

以下為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)編製之報告全文，以供載入本招股章程。



香港
中環
遮打道10號
太子大廈
8樓

敬啟者：

緒言

以下為吾等就有關科通芯城集團(「貴公司」)及其附屬公司(下文統稱為「貴集團」)的財務資料所編製的報告，其中包括 貴集團於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日的財務狀況表、 貴集團於2012年2月1日(成立日期)至2012年12月31日期間、截至2013年12月31日止年度及截至2014年3月31日止三個月(「有關期間」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，連同相關解釋附註(「財務資料」)，以供載入 貴公司於2014年7月8日刊發的招股章程(「招股章程」)內。

貴公司於2012年2月1日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。於有關期間， 貴公司於2012年11月15日、2013年2月1日及2013年11月20日完成收購 貴集團的附屬公司。有關 貴公司的附屬公司的詳情載列於下文B節附註1(b)。

於有關期間及於本報告日期，由於Gold Tech Holdings Limited、Mega Smart Group Limited、Comtech Broadband Holding Limited、Comtech (China) Holding Ltd.、Comtech (HK) Holding Ltd.、Alphalink Global Limited、Vision Well Global Limited、Envision Online Limited、科通軟件技術(香港)有限公司、科通通信技術(香港)有限公司、Cogobuy Holding Limited及Silver Ray Group Limited自註冊成立日期以來主要並無經營任何業務或屬於投資控股公司，毋須遵守其註冊成立的司法權區的相關規則及規例下的法定審核要求，故此概無編製該等公司的經審核財務報表。

所有 貴公司的附屬公司均採納12月31日為其財政年度結算日。於有關期間須進行審核的 附屬公司的詳情及其各自的核數師名稱載於B節附註32。該等公司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」)或中華人民共和國(「中國」)財政部頒佈的企業會計準則及會計制度(「中國公認會計準則」)的有關要求所編製。

貴公司董事已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製 貴集團於有關期間的綜合財務報表(「相關財務報表」)。吾等已按照與 貴公司另行訂立的聘約條款，根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則審核2012年2月1日(成立日期)至2012年12月31日期間、截至2013年12月31日止年度及截至2014年3月31日止三個月的相關財務報表。

財務資料乃由 貴公司董事根據相關財務報表編製，以供載入有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市的招股章程，當中並無作出任何調整，並符合香港公司條例及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文。

董事就財務資料的責任

貴公司董事負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則、香港公司條例的披露規定及上市規則的適用披露條文編製真實公平的財務資料，並負責採取其認為必要的內部控制，以使財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而出現的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任是根據吾等按照香港會計師公會所頒佈的核數指引「招股章程及申報會計師」(第3.340號)進行的程序，就財務資料發表意見。吾等並無審核 貴公司、其附屬公司或 貴集團於2014年3月31日後任何期間的任何財務報表。

意見

吾等認為，就本報告而言，財務資料真實而公平地反映 貴集團及 貴公司於2012年12月31日、2013年12月31日及2014年3月31日的事務狀況及 貴集團於截至該等日期止的有關期間的綜合業績及現金流量。

相應財務資料

就本報告而言，吾等亦已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師進行中期財務資料的審閱」審閱貴集團的未經審核相應中期財務資料，其包括截至2013年3月31日止三個月的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，連同其附註（「相應財務資料」），而董事須對相應財務資料負責。

貴公司董事負責根據就財務資料所採納的相同基準編製相應財務資料。吾等的責任乃根據吾等的審閱，就相應財務資料發表結論。

審閱包括主要向負責財務及會計事宜的人士作出查詢，以及應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠少於根據香港核數準則所進行的審核，吾等因而不能保證可知悉審核中可能發現的所有重大事宜。因此，吾等不會對相應財務資料發表審核意見。

根據吾等的審閱，就本報告而言，吾等並不知悉任何事宜致令吾等相信相應財務資料在所有重大方面並未有根據就財務資料所採納的相同基準編製。

A 財務資料

1 綜合全面收益表

	B節 附註	2012年 2月1日 (成立日期)至	截至2013年	截至	截至
		2012年 12月31日 期間	截至2013年 12月31日 止年度	2013年 3月31日 止三個月	2014年 3月31日 止三個月
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收入	2	199,306	2,417,277	387,572	1,354,018
銷售成本		(145,688)	(2,215,191)	(363,047)	(1,251,578)
毛利		53,618	202,086	24,525	102,440
其他收益	3	375	1,406	615	72
其他(虧損)/收入淨額	3	(11)	1,037	—	—
銷售及分銷開支		(1,187)	(13,749)	(2,580)	(15,513)
研發開支		(8,254)	(16,144)	(2,598)	(7,486)
行政及其他經營開支		(3,768)	(51,996)	(6,819)	(37,032)
經營溢利		40,773	122,640	13,143	42,481
財務成本	4(a)	(2,574)	(20,192)	(4,118)	(9,241)
除稅前溢利	4	38,199	102,448	9,025	33,240
所得稅	5(a)	(8,580)	(15,883)	(2,107)	(4,251)
期/年內溢利		<u>29,619</u>	<u>86,565</u>	<u>6,918</u>	<u>28,989</u>
以下應佔：					
貴公司權益股東		29,619	82,099	6,918	24,777
非控股權益		—	4,466	—	4,212
		<u>29,619</u>	<u>86,565</u>	<u>6,918</u>	<u>28,989</u>

B節 附註	2012年 2月1日 (成立日期)至		截至	截至
	2012年	截至2013年	2013年	2014年
	12月31日 期間	12月31日 止年度	3月31日 止三個月	3月31日 止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
期／年內溢利	29,619	86,565	6,918	28,989
期／年內其他全面收益 (扣除零稅項)				
其後可能重新分類至損益的 項目：				
—以人民幣以外的貨幣作為 功能貨幣的實體的財務報 表換算所產生的 匯兌差額	7	7,955	710	5,485
期／年內全面收益總額	<u>29,626</u>	<u>94,520</u>	<u>7,628</u>	<u>34,474</u>
以下應佔：				
貴公司權益股東	29,626	90,282	7,628	29,907
非控股權益	—	4,238	—	4,567
	<u>29,626</u>	<u>94,520</u>	<u>7,628</u>	<u>34,474</u>
每股盈利(附註)	9			
基本(人民幣)	<u>2.962</u>	<u>0.089</u>	<u>0.010</u>	<u>0.025</u>
攤薄(人民幣)	<u>2.962</u>	<u>0.089</u>	<u>0.010</u>	<u>0.025</u>

隨附附註為財務資料的組成部分。

2 綜合財務狀況表

	B節 附註	於2012年 12月31日 人民幣千元	於2013年 12月31日 人民幣千元	於2014年 3月31日 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備.....	10	7,097	1,216	1,180
無形資產.....	11	2,337	31,291	29,394
商譽.....	12	2,166	154,136	154,136
其他非流動資產.....		321	663	894
		<u>11,921</u>	<u>187,306</u>	<u>185,604</u>
流動資產				
存貨.....	14	107,225	243,800	400,757
貿易及其他應收款項.....	15	332,266	656,766	615,987
應收關聯方款項.....	16	25,906	105,541	—
已抵押存款.....	19	81,900	233,081	251,778
現金及現金等價物.....	17	52,400	281,542	314,013
		<u>599,697</u>	<u>1,520,730</u>	<u>1,582,535</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項.....	18	42,176	433,198	464,485
銀行貸款.....	19	443,858	929,388	912,237
應付關聯方款項.....	16	66,900	1,000	1,554
即期稅項.....	23(a)	9,749	10,020	14,790
		<u>562,683</u>	<u>1,373,606</u>	<u>1,393,066</u>
流動資產淨值.....		<u>37,014</u>	<u>147,124</u>	<u>189,469</u>
總資產減流動負債.....		48,935	334,430	375,073
非流動負債				
遞延稅項負債.....	23(b)	386	5,164	4,851
資產淨值.....		<u>48,549</u>	<u>329,266</u>	<u>370,222</u>
資本及儲備				
股本.....	24	—	1	1
儲備.....		48,549	325,027	361,416
貴公司權益股東應佔總權益...		48,549	325,028	361,417
非控股權益.....		—	4,238	8,805
總權益.....		<u>48,549</u>	<u>329,266</u>	<u>370,222</u>

隨附附註為財務資料的組成部分。

3 財務狀況表

	B節 附註	於2012年 12月31日 人民幣千元	於2013年 12月31日 人民幣千元	於2014年 3月31日 人民幣千元
非流動資產				
於附屬公司的投資	13	485,948	671,542	689,897
流動資產				
貿易及其他應收款項	15	—	462	3,944
應收關聯方款項	16	—	557	—
現金及現金等價物	17	12	133	6,317
		<u>12</u>	<u>1,152</u>	<u>10,261</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	18	6	5,256	21,632
應付關聯方款項	16	44,241	62,449	58,785
		<u>44,247</u>	<u>67,705</u>	<u>80,417</u>
流動負債淨額		<u>(44,235)</u>	<u>(66,553)</u>	<u>(70,156)</u>
總資產減流動負債		441,713	604,989	619,741
非流動負債				
來自一家附屬公司的貸款	20	423,647	421,943	435,648
資產淨值		<u>18,066</u>	<u>183,046</u>	<u>184,093</u>
資本及儲備				
股本		—	1	1
儲備		18,066	183,045	184,092
總權益		<u>18,066</u>	<u>183,046</u>	<u>184,093</u>

隨附附註為財務資料的組成部分。

4 綜合權益變動表

B節 附註	貴公司權益股東應佔									
	股本 (附註24(b))	資本儲備 (附註24(c))	以股份為 基礎的		外匯儲備 (附註24(f))	法定儲備 (附註24(g))	保留溢利	總計	非控股權益	總權益
			補償儲備	其他儲備						
			(附註24(d))	(附註24(e))						
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2012年2月1日 (成立日期).....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2012年的權益變動：										
期內溢利.....	—	—	—	—	—	29,619	29,619	—	29,619	
期內其他全面收益.....	—	—	—	—	7	—	7	—	7	
全面收益總額.....	—	—	—	—	7	29,619	29,626	—	29,626	
注資.....	—	18,923	—	—	—	—	18,923	—	18,923	
分配.....	—	—	—	—	—	(2,005)	—	—	—	
於2012年12月31日及 2013年1月1日.....	—	18,923	—	—	7	2,005	27,614	48,549	—	48,549
2013年的權益變動：										
年內溢利.....	—	—	—	—	—	82,099	82,099	4,466	86,565	
年內其他全面收益.....	—	—	—	—	8,183	—	8,183	(228)	7,955	
全面收益總額.....	—	—	—	—	8,183	82,099	90,282	4,238	94,520	
產生自業務合併.....	—	—	—	186,196	—	—	186,196	—	186,196	
發行股份..... 24(b)(ii)	1	—	—	—	—	—	1	—	1	
分配.....	—	—	—	—	—	354	(354)	—	—	
出售附屬公司.....	—	—	—	—	—	(2,005)	2,005	—	—	
於2013年12月31日及 2014年1月1日.....	1	18,923	—	186,196	8,190	354	111,364	325,028	4,238	329,266
截至2014年3月31日止 三個月的權益變動：										
期內溢利.....	—	—	—	—	—	24,777	24,777	4,212	28,989	
期內其他全面收益.....	—	—	—	—	5,130	—	5,130	355	5,485	
全面收益總額.....	—	—	—	—	5,130	24,777	29,907	4,567	34,474	
按權益結算以股份 為基礎的補償.....	—	—	6,482	—	—	—	6,482	—	6,482	
於2014年3月31日.....	1	18,923	6,482	186,196	13,320	354	136,141	361,417	8,805	370,222

貴公司權益股東應佔

B節 附註	以股份為 基礎的									總計	非控股權益	總權益	
	股本	資本儲備	補償儲備	其他儲備	外匯儲備	法定儲備	保留溢利	總計	非控股權益				總權益
	(附註24(b))	(附註24(c))	(附註24(d))	(附註24(e))	(附註24(f))	(附註24(g))							
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
(未經審核)													
於2013年1月1日	—	18,923	—	—	7	2,005	27,614	48,549	—	48,549			
期內溢利	—	—	—	—	—	—	6,918	6,918	—	6,918			
期內其他全面收益	—	—	—	—	710	—	—	710	—	710			
期內全面收益總額	—	—	—	—	710	—	6,918	7,628	—	7,628			
產生自業務合併	—	—	—	186,196	—	—	—	186,196	—	186,196			
發行股份	24(b)(ii)	1	—	—	—	—	—	1	—	1			
於2013年3月31日		<u>1</u>	<u>18,923</u>	<u>—</u>	<u>186,196</u>	<u>717</u>	<u>2,005</u>	<u>34,532</u>	<u>242,374</u>	<u>—</u>	<u>242,374</u>		

隨附附註為財務資料的組成部分。

5 綜合現金流量表

B節 附註	2012年2月1日 (成立日期)至		截至	截至
	2012年 12月31日 期間	截至2013年 12月31日 止年度	2013年 3月31日 止三個月	2014年 3月31日 止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
經營活動				
除稅前溢利.....	38,199	102,448	9,025	33,240
就以下各項作出調整：				
折舊.....	288	2,485	514	132
無形資產攤銷.....	33	6,978	1,287	1,897
財務成本.....	2,574	20,192	4,118	9,241
利息收入.....	(375)	(1,406)	(615)	(72)
出售物業、廠房及 設備虧損／(收益).....	11	(298)	—	—
出售附屬公司收益.....	—	(739)	—	—
按權益結算以股份 為基礎的補償開支.....	—	—	—	6,482
	40,730	129,660	14,329	50,920
營運資金變動				
(扣除收購的影響)				
存貨減少／(增加).....	49,808	(143,443)	4,964	(148,667)
貿易及其他應收款項 (增加)／減少.....	(103,895)	(391,370)	124,854	55,038
應收關聯方款項減少／ (增加).....	61,472	(96,682)	(134,314)	101,553
貿易及其他應付款項 (減少)／增加.....	(32,779)	432,579	43,482	24,837
應付關聯方款項增加／ (減少).....	22,504	54,665	(23,583)	1,554
經營活動所得／(所用)				
現金.....	37,840	(14,591)	29,732	85,235
已付所得稅.....	—	(11,678)	(753)	(61)
經營活動所得／(所用)				
現金淨額.....	37,840	(26,269)	28,979	85,174

B節 附註	2012年2月1日 (成立日期)至		截至	截至
	2012年 12月31日 期間	截至2013年 12月31日 止年度	2013年 3月31日 止三個月	2014年 3月31日 止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
投資活動				
已抵押存款增加	(81,900)	(155,885)	—	(12,280)
購置物業、廠房及設備付款	(48)	(634)	(108)	(68)
出售物業、廠房及設備所得 款項	—	341	—	—
出售預付租賃款項及土地使 用權所得款項	—	19,413	—	3,988
收購附屬公司(付款)／所得 款項(扣除已收購現金及 現金等價物)	(42,737)	957	957	—
出售附屬公司現金流出 (扣除已出售現金及 現金等價物)	—	(49,794)	—	—
已收利息	375	1,406	615	72
投資活動(所用)／所得現金 淨額	(124,310)	(184,196)	1,464	(8,288)
融資活動				
銀行貸款所得款項／ (償還)淨額	80,351	505,836	(28,673)	(41,612)
應付股東款項增加／ (減少)	43,617	(43,381)	6,381	(1,000)
股東注資	18,923	—	—	—
發行股份所得款項	—	1	1	—
已付利息及擔保費	(1,795)	(20,971)	(4,118)	(9,241)
融資活動所得／(所用)現金 淨額	141,096	441,485	(26,409)	(51,853)

	B節 附註	2012年2月1日 (成立日期)至		截至	截至
		2012年 12月31日 期間	截至2013年 12月31日 止年度	2013年 3月31日 止三個月	2014年 3月31日 止三個月
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)					
現金及現金等價物					
增加淨額.....		54,626	231,020	4,034	25,033
期／年初現金及					
現金等價物.....		—	52,400	52,400	281,542
匯率變動的影響.....		(2,226)	(1,878)	(81)	7,438
期／年末現金及					
現金等價物.....	17	<u>52,400</u>	<u>281,542</u>	<u>56,353</u>	<u>314,013</u>

隨附附註為財務資料的組成部分。

B 財務資料附註

1 重大會計政策

(a) 合規聲明

本報告所載的財務資料已根據香港財務報告準則編製，此統稱包括香港會計師公會頒佈的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋以及香港公認會計原則。貴集團所採納的重大會計政策的進一步詳情載於B節的其餘部分。

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則。就編製財務資料而言，貴集團已就有關期間採納所有該等新訂及經修訂香港財務報告準則，惟於有關期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。該等於有關期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註34。

財務資料亦符合香港公司條例的適用披露規定，而根據香港法例第622章新公司條例第9部「賬目及審核」的過渡性及保留安排(載於該條例附表11第76至87條)，於有關期間該等適用披露規定繼續為香港法例第32章前公司條例的適用披露規定。財務資料亦符合上市規則的適用披露條文。

下文所載的會計政策於財務資料呈列的所有期間一致採用。

截至2014年3月31日止三個月的相應財務資料已根據就財務資料所採用的相同基準及會計政策編製。

(b) 呈列基準

財務資料包括貴公司及其附屬公司，並以綜合基準編製。集團內公司間結餘及交易於編製財務資料時全數對銷。

貴公司於2012年2月1日註冊成立為投資控股公司。貴集團主要於中國從事集成電路(「IC」)及其他電子元器件的銷售。自2013年2月1日起，貴集團亦經營銷售IC及其他電子元器件的電商平台。於有關期間內，貴公司已作出下列收購事項：

- 向優創科技集團公司(前稱Cogo Group, Inc.)(「優創」)收購下表所述的九家實體(「前身實體」)

於2012年11月15日，貴公司根據日期為2012年10月23日的買賣協議(「優創協議」)以現金代價78,000,000美元(於2012年11月15日相當於約人民幣486,502,000元)向優創收購於前身實體的全部股本權益(「優創收購事項」)，而優創為一家

於美國納斯達克市場上市的公司，其主席兼行政總裁為 貴公司控股股東康敬偉先生（「康先生」）。

於2012年11月15日之前，前身實體為優創的直接或間接全資附屬公司。於收購事項後，前身實體成為 貴公司的直接或間接全資附屬公司。

前身實體的經營業績已自2012年11月16日起計入財務資料。優創收購事項的進一步詳情載於附註29(a)。

— 向*Total Dynamic Holdings Limited*（「*Total Dynamic*」）收購*Cogobuy Holding Limited*（前稱*Total Dynamic Limited*）及其附屬公司（統稱「*Total Dynamic* 實體」）

於2013年2月1日， 貴公司以30股普通股（相當於 貴公司的30%股本權益）向*Total Dynamic*收購*Total Dynamic*實體的全部股本權益（「*Total Dynamic*收購事項」），而*Total Dynamic*為一家於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的公司，由姚怡女士全資擁有。

*Total Dynamic*收購事項中所收購的其中一家實體深圳市可購百信息技術有限公司（「深圳可購百」）持有廣東省通信管理局發出的互聯網內容供應商許可證（「ICP許可證」）。由於適用中國法律及法規禁止外國投資者持有ICP許可證， 貴公司透過與姚怡女士及深圳可購百訂立的一系列合約協議（「合約安排」）收購對深圳可購百的控制權，其進一步詳情載於下文附註1(e)。

於2013年2月1日之前，*Total Dynamic*實體為*Total Dynamic*的直接或間接全資附屬公司。於收購事項後，*Total Dynamic*實體成為 貴公司的直接或間接全資附屬公司。

*Total Dynamic*實體已自2013年2月1日起計入財務資料。*Total Dynamic*收購事項的進一步詳情載於附註29(b)。

— 向*Brilliant Group Global Limited*（「*Brilliant Group*」）收購下表所述九家實體（「*Envision Global* 實體」）

於2013年11月20日， 貴公司以現金代價3,000,000美元（於2013年11月20日相當於約人民幣18,292,000元）向*Brilliant Group*收購*Envision Global*實體的股本權益（「*Envision Global*收購事項」），而*Brilliant Group*為一家於英屬處女群島註冊成立的公司，由康先生全資擁有。

於2013年11月20日之前，Envision Global實體為優創的直接或間接全資附屬公司。Envision Global實體於2013年11月20日由Brilliant Group向優創收購，並於同日由貴公司向Brilliant Group收購。於Envision Global收購事項後，Envision Global實體成為貴公司的直接或間接附屬公司。

Envision Global實體的經營業績已自2013年11月21日起計入財務資料。Envision Global收購事項的進一步詳情載於附註29(c)。

於有關期間及於本報告日期，貴公司透過法定擁有權及執行合約安排於下列附屬公司中擁有直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本詳情	貴公司		貴公司		主要業務
			於2012年12月31日		於2013年12月31日、 2014年3月31日及 本報告日期持有的		
			持有的應佔股本權益	持有的應佔股本權益	應佔股本權益	應佔股本權益	
			直接	間接	直接	間接	
Alphalink Global Limited (附註(ii))	英屬處女群島 2004年11月23日	1美元(「美元」)	100%	—	100%	—	投資控股
Comtech (China) Holding Ltd. (附註(ii)及(v))	英屬處女群島 2002年5月27日	1美元	100%	—	—	—	投資控股
Comtech (HK) Holding Ltd. (附註(ii))	英屬處女群島 2002年5月27日	1美元	100%	—	100%	—	投資控股
Comtech Broadband Holding Limited (附註(iv))	英屬處女群島 2013年6月27日	1美元	—	—	100%	—	投資控股
Gold Tech Holdings Limited (附註(iv))	英屬處女群島 2010年1月25日	1美元	—	—	100%	—	投資控股
Mega Smart Group Limited (附註(iv))	英屬處女群島 2007年12月12日	50,000美元	—	—	100%	—	投資控股
Silver Ray Group Limited	英屬處女群島 2012年10月25日	1美元	—	100%	—	100%	暫無業務
Vision Well Global Limited	英屬處女群島 2012年10月25日	1美元	100%	—	100%	—	投資控股
Cogobuy Holding Limited (附註(iii))	開曼群島 2011年1月4日	1美元	—	—	100%	—	投資控股
科通寬帶有限公司 (「科通寬帶」) (附註(iv))	香港 2005年3月23日	20,000,000股 股份	—	—	—	70%	銷售電子元器 件及相關產品
科通通信技術(香港) 有限公司 (附註(ii)及(v))	香港 2010年8月3日	10,000股股份	—	100%	—	—	銷售電子元器 件及相關產品
科通通信技術(深圳) 有限公司 (附註(i)、(ii)及(v))	中國 2002年7月23日	140,220,000港元	—	100%	—	—	銷售電子元器 件及相關產品

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本詳情	貴公司		貴公司		主要業務
			於2012年12月31日		於2013年12月31日、 2014年3月31日及 本報告日期持有的		
			持有的應佔股本權益	持有的應佔股本權益	應佔股本權益	應佔股本權益	
			直接	間接	直接	間接	
科通數字(香港)有限公司 (附註(iv))	香港 2010年2月11日	10,000股股份	—	—	—	60%	銷售電子元器 件及相關產品
科通數字技術(深圳) 有限公司 (附註(i)及(iv))	中國 2010年6月22日	300,000美元	—	—	—	60%	銷售電子元器 件及相關產品
曼誠技術(香港)有限公司 (附註(iv))	香港 2009年4月6日	10,000股股份	—	—	—	100%	銷售電子元器 件及相關產品
科通工業技術(深圳) 有限公司(前稱奇利 光電技術(深圳) 有限公司) (附註(i)及(ii))	中國 2005年5月24日	500,000美元	—	100%	—	100%	提供媒體通信 及合作平台以 及解決方案
科通國際(香港)有限公司 (「科通國際香港」) (附註(ii))	香港 2000年7月14日	1,000,000股股份	—	100%	—	100%	銷售電子元器 件及相關產品
科通軟件技術(香港) 有限公司(附註(v))	香港 2012年12月6日	45,000,000股 股份	—	100%	—	—	暫無業務
科通軟件技術(深圳) 有限公司 (附註(i)、(ii)及(v))	中國 2004年3月18日	21,338,000美元	—	100%	—	—	銷售電子元器 件及相關產品 以及研發軟件 產品
Cogobuy Limited (附註(iii))	香港 2011年10月6日	1股股份	—	—	—	100%	投資控股
庫購網電子商務(深圳) 有限公司 (「庫購網電子商務」) (附註(i)及(iii))	中國 2012年7月31日	150,000港元	—	—	—	100%	開發電商軟件 技術及提供電 商服務
億維訊通信技術(深圳) 有限公司(附註(i))	中國 2013年9月11日	300,000美元	—	—	—	100%	開發及銷售電 子通信產品
Envision Online Limited	香港 2012年3月6日	1股股份	100%	—	100%	—	暫無業務
Hong Kong JJT Limited (附註(ii))	香港 2007年8月23日	1股股份	—	100%	—	100%	提供研發服務
上海科姆特電子 技術有限公司 (附註(i)及(iv))	中國 2008年5月28日	5,000,000美元	—	—	—	100%	開發及銷售電 子及自動化產 品以及其配套 零件的進出口

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本詳情	貴公司		貴公司		主要業務
			於2012年12月31日		於2013年12月31日、 2014年3月31日及 本報告日期持有的		
			持有的應佔股本權益	持有的應佔股本權益	應佔股本權益	應佔股本權益	
			直接	間接	直接	間接	
上海憶特斯自動化控制 技術有限公司 (附註(iv))	中國 2003年6月5日	人民幣 10,000,000元	—	—	—	100%	銷售電子器 件及相關產品
深圳市可購百信息技術 有限公司 (「深圳可購百」) (附註(iii)及1(e))	中國 2012年12月13日	人民幣 1,000,000元	—	—	—	100%	於中國持有互 聯網內容供應 商許可證

附註：

- (i) 該等實體為於中國成立的外商獨資企業。
- (ii) 前身實體乃於2012年11月15日透過優創收購事項被收購(見附註29(a))。
- (iii) Total Dynamic 實體乃於2013年2月1日透過Total Dynamic收購事項被收購(見附註29(b))。
- (iv) Envision Global 實體乃於2013年11月20日透過Envision Global收購事項被收購(見附註29(c))。
- (v) 於2013年12月1日，貴公司向貴公司的直接及最終控股公司Envision Global Investments Limited(「Envision Global」)出售其於Comtech (China) Holding Ltd.及其附屬公司(統稱「Comtech China」)的全部股本權益，代價為72,875,000美元(相當於人民幣443,969,000元)。代價乃以現金92,000美元(相當於人民幣560,000元)及暫緩貴集團應付Comtech China的金額72,783,000美元(相當於人民幣443,409,000元)的形式支付(見附註30)。

(c) 計量基準

財務資料乃以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，均湊整至最接近的千位數，並按歷史成本基準編製。

(d) 估計及判斷的應用

按照香港財務報告準則編製財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響政策應用以及所呈報的資產、負債、收入及開支金額。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及在有關情況下相信為合理的各項其他因素，而所得結果構成用作判斷顯然無法透過其他來源獲得有關資產與負債賬面值的依據。實際結果或有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續被審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；倘會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間及未來期間內確認。

管理層應用香港財務報告準則時所作出對財務資料有重大影響的判斷以及估計不確定因素的主要來源的論述載於附註31。

(e) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指受 貴集團控制的實體。當 貴集團因參與實體業務而可獲得或有權獲得可變回報及能夠透過其對該實體的權力影響該等回報時，則 貴集團控制該實體。當評估 貴集團是否擁有權力時，僅會考慮實質權利(由集團及其他人士持有)。

就Total Dynamic收購事項而言， 貴公司全資附屬公司庫購網電子商務與深圳可購百及姚怡女士訂立合約安排，讓庫購網電子商務能夠：

- 對深圳可購百行使實際的財務及營運控制權；
- 行使深圳可購百的權益股東表決權；
- 可酌情提供業務支持、技術及諮詢服務，作為獲得深圳可購百產生的絕大部分經濟利益及回報的代價；
- 獲得向姚怡女士購買深圳可購百全部股本權益的獨家權利；及

- 自姚怡女士取得對深圳可購百全部股權的抵押，作為擔保姚怡女士及深圳可購百履行合約安排項下所有責任的附屬抵押品。

由於合約安排，貴集團有權因參與深圳可購百而獲得可變動回報，並有能力行使其對深圳可購百的權力影響該等回報，因此貴集團被視為對深圳可購百擁有控制權。因此，深圳可購百被視為貴集團的附屬公司，而深圳可購百的財務報表自2013年2月1日(即合約安排生效日期)起計入貴集團的綜合財務報表。

然而，中國法律及法規現時及日後的詮釋和應用存在不確定因素，這可能影響貴公司對深圳可購百行使控制權的能力、其獲得深圳可購百產生的絕大部分經濟利益的權利，以及其將深圳可購百的財務業績合併至貴集團綜合財務報表的能力。貴公司相信，根據貴公司中國法律顧問的法律意見，合約安排在具法律約束力及可予執行，並無違反中國現時的法律及法規。

附屬公司的投資由控制權開始當日起綜合入賬至財務資料，直至不再擁有控制權當日為止。集團內部結餘、交易及現金流量以及因集團內部交易而產生的任何未變現溢利均於編製財務資料時全數抵銷。因集團內部交易而產生的未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，惟僅限於在沒有出現減值證據的情況下進行。

非控股權益指並非直接或間接歸屬於貴公司的附屬公司權益，而貴集團並無就此與該等權益的持有人協定任何額外條款，致使貴集團整體就該等權益擁有符合金融負債定義的合約義務。就各業務合併而言，貴集團可選擇按公平值或附屬公司可識別資產淨值的非控股權益應佔份額計量任何非控股權益。

非控股權益呈列於綜合財務狀況表的權益內，與貴公司權益持有人應佔權益分開列示。貴集團業績中的非控股權益於綜合全面收益表呈列，作為貴公司非控股權益與權益持有人之間的年／期內損益總額及全面收益總額分配。

倘貴集團喪失附屬公司的控制權，則入賬列為出售該附屬公司的全部權益，因此產生的收益或虧損在損益中確認。

於貴公司財務狀況表中，於附屬公司的投資以成本扣除減值虧損入賬(見附註1(j))，惟分類為持作待售的投資(或計入在分類為持作待售的出售組別)除外。

(f) 業務合併

業務合併乃採用收購法於收購日期(即控制權轉移予貴集團當日)入賬。

除與發行債務或股本證券有關的交易成本外，貴集團就業務合併產生的交易成本於產生時列作支出。

商譽是指以下差額：

- (i) 已轉讓代價的公平值、於被收購公司的任何非控股權益款額及(倘適用)貴集團先前持有該被收購公司股本權益的公平值的總額；超過
- (ii) 被收購公司於收購日期計量的可識別資產及負債的公平值淨額。

當(ii)大於(i)時，該差額會即時在損益確認為議價收購收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。業務合併所產生的商譽被分配至預期可受惠於合併的協同效益的各現金產生單位或現金產生單位組別，並於每年測試有否減值(見附註1(j))。

倘出售現金產生單位，則計算出售損益時，應將收購產生的商譽的金額亦計算在內。

(g) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(j))。

折舊採用直線法按估計可使用年期撇銷物業、廠房及設備項目的成本並扣除其估計剩餘價值(如有)計算，詳情如下：

— 汽車	5年
— 機器	5年
— 租賃物業裝修	租賃年期
— 傢具及辦公室設備	1至5年

資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)每年檢討。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損，以出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益確認。

(h) 無形資產(商譽除外)

研究活動開支於產生期間確認為開支。倘產品或程序在技術及商業上可行且貴集團有意並有充足資源完成開發工作，則開發活動開支作資本化處理。資本化開支包括材料成本、直接勞工成本以及適當比例的日常開支及借款成本(倘適用)。資本化開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損入賬(見附註1(j))。其他開發開支於產生期間確認為開支。

貴集團收購的其他無形資產按成本減累計攤銷(倘估計可使用年期有限)及減值虧損入賬(見附註1(j))。

可使用年期有限的無形資產攤銷於資產估計可使用年期內按直線法於損益內扣除。以下可使用年期有限的無形資產於可供使用當日起攤銷，其估計可使用年期如下：

— 互聯網平台	3年
— 客戶關係	5至9年
— 域名及商標	11年

年期及攤銷方法均會每年檢討。

(i) 經營租賃開支

並無轉讓擁有權的絕大部分風險及回報予貴集團的租賃乃分類為經營租賃。

倘貴集團使用根據經營租賃持有的資產，根據租賃作出的付款乃於租賃年期所涵蓋的會計期間內按等額於損益內扣除，惟倘有更能代表從租賃資產所得的利益模式的其他基準除外。已收取的租賃獎勵乃於損益內確認為淨租金付款總額的不可或缺部分。或然租金乃於其產生的會計期間於損益內扣除。

(j) 資產減值

(i) 應收款項減值

按成本或攤銷成本列賬的流動及非流動應收款項於各報告期末審閱，以釐

定是否有減值的客觀證據。減值的客觀證據包括引起 貴集團注意下列一項或多項虧損事項的可觀察數據：

- 債務人陷入重大財務困難；
- 違反合約，如欠付或拖延償還利息或本金；
- 債務人可能會破產或進行其他財務重組；及
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對債務人有不利影響的重大變動。

倘存在任何有關證據，就貿易及其他流動應收款項以及其他以攤銷成本列賬的金融資產而言，倘貼現影響屬重大，減值虧損以資產賬面值與以金融資產原實際利率(即初步確認該等資產時所計算的實際利率)貼現的估計未來現金流量現值的差額計量。如該等金融資產具備類似風險特徵，例如類似逾期情況及並未個別被評估為減值，則有關評估會集體進行。集體評估減值的金融資產未來現金流量，乃根據與整個組別信貸風險特徵類似的資產的過往虧損經驗作出。

倘減值虧損金額在往後期間減少，且有關減少客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，則減值虧損會透過損益撥回。減值虧損的撥回不得導致資產賬面值超過以往年／期內並無確認減值虧損而應釐定的數額。

減值虧損直接於相應資產中撇銷，惟就計入貿易及其他應收款項中就貿易應收款項及應收票據的可收回性被認為難以預料但並非極微而確認的減值虧損除外。在此情況下，呆賬的減值虧損以撥備賬入賬。當 貴集團信納可收回性極微，則視為不可收回的金額直接於貿易應收款項及應收票據中撇銷，而撥備賬中就該債務持有的任何金額予以撥回。先前自撥備賬扣除的金額如其後被收回，則將從撥備賬中撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前直接撇銷的金額均於損益確認。

(ii) 其他資產減值

貴集團會在各報告期末審閱來自內部及外部的資料，以識別下列資產是否出現減值跡象或(商譽除外)過往確認的減值虧損是否已不再存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備；

- 非即期按金及預付款項；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 貴公司財務狀況表所列於附屬公司的投資。

若存在上述任何跡象，將會估計有關資產的可收回金額。此外，商譽的可收回金額會每年評估以釐定是否有任何減值跡象。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按照可以反映現時市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。倘資產所產生現金流入大致上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

— 確認減值虧損

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會按比例分配，以首先減少分配至現金產生單位(或一組單位)的任何商譽的賬面值，其次減少該單位(或一組單位)內其他資產的賬面值，惟資產賬面值不會減至低於其個別公平值減去出售成本(如能計量)或使用價值(如能釐定)。

— 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，倘用作釐定可收回金額的估計出現有利變化，減值虧損便會撥回。商譽減值虧損不會撥回。

減值虧損的撥回僅限於過往年／期內並未確認減值虧損而應釐定的資產賬面值。減值虧損的撥回在確認撥回的年／期內計入損益。

(k) 存貨

存貨主要包括電子元器件。存貨以成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。

成本按先入先出的基準計算，包括所有採購成本、轉換成本及將存貨運往現時位置及達致現狀所涉及的其他成本。

可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去銷售所需的估計成本。

出售存貨時，該等存貨的賬面值在確認相關收入期間內確認為開支。存貨撇減至可變現淨值的金額及所有存貨虧損均在撇減或虧損產生期間確認為開支。存貨的任何撇減撥回金額均在撥回期間於確認為開支的存貨金額扣減中確認。

(l) 貿易及其他應收款項(包括應收關聯方款項)

貿易及其他應收款項(包括應收關聯方款項)初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本減呆賬減值撥備列賬(見附註1(j))，惟倘應收款項乃向關聯方提供的免息貸款且並無任何固定還款期或貼現的影響並不重大則屬例外。在該等情況下，應收款項乃按成本減呆賬減值撥備列賬。

(m) 計息借款

計息借款初步按公平值減應佔交易成本確認。於初步確認後，計息借款乃按攤銷成本及初步確認金額與按借款期於損益表內確認的贖回價值之間的任何差額，連同任何應付利息及費用，使用實際利率法列賬。

(n) 貿易及其他應付款項(包括應收關聯方款項)

貿易及其他應付款項(包括應收關聯方款項)初步按公平值確認，而其後則按攤銷成本列賬，除非貼現的影響並不重大，在該情況下則按成本列賬。

(o) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金以及於銀行及其他金融機構的活期存款(在購入時距離到期日不超過三個月)。

(p) 僱員福利*(i) 短期僱員福利及固定供款退休計劃供款*

薪金、年度花紅、有薪年假、固定供款退休計劃供款及非貨幣利益的成本乃於僱員提供相關服務的年／期內應計。倘延期付款或結付且其影響屬重大，則該等款項按其現值列賬。

根據中國相關勞工規則及法規向適當的地方固定供款退休計劃作出的供款於產生時在損益確認為開支。

(ii) 按權益結算以股份為基礎的補償

授予僱員的受限制股份單位（「受限制股份單位」）公平值確認為僱員成本，並於資本儲備的權益內相應增加。公平值以貼現現金流量法於授出日期計量，當中計及授出受限制股份單位所依據的條款及條件。倘僱員須符合歸屬條件方能無條件地有權享有受限制股份單位，在計及受限制股份單位歸屬的可能性後，受限制股份單位的估計公平值總額將於歸屬期內攤分。

預期將歸屬的受限制股份單位數目會於歸屬期內審閱。因此而產生於過往年度／期間確認的累計公平值的任何調整於審閱年度／期間的損益扣除／計入，除非原有僱員開支合資格確認為資產，則對資本儲備作相應調整。於歸屬日期，確認為開支的金額將予調整，以反映歸屬的受限制股份單位實際數目（並對資本儲備作相應調整），惟僅由於未能達致與公司股份的市價有關的歸屬條件時方會予以沒收。股本金額於資本儲備確認，直至受限制股份單位獲行使（倘其計入於已發行股份的股本確認的金額）或購股權到期（倘直接解除至保留溢利）。

(q) 所得稅

年／期內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動均在損益確認，惟倘變動與業務合併或於其他全面收益或直接於權益中確認的項目有關，則有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項為年／期內採用於報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算的應課稅收入的預期應付稅項，以及就過往年／期內應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別因資產及負債就財務報告的賬面值及計稅基準兩者間的可予扣減及應課稅的暫時差額所產生。遞延稅項資產亦會因未動用稅項虧損及未動用稅項抵免而產生。

除少數例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產均於未來可能有應課稅溢利用以抵銷可動用資產時確認。未來應課稅溢利可支持確認源自可扣稅暫時差額的遞延稅項資產，包括源自撥回現有應課稅暫時差額者，惟該等差額須與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期於撥回可扣減暫時差額的同一期間或源自遞延稅項資產的稅項虧損可撥回或結轉的期間撥回。在釐定現有應課稅暫時差額是否支持確認因未動用稅項虧損及抵免產生的遞延稅項資產時，亦會採用相同的標準，即倘該等暫時差額與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，且預期在可動用稅項虧損或抵免期間內撥回，則會計入該等暫時差額。

在少數例外情況下，確認為遞延稅項資產及負債的暫時差額為因不可扣稅商譽及不影響會計處理或應課稅溢利的資產或負債的初始確認(須並非為業務合併的一部分)產生的暫時差額，以及與投資附屬公司有關的暫時差額(如屬應課稅差額，只限於 貴集團可控制撥回的時間且在可預見將來不大可能轉回該等差額；或如屬可扣稅差額，則除非很可能在將來撥回的差額)。

已確認遞延稅項金額按資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，使用於報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計量。遞延稅項資產及負債並不作貼現計算。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末檢討，並減至不再可能取得足夠應課稅溢利以動用有關稅務優惠時為止。任何減幅會於可能取得足夠應課稅溢利時撥回。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及其變動單獨列示，並不予互相抵銷。即期稅項資產與即期稅項負債以及遞延稅項資產與遞延稅項負債只會在 貴公司或 貴集團有法定執行權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並在符合下列附帶條件的情況下，才可互相抵銷：

- 即期稅項資產及負債方面， 貴公司或 貴集團擬按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或

- 遞延稅項資產及負債方面，該資產及負債須與相同稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 相同應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，擬在預期有重大金額的遞延稅項負債或資產須予清償或收回的每個未來期間，按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時變現即期稅項資產及清償即期稅項負債。

(r) 撥備及或然負債

撥備乃於 貴集團或 貴公司因過往事件而產生法律或推定責任，而可能需要經濟利益流出以清償責任及能作出可靠估計時，就不確定時間或金額的負債確認。倘金錢的時間值屬重大時，撥備乃按預期清償責任的開支的現值列賬。

當需要經濟利益流出的可能性較低或當金額不能可靠估計時，責任會作為或然負債披露，除非經濟利益流出的可能性極低，則另作別論。可能的責任(其存在將僅由一項或以上未來事件的出現或不出現確認)亦作為或然負債披露，除非經濟利益流出的可能性極低者，則另作別論。

(s) 收入確認

貴集團主要於中國從事IC及其他電子元器件的銷售。完成Total Dynamic收購事項起，貴集團亦經營電商第三方平台cogobuy.com，以銷售IC及其他電子元器件。電商第三方平台亦使第三方電子元器件商戶得以向客戶銷售其產品。客戶透過cogobuy.com網站於網上下達產品訂單。

收入按已收或應收代價的公平值計量。倘經濟利益可能流向 貴集團而能夠可靠計量收入及成本(倘適用)，則收入在損益中確認。貴集團會評估將銷售貨品的總額及相關成本或所賺取作為佣金的淨額入賬是否適當。倘 貴集團的主要責任為向客戶提供貨品或履行訂單，並須承受存貨風險，可自由設定價格及承擔客戶的信貸風險，或存在若干(而非所有)上述指標，則收入按總額基準確認。倘 貴集團不會面對與銷售貨品相關的重大風險及回報，則收入按淨額基準入賬。收入不包括增值稅(「增值稅」)或其他銷售稅，並已扣除任何銷售退回、貿易折扣及撥備。

(i) 銷售貨品

收入於貨品交付予客戶經營場所時(即客戶接收貨品及所有權的相關風險及回報時)確認。

(ii) 第三方平台收入

第三方平台收入主要包括向在 貴集團第三方平台上銷售產品的第三方商戶收取的佣金費用。該等銷售一般為 貴集團並非主要義務人，毋須承擔存貨風險及不可自由設定價格及挑選供應商的交易。 貴集團按銷售金額的固定百分比向第三方商戶收取佣金費用。第三方平台收入於商戶交付產品時確認。

(iii) 利息收入

利息收入是在產生時按實際利率法確認。

(t) 換算外幣

有關期間內的外幣交易乃按於交易日期適用的外幣匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按於報告期末適用的外幣匯率換算。匯兌收益及虧損乃於損益表內確認。

以外幣的歷史成本計量的非貨幣資產及負債乃使用於交易日期適用的外幣匯率換算。按公平值列賬的以外幣計值非貨幣資產及負債乃使用於釐定公平值當日適用的外幣匯率換算。

並非以人民幣為功能貨幣的業務的業績乃按與於交易日期適用的外幣匯率相若的匯率換算為人民幣。綜合財務狀況表項目乃按於報告期末的收市外幣匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額乃於其他全面收益內確認，並於權益的匯兌儲備內獨立累計。

於出售並非以人民幣為功能貨幣的業務時，有關該並非以人民幣為功能貨幣的業務的匯兌差額的累計金額乃於確認出售的損益時自權益重新分類至損益。

(u) 借款成本

借款成本乃於其產生期間支銷。

(v) 關聯方

(a) 在以下情況下，某人士或其近親家庭成員與 貴集團有關聯：

(i) 可控制或共同控制 貴集團；

- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 是 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員的成員。
- (b) 在以下任何情況下，某實體與 貴集團有關聯：
- (i) 該實體及 貴集團均是同一集團的成員公司(即母公司、附屬公司及同系附屬公司各自有關聯)。
 - (ii) 某實體是另一實體的聯營公司或合營公司(或另一實體為成員公司的某集團的成員公司的聯營公司或合營公司)。
 - (iii) 兩家實體均是同一第三方的合營公司。
 - (iv) 某實體是第三方實體的合營公司而另一實體則是該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體是旨在提供福利予 貴集團或與 貴集團有關聯的實體的僱員的離職後福利計劃。
 - (vi) 該實體受(a)項中所識別的人士控制或共同控制。
 - (vii) 在(a)(i)項中所識別的人士對該實體有重大影響力，或該人士是該實體(或是該實體的母公司)的主要管理人員的成員。

某人士的近親家庭成員為在與實體交易時預期會影響該名人士或受到該名人士影響的家庭成員。

(w) 分部報告

經營分部及於財務資料內所申報的各分部項目的金額乃從定期向 貴集團最高行政管理人員提供以就 貴集團多項業務及多個地理區域進行資源分配及表現評估的財務資料中識別。

就財務報告而言，個別重大的經營分部並不予以合算，除非該等分部具有相似經濟特性，以及就產品及服務性質、生產程序性質、客戶類別或種類、用以分銷產品或提供服務的方式及監管環境的性質方面相似，則另作別論。倘其符合大部分有關條件，並非個別重大的經營分部可予以合算。

管理層認為，由於收入及溢利乃全部來自IC及其他電子元器件的批發， 貴集團乃以單一業務分部營運。因此，並無就有關期間呈列分部資料。

貴集團絕大部分業務均位於中國及香港。因此，概無呈列地區資料。

2 收入

貴集團的主要業務為於中國銷售IC及其他電子元器件。貴集團亦經營電商第三方平台，以供貴集團及第三方電子元器件商戶銷售IC及其他電子元器件。

收入主要指交付予客戶的貨品的銷售價值。自2013年2月1日起，貴集團亦自向第三方收取使用電商第三方平台的佣金費用產生收入。於有關期間內確認的各重大收入類別金額如下：

	2012年 2月1日 (成立日期)至		截至 2013年	截至 2014年
	2012年 12月31日 期間	截至2013年 12月31日 止年度	2013年 3月31日 止三個月	2014年 3月31日 止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銷售IC及其他電子元器件.....	199,306	2,391,838	385,650	1,350,487
第三方平台收入	—	25,439	1,922	3,531
	<u>199,306</u>	<u>2,417,277</u>	<u>387,572</u>	<u>1,354,018</u>

於2012年2月1日(成立日期)至2012年12月31日期間、截至2013年12月31日止年度及截至2013年3月31日止三個月，並無單一客戶佔貴集團收入10%或以上。貴集團的客戶基礎分散，而於截至2014年3月31日止三個月僅一名客戶的交易超過貴集團收入的10%。截至2014年3月31日止三個月，向該客戶銷售電子元器件的收入(包括向就貴集團所知與該名客戶受共同控制的實體作出的銷售)約為人民幣169,895,000元。來自該名客戶的信貸集中風險詳情載於附註28(a)。

3 其他收益及其他(虧損)/收入淨額

	2012年 2月1日 (成立日期)至 2012年 12月31日 期間 人民幣千元	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2013年 3月31日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 2014年 3月31日 止三個月 人民幣千元
其他收益				
利息收入.....	375	1,406	615	72
其他(虧損)/收入淨額				
出售物業、廠房及設備 (虧損)/收益.....	(11)	298	—	—
出售附屬公司收益.....	—	739	—	—
	(11)	1,037	—	—

4 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除/(計入)以下各項後達致：

	2012年 2月1日 (成立日期)至 2012年 12月31日 期間 人民幣千元	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2013年 3月31日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 2014年 3月31日 止三個月 人民幣千元
(a) 財務成本				
銀行貸款利息開支.....	1,795	14,062	2,564	7,687
擔保費(附註19).....	779	6,130	1,554	1,554
	2,574	20,192	4,118	9,241
(b) 員工成本				
固定供款退休計劃供款 (附註21).....	330	2,739	360	1,956
薪金、工資及其他福利.....	3,092	24,262	3,615	18,348
按權益結算以股份為基礎的 補償開支(附註22).....	—	—	—	6,482
	3,422	27,001	3,975	26,786

	2012年 2月1日 (成立日期)至		截至	截至
	2012年	截至2013年	2013年	2014年
	12月31日	12月31日	3月31日	3月31日
	期間	止年度	止三個月	止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
(c) 其他項目				
無形資產攤銷	33	6,978	1,287	1,897
核數師酬金.....	4	252	1	123
存貨成本.....	143,502	2,213,760	361,616	1,251,578
物業、廠房及設備折舊	288	2,485	514	132
上市開支.....	—	4,611	—	13,853
匯兌(收益)/虧損淨額.....	(636)	(893)	(2,513)	3,897
有關物業租金的經營租賃開支	237	3,315	973	1,458
研發開支(附註).....	8,254	16,144	2,598	7,486

附註：研發開支包括於2012年2月1日(成立日期)至2012年12月31日期間、截至2013年12月31日止年度以及截至2013年及2014年3月31日止三個月分別為人民幣1,560,000元、人民幣11,811,000元、人民幣1,594,000元(未經審核)及人民幣6,915,000元的設計、研發部門僱員的員工成本，計入附註4(b)所披露的員工成本內。

研發開支亦包括於2012年2月1日(成立日期)至2012年12月31日期間、截至2013年12月31日止年度以及截至2013年及2014年3月31日止三個月分別為人民幣65,000元、人民幣894,000元、人民幣284,000元(未經審核)及人民幣226,000元的有關物業租金的經營租賃開支。

5 綜合全面收益表的所得稅

(a) 綜合全面收益表的稅項指：

	2012年 2月1日 (成立日期)至 2012年 12月31日 期間 人民幣千元	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2013年 3月31日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 2014年 3月31日 止三個月 人民幣千元
即期稅項				
<i>中國企業所得稅</i>				
期／年內撥備	6,293	7,599	1,468	—
過往年度超額撥備	—	(380)	—	—
	<u>6,293</u>	<u>7,219</u>	<u>1,468</u>	<u>—</u>
<i>香港利得稅</i>				
期／年內撥備	2,292	9,495	851	4,564
過往年度不足撥備	—	321	—	—
	<u>2,292</u>	<u>9,816</u>	<u>851</u>	<u>4,564</u>
	<u>8,585</u>	<u>17,035</u>	<u>2,319</u>	<u>4,564</u>
遞延稅項				
暫時性差額的產生及撥回	(5)	(1,152)	(212)	(313)
	<u>8,580</u>	<u>15,883</u>	<u>2,107</u>	<u>4,251</u>

(i) 開曼群島及英屬處女群島

根據開曼群島及英屬處女群島現行法例，於開曼群島及英屬處女群島註冊成立的實體毋須就收入或資本收益納稅。

(ii) 香港

於香港註冊成立的實體須繳納香港利得稅。於2012年2月1日(成立日期)至2012年12月31日期間、截至2013年12月31日止年度以及截至2013年及2014年3月31日止三個月的估計應課稅溢利按稅率16.5%計提香港利得稅撥備。截至2013年12月31日止年度的撥備亦考慮到香港特別行政區政府2012至2013評稅年度給

予各行業一次性扣減75%應付稅項，上限為10,000港元。香港公司支付的股息毋須繳納任何香港預扣稅。

(iii) 中國

自2008年1月1日起，中國法定所得稅率為25%。除另有指明外，中國附屬公司須按25%的法定稅率繳納中國企業所得稅（「企業所得稅」）。

此外，庫購電子商務及深圳市可購百為合資格軟件企業，各自根據於2013年內生效的稅收規定獲准自首個獲利年度起免繳所得稅兩年，其後三年享有所得稅稅率減半（按年檢討）（「2免3減半稅項優惠」）。因此，彼等於2013年及2014年獲免繳所得稅、於2015年至2017年須按12.5%的所得稅稅率繳稅及自2018年起按25%的稅率繳稅。

根據現行中國企業所得稅法及其相關法規，非中國稅務居民企業須就以自2008年1月1日起所得累計盈利按中國居民被投資者的股息的10%稅率繳納預扣稅（除非根據稅務條約或類似安排調低）。於2008年1月1日前產生的未分派盈利獲豁免繳納有關預扣稅。

根據《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》及其相關法規，倘香港投資者為「實益擁有人」及於股息分派前過去十二個月直接擁有中國居民企業最少25%的股本權益，中國居民企業支付予其香港直接控股公司的股息將按5%的寬減稅率繳納預扣稅。

就財務資料而言，董事確認 貴集團管理層可控制分派 貴集團的中國附屬公司的溢利的數額及時間，遞延稅項負債僅以預期可於可見將來分派的有關溢利為限計提撥備。

(b) 稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利的調節表：

	2012年 2月1日 (成立日期)至		截至	截至
	2012年 12月31日 期間	截至2013年 12月31日 止年度	2013年 3月31日 止三個月	2014年 3月31日 止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前溢利.....	38,199	102,448	9,025	33,240
除稅前溢利名義稅項(按中國 法定所得稅稅率25%計算) ..	9,550	25,612	2,256	8,310
中國免稅期的影響.....	—	(13,477)	(705)	(5,309)
香港實體的稅率差異.....	(1,297)	(4,457)	(348)	(2,182)
毋須繳納所得稅的				
其他司法權區的實體.....	620	6,955	893	2,050
毋須課稅收入的稅務影響.....	(245)	(231)	—	(81)
未確認的稅項虧損的稅務 影響.....	—	1,437	12	1,386
過往年度的超額撥備.....	—	(59)	—	—
其他.....	(48)	103	(1)	77
實際稅項開支.....	8,580	15,883	2,107	4,251

6 董事酬金

根據香港法例第622章新香港公司條例附表11第78條(參考香港法例第32章前香港公司條例第161條)披露於有關期間的董事酬金如下：

	2012年2月1日(成立日期)至2012年12月31日期間						
	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份為 基礎的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：							
康先生*							
(附註(ii)).....	—	—	—	—	—	—	—
胡麟祥先生							
(附註(iii))....	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—

截至2013年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份為 基礎的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：							
康先生*							
(附註(ii)).....	—	—	—	—	—	—	—
胡麟祥先生							
(附註(iii))....	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

截至2013年3月31日止三個月(未經審核)

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份為 基礎的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：							
康先生*							
(附註(ii)).....	—	—	—	—	—	—	—
胡麟祥先生							
(附註(iii))....	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

截至2014年3月31日止三個月

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份為 基礎的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：							
康先生*							
(附註(ii)).....	—	—	—	—	—	260	260
胡麟祥先生							
(附註(iii))....	—	103	—	3	106	260	366
	—	103	—	3	106	520	626
	<u>—</u>	<u>103</u>	<u>—</u>	<u>3</u>	<u>106</u>	<u>520</u>	<u>626</u>

* 貴公司主席

附註：

- (i) 康先生及胡麟祥先生於2014年3月18日獲委任為執行董事。
- (ii) 於2012年2月1日(成立日期)至2012年12月31日期間、截至2013年12月31日止年度及截至2013年3月31日止三個月，康先生並無就作為 貴集團主席的身份向 貴集團收取任何酬金。

(iii) 於2012年2月1日(成立日期)至2012年12月31日期間、截至2013年12月31日止年度及截至2013年3月31日止三個月，胡麟祥先生並無就作為前身實體及Envision Global實體財務副總裁的身份向貴集團收取任何酬金。

於有關期間，貴集團概無已付或應付予董事或下文附註7載列的任何最高薪酬人士的款項，作為其加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。於有關期間，概無任何董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

7 最高薪酬人士

於2012年2月1日(成立日期)至2012年12月31日期間、截至2013年12月31日止年度及截至2013年3月31日止三個月，貴集團五名最高薪酬人士不包括任何董事。截至2014年3月31日止三個月，貴集團五名最高薪酬人士包括一名董事，其薪酬於附註6披露。有關其餘人士的薪酬總額如下：

	2012年 2月1日 (成立日期)至 2012年 12月31日 期間	截至2013年 12月31日 止年度	截至 2013年 3月31日 止三個月	截至 2014年 3月31日 止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金及其他薪酬	126	1,392	306	601
酌情花紅	—	522	128	600
以股份為基礎的付款	—	—	—	673
退休計劃供款	24	236	59	55
	<u>150</u>	<u>2,150</u>	<u>493</u>	<u>1,929</u>

於2012年2月1日(成立日期)至2012年12月31日期間、截至2013年12月31日止年度以及截至2013年及2014年3月31日止三個月，上述最高薪酬人士的薪酬分別介乎以下範圍：

	2012年 2月1日 (成立日期)至 2012年 12月31日 期間	截至2013年 12月31日 止年度	截至 2013年 3月31日 止三個月	截至 2014年 3月31日 止三個月
			人民幣千元 (未經審核)	
零港元至1,000,000港元	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>4</u>

8 股息

貴公司於有關期間並無宣派或派付任何股息。

9 每股盈利

(a) 基本

於2012年2月1日(成立日期)至2012年12月31日期間、截至2013年12月31日止年度以及截至2013年及2014年3月31日止三個月，期內的每股基本盈利乃根據貴公司普通股權益股東應佔溢利分別為人民幣29,619,000元、人民幣82,099,000元、人民幣6,918,000元(未經審核)及人民幣24,777,000元及已發行普通股的加權平均股數分別為10,000,000股、917,500,000股、670,000,000股(未經審核)及1,000,000,000股計算。就計算每股基本及攤薄盈利而言，計算所用的普通股數目反映於2014年6月貴公司股份拆細的追溯影響(於附註24(b)披露)，猶如有關事件已於有關期間開始時已發生。

於有關期間的每股基本盈利計算如下：

(i) 普通股的加權平均股數

	2012年 2月1日 (成立日期)至 2012年 12月31日 期間	截至2013年 12月31日 止年度	截至 2013年 3月31日 止三個月 (未經審核)	截至 2014年 3月31日 止三個月
期/年初已發行普通股	1	1	1	100
發行股份(附註24(b))	—	91	66	—
於2014年6月貴公司股本股份 拆細的影響(附註24(b))	<u>9,999,999</u>	<u>917,499,908</u>	<u>669,999,933</u>	<u>999,999,900</u>
期/年末普通股加權 平均股數	<u>10,000,000</u>	<u>917,500,000</u>	<u>670,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃根據調整發行在外普通股加權平均股數計算，以假設轉換所有潛在攤薄普通股。由於並無潛在攤薄普通股，有關期間的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

誠如附註22所述，由於貴公司上市後，受限制股份單位為可予或然發行，故不被視為潛在攤薄普通股。

10 物業、廠房及設備**貴集團**

	汽車	機器	租賃 物業裝修	傢具及 辦公室設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：						
於2012年2月1日(成立日期)...	—	—	—	—	—	—
添置						
—透過業務合併.....	3,472	334	413	3,134	398	7,751
—其他.....	—	—	—	48	—	48
出售.....	—	—	—	(11)	(398)	(409)
匯兌調整.....	(6)	—	(2)	—	—	(8)
於2012年12月31日.....	3,466	334	411	3,171	—	7,382
於2013年1月1日.....	3,466	334	411	3,171	—	7,382
添置						
—透過業務合併.....	442	—	—	673	—	1,115
—其他.....	253	—	—	381	—	634
出售.....	(78)	—	—	(4)	—	(82)
出售附屬公司.....	(3,526)	(334)	(3)	(3,322)	—	(7,185)
匯兌調整.....	(115)	—	(12)	(15)	—	(142)
於2013年12月31日.....	442	—	396	884	—	1,722
於2014年1月1日.....	442	—	396	884	—	1,722
添置.....	—	—	—	68	—	68
匯兌調整.....	—	—	—	38	—	38
於2014年3月31日.....	442	—	396	990	—	1,828

	汽車	機器	租賃 物業裝修	傢具及 辦公室設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
累計折舊：						
於2012年2月1日(成立日期)...	—	—	—	—	—	—
期內支出.....	100	13	53	122	—	288
匯兌調整.....	(1)	—	(1)	(1)	—	(3)
於2012年12月31日.....	<u>99</u>	<u>13</u>	<u>52</u>	<u>121</u>	<u>—</u>	<u>285</u>
於2013年1月1日.....	99	13	52	121	—	285
年內支出.....	926	136	354	1,069	—	2,485
出售撥回.....	(39)	—	—	—	—	(39)
出售附屬公司撥回.....	(921)	(149)	(3)	(1,078)	—	(2,151)
匯兌調整.....	(52)	—	(7)	(15)	—	(74)
於2013年12月31日.....	<u>13</u>	<u>—</u>	<u>396</u>	<u>97</u>	<u>—</u>	<u>506</u>
於2014年1月1日.....	13	—	396	97	—	506
期內支出.....	40	—	—	92	—	132
匯兌調整.....	—	—	—	10	—	10
於2014年3月31日.....	<u>53</u>	<u>—</u>	<u>396</u>	<u>199</u>	<u>—</u>	<u>648</u>
賬面淨值：						
於2012年12月31日.....	<u>3,367</u>	<u>321</u>	<u>359</u>	<u>3,050</u>	<u>—</u>	<u>7,097</u>
於2013年12月31日.....	<u>429</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>787</u>	<u>—</u>	<u>1,216</u>
於2014年3月31日.....	<u>389</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>791</u>	<u>—</u>	<u>1,180</u>

(i) 貴集團所有物業、廠房及設備均位於中國(包括香港)。

(ii) 於2012年11月16日，貴公司出售賬面值分別為人民幣398,000元及人民幣23,003,000元的在建工程連同土地使用權予Envision Global，代價為人民幣23,401,000元。此款項計入於2012年12月31日的應收關聯方款項(見附註16)。

11 無形資產

貴集團

	互聯網平台	客戶關係	域名及商標	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於2012年2月1日(成立日期) .	—	—	—	—
透過業務合併添置	—	2,370	—	2,370
於2012年12月31日	—	2,370	—	2,370
於2013年1月1日	—	2,370	—	2,370
透過業務合併添置	2,659	31,292	1,981	35,932
於 2013年12月31日 及				
2014年3月31日	<u>2,659</u>	<u>33,662</u>	<u>1,981</u>	<u>38,302</u>
累計攤銷：				
於2012年2月1日(成立日期) .	—	—	—	—
期內支出	—	33	—	33
於2012年12月31日	—	33	—	33
於2013年1月1日	—	33	—	33
年內支出	812	6,000	166	6,978
於 2013年12月31日	<u>812</u>	<u>6,033</u>	<u>166</u>	<u>7,011</u>
於2014年1月1日	812	6,033	166	7,011
期內支出	222	1,630	45	1,897
於 2014年3月31日	<u>1,034</u>	<u>7,663</u>	<u>211</u>	<u>8,908</u>
賬面淨值：				
於2012年12月31日	—	2,337	—	2,337
於2013年12月31日	<u>1,847</u>	<u>27,629</u>	<u>1,815</u>	<u>31,291</u>
於2014年3月31日	<u>1,625</u>	<u>25,999</u>	<u>1,770</u>	<u>29,394</u>

無形資產指 貴集團分別於2012年11月15日及2013年2月1日完成收購前身實體及 Total Dynamic 實體所收購的互聯網平台、客戶關係及域名及商標(見附註29)。期/年內攤銷支出計入綜合全面收益表「行政及其他經營開支」。

12 商譽

	貴集團		
	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本及賬面值：			
於期／年初	—	2,166	154,136
透過業務合併添置	2,166	151,970	—
於期／年末	2,166	154,136	154,136

包含商譽的現金產生單位減值測試

就商譽減值測試目的而言，從業務合併產生的商譽分配至 貴集團適當的現金產生單位（「現金產生單位」），即 貴集團銷售IC及其他電子元器件業務。

現金產生單位的可回收金額乃根據使用價值計算釐定，其使用根據經管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測。超過五年期的現金流量使用估計加權平均增長率推算，2012年及2013年12月31日分別為3.0%及2.5%。

估計加權平均增長率與載於行業報告的預測一致。使用的增長率並不超出現金產生單位經營業務的長期平均增長率。現金流量使用於2012年及2013年12月31日的稅前貼現率17.6%及23.4%貼現。使用價值計算的主要假設為收入、毛利率及增長率。管理層根據過往表現及其市場發展預期釐定預算收入、毛利率及增長率。

於2013年12月31日，根據使用價值計算的現金產生單位的可回收金額高於其賬面值。 貴集團於報告期末進行年度減值測試。因此，並無於綜合全面收益表確認商譽減值虧損。

13 於附屬公司的投資

	貴公司		
	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股份，按成本列示	485,948	671,542	689,897

於有關期間的附屬公司詳情請參閱附註1(b)。

下表列示有關 貴集團擁有重大非控股權益(「非控股權益」)的唯一附屬公司Comtech Broadband的資料，其透過Envision Global收購事項收購。以下呈列之財務資料概要指任何公司間抵銷前的金額。

	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日
	(人民幣千元，唯百分比除外)	
非控股權益百分比	30%	30%
流動資產	946,190	720,666
非流動資產	104	101
流動負債	(930,896)	(694,968)
資產淨值	15,398	25,799
非控股權益賬面值	4,619	7,740
收入	529,149	659,635
年/期內溢利	9,532	7,052
全面收益總額	13,617	10,074
分配至非控股權益的溢利	4,085	3,022
支付予非控股權益的股息	—	—
經營活動產生的現金流量	8,522	(155,401)
投資活動產生的現金流量	(183,233)	(49)
融資活動產生的現金流量	386,809	52,291

14 存貨

(a) 綜合財務狀況表的存貨包括：

	貴集團		
	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	484	—	—
製成品.....	106,741	243,800	400,757
	<u>107,225</u>	<u>243,800</u>	<u>400,757</u>

(b) 已確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	2012年 2月1日 (成立日期)至 2012年12月31日 期間			
	截至2013年 12月31日 止年度	截至2013年 3月31日 止三個月	截至2014年 3月31日 止三個月	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨賬面值.....	<u>143,502</u>	<u>2,213,760</u>	<u>361,616</u>	<u>1,251,578</u>

(未經審核)

15 貿易及其他應收款項

	貴集團			貴公司		
	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項.....	217,065	622,691	597,179	—	—	—
應收票據.....	31,423	27,840	9,836	—	—	—
貿易應收款項及 應收票據.....	248,488	650,531	607,015	—	—	—
按金及預付款項..	82,523	5,366	7,631	—	461	3,944
其他應收款項.....	1,255	869	1,341	—	1	—
	<u>332,266</u>	<u>656,766</u>	<u>615,987</u>	<u>—</u>	<u>462</u>	<u>3,944</u>

所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

截至2013年12月31日止年度及截至2014年3月31日止三個月，貴集團開始受多項與銀行的保理協議規限，據此，銀行向貴集團支付扣除貼現的金額及直接向貴集團客戶收取保理貿易應收款項結餘。截至2013年12月31日止年度及截至2014年3月31日止期間，根據相關協議進行保理交易之成本分別介乎已轉讓結餘的1.6%至3.1%及1.7%至2.4%，並計入「財務成本」。貴集團認為其已轉讓保理貿易應收款項產生的現金流量的合約權利，並因此將根據保理協議的貿易應收款項轉讓入賬列為貿易應收款項的銷售。所有保理貿易應收款項入賬列作貿易應收款項的銷售並於轉讓後終止確認。

截至2013年12月31日止年度及截至2014年3月31日止三個月，貴集團自貿易應收款項的銷售收取之所得款項分別為人民幣149,467,000元及人民幣282,075,000元。截至2013年12月31日止年度及截至2014年3月31日止期間，貴集團就向銀行出售貿易應收款項於財務成本確認分別貼現人民幣929,000元及人民幣1,618,000元。

貴集團於2012年2月1日(成立日期)至2012年12月31日期間並無任何貿易應收款項融資。

(a) 賬齡分析

於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，根據發票日期(或收入確認日期，以較早者為準)並扣除呆賬撥備的貿易應收款項及應收票據(計入貿易及其他應收款項)的賬齡分析如下：

	貴集團		
	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內.....	119,142	446,152	413,708
1至2個月.....	67,514	142,786	112,740
2至3個月.....	42,235	19,547	66,085
超過3個月.....	19,597	42,046	14,482
	<u>248,488</u>	<u>650,531</u>	<u>607,015</u>

貿易應收款項及應收票據一般於開具發票之日起30至60日內到期。有關貴集團信貸政策的進一步詳情載於附註28(a)。

(b) 貿易應收款項及應收票據減值

貿易應收款項及應收票據的減值虧損乃使用撥備賬入賬，除非 貴集團信納收回金額之可能性不大則另作別論，在此情況下，減值虧損直接於貿易應收款項及應收票據中撇銷(見附註1(j)(i))。

於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，概無貿易應收款項及應收票據個別釐定為減值。

(c) 並無減值的貿易應收款項及應收票據

既無個別或共同被視為出現減值的貿易應收款項及應收票據賬齡分析如下：

	貴集團		
	於2012年 12月31日 人民幣千元	於2013年 12月31日 人民幣千元	於2014年 3月31日 人民幣千元
未逾期亦未減值	203,340	529,271	560,343
逾期少於1個月	42,272	117,117	35,259
逾期1至6個月	2,874	4,142	11,412
逾期超過6個月	2	1	1
	<u>45,148</u>	<u>121,260</u>	<u>46,672</u>
	<u>248,488</u>	<u>650,531</u>	<u>607,015</u>

未逾期亦未減值之應收款項乃與於近期並無拖欠款項記錄之廣泛客戶有關。

逾期但未減值之應收款項乃與和 貴集團有良好往績記錄之大量獨立客戶有關。根據過往經驗，由於信貸質素並無重大變動而結餘仍被視為可以全數收回，故管理層相信並無必要就該等結餘作出減值撥備。 貴集團並未就此等結餘持有任何抵押品。

16 應收／(應付)關聯方款項

應收關聯方款項分析如下：

附註	貴集團			貴公司		
	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收Envision Global 款項..... (i)	25,906	4,545	—	—	557	—
應收Brilliant Group及其 附屬公司 款項..... (ii)	—	100,996	—	—	—	—
應收關聯方 款項.....	<u>25,906</u>	<u>105,541</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>557</u>	<u>—</u>

附註：

- (i) 於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，應收Envision Global款項指於2012年出售貴集團土地使用權及在建工程的所得款項(附註10(ii))及代表Envision Global支付的若干相關開支。

款項為無抵押、免息及須按要求收回，惟於2012年12月31日的結餘人民幣19,706,000元及人民幣3,695,000元將分別於2013年9月30日及2014年12月31日或之前收回除外。

- (ii) 於2013年12月31日，應收Brilliant Group及其附屬公司款項主要來自買賣IC及其他電子元器件，部分被收購Envision Global實體的購買代價3,000,000美元(相當於人民幣18,292,000元)所抵銷。款項為無抵押、免息及須按要求收回。

應付關聯方款項分析如下：

附註	貴集團			貴公司		
	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付附屬公司 款項..... (i)	—	—	—	624	24,794	57,231
應付優創及 其附屬公司 款項..... (ii)	23,283	—	1,554	—	—	1,554
應付Brilliant Group及 其附屬公司 款項..... (iii)	—	—	—	—	37,655	—
應付股東 款項..... (iv)	43,617	1,000	—	43,617	—	—
應付關聯方 款項.....	<u>66,900</u>	<u>1,000</u>	<u>1,554</u>	<u>44,241</u>	<u>62,449</u>	<u>58,785</u>

附註：

- (i) 於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，應付附屬公司款項指附屬公司代表 貴公司支付的開支。款項為無抵押、免息及須按要求償還。
- (ii) 於2012年12月31日及2014年3月31日，應付優創及其附屬公司款項主要來自買賣IC及其他電子元器件以及應付優創的擔保費（見附註27(a)(iv)）。款項為無抵押、免息及須按要求償還。董事已確認於2014年3月31日應付優創及其附屬公司的款項將於 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板上市（「上市」）以前結清。
- (iii) 於2013年12月31日，應付Brilliant Group款項主要指收購Envision Global實體的購買代價3,000,000美元（相當於人民幣18,292,000元）及附屬公司代表 貴公司支付的開支。款項為無抵押、免息及須按要求償還。
- (iv) 於2012年12月31日，應付股東款項指康先生就經營開支付款作出之墊款。款項為無抵押、免息及須按要求償還。於2013年12月31日，應付股東款項指姚怡女士就經營開支付款作出之墊款。款項為無抵押、免息及須按要求償還。

17 現金及現金等價物

綜合財務狀況表及綜合現金流量表內之現金及現金等價物包括：

	貴集團			貴公司		
	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款及 手頭現金.....	<u>52,400</u>	<u>281,542</u>	<u>314,013</u>	<u>12</u>	<u>133</u>	<u>6,317</u>

於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴集團現金及現金等價物分別為人民幣18,628,000元、人民幣14,518,000元及人民幣32,020,000元，以人民幣計值及存置於中國的銀行。人民幣不可自由兌換及自中國匯出資金須受中國政府頒佈之外匯管制相關規則及法規規限。

於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴公司並無任何以人民幣計值的現金及現金等價物。

18 貿易及其他應付款項

	貴集團			貴公司		
	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項....	35,099	412,527	430,802	—	—	—
應計員工成本....	3,025	5,939	3,922	—	—	—
其他應付款項....	<u>4,052</u>	<u>14,732</u>	<u>29,761</u>	<u>6</u>	<u>5,256</u>	<u>21,632</u>
	<u>42,176</u>	<u>433,198</u>	<u>464,485</u>	<u>6</u>	<u>5,256</u>	<u>21,632</u>

所有貿易及其他應付款項預期將於一年內結清或須按要求償還。

於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貿易應付款項根據發票日期之賬齡分析如下：

	貴集團		
	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內.....	20,841	267,144	364,588
1至3個月.....	2,198	130,119	31,074
超過3個月.....	12,060	15,264	35,140
	<u>35,099</u>	<u>412,527</u>	<u>430,802</u>

19 已抵押存款及銀行貸款

所有銀行貸款均有抵押並須於一年內償還。

於2012年12月31日，貴集團訂立若干銀行融資，包括保證函、銀行貸款及不可撤銷的信用證。於2013年12月31日及2014年3月31日，銀行融資亦包括貿易應收款項保理融資。

根據優創協議之條款(見附註1(b))，緊隨優創收購事項完成後及直至2014年12月31日，優創同意繼續向為前身實體提供銀行融資的銀行機構作出擔保。優創亦同意就前身實體自供應商的採購及向客戶的銷售提供擔保。擔保總金額最高上限為60,000,000美元。經參考銀行收取之擔保費釐定之250,000美元之擔保費於每季度計入 貴公司。

根據有關Envision Global收購事項的買賣協議條款(見附註1(b))，優創同意繼續自2013年11月20日至2014年12月31日向為Envision Global實體提供銀行融資的銀行機構作出擔保。

於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴集團擁有兩類銀行融資，均由優創擔保：

- (a) 貴集團及優創若干附屬公司可動用之共同銀行融資(「共同銀行融資」)；及
- (b) 僅向 貴集團提供之銀行融資(「獨家銀行融資」)。

(a) 共同銀行融資

於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，共同銀行融資之詳情及貴集團根據有關融資已提取之借款載列如下：

	貴集團		
	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
信用額度總額	594,975	242,148	248,656
未償還貸款—優創	(312,755)	—	—
未償還貸款—貴集團	(200,884)	(143,001)	(228,174)
未動用融資	<u>81,336</u>	<u>99,147</u>	<u>20,482</u>

於2012年12月31日，共同銀行融資由優創抵押的人民幣288,408,000元現金抵押。於2013年12月31日及2014年3月31日，共同銀行融資由貴集團分別抵押的人民幣60,550,000元及人民幣62,178,000元現金抵押。

貴集團及優創共同及個別就彼等各自所有及任何來自作為擔保受益人的銀行的借款負責。於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴集團管理層認為不大可能有根據任何擔保而對貴集團作出的申索。

(b) 獨家銀行融資

於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，獨家銀行融資之詳情及貴集團根據有關融資已提取之借款載列如下：

	貴集團		
	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
信用額度總額	311,505	1,510,399	1,265,036
未償還貸款	(242,974)	(786,387)	(684,063)
已動用貿易應收款項			
保理融資	—	(223,001)	(295,391)
未動用融資	<u>68,531</u>	<u>501,011</u>	<u>285,582</u>

於2012年12月31日，獨家銀行融資分別由 貴集團及優創抵押的人民幣81,900,000元及人民幣207,900,000元現金抵押。於2013年12月31日，獨家銀行融資分別由 貴集團及優創抵押的人民幣172,531,000元及人民幣483,970,000元現金抵押。於2014年3月31日，獨家銀行融資乃分別由 貴集團及優創抵押的人民幣189,600,000元及人民幣199,281,000元現金抵押。

(c) 銀行契諾

於2012年12月31日，共同銀行融資包含多項契諾，包括優創的綜合淨借款比率不得超過0.25倍及優創須維持不少於人民幣1,000,000,000元的有形資產淨值。其他條件包括優創行政總裁康先生仍然為優創之單一最大實益擁有人及董事會主席，並積極參與優創之管理，優創仍然於納斯達克上市及保留與銀行訂立銀行融資的附屬公司最少50%的股本權益。

於2012年12月31日，由於 貴公司進行優創收購事項，因此未能遵守 貴集團的共同銀行融資其中一項非財務契諾。該項非財務契諾規定優創保留科通國際香港最少50%的股本權益。

於2013年6月28日， 貴集團與優創訂立經修訂銀行融資協議（「經修訂協議」）以修訂上述非財務契諾，以使 貴公司董事康先生應直接或間接維持科通國際香港不少於50%的股本權益，而非由優創持有。由於此修訂，於2013年12月31日及2014年3月31日， 貴集團已遵守其借貸契諾。

20 來自附屬公司的貸款

來自附屬公司的貸款為無抵押、按年利率2.5%計息及須於2015年11月15日連同所有應計利息悉數償還。

21 僱員退休福利

固定供款退休計劃

根據中國相關勞動規則及法規， 貴集團之中國附屬公司參與由地方機關組織之固定供款退休福利計劃（「計劃」），據此，實體須根據於有關期間合資格僱員薪金的百分比向計劃供款。計劃的供款即時歸屬。根據計劃，相關計劃管理人員須為現有及退休僱員支付退休福利，而 貴集團除每年供款外，毋須承擔進一步責任。

貴集團亦根據香港《強制性公積金計劃條例》為受香港《僱傭條例》所管轄而又未納入固定福利退休計劃的僱員設立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃是一項由獨立受託人管理的固定供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主和僱員均須按僱員的有關收入(每月有關收入上限為25,000港元，而2012年6月前為20,000港元)的5%向計劃作出供款。該計劃的供款即時歸屬。

22 按權益結算以股份為基礎的交易

於2014年3月1日，貴公司股東及董事採納受限制股份計劃(「受限制股份計劃」)及向貴公司及其附屬公司若干董事及僱員授出30,200,000個受限制股份單位(「受限制股份單位」)。受限制股份計劃旨在獎勵貴公司及其附屬公司董事及僱員之忠誠及表現。受限制股份單位為根據受限制股份計劃規定之條件歸屬時獲得貴公司股份之權利。各受限制股份單位賦予持有人於各自歸屬期結束時獲得股份之權利。股份將由受限制股份計劃受託人以信託方式持有，直至於受限制股份單位歸屬後向承授人解除為止。

董事估計授出之受限制股份單位公平值合共為人民幣51,963,000元(8,456,000美元)或每單位人民幣1.72元(0.28美元)。以股份為基礎的付款開支人民幣6,482,000元於截至2014年3月31日止三個月貴公司損益確認為員工成本，而餘額將按各自的歸屬期於2015年及2016年確認。

授出的額外詳情如下：

	工具數目	歸屬條件
向董事授出的受限制股份單位：		
— 於2014年3月1日	3,600,000	附註(i)、(iii)
向僱員授出的受限制股份單位：		
— 於2014年3月1日	19,346,300	附註(i)、(iii)
— 於2014年3月1日	7,253,700	附註(ii)、(iii)
授出的受限制股份單位總數.....	<u>30,200,000</u>	

附註：

(i) 歸屬期為三年的授出的受限制股份單位如下：

- 其中三分之一將於截至2014年12月31日止年度分期於每季等額歸屬
- 其中三分之一將於截至2015年12月31日止年度分期於每季等額歸屬
- 其中三分之一將於截至2016年12月31日止年度分期於每季等額歸屬

(ii) 已授出的受限制股份單位的歸屬期自2014年12月31日結束時起計為一年。

(iii) 受限制股份單位的歸屬須待上市後及貴公司股本由每股1美元拆細至10,000,000股每股0.0000001美元的股份後方可作實。於上市前或後離開貴集團的董事及僱員即放棄其於任何未歸屬受限制股份單位的權利。

(a) 受限制股份單位的公平值及假設

就換取授出受限制股份單位所獲得服務的公平值乃參考授出的受限制股份單位的公平值計量。授出的受限制股份單位公平值的估計乃使用貼現現金流量法及採用權益分配法釐定，以釐定受限制股份單位於授出日期的公平值。主要假設載列如下：

	於2014年 3月1日授出
	人民幣千元
受限制股份單位的公平值及假設	
貼現率.....	17.5%
無風險利率.....	3.265%
波幅.....	16.0%
股息率.....	0.0%

23 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：

	貴集團		
	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國企業所得稅撥備.....	6,520	2,380	2,339
香港利得稅撥備.....	3,229	7,640	12,451
	<u>9,749</u>	<u>10,020</u>	<u>14,790</u>

(b) 已確認遞延稅項負債

於有關期間綜合財務狀況表內確認的遞延所得稅負債的組成部分及變動如下：

	貴集團 無形資產攤銷 人民幣千元
於2012年2月1日(成立日期)	—
透過業務合併添置	391
計入損益	(5)
於2012年12月31日	<u>386</u>
於2013年1月1日	386
透過業務合併添置	5,930
計入損益	(1,152)
於2013年12月31日	<u>5,164</u>
於2014年1月1日	5,164
計入損益	(313)
於2014年3月31日	<u>4,851</u>

(c) 未確認遞延稅項資產

根據附註1(q)載列的會計政策，於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴集團未就累計稅項虧損分別為人民幣163,000元、人民幣13,894,000元及人民幣19,452,000元確認遞延稅項資產，乃由於不大可能在有關稅務司法權區及實體取得可動用的未來應課稅溢利以抵銷虧損。中國附屬公司的稅項虧損人民幣2,387,000元、人民幣247,000元、人民幣11,199,000元及人民幣5,515,000元將分別於2016年、2017年、2018年及2019年到期。根據現行香港稅務法例，香港附屬公司的稅項虧損不會到期。

(d) 未確認遞延稅項負債

於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，由於貴集團認為未分派溢利於可見將來分派的可能性不大，故未就計入貴集團的中國實體分別為人民幣150,622,000元、人民幣107,364,000元及人民幣113,111,000元未分派溢利的中國股息預扣稅暫時差額確認遞延稅項負債。

24 資本及儲備

(a) 權益組成部分之變動

貴集團綜合權益各組成部分期初與期末結餘之對賬載於綜合權益變動表。貴公司權益各組成部分於期／年初至期／年末之變動詳情載列如下：

貴公司

	股本	資本儲備	以股份 為基礎的 補償儲備	其他儲備	匯兌儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2012年2月1日 (成立日期).....	—	—	—	—	—	—	—
2012年的權益變動：							
期內虧損.....	—	—	—	—	—	(632)	(632)
期內其他全面收益.....	—	—	—	—	(225)	—	(225)
全面收益總額.....	—	—	—	—	(225)	(632)	(857)
注資.....	—	18,923	—	—	—	—	18,923
於2012年12月31日及 2013年1月1日.....	—	18,923	—	—	(225)	(632)	18,066
2013年的權益變動：							
年內虧損.....	—	—	—	—	—	(15,674)	(15,674)
年內其他全面收益.....	—	—	—	—	(5,543)	—	(5,543)
全面收益總額.....	—	—	—	—	(5,543)	(15,674)	(21,217)
產生自業務合併.....	—	—	—	186,196	—	—	186,196
發行股份.....	1	—	—	—	—	—	1
於2013年12月31日及 2014年1月1日.....	1	18,923	—	186,196	(5,768)	(16,306)	183,046
截至2014年3月31日止							
三個月的權益變動：							
期內虧損.....	—	—	—	—	—	(10,807)	(10,807)
期內其他全面收益.....	—	—	—	—	5,372	—	5,372
全面收益總額.....	—	—	—	—	5,372	(10,807)	(5,435)
按權益結算以股份 為基礎的補償.....	—	—	6,482	—	—	—	6,482
於2014年3月31日.....	1	18,923	6,482	186,196	(396)	(27,113)	184,093

(b) 資本

	於2012年12月31日		於2013年12月31日		於2014年3月31日	
	股份數目	金額 美元	股份數目	金額 美元	股份數目	金額 美元
法定：						
每股面值1美元 的普通股 (附註(i)) ...	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
普通股，已發行 及繳足：						
於期／年初 ...	1	1	1	1	100	100
發行股份 (附註(ii)) ..	—	—	99	99	—	—
於期／年末 ...	1	1	100	100	100	100

附註：

- (i) 貴公司於2012年2月1日註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份。同日，1股面值1美元的股份獲按面值配發及發行。
- (ii) 根據於2013年3月15日舉行的股東週年大會上通過的普通決議案，合計99股每股面值1美元的普通股獲按面值配發及發行。
- (iii) 根據貴公司股東於2014年6月27日通過的書面決議案，貴公司股東批准將貴公司法定及已發行股本中每股面值1.00美元的普通股拆細為10,000,000股每股面值0.0000001美元的普通股。緊隨股份拆細後，貴公司獲授權發行最多500,000,000,000股每股面值0.0000001美元的普通股，而貴公司已發行股本為100美元，包括1,000,000,000股每股面值0.0000001美元的股份。

「每股盈利」(附註9)及「按權益結算以股份為基礎的交易」(附註22)中所有每股股份的資料已追溯調整，猶如股份拆細已於有關期間開始時發生。

(c) 資本儲備

於2012年2月1日(成立日期)至2012年12月31日期間，3,000,000美元(相當於人民幣18,923,000元)由股東以現金方式出資。金額已於財務資料中入賬為資本儲備。

(d) 以股份為基礎的補償儲備

以股份為基礎的補償儲備指向貴公司及其附屬公司董事及僱員授出的受限制股份單位的授出日期公平值部分已根據附註1(p)(ii)就以股份為基礎的付款採納的會計政策確認。

(e) 其他儲備

於2013年3月15日，就收購Total Dynamic實體發行貴公司99股新股份。貴公司新股份公平值估計約為人民幣186,197,000元，並計入股本(面值)及其他儲備。

(f) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算非人民幣功能貨幣的業務的財務報表產生的所有匯兌差額。儲備根據附註1(t)所載會計政策處理。

(g) 法定儲備

根據中國外商投資企業的適用法例及貴公司若干中國附屬公司的組織章程細則，中國實體須轉撥其根據中國公認會計準則釐定的部分純利至多項儲備，包括一般儲備、法定盈餘儲備及法定公共福利基金。

就一般儲備而言，轉撥至一般儲備的金額由相關中國實體董事酌情決定。儲備僅可用作特定用途及不可作為現金股息分派。

就法定盈餘儲備而言，根據中國公認會計準則，相關中國實體須轉撥10%純利至法定盈餘儲備，直至達到相關中國公司註冊資本的50%。轉撥至此儲備須於向股東分派股息前進行。法定盈餘儲備可用作彌補以往年度之虧損(如有)，並可藉向股東按其現有持股比例發行新股份，或藉增加股東現時持有之股份面值，將法定盈餘儲備轉換為股本，惟發行股份後之結餘不得少於註冊資本之25%。50%儲備結餘以外的任何金額可由相關中國實體分派以作為墊款或現金股息，但須遵守適用規定。有關股息或貸款的執行及若干政府機關的處理程序可能耗時甚長。

就法定公共福利基金而言，根據中國公認會計準則，相關中國實體5%至10%純利轉撥至法定公共福利基金。此基金僅可用於僱員集體利益的資本項目，例如建設宿舍、食堂及其他員工福利設施。此基金除清盤外不可用於分派。轉撥至此儲備須於向股東分派股息前進行。

(h) 可供分派儲備

於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，可供向貴公司權益股東分派的儲備總額分別為人民幣18,066,000元、人民幣183,045,000元及人民幣184,092,000元。

(i) 資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障貴集團持續經營的能力，以透過為產品及服務作出風險水平相稱的定價及以合理成本取得融資，繼續為股東提供回報及為其他持份者提供利益。

貴集團管理其資本架構，以在較高股東回報情況下可能伴隨之較高借款水平與良好的資本狀況帶來的好處及保障之間取得平衡，並因應影響貴集團的經濟狀況變化對資本架構進行調整。

貴集團積極定期審閱及管理其資本架構，以在較高股東回報情況下可能伴隨之較高借款水平與良好的資本狀況帶來的好處及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況變化對資本架構進行調整。

貴集團根據淨債務對權益比率監管其資本架構。就此目的而言，貴集團定義淨債務為總計息貸款減現金及現金等價物。貴集團定義「資本」為所有權益組成部分。

於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，淨債務對權益比率如下：

	貴集團			貴公司		
	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息借款.....	443,858	929,388	912,237	423,647	421,943	435,648
減：現金及 現金等價物.....	(52,400)	(281,542)	(314,013)	(12)	(133)	(6,317)
淨債務.....	<u>391,458</u>	<u>647,846</u>	<u>598,224</u>	<u>423,635</u>	<u>421,810</u>	<u>429,331</u>
總權益.....	<u>48,549</u>	<u>329,266</u>	<u>370,222</u>	<u>18,066</u>	<u>183,046</u>	<u>184,093</u>
淨債務對權益比率.....	<u>8.1</u>	<u>2.0</u>	<u>1.6</u>	<u>23.4</u>	<u>2.3</u>	<u>2.3</u>

除如附註19所披露須履行若干契諾的銀行融資外，貴公司或任何附屬公司均無任何外部資本要求。

25 承諾

(a) 經營租賃承諾

於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額須於下列期間償還：

	貴集團		
	於2012年 12月31日	於2013年 12月31日	於2014年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	1,469	4,808	6,518
一年後但五年內	13	5,114	4,240
	<u>1,482</u>	<u>9,922</u>	<u>10,758</u>

貴集團根據經營租賃租賃物業。租賃一般初步為期一至五年。概無租賃包括或然租金。

貴公司概無根據經營租賃租賃任何物業。

- (b) 根據優創協議及就優創收購事項所訂立日期為2012年11月14日的服務協議的條款，貴公司須於過渡期的每個季度向優創支付擔保費250,000美元，直至2014年12月31日為止。

貴公司亦將就前身實體於直至2013年11月13日止期間使用支援及行政服務(包括物流、倉儲、會計服務、客戶服務、人力資源服務及資訊科技服務)及產生的收益向優創以預先釐定的費用支付服務費。

擔保費及服務費已於綜合全面收益表確認為行政及其他經營開支。

- (c) 於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴集團未支付供應商的元器件採購訂單分別為約人民幣125,489,000元、人民幣1,303,529,000元及人民幣668,235,000元。貴集團對有關供應商並無任何最低採購責任。除上文及附註26所述者外，於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴集團並無其他重大合約責任、資產負債表外擔保或安排。

26 或然負債

於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴集團為與優創的若干相互擔保安排涵蓋的實體之一(見附註19)。根據有關安排，貴集團與優創共同及個別就彼等各自所有及任何來自作為擔保收益人的銀行的借款負責。於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴集團管理層認為不大可能有根據任何擔保而對貴集團作出的申索。

27 重大關聯方交易

於有關期間，下列與關聯方的交易被視為關聯方交易：

關聯方名稱	關係
Envision Global (附註(i))	控股股東
優創	貴公司控股股東康先生對其有重大影響力的實體
北京科通億維德電氣有限公司	貴公司控股股東康先生對其有重大影響力的實體
Comtech Broadband Corporation Limited (附註(ii))	貴公司控股股東康先生對其有重大影響力的實體
科博寬帶技術服務(深圳)有限公司	貴公司控股股東康先生對其有重大影響力的實體
科通寬帶技術(深圳)有限公司	貴公司控股股東康先生對其有重大影響力的實體
曼誠技術(香港)有限公司 (附註(ii))	貴公司控股股東康先生對其有重大影響力的實體
MDC Tech Inc. Limited	貴公司控股股東康先生對其有重大影響力的實體
萬天軟件(深圳)有限公司	貴公司控股股東康先生對其有重大影響力的實體

關聯方名稱	關係
曼誠軟件(深圳)有限公司	貴公司控股股東康先生對其有重大影響力的實體
上海科姆特電子技術有限公司 (附註(ii))	貴公司控股股東康先生對其有重大影響力的實體
上海憶特斯自動化控制技術 有限公司(附註(ii))	貴公司控股股東康先生對其有重大影響力的實體
深圳市科通國際電子有限公司	貴公司控股股東康先生對其有重大影響力的實體
優創科技(深圳)有限公司	貴公司控股股東康先生對其有重大影響力的實體
Brilliant Group	同系附屬公司

附註：

- (i) Envision Global由 貴公司控股股東康先生全資擁有。
- (ii) 該等實體於2013年11月20日(獲 貴公司收購之日)前為 貴集團的關聯方(見附註29)。

除本財務資料其他地方另行披露的關聯方資料外，貴集團於有關期間訂立下列重大關聯方交易。

(a) 重大關聯方交易

	附註	2012年	截至2013年	截至2013年	截至2014年
		2月1日 (成立日期) 至2012年 12月31日期間	12月31日 止年度	3月31日 止三個月	3月31日 止三個月
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銷售產品.....	(i)	24,250	115,439	56,647	—
採購產品.....	(ii)	11,540	178,164	44,306	—
第三方平台收入.....	(iii)	—	20,970	1,691	—
已付/應付擔保費.....	(iv)	779	6,130	1,554	1,554
已付/應付支援及行政服務費.....	(v)	976	11,431	1,766	—
研發開支.....	(vi)	6,278	—	—	—
銷售預付租賃款項及在建工程.....	(vii)	23,401	—	—	—

附註：

- (i) 款項為向優創、Brilliant Group及彼等的附屬公司銷售IC及其他電子元器件。
- (ii) 款項為向優創、Brilliant Group及彼等的附屬公司採購IC及其他電子元器件。
- (iii) 款項為就優創、Brilliant Group及彼等的附屬公司於 貴集團的第三方平台銷售產品已收或應收的第三方平台費用。
- (iv) 款項為已付或應付優創(作為前身實體的銀行融資擔保人)的季度擔保費(見附註19)。
- (v) 款項為就優創及其附屬公司所提供的支援及行政服務已付或應付優創的服務費(見附註25(b))。
- (vi) 款項為就自優創一家附屬公司收購的研發服務已付或應付的費用。
- (vii) 款項為於2012年11月16日分別按賬面淨值人民幣23,003,000元及人民幣398,000元向最終控股公司Envision Global出售土地使用權及在建工程的所得款項。交易並無產生收益或虧損(見附註10)。

(b) 主要管理層人員酬金

貴集團主要管理層人員酬金(包括已付 貴公司董事的款項(誠如附註6所披露)及若干最高薪酬人士(誠如附註7所披露))如下：

	2012年 2月1日 (成立日期) 至2012年 12月31日期間	截至2013年 12月31日 止年度	截至2013年 3月31日 止三個月	截至2014年 3月31日 止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
短期僱員福利	52	811	153	778
離職後福利.....	6	71	16	26
按權益結算的補償 福利	—	—	—	1,237
	<u>58</u>	<u>882</u>	<u>169</u>	<u>2,041</u>

酬金總額已計入「員工成本」(見附註4(b))。

28 財務風險管理及公平值

貴集團及 貴公司須承受日常業務過程中產生之信貸、流動資金、利率及貨幣風險。

下文載述 貴集團及 貴公司所面對的該等風險及 貴集團及 貴公司就管理此等風險所採用的財務風險管理政策及慣例。

(a) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要歸因於貿易及其他應收款項以及應收關聯方款項。管理層訂有信貸政策，並持續監控該等信貸風險。

就貿易及其他應收款項而言，對於信貸超過某一數額之所有客戶均會進行獨立信貸評估。此等評估著重於客戶過往支付到期款項之記錄，以及現時付款能力，並計及客戶之特定資料及客戶經營所在之經濟環境。應收賬款一般自賬單日期起計30至60日內到期。 貴集團一般不會向客戶收取抵押品。

貴集團所面對的信貸風險主要受各客戶的個別特性而非客戶經營所在行業所影響。因此，重大信貸風險集中主要於 貴集團對個別客戶承擔重大風險時產生。

於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貿易應收款項總額的分別36.8%、33.7%及41.5%為應收 貴集團五大客戶。當中，於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日的貿易應收款項總額的分別7.3%、9.6%及14.9%為應收最大客戶。

現金及現金等價物及已抵押存款存放於信貸評級良好的金融機構，以盡量降低信貸風險。

最高信貸風險為綜合財務狀況表中各金融資產的賬面值。除 貴集團向關聯方提供的擔保(見附註26)外， 貴集團並無提供可能導致 貴集團面臨信貸風險的任何其他擔保。

有關 貴集團及 貴公司貿易及其他應收款項所產生的信貸風險之進一步量化披露載於附註15。

(b) 流動資金風險

貴集團內個別經營實體須負責其現金管理，包括現金盈餘之短線投資及籌募貸款以補足預期現金需求，惟當借款超逾若干預定權限程度時，則須由母公司董事會批准。 貴集團及 貴公司之政策乃為定期監察流動資金需求及遵守主要契諾的情況，以確保能維持充足現金儲備及從主要金融機構取得足夠的承諾資金額度，以符合短期及長期流動資金要求。

下表列示 貴集團及 貴公司於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日金融負債的剩餘合約到期日，乃基於合約未貼現的現金流量(包括以合約比率計算的利息付款)及 貴集團及 貴公司可能被要求付款的最早日期。

貴集團

	於2012年12月31日的 合約未貼現的現金流出		於2012年 12月31日 的賬面值
	1年內或 按要求	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易及其他應付款項	42,176	42,176	42,176
銀行貸款	448,160	448,160	443,858
應付關聯方款項	66,900	66,900	66,900
	<u>557,236</u>	<u>557,236</u>	<u>552,934</u>

	於2013年12月31日的 合約未貼現的現金流出		於2013年 12月31日 的賬面值 人民幣千元
	1年內或 按要求	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	
貿易及其他應付款項	433,198	433,198	433,198
銀行貸款	935,480	935,480	929,388
應付關聯方款項	1,000	1,000	1,000
	<u>1,369,678</u>	<u>1,369,678</u>	<u>1,363,586</u>

	於2014年3月31日的 合約未貼現的現金流出		於2014年 3月31日 的賬面值 人民幣千元
	1年內或 按要求	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	
貿易及其他應付款項	464,485	464,485	464,485
銀行貸款	916,340	916,340	912,237
應付關聯方款項	1,554	1,554	1,554
	<u>1,382,379</u>	<u>1,382,379</u>	<u>1,378,276</u>

貴公司

	於2012年12月31日的 合約未貼現的現金流出			於2012年 12月31日 的賬面值 人民幣千元
	1年內或 按要求	2年以上 但5年以下	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易及其他應付款項 ..	6	—	6	6
應付關聯方款項	44,241	—	44,241	44,241
來自一家附屬公司 的貸款	—	455,391	455,391	423,647
	<u>44,247</u>	<u>455,391</u>	<u>499,638</u>	<u>467,894</u>

	於2013年12月31日的 合約未貼現的現金流出			於2013年 12月31日 的賬面值 人民幣千元
	1年內或 按要求	1年以上 但2年以下	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易及其他應付款項 ..	5,256	—	5,256	5,256
應付關連方款項	62,449	—	62,449	62,449
來自一家附屬公司 的貸款	—	442,497	442,497	421,943
	<u>67,705</u>	<u>442,497</u>	<u>510,202</u>	<u>489,648</u>

	於2014年3月31日的 合約未貼現的現金流出			於2014年 3月31日 的賬面值 人民幣千元
	1年內或 按要求	1年以上 但2年以下	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易及其他應付款項 ..	21,632	—	21,632	21,632
應付關聯方款項	58,785	—	58,785	58,785
來自一家附屬公司 的貸款	—	454,274	454,274	435,648
	<u>80,417</u>	<u>454,274</u>	<u>534,691</u>	<u>516,065</u>

(c) 利率風險

貴集團及 貴公司的利率風險主要由導致 貴集團面臨現金流量利率風險的定息借款產生。 貴集團及 貴公司由管理層監察的利率概況載於下文(i)內。

(i) 利率概況

下表詳述 貴集團及 貴公司於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日計息借款總額的利率概況：

	於2012年12月31日		於2013年12月31日		於2014年3月31日	
	實際利率	本金額	實際利率	本金額	實際利率	本金額
		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元
貴集團						
定息借款：						
銀行貸款.....	2.4%	<u>443,858</u>	2.3%	<u>929,388</u>	2.2%	<u>912,237</u>
	於2012年12月31日		於2013年12月31日		於2014年3月31日	
	實際利率	本金額	實際利率	本金額	實際利率	本金額
		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元
貴公司						
定息借款：						
來自一家附屬公司 的貸款.....	2.5%	<u>423,647</u>	2.5%	<u>411,652</u>	2.5%	<u>422,715</u>

貴集團及 貴公司未來的利息開支將跟隨借款利率的任何變動而波動。管理層認為，由於所有借款均為定息借款，貴集團及 貴公司面臨的利率風險極低。

(ii) 敏感度分析

於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴集團及 貴公司的計息借款全部均為定息借款，概無呈列利率風險敏感度分析。

(d) 貨幣風險

貴集團主要因產生以外幣(即與交易有關之業務的功能貨幣以外之貨幣)計值的應收款項、應付款項、現金結餘及銀行貸款的買賣及借款而承受貨幣風險。產生該風險之貨幣主要為人民幣及美元。

(i) 面臨貨幣風險

下表詳列於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴集團自以人民幣及美元計值已確認資產或負債產生之貨幣風險。就呈列而言，風險金額以各報告期末即期匯率換算的人民幣列示。換算功能貨幣非人民幣之附屬公司的財務資料至貴集團呈列貨幣之差額不計算在內。

	於2012年12月31日		於2013年12月31日		於2014年3月31日	
	美元	人民幣	美元	人民幣	美元	人民幣
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團						
貿易及其他應收						
款項.....	188,645	—	598,751	—	535,979	—
應收關聯方款項 ..	451,003	441,703	627,794	17,534	—	—
已抵押存款.....	—	—	233,081	—	251,778	—
現金及現金等價物	30,665	—	260,177	—	263,625	—
貿易及其他應付						
款項.....	(29,433)	—	(246,748)	—	(217,418)	—
應付關聯方款項 ..	(224,910)	—	—	—	(1,554)	—
銀行貸款.....	(443,858)	—	(929,388)	—	(912,237)	—
已確認資產及 負債產生之 風險淨額	<u>(27,888)</u>	<u>441,703</u>	<u>543,667</u>	<u>17,534</u>	<u>(79,827)</u>	<u>—</u>

董事認為 貴公司面臨的貨幣風險並不重大。

(ii) 敏感度分析

下表列示假設所有其他風險變數維持不變，貴集團除稅前溢利的即時變動。

	2012年2月1日(成立日期) 至2012年12月31日期間		截至2013年12月31日止年度		截至2014年3月31日 止三個月	
	外幣匯率 上升/(下跌)	對除稅前 溢利影響	外幣匯率 上升/(下跌)	對除稅前 溢利影響	外幣匯率 上升/(下跌)	對除稅前 溢利影響
	人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元	
貴集團						
美元	5%	(1,394)	5%	27,183	5%	(3,991)
	(5)%	1,394	(5)%	(27,183)	(5)%	3,991
人民幣	5%	22,085	5%	877	5%	—
	(5)%	<u>(22,085)</u>	(5)%	<u>(877)</u>	(5)%	<u>—</u>

上表呈列之分析結果為 貴集團內各附屬公司除稅前溢利的即時影響總額，其以各自功能貨幣計量並以各報告期末的匯率換算為人民幣以作呈列用途。

敏感度分析假設已應用外幣匯率變動以重新計量 貴集團於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日持有面臨外幣風險的金融工具。分析並不包括可能由換算功能貨幣非人民幣的實體的財務報表產生的差額。

(e) 公平值

所有金融資產及金融負債均以與其於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日之公平值並無重大差異之金額列賬。

29 業務合併

(a) 收購前身實體

誠如附註1(b)所述，貴公司於2012年11月15日收購前身實體全部股本權益。

下表概述於收購日期所收購資產及承擔負債的估計公平值：

	公平值
	人民幣千元
物業、廠房及設備.....	7,751
預付租賃款項.....	23,003
客戶關係.....	2,370
其他非流動資產.....	321
存貨.....	157,033
貿易及其他應收款項.....	234,529
應收關聯方款項.....	61,472
現金及現金等價物.....	443,765
貿易及其他應付款項.....	(75,216)
銀行貸款.....	(369,112)
即期稅項.....	(1,189)
遞延稅項負債.....	(391)
可識別資產淨值.....	484,336
商譽.....	2,166
總代價.....	486,502
收購的現金及現金等價物.....	443,765
以現金支付代價.....	(486,502)
收購前身實體產生現金流出淨額.....	(42,737)

自收購前身實體產生之商譽主要由於前身實體的技能及技術人才及自整合電子元器件批發業務至貴集團電商第三方平台的預期協同效應。

於2012年11月16日至2012年12月31日期間，前身實體貢獻收入人民幣199,306,000元、毛利人民幣53,618,000元及純利人民幣30,279,000元。於2012年11月16日至2012年12月31日期間，前身實體確認若干供應商授予定價調整、回扣及折扣人民幣80,649,000元，入賬作期內銷售成本減少。貴集團於收購日期並未確定有關定價調整、回扣及折扣為收購資產，乃由於有關定價調整、回扣及折扣並非受相關供應商合約承諾所規限及僅由供應商酌情授予。根據貴集團的會計政策，供應商的定價調整、回

扣及折扣僅於已收或應收及供應商有責任進賬或支付予 貴集團時，方會在 貴集團的綜合全面收益表確認為存貨減少及銷售成本減少。

前身實體於截至2011年12月31日止年度及於2012年1月1日至2012年11月15日期間之財務資料載於招股章程附錄一乙。

以下未經審核備考財務資料呈列 貴集團的綜合經營業績，猶如收購前身實體已於2012年2月1日(成立日期)完成。未經審核備考財務資料僅為補充資料，並不足以反映倘收購已於2012年2月1日(成立日期)完成， 貴集團的綜合經營業績的實際情況。此外，未經審核備考財務資料不擬預測 貴集團於收購後的未來綜合經營業績。

	2012年2月1日 (成立日期) 至2012年 12月31日期間
	人民幣千元 (未經審核)
收入	1,488,381
期內溢利	<u>31,416</u>

(b) 收購 Total Dynamic 實體

誠如附註1(b)所述，於2013年2月1日， 貴公司收購Total Dynamic實體的全部股本權益。 貴公司委任獨立估值師美國評值有限公司(「估值師」)協助按收購前基準釐定 貴公司股本權益的公平值及Total Dynamic實體可識別無形資產於收購日期的公平值，該估值師具有合適資格及於貿易及互聯網公司的企業實體及無形資產進行估值的近期經驗。

負責估值的估值師項目負責人已參與企業實體及無形資產估值服務約十年，乃美國註冊會計師公會會員，並具「企業價值評估」資格，亦為香港會計師公會資深會員。

於按收購前基準釐定 貴公司股本權益的公平值時，估值師採納市場法的類比公司法及收入法的現金流量貼現法相結合的方式。市場法使用兩個倍數，即預測首年銷售的企業價值及預測首年除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的企業價值。現金流量貼現法透過計算於經營期間預期業務產生的未來現金流量的現值釐定 貴公司的價值。

於釐定Total Dynamic實體可識別無形資產的公平值時(包括彼等於2013年2月1日的互聯網平台、客戶關係及域名以及商標)，估值師就個別無形資產採納重置成本法及收入法(倘適用)，作為其估值基準。

下表概述於收購日期所收購資產及承擔負債的估計公平值：

	公平值
	人民幣千元
物業、廠房及設備	8
互聯網平台	2,659
客戶關係	31,292
域名與商標	1,981
貿易及其他應收款項	5,560
現金及現金等價物	957
貿易及其他應付款項	(384)
應付關聯方款項	(764)
遞延稅項負債	(5,930)
應付稅項	(1,152)
可識別資產淨值	34,227
商譽	151,970
總代價	<u>186,197</u>

自Total Dynamic收購事項產生之商譽主要由於隨著 貴集團透過Total Dynamic實體的電商第三方平台拓展其現有IC及其他電子元器件業務，Total Dynamic實體將為 貴集團帶來的協同效應及技術人才。

	人民幣千元
以下列方式支付：	
貴公司30%股本權益於收購日期的公平值	186,197
總代價	<u>186,197</u>
收購的現金及現金等價物	957
以現金支付代價	—
收購Total Dynamic實體產生現金流入淨額	<u>957</u>

於2013年2月1日至2013年12月31日期間，Total Dynamic實體為 貴集團貢獻收入人民幣25,439,000元及純利人民幣12,346,000元。

Total Dynamic實體於截至2011年及2012年12月31日止年度以及於2013年1月1日至2013年1月31日期間的收購前財務資料載於附錄一甲C節。

以下未經審核備考財務資料呈列 貴集團的綜合經營業績，猶如收購Total Dynamic實體已於2013年1月1日完成。未經審核備考財務資料僅為補充資料，並不足以反映倘收購已於2013年1月1日完成，貴集團的綜合經營業績的實際情況。此外，未經審核備考財務資料不擬預測 貴集團於收購後的未來綜合經營業績。

	截至2013年 12月31日止年度
	人民幣千元 (未經審核)
收入	2,417,837
年內溢利	<u>85,761</u>

(c) 收購Envision Global實體

誠如附註1(b)所述，貴公司於2013年11月20日收購Envision Global實體的股本權益。

下表概述於收購日期所收購資產的估計公平值：

	公平值
	人民幣千元
物業、廠房及設備	1,107
應收票據及其他應收款項	<u>17,185</u>
可識別資產淨值	18,292
總代價	<u>18,292</u>

代價3,000,000美元(相當於人民幣18,292,000元)於2013年12月31日尚未結清。收購Envision Global實體並未產生現金流量。代價由 貴公司於2014年3月結清。

Envision Global實體於2013年11月21日至2013年12月31日期間為 貴集團貢獻收入人民幣615,069,000元及純利人民幣15,011,000元。

Envision Global實體於截至2011年及2012年12月31日止年度以及於2013年1月1日至2013年11月20日期間的收購前財務資料載於附錄一甲D節。

以下未經審核備考財務資料呈列 貴集團的綜合經營業績，猶如收購Envision Global實體已於2013年1月1日完成。未經審核備考財務資料僅為補充資料，並不足以反映倘收購已於2013年1月1日完成，貴集團的綜合經營業績的實際情況。此外，未經審核備考財務資料不擬預測 貴集團於收購後的未來綜合經營業績。

	截至2013年 12月31日止年度
	人民幣千元 (未經審核)
收入	6,073,202
年內溢利	<u>99,123</u>

30 出售附屬公司

於2012年11月15日，Comtech China被收購，作為向優創收購前身實體的一部分，總代價為78,000,000美元(相當於人民幣486,502,000元)(見附註29(a))。根據此交易轉讓予 貴公司一幅位於深圳經濟特區土地的土地使用權及相關在建工程的預付款項計入Comtech China的可識別資產淨值，於收購日期公平值分別為人民幣23,003,000元及人民幣398,000元，乃按獨立評估而釐定。

於收購Comtech China完成後，貴公司於2012年11月16日與Envision Global訂立協議，以按上述的各自公平值，轉讓與土地使用權的所有權及相關在建工程有關的風險及回報予Envision Global。協議於2012年11月16日生效，貴公司於其時開始籌備Comtech China的法定所有權轉讓。

因此，賬面值分別為人民幣23,003,000元及人民幣398,000元的土地使用權及在建工程(於收購時確認的公平價值)於2012年11月16日於 貴集團的綜合財務狀況表中終止確認。銷售土地使用權及在建工程的代價確認為應收Envision Global的款項，並分別於2013年9月及2014年3月分兩期結付。

於2013年12月1日，Comtech China的全部股本權益已合法轉讓予Envision Global，代價為72,875,000美元(相等於人民幣443,969,000元)，乃基於Comtech China資產淨值計算，當中並無計及土地使用權及相關在建工程，此由於該等資產於2012年11月16日由於上述協議而實際出售。

下表概述Comtech China於出售日期的資產及負債金額：

	人民幣千元
已出售的資產淨值：	
物業、廠房及設備	5,034
存貨	6,868
貿易及其他應收款項	59,424
應收Cogobuy及其餘下附屬公司款項	443,409
應收Envision Global款項	18,887
現金及現金等價物	49,794
貿易及其他應付款項	(37,589)
應付Brilliant Group及其附屬公司款項	(93,834)
應付優創及其附屬公司款項	(1,918)
即期稅項	(6,075)
總計	<u>444,000</u>
以下列方式支付：	
現金代價	560
沒收貴集團應付Comtech China款項	443,409
	<u>443,969</u>
出售後變現的匯兌儲備	770
	<u>444,739</u>
出售附屬公司收益	739
出售附屬公司所得現金流出淨額：	
Comtech China持有的現金	49,794
以現金結付的代價	—
出售附屬公司產生的現金流出淨額	<u>49,794</u>

31 會計判斷及估計

估計不確定因素的主要來源

估計及判斷乃持續評估及基於過往經驗及其他因素(包括因應當時情況相信為對未來事件的合理預期)。重大會計政策的選擇、影響該等政策應用的判斷及其他不確定因素以及所呈報業績對條件及假設變動的敏感度均為審閱財務資料時所考慮的因素。主要會計政策載列於附註1。貴集團相信，以下重大會計政策涉及編製財務資料時所使用最為重大的判斷及估計。

(a) 減值

倘若情況顯示資產的賬面值或不可收回，則該資產可被視為「已減值」，並於損益中確認減值虧損。資產的賬面值會定期予以檢討，以評估可收回金額有否跌至低於賬面值。當有事件或情況變動顯示其已記錄賬面值或不可收回時，則就該等資產進行減值測試。倘若出現有關下跌，賬面值會減至可收回金額。

可收回金額為公平值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者。釐定使用價值時，有關資產所產生的預期現金流量乃貼現至其現值，這需要對銷量水平、銷售收入及經營成本金額作出重大判斷。貴集團會運用一切可得資料，釐定可收回金額的合理約數，包括根據對銷量、銷售收入及經營成本金額的合理且可以證據支持的假設和預測作出的估計。

(b) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃於日常業務過程中的估計售價減完成的估計成本及進行銷售所需的估計成本。該等估計乃基於目前市場狀況及銷售類似產品的過往經驗。假設的任何變動將增加或減少過往年度存貨撇減的金額或相關的撇減撥回，並影響貴集團的資產淨值。貴集團每年重新評估該等估計。

(c) 貿易及其他應收款項的減值

貴集團會根據信貸歷史及當前的市場狀況，透過評估貿易及其他應收款項的可收回情況估計其減值撥備。這需要使用估計及判斷。當有事件出現或情況變動顯示結餘可能無法收回時，便會就貿易及其他應收款項計提撥備。倘預期數額與原先估計有所不同，有關差額將影響有關估計變動期間的貿易及其他應收款項的賬面值以及減值虧損。貴集團每年重新評估該等減值撥備。

(d) 折舊

物業、廠房及設備／無形資產乃經計及估計剩餘價值後以直線法於其估計可使用年期內折舊／攤銷。貴集團定期檢討資產的估計可使用年期，以釐定於任何報告期內記錄的折舊／攤銷開支金額。可使用年期乃根據貴集團以往對類似資產的經驗，並計及預期的技術改變後得出。倘若過往估計出現重大變動，未來期間的折舊／攤銷開支則會作預先調整。

32 附屬公司

於有關期間組成貴集團的公司的須予審核法定財務報表已按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則或中國財政部頒佈的中國公認會計準則編製。有關期間的財務報表已由下列各法定核數師審核：

公司名稱	財政期間	法定核數師
科通通信技術(深圳)有限公司.....	截至2012年12月31日止年度	深圳遠東會計師事務所
科通軟件技術(深圳)有限公司.....	截至2012年12月31日止年度	深圳遠東會計師事務所
科通工業技術(深圳)有限公司.....	截至2012年及2013年12月31日止年度	深圳遠東會計師事務所
科通國際(香港)有限公司..	截至2012年12月31日止年度	柏萊會計師事務所有限公司
Hong Kong JJT Limited	截至2012年12月31日止年度	柏萊會計師事務所有限公司
科通數字(香港)有限公司..	截至2012年12月31日止年度	柏萊會計師事務所有限公司
科通數字技術(深圳)有限公司.....	截至2012年及2013年12月31日止年度	深圳遠東會計師事務所
曼誠技術(香港)有限公司..	截至2012年12月31日止年度	柏萊會計師事務所有限公司
上海科姆特電子技術有限公司.....	截至2012年及2013年12月31日止年度	深圳遠東會計師事務所
上海憶特斯自動化控制技術有限公司.....	截至2012年及2013年12月31日止年度	深圳遠東會計師事務所
科通寬帶有限公司.....	截至2012年12月31日止年度	柏萊會計師事務所有限公司
Cogobuy Limited	截至2012年12月31日止年度	柏萊會計師事務所有限公司

公司名稱	財政期間	法定核數師
庫購網電子商務(深圳)有限公司	截至2012年及2013年12月31日止年度	深圳遠東會計師事務所
深圳市可購百信息技術有限公司	截至2012年及2013年12月31日止年度	深圳遠東會計師事務所
億維訊通信技術(深圳)有限公司.....	截至2013年12月31日止年度	深圳遠東會計師事務所

33 直接及最終控制方

於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，董事認為 貴集團的直接及最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立的Envision Global。

34 已頒佈但尚未於有關期間內生效的修訂、新準則及詮釋可能產生的影響

直至本財務資料刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項於有關期間尚未生效且本財務資料中並無採納的修訂、新準則及詮釋，包括以下或會與 貴集團有關的修訂、準則及詮釋。

	於下列日期或之後開始 的會計期間生效
香港財務報告準則第9號， <i>金融工具</i>	強制生效日期將待 香港財務報告準則第9號 尚待落實階段落實後釐定
香港財務報告準則第9號修訂本， <i>金融工具</i> 及 香港財務報告準則第7號修訂本， <i>金融工具：披露</i> — <i>強制生效日期及過渡性披露</i>	強制生效日期 將待香港財務報告 準則第9號 尚待落實階 段落實後釐定

此外，香港法例第622章新香港公司條例第9部有關「賬目及審核」之規定已根據該條例第358條於 貴公司自2014年3月3日後開始之首個財政年度(即 貴公司於2014年4月1日開始之財政年度)起生效。 貴集團現正就公司條例之變更對綜合財務報表在初次應用第9部之期間之預期影響作出評估。現時之結論為不大可能有重大影響，並僅將主要影響綜合財務報表資料之呈報及披露。

貴集團正在評估該等修訂、新準則及新詮釋於初次應用期間預期產生的影響。迄今其結論為採納該等修訂、新準則及新詮釋不大可能會對 貴集團的經營業績及財務狀況構成重大影響。

C TOTAL DYNAMIC 實體的收購前財務資料

以下呈列自2011年1月4日(成立日期)至2013年1月31日期間Total Dynamic 實體的收購前財務資料。收購Total Dynamic 實體於2013年2月1日完成。編製收購前財務資料所採納的會計政策與編製財務資料所採納者一致。

(a) 綜合全面收益表

	附註	2011年1月4日 (成立日期)至 2011年12月31日 期間 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元	2013年1月1日 至2013年1月31日 期間 人民幣千元
收入	(1)	1,954	6,826	1,991
銷售開支		(17)	(777)	(158)
研發開支		(485)	(2,691)	(204)
行政及其他經營開支		(13)	(190)	(39)
除稅前溢利	(2)	1,439	3,168	1,590
所得稅	(3)	(360)	(792)	—
期/年內溢利		1,079	2,376	1,590
期/年內其他全面收益 (扣除零稅項)				
其後可能重新分類至損益的 項目：				
— 以人民幣以外的貨幣 作為功能貨幣的實體的 財務報表換算所產生的 匯兌差額		(31)	(46)	(10)
期/年內全面收益總額		1,048	2,330	1,580

(b) 綜合財務狀況表

	附註	於2011年 12月31日 人民幣千元	於2012年 12月31日 人民幣千元	於2013年 1月31日 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備.....		—	—	8
無形資產.....	(4)	146	755	733
		146	755	741
流動資產				
貿易及其他應收款項.....	(5)	1,263	3,987	5,560
現金及現金等價物.....	(6)	540	924	957
		1,803	4,911	6,517
流動負債				
其他應付款項.....	(7)	—	372	384
應付關聯方款項.....	(8)	541	764	764
即期稅項.....	(9)	360	1,152	1,152
		901	2,288	2,300
流動資產淨值.....		902	2,623	4,217
資產淨值.....		1,048	3,378	4,958
資本及儲備				
儲備.....	(10)	1,048	3,378	4,958
總權益.....		1,048	3,378	4,958

(c) 綜合權益變動表

	匯兌儲備	保留溢利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2011年1月4日 (成立日期)	—	—	—
2011年權益變動：			
期內溢利	—	1,079	1,079
期內其他全面收益	(31)	—	(31)
全面收益總額	(31)	1,079	1,048
於2011年12月31日及 2012年1月1日	(31)	1,079	1,048
2012年權益變動：			
年內溢利	—	2,376	2,376
年內其他全面收益	(46)	—	(46)
全面收益總額	(46)	2,376	2,330
於2012年12月31日及 2013年1月1日	(77)	3,455	3,378
截至2013年1月31日止			
期間的權益變動：			
期內溢利	—	1,590	1,590
期內其他全面收益	(10)	—	(10)
全面收益總額	(10)	1,590	1,580
於2013年1月31日	(87)	5,045	4,958

(d) 綜合現金流量表

附註	2011年1月4日 (成立日期)至 2011年12月31日 期間	截至2012年 12月31日止年度	2013年1月1日 至2013年1月31日 期間
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動			
除稅前溢利	1,439	3,168	1,590
就以下各項作出調整：			
無形資產攤銷	—	22	22
	<u>1,439</u>	<u>3,190</u>	<u>1,612</u>
貿易及其他應收款項			
增加	(1,263)	(2,724)	(1,573)
其他應付款項增加	—	372	12
應付關聯方款項增加	541	223	—
經營活動所得			
現金淨額	<u>717</u>	<u>1,061</u>	<u>51</u>
投資活動			
開發無形資產付款	(146)	(631)	—
購置物業、廠房及 設備付款	—	—	(8)
投資活動所用			
現金淨額	<u>(146)</u>	<u>(631)</u>	<u>(8)</u>
現金及現金等價物			
增加淨額	571	430	43
期／年初現金及			
現金等價物	—	540	924
匯率變動的影響	(31)	(46)	(10)
期／年末現金及			
現金等價物	<u>(6) 540</u>	<u>924</u>	<u>957</u>

附註：

(1) 收入

Total Dynamic 實體的主要業務為開發電商軟件技術及提供電商服務。

收入指就使用電商第三方平台所收取的佣金費用。

(2) 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除以下各項後達至：

	2011年1月4日 (成立日期)至 2011年12月31日 期間	截至2012年 12月31日止年度	2013年1月1日 至2013年1月31日 期間
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(a) 員工成本			
固定供款退休 計劃供款.....	51	256	14
薪金、工資及 其他福利.....	274	1,538	120
	<u>325</u>	<u>1,794</u>	<u>134</u>
(b) 其他項目			
核數師酬金.....	—	—	11
無形資產攤銷....	—	22	22
有關物業租金的 經營租賃開支..	68	309	31
匯兌虧損淨額....	12	58	5
研發開支(附註)..	485	2,691	204
	<u>485</u>	<u>2,691</u>	<u>204</u>

附註：研發開支包括於2011年1月4日(成立日期)至2011年12月31日期間、截至2012年12月31日止年度及於2013年1月1日至2013年1月31日期間分別為人民幣325,000元、人民幣1,794,000元及人民幣134,000元的設計、研發部門僱員的員工成本，列入附註(2)(a)所披露的員工成本內。

研發開支亦包括於2011年1月4日(成立日期)至2011年12月31日期間、截至2012年12月31日止年度及於2013年1月1日至2013年1月31日期間分別為人民幣68,000元、人民幣309,000元及人民幣31,000元有關物業租金的經營租賃開支。

(3) 綜合全面收益表內的所得稅

(a) 綜合全面收益表內的稅項指：

	2011年1月4日 (成立日期)至 2011年 12月31日期間	截至2012年 12月31日止年度	2013年1月1日 至2013年 1月31日期間
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國企業所得稅 期／年內撥備	360	792	—

(i) 開曼群島

根據開曼群島現行法例，於開曼群島註冊成立的實體毋須就收入或資本收益納稅。

(ii) 香港

於香港註冊成立的實體須繳納香港利得稅。於2011年1月4日至2011年12月31日期間、截至2012年12月31日止年度及於2013年1月1日至2013年1月31日期間的估計應課稅溢利按16.5%計提香港利得稅撥備。香港公司支付的股息毋須繳納任何香港預扣稅。由於2011年1月4日至2011年12月31日期間、截至2012年12月31日止年度及於2013年1月1日至2013年1月31日期間相關香港實體並無任何應課稅溢利，故並無於Total Dynamic實體的財務資料計提香港利得稅撥備。

(iii) 中國

自2008年1月1日起，中國法定所得稅率為25%。除另有指明外，Total Dynamic實體的中國附屬公司(包括特殊目的實體)須按25%的法定稅率繳納中國企業所得稅。

此外，庫購電子商務及深圳市可購百為合資格軟件企業，各自根據於2013年內生效的稅收規定獲准自首個獲利年度起免繳所得稅兩年，其後三年享有所得稅稅率減半(按年檢討) (「2免3減半稅項優惠」)。因

此，彼等於2013年及2014年獲免繳所得稅、於2015年至2017年須按12.5%的所得稅稅率繳稅及自2018年起按25%的稅率繳稅。

根據現行中國企業所得稅法及其相關法規，非中國稅務居民企業須就以自2008年1月1日起所得累計盈利按中國居民被投資者的股息的10%稅率繳納預扣稅(除非根據稅務條約或類似安排調低)。於2008年1月1日前產生的未分派盈利獲豁免繳納有關預扣稅。

根據《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》及其相關法規，倘香港投資者為「實益擁有人」及於股息分派前過去十二個月直接擁有中國居民企業最少25%的股本權益，中國居民企業支付予其香港直接控股公司的股息將按5%的寬減稅率繳納預扣稅。

就收購前財務資料而言，董事確認Total Dynamic實體的管理層可控制分派 貴集團的中國附屬公司的溢利的數額及時間，遞延稅項負債僅以預期可於可見將來分派的有關溢利為限計提撥備。

(b) 稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利調節表：

	2011年1月4日 (成立日期)至 2011年12月31日 期間	截至2012年 12月31日止年度	2013年1月1日 至2013年1月31日 期間
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利.....	1,439	3,168	1,590
除稅前溢利名義稅項 (按中國法定所得稅 稅率25%計算)....	360	792	398
中國免稅期的影響..	—	—	(398)
實際稅項開支.....	360	792	—

(4) 無形資產

	在建工程	互聯網平台	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2011年1月4日(成立日期).....	—	—	—
添置	146	—	146
於2011年12月31日.....	146	—	146
於2012年1月1日.....	146	—	146
添置.....	631	—	631
轉撥至無形資產.....	(777)	777	—
於2012年12月31日、 2013年1月1日及2013年1月31日	—	777	777
累計攤銷：			
於2011年1月4日(成立日期)、 2011年12月31日及 2012年1月1日.....	—	—	—
期內支出.....	—	22	22
於2012年12月31日.....	—	22	22
於2013年1月1日.....	—	22	22
期內支出.....	—	22	22
於2013年1月31日.....	—	44	44
賬面淨值：			
於2011年12月31日.....	146	—	146
於2012年12月31日.....	—	755	755
於2013年1月31日.....	—	733	733

(5) 貿易及其他應收款項

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 1月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項			
—應收優創及其附屬公司款項...	348	—	—
—應收Cogobuy及其附屬公司 款項.....	—	405	1,806
—其他客戶(附註(5)(b)).....	915	3,570	3,742
	1,263	3,975	5,548
其他應收款項.....	—	12	12
	1,263	3,987	5,560

所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

(a) 貿易應收款項減值

就貿易應收款項的減值虧損以撥備賬記錄，除非Total Dynamic實體信納可收回金額的機會極微則另作別論，而在此情況下，減值虧損會直接與貿易應收款項撇銷。

於2011年及2012年12月31日以及2013年1月31日，概無Total Dynamic實體的貿易應收款項個別釐定為出現減值。

實體貿易應收款項個別釐定為出現減值。

(b) 並無減值的貿易應收款項

既無個別或共同被視為出現減值的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 1月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未逾期亦未減值	819	999	906
逾期少於1個月	96	295	270
逾期1至2個月	—	318	294
逾期2至3個月	—	301	317
逾期3至6個月	—	752	903
逾期超過6個月	—	905	1,052
	<u>96</u>	<u>2,571</u>	<u>2,836</u>
	<u>915</u>	<u>3,570</u>	<u>3,742</u>

未逾期亦未減值的應收款項乃與數名於近期並無拖欠款項記錄之客戶有關。

逾期但未減值的應收款項乃與數名與Total Dynamic實體有良好往績記錄之客戶有關。

(6) 現金及現金等價物

綜合財務狀況表及綜合現金流量表內之現金及現金等價物包括：

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 1月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款及手頭現金	<u>540</u>	<u>924</u>	<u>957</u>

於2011年12月31日，Total Dynamic實體並無任何以人民幣計值且存置於中國的銀行的現金及現金等價物。於2012年12月31日及2013年1月31日，分別有人民幣261,000元及人民幣370,000元的現金及現金等價物以人民幣計值且存置於中國的銀行。人

人民幣不可自由兌換及自中國匯出資金須受中國政府頒佈之外匯管制相關規則及法規規限。

(7) 其他應付款項

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 1月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付優創及其附屬公司款項....	—	372	300
其他應付款項	—	—	84
	<u>—</u>	<u>372</u>	<u>384</u>

於2012年12月31日及2013年1月31日，應付優創及其附屬公司款項指優創及其附屬公司代表Total Dynamic實體支付的經營開支。該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

(8) 應付關聯方款項

應付關聯方款項分析如下：

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 1月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付一名股東款項	<u>541</u>	<u>764</u>	<u>764</u>

於2011年及2012年12月31日以及2013年1月31日，應付一名股東款項指姚怡女士就經營開支付款向Total Dynamic實體支付的墊款。該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

(9) 綜合財務狀況表內的所得稅**(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：**

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 1月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國企業所得稅撥備	<u>360</u>	<u>1,152</u>	<u>1,152</u>

(b) 未確認遞延稅項負債

於2011年及2012年12月31日，計入Total Dynamic實體的中國實體並無任何未分派溢利。於2013年1月31日，Total Dynamic實體認為有關溢利於可見將來分派的可能性不大，故未有就計入Total Dynamic實體的中國實體為數人民幣1,148,000元的未分派溢利的中國股息預扣稅暫時差額確認遞延稅項負債。

(10) 資本及儲備**(a) 資本**

於2011年及2012年12月31日以及2013年1月31日，綜合財務狀況表內的資本少於人民幣1,000元。

(b) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算非人民幣功能貨幣的業務的財務報表產生的所有相關匯兌差額。儲備根據B節附註1(t)所載的會計政策處理。

D ENVISION GLOBAL 實體的收購前財務資料

以下披露自2011年1月1日至收購日期Envision Global實體的收購前財務資料。於收購前，Envision Global實體旗下的公司為優創的直接或間接全資附屬公司。編製收購前財務資料所採納的會計政策與編製財務資料所採納者一致。

根據與Brilliant Group訂立的買賣協議，於2013年11月20日，貴公司僅收購指定的物業、廠房及設備、應收票據、按金及預付款項。其他資產及負債由Brilliant Group保留。於Envision Global收購事項前，Envision Global實體已於2013年11月20日完成重組，以終止確認其他資產及負債。

(a) 合併全面收益表

	附註	截至2011年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元	2013年1月1日 至2013年 11月20日期間 人民幣千元
收入	(1)	2,354,677	3,489,342	3,791,372
銷售成本		(2,260,133)	(3,401,461)	(3,704,392)
毛利		94,544	87,881	86,980
其他收益	(2)	159	416	523
其他收入淨額	(2)	26	208	80
銷售及分銷開支		(33,353)	(20,313)	(30,934)
研發開支		(10,117)	(11,355)	(9,131)
行政及其他經營開支		(13,357)	(14,508)	(14,941)
經營溢利		37,902	42,329	32,577
財務成本	(3)(a)	(15,282)	(20,814)	(15,635)
除稅前溢利	(3)	22,620	21,515	16,942
所得稅	(4)	(5,298)	(2,487)	(2,920)
年／期內溢利		17,322	19,028	14,022
以下人士應佔：				
擁有人		9,936	14,971	10,121
非控股權益		7,386	4,057	3,901
		17,322	19,028	14,022

附註	截至2011年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元	2013年1月1日 至2013年 11月20日期間 人民幣千元
年／期內其他全面收益 (扣除零稅項) 其後可能重新分類至 損益的項目：			
一以人民幣以外的貨幣作為 功能貨幣的實體的財務報表 換算所產生的匯兌差額....	(1,395)	(435)	(1,407)
年／期內全面收益總額	<u>15,927</u>	<u>18,593</u>	<u>12,615</u>
以下人士應佔：			
擁有人	9,566	14,545	9,385
非控股權益	<u>6,361</u>	<u>4,048</u>	<u>3,230</u>
	<u>15,927</u>	<u>18,593</u>	<u>12,615</u>

(b) 合併財務狀況表

	附註	於2011年 12月31日 人民幣千元	於2012年 12月31日 人民幣千元	於2013年 11月20日 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備.....	(5)	1,680	1,265	1,107
其他非流動資產.....		524	203	—
		<u>2,204</u>	<u>1,468</u>	<u>1,107</u>
流動資產				
存貨.....	(6)	206,664	513,879	—
貿易及其他應收款項.....	(7)	588,401	734,484	17,185
應收關聯方款項.....	(8)	—	236,679	64,450
可收回稅項.....	(12)(a)	—	1,561	—
已抵押存款.....	(11)	62,939	208,708	—
現金及現金等價物.....	(9)	184,473	226,460	—
		<u>1,042,477</u>	<u>1,921,771</u>	<u>81,635</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項.....	(10)	90,472	104,599	—
銀行貸款.....	(11)	649,441	614,045	—
應付關聯方款項.....	(8)	249,372	1,134,202	—
即期稅項.....	(12)(a)	3,862	266	—
		<u>993,147</u>	<u>1,853,112</u>	<u>—</u>
流動資產淨值		<u>49,330</u>	<u>68,659</u>	<u>81,635</u>
資產淨值		<u>51,534</u>	<u>70,127</u>	<u>82,742</u>
資本及儲備 (13)				
股本.....		341	341	341
儲備.....		29,501	44,046	53,431
擁有人應佔權益總額		<u>29,842</u>	<u>44,387</u>	<u>53,772</u>
非控股權益		<u>21,692</u>	<u>25,740</u>	<u>28,970</u>
總權益		<u>51,534</u>	<u>70,127</u>	<u>82,742</u>

(c) 合併權益變動表

	Envision Global 實體擁有人應佔						非控股權益	總權益
	股本	匯兌儲備	法定儲備	保留溢利	其他儲備	總計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
	附註(13)(a)	附註(13)(b)	附註(13)(c)	附註(13)(d)				
於2011年1月1日	341	(2,532)	206	5,789	16,472	20,276	15,331	35,607
2011年的權益變動：								
期內溢利	—	—	—	9,936	—	9,936	7,386	17,322
期內其他全面收益	—	(370)	—	—	—	(370)	(1,025)	(1,395)
期內全面收益總額	—	(370)	—	9,936	—	9,566	6,361	15,927
於2011年12月31日及								
2012年1月1日	341	(2,902)	206	15,725	16,472	29,842	21,692	51,534
2012年的權益變動：								
年內溢利	—	—	—	14,971	—	14,971	4,057	19,028
年內其他全面收益	—	(426)	—	—	—	(426)	(9)	(435)
年內全面收益總額	—	(426)	—	14,971	—	14,545	4,048	18,593
分配	—	—	468	(468)	—	—	—	—
於2012年12月31日及								
2013年1月1日	341	(3,328)	674	30,228	16,472	44,387	25,740	70,127
於2013年1月1日結餘	341	(3,328)	674	30,228	16,472	44,387	25,740	70,127
2013年的權益變動：								
期內溢利	—	—	—	10,121	—	10,121	3,901	14,022
期內其他全面收益	—	(736)	—	—	—	(736)	(671)	(1,407)
期內全面收益總額	—	(736)	—	10,121	—	9,385	3,230	12,615
於2013年11月20日	341	(4,064)	674	40,349	16,472	53,772	28,970	82,742

(d) 合併現金流量表

附註	截至2011年	截至2012年	2013年1月1日
	12月31日止年度	12月31日止年度	至2013年
	人民幣千元	人民幣千元	11月20日期間
			人民幣千元
經營活動			
除稅前溢利.....	22,620	21,515	16,942
就以下各項作出調整：			
物業、廠房及			
設備折舊.....	422	409	360
利息開支.....	15,282	20,814	15,635
利息收入.....	(159)	(416)	(523)
出售物業、廠房及			
設備收益.....	—	(152)	(9)
貿易應收款項及			
應收票據的			
已確認減值虧損.....	2,325	—	1,870
營運資金變動前			
經營溢利.....	40,490	42,170	34,275
存貨(增加)/減少.....	(48,623)	(312,545)	507,820
貿易及其他應收款項			
(增加)/減少.....	(146,251)	(152,906)	708,491
應收關聯方款項減少....	—	65,375	172,229
貿易及其他應付款項			
增加/(減少).....	37,788	14,844	(103,800)
應付關聯方款項			
(減少)/增加.....	(139,668)	594,729	(1,123,497)
經營活動(所用)/			
所得現金.....	(256,264)	251,667	195,518
已付所得稅.....	(669)	(7,673)	(1,641)
經營活動(所用)/			
所得現金淨額.....	(256,933)	243,994	193,877

	附註	截至2011年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日止年度 人民幣千元	2013年1月1日 至2013年 11月20日期間 人民幣千元
投資活動				
已抵押存款				
(增加)／減少		(64,633)	(148,256)	206,361
購置物業、廠房及 設備付款		(1,008)	(81)	(335)
出售物業、廠房及 設備所得款項		—	238	140
已收利息		159	416	523
投資活動(所用)／ 所得現金淨額		(65,482)	(147,683)	206,689
融資活動				
銀行貸款所得款項／ (償還)淨額		456,016	(29,177)	(607,141)
已付利息		(15,282)	(20,814)	(14,856)
融資活動所得／ (所用)現金淨額		440,734	(49,991)	(621,997)
現金及現金等價物				
增加／(減少)淨額		118,319	46,320	(221,431)
年／期初現金及 現金等價物		75,426	184,473	226,460
匯率變動的影響		(9,272)	(4,333)	(5,029)
年／期末現金及 現金等價物	(9)	<u>184,473</u>	<u>226,460</u>	<u>—</u>

附註：

(1) 收入

Envision Global實體的主要業務為買賣IC及其他電子元器件。

收入指向客戶交付的貨品的銷售價值。透過不同渠道進行的銷售金額如下：

	截至2011年 12月31日止年度	截至2012年 12月31日止年度	2013年1月1日 至2013年11月20日 期間
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
透過傳統批發模式 進行的銷售以及 提供模組設計服務	2,244,628	3,251,480	2,471,549
於電商第三方平台 進行的銷售	110,049	237,862	1,319,823
	<u>2,354,677</u>	<u>3,489,342</u>	<u>3,791,372</u>

Envision Global實體的客戶基礎廣泛，截至2011年及2012年12月31日止年度以及於2013年1月1日至2013年11月20日期間，僅有兩名客戶的交易超過Envision Global實體收入的10%。

截至2011年及2012年12月31日止年度以及於2013年1月1日至2013年11月20日期間，向兩名客戶銷售IC及其他電子元器件的收入(包括向就 貴集團所知與該等客戶共同控制的實體作出的銷售)分別達約人民幣1,175,513,000元、人民幣1,182,553,000元及人民幣874,151,000元。

(2) 其他收益及其他收入淨額

	截至2011年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日止年度 人民幣千元	2013年1月1日 至2013年11月20日 期間 人民幣千元
(a) 其他收益			
利息收入.....	159	416	523
(b) 其他收入淨額			
出售物業、廠房及 設備的收益 淨額.....	—	152	9
其他.....	26	56	71
	<u>26</u>	<u>208</u>	<u>80</u>

(3) 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達至：

	截至2011年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日止年度 人民幣千元	2013年1月1日 至2013年11月20日 期間 人民幣千元
(a) 財務成本			
銀行貸款 利息開支.....	15,282	20,814	15,635
(b) 員工成本			
固定供款退休 計劃供款.....	2,614	1,625	2,250
薪金、工資及 其他福利.....	24,977	16,554	22,684
	<u>27,591</u>	<u>18,179</u>	<u>24,934</u>

	截至2011年 12月31日止年度	截至2012年 12月31日止年度	2013年1月1日 至2013年11月20日 期間
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(c) 其他項目			
核數師酬金.....	82	82	131
存貨成本.....	2,259,166	3,398,861	3,690,133
物業、廠房及 設備折舊.....	422	409	360
貿易應收款項的已 確認減值虧損...	2,325	—	1,870
匯兌(收益)/ 虧損淨額.....	(557)	3,278	3,622
有關物業租金的 經營租賃開支...	3,322	3,229	3,737
研發開支(附註)...	10,117	11,355	9,131
存貨撇減.....	63	670	—

附註：研發開支包括截至2011年及2012年12月31日止年度以及於2013年1月1日至2013年11月20日期間分別為人民幣9,350,000元、人民幣10,151,000元及人民幣8,276,000元的設計、研發部門僱員的員工成本，列入附註(3)(b)所披露的員工成本內。

研發開支亦包括截至2011年及2012年12月31日止年度以及於2013年1月1日至2013年11月20日期間分別為人民幣228,000元、人民幣291,000元及人民幣368,000元有關物業租金的經營租賃開支。

(4) 所得稅

(a) 扣除／(計入)損益的稅項：

	截至2011年 12月31日止年度	截至2012年 12月31日止年度	2013年1月1日 至2013年 11月20日期間
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項			
中國企業所得稅			
年／期內撥備.....	—	72	238
香港利得稅			
年／期內撥備.....	5,647	2,447	2,003
過往年度(超額撥備)／ 撥備不足.....	(349)	(32)	679
	5,298	2,415	2,682
	5,298	2,487	2,920

(i) 英屬處女群島

根據英屬處女群島現行法例，於英屬處女群島註冊成立的實體毋須就收入或資本收益納稅。

(ii) 香港

於香港註冊成立的實體須繳納香港利得稅。截至2011年及2012年12月31日止年度以及於2013年1月1日至2013年11月20日期間的估計應課稅溢利按16.5%計提香港利得稅撥備。香港公司支付的股息毋須繳納任何香港預扣稅。

(iii) 中國

自2008年1月1日起，中國法定所得稅率為25%。Envision Global實體的中國實體須按25%的法定稅率繳納中國企業所得稅。

根據現行中國企業所得稅法及其相關法規，非中國居民企業須就以自2008年1月1日起所得累計盈利按中國居民被投資者的股息的10%

稅率繳納預扣稅(除非根據稅務條約或類似安排調低)。於2008年1月1日前產生的未分派盈利獲豁免繳納有關預扣稅。

根據《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》及其相關法規，倘香港投資者為「實益擁有人」及直接擁有中國居民企業最少25%的股本權益，中國居民企業支付予其香港直接控股公司的股息將按5%的寬減稅率繳納預扣稅。

就收購前財務資料而言，董事確認Envision Global實體的管理層可控制分派 貴集團的中國附屬公司的溢利的數額及時間，遞延稅項負債僅以預期可於可見將來分派的有關溢利為限計提撥備。

(b) 稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利的調節表：

	截至2011年 12月31日止年度	截至2012年 12月31日止年度	2013年1月1日 至2013年 11月20日期間
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利.....	22,620	21,515	16,942
除稅前溢利名義稅項 (按中國法定所得稅 稅率25%計算).....	5,655	5,379	4,236
香港實體的稅率差異...	(2,526)	(1,463)	(2,915)
不可扣減開支的 稅務影響.....	4	25	25
毋須課稅收入的 稅務影響.....	(124)	(562)	—
未確認的未動用稅項 虧損的稅務影響.....	1,776	94	1,674
動用結轉的稅項虧損...	—	(1,187)	(622)
過往年/期內(超額 撥備)/撥備不足.....	(349)	(32)	679
其他.....	862	233	(157)
實際稅項開支.....	5,298	2,487	2,920

(5) 物業、廠房及設備

	汽車	租賃物業裝修	傢具及 辦公室設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於2011年1月1日	954	1,415	1,546	3,915
添置	484	—	524	1,008
匯兌調整	—	—	(30)	(30)
於2011年12月31日	1,438	1,415	2,040	4,893
於2012年1月1日	1,438	1,415	2,040	4,893
添置	—	—	81	81
出售	(553)	—	(219)	(772)
匯兌調整	—	—	(6)	(6)
於2012年12月31日	885	1,415	1,896	4,196
於2013年1月1日	885	1,415	1,896	4,196
添置	200	—	135	335
出售	(242)	—	—	(242)
匯兌調整	—	—	(15)	(15)
於2013年11月20日	843	1,415	2,016	4,274
累計折舊：				
於2011年1月1日	494	1,415	906	2,815
年內支出	170	—	252	422
匯兌調整	—	—	(24)	(24)
於2011年12月31日	664	1,415	1,134	3,213
於2012年1月1日	664	1,415	1,134	3,213
年內支出	176	—	233	409
出售撥回	(489)	—	(197)	(686)
匯兌調整	—	—	(5)	(5)
於2012年12月31日	351	1,415	1,165	2,931
於2013年1月1日	351	1,415	1,165	2,931
期內支出	162	—	198	360
出售撥回	(111)	—	—	(111)
匯兌調整	—	—	(13)	(13)
於2013年11月20日	402	1,415	1,350	3,167
賬面淨值：				
於2011年12月31日	774	—	906	1,680
於2012年12月31日	534	—	731	1,265
於2013年11月20日	441	—	666	1,107

(6) 存貨

(a) 合併財務狀況表的存貨包括：

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 11月20日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
製成品	206,664	513,879	—

(b) 已確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至2011年 12月31日止年度	截至2012年 12月31日止年度	2013年1月1日至 2013年 11月20日期間
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨賬面值	2,259,166	3,398,861	3,690,133
存貨撇減	63	670	—
	2,259,229	3,399,531	3,690,133

(7) 貿易及其他應收款項

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 11月20日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	581,466	703,812	—
減：呆賬撥備(見附註(7)(a)) .	(4,964)	(4,964)	—
	576,502	698,848	—
應收票據	10,392	23,589	16,167
貿易應收款項及應收票據...	586,894	722,437	16,167
按金及預付款項	1,485	10,963	1,018
其他應收款項	22	1,084	—
	588,401	734,484	17,185

所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

截至2011年及2012年12月31日止年度以及於2013年1月1日至2013年11月20日期間，Envision Global實體為數份與銀行訂立的保理協議的訂約方，根據保理協議，該等銀行向Envision Global實體支付一筆扣除貼現的金額，並直接向Envision

Global實體的客戶收取保理貿易應收款項結餘。截至2011年及2012年12月31日止年度以及於2013年1月1日至2013年11月20日期間，根據相關協議進行保理交易成本介乎所轉讓結餘的2.7%至3.1%、3.2%至3.6%及1.6%至3.3%，並計入「財務成本」。Envision Global實體認為其已轉讓獲得保理貿易應收款項現金流量的合約權利，及因此記錄根據保理協議的貿易應收款項轉讓為銷售。所有保理貿易應收款項入賬作銷售並於轉讓後終止確認。

截至2011年及2012年12月31日止年度以及於2013年1月1日至2013年11月20日期間，Envision Global實體分別自出售貿易應收款項收取所得款項為人民幣677,397,000元、人民幣660,230,000元及人民幣659,185,000元。此外，截至2011年及2012年12月31日止年度以及於2013年1月1日至2013年11月20日期間，Envision Global實體就售予銀行的貿易應收款項於財務成本分別確認貼現人民幣4,720,000元、人民幣6,323,000元及人民幣7,811,000元。

(a) 貿易應收款項及應收票據減值

就貿易應收款項及應收票據的減值虧損以撥備賬記錄，除非Envision Global實體信納可收回金額的機會極微則另作別論，而在此情況下，減值虧損會直接與貿易應收款項撇銷。

期／年內呆賬撥備(包括特定及共同虧損部分)變動如下：

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 11月20日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	2,639	4,964	4,964
已確認減值虧損	2,325	—	1,870
已撇銷呆賬撥備	—	—	(6,834)
年／期末	<u>4,964</u>	<u>4,964</u>	<u>—</u>

於2011年及2012年12月31日，Envision Global實體分別為人民幣4,964,000元及人民幣4,964,000元的貿易應收款項及應收票據已個別釐定為出現減值。於2013年11月20日，Envision Global實體的應收票據並無個別釐定為出現減值。

(b) 並無減值的貿易應收款項及應收票據

既無個別或共同被視為出現減值的貿易應收款項及應收票據賬齡分析如下：

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 11月20日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未逾期亦未減值	517,642	615,679	16,167
逾期少於1個月	65,010	93,193	—
逾期1至2個月	2,906	12,115	—
逾期2至3個月	264	978	—
逾期3至6個月	244	348	—
逾期超過6個月	828	124	—
	69,252	106,758	—
	586,894	722,437	16,167

未逾期亦未減值的應收款項與於近期並無拖欠款項記錄的廣泛客戶有關。

逾期但未減值的應收款項與數名與Envision Global實體有良好往績記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，由於信貸質素並無重大變動而結餘仍被視為可以全數收回，故管理層相信並無必要就該等結餘作出減值撥備。

(8) 應收／(應付)關聯方款項

應收關聯方款項分析如下：

	附註	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 11月20日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收Cogobuy及				
其附屬公司款項	(i)	—	236,679	—
應收Brilliant Group及				
其附屬公司款項	(ii)	—	—	64,450
應收關聯方款項		—	236,679	64,450

附註：

- (i) 於2012年12月31日，應收Cogobuy及其附屬公司款項乃產生自買賣IC及其他電子元器件。該款項為無抵押、免息及於一年內可收回。
- (ii) 於2013年11月20日，應收Brilliant Group及其附屬公司款項乃產生自Envision Global收購事項前，於2013年11月20日Envision Global實體重組時終止確認Brilliant Group保留的若干資產及負債。

應付關聯方款項分析如下：

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 11月20日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付優創及其附屬公司			
款項	249,372	1,134,202	—
應付關聯方款項	249,372	1,134,202	—

於2011年及2012年12月31日，應付關聯方款項乃產生自買賣IC及其他電子元器件。

(9) 現金及現金等價物

合併財務狀況表及合併現金流量表內之現金及現金等價物包括：

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 11月20日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款及手頭現金	184,473	226,460	—

於2011年及2012年12月31日，分別有人民幣16,390,000元及人民幣11,155,000元的現金及現金等價物以人民幣計值且存置於中國的銀行。人民幣不可自由兌換及自中國匯出資金須受中國政府頒佈之外匯管制相關規則及法規規限。

(10) 貿易及其他應付款項

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 11月20日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	86,922	99,450	—
應計員工成本	2,068	2,213	—
其他應付款項	1,482	2,936	—
	<u>90,472</u>	<u>104,599</u>	<u>—</u>

所有貿易及其他應付款項預期將於一年內結清或須按要求償還。

於2011年及2012年12月31日，按發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 11月20日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內.....	81,172	90,353	—
1至3個月.....	5,750	8,847	—
3至6個月.....	—	250	—
	<u>86,922</u>	<u>99,450</u>	<u>—</u>

(11) 已抵押存款及銀行貸款

所有銀行貸款均以已抵押存款作抵押並須於一年內償還。

於2011年及2012年12月31日以及2013年11月20日，Envision Global實體訂立數項銀行融資，包括保證函、銀行貸款、不可撤銷的信用證及應收賬款保理融資。

根據有關Envision Global收購事項的買賣協議之條款(見B節附註1(b))，優創同意於2013年11月21日至2014年12月31日繼續向為Envision Global實體提供銀行融資的銀行機構作出擔保。優創亦同意就Envision Global實體自供應商的採購及向客戶的銷售提供擔保。

於2011年及2012年12月31日及2013年11月20日，Envision Global實體有兩類銀行融資：

- (a) Envision Global實體、前身實體及優創的若干附屬公司可動用的共同銀行融資(「Envision Global共同銀行融資」)；及
- (b) 僅Envision Global實體可動用的銀行融資(「Envision Global獨家銀行融資」)。

(a) Envision Global共同銀行融資

於2011年及2012年12月31日以及2013年11月20日，Envision Global共同銀行融資及根據該等融資已提取之借款詳情如下：

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 11月20日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
信用額度總額	839,884	844,179	490,591
未償還貸款—			
前身實體.....	(173,323)	(200,884)	(91,085)
未償還貸款—Envision			
Global實體.....	(586,502)	(539,284)	—
未償還貸款—Brilliant			
Group (附註)	—	—	(315,509)
未動用融資.....	<u>80,059</u>	<u>104,011</u>	<u>83,997</u>

附註：該款項指Envision Global實體提取的銀行貸款，Brilliant Group須根據Envision Global收購事項的條款及條件償還該筆貸款。

於2011年及2012年12月31日，Envision Global共同銀行融資分別以Envision Global實體抵押的人民幣62,939,000元及人民幣146,407,000元現金作抵押。於2013年11月20日，Envision Global共同銀行融資以Brilliant Group抵押的人民幣152,371,000元現金作抵押。

Envision Global實體、前身實體及優創共同及個別對彼等各自向作為擔保受益人的銀行的所有及任何借款承擔責任。於2011年及2012年12月31日以及2013年11月20日，Envision Global實體的管理層認為不大可能有根據任何擔保對Envision Global實體作出的申索。

(b) Envision Global 獨家銀行融資

於2011年及2012年12月31日以及2013年11月20日，Envision Global獨家銀行融資及Envision Global實體根據該等融資已提取之借款詳情如下：

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 11月20日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
信用額度總額	377,634	672,851	1,023,972
未償還貸款—Envision Global 實體.....	(62,939)	(74,761)	—
未償還貸款—Brilliant Group (附註)	—	—	(368,870)
已動用保理融資	(259,309)	(278,252)	(181,716)
未動用融資.....	<u>55,386</u>	<u>319,838</u>	<u>473,386</u>

附註：該款項指Envision Global實體提取的銀行貸款，Brilliant Group須根據Envision Global收購事項的條款及條件償還該筆貸款。

於2011年12月31日，Envision Global實體並無就獨家銀行融資抵押其任何資產。於2012年12月31日，Envision Global獨家銀行融資以Envision Global實體抵押的人民幣62,301,000元現金作抵押。於2013年11月20日，Envision Global獨家銀行融資以Brilliant Group抵押的人民幣82,273,000元現金作抵押。

(c) 銀行契諾

於2013年11月20日，Envision Global共同銀行融資包含多項契諾，包括優創的綜合淨借款比率不得超過0.25倍及優創須維持不少於人民幣1,000,000,000元的有形資產淨值。其他條件包括優創的行政總裁康先生仍然為優創之單一最大實益擁有人及董事會主席，並積極參與優創之管理，優創仍然於納斯達克上市及保留與銀行訂立銀行融資的附屬公司最少50%的股本權益。

於2012年12月31日，由於 貴公司進行優創收購事項，因此未能遵守Envision Global共同銀行融資其中一項非財務契諾。該項非財務契諾規定優創保留科通國際香港最少50%的股本權益。

於2013年6月28日，貴集團與優創訂立經修訂銀行融資協議（「經修訂協議」）以修訂上述非財務契諾，以使貴公司董事康先生應直接或間接維持科通國際香港不少於50%的股本權益，而非由優創持有。由於此修訂，於2013年11月20日，Envision Global實體已遵守其借貸契諾。

(12) 合併財務狀況表內的所得稅

(a) 合併財務狀況表內的即期稅項指：

	於2011年 12月31日	於2012年 12月31日	於2013年 11月20日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國企業所得稅撥備...	5	72	—
香港利得稅撥備.....	3,857	(1,367)	—
	<u>3,862</u>	<u>(1,295)</u>	<u>—</u>
代表：			
可收回稅項.....	—	(1,561)	—
應付稅項.....	3,862	266	—
	<u>3,862</u>	<u>(1,295)</u>	<u>—</u>

(b) 未確認遞延稅項資產

根據B節附註1(q)載列的會計政策，於2011年及2012年12月31日以及2013年11月20日，Envision Global實體並未就累計稅項虧損分別為人民幣11,770,000元、人民幣7,401,000元及人民幣11,610,000元確認遞延稅項資產，乃由於不大可能在相關稅務司法權區及實體取得可動用的未來有應課稅溢利以抵銷虧損。中國附屬公司的稅項虧損人民幣3,480,000元、人民幣2,387,000元、人民幣247,000元及人民幣5,496,000元分別於2013年、2016年、2017年及2018年到期。

(13) 資本及儲備

(a) 資本

於2011年及2012年12月31日以及2013年11月20日，合併財務狀況表內的資本指組成Envision Global實體的公司在對銷於附屬公司的投資後的股本總額。

(b) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算非人民幣功能貨幣的業務的財務報表產生的所有相關匯兌差額。

(c) 法定儲備

根據中國外商投資企業的適用法例及貴公司若干中國附屬公司的組織章程細則，中國實體須轉撥其根據中國公認會計準則釐定的部分純利至多項儲備，包括一般儲備、法定盈餘儲備及法定公共福利基金。

就一般儲備而言，轉撥至一般儲備的金額由相關中國實體董事酌情決定。儲備僅可用作特定用途及不可作為現金股息分派。

就法定盈餘儲備而言，根據中國公認會計準則，相關中國實體須轉撥10%純利至法定盈餘儲備，直至達到相關中國公司註冊資本的50%。轉撥至此儲備須於向股東分派股息前進行。法定盈餘儲備可用作彌補以往年度之虧損(如有)，並可藉向股東按其現有持股比例發行新股份，或藉增加股東現時持有之股份面值，將法定盈餘儲備轉換為股本，惟發行股份後之結餘不得少於註冊資本之25%。50%儲備結餘以外的任何金額可由相關中國實體分派以作為墊款或現金股息，但須遵守適用規定。有關股息或貸款的執行及若干政府機關的處理程序可能耗時甚長。

就法定公共福利基金而言，根據中國公認會計準則，相關中國實體5%至10%純利轉撥至法定公共福利基金。此基金僅可用於僱員集體利益的資本項目，例如建設宿舍、食堂及其他員工福利設施。此基金除清盤外不可用於分派。轉撥至此儲備須於向股東分派股息前進行。

(d) 其他儲備

該結餘指於2010年12月31日向Comtech Broadband一名僱員授出的6,000,000股Comtech Broadband普通股的公平值。該等股份於授出後即時歸屬。

E 後續財務報表及股息

貴集團旗下任何公司概無就2014年3月31日後的任何期間宣佈或作出任何股息或分派。

此 致

科通芯城集團 列位董事

瑞銀證券香港有限公司 台照

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港

2014年7月8日