

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。

敬啟者：

以下載列吾等有關Vesync Co., Ltd(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之歷史財務資料報告，載於第[I-4]至第[I-74]頁，當中包括 貴集團於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年及截至2020年6月30日止六個月(「有關期間」)之綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日之綜合財務狀況表及 貴公司於2019年12月31日及2020年6月30日之財務狀況表，以及重大會計政策概要及其他說明資料(合稱「歷史財務資料」)。載於第[I-4]至第[I-74]頁之歷史財務資料構成本報告之組成部分，乃為載入 貴公司於[日期]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]刊發的文件(「文件」)而編製。

### 董事對歷史財務資料之責任

貴公司董事對歷史財務資料的編製負責，分別根據歷史財務資料附註2.1及[編纂]所載的呈列基準及編製基準以及董事認為有必要進行內部控制的方式作出真實而公平的反映，編製不存在由於欺詐或錯誤導致的重大錯誤陳述的歷史財務資料。

### 申報會計師之責任

吾等之責任是對歷史財務資料發表意見並向 閣下報告吾等之意見。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報委聘準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告進行工作。此準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行吾等之工作以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述作出合理保證。

吾等之工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露之憑證。所選定之程序取決於申報會計師之判斷，包括評估歷史財務資料是否存在重大錯誤陳述風險，無論是由於欺詐或錯誤。在進行該等風險評估時，申報會計師考慮該實體編製歷史財務資料相關的內部控制，以分別根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載的呈列基準及編製基準發表真實而公平的意見，以設計適合當時情況之程序，惟並非為了表達對該實體內部控制有效性發表意見。吾等之工作亦包括評估董事所採用的會計政策的合適性以及會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料之整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證能充足及適當地為吾等之意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料分別根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載的呈列基準及編製基準真實而公平地反映 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日的財務狀況以及 貴公司於2019年12月31日及2020年6月30日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

## 審閱中期比較財務資料

吾等已審核 貴集團中期比較財務資料，其包括截至2019年6月30止六個月之綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他說明資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準編製及呈列中期比較財務資料。吾等之責任是基於吾等之審閱對中期比較財務資料作出結論。吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務之人員作出查詢，以及應用分析及其他審閱程式。審閱之範圍遠較按照香港審計準則進行審核之範圍為小，因此不能令吾等可保證吾等將知悉在審核中可能被發現之所有重大事項。因此，吾等不發表審核意見。基於吾等之審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信就會計師報告而言之中期比較財務資料於各重大方面未根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載呈列基準及編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

調整

在編製歷史財務資料時，並無對第[I-4]頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註11，其載有 貴公司就有關期間派付股息之資料。

貴公司概無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自其註冊成立日期以來不曾編製法定財務報表。

此 致

**Vesync Co., Ltd**

法國巴黎證券(亞洲)有限公司

創陞融資有限公司

列位董事 台照

[●]

執業會計師

香港

[編纂]

## I 歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文載列歷史財務資料，其構成本會計師報告之組成部分。

貴集團於有關期間之財務報表（「相關財務報表」）（基於歷史財務資料）乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港審計準則進行審核。

歷史財務資料以美元（「美元」）呈列，且除另有指明外，所有數值約整至最接近千位數（千美元）。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月	
		2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
		千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
						(未經審核)
收益	5	85,210	144,758	171,919	75,250	129,254
銷售成本		(50,512)	(88,980)	(104,685)	(46,021)	(67,486)
毛利		34,698	55,778	67,234	29,229	61,768
其他收入及收益	5	150	353	1,182	504	185
銷售及分銷開支		(21,852)	(34,101)	(37,779)	(16,556)	(19,525)
行政開支		(8,443)	(13,538)	(21,253)	(9,792)	(13,139)
金融資產之減值虧損， 淨額		(4)	(65)	(36)	(18)	(227)
其他開支		(767)	(2,135)	(1,131)	(363)	(1,291)
融資成本	7	(646)	(946)	(1,283)	(629)	(643)
除稅前溢利	6	3,136	5,346	6,934	2,375	27,128
所得稅開支	10	(1,269)	(985)	(562)	(395)	(4,647)
母公司擁有人應佔年／ 期內溢利		<u>1,867</u>	<u>4,361</u>	<u>6,372</u>	<u>1,980</u>	<u>22,481</u>
其他全面虧損						
於其後期間可能會重新 分類至損益之其他全面 虧損：						
換算海外業務產生的匯 兌差額		(46)	(526)	(23)	(30)	(536)
年／期內其他全面虧損 (扣除稅項)		(46)	(526)	(23)	(30)	(536)
母公司擁有人應佔年／ 期內全面收益總額		<u>1,821</u>	<u>3,835</u>	<u>6,349</u>	<u>1,950</u>	<u>21,945</u>
每股盈利						
基本及攤薄	12	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於2020年
		2017年	2018年	2019年	6月30日
		千美元	千美元	千美元	千美元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	13	1,078	1,235	1,594	1,304
使用權資產	14(a)	2,642	3,042	8,067	11,287
商譽	15	274	—	—	—
其他無形資產	16	913	107	207	151
遞延稅項資產	26	2,094	2,312	2,837	2,858
其他非流動資產		12	22	23	4
非流動資產總額		7,013	6,718	12,728	15,604
<b>流動資產</b>					
存貨	17	21,969	25,420	33,278	37,924
貿易應收款項	18	1,574	3,931	17,880	18,621
預付款項、其他應收款項 及其他資產	19	4,671	5,585	7,415	10,519
可收回稅項		144	210	2,051	258
應收董事款項	33(c)	465	609	970	970
應收關聯方款項	33(c)	64	150	4,625	348
質押存款	21	—	—	588	632
現金及現金等價物	21	2,843	9,856	9,115	15,045
流動資產總額		31,730	45,761	75,922	84,317
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項	22	10,026	8,201	19,418	32,033
其他應付款項及應計費用	23	4,298	10,157	14,367	9,013
計息銀行及其他借款	24	4,276	13,999	18,354	4,601
租賃負債	14(b)	996	1,167	1,500	1,939
應付稅項		3,590	1,646	729	3,277
應付董事款項	33(c)	3,838	4,352	7,868	—
應付一名關聯方款項	33(c)	—	976	1,032	—
撥備	25	63	600	368	1,097
流動負債總額		27,087	41,098	63,636	51,960
流動資產淨值		4,643	4,663	12,286	32,357
總資產減流動負債		11,656	11,381	25,014	47,961

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於2020年
		2017年	2018年	2019年	6月30日
		千美元	千美元	千美元	千美元
<b>非流動負債</b>					
計息銀行及其他借款	24	3,934	9	—	1,688
租賃負債	14(b)	1,843	2,047	6,802	9,823
撥備	25	508	961	1,818	2,321
遞延稅項負債	26	210	—	—	—
非流動負債總額		<u>6,495</u>	<u>3,017</u>	<u>8,620</u>	<u>13,832</u>
資產淨值		<u>5,161</u>	<u>8,364</u>	<u>16,394</u>	<u>34,129</u>
<b>權益</b>					
母公司擁有人應佔權益					
股本	27	—	—	1	1
股份溢價		—	—	4,210	—
其他儲備	28	<u>5,161</u>	<u>8,364</u>	<u>12,183</u>	<u>34,128</u>
權益總額		<u>5,161</u>	<u>8,364</u>	<u>16,394</u>	<u>34,129</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔					權益總額 千美元
	資本 儲備*	其他 儲備*	匯兌波動 儲備*	法定盈餘 儲備*	保留 溢利*	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
<b>截至2017年12月31日止年度</b>						
於2017年1月1日 . . . . .	830	(3,753)	131	170	2,611	(11)
年內溢利 . . . . .	—	—	—	—	1,867	1,867
年內其他全面虧損：						
換算海外業務產生的匯兌差額 . . .	—	—	(46)	—	—	(46)
年內全面收益總額 . . . . .	—	—	(46)	—	1,867	1,821
轉入法定盈餘儲備 . . . . .	—	—	—	293	(293)	—
向一間附屬公司注資 . . . . .	3,351	—	—	—	—	3,351
於2017年12月31日 . . . . .	<u>4,181</u>	<u>(3,753)</u>	<u>85</u>	<u>463</u>	<u>4,185</u>	<u>5,161</u>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>						
於2018年1月1日 . . . . .	4,181	(3,753)	85	463	4,185	5,161
年內溢利 . . . . .	—	—	—	—	4,361	4,361
年內其他全面虧損：						
換算海外業務產生的匯兌差額 . . .	—	—	(526)	—	—	(526)
年內全面收益總額 . . . . .	—	—	(526)	—	4,361	3,835
轉入法定盈餘儲備 . . . . .	—	—	—	516	(516)	—
向當時股東宣派之股息(附註11) . . .	—	—	—	—	(632)	(632)
於2018年12月31日 . . . . .	<u>4,181</u>	<u>(3,753)</u>	<u>(441)</u>	<u>979</u>	<u>7,398</u>	<u>8,364</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	母公司擁有人應佔							權益總額 千美元
	股本	股份溢價	資本 儲備*	其他 儲備*	匯兌波動 儲備*	法定盈餘 儲備*	保留 溢利*	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
<b>截至2019年12月31日止年度</b>								
於2019年1月1日 . . . . .	—	—	4,181	(3,753)	(441)	979	7,398	8,364
年內溢利 . . . . .	—	—	—	—	—	—	6,372	6,372
年內其他全面虧損：								
換算海外業務產生的匯兌 差額 . . . . .	—	—	—	—	(23)	—	—	(23)
年內全面收益總額 . . . . .	—	—	—	—	(23)	—	6,372	6,349
出售一間附屬公司(附註30) . . . . .	—	—	—	1,651	—	—	—	1,651
轉入法定盈餘儲備 . . . . .	—	—	—	—	—	470	(470)	—
發行股份 . . . . .	1	4,210	—	—	—	—	—	4,211
作為重組的一部分自一間附屬 公司之當時股東收購股權 . . . . .	—	—	(4,181)	—	—	—	—	(4,181)
於2019年12月31日 . . . . .	<u>1</u>	<u>4,210</u>	<u>—</u>	<u>(2,102)</u>	<u>(464)</u>	<u>1,449</u>	<u>13,300</u>	<u>16,394</u>
<b>截至2020年6月30日止六個月</b>								
於2020年1月1日 . . . . .	1	4,210	—	(2,102)	(464)	1,449	13,300	16,394
期內溢利 . . . . .	—	—	—	—	—	—	22,481	22,481
期內其他全面虧損：								
換算海外業務產生的 匯兌差額 . . . . .	—	—	—	—	(536)	—	—	(536)
期內全面收益總額 . . . . .	—	—	—	—	(536)	—	22,481	21,945
向股東派付的股息(附註11) . . . . .	—	(4,210)	—	—	—	—	—	(4,210)
於2020年6月30日 . . . . .	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(2,102)</u>	<u>(1,000)</u>	<u>1,449</u>	<u>35,781</u>	<u>34,129</u>

\* 該等儲備賬目分別包括於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日之綜合財務狀況表中的綜合儲備5,161,000美元、8,364,000美元、12,183,000美元及34,128,000美元。

## 附錄一

## 會計師報告

	母公司擁有人應佔							權益總額
	股本	股份溢價	資本儲備	其他儲備	匯兌波動儲備	法定盈餘儲備	保留溢利	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
<b>截至2019年6月30日止六個月</b>								
於2019年1月1日 . . . . .	—	—	4,181	(3,753)	(441)	979	7,398	8,364
期內溢利(未經審核) . . . . .	—	—	—	—	—	—	1,980	1,980
期內其他全面虧損：								
(未經審核)								
換算海外業務產生的								
匯兌差額(未經審核) . . .	—	—	—	—	(30)	—	—	(30)
期內全面收益總額(未經審核)	—	—	—	—	(30)	—	1,980	1,950
出售一間附屬公司(附註30)								
(未經審核) . . . . .	—	—	—	1,651	—	—	—	1,651
發行股份(未經審核) . . . . .	1	4,210	—	—	—	—	—	4,211
作為重組的一部分自一間附屬								
公司之當時股東收購股權								
(未經審核) . . . . .	—	—	(4,181)	—	—	—	—	(4,181)
於2019年6月30日(未經審核) .	<u>1</u>	<u>4,210</u>	<u>—</u>	<u>(2,102)</u>	<u>(471)</u>	<u>979</u>	<u>9,378</u>	<u>11,995</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合現金流量表

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
附註	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
	(未經審核)				
<b>經營活動所得現金流量</b>					
除稅前溢利 . . . . .	3,136	5,346	6,934	2,375	27,128
對以下各項作出調整：					
融資成本 . . . . . 7	646	946	1,283	629	643
匯兌差額淨額 . . . . .	(148)	(419)	(234)	(160)	(516)
出售物業、廠房及設備 項目的收益 . . . . .	(4)	—	—	—	—
物業、廠房及設備折舊 13	269	383	592	274	364
使用權資產折舊 . . . . . 14	873	1,102	1,514	706	1,247
其他無形資產攤銷 . . . . . 16	55	117	79	22	107
其他無形資產減值 . . . . . 16	—	715	—	—	—
商譽減值 . . . . . 15	—	261	—	—	—
存貨減值 . . . . . 6	4	353	591	454	1,048
貿易應收款項減值淨額 18	4	65	36	18	227
	<u>4,835</u>	<u>8,869</u>	<u>10,795</u>	<u>4,318</u>	<u>30,248</u>
存貨增加 . . . . .	(15,773)	(3,804)	(8,464)	(3,462)	(5,694)
貿易應收款項增加 . . . . .	(1,110)	(2,422)	(13,985)	(11,580)	(968)
預付款項、按金及其他應 收款項減少／(增加) . . . . .	(1,696)	(914)	(1,793)	1,971	(3,104)
其他非流動資產減少／ (增加) . . . . .	(12)	(10)	(1)	5	19
貿易應付款項增加／ (減少) . . . . .	6,735	(1,825)	11,270	3,525	12,615
撥備增加 . . . . .	532	990	625	331	1,232
其他應付款項及應計費用 增加／(減少) . . . . .	1,551	5,325	4,625	2,217	(5,213)
質押存款增加 . . . . .	—	—	(588)	—	(44)
	<u>(4,938)</u>	<u>6,209</u>	<u>2,484</u>	<u>(2,675)</u>	<u>29,091</u>
經營所得／(所用)現金 . . . . .	(466)	(3,384)	(3,744)	(1,792)	(318)
已付所得稅 . . . . .					
經營活動所得／(所用)現 金流量淨額 . . . . .	<u>(5,404)</u>	<u>2,825</u>	<u>(1,260)</u>	<u>(4,467)</u>	<u>28,773</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
		千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
(未經審核)						
<b>投資活動所得現金流量</b>						
購置物業、廠房及設備						
項目 . . . . .	13	(883)	(588)	(972)	(517)	(90)
出售物業、廠房及設備項						
目所得款項 . . . . .		7	—	3	1	2
使用權資產預付款項 . . .		(35)	(43)	(80)	(30)	—
購置其他無形資產 . . . . .	16	(77)	(68)	(182)	(16)	(53)
出售一間附屬公司所得						
現金流量淨額 . . . . .	30	—	—	(22)	(22)	—
收購附屬公司 . . . . .	29	(494)	—	—	—	—
董事貸款 . . . . .	33(a)	(92)	(240)	(731)	(554)	—
償還董事貸款 . . . . .		—	96	370	—	—
關聯方貸款 . . . . .	33(a)	—	(195)	(310)	—	(14)
自當時股東收購附屬公司						
股權 . . . . .		—	—	—	—	(6,422)
償還關聯方貸款 . . . . .		—	109	91	68	109
<b>投資活動所用現金流量</b>						
淨額 . . . . .		(1,574)	(929)	(1,833)	(1,070)	(6,468)
<b>融資活動所得現金流量</b>						
當時股東注資 . . . . .		3,351	—	—	—	4,224
償還銀行貸款及其他借款		(8,917)	(13,367)	(12,400)	(7,395)	(15,847)
已付利息 . . . . .		(646)	(834)	(1,242)	(628)	(783)
新銀行貸款 . . . . .		16,137	19,165	16,746	5,328	3,769
租賃付款之本金部分 . . .		(804)	(1,082)	(1,370)	(691)	(1,005)
來自僱員之貸款 . . . . .		—	502	29	29	12
償還來自僱員的貸款 . . .		(297)	(80)	(422)	—	—
來自一名董事的貸款 . . .	33(a)	—	540	1,290	—	—
償還來自董事的貸款 . . .		—	(26)	(315)	(59)	(1,489)
來自一名關聯方的貸款 . .	33(a)	—	976	4,330	2,327	947
償還來自一名關聯方的						
貸款 . . . . .		—	—	(4,274)	(1,704)	(1,979)
向股東派付的股息 . . . . .		—	—	—	—	(4,224)
向當時股東派付的股息 . .		—	(632)	—	—	—
<b>融資活動所得／(所用)</b>						
現金流量淨額 . . . . .		8,824	5,162	2,372	(2,793)	(16,375)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
附註	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
現金及現金等價物的增 加／(減少)淨額...	1,846	7,058	(721)	(8,330)	5,930
年初現金及現金等價物...	946	2,843	9,856	9,856	9,115
匯率變動之影響，淨額...	51	(45)	(20)	71	—
年／期末現金及現金 等價物.....	<u>2,843</u>	<u>9,856</u>	<u>9,115</u>	<u>1,597</u>	<u>15,045</u>
現金及現金等價物結餘 分析					
現金及銀行結餘..... 21	<u>2,843</u>	<u>9,856</u>	<u>9,115</u>	<u>1,597</u>	<u>15,045</u>
於綜合財務狀況表及綜合 現金流量表呈列的現金 及現金等價物.....	<u>2,843</u>	<u>9,856</u>	<u>9,115</u>	<u>1,597</u>	<u>15,045</u>

附錄一

會計師報告

貴公司的財務狀況表

	附註	於 2019年12月31日 千美元	於 2020年6月30日 千美元
<b>流動資產</b>			
其他應收款項 . . . . .	19	97	—
應收關聯方款項 . . . . .	33(c)	<u>4,182</u>	<u>—</u>
流動資產總額 . . . . .		<u>4,279</u>	<u>—</u>
<b>流動負債</b>			
應付一名關聯方款項 . . . . .	33(c)	<u>12</u>	<u>19</u>
流動負債總額 . . . . .		<u>12</u>	<u>19</u>
流動資產淨值 . . . . .		<u>4,267</u>	<u>(19)</u>
總資產減流動負債 . . . . .		<u>4,267</u>	<u>(19)</u>
資產淨值 . . . . .		<u>4,267</u>	<u>(19)</u>
<b>權益</b>			
股本 . . . . .	27	1	1
股份溢價 . . . . .	27	4,210	—
其他儲備 . . . . .		<u>56</u>	<u>(20)</u>
權益總額 . . . . .		<u>4,267</u>	<u>(19)</u>

## II 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司為於開曼群島註冊成立之有限公司。貴公司的註冊辦事處為Conyers Trust Company (Cayman) Limited，地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為一間投資控股公司。於有關期間，貴公司及其附屬公司主要從事智能小家電及智能家居設備的研發、生產及銷售。貴公司的產品於中華人民共和國（「中國」）生產，並銷售予美國（「美國」）、加拿大、英國、法國、德國、西班牙、意大利及日本的客戶。貴公司董事認為，貴集團之最終控股股東為楊琳女士、楊毓正先生及楊海先生。

貴公司及貴集團現時旗下附屬公司進行重組，詳情載於本文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段。除重組外，自貴公司註冊成立以來，其尚未開展任何業務或運營。

於本報告日期，貴公司直接及間接於其附屬公司中擁有權益，有關詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊之地點及日期及 運營地點	已發行 普通股／註冊 股本面值	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
Vitasync Co., Ltd (「Vitasync BVI」)(附註(a)) . . .	英屬處女群島 (「英屬處女群島」) 2019年2月27日	—	100%	—	投資控股
Arcsync Co., Ltd (「Arcsync BVI」)(附註(a)) . . .	英屬處女群島 2019年2月27日	—	100%	—	投資控股
Ecomine Co., Ltd (「Ecomine HK」)(附註(a)) . . .	中國／香港 2019年3月25日	10,000港元	—	100%	投資控股
L&H Y Trading Inc. (「L&H Y US」)(附註(a)) . . .	美國／加利福尼亞州 2006年10月3日	50美元	—	100%	銷售產品
Vesync Corporation (「Vesync US」)(附註(a)) . . .	美國／加利福尼亞州 2015年4月1日	—	—	100%	銷售產品
易特科城有限公司 (「澳門易特科城」) (附註(a)) . . . . .	中國／澳門 2019年2月21日	25,000澳門元	—	100%	進出口貿易
深圳市晨北管理諮詢有限公司 (「外商獨資企業」)(附註(a)) . . .	中國／中國大陸 2019年4月26日	人民幣 30,000,000元	—	100%	投資控股

## 附錄一

## 會計師報告

名稱	註冊成立／註冊之地點及日期及 運營地點	已發行 普通股／註冊 股本面值	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
Etekcitiy Corporation (「Etekcitiy US」) (附註(a)) . . . . .	美國／加利福尼亞州 2011年12月5日	50美元	—	100%	銷售產品
Atekcitiy Corporation (「Atekcitiy US」)(附註(a)) . . . . .	美國／加利福尼亞州 2012年7月3日	—	—	100%	清關及報關
Arovast Corporation (「Arovast US」)(附註(a)) . . . . .	美國／加利福尼亞州 2016年10月20日	—	—	100%	銷售產品
Cosori Corporation (「Cosori US」)(附註(a)) . . . . .	美國／加利福尼亞州 2015年9月8日	—	—	100%	銷售產品
深圳市晨北科技有限公司* (「深圳晨北」)(附註(c)) . . . . .	中國／中國大陸 2013年2月27日	人民幣 28,500,000元	—	100%	研發及 銷售產品
容懿(上海)信息科技有限公司* (「容懿上海」)(附註(a)) . . . . .	中國／中國大陸 2015年3月17日	人民幣1,000,000 元	—	100%	技術支持
東莞市直侖電子科技有限公司* (「東莞直侖」)(附註(a)) . . . . .	中國／中國大陸 2017年2月14日	人民幣5,000,000 元	—	100%	生產及銷售 產品
重慶曉道信息科技有限公司* (「重慶曉道」)(附註(a)) . . . . .	中國／中國大陸 2015年4月8日	人民幣1,000,000 元	—	100%	技術支持
香港融易信息技術有限公司 (「融易香港」)(附註(b)) . . . . .	中國／香港 2015年9月23日	1,000,000港元	—	100%	進出口貿易
Etekcitiy株式會社 (「Etekcitiy Japan」)(附註(a)) . . . . .	日本 2019年1月28日	2,000,000日圓	—	100%	銷售產品
Etekcitiy GmbH (「Etekcitiy Germany」) (附註(a)) . . . . .	德國 2017年11月16日	150歐元	—	100%	清關及報關

## 附錄一

## 會計師報告

名稱	註冊成立／註冊之地點及日期及 運營地點	已發行 普通股／註冊 股本面值	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
Adiman B.V. (「Adiman Netherlands」) (附註(d)) . . . . .	荷蘭／阿姆斯特丹 2016年1月4日	1,000歐元	—	100%	銷售產品

### 附註：

- (a) 由於該等實體毋須遵守彼等註冊成立／註冊所在司法權區的相關規則及法規項下的任何法定審計規定，故概無就該等實體編製自彼等註冊成立／註冊日期以來的經審核財務報表。
- (b) 融易香港根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的截至2018年及2019年3月31日止年度之法定財務報表乃分別由於香港註冊的執業會計師駿業會計師事務所有限公司及中天會計師事務所有限公司審核。
- (c) 深圳晨北根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製的截至2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表乃由於中國註冊的執業會計師深圳國泰會計師事務所審核。
- (d) Adiman Netherlands根據荷蘭民事守則第2冊第9條編製的截至2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表乃由於荷蘭註冊的執業會計師Dutch Accounting House審核。
- \* 由於該等於中國註冊的實體概無任何官方英文名稱，該等英文名稱代表 貴公司管理層盡最大努力直譯其中文名稱。
- \*\* 於2020年7月15日， 貴集團之附屬公司成都市曉都信息科技有限公司(「成都曉都」)取消註冊。

### 2.1 呈列基準

根據本文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段詳述的重組，於2019年9月12日， 貴公司成為 貴集團現時旗下公司的控股公司。

由於重組僅涉及於現存集團之上加入一間新控股公司，並無導致任何經濟實質變動，故歷史財務資料已採用合併權益法呈列並視現存集團為延續經營實體，猶如重組於有關期間初已完成。

因此， 貴集團的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表乃按猶如當前集團架構已於整個有關期間存在般編製。已編製 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日的綜合財務狀況表以呈列 貴集團現時旗下公司的資產及負債，猶如當前集團架構於該等日期一直存在。

所有集團內交易及結餘已於合併入賬時對銷。

## 2.2 編製基準

歷史財務資料已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)以及香港公認會計原則。貴集團於編製整段有關期間及中期比較財務資料涵蓋期間之歷史財務資料時已提早貫徹採納於2020年1月1日起開始會計期間生效之所有香港財務報告準則連同相關過渡條文。貴集團就2020年1月1日之後covid-19疫情直接造成的租金優惠提早採納香港財務報告準則第16號(修訂本)*Covid-19相關租金優惠*且該修訂並未對貴集團的財務狀況及表現造成任何重大影響。

歷史財務資料已根據歷史成本慣例編製。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團尚未於歷史財務資料應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號(修訂本) . . . . .	對概念框架之提述 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)(修訂本) . . . . .	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號 . . . . .	保險合約 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號(修訂本) . . . . .	負債分類為流動或非流動 <sup>4</sup>
香港會計準則第16號(修訂本) . . . . .	物業、廠房及設備：制定擬定用途前之所得款項 <sup>3</sup>
香港會計準則第37號(修訂本) . . . . .	虧損合約—履行一份合約之成本 <sup>3</sup>
2018年至2020年香港財務報告準則之年度改進 . . . . .	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港會計準則第41號及香港財務報告準則第16號隨附之示例(修訂本) <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 強制生效日期尚未釐定，但可供採納

<sup>3</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴集團現正評估首次採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響。截至目前，貴集團認為該等新訂及經修訂香港財務報告準則可能會造成會計政策變動，但不太可能對貴集團財務表現及財務狀況造成重大影響。

## 2.4 重大會計政策概要

### 附屬公司

附屬公司為 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當 貴集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力（即 貴集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘 貴公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則 貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司業績以已收及應收股息為限計入 貴公司的損益內。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素之一項或多項出現變動， 貴集團會重新評估其是否控制投資對象。一間附屬公司之所有權權益變動（並無喪失控制權），乃按權益交易入賬。

倘 貴集團失去對一間附屬公司之控制權，則其取消確認(i)該附屬公司之資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計匯兌差額；及確認(i)所收代價之公平值、(ii)所保留之任何投資之公平值及(iii)損益中任何因此產生之盈虧。先前於其他全面收益內確認之 貴集團應佔部分重新分類至損益或保留溢利（如適用），基準與猶如 貴集團已直接出售有關資產或負債時所規定之基準一致。

### 業務合併及商譽

業務合併採用收購法入賬。轉讓代價按收購日期之公平值計量，乃 貴集團所轉讓資產於收購日期公平值、 貴集團對被收購方前擁有人所承擔的負債及 貴集團所發行以換取被收購方控制權的股權總和。就每宗業務合併而言， 貴集團選擇是否按公平值或按應佔被收購方可識別資產淨值的比例計量於被收購方之非控股權益（屬現時所有者權益且賦予其持有人權力於清盤時按比例分佔資產淨值）。非控股權益之一切其他成份均以公平值計量。收購相關的成本於產生時支銷。

貴集團收購業務時會根據合約條款、於收購日期的經濟情況及相關條件評估金融資產及所承擔的負債，以作出適當的分類及指定，包括被收購方自主合約分列嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段完成，先前持有的股權於其收購日期按公平值重新計量，任何由此產生的損益均確認為損益。

收購方將予轉讓之任何或然代價按收購日期之公平值確認。分類為一項資產或負債之或然代價按公平值計量，而其公平值變動於損益確認。分類為權益之或然代價不予重新計量且後續結算於權益內入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價總額、已確認非控股權益及貴集團先前持有的被收購方股權的公平值總額，超逾所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘該代價及其他項目之和低於所收購資產淨值的公平值，於重新評估後的差額於損益確認為議價購買收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，倘有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值，則會更頻密地進行檢討。貴集團於12月31日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生之協同效益中獲益的貴集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而無論貴集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關之現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於其後期間撥回。

倘商譽已被分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位內部分業務被出售，與出售業務相關的商譽於釐定出售時的收益或虧損時列入業務的賬面值。在此等情況下出售的商譽根據已出售業務的相對價值及所保留現金產生單位的部分計量。

#### 非金融資產減值

倘出現減值跡象或需對一項資產(存貨、遞延稅項資產及金融資產除外)進行年度減值測試時，則需估計該資產之可收回金額。一項資產之可收回金額為資產或現金產生單位之使用價值及其公平值減出售成本兩者中之較高者，並就個別資產釐定，惟該項資產未能很大程度上獨立於其他資產或資產組別而產生現金流入，在此情況下，需確定該資產所屬現金產生單位之可收回金額。

減值虧損僅在資產之賬面值超過其可收回金額時確認。於評估使用價值時，貴集團使用可反映目前市場對貨幣時間價值及該資產特定風險之評估之稅前貼現率，將估計日後現金流量貼現至現值。減值虧損於其產生期間在與減值資產功能一致之開支類別中於收益或虧損扣除。

於各有關期間末均會評估是否有任何跡象顯示以往確認之減值虧損可能不再存在或已減少。如有任何此等跡象，則估計可收回金額。撥回先前確認之資產減值虧損僅在用於釐定該項資產的可收回金額的估計有變動時發生，但撥回金額不得高於若以往年度並無為該資產確認減值虧損而應釐定之賬面值（已扣除任何折舊／攤銷）。撥回之減值虧損於其產生期間計入損益。

#### 關聯方

下列任何一方被視為 貴集團之關聯方，倘：

- (a) 該方為某人士或某人士之近親，且該人士
  - (i) 對 貴集團具有控制權或共同控制權；
  - (ii) 對 貴集團具有重大影響力；或
  - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司之其中一名主要管理人員；

或

- (b) 該方乃以下任何條件適用之實體：
  - (i) 該實體及 貴集團為同一集團之成員；
  - (ii) 該實體為其他實體（或其他實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司）之聯營公司或合營企業；
  - (iii) 該實體及 貴集團為同一第三方之合營企業；
  - (iv) 該實體乃第三方實體之合營企業，而另一實體為第三方實體之聯營公司；
  - (v) 該實體為 貴集團或 貴集團有關實體為僱員福利設立之離職後福利計劃；
  - (vi) 該實體受(a)所述之人士控制或共同控制；
  - (vii) (a)(i)所述之人士對該實體具有重大影響力或乃該實體（或該實體之母公司）之其中一名主要管理人員；及
  - (viii) 該實體、或一間集團之任何成員公司（為集團之一部分）向 貴集團或 貴集團之母公司提供主要管理人員服務。

#### 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購入價以及將該項資產置於其運作狀態及地點作其擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生的開支（如維修及保養），一般於其產生期間的損益扣除。在符合確認標準的情況下，用於重大檢查的開支於該資產的賬面值中資本化為重置資

## 附錄一

## 會計師報告

產。倘物業、廠房及設備的主要部分須分段重置，則貴集團將該等部分確認為擁有特定可使用年期及相應折舊的個別資產。

折舊乃按物業、廠房及設備各項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此所用主要年率如下：

租賃物業裝修	20%至100%
機器及設備	9.5%至33.33%
辦公室設備	10%至50%
電子設備	31.67%至33.33%

倘若物業、廠房及設備項目之部分具不同使用年期，該項目之成本按合理基準分配至各部分，由各部分各自計算折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年結日審閱及在適當時進行調整。

物業、廠房及設備項目(包括初步確認之任何重要部分)於出售或預期日後使用或出售不再產生經濟利益時終止確認。終止確認年度內在損益表確認出售或棄用資產所產生之收益或虧損指出售所得款項淨額與有關資產賬面值之差額。

### 無形資產(商譽除外)

另行收購的無形資產於初始確認時按成本列賬。於業務合併時已收購無形資產的成本相等於收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。可使用年期有限的無形資產會在可用的經濟年期內作攤銷，並會在有跡象顯示無形資產可能已減值時進行減值評估。無形資產的攤銷期和攤銷法會至少於每個財政年度結束時作檢討。

### 商標及軟件

按成本減任何減值虧損列賬，並按直線基準於估計可使用年期內攤銷的商標及軟件載列如下：

商標	10年
軟件	3至10年

商標的估計可使用年期按合法註冊期間與商標預期自產品商業化產生現金流量淨額的期間兩者中較短者釐定。

購入軟件之估計可使用年期，經考慮技術上之過時性及類似資產之估計可使用年期後，以合約期或預期使用期兩者中較短者為準。

### 研發成本

所有研究成本於產生時在損益內扣除。

### 租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

### 貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

#### (a) 使用權資產

貴集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的金額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收租賃優惠。使用權資產於租期或資產估計可使用年期之較短者按直線法進行折舊，如下所示：

辦公室及倉庫	16至78個月
機器及設備	5至10年

倘租賃資產的所有權於租期結束前轉讓予貴集團或成本反映行使購買選擇權，則按資產估計可使用年期計算折舊。

#### (b) 租賃負債

於租賃開始日期，貴集團確認以租期內作出的租賃付款現值計量的租賃負債。租賃付款包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃優惠款項、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理確定將予行使的購買選擇權的行使價及倘租期反映貴集團正行使終止選擇權時，有關終止租賃支付的罰款。並非取決於某一指數或比率之可變租賃付款於發生觸發相關付款之事件或狀況期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故貴集團應用租賃開始日期的增量借款利率(「增量借款利率」)計算。於開始日期後，租賃負債金額有所增加以反映利息的增加，並因作出租賃付款而有所減少。此外，倘有任何修改(即租期變更、租賃付款變更(例如指數或利率變動導致對未來租賃付款發生變化)或購買相關資產的選擇權評估的變更)則重新計量租賃負債的賬面值。

#### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對其辦公場所及員工宿舍的短期租賃(即自開始日期起計租期為十二個月或以下且並不包含購買選擇權之租賃)應用短期租賃確認豁免。其亦對被視作低價值的辦公設備的租賃應用低價值資產租賃的確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

## 投資及其他金融資產

### 初始確認及計量

於初始確認時，貴集團的金融資產分類為其後按攤銷成本計量。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及貴集團管理彼等的業務模式。除了並不包含重大融資成分或貴集團已就此應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，貴集團初始按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。根據下文「收益確認」所載的政策，並不包含重大融資成分或貴集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項，乃根據香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本進行分類及計量，需就未償還本金產生純粹支付本金及利息「純粹支付本金及利息」現金流量。並非純粹支付本金及利息的金融資產現金流量按公平值計入損益分類及計量(不論其業務模式為何)。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產於旨在持有至收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。並非於上述業務模式中持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

所有金融資產常規買賣均於交易日確認，即貴集團承諾購買或者出售該項資產的日期。所謂常規買賣乃指需按法規規定或市場慣例在一定期間內轉移資產的金融資產買賣。

### 其後計量

其後計量的金融資產視其以下分類而定：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

### 終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要在下列情況下終止確認(即從 貴集團綜合財務狀況表中移除)：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已根據「轉付」安排承擔在無重大延誤的情況下將全數已收取現金流量支付予第三方的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或亦無保留資產的絕大部分風險及回報，惟已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已訂立轉付安排，則會評估其有否保留資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。倘 貴集團並無轉讓或亦無保留資產的絕大部分風險及回報，且亦無轉讓資產的控制權，則 貴集團繼續以其持續參與該資產為限確認已轉讓資產。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團已保留權利及責任的基準計量。

以擔保方式繼續參與已轉讓資產之程度，乃按資產原賬面值與 貴集團可被要求償還的最高代價金額兩者的較低者計量。

### 金融資產減值

貴集團對並非按公平值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)確認撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損提供予由未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)。就自初始確認起已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期， 貴集團自初始確認起評估金融工具的信貸風險是否顯著增加。作出評估時， 貴集團將於報告日期產生的金融工具違約風險與於初始確認日期產生的金融工具違約風險相比較，當中考慮毋須消耗過多成本或精力可得的可靠及具支持性資料，包括過往及前瞻性資料。

倘合約已逾期還款90日，則 貴集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在計及 貴集團持有的任何信貸提升措施前， 貴集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則 貴集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產按照一般方法會受到減值影響，並就計量預期信貸虧損按以下階段分類，惟下文詳述應用簡化方法的貿易應收款項及合約資產除外。

- 第一階段 — 自初始確認以來信貸風險並無顯著增加的金融工具及虧損撥備以等同於12個月預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第二階段 — 自初始確認以來信貸風險已顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具及虧損撥備以等同於全期預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第三階段 — 於報告日期有信貸減值(但並非購入或源生的未發生信貸減值)的金融資產及虧損撥備以等同於全期預期信貸虧損的金額計量的金融資產

#### 簡化方法

就不包含重大融資成分或貴集團已按照實踐經驗而不調整重大融資成分影響的貿易應收款項而言，貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團並無追溯信貸風險變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已設立根據其過往信貸虧損經驗計算之撥備矩陣，並按債務人之特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

#### 金融負債

##### 初始確認及計量

於初始確認時，貴集團金融負債可歸類為貸款及借款以及應付款項。

所有金融負債初步按公平值確認，而如屬貸款及借款及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、應付董事及一名關聯方款項及計息銀行及其他借款。

##### 其後計量

金融負債的其後計量取決於其分類如下：

##### 按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

於初始確認後，應付款項隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，在該情況下則按成本列賬。當負債終止確認或按實際利率法進行攤銷程序時，收益及虧損於損益中確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益的融資成本內。

#### 終止確認金融負債

當金融負債解除，即當責任已解除、取消或屆滿，即會終止確認金融負債。

#### 抵銷金融工具

金融資產及金融負債當有現可執行的法律權利以抵銷已確認金額及有意按淨額基準結付或同時變現資產及結付負債時抵銷，並於財務狀況表內呈報淨額。

#### 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者之較低者列賬。成本以先入先出基準釐定，且如屬在製品及成品，則成本包括直接原材料、直接勞工及按適當比例計算之間接成本。可變現淨值按估計售價減完成及出售所產生任何估計成本計算。

#### 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，並無承受重大價值變動風險且一般於取得當日起計三個月內到期，且為 貴集團現金管理之整體部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物指用途不受限制之手頭及存放於銀行(包括定期存款)之現金。

#### 撥備

倘因過往事件導致現有債務(法定或推定)及日後可能需要有資源流出以償還債務，則確認撥備，但必須能可靠估計有關債務金額。

倘折現的影響重大，則確認的撥備金額為預期需用作償還債務的未來支出於各有關期間末的現值。因時間流逝而產生的折現現值增加，列作融資成本計入損益表。

貴集團就若干產品的銷售提供保修，以一般性替換保修期內出現的產品缺陷。貴集團授予的該等保險類型保修的撥備根據銷售量及更換級別的過往經驗予以確認，並酌情貼現至其現值。

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與已於損益以外確認項目相關的所得稅於損益以外的其他全面收益內或直接在權益內確認。

即期稅項資產及負債，乃經考慮 貴集團經營所在國家當時的詮釋及常規後，根據於各有關期間末時已實施或實際上已實施的稅率(及稅法)，按預期自稅務當局退回或付予稅務當局的金額計量。

遞延稅項採用負債法就於各有關期間末資產及負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時性差額計提準備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時性差額進行確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中初始確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤或應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時性差額而言，暫時性差額的撥回時間為可控制，且該等暫時性差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時性差額及未動用稅項抵免和任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產於將有應課稅溢利已動用可扣稅暫時性差額及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉以作對銷的情況下，方予確認，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時性差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初次確認資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤及應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司的投資有關的可扣稅暫時性差額而言，遞延稅項資產僅於暫時性差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅溢利以動用暫時性差額以作對銷的情況下，方予確認。

於各有關期間末審閱遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未被確認的遞延稅項資產會於各有關期間末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率，根據於各有關期間末已實施或實際上已實施的稅率（及稅法）計量。

當且僅當 貴集團有合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一稅務實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及結算負債之不同稅務實體徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

#### 政府補助

倘可合理確認將收到政府補助及所有隨附條件將獲遵守，則按公平值確認政府補助。倘補助涉及開支項目，則於預期將補償的成本支銷期間按系統基準確認為收入。

## 收益確認

### 客戶合約收益

客戶合約收益於貨品或服務控制權轉讓至客戶時按反映 貴集團預期交換該等貨品或服務而有權獲得的代價金額確認。

當合約中的代價包括可變金額時，代價金額按 貴集團就向客戶轉讓貨物或服務將有權在交換中獲取的代價金額估計。可變代價於合約開始時估計，且將受到限制，直至可變代價的關連不確定性其後解除，而所確認累計收益金額不太可能產生大幅收益撥回為止。

倘合約具有融資成分，其為客戶提供超過一年有關轉讓貨物或服務予客戶之重大融資利益，則收益於合約開始時按應收金額之現值計量，並使用 貴集團與客戶間之獨立融資交易中反映之貼現率貼現。倘合約具有為 貴集團提供超過一年之重大融資利益之融資成分，則在合約下確認之收益包括根據實際利率法合約負債附有之利息開支。就客戶付款至轉讓所承諾貨物或服務之期間為一年或以下之合約而言，由於使用香港財務報告準則第15號之可行權宜方法，交易價格不會就重大融資成分之影響作出調整。

#### (a) 銷售產品

貴集團通過 貴集團的零售商向客戶出售產品（「Vendor Central計劃」），或通過亞馬遜等第三方線上零售平台向客戶出售產品（「Seller Central計劃」）。客戶合約收益於貨物的控制權轉移至客戶時按反映 貴集團預期交換該等貨物而有權獲得的代價金額確認。

產品銷售收益在資產之控制權轉移至客戶的時間點確認，通常是在客戶收到Seller Central計劃的產品時及在Vendor Central計劃的產品交付時。

部分產品銷售合約為客戶提供退貨權或促銷回扣。退貨權及促銷回扣產生可變代價。

#### (i) 退貨權

就向客戶提供於指定期限內享有退回貨物權利的合約而言，採用預期估值法估計將不予以退回的貨物，原因為該方法最佳預測 貴集團將有權享有的可變代價金額。採用香港財務報告準則第15號有關限制可變代價估計的規定，以釐定可計入交易價格內的可變代價金額。就預期將予退回的貨物而言，退款責任而非收入得以確認。退貨權資產（及相應調整銷售成本）亦就自客戶收回產品的權利確認。

#### (ii) 促銷回扣

就Vendor Central計劃而言， 貴集團可向零售商提供促銷回扣，以鼓勵零售商對 貴集團的產品進行促銷。 貴集團提供促銷的類型、促銷的預期開始及結束日期、促銷產品對象及資金。零售商可隨時酌情拒絕任何促銷。促銷回扣可抵銷客戶的應付款項。為估計預期未來折扣的

可變代價，對一個以上產品訂單的合約使用預期估值方法。最能預測可變代價金額的所選方法主要受促銷計劃及歷史促銷回扣所影響。貴集團應用限制可變代價估計的規定，並就預期未來促銷回扣確認退款責任。

#### 其他收入

利息收入採用實際利率法按應計基準確認，採用足以將金融工具於其預計年期或較短期間（如適用）的估計未來現金收入確切貼現至金融資產賬面淨值的利率。

#### 合約結餘

##### (i) 合約資產

合約資產為將貨物轉移至客戶而換取代價的權利。倘貴集團通過在客戶支付代價或付款到期之前將貨物轉移至客戶，則將合約資產確認為有條件（隨時間流逝除外）的已賺取代價。合約資產應進行減值評估，有關詳情載於金融資產減值的會計政策。

##### (ii) 合約負債

貴集團轉讓相關貨品或服務前，收到客戶付款或付款到期（以較早者為準）時，確認合約負債。貴集團履行合約（即將相關貨品或服務的控制權轉讓予客戶）時，合約負債確認為收益。

#### 退款責任

退款責任就向客戶退回部分或全部已收（或應收）代價的責任予以確認，並按貴集團最終預期其須退回予客戶的金額計量。貴集團於各有關期間末更新其對退款責任（及交易價格之相應變動）的估計。

#### 僱員福利

##### 退休金計劃

貴集團設於中國大陸的附屬公司的僱員須參與地方市政府營辦的中央退休金計劃。該等附屬公司須按僱員工資的若干百分比向中央退休金計劃作出供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時自損益中扣除。

#### 借款成本

收購、建設或生產並需要長時間才可以投入擬定用途或銷售的合資格資產直接應佔的借款成本會資本化為該等資產成本的一部分。當資產大部分可作擬定用途或銷售時不再資本化有關借款成本。在特定借貸撥作合資格資產的支出前暫時用作投資所賺取的投資收入，須從資本化借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借貸成本包括實體就借入資金而產生的利息及其他成本。

## 股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

## 外幣

歷史財務資料乃以美元呈列，而美元乃 貴公司之功能貨幣。 貴集團旗下各實體自行決定功能貨幣，而各實體財務報表中包含之項目以該功能貨幣計量。 貴集團實體記錄之外幣交易按交易日期適用之各自功能貨幣匯率初步入賬。以外幣計值之貨幣資產及負債以各有關期間末適用之功能貨幣匯率換算。所有產生自結算或轉換貨幣項目之差額一律於損益內確認。

以歷史成本按外幣計值的非貨幣項目按初步交易日的匯率換算。以外幣按公平值計量的非貨幣項目會使用計量公平值當日的匯率換算。換算非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目的公平值變動的收益或虧損一致的方法處理（即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益內確認的項目，其換算差額亦分別於其他全面收益或損益內確認）。

於終止確認涉及預付代價的非貨幣資產或非貨幣負債時，為了確定相關資產、開支或收入於初始確認時的匯率，初始交易日期為 貴集團初始確認因預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘支付或收受多項預付代價，則 貴集團就支付或收受每項預付代價確定交易日期。

若干附屬公司之功能貨幣乃美元以外之貨幣。於各有關期間末，該等實體之資產及負債以各有關期間末當時之匯率換算為美元，其損益及其他全面收益表則以全年加權平均匯率換算為美元。

所產生匯率差額於其他全面收益確認，並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，有關該特定海外業務的其他全面收益組成部分於損益內確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司之現金流量均按現金流量日期適用之匯率換算為美元。海外附屬公司於整年內經常出現之經常性現金流量均按年內加權平均匯率換算為美元。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團之歷史財務資料要求管理層作出會影響收益、開支、資產及負債的報告金額及其隨附披露的判斷、估計及假設，並作出或然負債披露。有關該等假設及估計的不確定性可能導致可能須於未來對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

在應用 貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出了以下對歷史財務資料中確認的金額影響最為重大的判斷：

#### 客戶合約收益

貴集團採用以下會顯著影響對客戶合約收益金額及時間認定的判斷：

##### (i) 釐定估計可變代價及評估銷售產品的約束之方法

若干銷售產品合約包括導致可變代價的退貨權及促銷回扣。於估計可變代價時， 貴集團須根據能更佳地預測其將有權收取代價金額的方法使用預期估值法或最接近金額法。

鑒於大量具有類似特徵的客戶合約， 貴集團釐定預期估值法乃為估計銷售具有退貨權及促銷回扣的產品之可變代價的適當方法。最佳預測與促銷回扣相關的可變代價所選擇的方法主要受多個產品訂單的促銷計劃的影響。

於任何可變代價金額計入交易價格前， 貴集團會考慮可變代價金額是否受限制。 貴集團根據其過往經驗、業務預測及目前經濟狀況釐定可變代價的估計不受限制。此外，有關可變代價的不確定性將在短時間內解決。

#### 估計不明朗因素

下文載述有關未來的主要假設及於各有關期間末估計不明朗因素的其他主要來源，兩者均涉及可導致下個財政年度資產及負債賬面值大幅調整的重大風險。

#### 商譽減值

貴集團最少每年一次釐定商譽是否已減值。此舉需估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。估計使用價值需要 貴集團估計現金產生單位的預期未來現金流量，並選取合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。進一步詳情載於附註15。

#### 非金融資產減值(商譽除外)

貴集團於各有關期間末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否有出現任何減值跡象。非金融資產於有跡象顯示可能無法收回賬面值時進行減值測試。倘資產或現金產生單位之賬面值高於其可收回金額(即公平值減出售成本與其使用價值之較高者)，即表示出現減值。公平值減出售成本乃基於按公平原則所進行具約束力之類似資產銷售交易的可得數據或可觀察市價扣除出售資產之增量成本計算。計算使用價值時，管理層估算資產或現金產生單位的估計未來現金流量，並選用適當貼現率以計算該等現金流量的現值。

#### 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算來自最大零售商以外客戶的貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率根據該等客戶的逾期天數釐定。就最大零售商而言，撥備率乃根據穆迪信用評級釐定。

撥備矩陣乃初步基於貴集團的過往觀察違約率。貴集團將通過調整矩陣，以調整過往信貸虧損經驗及前瞻性資料。例如，倘預計的預測經濟狀況(即國內生產總值)於未來一年惡化，從而導致違約事件增加，則可以調整歷史違約率。於各有關期間末，過往觀察所得違約率將予更新，並會分析前瞻性估計變動。

評估歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性乃屬重大估計。預期信貸虧損金額對環境及預測經濟狀況的變動較敏感。貴集團的過往信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦可能無法代表客戶未來的實際違約情況。有關貴集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料於歷史財務資料附註18披露。

#### 租賃—估計增量借款利率

貴集團無法即時釐定於租賃隱含的利率，因此，其使用增量借款利率以計量租賃負債。增量借款利率為貴集團須支付的利率以借入具有類似年期(及有類似抵押品)的必要資金以在類似經濟環境下取得與使用權資產有類似價值的資產。因此，增量借款利率反映貴集團「必須付出」的事物，其中要求估計當無法獲得可觀察利率(例如並無訂立融資交易的附屬公司)。貴集團使用現有的可觀察輸入數據(例如市場利率)估計增量借款利率及須作出若干實體特定估計(例如附屬公司的單獨信用評級)。

## 附錄一

## 會計師報告

### 4. 經營分部資料

就管理層而言，貴集團並無根據其產品進行業務單位分類，其僅有一個可呈報經營分部。管理層監控貴集團整體經營分部的經營業績，以便就資源分配及績效評估作出決策。

#### 地區資料

##### (a) 來自外部客戶之收益

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
北美 . . . . .	73,343	120,986	148,634	63,979	109,661
歐洲 . . . . .	11,733	22,391	21,976	10,607	17,125
亞洲 . . . . .	134	1,381	1,309	664	2,468
總計 . . . . .	<u>85,210</u>	<u>144,758</u>	<u>171,919</u>	<u>75,250</u>	<u>129,254</u>

以上收益資料乃基於銷售渠道賬戶所在地與客戶所在地的合併計算得出。

##### (b) 非流動資產

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
中國大陸 . . . . .	3,715	2,629	4,165	3,443
香港 . . . . .	157	282	492	338
北美 . . . . .	1,044	1,490	5,139	8,718
歐洲 . . . . .	3	5	5	180
其他 . . . . .	—	—	90	67
總計 . . . . .	<u>4,919</u>	<u>4,406</u>	<u>9,891</u>	<u>12,746</u>

以上非流動資產資料基於資產所在地計算得出且不包括遞延稅項資產。

#### 有關一名主要客戶之資料

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年6月30日止六個月的收益分別約為7,173,000美元、41,455,000美元、87,284,000美元、30,870,000美元及79,125,000美元，乃產生自對一名個體零售商的銷售(包括對已知為與該客戶共同控制下的一組實體的銷售)。

## 附錄一

## 會計師報告

### 5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
客戶合約收益 . . . . .	<u>85,210</u>	<u>144,758</u>	<u>171,919</u>	<u>75,250</u>	<u>129,254</u>

客戶合約收益

(a) 分拆收益資料：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
貨品或服務類型					
銷售產品 . . . . .	<u>85,210</u>	<u>144,758</u>	<u>171,919</u>	<u>75,250</u>	<u>129,254</u>
收益確認之時間					
於某一時間點轉移的貨品 . . .	<u>85,210</u>	<u>144,758</u>	<u>171,919</u>	<u>75,250</u>	<u>129,254</u>

下表顯示於有關期間計入有關期間期初合約負債的已確認收益金額：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於年初計入合約負債的已確 認收益：					
銷售產品 . . . . .	<u>103</u>	<u>116</u>	<u>167</u>	<u>167</u>	<u>180</u>

(b) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

#### 銷售產品

Vendor Central計劃的履約責任在產品交付後即告履行，通常應在交付後30至90天內付款。Seller Central計劃的履約責任在客戶收到產品後即告履行，並且通常在客戶在平台上下訂單時收到付款。Seller Central計劃為客戶提供30天以內的退貨權，有時可延長至最多60天。

於各有關期間末，剩餘履約責任(未達成或部分未達成)預計在一年內獲確認。根據香港財務報告準則第15號所規定，分配於該等未達成合約的交易價格不予披露。

## 附錄一

## 會計師報告

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
<b>其他收入</b>					
銀行利息收入 . . . . .	1	2	2	2	6
政府補助* . . . . .	2	85	187	144	85
來自供應商的其他收入 . . . . .	126	204	522	—	—
其他 . . . . .	17	4	107	83	94
	<u>146</u>	<u>295</u>	<u>818</u>	<u>229</u>	<u>185</u>
<b>收益</b>					
出售物業、廠房 及設備的收益 . . . . .	4	—	—	—	—
匯率收益淨額 . . . . .	—	58	364	275	—
	<u>4</u>	<u>58</u>	<u>364</u>	<u>275</u>	<u>—</u>
	<u>150</u>	<u>353</u>	<u>1,182</u>	<u>504</u>	<u>185</u>

\* 該金額指 貴集團附屬公司就中國大陸政府機關為鼓勵業務發展而為當地企業提供的若干財務支持而自其收到的補助。該等補助並不涉及尚未滿足的條件和或有事項。

## 附錄一

## 會計師報告

### 6. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利乃於扣除／(計入)以下各項後得出：

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 千美元	2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
已售存貨成本 . . . . .	29,231	56,416	75,163	31,309	51,438
亞馬遜履約費用 . . . . .	16,748	22,123	18,712	9,992	8,393
平台佣金 . . . . .	11,565	15,549	12,809	6,717	7,283
研發成本* . . . . .	1,821	3,954	8,178	3,762	4,580
物業、廠房及設備折舊 . . . . .	13	269	383	274	364
其他無形資產攤銷** . . . . .	16	55	117	22	107
使用權資產折舊 . . . . .	14	873	1,102	706	1,247
商譽減值*** . . . . .		—	261	—	—
核數師薪酬 . . . . .		60	18	60	98
不計入租賃負債計量之租賃付款 . . . . .	14	77	239	88	310
[編纂]開支 . . . . .		—	607	395	2,247
僱員福利開支(不包括董事及主要行政人員薪酬(附註8)):					
工資及薪金 . . . . .		5,326	8,369	6,306	8,318
退休金計劃供款 . . . . .		672	1,087	644	348
員工福利開支 . . . . .		585	850	620	828
		<u>6,583</u>	<u>10,306</u>	<u>16,157</u>	<u>9,494</u>
匯兌差額淨額 . . . . .		60	(58)	(364)	63
貿易應收款項減值淨額 . . . . .	18	4	65	36	227
存貨減值淨額^ . . . . .		4	353	591	1,048
其他無形資產減值 . . . . .	16	—	715	—	—
銀行利息收入 . . . . .		(1)	(2)	(2)	(6)
產品保修撥備:					
額外撥備 . . . . .		102	241	206	564
出售物業、廠房及設備項目的收益 . . . . .		(4)	—	—	—

\* 研發成本包括部分僱員福利開支、物業、廠房及設備折舊及其他無形資產攤銷。

\*\* 其他無形資產攤銷及減值計入綜合損益及其他全面收益表中的「行政開支」中。

\*\*\* 商譽減值計入綜合損益及其他全面收益表中的「其他開支」中。

^ 存貨減值計入綜合損益及其他全面收益表中的「銷售成本」中。

## 附錄一

## 會計師報告

### 7. 融資成本

融資成本之分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
銀行貸款及其他借款利息 . . . . .	495	737	862	454	248
關聯方貸款利息 . . . . .	—	46	196	68	85
僱員貸款利息 . . . . .	—	21	17	19	—
租賃負債利息 . . . . .	151	142	208	88	310
	<u>646</u>	<u>946</u>	<u>1,283</u>	<u>629</u>	<u>643</u>

### 8. 董事及主要行政人員的薪酬

貴公司於2019年1月9日在開曼群島註冊成立。楊琳女士於2019年1月9日起獲委任為 貴公司的執行董事及主要行政人員。

楊海先生及陳兆軍先生於2020年5月27日獲委任為 貴公司之執行董事。楊毓正先生於2020年5月27日獲委任為 貴公司之非執行董事。方和先生、顧炯先生及檀文先生於[2020年12月1日]獲委任為 貴公司之獨立非執行董事。

由於若干董事獲委任為附屬公司董事，彼等自 貴集團旗下的現時附屬公司獲得薪酬。該等董事各自之薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
其他酬金：					
工資、花紅、津貼及實物福利 . . . . .	401	619	830	424	438
退休金計劃供款 . . . . .	30	21	27	15	11
	<u>431</u>	<u>640</u>	<u>857</u>	<u>439</u>	<u>449</u>

#### (a) 獨立非執行董事

於有關期間，概無獨立非執行董事獲委任及概無袍金及應付予任何獨立非執行董事的其他酬金。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 執行董事

	工資、花紅、 津貼及實物福利 千美元	退休金計劃供款 千美元	薪酬總額 千美元
截至2017年12月31日止年度			
執行董事：			
楊琳女士 . . . . .	287	15	302
楊海先生 . . . . .	114	15	129
	<u>401</u>	<u>30</u>	<u>431</u>
截至2018年12月31日止年度			
執行董事：			
楊琳女士 . . . . .	305	9	314
楊海先生 . . . . .	209	9	218
陳兆軍先生 . . . . .	105	3	108
	<u>619</u>	<u>21</u>	<u>640</u>
截至2019年12月31日止年度			
執行董事：			
楊琳女士 . . . . .	305	11	316
楊海先生 . . . . .	285	11	296
陳兆軍先生 . . . . .	240	5	245
	<u>830</u>	<u>27</u>	<u>857</u>
截至2019年6月30日止六個月 (未經審核)			
執行董事：			
楊琳女士 . . . . .	150	6	156
楊海先生 . . . . .	142	6	148
陳兆軍先生 . . . . .	132	3	135
	<u>424</u>	<u>15</u>	<u>439</u>
截至2020年6月30日止六個月			
執行董事：			
楊琳女士 . . . . .	165	5	170
楊海先生 . . . . .	137	5	142
陳兆軍先生 . . . . .	136	1	137
	<u>438</u>	<u>11</u>	<u>449</u>

於有關期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

於有關期間，貴集團並無向董事支付酬金，作為邀請彼等加入貴集團或於加入貴集團時的誘金或作為離職補償。

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 五名最高薪酬僱員

於有關期間及截至2019年6月30日止六個月，五名最高薪酬僱員分別包括兩名、三名、三名、三名及三名董事，彼等薪酬之詳情載於上文附註8。於有關期間及截至2019年6月30日止六個月，剩餘三名、兩名、兩名、兩名及兩名最高薪酬僱員(彼等並非 貴公司董事)之薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 千美元	2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
工資、花紅、津貼及實物福利...	333	291	268	153	232
退休金計劃供款.....	25	15	16	12	15
	<u>358</u>	<u>306</u>	<u>284</u>	<u>165</u>	<u>247</u>

薪酬於以下範圍之非董事及非主要行政人員最高薪酬僱員數目如下：

	僱員數目				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年 (未經審核)	2020年
零至1,000,000港元	2	1	—	2	1
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1	2	—	1
	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

### 10. 所得稅

貴集團須就 貴集團成員公司所在地及營運業務所在司法權區產生或取得之溢利按實體基準繳納所得稅。

#### 開曼群島及英屬處女群島

根據開曼群島及英屬處女群島規則及法規， 貴公司及其附屬公司毋須在開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。

#### 香港

根據香港特別行政區相關稅法，於有關期間在香港產生的估計應課稅溢利按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

#### 中國大陸

中國大陸的即期所得稅撥備乃根據《中華人民共和國企業所得稅法》(其於2008年1月1日通過及生效)釐定的 貴集團若干中國附屬公司的應課稅溢利的25%的法定稅率計算，惟 貴集團在中國大陸的若干附屬公司享有稅收優惠並以優惠稅率徵稅。

深圳晨北為合資格高新技術企業，於有關期間起享受15%的優惠所得稅稅率。

## 附錄一

## 會計師報告

重慶曉道就人民幣1,000,000元及以下的應課稅收入享有5%的優惠所得稅稅率及人民幣1,000,000元至人民幣3,000,000元的應課稅收入享有10%的優惠所得稅稅率。

### 美國

根據美國的有關稅法，截至2017年12月31日止年度，聯邦企業所得稅按在美國產生的應課稅收入的高達34%的稅率徵稅，自2018年起，其按在美國產生的應課稅收入的21%的稅率徵稅。

### 荷蘭及德國

根據荷蘭及德國的有關稅法，在荷蘭及德國運營的附屬公司須按於荷蘭及德國產生的應課稅收入分別繳納稅率為20%及15%的企業所得稅。

貴集團於有關期間的所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
即期					
— 中國大陸 . . . . .	618	636	130	73	231
— 香港 . . . . .	1,058	—	—	—	3,785
— 美國 . . . . .	577	666	895	471	620
— 荷蘭及德國 . . . . .	10	107	96	24	33
遞延 (附註26) . . . . .	(994)	(424)	(559)	(173)	(22)
年/期內稅項開支總額 . . . . .	<u>1,269</u>	<u>985</u>	<u>562</u>	<u>395</u>	<u>4,647</u>

## 附錄一

## 會計師報告

適用於按 貴公司及附屬公司所在國家法定稅率計算之除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
除稅前溢利 . . . . .	<u>3,136</u>	<u>5,346</u>	<u>6,934</u>	<u>2,375</u>	<u>27,128</u>
按法定稅率計算之稅項 . . . . .	616	1,607	1,382	589	4,937
適用於附屬公司的優惠所得稅稅率 . . . . .	(7)	(568)	(459)	(92)	(335)
稅率下降對期初遞延稅項的影響 . . . . .	78	18	—	—	—
不可扣稅之開支 . . . . .	271	180	342	97	467
研發成本的額外扣除撥備 . . . . .	(208)	(316)	(731)	(278)	(328)
前期動用之稅項虧損 . . . . .	—	—	(65)	—	(99)
未確認之稅項虧損 . . . . .	32	64	93	79	5
不可扣減稅項之轉讓定價調整 . . . . .	<u>487</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
貴集團按實際稅率計算之稅項開支 . . . . .	<u>1,269</u>	<u>985</u>	<u>562</u>	<u>395</u>	<u>4,647</u>

### 11. 股息

於2018年1月31日， 貴公司之一間附屬公司向其當時股東宣派股息632,000美元。該股息已於2018年獲悉數支付。

於2020年6月15日， 貴公司向其股東宣派現金股息4,210,000美元（相當於人民幣29,853,000元），該現金股息已於2020年6月獲悉數支付。

### 12. 每股盈利

就本報告而言，由於重組及歷史財務資料附註2.1所披露之 貴集團於有關期間之呈列基準，呈列每股盈利資料意義不大。

## 附錄一

## 會計師報告

### 13. 物業、廠房及設備

	租賃物業 裝修	機器 及設備	辦公室 設備	電子 設備	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>2017年12月31日</b>					
於2017年1月1日：					
成本	131	72	219	75	497
累計折舊	(19)	(9)	(74)	(25)	(127)
匯兌調整	(5)	—	(5)	(4)	(14)
賬面淨值	<u>107</u>	<u>63</u>	<u>140</u>	<u>46</u>	<u>356</u>
於2017年1月1日，扣除累計折舊	107	63	140	46	356
添置	340	337	32	174	883
出售	(3)	—	—	—	(3)
收購附屬公司(附註29)	35	15	12	8	70
年內計提折舊(附註6)	(101)	(43)	(81)	(44)	(269)
匯兌調整	16	10	6	9	41
於2017年12月31日，扣除累計折舊	<u>394</u>	<u>382</u>	<u>109</u>	<u>193</u>	<u>1,078</u>
於2017年12月31日：					
成本	471	426	265	258	1,420
累計折舊	(88)	(54)	(157)	(70)	(369)
匯兌調整	11	10	1	5	27
賬面淨值	<u>394</u>	<u>382</u>	<u>109</u>	<u>193</u>	<u>1,078</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	租賃物業 裝修	機器 及設備	辦公室 設備	電子 設備	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>2018年12月31日</b>					
於2017年12月31日及 2018年1月1日：					
成本 . . . . .	471	426	265	258	1,420
累計折舊 . . . . .	(88)	(54)	(157)	(70)	(369)
匯兌調整 . . . . .	11	10	1	5	27
賬面淨值 . . . . .	<u>394</u>	<u>382</u>	<u>109</u>	<u>193</u>	<u>1,078</u>
於2018年1月1日，扣除累計折舊 . .	394	382	109	193	1,078
添置 . . . . .	14	291	162	121	588
年內計提的折舊(附註6) . . . . .	(119)	(108)	(67)	(89)	(383)
匯兌調整 . . . . .	(15)	(15)	(8)	(10)	(48)
於2018年12月31日，扣除累計折舊 .	<u>274</u>	<u>550</u>	<u>196</u>	<u>215</u>	<u>1,235</u>
於2018年12月31日：					
成本 . . . . .	485	717	427	379	2,008
累計折舊 . . . . .	(207)	(162)	(224)	(159)	(752)
匯兌調整 . . . . .	(4)	(5)	(7)	(5)	(21)
賬面淨值 . . . . .	<u>274</u>	<u>550</u>	<u>196</u>	<u>215</u>	<u>1,235</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	租賃物業 裝修	機器 及設備	辦公室 設備	電子 設備	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>2019年12月31日</b>					
於2018年12月31日及2019年1月1日					
成本 . . . . .	485	717	427	379	2,008
累計折舊 . . . . .	(207)	(162)	(224)	(159)	(752)
匯兌調整 . . . . .	(4)	(5)	(7)	(5)	(21)
賬面淨值 . . . . .	<u>274</u>	<u>550</u>	<u>196</u>	<u>215</u>	<u>1,235</u>
於2019年1月1日，扣除累計折舊 . .	274	550	196	215	1,235
添置 . . . . .	68	638	24	242	972
出售 . . . . .	—	(1)	—	(2)	(3)
年內計提折舊(附註6) . . . . .	(122)	(265)	(69)	(136)	(592)
匯兌調整 . . . . .	(3)	(8)	(3)	(4)	(18)
於2019年12月31日，扣除累計折舊 .	<u>217</u>	<u>914</u>	<u>148</u>	<u>315</u>	<u>1,594</u>
於2019年12月31日：					
成本 . . . . .	552	1,353	451	605	2,961
累計折舊 . . . . .	(328)	(426)	(293)	(281)	(1,328)
匯兌調整 . . . . .	(7)	(13)	(10)	(9)	(39)
賬面淨值 . . . . .	<u>217</u>	<u>914</u>	<u>148</u>	<u>315</u>	<u>1,594</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	租賃物業 裝修	機器 及設備	辦公室 設備	電子 設備	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>2020年6月30日</b>					
於2019年12月31日及2020年1月1日					
成本	552	1,353	451	605	2,961
累計折舊	(328)	(426)	(293)	(281)	(1,328)
匯兌調整	(7)	(13)	(10)	(9)	(39)
賬面淨值	<u>217</u>	<u>914</u>	<u>148</u>	<u>315</u>	<u>1,594</u>
於2020年1月1日，扣除累計折舊					
添置	10	32	3	45	90
出售	—	—	—	(2)	(2)
期內計提折舊(附註6)	(49)	(206)	(25)	(84)	(364)
匯兌調整	(3)	(6)	(2)	(3)	(14)
於2020年6月30日，扣除累計折舊	<u>175</u>	<u>734</u>	<u>124</u>	<u>271</u>	<u>1,304</u>
於2020年6月30日					
成本	562	1,385	454	646	3,047
累計折舊	(377)	(632)	(318)	(363)	(1,690)
匯兌調整	(10)	(19)	(12)	(12)	(53)
賬面淨值	<u>175</u>	<u>734</u>	<u>124</u>	<u>271</u>	<u>1,304</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日，Etekcitcity US擁有的貨架及叉車的總賬面值分別為46,000美元、39,000美元、32,000美元及32,000美元，作為 貴集團銀行貸款的擔保，進一步詳情載於附註24(a)。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日，Etekcitcity US、Arovast US、Atekcitcity US及L&H Y US擁有的物業、廠房及設備的總賬面值分別為62,000美元、52,000美元、54,000美元及47,000美元，作為 貴集團銀行貸款的擔保，進一步詳情載於附註24(d)及附註24(i)。

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團擁有辦公室、倉庫、機器及設備(如叉車及用於其運營的系列設備)的租賃合約。辦公場所租賃的租期通常為2至10年，而機器及設備的租期通常為5至10年。其他辦公設備的租期通常為12個月或以下及／或個別設備價值較低。一般而言，貴集團不得轉讓及轉租貴集團以外的租賃資產。概無包含延期及終止選項以及可變租賃付款的租賃合約。

(a) 使用權資產

貴集團於有關期間的使用權資產賬面值及變動如下：

	辦公室 及倉庫	機器 及設備	總計
	千美元	千美元	千美元
於2017年1月1日	2,192	—	2,192
添置	1,249	—	1,249
折舊費用(附註6)	(873)	—	(873)
匯兌調整	74	—	74
於2017年12月31日			
及2018年1月1日	2,642	—	2,642
添置	1,509	72	1,581
折舊費用(附註6)	(1,094)	(8)	(1,102)
匯兌調整	(79)	—	(79)
於2018年12月31日			
及2019年1月1日	2,978	64	3,042
添置	6,246	335	6,581
折舊費用(附註6)	(1,481)	(33)	(1,514)
匯兌調整	(42)	—	(42)
於2019年12月31日及2020年1月1日	7,701	366	8,067
添置	4,502	—	4,502
折舊費用(附註6)	(1,215)	(32)	(1,247)
匯兌調整	(35)	—	(35)
於2020年6月30日	10,953	334	11,287

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 租賃負債

於有關期間的租賃負債賬面值及變動如下：

	<u>2017年</u>	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	千美元	千美元	千美元	千美元
於1月1日的賬面值 . . . . .	2,351	2,839	3,214	8,302
新租賃 . . . . .	1,214	1,538	6,501	4,502
於年／期內確認的利息增加 . . . . .	151	142	208	310
付款 . . . . .	(955)	(1,224)	(1,578)	(1,315)
匯兌調整 . . . . .	78	(81)	(43)	(37)
	<u>2,839</u>	<u>3,214</u>	<u>8,302</u>	<u>11,762</u>
於2017年、2018年及2019年12月31日以及 2020年6月30日的賬面值 . . . . .				
	<u>2,839</u>	<u>3,214</u>	<u>8,302</u>	<u>11,762</u>
分析為：				
流動部分 . . . . .	996	1,167	1,500	1,939
非流動部分 . . . . .	<u>1,843</u>	<u>2,047</u>	<u>6,802</u>	<u>9,823</u>

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註36中披露。

### (c) 於有關租賃的損益中確認的金額如下：

	<u>截至12月31日止年度</u>			<u>截至6月30日止六個月</u>	
	<u>2017年</u>	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
租賃負債利息 . . . . .	151	142	208	88	310
使用權資產的折舊費用 . . . . .	873	1,102	1,514	706	1,247
與短期租賃及其他租賃(其 剩餘租期於年／期末或之 前終止)有關的費用(計入 銷售及分銷費用及管理費 用) . . . . .	<u>77</u>	<u>239</u>	<u>191</u>	<u>88</u>	<u>310</u>
於損益內確認的總金額 . . . . .	<u>1,101</u>	<u>1,483</u>	<u>1,913</u>	<u>882</u>	<u>1,867</u>

### (d) 租賃的現金流出總額於歷史財務資料附註32(c)中披露。

15. 商譽

	千美元
於2017年1月1日的成本，扣除累計減值	—
收購附屬公司(附註29)	258
匯兌調整	16
	<u>274</u>
於2017年12月31日	<u>274</u>
於2018年1月1日的成本，扣除累計減值	274
年內減值	(261)
匯兌調整	(13)
	<u>—</u>
於2018年12月31日、2019年1月1日及2019年12月31日	<u>—</u>
於2020年1月1日的成本，扣除累計減值	—
期內減值	—
匯兌調整	—
	<u>—</u>
於2020年6月30日	<u>—</u>

商譽減值測試

透過業務合併取得的商譽就減值測試分配予產品加工現金產生單位。

產品加工現金產生單位的可收回金額乃使用基於管理層批准的五年期財政預算的現金流量預測的使用價值計算釐定。現金流量預測應用的稅前貼現率為14%，五年期之後的現金流量使用2017年3%的長期增長率推算。於2018年年底，現金產生單位處理的照明產品等產品的收益開始減少，管理層預期於2019年及2020年的收益將分別減少40%及45%，並於接下來的幾年保持穩定，其導致現金產生單位的可收回金額比其賬面值低約812,000美元。董事認為，於2018年確認商譽減值261,000美元。因不再使用賬面值為715,000美元的相關商標(附註16)，其已悉數減值。

於計算有關期間之產品加工現金產生單位使用價值時已使用假設。管理層根據以下各項主要假設預測現金流量，以對商譽進行減值測試：

長期增長率—長期增長率乃基於歷史數據及管理層對未來市場的預期而釐定。

稅前貼現率—稅前貼現率反映與現金產生單位相關的特定風險，乃使用資本資產定價模式並參考貝塔係數及若干開展遊戲運營及開發業務的公開[編纂]公司的負債率釐定。

就有關產品加工現金產生單位的市場發展及貼現率的主要假設所用數值與外部資料來源相一致。

## 附錄一

## 會計師報告

於2017年12月31日，現金產生單位的可收回金額超出其賬面值536,000美元，董事並未識別該現金產生單位出現減值。

降低6%的長期增長率或提高4%的稅前貼現率（在其他假設保持不變的情況下），將導致現金產生單位的可收回金額減少至與其賬面值相若。

董事認為，除上述者外，可收回金額所依據的其他主要假設的任何合理可能變動不會導致現金產生單位的賬面值超過其於2017年12月31日的可收回金額。

### 16. 其他無形資產

	軟件 千美元	商標 千美元	總計 千美元
<b>2017年12月31日</b>			
於2017年1月1日：			
成本	2	—	2
累計攤銷及減值虧損	—	—	—
賬面淨值	<u>2</u>	<u>—</u>	<u>2</u>
於2017年1月1日之成本，			
扣除累計攤銷及減值虧損	2	—	2
收購附屬公司（附註29）	1	835	836
添置	77	—	77
匯兌調整	2	51	53
年內攤銷（附註6）	(8)	(47)	(55)
於2017年12月31日	<u>74</u>	<u>839</u>	<u>913</u>
於2017年12月31日：			
成本	80	835	915
累計攤銷及減值虧損	(8)	(47)	(55)
匯兌調整	2	51	53
賬面淨值	<u>74</u>	<u>839</u>	<u>913</u>
<b>2018年12月31日</b>			
於2018年1月1日之成本，			
扣除累計攤銷及減值虧損	74	839	913
添置	68	—	68
匯兌調整	(5)	(37)	(42)
減值虧損（附註6及附註15）	—	(715)	(715)
年內攤銷（附註6）	(30)	(87)	(117)
於2018年12月31日	<u>107</u>	<u>—</u>	<u>107</u>
於2018年12月31日：			
成本	148	835	983
累計攤銷及減值虧損	(38)	(849)	(887)
匯兌調整	(3)	14	11
賬面淨值	<u>107</u>	<u>—</u>	<u>107</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	軟件 千美元	商標 千美元	總計 千美元
<b>2019年12月31日</b>			
於2019年1月1日之成本，			
扣除累計攤銷及減值虧損	107	—	107
添置	182	—	182
匯兌調整	(3)	—	(3)
年內攤銷(附註6)	(79)	—	(79)
於2019年12月31日	<u>207</u>	<u>—</u>	<u>207</u>
於2019年12月31日：			
成本	330	835	1,165
累計攤銷及減值虧損	(117)	(849)	(966)
匯兌調整	(6)	14	8
賬面淨值	<u>207</u>	<u>—</u>	<u>207</u>
<b>2020年6月30日</b>			
於2020年1月1日之成本，扣除累計攤銷及減值虧損	207	—	207
添置	53	—	53
匯兌調整	(2)	—	(2)
期內攤銷(附註6)	(107)	—	(107)
於2020年6月30日	<u>151</u>	<u>—</u>	<u>151</u>
於2020年6月30日：			
成本	383	835	1,218
累計攤銷及減值虧損	(224)	(849)	(1,073)
匯兌調整	(8)	14	6
賬面淨值	<u>151</u>	<u>—</u>	<u>151</u>

### 17. 存貨

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
原材料	1,596	934	912	710
在製品	190	272	31	133
成品	20,421	24,805	33,517	39,311
減：存貨撥備	(238)	(591)	(1,182)	(2,230)
	<u>21,969</u>	<u>25,420</u>	<u>33,278</u>	<u>37,924</u>

於2017年12月31日，已存入亞馬遜訂單履行中心及貴集團於美國的倉庫存貨之賬面值為16,915,000美元，作為貴集團亞馬遜貸款之抵押品，進一步詳情載於附註24(d)。

於2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日，Etekcitu US、Arovast US、Atekcitu US及L&H Y US擁有的存貨之總賬面值分別為20,772,000美元、28,106,000美元及19,542,000美元，作為貴集團銀行貸款之抵押品，進一步詳情載於附註24(i)。

## 附錄一

## 會計師報告

### 18. 貿易應收款項

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應收款項	2,099	4,521	18,304	19,272
減值	(525)	(590)	(424)	(651)
	<u>1,574</u>	<u>3,931</u>	<u>17,880</u>	<u>18,621</u>

信貸期通常為一個月，偶爾可延長至三個月。各客戶均有最高信貸額度。貴集團力圖嚴格控制其未償還應收款項。高級管理層定期審閱逾期結餘。

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日，應收款項結餘1,186,000美元、零、零及零被用作亞馬遜貸款的抵押品（附註24(d)）。

於有關期間末，基於交易日期並扣除虧損撥備的貿易應收款項之賬齡分析如下：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
3個月內	1,037	3,836	17,756	18,055
3至6個月	60	95	94	532
6至12個月	33	—	30	34
1至2年	444	—	—	—
	<u>1,574</u>	<u>3,931</u>	<u>17,880</u>	<u>18,621</u>

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
於年／期初	521	525	590	424
出售一間附屬公司	—	—	(202)	—
減值虧損淨值	4	65	36	227
	<u>525</u>	<u>590</u>	<u>424</u>	<u>651</u>

## 附錄一

## 會計師報告

減值分析乃於各有關期間末使用撥備矩陣進行，以計算來自除最大零售商外客戶之貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於該等客戶的逾期天數計算。對於最大的零售商而言，撥備率乃根據穆迪信用評級得出。

下表載列有關 貴集團貿易應收款項的信貸風險敞口之資料：

	於2017年12月31日		
	賬面總額	預期信貸 虧損率	預期信貸 虧損
	千美元		千美元
最大客戶	1,127	0.15%	2
其他	972	53.81%	523
	<u>2,099</u>	<u>25.01%</u>	<u>525</u>
	於2018年12月31日		
	賬面總額	預期信貸 虧損率	預期信貸 虧損
	千美元		千美元
最大客戶	3,829	0.10%	4
其他	692	84.68%	586
	<u>4,521</u>	<u>13.05%</u>	<u>590</u>
	於2019年12月31日		
	賬面總額	預期信貸 虧損率	預期信貸 虧損
	千美元		千美元
最大客戶	17,533	0.10%	17
其他	771	52.79%	407
	<u>18,304</u>	<u>2.32%</u>	<u>424</u>
	於2020年6月30日		
	賬面總額	預期信貸 虧損率	預期信貸 虧損
	千美元		千美元
最大客戶	16,926	0.06%	10
其他	2,346	27.32%	641
	<u>19,272</u>	<u>3.38%</u>	<u>651</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 19. 預付款項、其他應收款項及其他資產

#### 貴集團

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
按金及其他應收款項	3,841	3,869	4,563	6,081
預付款項	800	1,496	1,239	2,505
遞延[編纂]開支	—	195	387	1,083
其他流動資產	30	25	1,226	850
	<u>4,671</u>	<u>5,585</u>	<u>7,415</u>	<u>10,519</u>

計入上述有關應收款項結餘的金融資產近期並無欠款記錄及逾期款項。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日，虧損撥備評估為並不重大。

於2019年12月31日，一間附屬公司深圳晨北已抵押應收出口退稅款項610,000美元，以擔保貴集團銀行貸款，進一步詳情載於附註24(h)。

#### 貴公司

	於	於
	2019年12月31日	2020年6月30日
	千美元	千美元
其他應收款項	<u>97</u>	<u>—</u>

### 20. 向董事貸款

根據香港公司條例第383(1)(d)條及公司(披露董事利益資料)規則第三部披露之貸款予董事之資料如下：

	於2017年		於2018年		於2019年		本期間最高 未償還金額	於2020年 6月30日	
	於2017年 1月1日	本年度最高 未償還金額	於2018年 12月31日 及2018年 1月1日	本年度最高 未償還金額	於2018年 12月31日 及2019年 1月1日	本年度最高 未償還金額			於2019年 12月31日 及2020年 1月1日
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元			千美元
楊琳女士	373	465	465	705	609	1,069	951	951	
楊毓正先生	—	—	—	—	—	19	19	19	
.....	<u>373</u>	<u>465</u>	<u>465</u>	<u>705</u>	<u>609</u>	<u>1,069</u>	<u>970</u>	<u>970</u>	

發放予董事之貸款屬不計息且並無固定償還期限。

## 附錄一

## 會計師報告

### 21. 現金及現金等價物以及質押存款

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
現金及銀行結餘	2,843	9,856	9,170	15,136
定期存款	—	—	533	541
	2,843	9,856	9,703	15,677
減：質押存款：				
質押銀行貸款	—	—	(546)	(541)
因訴訟而質押之款項	—	—	(42)	(91)
現金及現金等價物	<u>2,843</u>	<u>9,856</u>	<u>9,115</u>	<u>15,045</u>
以港元計值	10	503	5	23
以人民幣計值	334	243	2,544	291
以美元計值	2,087	8,211	5,954	13,962
以歐元計值	412	899	602	611
以日圓計值	—	—	10	158
現金及現金等價物	<u>2,843</u>	<u>9,856</u>	<u>9,115</u>	<u>15,045</u>

人民幣不得自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國大陸之外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過獲授權經營外匯業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按以每日銀行活期存款利率為基準之浮動利率賺取利息。短期定期存款之存款期為一日至四個月不等，視乎貴集團之即時現金需要而定，按各短期定期存款之利率賺取利息。於2019年12月31日及2020年6月30日的短期定期存款533,000美元及541,000美元用以質押銀行融資。於2019年12月31日的賬戶結餘13,000美元已予以託管並用以質押銀行貸款人民幣5,000,000元，其詳情載於附註24(h)。由於一名前任僱員聲稱為貴集團之一家附屬公司違反勞動合約而提起訴訟，故於2019年12月31日及2020年6月30日的賬戶結餘42,000美元及91,000美元之用途受限。銀行結餘及質押存款存儲在信譽良好之銀行，且近期並無欠款記錄。

## 附錄一

## 會計師報告

### 22. 貿易應付款項

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項	10,026	8,201	19,418	32,033

於各有關期間末，基於交易日期的貿易應付款項之賬齡分析如下：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
3個月內	8,522	7,370	18,010	28,874
3至12個月	947	262	887	2,822
超過一年	557	569	521	337
	10,026	8,201	19,418	32,033

貿易應付款項為不計息且通常按90天的期限結算。

### 23. 其他應付款項及應計費用

	附註	於12月31日			於2020年
		2017年	2018年	2019年	6月30日
		千美元	千美元	千美元	千美元
合約負債	(a)	116	167	180	79
退款責任		452	1,813	5,899	1,197
應付利息		—	112	153	—
應付職工薪酬		1,357	2,258	2,492	2,487
企業所得稅以外的應付稅款		1,933	4,875	5,080	2,737
應計[編纂]開支		—	252	99	1,910
其他應付款項	(b)	440	680	464	603
		4,298	10,157	14,367	9,013

附註：

- (a) 合約負債指向 貴集團已收到代價的客戶轉移貨品的責任。合約負債的變動主要由於自客戶收取與產品銷售相關的短期墊款所致。
- (b) 來自僱員的貸款計入其他應付款項。該等結餘為無抵押、按7.2%至12%的年利率計息且並無固定償還期限。

除來自僱員的貸款之外，其他應付款項為不計息且應按要求償還。

## 附錄一

## 會計師報告

### 24. 計息銀行及其他借款

	於2017年12月31日			於2018年12月31日			於2019年12月31日			於2020年6月30日		
	實際利率	到期	千美元	實際利率	到期	千美元	實際利率	到期	千美元	實際利率	到期	千美元
	(%)			(%)			(%)			(%)		
<b>即期</b>												
長期銀行貸款的即期部分	5.19	2018年	12	5.19	2019年	12	5.19	2020年	10	5.19	2020年	4
—已抵押58,000美元(a)												
長期銀行貸款的即期部分	5.99	2018年	22	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—已抵押100,000美元(b)												
長期銀行貸款的即期部分	5.99	2018年	21	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—已抵押100,000美元(c)												
長期銀行貸款的即期部分	—	—	—	WSJP*+1	2019年	10,000	WSJP*+1	2020年	14,952	WSJP*+1	2020年	3,465
—已抵押(i)												
長期其他借款的即期部分	HIBOR*	2018年	2,559	HIBOR*	2019年	3,845	—	—	—	—	—	—
—已抵押50,000,000港	+7.24			+11.24								
元(f)												
	HIBOR*											
	+11.24											
長期銀行貸款的即期部份	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1	2020年– 2021年	980
—已抵押2,572,000美												
元(k)												
長期銀行貸款的即期部分	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1	2020年– 2021年	60
—已抵押155,000美元(l)												
無抵押銀行透支(j)	—	2018年	108	—	2019年	142	—	2020年	107	—	2020年	92
UPS貸款—已抵押(e)	WSJP*+2	2018年	983	—	—	—	—	—	—	—	—	—
亞馬遜貸款—已抵押(d)	12.9	2018年	571	—	—	—	—	—	—	—	—	—
銀行貸款—已抵押人民幣	—	—	—	—	—	—	5.4	2020年	717	—	—	—
5,000,000元(h)												
其他貸款—已抵押	—	—	—	—	—	—	5.5	2020年	2,568	—	—	—
20,000,000港元(g)												
			<u>4,276</u>			<u>13,999</u>			<u>18,354</u>			<u>4,601</u>
<b>非即期</b>												
銀行貸款—已抵押58,000	5.19	2019年– 2020年	20	5.19	2020年	9	—	—	—	—	—	—
美元(a)												
銀行貸款—已抵押100,000	5.99	2019年– 2020年	37	—	—	—	—	—	—	—	—	—
美元(b)												
銀行貸款—已抵押100,000	5.99	2019年– 2020年	38	—	—	—	—	—	—	—	—	—
美元(c)												
其他貸款—已抵押50,000,000	HIBOR*	2019年	3,839	—	—	—	—	—	—	—	—	—
港元(f)	+11.24											
銀行貸款—已抵押2,572,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1	2021年– 2022年	1,592
美元(k)												
銀行貸款—已抵押156,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1	2021年– 2022年	96
美元(l)												
			<u>3,934</u>			<u>9</u>			<u>—</u>			<u>1,688</u>
			<u>8,210</u>			<u>14,008</u>			<u>18,354</u>			<u>6,289</u>

\* HIBOR指香港銀行同業拆息

\* WSJP指華爾街日報最優惠年利率

## 附錄一

## 會計師報告

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
分析為：				
應償還銀行貸款：				
一年內或按需 . . . . .	163	10,154	15,786	4,601
第二年 . . . . .	52	9	—	1,688
第三至第五年(包括首尾兩年) . . . . .	43	—	—	—
	<u>258</u>	<u>10,163</u>	<u>15,786</u>	<u>6,289</u>
應償還其他借款：				
一年內或按需 . . . . .	4,113	3,845	2,568	—
第二年 . . . . .	3,839	—	—	—
	<u>7,952</u>	<u>3,845</u>	<u>2,568</u>	<u>—</u>
	<u>8,210</u>	<u>14,008</u>	<u>18,354</u>	<u>6,289</u>

附註：

- (a) 銀行貸款乃用貨架及叉車進行抵押，其於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日分別擁有總賬面值46,000美元、39,000美元、32,000美元及29,000美元。自2015年9月起，該等貸款按60個月等額分期償還。楊琳女士已為該等貸款提供擔保。
- (b) 自2015年10月起，銀行貸款按59個月等額分期償還，且楊琳女士已為該等貸款提供擔保。
- (c) 自2015年11月起，銀行貸款按59個月等額分期償還。楊琳女士已為該等貸款提供擔保。
- (d) 亞馬遜貸款乃用Etekcitcity US擁有的所有存貨、賬目、設備、貨品及其他有形財產進行抵押。
- (e) UPS貸款乃用Atekcitcity US及L&H Y US的提貨單進行質押，其於2017年12月31日擁有賬面值約1,404,000美元。
- 此外，楊琳女士及Etekcitcity US已為該等借款提供擔保。
- (f) 其他借款由楊毓正先生擁有的深圳晨北之20%的已發行股本擔保。
- 此外，楊琳女士已為該等借款提供擔保。

## 附錄一

## 會計師報告

(g) 其他借款通過以下方式擔保：

(i) 由Caerus Co., Ltd (「Caerus BVI」)擁有的 貴公司20%的已發行股本；

(ii) 由 貴公司擁有的Arcsync BVI 20%的已發行股本；及

(iii) 由Ecomine HK擁有的外商獨資企業20%的已發行股本。

此外，楊琳女士及重慶曉道已為該等借款提供擔保。

(h) 銀行貸款通過以下方式擔保：

(i) 於2019年12月31日質押一間附屬公司的應收出口退稅款項610,000美元，及2019年6月5日至2022年9月5日期間產生的未來應收出口退稅款項的收取權；及

(ii) 於2019年12月31日質押的存款13,000美元(附註21)。

此外，楊琳女士已為該等貸款提供擔保。

(i) 於2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日的10,000,000美元、14,952,000美元及3,465,000美元之銀行貸款分別通過以下方式擔保：

(i) Etekcitcity US、Arovast US、Atekcitcity US及L&H Y US擁有的存貨、動產文據、賬目、設備及一般無形資產；及

(ii) 由Etekcitcity US、Arovast US、Atekcitcity US及L&H Y US持有的所有專利、商標、商標註冊、商標申請及商標許可。

此外，楊琳女士已為該等貸款提供擔保。

(j) 無抵押銀行透支為信用卡透支。

(k) 銀行貸款自2020年12月起按18個月等額分期償還，並由美國小型企業管理局(「小型企業管理局」)擔保。倘Etekcitcity US將貸款所得款項用於CARES法案第1102條所定義的合資格支出(包括工資成本、持續的醫療保健福利、僱員薪金、抵押利息、租金、水電費、小型企業管理局經濟傷害災難貸款的結餘(「經濟傷害災難貸款」)及2020年2月15日前產生的其他未償還債務的利息)(「合資格費用」)，則Etekcitcity US或會申請免除所有合資格費用的貸款，除未償還的非抵押債務的利息及現有未用於免除的小型企業管理局經濟傷害災難貸款結餘外。

(l) 銀行貸款自2020年12月起按18個月等額分期償還，並由美國小型企業管理局擔保。倘Vesync US將貸款所得款項用於合資格支出，則Vesync US或會申請免除所有合資格費用的貸款，除未償還的非抵押債務的利息及現有未用於免除的小型企業管理局經濟傷害災難貸款結餘外。

(m) 除以港幣計值的50,000,000港元及20,000,000港元的其他貸款及以人民幣計值的人民幣5,000,000元的銀行貸款，所有借款均以美元計值。

上述披露的由楊琳女士提供的擔保將於[編纂]後解除。

## 附錄一

## 會計師報告

### 25. 撥備

	保修 千美元	訴訟 千美元	附加費 千美元	總計 千美元
於2017年1月1日	39	—	—	39
額外撥備	102	—	508	610
年內動用金額	<u>(78)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(78)</u>
於2017年12月31日及2018年1月1日	63	—	508	571
額外撥備	241	425	453	1,119
年內動用金額	<u>(129)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(129)</u>
於2018年12月31日及2019年1月1日	175	425	961	1,561
額外撥備	469	106	857	1,432
年內動用金額	<u>(382)</u>	<u>(425)</u>	<u>—</u>	<u>(807)</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日	262	106	1,818	2,186
額外撥備	564	—	1,131	1,695
期內動用金額	<u>(394)</u>	<u>(26)</u>	<u>(43)</u>	<u>(463)</u>
於2020年6月30日	<u>432</u>	<u>80</u>	<u>2,906</u>	<u>3,418</u>
	<b>於12月31日</b>			<b>於2020年</b>
	<b>2017年</b>	<b>2018年</b>	<b>2019年</b>	<b>6月30日</b>
	千美元	千美元	千美元	千美元
分析為：				
分類為流動負債之部分	63	600	368	1,097
非流動部分	<u>508</u>	<u>961</u>	<u>1,818</u>	<u>2,321</u>
	<u>571</u>	<u>1,561</u>	<u>2,186</u>	<u>3,418</u>

#### 保修

貴集團就其銷售的產品向其客戶提供一年保修。保修撥備金額乃基於銷量及更替級別的以往經驗估計所得。估計基準會不斷進行審查，並在適當時進行修訂。

#### 訴訟

撥備乃主要歸因於有關與客戶的產品責任糾紛及專利侵權的法律訴訟。

#### 附加費

撥備乃主要歸因於遲延繳納及遲延報稅導致的與關稅、銷售稅及所得稅相關的稅項附加費。

## 附錄一

## 會計師報告

### 26. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於有關期間之變動如下：

#### 遞延稅項資產

	貿易應收	公司間交易	存貨撥備	租賃負債	其他	稅務與會計	存貨成本	可供用作	總計
	款項減值	之未變現							
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	應課稅溢利	千美元
								之虧損	
於2017年1月1日	101	722	119	574	10	7	99	—	1,632
年內計入／(扣除至)損益的遞延									
稅項(附註10)	(6)	1,024	(38)	(267)	55	—	(28)	—	740
匯兌調整	—	—	—	—	(3)	—	—	—	(3)
於2017年12月31日及									
2018年1月1日	95	1,746	81	307	62	7	71	—	2,369
年內計入／(扣除至)損益的遞延									
稅項(附註10)	16	(421)	98	102	40	—	29	477	341
匯兌調整	—	—	—	1	3	—	—	—	4
於2018年12月31日及									
2019年1月1日	111	1,325	179	410	105	7	100	477	2,714
年內計入／(扣除至)損益的遞延									
稅項(附註10)	13	607	128	1,005	2	13	56	(244)	1,580
出售一間附屬公司(附註30)	(33)	—	—	—	—	—	—	—	(33)
匯兌調整	—	—	—	—	(1)	—	—	—	(1)
於2019年12月31日及									
2020年1月1日	91	1,932	307	1,415	106	20	156	233	4,260
期內計入／(扣除至)損益的遞延									
稅項(附註10)	60	(75)	281	1,029	(2)	—	(35)	(233)	1,025
匯兌調整	—	—	—	—	(1)	—	—	—	(1)
於2020年6月30日	151	1,857	588	2,444	103	20	121	—	5,284

## 附錄一

## 會計師報告

### 遞延稅項負債

	無形資產 之公平值 調整、攤銷 及減值 千美元	使用權資產 千美元	總計 千美元
於2017年1月1日 . . . . .	—	518	518
收購附屬公司 . . . . .	209	—	209
年內計入損益之遞延稅項 (附註10) . . . . .	(11)	(243)	(254)
匯兌調整 . . . . .	12	—	12
於2017年12月31日及2018年1月1日 . . . . .	210	275	485
年內扣除至／(計入)損益之遞延稅項 (附註10) . . . . .	(210)	127	(83)
於2018年12月31日及2019年1月1日 . . . . .	—	402	402
年內扣除至損益之遞延稅項 (附註10) . . . . .	—	1,021	1,021
於2019年12月31日及2020年1月1日 . . . . .	—	1,423	1,423
期內扣除至損益之遞延稅項 (附註10) . . . . .	—	1,003	1,003
於2020年6月30日 . . . . .	—	2,426	2,426

## 附錄一

## 會計師報告

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表中抵銷。以下為就財務報告而言對 貴集團遞延稅項結餘之分析：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
於綜合財務狀況表中確認的 遞延稅項負債淨值	210	—	—	—
於綜合財務狀況表中確認的 遞延稅項資產淨值	<u>2,094</u>	<u>2,312</u>	<u>2,837</u>	<u>2,858</u>

並無就下列各項確認遞延稅項資產：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
下列各地產生之稅項虧損：				
中國大陸	261	507	611	76
美國	17	27	30	32
日本	—	—	78	73
其他	—	—	35	68
	<u>278</u>	<u>534</u>	<u>754</u>	<u>249</u>

上述在中國大陸產生的稅項虧損將於一至五年內到期，於日本產生之稅項虧損將於九年內到期以及在美國產生的稅項虧損可無限期用於抵銷產生損失的公司的未來應課稅溢利。

根據中華人民共和國企業所得稅法，對在中國大陸設立的外國投資企業向外國投資者宣派的股息徵收10%的預扣稅。該要求自2008年1月1日起生效，適用於2007年12月31日後的盈利。倘中國大陸與外國投資者的司法權區之間有稅務條約，則可適用較低的預扣稅率。對於 貴集團，適用稅率為10%。因此， 貴集團須就該等於中國大陸成立的附屬公司自2008年1月1日起產生的盈利所宣派的股息繳納預扣稅。根據美國企業所得稅法，對在美國設立的外國投資企業向外國投資者宣派的股息徵收30%的預扣稅。根據歐盟企業所得稅法，對在歐盟國家設立的外國投資企業向外國投資者宣派的股息徵收25%的預扣稅加5.5%的團結附加稅。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日，概無就在中國大陸、美國及歐盟成立應繳納預扣稅的 貴集團附屬公司的未匯付盈利之應繳預扣稅而確認任何遞延稅項。董事認為，在可見將來，於中國大陸、美國及歐盟的該等附屬公司不大可能分派該等盈利。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日，與未確認遞延稅項負債的中國大陸、美國及歐盟附屬公司投資相關的暫時性差額分別總計約為1,625,000美元、2,102,000美元、2,954,000美元及5,468,000美元。

27. 股本

	於 <u>2019年12月31日</u>	於 <u>2020年6月30日</u>
	千美元	千美元
已發行：		
2019年12月31日：每股面值0.01港元的1,000,000股普通股 . . . . .	1	—
2020年6月30日：每股面值0.01港元的1,052,631股普通股 . . . . .	<u>—</u>	<u>1</u>

貴公司於有關期間的股本及股份溢價變動如下：

	已發行 普通股數目	股本 千美元	股份溢價 千美元
於2019年1月9日（註冊成立之日） . . . . .	1	—	—
股份發行 . . . . .	<u>999,999</u>	<u>1</u>	<u>4,210</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日 . . . . .	1,000,000	1	4,210
發行股份 . . . . .	<u>52,631</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於2020年6月30日 . . . . .	<u>1,052,631</u>	<u>1</u>	<u>—</u>

貴公司於2019年1月9日根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分拆為每股面值0.01港元的38,000,000股股份。

於其註冊成立後，一股股份獲配發及發行予初始認購者，其於同日轉讓予楊琳女士。

於2019年3月22日，九股股份按面值進一步獲配發及發行予楊琳女士。

於2019年6月25日，根據送讓契據，楊琳女士以送讓方式分別轉讓六股股份及四股股份予Karis I LLC及Karis II LLC。於上述轉讓及配發後，貴公司分別由Karis I LLC及Karis II LLC持有60%及40%。

於2019年9月12日，304,525股股份、203,016股股份、459,649股股份、12,632股股份、10,084股股份及10,084股股份按認購價4,211,000美元分別獲配發及發行予Karis I LLC、Karis II LLC、Caerus BVI、Chen Wangcai Holdings Limited（「Chen Wangcai BVI」）、The Gongjin Limited（「Gongjin BVI」）及Arceus Co., Ltd（「Arceus BVI」）。於上述配發後，貴公司由Karis I LLC、Karis II LLC、Caerus BVI、Chen Wangcai BVI、Gongjin BVI及Arceus BVI分別持有30.4531%、20.3020%、45.9649%、1.2632%、1.0084%及1.0084%。

為認可及獎勵 貴集團若干合資格僱員作出的貢獻及激勵彼等未來為 貴集團作出貢獻， 貴公司已於2020年6月16日採納[編纂]股份獎勵計劃。根據 貴公司與交通銀行信託有限公司(「BOCT」)於2020年6月16日簽立的信託契據，BOCT將獲委任為股份獎勵信託項下的受託人，信託以董事會釐定的經挑選僱員為受益人持有股份。於2020年6月22日，已就進行[編纂]股份獎勵計劃目的向BOCT按面值配發及發行52,631股股份。於上述配發後， 貴公司由Karis I LLC、Karis II LLC、Caerus BVI、Chen Wangcai BVI、Gongjin BVI、Arceus BVI及BOCT分別持有28.9305%、19.2869%、43.6667%、1.2000%、0.9580%、0.9580%及4.9999%。

## 28. 儲備

貴集團的儲備及儲備於有關期間的變動乃呈列於綜合權益變動表內。

### 資本儲備

貴集團的資本儲備指於 貴公司註冊成立之前， 貴集團旗下公司的已繳足資本。資本儲備之變動詳情載於綜合權益變動表內。

### 法定盈餘儲備

根據中國公司法，屬境內企業的 貴集團之若干附屬公司須將根據相關中國會計準則釐定的除稅後溢利的10%分配至其各自的法定盈餘儲備，直至該儲備達到各自註冊資本的50%。受限於中國公司法規定的若干限制，部分法定盈餘儲備可轉換為增加股本，惟資本化後的結餘不得少於註冊資本的25%。

### 外匯波動儲備

外匯波動儲備用於記錄以非美元為功能貨幣的實體的財務報表的貨幣換算所引起的匯兌差額。

## 29. 業務合併

於2017年1月4日， 貴集團自第三方收購深圳市直輪科技有限公司(「深圳直輪」)及深圳市得度科技有限公司(「深圳得度」)100%的權益。深圳直輪及深圳得度主要從事生產照明產品。該收購乃為 貴集團擴大其對加工單元產品的控制權策略的一部分。該收購的代價於2017年5月27日以現金人民幣5,000,000元支付，其相當於720,000美元。

## 附錄一

## 會計師報告

深圳直輪及深圳得度於收購日期的可識別資產及負債之公平值如下：

	附註	於收購時確認之 公平值 千美元
物業、廠房及設備	13	70
其他無形資產	16	836
現金及銀行結餘		226
存貨		154
貿易應收款項		7
預付款項及其他應收款項		140
貿易應付款項		(232)
其他應付款項及應計費用		(512)
其他未付稅項		(18)
遞延稅項負債		(209)
按公平值計量之可識別資產淨值總額		462
收購產生之商譽		258
以現金方式支付		720

於收購日期的貿易應收款項及其他應收款項之公平值分別為7,000美元及83,000美元。貿易應收款項及其他應收款項的總合約金額為83,000美元。

就所得稅而言，預期已確認之商譽概無可予以扣減。

有關收購附屬公司的現金流量之分析如下：

	千美元
現金代價	720
所收購之現金及銀行結餘	(226)
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物之流出淨額	494

自該收購以來，貴集團逐步將深圳直輪及深圳得度的業務轉讓至東莞直輪，其向貴集團的附屬公司出售貨品。深圳直輪及深圳得度於2019年取消註冊。

自該收購以來，深圳直輪及深圳得度於公司間銷售對銷後對貴集團的收益貢獻分別為零、零、零及零，對有關期間的綜合溢利貢獻分別為114,000美元、73,000美元、100,000美元及31,000美元。

倘合併於2017年年初進行，則貴集團的收益及溢利維持不變。

### 30. 出售一間附屬公司

根據日期為2019年6月3日的股份轉讓協議及作為重組的一部分，成都曉都將千百業鴻樂園貿易有限公司（「鴻樂園」）的全部已發行股本轉讓予楊毓正先生，代價為1,640,000美元，該代價乃經參考成都曉都於2015年12月收購鴻樂園之收購成本釐定，而該成本乃基於鴻樂園當時之資產淨值。於上述轉讓完成後，鴻樂園不再為貴集團的附屬公司。

鴻樂園於出售日期的資產及負債如下：

		<u>2019年6月3日</u>
	附註	千美元
現金及銀行結餘		22
存貨		15
預付款項及其他應收款項		58
應收一名關聯方款項		79
應付關聯方款項		(93)
遞延稅項資產	26	33
貿易應付款項		(53)
應付稅項		(72)
		<u>(11)</u>
視作來自一名控股股東之注資		<u>1,651</u>
		<u>1,640</u>

概無有關出售一間附屬公司之現金流量。向楊毓正先生出售鴻樂園之代價1,640,000美元乃由向楊琳女士應付的收購鴻樂園之款項1,640,000美元所抵銷（附註32）。

### 31. 資產抵押

貴集團就其銀行貸款所質押資產之詳情載於歷史財務資料附註24。

### 32. 綜合現金流量表附註

#### (a) 重大非現金交易

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年6月30日止六個月，就辦公室、倉庫、機器及設備的租賃安排而言，貴集團使用權資產的非現金增加分別為1,214,000美元、1,538,000美元、6,501,000美元、1,563,000美元及4,502,000美元，及租賃負債的非現金增加分別為1,214,000美元、1,538,000美元、6,501,000美元、1,563,000美元及4,502,000美元。

## 附錄一

## 會計師報告

向楊毓正先生出售鴻樂園的代價1,640,000美元(附註30)由楊琳女士收購鴻樂園的應付款項1,640,000美元所抵銷。

### (b) 融資活動產生的負債變動

	租賃 負債	銀行及 其他借款	應付利息	來自董事 的貸款*	來自僱員 的貸款**	來自一名 關聯方的 貸款***
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於2017年1月1日 . . . . .	2,351	990	—	—	297	—
來自融資現金流量 之變動 . . . . .	(955)	7,220	(495)	—	(297)	—
利息開支 . . . . .	151	—	495	—	—	—
新租賃 . . . . .	1,214	—	—	—	—	—
匯兌調整 . . . . .	78	—	—	—	—	—
於2017年12月31日及 於2018年1月1日 . . . . .	2,839	8,210	—	—	—	—
來自融資現金流量 之變動 . . . . .	(1,224)	5,798	(692)	514	422	976
利息開支 . . . . .	142	—	804	—	—	—
新租賃 . . . . .	1,538	—	—	—	—	—
匯兌調整 . . . . .	(81)	—	—	—	—	—
於2018年12月31日及 於2019年1月1日 . . . . .	3,214	14,008	112	514	422	976
來自融資現金流量 之變動 . . . . .	(1,578)	4,346	(1,034)	975	(393)	56
利息開支 . . . . .	208	—	1,075	—	—	—
新租賃 . . . . .	6,501	—	—	—	—	—
匯兌調整 . . . . .	(43)	—	—	—	—	—
於2019年12月31日及 於2020年1月1日 . . . . .	8,302	18,354	153	1,489	29	1,032
來自融資現金流量之 變動 . . . . .	(1,315)	(12,078)	(473)	(1,489)	12	(1,032)
利息開支 . . . . .	310	13	320	—	—	—
新租賃 . . . . .	4,502	—	—	—	—	—
匯兌調整 . . . . .	(37)	—	—	—	—	—
於2020年6月30日 . . . . .	<u>11,762</u>	<u>6,289</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>41</u>	<u>—</u>

\* 來自董事的貸款計入應付董事款項。

\*\* 來自僱員的貸款計入其他應付款項。

\*\*\* 來自一名關聯方的貸款計入應付一名關聯方款項。

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 租賃之現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃之現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
經營活動範圍內 . . . . .	77	239	191	88	310
投資活動範圍內 . . . . .	35	43	80	30	—
融資活動範圍內 . . . . .	955	1,224	1,578	779	1,315
	<u>1,067</u>	<u>1,506</u>	<u>1,849</u>	<u>897</u>	<u>1,625</u>

### 33. 關聯方交易

貴集團主要關聯方之詳情如下：

姓名／名稱	與 貴公司的關係
楊琳女士 . . . . .	董事及控股股東之一
楊海先生 . . . . .	董事及控股股東之一
楊毓正先生 . . . . .	董事及控股股東之一
陳兆軍先生 . . . . .	董事
	一間附屬公司之股東
鴻樂園 . . . . .	楊毓正先生控制之實體
Karis I LLC . . . . .	楊琳女士控制之實體
Karis II LLC . . . . .	楊琳女士控制之實體
Arceus BVI . . . . .	楊海先生控制之實體
Caerus BVI . . . . .	楊毓正先生控制之實體

## 附錄一

## 會計師報告

(a) 除歷史財務資料其他部分詳列之交易外，貴集團於有關期間與關聯方進行的交易如下：

### 授予關聯方之貸款

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
鴻樂園 . . . . .	—	—	310	—	—
江均秀女士 . . . . .	—	195	—	—	—
Arceus BVI . . . . .	—	—	—	—	7
Caerus BVI . . . . .	—	—	—	—	7
	—	195	310	—	14

### 來自一名關聯方的貸款

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
江均秀女士* . . . . .	—	976	4,330	2,327	947
	—	976	4,330	2,327	947

\* 於2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日，融易香港為江均秀女士（其自第三方金融公司借入資金並將該筆資金借予深圳晨北）就若干貸款向第三方金融公司分別提供高達1,457,000美元、2,150,000美元及2,150,000美元的擔保。此外，融易香港持有之賬戶由第三方金融公司託管。於2018年及2019年12月31日以及於2020年6月30日，擔保承擔的最高責任分別為874,000美元、889,000美元及零。江均秀女士的貸款年利率為12%。

就達成擔保而言，融易香港於截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2020年6月30日止六個月並未支付或產生任何負債。有關擔保將於2021年5月24日到期。

### 授予董事之貸款

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
楊琳女士 . . . . .	92	240	712	554	—
楊毓正先生 . . . . .	—	—	19	—	—
	92	240	731	554	—

## 附錄一

## 會計師報告

### 來自一名董事的貸款

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
陳兆軍先生*	—	540	1,290	—	—

(未經審核)

\* 陳兆軍先生的貸款年利率為12%。

### 來自一名關聯方及一名董事的貸款產生的利息開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
江均秀女士	—	27	138	58	20
陳兆軍先生	—	19	58	10	65
	—	46	196	68	85

(未經審核)

### (b) 與關聯方的其他交易：

- (i) 直至2019年8月楊毓正先生質押深圳晨北20%的股份以自民銀資本財務有限公司借款50,000,000港元。
- (ii) 楊琳女士於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日已為貴集團的若干銀行及其他借款提供擔保，金額分別高達7,531,000美元、13,866,000美元、18,247,000美元及3,469,000美元，且由楊琳女士提供的該擔保將於[編纂]後解除。有關關連方之擔保資料之進一步詳情載於歷史財務資料附註24。
- (iii) 於2019年6月3日，成都曉都轉讓一間附屬公司鴻樂園的全部已發行股本予控股股東楊毓正先生，代價為1,640,000美元，其乃基於成都曉都於2015年12月收購鴻樂園之成本。有關該交易之進一步詳情載於歷史財務資料附註30。

## 附錄一

## 會計師報告

(c) 尚未償還的關聯方結餘：

### 貴集團

#### 應收董事款項

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
楊琳女士 . . . . .	465	609	951	951
楊毓正先生 . . . . .	—	—	19	19
	<u>465</u>	<u>609</u>	<u>970</u>	<u>970</u>

#### 應收關聯方款項

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
Karis I LLC . . . . .	—	—	1,303	—
Karis II LLC . . . . .	—	—	869	—
Arceus BVI . . . . .	—	—	43	7
Caerus BVI . . . . .	—	—	1,967	7
江均秀女士 . . . . .	64	150	81	—
鴻樂園 . . . . .	—	—	362	334
	<u>64</u>	<u>150</u>	<u>4,625</u>	<u>348</u>

#### 應付董事款項

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
陳兆軍先生 . . . . .	—	514	1,489	—
楊琳女士 . . . . .	3,838	3,838	4,369	—
楊海先生 . . . . .	—	—	43	—
楊毓正先生 . . . . .	—	—	1,967	—
	<u>3,838</u>	<u>4,352</u>	<u>7,868</u>	<u>—</u>

#### 應付一名關聯方款項

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
江均秀女士 . . . . .	—	976	1,032	—
	<u>—</u>	<u>976</u>	<u>1,032</u>	<u>—</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

#### 應收關聯方款項

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
鴻樂園 . . . . .	—	—	—	—
Karis I LLC . . . . .	—	—	1,303	—
Karis II LLC . . . . .	—	—	869	—
Arceus BVI . . . . .	—	—	43	—
Caerus BVI . . . . .	—	—	1,967	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,182</u>	<u>—</u>

#### 應付一名關聯方款項

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
融易香港 . . . . .	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>12</u>	<u>19</u>

與董事及關聯方之結餘乃屬非貿易性質、無抵押、免息且按要求償還，惟應付陳兆軍先生之款項乃按12%年利率計息且所有結餘將於[編纂]前結付。

(d) 貴集團主要管理層人員的薪酬：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
短期僱員福利 . . . . .	401	619	830	424	438
退休金計劃供款 . . . . .	<u>30</u>	<u>21</u>	<u>27</u>	<u>15</u>	<u>11</u>
支付予主要管理層人員的薪酬總額 . . . . .	<u>431</u>	<u>640</u>	<u>857</u>	<u>439</u>	<u>449</u>

有關董事及主要行政人員薪酬之進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

## 附錄一

## 會計師報告

### 34. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類別金融工具的賬面值如下：

#### 貴集團

##### 按攤銷成本計量的金融資產

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應收款項	1,574	3,931	17,880	18,621
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	3,841	3,869	4,563	6,081
應收董事款項	465	609	970	970
應收關聯方款項	64	150	4,625	348
質押存款	—	—	588	632
現金及現金等價物	2,843	9,856	9,115	15,045
	<u>8,787</u>	<u>18,415</u>	<u>37,741</u>	<u>41,697</u>

##### 按攤銷成本計量的金融負債

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項	10,026	8,201	19,418	32,033
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	440	1,044	716	2,513
計息銀行及其他借款	8,210	14,008	18,354	6,289
應付董事款項	3,838	4,352	7,868	—
應付關聯方款項	—	976	1,032	—
	<u>22,514</u>	<u>28,581</u>	<u>47,388</u>	<u>40,835</u>

#### 貴公司

##### 按攤銷成本計量的金融資產

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
其他應收款項	—	—	97	—
應收關聯方款項	—	—	4,182	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,279</u>	<u>—</u>

按攤銷成本計量的金融負債

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
應付一名關聯方款項 . . . . .	—	—	12	19

35. 金融工具的公平值及公平值層級

管理層已評估現金及現金等價物、質押存款、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產之金融資產、計入其他應付款項及應計費用之金融負債、應收／應付董事及關聯方款項及計息銀行及其他借款的即期部分之公平值與賬面值相若，主要因該等工具於短期內到期。長期計息銀行借款及其他借款(按浮動利率計息)之賬面值亦與彼等之公平值相若，乃由於利率定期按市場利率作出調整。

金融資產及負債之公平值按自願雙方(非強迫或清盤銷售)之間的當前交易中進行交換的的金額入賬。

租賃負債之公平值通過使用具有類似條款、信貸風險及到期日的工具目前適用的利率貼現預期未來現金流量計算。經評估，因貴集團本身於2017年、2018年及2019年12月31日的租賃負債的未履約風險產生之公平值變動並不重大。

公平值層級

貴集團截至各有關期間末並無擁有任何按公平值計量的金融資產及金融負債。

36. 金融風險管理目標及政策

貴集團之主要金融工具包括計息銀行及其他借款、現金及現金等價物及質押存款。使用該等金融工具的主要目的是為貴集團運營籌集資金。貴集團的各種其他金融資產及負債(如貿易應收款項及貿易應付款項)均直接產生於其經營活動。

貴集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱及協定管理各項該等風險的政策，並概述如下。

外幣風險

外幣風險指因外幣匯率變動產生損失的風險。美元與貴集團從事業務地區的其他貨幣之間的匯率波動會影響貴集團的財務狀況及經營業績。貴集團透過將外幣淨額狀況減至最低以降低外幣風險。

## 附錄一

## 會計師報告

下表顯示於各有關期間末 貴集團的除稅前溢利(因貨幣資產及負債的公平值變動而產生)之外幣匯率在所有其他變數保持不變的情況下可能變動之敏感度。

	外幣匯率 增加／(減少)	除稅前溢利 增加／(減少)
	%	千美元
<b>2017年12月31日</b>		
倘美元兌人民幣貶值 . . . . .	5	(156)
倘美元兌人民幣升值 . . . . .	(5)	156
倘美元兌港元貶值 . . . . .	5	(96)
倘美元兌港元升值 . . . . .	(5)	96
倘美元兌歐元貶值 . . . . .	5	17
倘美元兌歐元升值 . . . . .	(5)	(17)
<b>2018年12月31日</b>		
倘美元兌人民幣貶值 . . . . .	5	(8)
倘美元兌人民幣升值 . . . . .	(5)	8
倘美元兌港元貶值 . . . . .	5	(125)
倘美元兌港元升值 . . . . .	(5)	125
倘美元兌歐元貶值 . . . . .	5	35
倘美元兌歐元升值 . . . . .	(5)	(35)
<b>2019年12月31日</b>		
倘美元兌人民幣貶值 . . . . .	5	(49)
倘美元兌人民幣升值 . . . . .	(5)	49
倘美元兌港元貶值 . . . . .	5	(96)
倘美元兌港元升值 . . . . .	(5)	96
倘美元兌歐元貶值 . . . . .	5	43
倘美元兌歐元升值 . . . . .	(5)	(43)
<b>2020年6月30日</b>		
倘美元兌人民幣貶值 . . . . .	5	(150)
倘美元兌人民幣升值 . . . . .	(5)	150
倘美元兌港元貶值 . . . . .	5	21
倘美元兌港元升值 . . . . .	(5)	(21)
倘美元兌歐元貶值 . . . . .	5	46
倘美元兌歐元升值 . . . . .	(5)	(46)

### 信貸風險

現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項的金融資產、其他應收款項及計入綜合財務狀況表的其他資產的賬面值指 貴集團就其於各有關期間末金融資產面臨的最大信貸風險。

所有現金及現金等價物存置於無重大信貸風險的優質金融機構。

貴集團根據共同的信貸風險特徵(例如工具類型及信貸風險等級)對金融工具進行分類，以確定信貸風險的重大增加及減值的計算。為管理貿易應收款項產生的風險， 貴集團已製定政策以確保信貸條件僅適用於具有適當信貸記錄的對手方，且管理層對 貴集團的對手方進行持續的信貸評估。授予客戶的信貸期通常為30至60天，並根據客戶的財務狀況、過往經驗及其他因素來

評估該等客戶的信貸品質。貴集團亦設有其他監控程序，以確保採取後續行動收回逾期應收款項。此外，貴集團定期審查貿易應收款項的可收回金額，以確保就無法收回的金額計提足夠的減值虧損。

貴集團採用香港財務報告準則第9號規定之簡化方法計量預期信貸虧損，其可就所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。預期信貸虧損亦結合了基於主要經濟變數的前瞻性資料。

當發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的事件時，金融資產會出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括以下事件有關之可觀察數據：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違反合約（如違約或逾期）；
- 債務人很可能會進行破產或其他財務重組；

貴集團已制定政策，透過考慮金融工具剩餘年期發生違約風險之變化評估金融工具之信貸風險是否自初次確認起已大幅增加。貴集團將其應收款項（貿易應收款項除外）分類為第一階段、第二階段及第三階段，如下所述：

- 第一階段 當應收款項（貿易應收款項除外）獲初步確認，貴集團基於十二個月預期信貸虧損確認撥備。
- 第二階段 當應收款項（貿易應收款項除外）於確認後顯示信貸風險大幅增加，貴集團就全期預期信貸虧損記錄撥備。
- 第三階段 當應收款項（貿易應收款項除外）已被視為信貸減值，貴集團就全期預期信貸虧損記錄撥備。

當計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產未逾期且並無資料表明該等金融資產自其初始確認以來出現信貸風險大幅增加時，其信貸質素被視為「正常」。貴集團將計入第一階段之預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產分類，並持續監測其信貸風險。貴公司董事認為，貴集團計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的未償還結餘不存在重大的內在信貸風險。於各有關期間末，貴集團有若干信貸集中風險，原因為貴集團的貿易應收款項之71.47%、97.35%、97.98%及90.84%為應收貴集團最大客戶之款項。

#### 流動資金風險

貴集團的目標為透過使用計息銀行借款，在資金的持續性與靈活性之間維持平衡，以滿足營運資金需求。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末，貴集團基於已訂約但未貼現付款的金融負債到期情況如下：

	2017年12月31日					
	按 <b>要求</b>	三個月 以下	3至 12個月	1至3年	3年以上	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項 . . . . .	3,356	6,670	—	—	—	10,026
計息銀行及其他借款 . . . . .	—	2,735	2,009	4,163	—	8,907
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債 . . . . .	440	—	—	—	—	440
應付董事款項 . . . . .	3,838	—	—	—	—	3,838
租賃負債 . . . . .	—	282	842	1,578	365	3,067
	<u>7,634</u>	<u>9,687</u>	<u>2,851</u>	<u>5,741</u>	<u>365</u>	<u>26,278</u>
	2018年12月31日					
	按 <b>要求</b>	三個月 以下	3至 12個月	1至3年	3年以上	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項 . . . . .	824	7,377	—	—	—	8,201
計息銀行及其他借款 . . . . .	—	1,511	13,332	11	—	14,854
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債 . . . . .	1,044	—	—	—	—	1,044
應付董事款項 . . . . .	4,352	—	—	—	—	4,352
應付一名關聯方款項 . . . . .	976	—	—	—	—	976
租賃負債 . . . . .	—	392	907	1,807	343	3,449
	<u>7,196</u>	<u>9,280</u>	<u>14,239</u>	<u>1,818</u>	<u>343</u>	<u>32,876</u>
	2019年12月31日					
	按 <b>要求</b>	三個月 以下	3至 12個月	1至3年	3年以上	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項 . . . . .	1,408	18,010	—	—	—	19,418
計息銀行及其他借款 . . . . .	—	155	19,145	—	—	19,300
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債 . . . . .	716	—	—	—	—	716
應付董事款項 . . . . .	7,868	—	—	—	—	7,868
應付一名關聯方款項 . . . . .	1,032	—	—	—	—	1,032
租賃負債 . . . . .	—	458	1,526	3,649	3,876	9,509
	<u>11,024</u>	<u>18,623</u>	<u>20,671</u>	<u>3,649</u>	<u>3,876</u>	<u>57,843</u>

## 附錄一

## 會計師報告

於2020年6月30日

	於2020年6月30日					總計 千美元
	按 要求	三個月 以下	3至 12個月	1至3年	3年以上	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項 . . . . .	3,159	28,874	—	—	—	32,033
計息銀行及其他借款 . . . . .	—	108	4,606	1,696	—	6,410
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債 . . . . .	2,513	—	—	—	—	2,513
租賃負債 . . . . .	—	635	1,909	5,966	5,183	13,693
	<u>5,672</u>	<u>29,617</u>	<u>6,515</u>	<u>7,662</u>	<u>5,183</u>	<u>54,649</u>

### 資本管理

貴集團資本管理之主要目標為保障貴集團持續經營之能力及維持穩健之資本比率，以支持其業務及最大化股東價值。

貴集團根據經濟狀況及相關資產風險特性之變動管理其資本架構及對資本架構作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團可調整向股東作出之股息派付、歸還資本予股東或發行新股。貴集團並無任何外在施加之資本需求。於有關期間，貴集團並無對管理資本之目標、政策或程序作出變動。

貴集團應用資產負債比率(按債務總額除以權益總額計算)監測資本。債務總額包括計息銀行借款及其他借款、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、租賃負債及應付董事及一名關聯方款項，扣除現金及現金等價物以及質押存款。於各有關期間末的資產負債比率如下：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項 . . . . .	10,026	8,201	19,418	32,033
計息銀行及其他借款 . . . . .	8,210	14,008	18,354	6,289
其他應付款項及應計費用 . . . . .	4,298	10,157	14,367	9,013
應付董事款項 . . . . .	3,838	4,352	7,868	—
應付一名關聯方款項 . . . . .	—	976	1,032	—
租賃負債 . . . . .	2,839	3,214	8,302	11,762
減：現金及現金等價物 . . . . .	(2,843)	(9,856)	(9,115)	(15,045)
質押存款 . . . . .	—	—	(588)	(632)
債務淨額 . . . . .	<u>26,368</u>	<u>31,052</u>	<u>59,638</u>	<u>43,420</u>
母公司擁有人應佔權益 . . . . .	<u>5,161</u>	<u>8,364</u>	<u>16,394</u>	<u>34,129</u>
資本總額及債務淨額 . . . . .	<u>31,529</u>	<u>39,416</u>	<u>76,032</u>	<u>77,549</u>
資產負債比率 . . . . .	<u>84%</u>	<u>79%</u>	<u>78%</u>	<u>56%</u>

### 37. 有關期間後事項

於2020年11月1日，本公司根據[編纂]股份獎勵計劃授予江均秀女士10,000股股份，以及BOCT向Gongjin BVI(江均秀女士之投資控股公司)轉讓10,000股股份(均按面值悉數結清)。緊隨上述轉讓後，江均秀女士擁有本公司1.9080%的股權。

### 38. 日後財務報表

貴公司、貴集團或現時貴集團旗下的任何公司並無於2020年6月30日後任何期間編製經審核財務報表。