年／期末	<u>153</u>	<u>153</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

行政開支內已扣除應收貿易賬款減值撥備。

應收貿易賬款按以下貨幣列值：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	六月三十日 二零一零年 千港元
美元	63,862	46,541	222,499	216,917
港元	—	8	29	11
人民幣	—	—	5,404	45,658
	<u>63,862</u>	<u>46,549</u>	<u>227,932</u>	<u>262,586</u>

於報告日期，最大的信貸風險為應收貿易賬款的公允值。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

附錄一

會計師報告

14 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	六月三十日 二零一零年 千港元
即期				
購買存貨的預付款項	41	218	11,670	1,662
公用事務及其他按金	1,330	1,217	4,272	3,379
可退回增值稅	1,834	3,282	10,870	17,692
其他	1,277	1,512	5,989	9,386
	<u>4,482</u>	<u>6,229</u>	<u>32,801</u>	<u>32,119</u>
非即期				
購買物業、廠房及設備的預付款項	<u>1,887</u>	<u>1,725</u>	<u>3,299</u>	<u>9,593</u>

經考慮預付款項、按金及其他應收款項的結餘性質及對手方的信貸記錄(如適用)後，董事認為可收回該等結餘。

預付款項、按金及其他應收款項的賬面金額與其公允值相若。

15 按公允值計入損益賬的金融資產

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	六月三十日 二零一零年 千港元
與股權掛鈎的架構票據	1,947	1,056	—	—
上市股份	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,403</u>	<u>1,141</u>
	<u>1,947</u>	<u>1,056</u>	<u>1,403</u>	<u>1,141</u>

附錄一

會計師報告

貴集團按公允值計入損益賬的金融資產按以下貨幣列值：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零一零年
美元	1,947	1,056	—	—
港元	—	—	1,403	1,141
	<u>1,947</u>	<u>1,056</u>	<u>1,403</u>	<u>1,141</u>

與股權掛鈎的架構票據及上市股份的公允值分別以估值法及現時活躍市場上的買入價釐定。按公允值計入損益賬的金融資產的公允值變動乃於合併損益表中的其他收入／(虧損)淨額列賬。按公允值計入損益賬的金融資產於合併現金流量表中「投資活動」呈列。

於二零零七年及二零零八年十二月三十一日，貴集團已抵押與股權掛鈎的架構票據，作為貴集團取得銀行融資的抵押品。

於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，貴集團之上市股份已抵押，作為貴集團銀行融資抵押品。

附錄一

會計師報告

16 與關連方的結餘

有關與關連方的結餘的詳情如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	六月三十日 二零一零年 千港元
貴集團：				
應收關連公司款項				
IT Growth Holdings Limited	—	6	—	—
Kick-Start Technology Limited	7	14	—	—
	<u>7</u>	<u>20</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
應收／(應付)董事金額				
王國芳先生	10,482	56,326	(369)	(12,963)
程佩儀女士	—	518	(245)	(412)
	<u>10,482</u>	<u>56,844</u>	<u>(614)</u>	<u>(13,375)</u>
應付一家關連公司款項				
世逸科技集團有限公司	<u>10,434</u>	<u>10,421</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
貴公司：				
應付一家附屬公司款項				
世逸國際有限公司	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>50</u>	<u>107</u>

附註：

- (i) 除於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，應收若干董事金額分別合共10,399,000港元、9,317,000港元、零港元及零港元以人民幣列值外，以上結餘均以港元列值。該結餘將償還。
- (ii) 關連公司乃控股股東(亦為 貴公司董事)實益擁有的公司。與關連公司及董事結餘為無抵押、免息及須於要求時償還。該等結餘的賬面金額與其公允值相若，即 貴集團於各結算日的最高信貸風險。根據對手方的信貸記錄(如適用)，管理層認為可收回該等結餘。

附錄一

會計師報告

(iii) 根據香港公司條例第161B條披露應收關連公司及董事最高未償還結餘如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
應收關連公司款項					
IT Growth Holdings Limited	—	6	6	13	—
Kick-Start Technology Limited	7	14	14	14	—
應收董事款項					
王國芳先生	10,482	83,107	56,326	56,326	—
程佩儀女士	—	518	518	518	—

17 現金及銀行結餘

(a) 已抵押銀行存款

貴集團已抵押所有已抵押銀行存款，以取得銀行融資。截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月的已抵押銀行存款的加權平均年利率分別為2.28%、1.52%、0.06%及0.06%。

已抵押銀行存款以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 六月三十日 千港元
美元	4,257	41,406	42,609	41,489
港元	14,831	15,017	40,822	40,834
	19,088	56,423	83,431	82,323

(b) 現金及現金等價物

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 六月三十日 千港元
手頭現金	76	124	251	276
銀行存款	924	12,506	35,806	17,371
	1,000	12,630	36,057	17,647

附錄一

會計師報告

以下列貨幣計值的現金及現金等價物：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	六月三十日 二零一零年 千港元
人民幣	877	9,809	3,242	1,577
美元	22	2,349	26,050	10,214
港元	101	472	6,538	5,520
其他	—	—	227	336
	<u>1,000</u>	<u>12,630</u>	<u>36,057</u>	<u>17,647</u>

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物和銀行透支包括以下各項：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	六月三十日 二零一零年 千港元
現金及現金等價物	1,000	12,630	36,057	17,647
銀行透支(附註20)	(178)	—	(6,437)	(55)
	<u>822</u>	<u>12,630</u>	<u>29,620</u>	<u>17,592</u>

18 貴公司股本

	於二零零九年 十二月三十一日 千港元	於二零一零年 六月三十日 千港元
法定資本：		
3,500,000,000股每股面值0.1港元股份	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>
已發行資本：		
於二零零九年七月十七日(註冊成立日期) 發行10,000股每股面值0.1港元股份	1	1
於二零零九年十一月二十七日發行2,152,490,000股 每股面值0.1港元股份	<u>215,249</u>	<u>215,249</u>
	<u>215,250</u>	<u>215,250</u>

貴公司於二零零九年七月十七日註冊成立，法定股本為3,500,000,000股每股面值0.1港元的股份，並於同日發行10,000股每股面值0.1港元股份以換取現金。於二零零九年十一月二十七日，貴公司就重組發行2,152,490,000股每股面值0.1港元股份。

附錄一

會計師報告

19 儲備

貴集團：

	貴公司權益持有人應佔							合計 千港元
	合併儲備 (附註a) 千港元	資本儲備 (附註b) 千港元	股份 發行成本 千港元	以股份為 基礎的 補償儲備 (附註28) 千港元	法定儲備 (附註c) 千港元	保留盈利 千港元	少數股東 權益 千港元	
截至二零零七年十二月 三十一日止年度								
於二零零七年一月一日	(215,150)	—	—	—	—	35,294	—	(179,856)
年度利潤	—	—	—	—	—	79,626	—	79,626
股息	—	—	—	—	—	(51,000)	—	(51,000)
於二零零七年十二月三十一日	<u>(215,150)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>63,920</u>	<u>—</u>	<u>(151,230)</u>
截至二零零八年十二月三十一日止年度								
於二零零八年一月一日	(215,150)	—	—	—	—	63,920	—	(151,230)
年度利潤	—	—	—	—	—	86,045	—	86,045
以股份為基礎的補償	—	—	—	2,137	—	—	—	2,137
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	5,756	(5,756)	—	—
於二零零八年十二月三十一日	<u>(215,150)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,137</u>	<u>5,756</u>	<u>144,209</u>	<u>—</u>	<u>(63,048)</u>
截至二零零九年十二月三十一日止年度								
於二零零九年一月一日	(215,150)	—	—	2,137	5,756	144,209	—	(63,048)
年度利潤	—	—	—	—	—	151,655	1,475	153,130
少數股東分佔資產淨值	—	—	—	—	—	(3,100)	3,100	—
與建議首次公開發售有關的專業費用	—	—	(17,924)	—	—	—	—	(17,924)
以股份為基礎的補償	—	—	—	5,699	—	—	—	5,699
解除以股份為基礎的補償儲備至 資本儲備	—	7,836	—	(7,836)	—	—	—	—
視同權益持有人因重組的出資	—	4,575	—	—	—	—	(4,575)	—
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	6,822	(6,822)	—	—
股息	—	—	—	—	—	(51,000)	—	(51,000)
於二零零九年十二月三十一日	<u>(215,150)</u>	<u>12,411</u>	<u>(17,924)</u>	<u>—</u>	<u>12,578</u>	<u>234,942</u>	<u>—</u>	<u>26,857</u>
截至二零一零年六月三十日止期間								
於二零一零年一月一日	(215,150)	12,411	(17,924)	—	12,578	234,942	—	26,857
期內利潤	—	—	—	—	—	104,313	—	104,313
與建議首次公開發售有關的專業費用	—	—	(21,829)	—	—	—	—	(21,829)
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	3,845	(3,845)	—	—
股息	—	—	—	—	—	(15,390)	—	(15,390)
於二零一零年六月三十日	<u>(215,150)</u>	<u>12,411</u>	<u>(39,753)</u>	<u>—</u>	<u>16,423</u>	<u>320,020</u>	<u>—</u>	<u>93,951</u>
截至二零零九年六月三十日止期間 (未經審核)								
於二零零九年一月一日	(215,150)	—	—	2,137	5,756	144,209	—	(63,048)
期內利潤	—	—	—	—	—	30,373	—	30,373
以股份為基礎的補償	—	—	—	4,274	—	—	—	4,274
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	5,515	(5,515)	—	—
股息	—	—	—	—	—	(5,000)	—	(5,000)
於二零零九年六月三十日	<u>(215,150)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,411</u>	<u>11,271</u>	<u>164,067</u>	<u>—</u>	<u>(33,401)</u>

附錄一

會計師報告

貴公司：

由二零零九年七月十七日(註冊成立日期)至二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日期間

	股份溢價 千港元	累計虧損 千港元	合計 千港元
期間虧損	—	(50)	(50)
重組產生的股份溢價(附註d)	34,750	—	34,750
於二零零九年十二月三十一日	<u>34,750</u>	<u>(50)</u>	<u>34,700</u>
於二零一零年一月一日	34,750	(50)	34,700
期內虧損	—	(57)	(57)
於二零一零年六月三十日	<u>34,750</u>	<u>(107)</u>	<u>34,643</u>

- (a) 合併儲備指 貴公司股本與其根據重組購入的附屬公司之合併股本(撇除集團內公司間投資及股本後)之差額。
- (b) 資本儲備指根據重組購入少數股東應佔資產淨值並視之為視同權益持有人的出資，而獎勵股份歸屬時將解除以股份為基礎的補償儲備。
- (c) 中國法律及法規規定在中國註冊的公司從各自法定財務報表所呈報的淨利潤(抵銷以往年度的累計虧損後)中，於向權益持有人分派利潤前，分配款項以提撥若干法定儲備。所有法定儲備均為特別用途而設立。中國公司於分派當年度的除稅後利潤時，須向法定盈餘儲備分配法定淨利潤的10%。當公司法定盈餘儲備的總和超過其註冊資本的50%時，公司可停止分配。法定盈餘儲備只可用作彌補公司的虧損、擴大公司的生產營運或增加公司的資本。此外，按照董事會的決議案，公司可使用其除稅後利潤向酌情盈餘儲備作出進一步供款。
- (d) 股份溢價指 貴公司根據重組發行股份的面值與購入附屬公司資產淨值總額之差額。

20 銀行借貸

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
非即期				
銀行貸款	<u>18,860</u>	<u>—</u>	<u>49,000</u>	<u>44,000</u>
即期				
銀行貸款	—	18,860	151,861	137,823
銀行透支	178	—	6,437	55
信託收據貸款	<u>2,973</u>	<u>60,385</u>	<u>28,279</u>	<u>81,774</u>
	<u>3,151</u>	<u>79,245</u>	<u>186,577</u>	<u>219,652</u>
銀行借貸總額	<u>22,011</u>	<u>79,245</u>	<u>235,577</u>	<u>263,652</u>

附錄一

會計師報告

於結算日，貴集團的借貸於下列期間償還：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零一零年 千港元
一年內	3,151	79,245	186,577	219,652
一至兩年	18,860	—	27,000	22,000
兩至五年	—	—	22,000	22,000
	<u>22,011</u>	<u>79,245</u>	<u>235,577</u>	<u>263,652</u>

實際年利率如下：

	於十二月三十一日						於六月三十日			
	二零零七年		二零零八年		二零零九年		二零一零年			
	港元	美元	港元	美元	港元	美元	人民幣	港元	美元	人民幣
銀行貸款	6.39%	—	3.92%	—	1.78%	1.80%	5.31%	3.50%	—	4.78%
銀行透支	7.50%	—	—	—	13.25%	—	—	5.69%	—	—
信託收據貸款	6.50%	6.75%	4.74%	3.96%	5.03%	3.33%	—	4.92%	4.01%	—

銀行借貸乃由貴集團的樓宇及土地使用權(附註8及9)、貴公司董事王先生及程女士提供的個人擔保、王先生及程女士擁有的存款及物業的抵押作為抵押。此外，向一家附屬公司提供的銀行借貸102,743,000港元是以貴公司提供的公司擔保作抵押。二零一零年六月三十日之後，相關銀行確認貴公司提供的公司擔保將取代王先生及程女士提供的個人擔保、王先生及程女士擁有的存款及物業的抵押。

由於貼現的影響並不重大，故即期借貸的公允值與其賬面金額相若。非即期借貸的公允值乃按貴集團可取得的目前市場利率貼現未來現金流量釐定。

銀行借貸以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零一零年 千港元
美元	2,446	50,557	75,103	65,496
港元	19,565	28,688	154,796	170,698
人民幣	—	—	5,678	27,458
	<u>22,011</u>	<u>79,245</u>	<u>235,577</u>	<u>263,652</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一零年六月三十日止六個月，貴集團違反銀行融資的一項契約，而有關銀行於二零一零年六月三十日至本報告日期止並未授出豁免。由於此銀行融資的有關借貸21,250,000港元已於二零一零年六月三十日分類為流動負債，以及根據管理層與有關銀行之間的討論，有關銀行並無要求提早償還有關借貸，因此違反契約並無造成重大財務影響。

21 融資租賃承擔

有關融資租賃承擔的分析詳情如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
根據融資租賃應付的最低租金總額：				
— 一年內	58,089	39,341	59,122	51,556
減：未來融資開支	<u>(3,665)</u>	<u>(1,617)</u>	<u>(4,146)</u>	<u>(3,307)</u>
融資租賃承擔	<u>54,424</u>	<u>37,724</u>	<u>54,976</u>	<u>48,249</u>
融資租賃承擔現值的分析：				
— 一年內	<u>54,424</u>	<u>37,724</u>	<u>54,976</u>	<u>48,249</u>

融資租賃承擔以港元列值。

實際年利率如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
實際利率	<u>6.27%</u>	<u>4.68%</u>	<u>5.10%</u>	<u>4.97%</u>

附錄一

會計師報告

22 遞延所得稅

當有合法可強制執行的權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且該等遞延所得稅與同一財政機關有關，即以遞延所得稅資產抵銷遞延所得稅負債。抵銷金額如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	六月三十日 二零零九年 千港元
將於超過12個月後收回的 遞延所得稅資產	—	(709)	(278)	(139)
將於超過12個月後償還的 遞延所得稅負債	—	2,590	—	3,992
	<u>—</u>	<u>1,881</u>	<u>(278)</u>	<u>3,853</u>

遞延所得稅賬目的總變動如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元
年／期初	(1,233)	—	1,881	1,881	(278)
於合併損益表確認／ (取消確認)	<u>1,233</u>	<u>1,881</u>	<u>(2,159)</u>	<u>39</u>	<u>4,131</u>
年／期末	<u>—</u>	<u>1,881</u>	<u>(278)</u>	<u>1,920</u>	<u>3,853</u>

附錄一

會計師報告

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債於截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零一零年六月三十日止六個月的變動(並無計及於同一徵稅司法權區抵銷的結餘)如下：

遞延所得稅負債：

	附屬公司 未變現虧損之 撥備 千港元	有關未匯付 保留盈利的 預扣稅 千港元	總計 千港元
於二零零七年一月一日	—	—	—
於合併損益表確認	—	—	—
於二零零七年十二月三十一日	—	—	—
於合併損益表確認	—	2,590	2,590
於二零零八年十二月三十一日	—	2,590	2,590
於合併損益表取消確認	—	(2,590)	(2,590)
於二零零九年十二月三十一日	—	—	—
於合併損益表確認	3,992	—	3,992
於二零一零年六月三十日	<u>3,992</u>	<u>—</u>	<u>3,992</u>

自截至二零零八年十二月三十一日止年度開始，倘若貴集團中國附屬公司就其利潤向貴集團派息，只要有關利潤不會永久作重新投資，貴集團需就股息繳納5%的預扣所得稅。於二零零八年十二月三十一日，貴集團就未獲豁免納稅的盈利計提遞延所得稅負債2,590,000港元。截至二零零九年十二月三十一日止年度，上述遞延所得稅負債已獲取取消確認，原因是董事會其後決定將有關保留盈利作重新投資用途。於二零一零年六月三十日，貴集團並無就其中國附屬公司貢獻的保留盈利147,807,000港元原應支付的預扣稅及其他稅項，確認遞延所得稅負債7,390,000港元。

附錄一

會計師報告

遞延所得稅資產：

	稅項虧損 千港元	稅項折舊 千港元	合計 千港元
於二零零七年一月一日	(5,649)	4,416	(1,233)
於合併損益表確認	5,649	(4,416)	1,233
於二零零七年十二月三十一日	—	—	—
於合併損益表確認	—	(709)	(709)
於二零零八年十二月三十一日	—	(709)	(709)
於合併損益表確認	—	431	431
於二零零九年十二月三十一日	—	(278)	(278)
於合併損益表確認	—	139	139
於二零一零年六月三十日	—	(139)	(139)

倘可能透過未來應課稅利潤變現相關稅務利益，則就結轉稅損確認遞延所得稅資產。於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，貴集團並無重大未獲確認的稅損。

23 應付貿易賬款及應付票據

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
應付貿易賬款	111,527	92,051	200,066	231,274
應付票據	10,631	32,675	48,359	48,412
	<u>122,158</u>	<u>124,726</u>	<u>248,425</u>	<u>279,686</u>

應付貿易賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
零至30日	38,569	61,950	105,132	86,630
31至60日	41,524	31,279	92,826	100,894
61至90日	30,720	26,579	40,436	56,311
91至120日	7,034	2,683	9,715	22,120
120日以上	4,311	2,235	316	13,731
	<u>122,158</u>	<u>124,726</u>	<u>248,425</u>	<u>279,686</u>

附錄一

會計師報告

應付貿易賬款及應付票據的賬面金額與其公允值相若。

應付貿易賬款及應付票據的賬面金額以下列貨幣列值：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	六月三十日 二零零九年 千港元
人民幣	649	1,584	15,640	30,698
美元	111,706	109,849	209,795	225,653
港元	9,803	13,293	22,990	23,335
	<u>122,158</u>	<u>124,726</u>	<u>248,425</u>	<u>279,686</u>

24 應計款項及其他應付款項

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	六月三十日 二零零九年 千港元
購買物業、廠房及設備的應付款項	6,092	11,005	17,028	20,364
應付薪金及工資	5,778	8,173	12,817	13,355
應計營運開支	4,190	4,254	7,883	21,508
客戶墊款	136	646	306	728
增值稅及其他中國稅項撥備	6,515	8,447	6,608	6,945
其他應計款項及其他應付款項	5,905	5,614	7,569	9,797
	<u>28,616</u>	<u>38,139</u>	<u>52,211</u>	<u>72,697</u>

應計款項及其他應付款項的賬面金額與其公允值相若。

25 收益

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
收益					
銷售貨品	<u>674,293</u>	<u>749,788</u>	<u>888,348</u>	<u>327,355</u>	<u>668,705</u>

(未經審核)

附錄一

會計師報告

26 其他收入／(虧損)淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
出售物業、廠房及 設備虧損	(6,703)	—	—	—	—
出售按公允值計入 損益賬的金融資產收益	25,115	—	—	—	—
按公允值計入損益賬的 金融資產的公允值 (虧損)／收益	(3)	(891)	347	—	(262)
其他	636	448	851	256	227
	<u>19,045</u>	<u>(443)</u>	<u>1,198</u>	<u>256</u>	<u>(35)</u>

27 按性質分析的開支

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
僱員福利開支(附註28)	75,762	98,099	119,126	55,705	89,326
存貨成本(附註11)	431,850	465,494	486,387	185,625	387,714
核數師酬金	153	742	1,454	156	396
物業、廠房及設備折舊	18,230	19,248	32,955	13,739	21,868
營運租賃租金 — 辦公室 物業、工廠及倉庫	4,194	5,142	5,265	1,729	3,330
土地使用權攤銷	150	82	115	58	58
無形資產攤銷	—	—	1,441	—	1,909
應收貿易賬款減值撥備	153	—	—	—	—
消耗品	5,620	11,764	17,681	6,087	2,748
電費、水費及公用事務開支	11,673	12,395	16,934	7,486	9,526
貨運及運輸	6,101	3,872	5,648	2,402	4,179
研究開發開支 — 消耗品	2,283	2,045	—	—	—
— 僱員福利開支 (附註28)	7,395	10,190	11,091	7,212	2,338
其他	21,659	18,796	19,567	11,127	15,094
	<u>585,223</u>	<u>647,869</u>	<u>717,664</u>	<u>291,326</u>	<u>538,486</u>
銷售成本、分銷成本及 行政開支總額					

附錄一

會計師報告

28 僱員福利開支(包括董事酬金)

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元
工資及薪金	80,962	100,084	125,989	53,961	93,716
其他僱員福利	1,124	5,132	6,044	2,713	6,752
退休金成本—定額供款 計劃及社會保障成本	1,071	936	3,718	1,969	2,108
以股份為基礎的補償開支	—	2,137	5,699	4,274	—
	<u>83,157</u>	<u>108,289</u>	<u>141,450</u>	<u>62,917</u>	<u>102,576</u>
減：計入研究開發開支的 金額(附註27)	(7,395)	(10,190)	(11,091)	(7,212)	(2,338)
減：視為無形資產進行 資本化的金額(附註10)	—	—	(11,233)	—	(10,912)
	<u>75,762</u>	<u>98,099</u>	<u>119,126</u>	<u>55,705</u>	<u>89,326</u>

- (i) 貴集團已安排其香港僱員參加強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，其為由獨立受託人管理的定額供款計劃。根據強積金計劃，貴集團(僱主)與其每名香港僱員須各自每月向計劃作出相等於僱員入息(定義見強制性公積金法例)5%的供款。僱主與僱員各自的每月供款均以1,000港元為上限，而超出上限的供款則屬自願性質。
- (ii) 中國的規則及規例訂明，於中國營運的附屬公司為其僱員向國家營辦的退休計劃作出供款。僱員按其基本薪金約8%作出供款，而附屬公司則按其僱員基本薪金約17%作出供款，且除供款外，並無實際支付退休金或退休後福利的任何其他責任。國家營辦之退休計劃負責支付應付予已退休僱員之全部退休金。
- (iii) 以股份為基礎的補償開支

根據股東於二零零八年九月三十日在世逸香港當時最終控股公司世逸科技集團有限公司的股東大會上批准的股份獎勵計劃(「該計劃」)，確認世逸科技集團有限公司向貴集團的若干高級管理人員授予世逸香港的若干普通股(「獎勵股份」)，惟須受若干歸屬條件所限。該計劃旨在激勵主要管理人員，並讓貴集團吸引及挽留富有經驗及才能的人士，獎勵彼等對貴集團付出的貢獻。

附錄一

會計師報告

根據香港財務準則2「以股份為基礎的付款」，貴集團須於相關歸屬期內按直線法將獎勵股份的公允值確認為以股份為基礎的開支。就此而言，貴集團委聘獨立專業估值師對獎勵股份進行估值（「估值」）。根據估值，獎勵股份的公允值乃使用貴集團五年現金流量預測及五年期末估計終止價值，根據收入法下的貼現現金流量法釐定。

估值的主要假設如下：

— 收益增長率（五年期）	2–10%
— 毛利率	21%
— 貼現率	15.5%
— 股息率	0%

使用貼現現金流量中，並無其他重大特點對估值造成重大影響。

截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月，2,137,000港元、5,699,000港元、4,274,000港元及零港元的以股份為基礎的付款開支分別於合併損益表中確認。相應金額已於財務資料的權益內入賬為以股份為基礎的補償儲備。

29 董事及高級管理層酬金

(a) 董事酬金

已付／應付 貴集團董事的酬金總額如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
袍金	960	960	960	480	831
基本薪金、花紅、 其他津貼及 實物利益	1,402	2,435	5,009	2,170	2,963
退休金計劃供款	24	29	41	18	24
以股份為基礎的補償開支	—	1,177	3,142	2,356	—
	<u>2,386</u>	<u>4,601</u>	<u>9,152</u>	<u>5,024</u>	<u>3,818</u>

附錄一

會計師報告

截至二零零七年十二月三十一日止年度，貴集團已付／應付貴公司各董事酬金載列如下：

董事姓名(附註i)	袍金 千港元	薪金 千港元	酬情花紅 千港元	以股份為 基礎的補償 千港元	僱主退休金 計劃供款 千港元	合計 千港元
王國芳	480	208	330	—	12	1,030
程佩儀	480	—	208	—	12	700
陳輝傑	—	656	—	—	—	656
	<u>960</u>	<u>864</u>	<u>538</u>	<u>—</u>	<u>24</u>	<u>2,386</u>

截至二零零八年十二月三十一日止年度，貴集團已付／應付貴公司各董事酬金載列如下：

董事姓名(附註i)	袍金 千港元	薪金 千港元	酬情花紅 千港元	以股份為 基礎的補償 千港元	僱主退休金 計劃供款 千港元	合計 千港元
王國芳	480	270	800	—	12	1,562
程佩儀	480	—	408	755	12	1,655
林浩生	—	285	—	211	5	501
陳輝傑	—	672	—	211	—	883
	<u>960</u>	<u>1,227</u>	<u>1,208</u>	<u>1,177</u>	<u>29</u>	<u>4,601</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度，貴集團已付／應付貴公司各董事酬金載列如下：

董事姓名(附註i)	袍金 千港元	薪金 千港元	酬情花紅 千港元	以股份為 基礎的補償 千港元	僱主退休金 計劃供款 千港元	合計 千港元
王國芳	480	752	1,440	—	12	2,684
程佩儀	480	180	540	2,014	12	3,226
張圖強	—	666	—	—	5	671
林浩生	—	800	—	564	12	1,376
陳輝傑	—	631	—	564	—	1,195
	<u>960</u>	<u>3,029</u>	<u>1,980</u>	<u>3,142</u>	<u>41</u>	<u>9,152</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一零年六月三十日止期間，貴集團已付／應付 貴公司各董事酬金載列如下：

董事姓名(附註i)	袍金 千港元	薪金 千港元	酬情花紅 千港元	以股份為 基礎的補償 千港元	僱主退休金 計劃供款 千港元	合計 千港元
王國芳	240	1,096	—	—	6	1,342
程佩儀	240	360	—	—	6	606
張圖強	12	745	—	—	6	763
林浩生	12	428	—	—	6	446
陳輝傑	12	334	—	—	—	346
李國安	90	—	—	—	—	90
陳偉	105	—	—	—	—	105
王振邦	120	—	—	—	—	120
	<u>831</u>	<u>2,963</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>24</u>	<u>3,818</u>

截至二零零九年六月三十日止期間，貴集團已付／應付 貴公司各董事酬金載列如下：

董事姓名(附註i)	袍金 千港元 (未經審核)	薪金 千港元 (未經審核)	酬情花紅 千港元 (未經審核)	以股份為基 礎的補償 千港元 (未經審核)	僱主退休金 計劃供款 千港元 (未經審核)	合計 千港元 (未經審核)
王國芳	240	135	960	—	6	1,341
程佩儀	240	—	360	1,510	6	2,116
林浩生	—	397	—	423	6	826
陳輝傑	—	318	—	423	—	741
	<u>480</u>	<u>850</u>	<u>1,320</u>	<u>2,356</u>	<u>18</u>	<u>5,024</u>

附註：

(i) 貴公司的董事於下列日期獲委任：

	委任日期	辭任日期
執行董事		
王國芳	二零零九年七月十七日	—
程佩儀	二零零九年七月十七日	—
張圖強	二零零九年十一月二十八日	二零一零年九月三十日
林浩生	二零零九年十一月二十八日	二零一零年九月三十日
陳輝傑	二零零九年十一月二十八日	—
張永強	二零一零年九月三十日	—
獨立非執行董事		
李國安	二零零九年十一月二十八日	—
陳偉	二零零九年十一月二十八日	—
王振邦	二零零九年十一月二十八日	—

上述酬金指該等董事於有關期間身為 貴集團僱員及／或身為 貴公司董事身份收取 貴集團的酬金。

(ii) 董事並無放棄或同意放棄有關期間的任何酬金。於有關期間， 貴集團並無已付或應付獎勵款項予任何董事，作為吸引彼等加入 貴集團或作為離職的補償。

附錄一

會計師報告

(b) 五名最高薪人士

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月，貴集團五名最高薪人士包括三名董事、三名董事、三名董事、三名董事及四名董事，其酬金已於上文呈列的分析反映。截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月，應付餘下兩名人士、兩名人士、兩名人士及一名人士的薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元
基本薪金、花紅、 其他津貼及實物利益	1,035	1,422	1,389	700	413
退休福利一定額供款計劃	—	—	12	6	6
以股份為基礎的補償開支	—	423	1,430	1,072	—
	<u>1,035</u>	<u>1,845</u>	<u>2,831</u>	<u>1,778</u>	<u>419</u>

薪酬屬於以下範疇：

薪酬範疇	人數			截至六月三十日止六個月	
	截至十二月三十一日止年度 二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年 (未經審核)	二零一零年
1,000,000港元以下	2	2	—	2	1
1,000,001港元至 1,500,000港元	—	—	1	—	—
1,500,001港元至 2,000,000港元	—	—	1	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於有關期間，貴集團並無已付或應付獎勵款項予任何五名最高薪人士，作為吸引彼等加入貴集團或作為離職的補償

30 融資收入及成本

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元
融資收入					
— 銀行存款利息收入	539	227	265	240	23
融資成本：					
— 銀行貸款	(1,962)	(1,448)	(3,096)	(775)	(4,580)
— 融資租賃承擔	(4,425)	(2,600)	(2,220)	(857)	(1,285)
— 銀行透支及 信託收據貸款	(4,866)	(732)	(3,138)	(1,516)	(1,614)
	<u>(11,253)</u>	<u>(4,780)</u>	<u>(8,454)</u>	<u>(3,148)</u>	<u>(7,479)</u>
融資成本淨額	<u>(10,714)</u>	<u>(4,553)</u>	<u>(8,189)</u>	<u>(2,908)</u>	<u>(7,456)</u>

附錄一

會計師報告

31 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
即期所得稅					
— 香港利得稅	16,542	8,997	12,722	2,965	12,259
— 中國企業所得稅	—	—	—	—	2,025
	<u>16,542</u>	<u>8,997</u>	<u>12,722</u>	<u>2,965</u>	<u>14,284</u>
遞延所得稅(附註22)	<u>1,233</u>	<u>1,881</u>	<u>(2,159)</u>	<u>39</u>	<u>4,131</u>
	<u><u>17,775</u></u>	<u><u>10,878</u></u>	<u><u>10,563</u></u>	<u><u>3,004</u></u>	<u><u>18,415</u></u>

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月，香港利得稅根據估計應課稅利潤分別按17.5%、16.5%、16.5%、16.5%及16.5%計提撥備。

附屬公司鶴山市世逸電子科技有限公司適用的法定所得稅率為25%。根據中國相關稅務法例，該附屬公司自首個獲利年度(抵銷過往年度虧損後)起計兩年豁免繳納中國企業所得稅，而其後三年則享有中國企業所得稅之50%寬減。有關中國附屬公司滙出與二零零八年及其後年度賺取的利潤有關的股息亦須徵收5%預扣所得稅。

截至二零零八年十二月三十一日止年度為鶴山市世逸電子科技有限公司的首個獲利年度(抵銷過往年度虧損後)。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，由於香港公司稅率自二零零八年四月一日起由17.5%變更至16.5%，故已重新計量遞延稅項結餘。

實際稅率如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
實際稅率	18.2%	11.2%	6.5%	9.0%	15.0%

截至二零零七年十二月三十一日至二零零九年十二月三十一日止年度的實際稅率較低，主要由於貴集團的中國附屬公司之盈利能力提升，而該等公司於截至二零零七年十二月三十一日至二零零九年十二月三十一日止年度獲豁免繳納中國企業所得稅，同時受香港稅率於截至二零零八年十二月三十一日止年內由17.5%減至16.5%的影響。截至二零一零年六月三十日止六個月的實際稅率上升，主要於於二零零九年十二月三十日起兩年中國企業所得稅的期限屆滿，而其後之三年中國附屬公司獲減免一半稅項。

附錄一

會計師報告

貴集團除所得稅前利潤的稅項與採用各自司法權區產生利潤適用的本地稅率計算的理論金額的差額如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元
除所得稅前利潤	97,401	96,923	163,693	33,377	122,728
按各自司法權區產生利潤 適用的本地稅率計算的稅項	14,476	19,644	35,015	7,153	26,313
毋須課稅的收入	(49)	(6)	(1)	—	(15)
不可扣稅開支	1,677	1,527	1,890	997	769
授予中國附屬公司的 稅項豁免的影響	1,671	(12,877)	(23,751)	(5,146)	(8,652)
與未滙付保留盈利有關的 預扣稅扣除／(撥回)	—	2,590	(2,590)	—	—
所得稅開支	<u>17,775</u>	<u>10,878</u>	<u>10,563</u>	<u>3,004</u>	<u>18,415</u>

32 每股盈利

(a) 基本

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月各年的每股基本盈利，是以 貴公司權益持有人應佔利潤計算，其中假設重組完成後發行的2,152,500,000股股份被視為自二零零七年一月一日開始已經發行。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年 (未經審核)	二零一零年
貴公司權益持有人應佔利潤 (千港元)	<u>79,626</u>	<u>86,045</u>	<u>151,655</u>	<u>30,373</u>	<u>104,313</u>
已發行普通股股數(千計)	<u>2,152,500</u>	<u>2,152,500</u>	<u>2,152,500</u>	<u>2,152,500</u>	<u>2,152,500</u>
每股基本盈利(港仙)	<u>3.70</u>	<u>4.00</u>	<u>7.05</u>	<u>1.41</u>	<u>4.85</u>

(b) 攤薄

鑒於 貴公司於有關期間並無具攤薄效應的普通股，故此沒有呈列有關期間的每股攤薄盈利。

33 股息

貴集團附屬公司於有關期間宣派的股息如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
世逸香港向其當時股東 宣派及已付／應付的 中期股息	51,000	—	51,000	5,000	15,390

(未經審核)

並無呈列股息率及可獲派股息的股份數目，因為就本報告而言，該等資料並無意義。

附錄一

會計師報告

34 營運所得現金

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元
除所得稅前利潤	97,401	96,923	163,693	33,377	122,728
作出以下調整：					
— 融資收入	(539)	(227)	(265)	(240)	(23)
— 融資成本	11,253	4,780	8,454	3,148	7,479
— 物業、廠房及設備折舊	18,230	19,248	32,955	13,739	21,868
— 土地使用權攤銷	150	82	115	58	58
— 無形資產攤銷	—	—	1,441	—	1,909
— 出售物業、廠房及設備虧損	6,703	—	—	—	—
— 應收貿易賬款減值撥備	153	—	—	—	—
— 按公允值計入損益賬的 金融資產的公允值 虧損／(收益)	3	891	(347)	—	262
— 出售按公允值計入損益賬的 金融資產的收益	(25,115)	—	—	—	—
— 以股份為基礎的補償 開支	—	2,137	5,699	4,274	—
營運資金變動前的經營利潤	108,239	123,834	211,745	54,356	154,281
營運資金變動：					
— 存貨	(4,227)	11,492	(72,763)	(649)	(83,146)
— 應收貿易賬款	(34,170)	17,313	(181,383)	(24,284)	(34,654)
— 預付款項、按金及 其他應收款項	1,642	(1,585)	(46,070)	(20,848)	(27,441)
— 應收關連公司款項	(7)	(13)	20	(7)	—
— 應付貿易賬款及應付 票據	(3,645)	2,568	123,699	(7,596)	31,261
— 應計款項及其他應付 款項	23,794	9,523	14,072	7,445	20,486
營運所得現金	<u>91,626</u>	<u>163,132</u>	<u>49,320</u>	<u>8,417</u>	<u>60,787</u>

附錄一

會計師報告

於合併現金流量表中，出售物業、廠房及設備的所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
賬面淨值(附註8)	6,829	—	—	—	—
出售物業、廠房及 設備虧損	(6,703)	—	—	—	—
出售物業、廠房及 設備所得款項	<u>126</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

主要非現金交易

- (a) 截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月，貴集團就機器訂立融資租賃安排，新增租約訂立時的資本總額分別為11,130,000港元、16,558,000港元、38,148,000港元、4,050,000港元及5,999,400港元。
- (b) 於二零零九年九月及二零一零年四月及分別通過抵銷截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月應收董事款項，分別支付了世逸香港向其當時股東宣派的應付股息5,000,000港元及15,101,000港元。

35 營運租賃承擔

貴集團根據不可撤銷營運租賃協議租用多項辦公室及倉庫。於有關期間，租賃開支於合併損益表內支銷，詳情於財務資料附註27披露。

根據不可撤銷營運租賃按以下年限應付的未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 六月三十日 千港元
一年內	3,164	4,299	5,287	6,669
一年後但五年內	—	6,727	7,970	11,353
五年後	—	<u>2,229</u>	<u>1,126</u>	<u>563</u>
	<u>3,164</u>	<u>13,255</u>	<u>14,383</u>	<u>18,585</u>

截至於二零零七年，二零零八年，二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，本公司並無任何經營租賃承擔。

附錄一

會計師報告

36 資本承擔

於結算日，物業、廠房及設備的資本承擔如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零一零年
一年內	<u>10,726</u>	<u>1,105</u>	<u>4,466</u>	<u>3,906</u>

截至於二零零七年，二零零八年，二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，本公司並無任何資本承擔。

37 關連方交易

凡有能力直接或間接控制另一方或在財務及經營決策上對另一方發揮重大影響力者，雙方即屬有關連。彼等受共同控制或共同重大影響者亦屬有關連。

- (a) 貴集團的銀行融資乃由 貴公司董事王先生及程女士提供的個人擔保及王先生及程女士擁有的存款及物業抵押所抵押。
- (b) 與關連方的結餘於財務資料附註16披露。
- (c) 於二零零九年十一月， 貴集團與王先生訂立三年期的住宅物業租賃協議，將於若干日期後生效，據此，世逸鶴山同意向王先生租用位於中國江門的住宅物業，作為 貴集團高級管理層的住所，月租99,000港元。
- (d) 主要管理層薪酬

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
董事袍金	960	960	960	480	831
基本薪金、房屋津貼、 其他津貼及實物利益	2,522	4,579	7,947	3,951	5,576
退休金計劃供款	24	35	73	27	42
以股份為基礎的補償開支	—	2,031	5,417	4,063	—
	<u>3,506</u>	<u>7,605</u>	<u>14,397</u>	<u>8,521</u>	<u>6,449</u>

- (e) 於有關期間，王先生免費為 貴集團僱員提供物業，作為員工宿舍。

附錄一

會計師報告

- (f) 王先生及程女士已同意，就 貴集團未能取得所需牌照及許可證所產生的所有費用及開支，以及 貴集團若干物業任何拆卸成本，向 貴集團提供全數彌償保證，使 貴集團不致受損。
- (g) 二零一零年四月， 貴集團與控股股東協定，據此，控股股東同意就 貴集團附屬公司財務資料補加評稅可能產生的任何成本或負債向 貴集團作出彌償（於財務資料附註38披露）。

38 或然負債

於二零一零年四月， 貴集團一間附屬公司接獲香港稅務局（「稅務局」）就二零零三／零四年課稅年度發出日期為二零一零年三月三十日的補加評稅通知書，要求支付額外利得稅款項1,750,000港元。該附屬公司亦接獲稅務局日期相同的通知，要求就二零零三／零四年度至二零零八／零九年度的稅項事宜與其作出稅務審查會面。

貴公司董事相信，有見及法定時限，補加評稅屬保障性質，以保留二零零三／零四年課稅年度補加評稅的權利。 貴公司於二零一零年四月二十日對上述補加評稅提出反對，並根據稅務局於二零一零年五月七日發出之函件，稅務局已對上述額外利得稅款項授出無條件暫緩繳稅。

於二零一零年六月，世逸香港與稅務局就有關稅務審查進行會議。於二零一零年九月十七日， 貴公司已提交和解計劃予其考慮，然而， 貴公司仍與稅務局商討稅務審查。 貴公司已存入3,000,000港元存款予稅務局作為和解計劃的一部份。由於最後審查結果尚未確定，因此，董事認為除按 貴公司以所編製之和解計劃時的最佳估計在賬目中已作出撥備者外，於二零一零年六月三十日，並無可靠基準估計因上述稅務審查而作稅務調整而可能產生之潛在負責（如有）以及相應之罰款及利息（如有）並作出額外撥備。控股股東同意就 貴集團可因補加評稅而引起之任何成本或負債向 貴集團作出彌償。

39 結算日後事項

於二零一零年十月， 貴公司就截至二零一零年十二月三十一日止年度後宣派中期股息約41,000,000港元。

II 結算日後財務報表

貴公司或其任何組成 貴集團的公司並無就二零一零年六月三十日後任何期間編製經審核財務報表。此外，除第I節附註39披露外， 貴公司或任何組成 貴集團的公司並無就二零一零年六月三十日後任何期間宣派或派付股息。

此致

世達科技(控股)有限公司
列位董事 台照

[羅兵咸永道會計師事務所]
執業會計師
香港
謹啟

[●]