

以下為獨立申報會計師中瑞岳華(香港)會計師事務所(香港執業會計師)為供載入本招股章程而編製的報告全文。誠如本招股章程附錄七「送呈公司註冊處處長及備查文件」一節所述，以下會計師報告可供查閱。

**RSM! Nelson Wheeler**  
中瑞岳華(香港)會計師事務所  
執業會計師

香港  
銅鑼灣  
恩平道28號  
利園二期  
嘉蘭中心29樓

敬啟者：

我們於下文載列我們就中慧國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(下文統稱為「貴集團」)截至二零零九年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一零年八月三十一日止八個月(「有關期間」)的財務資料(「財務資料」)所發表之報告，以供載入貴公司於二零一一年一月十四日刊發的招股章程(「招股章程」)，內容有關 貴公司股份以配售及公開發售方式於香港聯合交易所有限公司上市。

貴公司於二零一零年五月十八日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的香港營業地點為香港新界沙田香港科學園科技大道西2號生物資訊中心6樓609-610室，並已於二零一零年十月十三日根據香港公司條例第XI部向香港公司註冊處處長註冊為非香港公司。根據集團重組(於招股章程附錄六「集團重組」一段有更全面說明)(「集團重組」)，貴公司自二零一零年十二月三十一日起成為貴集團的控股公司。

於本報告日期，貴公司於財務資料附註2所載的附屬公司中擁有直接及間接權益。

除美碧可(香港)集團有限公司採用三月三十一日為財政年結日外，現時組成 貴集團的全部公司均採用十二月三十一日為財政年結日。美碧可(香港)集團有限公司已於二零零九年四月一日出售。除下文披露者外，我們於有關期間擔任現時組成 貴集團的全部公司的核數師。

廣州中慧電子有限公司、惠州中慧電子有限公司及愛康科商貿(深圳)有限公司的法定財務報表乃根據在中華人民共和國(「中國」)成立的公司適用之相關會計準則和財務法規編製，並經由以下中國註冊執業會計師審核。

公司名稱	財政年度／期間	核數師名稱
廣州中慧電子有限公司	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	廣東伯德會計師事務所有限公司
惠州中慧電子有限公司	二零零八年二月二十七日(註冊成立日期)至二零零八年十二月三十一日期間及截至二零零九年十二月三十一日止年度	惠州榮德會計師事務所
愛康科商貿(深圳)有限公司	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	深圳市永明會計師事務所有限責任公司

TrekStor GmbH由二零零九年九月二日(註冊成立日期)至二零零九年十二月三十一日期間的財務報表乃根據德國立法機關頒佈的德國公認會計原則編製，並經由德國註冊的RSM Altavis GmbH根據德國經濟審計師研究所(IDW)頒佈的德國公認審計準則進行審核。

艾科產品有限公司(Aiko Products Limited)(前稱Aiko Beauty Products Limited)截至二零零七年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，並經由香港註冊的大中會計師行根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。

由於截至本報告日期中慧醫療器材有限公司仍未須進行法定審核，故未有編製其自營運以來的經審核財務報表。

由於以下各公司的註冊成立地點並無法定審核規定，故未有編製Alagona Holdings Limited、Telefield TrekStor S.a.r.l.、Telefield NA Inc.、Octopus Electronics LLC、Bracciano Limited、智航有限公司及貴公司於有關期間的經審核財務報表。

就本報告而言，貴公司董事已根據香港財務報告準則編製貴集團於有關期間之綜合財務報表（「香港財務報告準則財務報表」）。

我們已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則，對香港財務報告準則財務報表進行獨立審核程序，並根據香港會計師公會頒佈之審計指引第3.340號「招股章程及申報會計師」查閱香港財務報告準則財務報表。

財務資料已根據香港財務報告準則按香港財務報告準則財務報表及財務資料附註2所載編製基準編製。我們認為毋須就編製供載入招股章程之本報告作出任何調整。

貴公司董事負責編製香港財務報告準則財務報表及載有本報告之招股章程內容。我們之責任為按香港財務報告準則財務報表編撰載於本報告之財務資料，並就財務資料作出獨立意見及向閣下呈報吾等之意見。

就本報告而言，貴公司董事已按照香港財務報告準則及財務資料附註2所載編製基準編製貴集團截至二零零九年八月三十一日止八個月之比較財務資料（「比較財務資料」）。我們已按照香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」審閱比較財務資料。審閱工作主要包括向貴集團管理層作出查詢，以及將分析程序應用於比較財務資料，並據此評核除另有披露外，會計政策及呈報是否獲貫徹應用。審閱工作不包括如測試監控以及核實資產、負債及交易等審核程序。由於審閱工作的範圍遠較審核工作為小，故所提供之保證水平較審核為低。因此，我們不會對比較財務資料發表審核意見。

按照我們之審閱結果（並不構成審核結果），就我們所知，並無任何應對比較財務資料作出之重大修改。

我們認為，就本報告而言及按照財務資料附註2所載編製基準，財務資料足以真實公平反映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八月三十一日之財務狀況以及貴集團於有關期間之業績及現金流量。

## 財務資料

## A. 合併收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日 止八個月	
		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
收入	7	564,052	848,492	821,898	496,794	689,541
銷售成本		<u>(497,797)</u>	<u>(712,162)</u>	<u>(634,166)</u>	<u>(380,675)</u>	<u>(537,076)</u>
毛利		66,255	136,330	187,732	116,119	152,465
其他收入	9	5,636	3,819	12,371	4,630	5,862
銷售及分銷成本		(12,767)	(17,413)	(39,851)	(19,043)	(46,608)
行政費用		(27,565)	(40,299)	(52,996)	(28,000)	(49,658)
其他經營費用		<u>(12,752)</u>	<u>(20,530)</u>	<u>(22,507)</u>	<u>(9,406)</u>	<u>(14,619)</u>
經營溢利		18,807	61,907	84,749	64,300	47,442
融資成本	10	(1,969)	(1,844)	(947)	(607)	(2,328)
出售附屬公司所得收益	35(a)	—	—	1,596	784	—
分佔聯營公司虧損	19	<u>(297)</u>	<u>(17)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
除稅前溢利		16,541	60,046	85,398	64,477	45,114
所得稅開支	11	<u>(2,188)</u>	<u>(8,792)</u>	<u>(12,731)</u>	<u>(10,913)</u>	<u>(9,155)</u>
年度／期間溢利	12	<u>14,353</u>	<u>51,254</u>	<u>72,667</u>	<u>53,564</u>	<u>35,959</u>
以下各方應佔：						
本公司擁有人		14,353	51,258	76,216	53,564	47,179
非控股權益		<u>—</u>	<u>(4)</u>	<u>(3,549)</u>	<u>—</u>	<u>(11,220)</u>
		<u>14,353</u>	<u>51,254</u>	<u>72,667</u>	<u>53,564</u>	<u>35,959</u>
每股盈利						
基本(港仙)	16	<u>3.59</u>	<u>12.81</u>	<u>19.05</u>	<u>13.39</u>	<u>11.79</u>

## B. 合併全面收益表

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止	
	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
年度／期間溢利	14,353	51,254	72,667	53,564	35,959
其他全面收益：					
換算海外業務的滙兌差額	4,060	3,590	58	1	884
物業估值收益	—	64	2,508	—	—
分佔聯營公司					
其他全面收益	395	—	—	—	—
年度／期間其他全面收益，扣除稅項	4,455	3,654	2,566	1	884
年度／期間總全面收益	<u>18,808</u>	<u>54,908</u>	<u>75,233</u>	<u>53,565</u>	<u>36,843</u>
以下各方應佔：					
本公司擁有人	18,808	54,912	78,782	53,565	48,063
非控股權益	—	(4)	(3,549)	—	(11,220)
	<u>18,808</u>	<u>54,908</u>	<u>75,233</u>	<u>53,565</u>	<u>36,843</u>

## C. 合併財務狀況表

附註	於十二月三十一日			於二零一零年	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	八月三十一日 千港元	
<b>非流動資產</b>					
固定資產	17	41,635	51,673	57,713	58,314
無形資產	18	—	—	48,616	41,789
於聯營公司的投資	19	17	—	—	—
可供出售金融資產	20	—	—	—	—
遞延稅項資產	32	—	—	10,520	8,538
		<u>41,652</u>	<u>51,673</u>	<u>116,849</u>	<u>108,641</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	21	65,349	66,234	112,806	155,948
應收貿易賬款	22	150,725	155,828	158,640	156,814
預付款項、按金及 其他應收款項		7,175	13,966	12,274	32,095
衍生工具	23	—	—	—	4,022
應收關連方款項	24	3,412	8,923	15	15
即期稅項資產		—	—	2,431	1,043
銀行及現金結餘	25	12,627	76,267	68,622	109,020
		<u>239,288</u>	<u>321,218</u>	<u>354,788</u>	<u>458,957</u>
<b>流動負債</b>					
應付貿易賬款	26	93,520	102,887	107,116	134,603
預提費用及其他應付 款項		46,019	71,261	103,352	111,288
按公平值計入損益的 金融負債	31	—	—	5,692	7,221
應付關連方款項	27	4,168	5,852	18,255	71
銀行借貸	28	51,503	49,082	28,591	70,562
融資租賃應付款項	29	2,195	622	—	—
產品保用撥備	30	4,103	12,836	12,968	11,904
即期稅項負債		1,360	8,029	11,205	15,226
		<u>202,868</u>	<u>250,569</u>	<u>287,179</u>	<u>350,875</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>36,420</u>	<u>70,649</u>	<u>67,609</u>	<u>108,082</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>78,072</u>	<u>122,322</u>	<u>184,458</u>	<u>216,723</u>

	附註	於十二月三十一日			於二零一零年
		二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	八月三十一日 千港元
<b>非流動負債</b>					
融資租賃應付款項	29	622	—	—	—
按公平值計入損益的 金融負債	31	—	—	21,479	19,024
遞延稅項負債	32	1,963	1,923	17,109	14,986
		<u>2,585</u>	<u>1,923</u>	<u>38,588</u>	<u>34,010</u>
<b>資產淨值</b>		<u><u>75,487</u></u>	<u><u>120,399</u></u>	<u><u>145,870</u></u>	<u><u>182,713</u></u>
<b>資本及儲備</b>					
股本	33	3,171	3,171	3,171	3,171
儲備	34	72,316	117,228	143,510	191,573
貴公司擁有人 應佔權益		75,487	120,399	146,681	194,744
非控股權益		—	—	(811)	(12,031)
<b>權益總值</b>		<u><u>75,487</u></u>	<u><u>120,399</u></u>	<u><u>145,870</u></u>	<u><u>182,713</u></u>

## D. 合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔										
	其他儲備	滙兌儲備	物業重估	繳入盈餘	法定儲備	留存收益	擬派股息	總計	非控股		
	(附註34)	(附註34)	儲備(附註34)	(附註34)	(附註34)				權益	權益總值	
股本	(b)(i)	(b)(ii)	34(b)(iii)	(b)(iv)	(b)(v)	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零零七年一月一日	3,171	—	2,778	191	18,298	—	32,241	6,500	63,179	—	63,179
年度全面收益總額	—	395	4,060	—	—	—	14,353	—	18,808	—	18,808
已支付二零零六年末期股息	—	—	—	—	—	—	—	(6,500)	(6,500)	—	(6,500)
擬派付二零零七年末期股息(附註15)	—	—	—	—	—	—	(10,000)	10,000	—	—	—
於二零零七年十二月三十一日及 二零零八年一月一日	3,171	395	6,838	191	18,298	—	36,594	10,000	75,487	—	75,487
新成立附屬公司的非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4	4
年度全面收益總額	—	—	3,590	64	—	—	51,258	—	54,912	(4)	54,908
已支付二零零七年末期股息(附註15)	—	—	—	—	—	—	—	(10,000)	(10,000)	—	(10,000)
擬派付二零零八年末期股息(附註15)	—	—	—	—	—	—	(19,000)	19,000	—	—	—
於二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日	3,171	395	10,428	255	18,298	—	68,852	19,000	120,399	—	120,399
新成立附屬公司的非控股權益(附註36)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,738	2,738
年度全面收益總額	—	—	58	2,508	—	—	76,216	—	78,782	(3,549)	75,233
出售聯營公司	—	(395)	—	—	—	—	395	—	—	—	—
轉讓	—	—	—	—	—	355	(355)	—	—	—	—
已支付二零零八年末期股息(附註15)	—	—	—	—	—	—	—	(19,000)	(19,000)	—	(19,000)
已支付二零零九年中中期股息(附註15)	—	—	—	—	—	—	(33,500)	—	(33,500)	—	(33,500)
於二零零九年十二月三十一日及 二零一零年一月一日	3,171	—	10,486	2,763	18,298	355	111,608	—	146,681	(811)	145,870
期間全面收益總額	—	—	884	—	—	—	47,179	—	48,063	(11,220)	36,843
於二零一零年八月三十一日	<u>3,171</u>	<u>—</u>	<u>11,370</u>	<u>2,763</u>	<u>18,298</u>	<u>355</u>	<u>158,787</u>	<u>—</u>	<u>194,744</u>	<u>(12,031)</u>	<u>182,713</u>
(未經審核)											
於二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日	3,171	395	10,428	255	18,298	—	68,852	19,000	120,399	—	120,399
期間全面收益總額	—	—	1	—	—	—	53,564	—	53,565	—	53,565
已付二零零九年中中期股息(附註15)	—	—	—	—	—	—	(15,000)	—	(15,000)	—	(15,000)
於二零零九年八月三十一日	<u>3,171</u>	<u>395</u>	<u>10,429</u>	<u>255</u>	<u>18,298</u>	<u>—</u>	<u>107,416</u>	<u>19,000</u>	<u>158,964</u>	<u>—</u>	<u>158,964</u>



## E. 合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
<b>經營活動現金流量</b>					
除稅前溢利	16,541	60,046	85,398	64,477	45,114
調整：					
應收款項撥備淨額	1,740	913	239	—	—
存貨撥備淨額	335	917	—	—	—
無形資產攤銷	—	—	5,564	3,278	4,729
折舊	8,989	11,845	11,214	7,049	8,414
按公平值計入損益的 金融負債之公平值 虧損	—	—	711	711	2,689
衍生工具公平值收益	—	—	—	—	(1,027)
融出資成本	1,969	1,844	947	607	2,328
出售附屬公司所得收益 (附註35(a))	—	—	(1,596)	(784)	—
收購折讓(附註35(b))	—	—	(9,010)	(2,436)	—
利息收入	(526)	(247)	(64)	(32)	(17)
應收關連公司款項的減 值虧損	—	450	—	—	—
可供出售金融資產的減 值虧損	—	2,340	—	—	—
於聯營公司投資的減值 虧損	1,462	—	—	—	—
出售固定資產虧損	—	1,664	2,294	—	7
產品保用撥備	3,790	10,872	8,811	6,908	9,822
撥回應收款項撥備淨額	—	—	—	(223)	(204)
撥回存貨撥備淨額	—	—	(306)	(3,150)	(844)
撥回應收關連方款項的 減值虧損	—	—	(637)	—	—
以權益結算以股份支付 的支出	—	—	2,738	—	—
分佔聯營公司虧損	297	17	—	—	—
營運資金變動前經營溢利	34,597	90,661	106,303	76,405	71,011
支付或然代價(附註31)	—	—	(4,774)	(1,938)	(3,326)
存貨減少/(增加)	10,473	(1,802)	(2,417)	(2,802)	(42,298)
應收貿易賬款(增加)/ 減少	(33,074)	(6,016)	(3,058)	47,590	2,030
預付款項、按金及其他 應收款項減少/(增 加)	1,371	(6,791)	622	(2,921)	(19,821)
應收關連方款項(增 加)/減少	(1,241)	(5,961)	9,545	(2,664)	—
應付貿易賬款增加/ (減少)	19,800	9,367	4,229	(4,986)	27,487
預提費用及其他應付款 項(減少)/增加	(1,818)	25,242	22,341	3,181	12,383
應付關連方款項 (減少)/增加	(1,388)	1,684	(3,425)	(1,957)	316
產品保用撥備減少	(2,135)	(2,139)	(16,709)	(10,105)	(10,449)
經營所得現金	26,585	104,245	112,657	99,803	37,333
已支付所得稅	(2,303)	(2,096)	(12,410)	(469)	(3,501)
已支付融資成本	(1,969)	(1,844)	(947)	(607)	(2,328)
經營活動所得現金淨額	22,313	100,305	99,300	98,727	31,504

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
<b>投資活動現金流量</b>					
收購聯營公司	(1,381)	—	—	—	—
業務合併(附註35(b))	—	—	(35,201)	(24,232)	(5,130)
出售附屬公司(附註35(a))	—	—	(215)	(161)	—
於可供出售金融資產的 投資	—	(2,340)	—	—	—
已收利息	526	247	64	32	17
購買衍生工具	—	—	—	—	(2,995)
購買固定資產	(13,508)	(24,312)	(16,803)	(8,464)	(9,156)
出售固定資產所得款項	—	1,324	26	—	68
投資活動所用現金淨額	<u>(14,363)</u>	<u>(25,081)</u>	<u>(52,129)</u>	<u>(32,825)</u>	<u>(17,196)</u>
<b>融資活動現金流量</b>					
非控股權益股東注資	—	4	—	—	—
已籌集銀行貸款	2,116	10,000	12,000	12,000	54,336
償還銀行貸款 (已償還)/已籌集客賬	(3,222)	(4,726)	(6,926)	(4,387)	(9,564)
融通貸款淨額	(12,137)	3,191	(22,410)	(22,410)	—
已籌集/(已償還)進出口 貸款淨額	3,173	(10,886)	(3,155)	(7,356)	(2,801)
償還融資租賃應付款項	(2,036)	(2,195)	(622)	(622)	—
已支付股息	(6,500)	(10,000)	(34,000)	(15,000)	(18,500)
融資活動(所用)/ 所得現金淨額	<u>(18,606)</u>	<u>(14,612)</u>	<u>(55,113)</u>	<u>(37,775)</u>	<u>23,471</u>
<b>現金及現金等價物 (減少)/增加淨額</b>					
匯率變動影響	3,752	3,028	297	1	2,619
年/期初現金及 現金等價物	<u>19,531</u>	<u>12,627</u>	<u>76,267</u>	<u>76,267</u>	<u>68,622</u>
年/期末現金及 現金等價物	<u>12,627</u>	<u>76,267</u>	<u>68,622</u>	<u>104,395</u>	<u>109,020</u>
<b>現金及現金等價物分析</b>					
銀行及現金結餘(附註25)	<u>12,627</u>	<u>76,267</u>	<u>68,622</u>	<u>104,395</u>	<u>109,020</u>

## F. 財務資料附註

### 1. 一般資料

貴公司於二零一零年五月十八日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處位於Clifton House, 75 Fort Street, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands，主要營業地點為香港新界沙田香港科學園科技大道西2號生物資訊中心6樓609-610室。

貴公司為投資控股公司。其附屬公司的主要業務載於財務資料附註2。

貴公司董事認為，於本報告日期，龍豐國際有限公司(「龍豐」)於香港註冊成立，為貴公司的最終母公司及最終控股公司。

### 2. 財務資料的編製基準

現時組成貴集團的公司受龍豐及其實益擁有人(統稱「控股股東」)共同控制。根據集團重組，貴公司於二零一零年十二月三十一日以股份掉換形式收購Telefield Holdings Limited及其附屬公司(統稱「核心集團」)全部權益，而貴公司成為貴集團的控股公司。

集團重組於本招股章程附錄六「集團重組」一段詳盡披露。

由於貴公司及核心集團於集團重組前後均由控股股東控制，集團重組列賬為受共同控制實體的業務合併。貴集團財務報表已按香港會計師公會頒佈的會計指引第5號「共同控制合併之合併會計法」的合併會計原則及程序編製，猶如集團重組於合併實體初次被控股股東控制當日已發生。

合併財務報表包括合併實體的財務報表，猶如合併實體於初次被控股股東控制當日已合併。

合併收益表及全面收益表以及合併現金流量表包括合併實體於最早呈列日期或自合併實體初次受共同控制當日(以較短期間為準)的業績及現金流量，而不論共同控制合併日期。

合併財務狀況表的編製已呈列合併實體的資產與負債，猶如本報告日期的貴集團架構於各申報期間結束時已存在。合併實體的資產淨值從控股股東的角度以現有賬面值合併。共同控制合併時進行議價收購涉及的商譽或折讓收益不予確認，惟以控股股東持續持有的權益為限。

為確保貴集團的會計政策一致，故無調整任何合併實體的資產淨值或損益淨額。

於本報告日期，貴公司的附屬公司如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點/日期	已發行及 繳足股本	應佔擁有權權益/投票權/共享溢利百分比				主要業務
			於十二月 三十一日 二零零七年	於 二零零八年 二零零九年	於 二零零九年 八月 三十一日		
直接持有：							
Telefield Holdings Limited	英屬處女群島 一九九七年 九月二十五日	410,000股每股面 值1美元的普通 股	100%	100%	100%	100%	投資控股
間接持有：							
艾科產品有限公司(Aiko Products Limited)(前稱 「Aiko Beauty Products Limited」)	香港 二零零三年八月六日	10,000股每股面值 1港元的普通股	100%	100%	100%	100%	電器貿易、 提供顧問及 代理服務
Alagona Holdings Limited	英屬處女群島 二零零九年 十月二十三日	1股每股面值1美元 的普通股	—	—	100%	100%	投資控股
Bracciano Limited	英屬處女群島 二零一零年一月五日	1股每股面值1美元 的普通股	—	—	—	100%	投資控股
Circuit Development Limited	香港 一九九三年九月七日	10,000股每股面值 1港元的普通股	100%	100%	100%	100%	物業控股
傑訊實業有限公司 <sup>(1)</sup>	香港 一九九七年 三月十九日	1,500,000股每股 面值1港元的普 通股	100%	100%	100%	100%	暫無業務
美碧可(香港)集團有限公司 (前稱「康利佳實業有限 公司」或「金多寶(香港)有 限公司」) <sup>(2)</sup>	香港 二零零八年八月五日	1股每股面值1港元 的普通股	—	100%	—	—	暫無業務
天捷有限公司	香港 二零零九年八月四日	10,000股每股面值 1港元的普通股	—	—	100%	100%	投資控股
啟協有限公司	香港 二零零九年八月四日	10,000股每股面值 1港元的普通股	—	—	100%	100%	暫無業務
Octopus Electronics LLC <sup>(3)</sup>	美國 二零零八年五月一日	註冊股本50,000 美元	—	100%	—	—	暫無業務
智航有限公司	英屬處女群島 二零一零年一月六日	1股每股面值1美元 的普通股	—	—	—	100%	暫無業務
中禧有限公司	香港 二零零七年 十一月九日	5,000,000股每股 面值1港元的普 通股	100%	100%	100%	100%	投資控股及 貿易

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點/日期	已發行及 繳足股本	應佔擁有權權益/投票權/共享溢利百分比				主要業務
			於十二月 三十一日 二零零七年	於 二零零八年 二零零九年	於 二零一零年 八月 三十一日		
間接持有：(續)							
中慧有限公司	香港 一九八九年 四月二十八日	20,000,000股每 股面值1港元 的普通股及 5,000,000股每 股面值1港元的 無投票權遞延 股份	100%	100%	100%	100%	投資控股、 電訊、保 安、汽車電 子產品、家 電、其他消 費及工業電 子產品的電 子製造服務
中慧醫療器材有限公司	香港 二零一零年 一月二十五日	1,000股每股面值1 港元的普通股	—	—	—	100%	暫無業務
Telefield NA Inc.	美國 二零零八年 十二月二十六日	股本2,000,000 美元	—	100%	100%	100%	商業電話系統 貿易
中慧科技有限公司 <sup>(2)</sup>	香港 二零零七年 十一月二十七日	10,000股每股面值 1港元的普通股	—	60%	—	—	全球定位系統 和汽車電子 產品貿易
Telefield TrekStor S.a.r.l.	盧森堡 二零零九年 十月二十九日	200股每股面值 125歐元的註冊 股份	—	—	51%	51%	投資控股及商 標轉授特許 權
中慧環球有限公司(前稱利 創國際有限公司)	香港 二零零八年 十二月二日	15,600,000股每股 面值1港元的普 通股	—	100%	100%	100%	投資控股及 貿易
TrekStor GmbH (前稱Mainsee 646.VV GmbH)	德國 二零零九年九月九日	股本25,000歐元	—	—	51%	51%	組裝、營銷 和分銷 「TrekStor」 品牌產品， 如便攜式存 儲裝置和多 媒體產品
TrekStor Limited (前稱 Century Joiner Limited (環 華有限公司))	香港 二零零九年九月八日	100股每股面值1港 元的普通股	—	—	51%	51%	持有商標、知 識產權、商 標特許授權
愛康科商貿(深圳)有限公司 Aiko Beauty (Shenzhen) Limited <sup>(4)</sup>	中國 二零零六年 九月二十六日	註冊股本 1,000,000港元	100%	100%	100%	100%	電器貿易

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點/日期	已發行及 繳足股本	應佔擁有權權益/投票權/共享溢利百分比				主要業務
			於十二月 三十一日 二零零七年	於 二零零八年 二零零九年	於 二零零九年 八月 三十一日	於 二零零九年 八月 三十一日	
惠州中慧電子有限公司 Huizhou Telefield Limited <sup>(4)</sup>	中國 二零零八年 二月二十七日	註冊股本 15,000,000港元	-	100%	100%	100%	製造及銷售電 訊及其他產 品
廣州中慧電子有限公司 Guangzhou Telefield Limited <sup>(4)</sup>	中國 一九九二年 十月二十七日	註冊股本 7,060,000美元	100%	100%	100%	100%	製造電訊及其 他產品

- (1): 該附屬公司於二零一零年七月三十一日以股東自願性清盤的方式解散。
- (2): 誠如財務資料附註35(a)所載，此等附屬公司於二零零九年內出售予一名關連方。
- (3): 該附屬公司於二零零九年十二月十日以股東自願性清盤方式解散。
- (4): 英文名稱供識別用途。

### 3. 採納新增及經修訂香港財務報告準則

有關期間，除下文披露者外，貴集團已採納香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈與貴集團業務有關且自二零一零年一月一日或之後開始會計期間生效的所有新增及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。香港財務報告準則包含香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋。

香港財務報告準則第3號（經修訂）「業務合併」及香港會計準則第27號（經修訂）「綜合及獨立財務報表」（統稱「新準則」）自二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效。貴集團提早採納新準則的最早財務報告期間為截至二零零八年十二月三十一日止年度。貴集團自二零零八年一月一日起採納新準則。香港財務報告準則第3號（經修訂）及香港會計準則第27號（經修訂）之詳情分別載於附註4(c)及4(a)。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，貴集團就編製財務資料採納前香港財務報告準則第3號及香港會計準則第27號。倘若於截至二零零七年十二月三十一日止年度應用新準則，對貴集團於二零零七年十二月三十一日的財務狀況及截至二零零七年十二月三十一日止年度的業績並不構成重大影響。

貴集團並無應用已頒佈但尚未生效的新增香港財務報告準則。貴集團已開始評估新增香港財務報告準則的影響，但現階段仍未能定斷新增香港財務報告準則會否對貴集團的經營業績及財務狀況構成重大影響。

### 4. 重要會計政策

財務資料是按照香港會計師公會頒佈香港財務報告準則、香港公認會計原則以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例的適用披露規定編製。

財務資料乃根據歷史成本慣例編製，並已就重估按公平值入賬之租賃土地及樓宇以及投資作出修訂。

編製符合香港財務報告準則之財務資料需使用若干主要假設及估計，亦需要董事於應用會計政策之過程中作出判斷。涉及關鍵判斷之範疇與對財務資料屬重大之假設及估計之範疇，於財務資料附註5披露。

編製財務資料之重要會計政策載述如下。

**(a) 綜合賬目**

財務資料計入貴集團編製截至十二月三十一日止之財務報表。附屬公司乃貴集團可控制之實體。控制是指對一個實體有權規管財政及營運政策因而從其活動中取得利益。現時可行使或可轉換之潛在投票權之存在及影響於評估貴集團有否控制權時予以考慮。

附屬公司自控制權轉入貴集團的日期起綜合計算，彼等於控制權終止時隨即剝離。

出售附屬公司而導致失去控制權之損益乃指(i)出售代價公平值連同於該附屬公司任何保留投資公平值與(ii)貴公司分佔該附屬公司資產淨值連同與該附屬公司有關之任何餘下商譽以及任何相關累計匯兌儲備兩者間差額。

集團內公司間之交易、結餘及未變現溢利已對銷。未變現之虧損也對銷，除非有關交易證明資產之轉讓出現減值。附屬公司之會計政策在需要時已作修改，確保其與貴集團採納之政策一致。

非控股權益指並非直接或間接歸屬於貴公司之附屬公司權益。非控股權益於合併財務狀況表及合併權益變動表之權益內列賬。於合併收益表及合併全面收益表內，非控股權益呈列為期間溢利或虧損及全面收益總額在非控股股東與貴公司擁有人之間的分配。

溢利或虧損及其他全面收益項目歸貴公司擁有人及非控股股東，即使導致非控股權益結餘出現虧絀。

貴公司於附屬公司之所有權權益之變動(不會導致失去控制權)作為權益交易入賬(即與擁有人(以彼等之擁有人身份)進行交易)。控股及非控股權益之賬面值經調整以反映其於附屬公司相關權益之變動。非控股權益被調整之金額與已付或已收代價公平值之間之任何差額須直接於權益內確認並歸屬於貴公司擁有人。

**(b) 共同控制業務合併之合併會計法**

根據日期為二零零九年十二月三十一日的買賣協議，Telefield Holdings Limited向Vita Health Enterprises Limited購入艾科產品有限公司及其附屬公司(「艾科集團」)(「收購事項」)。控股股東實益擁有及共同控制艾科集團。收購事項於二零零九年十二月三十一日完成。

艾科集團的主營業務是電器貿易以及提供顧問及代理服務。

由於收購事項完成之前及之後，Telefield Holdings Limited及艾科集團均由控股股東控制，收購事項以受共同控制之實體業務合併確認入賬。經擴大集團的財務報表均按香港會計師公會頒佈會計指引第5號「共同控制合併之合併會計法」所載合併會計原則及程序編製，猶如收購事項於合併實體受控股股東控制首日已經完成。

合併收益表及全面收益表以及合併現金流量表包括由最早呈列日期或自合併實體受共同控制首日起的較短期間各合併實體的業績及現金流量，而不論共同控制合併的日期。

合併財務狀況表已為了呈列合併實體的資產及負債而編製，猶如於收購事項完成日期的集團架構於各報告期末已一直存在。合併實體的資產淨值從控股股東的角度以現有賬面值合併。共同控制合併時進行議價收購涉及的商譽或折讓收益不予確認，惟以控股股東持續持有的權益為限。

為確保 貴集團的會計政策一致，故無調整任何合併實體的資產淨值或損益淨額。

**(c) 業務合併(共同控制的除外)及商譽**

貴集團採用收購法為業務合併中所收購之附屬公司列賬。收購成本乃按所獲資產收購日期之公平值、所發行之股本工具及所產生之負債以及或然代價計量。收購相關成本於有關成本產生及接獲服務期間確認為開支。於收購時附屬公司之可識別資產及負債，均按其於收購日期之公平值計量。

收購成本超出貴公司應佔附屬公司可識別資產及負債之公平淨值之差額乃列作商譽。貴公司應佔可識別資產及負債之公平淨值超出收購成本之差額乃於綜合損益內確認為貴公司應佔議價收購折讓收益。

對於分段進行之業務合併，先前已持有之附屬公司之權益乃按收購日期之公平值重新計量，而由此產生之損益於綜合損益內確認。公平值會加入至收購成本以計算商譽。

倘先前已持有之附屬公司之權益之價值變動已於其他全面收益內確認(例如可供出售投資)，則於其他全面收益確認之金額乃按在先前已持有之權益被出售時所須之相同基準確認。

商譽會每年進行減值測試或當事件或情況改變顯示可能減值時則更頻繁地進行減值測試。商譽乃按成本減累計減值虧損計量。商譽減值虧損之計量方法與下文附註4(aa)所述會計政策之其他資產之計量方法相同。商譽之減值虧損於綜合損益內確認，且隨後不予撥回。就減值測試而言，商譽會被分配至預期因收購之協同效益而產生利益之現金產生單位。

於附屬公司之非控股權益初步按非控股股東應佔該附屬公司於收購當日之可識別資產及負債之公平淨值比例計算。



**(d) 聯營公司**

聯營公司指貴集團對其擁有重大影響力之實體。重大影響力指參與實體財務及經營政策之權力，但並非控制或共同控制該等政策。現時可行使或可轉換之潛在投票權之存在及影響於評估貴集團有否重大影響力時予以考慮。

於聯營公司之投資採用權益法計入綜合財務報表，最初按成本值確認。被收購之聯營公司之可識別資產及負債按於收購日期之公平值計量。收購成本超出貴集團分佔該聯營公司可識別資產及負債公平淨值之差額記錄為商譽。商譽計入投資賬面值，並連同投資於有客觀證據顯示投資減值時於各報告期末作減值測試。貴集團應佔可識別資產及負債公平淨值超出收購成本之差額在綜合損益中確認。

貴集團應佔聯營公司收購後損益在綜合損益內確認，而其應佔之收購後儲備變動則在綜合儲備賬確認。收購後之累積變動按投資賬面值調整。如貴集團分佔聯營公司之虧損相等於或多於其於聯營公司之權益，包括任何其他無抵押應收款項，則貴集團不會進一步確認虧損，除非已產生責任或已代表聯營公司付款。若聯營公司其後錄得溢利，則貴集團只會於其分佔之溢利等於未確認分佔虧損後才恢復確認其分佔之溢利。

出售聯營公司而導致失去重大影響力之損益乃指(i)出售代價公平值連同於該聯營公司任何保留投資公平值與(ii)貴集團分佔該聯營公司資產淨值連同與該聯營公司有關之任何餘下商譽以及任何相關累計匯兌儲備兩者間差額。

貴集團與其聯營公司間交易之未變現溢利按貴集團於聯營公司之權益對銷。除非交易提供證據顯示所轉讓之資產出現減值，否則未變現虧損亦作對銷。聯營公司之會計政策已作出必要修改，以確保與貴集團所採納之政策一致。

**(e) 外幣換算****(i) 功能及呈列貨幣**

納入貴集團各實體的財務報表的項目乃按實體經營業務所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計算。合併財務報表以港元呈列。港元是貴公司功能及呈列貨幣。

**(ii) 於各實體財務報表之交易及結餘**

以外幣進行之交易乃於初步確認時採用交易當日之適用匯率換算為功能貨幣。以外幣計值之貨幣資產及負債乃採用各報告期末之匯率換算。因此項換算政策導致之損益均計入損益內。

按公平值計量及以外幣計值之非貨幣項目乃按釐定公平值當日之匯率換算。

當非貨幣項目之損益於其他全面收益確認時，該損益之任何匯兌影響確認於其他全面收益內。當非貨幣項目之損益於損益確認時，該損益之任何匯兌影響確認於損益。

(iii) 綜合賬目時換算

當貴集團所有實體之功能貨幣與貴公司之呈列貨幣不同，其業績及財務狀況乃按下列方式換算為貴公司之呈列貨幣：

- 於各財務狀況表之資產及負債按財務狀況表日期之收市匯率換算；
- 於各收益表之收入及開支乃按平均匯率換算(惟當此項平均值並不能合理地反映於交易日期之通用匯率累計影響，收入及開支則按交易日期之匯率換算)；及
- 所有產生之匯兌差額乃於外幣匯兌儲備確認。

於綜合賬目時，因換算海外實體投資淨額及借貸產生之匯兌差額於外幣匯兌儲備確認。當出售海外業務時，該等匯兌差額於綜合損益內確認為出售損益之一部份。

因收購海外實體而產生之商譽及公平值調整，均視作為該海外實體之資產及負債處理，並按收市匯率換算。

(f) 固定資產

土地及樓宇主要包括倉庫及辦公室。土地及樓宇按公平值(根據外聘獨立估值師定期進行之估值計算)減其後之折舊及減值虧損列賬。於估值日之任何累計折舊與資產之賬面值總額對銷，而淨額則重列至資產之重估金額。所有其他固定資產按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

期後成本乃計入資產賬面值，惟當與項目有關之未來經濟利益有可能流入貴集團及該項目之成本能可靠計量時則確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養乃於其產生之期間內於損益中確認。

倘土地及樓宇之重估增加已抵銷之前於損益內確同一資產之重估減值，則重估增加於損益內確認；所有其他重估增加以其他全面收益撥入物業重估儲備內。物業重估減值與同一物業過往重估增加以其他全面收益於物業重估儲備抵銷。餘額均於損益內確認。已重估土地及樓宇其後出售或報廢時，物業重估儲備餘下應佔重估增加乃直接轉撥至留存收益。

固定資產按其估計可使用年限以直線法，按足以撇銷其成本或重估金額之折舊率計算折舊。所採用之主要年率如下：

租賃土地及樓宇	4%
租賃改善工程	按租期或25%
廠房、機器、模具及工具	10%-25%
傢俬及設備	20%
汽車	20%-33 <sup>1</sup> / <sub>3</sub> %

可使用年限及折舊方法乃於各報告期末審閱及調整(如適用)。

出售固定資產之損益乃指出售所得款項淨額與有關資產賬面值之差額，並於損益中確認。

### (g) 無形資產

商標於業務合併時初步按公平值計量，並評核為無限定可使用年限。概無攤銷應計入損益之內。可使用年限須於各報告期間予以檢討，以釐定是否仍有任何事件及情況繼續支持評核商標具無限定可使用年限。否則，將可使用年限由無限轉至有限的評核結果，須以會計估算變動確認入賬。

特許權及客戶關係於業務合併時初步按公平值計量，並按其估計可使用年限扣除減值虧損以直線法攤銷。特許權及客戶關係的可使用年限如下：

特許權	4.8年
客戶關係	6年

貴公司管理團隊於業務合併時估算客戶關係可使用年限為六年，而有關估值的基準為挽留被收購方之客戶之預計成功率以及行內一般就業務合併獲取客戶關係預計可使用年限的估算沿用之計算方法。

### (h) 租賃

#### (i) 經營租賃

資產所有權之所有風險及回報實質上不會轉移至貴集團之租賃會以經營租賃入賬。租賃款項(扣除自出租人收取之任何回扣)於租期內以直線法確認為開支。

#### (ii) 融資租賃

資產所有權之所有風險及回報實質上轉移至貴集團之租賃會以融資租賃入賬。融資租賃在租賃期開始時按均於租賃開始時釐定之租賃資產公平值與最低租賃款項現值兩者之較低者入賬資本化。

欠負出租人之相應債務於財務狀況表中列作融資租賃應付款項。租賃款項於財務費用及未付債務減額間分配。融資費用在各租期內攤分，以為債務結餘得出統一定期利率。

於融資租賃下之資產按與自置資產相同之方式計算折舊。

**(i) 研究及開發支出**

研究活動之支出於產生期間內確認為開支。貴集團之產品開發所產生之內部產生無形資產僅於符合下列所有條件下，方獲確認：

- 所增設之資產為可予識別(例如軟件及新工藝)；
- 所增設之資產可能將產生未來經濟利益；及
- 資產之開發成本能可靠地計量。

內部產生無形資產以成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷乃按其估計可使用年期以直線法計算。當並無內部產生無形資產可予確認時，開發支出於產生期間內於損益中確認。

**(j) 存貨**

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本以先進先出基準釐定。製成品及半成品之成本包括原材料、直接人工及適當比例之所有生產間接成本，及外判費用(如適用)。可變現淨值乃於日常業務過程中之估計售價減估計完成成本及估計出售時所需之費用。

**(k) 確認及終止確認金融工具**

金融資產及金融負債於貴集團成為工具合約條文之訂約方時，於財務狀況表內確認。

倘從資產收取現金流量之合約權利已到期，或貴集團將其於資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移，或貴集團並無轉移及保留其於資產擁有權之絕大部份風險及回報但保留對資產之控制權，則金融資產將被終止確認。於終止確認金融資產時，資產之賬面值與已收代價及已於其他全面收益內確認之累計損益兩者總和之差額，將於損益內確認。

倘於有關合約之特定責任獲解除、取消或到期，則金融負債將被終止確認。終止確認之金融負債之賬面值與已付代價之差額於損益內確認。

**(l) 投資**

投資乃按交易日基準(即購買或出售投資之合約條款所規定及經由所屬市場設定的時限交付該項投資之日)確認及終止確認，並初步按公平值加上直接應佔交易成本計量，惟按公平值計入損益的金融資產則除外。

投資分類為按公平值計入損益的金融資產或可供出售金融資產。

**(i) 按公平值計入損益的金融資產**

初步確認時，按公平值計入損益的金融資產均為持作買賣或指定為按公平值計入損益的投資。此等投資隨後按公平值計量。此等投資公平值變動產生的損益均在損益確認。

(ii) 可供出售金融資產

可供出售金融資產指並非歸類為應收貿易賬款及其他應收款項、持至到期日投資或按公平值計入損益的金融資產的非衍生金融資產。可供出售金融資產其後按公平值計量。該等投資公平值變動產生的損益，在其他全面收益確認，直至該等投資被出售或有客觀證據顯示投資已減值為止。屆時，先前在其他全面收益中確認的累計損益會在損益中確認。按實際利率法計算的利息在損益確認。

股本投資(歸類為可供出售金融資產)已在損益確認的減值虧損，其後不會在損益撥回。倘債務工具(歸類為可供出售金融資產)的公平值增加客觀上與確認減值虧損後發生的事項相關，則就該等工具已在損益確認的減值虧損會於其後撥回並在損益中確認。

(m) 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為並非於交投活躍之市場內報價而附帶固定或可議定付款之非衍生金融資產，並於初始確認時按公平值入賬，其後使用實際利率法按攤銷成本減去減值撥備釐定。倘有客觀證據顯示貴集團將不能根據應收款項的原有期限收取所有到期金額，將會就應收貿易賬款及其他應收款項作出減值撥備。撥備金額乃應收款項賬面值與估計未來現金流量的現值的差額，按初始確認時計算之實際利率貼現。撥備金額於損益中確認入賬。

於往後期間，倘應收款項之可收回金額增加與確認減值後所發生之事項客觀相連，則可撥回減值虧損並於損益內確認，惟於減值日撥回之應收款項賬面值不得高於假設並無確認減值之攤銷成本。

(n) 現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭上的現金、銀行及其他金融機構之活期存款、可轉為已知數量之現金及沒有明顯變值風險之短期高流動性投資。應要求償還並構成貴集團現金管理部份之銀行透支，都包括在現金及現金等價物之內。

(o) 金融負債及權益工具

金融負債及權益工具乃根據所訂立合約安排之實質內容，及香港財務報告準則中金融負債和權益工具之定義予以分類。權益工具為可證明於貴集團資產之餘額權益經扣除其所有負債後之任何合約。就特定金融負債及權益工具採納之會計政策載於財務資料附註4(p)至4(t)。

**(p) 借貸**

借貸初始按公平值扣除所產生之交易成本確認，其後則採用實際利息法按攤銷成本入賬。

借貸被分類為流動負債，惟貴集團有權無條件地延遲清償負債至自報告期起計至少十二個月的則除外。

**(q) 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始按其公平值列賬，並於其後採用實際利息法按攤銷成本計量，除非貼現之影響輕微，則在此情況下按成本列賬。

**(r) 按公平值計入損益的金融負債**

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣金融負債及初步確認時指定按公平值計入損益的金融負債。倘若收購旨在短期內出售，有關的金融負債會歸入持作買賣類別。持作買賣負債的損益以及指定按公平值計入損益的負債於損益內確認入賬。

**(s) 權益工具**

由貴公司所發行的權益工具乃按收取的所得款項減直接發行成本記錄。

**(t) 衍生金融工具**

衍生工具初步按公平值確認並其後按公平值計量。

衍生工具公平值的變動於產生時於損益內確認入賬。

**(u) 收入確認**

收入乃按已收或應收代價的公平值計量，並於經濟利益可能會流入貴集團而收入金額可以可靠釐定時確認。

銷售貨品的收入於擁有權的大部份風險及回報轉移時確認入賬。擁有權轉移通常與貨品交付及擁有權轉讓予客戶的時間相同。

利息收入按時間比例基準，根據實際利率法確認入賬。

股息收入於確立股東收款權利時確認入賬。

**(v) 僱員福利****(i) 僱員應享假期**

僱員之年假及長期服務假期於賦予僱員時確認。截至報告期末止已就僱員因所提供服務享有之年假及長期服務假期之估計負債作出撥備。

僱員病假及產假於僱員休假時始確認。

(ii) 退休金承擔

貴集團向定額供款退休金計劃作出供款，全體合資格僱員均可參與該計劃。供款由貴集團及僱員按僱員基本薪金之百分比作出。自損益扣除之退休福利計劃成本指貴集團應向該基金支付之供款。

(iii) 終止僱用福利

只有在貴集團明確表示終止僱用或透過制訂一項實際上不可能撤回之詳細正式計劃向自願接受裁員安排者提供福利時，終止僱用福利始予確認。

(w) 以股份支付的支出

貴集團授予若干管理僱員以權益結算及以現金結算以股份支付的支出。以權益結算以股份支付的支出於授出日期按權益工具的公平值計量(不包括以非市場為基礎之歸屬條件之影響)。於授出以權益結算以股份支付的支出之日釐定的公平值，乃依據貴集團對其最終歸屬股份作估計，並以非市場為基礎之歸屬條件之影響作出調整，以直線法於歸屬期內支銷。發行全面歸屬權益工具或權益工具的權利乃假設與過往服務有關，須要就全數授出日期公平值即時支銷。

(x) 借貸成本

直接涉及合資格資產之收購、興建或生產(即必須等待一段頗長時間始能投入作擬訂用途或出售之資產)之借貸成本當作該等資產之部份成本資本化，直至該等資產大致上準備好投入作擬訂用途或出售為止。在特定借貸撥作合資格資產之支出前暫時用作投資所賺獲之投資收入自合資格資本化之借貸成本中扣除。

如借貸之一般目的及用途為獲取合資格資產，合資格資本化之借貸成本金額則採用資本化率計算該項資產開支之方法釐定。資本化率為適用於該期間未償還借貸之借貸成本加權平均值(為獲得合資格資產之特別借貸除外)。

所有其他借貸成本於產生期間於收益表內確認。

(y) 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項總額。

現時應付稅項乃按年度/期間應課稅溢利計算。應課稅溢利不包括其他年度之應課稅或應扣減之收入及開支項目，亦不包括可作免稅或不可作稅項扣減之項目，故與收益表所確認溢利不同。貴集團之當期稅項負債按其於報告期前已訂立或大致上訂立之稅率計算。

遞延稅項就財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基之差額予以確認。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時性差額確認，遞延稅項資產則於很可能對銷應課稅溢利應用可扣減暫時差額之情況下才予以確認，未動用稅項虧損及未動用稅項抵免均可動用。倘暫時差額由商譽或初次確認一項不影響應課稅溢利或會計溢利之交易之其他資產及負債(業務合併除外)所產生，則有關資產及負債不予確認。

遞延稅項負債就於附屬公司之投資所產生應課稅暫時差額予以確認，若貴集團有能力控制暫時差額撥回，而暫時差額將很可能不會於可見將來撥回則除外。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末進行檢討，並予以相應扣減，直至並無足夠應課稅溢利可供全部或部份資產可予收回為止。

遞延稅項根據於報告期末前已訂立或大致上訂立之稅率，按預期適用於負債清償或資產變現期間之稅率計算。遞延稅項於收益表中確認，除非遞延稅項關乎於其他全面收益或直接於權益中予以確認之項目，在該情況下，遞延稅項亦於其他全面收益或直接於權益中予以確認。

當擁有合法可強制執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，及當有關權利涉及由同一稅務當局徵收之所得稅，以及貴集團計劃按淨額基準結算其即期稅項資產及負債時，遞延稅項資產及負債則互相抵銷。

## (z) 關連人士

有關人士於下列情況下屬於與貴集團有關連：

- (i) 直接或間接透過一家或以上中介機構，有關人士控制貴集團，或受貴集團控制，或受共同控制，且於貴集團擁有能對貴集團行使重大影響力之權益，或對貴集團具共同控制權；
- (ii) 有關人士為聯繫人；
- (iii) 有關人士為合營企業；
- (iv) 有關人士為貴公司或其母公司之主要管理人員；
- (v) 有關人士為(i)或(iv)項所述任何個別人士之近親；
- (vi) 有關人士為受於(iv)或(v)項所述任何個別人士所控制、共同控制或重大影響之實體，或有關實體之重大投票權直接或間接屬其所有；或
- (vii) 有關人士為就貴集團或任何屬貴集團有關連人士之實體之僱員福利而設之離職福利計劃。



**(aa) 資產減值**

無限定可使用年期或尚未可供使用之無形資產會每年進行減值檢討，並且當任何事件發生或環境變化預示其賬面值可能無法收回時，亦會進行減值檢討。

於每個報告期末，貴集團會對其有形及無形資產(商譽、投資、遞延稅項資產、存貨及應收款項除外)之賬面值進行檢討，以確定是否有跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘任何該等跡象出現，則會估計該項資產之可收回金額以釐定任何減值虧損之程度。倘未能估計個別資產之可收回金額，則貴集團會估計該項資產所屬之現金產生單位之可收回金額。

可收回金額為公平值減銷售成本及其使用價值兩者中之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量以除稅前貼現率貼現至彼等之現值，而該貼現率反映當時市場對金錢時間價值之評估及該項資產之特有風險。

倘資產或現金產生單位之可收回金額估計低於其賬面值，則將該資產或現金產生單位之賬面值減低至其可收回金額。減值虧損會於損益內即時確認，除非有關資產按重估價值列賬，在該情況下，減值虧損則視作重估減少處理。

倘減值虧損於其後撥回，則將該資產或現金產生單位之賬面值增加至其可收回金額之重新估計值，惟增加後之賬面值不能超過假設該資產或現金產生單位過往年度已確認為無減值虧損之賬面值(扣除攤銷或折舊)。減值虧損之撥回會於損益內即時確認，除非有關資產按重估價值列賬，在該情況下，減值虧損撥回則視作重估增加處理。

**(ab) 撥備及或然負債**

倘貴集團須就已發生之事件承擔現有法律或推定責任，而且履行責任可能涉及經濟效益之流出，並可作出可靠之估計，則須就不肯定時間或數額之負債確認撥備。倘金錢之時間價值重大，則撥備將會以預計履行責任之支出現值列示。

倘不大可能涉及經濟效益之流出，或是無法對有關數額作出可靠之估計，則將責任披露為或然負債，惟經濟效益流出之可能性極低則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生或不發生才能確定存在與否之可能責任，亦會披露為或然負債，惟經濟效益流出之可能性極低則除外。

**(ac) 報告期後事項**

提供有關貴集團於報告期末之狀況或顯示持續經營假設不適用之其他資料的報告期後事項均為調整事項，並於財務資料內反映。並不屬調整事項之報告期後事項如屬重大時披露。

## 5. 關鍵判斷及主要估計

### (a) 應用會計政策的關鍵判斷

在應用會計政策時，董事曾作出下列對財務資料確認的款項有最大影響之判斷。

#### *分撥土地與樓宇*

貴集團斷定不能可靠地將租賃付款分為土地與樓宇。因此，土地與樓宇整項租賃歸入融資租賃類別並計入固定資產之內。

#### *若干無形資產的合法所有權*

誠如財務資料附註35(b)所載，貴集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度收購「TrekStor」商標。於本報告日期，並無「TrekStor」商標以貴集團名義註冊登記。貴集團有權使用「TrekStor」商標(德國商標編號908224及30726432以及歐共體商標編號4913661、3936184及6665863)，並於支付未結清採購價前有權轉授特許權。根據TrekStor轉讓協議，供貨商仍保留「TrekStor」商標(德國商標編號908224及30726432以及歐共體商標編號4913661、3936184及6665863)的留置權以確保收回未結付採購價。即使如此，董事決定將有關商標確認為無形資產，原因是彼等預期日後轉讓合法所有權應該不會遇上重大的困難，而貴集團實質上控制著該等商標。

### (b) 估計不明朗因素之主要來源

於報告期末對未來及其他估計不明朗因素之主要來源的主要假設(對下個報告期間的資產及負債的眼面值造成重大調整之重大風險)在下文討論。

#### *涉及估值技巧的若干資產、負債及以權益結算以股份支付的支出之公平值*

誠如財務資料附註35(b)所載，貴集團收購若干業務的過程中，其已應用估值技巧斷定獲收購資產、負債及或然負債的公平值。此外，誠如財務資料附註23、附註31及附註36所載，衍生工具之公平值、按公平值計入損益的金融負債以及以權益結算以股份支付的支出均涉及估值技巧。於應用估值技巧時，運用了各主觀假設及公認方法計算公平值。有關假設的任何變動可嚴重影響相關資產、負債及以權益結算以股份支付的支出之公平值估算。

#### *固定資產及折舊*

貴集團管理層釐定貴集團固定資產之估計可使用年期及相關折舊支出。此估計乃根據類似性質及功能之固定資產之實際可使用年期之過往經驗作出。倘可使用年期與先前估計者不同，或貴集團將撇銷或撇減已廢棄或出售之技術過時或非策略性資產，則貴集團將修訂折舊支出。

### 固定資產減值

貴集團按會計政策每年評核固定資產是否有減值跡象。固定資產可收回金額已按使用價值計算法釐定。有關計算方法需利用判斷及估算。

### 無形資產及攤銷

貴集團就其無形資產釐定估計可使用年期及相關攤銷。無形資產的可使用年期按市場需求變動或資產服務輸出的預期用途及技術陳舊程度基準評估為有限或無限。有限可使用年期的無形資產隨預期可使用經濟年限攤銷，並於無形資產有跡象會減值時作出減值評估。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷法由管理層至少各個報告期末作出檢討。

### 滯銷存貨撥備

滯銷存貨撥備乃以存貨貨齡及估計可變現淨值為基準計算。評估撥備金額涉及判斷及估計。倘日後之實際結果有別於原來估計，該等差額將影響上述估計出現變動期間存貨賬面值及撥備開支／撥回。

### 可供出售金融資產之減值

貴集團最少按年度基準及根據非上市股本投資可得財務資料釐定非上市股本投資是否減值。詳情載述於財務資料附註20。

### 應收貿易款項減值

貴集團根據對應收貿易款項的可回收性作出的評估，包括各債務人的現時借貸能力及／或過往回收記錄，就應收貿易款項作出減值。倘事件或情況變動顯示餘款或會無法回收，減值予以確認。發現呆壞賬需要使用判斷及估計。倘實際結果與原有估計存在差異，相關差異將影響相關估計變動所在報告期間的應收貿易款項及其他應收款項的賬面值及呆賬開支。

### 產品保用撥備

貴集團產品保用撥備按過往修理及退貨的經驗確認入賬，並貼現至其現值(如適用)。有關期間的產品保用撥備之變動載於財務資料附註30。

### 所得稅

貴集團須繳納若干司法權區的所得稅。於釐定所得稅撥備時，須作出重大估計。倘有關稅務當局的最終評稅結果與初始記錄的數額存在差異，則相關差異將影響有關期間所得稅及遞延稅項撥備。

## 6. 財務風險管理

貴集團業務活動需承受多項財務風險：外幣風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。貴集團的總體風險管理項目專注於金融市場的不可預測性及致力降低對貴集團財務表現的潛在不利影響。

### (a) 外幣風險

貴集團需承受外幣風險，原因是其部份業務交易、資產及負債以美元、歐元、人民幣及港元列值。

下表詳載貴集團因其按相關外幣列值已確認資產或負債產生於報告報末承擔的主要外幣風險。就呈列目的，利用報告期末即期匯率換算以港元列示風險金額。

	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	八月三十一日 千港元
<b>以美元列值</b>				
應收貿易賬款	149,723	152,615	110,315	120,936
按金及其他應收款項	—	4,290	1,419	—
銀行及現金結餘	3,975	46,939	36,554	59,713
應付貿易賬款	(36,265)	(40,937)	(37,218)	(47,962)
預提費用及其他應付款項	(12,487)	(21,756)	(24,872)	(9,424)
銀行借貸	(32,169)	(29,185)	(5,522)	(6,722)
應收／(應付)集團公司款項	—	(6)	38,480	6,097
總計	<u>72,777</u>	<u>111,960</u>	<u>119,156</u>	<u>122,638</u>
<b>以人民幣列值</b>				
按金及其他應收款項	—	—	987	384
應付貿易款項	(6,039)	(7,965)	(7,555)	(9,631)
預提費用及其他應付款項	—	—	(1,842)	(1,660)
應收／(應付)集團公司款項	(118)	(25,094)	(19,306)	(23,982)
總計	<u>(6,157)</u>	<u>(33,059)</u>	<u>(27,716)</u>	<u>(34,889)</u>

	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	八月三十一日 千港元
<b>以歐元列值</b>				
應收貿易款項	—	—	—	199
銀行及現金結餘	3	17	—	15
應付貿易賬款	(653)	(445)	(795)	(908)
應收／(應付)集團公司款項	—	—	33,512	29,432
總計	<u>(650)</u>	<u>(428)</u>	<u>32,717</u>	<u>28,738</u>
<b>以港元列值</b>				
銀行及現金結餘	—	4,066	669	3,002
應收／(應付)集團公司款項	<u>58,247</u>	<u>42,471</u>	<u>51,453</u>	<u>63,645</u>
總計	<u>58,247</u>	<u>46,537</u>	<u>52,122</u>	<u>66,647</u>

假設所有其他風險可變數維持不變，貴集團承擔主要風險的匯率於報告期末如有變動，會即時改變貴集團年度／期間溢利及留存收益的狀況如下：

外幣兌功能貨幣	於十二月三十一日				於二零一零年			
	二零零七年		二零零八年		二零零九年		八月三十一日	
	匯率升／(降)	千港元	匯率升／(降)	千港元	匯率升／(降)	千港元	匯率升／(降)	千港元
美元兌港元	1%	667	1%	1,025	1%	1,099	1%	1,299
	(1)%	(667)	(1)%	(1,025)	(1)%	(1,099)	(1)%	(1,299)
人民幣兌港元	5%	(2,466)	5%	(3,273)	5%	(3,243)	5%	(3,702)
	(5)%	2,466	(5)%	3,273	(5)%	3,243	(5)%	3,702
歐元兌港元	10%	(60)	10%	(39)	10%	3,005	10%	2,650
	(10)%	60	(10)%	39	(10)%	(3,005)	(10)%	(2,650)

截至二零一零年八月三十一日止八個月，貴集團已利用衍生金融工具以減低外幣波動涉及的風險。貴公司董事已密切關注金融衍生工具的使用。貴集團會選擇高信貸評級的金融機構作利用衍生金融工具的對手方。

**(b) 信貸風險**

貴集團制定了政策，確保向具備合適信貸記錄的客戶進行銷售。計入財務狀況表的銀行及現金結餘賬面值、衍生金融工具、應收貿易賬款及其他應收款項以及應收關連公司款項為貴集團金融資產涉及的最高信貸風險。

銀行及現金結餘以及衍生金融工具的信貸風險有限，原因是對手方屬國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行。

貴集團需承受若干集中程度的信貸風險，原因是貴集團三大債務人所佔二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年八月三十一日的應收貿易賬款分別為76%、59%、48%及54%。

為減低信貸風險，管理層特派專責制定信貸限額、信貸批准及其他監管程序的團隊。此外，管理層會定期檢討個別應收貿易賬款的可收回狀況，確保就不可收回債項確認充足的減值虧損。就此，管理層認為貴集團的信貸風險大幅減少。

**(c) 流動資金風險**

貴集團的政策為定期監察現時及預期的流動資金需要，以確保貴集團維持足夠現金儲備以應付短期及較長期的流動資金需要。

貴集團金融負債的合約到期日分析如下：

	1年以下 千港元	介乎1至2年 千港元	介乎2至5年 千港元	5年以上 千港元
<b>於二零一零年八月三十一日</b>				
應付貿易賬款	134,603	—	—	—
預提費用及其他應付款項	111,288	—	—	—
應付關連人士款項	71	—	—	—
銀行借貸	70,562	—	—	—
按公平值計入損益的金融 負債	7,397	8,231	12,828	—
	1年以下 千港元	介乎1至2年 千港元	介乎2至5年 千港元	5年以上 千港元
<b>於二零零九年 十二月三十一日</b>				
應付貿易賬款	107,116	—	—	—
預提費用及其他應付款項	103,352	—	—	—
應付關連人士款項	18,255	—	—	—
銀行借貸	28,591	—	—	—
按公平值計入損益的金融 負債	5,832	7,263	17,086	—

	1年以下 千港元	介乎1至2年 千港元	介乎2至5年 千港元	5年以上 千港元
於二零零八年				
十二月三十一日				
應付貿易賬款	102,887	—	—	—
預提費用及其他應付款項	71,261	—	—	—
應付關連人士款項	5,852	—	—	—
銀行借貸	49,082	—	—	—
融資租賃應付款項	633	—	—	—
	1年以下 千港元	介乎1至2年 千港元	介乎2至5年 千港元	5年以上 千港元
於二零零七年				
十二月三十一日				
應付貿易賬款	93,520	—	—	—
預提費用及其他應付款項	46,019	—	—	—
應付關連人士款項	4,168	—	—	—
銀行借貸	51,503	—	—	—
融資租賃應付款項	2,298	637	—	—

銀行借貸包括 貴集團管理層預期須於各報告期末起計十二個月或以後償還的若干銀行貸款。 貴集團管理層按其上述預計還款期所作銀行借貸(連同有關利息)的到期日分析如下：

銀行借貸	1年以下 千港元	介乎1至2年 千港元	介乎2至5年 千港元	5年以上 千港元
於二零一零年				
八月三十一日	58,497	8,963	4,223	—
於二零零九年				
十二月三十一日	20,887	6,166	2,186	—
於二零零八年				
十二月三十一日	44,382	3,730	1,627	—
於二零零七年				
十二月三十一日	50,469	2,645	250	—

#### (d) 利率風險

貴集團需承受其銀行存款及銀行借貸的利率風險。該等存款及借貸按浮動利率計息，利率按當時市況而定。

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八月三十一日，在所有其他變數維持不變的情況下，只要利率整體上升/下降100個基點，貴集團的年度/期間溢利及留存收益的增/減如下：

利率上升/(下降)	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 八月 三十一日 千港元
100基點	(432)	8	139	(19)
(100)基點	432	(8)	(139)	19

上文敏感度分析列示假設利率變動影響年度化利息收入及開支，從而對貴集團年度／期間溢利及留存收益構成影響。進行整段有關期間的分析之基準相同。

(e) 貴集團於各報告期末的金融工具之類別

	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 八月 三十一日 千港元
<b>金融資產：</b>				
按公平值計入損益的金融資產：				
持作買賣	—	—	—	4,022
貸款及應收款項(包括現金及 現金等價物)：				
應收貿易賬款	150,725	155,828	158,640	156,814
按金及其他應收款項	6,765	12,479	8,518	23,668
應收關連人士款項	3,412	8,923	15	15
銀行及現金結餘	12,627	76,267	68,622	109,020
	<u>173,529</u>	<u>253,497</u>	<u>235,795</u>	<u>293,539</u>
<b>金融負債：</b>				
按公平值計入損益的金融負債：				
於初步確認指定者	—	—	27,171	26,245
按攤銷成本列值的金融負債：				
應付貿易賬款	93,520	102,887	107,116	134,603
預提費用及其他應付款項	46,019	71,261	103,352	111,288
應付關連人士款項	4,168	5,852	18,255	71
銀行借貸	51,503	49,082	28,591	70,562
	<u>195,210</u>	<u>229,082</u>	<u>284,485</u>	<u>342,769</u>



貴集團採用以下公平值等級架構披露公平值計量，當中包括3層：

第1層：相同資產或負債之活躍市場報價(未經調整)。

第2層：第1層所包括之報價以外，資產或負債直接(即價格)或間接(即從價格推算)觀察得出之輸入資料。

第3層：並非根據可觀察市場數據而得出之資產或負債輸入資料(無法觀察輸入)。

公平值等級架構於二零零九年十二月三十一日及二零一零年八月三十一日之各層披露：

於二零零九年十二月三十一日

項目	公平值計量所用的等級：			總計 千港元
	第1層 千港元	第2層 千港元	第3層 千港元	
<b>負債</b>				
按公平值計入損益的				
金融負債：				
或然代價(附註35(b))	—	27,171	—	27,171

於二零一零年八月三十一日

項目	公平值計量所用的等級：			總計 千港元
	第1層 千港元	第2層 千港元	第3層 千港元	
<b>資產</b>				
按公平值計入損益的				
金融資產：				
衍生工具	—	4,022	—	4,022
<b>負債</b>				
按公平值計入損益的				
金融負債：				
或然代價(附註35(b))	—	26,245	—	26,245

(f) 公平值

貴集團於合併財務狀況表所載金融資產及金融負債的賬面值與其各自的公平值相若。

## 7. 收入

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
銷售貨品	572,702	863,762	839,798	503,620	703,272
其他	339	81	183	82	150
	573,041	863,843	839,981	503,702	703,422
產品保用產生的 退貨淨額	(8,989)	(15,351)	(18,083)	(6,908)	(13,881)
	<u>564,052</u>	<u>848,492</u>	<u>821,898</u>	<u>496,794</u>	<u>689,541</u>

## 8. 分部資料

貴集團三個報告分部如下：

電子製造服務	— 電子製造服務
特許品牌業務	— 於美國及加拿大營銷及 分銷「RCA」品牌中小企電話系統
自家品牌業務	— 於歐洲組裝、營銷及分銷「TrekStor」品牌產品， 如便攜式儲存裝置及多媒體產品

貴集團的報告分部為策略性業務單位，提供不同產品及服務。各分部獨立管理，原因是各業務需要不同的技術及營銷策略。

經營分部的會計政策與財務資料附註4所述者相同。分部溢利或虧損不包括可供出售金融資產減值虧損、應收關連人士款項減值虧損、於聯營公司的投資減值虧損、應收關連公司款項減值虧損撥回、分佔聯營公司虧損及出售附屬公司所得收益。分部資產不包括應收關連人士款項。分部負債不包括應付關連人士款項、用作一般經營用途的銀行貸款及遞延稅項負債。分部非流動資產不包括於聯營公司的投資、可供出售金融資產及遞延稅項資產。

貴集團按當前市價把分部間銷售及轉讓入賬，猶如對第三方銷售或轉讓。

(a) 有關報告分部溢利或虧損、資產及負債的資料：

	電子 製造服務 千港元	特許品牌 業務 千港元	自家品牌 業務 千港元	總計 千港元
<b>截至二零一零年</b>				
八月三十一日止八個月				
來自外來客戶收入	468,673	104,562	116,306	689,541
分部間收入	62,775	—	—	62,775
分部溢利／(虧損)	67,516	2,444	(22,408)	47,552
利息收入	16	1	—	17
利息開支	868	—	1,460	2,328
折舊及攤銷	8,242	4,448	453	13,143
員工成本	79,180	3,681	23,926	106,787
所得稅開支／(抵免)	7,522	1,731	(98)	9,155
分部非流動資產增添	9,086	22	48	9,156
<b>於二零一零年八月三十一日</b>				
分部資產	477,723	106,205	63,573	647,501
分部負債	236,422	85,686	63,176	385,284
	電子 製造服務 千港元 (未經審核)	特許品牌 業務 千港元 (未經審核)	自家品牌 業務 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
<b>截至二零零九年</b>				
八月三十一日止八個月				
來自外來客戶收入	430,249	66,545	—	496,794
分部間收入	47,306	—	—	47,306
分部溢利	61,823	5,486	—	67,309
利息收入	32	—	—	32
利息開支	607	—	—	607
折舊及攤銷	7,030	3,297	—	10,327
員工成本	61,294	2,465	—	63,759
所得稅開支	7,948	2,965	—	10,913
收購折讓(附註35(b))	—	2,436	—	2,436
分部非流動資產增添	8,337	35,195	—	43,532
<b>於二零零九年</b>				
八月三十一日				
分部資產	357,565	125,412	—	482,977
分部負債	193,617	105,523	—	299,140

	電子 製造服務 千港元	特許品牌 業務 千港元	自家品牌 業務 千港元	總計 千港元
<b>截至二零零九年</b>				
十二月三十一日止年度				
來自外來客戶收入	681,876	117,367	22,655	821,898
分部間收入	74,328	—	—	74,328
分部溢利／(虧損)	84,328	4,956	(3,341)	85,943
利息收入	64	—	—	64
利息開支	937	—	10	947
折舊及攤銷	11,151	5,507	120	16,778
員工成本	103,306	6,074	10,598	119,978
所得稅開支／(抵免)	10,506	2,252	(27)	12,731
收購折讓(附註35(b))	—	2,436	6,574	9,010
分部非流動資產增添	16,325	35,463	20,248	72,036
<b>於二零零九年</b>				
十二月三十一日				
分部資產	378,028	113,781	62,470	554,279
分部負債	194,625	98,085	59,501	352,211
	<u>378,028</u>	<u>113,781</u>	<u>62,470</u>	<u>554,279</u>
	<u>194,625</u>	<u>98,085</u>	<u>59,501</u>	<u>352,211</u>
	電子 製造服務 千港元	特許品牌 業務 千港元	自家品牌 業務 千港元	總計 千港元
<b>截至二零零八年</b>				
十二月三十一日止年度				
來自外來客戶收入	848,492	—	—	848,492
分部溢利	62,853	—	—	62,853
利息收入	247	—	—	247
利息開支	1,844	—	—	1,844
折舊及攤銷	11,845	—	—	11,845
員工成本	103,171	—	—	103,171
分佔聯營公司虧損	17	—	—	17
所得稅開支	8,792	—	—	8,792
可供出售金融資產減值虧損	2,340	—	—	2,340
應收關連公司款項減值虧損	450	—	—	450
分部非流動資產增添	24,312	—	—	24,312
<b>於二零零八年</b>				
十二月三十一日				
分部資產	363,968	—	—	363,968
分部負債	195,013	—	—	195,013
	<u>363,968</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>363,968</u>
	<u>195,013</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>195,013</u>

	電子 製造服務 千港元	特許品牌 業務 千港元	自家品牌 業務 千港元	總計 千港元
<b>截至二零零七年</b>				
<b>十二月三十一日止年度</b>				
來自外來客戶收入	564,052	—	—	564,052
分部溢利	18,300	—	—	18,300
利息收入	526	—	—	526
利息開支	1,969	—	—	1,969
折舊及攤銷	8,989	—	—	8,989
員工成本	70,736	—	—	70,736
分佔聯營公司虧損	297	—	—	297
所得稅開支	2,188	—	—	2,188
分部非流動資產增添	13,508	—	—	13,508
<b>於二零零七年十二月</b>				
<b>三十一日</b>				
分部資產	277,511	—	—	277,511
分部負債	145,002	—	—	145,002
於聯營公司的投資	17	—	—	17

(b) 報告分部收入、溢利或虧損、資產及負債的對賬：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
收入					
報告分部收入總額	564,052	848,492	896,226	544,100	752,316
分部間收入抵銷	—	—	(74,328)	(47,306)	(62,775)
綜合收入	<u>564,052</u>	<u>848,492</u>	<u>821,898</u>	<u>496,794</u>	<u>689,541</u>
溢利或虧損					
報告分部溢利總額	18,300	62,853	85,943	67,309	47,552
分部間溢利抵銷	—	—	(2,778)	(3,616)	(2,438)
未分配金額：					
可供出售金融資產 減值虧損	—	(2,340)	—	—	—
應收關連人士款項 減值虧損	—	(450)	—	—	—
於聯營公司的投資 減值虧損	(1,462)	—	—	—	—
應收關連公司款項 減值虧損撥回	—	—	637	—	—
分佔聯營公司虧損	(297)	(17)	—	—	—
出售附屬公司收益	—	—	1,596	784	—
綜合除稅前溢利	<u>16,541</u>	<u>60,046</u>	<u>85,398</u>	<u>64,477</u>	<u>45,114</u>

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
				(未經審核)	(未經審核)
<b>分部資產</b>					
報告分部資產總值	277,511	363,968	554,279	482,977	647,501
分部間應收款項抵銷	—	—	(90,399)	(62,362)	(86,018)
未變現溢利抵銷	—	—	(2,778)	(3,616)	(2,438)
未分配金額：					
應收關連人士款項(附註24)	3,412	8,923	15	11,587	15
遞延稅項資產	—	—	10,520	10,668	8,538
於聯營公司的投資	17	—	—	—	—
<b>綜合資產總值</b>	<b>280,940</b>	<b>372,891</b>	<b>471,637</b>	<b>439,254</b>	<b>567,598</b>

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
				(未經審核)	(未經審核)
<b>分部負債</b>					
報告分部負債總額	145,002	195,013	352,211	299,140	385,284
分部間應付款項抵銷	—	—	(90,399)	(62,362)	(86,018)
未分配金額：					
應付關連人士款項(附註27)	4,168	5,852	18,255	2,224	71
銀行借貸	51,503	49,082	28,591	26,928	70,562
融資租賃應付款項	2,817	622	—	—	—
遞延稅項負債	1,963	1,923	17,109	14,360	14,986
<b>綜合負債總額</b>	<b>205,453</b>	<b>252,492</b>	<b>325,767</b>	<b>280,290</b>	<b>384,885</b>

## (c) 地區資料：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
				(未經審核)	(未經審核)
<b>收入</b>					
美洲	196,502	390,418	319,136	194,176	217,587
歐洲	90,069	210,971	267,687	162,302	323,048
亞太區及日本	277,481	247,103	235,075	140,316	148,906
<b>綜合總額</b>	<b>564,052</b>	<b>848,492</b>	<b>821,898</b>	<b>496,794</b>	<b>689,541</b>

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
非流動資產					
美洲	—	—	29,956	31,899	25,530
歐洲	—	—	19,631	—	17,062
亞太區及日本	41,635	51,673	56,742	52,979	57,511
綜合總額	<u>41,635</u>	<u>51,673</u>	<u>106,329</u>	<u>84,878</u>	<u>100,103</u>

在呈列地區資料時，收入是以客戶所處地點為準。

(d) 來自主要客戶的收入：

佔 貴集團收入10%或以上的主要客戶收入分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
電子製造服務分部					
客戶a	161,714	216,828	不適用	不適用	不適用
客戶b	161,625	139,236	158,526	97,145	94,191
客戶c	78,347	86,680	不適用	不適用	不適用
客戶d	不適用	111,344	不適用	65,004	不適用
客戶e	不適用	104,981	235,882	138,273	228,389
自家品牌業務分部					
客戶f	不適用	不適用	不適用	不適用	85,973

## 9. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
銀行利息收入	526	247	64	32	17
收購折讓(附註35(b))	—	—	9,010	2,436	—
衍生工具收益	—	—	—	—	2,453
衍生工具公平值收益	—	—	—	—	1,027
應收款項撥備撥回淨額 (附註22)	—	—	—	223	204
銷售廢料	1,070	1,625	1,184	—	61
其他	4,040	1,947	2,113	1,939	2,100
	<u>5,636</u>	<u>3,819</u>	<u>12,371</u>	<u>4,630</u>	<u>5,862</u>

收購折讓指財務資料附註35(b)所載業務合併產生議價購買非經常性收益。

## 10. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
銀行透支利息	—	11	5	—	—
銀行貸款利息	440	407	556	349	789
融資租賃利息	291	98	11	11	—
進出口貸款利息	1,018	991	355	235	230
客賬融通貸款利息	220	337	20	12	1,309
	<u>1,969</u>	<u>1,844</u>	<u>947</u>	<u>607</u>	<u>2,328</u>

## 11. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
即期稅項—香港利得稅					
年度撥備	1,123	5,880	10,918	9,174	5,499
過往年度撥備不足/ (超額撥備)	27	266	(20)	(20)	—
	<u>1,150</u>	<u>6,146</u>	<u>10,898</u>	<u>9,154</u>	<u>5,499</u>
即期稅項—海外					
年度撥備	829	2,728	2,257	1,546	3,395
過往年度(超額撥備)/ 撥備不足	—	(42)	—	—	16
	<u>829</u>	<u>2,686</u>	<u>2,257</u>	<u>1,546</u>	<u>3,411</u>
遞延稅項(附註32)	209	(40)	(424)	213	245
	<u>2,188</u>	<u>8,792</u>	<u>12,731</u>	<u>10,913</u>	<u>9,155</u>



貴集團根據截至二零零七年十二月三十一日止年度估計應課稅溢利，按17.5%的稅率計提香港利得稅撥備。貴集團根據截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度估計應課稅溢利，按16.5%的稅率計提香港利得稅撥備。

貴集團根據截至二零零九年及二零一零年八月三十一日止八個月，按16.5%的稅率計提香港利得稅撥備。

其他地方應課稅溢利的稅項費用乃按貴集團經營所在國家當前稅率，根據當地現行法例、詮釋及慣例計算。

所得稅開支與除稅前溢利乘以香港利得稅稅率的積之對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
除稅前溢利	16,541	60,046	85,398	64,477	45,114
香港利得稅稅率	17.5%	16.5%	16.5%	16.5%	16.5%
按國內所得稅稅率計算的 稅項	2,895	9,908	14,091	10,639	7,444
毋須課稅收入的稅務影響	(88)	(79)	(1,809)	(99)	(763)
不可扣稅開支的稅務影響	1,331	2,891	6,781	5,432	2,319
不確認暫時差異的稅務影響	(1,140)	(329)	342	372	347
毋須課稅離岸溢利的稅務 影響	(1,135)	(5,280)	(9,079)	(6,990)	(5,513)
過往年度撥備不足／(超額 撥備)	27	224	(20)	(20)	16
不確認未動用稅損的稅務 影響	18	860	2,266	662	3,188
附屬公司不同稅率的影響	280	597	159	917	2,117
所得稅開支	<u>2,188</u>	<u>8,792</u>	<u>12,731</u>	<u>10,913</u>	<u>9,155</u>

## 12. 年度／期間溢利

貴集團年度／期間溢利在扣除／(計入)以下各項後載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
可供出售金融資產 減值虧損	—	2,340	—	—	—
應收關連公司款項 減值虧損	—	450	—	—	—
於聯營公司的投資 減值虧損	1,462	—	—	—	—
應收關連公司款項 減值虧損撥回	—	—	(637)	—	—
無形資產攤銷(計入 銷售及分銷成本)	—	—	5,564	3,278	4,729
核數師酬金	241	412	801	56	488
應收款項撥備淨額 (附註22)	1,740	913	239	—	—
應收款項撥備撥回淨額 (附註22)	—	—	—	(223)	(204)
銷售成本(附註(i))					
已售存貨成本	497,462	711,245	634,472	383,825	537,920
存貨撥備	8,286	7,170	10,077	—	7,450
存貨撥備撥回 (附註(ii))	(7,951)	(6,253)	(10,383)	(3,150)	(8,294)
	497,797	712,162	634,166	380,675	537,076
折舊	8,989	11,845	11,214	7,049	8,414
董事酬金	—	—	—	—	—
董事 管理層	5,339	8,478	8,800	4,179	4,373
	5,339	8,478	8,800	4,179	4,373
研發開支(附註(iii))	10,997	17,129	18,816	9,392	11,930
滙兌虧損淨額	516	2,777	998	2,033	3,498
衍生工具公平值收益 按公平值計入損益的	—	—	—	—	(1,027)
金融負債公平值虧損	—	—	711	711	2,689
出售固定資產虧損	—	1,664	2,294	—	7
經營租賃費用 土地及樓宇	5,027	7,588	9,316	5,867	7,653
員工成本(包括董事 酬金)					
薪金、花紅及津貼 以權益結算 以股份支付的支出 (計入其他經營 費用)	66,059	96,155	109,836	59,697	102,044
退休福利計劃供款	—	—	2,738	—	—
	4,677	7,016	7,404	4,062	4,743
	<u>70,736</u>	<u>103,171</u>	<u>119,978</u>	<u>63,759</u>	<u>106,787</u>

附註：

- (i) 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八月三十一日止八個月，銷售成本包括有關員工成本及折舊分別約48,216,000港元、70,951,000港元、66,079,000港元及60,501,000港元，該等金額亦計入上文個別披露各類開支的總額中。

- (ii) 貴集團對貨齡逾9個月的原材料作出撥備。撥備撥回指其後用於生產的原材料金額。
- (iii) 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八月三十一日止八個月，研發包括有關員工成本分別約9,815,000港元、13,967,000港元、16,184,000港元及10,773,000港元，該等金額亦計入上文個別披露各類該等開支的總額中。

### 13. 董事及五名最高薪人士的酬金

#### (a) 董事酬金

貴公司各董事酬金如下：

董事姓名	袍金 千港元	薪金、 津貼及 實物利益 千港元	退休福利 供款計劃 千港元	酌情花紅 千港元	總計 千港元
<b>截至二零一零年</b>					
八月三十一日止八個月					
鄭衡嶽先生	—	1,482	68	—	1,550
李繼邦先生	—	716	33	—	749
吳儉源先生	—	823	38	—	861
潘家利先生	—	564	8	—	572
霍佩賢女士	—	613	28	—	641
總計	—	4,198	175	—	4,373
<b>截至二零零九年</b>					
八月三十一日止八個月 (未經審核)					
鄭衡嶽先生	—	1,466	68	—	1,534
李繼邦先生	—	644	29	—	673
吳儉源先生	—	770	35	—	805
潘家利先生	—	640	8	—	648
霍佩賢女士	—	496	23	—	519
總計	—	4,016	163	—	4,179
<b>截至二零零九年</b>					
十二月三十一日止年度					
鄭衡嶽先生	—	2,335	102	1,000	3,437
李繼邦先生	—	1,064	46	345	1,455
吳儉源先生	—	1,253	54	410	1,717
潘家利先生	—	745	7	220	972
霍佩賢女士	—	838	36	345	1,219
總計	—	6,235	245	2,320	8,800

董事姓名	袍金 千港元	薪金、 津貼及 實物利益 千港元	退休福利 供款計劃 千港元	酌情花紅 千港元	總計 千港元
<b>截至二零零八年</b>					
十二月三十一日止年度					
鄭衡嶽先生	—	2,154	99	1,838	4,091
李繼邦先生	—	1,012	43	482	1,537
吳儉源先生	—	1,166	49	539	1,754
潘家利先生	—	—	—	237	237
霍佩賢女士	—	438	16	405	859
總計	—	4,770	207	3,501	8,478
<b>截至二零零七年</b>					
十二月三十一日止年度					
鄭衡嶽先生	—	2,066	95	523	2,684
李繼邦先生	—	972	41	114	1,127
吳儉源先生	—	1,099	46	197	1,342
潘家利先生	—	—	—	—	—
霍佩賢女士	—	50	—	136	186
總計	—	4,187	182	970	5,339

除上文所披露者外，並無任何有關董事放棄或同意放棄有關期間內任何酬金的安排。

**(b) 五名最高薪人士的酬金**

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八月三十一日止八個月，貴集團的五名最高薪人士分別包括3名、3名、4名及1名董事。其酬金於上文披露。於有關期間，餘下最高薪人士的酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
薪金及津貼	1,305	1,270	1,110	1,432	4,004
酌情花紅	38	160	81	—	—
退休福利計劃供款	41	23	12	8	129
	1,384	1,453	1,203	1,440	4,133

酬金屬於下列範圍的最高薪人士數目如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
零港元至1,000,000港元	2	2	—	2	2
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—	1	—	2
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

於有關期間，貴集團並無向任何董事或最高薪人士支付酬金，以作為邀請加盟或加盟貴集團的獎勵或離職補償。

#### 14. 退休福利計劃

貴集團按照香港強制性公積金計劃條例為其全體合資格香港僱員設立強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃之資產透過一名獨立受託人控制之基金與貴集團所持資產分開持有。根據強積金計劃的規則，僱主及其僱員分別須按規則訂明的比率向計劃供款。貴集團須按僱員薪金及工資5%向強積金計劃作出供款，惟每月供款上限為每名僱員1,000港元，於向強積金計劃作出供款後，供款悉數歸屬僱員。

貴集團於中國成立之附屬公司合資格僱員為地方市政府營辦之中央退休金計劃成員。該等附屬公司須按僱員基本薪金及工資若干百分比向中央退休金計劃作出供款，以支付有關退休福利。地方市政府承諾承擔該等附屬公司所有現有及日後退休僱員之退休福利責任。該等附屬公司就中央退休金計劃之唯一責任為根據該計劃作出所需供款。

於美國及德國註冊成立之貴集團附屬公司向由各有關當局管理之社會保障基金按月作出供款，承擔貴集團美國及德國僱員之退休責任。除按月供款外，貴集團並無其他退休福利付款責任。應付供款在產生之時於入合併收益表內支銷。

#### 15. 股息

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
		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
建議末期	(a)	10,000	19,000	—	—	—
中期	(b)	—	—	33,500	15,000	—
		<u>10,000</u>	<u>19,000</u>	<u>33,500</u>	<u>15,000</u>	<u>—</u>

- (a) 截至二零零七年十二月三十一日止年度，建議派付末期股息每股Telefield Holdings Limited普通股24.39港元，並於二零零八年向其當時股東派付。截至二零零八年十二月三十一日止年度，建議派付末期股息每股Telefield Holdings Limited普通股46.34港元，並於二零零九年向其當時股東派付。

- (b) 二零零九年，首次向Telefield Holdings Limited當時股東宣派及派付二零零九年年中期股息每股普通股36.59港元，合計15,000,000港元。二零零九年，再次宣派二零零九年年中期股息每股Telefield Holdings Limited普通股45.12港元，合計18,500,000港元，其後於二零一零年派付。

## 16. 每股盈利

有關期間之 貴公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據各有關期間之 貴公司擁有人應佔合併溢利以股份數目為400,000,000股計算，猶如配售及公開發售完成後的股份總數於有關期間已經發行。

於有關期間內， 貴公司概無任何潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 17. 固定資產

### 貴集團

	土地及樓宇 千港元	租賃 改善工程 千港元	廠房、 機器、模具 及工具 千港元	傢俬及設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
<b>成本或估值</b>						
於二零零七年一月一日	8,300	7,429	78,365	5,979	319	100,392
購置	—	998	11,013	1,064	433	13,508
滙兌差異	—	353	3,245	198	20	3,816
於二零零七年十二月三十一日 及二零零八年一月一日	8,300	8,780	92,623	7,241	772	117,716
購置	—	3,443	18,963	1,154	752	24,312
累計折舊抵銷	(664)	—	—	—	—	(664)
重估盈餘	64	—	—	—	—	64
出售	—	(1,359)	(13,747)	(628)	(351)	(16,085)
滙兌差異	—	413	2,944	208	25	3,590
於二零零八年十二月三十一日 及二零零九年一月一日	7,700	11,277	100,783	7,975	1,198	128,933
業務合併(附註35(b))	—	—	—	570	—	570
購置	—	1,303	14,231	1,057	212	16,803
累計折舊抵銷	(308)	—	—	—	—	(308)
重估盈餘	2,508	—	—	—	—	2,508
出售	—	(7,013)	(20,318)	(2,054)	—	(29,385)
出售附屬公司	—	—	(340)	(100)	—	(440)
滙兌差異	—	—	—	(13)	—	(13)
於二零零九年十二月三十一日 及二零一零年一月一日	9,900	5,567	94,356	7,435	1,410	118,668
購置	—	2,626	5,447	1,083	—	9,156
出售	—	—	—	—	(100)	(100)
滙兌差異	—	—	—	(73)	—	(73)
於二零一零年八月三十一日	9,900	8,193	99,803	8,445	1,310	127,651

	土地及樓宇 千港元	租賃 改善工程 千港元	廠房、 機器、模具 及工具 千港元	傢俬及設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
<b>累計折舊</b>						
於二零零七年一月一日	—	6,339	52,809	4,266	264	63,678
年度折舊	332	830	6,826	914	87	8,989
滙兌差異	—	326	2,940	128	20	3,414
於二零零七年十二月三十一日 及二零零八年一月一日	332	7,495	62,575	5,308	371	76,081
年度折舊	332	635	9,774	779	325	11,845
重估抵銷	(664)	—	—	—	—	(664)
出售撥回	—	(1,152)	(11,253)	(376)	(316)	(13,097)
滙兌差異	—	309	2,640	131	15	3,095
於二零零八年十二月三十一日 及二零零九年一月一日	—	7,287	63,736	5,842	395	77,260
年度折舊	308	1,280	8,426	781	419	11,214
重估抵銷	(308)	—	—	—	—	(308)
出售撥回	—	(5,962)	(19,868)	(1,235)	—	(27,065)
出售附屬公司	—	—	(112)	(34)	—	(146)
滙兌差異	—	—	—	—	—	—
於二零零九年十二月三十一日 及二零一零年一月一日	—	2,605	52,182	5,354	814	60,955
期間折舊	264	635	6,802	475	238	8,414
出售撥回	—	—	—	—	(25)	(25)
滙兌差異	—	—	—	(7)	—	(7)
於二零一零年八月三十一日	264	3,240	58,984	5,822	1,027	69,337
<b>賬面值</b>						
於二零一零年八月三十一日	9,636	4,953	40,819	2,623	283	58,314
於二零零九年十二月三十一日	9,900	2,962	42,174	2,081	596	57,713
於二零零八年十二月三十一日	7,700	3,990	37,047	2,133	803	51,673
於二零零七年十二月三十一日	7,968	1,285	30,048	1,933	401	41,635

上述資產於二零一零年八月三十一日的成本或估值分析如下：

	土地及樓宇 千港元	租賃 改善工程 千港元	廠房、 機器、模具 及工具 千港元	傢俬及設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
成本	—	8,193	99,803	8,445	1,310	117,751
估值	9,900	—	—	—	—	9,900
	<u>9,900</u>	<u>8,193</u>	<u>99,803</u>	<u>8,445</u>	<u>1,310</u>	<u>127,651</u>

上述資產於二零零九年十二月三十一日的成本或估值分析如下：

成本	—	5,567	94,356	7,435	1,410	108,768
估值	9,900	—	—	—	—	9,900
	<u>9,900</u>	<u>5,567</u>	<u>94,356</u>	<u>7,435</u>	<u>1,410</u>	<u>118,668</u>

上述資產於二零零八年十二月三十一日的成本或估值分析如下：

成本	—	11,277	100,783	7,975	1,198	121,233
估值	7,700	—	—	—	—	7,700
	<u>7,700</u>	<u>11,277</u>	<u>100,783</u>	<u>7,975</u>	<u>1,198</u>	<u>128,933</u>

上述資產於二零零七年十二月三十一日的成本或估值分析如下：

成本	—	8,780	92,623	7,241	772	109,416
估值	8,300	—	—	—	—	8,300
	<u>8,300</u>	<u>8,780</u>	<u>92,623</u>	<u>7,241</u>	<u>772</u>	<u>117,716</u>

貴集團土地及樓宇位於香港，並以中期租約持有。

獨立專業估值師行高力國際物業顧問(香港)有限公司經參考類似物業最近交易的市場證據後，重估 貴集團土地及樓宇於二零零八年及二零零九年十二月三十一日的公開市值。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，以及二零一零年八月三十一日，土地及樓宇賬面值分別約為5,886,000港元、5,552,000港元、5,218,000港元及4,995,000港元，按成本減累計折舊及減值虧損後列賬。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，以及二零一零年八月三十一日，貴集團根據融資租賃持有的廠房及機器賬面值分別約為5,489,000港元、4,799,000港元、零港元及零港元。



## 18. 無形資產

## 貴集團

	商標 千港元	特許權 千港元	客戶關係 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>				
於二零零九年一月一日	—	—	—	—
業務合併	16,013	21,361	17,289	54,663
滙兌差異	(397)	—	(89)	(486)
於二零零九年十二月三十一日 及二零一零年一月一日	15,616	21,361	17,200	54,177
滙兌差異	(1,734)	—	(388)	(2,122)
於二零一零年八月三十一日	13,882	21,361	16,812	52,055
<b>累計攤銷</b>				
於二零零九年一月一日	—	—	—	—
年度攤銷	—	3,560	2,004	5,564
滙兌差異	—	—	(3)	(3)
於二零零九年十二月三十一日 及二零一零年一月一日	—	3,560	2,001	5,561
期間攤銷	—	2,848	1,881	4,729
滙兌差異	—	—	(24)	(24)
於二零一零年八月三十一日	—	6,408	3,858	10,266
<b>賬面值</b>				
於二零一零年八月三十一日	13,882	14,953	12,954	41,789
於二零零九年十二月三十一日	15,616	17,801	15,199	48,616

上述所有無形資產均由 貴集團於二零零九年進行業務合併(附註35(b))時購置。

貴集團的商標保障其「TrekStor」商標設計及規格，經評估後，其可使用年期並無期限。(附註5(a))

特許權指在美國及加拿大買賣若干商務電話成品時使用「RCA」商標的權利。特許權的攤銷期為4.8年。

客戶關係指在業務合併前個人客戶及業務實體定期接觸對 貴集團產生的未來經濟利益。客戶關係的攤銷期為6年。

## 19. 於聯營公司的投資

## 貴集團

	於十二月三十一日		
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元
未上市香港投資：			
分佔資產淨值	17	—	不適用
商譽	1,462	1,462	不適用
	1,479	1,462	不適用
減值虧損	(1,462)	(1,462)	不適用
	17	—	不適用

貴集團於二零零七年及二零零八年十二月三十一日的聯營公司詳情如下：

名稱	註冊成立/ 登記地點	已發行及 繳足資本	所有權權益/ 投票權/分佔 溢利百分比	主要業務
康利佳醫療 科技有限公司	香港	已發行及繳足 資本252,960 港元	30%	研究、設計及開發 醫療裝置

於二零零九年十二月三十日，康利佳醫療科技有限公司的30%股權向一家同系附屬公司出售，鄭衡嶽先生、李繼邦先生、吳儉源先生、潘家利先生及霍佩賢女士實益擁有該同系附屬公司之權益。

貴集團聯營公司財務資料概要載列如下：

	於十二月三十一日		
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元
資產總值	342	44	不適用
負債總額	(295)	(1,035)	不適用
資產淨值	47	(991)	不適用
貴集團分佔聯營公司資產淨值	17	—	不適用

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元
收入總額	<u>9</u>	<u>18</u>	<u>30</u>
年度虧損總額	<u>(1,826)</u>	<u>(1,038)</u>	<u>(52)</u>
貴集團分佔聯營公司年度虧損			
— 於合併收益表確認	<u>(297)</u>	<u>(17)</u>	<u>零</u>
— 並無於合併收益表確認	<u>零</u>	<u>(295)</u>	<u>(16)</u>
貴集團分佔並無於合併收益表確認的 聯營公司累計虧損	<u>零</u>	<u>(295)</u>	<u>(311)</u>

## 20. 可供出售金融資產

### 貴集團

	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 八月 三十一日 千港元
非上市股本證券，按成本	2,000	4,340	4,340	4,340
減：減值虧損	<u>(2,000)</u>	<u>(4,340)</u>	<u>(4,340)</u>	<u>(4,340)</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</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，以及二零一零年八月三十一日，貴集團擁有愛達科技有限公司的11.46%股權，該公司為一家於香港註冊成立的私人有限公司。

於二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年八月三十一日，貴集團擁有Touch Media International Holdings分別2.19%、2.10%及2.10%股權，該公司為一家於開曼群島註冊成立的私人公司。

## 21. 存貨

## 貴集團

	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 八月 三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
原材料	32,755	37,185	51,535	68,006
半成品	21,983	13,848	14,077	32,865
製成品	10,611	6,640	39,153	47,512
在運貨品	—	8,561	8,041	7,565
	<u>65,349</u>	<u>66,234</u>	<u>112,806</u>	<u>155,948</u>

## 22. 應收貿易賬款

貴集團與其他客戶主要以信貸方式進行買賣。於有關期間，信貸期一般介乎30天至180天。每名客戶均有最高信貸限額。新客戶一般須預付款項。貴集團致力對尚未收回應收款項維持嚴格監控。董事定期審閱逾期結餘。

貴集團按發票日期的應收貿易賬款(扣除撥備)賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年 八月 三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
0至90天	139,167	137,738	157,438	146,905
91至180天	11,558	18,090	1,202	3,741
181至365天	—	—	—	6,167
365天以上	—	—	—	1
	<u>150,725</u>	<u>155,828</u>	<u>158,640</u>	<u>156,814</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，以及二零一零年八月三十一日，應收貿易賬款分別44,900,000港元、30,000,000港元、零港元及零港元質押予銀行，作為客賬融通貸款的抵押品(見財務資料附註28)。

於有關期間應收貿易賬款撥備的對賬載列如下：

	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
於報告期初	—	1,740	2,653	2,892
年度／期間撥備	1,740	1,247	462	—
撥回	—	(334)	(223)	(204)
於報告期末	<u>1,740</u>	<u>2,653</u>	<u>2,892</u>	<u>2,688</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，以及二零一零年八月三十一日，應收貿易賬款分別約30,641,000港元、25,353,000港元、23,894,000港元及40,803,000港元到期未付，但並未減值。該等款項與數名獨立客戶有關。該等應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於 二零一零年 八月 三十一日
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	千港元
三個月內	29,993	24,364	22,750	35,109
三個月以上	<u>648</u>	<u>989</u>	<u>1,144</u>	<u>5,694</u>
	<u>30,641</u>	<u>25,353</u>	<u>23,894</u>	<u>40,803</u>

貴集團應收貿易賬款賬面值以下列貨幣列值：

	於十二月三十一日			於 二零一零年 八月 三十一日
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	千港元
美元	150,689	152,615	134,514	142,425
港元	36	219	44	68
人民幣	—	2,994	2,843	4,212
歐元	—	—	19,860	9,328
其他	—	—	1,379	781
總計	<u>150,725</u>	<u>155,828</u>	<u>158,640</u>	<u>156,814</u>

## 23. 衍生工具

於二零一零年  
八月三十一日  
千港元

貨幣期權，按公平值 4,022

貴集團利用貨幣期權減輕向附屬公司授出以外幣列值貸款所面對的貨幣風險。貨幣期權確保 貴集團持有歐元淡倉及美元好倉。期權合同金額為4,320,000美元。

於二零一零年八月三十一日，貴集團貨幣期權公平值估計約為4,022,000港元。貨幣期權按購買成本確認，其後於各報告期末按公平值計量。公平值利用柏力克-舒爾斯期權定價模式估計，其基準為獨立專業估值師行中證評估有限公司進行的估值。所用主要假設如下：

於二零一零年  
八月三十一日

現貨匯率(歐元/美元)	1.27
協定匯率(歐元/美元)	1.44
預期波幅	13.75%
屆滿時間	0.35年
歐元無風險利率	0.56%
美元無風險利率	0.23%

## 24. 應收關連方款項

## 貴集團

	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	二零一零年 八月 三十一日 千港元
應收龍豐款項	(a)	2,944	8,836	—	—
應收同系附屬公司款項	(a)	45	—	—	—
應收聯營公司款項	(a)	—	38	—	—
應收關連公司款項	(b)	423	25	15	15
應收董事款項	(c)	—	24	—	—
		<u>3,412</u>	<u>8,923</u>	<u>15</u>	<u>15</u>

(a) 應收同系附屬公司兼聯營公司龍豐款項為無抵押、免息及無固定還款期。

(b) 應收關連公司款項根據香港公司條例第161B條披露如下：

名稱	擁有實益權益的 董事姓名	於年度/期間尚未收回的最高金額								
		於二零零七年		於十二月三十一日			於二零零一年		於二零零一年	
		一月一日	二零零七年	二零零八年	二零零九年	八月三十一日	二零零七年	二零零八年	二零零九年	八月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
科輝有限公司	鄭衛嶽 李耀邦 吳煥源 霍佩賢	-	331	-	-	-	651	637	-	-
亞太訊息網絡有限公司	鄭衛嶽 李耀邦 吳煥源 霍佩賢	-	75	-	-	-	75	75	-	-
Vita Health Enterprise Limited	鄭衛嶽 李耀邦 吳煥源 霍佩賢	17	17	25	15	15	17	25	25	15
		<u>17</u>	<u>423</u>	<u>25</u>	<u>15</u>	<u>15</u>	<u>743</u>	<u>737</u>	<u>50</u>	<u>15</u>

應收關連公司款項為無抵押、免息及無指定還款期。

(c) 應收董事款項根據香港公司條例第161B條披露如下：

名稱	貸款條款	於年度/期間尚未收回的最高金額								
		於二零零七年		於十二月三十一日			於二零零一年		於二零零一年	
		一月一日	二零零七年	二零零八年	二零零九年	八月三十一日	二零零七年	二零零八年	二零零九年	八月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
鄭衛嶽先生	無抵押，按要求償還 及免息	-	-	24	-	-	-	152	83	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>152</u>	<u>83</u>	<u>-</u>

## 25. 銀行及現金結餘

貴集團現金及現金等價物如下：

	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 八月 三十一日 千港元
手頭現金	335	594	207	126
銀行現金	<u>12,292</u>	<u>75,673</u>	<u>68,415</u>	<u>108,894</u>
於合併現金流量表的現金及 現金等價物	<u>12,627</u>	<u>76,267</u>	<u>68,622</u>	<u>109,020</u>

貴集團以下列貨幣列值的銀行及現金結餘：

	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 八月 三十一日 千港元
美元	3,770	46,939	40,392	60,966
港元	5,555	21,989	21,202	39,860
人民幣	3,295	7,318	4,604	6,273
歐元	3	17	2,419	1,919
其他	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>2</u>
	<u>12,627</u>	<u>76,267</u>	<u>68,622</u>	<u>109,020</u>

人民幣兌換為外幣受中國外匯管制條例及結匯、售匯及付匯管理規定所限。

## 26. 應付貿易賬款

貴集團按發票日期的應付貿易賬款賬齡分析如下：

	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 八月 三十一日 千港元
0至90天	92,043	98,827	103,744	125,580
91至180天	1,005	3,017	2,577	7,143
181至365天	215	612	—	729
365天以上	<u>257</u>	<u>431</u>	<u>795</u>	<u>1,151</u>
	<u>93,520</u>	<u>102,887</u>	<u>107,116</u>	<u>134,603</u>



貴集團以下列貨幣列值的應付貿易賬款賬面值如下：

	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
	千港元	千港元	千港元	八月三十一日
美元	36,265	40,937	37,218	47,962
港元	50,291	53,086	59,148	69,882
人民幣	6,155	8,410	9,563	14,749
歐元	653	445	1,185	2,010
其他	156	9	2	—
總計	<u>93,520</u>	<u>102,887</u>	<u>107,116</u>	<u>134,603</u>

## 27. 應付關連方款項

### 貴集團

	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	八月三十一日
應付關連公司款項	4,153	4,856	—	—
應付董事款項	15	498	—	17
應付同系附屬公司款項	—	—	—	54
應付龍豐款項	—	—	18,255	—
應付非控股權益股東款項	—	498	—	—
	<u>4,168</u>	<u>5,852</u>	<u>18,255</u>	<u>71</u>

應付董事、關連公司、同系附屬公司、龍豐及非控股權益股東款項為無抵押、免息及無固定還款期。

## 28. 銀行借貸

### 貴集團

	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	八月三十一日
銀行貸款	5,799	11,073	16,146	60,918
進出口貸款	26,485	15,599	12,445	9,644
客賬融通貸款	19,219	22,410	—	—
	<u>51,503</u>	<u>49,082</u>	<u>28,591</u>	<u>70,562</u>

貴集團以下列貨幣列值的借貸賬面值：

	港元 千港元	美元 千港元	歐元 千港元	總計 千港元
於二零一零年八月三十一日				
銀行貸款	41,582	—	19,336	60,918
進出口貸款	2,922	6,722	—	9,644
	<u>44,504</u>	<u>6,722</u>	<u>19,336</u>	<u>70,562</u>
於二零零九年十二月三十一日				
銀行貸款	16,146	—	—	16,146
進出口貸款	6,923	5,522	—	12,445
	<u>23,069</u>	<u>5,522</u>	<u>—</u>	<u>28,591</u>
於二零零八年十二月三十一日				
銀行貸款	11,073	—	—	11,073
進出口貸款	8,824	6,775	—	15,599
客賬融通貸款	—	22,410	—	22,410
	<u>19,897</u>	<u>29,185</u>	<u>—</u>	<u>49,082</u>
於二零零七年十二月三十一日				
銀行貸款	5,799	—	—	5,799
進出口貸款	13,535	12,950	—	26,485
客賬融通貸款	—	19,219	—	19,219
	<u>19,334</u>	<u>32,169</u>	<u>—</u>	<u>51,503</u>

於各報告期末平均利率如下：

	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 八月 三十一日
銀行貸款	6.0%	4.4%	3.1%	3.0%
進出口貸款	6.1%	4.5%	2.8%	2.9%
客賬融通貸款	5.5%	1.7%	不適用	不適用

所有銀行借貸均為浮息，使 貴集團面對現金流量利率風險。

於各報告期末， 貴集團銀行借貸以下列各項作抵押：

- (i) Telefield Holdings Limited 的公司擔保；
- (ii) 中慧有限公司及中慧醫療器材有限公司於二零一零年八月三十一日的公司擔保；
- (iii) 貴集團一名董事的個人擔保；
- (iv) 於二零零九年十二月三十一日及二零一零年八月三十一日香港特別行政區政府擔保最高7,200,000港元；及
- (v) 於二零零七年及二零零八年十二月三十一日賬面值分別約5,500,000港元及4,800,000港元的若干套機器。

截至二零一零年八月三十一日止八個月， 貴集團違反銀行貸款協議內有關維持其槓桿借貸淨比率及綜合有形資產淨值的若干契諾條款(附註33)。因此，銀行可要求 貴集團提早償還銀行貸款約16,700,000港元。該銀行貸款於二零一零年八月三十一日重新分類為流動負債。於二零一零年七月七日，銀行同意放棄追溯於二零一零年一月二十七日至二零一零年八月三十一日止期間的契諾違反。銀行貸款其後已於二零一零年九月八日全數清償。

## 29. 融資租賃應付款項

### 貴集團

	最低租賃款項				最低租賃款項現值			
	於十二月三十一日		於二零一零年		於十二月三十一日		於二零一零年	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	八月三十一日	二零零七年	二零零八年	二零零九年	八月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
一年內	2,298	633	-	-	2,195	622	-	-
第二年至第五年 (首尾兩年包括在內)	637	-	-	-	622	-	-	-
	2,935	633	-	-	2,817	622	-	-
減：未來融資費用	(118)	(11)	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用
租賃承擔現值	<u>2,817</u>	<u>622</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,817</u>	<u>622</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
減：須於12個月內結算的 款項(於流動負債 項下列示)					(2,195)	(622)	-	-
須於12個月後結算的款項					<u>622</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

根據融資租賃租用若干廠房及機器乃 貴集團一貫政策。平均租期為三年。於二零零七年及二零零八年十二月三十一日，平均實際借貸率分別為6.63%及4.75%。所有融資租賃應付款項均為浮息，使 貴集團面對現金流量利率風險，而概無就或然租賃款項訂立任何安排。

所有融資租賃應付款項均以港元列值，以財務資料附註28(i)、(iii)及(v)(銀行借貸)所披露的項目作抵押。

### 30. 產品保用撥備

貴集團產品保用撥備變動分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至 二零零九年 八月 三十一日 止八個月
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	千港元
於一月一日	2,448	4,103	12,836	12,968
業務合併產生的撥備(附註35(b))	—	—	8,149	—
已動用撥備	(2,135)	(2,139)	(16,709)	(10,449)
撥回未動用撥備	(313)	(1,964)	(4,276)	(1,075)
額外撥備	4,103	12,836	13,087	10,897
滙兌差異	—	—	(119)	(437)
於十二月三十一日／ 八月三十一日	<u>4,103</u>	<u>12,836</u>	<u>12,968</u>	<u>11,904</u>

當若干分銷商自不滿最終客戶收取退貨時， 貴集團承諾向該等分銷商購回產品或更換產品。 貴集團授出的該類產品保用撥備根據修理及退貨水平的過往經驗確認，並折現至其現值(如適用)。

二零零八年撥備金額大幅上升主要由於(1)為次按危機導致美國市場潛在額外退貨的特殊撥備約5,000,000港元；及(2)為特定產品型號作質量撥備約4,900,000港元。此外，於二零零九年年初完成合併特許品牌業務之後購入撥備額約8,100,000港元。上述撥備於二零零九年大多已經使用。

業務合併(附註35(b))於二零零九年完成後， 貴集團就特許品牌業務及自家品牌業務額外計提的產品保用撥備分別為6,900,000港元及4,200,000港元。

## 31. 按公平值計入損益的金融負債

誠如附註35(b)所載，截至二零零九年十二月三十一日止年度，貴集團收購兩項業務。部份代價為或然代價，於各自收購完成時按公平值進行估值。或然代價的詳情如下：

	特許品牌 業務 千港元	自家品牌 業務 千港元	總計 千港元
於收購後，按公平值	29,295	1,988	31,283
於期間清償	(4,774)	—	(4,774)
期間公平值變動	711	—	711
滙兌差異	—	(49)	(49)
	<u>25,232</u>	<u>1,939</u>	<u>27,171</u>
於二零零九年十二月三十一日	25,232	1,939	27,171
於期間清償	(3,326)	—	(3,326)
期間公平值變動	704	1,985	2,689
滙兌差異	—	(289)	(289)
	<u>22,610</u>	<u>3,635</u>	<u>26,245</u>
於二零一零年八月三十一日	22,610	3,635	26,245
於二零零九年十二月三十一日			
流動負債	5,692	—	5,692
非流動負債	19,540	1,939	21,479
	<u>25,232</u>	<u>1,939</u>	<u>27,171</u>
於二零一零年八月三十一日			
流動負債	7,221	—	7,221
非流動負債	15,389	3,635	19,024
	<u>22,610</u>	<u>3,635</u>	<u>26,245</u>

特許品牌業務或然代價乃根據二零零九年至二零一三年曆年Telefield NA Inc.銷售淨額若干百分比計算，其年度最低擔保金額於五個曆年內遞增。

自家品牌業務或然代價乃根據收購後五年TrekStor GmbH及TrekStor Limited累計綜合應課稅溢利的20%或收購後五年TrekStor GmbH及TrekStor Limited年度綜合應課稅溢利的10% (以較高者為準) 計算。自家品牌業務或然代價總額上限為500,000歐元。

兩項收購或然代價於收購日期、二零零九年十二月三十一日及二零一零年八月三十一日的公平值均按獨立專業估值師行中證評估有限公司的估值結果釐定。品牌業務估值所用的折讓率如下：

	於收購日期	於二零零九年 十二月 三十一日	於二零一零年 八月 三十一日
特許品牌業務	5.0%	5.0%	5.0%
自家品牌業務	3.8%	3.8%	2.7%

### 32. 遞延稅項

#### 貴集團

	加速 稅務折舊 千港元	無形 資產估值 千港元	或然 代價估值 千港元	其他 千港元	總計 千港元
於二零零七年一月一日	(1,754)	—	—	—	(1,754)
年度損益中列為					
收益／(費用)(附註11)					
— 臨時差異產生及撥回	(209)	—	—	—	(209)
匯兌差異	—	—	—	—	—
於二零零七年十二月 三十一日及二零零八年 一月一日	(1,963)	—	—	—	(1,963)
年度損益中列為					
收益／(費用)(附註11)					
— 臨時差異產生及撥回	40	—	—	—	40
匯兌差異	—	—	—	—	—
於二零零八年十二月 三十一日及二零零九年 一月一日	(1,923)	—	—	—	(1,923)
業務合併(附註35(b))	—	(17,296)	11,286	831	(5,179)
年度損益中列為					
收益／(費用)(附註11)					
— 臨時差異產生及撥回	(137)	2,158	(1,108)	(489)	424
匯兌差異	—	89	—	—	89
於二零零九年十二月 三十一日及二零一零年 一月一日	(2,060)	(15,049)	10,178	342	(6,589)
期間損益中列為					
收益／(費用)(附註11)					
— 臨時差異產生及撥回	(22)	1,759	(2,276)	294	(245)
匯兌差異	—	386	—	—	386
於二零一零年八月 三十一日	(2,082)	(12,904)	7,902	636	(6,448)

以下為就合併財務狀況表的遞延稅項結餘分析：

	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	八月三十一日 千港元
遞延稅項資產	—	—	10,520	8,538
遞延稅項負債	(1,963)	(1,923)	(17,109)	(14,986)
	<u>(1,963)</u>	<u>(1,923)</u>	<u>(6,589)</u>	<u>(6,448)</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，以及二零一零年八月三十一日，貴集團自若干附屬公司獲得未動用稅損分別約為100,000港元、5,400,000港元、14,000,000港元及35,400,000港元，可用於抵扣該等附屬公司未來溢利。由於未能預料未來溢利來源，故並無確認有關未動用稅損的遞延稅項資產。未確認稅損包括將於二零一四年前屆滿的虧損分別約零港元、1,500,000港元、5,000,000港元及4,400,000港元。其他稅損可無限期結轉。

與附屬公司權益有關的臨時差異並不重大。

### 33. 股本

貴公司於二零一零年五月十八日根據公司法於開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。於註冊成立日期，貴公司法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。貴公司於註冊成立後股本變動詳情載於本招股章程附錄五。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，以及二零一零年八月三十一日，股本結餘為Telefield Holdings Limited已發行及繳足股本。於有關期間，Telefield Holdings Limited的法定股本為4,100,000美元，分為4,100,000股每股面值1美元的股份，而已發行及繳足股本為410,000美元，分別為410,000股每股面值1美元的股本。

貴集團管理資本的目標是維護貴集團的持續經營能力，並通過優化債項及權益結餘，為股東帶來最大回報。

貴集團按風險比例釐定資本金額。貴集團因應經濟狀況的變動及相關資產的風險特性管理資本結構並作出調整。為了維持或調整資本結構，貴集團可調整股息款項、發行新股、購回股份、籌集新債、贖回現有債項或出售資產以減債。

貴集團根據債務與經調整資本比率監察資本。債務與經調整資本比率即債務淨額除以經調整資本。債務淨額為債務總額(即銀行借貸及融資租賃應付款項)減現金及現金等價物。經調整資本包括所有權益的組成部份(即股本、股份溢價、非控股權益、留存收益及其他儲備)。

於有關期間，貴集團的策略是盡量維持低債務與經調整資本比率，以便按合理成本取得融資。於各報告期末債務與經調整資本比率如下：

	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
	港元	港元	港元	八月三十一日
				港元
債務與經調整資本比率	<u>55%</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，以及二零一零年八月三十一日，貴集團的現金及現金等價物超逾銀行借貸與融資租賃應付款項之和，故此並無呈列債務與經調整資本比率。

於有關期間，向貴集團提供銀行借貸(附註28)及融資租賃應付款項(附註29)的銀行有下列若干資本規定：

- (i) 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八月三十一日止八個月，Telefield Holdings Limited維持綜合財務報表淨資產負債比率1.0或以下；
- (ii) 中慧有限公司維持綜合有形資產淨值於20,000,000港元或以上；
- (iii) 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八月三十一日止八個月，Telefield Holdings Limited分別維持綜合有形資產淨值不少於120,000,000港元及140,000,000港元；
- (iv) 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，中慧有限公司維持管理股息派息率0.5或以下；
- (v) 截至二零一零年八月三十一日止八個月，Telefield Holdings Limited維持管理花紅及股息派息率0.5或以下；及
- (vi) 截至二零一零年八月三十一日止八個月，Telefield Holdings Limited維持綜合財務報表槓桿借貸淨比率1.75或以下。

### 34. 儲備

#### (a) 貴集團

貴集團儲備金額及其變動於合併權益變動表內呈列。

#### (b) 儲備性質及目的

##### (i) 其他儲備

該金額指分佔出售前聯營公司儲備。

##### (ii) 外匯換算儲備

外匯換算儲備包括換算海外業務財務報表產生的所有外匯差異，以及對沖該等海外業務投資淨額產生的任何外匯差異的有效部份。該儲備根據財務資料附註4(e)(iii)所載會計政策處理。



*(iii)* 物業重估儲備

貴集團根據財務資料附註4(f)土地及樓宇所採納的會計政策成立及處理物業重估儲備。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，以及二零一零年八月三十一日，貴公司有關樓宇可分配的物業重估儲備分別約為191,000港元、255,000港元、2,763,000港元及2,763,000港元。

*(iv)* 出資盈餘

貴集團出資盈餘指於一九九七年根據集團重組收購附屬公司股份面值超過Telefield Holdings Limited為換取該等股份發行的股份面值之間的差異。

*(v)* 法定儲備

法定儲備為不可分派，乃根據中國適用法律及法規自貴集團中國附屬公司除稅後溢利中劃撥。

**35. 合併現金流量表附註****(a) 出售附屬公司**

貴集團於二零零九年四月一日及二零零九年十二月三十一日分別向一家同系附屬公司出售附屬公司美碧可(香港)集團有限公司及中慧科技有限公司。鄭衡嶽先生、李繼邦先生、吳儉源先生、潘家利先生及霍佩賢女士實益擁有該同系附屬公司之權益。

於各出售日期附屬公司資產／(負債)淨額如下：

	美碧可 (香港)集團 有限公司 千港元	中慧科技 有限公司 千港元	總計 千港元
固定資產	—	294	294
應收貿易賬款	—	7	7
預付款項、按金及其他應收款項	794	276	1,070
銀行及現金結餘	161	54	215
預提費用及其他應付款項	(68)	(442)	(510)
應付 貴集團款項	(391)	(5)	(396)
應付少數股東款項	—	(996)	(996)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
已出售資產／(負債)淨額	496	(812)	(316)
出售附屬公司所得收益	784	812	1,596
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
代價	<u>1,280</u>	<u>—</u>	<u>1,280</u>
出售產生的現金流出淨額：			
已收現金代價	—	—	—
已出售現金及現金等價物	<u>(161)</u>	<u>(54)</u>	<u>(215)</u>
	<u>(161)</u>	<u>(54)</u>	<u>(215)</u>

## (b) 業務合併(共同控制者除外)

就擴充 貴集團品牌業務而言， 貴集團截至二零零九年十二月三十一日止年度有兩項業務合併(共同控制者除外)。

二零零九年三月一日， 貴集團自一家美國公司收購若干資產及負債，以於美國及加拿大營銷及分銷「RCA」品牌中小企電話系統(「特許品牌業務」)。 貴集團擁有特許權，可由二零零九年三月一日至二零一三年十二月三十一日止期間於美國及加拿大使用「RCA」品牌分銷上述產品。

二零零九年十一月二日， 貴集團自一名德國清盤管理人收購若干資產及負債，以於歐洲組裝、營銷及分銷「TrekStor」產品，如便攜式儲存裝置及多媒體產品(「自家品牌業務」)。

收購後， 貴集團擁有特許品牌業務及自家品牌業務全部股權。於各收購日期，已收購的特許品牌業務及自家品牌業務可識別資產及負債的公平值如下：

	特許品牌 業務 千港元	自家品牌 業務 千港元	總計 千港元
已收購資產淨值：			
固定資產	—	570	570
存貨	30,600	13,249	43,849
特許權	21,361	—	21,361
商標	—	16,013	16,013
客戶關係	13,707	3,582	17,289
產品保用撥備	(8,149)	—	(8,149)
遞延稅項資產	12,117	—	12,117
遞延稅項負債	(13,673)	(3,623)	(17,296)
	<u>55,963</u>	<u>29,791</u>	<u>85,754</u>
收購折讓	<u>(2,436)</u>	<u>(6,574)</u>	<u>(9,010)</u>
	<u><u>53,527</u></u>	<u><u>23,217</u></u>	<u><u>76,744</u></u>
以下列方式清償：			
現金*	24,232	21,229	45,461
或然代價，按公平值(附註31)	29,295	1,988	31,283
	<u><u>53,527</u></u>	<u><u>23,217</u></u>	<u><u>76,744</u></u>

\* 於二零零九年十二月三十一日及二零一零年八月三十一日未支付的現金代價分別約為10,260,000港元及5,130,000港元。

貴集團把收購折讓約9,000,000港元確認為有關特許品牌業務及自家品牌業務業務合併的其他收入(附註9)。 貴公司董事認為，特許品牌業務的收購折讓是由於 貴集團與該供貨商(亦為 貴集團主要客戶)的良好業務關係所致。此外， 貴公司董事認為，自家品牌業務的收購折讓是由於清盤銷售所致。

兩項業務合併產生的收購相關法律及專業費用約907,000港元入賬列作開支。

自各收購日期起至二零零九年十二月三十一日止，貴集團收入及溢利貢獻如下：

	特許品牌 業務 千港元	自家品牌 業務 千港元
收入貢獻	117,367	22,655
溢利／(虧損)貢獻	<u>2,704</u>	<u>(3,314)</u>

貴集團無法獲取截至二零零九年十二月三十一日止年度收入及溢利對貴集團的貢獻(猶如收購於二零零九年一月一日已經完成)以供披露，原因為各已收購業務賣方認為該等財務資料乃機密資料。

### 36. 以股份支付的支出

#### 以權益結算以股份支付的支出

為免前自家品牌業務管理層團隊流失，緊隨二零零九年十一月二日自家品牌業務收購完成後，貴集團向彼等授予TrekStor Limited、Telefield TrekStor S.a.r.l.及TrekStor GmbH的49%股權(「有關股權」)。由於並無事先協定管理層未來任期，故有關以權益結算以股份支付的支出視為即時歸屬。

於授出日期，根據獨立專業估值師行中證評估有限公司的估值結果，有關股權的公平值估計約為2,738,000港元。估值乃以市場法及收入法為基準，所用主要假設如下：

- (i) 假定折讓率範圍介乎約17%至20%；
- (ii) 根據長期可持續增長率3%釐定的假定終止價值；
- (iii) 視為與自家品牌業務類似的公司的假定財務倍數；及
- (iv) 假定調整，原因為市場參與者估計TrekStor Limited、Telefield TrekStor S.a.r.l.及TrekStor GmbH非控股權益公平值時，會考慮到缺乏控制權或營銷能力。

有關股權的公平值在截至二零零九年十二月三十一日止年度合併損益中扣除，並會計入貴集團合併財務狀況表的非控股權益。

**37. 或然負債**

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，以及二零一零年八月三十一日，貴集團並無任何重大或然負債。

**38. 資本承擔**

貴集團於報告期末的資本承擔如下：

	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 八月 三十一日 千港元
廠房及機器				
已訂約但未撥備	4,771	2,091	82	776
已批准但未訂約	—	—	—	21,640
	<u>4,771</u>	<u>2,091</u>	<u>82</u>	<u>22,416</u>

**39. 租賃承擔**

根據不可撤銷經營租賃到期須付的未來最低租賃款項如下：

	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 八月 三十一日 千港元
一年內	5,218	6,469	7,250	8,592
第二年至第五年 (首尾兩年包括在內)	11,406	14,131	21,769	22,939
五年以上	<u>2,847</u>	<u>3,599</u>	<u>17,274</u>	<u>15,019</u>
	<u>19,471</u>	<u>24,199</u>	<u>46,293</u>	<u>46,550</u>

經營租賃款項指 貴集團就若干員工宿舍、廠房及辦公室應付的租金，經磋商釐定的租期介乎一至十七年。租金於租期內固定不變，並不包括或然租金。

## 40. 關連方交易

除財務報表其他地方披露的關連方交易及結餘外，貴集團於年度／期間與關連方有以下交易：

	擁有實益權益的 董事姓名	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日 止八個月	
		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
已付關連公司租金						
– Modern Field Ltd	鄭衡嶽	480	480	480	320	295
– 穎源投資有限公司	吳儉源	240	240	240	160	160
– 弘訊有限公司	李繼邦	184	240	240	160	160
		904	960	960	640	615
已付關連公司法律及專業費用						
– 易辦事秘書有限公司	潘家利	125	2	51	34	31
自關連公司購買汽車						
– 易辦事秘書有限公司	潘家利	–	–	100	–	–
向關連公司銷售汽車所得款項						
– 易辦事秘書有限公司	潘家利	–	–	–	–	68
已付關連公司設計費用						
– 亞太訊息網絡有限公司	鄭衡嶽 李繼邦 吳儉源 霍佩賢	1,170	1,092	273	273	–
已付關連公司諮詢費用						
– 科輝有限公司	鄭衡嶽 李繼邦 吳儉源 霍佩賢	720	720	–	–	–
已收聯營公司諮詢費用						
– 康利佳醫療科技有限公司	不適用	15	97	–	–	–
應收關連方款項減值虧損						
– 科輝有限公司	鄭衡嶽 李繼邦 吳儉源 霍佩賢	–	317	–	–	–
		–	133	–	–	–
– 康利佳醫療科技有限公司 (貴集團聯營公司)	不適用	–	450	–	–	–

**41. 報告期後事件**

- (a) 二零一零年十二月三十一日，貴公司藉增設額外9,962,000,000股每股面值0.01港元的股份，把法定股本由380,000港元增至100,000,000港元。
- (b) 二零一零年十二月三十一日，貴公司全體股東通過決議案，批准招股章程附錄六「全體股東於二零一零年十二月三十一日通過的書面決議案」一段所載事宜。
- (c) 銀行原則上同意 貴公司股份於聯交所主板上市後，貴公司及／或其附屬公司提供的擔保或其他抵押品將解除或取代 貴公司董事提供的所有個人擔保及抵押品。
- (d) 根據Telefield Holdings Limited於二零一零年十二月三十日通過的董事會決議案，Telefield Holdings Limited議決向二零一零年八月三十一日名列Telefield Holdings Limited股東名冊之股東宣派截至二零一零年八月三十一日止八個月的中期股息33,800,000港元。

**42. 其後財務報表**

貴公司或任何現時組成 貴集團的各公司概無編製二零一零年八月三十一日後任何期間的經審核財務報表。

此 致

中慧國際控股有限公司  
招商證券(香港)有限公司  
列位董事 台照

中瑞岳華(香港)會計師事務所  
香港執業會計師  
謹啟

二零一一年一月十四日