

以下為本公司申報會計師德勤·關黃陳方會計師行(香港執業會計師)為載入本文件而編撰的報告全文。

Deloitte.

德勤

德勤·關黃陳方會計師行
香港中環干諾道中111號
永安中心26樓

Deloitte Touche Tohmatsu
26/F Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

敬啟者：

以下為本行就 O2Micro International Limited(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)截至2005年12月31日止三年度各年(「有關期間」)的財務資料(「財務資料」)而編撰的報告，以供載入貴公司於2006年2月27日刊發的文件(「文件」)。

貴公司於1997年3月14日在開曼群島根據開曼群島法例第22章公司法(2001年第二修訂本)註冊成立為受豁免有限公司。自貴公司註冊成立以來，貴公司一直為貴集團屬下其他公司的母公司，經營全球業務。

於本報告日期，貴公司擁有下列附屬公司(該等公司的財政年度結算日期為每年12月31日)：

名稱	註冊成立／成立 地點及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	貴公司所持 應佔股權	主要業務
附屬公司				
O2Micro, Inc.	美利堅合眾國 (「美國」) 1995年3月29日	股份 — 20,000美元	100%	營運、設計及 市場推廣
O2Micro Electronics, Inc.	台灣 1999年3月10日	已繳資本 — 新台幣 100,000,000元	100%	營運及設計
O2Micro International Japan Ltd.	日本 1999年8月18日	普通股 — 3,000,000日圓	100%	市場推廣
O2Micro Pte Limited	新加坡 1999年9月3日	普通股 — 1,000,000 新加坡元	100%	營運及設計
凹凸電子(武漢) 有限公司	中華人民共和國 (「中國」) 2001年1月18日	註冊資本 — 300,000美元	100%	營運及設計
北京凹凸微系電子 開發有限公司	中國 2001年2月19日	註冊資本 — 300,000美元	100%	營運及設計

名稱	註冊成立／成立地點及日期	已發行及繳足股本／註冊資本	貴公司所持應佔股權	主要業務
O2Micro Romania S.R.L.	羅馬尼亞 2001年1月19日	註冊資本 — 19,695 羅馬尼亞元	100%	營運及設計
凹凸科技(中國)有限公司(前稱凹凸電子(上海)有限公司)	中國 2001年4月11日	註冊資本 — 8,300,000美元	100%	營運、設計及市場推廣
Pan Pacific Holding Company	開曼群島 2004年5月19日	普通股 — 50,000美元	100%	投資控股
O2Micro Korea Limited	韓國 2003年3月3日	普通股 — 50,000,000韓圓	100%	市場推廣
International Asset Holding Company	開曼群島 2004年5月16日	普通股 — 50,000美元	100%	物業投資
凹凸電子(成都)有限公司	中國 2004年7月6日	註冊資本 — 300,000美元	100%	營運及設計
成都一心唯用科技有限公司*	中國 2005年1月31日	註冊資本 — 300,000美元	100%	營運及設計
OceanOne Semiconductor Limited	開曼群島 2005年5月17日	普通股 — 1美元	100%	投資控股
一洋半導體(寧波)有限公司*	中國 2005年8月9日	註冊資本 — 6,000,000美元	100%	測試服務

* 貴公司間接持有。

貴公司於各有關期間的綜合財務報表，是根據美利堅合眾國普遍採用的會計原則編撰，並由德勤•關黃陳方會計師行屬下的勤業眾信會計師事務所(「勤業眾信」)根據美國公眾公司會計監督管理委員會(「PCAOB」)的標準審核(「相關財務報表」)。

以下附屬公司的法定財務報表是根據適用於各自司法權區的會計原則及財務規例編撰，並由以下當地註冊的執業會計師審核：

附屬公司名稱	財務期	核數師
O2Micro Electronics, Inc.	截至2003年12月31日及 2004年12月31日止年度	勤業眾信
O2Micro Pte Limited	截至2003年12月31日及 2004年12月31日止年度	K.F. Hoong & Co.

附屬公司名稱	財務期	核數師
凹凸電子(武漢)有限公司	截至2003年12月31日、 2004年12月31日及 2005年12月31日止年度	武漢天意會計師事務所 有限責任公司
北京凹凸微系電子開發 有限公司	截至2003年12月31日、 2004年12月31日及 2005年12月31日止年度	北京天同信會計師 事務所有限公司
凹凸科技(中國)有限公司	截至2003年12月31日、 2004年12月31日及 2005年12月31日止年度	上海公信中南會計師 事務所有限公司
凹凸電子(成都)有限公司	2004年7月6日至 2004年12月31日止期間 截至2005年12月31日止年度	四川華強會計師 事務所有限公司
成都一心唯用科技有限公司	2005年1月31日至 2005年12月31日止期間	四川正信會計師事務所 有限公司
一洋半導體(寧波)有限公司	2005年8月9日至 2005年12月31日止期間	寧波眾信聯合會計師 事務所

由於註冊所在國家無法定審核要求，因此 O2Micro, Inc.、O2Micro International Japan Ltd.、O2Micro Romania S.R.L.、Pan Pacific Holding Company、O2Micro Korea Limited、International Asset Holding Company 及 OceanOne Semiconductor Limited 並無編撰經審核財務報表。為審核貴公司的綜合財務報表，勤業眾信已審閱該等公司在有關期間的所有相關交易及進行認為對發表貴公司綜合財務報表的整體審核意見必要的程序。

O2Micro Electronics, Inc. 與 O2Micro Pte Limited 並無編撰截至2005年12月31日止年度的經審核財務報表。為審核貴公司截至2005年12月31日止年度的綜合財務報表（「2005年財務報表」），勤業眾信已就該等公司根據美國公認會計原則編撰的管理帳目進行認為就2005年財務報表發表審核意見屬必要的審核程序。

本報告所載貴集團在有關期間的財務資料是根據相關財務報表編撰。為編撰本報告以供載入文件，本行已審閱有關期間的相關財務報表。本行已根據會計師公會建議的「售股章程及申報會計師」核數指引審閱有關期間的相關財務報表。

批准刊發相關財務報表的貴公司董事須承擔相關財務報表的責任。貴公司董事亦須對載有本報告的文件內容負責。本行的責任是根據相關財務報表編撰本報告所載的財務資料、達成有關財務資料的意見並向閣下報告。

本行認為，就本報告而言，財務資料真實中肯反映貴集團截至2003年、2004年及2005年12月31日的財務狀況，以及貴集團於有關期間的綜合業績及現金流量。

A. 財務資料

綜合資產負債表
(以千美元計算，每股金額除外)

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
資產			
流動資產			
現金及等同現金項目(附註3)	\$ 66,489	\$ 56,320	\$ 46,375
受限制現金	1,892	1,887	5,605
短期投資(附註4)	53,923	63,768	55,653
應收帳款淨值(附註5)	9,794	9,431	11,460
存貨(附註6)	9,613	11,231	15,943
預付費用及其他流動資產(附註7)	3,088	4,202	6,655
遞延稅項資產(附註13)	277	289	10
流動資產總值	145,076	147,128	141,701
長期投資(附註8)	7,865	11,781	16,898
土地、物業及設備淨值(附註9)	4,880	10,758	23,319
受限制資產	10,044	13,873	14,492
其他資產(附註10)	1,428	1,656	3,245
總值	\$169,293	\$185,196	\$199,655
負債及股東權益			
流動負債			
應付票據及應付帳款(附註11)	\$ 6,334	\$ 3,635	\$ 5,760
應付所得稅	2,852	3,751	3,907
應計費用及其他流動負債(附註12)	4,936	6,641	13,394
遞延稅項負債(附註13)	444	388	698
總流動負債	14,566	14,415	23,759
承擔及或然項目			
股東權益			
每股面值0.00002元的優先股；			
法定 — 250,000,000股	—	—	—
每股面值0.00002元的普通股；			
法定 — 4,750,000,000股；			
截至2003年、2004年及2005年12月31日			
分別已發行 — 1,951,630,800股、			
1,959,403,100股及1,967,824,350股	39	39	39
庫存股份 — 於2005年12月31日 15,030,000股	—	—	(3,296)
額外已繳資本	137,076	139,581	141,532
累積其他綜合虧損	(521)	(110)	(1,118)
保留盈餘	18,133	31,271	38,739
股東權益總值	154,727	170,781	175,896
合計	\$169,293	\$185,196	\$199,655

有關附註屬綜合財務報表一部份。

A. 財務資料 — (續)

綜合營運及綜合收益報表

(以千美元計算，每股金額除外)

	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
淨銷售額	\$88,599	\$92,196	\$105,552
銷售成本	38,314	37,403	40,741
毛利	50,285	54,793	64,811
經營開支			
研究及發展	19,219	20,260	25,421
銷售、一般及行政費用	13,522	16,348	20,279
專利權訴訟	3,954	5,334	10,174
經營開支總值	36,695	41,942	55,874
經營收入	13,590	12,851	8,937
非經營收益(開支)			
利息收入	1,283	1,455	2,824
長期投資減值虧損	(17)	—	—
出售長期投資收益	—	340	—
外匯利益(虧損)淨值	287	648	(443)
香港聯交所上市費用	—	—	(2,460)
其他淨值	(116)	262	323
非經營收入總值	1,437	2,705	244
未扣除所得稅收益	15,027	15,556	9,181
所得稅支出(附註13)	1,826	1,472	1,034
收益淨值(附註14)	13,201	14,084	8,147
其他綜合收益(虧損)			
附屬公司換算調整	(90)	714	(238)
可出售證券的未兌現收益 (虧損)	261	(303)	(770)
其他綜合收益(虧損)總值	171	411	(1,008)
綜合收益	\$13,372	\$14,495	\$ 7,139
每股盈利(附註17)：			
基本	\$0.0069	\$0.0072	\$ 0.0042
攤薄	\$0.0066	\$0.0070	\$ 0.0041

有關附註屬綜合財務報表一部份。

A. 財務資料 — 續

綜合股東權益報表
(以千美元計算，每股金額除外)

	普通股		額外已繳資本			未兌現投資			累積其他綜合收益(虧損)		股東權益總值	
	股份	金額	普通股	購股權	庫存股份	收益(虧損)	換算調整	合計	保留盈利	合計	合計	
											保留盈利	權益總值
2003年1月1日結餘	1,942,854,700	\$39	\$131,793	\$1,223	\$133,016	\$(6,923)	\$(580)	\$(692)	\$ 9,608	\$135,148	\$ 9,608	\$135,148
行使購股權發行的股份	43,199,350	1	6,135	(503)	5,632	—	—	—	—	5,633	—	5,633
根據1999年購股計劃發行的股份	5,486,750	—	942	—	942	—	—	—	—	942	—	942
取消購股權	—	—	—	(23)	(23)	—	—	—	—	(23)	—	(23)
收購庫存股份 — 3,875,000股	—	—	—	—	—	(647)	—	—	—	(647)	—	(647)
贖回庫存股份	(39,910,000)	(1)	(2,793)	—	(2,793)	7,470	—	—	—	(4,676)	—	—
給予非僱員購股權	—	—	—	302	302	—	—	—	—	—	—	302
年度收益淨值	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	13,201	13,201
附屬公司的換算調整	—	—	—	—	—	—	(90)	(90)	—	—	—	(90)
可出售證券未兌現虧損	—	—	—	—	—	261	—	261	—	—	—	261
2003年12月31日結餘	1,951,630,800	\$39	\$136,077	\$ 999	\$137,076	\$ —	\$(670)	\$(521)	\$18,133	\$154,727	\$18,133	\$154,727
行使購股權發行的股份	7,838,350	—	1,339	(77)	1,282	—	—	—	—	1,282	—	1,282
根據1999年購股計劃												
發行的股份	5,923,950	—	1,032	—	1,032	—	—	—	—	1,032	—	1,032
收購及贖回庫存股份	(6,010,000)	—	(422)	—	(422)	—	—	—	(946)	(1,368)	—	(1,368)
給予非僱員購股權	—	—	—	613	613	—	—	—	—	613	—	613
年度收益淨值	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	14,084	14,084
附屬公司的換算調整	—	—	—	—	—	—	714	(303)	—	714	—	714
可出售證券未兌現虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(303)
2004年12月31日結餘	1,959,403,100	\$39	\$138,046	\$1,535	\$139,581	\$ —	\$44	\$(110)	\$31,271	\$170,781	\$31,271	\$170,781

A. 財務資料 — 續

綜合股東權益報表 — 續
(以千美元計算，每股金額除外)

	普通股		額外已繳資本			未兌現投資			累積其他綜合收益(虧損)			股東	
	股份	金額	普通股	購股權	合計	庫存股份	收益(虧損)	換算調整	合計	保留盈利	權益總值		
												合計	權益總值
2004年12月31日結餘	1,959,403,100	\$39	\$138,046	\$1,535	\$139,581	\$	\$(154)	\$ 44	\$(110)	\$31,271	\$170,781		
行使購股權發行的股份	7,422,050	—	1,203	(18)	1,185	—	—	—	—	—	1,185		
根據1999年購股計劃發行的股份	6,389,200	—	1,110	—	1,110	—	—	—	—	—	1,110		
收購庫存股份 — 20,420,000股	—	—	—	—	—	(4,355)	—	—	—	—	(4,355)		
贖回庫存股份	(5,390,000)	—	(380)	—	(380)	1,059	—	—	—	(679)	—		
給予非僱員購股權	—	—	—	36	36	—	—	—	—	—	36		
年度收益淨值	—	—	—	—	—	—	—	—	—	8,147	8,147		
附屬公司的換算調整	—	—	—	—	—	—	—	(238)	(238)	—	(238)		
可出售證券未兌現虧損	—	—	—	—	—	—	(770)	—	(770)	—	(770)		
2005年12月31日結餘	1,967,824,350	\$39	\$139,979	\$1,553	\$141,532	\$3,296	\$(924)	\$(194)	\$(1,118)	\$38,739	\$175,896		

有關附註屬綜合財務報表一部份。

A. 財務資料 — 續

綜合現金流量表
(以千美元計算)

	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
經營活動			
收益淨值	\$13,201	\$14,084	\$ 8,147
調節收益淨值與經營活動所得			
現金淨額對帳的調整：			
折舊及攤銷	2,623	2,692	3,684
服務報酬購股權攤銷	335	386	264
出售長期投資收益	—	(340)	—
出售短期投資虧損(收益)	5	—	(10)
遞延所得稅資產及負債	386	(68)	527
長期投資減值虧損	17	—	—
出售物業及設備虧損	68	3	18
營運資產及負債變動：			
應收帳款淨值	(2,199)	363	(2,029)
存貨	(2,646)	(1,618)	(4,712)
預付費用及其他流動資產	(474)	(1,278)	(2,721)
應付票據及帳款	1,132	(2,699)	2,125
應付所得稅	895	899	156
應計費用及其他流動負債	1,413	1,705	5,570
經營活動所得現金淨值	14,756	14,129	11,019
投資活動			
應收僱員款項	(104)	116	—
收購：			
土地、物業及設備	(1,749)	(8,354)	(14,870)
長期投資	(147)	(4,861)	(5,819)
短期投資	(116,138)	(166,045)	(151,562)
(增加)減少：			
受限制資產	(10,044)	(1,945)	306
受限制現金	127	5	(3,718)
其他資產	(612)	(187)	(1,750)
所得款項來自：			
出售短期投資	105,146	155,021	158,132
出售長期投資	—	1,020	—
出售物業及設備	1	2	—
投資活動所耗現金淨值	(23,520)	(25,228)	(19,281)
融資活動			
收購庫存股份	(647)	(1,368)	(4,355)
所得款項來自：			
行使購股權	5,633	1,282	1,185
根據1999年購股計劃發行的普通股	942	1,032	1,110
資本租賃本金付款	(6)	—	—
融資活動所得(所耗)現金淨值	5,922	946	(2,060)
滙率變動的影響	(3)	(16)	377
現金及等同現金項目減少淨值	(2,845)	(10,169)	(9,945)
年初現金及等同現金項目	69,334	66,489	56,320
年終現金及等同現金項目	\$66,489	\$56,320	\$46,375
現金流量補充披露			
現金支付利息	\$ 1	\$ —	\$ —
現金支付稅務	\$ 600	\$ 641	\$ 292
非現金投資及融資活動			
購買設備應付款項	\$ —	\$ —	\$ 1,183
短期投資改列為受限制資產	\$ —	\$ 1,144	\$ 1,430
可換股貸款轉換成長期投資	\$ 1,750	\$ —	\$ —
可出售投資未兌現收益(虧損)	\$ 261	\$ (303)	\$ (770)

有關附註屬綜合財務報表一部份。

A. 財務資料 — 續

財務資料附註

(除另有指明外，以美元表示)

1 一般資料

業務

O2Micro, Inc. 於1995年3月29日在美利堅合眾國加利福尼亞州註冊成立，主要為手提產品設計、開發及供應半導體配件。1997年3月，O2Micro International Limited (「貴公司」) 在開曼群島成立，而所有法定及已發行 O2Micro, Inc. 普通股、優先股及購股權已交換為權利及優惠相同的貴公司普通股、優先股及購股權。交換股份後，O2Micro, Inc. 成為貴公司的附屬公司。

貴公司已註冊成立多間附屬公司，其中包括 O2Micro Electronics, Inc. (台灣 O2Micro)、O2Micro International Japan Ltd. (日本 O2Micro)、O2Micro Pte Limited — Singapore (新加坡 O2Micro)。台灣 O2Micro 從事營運及設計業務，日本 O2Micro 從事貿易業務，而新加坡 O2Micro 及其他附屬公司主要從事研究及開發業務。貴公司亦成立了一間台灣分公司 O2Micro International Limited 台灣分行 (O2Micro 台灣分行)，從事市場推廣及客戶支援相關服務。由於 O2Micro 台灣分行與台灣 O2Micro 功能重疊，董事會在2002年10月31日決定解散 O2Micro 台灣分行。截至2005年12月31日，O2Micro 台灣分行的解散程序仍未完成。

於2005年11月14日舉行的貴公司股東特別大會，股東批准公開全球發售貴公司普通股及貴公司普通股在香港聯合交易所有限公司 (「香港聯交所」) 主板上市的計劃與多項有關上市計劃及發售的事宜，包括採納經修訂及重訂的組織章程大綱及細則、2005年股份獎勵計劃及2005年購股權計劃、授權貴公司在一段期間可根據香港聯交所上市規則發行或購回有限數目股份的一般發行及購回授權；及1拆50的股份分拆與及就貴公司普通股在美國納斯達克全國市場上市的美國預託證券計劃。在股東特別大會批准上述事項後，貴公司於2005年11月25日終止普通股在納斯達克買賣並且分拆普通股，再於2005年11月28日開始在納斯達克買賣美國預託證券。以下所載各期間的綜合財務報表及有關附註中所有關於股份及每股數字均已追溯重列，以反映股份分拆的結果。

採用經修訂及重訂的組織章程大綱及細則、2005年股份獎勵計劃及2005年購股權計劃、發行及購回一般授權僅會於普通股在香港聯交所上市後方會進行。

2005年12月30日，經考慮市況及其他因素後，董事會決定不發行新股份而向香港聯交所申請以介紹方式上市，不進行全球發行。

2 重要會計政策概要

呈列基準

綜合財務報表乃根據美利堅合眾國一般採納的會計政策編撰。綜合財務報表包括貴公司及其附屬公司的帳目。所有公司間帳目及交易於合併帳目中對銷。

運用估計

財務報表的編撰符合美利堅合眾國一般採納的會計政策，要求管理人員作出會影響若干申報金額及披露資料的估計及假設。因此，實際業績可能與該等估計有差異。

集中信貸風險

可能使貴公司出現信貸風險集中的財務工具包括現金、等同現金項目、短期投資及應收帳款。貴公司的現金存於信貸質素優良的財務機構。等同現金項目及短期投資方面，貴公司投資信用評級達A級或以上的債券。應收帳款方面，貴公司對客戶的財務狀況進行持續信貸評估，並會基於對個別帳戶的預期可收回數額評估而設立應收帳呆帳撥備。

財務工具的公平值

貴公司的財務工具包括現金及等同現金項目、受限制現金、應收帳款、及應付票據與帳款，以成本入帳。由於該等工具短期內到期，因此成本值大約相等於公平值。可出售投資包括短期投資及長期投資，其公平值即市場報價。由於貴公司對私營公司並無重大影響力，因此有關公司股票的長期投資以成本入帳。貴公司評估營運表現、其後所有融資安排、先進產品開發及相關業務計劃等有關資料以決定該等投資公平值，同時釐定有否出現非暫時減值。受限制資產包括外國政府債券、可轉讓存款證及現金，其公平值即各種成分的公平值總和。

現金及等同現金項目

貴公司將所有購買當時投資期不超過三個月的高流通性投資視為等同現金項目。

受限制資產

貴公司將截至2003年、2004年及2005年12月31日的海關按金分別730,000元、757,000元與317,000元；截至2003年、2004年及2005年12月31日的租用晶圓廠的抵押品分別1,130,000元、1,130,000元與1,350,000元；截至2003年、2004年及2005年12月31日就發出信用狀而抵押予銀行的現金為零元、零元及3,938,000元以及截至2003年、2004年及2005年12月31日的辦公室租賃分別為32元、零元與零元列為受限制現金。倘按金可於12個月內退還，則列為流動資產。受限制資產包括截至2003年、2004年及2005年12月31日作為台灣法院案件按金的台灣政府債券、可轉讓存款證及現金分別10,044,000元、13,873,000元及14,492,000元。受限制資產可於訴訟審結時解除。

短期投資

貴公司將多餘現金購買美國國庫券及高信貸評級的票據、政府和公司債券。釐定已出售證券成本採用特別的計算方法，將已變現的收益及虧損列為非營運收益及開支。於結算日，貴公司所有投資列為可出售證券並以市價入帳。該等投資的未變現收益及虧損列入累計其他綜合收益及虧損（作為股東權益的獨立成分），並扣除相關

的稅務影響，惟視作非暫時性的未變現虧損則除外。倘未變現虧損視為非暫時性，則從收益中扣除。

存貨

貴公司將晶圓片製造、裝配及產品測試交由其他外包廠商負責。存貨以標準成本或市值兩者的較低者入帳。成本採用先入先出準則以現行已調整的標準釐定，約等於實際成本。

長期投資

貴公司對其並無重大影響力的私營公司的長期投資以會計成本法入帳。當釐定該等投資的公平值時，除市場報價(如有)外，管理層亦衡量其他相關資料，並且決定有否出現非暫時減值。顯示非暫時減值的因素包括有持續經營虧損、信貸失責及其後多次以低於投資成本的金額進行融資。上述所列並未涵蓋所有因素，而管理層會定期衡量所有量化及質化因素以決定有否減值虧損。

對上市公司的長期投資列為可出售投資，按市值入帳。該等投資的未變現收益及虧損列入累計綜合收益及虧損(作為股東權益的獨立成分)，並扣除相關的稅務影響，惟視作非暫時性的未變現虧損則除外。倘未變現虧損視為非暫時性，則從收益中扣除。

土地、物業及設備

土地、物業及設備按成本減累計折舊列帳。大額增購、翻新及改良均撥充資本，而保養及維修則於發生時列作支出。

折舊基於以下預計可用年限以直線法計算：樓宇 — 35至49.7年、設備 — 3至10年、傢具及裝置 — 3至15年、資本租賃的設備 — 3至5年、租賃物業裝修 — 估計使用年期或租賃期(以較短者為準，即2至6年)，以及運輸設備 — 5年。截至2003年、2004年及2005年12月31日止年度已確認的折舊支出分別約為2,325,000元、2,391,000元及3,388,000元。

屬於資本租賃協議的設備按公平市值或租賃開始日期最低租金現值(以較低者為準)減折舊列帳。

長期資產減值

當出現任何事件或情況發生變化，顯示長期資產的帳面值未必可收回時，貴公司會評估該等資產的可收回數額。當預期資產的未折現現金流量可獨立計算且低於帳面值時，長期資產的帳面值視為已減值。倘若出現減值，會將長期資產帳面值超出公平市值的差額確認為虧損。公平市值乃參考相關的市場報價(如有)或未折現現金流量(視情況而定)釐定。

庫存股份

貴公司註銷根據股份購回計劃購回的普通股。因此，購買價超出股份面值的差額基於所購回股份的平均發行價分別撥入已繳股本及保留盈利。購回美國預託證券列作庫存股份，直至貴公司完成由美國預託證券計劃提取相關普通股的程序。

確認收益

向客戶(分銷商除外)銷售產品的收益於付運時及當產權及擁有權轉讓予客戶時確認。變現及賺取收益的四大準則為銷售紀錄、實際付運、固定或可計算售價及合理收款保證。

銷售退貨與折扣的撥備基於經驗於相關收益確認時撥出，該等撥備從銷售額扣除。

在少數情況下，貴公司會透過分銷商出售產品，而貴公司對該等分銷商向第三方出售產品的控制有限。因此，當分銷商向第三方出售貴公司產品時，貴公司方確認向分銷商銷售的收益。故此，由分銷商持有的產品計入貴公司的存貨結餘。

研究及開發

研究及開發成本包括進行既定研究及調查所產生的開支，而研究及調查乃針對發掘有助發展新產品或生產程序或大大提升現有產品或生產程序的新知識。研究及開發成本亦包括設計及測試產品替代品或建立產品原型的開支。貴公司所有研究及開發開支均於動用時列為經營開支。

廣告費用

貴公司全部廣告及推廣費用在動用時即列為開支。該等成本於2003年、2004年及2005年分別為795,000元、1,108,000元及1,447,000元。該等開支包括廣告費，於2003年、2004年及2005年分別佔153,000元、367,000元及453,000元。

所得稅

貴公司毋須支付開曼群島所得稅或其他稅項，惟附屬公司須支付其所在司法權區的稅項。

根據台灣現行稅務規定，現年度按課稅基準計算而並非於下一年度分派的收益須支付10%的額外所得稅。該10%額外所得稅於相關收益產生的期間確認。

所得稅乃根據財務會計準則第109號「所得稅的會計處理」規定入帳。所得稅撥備即現年度已付及應付所得稅加上有關年度的遞延所得稅資產及負債轉變差額。承前經營虧損、研究及開發費用扣減及暫時差額確認為遞延所得稅資產。貴公司相信若干遞延所得稅資產能否確認並不肯定，因此對於部份視為不大可能確認的遞延所得稅資產淨值作出估值撥備。

股份報酬

貴公司已選擇根據會計原則委員會（「APB」）第25號意見書「關於向僱員發行股份的會計處理」規定及遵守財務會計準則第123號「股份報酬的會計處理」的披露規定處理僱員購股權。根據APB第25號，報酬開支根據授出當日貴公司股份公平值及行使價差額（如有）計算。

2005年6月底，貴公司董事會（「董事會」）通過縮短行使價高於17元（拆細前）的購股權歸屬期。董事會認為縮短該等價值大幅偏低的購股權歸屬期對有關僱員的利益微薄，而股東所佔盈利及貴公司市值亦不會大受影響。此外，該等購股權行使價遠高於現有市價，亦未能全面達到原本獎勵、酬報及留任僱員的目標。縮短該等購股權的歸屬期亦加快確認有關該等購股權的開支餘額，而根據 APB 第25號規定餘額為零。

倘若根據財務會計準則第123號規定計算貴公司股份報酬計劃的開支，則貴公司截至2003年、2004年及2005年12月31日止年度的收益淨值及每股收益淨值應如下：

	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
所呈報收益淨值	\$13,201	\$14,084	\$ 8,147
減：根據財務會計準則第123號 規定計算的股份報酬成本， 包括2003年、2004年及2005年的 稅務支出0元	(8,061)	(6,940)	(15,862)
備考收益（虧損）淨值	\$ 5,140	\$ 7,144	\$ (7,715)
用作計算的備考股份 — 基本（千股）	1,918,700	1,957,800	1,961,168
備考每股盈利（虧損）— 基本	\$0.0027	\$0.0036	\$(0.0039)
所呈報每股盈利 — 基本	\$0.0069	\$0.0072	\$ 0.0042
用作計算的備考股份 — 攤薄（千股）	1,986,800	2,005,100	1,997,459
備考每股盈利（虧損）— 攤薄	\$0.0026	\$0.0036	\$ 不適用
所呈報每股盈利 — 攤薄	\$0.0066	\$0.0070	\$ 0.0041

由於截至2005年12月31日止年度的備考每股虧損具有反攤薄影響，故並無披露該年度的備考每股虧損。

上表包括截至2005年12月31日止年度有關以上縮短歸屬期的備考開支1,831,000元。於2005年9月、11月及12月，貴公司分別授予僱員1,100,000份、100,000份及70,600,000份購股權，詳情如下：

- 僱員獲授已完全歸屬及可即時行使的購股權，以購買貴公司的普通股。
- 貴公司有權但毋須在僱員離職時購回已行使的購股權，而購買價為購回當日的收市價。購回的股份乃僱員離職當日的期滿股份，即由僱員持有逾六個月的股份。

- (c.) 於合共四年內，僱員出售因行使購股權而發行的股份須受限制，期間每年僅可出售25%。
- (d.) 僱員毋須符合最短服務期或其他表現標準以獲取購股權。

2005年的即時歸屬購股權的備考開支總額為8,588,000元。

外幣交易

功能貨幣為相關公司的當地貨幣。外幣交易乃根據交易當時的實際兌換率換算入帳。採用不同匯率將外幣現金兌換為公司的功能貨幣或將外幣應收及應付款項結算導致的收益或虧損，在兌換或結算期間的收益計入或扣除。於結算日，外幣貨幣資產及負債結餘根據當時兌換率重列，所導致的任何收益或虧損在收益計入或扣除。

外幣財務報表換算

貴公司以美元為呈報貨幣。因此，外國附屬公司的財務報表按以下匯率換算為美元：資產及負債 — 結算日當日匯率；股東權益 — 過往匯率；收益及支出 — 年內加權平均匯率。最終換算調整列為股東權益的獨立成分入帳。

綜合收益(虧損)

綜合收益指期間收益淨值加上不計入綜合營運報表而來自非股東的若干股東權益轉變差額。

或然法律費用

貴公司目前涉及多項索償及法律程序。貴公司定期審閱各重要個案的狀況及評估潛在財務風險。倘認為任何索償或法律程序可能導致虧損且可以估計其金額，則貴公司將估計虧損列為應計負債。由於該等個案有不明朗因素，因此應計負債僅根據當時具備的相關資料衡量。當有更多資料，貴公司會重新評估相關未了結索償及訴訟的潛在負債並按情況適當地修訂估計。該等估計潛在負債修訂可能對經營業績及財務狀況有重大影響。

貴公司對有合約關係的第三方(包括客戶)作出彌償保證。然而，由於過往沒有索償個案，故無法確定根據該等彌償責任應作出的彌償額範圍。該等彌償一般為保障該等第三方免受若干損失，如因違反聲明陳述或契諾而招致的損失，或其他第三方聲稱貴公司產品按本身用途使用時侵犯該等第三方的知識產權而向貴公司提出的申索。當第三方就貴公司產品侵犯知識產權而提出申索時，貴公司須作出彌償。除非雙方簽訂書面通知，否則不得豁免或修訂該等保證條款，且只可在根據簽訂書面通知時尚未購買的貴公司產品前，方可終止該等的條款。

最新會計公告

2004年12月，財務會計準則委員會發出財務會計準則第123(R)號「股份報酬」規定。財務會計準則第123(R)號規定在2005年6月15日後開始的年報期，公司須將相等於購股權或其他股份報酬的公平值確認為報酬開支。財務會計準則第123(R)號適用於所有2005年6月15日後授出的獎勵，亦適用於2005年6月15日後修訂、購回或取消的前期獎勵。對貴公司收益淨值的影響，包括現時於附註2作為備考開支披露的現有購股權公平值的剩餘攤銷、未來授出的購股權數目、選擇改變會計處理的過渡方法及選擇 Black-Scholes 或 binominal lattice 模式衡量購股權價值。採用上述標準對貴公司的現金流量並無影響。2005年5月，財務會計準則委員會發出第154號「會計改變與錯誤更正」規定。財務會計準則第154號要求公司對上一個期間的財務報表追溯引用會計改變及錯誤更正規定(除非不可行)，而有關規定自2005年12月15日起的財政年度生效。由於貴公司現時無意改變會計原則、估計或申報公司，因此採納上述標準對貴公司並無影響。

3 現金及等同現金項目

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
定期存款	\$34,591	\$19,383	\$23,444
儲蓄及支票帳戶	14,409	15,389	18,411
現金管理帳	—	—	4,506
美國國庫券及公司債券	17,122	21,534	—
零用現金	7	14	14
	<u>\$66,489</u>	<u>\$56,320</u>	<u>\$46,375</u>

貴公司的現金管理帳由中國銀行管理以收取定息回報。貴公司於2005年12月31日持有外幣相等於4,506,000元。現金管理帳於2006年1月16日到期，貴公司獲得4,528,000元，並且按3.9%再行投資，而該現金管理帳於2006年2月21日到期。其後，現金管理帳繼續以相若條款再投資。

4 短期投資

以下為可出售證券概要：

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
美國國庫券	\$33,958	\$19,967	\$13,909
定期存款	10,611	23,038	15,993
公司債券	8,185	17,014	24,642
外國政府債券	1,144	3,724	1,075
其他	25	25	34
	<u>\$53,923</u>	<u>\$63,768</u>	<u>\$55,653</u>

根據合約規定期限可出售證券如下：

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
一年內到期	\$52,752	\$61,023	\$55,592
一年至兩年內到期	—	1,698	—
兩年後到期	1,171	1,047	61
	<u>\$53,923</u>	<u>\$63,768</u>	<u>\$55,653</u>

貴公司出售投資所變現收益及虧損總額截至2003年12月31日止年度分別為0元及5,000元，截至2004年12月31日止年度均為0元，而截至2005年12月31日止年度則分別為12,000元及2,000元。未變現收益及虧損總額截至2003年12月31日分別為196,000元及47,000元，截至2004年12月31日分別為293,000元及182,000元，而截至2005年12月31日分別為55,000元及11,000元。

下表顯示貴公司投資於2003年、2004年及2005年12月31日的未變現虧損總額及公平值，其中未變現虧損為非暫時減值，按投資類別及持續處於未變現虧損狀況的個別證券投資期合併計算。

	12月31日									
	2003年		2004年		2005年					
	不足12個月		不足12個月		不足12個月		12個月或以上		合計	
	公平值	未變現虧損	公平值	未變現虧損	公平值	未變現虧損	公平值	未變現虧損	公平值	未變現虧損
	(千元)									
美國庫存股份	\$2,011	\$31	\$20,442	\$83	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—
公司債券	1,665	16	5,106	94	24,642	11	—	—	24,642	11
外國政府債券	—	—	1,003	5	—	—	—	—	—	—
於華潤上華科技 有限公司(華潤上華) 的投資(附註8)	—	—	4,283	265	—	—	3,580	968	3,580	968
合計	<u>\$3,676</u>	<u>\$47</u>	<u>\$30,834</u>	<u>\$447</u>	<u>\$24,642</u>	<u>\$11</u>	<u>\$3,580</u>	<u>\$968</u>	<u>\$28,222</u>	<u>\$797</u>

5 應收帳目淨值

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
應收帳款	\$10,195	\$ 9,838	\$11,810
撥備			
呆帳	(86)	(90)	(34)
銷售退回及折扣	(315)	(317)	(316)
	<u>\$ 9,794</u>	<u>\$ 9,431</u>	<u>\$11,460</u>

貴公司一般給予其貿易客戶30至90日的平均信貸期，並可能根據特定客戶與貴集團的貿易量及結算而延長。

於相關結算日銷售客戶的帳齡分析如下：

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
0至30日	\$ 9,115	\$ 9,144	\$10,613
31至60日	654	229	714
61至90日	3	9	133
91至120日	22	49	—
	<u>\$ 9,794</u>	<u>\$ 9,431</u>	<u>\$11,460</u>

撥備變動概要如下：

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
應收帳呆帳撥備			
結餘，年初	\$ 64	\$ 86	\$ 90
增加	22	4	—
撥回及註銷	—	—	(56)
結餘，年終	<u>\$ 86</u>	<u>\$ 90</u>	<u>\$ 34</u>
銷售退貨及折扣撥備			
結餘，年初	\$ 314	\$ 315	\$ 317
增加	663	252	587
註銷	(662)	(250)	(588)
結餘，年終	<u>\$ 315</u>	<u>\$ 317</u>	<u>\$ 316</u>

6 存貨

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
成品	\$ 2,042	\$ 2,844	\$ 2,954
在製品	3,608	4,336	8,401
原材料	3,963	4,051	4,588
	<u>\$ 9,613</u>	<u>\$11,231</u>	<u>\$15,943</u>

7 預付費用及其他流動資產

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
預付製造廠供應商費用	\$ —	\$ —	\$ 3,000
應收利息	866	1,543	1,656
其他應收款項	546	674	211
預付費用	1,100	798	895
已付增值稅	142	671	309
其他	434	516	584
	<u>\$3,088</u>	<u>\$ 4,202</u>	<u>\$ 6,655</u>

8 長期投資

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
	(千元)		
成本法：			
X-FAB Semiconductor Foundries			
AG (X-FAB)	\$4,968	\$ 4,968	\$ 4,968
360 Degree Web Ltd.			
(360 Degree Web)	1,750	1,070	1,305
GEM Services, Inc. (GEM)	500	500	500
Etrend Hightech Corporation (Etrend)	647	960	960
Asia SinoMOS Semiconductor			
Inc. (Sinomos)	—	—	5,000
Philip Ventures Enterprise Fund (PVEF) ...	—	—	585
小計	7,865	7,498	13,318
可出售證券 — 非即期：			
華潤上華	—	4,283	3,580
	<u>\$7,865</u>	<u>\$11,781</u>	<u>\$16,898</u>

貴公司於2002年7月投資 X-FAB 的普通股。X-FAB是一家歐美生產集團，專門生產混合訊息應用產品。於2003年、2004年及2005年12月31日，貴公司持有530,000股價值4,968,000元(4,982,000歐羅)的股份，分別佔X-FAB 2.03%、2.03%及2.39%擁有權。

於2000年2月1日，貴公司向 360 Degree Web 提供750,000元的5年期貸款。利息按美元倫敦銀行同業拆息加1%(2002年12月31日為2.447%)計算，須每半年支付直至貸款全數繳還或轉換為2,083,333股 360 Degree Web B類優先股(佔 360 Degree Web 未贖回股本22.3%)。換股價為每股0.36美元。貴公司獲授權可於2005年2月1日到期前或 360 Degree Web 股份首次公開發售前隨時轉換貸款。於2002年2月，貴公司按與2000年2月貸款相若的條款向 360 Degree Web 再提供1,000,000元貸款。該貸款可按每股1.00元的換股價轉換為1,000,000股 360 Degree Web B2類優先股。

2003年1月3日，貴公司行使選擇權，將1,750,000元的 360 Degree Web 可換股貸款按每股0.36元的換股價轉換為2,083,333股B類優先股，加上按每股1.00元的換股價轉換為1,000,000股B2類優先股。360 Degree Web 設計、開發及推銷智能保安軟件解決方案，為個人電腦手提裝置及互聯網提供保密電腦環境。換股後，貴公司擁有 360 Degree Web 的35.2%擁有權。貴公司於2003年並無參與 360 Degree Web 的融資，而上述擁有權截至2003年12月31日已攤薄至29.3%。由於貴公司不能對 360 Degree Web 行使重大影響，因此貴公司以會計成本法將有關投資入帳。

2004年3月，貴公司出售所擁有的1,000,000股 360 Degree Web 股份，確認收益340,000元。交易完成後，貴公司所佔 360 Degree Web 的擁有權減至截至2004年12月31日的19.8%。2005年1月，貴公司以每股1.3元購買180,769股 360 Degree Web D類優先股。於2005年12月31日，貴公司持有 360 Degree Web 的19.52%擁有權。

貴公司於2002年8月投資 GEM 的優先股份。GEM 是跨國半導體裝配及測試公司。於2003年、2004年及2005年12月31日，貴公司持有333,334股價值500,000元的GEM 股份，分別佔 GEM 擁有權的1.26%、1.07%及1.07%。

貴公司於2002年12月、2003年7月及2004年3月投資 Etrend 的普通股。Etrend 是一家晶圓片檢查、包裝及測試公司。於2003年12月31日，貴公司持有2,189,288股價值

647,000元的股份，佔 Etrend 擁有權約12.5%。貴公司於2004年3月 Etrend 進行融資時再投資313,000元。於2004年及2005年12月31日，貴公司於 Etrend 的擁有權為11.2%。

貴公司於2000年12月以500,000元代價投資 SiGen 的優先股。SiGen 是一家先進納米技術公司，專為微電子及光電行業開發先進電子及光電裝置使用的矽絕緣體「SOI」、應變矽產品及其他精製多層結構。於2002年及2003年，貴公司檢討投資的質素，認為已出現非暫時減值，因此分別確認減值虧損483,000元及17,000元。貴公司於2004年及2005年12月31日持有23,946股帳面價值為零的 SiGen 股份，佔 SiGen 擁有權0.09%。

2004年8月，貴公司投資在香港聯合交易所有限公司上市的華潤上華普通股。華潤上華是一家半導體生產公司。貴公司持有70,200,000股購買價為4,547,000元的股份，佔華潤上華擁有權約2.62%。於2004年及2005年12月31日，貴公司確認該投資的未變現虧損分別為265,000元及968,000元。貴公司衡量華潤上華有關減值的程度及時間的短期前景。根據上述估計及貴公司能否及會否與華潤上華建立策略合作關係預期在充分合理時間內恢復中肯價值後，貴公司認為截至2005年12月31日的有關減值並非暫時減值。

2005年1月，貴公司以每股0.85元（合共5,000,000元）購買5,882,353股 Sinomos 普通股，而 Sinomos 是一家私人擁有晶圓生產公司。於2005年12月31日，貴公司持有 Sinomos 的9.69%擁有權。

2005年11月，貴公司投資新加坡基金管理公司 PVEF，投資額為1,000,000新加坡元，以每單位50,000新加坡元獲配售20個單位。貴公司於2005年12月31日持有該基金的10.8%擁有權。

9 土地、物業及設備淨值

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
	(千元)		
成本			
永久擁有土地	\$ —	\$ 2,510	\$ 2,510
樓宇	—	2,150	8,055
設備	10,457	13,195	19,056
傢俬及裝置	336	1,054	1,229
資本租賃的設備	165	—	—
租賃資產改良	727	1,309	2,045
運輸設備	56	56	241
物業、機器及設備預繳款項	43	179	3,034
	11,784	20,453	36,170
累計折舊			
樓宇	—	39	132
設備	6,096	8,497	11,116
傢俬及裝置	131	420	586
資本租賃的設備	162	—	—
租賃資產改良	486	698	966
運輸設備	29	41	51
	6,904	9,695	12,851
	\$4,880	\$10,758	\$23,319

由於貴公司擴充中國業務，貴公司於2005年10月收購位於中國上海的樓宇。收購總值7,077,000元，其中1,414,000元用作支付土地使用權，而餘額5,663,000元用作購買該樓宇。土地使用權列作其他資產（見附註10）。

10 其他資產

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
土地使用權淨額	\$ —	\$ —	\$ 1,407
遞延費用淨額	473	789	665
應收僱員長期票據	551	435	410
預付土地使用權款項	—	—	208
可退還訂金	404	432	493
遞延所得稅資產(附註13)	—	—	62
	<u>\$1,428</u>	<u>\$ 1,656</u>	<u>\$ 3,245</u>

所有位於中國市範圍的土地均由中國政府擁有。有限公司、聯合股份公司、外資企業、私營公司及獨立自然人必須支付費用以獲授市範圍內土地的使用權。土地的合法使用須由地方市國土資源部頒發的土地使用證書證明及認可。獲授作工業用途的土地使用權有效期不多於50年。

土地使用權以成本減累計攤銷記錄。攤銷以直線方式，根據土地使用權協議的49.7年有效期計算。

基於貴公司的中國業務擴展，貴公司訂立合約購買位於中國寧波一幅土地的土地使用權。合約總值為694,000元，截至2005年12月31日已支付其中208,000元，而有關數額計入預付土地使用權款項。

遞延費用包括顧問及維修合約的費用，在3至8年的合約期內攤銷。

2001年，貴公司一位董事 James Keim 接納委任為開曼群島市場推廣及銷售部主管，並於2001年12月遷往開曼群島。為安排搬遷及協助 Keim 先生在開曼群島購買住所，貴公司與 Keim 先生於2002年2月訂立貸款協議，貴公司向 Keim 先生提供不計息無抵押貸款400,000元。該項貸款於2007年2月到期歸還。截至2003年、2004年及2005年12月31日止年度，Keim 先生已歸還共18,000元。

11 應付票據及帳款

於相關結算日應付票據及帳款之帳齡如下：

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
0至30日	\$5,843	\$3,575	\$ 5,747
31至60日	79	—	1
61至90日	111	—	—
91至120日	76	2	—
120日以上	225	58	12
	<u>\$6,334</u>	<u>\$3,635</u>	<u>\$ 5,760</u>

12 應計費用及其他流動負債

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
薪金、花紅及福利	\$1,827	\$2,150	\$ 3,424
法律及審核費用	1,180	1,917	3,916
購買設備應付款項	—	—	1,183
應付預扣稅	—	168	223
應付增值稅	—	90	209
佣金	239	126	145
其他應計費用	1,690	2,190	2,324
香港聯交所上市費用	—	—	1,970
	<u>\$4,936</u>	<u>\$6,641</u>	<u>\$13,394</u>

13 所得稅

扣除所得稅前收益包括：

	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
開曼群島	\$12,159	\$15,496	\$6,226
外國	2,868	60	2,955
	<u>\$15,027</u>	<u>\$15,556</u>	<u>\$9,181</u>

所得稅支出包括：

	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
即期	\$ 1,440	\$ 1,540	\$ 507
遞延	386	(68)	527
所得稅支出	<u>\$ 1,826</u>	<u>\$ 1,472</u>	<u>\$1,034</u>

貴公司及其附屬公司各自提交所得稅申報表。除稅前收益的法定所得稅率與實際所得稅率重大差額對帳如下：

	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
開曼群島法定稅率	0%	0%	0%
超出法定稅率的外國稅率	10.72%	7.09%	15.69%
研究及開發費用扣減	(4.39)%	(6.08)%	(9.56)%
以往年度稅務調整	0.09%	3.49%	(9.11)%
估值轉變撥備	2.55%	4.59%	9.74%
其他	3.18%	0.37%	4.50%
實際稅率	12.15%	9.46%	11.26%

於2003年、2004年及2005年12月31日遞延所得稅資產及負債包括以下各項：

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
遞延所得稅資產			
研究及開發費用扣減	\$ 3,409	\$ 4,443	\$5,189
扣除承前經營虧損	390	254	46
累計休假	118	117	30
折舊及攤銷	104	7	238
其他	165	149	121
	4,186	4,970	5,624
估值撥備	(3,909)	(4,681)	(5,552)
總遞延所得稅資產淨值	277	289	72
遞延所得稅負債			
預扣稅負債	359	413	647
未變現外匯	9	(64)	—
未變現資本扣減	76	39	51
總遞延所得稅負債	444	388	698

上表所示估值撥備與經營虧損淨值及承前稅務扣減及臨時差額有關，貴公司認為該等金額能否落實並不肯定。估值撥備截至2003年、2004年及2005年12月31日止年度分別增加469,000元、772,000元及871,000元。

於2005年12月31日，O2Micro, Inc. 有美國承前經營虧損淨額約583,000元，聯邦及州承前研究及開發費用扣減分別約3,115,000元及3,143,000元。倘加州承前經營虧損淨額不運用，則將於2014年至2015年到期。美國聯邦研究及開發費用扣減倘不運用，則將於2012年至2025年到期，而州研究及開發費用扣減並無到期日。運用承前經營虧損淨額或會由於1986年美國稅收法所規定的擁有權轉變限制及加州稅務的同類規定而遵守嚴格的全年限額規定。全年限額規定可能導致經營虧損淨額於使用前過期。

完成審批截至2000年12月31日止年度提交的所得稅申報表後，貴公司於2004年9月撥回2000年稅務年度的應付所得稅375,000元。

2004年5月24日，台灣 O2Micro 向台灣海關申請修正2003年3月至2004年3月期間報關入口貨品價值。貴公司向台灣海關當局錯誤報告的金額，較截至2003年及2004年12月31日止年度貴公司稅務申報表所填報的正確金額為低。惟修正海關紀錄通常不可超逾最近申報期六個月。倘貴公司修正超過六個月的紀錄的申請被拒，則向海關官員少報的入口貨品成本會被視為實際成本，而截至2003年及2004年12月31日止年度的應課稅收益會因而增加。根據貴公司的計算，對台灣 O2Micro 所得稅的最大影響為1,680,000元(52,000,000新台幣)。因此，貴公司估計最大可能結果為2004年12月31日有應計費用658,000元(22,000,000新台幣)。最終，貴公司取得台灣財政部確認接納修正超過最近六個月的入口貨品價值，而貴公司截至2005年6月30日已向台灣海關申請及完成修正。2005年6月30日已撥回累計金額658,000元。

14 收益淨值

	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
收益淨值已扣除(計入)：			
僱員成本(不包括董事酬金)	16,800	19,508	24,388
核數師酬金	274	312	665
折舊及攤銷	2,623	2,692	3,684
服務報酬購股權攤銷	335	386	264
出售長期投資收益	—	(340)	—
出售短期投資虧損(收益)	5	—	(10)
出售物業及設備虧損	68	3	18

15 董事酬金及五位最高薪人士

(a) 董事

貴公司截至2005年12月31日止三年度支付貴公司董事薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
袍金	89	113	139
薪金及其他福利	460	495	487
總薪酬	549	608	626

	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
	董事數目	董事數目	董事數目
董事薪酬介乎以下組別：			
零至1,000,000港元	6	5	6
1,000,001港元至1,500,000港元	2	2	2

(b) 五名最高薪酬人士

應付該五名人士的薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
	(千元)		
薪金及其他福利	757	738	800
花紅	629	883	796
總薪酬	1,386	1,621	1,596

並無董事為貴公司的五名最高薪酬人士。

	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
	獨立 人士數目	獨立 人士數目	獨立 人士數目
該等人士的薪酬介乎以下組別：			
1,000,001港元至1,500,000港元	3	3	—
1,500,001港元至2,000,000港元	1	—	4
2,000,001港元至2,500,000港元	—	1	—
4,500,001港元至5,000,000港元	1	—	—
5,500,001港元至6,000,000港元	—	—	1
6,000,001港元至6,500,000港元	—	1	—

截至2005年12月31日止三年度，貴公司並無向任何董事或上述五名最高薪酬人士支付酬金，作為吸引加入或加入貴公司後的獎勵、或失去貴公司任何成員公司董事席位或有關貴公司任何成員公司管理工作的賠償。截至2005年12月31日止三年度，貴公司董事並無放棄任何薪酬。

16 僱員福利計劃

儲蓄計劃

貴公司設有符合美國稅收法第401(k)條規定的儲蓄計劃。參加僱員可將不超過美國稅務局法定限額的稅前薪金撥入儲蓄計劃。貴公司可為儲蓄計劃提供自願供款，惟自1997年儲蓄計劃開始以來並無作出任何供款。

1999年僱員購股計劃（「1999年購股計劃」）

1999年，貴公司董事會採納1999年購股計劃，該計劃於2000年8月貴公司首次公開售股完成前已獲股東批准。按照董事會的批准，貴公司已預留合共50,000,000股普通股以便根據1999年購股計劃發行，且由2001年起，每年的1月1日增加不超過40,000,000股預留股份。1999年購股計劃或會由於股份分拆、股息或普通股或資本結構的其他同類轉變而調整。

1999年購股計劃容許合資格僱員以工資扣款購買普通股，工資扣款額介乎僱員正常底薪的1%至10%。由2005年11月1日起，1999年購股計劃以三個月為一期，每逢2月1日、5月1日、8月1日及11月1日展開。根據1999年購股計劃，購買普通股的價格相當於授出購股權當日（即該期計劃之首日）貴公司普通股公平市值90%或相關行使日期（即該期計劃最後一日）貴公司普通股的公平市值90%兩者之較低者。然而，僱員可隨時選擇終止參與購股計劃，屆時該僱員所有已扣撥入其僱員帳戶之工資將用以

在下個行使日行使其購股權。僱員不再受聘於貴公司時自動終止參與。如無提早終止，則1999年購股計劃的期限為10年。於2003年、2004年及2005年，根據1999年購股計劃購買的普通股分別合共5,486,750股、5,923,950股及6,389,200股。於2005年12月31日，22,832,000股股份可供發行。

購股權計劃

1997年，貴公司董事會採納1997年股份計劃，並於1999年採納1999年股份獎勵計劃（合稱「計劃」）。該等計劃向貴公司僱員、董事及顧問授出購股權。根據該等計劃授出的購股權可為美國稅收法第422條定義的獎勵購股權或非法定購股權。獎勵購股權僅可授予貴公司僱員及董事，而非法定購股權可授予貴公司僱員、董事及顧問。

根據該等計劃授出的購股權有效期可達10年，而行使價不可低於授出日期董事會所釐定的估計股份公平值85%（就非法定購股權而言），惟(i)獎勵購股權行使價不可低於授出日期估計股份公平值100%，及(ii)授予擁有10%股權股東的獎勵購股權行使價不可低於授出日期估計股份公平值110%。承授人終止服務後，購股權只可於獎勵協議所訂期間行使。購股權通常於授出後10年內到期，而擁有10%股權的股東所獲獎勵購股權期限則不超過5年。購股權一般自授出日期起4年後歸屬承授人。購股權可不時按不同歸屬條款授出。

董事會已預留185,000,000股普通股以便根據1997年股份計劃發行。首次公開發售完成後，再無根據1997年股份計劃授出其他購股權。根據1999年股份獎勵計劃可授出的股份總數上限為150,000,000股普通股，加上由2001年起每年1月1日增加75,000,000股（就獎勵股份而言）或相等於上一財政年度最後一日已發行普通股4%兩者的較低者或管理層所決定更小數目的股份。於2005年12月31日，根據1997年股份計劃已授出及可行使的購股權分別為21,408,700份及21,408,700份，而根據1999年股份獎勵計劃已授出及可行使購股權則分別為289,075,650份及203,810,500份。

貴公司的購股權活動及相關資料概要如下：

	可授出	未行使 購股權數目	加權平均 行使價
結餘，於2003年1月1日	\$91,593,650	\$202,208,500	
額外授權股份	75,000,000	—	
已授出	(45,665,000)	45,665,000	\$0.2776
已行使	—	(43,199,350)	\$0.1304
已取消	8,681,150	(8,681,150)	\$0.2610
結餘，於2003年12月31日	129,609,800	195,993,000	
額外授權股份	50,000,000	—	
已授出	(45,202,500)	45,202,500	\$0.2708
已行使	—	(7,808,350)	\$0.1630
已取消	9,732,100	(9,732,100)	\$0.2804
結餘，於2004年12月31日	144,139,400	223,655,050	
已授出	(104,990,000)	104,990,000	\$0.2178
已行使	—	(7,422,050)	\$0.1596
已取消	10,738,650	(10,738,650)	\$0.2642
結餘，於2005年12月31日	49,888,050	310,484,350	

下表概括2005年12月31日未行使購股權的資料：

行使價範圍	未行使購股權			可行使股權	
	未行使數額	加權 平均合約 剩餘有效期	加權平均 行使價	可行使及 歸屬數額	加權平均 行使價
0.0006元至0.0017元	2,943,750	1.40	\$0.0008	2,943,750	\$0.0008
0.0036元至0.0050元	50,000	2.83	\$0.0050	50,000	\$0.0050
0.0100元	2,316,650	3.19	\$0.0100	2,316,650	\$0.0100
0.0790元至0.1175元	10,411,800	4.29	\$0.0968	10,411,800	\$0.0968
0.1300元至0.1948元	53,907,100	6.21	\$0.1718	43,878,950	\$0.1711
0.2013元至0.2994元	182,514,350	8.50	\$0.2315	120,325,400	\$0.2250
0.3076元至0.4836元	58,340,700	7.40	\$0.3572	45,292,650	\$0.3656
	<u>310,484,350</u>	<u>7.64</u>	<u>\$0.2364</u>	<u>225,219,200</u>	<u>\$0.2317</u>

為符合 APB 第25號規定計算報酬開支，2000年8月23日前授出的股份公平值由董事會釐定，其後授出的購股權公平值則根據授出日期普通股市價計算。

貴公司採用財務會計準則第123號所述的 Black-Scholes 期權定價模式計算授出日所授出每一份購股權的公平值。Black-Scholes 期權定價模式是用作估計無歸屬限制及可全數轉讓的已交易購股權公平值。此外，期權定價模式要求包含相當主觀的假設，包括預期股價波動。貴公司使用以下加權平均假設以計算所授出購股權的公平值：

	購股權		
	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
無風險利率	3.34%	3.54%	4.06%
預計有效期	5至9年	5至7年	5至7年
波動性	70%	65%	65%
股息	—	—	—

	僱員購股計劃		
	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
無風險利率	1.58%至1.80%	—	2.20%至3.96%
預計有效期	0.51至1.53年	—	0.26至0.51年
波動性	65%	—	38%至78%
股息	—	—	—

購股權有效期估計為歸屬後1年。

按照財務會計準則第123號規定計算所授出購股權加權平均公平值於截至2003年、2004年及2005年12月31日止年度分別為0.1528元、0.1726元及0.1338元。按照財務會計準則第123號規定計算根據僱員購股計劃所授出購買權於截至2003年及2005年12月31日止年度分別為0.1080元及0.0675元。於截至2004年12月31日止年度並無根據僱員購股計劃授出購買權。

預留普通股

於2005年12月31日預留作未來發行的普通股如下：

未行使購股權	310,484,350
預留作未來授出購股權的股份	49,888,050
預留作僱員購股計劃的股份	22,832,000
	<u>383,204,400</u>

17 每股盈利

每股基本盈利乃以收益淨值除以期內已發行普通股加權平均數量計算。每股攤薄盈利則假設可換股優先股份已換股或以庫存股方法處理購股權及認股權證，將收益淨值除以期內已發行普通與具攤薄影響普通股的加權平均數計算。

每股基本及攤薄盈利計算的分子及分母對帳如下：

	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
收益淨值(千元)	\$ 13,201	\$ 14,084	\$ 8,147
已發行股份加權平均數(千元)			
— 基本	1,918,700	1,957,800	1,961,168
攤薄證券的影響：			
購股權(千元)	68,100	47,300	36,291
已發行股份加權平均數(千元)			
— 攤薄	1,986,800	2,005,100	1,997,459
每股盈利 — 基本	\$ 0.0069	\$ 0.0072	\$ 0.0042
每股盈利 — 攤薄	\$ 0.0066	\$ 0.0070	\$ 0.0041

由於行使價高於期間普通股的平均市價，因此計算每股盈利時並不包括若干反攤薄未行使購股權，而上述反攤薄購股權及其相關每股行使價於2003年12月31日為45,832,300份及每股0.3076元至0.4836元；於2004年12月31日為61,351,850份及每股0.2994元至0.4836元；而於2005年12月31日為128,293,200份及每股0.2538元至0.4386元。

18 承擔

(a) 租賃承擔

貴公司根據不可撤銷營運租約租賃辦公室及若干設備，租期於2008年6月前多個日期屆滿。貴公司的辦公室租賃根據一般通脹率作出週期租金增加。

於2005年12月31日，所有不可撤銷租約規定須付租金下限如下：

年度	營運租約 (千元)
2006年	\$1,009
2007年	204
2008年	121
租金總值下限	<u>\$1,334</u>

(b) 資本承擔

按附註10所述，2005年12月31日有購買土地使用權承擔486,000元。

19 或然費用

貴公司涉及數項關於知識產權的訴訟。例如，貴公司已針對若干專利權侵犯行為在臺灣提出並進行訴訟。2003年1月，台灣士林地方法院發出暫時禁制令，禁止 Monolithic Power Systems, Inc. (簡稱 MPS) 設計、生產、出售、入口或展示若干侵犯貴公司台灣專利權的產品。MPS 以不平等競爭及業務聲譽受損為理據提出反申索。貴公司與 MPS 的訴訟仍在進行。MPS 亦向台灣行政院公平交易委員會(或「公平會」)提出申訴，聲稱貴公司違反台灣公平交易法。貴公司已就該申訴回覆公平會，惟直至目前公平會未有進一步行動。

2003年2月，台北地方法院發出暫時禁制令，禁止 Beyond Innovation Technology Co., Ltd. (簡稱 BiTEK) 生產、出售、使用或入口以供生產、出售及使用其 BIT3105、BIT3105-P 及 BIT3106「高效 ZVS CCFL 控制器」相關產品。2003年8月，台北地方法院發出暫時禁制令，禁止 BiTEK 設計、生產、出售、展示、入口以及所有其他處理其產品(包括但不限於 BIT3107)的行動。

2003年9月、2003年12月、2004年2月、2004年5月、2004年6月及2005年3月，貴公司針對台灣 Clevo Computer Company、Asustek Computer Inc.、Silicon Motion, Inc.、Micro-Star International Co. Ltd、Silicon Motion Inc.、Samsung Electronics Co., Ltd 及 Taiwan Sumida Electronics, Inc. 侵犯專利權行動提出的訴訟分別同樣取得暫時禁制令或臨時扣押書。截至2005年12月31日，貴公司就上述及其他暫時禁制令及相關臨時扣押書訴訟向台灣法院支付大約相等於14,500,000美元的新台幣作為法院按金(列為受限制資產)。倘貴公司針對侵權提出的訴訟最終失敗，則法院按金可作為被禁制一方就其損失向貴公司索償的擔保。惟倘有關法院准許對方自行向法院提交按金，則該等暫時禁制令或臨時扣押書可被撤回。

貴公司已於美國加州北區地方法院與 MPS 進行訴訟。MPS 宣稱貴公司的若干產品侵犯其專利權及該專利權的延伸。2004年5月，法院接納貴公司提出簡易判決的請求，裁定 MPS 有關損失的證據不足。MPS 的索償聆訊於2005年6月開始，貴公司於2005年7月接獲陪審員裁決指 MPS 所有專利權索償不成立，貴公司並無侵權。於2005年11月，法院裁定貴公司在 MPS 的專利權索償勝訴。有關判詞須視乎法院日後對 MPS 於審訊後提出有關推翻判詞的要求及 MPS 日後可能提出的上訴方可作實。倘若 MPS 成功推翻判決及判詞，則 MPS 可申請解除禁制令及追討律師費。

此外，貴公司於美國德州東區地方法院、美國加州北區地方法院及台灣地方法院向多名被告提出有關侵犯專利權的訴訟。若干被告已基於違反壟斷規定、干預、不平等競爭及盜用商業秘密為理據提出反申索。

儘管貴公司未能確定該等事件的最終裁決，但貴公司相信該等事件的最終結果不會對其綜合經營業績或財務狀況有重大不利影響。

貴公司在日常業務過程中涉及多宗訴訟、法律程序及索償，該等訴訟可能在不同司法權區進行，亦可能涉及專利權保護及／或侵犯專利權。儘管未能準確預測該等訴訟及索償結果，但該等事件的最終結果預期不會對貴公司的綜合經營業績或財務狀況有重大不利影響。惟貴公司不能保證貴公司可毋須付款或支付對方其他的成本而解決該等事件，因而可能對貴公司的財務狀況或經營業績有不利影響。於2005年12月31日，並無就任何訴訟作出撥備。

20 財務工具

貴公司的財務工具資料如下：

	12月31日					
	2003年		2004年		2005年	
	帳面值	公平值	帳面值	公平值	帳面值	公平值
	(千元)					
資產						
現金及等同現金項目	\$66,489	\$66,489	\$56,320	\$56,320	\$46,375	\$46,375
受限制現金	1,892	1,892	1,887	1,887	5,605	5,605
短期投資	53,923	53,923	63,768	63,768	55,653	55,653
對華潤上華的長期投資	—	—	4,283	4,283	3,580	3,580
受限制資產	10,044	10,796	13,873	13,577	14,492	14,416
負債						
資本租賃承擔	1	1	—	—	—	—

綜合資產負債表所載的現金及等同現金項目、受限制現金及資本租賃承擔的帳面值與其估計公平值相若。短期投資及對華潤上華的長期投資公平值乃根據市場報價計算。

台灣政府債券形式的受限制資產公平值根據市場報價釐定，其餘受限制資產則以接近其公平值的價值入帳。

除於華潤上華長期投資以外的長期投資屬於私人控股公司，並無可隨時確定的市值。貴公司定期評估該等投資有否減值。倘發現帳面值出現非暫時減值，會在減值期間將減值虧損入帳。

21 分類資料

貴公司設計、開發及推銷能源管理及安全防護的高效能半導體。貴公司的半導體產品包括數碼、類比、及混合訊號集成電路。貴公司的營運決策總監兼行政總裁負責全面審閱企業資料以評估表現及分配資源，因此決定貴公司只有單一報告分類。

按地區劃分的非聯屬客戶淨收入乃基於客戶收貨地點分類如下：

	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
中華人民共和國	\$23,024	\$55,930	\$60,889
韓國	9,353	10,345	22,957
台灣	41,819	18,898	14,891
日本	9,177	6,092	6,323
其他	5,226	931	492
	<u>\$88,599</u>	<u>\$92,196</u>	<u>\$105,552</u>

截至2003年12月31日止年度，一名客戶佔淨銷售額13.5%，而同一客戶於截至2004年12月31日止年度佔淨銷售額17.5%。截至2005年12月31日止年度，並無客戶佔淨銷售額10%或以上。

長期資產包括土地、物業及設備，根據資產於各年終／期末所在位置分類如下：

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
台灣	\$ 2,354	\$ 2,772	\$ 7,795
美國	1,251	6,551	6,804
新加坡	633	327	274
中華人民共和國	415	757	8,244
其他	227	351	202
	<u>\$ 4,880</u>	<u>\$10,758</u>	<u>\$ 23,319</u>

B. 美國及香港財務報告標準一般採納的會計原則差別

I. 綜合財務報表根據美國一般採納的會計原則（「美國公認會計原則」）編撰，若干重要規定與香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）有所不同：

(a) 股份報酬

根據美國公認會計原則，貴公司可使用下列兩項方法之一計算給予僱員的股份報酬。

(i) 實際價值法

根據實際價值法，報酬開支為於授出日期或其他計算日期的股份公平值高於僱員購買股份必須支付金額的差額（如有）。報酬開支（如有）於相關服務期間（一般為歸屬期）分期確認。

(ii) 公平值法

購股權的公平值乃採用期權定價模式計算，基於授出日期的股份價格、行使價、預期購股權有效期及季度股息的全年比率計算。

以上任何一種方法計算的報酬開支（如有）於相關服務期間（一般為歸屬期）分期確認。

貴公司採用實際價值法計算購股權價值。購股權公平值已於附註2披露。

於2005年1月1日生效的香港財務報告準則第2號「股份報酬」頒布前，香港財務報告準則並無該等交易的確認及計算規定。香港財務報告準則第2號要求於僱員服務期間將授予僱員的股份及購股權公平值分期入帳。根據香港財務報告準則第2號，公司須參考授出日期股權工具公平值計算所獲僱員服務價值。

倘若貴公司已根據香港財務報告準則編撰財務報表，則貴公司應已採用公平值方法計算其購股權價值，而對收益淨額的相關影響詳情載於下文II(a)部份。

(b) 存貨估值

存貨根據美國公認會計原則及香港財務報告準則均以成本記帳。惟倘發現於日常業務過程中，無論是由於貨品過時、更改價格或其他原因導致貨品出售價低於成本，差額須確認為當時期間的虧損，且一般會將該等貨品的入帳調低至「市值」。

根據美國公認會計原則，於財政年度終結時將存貨撇減至成本或市值之較低者，即產生新的成本基礎，其後即使基本因素及環境改變亦不能上調存貨價值。根據美國公認會計原則，市值指替換成本或可變現淨值額扣除正常毛利之較低者。

根據香港財務報告準則，於財政年度終結時將存貨撇減至成本或市值之較低者屬於估值撥備，倘其後基本因素及環境改變則可以撥回。根據香港財務報告準則，市值指可變現淨值。

截至2005年12月31日止三年度，並無關於存貨估值會計的重大會計原則差異。

(c) 遞延所得稅

根據美國公認會計原則及香港財務報告準則，財務報表的資產及負債帳面值與相關課稅所釐定價值的所有暫時差額對未來稅務的估計影響均確認為遞延稅項負債及資產。

根據香港財務報告準則，確認遞延稅務資產的數額以可抵銷可減免暫時差額的未來利潤或承前未運用稅務虧損及未運用稅務抵免額為限。根據美國公認會計原則，部份或所有遞延稅務資產如大有可能變現均予確認，惟或須按估值作出扣減。「大有可能」即可能性超過50%。

對於遞延稅務的計算，香港財務報告準則規定當稅法或稅率「實際」改變時確認有關轉變的影響。而美國公認會計原則規定以結算日的當地現行稅法及稅率計算。

根據香港財務報告準則，遞延稅務資產及負債通常列為非流動項目。根據美國公認會計原則，遞延稅務負債及資產根據財務報告中相關資產分類而列為流動或非流動項目。

截至2005年12月31日止三年度，除下文II(b)部份的資產負債表所載項目分類外，遞延所得稅的會計方法並無重大會計原則差異。

(d) 資產減值

香港財務報告準則規定企業於各結算日評估有否任何資產減值虧損的跡象。如有減值跡象，企業應估計資產的可回收金額。可回收金額指資產的銷售價格淨值與其使

用價值之較高者。使用價值根據折現現值計算。該等資產帳面值高於可回收金額的差額確認為減值虧損。早前減值撥備的撥回數額以收益報表中過往所確認的虧損為限。

根據美國公認會計原則，當出現任何事項或情況改變而顯示資產帳面值未必可收回，公司均須檢討有否減值。倘預期未來現金流量(未折現)少於資產帳面值，則須確認減值虧損。減值虧損乃根據資產公平值計算，而事後不得撥回虧損。

截至2005年12月31日止三年度，並無有關資產減值虧損會計方法的重大會計原則差異。

(e) 研究及開發成本

香港財務報告準則規定產生無形資產的研究及開發階段成本分階段入帳。研究階段成本必須列為支出，而開發階段成本亦列為支出，除非公司可證實所有下列各項：

- 完成無形資產以確立其在技術上可行，以致可運用或出售該無形資產；
- 有意完成及運用或出售該無形資產；
- 有能力運用或出售該無形資產；
- 該無形資產如何產生未來經濟利益。除其他證明外，企業須證明該無形資產的相關產品或無形資產本身有現成市場，倘內部運用該無形資產，則須證明其用途；
- 具備足夠完成開發及運用或出售無形資產的技術、財政及其他資源；及
- 能夠計算開發階段無形資產應佔支出。

根據美國公認會計原則，研究及開發成本須列為支出，除非：

- 有關費用乃根據合約安排代表他方支付；
- 屬於開採工業的企業獨有費用；
- 內部製作電腦軟件產品以供銷售、出租或以其他方式推銷的若干成本，而有關產品的技術可行性經已確立者，即已完成詳細程式設計或(如無程式設計)已完成工作模型；及
- 有關開發或取得內部使用電腦軟件的若干成本。

撇銷研究及開發開支的一般規定亦適用於業務合併所得的研究及開發開支。

截至2005年12月31日止三年度，並無有關研究及開發成本會計方法的重大會計原則差異。

(f) 現金流量報表

美國公認會計原則及香港財務報告準則在現金流量報表方面並無重大差異。根據美國公認會計原則，已收及已付利息必須列為經營活動。根據香港財務報告準則，已收及已付利息可列為經營、投資或融資活動。

(g) 其他綜合收益

綜合收益指收益淨額加上在資本而非收益淨額直接確認的收益及虧損。

根據香港財務報告準則，其他綜合收益並無特定呈列指引。並非在收益報表中確認的收益及虧損項目（例如外匯換算收益或虧損）在儲備確認，但不包括在保留盈餘，並於權益變動報表中披露。

美國公認會計原則規定在獨立基本報表或與收益報表合併、或與股東權益變動報表披露綜合收益總額及其他綜合收益累積。

(h) 分類報告

根據香港財務報告準則，上市企業須按業務及地區釐定首要及次要分類，並須披露各分類的業績、資產及負債以及若干其他指定資料。首要及次要分類乃按企業業務風險及回報的重要資料而釐定。編撰及呈報貴公司財務報表所採納的會計政策亦應用於呈報分類業績及資產。

根據美國公認會計原則，公用事業企業須呈報其須申報業務分類的財務及說明資料。業務分類指企業的組成部份，當中可編撰個別的財務資料，並由營運決策總監定期決定如何分配資源及評估表現。美國公認會計原則亦容許用於編撰內部報告的會計政策，毋須與用於編撰綜合財務報表的會計政策一致。

根據香港財務報告準則編撰的分類資料於下文II(d)部份呈列。

II. (a) 香港財務報告準則規定須就重新計算普通股持有人應佔收益淨額及股東資本調整的概要如下：

	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
根據美國公認會計原則呈報的普通股持有人應佔收益淨值	\$13,201	\$14,084	\$8,147
香港財務報告準則調整：			
根據香港財務報告準則第2號計算的股份報酬成本，包括截至2003年、2004年及2005年12月31日止年度及稅務支出均為0元（附註）	(8,061)	(6,940)	(15,862)
根據香港財務報告準則計算普通股持有人應佔收益（虧損）淨值	5,140	7,144	(7,715)
根據香港財務報告準則計算每股收益（虧損）淨值			
— 基本	\$0.0027	\$0.0036	\$(0.0039)
— 攤薄	\$0.0026	\$0.0036	不適用

附註：就本報告而言，根據香港財務報告準則2號，各有關期間的股份報酬成本乃根據假設貴公司於有關期初及期間有採納香港財務報告準則2號許可的過渡撥備情況下，採納公平值基礎計算法以計算授出購股權。

- (b) 根據香港財務報告準則，於2003年、2004年及2005年12月31日，貴集團的綜合資產及負債如下：

	12月31日		
	2003年	2004年	2005年
	(千元)		
非流動資產			
長期投資	7,865	11,781	16,898
土地、物業及設備淨值	4,880	10,758	23,319
受限制資產	10,044	13,873	14,492
遞延稅務資產	277	289	72
其他資產	1,428	1,656	3,183
	24,494	38,357	57,964
流動資產	144,799	146,839	141,691
資產總值	169,293	185,196	199,655
流動負債	14,122	14,027	23,061
資產總值減流動負債	155,171	171,169	176,594
非流動負債			
遞延稅務負債	444	388	698
資產淨值	154,727	170,781	175,896
流動資產淨值	130,677	132,812	118,630

除將遞延稅項資產及負債重新分類為非流動項目外，於改用香港財務報告準則後，貴集團根據美國公認會計原則編撰的綜合資產負債表並無作出其他調整及重新分類。

(c) 於2003年、2004年及2005年12月31日的股東權益對帳如下：

	美國公認 會計原則	根據美國公認 會計原則確認 股份報酬開支	根據香港財務 報告準則第2號 計算的股份 報酬成本	香港財務 報告準則
	千美元	千美元 附註1	千美元 附註2	千美元
於2003年12月31日				
股東權益：				
普通股	39			39
額外已繳股本	137,076	(2,928)	24,727	158,875
累計其他綜合虧損(收益)：				
— 未變現投資收益儲備	149			149
— 滙兌儲備	(670)			(670)
保留盈餘(虧絀)	18,133	2,928	(24,727)	(3,666)
	<u>154,727</u>			<u>154,727</u>
於2004年12月31日				
股東權益：				
普通股	39			39
庫存股份	—			—
額外已繳股本	139,581	(2,928)	31,667	168,320
累計其他綜合虧損：				
— 未變現投資收益(虧損)儲備	(154)			(154)
— 滙兌儲備	44			44
保留盈餘	31,271	2,928	(31,667)	2,532
	<u>170,781</u>			<u>170,781</u>
於2005年12月31日				
股東權益：				
普通股	39			39
庫存股份	(3,296)			(3,296)
額外已繳股本	141,532	(2,928)	47,529	186,133
累計其他綜合虧損：				
— 未變現投資虧損儲備	(924)			(924)
— 滙兌儲備	(194)			(194)
保留盈餘(虧絀)	38,739	2,928	(47,529)	(5,862)
	<u>175,896</u>			<u>175,896</u>

附註：

1. 此對帳項目包括根據美國公認會計原則確認的2003年之前期間累積股份報酬開支合共約2,928,000元。
2. 此對帳項目包括根據香港財務報告準則第2號確認的2003年之前期間累積股份報酬成本合共約16,666,000元。

(d) 截至2005年12月31日止三年度根據香港財務報告準則呈列的分類資料：

貴集團只有一個業務分類，即設計、開發及推廣電源控制及保安設備的高效能半導體。

按客戶付運目的地劃分的地區分類分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2003年	2004年	2005年
		(千元)	
營業額：			
台灣	\$41,819	\$18,898	\$ 14,891
中國	23,024	55,930	60,889
日本	9,177	6,092	6,323
韓國	9,353	10,345	22,957
其他	5,226	931	492
	<u>\$88,599</u>	<u>\$92,196</u>	<u>\$105,552</u>
分類業績：			
台灣	\$24,189	\$9,428	\$ 7,738
中國	12,895	33,386	38,426
日本	4,960	4,144	3,434
韓國	6,449	7,163	14,865
其他	1,792	672	348
	<u>\$50,285</u>	<u>\$54,793</u>	<u>\$ 64,811</u>
研究及開發	(19,219)	(20,260)	(25,421)
銷售、一般及行政	(13,522)	(16,348)	(20,279)
專利訴訟	(3,954)	(5,334)	(10,174)
股份報酬	(8,061)	(6,940)	(15,862)
經營收入(虧損)	5,529	5,911	(6,925)
非經營收入淨額	1,437	2,705	244
未計所得稅收入(虧損)	6,966	8,616	(6,681)
所得稅開支	(1,826)	(1,472)	(1,034)
淨收入(虧損)	<u>5,140</u>	<u>7,144</u>	<u>(7,715)</u>

C. 董事酬金

除本報告披露者外，貴公司或其附屬公司於有關期間並無亦毋須支付酬金予貴公司董事。

D. 可分派儲備

貴公司董事認為，貴公司於2005年12月31日並無任何可分派溢利。惟董事並無就貴公司股份溢價帳可否根據開曼群島法例規定分派作出任何決定。

E. 結算日後事項

自2005年12月31日起，並無發生任何影響業務或集團公司的重大事項。

F. 結算日後財務報表

貴集團任何公司並無於2005年12月31日後任何時期編撰已審核財務報表。

此致

O2Micro International Limited
摩根士丹利添惠亞洲有限公司
列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行
香港
執業會計師
謹啟

2006年2月27日