

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)所編製的報告全文，以供載入本文件。



香港
中環
遮打道10號
太子大廈8樓

敬啟者：

緒言

以下為吾等就高偉電子控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)之財務資料所編製的報告，有關財務資料包括於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日 貴集團之綜合財務狀況表及 貴公司之財務狀況表以及截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年及截至2014年10月31日止十個月(「有關期間」) 貴集團之綜合損益表、綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表及有關解釋附註(「財務資料」)，以供載入 貴公司日期為**[編纂]**之文件(「文件」)。

貴公司於2006年11月28日根據開曼群島公司法(經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

貴集團旗下所有公司均採用12月31日為財政年結日。 貴集團旗下須於有關期間接受審核之公司詳情及各核數師之名稱載於B節附註13。該等公司之法定財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)或適用於在彼等註冊成立及／或成立國家實體之相關會計規則及規例編製。 貴集團旗下不須於有關期間接受審核公司之詳情載於B節附註13。

貴公司董事已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之國際財務報告準則編製 貴集團於有關期間之綜合財務報表(「相關財務報表」)。截至2011年12月31日止年度的相關財務報表經作出載於本文件「財務資料」一節的調整後，按可於韓國公開獲得的 貴集團截至2011年12月31日止年度財務報表編製。該等韓國財務報表由另一名核數師Dasan Accounting Corporation審核。吾等已按照與 貴公司另行訂立之委聘條款，根據香港

會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港核數準則審核截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年及截至2014年10月31日止十個月之相關財務報表。

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【編纂】之文件，當中並無作出任何調整，並符合【編纂】（「【編纂】」）的適用披露條文。

董事就財務資料之責任

貴公司董事負責根據國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則及【編纂】之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，以使財務資料之編製不存在由於欺詐或錯誤而出現的重大錯誤陳述。

申報會計師之責任

吾等的責任是根據吾等按照香港會計師公會所頒佈之核數指引「招股章程及申報會計師」（第3.340號）進行之程序，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10月31日後任何期間之任何財務報表。

意見

吾等認為，就本報告而言，財務資料已真實而公平地反映 貴集團及 貴公司於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日之事務狀況，以及 貴集團截至該等日期止有關期間之綜合業績及現金流量。

相關財務資料

就本報告而言，吾等亦已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師審閱中期財務資料」審閱董事負責編製的 貴集團未經審核相關中期財務資料，包括截至2013年10月31日止十個月的綜合損益表、綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，連同有關附註（「相關財務資料」）。

貴公司董事負責根據與財務資料所採納的相同基準編製相關財務資料。吾等的責任為基於吾等審閱工作的結果，對相關財務資料發表結論。

審閱工作包括向主要負責財務及會計事宜的人士作出查詢，並應用分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於香港核數準則進行審計的範圍，所以無法確保吾等會注意到在審計工作中可能會發現的所有重大事項。因此，吾等並無對相關財務資料發表審核意見。

基於吾等的審閱工作，就本報告而言，吾等並無發現任何事項，令吾等相信相關財務資料在所有重大方面並未根據與財務資料所採納的相同基準編製。

附錄一

會計師報告

A 綜合財務資料

1 綜合損益表

	B節 附註	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
		2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
		美元	美元	美元	美元 (未經審核)	美元
營業額.....	3	323,118,954	527,501,615	813,935,600	616,095,134	638,414,603
銷售成本.....		(287,335,188)	(484,998,987)	(710,688,582)	(544,854,606)	(566,809,923)
毛利.....		35,783,766	42,502,628	103,247,018	71,240,528	71,604,680
其他收益.....	4	1,036,153	6,979,230	1,314,661	919,603	1,651,349
其他收入/(虧損)淨額.....	4	634,937	1,111,211	(1,172,997)	(626,509)	(154,551)
銷售及分銷開支.....		(2,570,354)	(4,358,210)	(5,892,020)	(4,756,779)	(4,132,950)
行政開支.....		(11,760,894)	(21,512,582)	(28,511,809)	(21,557,551)	(27,404,432)
經營溢利.....		23,123,608	24,722,277	68,984,853	45,219,292	41,564,096
融資成本.....	5(a)	(951,037)	(4,411,457)	(5,182,334)	(4,252,282)	(2,303,620)
除稅前溢利.....	5	22,172,571	20,310,820	63,802,519	40,967,010	39,260,476
所得稅.....	6	(4,021,160)	(7,127,719)	(13,560,782)	(8,833,881)	(8,670,146)
年/期內溢利.....		<u>18,151,411</u>	<u>13,183,101</u>	<u>50,241,737</u>	<u>32,133,129</u>	<u>30,590,330</u>
以下應佔：						
貴公司權益股東.....		18,144,566	13,183,101	50,241,737	32,133,129	30,590,330
非控股權益.....		6,845	—	—	—	—
年/期內溢利.....		<u>18,151,411</u>	<u>13,183,101</u>	<u>50,241,737</u>	<u>32,133,129</u>	<u>30,590,330</u>
每股盈利	10					
基本及攤薄.....		<u>0.024</u>	<u>0.018</u>	<u>0.067</u>	<u>0.043</u>	<u>0.041</u>

隨附附註構成財務資料一部分。

附錄一

會計師報告

2 綜合損益及其他全面收入表

	B節 附註	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
		2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
		美元	美元	美元	美元 (未經審核)	美元
年／期內溢利		18,151,411	13,183,101	50,241,737	32,133,129	30,590,330
年／期內其他全面收入 (作出稅項調整後):	9					
其後可能被重新分類 至損益的項目						
換算海外附屬公司財務 報表的匯兌差額		1,296,527	1,282,215	3,267,590	2,064,352	(1,126,653)
將不會重新分類 至損益的項目						
重新計量界定利益負債 淨額		(85,725)	(83,748)	(35,352)	(1,064)	(107,452)
		<u>1,210,802</u>	<u>1,198,467</u>	<u>3,232,238</u>	<u>2,063,288</u>	<u>(1,234,105)</u>
年／期內全面收入總額		<u>19,362,213</u>	<u>14,381,568</u>	<u>53,473,975</u>	<u>34,196,417</u>	<u>29,356,225</u>
以下應佔:						
貴公司權益股東		19,367,172	14,381,568	53,473,975	34,196,417	29,356,225
非控股權益		(4,959)	—	—	—	—
年／期內全面收入總額		<u>19,362,213</u>	<u>14,381,568</u>	<u>53,473,975</u>	<u>34,196,417</u>	<u>29,356,225</u>

隨附附註構成財務資料一部分。

附錄一

會計師報告

3 綜合財務狀況表

	B節 附註	於12月31日			於10月31日
		2011年	2012年	2013年	2014年
		美元	美元	美元	美元
非流動資產					
固定資產.....	11				
— 投資物業.....		3,401,800	3,664,177	3,654,990	3,613,943
— 物業、廠房及設備.....		44,157,614	89,633,946	95,944,622	103,794,886
		47,559,414	93,298,123	99,599,612	107,408,829
無形資產.....	12	256,655	507,069	1,442,543	2,390,586
其他應收款項.....	15(d)	3,244,184	4,418,345	5,287,713	6,867,192
遞延稅項資產.....	21(b)	509,996	181,052	—	120,944
		51,570,249	98,404,589	106,329,868	116,787,551
流動資產					
存貨.....	14	39,232,546	58,215,586	55,034,171	82,357,738
貿易及其他應收款項.....	15	85,394,728	157,579,107	167,400,739	201,931,237
可收回即期稅項.....	21(a)	—	541,351	—	2,126,117
已抵押存款.....	16(a)	23,032,128	52,115,065	26,237,518	21,943,813
現金及現金等值物.....	16(b)	13,885,688	13,611,071	45,220,376	17,520,289
		161,545,090	282,062,180	293,892,804	325,879,194
流動負債					
貿易及其他應付款項.....	17	85,852,686	144,525,029	123,114,666	180,482,139
銀行貸款及透支.....	18	50,428,566	142,101,012	121,808,780	83,308,192
即期應付稅項.....	21(a)	1,966,743	4,684,944	12,579,340	8,164,937
董事貸款.....	26(c)	2,006,986	2,012,644	2,000,000	—
		140,254,981	293,323,629	259,502,786	271,955,268
流動資產／(負債)淨額.....		21,290,109	(11,261,449)	34,390,018	53,923,926
總資產減流動負債.....		72,860,358	87,143,140	140,719,886	170,711,477
非流動負債					
界定利益退休責任淨額.....	19	233,272	404,591	534,272	769,155
遞延稅項負債.....	21(b)	333,971	349,663	322,753	723,236
		567,243	754,254	857,025	1,492,391
資產淨值.....		72,293,115	86,388,886	139,862,861	169,219,086
資本及儲備					
股本.....	22(b)	3,000,000	2,993,275	2,993,275	2,993,275
儲備.....		69,121,227	83,395,611	136,869,586	166,225,811
貴公司權益股東應佔權益總額.....		72,121,227	86,388,886	139,862,861	169,219,086
非控股權益.....		171,888	—	—	—
權益總額.....		72,293,115	86,388,886	139,862,861	169,219,086

隨附附註構成財務資料一部分。

附錄一

會計師報告

4 財務狀況表

	B節 附註	於12月31日			於10月31日
		2011年	2012年	2013年	2014年
		美元	美元	美元	美元
非流動資產					
無形資產	12	—	458,495	1,381,963	2,310,643
於附屬公司的投資	13	725,990	843,575	843,575	843,575
		<u>725,990</u>	<u>1,302,070</u>	<u>2,225,538</u>	<u>3,154,218</u>
流動資產					
其他應收款項	15	229,531	275,816	155,050	299,971
已抵押存款	16(a)	19,418,529	20,913,080	21,226,192	16,129,032
現金及現金等值物	16(b)	438,595	229,900	227,470	5,044,692
		<u>20,086,655</u>	<u>21,418,796</u>	<u>21,608,712</u>	<u>21,473,695</u>
流動負債					
其他應付款項	17	189,796	2,971,636	8,638,583	12,358,762
		<u>189,796</u>	<u>2,971,636</u>	<u>8,638,583</u>	<u>12,358,762</u>
流動資產淨值		<u>19,896,859</u>	<u>18,447,160</u>	<u>12,970,129</u>	<u>9,114,933</u>
總資產減流動負債		<u>20,622,849</u>	<u>19,749,230</u>	<u>15,195,667</u>	<u>12,269,151</u>
資產淨值		<u>20,622,849</u>	<u>19,749,230</u>	<u>15,195,667</u>	<u>12,269,151</u>
資本及儲備					
股本	22	3,000,000	2,993,275	2,993,275	2,993,275
儲備		17,622,849	16,755,955	12,202,392	9,275,876
		<u>17,622,849</u>	<u>16,755,955</u>	<u>12,202,392</u>	<u>9,275,876</u>
權益總額		<u>20,622,849</u>	<u>19,749,230</u>	<u>15,195,667</u>	<u>12,269,151</u>

隨附附註構成財務資料一部分。

附錄一

會計師報告

5 綜合權益變動表

B 附註	貴公司權益股東應佔										非控股權益	權益總額
	股本 美元	股份溢價 美元 22(d)(ii)	資本 贖回儲備 美元 22(d)(ii)	其他儲備 美元 22(d)(iii)	一般儲備基金 美元 22(d)(iii)	物業重估 儲備 美元 22(d)(iv)	匯兌 儲備 美元 22(d)(iv)	保留溢利 美元	總計 美元	非控股 權益 美元		
於2011年1月1日結餘	3,000,000	22,786,352	—	269,079	465,635	1,029,978	2,987,995	21,863,611	52,402,650	176,847	52,579,497	
2011年權益變動：												
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	18,144,566	18,144,566	6,845	18,151,411	
其他全面收入	—	—	—	—	—	—	1,308,331	(85,725)	1,222,606	(11,804)	1,210,802	
全面收入總額	—	—	—	—	—	—	1,308,331	18,058,841	19,367,172	(4,959)	19,362,213	
股權結算股份交易	—	—	—	351,405	—	—	—	—	351,405	—	351,405	
轉發自保留溢利	—	—	—	—	546,340	—	—	(546,340)	—	—	—	
於2011年12月31日及2012年1月1日結餘	3,000,000	22,786,352	—	620,484	1,011,975	1,029,978	4,296,326	39,376,112	72,121,227	171,888	72,293,115	
2012年權益變動：												
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	13,183,101	13,183,101	—	13,183,101	
其他全面收入	—	—	—	—	—	—	1,282,215	(83,748)	1,198,467	—	1,198,467	
全面收入總額	—	—	—	—	—	—	1,282,215	13,099,353	14,381,568	—	14,381,568	
股權結算股份交易	—	—	—	86,852	—	—	—	—	86,852	—	86,852	
購買本身股份	(6,725)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
一已付面值	—	—	—	—	—	—	—	—	(6,725)	—	(6,725)	
一已付溢價	—	(248,339)	—	—	—	—	—	—	(248,339)	—	(248,339)	
一儲備間之轉發	—	(6,725)	6,725	—	—	—	—	—	—	—	—	
收購非控股權益	—	—	—	54,303	—	—	—	—	54,303	(171,888)	(117,585)	
轉發自保留溢利	—	—	—	—	686,305	—	—	(686,305)	—	—	—	
於2012年12月31日及2013年1月1日結餘	2,993,275	22,531,288	6,725	761,639	1,698,280	1,029,978	5,578,541	51,789,160	86,388,886	—	86,388,886	
2013年權益變動：												
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	50,241,737	50,241,737	—	50,241,737	
其他全面收入	—	—	—	—	—	—	3,267,590	(35,352)	3,232,238	—	3,232,238	
全面收入總額	—	—	—	—	—	—	3,267,590	50,206,385	53,473,975	—	53,473,975	
轉發自保留溢利	—	—	—	—	1,663,656	—	—	(1,663,656)	—	—	—	

附錄一

會計師報告

貴公司權益股東應佔

B節 附註	股本 美元	股份溢價 美元 (附註 22(d)(i))	資本		其他儲備 美元 (附註 22(d)(ii))	一般 儲備基金 美元 (附註 22(d)(iii))	物業重估		匯兌 儲備 美元 (附註 22(d)(iv))	保留溢利 美元	權益總額 美元
			贖回儲備 美元 (附註 22(d)(i))	美元 (附註 22(d)(ii))			美元 (附註 22(d)(iv))	美元 (附註 22(d)(v))			
於2013年12月31日及2014年1月1日結餘	2,993,275	22,531,288	6,725	761,639	3,361,936	1,029,978	8,846,131	100,331,889	139,862,861		
截至2014年10月31日止十個月權益變動：											
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	30,590,330	30,590,330		
其他全面收入	—	—	—	—	—	—	(1,126,653)	(107,452)	(1,234,105)		
全面收入總額	—	—	—	—	—	—	(1,126,653)	30,482,878	29,356,225		
轉發自保留溢利	—	—	—	—	1,243,411	—	—	(1,243,411)	—		
於2014年10月31日結餘	2,993,275	22,531,288	6,725	761,639	4,605,347	1,029,978	7,719,478	129,571,356	169,219,086		
(未經審核)											
於2012年12月31日及2013年1月1日結餘	2,993,275	22,531,288	6,725	761,639	1,698,280	1,029,978	5,578,541	51,789,160	86,388,886		
截至2013年10月31日止十個月權益變動：											
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	32,133,129	32,133,129		
其他全面收入	—	—	—	—	—	—	2,064,352	(1,064)	2,063,288		
全面收入總額	—	—	—	—	—	—	2,064,352	32,132,065	34,196,417		
轉發自保留溢利	—	—	—	—	964,888	—	—	(964,888)	—		
於2013年10月31日結餘	2,993,275	22,531,288	6,725	761,639	2,663,168	1,029,978	7,642,893	82,956,337	120,585,303		

隨附附註構成財務資料一部分。

附錄一

會計師報告

6 綜合現金流量表

	B節 附註	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
		2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
		美元	美元	美元	美元 (未經審核)	美元
經營活動						
經營活動所產生／(所用)的現金	16(c)	11,919,293	(3,428,640)	51,904,624	43,126,317	46,865,039
已付稅項						
— 已付香港利得稅		(2,538,343)	(2,298,148)	(907,093)	(545,100)	(8,197,402)
— 已付海外稅項		(1,236,099)	(2,366,021)	(4,204,576)	(4,116,928)	(6,593,855)
經營活動所產生／(所用) 現金淨額		8,144,851	(8,092,809)	46,792,955	38,464,289	32,073,782
投資活動						
購入物業、廠房 及設備的款項		(8,716,185)	(50,681,569)	(15,807,825)	(11,355,242)	(20,353,351)
出售物業、廠房及設備 的所得款項		7,757	113,514	444,120	—	—
購入無形資產的款項		(179,848)	(290,443)	(1,049,732)	(1,048,709)	(1,145,813)
已收利息		554,294	735,261	592,072	391,364	259,848
投資活動已用現金淨額		(8,333,982)	(50,123,237)	(15,821,365)	(12,012,587)	(21,239,316)
融資活動						
收購非控股權益的付款		—	(117,585)	—	—	—
回購股份的付款		—	(255,064)	—	—	—
銀行貸款所得款項		116,725,943	500,810,475	693,950,868	561,197,791	440,675,023
償還銀行貸款		(102,299,791)	(398,054,215)	(714,068,754)	(595,524,727)	(479,151,766)
新的董事貸款所得款項		2,004,016	—	—	—	—
董事貸款償還		—	—	—	—	(2,000,000)
已付利息		(951,037)	(4,411,457)	(5,182,334)	(4,252,282)	(2,303,620)
已抵押存款(增加)／減少		(6,224,030)	(29,082,937)	25,877,547	25,999,692	4,293,705
融資活動所產生／(所用)現金淨額		9,255,101	68,889,217	577,327	(12,579,526)	(38,486,658)
現金及現金等值物增加／(減少)淨額		9,065,970	10,673,171	31,548,917	13,872,176	(27,652,192)
於1月1日的現金及現金等值物		(6,191,597)	2,874,802	13,606,046	13,606,046	45,220,376
匯率變動的影響		429	58,073	65,413	41,219	(47,895)
於12月31日／10月31日的現金及現金 等值物	16(b)	2,874,802	13,606,046	45,220,376	27,519,441	17,520,289

隨附附註構成財務資料一部分。

B 綜合財務資料附註

1 重大會計政策

(a) 遵例聲明

本報告所載財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)所編製，該統稱包括國際會計準則(「國際會計準則」)及相關詮釋。有關所採納的重大會計政策的其他詳情載於本B節餘下部分。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製本財務資料而言，除任何於2014年1月1日開始的會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋外，貴集團於有關期間已採用所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則。已頒佈但於2014年1月1日開始的會計期間尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註28。

下文所載的會計政策已於財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

截至2013年10月31日止十個月的相關財務資料已根據有關財務資料所採納的同一基準及會計政策編制。

(b) 呈列及計量基準

財務資料包括貴公司及其附屬公司的財務資料。財務資料以美元(「美元」)呈列。除下文所述投資物業及若干僱員福利外，均以歷史成本法編製。

(c) 使用估計及判斷

編製符合國際財務報告準則的財務資料時，管理層須作出對政策的應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額造成影響的判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及於若干情況下視為合理的各項其他因素作出，而所得結果會用作判斷顯然無法即時從其他來源獲得的資產及負債的賬面值的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續予以審閱。倘若會計估計的修訂僅對作出修訂的期間造成影響，則有關修訂會在該期間內予以確認；或倘若有關修訂對當前及未來期間均有影響，則在作出修訂的期間及未來期間均予以確認。

管理層在採用國際財務報告準則時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於附註2載述。

(d) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指 貴集團控制的實體。倘 貴集團自參與實體營運獲得或有權獲得可變回報，並有能力藉對該實體行使權力而影響該等回報，即存在控制權。評估 貴集團控制權時， 貴集團及其他各方持有的實質權利視為唯一考慮因素。

於附屬公司的投資自取得控制權當日併入綜合財務報表，直至控股權終止當日為止。集團內公司間的結餘、交易及現金流量，以及集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利，於編製綜合財務報表時全數對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損則僅在並無證據顯示出現減值的情況下以未變現收益的對銷方法予以對銷。

非控股權益指並非 貴公司直接或間接應佔之附屬公司權益，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承擔符合金融負債定義的合約責任。就各業務合併而言， 貴集團可選擇以公平值或以非控股權益所佔附屬公司可識別資產淨值相應份額計量非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表內在權益下與 貴公司權益股東應佔權益分開呈列。 貴集團業績中的非控股權益在綜合損益表以及綜合損益及其他全面收入表內，呈列為年內溢利或虧損總額以及全面收入總額在非控股權益與 貴公司權益股東之間的分配。

貴集團所持附屬公司權益並無導致失去控制權的變動列作權益交易，並對綜合權益中的控股及非控股權益作出調整，以反映有關權益的變動，惟概無確認任何損益。

倘 貴集團失去附屬公司控制權，將列作出售所持該附屬公司全部權益，因此產生的收益或虧損於損益確認。失去控制權當日所保留的前附屬公司權益按公平值確認。

在 貴公司財務狀況表內，於附屬公司的投資按成本扣除減值虧損(見附註1(i))列賬。

(e) 投資物業

投資物業為根據租賃權益擁有或持有的土地及／或樓宇以賺取租金收入及／或資本增值，其中包括現時持有但並未擬定未來用途的土地及興建或發展作未來投資之用的物業。

除非投資物業於報告期末仍處於興建或發展階段，且當時未能可靠釐定其公平值，否

則投資物業按公平值入賬。投資物業公平值變動或報廢或出售所產生的任何收益或虧損將於損益確認。投資物業的租金收入將按附註1(s)(ii)所述方式入賬。

當 貴集團根據經營租賃持有物業權益以賺取租金收入及／或資本增值，該權益會按每項物業之基準劃歸為投資物業及按投資物業入賬。劃歸為投資物業的任何物業權益之入賬方式與以融資租賃持有之權益相同(見附註1(h))，而此會計政策與其他融資租賃持有的投資物業權益相同。租賃付款按附註1(h)所述方式入賬。

(f) 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(見附註1(i))列賬，惟在建工程按成本減任何減值虧損(見附註1(i))列賬。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括材料成本、直接勞工、拆除、搬遷項目及復原項目場地的初步估計成本(倘相關)以及適當部分的生產開支和借貸成本(見附註1(u))。

報廢或出售物業、廠房及設備項目的收益或虧損，按該項目出售所得款項淨額與項目賬面值的差額計算，並於報廢或出售當日在損益確認。

物業、廠房及設備項目的折舊以直線法按以下估計使用年限沖銷成本(扣除估計剩餘價值(如有))計算：

— 租賃裝修	租約期或20年，以較短者為準
— 廠房及機器	10年
— 辦公室設備、家私及裝置	3-5年
— 汽車	3-5年

倘物業、廠房及設備項目各部分的使用年限不同，則項目成本按合理基準分配至各部分並單獨計提折舊，資產的使用年限及剩餘價值(如有)亦會每年檢討。

(g) 無形資產

研究活動的費用於產生期間確認為費用。如產品或工序在技術及商業上可行，加上 貴集團或 貴公司有充足的資源及有意完成開發工作，開發活動的費用會予以資本化。資本化費用包括材料成本、直接勞工及適當比例的開支和借貸成本(如適用)(見附註1(u))。資本化的開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損(見附註1(i))後列賬。其他開發費用則在其產生期間確認為費用。

其他由 貴集團或 貴公司購入的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(見附註1(i))後列賬。

有限使用年期的無形資產攤銷按資產估計可使用年期以直線法計入損益。以下有限使用年期的無形資產由可供使用的日期起攤銷，其估計可使用年期如下：

— 開發成本	5年
— 軟件	5至10年

攤銷年期及方法均每年予以檢討。

(h) 租賃資產

倘 貴集團斷定一項安排(包括一項交易或一系列交易)賦予權利於協定時限內使用一項或多項特定資產以換取一筆或多筆款項，則該項安排屬於或包含一項租賃。該判斷乃根據對該項安排的內容進行評估而作出，而不論有關安排的法定形式是否屬租賃。

(i) 貴集團租用資產的分類

貴集團根據租賃所持有及其所有權的絕大部分風險與回報轉移至 貴集團的資產，均分類為根據融資租賃持有。所有權的絕大部分風險及回報並無轉移至 貴集團的租賃，均分類為經營租賃，惟以下所述例外：

- 倘根據經營租賃持有的物業符合投資物業的定義，則按每項物業的基準分類為投資物業，倘被分類為投資物業，則按融資租賃項下持有的物業入賬(見附註1(e))；及
- 根據經營租賃持作自用，但無法在租賃開始時將其公平值與建於其上的樓宇公平值分開計量的土地乃按根據融資租賃持有方式入賬，惟顯然根據經營租賃持有的樓宇除外。就此而言，租賃的開始時間指 貴集團首次訂立租賃的時間，或自前承租人接收樓宇的時間。

(ii) 經營租賃費用

倘 貴集團根據經營租賃使用資產，則根據租賃作出的付款於租期涵蓋的會計期間分期等額計入損益，惟倘有其他方法能更清楚地反映租賃資產的收益模式則除外。已獲租金優惠於損益確認為已付淨租金總額的組成部分。或然租金於產生的會計期間計入損益。

購入根據經營租賃持有的土地的成本乃於租賃期限按直線基準攤銷，惟已分類為投資物業(見附註1(e))的物業則不在此限。

(i) 資產減值

(i) 應收款項減值

按成本或攤銷成本列值的應收款項會於各報告期末審閱，以確定有否客觀減值證據。

客觀減值證據包括 貴集團或 貴公司所悉有關以下一項或多項虧損事件的可觀察資料：

- 債務人陷入重大財政困難；
- 違約，如拖欠或延遲支付利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；及
- 技術、市場、經濟或法律環境發生對債務人有不利影響的重大變動。

倘存在任何該等證據，任何減值虧損按以下情況予以確定及確認：

減值虧損按資產賬面值與估計未來現金流量現值的差額計量，如貼現影響重大，則按金融資產原實際利率（即初步確認該等資產時計算的實際利率）貼現。倘該等金融資產具備類似風險特徵（如類似逾期情況）及並未單獨被評估為出現減值，則有關評估會綜合進行。綜合評估減值的金融資產的未來現金流量乃根據與該組具有類似信貸風險特徵的資產的過往虧損情況計算。

倘於後續期間減值虧損數額減少，而該減少客觀上與減值虧損確認後發生的事件有關，則減值虧損透過損益撥回。減值虧損的撥回不得導致資產賬面值超出過往年度在未確認減值虧損的情況下所釐定的賬面值。

減值虧損直接從相應資產撇銷，但若減值虧損乃就計入貿易及其他應收款項的貿易應收款項及應收票據而確認，且有關款項能否收回被視為難以預料但並非不可能，則呆賬的減值虧損按撥備賬入賬。倘 貴集團或 貴公司認為收回相關款項不大可能，則視為不可收回的金額將直接從貿易應收款項及應收票據中撇銷，而在撥備賬中就該債項保留的任何金額將會撥回。倘先前自撥備賬扣除的款項在其後收回，則有關款項於撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前直接撇銷的款項均於損益確認。

(ii) 其他資產減值

於各報告期末將審閱內部及外界資料來源，以確定以下資產是否存在減值跡象，或先前確認的減值虧損是否不再存在或可能已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 無形資產；及
- 貴公司財務狀況表內於附屬公司的投資。

倘存在任何該等跡象，則估計資產的可收回金額。此外，就仍未可供使用的無形資產及有無限可使用年期的無形資產而言，不論是否出現減值跡象，均會每年估計可收回金額。

- 計算可收回金額

資產的可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者之間的較高者。評估使用價值時，會按反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險之評估的稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現至其現值。倘資產並無產生大致獨立於其他資產所產生的現金流入，則釐定獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)的可收回金額。

- 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時，則於損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損首先按比例分配以減少有關現金產生單位(或單位組別)內商譽的賬面值，其後用以減少該單位(或單位組別)內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不會減至低於其個別公平值減出售成本(倘可計量)或使用價值(倘可釐定)。

- 減值虧損撥回

倘用以釐定可收回金額的估算出現有利變動，則撥回減值虧損。

減值虧損的撥回限於資產在過往年度並未確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損之撥回在確認撥回的年度計入損益。

(j) 存貨

存貨按成本及可變現淨值之間的較低者列賬。

成本按加權平均成本法計算，包括所有採購成本、轉換成本，以及使存貨達致其現時地點和狀況而產生的其他成本。

可變現淨值指一般業務過程中的估計售價減估計完成所需成本及估計作出銷售所需的成本。

於出售存貨時，該等存貨的賬面值在相關收益確認的期間確認為開支。存貨撇減至可變現淨值的任何金額及存貨的所有虧損，在撇減或出現虧損的期間確認為開支。存貨的任何撇減撥回在出現撥回期間確認為沖減確認為開支的存貨金額。

(k) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收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(見附註1(i))列賬，惟倘應收款項為向關聯方提供且並無任何固定還款期的免息貸款或貼現的影響並不重大則另作別論。在該等情況下，應收款項按成本減呆賬減值撥備列賬。

倘貿易及其他應收款項擁有權的絕大部分風險及回報被轉讓，則該貿易及其他應收款項解除確認。倘貿易及其他應收款項擁有權的絕大部分風險及回報被保留，則該貿易及其他應收款項會繼續於綜合財務狀況表中確認。就對銀行有追索權的貼現商業承兌匯票而言，應收票據直至客戶向銀行結算各自票據時方會解除確認。

(l) 計息借貸

計息借貸初步按公平值減應佔交易成本確認。於初步確認後，計息借貸按攤銷成本列賬，而初步確認的金額與贖回價值之間的任何差額，連同任何應付利息及費用，採用實際利率法於借貸期間在損益中確認。

(m) 優先股股本

倘優先股股本不可贖回，或僅可由 貴公司選擇贖回，且任何股息均酌情派付時，優先股股本則歸類為權益。歸類為權益的優先股股本股息在權益中確認為分派。

倘優先股股本可於指定日期贖回或可由股東選擇贖回，或倘股息並非酌情派付，優先股股本則歸類為負債。負債根據附註1(l)所載有關 貴集團計息借貸的政策確認，因此，相關股息按累計基準於損益中確認為融資成本的一部分。

(n) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後按攤銷成本入賬，惟若貼現影響並不重大，則按成本列賬。

(o) 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括銀行及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款以及短期高流通投資。有關投資可隨時兌換為已知數額的現金，價值變動風險並不重大，且自購入起三個月內到期。按要求償還並構成 貴集團現金管理整體的一部分的銀行透支會作為現金及現金等值物的一部分計入綜合現金流量表。

(D) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、帶薪年假、界定供款退休計劃的供款以及非貨幣福利成本在僱員提供相關服務的年度累計。如延遲付款或結算且影響重大，則相關金額以現值入賬。

(ii) 界定福利退休計劃責任

貴集團對於各項界定福利退休計劃的淨供款將分開計算，並以僱員於本期及過往期間提供服務所賺取的未來福利金額進行評估；該福利將貼現為現值，並扣除任何計劃資產的公平值，由合資格精算師以預計單位計入法計算。倘計算結果對貴集團有利時，則確認的資產以未來從該計劃退還資金或減少未來對該計劃的供款等方式可獲得經濟效益的現值為限。

界定福利負債／(資產)淨額的服務成本及淨利息支出／(收入)於損益確認，並按用途分配為「銷售成本」、「銷售及分銷開支」或「行政開支」的部分。本期服務成本乃按本期僱員服務產生的界定福利責任現值增加計算。倘計劃福利出現變動，或計劃規模縮減，則僱員過往所提供服務的相關福利變動部分或縮減產生的盈虧，於修訂計劃或縮減計劃之時的較早者，以及於相關重組成本或終止福利獲確認之時，於損益確認為一項支出。期內淨利息開支／(收入)乃以用於計量報告期初界定福利責任的貼現率貼現與貴集團責任的到期年期相若的高質素企業債券釐定。

界定福利退休計劃引致的重新計量於其他全面收入確認，並即時於保留盈利內反映。重新計量包括精算盈虧、計劃資產回報(不包括計入界定福利負債／(資產)淨額的權益淨額的金額)，以及資產上限引致的任何變動(不包括計入界定福利負債／(資產)淨額的權益淨額的金額)。

(iii) 以股份付款

向僱員所授購股權的公平值確認為僱員成本，並於權益的資本儲備作出相應調增。公平值乃於授出日期使用畢克期權模式並計及所授出購股權的條款和條件計量。倘僱員須在無條件享有購股權前符合歸屬條件，則購股權的估計公平值總額經考慮購股權的歸屬可能性後於歸屬期內攤分。

歸屬期內會檢討預期將歸屬的購股權數目。除非原僱員開支合資格確認為資產，否則對過往年度已確認累計公平值所作出的任何調整，均在回顧年度自損益扣除／計入損益，並對資本儲備作出相應調整。於歸屬日期，會對確認為開支的數額作出調整，以反映所歸

屬購股權的實際數目（並對資本儲備作出相應調整），惟僅因未能達成與 貴公司股份市價有關的歸屬條件而遭沒收的購股權則除外。權益金額於資本儲備確認，直至購股權獲行使（屆時會轉撥至股份溢價賬）或購股權屆滿（屆時會直接撥入保留溢利）為止。

註銷被視為提前歸屬。

(iv) 終止福利

終止福利於 貴集團不再撤回該等福利要約以及涉及支付終止福利的重組成本確認時（以較早者為準）確認。

(g) 所得稅

年度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於損益確認，惟與業務合併、於其他全面收入或直接於權益確認的項目有關者則除外，在該情況下有關稅額分別於其他全面收入或直接於權益確認。

即期稅項乃年度應課稅收入的預期應繳稅項，按於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率計算，並連同過往年度應繳稅項的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別源自可扣稅及應課稅暫時差額，即財務申報的資產及負債的賬面值與稅基的差額。遞延稅項資產亦源自未動用稅項虧損。

除若干例外情況外，將確認所有遞延稅項負債，並以可能有日後應課稅溢利可供抵銷資產為限確認所有遞延稅項資產。可引證確認源自可扣稅暫時差額的遞延稅項資產之日後應課稅溢利，包括撥回現有應課稅暫時差額將產生者，但差額必須與相同稅務機關及相同課稅實體有關，並預期在可扣稅暫時差額預計撥回的同一年間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可結轉的期間撥回。如該等差額與相同稅務機關及相同課稅實體有關，並預期於可動用稅項虧損的期間撥回，則釐定現有應課稅暫時差額是否足以確認源自未動用稅項虧損的遞延稅項資產時，亦採納相同準則。

確認遞延稅項資產及負債的少數例外情況，包括不影響會計或應課稅溢利的資產或負債（須為不屬於業務合併的一部分）的初次確認所產生的暫時差額，以及如屬應課稅差額， 貴集團可以控制撥回的時間，且在可見將來很可能不會撥回差額的附屬公司投資有關的暫時差額；或如屬可扣稅差額，則僅限於可能在將來撥回的差額。

倘投資物業根據附註1(e)所載會計政策按公平值列賬，則已確認的遞延稅項金額按於報告日期按賬面值銷售有關資產所用稅率計量，除非有關物業可折舊並按旨在隨時間而非通

過銷售消耗物業所含絕大部分經濟利益的業務模式持有。在所有其他情況下，已確認的遞延稅項金額按照資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，根據於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率計算。遞延稅項資產及負債不予以貼現。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末檢討，並在不再可能產生足夠的應課稅溢利以使用有關的稅務利益時作調減。若可能存在足夠的應課稅溢利可供動用，則任何該等扣減將被撥回。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘與其變動將分開列示，且不會對銷。倘 貴公司或 貴集團有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且符合下列附帶條件，則即期稅項資產及遞延稅項資產可分別抵銷即期稅項負債及遞延稅項負債：

- 倘為即期稅項資產及負債， 貴公司或 貴集團計劃按淨額結算或同時變現資產及清償負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，則該等資產及負債須與同一稅務機關就以下任何一項徵收的所得稅有關：
 - 同一課稅實體；或
 - 計劃在預期須清償或收回大額遞延稅項負債或資產的每個未來期間，按淨額基準或同時變現即期稅項資產與清償即期稅項負債的不同課稅實體。

(r) 撥備及或然負債

當 貴集團或 貴公司因過往事件須負上法律或推定責任，而可能導致經濟利益流出，且該等經濟利益流出將為解決責任所需及能夠合理估計時，會就未能確定時間或金額的負債確認撥備。如貨幣時間值重大，有關撥備則按預計清償責任所需開支的現值列賬。

倘經濟利益流出的可能性較低，或無法對有關金額作可靠估計，則須披露該責任為或然負債，惟經濟利益流出的機會極微者除外。當潛在責任須視乎一項或多項日後事件是否發生方可確認亦會披露為或然負債，但經濟利益流出的機會極微者除外。

(s) 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量。倘 貴集團可能獲得經濟利益，且收益及成本（如適用）能可靠計量，則按下列方式於損益確認收益：

(i) 銷售商品

收益於商品已交付至客戶的經營場所或為客戶所消耗，視乎銷售條款而定，即客戶已接收商品並且其所有權相關的風險及回報已轉移給客戶時確認。收益扣除增值稅或其他銷售稅，並已扣減貿易折扣。

(ii) 經營租賃的租金收入

經營租賃的應收租金收入於租期涵蓋的期間分期等額於損益確認，惟倘有其他方法能更清晰地反映使用租賃資產所得利益之形式則除外。授出的租金優惠於損益確認為應收淨租賃付款總額的組成部分。或然租金於賺取的會計期間確認為收入。

(iii) 利息收入

利息收入按實際利率法累計確認。

(iv) 賠償收入

賠償收入於收取付款的權利確立時確認。

(v) 補貼收入

補貼收入於能夠合理確保將會收取補貼並且 貴集團將遵守其附帶條件時初始確認。用於補償 貴集團開支的補貼於開支發生的同一期間在損益內系統地確認為收益。用於補償 貴集團資產成本的補貼初始確認為遞延收入，因而於資產的可使用年期內透過削減折舊開支在損益內實際確認。

(t) 外幣換算

年度外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按報告期末的匯率換算。匯兌盈虧於損益確認。

以外幣計值按歷史成本計算的非貨幣資產及負債按交易日的匯率換算。以外幣計值而以公平值列賬的非貨幣資產及負債按計量公平值當日的匯率換算。

海外業務的業績按與交易日匯率相若的匯率換算為美元。財務狀況表項目按報告期末

的收盤匯率換算為美元。由此產生的匯兌差額於其他全面收入中確認並於匯兌儲備的權益中單獨累計。

出售海外業務時，與該海外業務相關的累計匯兌差額於確認出售損益時自權益重新歸類為損益。

(u) 借貸成本

直接用作收購、建設或生產一項資產(需要相當長時間方可作擬定用途或銷售)的借貸成本，資本化為該資產的部分成本。其他借貸成本於產生期間支銷。

當合資格資產產生開支、借貸成本產生及將資產作擬定用途或銷售所需的活動進行時，開始將借貸成本資本化為該資產的部分成本。於將合資格資產作擬定用途或銷售所需的絕大部分活動中止或完成時，借貸成本的資本化將會暫停或終止。

(v) 關聯方

(i) 倘任何人士或該人士的親屬符合以下條件，則視為 貴集團的有關連人士：

- (1) 控制或共同控制 貴集團；
- (2) 對 貴集團施加重大影響；或
- (3) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員。

(ii) 倘任何實體符合以下任何條件，則視為 貴集團的有關連實體：

- (1) 該實體與 貴集團為同一集團的成員公司(即各自的母公司、附屬公司及同系附屬公司相互關連)。
- (2) 一間實體是另一間實體的聯營公司或合營公司(或另一間實體所屬集團的成員公司的聯營公司或合營公司)。
- (3) 兩間實體為同一第三方的合營公司。
- (4) 一間實體是第三方的合營公司，而另一實體是該第三方的聯營公司。
- (5) 該實體是為 貴集團或 貴集團關連實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (6) 該實體受(i)所述人士控制或共同控制。
- (7) (i)(1)所述人士對該實體施加重大影響或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。

任何人士的親屬為與實體交易時預期可能影響該人士或受該人士影響的家族成員。

(w) 分部報告

經營分部及財務資料內所呈報的各分部項目的金額，乃透過向 貴集團的最高行政管理人員定期呈報以便其向 貴集團不同的業務及區域分配資源以及評估該等業務及區域的表現的財務資料確認。

個別重大經營分部不會為方便財務報告而合併，除非相關分部具有類似的經濟特徵，且產品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所用方法及規管環境的性質相似。符合上述多數標準的非個別重大經營分部可合併。

2 會計判斷及估計

附註19載有有關界定福利退休責任相關假設及其風險因素的資料。估計不確定性的其他主要來源如下：

(a) 固定資產及無形資產減值

倘有情況顯示無法收回該等資產的賬面值，有關資產可能視為「減值」，並可能根據國際會計準則第36號資產減值確認減值虧損。根據國際會計準則第36號，該等資產於發生事件或情況改變顯示其記錄賬面值或無法收回時進行減值測試。倘出現該等下跌，賬面值則會減至可收回金額。可收回金額為公平值減出售成本及使用價值兩者中的較高者。在釐定使用價值時，資產產生的預計現金流量貼現至現值，當中涉及對銷量水平、售價及經營成本的金額作出重要判斷。 貴集團及 貴公司在釐定與可收回金額相若的合理數額時，使用全部現有可獲得的資料。然而，實際的銷量、售價和經營成本或與假設的存在差異，這或會導致對受影響的資產的賬面值作出重大調整。固定資產及無形資產的性質和賬面值的詳情分別於附註11及12內披露。

(b) 應收款項減值

以成本或攤銷成本計量的應收款項，於各報告期末進行審閱，以確定是否存在減值的客觀憑證。倘存在任何該等憑證，則須要記錄減值虧損。減值的客觀憑證包括 貴集團或 貴公司獲知虧損事項的可觀察數據，例如，個別債務人或債務人組合的估計未來現金流量出現重大減少及債務人的財務狀況發生重大變化而對其產生不利影響。如債務人相關減值的客觀憑證出現變化，則實際減值虧損可能高於或低於已在財務報表確認的呆賬撥備。

(c) 存貨撇減

貴集團參考陳舊存貨的分析、預期未來貨物銷售的預測，以及管理層的經驗和判斷，定期審閱存貨的賬面值。根據審閱，倘存貨的賬面值跌至低於其估計可變現淨值，則會撇

減存貨的價值。鑒於技術環境的轉變，貨物的實際可銷售性可能與估計不同，而此估計的出入可能影響日後會計期間的損益表。

(d) 稅項、間接稅及徵稅

釐定所得稅、間接稅及徵稅撥備時涉及判斷，包括日後處理若干交易在稅務及其他規例方面的詮釋和應用。貴集團會仔細評估交易的稅務及其他影響後才作出相應撥備。對有關交易的處理會定期重審以考慮各種變動，包括稅務及其他規例的詮釋的變動。倘該等交易的最後結果有異於初時錄得的金額，則此差額將會影響作出有關釐定的年度的撥備。

3 營業額及分部報告

(a) 營業額

貴集團的主要業務為製造及銷售相機模組及光學部件。營業額指向客戶供應的商品的銷售價值，減去增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣。

截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度及截至2013年及2014年10月31日止十個月，貴集團的客源包括兩名客戶，各自與貴集團的交易佔貴集團收益超過10%。於有關期間，向該等客戶作出銷售的收益載於下文。該等客戶所產生的信貸風險集中的詳情載於附註23(a)。

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元	美元
最大客戶.....	227,214,212	266,329,667	637,140,225	463,151,217	471,869,423
第二大客戶.....	34,236,176	130,156,042	102,658,248	87,713,752	141,283,382

於2012年的第二大客戶為最大客戶於該年內的分包商。

(b) 分部報告

貴集團按分部管理其業務，而分部乃根據業務線及地區劃分。貴集團已呈報下列兩個可報告分部，方式與向貴集團最高行政管理人員內部呈報以分配資源和評估表現的資料者一致。並無經營分部合併組成以下可報告分部。

- 相機模組：此分部涉及設計、開發、製造及銷售用於移動設備及家庭電器的相機

附錄一

會計師報告

模組。該等產品一是從外部採購，一是在 貴集團主要位於中華人民共和國（「中國」）的生產設施製造及售予主要位於中國和大韓民國（「韓國」）的客戶。

- 光學部件：此分部涉及設計、開發、製造及銷售用於光碟機的光學部件。該等產品在中國製造，並售予主要位於中國和韓國的客戶。

(i) 分部業績

為評估分部表現和在分部間作資源配置， 貴集團高級行政管理人員按以下基準監察各可報告分部的應佔業績：

收益及開支按可報告分部產生的銷售額及產生的開支或因該等分部應佔資產之折舊或攤銷產生的開支分配至該等分部。除報告分部間的銷售外，一個分部向另一分部提供的協助，包括共用資產，將不予計算。

分部溢利為除稅前溢利。為達致分部溢利， 貴集團的盈利乃對並未指定屬於個別分部的項目作出進一步調整，例如若干董事的酬金，以及其他總辦事處或公司行政開支。

除收到有關分部溢利的分部資料外，管理層獲提供有關收益（包括分部間銷售）、來自分部直接管理的現金結餘和借貸的利息收入及支出、分部於彼等營運中使用的非流動分部資產的折舊、攤銷及添置的分部資料。

為資源配置和評估有關期間分部表現而向 貴集團最高行政管理人員提供關於 貴集團可報告分部的資料載列如下。

	相機模組				
	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元	美元
				(未經審核)	
來自外部客戶的收益	<u>306,763,068</u>	<u>514,539,279</u>	<u>802,804,942</u>	<u>606,582,665</u>	<u>628,539,503</u>
可報告分部收益	306,763,068	514,539,279	802,804,942	606,582,665	628,539,503
分部溢利	17,326,144	18,948,469	65,402,851	42,231,233	40,997,601
銀行利息收入	526,236	717,188	583,975	385,322	255,936
融資成本	(902,896)	(4,303,054)	(5,111,465)	(4,186,627)	(2,269,122)
折舊及攤銷	(4,121,893)	(6,112,659)	(10,035,852)	(8,269,297)	(9,609,047)
非流動分部資產增添	8,632,262	50,811,957	13,338,779	9,317,387	19,877,145

附錄一

會計師報告

	光學部件				
	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元	美元
	(未經審核)				
來自外部客戶的收益	<u>16,355,886</u>	<u>12,962,336</u>	<u>11,130,658</u>	<u>9,512,469</u>	<u>9,875,100</u>
可報告分部收益	16,355,886	12,962,336	11,130,658	9,512,469	9,875,100
分部溢利	5,438,190	4,434,576	4,143,086	3,518,584	1,637,078
銀行利息收入	28,058	18,073	8,097	6,042	3,912
融資成本	(48,141)	(108,403)	(70,869)	(65,655)	(34,498)
折舊及攤銷	(1,171,006)	(1,174,902)	(928,338)	(743,205)	(1,144,392)
非流動分部資產增添	263,771	160,055	3,518,778	3,086,564	1,622,019
	總計				
	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元	美元
	(未經審核)				
來自外部客戶的收益	<u>323,118,954</u>	<u>527,501,615</u>	<u>813,935,600</u>	<u>616,095,134</u>	<u>638,414,603</u>
可報告分部收益	323,118,954	527,501,615	813,935,600	616,095,134	638,414,603
分部溢利	22,764,334	23,383,045	69,545,937	45,749,817	42,634,679
銀行利息收入	554,294	735,261	592,072	391,364	259,848
融資成本	(951,037)	(4,411,457)	(5,182,334)	(4,252,282)	(2,303,620)
折舊及攤銷	(5,292,899)	(7,287,561)	(10,964,190)	(9,012,502)	(10,753,439)
非流動分部資產增添	8,896,033	50,972,012	16,857,557	12,403,951	21,499,164

附錄一

會計師報告

(ii) 可報告分部收益與損益的對賬

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元 (未經審核)	美元
收益					
可報告分部收益	<u>323,118,954</u>	<u>527,501,615</u>	<u>813,935,600</u>	<u>616,095,134</u>	<u>638,414,603</u>
溢利					
可報告分部溢利	22,764,334	23,383,045	69,545,937	45,749,817	42,634,679
未分配總辦事處及公司開支....	(591,763)	(3,072,225)	(5,743,418)	(4,782,807)	(3,374,203)
綜合除稅前溢利	<u>22,172,571</u>	<u>20,310,820</u>	<u>63,802,519</u>	<u>40,967,010</u>	<u>39,260,476</u>

(iii) 地區資料

下表載列關於(i) 貴集團來自外部客戶的收益及(ii) 貴集團的固定資產及無形資產(「特定非流動資產」)的所在地區的資料。客戶所在的地區根據商品交付的地點釐定。特定非流動資產所在地區根據資產(如為物業、廠房及設備)實質所在的地點以及獲分配營運的地點(如為無形資產)釐定。

	來自外部客戶的收益					特定非流動資產			
	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月		於12月31日		於10月31日	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
				(未經審核)					
香港	297,821,507	476,826,553	711,134,045	528,381,382	497,131,221	200,646	672,728	20,404	18,297
中國	—	—	—	—	—	44,582,967	89,758,266	96,877,569	105,220,111
韓國	25,297,447	50,675,062	102,801,555	87,713,752	141,283,382	3,032,456	3,374,198	4,144,182	4,561,007
	<u>323,118,954</u>	<u>527,501,615</u>	<u>813,935,600</u>	<u>616,095,134</u>	<u>638,414,603</u>	<u>47,816,069</u>	<u>93,805,192</u>	<u>101,042,155</u>	<u>109,799,415</u>

附錄一

會計師報告

4 其他收益及其他收入／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元 (未經審核)	美元
(a) 其他收益					
銀行利息收入.....	554,294	735,261	592,072	391,364	259,848
賠償收入.....	—	5,982,909	—	—	99,904
租金收入					
— 投資物業.....	183,689	198,229	252,340	206,566	119,016
— 其他.....	—	—	—	—	156,864
政府補貼.....	114,961	24,499	410,086	317,320	699,907
撤銷貿易應付款項(附註).....	—	—	—	—	167,584
其他.....	183,209	38,332	60,163	4,353	148,226
	<u>1,036,153</u>	<u>6,979,230</u>	<u>1,314,661</u>	<u>919,603</u>	<u>1,651,349</u>

(附註) 貴集團已終止確認已過訴訟時效的長期貿易應付款項。

(b) 其他收入／(虧損)淨額

出售廠房及設備的(虧損)／					
收益淨額.....	(4,071)	23,856	(23,235)	(19,913)	(311,416)
外匯收益／(虧損)淨額.....	691,197	1,169,418	(1,107,413)	(584,337)	259,034
投資物業估值收益／(虧損)....	35,436	(17,587)	(42,349)	(22,259)	(46,009)
其他.....	(87,625)	(64,476)	—	—	(56,160)
	<u>634,937</u>	<u>1,111,211</u>	<u>(1,172,997)</u>	<u>(626,509)</u>	<u>(154,551)</u>

附錄一

會計師報告

5 除稅前溢利

除稅前溢利扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元 (未經審核)	美元
(a) 融資成本					
須於五年內全數償還的					
銀行借貸的利息開支.....	951,037	3,254,675	5,044,409	4,132,282	2,303,620
董事貸款的利息開支.....	—	160,887	137,925	120,000	—
支付予董事的其他					
借貸成本.....	—	995,895	—	—	—
	<u>951,037</u>	<u>4,411,457</u>	<u>5,182,334</u>	<u>4,252,282</u>	<u>2,303,620</u>
(b) 員工成本#					
界定供款退休計劃的供款.....	656,582	1,603,734	3,455,913	2,787,334	2,438,280
就界定福利退休計劃					
確認的開支.....	72,890	88,376	109,607	90,744	133,784
退休成本總額.....	729,472	1,692,110	3,565,520	2,878,078	2,572,064
股權結算股份付款開支.....	351,405	86,852	—	—	—
薪金、工資及其他福利.....	19,406,046	41,993,846	69,188,966	54,798,521	52,304,965
	<u>20,486,923</u>	<u>43,772,808</u>	<u>72,754,486</u>	<u>57,676,599</u>	<u>54,877,029</u>

員工成本亦包括附註7所披露的董事的酬金。

附錄一

會計師報告

B 節 附註	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元 (未經審核)	美元
(c) 其他項目					
攤銷..... 12	102,417	51,100	114,610	83,215	197,457
折舊# 11(a)	5,190,482	7,236,461	10,849,580	8,929,287	10,555,982
貿易應收款項(減值 撥回)/減值 15(b)	(8,122)	61,850	(10,959)	(10,887)	(7,187)
核數師酬金.....	55,214	34,995	59,562	65,515	42,828
經營租賃費用：物業租金 的最低租賃付款#.....	1,006,811	2,009,142	3,886,775	3,257,579	2,981,653
投資物業的租金收入減 直接支出為37,380美元 (2013年10月(未經 審核)：114,319美元； 2013年：138,906美元； 2012年：108,001美元； 2011年：91,220美元).. 4(a)	(92,469)	(90,228)	(113,434)	(92,247)	(81,636)
存貨成本#.....	287,335,188	484,998,987	710,688,582	544,854,606	566,809,923
[編纂]開支.....	—	—	[編纂]	—	[編纂]

截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度及截至2013年及2014年10月31日止十個月，與員工成本、折舊開支和經營租賃費用有關的存貨成本分別為19,775,045美元、38,974,395美元、66,023,945美元、53,666,494美元及49,919,831美元，該等金額亦已列入就各該等開支類別另外披露的上文各總額或附註5(b)的金額內。

6 綜合損益表內的所得稅

(a) 綜合損益表內的稅項為：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元 (未經審核)	美元
即期稅項 — 香港利得稅					
年／期內撥備	1,981,340	1,447,398	6,412,578	3,192,586	2,045,849
過往年度超額撥備	—	(1,547)	(155)	(155)	(901,489)
	<u>1,981,340</u>	<u>1,445,851</u>	<u>6,412,423</u>	<u>3,192,431</u>	<u>1,144,360</u>
即期稅項 — 海外					
年／期內撥備	2,565,302	5,349,117	6,960,162	5,555,012	7,221,984
過往年度(超額撥備)／ 撥備不足	(169,670)	19,898	5,562	(77,769)	(5,517)
	<u>2,395,632</u>	<u>5,369,015</u>	<u>6,965,724</u>	<u>5,477,243</u>	<u>7,216,467</u>
遞延稅項					
暫時性差異的產生和撥回	(355,812)	312,853	182,635	164,207	309,319
	<u>4,021,160</u>	<u>7,127,719</u>	<u>13,560,782</u>	<u>8,833,881</u>	<u>8,670,146</u>

根據開曼群島規則及規例，貴集團毋須繳納任何開曼群島所得稅。

於有關期間，香港利得稅的撥備是按估計應課稅溢利的16.5%計提。

於有關期間，適用於中國註冊的附屬公司的企業所得稅(「企業所得稅」)稅率為25%。

根據韓國的稅法，適用於韓國的附屬公司的法定企業所得稅率為：截至2011年12月31日止年度，應課稅收入低於200百萬韓圓(「韓圓」)按10%納稅，收入在200百萬韓圓以上按22%納稅。截至2012年及2013年12月31日止年度及截至2013年及2014年10月31日止十個月，法定企業所得稅率為應課稅收入在200百萬韓圓以下按10%納稅，應課稅收入介乎200百萬韓圓至200億韓圓的按20%納稅，應課稅收入高於200億韓圓按22%納稅。

附錄一

會計師報告

(b) 稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利的對賬：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元 (未經審核)	美元
除稅前溢利	<u>22,172,571</u>	<u>20,310,820</u>	<u>63,802,519</u>	<u>40,967,010</u>	<u>39,260,476</u>
除稅前溢利的名義稅項， 按適用於相關司法權區的 溢利的稅率計算	4,655,071	4,874,925	13,695,037	9,277,794	9,400,027
不可扣稅開支的稅務影響	632,667	2,399,280	1,097,908	614,883	572,980
毋須課稅收入的稅務影響	(1,119,724)	(259,815)	(1,228,395)	(976,544)	(427,291)
過往年度(超額撥備)/ 撥備不足	(169,670)	18,351	5,407	(77,924)	(907,006)
其他	<u>22,816</u>	<u>94,978</u>	<u>(9,175)</u>	<u>(4,328)</u>	<u>31,436</u>
實際稅項開支	<u>4,021,160</u>	<u>7,127,719</u>	<u>13,560,782</u>	<u>8,833,881</u>	<u>8,670,146</u>

7 董事的酬金

有關期間董事酬金如下：

截至2011年12月31日止年度

	酌情花紅	薪金、津貼 及實物利益	退休計劃 供款	小計	以股份付款 (附註)	總計
	美元	美元	美元	美元	美元	美元
主席						
Kwak Joung Hwan (於2011年10月24日 獲委任).....	—	38,462	256	38,718	—	38,718
執行董事						
Kim Hyunwook Eugene	—	—	—	—	—	—
Kim Kab Cheol.....	100,000	128,887	912	229,799	108,125	337,924
Yoon Yeo Eul (於2011年10月24日獲委任)	—	—	—	—	—	—
Hahn Sang Won (於2011年10月24日獲委任).....	—	—	—	—	—	—
Kodera Kei (於2011年10月24日獲委任) ...	—	—	—	—	—	—
Kubota Yukio (於2011年10月24日獲委任).....	—	—	—	—	—	—
Kim Seok Stone (於2011年3月28日辭任).....	—	—	—	—	—	—
Cho Kyu Beom (於2011年5月6日辭任)....	—	50,166	5,693	55,859	43,546	99,405
Ho Mei Ling Rosana (於2011年10月24日 辭任).....	—	50,970	1,282	52,252	—	52,252
Yoon Tae Jung (於2011年10月24日辭任) ..	—	—	—	—	—	—
Park Se Hoon (於2011年10月24日辭任) ...	—	—	—	—	—	—
	<u>100,000</u>	<u>268,485</u>	<u>8,143</u>	<u>376,628</u>	<u>151,671</u>	<u>528,299</u>

附錄一

會計師報告

截至2012年12月31日止年度

	酌情花紅 美元	薪金、津貼 及實物利益 美元	退休計劃 供款 美元	小計 美元	以股份付款 (附註) 美元	總計 美元
主席						
Kwak Joung Hwan.	1,500,000	758,500	1,772	2,260,272	—	2,260,272
執行董事						
Kim Kab Cheol.	—	143,810	5,441	149,251	26,724	175,975
Yoon Yeo Eul.	—	—	—	—	—	—
Hahn Sang Won	—	—	—	—	—	—
Kodera Kei.	—	64,645	—	64,645	—	64,645
Kubota Yukio.	—	62,706	—	62,706	—	62,706
Seong Seokhoon (於2012年12月17日獲委任).	—	—	—	—	—	—
Kim Hyunwook Eugene (於2012年12月17日辭任).	—	304,486	—	304,486	—	304,486
	<u>1,500,000</u>	<u>1,334,147</u>	<u>7,213</u>	<u>2,841,360</u>	<u>26,724</u>	<u>2,868,084</u>

截至2013年12月31日止年度

	酌情花紅 美元	薪金、津貼 及實物利益 美元	退休計劃 供款 美元	總計 美元
主席				
Kwak Joung Hwan.	4,050,000	749,999	1,933	4,801,932
執行董事				
Kim Kab Cheol.	32,629	196,464	11,345	240,438
Yoon Yeo Eul.	—	—	—	—
Hahn Sang Won.	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

	酌情花紅	薪金、津貼 及實物利益	退休計劃 供款	總計
	美元	美元	美元	美元
Kodera Kei	—	50,000	—	50,000
Seong Seokhoon	31,475	133,193	—	164,668
Lee Dong Chun (於2013年1月30日獲委任).	—	—	—	—
Kubota Yukio (於2013年1月30日辭任).	—	4,167	—	4,167
	<u>4,114,104</u>	<u>1,133,823</u>	<u>13,278</u>	<u>5,261,205</u>

截至2013年10月31日止十個月(未經審核)

	酌情花紅	薪金、津貼 及實物利益	退休計劃 供款	總計
	美元	美元	美元	美元
主席				
Kwak Joung Hwan	3,541,667	624,999	1,611	4,168,277
執行董事				
Kim Kab Cheol	—	128,859	5,083	133,942
Yoon Yeo Eul.	—	—	—	—
Hahn Sang Won	—	—	—	—
Kodera Kei	—	37,500	—	37,500
Seong Seokhoon.	—	91,067	—	91,067
Lee Dong Chun (於2013年1月30日獲委任).	—	—	—	—
Kubota Yukio (於2013年1月30日辭任).	—	4,167	—	4,167
	<u>3,541,667</u>	<u>886,592</u>	<u>6,694</u>	<u>4,434,953</u>

附錄一

會計師報告

截至2014年10月31日止十個月

	酌情花紅	薪金、津貼 及實物利益	退休計劃 供款	總計
	美元	美元	美元	美元
主席				
Kwak Joung Hwan	—	699,999	1,772	701,771
執行董事				
Kim Kab Cheol	50,723	162,007	—	212,730
Seong Seokhoon	53,131	144,324	—	197,455
Hahn Sang Won (於2014年4月14日 辭任)	—	—	—	—
Kodera Kei (於2014年4月14日辭任)	—	14,418	—	14,418
非執行董事				
Yoon Yeo Eul (於2014年4月14日 由董事調任)	—	—	—	—
Lee Dong Chun (於2014年4月14日 由董事調任)	—	—	—	—
Kim Jae Min (於2014年4月14日 獲委任)	—	—	—	—
獨立非執行董事				
Okayama Masanori (於2014年4月14日 獲委任)	—	23,185	—	23,185
	<u>103,854</u>	<u>1,043,933</u>	<u>1,772</u>	<u>1,149,559</u>

於有關期間，董事概無自 貴集團收取任何酬金作為吸引加入或加入 貴集團時的獎勵或作為失去職位的補償。

附註：

該等為根據 貴公司的購股權計劃授予董事的購股權的估計價值。該等購股權的價值按照附註1(p)(iii)所載以股份付款交易之會計政策計量。

該等股份的付款交易的詳情，包括已授出的購股權的主要條款和數目，已於附註20內披露。

附錄一

會計師報告

8 最高薪酬人士

於有關期間，五名最高薪酬人士包括三名董事，彼等之酬金已於上文附註7內披露。其餘人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元 (未經審核)	美元
薪金及其他酬金	227,464	441,303	300,066	282,256	344,377
退休福利計劃供款	—	—	63,582	24,708	26,114
	<u>227,464</u>	<u>441,303</u>	<u>363,648</u>	<u>306,964</u>	<u>370,491</u>

於有關期間，兩名最高薪酬人士的酬金在以下範圍內：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人數	人數	人數	人數	人數
零港元(相等於零美元)至 1,000,000港元(相等於 128,000美元).....	<u>2</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>—</u>
1,000,001港元(相等於128,001 美元)至1,500,000港元(相等於 192,000美元).....	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
1,500,001港元(相等於192,001 美元)至2,000,000港元(相等於 256,000美元).....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>1</u>
2,000,001港元(相等於256,001 美元)至2,500,000港元(相等於 320,000美元).....	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

10 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度及截至2013年及2014年10月31日止十個月 貴公司權益股東應佔溢利及各自年度／期間已發行的普通股加權平均股數計算如下(其已如附註22(b)所述於2014年9月19日就股份拆細作出追溯調整)。

普通股加權平均股數

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審核)	
於1月1日已發行普通股	750,000,000	750,000,000	748,318,800	748,318,800	748,318,800
股份購回的影響	—	(560,400)	—	—	—
於12月31日／10月31日的 加權平均普通股數目	<u>750,000,000</u>	<u>749,439,600</u>	<u>748,318,800</u>	<u>748,318,800</u>	<u>748,318,800</u>

計算每股基本盈利並無計及本文件「**[編纂]**的架構」一節所述建議發行**[編纂]**股普通股。

(b) 每股攤薄盈利

由於未行使的購股權所涉及的潛在普通股於截至2011年及2012年12月31日止年度具反攤薄作用，且 貴集團於截至2013年12月31日止年度及截至2013年及2014年10月31日止十個月並無具攤薄影響的潛在普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

附錄一

會計師報告

11 固定資產

(a) 貴集團

	租賃裝修 美元	廠房及機器 美元	辦公設備、 傢私及裝置 美元	汽車 美元	在建工程 美元	小計 美元	投資物業 美元	總計 美元
成本或估值：								
於2011年1月1日	3,701,647	39,700,042	5,646,058	193,834	4,950,764	54,192,345	3,410,334	57,602,679
匯兌調整	315,926	1,887,794	262,030	8,136	126,401	2,600,287	(43,970)	2,556,317
增添	1,210,374	5,772,081	954,285	16,288	763,157	8,716,185	—	8,716,185
出售	—	—	(61,953)	—	—	(61,953)	—	(61,953)
轉撥	5,369,108	253,836	79,438	—	(5,702,382)	—	—	—
公平值調整	—	—	—	—	—	—	35,436	35,436
於2011年12月31日	10,597,055	47,613,753	6,879,858	218,258	137,940	65,446,864	3,401,800	68,848,664
代表：								
成本	10,597,055	47,613,753	6,879,858	218,258	137,940	65,446,864	—	65,446,864
估值	—	—	—	—	—	—	3,401,800	3,401,800
於2012年1月1日	10,597,055	47,613,753	6,879,858	218,258	137,940	65,446,864	3,401,800	68,848,664
匯兌調整	411,856	1,983,712	163,606	6,146	21,832	2,587,152	3,401,800	68,848,664
增添	20,680,194	21,606,824	4,519,377	199,662	3,675,512	50,681,569	279,964	2,867,116
出售	—	—	(2,910)	(44,695)	(86,371)	(133,976)	—	50,681,569
轉撥	—	1,886,893	140,117	—	(2,027,010)	—	—	(133,976)
公平值調整	—	—	—	—	—	—	(17,587)	(17,587)
於2012年12月31日	31,689,105	73,091,182	11,700,048	379,371	1,721,903	118,581,609	3,664,177	122,245,786
代表：								
成本	31,689,105	73,091,182	11,700,048	379,371	1,721,903	118,581,609	—	118,581,609
估值	—	—	—	—	—	—	3,664,177	3,664,177
於2012年12月31日	31,689,105	73,091,182	11,700,048	379,371	1,721,903	118,581,609	3,664,177	122,245,786

附錄一

會計師報告

	租賃裝修 美元	廠房及機器 美元	辦公設備、 傢私及裝置 美元	汽車 美元	在建工程 美元	小計 美元	投資物業 美元	總計 美元
於2013年1月1日.....	31,689,105	73,091,182	11,700,048	379,371	1,721,903	118,581,609	3,664,177	122,245,786
匯兌調整.....	802,916	1,445,984	292,700	8,577	21,030	2,571,207	33,162	2,604,369
增添.....	5,996,241	1,648,280	2,443,798	47,328	5,672,178	15,807,825	—	15,807,825
出售.....	—	(578,584)	(150,852)	(10,222)	—	(739,658)	—	(739,658)
轉撥.....	—	6,630,104	—	—	(6,630,104)	—	—	—
公平值調整.....	—	—	—	—	—	—	(42,349)	(42,349)
於2013年12月31日.....	38,488,262	82,236,966	14,285,694	425,054	785,007	136,220,983	3,654,990	139,875,973
代表：								
成本.....	38,488,262	82,236,966	14,285,694	425,054	785,007	136,220,983	—	136,220,983
估價.....	—	—	—	—	—	—	3,654,990	3,654,990
於2014年1月1日.....	38,488,262	82,236,966	14,285,694	425,054	785,007	136,220,983	3,654,990	139,875,973
匯兌調整.....	(491,389)	(675,905)	(89,146)	(3,301)	(6,104)	(1,265,845)	4,962	(1,260,883)
增添.....	4,414,671	8,301,719	5,746,809	103,355	1,786,797	20,353,351	—	20,353,351
出售.....	—	(1,530,348)	(38,383)	(7,012)	—	(1,575,743)	—	(1,575,743)
轉撥.....	—	2,362,888	—	—	(2,362,888)	—	—	—
公平值調整.....	—	—	—	—	—	—	(46,009)	(46,009)
於2014年10月31日.....	42,411,544	90,695,320	19,904,974	518,096	202,812	153,732,746	3,613,943	157,346,689
代表：								
成本.....	42,411,544	90,695,320	19,904,974	518,096	202,812	153,732,746	—	153,732,746
估價.....	—	—	—	—	—	—	3,613,943	3,613,943
於2014年10月31日.....	42,411,544	90,695,320	19,904,974	518,096	202,812	153,732,746	3,613,943	157,346,689
累計折舊：								
於2011年1月1日.....	635,419	10,952,462	3,701,334	127,571	—	15,416,786	—	15,416,786
匯兌調整.....	34,599	522,010	169,891	5,607	—	732,107	—	732,107
年內折舊.....	267,431	4,152,382	742,119	28,550	—	5,190,482	—	5,190,482
出售時撥回.....	—	—	(50,125)	—	—	(50,125)	—	(50,125)
於2011年12月31日及2012年1月1日.....	937,449	15,626,854	4,563,219	161,728	—	21,289,250	—	21,289,250
匯兌調整.....	20,579	371,234	71,255	3,202	—	466,270	—	466,270
年內折舊.....	578,868	5,595,836	1,026,629	35,128	—	7,236,461	—	7,236,461
出售時撥回.....	—	—	(1,858)	(42,460)	—	(44,318)	—	(44,318)

附錄一

會計師報告

	租賃裝修	廠房及機器	辦公設備、 家私及裝置	汽車	在建工程	小計	投資物業	總計
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
於2012年12月31日及2013年1月1日	1,536,896	21,593,924	5,659,245	157,598	—	28,947,663	—	28,947,663
匯兌調整	64,630	528,524	154,305	3,962	—	751,421	—	751,421
年內折舊	1,745,079	7,231,876	1,811,062	61,563	—	10,849,580	—	10,849,580
出售時撥回	—	(170,830)	(91,251)	(10,222)	—	(272,303)	—	(272,303)
於2013年12月31日及2014年1月1日	3,346,605	29,183,494	7,533,361	212,901	—	40,276,361	—	40,276,361
匯兌調整	(27,304)	(239,730)	(48,809)	(1,593)	—	(317,436)	—	(317,436)
期內折舊	1,653,388	6,744,244	2,086,732	71,618	—	10,555,982	—	10,555,982
出售時撥回	—	(532,241)	(37,794)	(7,012)	—	(577,047)	—	(577,047)
於2014年10月31日	4,972,689	35,155,767	9,533,490	275,914	—	49,937,860	—	49,937,860
賬面淨值：								
於2011年12月31日	9,659,606	31,986,899	2,316,639	56,530	137,940	44,157,614	3,401,800	47,559,414
於2012年12月31日	30,152,209	51,497,258	6,040,803	221,773	1,721,903	89,633,946	3,664,177	93,298,123
於2013年12月31日	35,141,657	53,053,472	6,752,333	212,153	785,007	95,944,622	3,654,990	99,599,612
於2014年10月31日	37,438,855	55,539,553	10,371,484	242,182	202,812	103,794,886	3,613,943	107,408,829

於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日，貴集團的投資物業賬面值分別3,401,800美元、3,664,177美元、3,654,990美元及3,613,943美元以及貴集團的其他物業、廠房及設備賬面總值分別零美元、17,958,212美元、12,889,634美元及1,963,274美元，已抵押予多家銀行，以取得授予貴集團的銀行融資(附註18)。

(b) 物業的公平值計量

投資物業於有關期間期末按公平值列值，而公平值則是以公開市值為準則，並假設在附帶現有租約下出售及採用投資法進行估值，或如為交吉出售則採用銷售比較法進行估值。估值乃由韓國的獨立測量師行 Daehwa Appraisal Corporation 進行，其員工包括韓國物業評估師協會 (Korean Association of Property Appraisers) 的資深會員，對所估值房產的地區及類別具有近期估值經驗。貴集團的物業管理人及財務總監已於每一年度報告日期進行估值時與測量師討論估值假設及估值結果。

公平值計量根據國際財務報告準則第13號公平值計量所定義的三級公平值架構中，被分類為第三級估值。將公平值計量分類的等級乃經參考如下估值方法所用輸入數據的可觀察性及重要性後釐定：

- 第一級估值：僅使用第一級輸入數據(即於計量日同類資產或負債於活躍市場的未經調整報價)計量的公平值。
- 第二級估值：使用第二級輸入數據(即未能達到第一級的可觀察輸入數據)且並未使用重大不可觀察輸入數據計量的公平值。不可觀察輸入數據為無市場數據的輸入數據。
- 第三級估值：採用重大不可觀察輸入數據計量的公平值。

於有關期間，第一級與第二級之間並無轉移，亦無轉移至或從第三級轉出。貴集團的政策為於轉移產生的報告期間期末時確認公平值架構內各級之間的轉移。

重大不可觀察輸入數據為可比較物業的近期售價，以及韓國政府宣佈的每平方呎標準價。

關於第三級公平值計量的資料

截至2011年12月31日止年度				
	估值技巧	不可觀察輸入值	範圍	加權平均
投資物業 — 土地	標準價評估	預期土地價格波動	0.750%至0.950%	0.786%
		預期市場交易 可比較因素	(42.16)%至61.00%	21.30%
投資物業 — 樓宇	重置成本法	陳舊因素	35.00%至60.00%	56.30%

附錄一

會計師報告

截至2012年12月31日止年度

	估值技巧	不可觀察輸入值	範圍	加權平均
投資物業 — 土地	標準價評估	預期土地價格波動	0.000%至1.420%	1.252%
		預期市場交易		
		可比較因素	(20.25)%至24.50%	20.00%
投資物業 — 樓宇	重置成本法	陳舊因素	40.00%至62.50%	58.54%

截至2013年12月31日止年度

	估值技巧	不可觀察輸入值	範圍	加權平均
投資物業 — 土地	標準價評估	預期土地價格波動	(0.055)%至0.605%	0.548%
		預期市場交易		
		可比較因素	(22.20)%至24.50%	20.00%
投資物業 — 樓宇	重置成本法	陳舊因素	45.00%至64.67%	60.73%

截至2014年10月31日止期間

	估值技巧	不可觀察輸入值	範圍	加權平均
投資物業 — 土地	標準價評估	預期土地價格波動	0.401%至0.703%	0.611%
		預期市場交易		
		可比較因素	(17.86)%至39.13%	15.00%
投資物業 — 樓宇	重置成本法	陳舊因素	50.00%至64.67%	60.76%

估值計算已為預期土地價格波幅、預期可比較市場交易，以及各相關物業的陳舊因素，並已就可比較物業價格上升、物業的質素和地點作出調整。公平值計量與預期土地價格波幅和預期可比較市場交易成正比關係，與陳舊因素成反比關係。

附錄一

會計師報告

於有關期間，該等第三級公平值計量結餘的變動如下：

	美元
於2011年1月1日	3,410,334
公平值調整	35,436
匯兌調整	<u>(43,970)</u>
於2011年12月31日及2012年1月1日	3,401,800
公平值調整	(17,587)
匯兌調整	<u>279,964</u>
於2012年12月31日及2013年1月1日	3,664,177
公平值調整	(42,349)
匯兌調整	<u>33,162</u>
於2013年12月31日及2014年1月1日	3,654,990
公平值調整	(46,009)
匯兌調整	<u>4,962</u>
於2014年10月31日	<u><u>3,613,943</u></u>

投資物業的公平值調整在綜合損益表內其他收入／(虧損)淨額下「投資物業估值收益／(虧損)」的項目內確認。

(c) 貴集團的物業的賬面淨值分析如下：

	貴集團			
	於12月31日			於10月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
香港以外				
— 位於韓國大田廣域市的				
永久業權廠房土地及樓宇	<u>3,401,800</u>	<u>3,664,177</u>	<u>3,654,990</u>	<u>3,613,943</u>
代表：				
投資物業	<u>3,401,800</u>	<u>3,664,177</u>	<u>3,654,990</u>	<u>3,613,943</u>

(d) 根據經營租賃出租固定資產

貴集團根據經營租賃出租投資物業。租賃一般初步年期一年，附帶選擇權可於屆滿時重續租賃，屆時將重新磋商所有條款。租賃付款通常每年調升，以反映市場租金。該等租賃概無包括或然租金。

附錄一

會計師報告

貴集團於不可註銷經營租賃下之應收未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日			於10月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
1年內.....	<u>100,928</u>	<u>120,979</u>	<u>138,046</u>	<u>34,507</u>

12 無形資產

	貴集團		
	開發成本	軟件	總計
	美元	美元	美元
成本：			
於2011年1月1日.....	498,240	—	498,240
匯兌調整.....	(6,221)	266	(5,955)
增添.....	—	179,848	179,848
於2011年12月31日及 2012年1月1日.....	492,019	180,114	672,133
匯兌調整.....	21,033	6,610	27,643
增添.....	—	290,443	290,443
撤銷.....	(341,604)	—	(341,604)
於2012年12月31日及 2013年1月1日.....	171,448	477,167	648,615
匯兌調整.....	(1,689)	505	(1,184)
增添.....	—	1,049,732	1,049,732
撤銷.....	(88,035)	—	(88,035)
於2013年12月31日及 2014年1月1日.....	81,724	1,527,404	1,609,128
匯兌調整.....	(197)	(237)	(434)
增添.....	30,144	1,115,669	1,145,813
於2014年10月31日.....	<u>111,671</u>	<u>2,642,836</u>	<u>2,754,507</u>
累計攤銷：			
於2011年1月1日.....	321,083	—	321,083
匯兌調整.....	(8,022)	—	(8,022)
年內折舊.....	102,417	—	102,417
於2011年12月31日及 2012年1月1日.....	415,478	—	415,478
匯兌調整.....	16,572	—	16,572
年內折舊.....	32,428	18,672	51,100
撤銷.....	(341,604)	—	(341,604)

附錄一

會計師報告

	貴集團		
	開發成本	軟件	總計
	美元	美元	美元
於2012年12月31日及 2013年1月1日	122,874	18,672	141,546
匯兌調整	(1,557)	21	(1,536)
年內折舊	15,752	98,858	114,610
撤銷	(88,035)	—	(88,035)
於2013年12月31日及 2014年1月1日	49,034	117,551	166,585
匯兌調整	(110)	(11)	(121)
期內折舊	17,314	180,143	197,457
於2014年10月31日	<u>66,238</u>	<u>297,683</u>	<u>363,921</u>
賬面淨值：			
於2011年12月31日	<u>76,541</u>	<u>180,114</u>	<u>256,655</u>
於2012年12月31日	<u>48,574</u>	<u>458,495</u>	<u>507,069</u>
於2013年12月31日	<u>32,690</u>	<u>1,409,853</u>	<u>1,442,543</u>
於2014年10月31日	<u>45,433</u>	<u>2,345,153</u>	<u>2,390,586</u>

附錄一

會計師報告

於有關期間無形資產攤銷支出列入綜合損益表下行政開支內。

	<i>貴公司</i> 軟件 美元
成本：	
於2011年1月1日、2011年12月31日及2012年1月1日	—
轉撥自附屬公司	186,724
增添	<u>290,443</u>
於2012年12月31日及2013年1月1日	477,167
增添	<u>1,021,132</u>
於2013年12月31日及2014年1月1日	1,498,299
增添	<u>1,106,347</u>
於2014年10月31日	<u>2,604,646</u>
累計攤銷：	
於2011年1月1日、2011年12月31日及2012年1月1日	—
年內折舊	<u>18,672</u>
於2012年12月31日及2013年1月1日	18,672
年內折舊	<u>97,664</u>
於2013年12月31日及2014年1月1日	116,336
期內折舊	<u>177,667</u>
於2014年10月31日	<u>294,003</u>
賬面淨值：	
於2011年12月31日	<u>—</u>
於2012年12月31日	<u>458,495</u>
於2013年12月31日	<u>1,381,963</u>
於2014年10月31日	<u>2,310,643</u>

附錄一

會計師報告

13 於附屬公司的投資

	貴公司			
	於12月31日			於10月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
非上市股票，按成本	725,990	843,575	843,575	843,575

(a) 以下列表載有附屬公司的詳情。除非另有指明，所持的股份種類為普通股。

公司名稱	註冊成立地點／註冊及營運地點	實體種類	已發行及繳足股本詳情	於有關期間的所有權百分比			主要業務
				貴集團實際權益	由貴公司持有	由一間附屬公司持有	
高偉光學電子有限公司 (附註(i))	香港	有限公司	100股	100%	100%	—	買賣相機模組及光學產品
東莞高偉光學電子有限公司 (附註(i))	中國	有限公司	118,136,140美元	100%	—	100%	製造相機模組及光學產品
Cowell Electronics Co., Ltd (附註(ii))	韓國	有限公司	1,934,540,000韓圓	100%	100%	—	買賣相機模組及光學產品

附註：

(i) 貴集團於高偉光學電子有限公司的股權已就一名客戶向貴集團提供用於生產該客戶的產品的機器而作出抵押。機器於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日的金額分別為零美元、77,795,912美元、77,795,912美元及110,159,964美元，並無確認為貴集團的物業、廠房及設備。機器並無收取租金，管理層認為與該客戶釐定售價時已計及該安排。

於有關期間，東莞高偉光學電子有限公司(「高偉東莞」)的法定及繳足股本的變動如下：

	於12月31日			於10月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
法定股本	40,331,900	185,831,900	185,831,900	129,035,988
繳足股本總額	32,408,094	163,956,867	178,751,327	118,136,140
貴集團繳足	32,408,094	86,160,955	100,955,415	118,136,140
客戶繳足	—	77,795,912	77,795,912	—

附錄一

會計師報告

於2012年及2013年12月31日，貴集團繳足的股本較繳足股本總額低77,795,912美元，因為貴集團將上文所述客戶提供的機器註冊為其於中國的資本。貴集團已完成取消註冊客戶的機器，並因此於2014年6月削減高偉東莞的資本。更多詳情已於本文件「業務」一節披露。貴集團仍在使用已取消註冊的機器。

截至2014年10月31日的繳足股本已計入2,739,315美元，一名中國當地核數師已於2014年11月完成有關核實。

- (ii) 於2011年，由貴公司持有貴集團於Cowell Electronics Co., Ltd的實際權益為93%。截至2012年12月31日止年度，貴公司收購了Cowell Electronics Co., Ltd的所有非控股權益。

(b) 附屬公司法定財務報表的核數師名單如下：

公司名稱	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
高偉光學電子有限公司	丁何關陳 會計師行	丁何關陳 會計師行	畢馬威 會計師事務所
東莞高偉光學電子有限公司	東莞市信衡 會計師事務所	東莞市信衡 會計師事務所	東莞市信衡 會計師事務所
Cowell Electronics Co., Ltd	不適用 (附註)	不適用 (附註)	KPMG Samjong Accounting Corporation

附註：Cowell Electronics Co., Ltd截至2011年及2012年12月31日止年度毋須在韓國進行法定審計。

可於韓國公開獲得的貴集團截至2011年12月31日止年度財務報表在作出本文件「財務資料」一節所載調整前由另一名核數師審核。

14 存貨

(a) 財務狀況表內的存貨包括：

	貴集團			
	於12月31日			於10月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
原材料	16,563,960	25,630,606	29,634,588	28,297,056
在製品	2,798,437	6,229,105	7,477,387	15,789,802
製成品	19,870,149	26,355,875	17,922,196	38,270,880
	<u>39,232,546</u>	<u>58,215,586</u>	<u>55,034,171</u>	<u>82,357,738</u>

附錄一

會計師報告

(b) 確認為開支及計入損益的存貨金額分析如下：

	貴集團			
	截至12月31日止年度			截至10月31日
	2011年	2012年	2013年	止十個月
	美元	美元	美元	2014年
			美元	
已售存貨賬面值	287,145,824	485,136,893	710,329,369	566,901,732
存貨撇減	189,364	33,134	359,213	168,082
存貨撇減撥回	—	(171,040)	—	(259,891)
	<u>287,335,188</u>	<u>484,998,987</u>	<u>710,688,582</u>	<u>566,809,923</u>

該等存貨撇減撥回於出售在過往年度撇減其價值的存貨後產生。

15 貿易及其他應收款項

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於10月31日		於12月31日		於10月31日	
	2011年	2012年	2013年	2014年	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
貿易應收款項	76,942,162	127,261,800	156,800,295	183,064,135	—	—	—	—
減：呆賬撥備(附註15(b))	(90,038)	(92,962)	(16,310)	(9,214)	—	—	—	—
其他應收款項及預付款項	76,852,124	127,168,838	156,783,985	183,054,921	—	—	—	—
	<u>8,542,604</u>	<u>30,410,269</u>	<u>10,616,754</u>	<u>18,876,316</u>	<u>229,531</u>	<u>275,816</u>	<u>155,050</u>	<u>299,971</u>
	<u>85,394,728</u>	<u>157,579,107</u>	<u>167,400,739</u>	<u>201,931,237</u>	<u>229,531</u>	<u>275,816</u>	<u>155,050</u>	<u>299,971</u>

所有貿易及其他應收款項預期於一年內收回或確認為開支。部分貿易應收款項已抵押予銀行，以取得授予貴集團的銀行融資(附註18)。

附錄一

會計師報告

(a) 賬齡分析

於各有關期間期末，貿易應收款項(已列入貿易及其他應收款項)根據發票日期及扣除呆賬撥備後的賬齡分析如下：

	貴集團			
	於12月31日		於10月31日	
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
1個月內	46,231,279	69,567,745	86,211,668	123,811,026
超過1個月至2個月	28,198,484	56,801,168	69,565,439	56,838,511
超過2個月至3個月	1,735,403	662,541	646,900	1,899,819
超過3個月	686,958	137,384	359,978	505,565
	<u>76,852,124</u>	<u>127,168,838</u>	<u>156,783,985</u>	<u>183,054,921</u>

貿易應收款項由賬單日期起計30至90日內到期。關於 貴集團的信貸政策的進一步詳情，已載於附註 23(a)。

(b) 貿易應收款項減值

貿易應收款項的減值虧損透過撥備賬記錄，除非是 貴集團認為款項的可收回性太微，在此情況下將直接在貿易應收款項內撇銷減值虧損(見附註1(i))。

於有關期間，呆賬撥備的變動如下：

	貴集團			
	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
於1月1日	98,305	90,038	92,962	16,310
已確認減值虧損	—	65,490	—	—
撥回減值虧損	(8,122)	(3,640)	(10,959)	(7,187)
不可收回撇銷金額	—	(61,241)	(65,465)	—
匯兌差額	(145)	2,315	(228)	91
於12月31日 / 10月31日	<u>90,038</u>	<u>92,962</u>	<u>16,310</u>	<u>9,214</u>

於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日， 貴集團的貿易應收款項分別為90,038美元、92,962美元、16,310美元及9,214美元被釐定為已個別減值。已個別減值的應收

款項與陷入財困的客戶有關，管理層評估該等應收款項概無法收回。因此，於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日，已就呆賬確認特別撥備分別為90,038美元、92,962美元、16,310美元及9,214美元。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

(c) 並無減值的貿易應收款項

並無個別亦無集體被認為減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	貴集團			
	於12月31日		於10月31日	
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
並無逾期亦無減值.....	67,537,422	115,588,174	151,892,428	180,116,312
逾期少於1個月.....	8,520,349	11,444,372	4,536,985	2,280,390
逾期1至3個月.....	535,473	136,292	224,783	596,491
逾期超過3個月但少於12個月.....	258,880	—	129,789	61,728
	<u>9,314,702</u>	<u>11,580,664</u>	<u>4,891,557</u>	<u>2,938,609</u>
	<u>76,852,124</u>	<u>127,168,838</u>	<u>156,783,985</u>	<u>183,054,921</u>

並無逾期亦無減值的應收款項與並無近期違約記錄的客戶有關。

已逾期但並無減值的應收款項與多名與貴集團維持良好往績記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層相信，該等結餘毋需作出減值撥備，因為信貸質素並無重大變化，而且有關的結餘仍被認為可全數收回。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

(d) 非流動其他應收款項為物業租賃、購買固定資產及向地方海關當局支付保證金的按金及預付款項。

16 現金及現金等值物及已抵押存款

(a) 已抵押存款

於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日，貴集團及貴公司有已抵押存款，以獲取貴集團的銀行融資，有關詳情載於附註18。

於2014年10月31日，貴集團的已抵押存款包括向中國地方海關當局提供的2,813,980美元。

附錄一

會計師報告

(b) 現金及現金等值物包括：

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於10月31日		於12月31日		於10月31日	
	2011年	2012年	2013年	2014年	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
於存款時到期日在3個月內的								
銀行存款.....	380,461	850,997	1,878,737	1,353,692	346,831	—	—	—
銀行及手頭現金.....	13,505,227	12,760,074	43,341,639	16,166,597	91,764	229,900	227,470	5,044,692
財務狀況表內的現金及現金等值物.....	13,885,688	13,611,071	45,220,376	17,520,289	438,595	229,900	227,470	5,044,692
銀行透支(附註18).....	(11,010,886)	(5,025)	—	—				
綜合現金流量表內的現金及 現金等值物.....	2,874,802	13,606,046	45,220,376	17,520,289				

上述包括於2011年、2012年及2013年12月31日及於2014年10月31日，金額分別為8,395,017美元、7,420,167美元、33,026,714美元及4,512,596美元的銀行存款，其存放於對其銀行賬戶有一般擔保的銀行，用以作為授予貴集團的銀行融資。

附錄一

會計師報告

(c) 除稅前溢利與經營業務所產生／(所用)現金的對賬：

B節 附註	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元 (未經審核)	美元
除稅前溢利	22,172,571	20,310,820	63,802,519	40,967,010	39,260,476
就以下項目作出調整：					
利息收入	4(a) (554,294)	(735,261)	(592,072)	(391,364)	(259,848)
出售廠房及設備的 虧損／(收益)淨額.	4(b) 4,071	(23,856)	23,235	19,913	311,416
投資物業估值 (收益)／虧損	4(b) (35,436)	17,587	42,349	22,259	46,009
融資成本	5(a) 951,037	4,411,457	5,182,334	4,252,282	2,303,620
股權結算以股份 為基礎的付款開支	5(b) 351,405	86,852	—	—	—
攤銷	5(c) 102,417	51,100	114,610	83,215	197,457
折舊	5(c) 5,190,482	7,236,461	10,849,580	8,929,287	10,555,982
匯兌(收益)／虧損...	(452,721)	(1,181,195)	1,316,528	(612,266)	(268,407)
營運資金變動：					
存貨(增加)／減少...	(12,315,557)	(18,983,040)	3,181,415	(25,549,350)	(27,323,567)
貿易及其他應收款項 (增加)／減少	(46,415,702)	(73,358,540)	(10,691,000)	23,029,384	(35,422,696)
貿易及其他應付款項 增加／(減少)	42,874,636	58,672,343	(21,410,363)	(7,719,830)	57,367,473
界定利益責任增加 ..	46,384	66,632	85,489	95,777	97,124
經營業務所產生／ (所用)現金	<u>11,919,293</u>	<u>(3,428,640)</u>	<u>51,904,624</u>	<u>43,126,317</u>	<u>46,865,039</u>

附錄一

會計師報告

17 貿易及其他應付款項

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於10月31日		於12月31日		於10月31日	
	2011年	2012年	2013年	2014年	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
貿易應付款項.....	79,197,930	125,244,545	106,701,048	163,028,650	—	—	—	—
應計費用及其他應付款項.....	6,654,756	19,280,484	16,413,618	17,453,489	—	2,781,840	3,312,500	1,760,887
應付附屬公司款項.....	—	—	—	—	189,796	189,796	5,326,083	10,597,875
	<u>85,852,686</u>	<u>144,525,029</u>	<u>123,114,666</u>	<u>180,482,139</u>	<u>189,796</u>	<u>2,971,636</u>	<u>8,638,583</u>	<u>12,358,762</u>

應付附屬公司款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。

所有貿易及其他應付款項預期於一年內清償或確認為收入或須於要求時償還。

於各有關期間期末，貿易應付款項(已列入貿易及其他應付款項)按發票日期的賬齡分析如下：

	貴集團			
	於12月31日		於10月31日	
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
1個月內.....	35,813,855	44,313,281	39,973,960	94,626,431
超過1個月至3個月.....	42,096,080	68,791,539	66,231,598	68,329,198
超過3個月至6個月.....	1,125,048	11,974,476	326,607	73,021
超過6個月.....	162,947	165,249	168,883	—
	<u>79,197,930</u>	<u>125,244,545</u>	<u>106,701,048</u>	<u>163,028,650</u>

18 銀行貸款及透支

於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日，銀行貸款及透支的抵押情況如下：

	貴集團			
	於12月31日		於10月31日	
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
即期 — 1年內或按要求償還				
— 有抵押銀行透支(附註16(b)).....	11,010,886	5,025	—	—
— 有抵押銀行貸款	39,417,680	142,095,987	121,808,780	83,308,192
	<u>50,428,566</u>	<u>142,101,012</u>	<u>121,808,780</u>	<u>83,308,192</u>

貴集團銀行貸款及透支的抵押情況如下：

於2011年12月31日，貴集團的銀行透支及銀行貸款以賬面值分別為23,032,128美元、21,467,594美元及3,401,800美元的已抵押存款、貿易及其他應收款項及投資物業作抵押。若干貸款亦以貴公司作出的公司擔保以及其中一名董事的資產提供的擔保作抵押。一筆1,143,267美元的貸款由香港特別行政區政府就該銀行融資額度的50%，即6,000,000港元(相當於771,000美元)作出擔保。

於2012年12月31日，貴集團的銀行透支及銀行貸款以賬面值分別為52,115,065美元、119,919,890美元、17,958,212美元及3,664,177美元的已抵押存款、貿易及其他應收款項、廠房及設備，以及投資物業作抵押。若干貸款亦以貴公司提供的公司擔保以及其中一名股東持有的貴公司50%已發行股本作擔保。董事貸款須後償於該銀行貸款。

於2013年12月31日，貴集團的銀行貸款以賬面值分別為16,109,163美元、115,416,254美元及12,889,634美元的已抵押存款、貿易及其他應收款項，以及廠房及設備作抵押。若干貸款以貴公司作出的公司擔保作抵押。

於2014年10月31日，貴集團的銀行貸款以賬面值分別為19,129,833美元、142,128,568美元、3,613,943美元及1,963,274美元的已抵押存款、貿易及其他應收款項，投資物業以及廠房及設備作抵押。若干貸款以貴公司作出的公司擔保作抵押。

於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日，貴集團的未動用融資金額分別20,991,026美元、38,595,133美元、71,780,381美元及65,441,960美元以上述的抵押品作擔保。於2013年12月31日的未動用融資金額分別為10,128,355美元的已抵押存款，以及為3,654,990美元的投資物業作擔保。

於2013年12月31日及2014年10月31日，貴集團部分銀行融資須待與貴集團若干財務狀況表比率有關的契諾獲達成，方可作實，該等安排在與金融機構的借貸安排中十分常見。如貴集團違反契諾，已提取的融資將須按要求償還。貴集團定期監察其遵守該等契諾的情況。有關貴集團管理流動資金風險及契諾的其他詳情，已分別載於附註23(b)及22(f)。於有關期間，概無與提取該等融資有關的契諾被違反。

19 僱員退休計劃

(a) 界定利益退休計劃

貴集團為在韓國工作的韓國僱員（其於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日分別佔本集團僱員的1.1%、0.3%、0.3%及0.3%）對一項界定利益退休計劃作出供款。該計劃由一名獨立的受託人管理，計劃下的資產與貴集團的資產分開持有。

該計劃由貴集團按照一名獨立精算師根據該年度精算估值作出的建議作出的供款提供資金。於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日，該計劃的獨立精算估值由韓國Aon Hewitt Korea的合資格精算師（為美國精算師公會(Society of Actuaries of the United States of America)的會員）使用預測單位信貸法編製。該精算估值顯示，於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日，貴集團在界定利益退休計劃下的責任分別為35.6%、25.4%、19.6%及14.8%，由受託人持有的計劃資產涵蓋。

(i) 在綜合財務狀況表內確認的金額如下：

	貴集團			
	於12月31日			於10月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
全部或部分已撥資的				
責任之現值	362,342	542,045	664,626	902,502
計劃資產的公平值	(129,070)	(137,454)	(130,354)	(133,347)
	<u>233,272</u>	<u>404,591</u>	<u>534,272</u>	<u>769,155</u>

上述資產其中一部分預期於一年後結算。然而，實際上無法將此金額與未來十二個月可收回的金額分開，因為未來的供款亦將與所提供的未來服務以及精算假設和市況的未來變動有關。貴集團預期就2014年11月1日至2015年10月31日期間向界定利益退休計劃支付33,672美元的供款。

(ii) 計劃資產

於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日，貴集團於此計劃下的負債由存放於若干銀行的存款提供保障。並無計劃資產投資於貴公司本身的金融工具或任何由貴集團佔用的物業或貴集團所用的其他資產。

附錄一

會計師報告

(iii) 界定利益責任的現值變動

	截至12月31日止年度			截至 10月31日 止十個月
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
於1月1日	218,305	362,342	542,045	664,626
重新計量				
— 人口假設的變動				
所產生的精算虧損	65,880	46,554	82,780	—
— 經驗所產生的精算虧損	—	—	—	27,844
— 財務假設變動所產生的 精算虧損／(收益)	41,436	56,324	(40,044)	107,953
	<u>107,316</u>	<u>102,878</u>	<u>42,736</u>	<u>135,797</u>
利益支付	(37,103)	(28,309)	(44,264)	(34,986)
現時服務成本	64,727	77,304	94,393	114,548
利息成本	12,357	17,415	20,313	24,058
匯兌差額	(3,260)	10,415	9,403	(1,541)
於12月31日／10月31日	<u>362,342</u>	<u>542,045</u>	<u>664,626</u>	<u>902,502</u>

於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日，界定利益責任的加權平均年期分別為14.1年、14.6年、13.6年及13.7年。

(iv) 計劃資產變動

	截至12月31日止年度			截至 10月31日 止十個月
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
於1月1日	137,563	129,070	137,454	130,354
貴集團向該計劃支付的供款	25,696	21,623	32,522	34,986
利益支付	(37,103)	(28,309)	(44,264)	(34,986)
利息收入	4,194	6,343	5,099	4,822
計劃資產回報，不包括利息收入	161	(1,809)	(1,456)	(1,962)
匯兌差額	(1,441)	10,536	999	133
於12月31日／10月31日	<u>129,070</u>	<u>137,454</u>	<u>130,354</u>	<u>133,347</u>

附錄一

會計師報告

(v) 於綜合損益及其他全面收入表內確認的金額如下：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元 (未經審核)	美元
即期服務成本	64,727	77,304	94,393	78,149	114,548
界定利益負債淨額的 淨利息	8,163	11,072	15,214	12,595	19,236
已確認損益的總額	72,890	88,376	109,607	90,744	133,784
精算虧損	107,316	102,878	42,736	—	135,797
計劃資產回報， 不包括利息收入	(161)	1,809	1,456	1,330	1,962
於其他全面收入內 確認的總額	107,155	104,687	44,192	1,330	137,759
界定利益成本總額	180,045	193,063	153,799	92,074	271,543

即期服務成本及界定利益負債淨額的淨利息在綜合損益表的行政開支內確認。

(vi) 重大精算假設(列示為加權平均數值)及敏感度分析如下：

	於12月31日			於10月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
貼現率	4.80%	3.93%	4.39%	3.41%
未來薪金增加	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%

以下分析展示於2014年10月31日因重大精算假設出現1%變動，如何令界定福利責任增加/(減少)：

	增加1%	減少1%
	美元	美元
貼現率	(108,869)	132,307
未來薪金增加	128,828	(108,331)

上述敏感度分析乃基於精算假設的變動並不互相關連的假設，因此該分析並無計及精算假設之間的相互關係。

(b) 界定供款退休計劃

於香港的附屬公司亦根據香港強制性公積金計劃條例為於香港按照僱傭條例聘用的僱員參與強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃為一項由獨立受託人管理的界定供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按僱員相關收入的5%對計劃作出供款，惟每月相關收入以30,000港元為上限（於2014年6月前為25,000港元及於2012年6月前為20,000港元）。對計劃作出的供款即時歸屬。

高偉東莞參與由地方機關為中國的僱員營運的界定供款退休計劃。該等計劃的供款於產生時在損益扣除。於有關期間，貴集團須按僱員的酬金的16.3%至17.8%對該等計劃供款。

20 以股權為基礎的結算之股份付款交易

貴公司設有一項於2010年3月30日採納的購股權計劃，據此，貴公司董事獲授權可酌情邀請貴集團僱員（包括貴集團任何公司的董事）按零代價獲取購股權，以認購貴公司的股份。該等購股權由授出日期起計兩年後歸屬，可於五年期間內行使。每項購股權賦予持有人權利認購貴公司一股普通股，並以股份結算。

於2012年，所有可行使的購股權被註銷，因此，貴公司確認原應就於歸屬期剩餘期間內獲取的服務確認的開支。

(a) 授出的條款和條件如下：

	<u>工具數目</u>	<u>歸屬條件</u>	<u>購股權的 合約年期</u>
授予董事的購股權：.....	200,000	由授出日期 起計兩年	7年
授予僱員的購股權：.....	450,000	由授出日期 起計兩年	7年
	<u>650,000</u>		

(b) 購股權的數目及加權平均行使價如下：

	2011年		2012年	
	加權平均 行使價	購股權數目	加權平均 行使價	購股權數目
	美元／韓圓		美元／韓圓	
年初未行使.....	1.92/2,125	650,000	1.89/2,125	650,000
年內註銷.....	—	—	1.89/2,125	(650,000)
年底未行使.....	1.92/2,125	<u>650,000</u>	—	<u>—</u>
年底可行使.....	1.92/2,125	<u>650,000</u>	—	<u>—</u>

於2011年12月31日未行使的購股權行使價為1.92美元，加權平均剩餘合約年期為5.2年。

(c) 購股權公平值及假設

為換取已授出購股權而獲取服務之公平值，參考已授出購股權的公平值而釐定。已授出購股權的估計公平值按畢克期權模型計量。購股權的合約年期被用作此模型的輸入數據。提早行使的預期亦已計入畢克期權模型內。

購股權公平值及假設(按原有貨幣韓圓計)

	韓圓	相當於美元的等值	
		2011年	2012年
於計量日期的公平值.....	1,247	1.13	1.11
股價.....	2,000	1.80	1.78
行使價.....	2,125	1.92	1.89
預期波動性.....		79.41%	79.41%
預期年期.....		4.5年	4.5年
預期股息.....		—	—
無風險利率 (以韓國政府債券為基準).....		3.92%	3.92%

購股權在提供服務的條件下授出。此一條件並無計入提供服務的授出日期公平值計量。並無與授出購股權有關的市場條件。

預期波動性以歷史波動性(根據購股權加權平均剩餘年期計算)為基礎計算，並就按公開可獲得的資料釐定的未來波動性的任何預期變動作出調整。預期股息按歷史股息釐定。主觀性的輸入值假設變動可對公平值估計造成重大影響。

附錄一

會計師報告

21 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為：

	貴集團			
	於12月31日			於10月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
年／期內香港利得稅撥備	1,981,340	1,447,398	6,412,578	2,045,849
已付利得稅撥備	<u>(1,670,609)</u>	<u>(1,988,749)</u>	<u>(1,447,971)</u>	<u>(4,134,284)</u>
	310,731	(541,351)	4,964,607	(2,088,435)
就香港以外地區的稅項 作出撥備	<u>1,656,012</u>	<u>4,684,944</u>	<u>7,614,733</u>	<u>8,127,255</u>
	<u>1,966,743</u>	<u>4,143,593</u>	<u>12,579,340</u>	<u>6,038,820</u>
代表：				
可收回稅項	—	(541,351)	—	(2,126,117)
應付稅項	<u>1,966,743</u>	<u>4,684,944</u>	<u>12,579,340</u>	<u>8,164,937</u>
	<u>1,966,743</u>	<u>4,143,593</u>	<u>12,579,340</u>	<u>6,038,820</u>

附錄一

會計師報告

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 貴集團

在綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產／(負債)的成分以及於有關期間內的變動如下：

	折舊 撥備低於/ (超出) 相關折舊	未動用 稅項虧損	界定 福利退休 計劃負債	撥備	重估 投資物業	未變現溢利	其他	總計
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
於2011年1月1日.....	200,108	21,029	42,305	34,363	(484,642)	—	(18,786)	(205,623)
計入／(扣自)損益(附註6(a)).....	232,026	(21,614)	9,796	(9,977)	(7,796)	131,788	21,589	355,812
計入儲備(附註9).....	—	—	21,430	—	—	—	—	21,430
匯兌調整.....	(1,468)	585	(420)	(37)	6,356	—	(610)	4,406
於2011年12月31日及2012年1月1日.....	430,666	—	73,111	24,349	(486,082)	131,788	2,193	176,025
(扣自)／計入損益(附註6(a)).....	(238,402)	—	5,609	11,037	25,000	(106,355)	(9,742)	(312,853)
計入儲備(附註9).....	—	—	20,939	—	—	—	—	20,939
匯兌調整.....	(6,574)	—	(2,100)	(2,954)	(38,322)	—	(2,772)	(52,722)
於2012年12月31日及2013年1月1日.....	185,690	—	97,559	32,432	(499,404)	25,433	(10,321)	(168,611)
(扣自)／計入損益(附註6(a)).....	(376,737)	—	15,403	8,506	8,470	93,702	68,021	(182,635)
計入儲備(附註9).....	—	—	8,840	—	—	—	—	8,840
匯兌調整.....	10,446	—	5,311	6,281	(4,813)	—	2,428	19,653
於2013年12月31日及2014年1月1日.....	(180,601)	—	127,113	47,219	(495,747)	119,135	60,128	(322,753)
(扣自)／計入損益(附註6(a)).....	(308,887)	—	2,467	4,775	(11,797)	39,418	(35,295)	(309,319)
計入儲備(附註9).....	—	—	30,307	—	—	—	—	30,307
匯兌調整.....	129	—	(170)	10	(496)	—	—	(527)
於2014年10月31日.....	(489,359)	—	159,717	52,004	(508,040)	158,553	24,833	(602,292)

(ii) 綜合財務狀況表對賬

	貴集團			
	於12月31日			於10月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
在綜合財務狀況表內確認的 遞延稅項資產淨值.....	509,996	181,052	—	120,944
在綜合財務狀況表內確認的 遞延稅項負債淨額.....	(333,971)	(349,663)	(322,753)	(723,236)
	<u>176,025</u>	<u>(168,611)</u>	<u>(322,753)</u>	<u>(602,292)</u>

(c) 未確認的遞延稅項負債

根據企業所得稅及其實施規則，除非按稅務條約或安排獲減免，非中國居民企業投資者獲得中國居民企業(如 貴公司的中國附屬公司)支付的股息須按10%的稅率作出預扣稅。於2008年1月1日前未分派的盈利獲豁免該等預扣稅。根據中港稅務安排及相關規例，合資格的香港稅務居民作為「實益擁有人」及持有中國企業25%股權或以上，將可享5%的減免預扣稅。 貴集團已被釐定為合資格可享該5%預扣稅率。

於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日，有關 貴集團中國附屬公司的未分派溢利的暫時性差異分別為10,119,752美元、16,982,797美元、33,619,356美元及46,053,466美元。於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日，由於 貴公司控制附屬公司的股息政策，並已釐定該等溢利於可見未來將不作分派，故未就該等未分派的溢利確認遞延稅項負債分別505,988美元、849,140美元、1,680,968美元及2,302,673美元。

22 資本及儲備

(a) 權益成分的變動

貴集團的綜合權益內各項目於期初及期末的結餘對賬已載於綜合權益變動表。 貴公司個別權益項目於有關期間期初及期末的變動詳情載列如下：

貴公司

	B節 附註	股本 美元	股份溢價 美元	資本贖回 儲備 美元	其他儲備 美元	累計虧損 美元	總計 美元
於2011年1月1日.....		3,000,000	22,786,352	—	269,079	(5,372,380)	20,683,051
2011年權益變動：							
年內虧損及全面收入總額.....		—	—	—	—	(411,607)	(411,607)
股權結算股份交易.....		—	—	—	351,405	—	351,405
於2011年12月31日及 2012年1月1日.....		3,000,000	22,786,352	—	620,484	(5,783,987)	20,622,849
2012年權益變動：							
年內虧損及全面收入總額.....		—	—	—	—	(705,407)	(705,407)
股權結算股份交易.....		—	—	—	86,852	—	86,852
購買本身股份：.....	22(c)						
— 已付面值.....		(6,725)	—	—	—	—	(6,725)
— 已付溢價.....		—	(248,339)	—	—	—	(248,339)
— 儲備之間轉撥.....		—	(6,725)	6,725	—	—	—

附錄一

會計師報告

	B節 附註	股本	股份溢價	資本贖回 儲備	其他儲備	累計虧損	總計
		美元	美元	美元	美元	美元	美元
於2012年12月31日及 2013年1月1日.....		2,993,275	22,531,288	6,725	707,336	(6,489,394)	19,749,230
2013年權益變動： 年內虧損及全面收入總額.....		—	—	—	—	(4,553,563)	(4,553,563)
於2013年12月31日及 2014年1月1日.....		2,993,275	22,531,288	6,725	707,336	(11,042,957)	15,195,667
截至2014年10月31日 止十個月權益變動： 期內虧損及全面收入總額.....		—	—	—	—	(2,926,516)	(2,926,516)
於2014年10月31日.....		<u>2,993,275</u>	<u>22,531,288</u>	<u>6,725</u>	<u>707,336</u>	<u>(13,969,473)</u>	<u>12,269,151</u>
(未經審核)							
於2012年12月31日及 2013年1月1日.....		2,993,275	22,531,288	6,725	707,336	(6,489,394)	19,749,230
截至2013年10月31日 止十個月權益變動： 期內虧損及全面收入總額.....		—	—	—	—	(4,070,595)	(4,070,595)
於2013年10月31日.....		<u>2,993,275</u>	<u>22,531,288</u>	<u>6,725</u>	<u>707,336</u>	<u>(10,559,989)</u>	<u>15,678,635</u>

(b) 股本

(i) 法定及已發行股本

	於12月31日						於10月31日	
	2011年		2012年		2013年		2014年	
	股份數目	金額	股份數目	金額	股份數目	金額	股份數目	金額
	千股	美元	千股	美元	千股	美元	千股	美元
法定：								
每股面值0.1美元的普通股 於12月31日／ 每股面值0.004美元的普通股 於10月31日.....	<u>50,000</u>	<u>5,000,000</u>	<u>50,000</u>	<u>5,000,000</u>	<u>50,000</u>	<u>5,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>40,000,000</u>
每股面值0.1美元的可贖回優先股 於12月31日／10月31日.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>30,000</u>	<u>3,000,000</u>	<u>30,000</u>	<u>3,000,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
普通股，已發行及繳足：								
於1月1日.....	30,000	3,000,000	30,000	3,000,000	29,933	2,993,275	748,319	2,993,275
股份購回.....	—	—	(67)	(6,725)	—	—	—	—
於12月31日／10月31日.....	<u>30,000</u>	<u>3,000,000</u>	<u>29,933</u>	<u>2,993,275</u>	<u>29,933</u>	<u>2,993,275</u>	<u>748,319</u>	<u>2,993,275</u>

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並有權於 貴公司股東大會上就一股股份享有一票表決權。所有普通股將在 貴公司剩餘資產方面享有同等權利。

可贖回優先股持有人有權投票。優先股股息按持有人與 貴公司協定的比率計算。可贖回優先股可於持有人與 貴公司協定的日期按可贖回優先股的已付代價總額加未付累計股息總額贖回。於有關期間，概無發行或已發行可贖回優先股。

每股可贖回優先股已於2014年9月19日轉換為一股普通股。

根據2014年9月19日的決議案， 貴公司將一股股份拆細為25股股份，並因此將面值由每股0.1美元下降至每股0.004美元。在股份拆細後，法定普通股總數增加至2,000,000,000股（每股0.004美元），而已發行及繳足普通股總數則增加至748,318,800股（每股0.004美元）。

(ii) 增加法定股本

通過於2012年2月22日舉行的股東特別大會上通過的特別決議案， 貴公司的法定股本透過增設額外30,000,000股每股0.1美元的可贖回優先股增加至8,000,000美元。

通過日期為2014年9月19日的決議案， 貴公司的法定股本透過增設額外8,000,000,000股每股0.004美元的普通股增加至40,000,000美元。

(c) 購買本身股份

貴公司於2012年購回其本身的普通股的詳情如下：

月份／年	購回股份數目	已付每股價格 美元	總價 美元
2012年8月.....	67,248	3.79	255,064

購回股份已予註銷，因此， 貴公司的已發行股本按該等股份的面值削減。相當於已註銷股份面值6,725美元的金額已由股份溢價轉撥至資本贖回儲備。購回股份的已付溢價248,339美元已在股份溢價賬內扣除。

(d) 儲備的性質及用途

(i) 股份溢價及資本贖回儲備

貴集團及 貴公司股份溢價賬和資本贖回儲備的使用受到開曼群島公司法規管。

(ii) 其他儲備

貴公司的其他儲備為實際或估計授予 貴集團董事及僱員的未行使購股權數目按附註1(p)(iii)就以股份付款採納的會計政策確認的公平值。

貴集團的其他儲備包括 貴公司的其他儲備，以及 貴公司收購Cowell Electronics Co., Ltd.的非控股權益(附註13(a))的已付代價與其於收購當日的賬面值之間的差額。

(iii) 一般儲備基金

根據適用於外資全資擁有投資企業的中國法例， 貴集團的中國附屬公司須設有一項一般儲備基金，並須撥出按中國會計規例所定的年度除稅後純利最少10%至該一般儲備基金，直至儲備金結餘相等於各企業法定股本的50%為止。此儲備金可用以彌補虧損及轉換為繳足股本。

(iv) 物業重估儲備

貴集團公平值儲備包括將一項物業由物業、廠房及設備轉撥至投資物業所產生的重估收益。

(v) 匯兌儲備

貴集團匯兌儲備包括因轉換香港以外的營運的財務報表而產生的所有匯兌差額。該儲備按照附註1(t)所載的會計政策處理。

(e) 貴公司儲備的可分派性

股份溢價賬的運用受開曼群島公司法管轄。根據開曼群島公司法，股份溢價賬的資金可分派予 貴公司股東，惟緊隨建議分派股息之日後， 貴公司須有能力於日常業務過程中清償到期債務。

貴公司於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日的可供分派儲備總額分別為17,622,849美元、16,749,230美元、12,195,667美元及9,269,151美元。

(f) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標乃為保障 貴集團持續經營的能力，使之能透過因應風險水平為產品及服務定價及以合理成本獲取融資，繼續為股東帶來回報並使其他利益相關者受惠。

貴集團積極並定期檢討及管理其資本架構，以在可能伴隨較高借貸水平帶來的較高股東回報與穩健資本狀況所帶來的優勢及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況的轉變對資本架構作出調整。

附錄一

會計師報告

貴集團以淨負債對資本比率為基準監察其資本架構。就此，貴集團按總負債(包括銀行貸款及透支)減現金及現金等值物以及已抵押存款計算淨負債。

貴集團的策略是維持其淨負債對資本比率於相對低的水平。為了維持或調整該比率，貴集團可能調整派付予股東的股息金額、發行新股、退回股本予股東、籌集新債項融資或出售資產以減債。

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於10月31日		於12月31日		於10月31日	
	2011年	2012年	2013年	2014年	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
銀行貸款及透支(附註18)	50,428,566	142,101,012	121,808,780	83,308,192	—	—	—	—
減：現金及現金等值物(附註16(b))	(13,885,688)	(13,611,071)	(45,220,376)	(17,520,289)	(438,595)	(229,900)	(227,470)	(5,044,692)
已抵押存款(附註16(a))	(23,032,128)	(52,115,065)	(26,237,518)	(21,943,813)	(19,418,529)	(20,913,080)	(21,226,192)	(16,129,032)
經調整淨負債	<u>13,510,750</u>	<u>76,374,876</u>	<u>50,350,886</u>	<u>43,844,090</u>	<u>(19,857,124)</u>	<u>(21,142,980)</u>	<u>(21,453,662)</u>	<u>(21,173,724)</u>
權益總額	<u>72,293,115</u>	<u>86,388,886</u>	<u>139,862,861</u>	<u>169,219,086</u>	<u>20,622,849</u>	<u>19,749,230</u>	<u>15,195,667</u>	<u>12,269,151</u>
經調整淨負債對資本比率	<u>0.187</u>	<u>0.884</u>	<u>0.360</u>	<u>0.259</u>	<u>(0.963)</u>	<u>(1.071)</u>	<u>(1.412)</u>	<u>(1.726)</u>

於2013年12月31日及2014年10月31日，貴集團受限於須達成若干契諾，包括維持其總負債對貴集團未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利不得及將不會於任何時候超出2.5倍，並且貴集團最高有形資產淨值並無及將不會於任何時候低於100百萬美元。除上文所述者外，於有關期間，貴公司或其任何其他附屬公司均無受到外部施加的資本規定所規限。

23 財務風險管理及公平值

貴集團日常業務過程中面對信貸、流動資金、利率及貨幣風險。

貴集團所承受的該等風險及用以管理該等風險的金融風險管理政策和常規載述如下。

(a) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項、金融資產及銀行存款。管理層已制定信貸政策以持續監察該等信貸風險。

就貿易及其他應收款項而言，貴集團對所有客戶進行個別信貸評估。該等評估針對客戶過往到期還款的記錄及現時的還款能力，並考慮客戶的個別資料及與客戶經營所在經濟環境相關的資料。貿易應收款項由發出賬單當日起計30至90日內到期。債務人如有逾期三個月以上的結餘，則須全數清償有關結餘後方可再獲授信貸。貴集團一般不會向客戶收取抵押品。

貴集團信貸風險主要受各客戶的個別特點而非客戶經營所處行業或國家所影響，因此信貸風險高度集中的情況主要於貴集團就個別客戶面臨重大風險時產生。於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日，貿易應收款項總額中分別76.0%、80.7%、90.6%及86.3%為應收貴集團的最大客戶，貿易應收款項總額中分別96.9%、98.1%、98.9%及98.9%為應收貴集團五大客戶的款項。

最高信貸風險為財務狀況表內各金融資產經扣除任何減值撥備後的賬面值。除附註18及25所述貴公司作出的財務擔保外，貴集團及貴公司並無作出任何其他擔保，致使貴集團承受信貸風險。

貴集團就貿易及其他應收款項承受的信貸風險之進一步定量披露資料載於附註15。

(b) 流動資金風險

貴集團旗下的個別營運實體有責任須自行管理本身的現金，包括將現金盈餘作短期投資及籌措貸款以應付預期現金需求，但須取得母公司董事會對借貸授出批准。貴集團的政策為定期監察現時及預期的流動性需求以及貴集團遵守借貸契諾(如有)的情況，以確保其維持足夠現金儲備和有來自主要金融機構的足夠承諾信貸融資，以達到其短期及長期流動資金需求。

附錄一

會計師報告

下表呈列於各有關期間期末 貴集團的非衍生金融工具負債的剩餘合約到期日，乃根據合約未貼現現金流量(包括使用合約利率，或如為浮息，根據各有關期間期末的現行利率計算的利息付款)及 貴集團須償還的最早日期呈列。

	於2011年12月31日	
	合約未貼現 現金流出	
	1年內或 於要求時	賬面值
	美元	美元
貿易及其他應付款項	85,852,686	85,852,686
銀行貸款及透支	50,726,414	50,428,566
董事貸款	2,006,986	2,006,986
	<u>138,586,086</u>	<u>138,288,238</u>
	於2012年12月31日	
	合約未貼現 現金流出	
	1年內或 於要求時	賬面值
	美元	美元
貿易及其他應付款項	144,525,029	144,525,029
銀行貸款及透支	144,242,186	142,101,012
董事貸款	2,173,656	2,012,644
	<u>290,940,871</u>	<u>288,638,685</u>

附錄一

會計師報告

	於2013年12月31日	
	合約未貼現 現金流出	
	1年內或 於要求時	賬面值
	美元	美元
貿易及其他應付款項	123,114,666	123,114,666
銀行貸款及透支	121,813,189	121,808,780
董事貸款	2,071,600	2,000,000
	<u>246,999,455</u>	<u>246,923,446</u>
	於2014年10月31日	
	合約未貼現 現金流出	
	1年內或於要求時	賬面值
	美元	美元
貿易及其他應付款項	180,482,139	180,482,139
銀行貸款及透支	83,324,822	83,308,192
	<u>263,806,961</u>	<u>263,790,331</u>

如上述分析所示，貴集團銀行貸款及透支為數50,726,414美元、144,242,186美元、121,813,189美元及83,324,822美元分別於截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度及於2014年11月1日至2015年10月31日期間到期償還。此合約到期日固有的短期流動資金風險於提取貸款時已被注意到，並已計入貴集團的現金流量預測內。

於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日，貴公司的金融負債全部預期須於1年內或於被要求時按其賬面值償還。

附錄一

會計師報告

(c) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自銀行貸款。按浮動利率及固定利率授出的借貸分別使貴集團面對現金流量利率風險和公平值利率風險。貴集團監察其固定利率和浮動利率借貸的水平，並管理計息金融負債的合約年期。貴集團的利率概況由管理層監控並載列於下文第(i)項。

(i) 利率概況

貴集團

	於12月31日						於10月31日	
	2011年		2012年		2013年		2014年	
	實際利率 %	金額 美元	實際利率 %	金額 美元	實際利率 %	金額 美元	實際利率 %	金額 美元
固定利率借貸：								
銀行貸款及透支.....	6.10	1,899,035	3.69	3,688,554	2.72	2,115,362	—	—
董事貸款.....	—	2,006,986	8.00	2,012,644	—	—	—	—
		<u>3,906,021</u>		<u>5,701,198</u>		<u>2,115,362</u>		<u>—</u>
浮動利率借貸：								
銀行貸款及透支.....	1.74	48,529,531	2.67	138,412,458	1.62	119,693,418	1.76	83,308,192
董事貸款.....	—	—	—	—	3.58	2,000,000	—	—
		<u>48,529,531</u>		<u>138,412,458</u>		<u>121,693,418</u>		<u>83,308,192</u>
借貸總額.....		<u>52,435,552</u>		<u>144,113,656</u>		<u>123,808,780</u>		<u>83,308,192</u>
固定利率借貸佔淨借貸總額的百分比....		<u>7.45%</u>		<u>3.96%</u>		<u>1.71%</u>		<u>—%</u>

(ii) 敏感度分析

於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日，估計利率普遍上升／下降100個基點而所有其他可變因素不變，貴集團的除稅後溢利和保留溢利將減少／增加分別約404,448美元、1,155,249美元、1,016,140美元及695,206美元。利率普遍上升／下降將不會對其他綜合權益成分造成影響。

上述敏感度分析顯示，假設利率變動已於各有關期間期末發生，並已應用於重新計量貴集團所持有的金融工具，而該等工具令貴集團於各有關期間期末須承受公平值利率風險，對貴集團的除稅後溢利(及保留溢利)及綜合權益的其他成分將會造成即時影響。就因於各有關期間期末貴集團持有的浮息非衍生工具所產生的現金流量利率風險而言，對貴集團的除稅後溢利(及保留溢利)以及綜合權益的其他成分造成的影響估計為利率的該等變動對利息開支造成的年度化影響。於有關期間內該項分析按相同的基準作出。

(d) 貨幣風險

貴公司的功能貨幣和呈列貨幣為美元。

貴集團主要透過產生外幣(即交易所相關的營運的功能貨幣以外的貨幣)計值的應收款項、應付款項及現金結餘的買賣而承受貨幣風險。產生該等風險的貨幣主要為港元(「港元」)、韓圓及日圓(「日圓」)。

由於港元與美元掛鈎，貴公司不預期美元兌港元的匯率會有任何重大波動。

貴集團的外國營運並無以各自功能貨幣以外的其他貨幣訂立的重大交易。資金由外國營運保留以用於各自的營運。

附錄一

會計師報告

(i) 貨幣風險

下表詳列 貴集團及 貴公司於各有關期間期末因相關實體的功能貨幣以外其他貨幣計值對已確認資產或負債而承擔的貨幣風險。為呈列目的，風險金額以美元列示，並按年底日的現貨匯率換算。因將外國營運的財務報表換算為 貴集團的呈列貨幣而產生的差額已予撇除。

貴集團

	外幣風險(以美元列示)											
	於12月31日									於10月31日		
	2011年			2012年			2013年			2014年		
	美元 \$	韓圓 \$	日圓 \$	美元 \$	韓圓 \$	日圓 \$	美元 \$	韓圓 \$	日圓 \$	美元 \$	韓圓 \$	日圓 \$
貿易及其他應收款項.....	77,575,009	—	—	132,915,604	—	—	159,065,981	—	6,081	192,353,719	—	—
已抵押存款.....	3,613,599	19,418,529	—	31,201,985	20,913,080	—	5,011,326	21,226,192	—	3,000,801	16,129,032	—
現金及現金等值物.....	11,338,810	390,212	1,026	8,195,939	30,066	915	41,756,539	218,671	1,973	10,993,025	422,282	1,447
貿易及其他應付款項.....	(80,066,061)	(381,426)	(973,446)	(117,280,300)	(1,975,769)	(497,674)	(113,260,013)	(741,609)	(119,066)	(168,414,724)	(2,975,497)	(127,444)
銀行貸款及透支.....	(47,027,636)	—	—	(138,512,453)	—	—	(121,793,418)	—	—	(82,549,179)	—	—
董事貸款.....	(2,006,986)	—	—	(2,012,644)	—	—	(2,000,000)	—	—	—	—	—
因確認資產及負債 而產生的風險淨額.....	(36,573,265)	19,427,315	(972,420)	(85,491,869)	18,967,377	(496,759)	(31,219,585)	20,703,254	(111,012)	(44,616,358)	13,575,817	(125,997)

貴公司

	外幣風險(以美元列示)			
	於12月31日			於10月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	韓圓 \$	韓圓 \$	韓圓 \$	韓圓 \$
已抵押存款.....	19,418,529	20,913,080	21,226,192	16,129,032
現金及現金等值物.....	390,212	30,066	218,671	422,282
因確認資產及負債而產生的 風險淨額.....	19,808,741	20,943,146	21,444,863	16,551,314

附錄一

會計師報告

(ii) 敏感度分析

下表顯示，假設於各有關期間期末 貴集團及 貴公司面對重大風險的外匯匯率於該日出現變動，而所有其他可變因素不變，對 貴集團及 貴公司的除稅後溢利(及保留溢利)以及綜合權益的其他成分將會造成即時影響。就此而言，已假設港元兌美元之間的掛鈎匯率將不會因美元兌其他貨幣的價值任何變動而受到重大影響。

貴集團

	於12月31日						於10月31日	
	2011年		2012年		2013年		2014年	
	外匯匯率 上升/ (下降)	對除稅後 溢利及保留 溢利的影響	外匯匯率 上升/ (下降)	對除稅後 溢利及保留 溢利的影響	外匯匯率 上升/ (下降)	對除稅後 溢利及保留 溢利的影響	外匯匯率 上升/ (下降)	對除稅後 溢利及保留 溢利的影響
		美元		美元		美元		美元
韓圓	5% (5%)	974,513 (974,513)	5% (5%)	964,669 (964,669)	5% (5%)	1,041,281 (1,041,281)	5% (5%)	703,339 (703,339)
日圓	5% (5%)	(40,600) 40,600	5% (5%)	(20,741) 20,741	5% (5%)	(4,640) 4,640	5% (5%)	(5,264) 5,264

貴公司

	於12月31日						於10月31日	
	2011年		2012年		2013年		2014年	
	外匯匯率 上升/ (下降)	對除稅後 虧損及累計 虧損的影響	外匯匯率 上升/ (下降)	對除稅後 虧損及累計 虧損的影響	外匯匯率 上升/ (下降)	對除稅後 虧損及累計 虧損的影響	外匯匯率 上升/ (下降)	對除稅後 虧損及累計 虧損的影響
		美元		美元		美元		美元
韓圓	5% (5%)	(990,437) 990,437	5% (5%)	(1,047,157) 1,047,157	5% (5%)	(1,072,243) 1,072,243	5% (5%)	(827,566) 827,566

上表呈列的分析結果為對 貴集團實體按各自的功能貨幣計量並為呈列目的按各有關期間期末的適用匯率換算為美元的除稅後溢利及權益的即時影響的總計。

敏感度分析假設外匯匯率的變動已用於重新計量於各有關期間期末 貴集團所持有及使 貴集團承受外匯風險的該等金融工具，包括以貸款人或借款人的功能貨幣以外的其

附錄一

會計師報告

他貨幣計值的集團內公司間應付款項及應收款項。該分析撇除將外國營運的財務報表換算為貴集團呈列貨幣所產生的差額。於有關期間內該分析按相同的基準作出。

(e) 公平值

董事認為，貴集團及貴公司按成本或攤銷成本計量的金融工具的賬面值，與其於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日的公平值之間並無重大差異。

24 承擔

(a) 於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日未償還及未於財務報表內作出撥備的資本承擔如下：

	貴集團			
	於12月31日		於10月31日	
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
已訂約.....	8,217,503	22,271,358	7,828,262	10,956,476
已授權但未訂約.....	3,802	—	—	—
	<u>8,221,305</u>	<u>22,271,358</u>	<u>7,828,262</u>	<u>10,956,476</u>

上表所列為於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日貴集團注入高偉東莞的未繳股款資本分別7,923,806美元、21,875,033美元、7,080,573美元及10,899,848美元。

(b) 於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日，不可註銷經營租賃下物業的未來最低租賃付款總額的應付情況如下：

	貴集團			
	於12月31日		於10月31日	
	2011年	2012年	2013年	2014年
	美元	美元	美元	美元
1年內.....	1,097,238	3,458,182	2,366,109	2,254,866
1年後但5年內.....	3,057,280	11,465,167	6,640,805	6,480,853
5年後.....	—	23,199,336	20,751,405	19,201,783
	<u>4,154,518</u>	<u>38,122,685</u>	<u>29,758,319</u>	<u>27,937,502</u>

貴集團為多項以經營租賃持有的物業的承租人。該等租賃一般初步年期為一年至十八年，並附帶選擇權重續租賃，屆時將重新磋商所有條款。概無租賃包括或然租金。

25 或然負債

已發出的財務擔保

貴公司有已向銀行發出的擔保，以就於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日銀行向若干附屬公司授出的銀行融資分別53,043,835美元、170,000,000美元、191,000,000美元及146,852,619美元作出擔保。貴公司並無就擔保確認任何遞延收入，因為無法可靠地計量其公平值及其交易價格為零美元。因此，擔保並無計作金融負債及按公平值計量。

於各有關期間期末，董事並不認為會有根據已發出的擔保向貴公司提出的索償。貴公司根據已發出的擔保承擔的最高責任為相關附屬公司已提取的銀行融資金額，於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年10月31日分別為32,122,668美元、132,479,568美元、119,693,418美元及82,549,179美元。

26 重大關聯交易

貴集團已訂立以下的重大關聯交易。

(a) 已提供的抵押

於2012年，其中一名董事提供個人資產作為貴集團一項銀行貸款的抵押，並就此收取995,895美元，有關詳情已在附註5(a)內披露。

於2012年，貴公司其中一名股東提供其於貴公司的股權，作為貴集團一項銀行貸款的抵押，有關詳情已在附註18內披露。

(b) 主要管理層人員酬金

主要管理層人員的所有成員為貴公司的董事，其酬金在附註7內披露。

(c) 董事貸款

董事貸款為無抵押及須於要求時償還。於2011年、2012年及2013年，該貸款分別按零%、8%及倫敦銀行同業拆息加3%（即3.58%）計息。該貸款於2014年1月全數償還。

27 有關期間期末後事項

高偉東莞的法定股本於2015年1月增加至186,035,988美元。

28 已發出但截至2014年10月31日止十個月仍未生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響

截至發出該等財務資料的日期，國際會計準則理事會已發出於有關期間未生效及並未在該等財務報表內採納的若干修訂和新準則。

貴集團正對該等修訂預期將對初始採用的期間造成的影響作出評估。迄今為止結論為，採用該等修訂將不會對綜合財務報表造成重大影響。

C 結算日後財務報表及股息

貴公司及其附屬公司並無就2014年10月31日後的任何期間編製經審核的財務報表。現時組成 貴集團的任何公司並無就2014年10月31日後的任何期間宣派或作出任何股息或分派。

此致

高偉電子控股有限公司
列位董事

摩根士丹利亞洲有限公司 台照

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港
謹啟

[編纂]