

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

## 附錄一

## 會計師報告

以下為本公司獨立申報會計師香港立信德豪會計師事務所有限公司(香港執業會計師)的報告全文，僅為載入本文件而編製。



Tel : +852 2218 8288  
Fax: +852 2815 2239  
[www.bdo.com.hk](http://www.bdo.com.hk)

25<sup>th</sup> Floor Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

電話：+852 2218 8288  
傳真：+852 2815 2239  
[www.bdo.com.hk](http://www.bdo.com.hk)

香港干諾道中111號  
永安中心25樓

敬啟者：

以下所載乃吾等就桐成控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)的財務資料作出的報告，當中包括於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日及二零一六年五月三十一日的綜合及公司財務狀況表、截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個年度各年及截至二零一六年五月三十一日止八個月(「有關期間」)的綜合損益表、綜合其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，連同重大會計政策概要及其他說明附註(「財務資料」)。該財務資料已由 貴公司董事編製，以供載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]刊發日期為[編纂]的文件(「本文件」)。

貴公司作為投資控股公司於一九九零年十二月二十七日在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立為有限公司。

貴集團主要按電子製造服務(「EMS」)基準從事多種能源相關及電動／電子產品的合約製造。

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

## 附錄一

## 會計師報告

於各報告日期及於本報告日期 貴公司的附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立或成立/ 營運地點及日期 及法人實體類型	已發行及 繳足股份	貴公司於下列日期持有的實際權益				本報告日期	主要 營業活動
			二零一三年	九月三十日 二零一四年	二零一五年	二零一六年 五月三十一日		
直接持有的權益								
品頂實業 有限公司	香港(「香港」)/ 一九八三年 十二月三十日/ 有限公司	100股股份 10,000港元	100%	100%	100%	100%	100%	銷售及經銷 可充電電池 產品
品德國際集團 有限公司	香港/一九九三年 七月一日/ 有限公司	10股股份 10港元	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股
品捷有限公司	香港/一九九一年 一月十五日/ 有限公司	2股股份 2港元	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股
Panjet (Int'l) Limited	英屬處女群島/ 一九九二年 八月十八日/ 有限公司	1股股份 1美元	100%	100%	100%	100%	100%	無活動
Pantronics (Int'l) Limited	英屬處女群島/ 一九九一年 七月二十二日/ 有限公司	1股股份 1美元	100%	100%	100%	100%	100%	無活動
雅沛有限公司	香港/二零一四年 七月八日/ 有限公司	1股股份 1港元	不適用	不適用	100%	100%	100%	提供管理 服務
間接持有的權益								
品新國際有限公司	香港/一九九四年 十一月二十九日/ 有限公司	10,000股股份 10,000港元	100%	100%	100%	100%	100%	無活動
品力實業有限公司	香港/一九九八年 三月四日/ 有限公司	5,000,000股股份 5,000,000港元	100%	100%	100%	100%	100%	無活動
深圳品泰電子 有限公司	中華人民共和國 (「中國」)/ 一九九四年 四月九日/ 外商獨資企業	註冊資本 1,700,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	製造及銷售 電子產品
Pantene Electronics North America, Inc.	美利堅合眾國 (「美國」)/ 二零零五年 八月二十六日/ 有限公司	25,000股股份 25,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	售後支援
Pantene Industrial (Philippines), Inc.	菲律賓/ 一九九六年 九月四日/ 有限公司	75,000股股份 7,500,000比索	85%	85%	85%	85%	不適用	無活動

貴公司及其附屬公司已就綜合財務報表採納九月三十日為其財政年度結算日，惟深圳品泰電子有限公司採納十二月三十一日為其財政年度結算日，以根據中國相關規則編製法定財務報表。

貴公司、Panjet (Int'l) Limited、Pantronics (Int'l) Limited及Pantene Electronics North America, Inc.自彼等各自的註冊成立日期起概無編製法定經審核財務報表，原因是該等公司並無開展任何業務或該等公司註冊成立時所在的司法權區並無法定審核規定。

品頂實業有限公司、品德國際集團有限公司、品新國際有限公司、品力實業有限公司及品捷有限公司截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個年度各年的法定財務報表以及雅沛有限公司於二零一四年七月八日(註冊成立日期)至二零一五年九月三十日期間的法定財務報表已由吾等審核。該等法定財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

深圳品泰電子有限公司截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止三個年度各年的法定財務報表乃由深圳永信瑞和會計師事務所(於中國註冊的執業會計師事務所)根據適用於中國企業機構的相關會計原則及會計條例而審核。

就本報告而言，貴公司董事已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則，編製貴集團於有關期間的綜合財務報表(「相關財務報表」)。本報告所載財務資料乃由貴公司董事根據相關財務報表編製，且並無就此作出任何調整。

### 董事及申報會計師各自的責任

貴公司董事對本文件的內容負責，包括根據香港財務報告準則、香港公司條例及聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露規定，編製及真實而公平地呈列財務資料，亦負責內部監控，而令貴公司董事將之視為屬必要，以使所編製財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

吾等的責任為就財務資料表達獨立意見並向閣下匯報吾等的意見。就本報告而言，吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)就有關期間的相關財務報表進行審核程序，並已根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」審核財務資料，且已就財務資料開展吾等認為必要的額外程序。

## 有關財務資料的意見

吾等認為，就根據香港財務報告準則編製的本報告而言，財務資料真實而公平地反映貴集團及貴公司於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日及二零一六年五月三十一日的財務狀況，及貴集團於有關期間的財務表現及現金流。

## 比較財務資料

就本報告而言，吾等亦已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體獨立核數師審閱中期財務資料」審閱貴集團截至二零一五年五月三十一日止八個月的未經審核財務資料，包括綜合損益表、綜合其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，連同其附註（「比較財務資料」）。

貴公司董事負責根據香港財務報告準則及香港公司條例及上市規則的適用披露規定編製比較財務資料。

吾等的責任為根據吾等的審閱就比較財務資料發表結論。審閱工作主要包括向負責人士（主要為負責財務及會計事宜的人士）作出查詢，以及進行分析及其他審閱程序。審閱工作所涵蓋範圍明顯地較根據香港審計準則進行的審核工作所包涵者為少，因此無法保證吾等會知悉於審核中可能識別出的所有重大事項。故此，吾等並無就比較財務資料發表審核意見。

根據吾等的審閱，就本報告而言，吾等並無得悉任何事項致使吾等相信比較財務資料於所有重大方面並非根據財務資料所採納的相同基準而編製。

附錄一

會計師報告

I. 財務資料

綜合損益表

	附註	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日 止八個月	
		二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
		千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收益	6	325,244	334,496	327,634	216,736	179,319
銷售成本		(268,660)	(272,806)	(259,566)	(177,061)	(138,759)
毛利		56,584	61,690	68,068	39,675	40,560
其他收入	7	1,221	6,991	3,748	2,833	1,505
利息收入	8	453	1,916	2,720	1,944	53
銷售及分銷開支		(8,821)	(9,722)	(8,986)	(5,983)	(4,847)
行政開支		(21,048)	(22,820)	(21,598)	(13,683)	(13,822)
重組(成本)／抵免	9	(541)	—	300	—	—
融資成本	10	(448)	(644)	(1,065)	(692)	(867)
[編纂]開支		—	—	—	—	(11,967)
從其他全面收益 轉回一家附屬 公司清盤的 已實現匯兌差額		1,186	—	—	—	—
除所得稅前溢利	11	28,586	37,411	43,187	24,094	10,615
所得稅開支	13	(5,345)	(7,217)	(9,979)	(5,835)	(5,020)
貴公司擁有人應佔 年／期內溢利		23,241	30,194	33,208	18,259	5,595

綜合其他全面收益表

	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日 止八個月	
	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
年／期內溢利	23,241	30,194	33,208	18,259	5,595
其他全面收益					
其後重新分類至損益的項目：					
換算海外業務財務					
報表時所產生的匯兌差額	1,741	(246)	(2,459)	(236)	(1,311)
轉回至損益的一家					
附屬公司清盤的 已實現匯兌差額	(1,186)	—	—	—	—
年／期內其他					
全面收益，扣除稅項	555	(246)	(2,459)	(236)	(1,311)
貴公司擁有人應佔年／ 期內全面收益總額	23,796	29,948	30,749	18,023	4,284

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於九月三十日		於二零一六年	
	附註	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
		千港元	千港元	千港元	千港元
<b>資產及負債</b>					
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	17	20,610	18,984	18,884	17,241
經營租賃下預付 土地租賃款項	18	459	442	389	366
		<u>21,069</u>	<u>19,426</u>	<u>19,273</u>	<u>17,607</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	19	28,257	36,276	22,395	27,380
貿易及其他應收款項	20	64,242	65,710	69,874	56,699
股東貸款	21	—	31,465	—	—
應收同系附屬公司款項	22	1,844	1,844	127	85
向直接控股公司提供的貸款	23	—	44,445	—	—
應收前最終控股公司款項	22	99,006	—	—	—
現金及銀行結餘	24	64,151	40,395	67,264	50,947
		<u>257,500</u>	<u>220,135</u>	<u>159,660</u>	<u>135,111</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	25	44,222	50,096	44,153	50,995
銀行借款	26	18,288	40,439	43,891	34,922
應付股息	15	—	—	—	30,000
應付同系附屬公司款項	22	5,689	4,852	—	—
應付直接控股公司款項	22	—	13,422	—	1
應付前最終控股公司款項	22	112,373	—	—	—
撥備	27	300	300	—	—
應付稅項		5,270	8,077	12,314	12,242
		<u>186,142</u>	<u>117,186</u>	<u>100,358</u>	<u>128,160</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>71,358</u>	<u>102,949</u>	<u>59,302</u>	<u>6,951</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>92,427</u>	<u>122,375</u>	<u>78,575</u>	<u>24,558</u>

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

附錄一

會計師報告

	附註	二零一三年 千港元	於九月三十日 二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	於二零一六年 五月三十一日 千港元
<b>非流動負債</b>					
遞延稅項負債	29	—	—	900	1,100
<b>資產淨值</b>					
		92,427	122,375	77,675	23,458
<b>權益</b>					
股本	30	1	1	1	—
儲備	31	92,426	122,374	77,674	23,458
<b>權益總額</b>					
		92,427	122,375	77,675	23,458



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

## 附錄一

## 會計師報告

### 公司財務狀況表

	附註	於九月三十日		於二零一六年	
		二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	五月三十一日 千港元
<b>資產及負債</b>					
<b>非流動資產</b>					
於附屬公司投資	37	11	11	11	11
<b>流動資產</b>					
預付款項及其他應收款項	20	626	—	100	3,360
應收附屬公司款項	37	—	118,413	112,463	112,500
應收前最終控股公司款項	22	99,006	—	—	—
現金及銀行結餘	24	125	741	636	2,166
		<u>99,757</u>	<u>119,154</u>	<u>113,199</u>	<u>118,026</u>
<b>流動負債</b>					
其他應付款項	25	—	45	49	4,439
應付股息	15	—	—	—	30,000
應付一家附屬公司款項	37	—	—	7,422	40,422
應付直接控股公司款項	22	—	13,422	—	1
應付稅項		—	990	990	990
		<u>—</u>	<u>14,457</u>	<u>8,461</u>	<u>75,852</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>99,757</u>	<u>104,697</u>	<u>104,738</u>	<u>42,174</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>99,768</u>	<u>104,708</u>	<u>104,749</u>	<u>42,185</u>
<b>資產淨值</b>		<u>99,768</u>	<u>104,708</u>	<u>104,749</u>	<u>42,185</u>
<b>權益</b>					
股本	30	1	1	1	—
儲備	31	99,767	104,707	104,748	42,185
<b>權益總額</b>		<u>99,768</u>	<u>104,708</u>	<u>104,749</u>	<u>42,185</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合權益變動表

	股本 千港元	其他儲備* 千港元	法定儲備* 千港元	匯兌儲備* 千港元	留存溢利* 千港元	總計 千港元
於二零一二年十月一日	1	—	1,744	(3,133)	83,159	81,771
免除應收前最終 控股公司款項(附註36)	—	(5,640)	—	—	—	(5,640)
已付股息(附註15)	—	—	—	—	(7,500)	(7,500)
與擁有人之間的交易	—	(5,640)	—	—	(7,500)	(13,140)
年內溢利	—	—	—	—	23,241	23,241
<b>其他全面收益</b>						
換算海外業務財務報表時 產生的匯兌差額	—	—	—	1,741	—	1,741
轉回至損益的一家附屬公司 清盤的已實現匯兌差額	—	—	—	(1,186)	—	(1,186)
年內全面收益總額	—	—	—	555	23,241	23,796
撥付法定儲備	—	—	698	—	(698)	—
於二零一三年九月三十日	1	(5,640)	2,442	(2,578)	98,202	92,427
於二零一三年九月三十日及 二零一三年十月一日	1	(5,640)	2,442	(2,578)	98,202	92,427
年內溢利	—	—	—	—	30,194	30,194
<b>其他全面收益</b>						
換算海外業務財務報表時 產生的匯兌差額	—	—	—	(246)	—	(246)
年內全面收益總額	—	—	—	(246)	30,194	29,948
撥付法定儲備	—	—	744	—	(744)	—
於二零一四年九月三十日	1	(5,640)	3,186	(2,824)	127,652	122,375

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

## 附錄一

## 會計師報告

	股本 千港元	其他儲備* 千港元	法定儲備* 千港元	匯兌儲備* 千港元	留存溢利* 千港元	總計 千港元
於二零一四年九月三十日及 二零一四年十月一日	1	(5,640)	3,186	(2,824)	127,652	122,375
免除應付同系 附屬公司款項(附註22)	—	4,911	—	—	—	4,911
免除應收同系 附屬公司款項(附註22)	—	(1,766)	—	—	—	(1,766)
已付股息(附註15)	—	—	—	—	(78,594)	(78,594)
與擁有人之間的交易	—	3,145	—	—	(78,594)	(75,449)
年內溢利	—	—	—	—	33,208	33,208
<b>其他全面收益</b>						
換算海外業務財務報表時 產生的匯兌差額	—	—	—	(2,459)	—	(2,459)
年內全面收益總額	—	—	—	(2,459)	33,208	30,749
撥付法定儲備	—	—	764	—	(764)	—
於二零一五年九月三十日	<u>1</u>	<u>(2,495)</u>	<u>3,950</u>	<u>(5,283)</u>	<u>81,502</u>	<u>77,675</u>
於二零一五年十月一日	1	(2,495)	3,950	(5,283)	81,502	77,675
已付股息(附註15)	—	—	—	—	(28,500)	(28,500)
已批准及宣派股息(附註15)	—	—	—	—	(30,000)	(30,000)
購回股份(附註30(ii))	(1)	—	—	—	—	(1)
與擁有人之間的交易	(1)	—	—	—	(58,500)	(58,501)
期內溢利	—	—	—	—	5,595	5,595
<b>其他全面收益</b>						
換算海外業務財務報表時 產生的匯兌差額	—	—	—	(1,311)	—	(1,311)
期內全面收益總額	—	—	—	(1,311)	5,595	4,284
撥付法定儲備	—	—	808	—	(808)	—
於二零一六年五月三十一日	<u>—</u>	<u>(2,495)</u>	<u>4,758</u>	<u>(6,594)</u>	<u>27,789</u>	<u>23,458</u>

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

## 附錄一

## 會計師報告

	股本 千港元	其他儲備* 千港元	法定儲備* 千港元	匯兌儲備* 千港元	留存溢利* 千港元	總計 千港元
於二零一四年十月一日	1	(5,640)	3,186	(2,824)	127,652	122,375
已付股息 (附註15)	—	—	—	—	(20,000)	(20,000)
與擁有人之間的交易	—	—	—	—	(20,000)	(20,000)
期內溢利	—	—	—	—	18,259	18,259
其他全面收益						
換算海外業務財務報表時 產生的匯兌差額	—	—	—	(236)	—	(236)
期內全面收益總額	—	—	—	(236)	18,259	18,023
撥付法定儲備	—	—	764	—	(764)	—
於二零一五年五月三十一日 (未經審核)	1	(5,640)	3,950	(3,060)	125,147	120,398

\* 於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日以及二零一六年五月三十一日的儲備總額分別為92,426,000港元、122,374,000港元、77,674,000港元及23,458,000港元。

綜合現金流量表

	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日 止八個月	
	附註 二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
經營活動所得現金流量					
除所得稅前溢利	28,586	37,411	43,187	24,094	10,615
調整：					
經營租賃下預付土地 租賃款項的攤銷	35	17	53	36	23
物業、廠房及設備折舊	2,199	2,124	1,972	1,297	1,491
出售可供出售金融 資產的收益	(13)	—	—	—	—
存貨減值虧損／(減值 虧損撥回)	1,897	828	(828)	1,314	(252)
銀行借款及銀行透支的 利息開支	448	644	1,065	692	867
利息收入	(453)	(1,916)	(2,720)	(1,944)	(53)
轉回至損益的一家 附屬公司清盤的 已實現匯兌差額	(1,186)	—	—	—	—
重組成本／(抵免)	541	—	(300)	—	—
貿易應收款項(減值虧損 撥回)／減值虧損	(1,009)	(3)	23	—	(762)

附錄一

會計師報告

	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日 止八個月	
	附註 二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元
營運資金變動前經營溢利	31,045	39,105	42,452	25,489	11,929
存貨減少／(增加)	76	(8,847)	14,709	9,182	(4,733)
貿易及其他應收款項 減少／(增加)	9,624	(1,465)	(4,336)	1,207	14,079
貿易及其他應付款項 (減少)／增加	(7,309)	5,079	(5,843)	(5,480)	6,742
應付直接控股公司 款項減少	—	—	(13,422)	(3,232)	—
所用重組成本	(241)	—	—	—	—
<b>經營所得現金</b>	<b>33,195</b>	<b>33,872</b>	<b>33,560</b>	<b>27,166</b>	<b>28,017</b>
已付所得稅	(3,697)	(4,410)	(4,842)	(3,846)	(4,892)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>29,498</b>	<b>29,462</b>	<b>28,718</b>	<b>23,320</b>	<b>23,125</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>					
購買物業、廠房及設備	(1,958)	(565)	(2,336)	(939)	(434)
銀行存款及結餘賺取的利息	—	794	213	115	53
向前最終控股公司收取的 貸款利息	453	—	—	—	—
解除已抵押銀行存款	5,000	—	—	—	—
向直接控股公司提供的 貸款墊款	—	(43,788)	—	—	—
償還來自直接 控股公司的貸款	—	—	43,788	—	—
向直接控股公司 收取的貸款利息	—	—	2,627	—	—
股東貸款	—	(31,000)	—	(3,600)	—
償還股東貸款	—	—	31,000	20,000	—
已收股東貸款利息	—	—	1,002	—	—
出售可供出售金融資產的 所得款項	6,103	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

附註	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日止八個月	
	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
應收前最終控股公司款項 變動淨額	(5,640)	—	—	—	—
投資活動所得／ (所用) 現金淨額	3,958	(74,559)	76,294	15,576	(381)
<b>融資活動所得現金流量</b>					
信託收據及出口貸款的 現金流入／(流出) 淨額	459	950	(5,377)	(3,594)	(4,165)
發票貼現融資 增加／(減少)	—	25,232	8,829	(1,925)	(4,804)
已付銀行借款及透支利息	(448)	(644)	(1,065)	(692)	(867)
已付股息	(7,500)	—	(78,594)	(20,000)	(28,500)
融資活動(所用)／所得 現金淨額	(7,489)	25,538	(76,207)	(26,211)	(38,336)
現金及現金等價物 增加／(減少) 淨額	32	25,967	(19,559)	12,685	(15,592)
匯率變動的影響	1,214	(166)	(1,936)	(331)	(725)
年／期初的現金及 現金等價物	32,939	60,120	40,395	40,395	67,264
年／期末的現金及 現金等價物	60,120	40,395	67,264	52,749	50,947
現金及現金等價物 結餘分析					
現金及銀行結餘	24	64,151	40,395	52,749	50,947
銀行透支	26	(4,031)	—	—	—
		60,120	40,395	52,749	50,947

## II. 財務資料附註

### 1. 一般資料

桐成控股有限公司（「貴公司」、「桐成」）於一九九零年十二月二十七日在英屬處女群島註冊成立為有限公司。貴公司註冊辦事處的地址為Newhaven Corporate Services (BVI) Limited, 3rd Floor, J&C Building, P.O. Box 362, Road Town, Tortola, the BVI及其主要營業地點為香港荃灣楊屋道如心廣場2座16樓1603A室。

直至二零一四年五月三十日，貴公司的母公司為聯太工業有限公司（「聯太工業」）（股份代號：0176），該公司於百慕達註冊成立並於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

於二零一四年五月三十日，聯太工業（股份代號：0176）與一家於英屬處女群島註冊成立的投資控股有限公司至成控股有限公司（「至成控股」）達成一項買賣協議，據此，聯太工業（股份代號：0176）向新浪投資有限公司（「NWC」）（至成控股的附屬公司）出售其於桐成的全部股權。NWC乃於英屬處女群島註冊成立的投資控股有限公司，並成為貴公司的直接控股公司。貴公司董事此後將至成控股視作最終控股公司。

貴公司為投資控股公司。其附屬公司主要按EMS基準從事多種能源相關及電動／電子產品的合約製造。

### 2. 重大會計政策概要

#### (a) 編製基準

本報告所載財務資料乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（此統稱包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）而編製。財務資料亦遵守香港公司條例的適用披露規定及聯交所證券上市規則（「上市規則」）的適用披露條文。

財務資料乃根據歷史成本基準編製，惟若干金融資產按公平值列賬除外。

財務資料以貴公司的功能貨幣港元（「港元」）呈列。除非另有指明，所有金額均約整至最接近千位數。

務請注意，編製財務資料時已運用會計估計及假設。雖然該等估計乃按管理層對現時



事件及行動的最佳理解及判斷而作出，惟實際結果最終或會有別於該等估計及假設。涉及高度判斷或複雜性的範疇或假設及估計對財務資料屬重大的範疇均於附註4披露。

(b) 綜合賬目基準

財務資料包括 貴公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)於有關期間的財務報表。公司間交易及集團成員公司間結餘連同未變現溢利於編製綜合財務報表時全部對銷。除非有關交易提供所轉讓資產減值的證據，否則未變現虧損亦予以對銷，在此情況下，虧損於損益中確認。

期內所購入或售出附屬公司的業績由實際收購日期起計或計至實際出售日期止(視情況而定)，列入綜合全面收益表。必要時，附屬公司的財務報表會予調整以使其會計政策與貴集團其他成員公司所使用者一致。

貴集團於附屬公司權益的變動如不導致失去控制權，則入賬列為權益交易。 貴集團權益及非控股權益的賬面值均予以調整，以反映其各自於附屬公司的相關權益變動。非控股權益據以作出調整的金額與所付或所收代價公平值之間的任何差額，直接於權益中確認，並歸屬於 貴公司擁有人。

當 貴集團失去附屬公司控制權時，出售所產生溢利或虧損為以下兩者的差額：(i)已收代價公平值與任何保留權益公平值之和；及(ii)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債與任何非控股權益的過往賬面值。以往於其他全面收益確認與附屬公司有關的金額按相關資產或負債已經出售時要求的相同方式入賬。

收購後，非控股權益賬面值為該權益於初步確認時的金額，另加非控股權益其後應佔權益變動。全面收益總額歸屬於非控股權益，即使這會造成非控股權益出現虧絀結餘。

(c) 附屬公司

附屬公司為 貴集團可行使控制權的被投資方。以下三個因素全部滿足時即表示 貴集團控制一名被投資方：可對被投資方行使權力；來自被投資方可變回報的風險或權利；及利用其權力影響該等可變回報的能力。當有事實及情況顯示任何該等控制因素可能出現變動時，控制權會被重新評估。

於 貴公司的財務狀況表內，於附屬公司的投資乃按成本減任何減值虧損入賬。 貴公司根據於報告期末的已收及應收股息將附屬公司的業績列賬。

(d) 收益確認

收益乃按已收或應收代價的公平值計量，指於一般業務過程中所提供貨物及服務的應收款項，並扣除折扣及銷售相關稅項。倘 貴集團可能獲得經濟利益，且能可靠計量收益及成本(如適用)時，則按以下基準確認收益：

- (i) 貨物銷售乃於交付貨物及所有權發生轉移時確認。一般於貨物交付予客戶及客戶接受貨物時確認。
- (ii) 金融資產的利息收入經參考尚未償還本金及適用實際利率按時間基準產生，有關利率指在金融資產預計年期內將估計未來現金收入準確貼現至該資產賬面淨值的利率。

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備按其估計可使用年期，以直線法撇銷扣除預期剩餘價值後的成本按以下年利率計算折舊：

土地及樓宇	剩餘未屆滿租期或50年(以較短者為準)
傢具、裝置及設備	10%-25%
汽車	20%-25%
廠房及機器	10%-33 1/3%

估計可使用年期、剩餘價值及折舊法乃於各報告期末審閱及調整(如適用)。

就自用租賃土地及樓宇而言，倘無法可靠地在土地及樓宇部份之間作出分配，土地的租賃權益將入賬列作物業、廠房及設備，並使用成本模式(如適用)計量。

因出售或停用物業、廠房及設備項目而產生的盈利或虧損乃按銷售所得款項與資產賬面值兩者的差額計算，並於損益內確認。

僅當與項目有關的未來經濟利益可能流入 貴集團，且該項目的成本能夠可靠計量時，其後成本方會計入該資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。所有其他成本(如維修及保養費)於其產生的財政期間自損益內扣除。

(f) 金融工具

倘集團實體成為工具合約條文的訂約方，則於財務狀況表中確認金融資產及金融負債。金融資產及金融負債初步按公平值計量。因收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產及金融負債除外)而直接產生的交易成本，於初步確認時加入金融資產或金融負債(如適用)的公平值或自金融資產或金融負債(如適用)的公平值扣除。因收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債而直接產生的交易成本即時於損益確認。

金融資產

貴集團的金融資產乃分類為貸款及應收款項及可供出售金融資產。 貴集團於各報告期末評估是否存在客觀跡象顯示金融資產出現減值。倘於初步確認資產後發生一項或多項事件導致存在客觀減值跡象，而該項事件對金融資產的估計未來現金流量造成的影響能夠可靠地估計，則有關金融資產歸類為減值。減值跡象包括但不限於：債務人出現重大財政困難；違反合約，如違約或拖欠償還利息或本金；由於財政困難而給予債務人優惠條件；及債務人可能破產或進行任何其他財務重組。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款的非衍生金融資產，且並無活躍市場報價。於初步確認後的各報告日期，貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項、股東貸款、應收附屬公司、同系附屬公司及前最終控股公司款項、向直接控股公司提供的貸款以及現金及銀行結餘)乃採用實際利率法按攤銷成本，減任何已識別減值虧損列賬。倘客觀跡象顯示資產出現減值，則減值虧損會於損益確認。客觀減值跡象包括引起 貴集團注意有關下列一項或多項虧損事件的可觀察數據：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，如違約或拖欠償還利息或本金；
- 債務人可能破產或進行任何其他財務重組；及

- 科技、市場、經濟或法律環境有重大改變而對債務人有不利影響。

倘存在任何該等跡象，則會按資產賬面值與按原實際利率貼現估計未來現金流量的現值兩者的差額計算應收款項減值虧損。金融資產通過使用撥備賬戶抵減其賬面金額。倘金融資產的任何部分被視為不可收回，則應就有關金融資產與撥備賬戶進行撇銷。

倘資產可收回金額的增幅能客觀地指出涉及確認減值後所發生的事件，則減值虧損會於其後期間撥回，惟減值撥回當日的資產賬面值不得超逾如無確認減值時原應攤銷的成本。

#### 可供出售金融資產

可供出售金融資產為非衍生項目，可為指定為或並未分類為按公平值計入損益的金融資產、貸款及應收款項或持有至到期的投資。於初步確認後各報告日期，可供出售金融資產按公平值計量。公平值的變動於其他全面收益予以確認，直至該金融資產被出售或確定出現減值為止，屆時過往於其他全面收益中確認的累計收益或虧損會於損益確認。可供出售金融資產的任何減值虧損於損益確認。就可供出售權益投資而言，減值虧損後的任何公平值增加乃於其他全面收益內予以確認。倘於其後期間，分類為可供出售債務工具的公平值增加，而該增幅可客觀地與減值虧損於損益確認後發生的事件有關，則減值虧損將予撥回，其撥回金額於損益內予以確認。

在活躍市場並無市場報價及無法可靠地計量公平值的可供出售金融資產，以及與該等無報價權益工具掛鉤及必須以交付無報價權益工具方式償付的衍生工具，於初步確認後按成本扣除各報告期末的任何已識別減值虧損計量。倘有客觀跡象表明資產出現減值，則減值虧損於損益確認。減值虧損金額按資產賬面值與按類似金融資產的現行市場回報率折現估計未來現金流量的現值間的差額計算。

#### 金融負債及權益

由集團實體發行的金融負債及權益工具按所訂立的合約安排性質，以及金融負債及權益工具的定義而分類。權益工具為證明 貴集團資產剩餘權益（經扣除其所有負債）的任何合約。就金融負債及權益工具而採納的會計政策載列如下。

### 銀行借款

計息銀行借款及透支初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。所得款項(經扣除交易成本)與償還或贖回借款之間的任何差額於借款年期根據 貴集團有關借款成本的會計政策確認。

### 其他金融負債

其他金融負債(包括貿易及其他應付款項、應付附屬公司、同系附屬公司、直接控股公司及前最終控股公司款項)其後以實際利率法按攤銷成本計量。

### 權益工具

貴公司發行的權益工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本予以入賬。

### 財務擔保合約

財務擔保合約指要求發行人(或擔保人)於持有人因指定債務人未能根據債務工具的條款支付到期款項而蒙受損失時，向持有人償付指定款項的合約。

倘 貴集團發出財務擔保，則該擔保的公平值初步確認為貿易及其他應付款項內的遞延收入。倘於發行該擔保時已收取或可收取代價，該代價則根據適用於該類資產的 貴集團政策予以確認。倘並無已收取或應收取的代價，則於初步確認任何遞延收入時於損益中即時確認為開支。

初步確認為遞延收入的擔保款項，按擔保年期於損益作為所發出財務擔保的收入攤銷。此外，倘擔保持有人可能根據擔保向 貴集團提出索償及預期對 貴集團提出的索償款額超過目前賬面值(即初步確認的款項減累計攤銷(如適用))，則須確認撥備。

### 取消確認

當收取資產現金流量的權利屆滿或金融資產被轉讓及 貴集團已將金融資產的所有權的絕大部份風險及回報轉讓，則金融資產將被取消確認。於取消確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價及直接於權益中確認的累計收益或虧損總和間的差額於損益中確認。

當有關合約中訂明的責任已解除、註銷或屆滿時，則金融負債將被取消確認。取消確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價間的差額於損益中確認。

(g) 借貸成本

直接因收購、建築或生產須一段時間方能用作其擬定用途或出售的資產的借貸成本，乃資本化為該等資產的部分成本。將有待用於該等資產的特定借貸作短期投資所賺取的收入，會於資本化借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於彼等產生期間於損益中確認。

(h) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本包括直接原材料及(如適用)直接成本及使存貨達至目前地點及狀況所產生的開支。成本乃採用先進先出法計算。可變現淨值指於日常業務過程中的估計售價，減完成產品的估計成本及銷售所需估計成本。

(i) 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金，並承受價值變動風險甚微的短期及高流通性的投資，一般於購入時三個月內到期，扣除須按要求償還的銀行透支，該銀行透支用作為 貴集團現金管理的一個完整部分。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款(包括定期存款)及性質與現金類似的資產，其用途並無限制。

(j) 撥備及或然負債

當 貴集團因過往事件而擁有現有責任(法定或推定)，而履行該責任將導致經濟利益外流且責任的金額能夠可靠估計時，則會確認撥備。撥備乃按董事對於報告日期就履行責任所需開支所作的最佳估計計量，倘屬影響重大者，則貼現至現值。

倘不大可能導致經濟利益外流，或有關金額無法可靠估計時，除非經濟利益外流的可能性甚微，否則該責任披露為或然負債。潛在責任存在與否僅能以一宗或數宗未來事件發生或不發生方能證實，除非經濟利益外流的可能性甚微，否則亦須披露為或然負債。

## 重組

倘 貴集團已就重組制定詳細正式計劃，並開始實行計劃或向受影響人士宣佈其主要特徵，使 貴集團預期將進行重組時，確認重組撥備。重組撥備的計量僅包括重組產生的直接開支，而該等款項為重組所必需者，且與 貴集團的持續業務無關。

### (k) 資產減值

於各報告期末， 貴集團審閱其資產的賬面值，以釐定是否有跡象表明該等資產出現減值虧損。倘一項資產的可收回金額估計少於其賬面值，則該資產的賬面值將調低至其可收回金額，除非相關資產乃根據 貴集團的會計政策按重估金額列賬。可收回金額為公平值(反映市況減銷售成本)與使用價值兩者的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量使用反映現時市場估計貨幣時間價值的稅前折現率及資產特定風險折現為現值。減值虧損即時確認為開支。

就評估減值而言，倘一項資產並未產生主要獨立於其他資產所產生者的現金流入，則就獨立產生現金流入的最小資產組合(即現金產生單位)釐定可收回金額。因此，若干資產單獨進行減值測試，而若干資產則按現金產生單位水平進行減值測試。

倘其後將減值虧損撥回，該資產的賬面值須增至其可收回金額的經修訂估計值，使已增加的賬面值不會超過倘若過往期間並無確認有關資產的減值虧損而應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

### (l) 稅項

稅項指現時已付或應付稅項與遞延稅項的總和。現時已付及應付稅項乃按期內應課稅溢利計算。應課稅溢利不包括於其他期間應課稅的收入或可扣減開支項目，亦不包括從未課稅或可扣稅的收益表項目，故與綜合損益表所列溢利不同。

遞延稅項指預期應付或可收回的稅項，該稅項乃根據財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基的差額，以負債法入賬。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認，遞延稅項資產則於可扣減暫時差額將有可能用以抵銷應課稅溢利時予以確

認。如暫時差額由初次確認一項不影響應課稅溢利或會計溢利的交易的其他資產及負債所產生，則不會確認有關資產及負債。

遞延稅項資產的賬面值乃於各報告期末進行審閱，並予以相應扣減，直至並無足夠應課稅溢利可供收回全部或部分資產為止。

遞延稅項按預期適用於負債清償或資產變現期間的稅率計算。遞延稅項從損益扣除或計入損益，惟遞延稅項關乎直接從其他全面收益扣除或直接計入其他全面收益的項目則除外，於該情況下遞延稅項亦於其他全面收益中呈列。

因投資附屬公司而產生的暫時差額確認為遞延所得稅，除非暫時差額撥回的時間由貴集團控制，且暫時差額於可預見的將來可能不會撥回。

#### (m) 外幣

於編製各獨立集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易乃按各自的功能貨幣(即實體主要經營的經濟環境的貨幣)以交易當日的匯率記錄。於各報告期末，以外幣列值的貨幣項目以報告日期的匯率重新換算。按公平值入賬且以外幣列值的非貨幣項目乃按釐定公平值當日的匯率重新換算。按以外幣歷史成本計量的非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目時所產生的匯兌差額會於其產生期間在損益確認。因重新換算以公平值列賬的非貨幣項目所產生的匯兌差額則計入期內的損益。

就呈報綜合財務報表而言，貴集團海外業務的資產及負債均按當日的匯率換算為貴集團的呈報貨幣(即港元)，而其收支則按期內每月平均匯率換算，除非匯率於該期間內大幅波動則作別論，在該情況下，則採用交易當日的匯率。所產生的匯兌差額(如有)會確認為其他全面收益中的獨立部份(匯兌儲備)。該等匯兌差額於出售海外業務的期間在損益確認。



(n) 租賃

倘 貴集團釐定某項安排具有在協定期限內通過支付一筆或一系列款項而使用某一特定資產或多項資產的權利，則該安排（由一宗交易或一系列交易組成）屬於租賃或包括租賃。該釐定乃根據安排的內容評估而作出，而不論安排是否具備租賃的法律形式。

倘租賃轉讓的條款將所有權的絕大部分風險及回報轉移予承租人，則該租賃列為融資租賃。所有其他租賃則列為經營租賃。

*經營租賃項下的預付土地租賃款項*

土地租賃權益指收購土地使用權的預付款項。有關款項按成本減累計攤銷及任何減值虧損列賬。攤銷於租賃期內以直線法計算以撇銷預付款項。

*貴集團作為承租人*

經營租賃項下的應付租金按直線法於有關租賃期內在損益扣除。為吸引訂立經營租賃而收取及應收的利益，按直線法於租期內確認為租賃開支的扣減項目。

(o) 退休福利成本

當僱員提供服務使其有權取得供款時，定額供款退休計劃的付款於到期應付時支銷。

貴集團根據強制性公積金計劃條例，為合資格參與強積金計劃（「強積金計劃」）的僱員推行定額供款退休福利計劃。根據強積金計劃的規定，供款額須按僱員基本薪金的百分比計算，並於應付時在損益扣除。強積金計劃的資產由獨立管理基金與 貴集團資產分開持有。 貴集團僱主的供款於向強積金計劃作出供款時全面歸屬予僱員，惟 貴集團僱主的自願性供款除外。根據強積金計劃的規定，倘僱員於自願性供款全面歸屬前離職，該筆供款將退還予 貴集團。

貴集團在中國內地經營的附屬公司所聘僱員，須參與由地方市政府籌辦的中央退休金計劃。附屬公司須將其薪金成本的若干百分比撥出作為中央退休金計劃供款。根據中央退休金計劃的規定，供款將於應付時在損益扣除。

(p) 關聯方

就本財務資料而言：

(a) 倘任何個人符合以下條件，則該名個人或該名個人近親家屬成員與 貴集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴公司的母公司主要管理人員。

(b) 倘下列任何條件適用於有關實體，則該實體與 貴集團有關聯：

- (i) 該實體與 貴集團為同一集團的成員公司(指一方的母公司、附屬公司及同系附屬公司與另一方存在關聯)。
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體其中成員公司的集團成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩家實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一家實體為第三方實體的合營企業而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體乃為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體的僱員福利設立的退休福利計劃。
- (vi) 該實體由(a)所界定人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)所界定人士對該實體具有重大影響力或為該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員。
- (viii) 該實體，或其所屬集團的任何成員，向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理層服務。

個人的近親家屬成員指於其與實體進行交易時，預期可影響該人士或受該人士影響的家屬成員，包括：

- (i) 該人士的子女及配偶或家庭伴侶；
- (ii) 該人士配偶或家庭伴侶之子女；及
- (iii) 該人士或該人士配偶或家庭伴侶的受養人。

### 3. 應用香港財務報告準則

- (a) 就編製及呈列有關期間的財務資料而言，貴集團已於有關期間貫徹應用香港會計師公會頒佈並於二零一五年十月一日開始的期間生效的香港財務報告準則。
- (b) 貴集團編製財務資料時並無提早採納以下已頒佈但尚未生效的可能與貴集團財務資料有關的新訂或經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第1號之修訂本	披露計劃 <sup>1</sup>
香港會計準則第7號之修訂本	披露計劃 <sup>2</sup>
香港會計準則第12號之修訂本	確認未變現虧損之遞延稅項資產 <sup>2</sup>
香港會計準則第27號之修訂本	獨立財務報表之權益法 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號之修訂本	澄清香港財務報告準則第15號客戶合約收益 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第9號 (二零一四年)	金融工具 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>4</sup>
香港財務報告準則(修訂本)	二零一二年至二零一四年週期之年度改進 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

#### 香港會計準則第1號之修訂本－披露計劃

該等修訂本旨在鼓勵實體在考慮其財務報告的佈局及內容時於應用香港會計準則第1號時運用判斷。

#### 香港會計準則第27號之修訂本－獨立財務報表之權益法

有關修訂允許實體在其獨立財務報表中採用權益法對其在附屬公司、合營企業及聯營企業中的投資進行核算。

#### 香港財務報告準則第9號(二零一四年)－金融工具

香港財務報告準則第9號就財務資產的分類及計量引進新要求。如果持有債務工具的商業模式的目的為持有資產以收取合約現金流量(商業模式測試)，及如果債務工具載有合約條款而其產生僅僅是對本金及尚未償還本金的利息的支付的現金流量(合約現金流量特徵測試)，則有關債務工具一般按攤銷成本計量。有關通過合約現金流量特徵測試的債務工具，

倘若實體商業模式的目標為持有及收取合約現金流量和出售金融資產，則該債務工具以公平值計量且其變動計入其他全面收益（「以公平值計量且其變動計入其他全面收益」）。實體於初始確認時可以做出不可撤銷的選擇，以公平值計量且其變動計入其他全面收益的方式計量不是為交易而持有的權益工具。所有其他債務及權益工具均以公平值計量且其變動計入當期損益（「以公平值計量且其變動計入當期損益」）。

香港財務報告準則第9號就所有並非以公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產載有新的預期虧損減值模式以代替香港會計準則第39號內的已發生虧損模式，並載有的一般套期會計要求，讓實體更能在財務報表內反映其風險管理活動。

香港財務報告準則第9號貫徹香港會計準則第39號有關金融負債確認及計量規定，惟指定以公平值計量且其變動計入當期損益的金融負債除外，該負債信貸風險變動應佔的公平值變動金額於其他全面收益確認，除非在其他全面收益呈列該負債的信貸風險變動影響會導致或擴大損益上的會計錯配。此外，香港財務報告準則第9號保留香港會計準則第39號有關取消確認金融資產及金融負債的規定。

#### 香港財務報告準則第15號之修訂本 – 客戶合約收益

香港財務報告準則第15號已頒佈並建立了一個單一的綜合模型，供實體用作將客戶合約產生的收益入賬。於香港財務報告準則第15號生效後，其將取代現行的收益確認指引，包括香港會計準則第18號「收益」、香港會計準則第11號「建造合約」及相關詮釋。

香港財務報告準則第15號的核心原則為一間實體應確認收益以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，而有關數額能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言，香港財務報告準則第15號引入確認收益的五個步驟：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中的履約責任
- 第五步：於（或當）實體完成履約責任時確認收益

根據香港財務報告準則第15號，於（或當）一間實體完成履約責任時（即與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時）確認收益。香港財務報告準則第15號已就特別情況的處理方法加入更明確的指引。此外，香港財務報告準則第15號要求更詳盡的披露。

### 香港財務報告準則第16號－租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港(準則詮釋委員會)－詮釋第15號「經營租賃－優惠」及香港(準則詮釋委員會)－詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。

香港財務報告準則第16號消除承租人將租賃分類為經營或融資的規定。取而代之，所有租賃均根據香港會計準則第17號「租賃」以與融資租賃類似的方式處理。根據香港財務報告準則第16號，租賃乃透過按其以於財務狀況表獨立披露(計入使用權資產)或與物業、廠房及設備共同披露的資產(包括租賃負債款項加若干其他金額)支付未來租賃款項責任的現值確認負債的方式於財務狀況表入賬。該等新規定的最大影響為已確認租賃資產及金融負債將會增加。

當中亦有若干例外情況。香港財務報告準則第16號載有選項，承租人毋須就(a)短期租賃(即12個月或以下的租賃，包括任何續期選擇的影響)及(b)低價值資產租賃(例如租賃個人電腦)確認資產及負債。

香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號內出租人的會計要求。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並將該兩種租賃分別入賬。就分租的分類而言，中介出租人應按下列條件將分租分類為融資租賃或經營租賃：(a)倘主租賃乃短期租賃而該實體為承租人，則分租應重新分類為經營租賃；(b)否則，分租應參照因主租賃產生的使用權資產而分類，而非參照相關資產分類。

香港財務報告準則第16號釐清承租人須區分合約的租賃部分及服務部分，並僅就租賃部分應用租賃會計要求。

貴集團正在評估該等新準則的潛在影響。董事至今認為，應用該等新準則不會對貴集團業績及財務狀況造成重大影響。

#### 4. 重大會計估計及判斷

估計及判斷會持續評估，並按過往經驗及其他因素(包括於有關情況下相信為合理的未來事件的預測)而作出。

貴集團對未來作出評估及假設，按其定義得出的會計評估將不大可能與相關實際結果相同。有關可能導致下個財政年度的資產及負債賬面值發生重大調整的估計及假設的討論如下：

### 存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者中的較低者計量。貴集團管理層於各報告期末審閱存貨的賬面值，並根據目前市況估計預計售價，就確認為賬面值低於成本的可收回價值的存貨項目計提撥備。

### 應收款項減值

貴集團的應收款項減值政策乃以賬款的可收回程度評估及賬齡分析以及管理層的判斷為基礎。評估該等應收賬款的最終變現能力需要作出大量判斷，包括各客戶現時信譽以及以往收款記錄。

### 即期稅項及遞延稅項的估計

貴集團須就根據其營運所在各稅務司法權區的應課稅收入及暫時性差額及在該等司法權區的全部各不相關的應申報收入計算的所得稅確認撥備。釐定稅項撥備金額及其付款時間時須作出重大判斷。倘該等事宜的最終稅務結果與最初入賬金額不同，該等差額將影響稅務釐定期內的所得稅及遞延稅項撥備。

## 5. 分部資料

貴集團已確定其營運分部並基於定期向主要營運決策者（即 貴公司執行董事，負責制定戰略決策）呈報的內部財務資料編製分部資料。由於管理層將 貴集團業務視為單一營運分部，故並無進一步呈列營運分部的分析。執行董事審閱 貴集團的內部申報以評估表現及分配資源，並已根據該等報告確定營運分部。管理層透過計量收益及除所得稅前經營業績評估該單一分部的表現。

該單一分部的資產總值按綜合財務狀況報表所示資產總值計量。該單一分部的負債總額按綜合財務狀況報表所示負債總額計量。

## 附錄一

## 會計師報告

### 地區資料

貴集團的業務主要位於中國內地、香港、英國（「英國」）及美國（「美國」）。以下載列貴集團按地區市場劃分（不論貨物來源）的收益分析：

	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日止八個月	
	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
中華人民共和國（「中國」）					
— 中國內地	30,594	33,453	31,384	16,554	11,168
— 香港（註冊地點）	7,219	9,267	4,514	2,384	1,698
美國	149,997	181,402	185,719	117,084	95,153
英國	27,529	29,811	29,736	21,829	19,784
歐洲其他地區	47,714	37,055	33,987	24,389	18,613
日本	30,948	26,270	26,185	17,750	18,068
其他	31,243	17,238	16,109	16,746	14,835
	<u>325,244</u>	<u>334,496</u>	<u>327,634</u>	<u>216,736</u>	<u>179,319</u>

上述收益資料乃基於客戶所在地作出。

上文「其他」指對各自佔 貴集團收益總額低於10%的多個國家作出的銷售。

來自主要客戶（各自佔 貴集團於有關期間的收益10%或以上）的收益載列如下：

	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日止八個月	
	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
客戶A	97,376	122,465	123,714	82,859	55,731
客戶B	55,797	58,342	53,038	37,787	30,705
客戶C	—	—	—	—	18,462
客戶D	—	—	—	—	18,320
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

## 附錄一

## 會計師報告

以下為非流動資產的賬面值按資產所在地區劃分的分析：

	於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
香港	1,620	1,472	1,346	1,238
中國內地	19,446	17,952	17,918	16,362
其他	3	2	9	7
	<u>21,069</u>	<u>19,426</u>	<u>19,273</u>	<u>17,607</u>

### 6. 收益

收益(亦為 貴集團營業額)指所供應貨物的發票總值減折讓及退貨。

### 7. 其他收入

	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日止八個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
來自前最終控股公司的					
管理費退款(附註36(a))	—	3,577	—	—	—
雜項收入	1,208	3,414	3,748	2,833	1,505
出售可供出售金融資產的收益	13	—	—	—	—
	<u>1,221</u>	<u>6,991</u>	<u>3,748</u>	<u>2,833</u>	<u>1,505</u>



## 附錄一

## 會計師報告

### 8. 利息收入

	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日止八個月	
	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
銀行存款及結餘賺取的利息	—	794	213	115	53
向直接控股公司貸款賺取的利息	—	657	1,970	1,313	—
向前最終控股公司收取的貸款利息	453	—	—	—	—
股東貸款賺取的利息	—	465	537	516	—
	<u>453</u>	<u>1,916</u>	<u>2,720</u>	<u>1,944</u>	<u>53</u>

### 9. 重組(成本)/抵免

	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日止八個月	
	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
重組(成本)/抵免(附註27)	(541)	—	300	—	—
	<u>(541)</u>	<u>—</u>	<u>300</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

重組成本涉及中國內地的若干採購業務產生的裁員及搬遷成本，貴公司董事認為不會再產生有關成本，且有關成本已於截至二零一五年九月三十日止年度撥回。

### 10. 融資成本

	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日止八個月	
	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
銀行借款及銀行透支的利息	448	644	1,065	692	867
	<u>448</u>	<u>644</u>	<u>1,065</u>	<u>692</u>	<u>867</u>

附錄一

會計師報告

11. 除所得稅前溢利

	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日止八個月	
	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
除所得稅前溢利乃扣除／(計入)					
以下各項後達致：					
經營租賃項下預付土地租賃					
款項攤銷	35	17	53	36	23
核數師薪酬	836	358	412	248	275
確認為開支的存貨成本	268,660	272,806	259,566	177,061	138,759
物業、廠房及設備折舊	2,199	2,124	1,972	1,297	1,491
匯兌虧損／(收益)淨額	1,484	609	(527)	815	999
存貨減值虧損／(減值虧損撥回)	1,897	828	(828)	1,314	(252)
已租物業的最低租賃款項	2,033	2,624	3,785	2,545	2,837
貿易應收款項(減值虧損撥回)／					
減值虧損	(1,009)	(3)	23	—	(762)
僱員福利開支(附註12)	59,934	66,469	66,112	43,505	41,194

12. 僱員福利開支(包括董事薪酬)

	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日止八個月	
	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
僱員薪金、津貼及福利	25,285	25,637	25,691	16,472	16,496
公積金供款(附註28)	3,621	4,504	3,859	3,181	3,115
強制性公積金責任(附註28)	387	367	395	266	263
直接勞工成本	30,641	35,961	36,167	23,586	21,320
	59,934	66,469	66,112	43,505	41,194

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止年度以及截至二零一五年五月三十一日止八個月，概無向 貴公司董事支付薪酬。

### 13. 所得稅開支

有關期間的所得稅開支由以下各項組成：

	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日止八個月	
	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
即期所得稅－香港：					
年／期內撥備	1,786	2,881	3,902	1,913	2,021
即期所得稅－境外：					
年／期內撥備：					
中國內地	3,544	4,373	5,142	3,195	2,794
美國	15	(37)	35	27	5
	3,559	4,336	5,177	3,222	2,799
遞延稅項(附註29)	—	—	900	700	200
所得稅開支	5,345	7,217	9,979	5,835	5,020

附註：

- (a) 香港利得稅就各有關期間的估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。

二零一五年四月，香港稅務局(「稅務局」)對 貴集團一家附屬公司的利得稅事宜進行稅務審核而向該附屬公司查詢資料，隨後於二零一五年三月及二零一六年二月對過往年度的香港利得稅進行評稅。 貴集團其後不認可所作出的評稅。董事認為，稅務審核／資料查詢尚處於初步階段，現階段評估其可能對 貴集團造成的潛在財務影響(如有)不切實際。

於其他司法權區產生的稅項就該等司法權區的估計應課稅溢利按現行地方稅率撥備。

(b) 所得稅開支與會計溢利按適用稅率的對賬如下：

	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日止八個月	
	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元
除所得稅前溢利	28,586	37,411	43,187	24,094	10,615
按適用於有關司法權區損益 的當地稅率計算的稅項	6,755	7,800	8,687	4,742	2,694
不可扣稅開支的稅務影響	3,822	176	11	405	2,077
非應稅收入的稅務影響	(2,667)	(677)	(167)	(46)	—
動用以往未確認的稅項虧損	(2,235)	—	(2)	—	—
股息預扣稅	—	—	547	—	—
未分配溢利預扣稅產生的 臨時性差額的稅務影響	—	—	900	700	200
其他	(330)	(82)	3	34	49
所得稅開支	5,345	7,217	9,979	5,835	5,020

(c) 中國企業所得稅乃根據中國內地相關法律法規計算。各有關期間的所得稅稅率為25%。

截至二零一五年九月三十日止年度，於二零零八年一月一日後應佔的股息已由品頂實業有限公司（「品頂實業」）全資中國附屬公司深圳品泰電子有限公司（「深圳品泰」）匯至品頂實業有限公司。按匯入盈利的5%計算，該項交易產生預扣稅547,000港元。

(d) 由於深圳品泰可能會於可預見未來繼續分配盈利，貴公司已決定分別就截至二零一五年九月三十日止年度及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止八個月按二零零八年一月一日後未匯出盈利的5%計提預扣稅遞延稅項撥備900,000港元、700,000港元及200,000港元。

## 14. 董事及高級管理層酬金

### (a) 董事酬金

各董事於各有關期間的酬金載列如下：

	薪金、津貼		酌情花紅	退休福利	總計
	袍金	及其他福利		計劃供款	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零一三年					
九月三十日止年度					
<b>執行董事</b>					
林溫河先生	—	—	—	—	—
Patrick John Dyson先生	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
總計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

	薪金、津貼		酌情花紅	退休福利	總計
	袍金	及其他福利		計劃供款	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零一四年					
九月三十日止年度					
<b>執行董事</b>					
林溫河先生	—	—	—	—	—
Patrick John Dyson先生	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
總計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

	薪金、津貼		酌情花紅	退休福利	總計
	袍金	及其他福利		計劃供款	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零一五年					
九月三十日止年度					
<b>執行董事</b>					
徐乃成先生 (於二零一五年 一月十六日獲委任)	—	—	—	—	—
林溫河先生	—	—	—	—	—
Patrick John Dyson先生 (於二零一五年 一月十六日辭任)	—	—	—	—	—
總計	—	—	—	—	—

	薪金、津貼		酌情花紅	退休福利	總計
	袍金	及其他福利		計劃供款	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零一五年					
五月三十一日止八個月 (未經審核)					
<b>執行董事</b>					
徐乃成先生 (於二零一五年 一月十六日獲委任)	—	—	—	—	—
林溫河先生	—	—	—	—	—
Patrick John Dyson先生 (於二零一五年 一月十六日辭任)	—	—	—	—	—
總計	—	—	—	—	—

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

## 附錄一

## 會計師報告

	薪金、津貼		酌情花紅	退休福利	總計
	袍金	及其他福利		計劃供款	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零一六年					
五月三十一日止八個月					
<b>執行董事</b>					
徐乃成先生	—	—	—	—	—
林溫河先生	—	—	—	—	—
何漢清先生 (於二零一六年 一月十六日獲委任)	—	478	—	7	485
	<u>—</u>	<u>478</u>	<u>—</u>	<u>7</u>	<u>485</u>
總計	<u>—</u>	<u>478</u>	<u>—</u>	<u>7</u>	<u>485</u>

於有關期間，概無董事放棄或同意放棄任何酬金，貴集團亦無向任何董事支付酬金作為加入貴集團當時或之後的獎勵或離職補償。

### (b) 五名最高薪人士

貴集團五名最高薪人士於各有關期間的酬金如下：

	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日止八個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
薪金、津貼及其他福利	5,064	5,839	6,088	3,300	3,423
退休福利計劃供款	75	80	90	60	60
	<u>5,139</u>	<u>5,919</u>	<u>6,178</u>	<u>3,360</u>	<u>3,483</u>

該等人士的酬金介乎以下範圍：

	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日止八個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	人數	人數	人數	人數	人數
零至1,000,000港元	3	1	1	5	5
1,000,001港元至1,500,000港元	2	3	3	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1	1	—	—

於有關期間，五名最高薪人士概無放棄或同意放棄任何酬金，貴集團亦無向任一五名最高薪人士支付酬金作為加入貴集團當時或之後的獎勵或離職補償。

### (c) 高級管理層酬金

已付或應付高級管理成員（並非董事）的酬金介乎以下範圍：

	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日止八個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	人數	人數	人數	人數	人數
零至1,000,000港元	3	1	1	5	5
1,000,001港元至1,500,000港元	2	3	3	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1	1	—	—

## 15. 股息

於有關期間已宣派及派付的股息如下：

截至二零一三年九月三十日止年度，中期股息7,500,000港元（每股普通股37,500港元）已派付予前最終控股公司聯太工業（股份代號：0176）。股息於二零一三年七月十七日分派。

截至二零一四年九月三十日止年度的首期及末期股息20,000,000港元（每股普通股100,000港元）已於二零一四年十二月十五日派付。有關股息並無於二零一四年九月三十日確認為負債。



截至二零一五年九月三十日止年度的第一次中期股息15,602,000港元(每股普通股78,010港元)已於二零一五年六月十八日派付。

有關截至二零一五年九月三十日止年度的第二次中期股息6,000,000港元(每股普通股30,000港元)已於二零一五年八月十一日派付。

有關截至二零一五年九月三十日止年度的第三次中期股息32,992,000港元(每股普通股164,968港元)分兩批派付，其中20,000,000港元於二零一五年九月二十三日派付，餘下12,992,000港元於二零一五年九月二十九日派付。

有關截至二零一五年九月三十日止年度的第四次中期股息4,000,000港元(每股普通股20,000港元)已於二零一五年九月三十日派付。

已宣派截至二零一五年九月三十日止年度的末期股息8,500,000港元(每股普通股42,500港元)。已派發予 貴公司直接母公司新浪投資有限公司的股息如下：於二零一五年十月六日1,500,000港元；於二零一五年十月十二日4,000,000港元；及於二零一五年十二月四日3,000,000港元結餘。

截至二零一六年五月三十一日止八個月， 貴公司就截至二零一六年九月三十日止年度宣派中期股息50,000,000港元(每股普通股250,000港元)，當中20,000,000港元於二零一五年十二月十六日派付，但其餘30,000,000港元後來於二零一六年一月二十九日撤銷。

於二零一六年四月十五日， 貴公司就截至二零一六年九月三十日止年度宣派第二次中期股息30,000,000港元(每股普通股150港元)，將於二零一六年十月二十八日支付。該股息已於二零一六年五月三十一日確認為負債。

## 16. 每股盈利

並未呈列每股盈利資料，原因是就本報告而言，其載入並無意義。

附錄一

會計師報告

17. 物業、廠房及設備

	土地及 樓宇 千港元	傢俬、 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	廠房及機器 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>					
於二零一二年十月一日	21,084	52,074	3,978	77,786	154,922
添置	—	1,036	369	553	1,958
出售	—	—	(584)	—	(584)
匯兌調整	868	566	61	2,015	3,510
於二零一三年九月三十日及 二零一三年十月一日	21,952	53,676	3,824	80,354	159,806
添置	—	123	—	442	565
出售	—	(950)	—	—	(950)
匯兌調整	(134)	(89)	(9)	(314)	(546)
於二零一四年九月三十日及 二零一四年十月一日	21,818	52,760	3,815	80,482	158,875
添置	—	913	403	1,020	2,336
出售	—	(29)	—	(656)	(685)
匯兌調整	(994)	(3,809)	(63)	1,523	(3,343)
於二零一五年九月三十日 及二零一五年十月一日	20,824	49,835	4,155	82,369	157,183
添置	—	171	—	263	434
匯兌調整	(675)	(717)	(80)	(2,532)	(4,004)
於二零一六年五月三十一日	20,149	49,289	4,075	80,100	153,613
<b>累計折舊</b>					
於二零一二年十月一日	8,069	49,695	3,655	73,139	134,558
年內撥備	424	359	123	1,293	2,199
出售	—	—	(584)	—	(584)
匯兌調整	476	547	53	1,947	3,023

附錄一

會計師報告

	土地及 樓宇 千港元	傢俬、 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	廠房及機器 千港元	總計 千港元
於二零一三年九月三十日及 二零一三年十月一日	8,969	50,601	3,247	76,379	139,196
年內撥備	420	458	163	1,083	2,124
出售	—	(950)	—	—	(950)
匯兌調整	(75)	(102)	(6)	(296)	(479)
於二零一四年九月三十日及 二零一四年十月一日	9,314	50,007	3,404	77,166	139,891
年內撥備	414	397	161	1,000	1,972
出售	—	(29)	—	(656)	(685)
匯兌調整	(574)	(648)	(53)	(1,604)	(2,879)
於二零一五年九月三十日 及二零一五年十月一日	9,154	49,727	3,512	75,906	138,299
年內撥備	433	35	156	867	1,491
匯兌調整	(423)	(710)	(60)	(2,225)	(3,418)
於二零一六年五月三十一日	9,164	49,052	3,608	74,548	136,372
<b>賬面值</b>					
於二零一三年九月三十日	12,983	3,075	577	3,975	20,610
於二零一四年九月三十日	12,504	2,753	411	3,316	18,984
於二零一五年九月三十日	11,670	108	643	6,463	18,884
於二零一六年五月三十一日	10,985	237	467	5,552	17,241

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團物業按其賬面值的分析如下：

	於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
於香港境外持有的物業：				
中期租賃下持有	<u>12,983</u>	<u>12,504</u>	<u>11,670</u>	<u>10,985</u>

### 18. 經營租賃下預付土地租賃款項

貴集團於租賃土地及土地使用權的權益指預付經營租賃款項。其賬面淨值的變動如下：

	於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
於十月一日	494	459	442	389
攤銷	<u>(35)</u>	<u>(17)</u>	<u>(53)</u>	<u>(23)</u>
於九月三十日／ 五月三十一日	<u>459</u>	<u>442</u>	<u>389</u>	<u>366</u>

### 19. 存貨

	於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
原材料	12,520	15,215	11,305	14,825
在製品	3,244	4,014	3,197	4,436
製成品	<u>12,493</u>	<u>17,047</u>	<u>7,893</u>	<u>8,119</u>
	<u>28,257</u>	<u>36,276</u>	<u>22,395</u>	<u>27,380</u>

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日以及二零一六年五月三十一日，按成本與可變現淨值之間的較低者列賬的存貨的賬面值分別為28,257,000港元、36,276,000港元、22,395,000港元及27,380,000港元。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止八個月，1,897,000港元、828,000港元、零港元、1,314,000港元及零港元的減值虧損已於綜合損益表確認。截至二零一五年九月三十日止年度及截至二零一六年五月三十一日止八個月，因銷售過往撥備的存貨而產生828,000港元及252,000港元的減值虧損撥回已計入綜合損益表。

### 20. 貿易及其他應收款項

#### 貴集團

	於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應收款項	56,289	64,974	66,607	49,988
減：減值撥備	(1,331)	(1,035)	(817)	—
貿易應收款項淨額	54,958	63,939	65,790	49,988
預付款項及其他應收款項	9,284	1,771	4,084	6,711
	64,242	65,710	69,874	56,699

#### 貴公司

	於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
預付款項及其他應收款項	626	—	100	3,360

貴集團基於其若干貿易應收款項經營一項資產抵押貸款融資。由於貴集團保留已貼現貿易應收款項所有權的絕大部分風險及回報，故貼現交易並不符合香港會計準則第39號終止確認金融資產的規定。於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日及二零一六年五月三十一日，即使貿易應收款項已合法轉讓予金融機構，分別為零港元、71,534,000

附錄一

會計師報告

港元、70,735,000港元及54,533,000港元的貿易應收款項將繼續於財務資料中確認。於收取貿易應收款項或 貴集團清償金融機構蒙受的任何虧損之前，貼現交易所得款項作為資產抵押融資(附註26)計入借款。於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日及二零一六年五月三十一日，資產抵押貸款負債分別為零港元、25,232,000港元、34,061,000港元及29,257,000港元。

於各有關期間末，基於發票日期呈列的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
0至60天	39,202	51,807	44,385	35,264
61至90天	11,678	2,737	9,865	8,111
91至120天	2,333	6,980	7,297	3,411
超過120天	3,076	3,450	5,060	3,202
	<u>56,289</u>	<u>64,974</u>	<u>66,607</u>	<u>49,988</u>

既未逾期亦未減值的貿易應收款項與近期並無拖欠記錄的多名客戶有關。

於有關期間， 貴集團視乎其貿易客戶的信貸狀況及地理位置而給予彼等介乎30至120天的信貸期。董事認為，貿易及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
於十月一日	3,998	1,331	1,035	817
(已撥回減值虧損) /				
減值虧損	(1,009)	(3)	23	(762)
匯兌調整	18	—	—	—
撇銷不可收回款項	(1,676)	(293)	(241)	(55)
	<u>1,331</u>	<u>1,035</u>	<u>817</u>	<u>—</u>
於九月三十日 /				
五月三十一日	1,331	1,035	817	—

貴集團已就有證據顯示未償還款項不可收回的應收款項作出全數撥備。

貴集團於報告日期已逾期但未減值、基於到期日呈列的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
既未逾期亦未減值	50,880	54,544	31,935	35,420
逾期0至60天	—	—	22,585	11,268
逾期61至90天	—	—	7,272	93
逾期91至120天	2,333	6,980	3,998	1,510
逾期超過120天	1,745	2,415	—	1,697
	4,078	9,395	33,855	14,568
	54,958	63,939	65,790	49,988

已逾期但未減值的貿易應收款項與在 貴集團擁有良好交易記錄的多名獨立客戶有關。根據過往經驗， 貴公司董事認為，由於客戶的信貸質素並無重大改變，故毋須就該等結餘作出減值撥備。

## 21. 股東貸款

於截至二零一四年九月三十日止年度，31,000,000港元貸款由 貴公司的全資附屬公司品頂實業墊付予SNHGH的唯一股東徐乃成先生。於二零一四年九月三十日，應收款項為31,465,000港元，包括31,000,000港元股東貸款及465,000港元應計利息。

股東貸款為無抵押、須按要求償還及按年利率4.5%計息。

於截至二零一五年九月三十日止年度，二零一四年九月三十日存在的31,000,000港元股東貸款及1,002,000港元應計利息由唯一股東償還。於二零一五年九月三十日及二零一六年五月三十一日，應收股東款項為零港元。

## 22. 應收／(應付)同系附屬公司／直接控股公司／前最終控股公司款項

到期款項為無抵押、免息及須按要求償還。

於截至二零一五年九月三十日止年度，應付同系附屬公司款項4,911,000港元(其乃來自關閉一處採購中心的3,613,000港元及就於上一年度轉售若干機械代表同系附屬公司收到的所得款項1,298,000港元)已獲免除且已計入綜合權益變動表(附註31)。

於截至二零一五年九月三十日止年度，應收同系附屬公司款項1,766,000港元(其乃與於上一年度一家同系附屬公司收購若干公司有關)已獲免除且已自綜合權益變動表扣除(附註31)。

應收同系附屬公司款項的詳情披露如下：

借方名稱	於以下期間的最高未償還結餘								
	於二零一二年				於二零一六年				
	十月一日 的結餘 千港元	於九月三十日的結餘			五月三十一日 的結餘 千港元	截至九月三十日止年度			截至二零一六年 五月三十一日 止八個月 千港元
	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元		二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元		
應收同系附屬公司款項									
品頂環球控股有限公司	1,766	1,766	1,766	—	—	1,766	1,766	1,766	—
寶禾易克設備 (上海)有限公司	25	25	25	74	50	25	25	74	74
江門易克金屬工具 有限公司	101	53	53	53	35	101	53	53	53
	<u>1,892</u>	<u>1,844</u>	<u>1,844</u>	<u>127</u>	<u>85</u>	<u>1,892</u>	<u>1,844</u>	<u>1,893</u>	<u>127</u>

貴公司董事徐乃成先生於上述同系附屬公司及直接控股公司擁有實益權益。



### 23. 向直接控股公司提供的貸款

於二零一四年九月三十日，向直接控股公司提供的貸款為無抵押、按年利率4.5%計息及須按要求償還。

於截至二零一五年九月三十日止年度，應收直接控股公司貸款43,788,000港元及相關利息2,627,000港元已清償。

向直接控股公司提供的貸款詳情披露如下：

借方名稱	於以下期間的最高未償還結餘							
	於九月三十日的結餘			於二零一六年 五月三十一日	截至九月三十日止年度			截至二零一六年 五月三十一日
	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	的結餘 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	止八個月 千港元
向直接控股公司提供的貸款								
新浪投資有限公司	-	44,445	-	-	-	44,445	44,445	-

貴公司董事徐乃成先生於上述直接控股公司擁有實益權益。

### 24. 現金及銀行結餘

#### 貴集團

	於九月三十日			於二零一六年 五月三十一日
	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	千港元
銀行存款及現金	64,151	40,395	67,264	50,947

#### 貴公司

	於九月三十日			於二零一六年 五月三十一日
	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	千港元
銀行存款及現金	125	741	636	2,166

現金及現金等價物包括以現行市場利率計息的短期銀行存款。董事認為，存款於各有關期間末的賬面值與其公平值相若。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日以及二零一六年五月三十一日，貴集團於各有關期間末的銀行及現金結餘包括存於中國內地的銀行、以人民幣（「人民幣」）計值分別為24,030,000港元、11,014,000港元、27,389,000港元及4,085,000港元的銀行結餘。人民幣為不可自由兌換貨幣。根據中國內地《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進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為外幣。

## 25. 貿易及其他應付款項

### 貴集團

	於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應付款項 (附註(i))	27,254	36,112	27,579	30,861
其他應付款項及應計費用 (附註(ii))	16,968	13,984	16,574	20,134
	<u>44,222</u>	<u>50,096</u>	<u>44,153</u>	<u>50,995</u>

### 貴公司

	於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
其他應付款項 (附註(ii))	—	45	49	4,439
	<u>—</u>	<u>45</u>	<u>49</u>	<u>4,439</u>

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

(i) 於各有關期間末，基於發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於九月三十日			於二零一六年
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
0至60天	25,045	26,298	20,065	23,384
61至90天	416	6,007	5,508	4,996
超過90天	1,793	3,807	2,006	2,481
	<u>27,254</u>	<u>36,112</u>	<u>27,579</u>	<u>30,861</u>

董事認為，貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

(ii) 計入 貴集團及 貴公司於二零一六年五月三十一日的其他應付款項為就其產生的股份[編纂]開支而預收直接控股公司新浪投資有限公司的款項1,939,000港元。

## 26. 銀行借款

	於九月三十日			於二零一六年
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行借款(均有抵押)包括：				
銀行透支	4,031	—	—	—
出口發票／貸款融資	14,257	15,207	9,830	5,665
資產抵押貸款	—	25,232	34,061	29,257
	<u>18,288</u>	<u>40,439</u>	<u>43,891</u>	<u>34,922</u>
須於以下期限償還的				
銀行借款：				
於一年內或按要求	<u>18,288</u>	<u>40,439</u>	<u>43,891</u>	<u>34,922</u>

資產抵押貸款指於並不符合香港會計準則第39號終止確認規定的保理交易中獲得的融資款項。相關金融資產計入貿易應收款項(附註20)。

以港元及美元(「美元」)計值的銀行借款按與借貸國家適用的相關優惠利率及固定利率掛鈎的浮動利率計息。

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止年度以及截至二零一六年五月三十一日止八個月，貴集團浮息借款的實際年利率分別介乎2.3%至6%、2.0%至6.75%、4.0%至4.5%及4.0%至4.5%。

貴集團銀行借款的公平值(按於各有關期間末現行市場利率貼現的估計未來現金流量的現值予以釐定)與其賬面值相若。

有關已抵押資產的詳情，請參閱附註33。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日以及二零一六年五月三十一日，貴集團所有銀行融資須待契諾達成方可作實。於二零一四年、二零一五年九月三十日以及二零一六年五月三十一日，貴集團附屬公司之一未能維持其經調整綜合有形淨值不低於財務契諾規定的10百萬美元。儘管該附屬公司違反了該財務契諾條款，但銀行並無要求提早償還貸款或採取其他行動。於二零一六年十月十七日，貸款銀行已向附屬公司授出豁免遵守於二零一四年及二零一五年九月三十日的財務契諾並於二零一五年九月三十日起自銀行融資撤銷該契諾。

## 27. 撥備

	製造重組 千港元
於二零一二年十月一日	—
年內撥備(附註9)	541
動用撥備	(241)
	<hr/>
於二零一三年九月三十日及二零一四年九月三十日	
計入流動負債的賬面值	300
年內撥備撥回(附註9)	(300)
	<hr/>
於二零一五年九月三十日及二零一六年五月三十一日	
計入流動負債的賬面值	—
	<hr/> <hr/>

於截至二零一三年九月三十日止年度，製造重組撥備541,000港元已在綜合損益表中確認。該撥備與中國大陸當時若干採購業務的若干裁員開支及搬遷的預測成本有關。於中國大陸採購業務關閉後，300,000港元的撥備已獲解除並於截至二零一五年九月三十日止年度計入綜合損益表。

## 28. 界定供款退休金計劃

### 香港

貴集團已為香港所有僱員加入強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃根據強制性公積金計劃條例向強制性公積金計劃管理局登記。強積金計劃資產乃獨立於貴集團的資產，由獨立信託人管制的基金持有。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按條例規定的比率向強積金計劃作出供款。貴集團對強積金計劃的唯一責任乃根據強積金計劃作出所需供款。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止八個月，於有關期間自綜合損益表扣除的退休福利計劃供款分別為387,000港元、367,000港元、395,000港元、266,000港元及263,000港元（附註12），此乃貴集團按強積金計劃相關條例規定的比率應付基金的供款。

### 中國內地

貴集團中國內地附屬公司的僱員均納入中國政府設立的國家管理退休福利計劃。附屬公司須以薪金成本的8%向退休福利計劃作出供款而為福利出資。貴集團對退休福利計劃的唯一責任乃作出指定供款。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止八個月，於有關期間作出的供款總額分別為3,621,000港元、4,504,000港元、3,859,000港元、3,181,000港元及3,115,000港元（附註12）。僱主不得以沒收供款用作降低現有供款水平。

## 29. 遞延稅項

以下為於有關期間確認的遞延稅項負債及有關變動。

	有關未分派 溢利的預扣稅 千港元
於二零一二年十月一日、二零一三年九月三十日 及二零一四年九月三十日 自綜合損益表扣除 (附註13)	— <u>(900)</u>
於二零一五年九月三十日的賬面值 自綜合損益表扣除 (附註13)	(900) <u>(200)</u>
於二零一六年五月三十一日的賬面值	<u><u>(1,100)</u></u>

根據中國企業所得稅法，於中國內地成立的外資企業宣派的股息須繳納10%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的盈利。倘中國內地與外國投資者所在司法權區訂有稅項條約，則可應用較低預扣稅稅率(5%)。就貴集團而言，適用稅率為5%。因此，貴集團須就其於中國內地成立的附屬公司自二零零八年一月一日起賺取的盈利所分派的股息繳納預扣稅。

於二零一三年及二零一四年九月三十日，並無就因貴集團於中國內地所成立附屬公司的未匯出盈利而產生的應付預扣稅確認遞延稅項。董事認為，於可見將來該等附屬公司可能不會分派其於二零零八年一月一日後賺取的盈利。於二零一三年及二零一四年九月三十日，與中國內地附屬公司的投資相關的暫時性差額(並未就其確認遞延稅項負債)合共分別約為5,350,000港元及7,000,000港元。然而，於截至二零一五年九月三十日止年度，股息已由品頂實業的全資附屬公司深圳品泰電子有限公司匯出。因此，於截至二零一五年九月三十日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止八個月，除應付547,000港元預扣稅外，佔未匯出盈利5%的遞延稅項撥備900,000港元、700,000港元及200,000港元亦已確立。

## 附錄一

## 會計師報告

於各有關期間末，根據估計未來溢利流，貴集團就未動用稅項虧損及其他暫時性差額的未確認遞延稅項資產總值（未應用各司法權區的現行稅率計算），可供抵銷未來溢利，有關分析如下：

	於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
未動用稅項虧損	77,761	77,771	77,802	77,802
其他暫時性差額	549	4,881	4,300	4,122
	<u>78,310</u>	<u>82,652</u>	<u>82,102</u>	<u>81,924</u>

貴集團僅於可合理預期稅項虧損及抵免將於可見將來獲動用的情況下，就該等稅項虧損及其他稅項抵免錄得遞延稅項資產。根據預測收入流及經考慮潛在未來盈利的波動性後，貴集團預期於可見將來並不會動用任何重大比例的該等未確認稅項虧損及其他稅項抵免或大幅撥回其他遞延稅項暫時性差額。稅項虧損及其他稅項抵免主要產生於香港，並可無限期結轉。

30. 股本

	每股面值 1美元的 普通股數目	金額 美元	每股面值 0.001港元的 普通股數目	金額 港元	金額 港元
法定：					
於二零一二年十月一日、 二零一三年九月三十日、 二零一四年九月三十日 及二零一五年九月三十日	50,000	50,000	—	—	
於二零一五年十月一日	50,000	50,000	—	—	
法定股本增加 (附註(i))	—	—	50,000,000	50,000	
法定股本減少 (附註(iii))	(50,000)	(50,000)	—	—	
法定股本增加 (附註(iv))	—	—	450,000,000	450,000	
於二零一六年五月三十一日	—	—	500,000,000	500,000	
已發行及繳足：					
於二零一二年十月一日、 二零一三年九月三十日、 二零一四年九月三十日 及二零一五年九月三十日	200	200	—	—	1,560
於二零一五年十月一日	200	200	—	—	1,560
購回股份 (附註(ii))	(200)	(200)	—	—	(1,560)
發行股份 (附註(ii))	—	—	200,000	200	200
於二零一六年五月三十一日	—	—	200,000	200	200

附註：

- (i) 根據日期為二零一六年一月十五日的股東決議案，貴公司的法定股本由50,000股每股面值1美元的普通股增至50,000股每股面值1美元的普通股及50,000,000股每股面值0.001港元的普通股。



- (ii) 同日，200,000股普通股已按面值每股0.001港元發行及配發予直接控股公司新浪投資有限公司（「NWC」），而原先由NWC持有的 貴公司200股每股面值1美元的普通股，已由 貴公司購回及註銷（「股份購回」）。
- (iii) 於股份購回後， 貴公司透過註銷50,000股每股面值1美元的普通股削減其法定但未發行股份。
- (iv) 根據日期為二零一六年三月二十九日的股東決議案， 貴公司的最高法定股份由50,000,000股每股面值0.001港元的普通股增至500,000,000股每股面值0.001港元的普通股。

### 31. 儲備

#### 貴集團

貴集團於有關期間的儲備數額及其變動於綜合權益變動表內呈列。

#### 法定儲備

根據中國相關法律及法規，中國附屬公司須提取按照中國會計規例編製的除稅後溢利的10%，列入法定儲備基金，直至法定儲備結餘達註冊資本的50%為止。該儲備可用作扣減所產生的任何虧損或增加資本。

#### 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算外國業務的財務報表產生的匯兌差額。

#### 其他儲備

其他儲備指有關(i)於截至二零一三年九月三十日止年度應收前最終控股公司款項5,640,000港元；(ii)於截至二零一五年九月三十日止年度應付同系附屬公司款項4,911,000港元；及(iii)於截至二零一五年九月三十日止年度應收同系統附屬公司款項1,766,000港元的免除。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	其他儲備 千港元	留存溢利／ (累計虧損) 千港元	總計 千港元
於二零一二年十月一日	104,663	577	105,240
已付股息 (附註15)	—	(7,500)	(7,500)
年內溢利	—	7,667	7,667
免除應收前最終控股公司款項 (附註36)	(5,640)	—	(5,640)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零一三年九月三十日及 二零一三年十月一日	99,023	744	99,767
年內溢利	—	4,940	4,940
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零一四年九月三十日及 二零一四年十月一日	99,023	5,684	104,707
已付股息 (附註15)	—	(78,594)	(78,594)
年內溢利	—	78,635	78,635
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零一五年九月三十日及 二零一五年十月一日	99,023	5,725	104,748
已付股息 (附註15)	—	(28,500)	(28,500)
已批准及宣派股息 (附註15)	—	(30,000)	(30,000)
期內虧損	—	(4,063)	(4,063)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零一六年五月三十一日	<u>99,023</u>	<u>(56,838)</u>	<u>42,185</u>

### 其他儲備

其他儲備指 貴集團重組產生的交易以及免除應收前最終控股公司款項5,640,000港元。

### 32. 現金及現金等價物增加／(減少)與現金／(借款)淨額變動的對賬

附註	截至九月三十日止年度			截至五月三十一日止八個月	
	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額	25,967	(19,559)	28,805	12,685	(15,592)
外匯匯率的影響	1,214	(166)	(1,936)	(331)	(725)
現金及現金等價物變動淨額	27,181	(19,725)	26,869	12,354	(16,317)
新造銀行借款	(459)	(26,182)	(3,452)	5,519	8,969
解除已抵押銀行存款	(5,000)	—	—	—	—
年／期初的現金淨額	24,141	45,863	(44)	(44)	23,373
年／期末的現金／ (借款)淨額	45,863	(44)	23,373	17,829	16,025
包括：					
現金及現金等價物	24	64,151	40,395	52,749	50,947
計息銀行借款－ 一年內到期款項	26	(18,288)	(40,439)	(34,920)	(34,922)
	45,863	(44)	23,373	17,829	16,025

### 33. 資產抵押

於二零一三年九月三十日，貴公司在香港及中國的全資附屬公司的銀行融資約為70,000,000港元，包括透支及進出口貸款。融資以若干要員保險、貴公司附屬公司品頂實業所有資產的債權證以及貴公司及當時最終控股公司聯太工業(股份代號：0176)的擔保作抵押。於二零一三年九月三十日，根據透支融資所提款項為4,031,000港元，進口貸款及出口貸款融資為14,257,000港元。

於二零一四年九月三十日，貴公司在香港及中國的全資附屬公司的銀行融資約為110,500,000港元，包括透支、保密性發票及進口貸款。融資以若干要員保險、品頂實業所有資產的債權證以及貴公司、NWC及SNHGH的擔保作抵押。於二零一四年九月三十日，根據保密性發票融資所提款項為25,232,000港元，進口貸款融資為15,207,000港元。

於二零一五年九月三十日，貴公司在香港及中國的全資附屬公司的銀行融資約為109,810,000港元，包括透支、保密性發票及進口貸款。融資以若干要員保險、品頂實業所有資產的債權證以及貴公司、NWC及SNHGH的擔保作抵押。於二零一五年九月三十日，根據保密性發票融資所提款項為34,061,000港元，進口貸款融資為9,830,000港元。有關進口貸款及保密性發票的公司擔保隨後已分別於二零一五年十一月十一日及二零一五年十二月十七日解除。

於二零一六年五月三十一日，貴公司於香港及中國的全資附屬公司的銀行融資約為85,479,000港元，包括透支、保密性發票及進口貸款。該等融資以若干要員保險及品頂實業所有資產的債權證作抵押。於二零一六年五月三十一日，根據保密性發票融資所提款項為29,257,000港元，進口貸款融資為5,665,000港元。

於二零一六年七月四日報告日期後，已於二零一六年四月七日到期的進口融資23,576,000港元獲得續期。該筆融資並無計入二零一六年五月三十一日的融資總額85,479,000港元內。倘其計入融資總額，則可動用融資總額將為約109,055,000港元。

### 34. 或然負債

#### 已發出財務擔保

於二零一四年五月，貴公司及品頂實業就一家於英國註冊的同系附屬公司借自一家銀行的2.0百萬英鎊（約25.2百萬港元）的定期貸款提供交叉擔保。根據貸款融資條款，該同系附屬公司質押其賬面淨值約3.0百萬英鎊（約37.8百萬港元）的自有永久產權物業，董事認為，該賬面淨值概約為其公平值而擔保足以由該同系附屬公司的現有抵押覆蓋。因此，貴公司董事認為貴公司及品頂實業提供的貸款擔保的公平值極小。

於二零一四年九月三十日，交叉擔保生效，據此，貴公司及品頂實業成為基於英國的同系附屬公司Spear & Jackson Group Limited所訂立的定期貸款的保證人。貴公司董事認為該同系附屬公司的未償還貸款由其自有財務資源悉數覆蓋，且倘還款違約而造成任何虧損的可能性極低。

於二零一五年九月三十日，該交叉擔保被撤銷。

此外，由於英國同系附屬公司的額外銀行槓桿及由此對英國界定福利退休金計劃造成的損害，於二零一四年五月三十日，品頂實業就英國退休金計劃訂立擔保。約34.0百萬港元擔保根據英國借款（按於二零一四年五月三十日承擔的額外債務調整）於各週年的港元實際金額予以相應調減。於當該等經調整英國銀行借款已減少34.0百萬港元時，擔保將獲解除。雖然擔保依然存在，品頂實業已提供不抵押保證，據此其不會作出或者引起任何事宜，以致嚴重損害其承擔擔保責任的能力。

於二零一五年四月三十日，擔保條件全部達成，因此，約34.0百萬港元擔保及不抵押保證已於該日獲得解除。

### 35. 經營租賃承擔

#### 貴集團作為承租人

於各有關期間末，貴集團根據不可撤銷經營租賃就租賃物業的未來最低租賃款項的承擔到期情況如下：

	於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
於下列期間屆滿的				
經營租賃：				
一年內	676	2,819	3,718	3,022
第二至第五年 (包括首尾兩年)	—	3,422	912	125
	<u>676</u>	<u>6,241</u>	<u>4,630</u>	<u>3,147</u>

經營租賃款項指貴集團就其若干辦公室物業及廠房應付的租金。於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日以及二零一六年五月三十一日，租約的初步年期分別為2至3年、2至3年、2至3年及7個月至2年，附帶選擇權可於屆滿日期或貴集團與各業主相互協定的日期續訂租約及重新協定條款。概無租約含有或然租金。

### 36. 關聯方交易

- (a) 除本財務資料披露的交易及結餘外，貴集團於有關期間與關聯方訂立以下重大交易。

截至二零一三年九月三十日止年度，集團貸款利息453,000港元重新自當時的最終控股公司聯太工業(股份代號：0176)扣除。截至二零一三年九月三十日止年度，聯太工業(股份代號：0176)欠付貴公司的5,640,000港元獲豁免。該款項初始產生自向當時的最終控股公司出售貴集團若干可供出售金融資產，並於二零一四年五月因貴公司所有權變更由當時的最終控股公司豁免。該費用於綜合權益變動表確認。

截至二零一三年九月三十日止年度，貴公司按賬面淨值5,640,000港元向Rise Up International Limited(聯太工業(股份代號：0176)的全資附屬公司)轉讓13,428,000股聯太工業(股份代號：0176)庫存股份(可供出售金融資產)。出售可供出售金融資產的收益13,000港元計入綜合損益表。

截至二零一三年九月三十日止年度，應向聯太工業(股份代號：0176)支付管理費4,491,000港元。截至二零一四年九月三十日止年度，應向SNHGH支付管理費1,616,000港元。

截至二零一四年九月三十日止年度，品頂實業向NWC(直接控股公司)提供貸款43,788,000港元。於二零一四年九月三十日，應收未償還款項為44,445,000港元，包括貸款43,788,000港元及應計利息657,000港元。貸款為無抵押、須按要求償還及按年利率4.5%計息。

於二零一四年五月三十日，作為聯太工業(股份代號：0176)向SNHGH出售貴公司全部股權交易的一部分，貴公司之前欠聯太工業(股份代號：0176)的貸款餘額在一組公司內重新分配。交易導致貴公司的全資附屬公司欠貴公司112,413,000港元及貴公司欠NWC(其直接控股公司)13,422,000港元。各貸款餘額為無抵押、免息及須按要求償還。

截至二零一四年九月三十日止年度，貴集團自聯太工業(股份代號：0176)收到一次性管理費退款3,577,000港元。直至二零一四年五月三十日，貴集團為聯太工業(股份代號：0176)的附屬公司。於二零一四年五月三十日後，貴集團毋須再向聯太工業(股份代號：0176)支付管理費，而經磋商後，向聯太工業(股份代號：0176)就過往年度支付的費用已於截至二零一四年九月三十日止年度退回貴集團。該款項計入綜合損益表中的其他收入。

截至二零一四年九月三十日止年度，品頂實業向SNHGH的唯一股東徐乃成先生提供貸款31,000,000港元。於二零一四年九月三十日，應收未償還款項為31,465,000

港元(包括股東貸款31,000,000港元及應計利息465,000港元)。貸款為無抵押、須按要求償還及按年利率4.5%計息。

截至二零一五年九月三十日止年度，品頂實業於截至二零一四年九月三十日止年度向SNHGH的唯一股東徐乃成先生提供的貸款31,000,000港元已償還。還款總額32,002,000港元包括貸款本金31,000,000港元、於二零一四年九月三十日的應計利息465,000港元及計入截至二零一五年九月三十日止年度綜合損益表的利息537,000港元。於二零一五年九月三十日，未償還餘額為零港元。

截至二零一五年九月三十日止年度，品頂實業向NWC(直接控股公司)提供的貸款已償還。46,415,000港元還款包括貸款本金43,788,000港元、於二零一四年九月三十日的應計利息657,000港元及計入截至二零一五年九月三十日止年度綜合損益表的利息1,970,000港元。於二零一五年九月三十日，未償還餘額為零港元。

截至二零一五年五月三十一日止八個月，品頂實業於截至二零一四年九月三十日止年度向SNHGH的唯一股東徐乃成先生提供的貸款20,000,000港元已悉數償還。計入該期間綜合損益表的利息為516,000港元。

截至二零一五年五月三十一日止八個月，品頂實業向SNHGH的唯一股東徐乃成先生提供貸款3,600,000港元。

截至二零一五年五月三十一日止八個月，與品頂實業向NWC提供的貸款43,788,000港元有關的利息1,313,000港元計入綜合損益表。

於二零一六年一月十五日，200,000股普通股已按面值每股0.001港元發行及配發予直接控股公司NWC，而原先由NWC持有的貴公司200股每股面值1美元的普通股，已由貴公司購回及註銷。於二零一六年五月三十一日，應付NWC款項1,360港元於綜合及公司財務狀況表中反映為應付直接控股公司款項。

**(b) 主要管理人員薪酬**

主要管理人員為貴公司董事及五位最高薪酬人士。向彼等支付的酬金詳情載於附註14。

### 37. 於附屬公司投資

#### 貴公司

	於九月三十日			於二零一六年
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
非上市投資，按成本計	<u>11</u>	<u>11</u>	<u>11</u>	<u>11</u>

應收／(應付) 附屬公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

### 38. 財務風險管理及政策

貴集團承受不同種類的財務風險：市場風險(包括外幣風險及利率風險)、公平值風險、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理集中於金融市場的未能預計因素，並尋求盡量減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。風險管理由主要管理層根據董事批准的政策執行。貴集團並無書面風險管理政策。然而，董事與主要管理層定期會面並緊密合作以確定及評估風險，並制定管理財務風險的策略。

#### 外幣風險

外幣風險指一項金融工具的價值或未來現金流量將因外匯匯率變動而出現波動的風險。

貴集團主要經營附屬公司於中國(包括香港)開展業務。貴集團內各實體經常以其各自功能貨幣以外的貨幣進行有關買賣產品的交易。由於進行各種交易活動，貴集團若干貿易應收款項及借款須以外幣計值。由於貴集團並無正式對沖政策，其尋求透過建立自然對沖及訂立若干遠期外匯合約以盡量減低任何外幣風險的方式管理其外幣風險。



貴集團的外幣風險主要集中於美元兌人民幣的匯率波動。

	於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應收款項	55,756	64,974	66,607	49,988
現金及現金等價物	—	23,231	8,337	39,281
貿易應付款項	(4,802)	(7,708)	(4,653)	(6,975)
借款	(4,004)	(28,509)	(34,343)	(29,305)
已確認金融資產及 負債產生的風險總額	<u>46,950</u>	<u>51,988</u>	<u>35,948</u>	<u>52,989</u>

假設敏感度為人民幣兌美元升值5%，截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止年度及截至二零一六年五月三十一日止八個月，溢利將分別增加約2.3百萬港元、2.6百萬港元、2.0百萬港元及2.6百萬港元。就貨幣貶值5%而言，將對損益造成對等的相反影響。敏感度分析僅包括以外幣列值的未償還貨幣項目，並於報告日期以外幣匯率5%的變動進行換算調整。

### 利率風險

貴集團主要就其計息銀行借款及計息公司間貸款而須承受利率風險。計息銀行借款按浮動及固定利率計息，且主要以港元及美元計值。貴集團計息銀行借款的利率及還款條款披露於附註26。目前，貴集團無意尋求對沖其利率波動風險。然而，貴集團將持續審閱經濟形勢及其利率水平，並於未來可能需要時考慮適當對沖措施。

貴集團截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止年度的利息抵免淨額分別為5,000港元、1,272,000港元及1,655,000港元。倘利率上升／(下降) 1%，利息抵免淨額於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止年度將分別增加／(減少) 約14,000港元、500,000港元及500,000港元。貴集團截至二零一六年五月三十一日止八個月的利息開支淨額為814,000港元。倘利率上升／(下降) 1%，利息開支淨額於截至二零一六年五月三十一日止八個月將(減少)／增加約166,000港元。

## 公平值風險

貴集團金融資產及負債的公平值與其賬面值差額不大，乃因該等金融資產及負債的即時或短期到期性質所致。

## 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項。貴集團已制定信貸保險政策，且信貸風險持續受到監控。

貴集團承受集中風險，乃因其業務的主要部分來自其最大客戶所致。於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日及二零一六年五月三十一日，貿易應收款項由五大客戶分別貢獻36,971,000港元、49,377,000港元、55,195,000港元及39,230,000港元。為盡量減低任何信貸風險，貴集團管理層已委派團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程序以確保可採取後續行動收回逾期債務。此外，貴集團定期審閱各個別貿易債務的可收回金額，以確保就不可收回金額作出足額減值虧損。

此外，貴集團於若干市場採取特定擔保保險的方式以盡量減低任何信貸利率風險。就此而言，貴公司董事認為貴集團的信貸風險大大降低。管理層預期貿易應收款項中並無任何重大虧損未有作出撥備。

流動資金的信貸風險為有限，乃因對手方為國際信貸評級機構賦予高信貸評級的銀行。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日及二零一六年五月三十一日，與貴集團發出的財務擔保有關的最大信貸風險敞口分別為零港元、34.0百萬港元、零港元及零港元，為貴公司在履行擔保責任的情況下可能須支付的最高金額(附註34)。

## 流動資金風險

貴集團的目標為確保有足夠資金可供動用以償付與其金融負債有關的承擔。

貴集團透過定期嚴密監控短期及長期現金外流管理其流動資金所需。貴集團主要利用現金滿足其最多30日期間內的流動資金所需。當確定長期流動資金所需時，將考慮對長期流動資金進行融資。

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

## 附錄一

## 會計師報告

下表為根據報告日期至合約到期日為止的剩餘期限以相關到期組別對 貴集團及 貴公司按淨額結算的金融負債所作的分析。以下為根據金融負債的未貼現現金流量作出的合約到期日分析。

於二零一三年九月三十日

	貴集團			貴公司		
	合約未貼現	一年內或 按要求的 現金流總額	一年內或 按要求的 現金流總額	合約未貼現	一年內或 按要求的 現金流總額	一年內或 按要求的 現金流總額
	賬面值			賬面值		
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
非衍生金融負債：						
貿易及其他應付款項	44,222	44,222	44,222	—	—	—
銀行借款	18,288	18,288	18,288	—	—	—
應付同系附屬公司款項	5,689	5,689	5,689	—	—	—
應付前最終控股公司款項	112,373	112,373	112,373	—	—	—
	<u>180,572</u>	<u>180,572</u>	<u>180,572</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於二零一四年九月三十日

	貴集團			貴公司		
	合約未貼現	一年內或 按要求的 現金流總額	一年內或 按要求的 現金流總額	合約未貼現	一年內或 按要求的 現金流總額	一年內或 按要求的 現金流總額
	賬面值			賬面值		
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
非衍生金融負債：						
貿易及其他應付款項	50,096	50,096	50,096	45	45	45
銀行借款	40,439	40,439	40,439	—	—	—
應付同系附屬公司款項	4,852	4,852	4,852	—	—	—
應付最終控股公司款項	13,422	13,422	13,422	13,422	13,422	13,422
	<u>108,809</u>	<u>108,809</u>	<u>108,809</u>	<u>13,467</u>	<u>13,467</u>	<u>13,467</u>

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

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一五年九月三十日

	貴集團			貴公司		
	賬面值	合約未貼現 現金流總額	一年內或 按要求	賬面值	合約未貼現 現金流總額	一年內或 按要求
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
非衍生金融負債：						
貿易及其他應付款項	44,153	44,153	44,153	49	49	49
銀行借款	43,891	43,891	43,891	—	—	—
應付附屬公司款項	—	—	—	7,422	7,422	7,422
	<u>88,044</u>	<u>88,044</u>	<u>88,044</u>	<u>7,471</u>	<u>7,471</u>	<u>7,471</u>

於二零一六年五月三十一日

	貴集團			貴公司		
	賬面值	合約未貼現 現金流總額	一年內或 按要求	賬面值	合約未貼現 現金流總額	一年內或 按要求
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
非衍生金融負債：						
貿易及其他應付款項	50,995	50,995	50,995	4,439	4,439	4,439
銀行借款	34,922	34,922	34,922	—	—	—
應付股息	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000
應付附屬公司款項	—	—	—	40,422	40,422	40,422
應付直接控股公司款項	1	1	1	1	1	1
	<u>115,918</u>	<u>115,918</u>	<u>115,918</u>	<u>74,862</u>	<u>74,862</u>	<u>74,862</u>

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 金融資產及負債分類概要

於綜合及公司財務狀況表中呈列的金融資產及負債賬面值與以下類別有關：

#### 金融資產：

	貴集團				貴公司			
	於九月三十日		於二零一六年		於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
貸款及應收款項：								
貿易及其他應收款項*	62,956	64,802	68,552	53,308	626	—	100	418
股東貸款	—	31,465	—	—	—	—	—	—
應收附屬公司款項	—	—	—	—	—	118,413	112,463	112,500
應收同系附屬公司款項	1,844	1,844	127	85	—	—	—	—
向直接控股公司提供的貸款	—	44,445	—	—	—	—	—	—
應收前最終控股公司款項	99,006	—	—	—	99,006	—	—	—
現金及銀行結餘	64,151	40,395	67,264	50,947	125	741	636	2,166
	<u>227,957</u>	<u>182,951</u>	<u>135,943</u>	<u>104,340</u>	<u>99,757</u>	<u>119,154</u>	<u>113,119</u>	<u>115,084</u>

- \* 於綜合財務狀況表所披露於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日及二零一六年五月三十一日分別為64,242,000港元、65,710,000港元、69,874,000港元及56,699,000港元的貿易及其他應收款項中不包括預付款項1,286,000港元、908,000港元、1,322,000港元及3,391,000港元。公司財務狀況表所披露於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日的預付款項及其他應收款項中不包括預付款項，公司財務狀況表所披露於二零一六年五月三十一日為3,360,000港元的預付款項及其他應收款項不包括預付款項2,942,000港元。

金融負債：

	貴集團				貴公司			
	於九月三十日		於二零一六年		於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
按攤銷成本計量的金融負債：								
貿易及其他應付款項	44,222	50,096	44,153	50,995	—	45	49	4,439
銀行借款	18,288	40,439	43,891	34,922	—	—	—	—
應付股息	—	—	—	30,000	—	—	—	30,000
應付附屬公司款項	—	—	—	—	—	—	7,422	40,422
應付同系附屬公司款項	5,689	4,852	—	—	—	—	—	—
應付直接控股公司款項	—	13,422	—	1	—	13,422	—	1
應付前最終控股公司款項	112,373	—	—	—	—	—	—	—
	<u>180,572</u>	<u>108,809</u>	<u>88,044</u>	<u>115,918</u>	<u>—</u>	<u>13,467</u>	<u>7,471</u>	<u>74,862</u>

### 39. 資本管理政策及風險

貴集團的目標為：向其股東提供回報；保證 貴集團的持續經營能力以便繼續為其股東提供回報及利益；支持 貴集團的穩定及增長；及提供資金以增強 貴集團的風險管理能力。

為維持或調整資本架構， 貴集團或會調整支付予股東的股息金額、歸還資本予其股東及發行新股以降低其債務水平。

與其他行業一致，貴集團基於資本負債比率監控資本。該比率按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按計息銀行借款總額減現金及銀行結餘計算。誠如綜合財務狀況表中列示，資本總值指權益總值。

	於九月三十日		於二零一六年	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
現金／(債務)總淨額 (附註32)	45,863	(44)	23,373	16,025
資本總值	92,427	122,375	77,675	23,458
資本負債比率	不適用	0.036%	不適用	不適用

#### 40. 報告期後事項

貴公司已於二零一六年四月十五日就截至二零一六年九月三十日止年度宣派第二次中期股息30,000,000港元(附註15)並已於二零一六年十月二十八日支付。

除以上披露的項目外，於二零一六年五月三十一日後，概無發生任何其他重大事件。

#### III. 結算日後財務報表

貴公司及其任何附屬公司概無就二零一六年五月三十一日後及直至本報告日期的任何期間編製經審核財務報表。

此致

桐成控股有限公司  
列位董事

八方金融有限公司 台照

香港立信德豪會計師事務所有限公司  
執業會計師

招永祥  
執業證書號碼：P04434  
香港  
謹啟

[編纂]