

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)所編製之報告全文，以供載入本招股章程。



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈二十二樓

敬啟者：

以下為吾等就華訊股份有限公司(「貴公司」)、其附屬公司及其聯營公司截至二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日止三個年度各年(「有關期間」)之財務資料所編製之報告，以供載入 貴公司就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板首次上市而於二零零五年六月三十日刊發之招股章程(「招股章程」)內。以下統稱 貴公司及其附屬公司為「貴集團」。

貴公司於二零零三年七月二十四日於開曼群島根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例三，經合併及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。根據於二零零五年六月十七日完成之集團重組(「重組」，詳情載於本報告第II節附註1)， 貴公司成為各附屬公司之控股公司，詳情載於下文。

於本報告刊發日期，貴公司於下列附屬公司及聯營公司擁有直接和間接權益。該等公司均為私人公司。

| 公司 | 註冊成立／成立 之地點及日期 及營運地點 | 已發行／註冊 及繳足股本 | 應佔 股本權益 | 主要業務 |
|---------------------------------------|-------------------------------------|--|------------|------------------|
| 附屬公司 | | | | |
| 直接持有權益： | | | | |
| Alltronics (BVI) Limited (「華訊BVI」) | 英屬處女群島 二零零四年 三月二十六日 | 100美元 100股每股面值1美元之股份 | 100% | 投資控股 |
| 間接持有權益： | | | | |
| 華訊電子有限公司 (「華訊」) | 香港 一九九七年 三月十七日 | 500,000港元 500,000股 每股面值1港元之普通股 | 100% | 研發、生產及 買賣電子產品 |
| 德訊電子有限公司 (「德訊電子」) | 香港 一九九三年 五月二十五日 | 2港元 2股每股面值1港元之普通股 | 100% | 投資控股及 買賣電子產品 |
| 德訊電子(深圳)有限公司 (「深圳德訊」) (附註(i)) | 中華人民共和國 (「中國」) 一九九三年 十月十九日 | 註冊資本 1,728,397美元 | 100% | 生產電子 產品 |
| 華訊電器製品(深圳) 有限公司(「華訊製品」) (附註(i)) | 中國 二零零四年 五月十二日 | 註冊資本 1,200,000美元 | 100% | 生產電子產品 |
| 聯營公司 | | | | |
| 間接持有權益： | | | | |
| 南華工程實業有限公司 (「南華」) (附註(ii)) | 香港 一九九二年 九月三日 | 1,000,000港元 1,000,000股 每股面值1港元之普通股 | 25% | 生產塑膠模 及買賣電子配件 |

附註：

- (i) 深圳德訊及華訊製品均為於中國成立之外商投資企業，分別為期50年，至二零四三年及為期10年至二零一四年。

- (ii) 於二零零一年七月九日，貴集團以現金代價8,000,000港元向獨立第三方收購南華之25%權益。代價乃由貴集團與賣方經參考南華於二零零一年四月三十日之資產總值約18,000,000港元、其創辦人及管理隊伍之經驗、潛在業務發展及南華之客戶群後磋商達成。
- (iii) 貴集團分別於二零零三年及二零零四年出售其於U.T.S. Asia Limited (「UAL」) 及Robotsoft Tech Limited (「Robotsoft」) 所有49%及50%之股權。直至有關出售日期，該等聯營公司之業績以權益法計入貴集團之合併損益表。

華訊及德訊電子均採納四月三十日為彼等之財政年度結算日。根據該等公司董事於二零零二年十二月十五日通過之董事會決議案，彼等之財政年度結算日由四月三十日更改為十二月三十一日，使組成貴集團之各公司於申報方面採用相同之結算日。現時組成貴集團之所有其他公司及各聯營公司自註冊成立／成立日起均採納十二月三十一日為彼等之財政年度結算日。

由於貴公司、華訊BVI及華訊製品為新近註冊成立及除重組外並未涉及任何重大商業交易，因此該等公司自各自註冊成立日期起並無編製經審核賬目。

吾等於截至二零零二年四月三十日止年度、截至二零零二年十二月三十一日止八個月、截至二零零三年及二零零四年十二月三十一日止年度擔任華訊及德訊電子之核數師。深圳德訊及南華於有關期間之法定核數師如下：

| 公司 | 法定核數師 | 財政期間 |
|------|---------------|-----------------------|
| 深圳德訊 | 深圳市財安合伙會計師事務所 | 截至二零零四年十二月三十一日止三個年度各年 |
| 南華 | 馮耀權會計師事務所 | 截至二零零四年十二月三十一日止三個年度各年 |

深圳德訊之法定賬目乃根據適用於外商投資企業之中國會計規例及規則而編製。就本報告而言，吾等乃按香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈之核數準則，對深圳德訊及南華於有關期間之賬目進行獨立審核。

吾等已審閱現時組成貴集團各成員公司及各聯營公司於有關期間之經審核賬目或（如適用）未經審核管理賬目，並已根據會計師公會發出之「招股章程及申報會計師」核數指引進行必需之額外程序。

下文第I節至第IV節所載的財務資料(「財務資料」)已按下文第II節附註1所載基準，並經適當調整後，根據現時組成 貴集團各成員公司及各聯營公司之經審核賬目或(如適用)未經審核管理賬目編製。各集團公司及各聯營公司於有關期間之董事負責編製該等真實公平之公司賬目。在編製該等賬目時，董事必須貫徹選擇及採用合適之會計政策。

貴公司董事須對財務資料負責。吾等之責任乃根據吾等之審閱，就財務資料提出獨立意見，並向 閣下匯報吾等之意見。

吾等認為，就本報告而言，根據下文第II節附註1所載基準而編製之財務資料真實公平地反映 貴集團於二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日以及 貴公司於二零零三年十二月三十一日及二零零四年十二月三十一日之合併財務狀況，以及 貴集團於有關期間之合併業績和合併現金流量。

I 合併賬目

(a) 合併損益表

下表為 貴集團於有關期間按下文第II節附註1所載基準(並經作出適當之調整)編製之合併損益表概要：

| | 第II節 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-------------------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 營業額 | 3, 4 | 176,802 | 252,760 | 292,447 |
| 銷售成本 | | (122,616) | (169,317) | (201,493) |
| 毛利 | | 54,186 | 83,443 | 90,954 |
| 其他收益 | 3 | 837 | 215 | 100 |
| 分銷成本 | | (4,525) | (4,261) | (4,718) |
| 行政開支 | | (23,870) | (30,251) | (36,654) |
| 其他營運收入／(開支)，淨額 | | 1,000 | (2,605) | (196) |
| 營運溢利 | 5 | 27,628 | 46,541 | 49,486 |
| 融資成本 | 6 | (1,515) | (2,153) | (2,577) |
| 應佔聯營公司溢利減(虧損)， 減商譽攤銷 | | (308) | (195) | 271 |
| 除稅前溢利 | | 25,805 | 44,193 | 47,180 |
| 稅項 | 7 | (2,915) | (14,056) | (8,510) |
| 年內溢利 | 25 | 22,890 | 30,137 | 38,670 |
| 股息 | 8 | 36,000 | 30,000 | 25,000 |

(b) 合併資產負債表

下表為 貴集團於二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日按下文第II節附註1所載基準(並經作出適當之調整)編製之合併資產負債表概要：

| | 第II節 附註 | 於十二月三十一日 | | |
|----------------|------------|---------------|----------------|----------------|
| | | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 非流動資產 | | | | |
| 固定資產 | 13 | 29,077 | 30,078 | 31,907 |
| 於聯營公司之投資 | 14 | 11,675 | 10,895 | 10,646 |
| | | <u>40,752</u> | <u>40,973</u> | <u>42,553</u> |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨 | 15 | 32,294 | 29,430 | 33,387 |
| 應收賬款 | 16 | 36,043 | 42,444 | 26,220 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 17 | 4,089 | 2,734 | 5,419 |
| 應收一家聯營公司款項 | 18 | 450 | — | — |
| 應收一家關連公司款項 | 19 | — | 2,046 | 1,667 |
| 交易證券 | 20 | — | 10,765 | 15,723 |
| 已抵押銀行存款 | 31 | 3,280 | 13,265 | 13,372 |
| 銀行結餘及現金 | 21 | 18,757 | 25,543 | 24,925 |
| | | <u>94,913</u> | <u>126,227</u> | <u>120,713</u> |
| 流動負債 | | | | |
| 應付賬款 | 22 | 21,376 | 19,327 | 20,193 |
| 應計項目及其他應付款項 | | 6,597 | 7,969 | 7,270 |
| 應付一名董事款項 | 23 | 27,845 | 27,918 | — |
| 應付股息 | | — | — | 10,000 |
| 應付一家聯營公司款項 | 23 | 2,088 | 2,955 | 3,430 |
| 應付稅項 | | 2,341 | 13,069 | 14,538 |
| 長期負債之即期部分 | 26 | 3,880 | 3,761 | 5,104 |
| 應付票據，有抵押 | 31 | 23,219 | 22,458 | 25,343 |
| 信託收據貸款，有抵押 | 31 | — | 2,102 | 772 |
| 銀行透支，有抵押 | 31 | 2,456 | 23,222 | 21,759 |
| | | <u>89,802</u> | <u>122,781</u> | <u>108,409</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>5,111</u> | <u>3,446</u> | <u>12,304</u> |
| 資產總值減流動負債 | | <u>45,863</u> | <u>44,419</u> | <u>54,857</u> |

| | 第II節 附註 | 於十二月三十一日 | | |
|----------|------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 以下列各項支付： | | | | |
| 股本 | 24 | 500 | 500 | 500 |
| 儲備 | 25 | 41,542 | 40,428 | 51,543 |
| | | <u>42,042</u> | <u>40,928</u> | <u>52,043</u> |
| 非流動負債 | | | | |
| 長期負債 | 26 | 3,172 | 2,095 | 1,533 |
| 遞延稅項 | 27 | 649 | 1,396 | 1,281 |
| | | <u>45,863</u> | <u>44,419</u> | <u>54,857</u> |

(c) 貴公司之資產負債表

下表為 貴公司於二零零三年及二零零四年十二月三十一日之資產負債表概要：

| | 第II節 附註 | 於十二月三十一日 | |
|----------------|------------|--------------|--------------|
| | | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 流動資產 | | | |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 16 | — | 32 |
| | | <u>—</u> | <u>32</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應計項目及其他應付款項 | | — | — |
| 應付一家附屬公司款項 | 23 | — | 165 |
| | | <u>—</u> | <u>165</u> |
| 流動負債淨額 | | <u>—</u> | <u>(133)</u> |
| 資產總值減流動負債 | | <u>—</u> | <u>(133)</u> |
| 以下列各項代表： | | | |
| 股本 | 24 | — | — |
| 累計虧損 | 25 | — | (133) |
| | | <u>—</u> | <u>(133)</u> |

(d) 合併現金流量表

下表為 貴集團於有關期間按下文第II節附註1所載基準(並經作出適當之調整)編製之合併現金流量表概要:

| | 第II節 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-------------|------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 營運產生之現金流入淨額 | 28(a) | 59,798 | 47,320 | 42,338 |
| 已付利息 | | (1,515) | (2,153) | (2,577) |
| 已付中國所得稅 | | — | (726) | (112) |
| 已付香港利得稅 | | (1,654) | (1,855) | (7,013) |
| | | <u>56,629</u> | <u>42,586</u> | <u>32,636</u> |
| 經營業務之現金流入淨額 | | <u>56,629</u> | <u>42,586</u> | <u>32,636</u> |
| 投資業務 | | | | |
| 購入固定資產 | | (11,015) | (5,575) | (8,795) |
| 出售固定資產 | | 16 | — | — |
| 購入交易上市證券 | | — | (28,945) | (46,912) |
| 出售交易上市證券 | | — | 18,684 | 41,285 |
| 已收利息 | | 82 | 215 | 100 |
| 收購聯營公司 | | (500) | — | — |
| 出售聯營公司 | | — | 587 | 491 |
| 已抵押銀行存款增加 | | (66) | (9,985) | (107) |
| 交易上市證券之已收股息 | | — | 69 | 251 |
| 給予一家聯營公司之貸款 | | (4,000) | — | — |
| | | <u>(15,483)</u> | <u>(24,950)</u> | <u>(13,687)</u> |
| 投資業務所耗現金淨額 | | <u>(15,483)</u> | <u>(24,950)</u> | <u>(13,687)</u> |
| 融資前之現金流入淨額 | | <u>41,146</u> | <u>17,636</u> | <u>18,949</u> |

| | 第II節 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-----------------|------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 融資業務 | | | | |
| 融資租金之資本部分 | 28(b) | (1,106) | (1,378) | (1,221) |
| 已付股息 | 28(b) | (36,000) | (30,000) | (15,000) |
| 償還銀行貸款 | 28(b) | (2,667) | (2,712) | (3,110) |
| 新籌集銀行貸款 | 28(b) | — | 1,623 | 5,112 |
| 信託收據貸款(減少)／增加 | 28(b) | (879) | 2,102 | (1,330) |
| 發行股份成本增加 | 28(b) | — | (1,251) | (2,555) |
| | | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| 融資現金流出淨額 | | <u>(40,652)</u> | <u>(31,616)</u> | <u>(18,104)</u> |
| 現金及現金等值物增加／(減少) | | 494 | (13,980) | 845 |
| 年初之現金及現金等值物 | | <u>15,807</u> | <u>16,301</u> | <u>2,321</u> |
| 年末之現金及現金等值物 | | <u><u>16,301</u></u> | <u><u>2,321</u></u> | <u><u>3,166</u></u> |
| 現金及現金等值物結餘分析 | | | | |
| 銀行結餘及現金 | | 18,757 | 25,543 | 24,925 |
| 銀行透支 | | <u>(2,456)</u> | <u>(23,222)</u> | <u>(21,759)</u> |
| | | <u><u>16,301</u></u> | <u><u>2,321</u></u> | <u><u>3,166</u></u> |

(e) 合併權益變動表

下表為 貴集團於有關期間按下文第II節附註1所載基準(並經作出適當之調整)編製之合併權益變動表概要:

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 年初權益總額 | 55,152 | 42,042 | 40,928 |
| 年內溢利 | 22,890 | 30,137 | 38,670 |
| 股份發行成本 | — | (1,251) | (2,555) |
| 已付股息 | (36,000) | (30,000) | (25,000) |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| 年末權益總額 | <u>42,042</u> | <u>40,928</u> | <u>52,043</u> |

II 合併賬目附註

1 編制基準

根據 貴公司與華訊(BVI)之董事兼股東林賢奇先生(「林先生」)及楊寶華女士(「林太」)於二零零五年六月十七日訂立之協議， 貴公司透過股份掉換收購華訊(BVI)全部股本，並成為現時組成 貴集團旗下各附屬公司之控股公司。作為重組之部份，於二零零四年十月二十九日，華訊(BVI)透過股份掉換收購華訊之全部已發行股本500,000股每股面值1.00港元之股份。

就本報告而言， 貴集團於有關期間之合併損益表、合併現金流量表及合併權益變動表乃根據會計師公會發出之審核指引第3.340條規定之合併基準而編製，並包括現時組成 貴集團各公司及各聯營公司之財務資料，猶如 貴集團現時之架構於整個有關期間或自各自註冊成立／成立日期或收購日期至二零零四年十二月三十一日以來(以較短者為準)已一直存在。 貴集團於二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日之合併資產負債表乃假設 貴集團現時之架構於上述日期已存在而編製，以呈列 貴集團之資產與負債。

由於 貴公司於二零零二年十二月三十一日尚未註冊成立，因此於該日並無已發行股本。於二零零二年十二月三十一日之股本代表華訊之股本，即 貴集團所有成員公司當時之控股公司。 貴集團於二零零三年及二零零四年十二月三十一日之股本指 貴公司、華訊(BVI)及華訊於有關日期之合併股本。

所有集團內公司間之重大交易及結餘已於合併賬目時對銷。

2 主要會計政策

本報告所載之財務資料乃根據下文所載之會計政策按歷史成本慣例編製，此等會計政策乃依據香港公認會計原則並遵守會計師公會頒佈之香港財務報告準則。

(a) 附屬公司

附屬公司指 貴公司直接或間接控制過半數投票權、可對其財務及經營政策行使控制權、可委任或罷免其董事會大部份成員，或可在其董事會會議投大多數票的該等實體。

(b) 聯營公司

聯營公司指並非附屬公司或合營企業，而 貴集團擁有其股權作為長期投資，並對其管理有重大影響力者。

合併損益表包括 貴集團所佔聯營公司於有關期間之業績，而合併資產負債表則包括 貴集團所佔聯營公司的資產淨值以及收購之商譽(減累計攤銷)。

(c) 共同控制資產

共同控制資產指 貴集團與其他合營者根據合約安排共同控制的合營企業資產， 貴集團並可透過共同控制，從而控制分佔由該些資產將來賺取的經濟利益。

合併損益表包括 貴集團應佔共同控制資產於有關期間產生之收入與開支，而合併資產負債表則包括 貴集團應佔該等合營企業之資產及負債。

(d) 外幣換算

外幣交易乃按交易日期之滙率換算。於結算日以外幣列值之貨幣資產及負債按該結算日之滙率換算，由此產生的滙兌差額均撥入合併損益表。

附屬公司及聯營公司以外幣計價之資產負債表，均按結算日之滙率換算，而損益表則按平均滙率換算，滙兌差額列為儲備變動。

(e) 商譽／負商譽

商譽指收購成本高於 貴集團佔所購入聯營公司於收購日期資產淨值的公平值之差額。

商譽於收購時列為無形資產，並以直線法按最多10年之估計可使用年期攤銷。倘有減值跡象，則評估商譽之賬面值，並即時撇減至其可收回數額。

負商譽指 貴集團應佔所收購資產淨值之公平值高於收購成本之差額。就二零零一年一月一日之後之收購而言，負商譽在資產負債表中與商譽列為同一分類。就二零零一年一月一日之前之收購而言，負商譽直接列入資本儲備。

(f) 固定資產

固定資產按成本減去累積折舊及累計減值虧損後列賬。

固定資產以直線法於其估計可使用年期內，將其扣除累計減值虧損及估計剩餘價值之成本值撇銷，主要折舊年率如下：

| | |
|----------|------------|
| 土地使用權及樓宇 | 2% |
| 傢俬及固定裝置 | 9%-20% |
| 辦公室設備 | 8%-20% |
| 廠房及機器 | 9% |
| 租賃物業裝修 | 16.67%-20% |
| 車輛 | 9%-20% |

於各結算日均考慮內部及外界資料，以衡量固定資產是否出現減值跡象。倘出現任何上述跡象，則估計資產之可收回數額。如有需要，會將減值虧損確認入賬，將資產減值至其可收回數額。該等減值虧損在合併損益表確認入賬。

出售固定資產的溢利或虧損乃指出售所得款額淨額與有關資產賬面值之差額，在合併損益表確認入賬。

(g) 租賃資產

(i) 融資租約

凡資產擁有權之所有風險及回報撥歸 貴集團之租約均列作融資租約。融資租約乃按起租時租賃資產之公平值或最低租金之現值兩者較低者作資本化。每項租金均劃分為本金及融資費用，使未償還本金以固定利率計算。其相關之租務承擔、扣除融資費用，包括在短期及長期負債(如適用)內。租約年期內之融資費用乃自合併損益表中扣除。

按融資租約持有之資產乃根據估計可使用年期或租約年期兩者之較短者折舊。

(ii) 經營租約

凡資產擁有權之所有風險及回報歸出租公司所有之租約，均列作經營租約。根據經營租約之付款(扣除出租公司給予之任何優惠)在租約年期內以直線法自合併損益表中扣除。

(h) 交易證券

交易證券按公平值列賬。在各結算日，交易證券之公允值變動引致之未變現盈虧淨額均在合併損益表中確認。出售交易證券之溢利或虧損，指出售所得款項淨額與賬面值之差額，在產生時於合併損益表中確認。

(i) 存貨

存貨以成本值及可變現淨值兩者的較低者入賬。成本值是以加權平均法計算，當中包括材料、直接勞工成本及適當比例之所有生產間接開支。可變現淨值則以預計銷售所得款項扣除估計銷售開支計算。

(j) 應收賬款

應收賬款在認為屬於呆賬時作出撥備。合併資產負債表內之應收賬款以扣除撥備後的淨額入賬。

(k) 現金及現金等值物

現金及現金等值物按成本值於資產負債表入賬。就現金流量表而言，現金及現金等值物包括手頭現金、銀行通知存款及銀行透支。

(l) 僱員福利

(i) 僱員所享有假期

僱員所享有之年假及長期服務假在假期累算至僱員時確認，並因應僱員截至結算日所提供服務而產生之年假及長期服務假之估計承擔金額作出撥備。

僱員所享有之病假及產假於休假時方會確認。

(ii) 退休金承擔

貴集團於香港及中國大陸參與多項定額供款計劃，有關資產一般由獨立託管基金持有。

貴集團及僱員向該等計劃作出之供款乃按僱員基本薪金之百分比計算。自合併損益表中扣除之退休福利計劃成本乃指 貴集團向該等計劃應付之供款。

貴集團之計劃供款於產生時列作開支。

(m) 遞延稅項

遞延稅項以負債法就計算稅務之資產及負債與在賬目所列賬面值之暫時性差額作出全數撥備。遞延稅項以於結算日已頒佈或大致頒佈之稅率計算。

倘日後獲得應課稅溢利可抵銷暫時差額，則會確認相應數額之遞延稅項資產。

(n) 或然負債

或然負債乃因過去事件而可能出現之責任，而僅視乎日後會否出現一項或多項非 貴集團可完全控制之事件而確實者。或然負債亦可以是因過去事件而產生之現有責任，但由於未必需要流失經濟利益或不能可靠估計該責任之數額而不予確認。

或然負債並不確認入賬但於賬目附註中披露。倘經濟利益流失之可能性轉變，致使可能流失經濟利益，則會確認為撥備。

(o) 研發成本

研究費用於產生時支銷。倘證明發展中產品技術上可行及有意完成發展、資源足夠、成本可予識別，於出售或使用後將可產生未來經濟利益，則發展項目中有關設計及測試全新或經改良產品之費用乃確認作無形資產。不符合上述準則之發展費用於產生時支銷。

所有於有關期間之發展成本乃自合併損益表中扣除。

(p) 收益確認

出售貨品所得之收益於擁有權之風險及收益轉讓時予以確認，一般與貨品交付顧客及所有權轉移之時間相同。

利息收入按時間比例基準，並計入未償還本金額及適用利率予以確認。

管理費用收入乃於提供服務時確認。

(q) 借貸成本

所有借貸成本均在其產生年度自合併損益表扣除。

(r) 分類報告

根據 貴集團的內部財務申報規定， 貴集團選定業務分類資料為主要呈報方式，而地區分類資料為次要呈報方式。

分類銷售按客戶所在國家而計算，資產總值及資本支出以資產所在地劃分。

會計師公會已頒佈多項新增及經修訂香港財務報告準則及香港會計準則（「香港會計準則」）（統稱「新香港財務報告準則」），並於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效。 貴集團並無就截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表提早採納該等新香港財務報告準則。 貴集團正評估該等新香港財務報告準則之影響，並認為新香港財務報告準則與現有會計政策出現較重大之分歧並預期會對 貴集團造成之影響如下：

商譽

根據新香港財務報告準則第3號「業務合併」，不會再攤銷商譽，但須作出嚴謹之年度減值測試。此將致使 貴集團現有會計政策中將商譽按其可使用年期最多10年攤銷及於各結算日評估是否出現減值跡象有所變動。根據新政策，將不再計算攤銷，但將會每年測試商譽是否出現減值，以及於有減值跡象時進行測試。此項新政策將由二零零五年一月一日起應用。由於評估減值之情況尚存在不明朗因素，因此可靠估計此項會計政策變動對未來財務影響並不實際。

業務合併所產生之無形資產

根據香港財務報告準則第3號「業務合併」，業務合併時根據合約或其他法律權力產生之無形資產須與商譽分開確認。此將導致於業務合併時確認較多無形資產及較少商譽。根據新政策，商標及客戶關係將於業務合併時確認，而該等資產根據 貴集團現有會計政策則不予確認。此項新會計政策將應用於協議日期在二零零五年一月一日或之後所進行業務合併之會計處理。

於香港及中國大陸之租賃土地

根據香港會計準則第17號「租賃」，於香港及中國大陸所租賃之土地將不再列作固定資產，而會列作租賃之預付款項，並根據香港會計準則第17號以成本列賬及以直線法按租賃年期確認為開支。由於根據現時之會計政策，租賃土地乃以直線法按租賃年期折舊，因此此處理方法將不會影響 貴集團於有關期間之資產淨值及溢利。

金融工具

根據香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，金融工具將按攤銷成本或公平值計算，視乎彼等之分類而定。根據金融工具之分類，公平值之變動將按照此準則在純利或虧損淨額中扣除或列作權益。此外，所有衍生工具(包括該等嵌入在非衍生主契約之衍生工具)將按公平值於資產負債表確認。

此將導致 貴集團衍生金融工具之分類、計量及確認之現有會計政策出現變動。此項新會計政策將自二零零五年一月一日起應用。由於分類及計量程序尚未完成，因此未能知悉此項會計政策變動之未來財務影響。然而，於損益賬確認衍生工具及若干其他金融工具公平值之變動之規定可能導致 貴集團之溢利及資產淨值出現波動。

功能性貨幣

根據香港會計準則第21號「匯率變動之影響」， 貴集團已根據香港會計準則第21號重估各綜合實體之功能性貨幣。 貴集團所有實體均有相同之功能貨幣作為彼等之計量貨幣。此項準則對 貴集團之政策並無重大影響。

貴集團將繼續評估其他新香港財務報告準則之影響及可能引致之其他重大變動。

3 營業額及收益

貴集團主要從事研發、生產及買賣電子產品。於有關期間內確認之收益如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 營業額 | | | |
| 貨品銷售 | 176,802 | 252,760 | 292,447 |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| 其他收益 | | | |
| 銀行存款之利息收入 | 82 | 215 | 100 |
| 向一家聯營公司收取之管理費用收入 | 755 | — | — |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| 收益總額 | <u>177,639</u> | <u>252,975</u> | <u>292,547</u> |

4 分類資料

分類資料乃按 貴集團之業務及地區分類呈列。由於業務分類資料與 貴集團之業務及財政決策更有關連，因此以業務分類資料為主要呈報形式。

(a) 業務分類

貴集團於單一業務分類營運，即研發、生產及買賣電子產品。

(b) 地區分類

就呈列地區分類資料，分類收益乃按顧客所在地區劃分。資產及資本開支分類乃按資產所在地區劃分。

| 二零零二年 | 截至二零零二年 | | 於二零零二年 |
|-------|----------------|---------------|----------------|
| | 十二月三十一日止年度 | | 十二月三十一日 |
| | 營業額 | 資本開支 | 資產總值 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 美國 | 124,136 | — | — |
| 歐洲 | 9,978 | — | — |
| 中國大陸 | — | 9,443 | 59,275 |
| 香港 | 41,782 | 1,977 | 76,390 |
| 其他國家 | 906 | — | — |
| | <u>176,802</u> | <u>11,420</u> | <u>135,665</u> |
| | | | |
| 二零零三年 | 截至二零零三年 | | 於二零零三年 |
| | 十二月三十一日止年度 | | 十二月三十一日 |
| | 營業額 | 資本開支 | 資產總值 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 美國 | 180,144 | — | — |
| 歐洲 | 29,478 | — | — |
| 中國大陸 | 240 | 4,890 | 58,806 |
| 香港 | 24,637 | 1,956 | 108,394 |
| 其他國家 | 18,261 | — | — |
| | <u>252,760</u> | <u>6,846</u> | <u>167,200</u> |
| | | | |
| 二零零四年 | 截至二零零四年 | | 於二零零四年 |
| | 十二月三十一日止年度 | | 十二月三十一日 |
| | 營業額 | 資本開支 | 資產總值 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 美國 | 213,835 | — | — |
| 歐洲 | 23,150 | — | — |
| 中國大陸 | 17 | 8,458 | 66,277 |
| 香港 | 33,311 | 336 | 96,987 |
| 其他國家 | 22,134 | — | — |
| | <u>292,447</u> | <u>8,794</u> | <u>163,264</u> |

5 營運溢利

經計入及扣除下項各項之營運溢利載列如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 已計入 | | | |
| 出售聯營公司收益 | — | 2 | 2 |
| 未實現交易上市證券收益 | — | 201 | 423 |
| 已實現交易上市證券收益 | — | 303 | — |
| 交易上市證券所得股息 | — | 601 | 251 |
| 滯銷存貨撥備轉回 | — | 851 | — |
| 滙兌收益淨值 | 288 | — | — |
| | <u>288</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 已扣除 | | | |
| 核數師酬金 | 543 | 400 | 358 |
| 存貨成本 | 121,948 | 169,261 | 200,954 |
| 折舊 | | | |
| — 自置固定資產 | 4,037 | 5,002 | 5,985 |
| — 租賃固定資產 | 960 | 843 | 981 |
| 出售固定資產虧損 | 58 | — | — |
| 滙兌虧損淨值 | — | 499 | 901 |
| 經營租賃—土地及樓宇 | 3,789 | 4,325 | 4,623 |
| 滯銷存貨撥備 | 728 | — | 344 |
| 呆賬(包括在行政開支) 撇銷之撥備 | — | 395 | 153 |
| 研發成本(下文附註) | 85 | 61 | — |
| 僱員成本(不包括董事酬金)(附註10) | 10,169 | 13,565 | 16,345 |
| 已實現交易上市證券虧損 | — | — | 1,093 |
| 註銷陳舊存貨 | — | 2,764 | — |
| | <u>10,169</u> | <u>13,565</u> | <u>16,345</u> |

附註：大部份研發成本指支付予 貴集團工程師之薪金(已計入員工成本內)。

6 融資成本

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 銀行貸款及透支利息 | 1,343 | 2,019 | 2,487 |
| 融資租賃利息項目 | 172 | 134 | 90 |
| | <u>1,515</u> | <u>2,153</u> | <u>2,577</u> |

7 稅項

自合併損益表中扣除之稅項如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 香港利得稅(附註(a)) | 2,068 | 7,371 | 8,026 |
| 中國企業所得稅(附註(b)) | 263 | 262 | 568 |
| 以往年度撥備不足 | 313 | 5,676 | — |
| 遞延稅項暫時差異之產生及轉回(附註27) | 182 | 691 | (115) |
| 稅率上升引致之遞延稅項(附註27) | — | 56 | — |
| | <u>2,826</u> | <u>14,056</u> | <u>8,479</u> |
| 應佔聯營公司稅項 | <u>89</u> | <u>—</u> | <u>31</u> |
| 稅務開支 | <u><u>2,915</u></u> | <u><u>14,056</u></u> | <u><u>8,510</u></u> |

(a) 香港利得稅

香港利得稅乃就截至二零零三年及二零零四年十二月三十一日止年度之應課稅溢利按17.5%撥備(截至二零零二年十二月三十一日止年度：16%)。

(b) 中國企業所得稅

中國企業所得稅乃按根據中國現行稅率計算之估計應課稅溢利計算。貴公司於中國營運之附屬公司深圳德訊於有關期間須根據有關適用之稅務法例，按標準所得稅率15%計算稅項。此外，深圳德訊有權於截至二零零零年十二月三十一日止兩年獲完全豁免中國所得稅，並於截至二零零三年十二月三十一日止三年獲寬免中國所得稅50%(即7.5%)。

(c) 貴集團除稅前溢利之稅項與因採用香港利得稅率所引致之理論款額之差額如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 除稅前溢利 | 25,805 | 44,193 | 47,180 |
| 按稅率計算 | 16% | 17.5% | 17.5% |
| 除稅前溢利之名義稅項 | 4,129 | 7,734 | 8,257 |
| 於其他國家不同稅率之影響 | 134 | (308) | (38) |
| 不用課稅之收入 | (1,923) | (49) | (2,380) |
| 不可用作稅項之開支 | 605 | 595 | 2,584 |
| 未確認暫時性差異 | (343) | 352 | 87 |
| 往年度撥備不足 | 313 | 5,676 | — |
| 稅率上升產生之期初遞延稅項 負債淨額之增加 | — | 56 | — |
| 稅務開支 | 2,915 | 14,056 | 8,510 |

8 股息

貴公司自其註冊成立日期起並無支付或宣派股息。貴公司之附屬公司華訊及華訊BVI於有關期間向當時之股東支付之股息款項如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 中期股息，由華訊BVI支付 (二零零二年及二零零三年：由華訊支付) | 36,000 | 30,000 | 25,000 |

就本報告而言，由於股息率及可享有關股息之股份數目之資料並無意義，故此並無呈列該等資料。

9 每股盈利

就本報告而言，由於以合併基準編製於有關期間之業績（於上文附註1披露）並無意義，故並無呈列每股盈利之資料。

10 僱員成本－不包括董事酬金

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 工資及薪金 | 8,575 | 12,460 | 14,453 |
| 未用年假 | 440 | — | — |
| 退休金成本－定額供款計劃 | 332 | 409 | 471 |
| 僱員福利及津貼 | 822 | 696 | 1,421 |
| | <u>10,169</u> | <u>13,565</u> | <u>16,345</u> |

11 董事及五位最高薪酬人士之酬金

(a) 董事酬金

貴公司於二零零三年七月二十四日註冊成立。現時組成 貴集團之各公司於有關期間向貴公司董事已付及應付之酬金總額如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 薪金及津貼 | 1,653 | 2,255 | 3,477 |
| 與表現掛鈎之花紅 | 80 | — | 90 |
| 退休福利－定額供款計劃 | 12 | 12 | 12 |
| | <u>1,745</u> | <u>2,267</u> | <u>3,579</u> |

貴公司董事並無放棄任何現時組成 貴集團之各公司於有關期間所支付之任何酬金。

貴公司並無於有關期間向獨立非執行董事支付酬金。

貴公司董事之酬金組別如下：

| | 董事數目 | | |
|-------------------------|--------------|----------|----------|
| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
| | 二零零二年 | 二零零三年 | 二零零四年 |
| 零至1,000,000港元 | <u>8</u> | <u>8</u> | <u>7</u> |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>1</u> |

(b) 五位最高薪酬人士

貴集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之五位最高薪酬人士包括三位(截至二零零三年十二月三十一日止年度：三位；截至二零零二年十二月三十一日止年度：兩位)董事，有關酬金反映於上表之分析中。於有關期間應付餘下人士之酬金如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 薪金及津貼 | 1,653 | 1,488 | 3,038 |
| 與表現掛鈎之花紅 | 100 | — | — |
| 退休福利—定額供款計劃 | 36 | 24 | 24 |
| | <u>1,789</u> | <u>1,512</u> | <u>3,062</u> |

該等人士之酬金組別如下：

| | 個別人士數目 | | |
|---------------|--------------|----------|----------|
| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
| | 二零零二年 | 二零零三年 | 二零零四年 |
| 零至1,000,000港元 | <u>3</u> | <u>2</u> | <u>2</u> |

(c) 現時組成 貴集團之各公司並無於有關期間向任何上述董事或五位最高薪酬人士支付酬金，以作為加入 貴集團或加入 貴集團時之獎勵，或作為離職補償。

12 退休金計劃

貴集團安排其香港僱員參加由獨立受託人管理之定額供款計劃—強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。根據強積金計劃， 貴集團於香港註冊成立之各公司及彼等之僱員各人須按強制性公積金條例，根據僱員收入之5%(每位僱員每月最高供款為1,000港元)向該計劃每月供款。

根據中國之規例及規條， 貴集團須根據當地政府釐定之定額供款計劃，為其中國之僱員向國家資助退休計劃供款。 貴集團及其僱員按有關當地政府之規定，按薪金分別約8%至22%及5%至8%向該計劃供款。除每年之供款外， 貴集團並無承擔實際退休金款項或退休後福利之其他責任。國家資助退休計劃負責向退休僱員承擔所有退休金責任。

截至二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日止年度， 貴集團向上述退休金計劃供款總額分別約為344,000港元、421,000港元及483,000港元。於二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日， 貴集團並無任何沒收之供款以抵銷 貴集團根據上述計劃於未來之供款。

13 固定資產

| | 土地使用 權及樓宇 (附註(a)) 千港元 | 傢俬 及固定 裝置 千港元 | 辦公室 設備 千港元 | 廠房及 機器 千港元 | 租賃 物業裝修 千港元 | 汽車 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------|--------------------------------|------------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------|-----------|
| 成本 | | | | | | | |
| 於二零零二年一月一日 | 9,016 | 4,874 | 4,610 | 7,259 | 5,500 | 1,638 | 32,897 |
| 增添 | — | 1,032 | 362 | 3,922 | 5,311 | 793 | 11,420 |
| 出售 | — | — | (72) | — | (665) | — | (737) |
| 於二零零二年十二月三十一日 | 9,016 | 5,906 | 4,900 | 11,181 | 10,146 | 2,431 | 43,580 |
| 增添 | — | 361 | 1,213 | 2,193 | 1,462 | 1,617 | 6,846 |
| 於二零零三年十二月三十一日 | 9,016 | 6,267 | 6,113 | 13,374 | 11,608 | 4,048 | 50,426 |
| 增添 | 1,992 | 308 | 1,119 | 2,606 | 2,524 | 246 | 8,795 |
| 於二零零四年十二月三十一日 | 11,008 | 6,575 | 7,232 | 15,980 | 14,132 | 4,294 | 59,221 |
| 累計折舊 | | | | | | | |
| 於二零零二年一月一日 | 480 | 2,397 | 2,372 | 2,362 | 2,192 | 366 | 10,169 |
| 年內開支 | 180 | 560 | 617 | 1,527 | 1,724 | 389 | 4,997 |
| 出售 | — | — | (64) | — | (599) | — | (663) |
| 於二零零二年十二月三十一日 | 660 | 2,957 | 2,925 | 3,889 | 3,317 | 755 | 14,503 |
| 年內開支 | 180 | 504 | 626 | 1,894 | 2,006 | 635 | 5,845 |
| 於二零零三年十二月三十一日 | 840 | 3,461 | 3,551 | 5,783 | 5,323 | 1,390 | 20,348 |
| 年內開支 | 201 | 539 | 768 | 2,422 | 2,253 | 783 | 6,966 |
| 於二零零四年十二月三十一日 | 1,041 | 4,000 | 4,319 | 8,205 | 7,576 | 2,173 | 27,314 |
| 賬面淨值 | | | | | | | |
| 於二零零二年十二月三十一日 | 8,356 | 2,949 | 1,975 | 7,292 | 6,829 | 1,676 | 29,077 |
| 於二零零三年十二月三十一日 | 8,176 | 2,806 | 2,562 | 7,591 | 6,285 | 2,658 | 30,078 |
| 於二零零四年十二月三十一日 | 9,967 | 2,575 | 2,913 | 7,775 | 6,556 | 2,121 | 31,907 |
| 租賃資產之賬面淨值 | | | | | | | |
| 於二零零二年十二月三十一日 | — | — | — | 2,000 | — | 1,091 | 3,091 |
| 於二零零三年十二月三十一日 | — | — | — | 939 | — | 2,029 | 2,968 |
| 於二零零四年十二月三十一日 | — | — | — | 537 | — | 1,450 | 1,987 |

- (a) 於一九九八年，貴集團與2位獨立第三者人士（「夥伴」）就發展若干生產物業供貴集團使用及用作於深圳之員工宿舍（貴集團應佔該等物業60%之權益）訂立一項安排。該等物業計入貴集團之共同控制資產。
- (b) 貴集團所有位於中國之土地使用權及樓宇之權益之租約介乎10-50年。

14 聯營公司之投資

| | 於十二月三十一日 | | |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 應佔資產淨值 | 2,420 | 2,271 | 2,653 |
| 收購聯營公司商譽減攤銷(附註(b)) | 5,255 | 4,624 | 3,993 |
| 予聯營公司之貸款(附註(c)) | 4,000 | 4,000 | 4,000 |
| | 11,675 | 10,895 | 10,646 |

- (a) 於二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日，貴公司於以下聯營公司擁有間接權益：

| 名稱 | 註冊成立及 營運地點 | 主要業務 | 繳足股本詳情 | 間接 持有權益 |
|--|---------------|------------------|-------------------------------|------------|
| UAL (於二零零三年 六月出售，請參閱 附註(d)) | 香港 | 生產及買賣 電子產品 | 1,500,000股 每股面值 1港元之普通股 | 49% |
| 南華(附註(f)) | 香港及 中國大陸 | 生產塑膠模及 買賣電子配件 | 1,000,000股 每股面值 1港元之普通股 | 25% |
| Robotsoft (於二零零四年 六月出售，請參閱 附註(e)) | 香港 | 設計工程 | 1,000,000股 每股面值 1港元之普通股 | 50% |

(b) 商譽

| | 於十二月三十一日 | | |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 期初賬面淨值 | 5,886 | 5,255 | 4,624 |
| 攤銷開支 | (631) | (631) | (631) |
| 期末賬面淨值 | <u>5,255</u> | <u>4,624</u> | <u>3,993</u> |
| 相當於： | | | |
| 成本 | 6,306 | 6,306 | 6,306 |
| 累計攤銷 | (1,051) | (1,682) | (2,313) |
| 賬面淨值 | <u>5,255</u> | <u>4,624</u> | <u>3,993</u> |

- (c) 貸款乃提供予南華作為其購置機器之融資。結餘乃免息、無抵押及並無固定還款期。
- (d) 於二零零三年六月，貴集團以現金代價587,000港元，向一位獨立第三者出售於UAL之49%股權，有關代價乃根據出售時UAL之未經審核資產淨值計算。
- (e) Robotsoft於二零零二年九月二十三日註冊成立。截至二零零四年十二月三十一日止年度，貴集團以現金代價491,000港元，向一位獨立第三者出售Robotsoft，有關代價乃參考於出售時該聯營公司之未經審核資產淨值計算。
- (f) 南華於有關期間之資產、負債、營業額及純利概要乃節錄自其截至二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日止年度之經審核賬目並載列如下：

| | 於十二月三十一日 | | |
|--------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 非流動資產 | 8,908 | 9,918 | 13,890 |
| 流動資產 | 21,521 | 30,579 | 47,210 |
| 流動負債 | <u>19,283</u> | <u>28,539</u> | <u>42,689</u> |
| 流動資產淨值 | 2,238 | 2,040 | 4,521 |
| 減：長期負債 | <u>6,393</u> | <u>4,852</u> | <u>7,806</u> |
| 資產淨值 | <u>4,753</u> | <u>7,106</u> | <u>10,605</u> |

截至十二月三十一日止年度

| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
|-----|--------------|--------------|--------------|
| 營業額 | 48,134 | 61,164 | 95,723 |
| 純利 | 499 | 2,353 | 3,499 |

15 存貨

於十二月三十一日

| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| 原材料 | 22,824 | 14,780 | 22,089 |
| 在建工程 | 5,865 | 9,749 | 6,711 |
| 已完成製品 | 5,643 | 6,088 | 6,118 |
| | 34,332 | 30,617 | 34,918 |
| 滯銷存貨撥備 | (2,038) | (1,187) | (1,531) |
| | 32,294 | 29,430 | 33,387 |

於二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日，存貨之可變現淨值分別為20,786,000港元、13,593,000港元及20,558,000港元。

16 應收賬款

貴集團向公司銷售客戶簽訂最長至90天之賒賬期，惟若干信譽良好之客戶可享有更長賒賬期。於有關結算日應收賬款之賬齡分析如下：

於十二月三十一日

| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
|----------|--------------|--------------|--------------|
| 0至30天 | 17,500 | 24,845 | 14,421 |
| 31至60天 | 3,994 | 3,852 | 5,266 |
| 61至90天 | 3,474 | 2,222 | 3,612 |
| 91至120天 | 9,297 | 2,868 | 2,389 |
| 121至365天 | 1,778 | 8,657 | 532 |
| | 36,043 | 42,444 | 26,220 |

17 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團於二零零四年十二月三十一日之結餘包括來自夥伴之應收款項約1,500,000港元，佔就共同控制資產申請房地產証所產生開支(包括補地價)之40%。董事預期，將可於二零零五年年底前悉數收回款項，因此認為毋須作出撥備。

18 應收一家聯營公司款項

結餘指應收一家聯營公司南華之應收貿易款項，該款項為無抵押、免息及無固定還款期。

19 應收一家關連公司款項

結餘指應收一家關連公司Maruman Products Co., Limited (「Maruman」)之應收貿易款項，該款項為無抵押、免息及享有60天賒賬期。林先生(亦為貴公司之董事)於Maruman擁有股權。於二零零四年十二月三十一日之結餘已於其後清償。

20 交易證券

| | 於十二月三十一日 | | |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 股本證券： | | | |
| 於香港上市，市值 | — | 10,765 | 15,723 |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |

21 銀行結餘及現金

於二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日之銀行結餘及現金分別約446,000港元、191,000港元及1,131,000港元，乃以人民幣列值及存置於中國之銀行賬戶。將該款項滙出中國境外乃受中國政府外匯管制政策所規管。

22 應付賬款

應付賬款於有關結算日之賬齡分析如下：

| | 於十二月三十一日 | | |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 0至30天 | 11,463 | 10,866 | 8,054 |
| 31至60天 | 9,334 | 7,311 | 9,681 |
| 61至90天 | 359 | 910 | 2,390 |
| 91至120天 | 204 | 240 | 21 |
| 121至365天 | 16 | — | 47 |
| | <u>21,376</u> | <u>19,327</u> | <u>20,193</u> |

23 應付一名董事／一家聯營公司／一家附屬公司款項

應付董事款項指林先生提供作為 貴集團額外營運資金之款項。有關結餘為無抵押及免息，並已於截至二零零四年十二月三十一日止年度內悉數償清。

應付一家聯營公司之款項為應付南華之貿易賬款，為無抵押、免息及無固定還款期。

於 貴公司之資產負債表，應付一家附屬公司之款項為無抵押、免息及無固定還款期。

24 股本

| | 每股面值0.1港元之 法定普通股 | |
|----------------------|----------------------|------------|
| | 股數 | 千港元 |
| 於二零零三年七月二十四日(註冊成立日期) | | |
| 、二零零三年十二月三十一日 | | |
| 及二零零四年十二月三十一日 | <u>5,000,000</u> | <u>500</u> |
| | | |
| | 每股面值0.1港元之 已發行普通股 | |
| | 股數 | 千港元 |
| 於註冊成立日期，即二零零三年七月二十四日 | — | — |
| 發行未繳股份 | <u>2</u> | <u>—</u> |
| | | |
| 於二零零三年十二月三十一日 | | |
| 及二零零四年十二月三十一日 | <u>2</u> | <u>—</u> |

- (a) 貴公司於二零零三年七月二十四日註冊成立，法定股本為500,000港元，分為5,000,000股每股面值0.10港元之股份。
- (b) 於二零零三年八月十八日，已配發及發行兩股每股面值0.10港元之未繳股份予 貴公司之初步認購人。
- (c) 於二零零五年六月十七日， 貴公司股本中每股面值0.10港元之所有已發行及未發行股份分拆為10股每股面值0.01港元之股份，因此 貴公司之法定股本500,000港元分為50,000,000股每股面值0.01港元之股份。
- (d) 為籌備 貴公司股份於聯交所主板上市，於二零零五年六月十七日， 貴公司收購華訊(BVI)之全部已發行股本100股每股面值1.00美元之股份，並由 貴公司以下列方式支付：
 - (i) 分別向林先生及林太配發及發行930股每股面值0.01港元之新股份及50股每股面值0.01港元之新股份，入賬列作繳足；及(ii) 將於二零零三年八月十八日之20股每股面值0.01港元之未繳股份入賬列作繳足。
- (e) 於二零零五年六月二十二日， 貴公司藉額外增加9,950,000,000股每股面值0.01港元之股份，將法定股本由500,000港元增加至100,000,000港元。

於二零零二年十二月三十一日， 貴公司尚未註冊成立。於合併資產負債表中於二零零二年十二月三十一日之股本指 貴集團所有成員公司當時之控股公司華訊之股本。 貴集團於二零零三年十二月三十一日及二零零四年十二月三十一日之股本指 貴公司、華訊BVI及華訊於有關日期之合併資本。

25 儲備

(a) 貴集團

| | 資本儲備 (附註(a)) 千港元 | 股份發行成本 千港元 | 外匯儲備 千港元 | 保留溢利 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------------|------------------------|---------------|-------------|-------------|-----------|
| 於二零零一年 十二月三十一日 | 5,300 | — | 130 | 49,222 | 54,652 |
| 年內溢利 | — | — | — | 22,890 | 22,890 |
| 中期股息 | — | — | — | (36,000) | (36,000) |
| 於二零零二年 十二月三十一日 | 5,300 | — | 130 | 36,112 | 41,542 |
| 年內溢利 | — | — | — | 30,137 | 30,137 |
| 股份發行成本 | — | (1,251) | — | — | (1,251) |
| 中期股息 | — | — | — | (30,000) | (30,000) |
| 於二零零三年 十二月三十一日 | 5,300 | (1,251) | 130 | 36,249 | 40,428 |
| 年內溢利 | — | — | — | 38,670 | 38,670 |
| 股份發行成本 | — | (2,555) | — | — | (2,555) |
| 中期股息 | — | — | — | (25,000) | (25,000) |
| 於二零零四年 十二月三十一日 | 5,300 | (3,806) | 130 | 49,919 | 51,543 |
| 代表： | | | | | |
| 貴公司及附屬公司 | 5,300 | — | 130 | 37,672 | 43,102 |
| 聯營公司 | — | — | — | (1,560) | (1,560) |
| 於二零零二年 十二月三十一日 | 5,300 | — | 130 | 36,112 | 41,542 |
| 貴公司及附屬公司 | 5,300 | (1,251) | 130 | 37,854 | 42,033 |
| 聯營公司 | — | — | — | (1,605) | (1,605) |
| 於二零零三年 十二月三十一日 | 5,300 | (1,251) | 130 | 36,249 | 40,428 |
| 貴公司及附屬公司 | 5,300 | (3,806) | 130 | 51,275 | 52,899 |
| 聯營公司 | — | — | — | (1,356) | (1,356) |
| 於二零零四年 十二月三十一日 | 5,300 | (3,806) | 130 | 49,919 | 51,543 |

附註(a)：資本儲備指於一九九九年深圳德訊資產淨值全部權益之公平值超過收購成本之金額。

(b) 貴公司

| | 累計虧損 千港元 |
|----------------------|-------------|
| 於二零零三年七月二十四日(註冊成立日期) | — |
| 期內虧損 | — |
| | <hr/> |
| 於二零零三年十二月三十一日 | — |
| 年內虧損 | (133) |
| | <hr/> |
| 於二零零四年十二月三十一日 | (133) |
| | <hr/> <hr/> |

26 長期負債

| | 於十二月三十一日 | | |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 銀行貸款—有抵押(附註32) | 4,667 | 3,578 | 5,580 |
| 融資租賃之責任 | 2,385 | 2,278 | 1,057 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 長期負債總額，於五年內清償 | 7,052 | 5,856 | 6,637 |
| 長期負債之即期部分 | (3,880) | (3,761) | (5,104) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 3,172 | 2,095 | 1,533 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

(a) 於有關年度結算日，貴集團須償還之銀行貸款如下：

| | 於十二月三十一日 | | |
|----------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 於一年內 | 2,667 | 2,540 | 4,441 |
| 於第二年 | 2,000 | 540 | 950 |
| 於第三年至第五年 | — | 498 | 189 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 4,667 | 3,578 | 5,580 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

(b) 於有關年度結算日，貴集團須償還之融資租賃負債如下：

| | 於十二月三十一日 | | |
|-------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 於一年內 | 1,323 | 1,297 | 699 |
| 於第二年 | 857 | 699 | 357 |
| 於第三年至第五年 | 383 | 404 | 46 |
| | <u>2,563</u> | <u>2,400</u> | <u>1,102</u> |
| 融資租賃之將來融資費用 | (178) | (122) | (45) |
| | <u>2,385</u> | <u>2,278</u> | <u>1,057</u> |

融資租賃負債之現值如下：

| | 於十二月三十一日 | | |
|----------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 於一年內 | 1,213 | 1,221 | 663 |
| 於第二年 | 808 | 663 | 349 |
| 於第三年至第五年 | 364 | 394 | 45 |
| | <u>2,385</u> | <u>2,278</u> | <u>1,057</u> |

27 遞延稅項

遞延稅項乃以負債法按截至二零零三年及二零零四年十二月三十一日止年度之主要稅率17.5%計算全部暫時性差異(截至二零零二年十二月三十一日止年度：16%)。

遞延稅項負債賬目變動如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 年初 | 467 | 649 | 1,396 |
| 自合併損益表中扣除／(計入)之 遞延稅項(附註7) | 182 | 747 | (115) |
| 年末 | <u>649</u> | <u>1,396</u> | <u>1,281</u> |
| 於合併資產負債表中呈列之數額如下： | | | |
| 於多於12個月後清償之遞延稅項負債 | <u>649</u> | <u>1,396</u> | <u>1,281</u> |

遞延稅項負債之變動如下：

| | 加速稅項折舊 千港元 | 其他 千港元 | 總計 千港元 |
|----------------|---------------|-----------|--------------|
| 於二零零二年一月一日 | 467 | — | 467 |
| 於合併損益表中扣除 | 182 | — | 182 |
| 於二零零二年十二月三十一日 | 649 | — | 649 |
| 於合併損益表中扣除 | 712 | 35 | 747 |
| 於二零零三年十二月三十一日 | 1,361 | 35 | 1,396 |
| 於合併損益表中扣除／(計入) | (153) | 38 | (115) |
| 於二零零四年十二月三十一日 | <u>1,208</u> | <u>73</u> | <u>1,281</u> |

28 合併現金流量表之附註

(a) 經營溢利與產生自營運之現金流入淨額對賬

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 經營溢利 | 27,628 | 46,541 | 49,486 |
| 利息收入 | (82) | (215) | (100) |
| 折舊 | 4,997 | 5,845 | 6,966 |
| 出售固定資產之虧損 | 58 | — | — |
| 出售交易上市證券之(收益)/虧損 | — | (303) | 1,093 |
| 交易上市證券之未實現收益 | — | (201) | (424) |
| 出售聯營公司之收益 | — | (2) | (2) |
| 交易上市證券之已收股息 | — | (69) | (251) |
| | <u>32,601</u> | <u>51,596</u> | <u>56,768</u> |
| 營運資金變動前之經營溢利 | 32,601 | 51,596 | 56,768 |
| 應收賬款(增加)/減少 | (14,715) | (6,401) | 16,224 |
| 預付款項、按金及其他 | | | |
| 應收款項減少/(增加) | 4,331 | 1,355 | (2,685) |
| 存貨(增加)/減少 | (9,242) | 2,864 | (3,957) |
| 應收董事款項減少 | 3,078 | — | — |
| 應收聯營公司款項減少 | 1,207 | 450 | — |
| 應收一家關連公司款項(增加)/減少 | — | (2,046) | 379 |
| 應付票據增加/(減少) | 4,463 | (761) | 2,885 |
| 應付一名董事款項增加/(減少) | 27,845 | 73 | (27,918) |
| 應付聯營公司款項增加 | 2,088 | 867 | 475 |
| 應付賬款增加/(減少) | 5,775 | (2,049) | 866 |
| 應計項目及其他應付 | | | |
| 款項增加/(減少) | 2,367 | 1,372 | (699) |
| | <u>59,798</u> | <u>47,320</u> | <u>42,338</u> |
| 營運產生之現金流入淨額 | <u>59,798</u> | <u>47,320</u> | <u>42,338</u> |

(b) 融資變動分析

銀行貸款、信託收據貸款及融資租賃之責任

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|----------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 年初 | 11,299 | 7,052 | 7,958 |
| 融資現金流出淨額 | (4,652) | (365) | (549) |
| 新訂立融資租賃 | 405 | 1,271 | — |
| | <u>7,052</u> | <u>7,958</u> | <u>7,409</u> |
| 年末 | <u>7,052</u> | <u>7,958</u> | <u>7,409</u> |

股息

| | 於十二月三十一日 | | |
|----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 年初 | — | — | — |
| 宣派股息 | 36,000 | 30,000 | 25,000 |
| 融資現金流出淨額 | <u>(36,000)</u> | <u>(30,000)</u> | <u>(15,000)</u> |
| 年末 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>10,000</u> |

股份發行成本

| | 於十二月三十一日 | | |
|----------|--------------|----------------|----------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 年初 | — | — | (1,251) |
| 融資現金流出淨額 | — | (1,251) | (2,555) |
| 年末 | <u>—</u> | <u>(1,251)</u> | <u>(3,806)</u> |

29 承擔

(a) 固定資產之資本承擔

| | 於十二月三十一日 | | |
|---------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 已訂約但未撥備 | <u>—</u> | <u>1,075</u> | <u>200</u> |

(b) 投資一家附屬公司之融資承擔

截至二零零四年十二月三十一日止年度，貴集團於中國設立外商獨資企業華訊製品，註冊資本為1,200,000美元。直至二零零四年十二月三十一日，已繳足股本180,000美元。華訊(華訊製品之直接控股公司)須於二零零六年五月十二日或之前支付餘額1,020,000美元。

(c) 經營租約之承擔

貴集團就土地及建築物不可撤銷經營租約之將來最低租金付款總額如下：

| | 於十二月三十一日 | | |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 少於一年 | 4,193 | 4,092 | 3,576 |
| 多於一年及少於五年 | 4,411 | 2,441 | 3,708 |
| | <u>8,604</u> | <u>6,533</u> | <u>7,284</u> |

30 關連人士交易

除於上述附註14、附註18、附註19及附註23所披露外，貴集團於有關期間與關連公司之重大交易如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零四年 千港元 |

貴集團與前關連公司之已終止交易

聯營公司

| | | | |
|------------------|---------------|----------|----------|
| 向UAL銷售電子產品 | 4,221 | — | — |
| 向UAL購入製成品 | 281 | — | — |
| 向UAL購入固定資產 | 719 | — | — |
| 來自UAL之管理費用收入(i) | 755 | — | — |
| | <u>5,976</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 向迅高有限公司銷售電子產品(i) | 34,190 | — | — |
| | <u>34,190</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |

貴集團與其他關連公司之持續交易

| | | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| 向Maruman銷售 | — | 13,706 | 21,109 |
| 向南華購入塑膠元件 | 9,556 | 19,122 | 23,264 |
| 向南華支付模具開支 | 1,839 | 3,997 | 1,664 |
| 向博康投資有限公司支付租金開支(ii) | 780 | 780 | 960 |
| | <u>12,175</u> | <u>37,605</u> | <u>46,997</u> |

(i) 管理費乃根據貴集團每月向UAL所提供之服務入賬。

(ii) 林先生於二零零二年九月向若干第三者出售其於迅高有限公司之所有權益，之前彼一直擁有迅高有限公司之股權。因此，迅高有限公司不再為貴集團之關連公司。

(iii) 博康投資有限公司由 貴公司董事林太持有60%權益，而林太之兒子及女兒亦分別持有20%權益。

貴公司董事認為，上述關連交易乃於一般業務過程及按 貴集團與有關人士商討之條款磋商後進行。

31 銀行融資

於二零零四年十二月三十一日， 貴集團之銀行融資總額約162,300,000港元，並由以下各項作抵押：

- (a) 林先生作個人擔保；
- (b) 貴集團定期存款13,372,000港元之質押；及
- (c) 華訊存放於其中一家貸款銀行之投資證券約15,333,000港元(附註20)。

上述銀行已原則上同意，待 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市後，將解除(a)項之擔保並以 貴公司之公司擔保代替。

32 可分派儲備

貴公司於二零零三年十二月三十一日及二零零四年十二月三十一日並無可供分派予股東之儲備。

33 尚未了結之法律訴訟

華訊因其一名僱員於中國公幹期間發生嚴重交通意外引致身亡而涉及法律訴訟。於二零零五年三月七日，身故僱員之家屬根據香港法例第282章僱員補償條例向華訊入稟訴訟。申請人於申請中索償1,260,000港元賠償及35,000港元殮葬費。於本報告日期，法院尚未展開聆訊。

華訊購買的業務保險覆蓋多項業務風險，包括僱員賠償，而就每宗事件而言，僱員賠償索償之保額最高達100,000,000港元。董事認為，上述僱員賠償索償將可以由業務保險全數覆蓋，因此，於財務資料中並無就有關索償作出撥備。

34 最終控股公司

董事視於英屬處女群島註冊成立之公司Profit International Holdings Limited為 貴公司之最終控股公司。

III 結算日後事項

於二零零五年六月十七日，貴集團為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市而已完成重組，有關詳情載於本報告第II節附註1。除本節及本報告之其他附註所披露者外，於二零零四年十二月三十一日以後至本報告刊發之日並無發生重大事項。

IV 結算日後賬目

貴公司或其附屬公司並無編製於二零零四年十二月三十一日以後任何期間之經審核賬目。除本報告所披露外，貴公司或其任何附屬公司於二零零四年十二月三十一日後任何期間，概無宣派、作出或支付股息或其他分派。

此致

華訊股份有限公司
群益亞洲有限公司
列位董事 台照

羅兵咸永道會計師事務所
香港執業會計師
謹啟

二零零五年六月三十日