

以下為本公司獨立申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)編製之報告全文，以供載入本[編纂]。



羅兵咸永道

敬啟者：

我們謹此就國微技術控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的財務資料作出報告，此等財務資料包括於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日的綜合財務狀況報表、貴公司於二零一五年十二月三十一日的財務狀況報表，以及截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度各年(「有關期間」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。此等財務資料由貴公司董事編製以供收錄於貴公司於二零一六年三月十六日就貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次[編纂]而刊發的[編纂](「[編纂]」)附錄一第I至第III節內。

貴公司於二零一五年六月二十九日根據開曼群島公司法(二零一零年修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據於二零一五年十一月十三日完成的集團重組(詳情見下文第II節附註1.2「重組」一節)，貴公司已成為現組成貴集團附屬公司的控股公司(「重組」)。

於本報告日，貴公司於其附屬公司中所擁有的直接及間接權益載於下文第II節附註1.2。該等公司全部為私人公司，或如在香港以外地區註冊成立或組成，擁有大致上與在香港註冊成立的私人公司相同的特徵。

由於 貴公司新近註冊成立，且自註冊成立日以來，除重組外並未涉及任何重大業務交易，故並沒有編製法定經審計財務報表。於本報告日，現組成 貴集團的其他公司的法定經審計財務報表(有法定審計規定)已根據該公司註冊地的相關公認會計原則編製。此等公司的法定核數師詳情載於第II節附註1.2。

貴公司董事已根據香港會計師公會(「會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製現組成 貴集團的 貴公司及其附屬公司於有關期間的綜合財務報表(「相關財務報表」)。 貴公司董事須負責根據香港財務報告準則編製相關財務報表，以令相關財務報表作出真實而公平的反映。按照我們與 貴公司另行訂立的業務約定書，我們已根據會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)審計相關財務報表。

財務資料已根據相關財務報表編製且沒有作出任何調整，並按照下文第II節附註1.3所載基準呈列。

董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據下文第II節附註1.3所載的呈列基準及香港財務報告準則編製財務資料，以令財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為編製財務資料所必要的內部控制，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是對財務資料發表意見並將我們的意見向 閣下報告。我們已按照會計師公會頒佈的核數指引3.340號「[編纂]及申報會計師」執行我們的程序。

意見

我們認為，就本報告而言並按照下文第II節附註1.3所載基準呈列的財務資料已真實而公平地反映 貴公司於二零一五年十二月三十一日的事務狀況和 貴集團於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日的事務狀況，以及 貴集團有關期間的綜合業績和現金流量。

I. 貴集團的財務資料

由 貴公司董事編製的 貴集團於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度各年的財務資料（「財務資料」）載列如下，乃根據下文第II節附註1.3所載基準呈列：

綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一三年	二零一四年	二零一五年
		美元	美元	美元
收益	6	47,180,984	56,006,825	65,141,051
銷售成本	7	(23,733,224)	(33,250,459)	(41,016,720)
毛利		23,447,760	22,756,366	24,124,331
其他(虧損)／收益淨額	6	(112,966)	(588,278)	661,785
其他收入	6	2,403,748	1,760,076	1,373,870
研發開支	7	(6,990,017)	(5,956,750)	(7,370,615)
銷售及分銷開支	7	(6,699,261)	(5,624,710)	(3,340,549)
一般及行政開支	7	(9,016,275)	(6,805,123)	(11,514,682)
經營溢利		3,032,989	5,541,581	3,934,140
融資收入	9	148,921	189,090	245,101
融資成本	9	—	—	(38,659)
融資收入－淨額		148,921	189,090	206,442
除稅前溢利		3,181,910	5,730,671	4,140,582
所得稅開支	10	(507,136)	(270,847)	(817,878)
貴公司擁有人應佔年內溢利		2,674,774	5,459,824	3,322,704
其他全面收入				
後續可能重新分類至損益的項目				
匯兌差額		1,592,021	(146,528)	(3,496,471)
可供出售金融資產的公平值收益， 扣除稅項		2,073,325	1,068,373	644,720
可供出售金融資產結算時解除的儲備， 扣除稅項		(2,144,879)	(1,178,266)	(692,539)
貴公司擁有人應佔年內全面收益總額		4,195,241	5,203,403	(221,586)
年內 貴公司擁有人應佔每股盈利 (每股以美元列示) (附註)				
每股基本盈利	11	0.018	0.036	0.022
每股攤薄盈利	11	0.016	0.033	0.020
股息	12	—	—	—

附註： 上文呈列的每股盈利並無計及根據日期為二零一六年三月六日的股東決議案的建議資本化發行，此乃由於截至本報告日期建議資本化發行尚未生效。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		
		二零一三年 美元	二零一四年 美元	二零一五年 美元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	1,769,858	2,777,510	2,365,533
其他無形資產	14	279,914	417,520	490,661
商譽	22	7,041,317	7,015,886	6,611,157
受限制銀行存款	19	1,382,479	—	—
預付款項及其他應收款項	18	332,532	195,729	208,529
遞延所得稅資產	21	1,500,804	1,754,967	2,093,095
		<u>12,306,904</u>	<u>12,161,612</u>	<u>11,768,975</u>
流動資產				
存貨	16	7,191,939	9,662,243	7,471,869
貿易及其他應收款項	18	11,138,011	20,123,467	25,416,236
可收回所得稅		201,792	308,022	308,022
可供出售金融資產	15	24,776,930	11,655,488	—
應收關聯方款項	33	26,662,456	22,726,724	—
受限制銀行存款	19	2,932,638	1,163,800	—
現金及現金等價物	20	26,503,097	43,977,754	33,972,375
		<u>99,406,863</u>	<u>109,617,498</u>	<u>67,168,502</u>
總資產		<u>111,713,767</u>	<u>121,779,110</u>	<u>78,937,477</u>
權益及負債				
貴公司擁有人應佔權益				
股本	23	—	—	3,049
合併資本	24	19,267,410	19,267,410	—
股份溢價	23	—	—	63,331,486
合併儲備	24	—	—	(48,810,141)
以股份為基礎的付款儲備	24	18,020,464	18,991,926	20,894,252
法定儲備	24	2,664,011	3,111,528	3,389,227
保留盈利		11,416,147	16,428,454	19,473,459
可供出售投資儲備		157,712	47,819	—
資本儲備	24	1,154,067	859,659	1,212,543
匯兌儲備		6,325,984	6,179,456	2,682,985
總權益		<u>59,005,795</u>	<u>64,886,252</u>	<u>62,176,860</u>
負債				
流動負債				
貿易應付款項	25	1,366,733	3,833,549	7,881,504
其他應付款項及應計費用	26	6,353,053	7,184,756	5,829,539
遞延收益	27	594,562	1,768,475	1,552,507
應付股東款項	33	44,152,562	43,668,199	—
應付所得稅		241,062	437,879	1,497,067
總負債		<u>52,707,972</u>	<u>56,892,858</u>	<u>16,760,617</u>
總權益及負債		<u>111,713,767</u>	<u>121,779,110</u>	<u>78,937,477</u>
流動資產淨值		<u>46,698,891</u>	<u>52,724,640</u>	<u>50,407,885</u>
總資產減流動負債		<u>59,005,795</u>	<u>64,886,252</u>	<u>62,176,860</u>

附錄一

會計師報告

公司財務狀況表

	附註	於二零一五年 十二月 三十一日 美元
資產		
非流動資產		
於附屬公司的投資	34	69,706,459
流動資產		
應收附屬公司款項	34	8,232,138
總資產		<u>77,938,597</u>
負債		
流動負債		
應付一間附屬公司款項	34	12,980,053
總負債		<u>12,980,053</u>
權益及負債		
貴公司擁有人應佔權益		
股本	23	3,049
股份溢價	23	63,331,486
以股份為基礎的付款儲備		1,628,908
累計虧損		(4,899)
總權益		<u>64,958,544</u>
總權益及負債		<u>77,938,597</u>
流動負債淨額		<u>(4,747,915)</u>
總資產減流動負債		<u>64,958,544</u>

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔										
	股本	股份溢價	合併儲備	合併資本	以股份為基礎的付款儲備	法定儲備	可供出售投資儲備	資本儲備	匯兌儲備	保留盈利	總權益
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
截至二零一三年十二月三十一日止年度											
於二零一三年一月一日的結餘	—	—	—	15,863,595	13,610,385	2,508,957	229,266	5,344,049	4,733,963	8,896,427	51,186,642
全面收入											
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,674,774	2,674,774
可供出售金融資產的公平值收益，扣除稅項	—	—	—	—	—	—	2,073,325	—	—	—	2,073,325
可供出售金融資產結算時解除的儲備匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(2,144,879)	—	—	—	(2,144,879)
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	—	(71,554)	—	1,592,021	2,674,774	4,195,241
與擁有人之交易											
注資	—	—	—	19,230,769	—	—	—	—	—	—	19,230,769
以股份為基礎的薪酬	—	—	—	—	4,410,079	—	—	—	—	—	4,410,079
提取至法定儲備	—	—	—	—	—	155,054	—	—	—	(155,054)	—
視作分派至股東	—	—	—	(15,826,954)	—	—	—	(4,189,982)	—	—	(20,016,936)
與擁有人之交易，直接於權益確認	—	—	—	3,403,815	4,410,079	155,054	—	(4,189,982)	—	(155,054)	3,623,912
於二零一三年十二月三十一日的結餘	—	—	—	19,267,410	18,020,464	2,664,011	157,712	1,154,067	6,325,984	11,416,147	59,005,795

		貴公司擁有人應佔										
		股本	股份溢價	合併儲備	合併資本	以股份為基礎的付款儲備	法定儲備	可供出售投資儲備	資本儲備	匯兌儲備	保留盈利	總權益
		美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
截至二零一四年十二月三十一日止年度	於二零一四年一月一日的結餘	—	—	—	19,267,410	18,020,464	2,664,011	157,712	1,154,067	6,325,984	11,416,147	59,005,795
全面收入		—	—	—	—	—	—	—	—	—	5,459,824	5,459,824
年內溢利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
可供出售金融資產的公平值收益，扣除稅項		—	—	—	—	—	1,068,373	—	—	—	—	1,068,373
可供出售金融資產結算時解除的儲備		—	—	—	—	—	(1,178,266)	—	—	—	—	(1,178,266)
匯兌差額		—	—	—	—	—	—	—	—	(146,528)	—	(146,528)
年內全面收入總額		—	—	—	—	—	(109,893)	—	—	(146,528)	5,459,824	5,203,403
與擁有人之交易		—	—	—	—	971,462	—	—	—	—	—	971,462
以股份為基礎的薪酬		—	—	—	—	—	447,517	—	—	—	(447,517)	—
提取至法定儲備		—	—	—	—	—	—	—	(294,408)	—	—	(294,408)
視作分派至股東		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
與擁有人之交易，直接於權益確認		—	—	—	—	971,462	447,517	—	(294,408)	—	(447,517)	677,054
於二零一四年十二月三十一日的結餘		—	—	—	19,267,410	18,991,926	3,111,528	47,819	859,659	6,179,456	16,428,454	64,886,252

	貴公司擁有人應佔										
	股本	股份溢價	合併儲備	合併資本	以股份為基礎的付款儲備	法定儲備	可供出售投資儲備	資本儲備	匯兌儲備	保留盈利	總權益
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
截至二零一五年十二月三十一日止年度											
於二零一五年一月一日的結餘	—	—	—	19,267,410	18,991,926	3,111,528	47,819	859,659	6,179,456	16,428,454	64,886,252
全面收入											
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,322,704	3,322,704
可供出售金融資產的 公平值收益，扣除稅項	—	—	—	—	—	—	644,720	—	—	—	644,720
可供出售金融資產結算時解除的儲備 匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(692,539)	—	—	—	(692,539)
	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,496,471)	—	(3,496,471)
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	—	(47,819)	—	(3,496,471)	3,322,704	(221,586)
與擁有人之交易											
以股份為基礎的薪酬 提取至法定儲備 視作股東出資 根據集團重組發行股份	—	—	—	—	1,902,326	—	—	—	—	—	1,902,326
	—	—	—	—	—	277,699	—	—	—	(277,699)	—
	—	—	—	—	—	—	—	352,884	—	—	352,884
	3,049	63,331,486	(48,810,141)	(19,267,410)	—	—	—	—	—	—	(4,743,016)
與擁有人之交易，直接於權益確認	3,049	63,331,486	(48,810,141)	(19,267,410)	1,902,326	277,699	—	352,884	—	(277,699)	(2,487,806)
於二零一五年十二月三十一日的結餘	3,049	63,331,486	(48,810,141)	—	20,894,252	3,389,227	—	1,212,543	2,682,985	19,473,459	62,176,860

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一三年	二零一四年	二零一五年
		美元	美元	美元
經營活動所得現金流量				
經營所得／(所用) 現金	29(a)	8,101,788	(721,471)	5,502,972
已付所得稅		(149,816)	(118,748)	(29,715)
已付利息開支		—	—	(38,659)
經營活動所得／(所用) 現金淨額		<u>7,951,972</u>	<u>(840,219)</u>	<u>5,434,598</u>
投資活動所得現金流量				
購買物業、廠房及設備		(1,171,442)	(1,475,719)	(399,041)
購買其他無形資產		(44,238)	(488,353)	(389,644)
購買可供出售金融資產		(209,210,760)	(92,598,620)	(68,741,081)
結算可供出售金融資產		233,361,085	106,762,721	80,918,505
受限制銀行存款(增加)／減少		(2,978,089)	3,148,898	1,144,387
已收利息收入		148,921	189,090	245,101
投資活動所得現金淨額		<u>20,105,477</u>	<u>15,538,017</u>	<u>12,778,227</u>
融資活動所得現金流量				
借款所得款項		—	—	5,850,000
償還借款		—	—	(5,850,000)
支付[編纂]費用		—	—	(1,054,349)
與關聯方及股東的結餘變動淨額		(18,826,902)	2,865,707	(25,331,607)
融資活動(所用)／所得現金淨額		<u>(18,826,902)</u>	<u>2,865,707</u>	<u>(26,385,956)</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額				
年初現金及現金等價物		9,230,547	17,563,505	(8,173,131)
現金及現金等價物匯兌收益／(虧損)		16,950,831	26,503,097	43,977,754
現金及現金等價物匯兌收益／(虧損)		321,719	(88,848)	(1,832,248)
年末現金及現金等價物	20	<u>26,503,097</u>	<u>43,977,754</u>	<u>33,972,375</u>

II 財務資料附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

貴公司於二零一五年六月二十九日根據開曼群島公司法第22章（一九六一年第3號法例，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處位於PO Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事條件接收模塊（「視密卡」）及移動銷售終端（「mPOS」）機的開發及銷售，其可分別確保將數字內容分發及傳輸至電視及確保移動支付交易（統稱「[編纂]業務」）。

於貴公司註冊成立及下文所述重組前，[編纂]業務由現時組成貴集團的公司（統稱「營運附屬公司」）進行。於下文附註1.2所述重組完成前，State Micro Technology Corporation（「SMIT Corporation」）為營運附屬公司的最終控股公司。

於重組完成前，除從事[編纂]業務外，營運附屬公司以及其當時的附屬公司及分公司亦從事在線視頻業務及互聯網綜合應用業務（「已剝離業務」），而已剝離業務有別於[編纂]業務，並由營運附屬公司經營[編纂]業務的事業部以外的事業部運營。已剝離業務由獨立管理層經營，保有獨立會計賬冊及記錄，且僅與[編纂]業務共享附屬共用設施及分攤成本。於二零一四年，營運附屬公司將已剝離業務出售予SMIT Corporation於其中保有少數權益的兩家公司，而營運附屬公司先前經營已剝離業務的有關附屬公司及分公司於二零一五年註銷。

除非另有指明，否則本財務資料以美元（「美元」）呈列。

1.2 重組

為籌備貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板[編纂]，貴公司及貴集團現時旗下其他公司已進行重組（「重組」），據此，將從事[編纂]業務的公司轉讓予貴公司。重組於二零一五年十一月十三日完成。

重組涉及以下步驟：

- 貴公司於二零一五年六月二十九日根據開曼群島法律註冊成立。同日，發行一股 貴公司普通股並由黃學良先生擁有。
- 於二零一五年九月二十一日， 貴公司與(其中包括) SMIT Corporation及其股東訂立股份買賣協議，據此， 貴公司同意向SMIT Corporation收購其分別於國微技術(香港)有限公司及SMiT Digital GmbH的全部權益。作為回報， 貴公司向SMIT Corporation股東發行152,425,254股 貴公司普通股。根據股份買賣協議，在重組完成後，於完成日期應收關聯方款項25,415,693美元由 貴公司替該等關聯方承擔。於完成日期，應付股東款項20,672,677美元於二零一五年向SMIT Corporation償還淨額22,995,522美元後乃從SMIT Corporation轉讓予 貴公司。

上述步驟完成後， 貴公司成為 貴集團現時旗下公司的控股公司。重組完成後，SMIT Corporation股東各自於 貴公司的股權保持與其各自於SMIT Corporation的股權相同。

重組完成後， 貴公司於以下附屬公司擁有直接及間接權益：

名稱	註冊成立地點及法律實體類型	註冊成立日期	已發行及繳足股本	佔直接或間接所有權的百分比	主要業務
直接持有：					
國微技術(香港)有限公司 (i)	香港，有限責任公司	二零零六年四月二十五日	150,010,000港元 (二零一二年：10,000港元)	100%	銷售視密卡及其他安全產品及相關材料
SMiT Digital GmbH (ii)	德國，有限責任公司	二零零九年八月十一日	25,000歐元	100%	銷售視密卡及mPOS機及其他安全產品

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立地點及法律實體類型	註冊成立日期	已發行及繳足股本	佔直接或間接所有權的百分比	主要業務
間接持有：					
深圳國微技術有限公司 (「SMiT深圳」) (iii)	中國，有限責任公司	二零零二年一月四日	人民幣 120,000,000元	100%	研發及銷售視密卡、mPOS機及其他安全產品

附註：

- (i) 該公司截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年的法定財務報表乃由香港的Cheng Kai Pui Certified Public Accountants及香港的栢淳會計師事務所審核。
- (ii) 由於根據該公司註冊成立地點的法定規定，該公司毋須刊發經審核財務報表，故其並無刊發經審核法定財務報表。
- (iii) 該中國公司截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度的法定核數師為深圳大公會計師事務所有限公司。

貴集團旗下所有公司已採納十二月三十一日作為其財政年度年結日。

1.3 呈列基準

就本報告而言，貴集團的綜合財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的核數指引第3.340號「[編纂]及申報會計師」的原則而編製。貴集團截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度各年的綜合財務狀況表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表乃採用從事[編纂]業務的公司的財務資料編製，猶如當前集團架構於整個有關期間或自綜合入賬公司各自註冊成立／成立日期起或自綜合入賬公司首次受SMIT Corporation控制當日起（以較短期間為準）一直存在。

綜合全面收益表列有由[編纂]業務直接產生或引致的所有收益、相關成本、支出及費用，而綜合財務狀況表列有與[編纂]業務直接相關且明顯因之產生的資產及負債，惟應繳付／可退還所得稅以及現金及銀行結餘除外，該等項目乃根據法人實體進行會計處理。並非因[編纂]業務產生的相關所得稅開支及所得稅抵免並無計入綜合全面收益表，而是於綜合權益變動表內列為視作分派至股東或視作股東出資。除高級管理層薪酬外，[編纂]業務與已剝離業務之間概無重大共同費用。由於高級管理層有大量時間用於管理[編纂]業務，故全部高級管理層薪酬分配到[編纂]業務。

財務資料並無包括上文附註1.1所述已剝離業務的資產、負債及經營業績。

公司間交易、集團公司間交易的結餘及未變現收益／虧損於合併時對銷。

2 重大會計政策概要

編製財務資料所應用的主要會計政策載列如下。除非另有指明，否則該等政策於呈列的所有年度一直貫徹採用。

2.1 編製基準

貴集團財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。財務資料乃根據歷史成本法編製，並就重估可供出售金融資產（其按公平值入賬）而作出修訂。

有關期間的財務資料乃根據新香港公司條例（第622章）適用規定編製。

編製符合香港財務報告準則的財務資料須運用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用 貴集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及較高程度判斷或複雜性較高的領域，或對財務資料而言屬重大的假設及估計的領域披露於附註4。

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

以下已公佈及潛在有關的新準則、準則的修訂及詮釋於二零一六年一月一日之後開始的年度期間生效，惟 貴集團並無提早採用。

		於下列日期或之後 開始的年度期間生效
香港會計準則第1號(修訂本)	披露計劃	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂本)	釐清可接受之折舊 及攤銷方法	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物	二零一六年一月一日
香港會計準則第27號(修訂本)	單獨財務報表之權益法	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營 企業之間的資產出售或注資	待釐定
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資實體：運用合併豁免	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第11號 (修訂本)	收購合營業務權益之會計處理	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收益	二零一八年一月一日
二零一四年年度改進項目	二零一二年至二零一四年 週期之年度改進	二零一六年一月一日

管理層正著手評估該等新準則、準則的條訂及詮釋的影響，惟目前尚未能確定會否對 貴集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

2.2 附屬公司

2.2.1 合併入賬

附屬公司為 貴集團擁有控制權的所有實體。當 貴集團透過參與該實體的活動而獲得或享有可變回報，且有能力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。附屬公司自控制權轉移至 貴集團當日起合併入賬，並自控制權終止當日起終止合併入賬。

貴集團採用收購方法將共同控制業務以外的業務合併入賬。收購附屬公司的已轉讓代價為已轉讓資產、被收購方前擁有人所產生負債及 貴集團所發行股權的公平值。已轉讓代價包括或然代價安排產生的任何資產或負債的公平值。業務合併中收購的可識別資產及承擔的負債及或然負債初步按其於收購日期的公平值計量。

貴集團以逐項收購基準確認於被收購方的任何非控股權益。於被收購方的非控股權益屬現有所有權權益，其持有人有權於清盤時按比例分佔該實體資產淨值，該等非控股權益乃以公平值或現有所有權權益應佔被收購方可識別資產淨值中已確認金額的比例計量。除非香港財務報告準則規定其他計量基準，否則非控股權益的所有其他組成部分按其於收購日期的公平值計量。

收購相關成本於產生時列為開支。

已轉讓代價、於被收購方的任何非控股權益金額以及任何先前於被收購方的權益於收購日期的公平值超過所收購可識別淨資產公平值時，其差額列作商譽。就議價購買而言，倘已轉讓代價、已確認非控股權益以及已計量先前持有的權益總額低於所收購附屬公司的淨資產公平值，其差額直接於綜合全面收益表中確認。

集團間交易、集團公司間的交易結餘及未變現收益會予以對銷。未變現虧損亦會予以對銷。附屬公司的會計政策經已於必要時變更，以確保與 貴集團採納的政策一致。

當 貴集團失去控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公平值重新計量，賬面值變動於綜合全面收益表確認。就其後入賬列作聯營公司、合資企業或金融資產的保留權益而言，其公平值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收入確認與該實體有關的任何金額按猶如 貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。此可能意味著先前在其他全面收入確認的金額重新分類至綜合全面收益表。

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本亦包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績由 貴公司按已收及應收股息基準入賬。

倘股息超出附屬公司於宣派股息期間的全面收入總額，或獨立財務報表的投資賬面值超出財務資料所示被投資公司的資產淨值(包括商譽)的賬面值，則於收取該等投資的股息時須對該等附屬公司的投資進行減值測試。

2.3 分部報告

經營分部的報告方式與向主要營運決策人提供的內部報告方式一致。主要營運決策人負責分配資源及評估經營分部的表現，主要營運決策人已被確定為作出策略決策的貴集團首席執行官(「首席執行官」)。

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團旗下實體的財務報表所載項目均採用有關實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。財務資料以貴公司的功能貨幣及貴集團的呈列貨幣美元呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日或項目重新計量的估值日期的現行匯率換算為功能貨幣。結算該等交易及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯收益及虧損於綜合全面收益表確認。

(c) 集團公司

貴集團旗下功能貨幣與呈列貨幣不同的所有公司的業績及財務狀況按以下方式換算為呈列貨幣：

- 各財務狀況表呈列的資產及負債按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 各全面收益表的收入及支出按平均匯率(除非該平均值並非於交易日期的現行匯率累計影響的合理約數，在此情況下，收入及開支於交易日期換算)換算；
- 就此產生的所有匯兌差額於其他全面收入確認。

因收購境外實體而產生的商譽及公平值調整視為該境外實體的資產及負債，並按收市匯率換算。產生的匯兌差額於其他全面收入確認。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。歷史成本包括收購項目直接應佔支出。

其後成本僅於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入 貴集團，且該項目的成本能可靠計量時，方會列入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。已取代部分的賬面值將取消確認。所有其他維修及保養均於其產生的財政年度於綜合全面收益表扣除。

物業、廠房及設備折舊採用直線法計算，以於彼等估計可使用年期內分配成本，如下：

租賃物業裝修	租期或5年(以較短期限為準)
傢俬、裝置及設備	3至5年
汽車	10年

資產的可使用年期於各報告期末檢討，並在適當情況下作出調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值即時撇減至其可收回金額(附註2.6)。

出售的收益及虧損乃透過比較所得款項淨額與相關資產的賬面值釐定，並於綜合全面收益表內的「一般及行政開支」內確認。

2.6 非金融資產減值

倘發生事件或情況變動，表明資產的賬面值可能無法收回時，則會審閱須作出折舊或攤銷的資產的減值情況。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的金額確認。可收回金額為資產公平值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流量(現金產生單位)的最低水平劃分組別。除商譽外，遭受減值的非金融資產於各報告日期檢討減值可否撥回。

2.7 無形資產

(a) 商譽

商譽於收購附屬公司時產生，指所轉讓代價、於被收購方的任何非控股權益金額及過去於被收購方的股權於收購日期的公平值超出所收購可識別淨資產公平值的差額。

就減值測試而言，在業務合併中購入的商譽會分配至每個現金產生單位（「現金產生單位」）或現金產生單位組（預期可從合併中獲取協同利益）。商譽被分配的每個單位或單位組指在實體內商譽被監控作內部管理用途的最底層次。商譽在經營分部層次進行監控。

對商譽的減值檢討每年進行，或如事件或情況轉變顯示可能存在減值，則更頻密地檢討。包含商譽的現金產生單位的賬面值與可收回數額（使用價值與公平值減處置成本之間的較高者）比較。任何減值須即時確認為開支及不得在之後期間撥回。

(b) 其他無形資產

其他無形資產包括所收購技術。彼等按成本減累計攤銷及減值虧損（如有）入賬。攤銷採用直線法於彼等估計使用年期3至5年內計算。

(c) 研發成本

研究活動有關的成本在產生時確認為開支。由 貴集團控制的可識別資產在設計及測試中直接應佔開發成本在符合以下標準後方獲確認為無形資產：

- (i) 完成該產品以致其可供使用在技術上可行；
- (ii) 管理層擬完成產品以及使用或出售該產品；
- (iii) 有能力使用或出售產品；
- (iv) 能證實該產品如何產生未來可能出現的經濟利益；
- (v) 擁有足夠技術、財務及其他資源完成開發，並且可使用或出售該產品；及
- (vi) 產品在其開發期間內應佔的開支可被可靠計量。

資本化為產品一部分的直接應佔成本包括產品開發僱員成本及相關生產費用的適當部分。

未能符合該等標準的其他開發開支將在產生時確認為開支。過往確認為開支的開發成本並不會於往後期間確認為資產。

2.8 金融資產

2.8.1 分類

貴集團將其金融資產分為以下類別：貸款及應收款項以及可供出售金融資產。該分類取決於收購金融資產的目的。管理層於初步確認時釐定其金融資產的分類。

可供出售金融資產為指定為此類或並無歸入任何其他類別的非衍生工具。除非投資到期或管理層擬將於報告期末後12個月內出售可供出售金融資產，否則其被列入非流動資產。

貸款及應收款項為活躍市場並無報價、具有固定或可確定付款額的非衍生金融資產。貸款及應收款項計入流動資產，惟於報告期末後超過12個月到期的款項則分類為非流動資產。貸款及應收款項包括財務狀況表中的貿易及其他應收款項、受限制銀行存款及現金及現金等價物(附註2.12及2.13)。

2.8.2 確認及計量

以常規方式購買及出售金融資產於交易日期(即 貴集團承諾購買或出售資產的日期)確認。投資初步按公平值加未按公平值計入損益的所有金融資產的交易成本確認。倘從投資中收取現金流量的權利到期或已轉讓且 貴集團已轉讓所有權的絕大部分風險及回報，則終止確認金融資產。可供出售金融資產隨後按公平值入賬。貸款及應收款項隨後採用實際利率法按攤銷成本入賬。

歸類為可供出售金融資產的貨幣及非貨幣證券的公平值變動於其他全面收入中確認。

倘歸類為可供出售金融資產的證券被出售或已減值，則已於權益中確認的累計公平值調整於綜合全面收益表內其他收入中列為「可供出售金融資產的收益及虧損」。

採用實際利率法計算的可供出售證券的利息於綜合全面收益表中確認為其他收入的一部分。可供出售股本工具的股息於 貴集團收取付款的權利成立時於綜合全面收益表中確認為其他收入的一部分。

2.9 抵銷金融工具

倘存在一項可合法執行權利以抵銷已確認金額，且有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償債務的情況下，金融資產與負債方可予抵銷，並將淨金額列入綜合財務狀況表內。可合法執行權利不得取決於未來事件，且於正常業務過程中及 貴集團或交易對手違約、無償還能力或破產的情況下均可執行。

2.10 金融資產減值

(a) 按攤銷成本入賬的資產

貴集團於各報告期評估是否存在客觀證據證明一項金融資產或一組金融資產出現減值。僅當因資產的初步確認後發生一宗或多宗事件（「虧損事件」）導致存在客觀減值跡象，而虧損事件對一項金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量所造成的影響能可靠估計時，則該項金融資產或該組金融資產出現減值及產生減值虧損。

減值證據可能包括債務人或一群債務人正在經歷重大財務困難、違約或拖欠利息或本金、其有可能陷入破產或進行其他財務重組，以及可觀察數據顯示，估計未來現金流量出現可計量的減少，例如與違約有關的欠款或經濟狀況的變化。

就貸款及應收款項類別而言，虧損金額以資產賬面金額與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量的現值（不包括並未產生的未來信貸虧損）之間的差額計量。資產賬面金額減少且虧損金額於綜合全面收益表中確認。倘貸款按浮動利率計息，則計量任何減值虧損的貼現率為合約中釐定的現時實際利率。作為實際可行的權宜之計， 貴集團可能按可觀察市價以工具的公平值計量減值。

倘後期減值虧損的金額減少且該減少可客觀歸因於減值確認後發生的事件（例如債務人的信用評級提升），則先前已確認減值虧損的撥回於綜合全面收益表中確認。

(b) 歸類為可供出售的資產

貴集團於各報告期末評估是否存在客觀證據證明一項金融資產或一組金融資產出現減值。

就債務證券而言，倘任何有關證據存在，則累計虧損(按收購成本與現時公平值之間的差額減先前於損益中已確認的金融資產的任何減值虧損計量)從權益中剔除而於損益中確認。倘於隨後期間，分類為可供出售的債務工具的公平值增加，且該增加可客觀歸因於於損益中確認減值虧損後發生的事件，則減值虧損透過綜合全面收益表撥回。

就權益投資而言，證券的公平值顯著或長期低於其成本亦為資產減值的證據。倘任何有關證據存在，則累計虧損(按收購成本與現時公平值之間的差額減先前於損益中已確認的金融資產的任何減值虧損計量)從權益中剔除而於損益中確認。於綜合全面收益表中已確認的股本工具減值虧損未透過綜合全面收益表撥回。

2.11 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本按加權平均法釐定。製成品的成本包括原料、直接勞工、其他直接成本及相關生產開支(基於日常經營能力)。其不包括借款成本。可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減適用可變銷售開支。

2.12 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為於日常業務過程中向客戶出售商品或提供服務的應收款項。倘貿易及其他應收款項預期於一年或以內收回，則歸類為流動資產。否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按公平值確認而隨後採用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

2.13 現金及現金等價物及受限制銀行存款

於綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金及原到期日為三個月或以內的活期銀行存款。

受限制銀行存款為因銀行融資作為抵押品而向銀行抵押的現金。

2.14 股本及合併資本

股本及合併資本歸類為權益。

發行新股份或期權直接應佔增額成本於權益中呈列為除稅後所得款項減少。

2.15 貿易及其他應付款項

貿易應付款項為於日常業務過程中從供應商所獲商品或服務的付款責任。倘付款於一年內或以內(或倘於日常業務經營週期的更長時間)到期，則貿易應付款項歸類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項初步按公平值確認而隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.16 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延所得稅。稅項於綜合全面收益表內確認，惟有關於其他全面收入或直接於權益中確認的項目除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出按於報告日期結束時 貴公司附屬公司經營所在及產生應課稅收入國家已頒佈或實質頒佈的稅法為基準計算。管理層定期就適用稅務法規須作出詮釋的情況評估報稅表狀況，並按預期須向稅務機關支付的數額計提適當撥備。

(b) 遞延所得稅

內部基準差額

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與彼等於財務資料中的賬面金額之間的暫時差額確認。然而，倘遞延所得稅負債因初步確認商譽而產生，則不會確認。如遞延所得稅乃源自業務合併以外的交易中初步確認資產或負債，而在交易時並不影響會計或應課稅溢利或虧損，則不會入賬處理。遞延所得稅按於報告日期結束時已頒佈或實質頒佈並預期於變現相關遞延所得稅資產或償還遞延所得稅負債時應用的稅率(及法律)釐定。

遞延所得稅資產在將有未來應課稅溢利可用於抵銷暫時差額的情況下予以確認。

外部基準差額

遞延所得稅資產乃就於附屬公司、聯營公司及合資安排的投資產生的可扣減暫時差額確認，惟以暫時差額於未來可能撥回及有充足應課稅溢利可用於抵銷暫時差額為限。

遞延所得稅負債乃就於附屬公司的投資產生的暫時差額計提撥備，惟倘 貴集團可以控制暫時差額的撥回時間，並有可能在可見未來不會撥回暫時差額的遞延所得稅負債則除外。

(a) 抵銷

倘存在一項可合法執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關就應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而有關實體有意按淨額基準繳納稅項時，遞延所得稅資產與負債將予相互抵銷。

2.17 僱員福利

(a) 僱員休假權利

僱員的年假權利於其應享有時確認。 貴集團就截至報告日期止因僱員所提供的服務而產生的年假的估計負債作出撥備。

僱員的病假及產假權利未確認，直至僱員正式休假為止。

(b) 退休金責任

根據中國的規則及法規， 貴集團的中國僱員參加由中國相關市級及省級政府組織的各種定額供款退休福利計劃，據此 貴集團及中國僱員須每月向該等計劃繳納按僱員工資百分比計算的供款。

市級及省級政府承諾承擔所有現時及未來退休中國僱員於上述計劃下應付的退休福利

責任。除每月供款外，貴集團概不對支付其僱員的退休及其他退休後福利承擔進一步責任。該等計劃的資產與貴集團由省級政府管理的獨立管理基金中的資產分開持有。

(c) 花紅計劃

貴集團根據一個計及貴公司股東應佔溢利(經作出若干調整)的公式，就花紅確認負債及開支。當出現合約責任或過往慣例引致推定責任時，貴集團即確認撥備。

2.18 以股份為基礎的付款

(a) 以權益結算以股份為基礎的付款交易

貴集團設有多項以權益結算以股份為基礎的薪酬計劃，據此，實體收取來自僱員的服務，作為貴集團股本工具(購股權)的代價。就僱員服務而授出購股權的公平值確認為開支。將支銷的總額乃參考已授出購股權的公平值釐定：

- 包括任何市場表現條件(如實體的股價)；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(如盈利能力、銷售增長目標及實體僱員於指定期間內留任的影響)；及
- 包括任何非歸屬條件(如規定僱員儲蓄或在一段指定期間內持有股份)的影響。

於各報告期末，貴集團根據非市場表現及服務條件修訂對預期歸屬的購股權數目所作估計，並於綜合全面收益表中確認該修訂對原估計的影響(如有)，同時對權益作出相應調整。

貴公司於購股權獲行使時發行新股份。所收款項(扣除任何直接應佔交易成本)計入股本(及股份溢價)。

倘某項以權益結算的獎勵之條款發生修訂，則按最低限度確認開支，猶如條款並無發生修訂。倘相關修訂令以股份為基礎的支付安排之公平值總額增加或在其他方面對僱員有利，則會就此確認額外開支(按修訂日期計量)。

(b) 集團實體間以股份為基礎的付款交易

貴公司向為 貴集團工作之附屬公司僱員所授出其股本工具之購股權乃視為出資。所獲得僱員服務之公平值乃參考授出日期之公平值計量，於歸屬期內確認為增加對附屬公司之投資，並相應計入母公司實體賬目內之權益。

2.19 撥備

當 貴集團現時因過往事件而涉及法律或推定責任；履行責任可能須耗用資源；及金額已被可靠估計時會確認撥備。並不就未來經營虧損確認撥備。

倘有多項同類責任，會整體考慮責任類別以釐定償付時可能須耗用的資源。即使與同一責任類別所涉及的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍會確認撥備。

撥備按預期以除稅前貼現率（反映當時市場對該責任特定的貨幣時間值及風險的評估）償付責任所需開支的現值計量。隨時間過去而產生的撥備增加確認為利息開支。

2.20 收入確認

收入按已收或應收代價的公平值計量，指供應商品的應收款項（扣除回扣及折扣）。授予客戶的回扣及折扣歸類為收入減少。當收入金額能可靠計量及未來經濟利益可能將流入實體，且 貴集團下文所述活動的特定標準均已達到時，則 貴集團會確認收入。

(a) 商品銷售

商品銷售於所有權的風險及回報轉移時（通常與向客戶交付商品及轉讓所有權的時間一致）確認。

(b) 利息收入

利息收入於其產生時使用實際利率法確認。

2.21 政府補助

政府補助於可合理地確定將會收取補助且 貴集團將遵守所有隨附條件時，按公平值確認入賬。

有關成本的政府補助均會於符合擬彌償成本所需期間遞延並在綜合全面收益表內確認入賬。

與物業、廠房及設備有關的政府補助於非流動負債內列為遞延政府補助且於有關資產的預期年限內按直線法計入綜合全面收益表。

2.22 租賃

當擁有權的大部分風險及回報由出租人保留時，租賃分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除出租人給予的任何獎勵)於租期內按直線法在綜合全面收益表內支銷。

2.23 借款

借款乃按公平值(經扣除已產生的交易成本)初步確認。借款其後按攤銷成本列賬。所得款項(經扣除交易成本)與償債價值之間的差額乃按實際利息法於借款期間在收益表內確認。

除非 貴集團擁有不附加任何條件的權利將償債時間推遲至報告期末後至少12個月，否則借款將分類為流動負債。

2.24 借款成本

因收購、建設或生產合資格資產(指需耗費大量時間使之實現擬定用途或用作出售的資產)而直接產生的一般及特定借款成本，計入該等資產的成本中，直至有關資產基本實現擬定用途或可用作出售。

所有其他借款成本均於其產生期間在損益內確認。

2.25 股息分派

向股東進行的股息分派，在實體股東或董事(如適用)批准股息的期間於綜合財務報表內確認為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的活動使其面臨多種財務風險：市場風險(包括外匯風險及現金流量及公平值利率風險)、信用風險及流動資金風險。 貴集團的整體風險管理程序集中於金融市場的不可預測性並尋求將對 貴集團財務表現的潛在不利影響最小化。 貴集團並無使用任何衍生金融工具對沖風險。

財務風險管理由財務部門於 貴公司首席執行官的監督下實行。首席執行官為整體風險管理提供準則。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團主要於中國經營且面臨因多種貨幣風險導致的外匯風險（主要與人民幣（「人民幣」）及歐元有關）。外匯風險因未來商業交易產生或已確認金融資產及負債以並非為實體功能貨幣的貨幣計值。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，倘在所有其他變量不變的情況下美元兌人民幣升值／貶值5%，則除稅後溢利及權益總額將分別減少／增加約68,000美元、445,000美元及65,000美元，主要是由於以人民幣計值的貿易應收款項及現金及現金等價物的換算產生的外匯虧損／收益。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，倘在所有其他變量不變的情況下美元兌歐元升值／貶值5%，則除稅後溢利及權益總額將分別減少／增加約189,000美元、447,000美元及254,000美元，主要是由於以歐元計值的貿易應收款項以及現金及現金等價物的換算產生的外匯虧損／收益。

(ii) 現金流量及公平值利率風險

由於除銀行存款（其詳情已披露於附註20）外， 貴集團並無重大計息資產及負債，故 貴集團的收入及經營現金流量在很大程度上獨立於市場利率的變動。利率風險被視為並不重大。

(b) 信用風險

信用風險按集團基準管理。 貴集團的信用風險主要來自現金及現金等價物（不包括手頭現金）及銀行存款、貿易及其他應收款項及應收關聯方款項。管理層採取政策持續監控該等信用風險敞口。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，就現金及現金等價物（不包括手頭現金）及銀行存款而言，彼等均存入上市銀行或與其交易。 貴集團並未因該等訂約方過往無法履行合約責任而產生重大虧損，且管理層並不預期未來亦如此。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團三大客戶分別佔貴集團貿易應收款項約10%、69%及82%。貴集團已與該等客戶建立長期合作關係。鑒於與該等客戶的業務往來記錄及應收彼等的應收款項的收回記錄良好，管理層相信貴集團尚未收回的應收款項結餘本身並無重大信用風險。

管理層根據過往付款記錄、欠款期間的長度、債務人的財務實力及是否與債務人之間存在任何爭議就貿易及其他應收款項的可收回性作出定期評估。貴集團過往收取貿易及其他應收款項的經驗屬已記錄備抵範圍之內且董事認為已於財務資料中就不可收回應收款項作出充足撥備。

已參照交易對手過往違約資料及交易對手的財務狀況對應收關聯方款項的信用素質進行評估。所有應收關聯方款額均已於重組完成時結償。

(c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理意味著維持充足的現金及銀行結餘、可獲得來自主要銀行充足承諾信貸額的資金及使市場倉盤平倉的能力。貴集團旨在透過保持可獲得充足銀行結餘及承諾信貸額度以維持資金的靈活性。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團所有金融負債應於十二個月內按合約清償或按要求償還，貼現的影響並不重大。

3.2 資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團的持續經營能力，並維持穩健的資本比率以支持其業務並使股東的價值最大化。

與行業中其他實體一致，貴集團按資本負債比率基準監控資本。該比率按總債務除以總權益計算。總債務透過合計於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日應付股東款項的非交易性質而計算。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，資本負債比率如下：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
總債務	44,152,562	43,668,199	—
總權益	59,005,795	64,886,252	62,176,860
資本負債比率	0.75	0.67	不適用

二零一四年資本負債比率的下降主要歸因於經營產生的淨收入。於二零一五年十二月三十一日，在將綜合入賬附屬公司賬簿所列應付股東款項轉讓予 貴公司承擔(作為附註1.2所述重組的一部分)後， 貴集團並無任何債務。

3.3 公平值估計

貴集團管理其資本架構並根據經濟狀況的變動對其作出調整。為了維持及調整資本架構， 貴集團可能會調整支付予股東的股息、向股東歸還資本或發行新股份。於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，並無就管理資本的目標、政策及程序作出任何變動。

貴集團金融資產(包括貿易及其他應收款項、受限制銀行存款及現金及現金等價物)及金融負債(包括貿易及其他應付款項、應收／應付關聯方款項)的賬面值由於期限較短而與公平值相若。

於活躍市場進行交易的金融資產及負債(例如公開交易的衍生工具及交易證券)的公平值乃按於期間截止日期停止交易時的市場報價為基準估計或估值。

就並無活躍市場的工具而言，管理層採用多種方式並根據於各期間截止日期的現時市況作出假設。

貴集團採用公平值層級對公平值計量分類，公平值層級反映用於作出計量的輸入數據的重要性。公平值層級分為以下層級：

- 活躍市場對相同資產或負債的報價(未經調整)(第一級)。
- 除第一層所包含報價外的輸入數據，即可直接(即作為價格)或間接(即源自價格)自資產或負債觀察得出(第二級)。

附錄一

會計師報告

- 資產或負債的輸入數據，並非基於可觀察市場數據（即非可觀察輸入數據）（第三級）。

公平值計量在公平值計量架構中的分類乃基於對公平值計量整體而言相當重大的最低等級輸入數據而釐定。為此，有關輸入數據之重要性乃根據整體公平值計量估定。如公平值計量所需的可觀察輸入數據需要重大調整，而重大調整乃基於非可觀察輸入數據，則該計量列入第三級計量。估定某一輸入數據對公平值計量整體而言之重要性需要判斷，並考慮資產或負債之獨有因素。

下表分析公平值層級內按公平值計量的 貴集團於二零一三年及二零一四年十二月三十一日的金融資產及負債。於二零一五年十二月三十一日並無可供出售金融資產。

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
於二零一四年十二月三十一日				
資產				
可供出售金融資產				
— 結構性存款	—	—	11,655,488	11,655,488
於二零一三年十二月三十一日				
資產				
可供出售金融資產				
— 結構性存款	—	—	24,776,930	24,776,930

於活躍市場進行交易的金融工具的公平值乃根據綜合財務狀況表日的市場報價列賬。倘報價可即時及定期從交易所、交易商、經紀、行業集團、定價服務或監管機構獲得，而該等報價乃按公平交易基準進行的實際及定期發生市場交易計算，該市場被視為活躍市場。 貴集團持有的金融資產的市場報價為當時買盤價。有關工具列入第一級。

並無於活躍市場進行交易的金融工具（例如場外衍生工具）的公平值利用估值技術釐定。該等估值技術盡量利用可觀察市場數據（如有），盡量少依賴實體的特定估計。倘計算一項工具的公平值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二級。

倘一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據，則該工具列入第三級。

用於金融工具估值的具體估值方法包括：

- 類似工具的市場報價或交易商報價。
- 結構性存款的公平值乃按結構性存款的可觀察資產淨值計算。
- 採用其他方法(如貼現現金流量分析)釐定餘下金融工具的公平值。

下表列示 貴集團第三級金融資產於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的變動。鑒於結構性存款到期時間相對較短，故結構性存款於年末的公平值與其賬面值並無重大差異。

	可供出售 金融資產
	結構性存款
	美元
於二零一三年一月一日	45,604,308
添置	209,210,760
結算	(233,361,085)
於損益確認的結算收益	2,100,334
於其他全面收入確認的公平值收益	174,263
匯兌差額	1,048,350
於二零一三年十二月三十一日	24,776,930
添置	92,598,620
結算	(106,762,721)
於損益確認的結算收益	1,134,797
於其他全面收入確認的公平值收益	52,285
匯兌差額	(144,423)
於二零一四年十二月三十一日	11,655,488
添置	68,741,081
結算	(80,918,505)
於損益確認的結算收益	716,356
於其他全面收入確認的公平值收益	—
匯兌差額	(194,420)
於二零一五年十二月三十一日	—

可供出售金融資產的詳情披露於附註15。

於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，第一級與第二級間概無發生投資轉移。

3.4 抵銷金融資產及金融負債

貴集團概無金融資產及金融負債須受抵銷、可執行總抵銷安排及類似協議的規限。

4. 主要會計估計及判斷

貴集團基於過往經驗及其他因素(包括有關情況下視為合理的對未來事件的預測)對估計及判斷進行持續評估。貴集團對未來作出估計及假設。顧名思義，就此而作出的會計估計很少會與有關實際結果相符。有關下一個財政年度會對資產及負債的賬面值造成重大調整風險的估計及假設討論如下：

(a) 物業、廠房及設備的可使用年限

管理層釐定貴集團物業、廠房及設備的估計可使用年限。倘可使用年限與先前估計存在差異，管理層將更改折舊費用，或撇銷或撇減已廢棄的技術性陳舊或非策略性資產。

(b) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃按其於日常業務過程中的估計售價，減估計完成的成本及銷售開支。該等估計乃基於目前市場狀況及銷售同類產品的過往經驗。其可能會因客戶偏好變化及競爭對手為應對嚴峻行業形勢而採取的行動出現重大變化。管理層於各報告日期重新評估有關估計。

(c) 貿易及其他應收款項減值撥備

貴集團通過評估貿易及其他應收款項的可收回性就貿易及其他應收款項減值計提撥備。倘事件或環境變化顯示結餘可能無法收回，則將作出撥備。識別呆賬須運用判斷及估計。倘預期與初始估計有出入，則有關差額將影響貿易及其他應收款項的賬面值，而減值將於有關估計變更期間的綜合全面收益表確認。

(d) 所得稅

貴集團主要在中國繳納所得稅。在確定所得稅的撥備時，須作出重大判斷。許多交易及計算在日常業務過程中難以明確釐定最終稅務。當有關事項的最終稅項結果與初始記錄的數額有出入時，有關差額將影響有關釐定期間即期及遞延所得稅資產及負債。

(e) 以股份為基礎的付款

對已授出購股權的公平值估值，須就釐定股價預期的波幅、預期就股份派付的股息、購股權行使期內的無風險利率以及預期將予歸屬的購股權數目作出判斷。倘獲歸屬購股權的數目結果有所不同，有關差額將會影響相關購股權剩餘歸屬期的綜合全面收益表。

(f) 可供出售金融資產的公平值

並無於活躍市場進行交易的金融工具的公平值經運用適當的估值技術及基於各報告日期現有市場狀況所作出的假設而釐定。公平值計量請參閱附註3.3。

(g) 估計商譽減值

貴集團根據附註2.6及2.7所述的會計政策每年就商譽是否遭受任何減值進行測試。現金產生單位的可收回金額乃通過計算使用價值釐定。有關計算須運用估計。

5. 分部資料

管理層根據主要營運決策人審閱的用於作出策略決策的資料釐定經營分部。主要營運決策人亦為 貴公司首席執行官。

主要營運決策人通過計量除所得稅後溢利評估[編纂]業務的表現及考慮將[編纂]業務作為一個單獨經營分部。由於 貴集團資源已整合，故就資源分配及表現評估向主要營運決策人呈報的資料專注於 貴集團的整體經營業績。因此， 貴集團已識別安全產品生產及買賣這一經營分部且未呈列該分部資料。

貴公司於開曼群島存冊，而 貴集團在中國經營其業務。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度， 貴集團收益中10,332,000美元、18,390,000美元及32,796,000美元來自中國客戶，而36,849,000美元、37,617,000美元及32,345,000美元來自中國以外其他國家的客戶。於有關期間，所有非流動資產主要位於中國。

分部資產及負債

向主要營運決策人提交並經其內部審閱的 貴集團分部報告中並不包含任何資產及負債。因此，並無呈列任何分部資產與負債。

有關主要客戶的資料

於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止任何一個年度，佔 貴集團總收益10%以上的外部客戶如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
客戶A	1,416,345	12,536,975	27,566,670
客戶B	3,267,065	8,078,945	9,040,318
客戶C	10,204,064	4,412,564	6,022,159

6 收益、其他收入及其他收益／(虧損)

貴集團主要從事數字安全方案產品的銷售、設計及開發。營業額包括銷售mPOS機及視密卡以及其他產品的收益。於有關期間確認的收益如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
收益			
視密卡	45,709,596	43,229,830	37,352,481
mPOS機	1,471,388	12,776,995	27,788,570
商品銷量總額	<u>47,180,984</u>	<u>56,006,825</u>	<u>65,141,051</u>
其他收入			
政府補助	137,468	625,279	621,193
可供出售金融資產結算收益	2,100,334	1,134,797	716,356
其他	165,946	—	36,321
	<u>2,403,748</u>	<u>1,760,076</u>	<u>1,373,870</u>
其他(虧損)／收益			
匯兌(虧損)／收益，淨額	(112,966)	(588,278)	661,785
	<u>(112,966)</u>	<u>(588,278)</u>	<u>661,785</u>

7 按性質劃分的開支

計入「銷售成本」、「研發開支」、「銷售及分銷開支」及「一般及行政開支」的開支分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
核數師酬金－核數服務	256,217	24,129	29,134
廣告成本	2,175,605	1,998,876	809,099
已售存貨成本	16,776,532	25,819,003	35,732,494
僱員福利開支(包括董事酬金)(附註8)	13,141,044	10,244,236	11,527,023
特許權使用費	5,060,756	4,552,840	3,177,542
貨運費	214,087	129,504	150,442
其他稅項	269,935	136,836	573,049

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
存貨減值撥備	379,546	1,507,553	599,582
物業、廠房及設備折舊(附註13)	350,353	427,924	658,199
其他無形資產攤銷(附註14)	463,669	348,251	311,479
法律及專業費用	734,929	754,578	1,114,613
[編纂]費	—	165,000	3,357,532
顧問費	211,221	168,836	336,212
貿易應收款項減值(撥回)／撥備	(23,041)	641,778	196,136
經營租賃付款	1,487,626	1,244,156	1,143,561
差旅及招待開支	2,098,160	1,626,901	1,443,752
辦公室及公用設施	1,142,531	1,055,780	953,225
其他研發	128,399	312,250	444,102
其他	1,571,208	478,611	685,390
銷售成本、研發開支、銷售及分銷 開支以及一般及行政開支總額	<u>46,438,777</u>	<u>51,637,042</u>	<u>63,242,566</u>

8 僱員福利開支(包括董事酬金)

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
工資、薪金及其他津貼	6,926,558	7,537,704	7,453,564
酌情花紅	1,055,985	918,294	1,644,666
以股份為基礎的薪酬	4,198,858	802,626	214,637
更改購股權	—	—	1,351,476
退休福利—界定供款計劃	959,643	985,612	862,680
	<u>13,141,044</u>	<u>10,244,236</u>	<u>11,527,023</u>

(a) 董事及高級管理層酬金

有關期間內董事的酬金載於下文：

截至二零一三年十二月三十一日止年度

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	住房津貼	其他福利的估計貨幣價值(附註(a))	就接受董事職務已付或應收薪酬	就董事有關管理或貴公司或其附屬公司事務的其他服務而已付或應收酬金	僱主向退休福利計劃的供款	總計
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
執行董事									
黃學良先生(附註(b))	182,988	—	54,864	—	358,013	—	—	8,277	604,142
曾之傑先生	24,205	—	—	—	16,957	—	—	—	41,162
關重遠先生	24,205	—	—	—	61,162	—	—	—	85,367
獨立非執行董事									
張俊傑先生	—	—	—	—	—	—	—	—	—
胡家棟先生	—	—	—	—	—	—	—	—	—
金玉豐先生	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	231,398	—	54,864	—	436,132	—	—	8,277	730,671

(a) 其他福利包括帶薪休假及購股權。

(b) 該董事亦為 貴公司的首席執行官，且並無就首席執行官的薪酬作出獨立披露。

截至二零一四年十二月三十一日止年度

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	住房津貼	其他福利的估計貨幣價值(附註(a))	就接受董事職務已付或應收薪酬	就董事有關管理或貴公司或其附屬公司事務的其他服務而已付或應收酬金	僱主向退休福利計劃的供款	總計
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
執行董事									
黃學良先生(附註(b))	184,546	—	55,331	—	181,193	—	—	8,748	429,818
曾之傑先生	24,411	—	—	—	3,926	—	—	—	28,337
關重遠先生	24,411	—	—	—	14,634	—	—	—	39,045
獨立非執行董事									
張俊傑先生	—	—	—	—	—	—	—	—	—
胡家棟先生	—	—	—	—	—	—	—	—	—
金玉豐先生	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	233,368	—	55,331	—	199,753	—	—	8,748	497,200

(a) 其他福利包括帶薪休假及購股權。

(b) 該董事亦為 貴公司的首席執行官，且並無就首席執行官的薪酬作出獨立披露。

截至二零一五年十二月三十一日止年度

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	住房津貼	其他福利的估計貨幣價值(附註(a))	就接受董事職務已付或應收薪酬	董事或其附屬公司服務而已付或應收酬金	僱主向退休福利計劃的供款	總計
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
執行董事									
黃學良先生(附註(b))	201,517	—	54,638	—	231,500	—	—	9,688	497,343
曾之傑先生	24,105	—	—	—	28,413	—	—	—	52,518
關重遠先生	24,105	—	—	—	28,515	—	—	—	52,620
獨立非執行董事									
張俊傑先生	—	—	—	—	—	—	—	—	—
胡家棟先生	—	—	—	—	—	—	—	—	—
金玉豐先生	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	249,727	—	54,638	—	288,428	—	—	9,688	602,481

(a) 其他福利包括帶薪休假及購股權。

(b) 該董事亦為貴公司的首席執行官，且並無就首席執行官的薪酬作出獨立披露。

(b) 董事退休福利

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，就黃學良先生出任 貴公司及其附屬公司董事而透過 貴集團運行的界定退休金供款計劃支付予黃學良先生的退休福利分別為8,277美元、8,748美元及9,688美元。概無就黃學良先生有關管理 貴公司或其附屬公司事務的其他服務而向黃學良先生支付其他退休福利。

(c) 董事辭退福利

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，概無支付任何董事辭退福利。

(d) 為獲得董事服務而向第三方提供的代價

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度， 貴公司並無為獲得董事服務而向任何第三方支付代價。

(e) 有關以董事、董事的受控制法團及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的年末或年內任何時間，概無以董事、董事的受控制法團及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易。

(f) 董事於交易、安排或合約的重大權益

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的年末或年內任何時間， 貴公司董事概無於 貴公司已訂立與 貴集團業務有關的重要交易、安排及合約中擁有任何重大直接或間接權益。

(g) 五名最高薪人士

於有關期間，貴集團五名最高薪人士包括其酬金於上文分析顯示的一名董事。於有關期間已付／應付予餘下四名人士的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
基本工資、津貼及實物福利	403,936	416,440	416,652
酌情花紅	94,238	108,059	133,380
以股份為基礎的付款	2,268,842	310,374	245,424
退休福利－界定供款計劃	29,314	37,242	38,227
	<u>2,796,330</u>	<u>872,115</u>	<u>833,683</u>

於有關期間，酬金的範圍載列如下：

酬金範圍	人數		
	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
零至1,000,000港元	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	1	2	2
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1	1
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—	1
3,000,001港元至3,500,000港元	—	1	—
3,500,001港元至4,000,000港元	1	—	—
4,000,001港元至4,500,000港元	1	—	—
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

9 融資收入－淨額

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
融資收入			
短期銀行存款的利息收入	148,921	189,090	245,101
融資成本			
銀行借款的利息開支(附註)	—	—	(38,659)
融資收入－淨額	148,921	189,090	206,442

附註：貴集團於二零一五獲得短期銀行借款5,850,000美元，並於同年已予償還。於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日並無任何尚未償還的銀行借款。

10 所得稅開支

貴公司的附屬公司SMiT深圳於中國深圳經濟特區成立。SMiT深圳自二零零八年起享有「兩免三減半」的稅收優惠。截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度的適用稅率分別為12%及12.5%。

二零一三年，SMiT深圳根據於二零一二年四月發佈的新稅收通知財稅[2012]27號於二零一一年至二零一四年四年期間獲認可為「重點軟件企業和集成電路設計企業」，並有權享有10%的調減稅率。截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度的適用稅率由12%及12.5%修改為截至二零一三年十二月三十一日止年度的10%及10%。截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度採用的企業所得稅（「企業所得稅」）稅率為10%。

二零一五年，SMiT深圳亦獲認可為新企業所得稅法下界定的高新技術企業，因此有權於二零一四年至二零一六年三年期間內享有15%的調減企業所得稅優惠稅率（「高新技術企業優惠稅率」）。截至二零一五年十二月三十一日止年度採用的企業所得稅率為15%。

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，已根據年內估計應課稅溢利按16.5%的稅率計提香港利得稅撥備。境外溢利的稅項乃依照貴集團經營所在國家的現有立法、詮釋及慣例，根據年內估計應課稅溢利，按有關國家通行的適用稅率計算所得。

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
即期所得稅：			
中國企業所得稅			
— 本年度	441,668	517,322	1,158,213
— 上年度超額撥備	(348,084)	—	(14,794)
香港利得稅			
— 本年度	302,631	—	87,040
— 上年度超額撥備	(81,211)	—	—
海外稅項	59,457	—	—
遞延稅項(附註21)	132,675	(246,475)	(412,581)
所得稅開支	507,136	270,847	817,878

貴集團除所得稅前溢利的稅項與理論值不同，理論值乃使用以下適用於貴集團附屬公司溢利的國內稅率計算所得：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
除所得稅前溢利	3,181,910	5,730,671	4,140,582
按適用於各自國家所產生溢利的			
國內稅率計算的稅項	294,831	726,787	332,209
毋須納稅的收入	(16,183)	(470)	(1,022)
不可扣稅的開支	461,857	19,583	870,211
重新計量遞延稅項－稅率變動	366,758	(256,274)	—
所得稅優惠－超額抵扣	(170,832)	(218,779)	(368,726)
過往年度超額撥備	(429,295)	—	(14,794)
按適用於各自國家所產生溢利的			
國內稅率計算的稅項	507,136	270,847	817,878

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的加權平均適用稅率分別為15.9%、4.7%及19.8%。加權平均適用稅率變動乃因貴集團附屬公司於各自國家的盈利水平變動及上文所述SMiT深圳稅率變動造成。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，於中國成立的外資企業向外國投資者宣派的股息須繳納10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效並適用於二零零七年十二月三十一日後賺取的盈利。倘中國與外國投資者所屬的司法權區簽署稅收協定，則可採用較低的預扣稅稅率。對於 貴集團，適用稅率為5%或10%。因此，關於自二零零八年一月一日起所產生盈利， 貴集團須就於中國成立的該等附屬公司所分派的股息繳納預扣稅。

11 每股盈利

(a) 基本

就計算每股基本及攤薄盈利而言，假設普通股已於二零一三年一月一日獲發行及配發，猶如 貴公司於此之前已成立。

每股基本盈利按 貴公司擁有人應佔 貴集團溢利除以截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度視為已發行普通股的加權平均數計算：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
貴公司擁有人應佔溢利	2,674,774	5,459,824	3,322,704
已發行普通股的加權平均數	152,425,225	152,425,225	152,425,225
每股基本盈利	0.018	0.036	0.022

(b) 攤薄

每股攤薄盈利通過調整發行在外的普通股加權平均數，以假設所有可能具有攤薄效應的普通股已經轉換而計算。就購股權而言，假設購股權獲行使時應已發行的股份數目扣除可按公平值(按相關年度每股平均市價釐定)發行的股份數目，所得相同的所得款項總額為無償發行的股份數目。因而產生的無償發行股份數目計入普通股加權平均數作為分母，以計算每股攤薄盈利。

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
貴公司擁有人應佔溢利	2,674,774	5,459,824	3,322,704
已發行普通股的加權平均數	152,425,225	152,425,225	152,425,225
購股權調整	10,665,468	14,188,410	14,113,422
每股攤薄盈利的普通股加權平均數	163,090,693	166,613,635	166,538,647
每股攤薄盈利	0.016	0.033	0.020

上述呈列的每股基本及攤薄盈利並無計及附註23(b)所述的建議資本化發行。

12 股息

貴公司自註冊成立以來並無派付或宣派任何股息。

13 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修	傢具、 裝置及設備	汽車	總計
	美元	美元	美元	美元
於二零一三年一月一日				
成本	1,428,946	1,702,034	178,392	3,309,372
累計折舊	(1,062,754)	(1,100,043)	(74,394)	(2,237,191)
賬面淨值	366,192	601,991	103,998	1,072,181
截至二零一三年 十二月三十一日止年度				
年初賬面淨值	366,192	601,991	103,998	1,072,181
添置	987,395	184,047	—	1,171,442
出售	(52,093)	(22,747)	—	(74,840)
折舊(附註7)	(167,841)	(166,228)	(16,284)	(350,353)
貨幣換算差額	(67,161)	15,640	2,949	(48,572)
年末賬面淨值	1,066,492	612,703	90,663	1,769,858
於二零一三年十二月三十一日				
成本	2,291,447	1,874,730	183,910	4,350,087
累計折舊	(1,224,955)	(1,262,027)	(93,247)	(2,580,229)
賬面淨值	1,066,492	612,703	90,663	1,769,858

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	租賃 物業裝修	傢具、 裝置及設備	汽車	總計
	美元	美元	美元	美元
截至二零一四年				
十二月三十一日止年度				
年初賬面淨值	1,066,492	612,703	90,663	1,769,858
添置	125,587	1,290,513	59,619	1,475,719
出售	(2,415)	(23,973)	(10,523)	(36,911)
折舊 (附註7)	(249,689)	(161,501)	(16,734)	(427,924)
貨幣換算差額	(5,197)	2,156	(191)	(3,232)
年末賬面淨值	934,778	1,719,898	122,834	2,777,510
於二零一四年十二月三十一日				
成本	2,426,905	3,186,244	191,570	5,804,719
累計折舊	(1,492,127)	(1,466,346)	(68,736)	(3,027,209)
賬面淨值	934,778	1,719,898	122,834	2,777,510
截至二零一五年				
十二月三十一日止年度				
年初賬面淨值	934,778	1,719,898	122,834	2,777,510
添置	48,794	350,247	—	399,041
出售	(27,072)	(33,056)	—	(60,128)
折舊 (附註7)	(238,684)	(404,394)	(15,121)	(658,199)
貨幣換算差額	(31,222)	(53,258)	(8,211)	(92,691)
年末賬面淨值	686,594	1,579,437	99,502	2,365,533
於二零一五年十二月三十一日				
成本	2,277,629	3,192,262	180,519	5,650,410
累計折舊	(1,591,035)	(1,612,825)	(81,017)	(3,284,877)
賬面淨值	686,594	1,579,437	99,502	2,365,533

計入「銷售成本」、「研發」、「銷售及分銷開支」及「一般及行政開支」的折舊分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年 美元	二零一四年 美元	二零一五年 美元
銷售成本	46,417	67,205	57,367
研發	118,605	171,137	413,819
銷售及分銷開支	34,076	56,063	43,933
一般及行政開支	151,255	133,519	143,080
	350,353	427,924	658,199

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

14 其他無形資產

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
所收購技術			
年初賬面淨值	788,846	279,914	417,520
添置	44,238	488,353	389,644
出售	(15,003)	—	—
攤銷(附註7)	(463,669)	(348,251)	(311,479)
貨幣換算差額	(74,498)	(2,496)	(5,024)
年末賬面淨值	279,914	417,520	490,661
	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
成本	2,499,063	2,985,700	3,561,478
累計攤銷	(2,219,149)	(2,568,180)	(3,070,817)
賬面淨值	279,914	417,520	490,661

計入「銷售成本」、「研發」、「銷售及分銷開支」及「一般及行政開支」的攤銷分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
銷售成本	343	187	1,088
研發	212,983	198,124	192,998
銷售及分銷開支	20,134	20,365	20,134
一般及行政開支	230,209	129,575	97,259
	463,669	348,251	311,479

研發開支通常不會進行資本化，原因是該等開支主要被視為用以升級現有專門技術知識的開支，且在嚴格意義上並不符合附註2.7(c)所載列的資本化標準。

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

15 可供出售金融資產

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
於一月一日	45,604,308	24,776,930	11,655,488
添置	209,210,760	92,598,620	68,741,081
結算	(233,361,085)	(106,762,721)	(80,918,505)
於損益確認的結算收益	2,100,334	1,134,797	716,356
於其他全面收入確認的公平值收益	174,263	52,285	—
匯兌差額	1,048,350	(144,423)	(194,420)
於十二月三十一日	<u>24,776,930</u>	<u>11,655,488</u>	<u>—</u>

可供出售金融資產指結構性存款，並主要以人民幣計值，且平均到期日少於十二個月。

16 存貨

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
原材料	6,664,931	7,535,777	7,623,216
半成品	2,256,623	2,152,710	1,400,213
製成品	1,308,396	4,385,760	2,059,732
	<u>10,229,950</u>	<u>14,074,247</u>	<u>11,083,161</u>
減：存貨減值撥備	(3,038,011)	(4,412,004)	(3,611,292)
	<u>7,191,939</u>	<u>9,662,243</u>	<u>7,471,869</u>

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，被確認為開支並被計入「銷售成本」的存貨成本分別約為16,776,532美元、25,819,003美元及35,732,494美元。

附錄一

會計師報告

17 按類別劃分的金融工具

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
合併財務狀況表的資產			
貸款及應收款項			
— 貿易應收款項	7,603,212	16,214,099	23,798,844
— 其他應收款項	1,573,966	3,381,713	254,790
— 受限制銀行存款	4,315,117	1,163,800	—
— 現金及現金等價物	26,503,097	43,977,754	33,972,375
— 應收關聯方款項	26,662,456	22,726,724	—
可供出售金融資產	24,776,930	11,655,488	—
合併財務狀況表的負債			
按攤銷成本列賬的其他金融負債			
— 貿易應付款項	1,366,733	3,833,549	7,881,504
— 應計費用及其他應付款項	3,461,159	3,739,618	2,559,418
— 應付股東的款項	42,152,562	43,688,199	—

18 貿易應收款項、預付款項及其他應收款項

		於十二月三十一日		
		二零一三年	二零一四年	二零一五年
		美元	美元	美元
貿易應收款項	(a)	7,757,808	17,009,797	24,760,039
減：貿易應收款項減值撥備	(a)	(154,596)	(795,698)	(961,155)
貿易應收款項—淨額		7,603,212	16,214,099	23,798,884
預付款項	(b)	2,293,365	723,384	1,571,091
應收票據	(b)	1,218,760	1,191,199	53,548
其他應收款項	(b)	355,206	2,190,514	201,242
		3,867,331	4,105,097	1,825,881
減：非即期部分		(332,532)	(195,729)	(208,529)
		3,534,799	3,909,368	1,617,352
		11,138,011	20,123,467	25,416,236

(a) 貿易應收款項

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，基於發票日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
30天以內	3,813,760	3,180,850	4,409,608
31至60天	1,399,980	3,898,366	3,224,895
61至90天	880,229	1,878,367	1,290,904
91至180天	639,177	5,700,714	9,497,527
181至365天	879,210	1,681,595	5,325,779
365天以上	145,452	669,905	1,011,326
	<u>7,757,808</u>	<u>17,009,797</u>	<u>24,760,039</u>

貴集團授予批發客戶的信用期通常為30至180天不等。於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，約2,668,000美元、4,168,000美元及5,793,000美元的貿易應收款項逾期但未出現減值。該等貿易應收款項與許多並無重大財務困難的獨立客戶有關，且基於過往經驗，逾期金額可被收回。

根據到期日對該等貿易應收款項作出的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
少於30天	1,219,592	1,500,364	5,455,185
31至60天	341,030	98,472	172,531
61至90天	447,417	970,179	68,458
91至180天	594,279	1,457,996	17,494
181至365天	74,334	460,911	67,343
超過365天	145,453	475,930	973,554
	<u>2,822,105</u>	<u>4,963,852</u>	<u>6,754,565</u>

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴集團貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
於一月一日	165,680	154,596	795,698
減值(撥回)／撥備	(23,041)	641,778	196,136
匯兌差額	11,957	(676)	(30,679)
於十二月三十一日	154,596	795,698	961,155

貿易應收款項的減值虧損主要針對存在財務困難或逾期時間較長的客戶確認。個別減值貿易應收款項與預期無法收回的應收款項有關。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸加強項目。貿易應收款項的賬面值與其公平值相若。

貿易應收款項以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
美元	2,372,593	2,771,394	1,837,235
人民幣	4,769,307	13,469,326	22,578,492
其他	615,908	769,077	344,312
	7,757,808	17,009,797	24,760,039

(b) 其他應收款項

預付款項、應收票據及其他應收款項的賬面值與其公平值相若，並主要以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
美元	497,355	520,271	167,703
人民幣	3,119,298	3,263,467	1,451,223
其他	250,678	321,359	206,955
	3,867,331	4,105,097	1,825,881

其他應收款項中並無減值資產。貴集團並無持有任何抵押品作為擔保。

19 受限制銀行存款

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，指定銀行賬戶內的受限制銀行存款分別約為4,315,000美元、1,164,000美元及零美元，乃作為銀行提供的可供動用資金或作為與業務夥伴訂立合約的保證金。

受限制銀行存款乃基於每日銀行存款利率按浮息賺取利息。銀行現金的公平值與其賬面值相若，並以下列貨幣計值。

	於十二月三十一日		
	二零一三年 美元	二零一四年 美元	二零一五年 美元
人民幣	2,932,638	—	—
美元	346,879	250,000	—
歐元	1,035,600	913,800	—
	<u>4,315,117</u>	<u>1,163,800</u>	<u>—</u>

20 現金及現金等價物

	於十二月三十一日		
	二零一三年 美元	二零一四年 美元	二零一五年 美元
銀行現金	26,409,508	43,911,254	33,934,357
手頭現金	93,589	66,500	38,018
	<u>26,503,097</u>	<u>43,977,754</u>	<u>33,972,375</u>

現金及現金等價物的賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
人民幣	13,794,499	6,889,725	13,231,641
港元	357,978	370,180	421,546
美元	10,516,587	32,511,050	17,205,444
英鎊	1,441	1,362	548
歐元	1,832,592	4,205,437	3,113,196
	<u>26,503,097</u>	<u>43,977,754</u>	<u>33,972,375</u>

人民幣不能自由兌換為其他貨幣。然而，根據《中國人民共和國外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可透過獲授權在中國開展外匯業務的銀行，將人民幣兌換為其他貨幣。

21 遞延所得稅

遞延稅項資產及負債分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
遞延所得稅資產：			
— 將於超過12個月後變現	658,237	721,370	1,178,271
— 將於12個月內變現	942,327	1,136,884	936,764
	<u>1,600,564</u>	<u>1,858,254</u>	<u>2,115,035</u>
遞延所得稅負債：			
— 將於超過12個月後結算	82,334	98,058	21,940
— 將於12個月內變現	17,426	5,229	—
	<u>99,760</u>	<u>103,287</u>	<u>21,940</u>
遞延所得稅資產淨值	<u>1,500,804</u>	<u>1,754,967</u>	<u>2,093,095</u>

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

遞延所得稅賬目的變動總額如下：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
年初	1,576,721	1,500,804	1,754,967
(扣除自)／計入損益	(132,675)	246,475	412,581
計入其他全面收入	16,056	12,084	4,446
匯兌差額	40,702	(4,396)	(78,899)
年末	1,500,804	1,754,967	2,093,095

遞延稅項資產及負債的變動(未考慮抵銷同一稅務司法權區內的結餘)如下：

遞延所得稅資產：

	加速折舊	撥備	稅項虧損	其他	總計
	美元	美元	美元	美元	美元
於二零一三年一月一日	61,027	971,221	—	624,542	1,656,790
(扣除自)／計入損益	(5,506)	(387,053)	330,630	(35,747)	(97,676)
匯兌差額	1,577	16,592	9,391	13,890	41,450
於二零一三年十二月三十一日	57,098	600,760	340,021	602,685	1,600,564
於二零一四年一月一日	57,098	600,760	340,021	602,685	1,600,564
(扣除自)／計入損益	(18,048)	464,987	(31,585)	(153,155)	262,199
匯兌差額	(114)	(3,102)	—	(1,293)	(4,509)
於二零一四年十二月三十一日	38,936	1,062,645	308,436	448,237	1,858,254
於二零一五年一月一日	38,936	1,062,645	308,436	448,237	1,858,254
(扣除自)／計入損益	(11,919)	(134,614)	544,701	(61,705)	336,463
匯兌差額	(1,151)	(55,244)	—	(23,287)	(79,682)
於二零一五年十二月三十一日	25,866	872,787	853,137	363,245	2,115,035

遞延所得稅資產乃就結轉的稅項虧損確認，惟以可能透過未來應課稅溢利變現相關優惠為限。於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團並無重大未確認遞延所得稅資產。

附錄一

會計師報告

遞延所得稅負債：

	加速折舊	可供出售 金融資產	總計
	美元	美元	美元
於二零一三年一月一日	47,335	32,734	80,069
於損益內扣除	34,999	—	34,999
計入其他全面收入	—	(16,056)	(16,056)
匯兌差額	—	748	748
於二零一三年十二月三十一日	82,334	17,426	99,760
於二零一四年一月一日	82,334	17,426	99,760
於損益內扣除	15,724	—	15,724
計入其他全面收入	—	(12,084)	(12,084)
匯兌差額	—	(113)	(113)
於二零一四年十二月三十一日	98,058	5,229	103,287
於二零一五年一月一日	98,058	5,229	103,287
計入損益	(76,118)	—	(76,118)
計入其他全面收入	—	(4,446)	(4,446)
匯兌差額	—	(783)	(783)
於二零一五年十二月三十一日	21,940	—	21,940

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團中國附屬公司尚未匯至中國境外註冊成立控股公司的保留盈利(尚未計提遞延所得稅負債撥備)分別約為人民幣176,974,000元、人民幣209,233,000元及人民幣227,826,000元(相等於29,027,000美元、34,194,000美元及35,085,000美元)。預期該等盈利將由中國附屬公司保留作投資用途，且根據管理層對海外資金需求的估計，不會於可見未來將其匯至外國投資者。

22 商譽

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
年初	6,830,039	7,041,317	7,015,886
匯兌差額	211,278	(25,431)	(404,729)
年末	7,041,317	7,015,886	6,611,157

人民幣42,930,000元的商譽來自對 貴公司於二零零五年四月收購SMiT深圳應用收購會計法，並擁有無限可使用年期。商譽金額與SMiT深圳所經營業務的預期未來經濟利益有關。於二零一五年十二月三十一日， 貴集團管理層已對SMiT深圳的現金產生單位（「現金產生單位」）進行檢討。

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算法釐定。該計算法採用經管理層批准的涵蓋五年期間的財務預算的稅前現金流量預測及20%的貼現率。採用的貼現率為稅前貼現率及反映與相關業務有關的具體風險。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，採用的收益增長複合年增長率（即五年預測期的複合年增長率）分別為30.3%、29.9%及26.8%。五年期間以後的現金流量乃採用5%的增長率進行推測。各期間的銷量為收益及成本的主要推動因素。收益及相關成本的增長乃根據過往表現及管理層對市場發展的預期進行估計。

倘截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的預測收益增長複合年增長率下降兩個百分點，截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的可收回金額將分別下降7.0%、4.8%及12.1%，但仍將超過其賬面值。

貴集團管理層釐定，於二零一三年及二零一四年及二零一五年十二月三十一日並無商譽減值。

23 股本及股份溢價

	普通股 數目	普通股 面值 美元	股份溢價 美元
法定：			
於二零一五年六月二十九日（註冊成立日期）及 二零一五年十二月三十一日每股 面值0.00002美元的普通股	2,500,000,000	50,000	—
發行及繳足：			
於二零一五年六月二十九日（註冊成立日期） 發行每股面值0.00002美元的普通股（附註a）	1 152,425,224	— 3,049	— 63,331,486
	152,425,225	3,049	63,331,486

(a) 貴公司於二零一五年六月二十九日在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為2,500,000,000股每股面值0.00002美元的股份。該等股份在所有方面均享有同等地位，同日，1股面值為0.00002美元的股份獲配發，以換取現金作營運資金用途。

於二零一五年九月二十一日，透過配發152,425,224股每股面值0.00002美元的股份，貴公司的已發行股本增至3,049美元。

- (b) 透過日期為二零一六年三月六日的股東決議案及待 貴公司的股份溢價賬因根據建議 [編纂] 貴公司股份發行新股份而獲得進賬後， 貴公司將向 貴公司的現有股東發行額外72,574,775股入賬列為繳足股份。

24 合併資本及儲備

(i) 合併資本

於各報告日期的合併資本指於對銷集團內公司間投資後， 貴集團旗下各經營實體的合併股本及資本儲備。

(ii) 法定儲備

根據 貴集團旗下位於中國的附屬公司（「中國附屬公司」）組織章程細則的規定，中國附屬公司每年須先將其法定財務報表所示擁有人應佔實體除稅後溢利的10%撥作法定盈餘儲備（除非該項儲備已達該實體註冊股本的50%）。中國附屬公司亦可將其股東應佔溢利撥入任意盈餘儲備，惟須經股東大會通過決議案批准。除儲備設立的目的外，該等儲備不得用作其他用途，且除在特定情況下經股東於股東大會上事先批准外，亦不得作為現金股息予以分派。

當法定盈餘儲備不足以彌補中國附屬公司過往年度的任何虧損時，本年度的擁有人應佔溢利在轉撥至法定盈餘儲備前須先用作彌補虧損。中國附屬公司的法定盈餘儲備、任意盈餘儲備及股份溢價可轉為中國附屬公司的股本，惟須經股東大會通過決議案批准，並須符合其他監管規定（規定法定盈餘儲備的年末結餘不得少於註冊股本的25%）。

(iii) 以股份為基礎的付款儲備

於二零零八年二月， 貴集團採納一項股份計劃（「二零零八年股份計劃」）及SMIT Corporation儲備16,936,135股普通股（經拆細調整），以根據計劃發行。於二零一零年九月，董事會批准修訂二零零八年股份計劃，將供發行的普通股數目增加16,523,060股至33,459,195股普通股。於二零一一年二月，董事會批准修訂二零零八年股份計劃，將供發行的普通股數目進一步增加6,160,000股至39,619,195股普通股。

二零一五年九月十五日，作為重組的一部分，貴公司假定SMIT Corporation的二零零八年股份計劃為[編纂]購股權計劃（「[編纂]股份計劃」），並對該等購股權條款作出若干修訂。

以權益結算以股份為基礎的交易詳情於附註28披露。

(iv) 資本儲備

於各報告日期的資本儲備指收取自股東的額外出資。

(v) 合併儲備

貴集團的合併儲備指因重組而購入附屬公司的投資賬面值68,077,551美元與購入的附屬公司的合併資本賬面值之間的差額。

25 貿易應付款項

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
貿易應付款項	1,366,733	3,833,549	7,881,504

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，根據發票日期對貿易應付款項作出的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
少於30天	1,010,513	3,484,903	4,248,186
31至90天	227,533	292,444	3,508,005
91至180天	—	20,790	45,618
181至365天	91,840	270	8,962
超過365天	36,847	35,142	70,733
	1,366,733	3,833,549	7,881,504

貿易應付款項的賬面值與其公平值相若，並以人民幣計值。

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

26 應計費用及其他應付款項

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
應計僱員福利開支	1,664,530	1,376,661	1,915,216
預收款項	620,047	1,920,340	1,176,973
應計特許權使用費	1,819,512	1,949,644	1,103,505
其他應付稅項	607,317	148,137	177,932
其他	1,641,647	1,789,974	1,455,913
	<u>6,353,053</u>	<u>7,184,756</u>	<u>5,829,539</u>

應計費用及其他應付款項的賬面值與其公平值相若，並以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
人民幣	4,742,460	3,486,376	2,951,723
美元	712,172	3,015,768	2,415,984
其他	898,421	682,612	461,832
	<u>6,353,053</u>	<u>7,184,756</u>	<u>5,829,539</u>

27 遞延收益

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
遞延政府補助	<u>594,562</u>	<u>1,768,475</u>	<u>1,552,507</u>

結餘指遞延政府補助及補貼並以人民幣計值。

28 以權益結算以股份為基礎的交易

二零零八年二月，貴集團採納了二零零八年股份計劃，其後於二零一零年九月及二零一一年二月進行修訂。詳情披露於附註(a)。

二零一五年九月十五日，作為重組的一部分，貴公司假定SMIT Corporation的二零零八年股份計劃為[編纂]購股權計劃。就貴公司對SMIT Corporation的二零零八年股份計劃的假定而言，轉移至[編纂]購股權計劃的所有購股權的條款應與二零零八年股份計劃相同，惟當中對SMIT Corporation的所有提述應修改為對貴公司的提述。因購股權獲行使而發行的股份將由SMIT Corporation的股份更改為貴公司的股份。有關購股權的增加公平值約1,573,000美元(均已全數歸屬)因有關更改已按一次性基準於損益中扣除。詳情披露於附註(b)。

(a)二零零八年股份計劃及(b)[編纂]購股權計劃授出的購股權詳情如下：

(a) 二零零八年股份計劃

授出日期	授予僱員 及董事的 購股權數目	授予顧問的 購股權數目	行使價	合約期限	歸屬期
二零零八年三月九日	3,275,000	225,000	0.02美元	10年	兩年或四年
二零零九年 七月二十六日	4,237,000	1,070,000	0.06美元	8.6年	四年
二零一零年三月五日	3,106,000	600,000	0.06美元	9.2年	四年
二零一零年九月一日	13,516,598	162,000	0.80美元	10年	四年
二零一零年 十二月三十一日	1,850,000	—	1.10美元	10年	四年
二零一一年一月八日	371,769	—	1.10美元	10年	四年
二零一一年三月一日	5,189,850	20,000	1.57美元	10年	四年
二零一一年三月一日 [#]	—	371,768	0.80美元	10年	三年半或 即時歸屬
二零一二年三月一日	—	235,884	1.79美元	10年	四年
二零一二年九月三十日	3,480,000	—	0.91美元	10年	四年
二零一三年三月一日	—	185,884	0.91美元	10年	四年
二零一三年八月一日	2,255,000	200,000	0.83美元	10年	四年
二零一三年八月一日	734,616	—	0.83美元	10年	三個月
二零一三年八月一日	4,433,290	—	0.20美元	10年	三個月
二零一四年三月一日	—	185,884	0.60美元	10年	四年

[#] 在二零一一年三月一日授出的371,769份購股權中，185,885份購股權的歸屬期為三年半，餘下購股權為即時歸屬。

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) [編纂]股份計劃

原授出日期	更改日期	於更改日期 授予僱員及 董事的 購股權數目	於更改日期 授予顧問的 購股權數目	行使價	餘下 合約期限	餘下 歸屬期
二零零八年三月九日	二零一五年九月十五日	3,201,000	225,000	0.02美元	2.5年	即時歸屬
二零零九年七月二十六日	二零一五年九月十五日	4,183,000	1,070,000	0.06美元	2.5年	即時歸屬
二零一零年三月五日	二零一五年九月十五日	3,051,000	600,000	0.06美元	2.9年	即時歸屬
二零一零年九月一日	二零一五年九月十五日	7,940,065	162,000	0.80美元	3.7年	即時歸屬
二零一零年 十二月三十一日	二零一五年九月十五日	1,734,500	—	1.10美元	5年	即時歸屬
二零一一年一月八日	二零一五年九月十五日	371,769	—	1.10美元	5.3年	即時歸屬
二零一一年三月一日	二零一五年九月十五日	5,125,850	20,000	1.57美元	5.4年	即時歸屬
二零一一年三月一日	二零一五年九月十五日	—	371,768	0.80美元	5.5年	即時歸屬
二零一二年三月一日	二零一五年九月十五日	—	221,142	1.79美元	5.5年	即時歸屬
二零一二年九月三十日	二零一五年九月十五日	2,913,750	—	0.91美元	6.5年	即時歸屬
二零一三年三月一日	二零一五年九月十五日	—	116,188	0.91美元	7.1年	即時歸屬
二零一三年八月一日	二零一五年九月十五日	1,362,396	79,186	0.83美元	7.5年	即時歸屬
二零一三年八月一日	二零一五年九月十五日	734,616	—	0.83美元	7.9年	即時歸屬
二零一三年八月一日	二零一五年九月十五日	4,433,290	—	0.20美元	7.9年	即時歸屬
二零一四年三月一日	二零一五年九月十五日	—	81,340	0.60美元	8.5年	即時歸屬
二零一二年三月一日	二零一五年九月十五日	—	14,742	1.79美元	5.5年	5.5個月
二零一二年九月三十日	二零一五年九月十五日	416,250	—	0.91美元	6.5年	12.5個月
二零一三年三月一日	二零一五年九月十五日	—	69,696	0.91美元	7.1年	17.5個月
二零一三年八月一日	二零一五年九月十五日	892,604	120,814	0.83美元	7.5年	22.5個月
二零一四年三月一日	二零一五年九月十五日	—	104,544	0.60美元	8.5年	29.5個月

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

尚未行使購股權數目變動及相關加權平均行使價如下：

	於十二月三十一日					
	二零一三年		二零一四年		二零一五年	
	購股權 數目	加權平均 行使價	購股權 數目	加權平均 行使價	購股權 數目	加權平均 行使價
於年初的結餘		美元		美元		美元
二零零八年股份計劃：	31,804,836	0.67	39,508,626	0.63	39,616,510	0.63
已授出購股權	7,808,790	0.47	185,884	0.60	—	—
已沒收／註銷購股權	(105,000)	0.72	(78,000)	0.46	—	—
已更改購股權	—	—	—	—	(39,616,510)	0.63
[編纂]股份計劃						
已授出購股權	—	—	—	—	—	—
已更改購股權	—	—	—	—	39,616,510	0.63
已沒收／註銷購股權	—	—	—	—	(6,000)	1.10
於年末的結餘	<u>39,508,626</u>	0.63	<u>39,616,510</u>	0.63	<u>39,610,510</u>	0.62

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於年末尚未行使購股權的屆滿日期及行使價如下：

屆滿日期一	於十二月三十一日			
	每份購股權 的行使價 (美元)	購股權數目		
		二零一三年	二零一四年	二零一五年
二零零八年股份計劃				
二零一八年三月八日	0.02	3,429,000	3,426,000	—
二零一八年八月三日	0.06	5,256,000	5,253,000	—
二零一九年五月十五日	0.06	3,656,000	3,651,000	—
二零二零年八月三十日	0.80	8,102,065	8,102,065	—
二零二零年十二月二十九日	1.10	1,741,500	1,734,500	—
二零二一年一月六日	1.10	371,768	371,768	—
二零二一年二月二十七日	1.57	371,769	371,769	—
二零二一年二月二十七日	0.80	5,145,850	5,145,850	—
二零二二年二月二十八日	1.79	235,884	235,884	—
二零二二年九月二十九日	0.91	3,390,000	3,330,000	—
二零二三年二月二十八日	0.91	185,884	185,884	—
二零二三年七月三十一日	0.83	3,189,616	3,189,616	—
二零二三年七月三十一日	0.20	4,433,290	4,433,290	—
二零二四年二月二十八日	0.60	—	185,884	—
[編纂]股份計劃				
二零一八年三月八日	0.02	—	—	3,426,000
二零一八年八月三日	0.06	—	—	5,253,000
二零一九年五月十五日	0.06	—	—	3,651,000
二零二零年八月三十日	0.80	—	—	8,102,065
二零二零年十二月二十九日	1.10	—	—	1,728,500
二零二一年一月六日	1.10	—	—	371,768
二零二一年二月二十七日	1.57	—	—	371,769
二零二一年二月二十七日	0.80	—	—	5,145,850
二零二二年二月二十八日	1.79	—	—	235,884
二零二二年九月二十九日	0.91	—	—	3,330,000
二零二三年二月二十八日	0.91	—	—	185,884
二零二三年七月三十一日	0.83	—	—	3,189,616
二零二三年七月三十一日	0.20	—	—	4,433,290
二零二四年二月二十八日	0.60	—	—	185,884
		39,508,626	39,616,510	39,610,510

截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止財政年度，已授出購股權的加權平均公平值(採用柏力克－舒爾斯估值模型釐定)分別為每份購股權0.50美元及0.51美元。

截至二零一五年十二月三十一日止財政年度，已更改購股權的加權平均公平值(採用柏力克－舒爾斯估值模型釐定)為每份購股權0.27美元。

貴公司採用柏力克－舒爾斯期權定價模型根據以下假設及上文所示行使價估計購股權的公平值：

(a) 二零零八年股份計劃

授出日期	二零零九年		二零一零年		二零一一年		二零一二年		二零一三年		二零一四年	
	三月九日	七月二十六日	三月五日	九月一日	一月八日	三月一日	九月三十日	三月一日	八月一日	三月一日	三月一日	
授予僱員及董事的購股權：												
於授出日期的加權平均股價	0.35	0.34	0.67	0.80	1.10	1.10	1.57	—	0.91	—	0.55	—
預期年期	5.3至6.1年	5.4年	5.68年	6.08年	6.08年	6.08年	6.08年	—	6年	—	5.1至6.3年	—
預期波幅	59.9%至62.0%	59.1%	59.7%	59.4%	57.5%	57.5%	57.3%	—	67.4%	—	57.2%至61.2%	—
預期股息率	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
無風險利率	3.94%	3.61%	2.40%	2.31%	2.59%	2.77%	2.14%	—	1.85%至2.92%	—	—	—
授予顧問的購股權：												
於授出日期的加權平均股價	0.35	0.34	0.67	0.80	—	—	1.57	1.79	—	0.91	0.55	0.58
預期年期	10年	8.6年	9.2年	10年	—	—	10年	10年	—	9.2年	9.8年	10年
預期波幅	70.9%	67.2%	68.9%	67.5%	—	—	67.5%	70.9%	—	64.8%	62%	66.1%
預期股息率	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
無風險利率	5.34%	4.32%	4.04%	3.42%	—	—	3.42%	2.71%	—	3.63%	2.98%	3.35%

波幅乃參考 貴集團相若的公司的歷史波幅釐定。有關就授予顧問及僱員的購股權而於綜合全面收益表確認的總開支，請參閱附註7及8。

(b) [編纂]股份計劃

更改日期	二零一五年 九月十五日	二零一五年 九月十五日	二零一五年 九月十五日	二零一五年 九月十五日	二零一五年 九月十五日	二零一五年 九月十五日	二零一五年 九月十五日	二零一五年 九月十五日	二零一五年 九月十五日	二零一五年 九月十五日	二零一五年 九月十五日
授予僱員及董事的購股權：											
於授出日期的加權平均股價	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
預期年期	1.6至2.3年	2.3年	2.9年	3.6年	3.8年	3.8年	3.8年	3.8年	4.5年	4.5年	4至5.2年
預期波幅	50.2%至 52.3%	50.2%	50.4%	51.5%	51.6%	51.6%	51.8%	51.8%	53%	53%	52.0%至 53.1%
預期股息率	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
無風險利率	1.29%至 1.46%	1.46%	1.60%	1.75%	1.78%	1.79%	1.8%	1.8%	1.95%	1.95%	1.84%至 2.10%
授予顧問的購股權：											
於授出日期的加權平均股價	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
預期年期	2.5年	2.5年	3.7年	5年	—	—	5.5年	5.5年	—	—	7.5年
預期波幅	49.9%	49.9%	51.5%	52.3%	—	—	52.1%	52.1%	—	—	55.1%
預期股息率	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
無風險利率	1.50%	1.50%	1.76%	2.05%	—	—	2.17%	2.17%	—	—	2.62%

波幅乃參考 貴集團相若的公司的歷史波幅釐定。有關就授予顧問及僱員的購股權而於綜合全面收益表確認的總開支，請參閱附註7及8。

29 綜合現金流量表附註

(a) 除所得稅前溢利與經營所得／(所用)現金的對賬

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一三年 美元	二零一四年 美元	二零一五年 美元
除所得稅前溢利		3,181,910	5,730,671	4,140,582
就以下項目作出調整：				
利息收入	9	(148,921)	(189,090)	(245,101)
利息開支	9	—	—	38,659
可供出售金融資產結算收益	6	(2,100,334)	(1,134,797)	(716,356)
以股份為基礎的付款		4,410,079	971,462	1,902,326
貿易應收款項減值(撥回)／撥備	7	(23,041)	641,778	196,136
存貨減值撥備	7	379,546	1,507,553	599,582
出售物業、廠房及設備虧損		74,840	36,911	60,128
出售無形資產虧損		15,003	—	—
物業、廠房及設備折舊	13	350,353	427,924	658,199
無形資產攤銷	14	463,669	348,251	311,479
		<u>6,603,104</u>	<u>8,340,663</u>	<u>6,945,634</u>
營運資金變動：				
存貨(增加)／減少		(375,144)	(4,014,313)	1,104,464
貿易及其他應收款項增加		(204,219)	(9,569,186)	(5,901,416)
貿易及其他應付款項增加		1,902,203	3,340,367	3,473,198
遞延收益增加／(減少)		175,844	1,180,998	(118,908)
經營所得／(所用)現金		<u>8,101,788</u>	<u>(721,471)</u>	<u>5,502,972</u>

30 或然負債

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團及貴公司並無任何重大或然負債。

31 承擔

(i) 經營租賃承擔

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃多個辦公室及倉庫，租期介於兩至三年。經營租賃協議項下未來最低租賃付款總額如下：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
不遲於1年	514,637	736,429	483,625
遲於1年及不遲於5年	362,342	558,073	78,099
遲於5年	—	—	—
	<u>876,979</u>	<u>1,294,502</u>	<u>561,724</u>

(ii) 資本承擔

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團並無任何重大資本承擔。

32 銀行融資

於二零一三年十二月三十一日，貴集團擁有與深圳一家銀行有關票據及信用證融資的可供動用銀行融資總額2,933,000美元。於二零一三年十二月三十一日，貴集團並無動用任何融資。

上述銀行融資毋須抵押貴集團的任何資產，亦毋需任何財務契諾。截至二零一三年十二月三十一日，受限制現金約為2,933,000美元，乃與貴集團若干與上述票據及信用證融資有關的人民幣計值現金及現金等價物有關。貴集團可憑其中國附屬公司已存入的人民幣計值存款(金額不少於提取金額的100%)提取上述受限制現金。貴集團提取該等存款不受法律限制。截至二零一三年十二月三十一日止年度，補償結餘安排的最高結餘為2,933,000美元。銀行融資於二零一四年屆滿。於二零一四年及二零一五年十二月三十一日概無任何銀行融資。

33 關聯方結餘及交易

(a) 董事認為，下列公司為於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度與 貴集團存在交易或結餘的關聯方：

關聯方姓名／名稱	主要業務活動	與 貴集團的關係
曾之傑先生	不適用	貴公司非執行董事
關重遠先生	不適用	貴公司非執行董事
黃學良先生	不適用	貴公司執行董事兼首席執行官
張俊傑先生	不適用	獨立董事
胡家棟先生	不適用	獨立董事
金玉豐先生	不適用	獨立董事
Shenzhen State Micro Holdings Co., Ltd	投資控股	受 貴公司董事兼首席執行官控制

(b) 與關聯方的交易

於有關期間， 貴集團與關聯方進行以下交易：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
與關聯公司的物業有關的經營租賃付款及有關空調及公共事業的成本及費用	680,805	783,475	685,020

該等交易乃按有關各方相互協定的條款進行。

(c) 與關聯方的結餘

貴集團與關聯方擁有以下重大貿易及非貿易結餘：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
應收關聯方款項			
— 非貿易	26,662,456	22,726,724	—
應付股東款項			
— 非貿易	(44,152,562)	(43,688,199)	—

應收／(應付) 關聯方款項為無抵押、不計息及須按要求償還。應收／(應付) 股東款項的賬面值與其公平值相若並以美元計值。於二零一五年，貴公司承擔與關聯方及股東的結餘作為附註1.2所載重組的一部分。

(d) 主要管理層薪酬

主要管理層包括執行及非執行董事。已付或應付主要管理層的僱員服務薪酬列示如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	美元	美元	美元
基本薪金、津貼及實物福利	703,382	725,400	665,897
酌情花紅	162,011	163,390	188,018
以股份為基礎的付款	2,783,222	565,061	534,334
退休福利－界定供款計劃	50,351	49,531	47,914
	3,698,966	1,503,382	1,436,163

34 於附屬公司的權益

	於二零一五年 十二月三十一日
	美元
非上市股份	69,706,459

應收／(應付)附屬公司款項為無抵押、不計息及須按要求償還。結餘的賬面值與其公平值相若並以美元計值。

附屬公司於二零一五年十二月三十一日的詳情披露於附註1.2。

35 儲備－ 貴公司

	股份溢價	以股份為 基礎的 付款儲備	累計虧損
	美元	美元	美元
於二零一五年六月二十九日(註冊成立日期)			
發行股份	63,331,486	—	—
期內虧損	—	—	(4,899)
以股份為基礎的薪酬	—	1,628,908	—
於二零一五年十二月三十一日	<u>63,331,486</u>	<u>1,628,908</u>	<u>(4,899)</u>

36 報告日期後事項

除本報告其他章節所披露者外，於二零一五年十二月三十一日後發生的重大事項如下。

透過日期為二零一六年三月六日的股東決議案及待 貴公司的股份溢價賬因根據建議[編纂] 貴公司股份發行新股份而獲得進賬後， 貴公司將向 貴公司的現有股東發行額外72,574,775股入賬列為繳足股份。

III 期後財務資料

貴公司或 貴集團旗下任何公司並無就二零一五年十二月三十一日後至本報告日期的任何期間編製任何經審核財務報表。除報告內所披露者外， 貴公司或 貴集團現時旗下任何公司並無就二零一五年十二月三十一日後的任何期間宣派或作出任何股息或分派。

此致

國微技術控股有限公司
列位董事

海通國際資本有限公司 台照

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港
謹啟

二零一六年三月十六日