

以下為本公司核數師兼申報會計師德勤・關黃陳方會計師行(香港執業會計師)所編製之報告全文，以供載入本招股章程。

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：

以下為吾等就 Yorkey Optical International (Cayman) Ltd. (精熙國際(開曼)有限公司*) (「貴公司」) 及其附屬公司(以下統稱「貴集團」) 截至二零零四年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零零五年七月三十一日止七個月(「有關期間」)之財務資料(「財務資料」)所編製之報告，以供載入 貴公司於二零零六年一月二十六日刊發之招股章程(「招股章程」)。

貴公司於二零零四年十月十三日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免有限公司。透過集團重組(「集團重組」)， 貴公司自二零零五年十一月十六日起成為 貴集團之最終控股公司，有關集團重組之詳情載於招股章程附錄六「集團重組」一段。

* 僅供識別

於本報告刊發日期， 貴公司旗下附屬公司如下：

附屬公司名稱	註冊成立／成立 國家及日期	已發行及繳足 股本／註冊資本	貴集團 應佔股權	主要業務
Yorkey Optical Technology Limited* (「Yorkey Optical Technology」)	薩摩亞群島 二零零五年 四月十二日	股本 - 550,001 美元	100%	投資控股以及買賣 光學及光電產品的 塑膠及金屬零部件
Bioamazing Services Limited (「Bioamazing」)	英屬處女群島 二零零零年 九月二十二日	股本 - 1 美元	100%	提供研究技術 支援服務
Click Away Services Limited (「Click Away」)	英屬處女群島 二零零零年 九月二十二日	股本 - 1 美元	100%	提供技術培訓及 售後服務
東莞精熙光機有限公司 (「東莞精熙」)	中國大陸 (「中國」) 一九九五年 十二月十一日， 年期為三十年， 為外商獨資企業	註冊資本 - 16,300,000 美元	100%	生產及銷售 光學及光電產品的 塑膠及金屬零部件

* 貴公司直接持有。

吾等擔任 貴集團現時旗下所有公司之核數師，惟東莞精熙截至二零零四年十二月三十一日止三個年度各年按照中國企業所適用之會計原則及有關財務制度編製之中國法定財務報表，則由中國註冊執業會計師東莞市德信康會計師事務所審核。

就本報告而言，吾等已按照香港會計師公會 (「香港會計師公會」) 頒佈之香港核數準則，對 Yorkey Optical Technology 截至二零零四年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零零五年七月三十一日止七個月之綜合財務報表進行獨立審核。

自 貴公司註冊成立以來，吾等一直擔任 貴公司之核數師。就本報告而言，吾等已審閱 貴公司自註冊成立以來之一切相關交易。

吾等已根據香港會計師公會建議之核數指引第3.340號「招股章程與申報會計師」，查核 Yorkey Optical Technology 截至二零零四年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零零五年七月三十一日止七個月之經審核綜合財務報表（「相關財務報表」）。

貴集團於二零零二年十二月三十一日、二零零三年十二月三十一日、二零零四年十二月三十一日及二零零五年七月三十一日之合併資產負債表、貴公司於二零零四年十二月三十一日及二零零五年七月三十一日之資產負債表，以及 貴集團於有關期間之合併溢利和現金流量乃按下文E節附註1所載基準根據相關財務報表而編製，以便吾等編製報告載入招股章程。

Yorkey Optical Technology 之董事須對編製相關財務報表負責，而 貴公司董事則須對招股章程（當中載納本報告）之內容負責。吾等之責任是根據相關財務報表匯編本報告所載之財務資料，並就財務資料發表獨立意見，並向 閣下呈報。

根據下文E節附註1所載之編製基準，吾等認為就本報告而言，財務資料足以真實公平地反映 貴集團於二零零二年十二月三十一日、二零零三年十二月三十一日、二零零四年十二月三十一日及二零零五年七月三十一日和 貴公司於二零零四年十二月三十一日及二零零五年七月三十一日之財務狀況，以及 貴集團於有關期間之合併溢利及現金流量。

貴集團截至二零零四年七月三十一日止七個月之比較合併損益表、現金流量表及權益變動表連同有關附註乃摘錄自 貴集團同期之中期財務資料（「二零零四年七月三十一日之財務資料」），乃由 貴公司董事純粹為本報告而編製。吾等已根據香港會計師公會頒佈之核數準則第700號「審閱中期財務報告之委聘」審閱二零零四年七月三十一日之財務資料。審閱工作主要包括向集團管理層作出查詢及對二零零四年七月三十一日之財務資料進行分析程序，並據此評估會計政策及呈報方式除另行披露者外是否貫徹一致。審閱工作不包括監控測試和核證資產、負債及交易等審核程序。審閱所涵蓋之範圍遠不及審核，故所提供之保證水平亦低於審核。因此，吾等並不就二零零四年七月三十一日之財務資料發表審核意見。根據吾等之審閱工作（並不構成審核工作），吾等並不知悉任何須對二零零四年七月三十一日之財務資料作出之重大修訂。

A. 合併損益表

E節 附註	截至十二月三十一日止年度					截至七月三十一日 止七個月
	二零零二年 千美元	二零零三年 千美元	二零零四年 千美元	二零零四年 千美元	二零零五年 千美元	
						(未經審核)
營業額	41,311	56,285	66,855	36,829	44,697	
銷貨成本	(27,668)	(36,726)	(42,398)	(23,749)	(26,130)	
毛利	13,643	19,559	24,457	13,080	18,567	
其他經營收入	1,417	1,218	2,131	1,134	1,147	
分銷成本	(1,264)	(1,359)	(1,534)	(869)	(948)	
行政費用	(6,885)	(8,678)	(14,240)	(6,145)	(6,566)	
經營溢利	6	6,911	10,740	10,814	7,200	12,200
須於五年內全數償還之 銀行及其他借貸						
之利息		(25)	(3)	—	—	—
除稅前溢利		6,886	10,737	10,814	7,200	12,200
稅項	8	(422)	(653)	379	(119)	(689)
母公司股權持有人 應佔年度／期間溢利		6,464	10,084	11,193	7,081	11,511
股息	9	—	—	—	—	—
每股盈利	10					
— 基本		1.01美仙	1.58美仙	1.75美仙	1.11美仙	1.80美仙

B. 資產負債表

B節 附註	貴集團			貴公司		
	於十二月三十一日			七月	十二月	七月
	二零零二年 千美元	二零零三年 千美元	二零零四年 千美元	三十一日 千美元	三十一日 千美元	三十一日 千美元
非流動資產						
投資物業 11	919	928	874	857	—	—
物業、廠房及設備 12	18,902	18,829	24,984	25,049	—	—
土地使用權 13	—	184	192	236	—	—
購置物業、廠房及 設備所付按金 14	—	722	341	62	—	—
遞延稅項 14	320	345	990	1,037	—	—
	<u>20,141</u>	<u>21,008</u>	<u>27,381</u>	<u>27,241</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
流動資產						
存貨 15	2,883	3,390	3,648	2,657	—	—
應收貿易賬款及其他 應收款項 16	16,520	23,697	31,094	27,022	—	—
應收有關連公司款項 17	12,660	16,090	8,449	1,414	—	—
銀行結餘及現金 18	6,382	10,752	12,240	30,506	—	—
	<u>38,445</u>	<u>53,929</u>	<u>55,431</u>	<u>61,599</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
流動負債						
應付貿易賬款及其他 應付款項 19	17,265	11,288	13,119	10,142	—	—
應付有關連公司款項 20	16,924	29,864	23,447	19,372	—	—
稅項 21	277	271	456	524	—	—
短期銀行貸款 21	1,000	—	—	—	—	—
	<u>35,466</u>	<u>41,423</u>	<u>37,022</u>	<u>30,038</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
流動資產淨值 2,979	<u>12,506</u>	<u>18,409</u>	<u>31,561</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
淨資產 23,120	<u>33,514</u>	<u>45,790</u>	<u>58,802</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
資本及儲備						
實繳股本 22	—	—	—	550	—	—
儲備 22	23,120	33,514	45,790	58,252	—	—
母公司股權持有人應佔權益 23,120	<u>33,514</u>	<u>45,790</u>	<u>58,802</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

C. 合併權益變動表

	母公司股權持有人應佔 法定盈餘						合計 千美元
	實繳股本 千美元	特別儲備 千美元	換算儲備 千美元	公積金 千美元	保留溢利 千美元		
	—	—	137	—	16,659		
於二零零二年一月一日	—	—	137	—	16,659	16,796	
因換算海外業務所產生之 匯兌差額	—	—	(140)	—	—	(140)	
年度溢利	—	—	—	—	6,464	6,464	
轉撥	—	—	—	272	(272)	—	
	—	—	—	—	—	—	
於二零零二年 十二月三十一日	—	—	(3)	272	22,851	23,120	
因換算海外業務所產生之 匯兌差額	—	—	310	—	—	310	
年度溢利	—	—	—	—	10,084	10,084	
轉撥	—	—	—	409	(409)	—	
	—	—	—	—	—	—	
於二零零三年 十二月三十一日	—	—	307	681	32,526	33,514	
因換算海外業務所產生之 匯兌差額	—	—	1,083	—	—	1,083	
年度溢利	—	—	—	—	11,193	11,193	
轉撥	—	—	—	40	(40)	—	
	—	—	—	—	—	—	
於二零零四年 十二月三十一日	—	—	1,390	721	43,679	45,790	
一間附屬公司之股份發行	50	—	—	—	—	—	50
因集團重組而產生	500	(500)	—	—	—	—	—
因換算海外業務所產生之 匯兌差額	—	—	977	—	—	977	
放棄股息	—	—	—	—	474	474	
期間溢利	—	—	—	—	11,511	11,511	
	—	—	—	—	—	—	
於二零零五年 七月三十一日	550	(500)	2,367	721	55,664	58,802	
	—	—	—	—	—	—	
於二零零四年 一月一日	—	—	307	681	32,526	33,514	
因換算海外業務所產生之 匯兌差額	—	—	421	—	—	421	
期間溢利	—	—	—	—	7,081	7,081	
	—	—	—	—	—	—	
於二零零四年 七月三十一日 (未經審核)	—	—	728	681	39,607	41,016	
	—	—	—	—	—	—	

特別儲備乃Yorkey Optical Technology已發行股份之面額與根據為籌備 貴公司股份上市所進行之集團重組而收購之附屬公司實繳股本總額兩者之差額。

根據中國外商投資企業之有關法律及法規所規定， 貴公司之中國附屬公司須設立三項不可分派之法定儲備，即法定盈餘公積金、企業發展基金及職工獎勵及福利基金。分配至該等儲備之撥款乃從中國附屬公司法定財務報表之除稅後純利中撥付，而金額及分配基準則由其董事會每年決定。法定盈餘公積金可用作彌補上一年度之虧損(如有)，亦可透過資本化發行轉換為資本。企業發展基金乃藉著資本化發行擴充 貴公司之資本基礎。自中國附屬公司成立當日以來，概無向企業發展基金撥款。

於有關期間，概無向職工獎勵及福利基金撥款。

D. 合併現金流量表

	截至十二月三十一日 止年度			截至七月三十一日 止七個月	
	二零零二年 千美元	二零零三年 千美元	二零零四年 千美元	二零零四年 千美元	二零零五年 千美元
	(未經審核)				
經營業務					
除稅前溢利	6,886	10,737	10,814	7,200	12,200
就以下項目作出調整：					
利息收入	(50)	(90)	(565)	(71)	(36)
利息開支	25	3	—	—	—
投資物業折舊	62	55	58	34	34
物業、廠房及設備					
折舊及攤銷	2,079	2,466	2,967	1,604	2,046
出售物業、廠房及設備					
所產生之虧損	17	43	111	103	32
土地使用權的經營租賃租金	—	—	4	2	6
存貨撇銷	286	77	26	—	13
呆壞賬備抵	428	—	—	—	—
未計營運資金變動前之經營現金流量	9,733	13,291	13,415	8,872	14,295
存貨(增加)減少	(1,970)	(584)	(288)	348	978
應收貿易賬款及其他應收款項減少(增加)	6,462	(7,177)	(7,446)	(8,886)	4,121
應收有關連公司款項(增加)減少	(10,459)	(3,430)	7,621	(754)	7,034
應付貿易賬款及其他應付款項增加(減少)	838	(5,416)	1,182	867	(1,903)
應付有關連公司款項增加(減少)	424	12,940	(6,375)	3,149	(3,600)
經營業務所得現金	5,028	9,624	8,109	3,596	20,925
已付中國所得稅	(538)	(683)	(97)	(97)	(647)
經營業務所得淨現金	4,490	8,941	8,012	3,499	20,278
投資活動					
已收利息	50	90	565	71	36
購置投資物業	—	(72)	—	—	—
購置物業、廠房及設備	(4,901)	(3,140)	(9,490)	(2,368)	(2,395)
出售物業、廠房及設備所得款項	—	4	1,650	53	1
購買土地使用權	—	(184)	—	—	(42)
購置物業、廠房及設備已付按金	—	(722)	(341)	(428)	(19)
投資活動所用淨現金	(4,851)	(4,024)	(7,616)	(2,672)	(2,419)
融資活動					
已付利息	(25)	(3)	—	—	—
銀行貸款籌資	2,000	—	—	—	—
償還銀行貸款	(1,000)	(1,000)	—	—	—
融資活動所得(所用)淨現金	975	(1,003)	—	—	—
現金及現金等價物增加	614	3,914	396	827	17,859
年初/期初之現金及現金等價物	5,786	6,382	10,752	10,752	12,240
匯率變動之影響	(18)	456	1,092	421	407
年末/期末之現金及現金等價物	6,382	10,752	12,240	12,000	30,506
現金及現金等價物結餘分析					
銀行結餘及現金	6,382	10,752	12,240	12,000	30,506

E. 財務資料附註

貴集團之財務資料乃以美元（「美元」）呈報，而美元亦為 貴集團大部分交易之計值貨幣。

1. 財務資料之呈報基準

本報告所述各期間之合併損益表及合併現金流量表乃按現行集團架構於整段有關期間或自其註冊成立日期起（以較短者為準）已一直存在此項假設為基準而編製。 貴集團於二零零二年十二月三十一日、二零零三年十二月三十一日、二零零四年十二月三十一日及二零零五年七月三十一日之合併資產負債表乃為呈報 貴集團現時旗下公司之資產及負債而編製，猶如現行集團架構於該等日期已經存在。

集團內公司間所有重大交易及結餘已於合併賬目時對銷。

2. 提早採納新增及經修訂之香港財務報告準則

二零零四年，香港會計師公會頒佈了多項新增或經修訂之香港會計準則（「香港會計準則」）及香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（下文統稱「新香港財務報告準則」），對二零零五年一月一日或以後開始之會計期間生效。 貴集團為編製及呈報有關期間之財務資料，已就有關期間提早採納所有該等新增及經修訂之香港財務報告準則。

香港會計師公會已頒佈但尚未生效之準則及詮釋（「詮釋」）如下。 貴集團已考慮下列準則及詮釋，惟預期不會對 貴集團經營業績及財務狀況之編製及呈報方式產生重大影響。

香港會計準則第1號（修訂本）	資本披露
香港會計準則第19號（修訂本）	精算損益、集團計劃及披露事項
香港會計準則第39號（修訂本）	預測集團內公司間交易之現金流量對沖會計處理法
香港會計準則第39號（修訂本）	公平值之選擇
香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號（修訂本）	財務擔保合約
香港財務報告準則第6號	礦產資源之勘探及評估
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港(IFRIC) — 詮釋第4號	釐定安排是否包括租賃
香港(IFRIC) — 詮釋第5號	解除運作、復原及環境修復基金所產生權益之權利
香港(IFRIC) — 詮釋第6號	參與特定市場廢物、電業及電子設備所產生之負債

3. 重要會計政策

財務資料乃根據下列符合香港財務報告準則的會計原則，以歷史成本慣例編製。所採納之重要會計政策如下：

營業額

營業額指 貴集團於年內／期內向對外客戶銷售貨品已收及應收之款項淨額。

收入確認

貨品銷售額於貨品付運及所有權轉移時確認，服務收入則於提供服務時確認。

根據經營租賃出租土地及樓宇所得之租金收入(包括預收租金)乃按有關租賃之租期，以直線法確認。

利息收入乃參照未償還本金額及適用利率，按時間基準累計。

投資物業

投資物業乃持有作出租用途及／或待其資本升值之物業，以成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。投資物業之成本以直線法按其估計可使用年期二十至五十年內攤銷。因出售物業引致之盈利或虧損乃按銷售所得款項及物業賬面值兩者之差額計算，並於損益表內確認。

物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減結算日之折舊、攤銷及任何已識別之減值虧損列賬。

資產出售或報廢所產生之盈虧指資產銷售所得款項與賬面值之間的差額，並於損益表確認。

在建工程按成本列賬。成本包括有關項目之一切建造成本以及其他應佔直接成本，例如按 貴集團會計政策資本化之借貸成本。在建工程於完工前不會計提折舊。已竣工建築工程之成本會轉撥至物業、廠房及設備下之適當類別。

在香港，一旦無法從批租土地及樓宇之成本中可靠辨別出批租土地成本，批租土地及樓宇之成本則會以直線法在租期內計提折舊及攤銷。

中國樓宇成本以直線法分二十年計提折舊。

批租物業之裝修成本以直線法按有關租賃之租期或分五年(以較短者為準)計提折舊。

其他物業、廠房及設備按下列年率計算折舊，以直線法在估計可使用年期內撇銷其成本：

傢具、固定附著物及設備	20%
汽車	20%
廠房及機器	10%

土地使用權

為取得土地使用權而支付之款項視作經營租賃付款，以直線法按使用權年期在損益表扣除。

借貸成本

因購置、建造或生產合資格資產(即必須經過長時間方可作擬定用途或可供銷售之資產)所產生之直接借貸成本均計入該等資產之成本中，直至該等資產已大致可作擬定用途或可供銷售為止。運用特定借貸作短期投資以待撥入合資格資產之開支所賺取之投資收入，會從可供資本化之借貸成本中扣減。

所有其他借貸成本均於產生期間內確認為開支。

存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本包括一切購買成本及(如適用)將存貨運往現時位置及達致現狀而產生之轉換成本及其他成本，乃以加權平均法計算。可變現淨值是在日常業務過程中之估計售價，減估計完成成本及估計銷售所需成本。

有形資產減值

貴集團會於各結算日審閱有形資產之賬面值，以確定是否出現任何跡象，顯示該等資產蒙受減值虧損。如有任何上述跡象，則會估計該資產之可收回數額以確定減值虧損(如有)水平。倘若無法估計個別資產之可收回數額，貴集團則會估計該資產所屬之現金產生單位之可收回數額。

可收回數額為公平值減銷售成本後金額與使用價值兩者中之較高者。評估使用價值時，是以除稅前貼現率將估計未來現金流量折現至現值，而除稅前貼現率乃反映當時市場對該資產之金錢時間值評估及該資產之特有風險。

倘若估計資產(或現金產生單位)之可收回數額低於其賬面值，則該資產(現金產生單位)之賬面值將調低至其可收回數額。減值虧損即時確認為開支。

倘若減值虧損於其後撥回，該資產之賬面值則會調升至經修訂之估計可收回數額，惟經調升之賬面值不得超出該資產(現金產生單位)若於過往年度並無確認減值虧損而原應定出之賬面值。撥回之減值虧損即時確認為收入。

金融工具

貴集團一旦成為任何工具合約條文之訂約方，金融資產及金融負債則須在 貴集團之資產負債表中確認。

應收貿易賬款／應收有關連公司款項

應收貿易賬款及應收有關連公司款項初步按公平值確認，其後則以實際利率法按攤銷成本計算。當有客觀證據顯示資產出現減值，則會在損益表確認就估計無法收回數額所作

出之適當備抵。所確認之備抵是資產賬面值與初步確認按實際利率折現之估計未來現金流量現值兩者之差額。

現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金，所承受之價值變動風險不大。

金融負債及權益

金融負債及股本工具之分類以所訂立之合約安排之內容實質以及金融負債及股本工具之定義為依歸。股本工具是證明在扣除 貴集團全部負債後仍享有其剩餘資產權益之合約。

應付貿易賬款／應付有關連公司款項

應付貿易賬款及應付有關連公司款項初步按公平值計算，其後則以實際利率法按攤銷成本計算。

銀行借貸

附息銀行貸款及透支初步按公平值計算，其後則以實際利率法按攤銷成本計算。

研發開支

研究活動開支在產生之年度確認為開支。

由開發開支產生之內部無形資產，只會在以下全部條件達成時方始確認入賬：

- 創造出可識別之資產；
- 所創造之資產日後將會帶來經濟利益；及
- 有關資產之開發成本能夠可靠計算。

內部產生之無形資產以直線法按其可使用年期攤銷。倘無任何內部產生之無形資產可予確認，開發開支則於產生期間確認為開支。

稅項

所得稅開支是目前應付稅項與遞延稅項之總和。

目前應付稅項乃按期內應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括其他期間應課稅或可扣稅之收入或開支項目，亦不包括永久免稅或可扣稅之損益表項目，故此應課稅溢利與損益表所列之純利不同。

遞延稅項指預期就財務報表中資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基兩者之差額而應付或應退之稅項，以資產負債表負債法入賬。一般而言，所有應課稅之暫時差額均確認為遞延稅項負債；倘若頗有可能以可扣除暫時差額抵銷應課稅溢利，則會確認遞延稅項資產。倘因商譽而產生暫時差額，或在一項不影響應課稅溢利及會計溢利之交易（業務合併除外）中初步確認資產及負債而產生暫時差額，有關資產及負債則不會確認入賬。

遞延稅項資產之賬面值於各結算日均會予以審閱，並調減至直至不可能再有足夠應課稅溢利足以收回全部或部分資產為止。

遞延稅項按清償負債或變現資產期間預期適用之稅率計算。遞延稅項在損益表中扣除或計入損益表，惟倘涉及直接在權益中扣除或直接計入權益之項目，則同樣在權益中處理。

外幣

各集團實體之個別財務報表均以該實體營運所在之主要經濟環境之貨幣（其功能貨幣）呈報。就合併財務報表而言，各實體之業績及財務狀況皆以美元呈列，而美元為合併財務報表之呈報貨幣。

編製個別實體之財務報表時，並非以該實體之功能貨幣（即外幣）進行之交易按交易當日適用之匯率記賬。於各結算日，以外幣計值之貨幣項目按有關該結算日適用之匯率重新換算。按公平值列賬而公平值乃以外幣計值之非貨幣項目，會按釐定有關公平值當日適用之匯率重新換算。歷史成本以外幣計量之非貨幣項目概不會重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生之匯兌差額，計入期內之溢利或虧損。因重新換算按公平值列賬之非貨幣項目而產生之匯兌差額，亦計入期內之溢利或虧損，惟因重新換算直接在權益中確認盈虧之非貨幣項目所產生之差額則除外。就該等非貨幣項目而言，該項盈虧之任何外幣成份亦直接在權益中確認。

為呈報合併財務報表， 貴集團海外業務之資產及負債（包括比較數字）乃按結算日適用之匯率以美元呈列。收支項目（包括比較數字）按期內平均匯率換算，惟倘期內匯率曾出現大幅波動，則按該等交易日期所適用之匯率換算。所產生之匯兌差額（如有）歸類為權益，並轉撥至 貴集團之換算儲備。該等換算差額於海外業務出售期間在損益表中確認為溢利或虧損。

經營租賃

根據經營租賃應付之租金以直線法於各租賃之租期內在損益表中扣除。

4. 重要會計判斷及估計存在不明朗因素之主要原因

以下為管理層在應用E節附註3所述 貴集團會計政策之過程中，曾經作出而對財務報表中確認之款項造成最大影響之判斷。

存貨

據E節附註3所述，存貨以成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。製成品及在製品之成本包括原材料、直接勞工、其他直接成本及有關生產費用。可變現淨值是在日常業務過程中之估計售價減估計銷售開支。

貴集團並無根據存貨貨齡制定一般撥備政策，皆因該等存貨本身並不易受經常磨損及技術經常改變所影響。然而，由於大部分營運資金均會注入存貨，故已設有營運程序監控此風險。在程序上，銷售及市場推廣經理會定期檢討過時存貨之貨齡。檢討涉及比較過時存貨之賬面值及其可變現淨值，目的為確定是否需要在財務資料中就任何過時及滯銷存貨作出備抵。此外， 貴集團亦定期盤點存貨，以決定是否需要就任何已識別之過時及損壞存貨作出備抵。就此而言，鑑於財務資料中已就過時及滯銷存貨作出足夠備抵， 貴公司董事信納此風險極低。

應收貿易賬款

據E節附註3所述，應收貿易賬款初步按公平值確認，其後則以實際利率法按攤銷成本計算。當有客觀證據顯示有關資產出現減值，則在損益表中確認就估計無法收回數額作出之適當備抵。

管理層在作出判斷時，考慮到 貴集團大部分營運資金均注入應收貿易賬款，故此已設有仔細程序監控此風險。 貴集團在決定是否需要作出呆壞賬備抵時，會考慮賬齡及收回之可能性。在識別出呆賬後，負責之銷售人員會與有關客戶商討，並報告其可收回性。只有收回可能性不大之應收貿易賬款方會作出特別備抵。就此而言，鑑於財務資料中已因應 貴集團之過往記錄及光學部件產品生產行業的整體情況，就呆賬作出足夠備抵，故 貴公司董事信納此風險極低。

5. 業務及地區分類

業務分類

貴集團是從事生產及銷售光學及光電產品之塑膠及金屬零部件之企業，其業務視作屬於單一分類。

地區分類

由於 賁集團大部分營業額、業績、分類資產賬面值和物業、廠房及設備添置均源自或位於中國，故此並未呈報就上述各項按地區市場而作出之分析。

6. 經營溢利

截至七月三十一日				
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	二零零四年	二零零五年
千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
(未經審核)				

經營溢利已扣除：

董事薪酬 (附註7)	—	—	—	—	—
其他員工之退休福利計劃供款	50	12	120	71	82
其他員工成本	3,935	4,656	5,415	2,942	3,534
	3,985	4,668	5,535	3,013	3,616
減：計入研發成本之員工成本	(137)	(156)	(167)	(102)	(84)
	3,848	4,512	5,368	2,911	3,532
物業、廠房及設備之折舊及攤銷	2,079	2,466	2,967	1,604	2,046
減：計入研發成本之折舊及攤銷	(2)	(4)	(6)	(3)	(4)
	2,077	2,462	2,961	1,601	2,042
投資物業之折舊	62	55	58	34	34
呆壞賬備抵	428	—	—	—	—
存貨撇銷	286	77	26	—	13
出售物業、廠房及設備所產生 之虧損	17	43	111	103	32
經營租賃租金					
— 土地及樓宇	—	384	961	632	514
— 土地使用權	—	—	4	2	6
研發成本	636	834	855	449	491
並已計入：					
利息收入	50	90	565	71	36
扣減非重大支銷前之物業租金收入	962	749	866	518	436
	—	—	—	—	—

7. 董事及僱員

貴集團就有關期間向董事支付之酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		止七個月		
	二零零二年	二零零三年	二零零四年	二零零四年	二零零五年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
(未經審核)					
執行董事	—	—	—	—	—
非執行董事	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—

於有關期間內，五位最高薪人士如下：

	截至十二月三十一日止年度		止七個月		
	二零零二年	二零零三年	二零零四年	二零零四年	二零零五年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
(未經審核)					
僱員	—	—	—	—	—
— 基本薪金及津貼	46	60	60	34	36
— 退休福利計劃供款	—	—	1	—	—
	46	60	61	34	36
	—	—	—	—	—

於有關期間， 貴集團概無向五位最高薪人士(包括董事及僱員)支付任何酬金，作為加盟 貴集團或於加盟時之獎勵或作為離職補償。於有關期間，概無任何董事放棄收取任何酬金。

8. 稅項

	截至十二月三十一日止年度		止七個月		
	二零零二年	二零零三年	二零零四年	二零零四年	二零零五年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
(未經審核)					
(稅項支出) 稅收抵免包括：	—	—	—	—	—

按適用所得稅稅率就本年度／
期間之估計應評稅溢利計算之

中國所得稅	(479)	(678)	(266)	(119)	(715)
遞延稅項	57	25	645	—	26
	—	—	—	—	—

(422)	(653)	379	(119)	(689)
—	—	—	—	—

根據中國有關法律及法規，從首個經營獲利年度起， 貴集團之中國附屬公司可免徵中國所得稅兩年，並於其後三年減半徵收中國所得稅。該中國附屬公司之首個獲利年度為一九九八年。

由於該中國附屬公司於二零零二年以後超過九成銷售額均為出口至中國以外地區，故此，根據中國有關法律及法規可繼續減半徵收中國所得稅。

由於 貴集團於有關期間之溢利並非源自香港或在香港產生，故此並無在財務報表中就香港利得稅計提撥備。

於有關期間，稅項與除稅前溢利之對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度				截至七月三十一日止七個月			
	二零零二年		二零零三年		二零零四年		二零零四年	
	千美元	%	千美元	%	千美元	%	千美元	%
(未經審核)								
除稅前溢利	6,886		10,737		10,814		7,200	
	<hr/>		<hr/>		<hr/>		<hr/>	
按適用所得稅稅率計算								
之稅項	(2,272)	(33.0)	(3,543)	(33.0)	(3,569)	(33.0)	(2,376)	(33.0)
不可扣稅開支之稅務影響	(52)	(0.8)	(37)	(0.3)	(932)	(8.6)	(31)	(0.4)
毋須課稅收入之稅務影響	759	11.0	1,227	11.4	3,362	31.1	1,864	25.9
附屬公司獲免稅之影響	643	9.3	969	9.0	152	1.4	33	0.5
其他	500	7.4	731	6.8	1,366	12.6	391	5.3
	<hr/>		<hr/>		<hr/>		<hr/>	
本年度／期間之稅務影響								
及實際稅率	(422)	(6.1)	(653)	(6.1)	379	3.5	(119)	(1.7)
	<hr/>		<hr/>		<hr/>		<hr/>	

9. 股息

貴集團於有關期間及 貴公司由註冊成立起至二零零五年七月三十一日止期間概無派付或宣派任何股息。

10. 每股盈利

於有關期間之每股基本盈利，乃按各有關期間之 貴公司股權持有人應佔合併溢利及於該等有關期間已發行640,000,000股股份為基準計算（假設集團重組已於二零零二年一月一日生效）。

11. 投資物業

貴集團				
	於十二月三十一日	於二零零五年		
二零零二年	二零零三年	二零零四年	七月三十一日	
	千美元	千美元	千美元	千美元
成本				
於一月一日	1,241	1,232	1,294	1,298
貨幣調整	(9)	(10)	4	27
增加	—	72	—	—
於十二月三十一日	<u>1,232</u>	<u>1,294</u>	<u>1,298</u>	<u>1,325</u>
折舊				
於一月一日	253	313	366	424
貨幣調整	(2)	(2)	—	10
年度/期間撥備	62	55	58	34
於十二月三十一日	<u>313</u>	<u>366</u>	<u>424</u>	<u>468</u>
賬面淨值	<u>919</u>	<u>928</u>	<u>874</u>	<u>857</u>

貴集團				
	於十二月三十一日	於二零零五年		
二零零二年	二零零三年	二零零四年	七月三十一日	
	千美元	千美元	千美元	千美元

本集團位於下列地區

物業權益之賬面淨值：

— 香港	—	70	72	71
— 中國	<u>919</u>	<u>858</u>	<u>802</u>	<u>786</u>
	<u>919</u>	<u>928</u>	<u>874</u>	<u>857</u>

於二零零五年七月三十一日，本集團投資物業之公平值為1,273,000美元(於二零零二年十二月三十一日：1,103,000美元；於二零零三年十二月三十一日：1,157,000美元及於二零零四年十二月三十一日：1,204,000美元)。公平值乃根據與本集團概無關連的獨立估值師世邦魏理仕有限公司所進行之估值計算。該項估值乃參照相若物業的現行市值釐定，並符合香港測量師學會物業估值準則。

本集團所有投資物業乃以經營租賃形式持有作出租用途。

12. 物業、廠房及設備

	土地及樓宇 千美元	固定附著物 及設備 千美元	傢具、 批租 物業裝修 千美元	汽車 千美元	廠房及機器 千美元	在建工程 千美元	合計 千美元
貴集團 成本							
於二零零二年一月一日	3,721	2,079	347	435	14,694	88	21,364
貨幣調整	(27)	(15)	(3)	(4)	(108)	(1)	(158)
添置	—	359	—	—	4,538	4	4,901
出售	—	(20)	—	—	(17)	—	(37)
轉撥	—	—	91	—	—	(91)	—
於二零零二年 十二月三十一日	3,694	2,403	435	431	19,107	—	26,070
貨幣調整	(27)	(18)	(3)	(3)	(141)	—	(192)
添置	166	432	45	7	1,929	—	2,579
出售	—	(89)	—	—	(63)	—	(152)
於二零零三年 十二月三十一日	3,833	2,728	477	435	20,832	—	28,305
貨幣調整	11	—	—	—	—	—	11
添置	150	2,701	329	284	7,409	—	10,873
出售	—	(490)	—	—	(1,666)	—	(2,156)
於二零零四年 十二月三十一日	3,994	4,939	806	719	26,575	—	37,033
貨幣調整	82	109	25	15	593	—	824
添置	—	176	384	—	1,060	—	1,620
出售	—	(39)	—	(19)	(61)	—	(119)
於二零零五年七月三十一日	4,076	5,185	1,215	715	28,167	—	39,358
折舊及攤銷							
於二零零二年一月一日	757	977	18	263	3,133	—	5,148
貨幣調整	(6)	(8)	(1)	(1)	(23)	—	(39)
年內撥備	187	322	63	3	1,504	—	2,079
出售時撇銷	—	(16)	—	—	(4)	—	(20)
於二零零二年 十二月三十一日	938	1,275	80	265	4,610	—	7,168
貨幣調整	(7)	(9)	(1)	(2)	(34)	—	(53)
年內撥備	162	366	99	5	1,834	—	2,466
出售時撇銷	—	(69)	—	—	(36)	—	(105)
於二零零三年 十二月三十一日	1,093	1,563	178	268	6,374	—	9,476
貨幣調整	1	—	—	—	—	—	1
年內撥備	171	575	120	75	2,026	—	2,967
出售時撇銷	—	(303)	—	—	(92)	—	(395)
於二零零四年 十二月三十一日	1,265	1,835	298	343	8,308	—	12,049
貨幣調整	30	46	9	7	208	—	300
期間撥備	103	351	117	40	1,435	—	2,046
出售時撇銷	—	(34)	—	(17)	(35)	—	(86)
於二零零五年七月三十一日	1,398	2,198	424	373	9,916	—	14,309
賬面淨值							
於二零零二年 十二月三十一日	2,756	1,128	355	166	14,497	—	18,902
於二零零三年 十二月三十一日	2,740	1,165	299	167	14,458	—	18,829
於二零零四年 十二月三十一日	2,729	3,104	508	376	18,267	—	24,984
於二零零五年七月三十一日	2,678	2,987	791	342	18,251	—	25,049

貴集團
於
於十二月三十一日 二零零五年
二零零二年 二零零三年 二零零四年 七月三十一日
千美元 千美元 千美元 千美元

貴集團物業權益之賬面淨值包括：

在下列國家或地區根據中期租賃所持物業

— 香港	—	162	166	163
— 中國	2,756	2,578	2,563	2,515
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2,756	2,740	2,729	2,678
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

在建工程之利息並無撥充資本。

13. 土地使用權

貴集團
於
於十二月三十一日 二零零五年
二零零二年 二零零三年 二零零四年 七月三十一日
千美元 千美元 千美元 千美元

賬面值

於年初／期初	—	—	184	192
貨幣調整	—	—	12	8
年內／期內添置	—	184	—	42
年內／期內轉撥至損益表	—	—	(4)	(6)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於年末／期末	—	184	192	236
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

該等款項乃就中國為期五十年之土地使用權而預付之租金。

14. 遷延稅項

以下是 貴集團於有關期間所確認之遷延稅項資產及其變動情況。

	折舊差額 千美元
貴集團	
於二零零二年一月一日	265
貨幣調整	(2)
計入年內收入	57
	<hr/>
於二零零二年十二月三十一日	320
計入年內收入	25
	<hr/>
於二零零三年十二月三十一日	345
計入年內收入	645
	<hr/>
於二零零四年十二月三十一日	990
貨幣調整	21
計入期內收入	26
	<hr/>
於二零零五年七月三十一日	1,037
	<hr/>

15. 存貨

	貴集團 於 二零零五年			
	於十二月三十一日 二零零二年 二零零三年 二零零四年 三十一日			
	千美元	千美元	千美元	千美元
原材料	2,292	2,720	2,896	2,017
在製品	129	145	215	146
製成品	462	525	537	494
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2,883	3,390	3,648	2,657
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

16. 應收貿易賬款及其他應收款項

應收貿易賬款	貴集團			
	於 二零零五年			
	於十二月三十一日		七月	
	二零零二年	二零零三年	二零零四年	三十一日
— 有關連公司	3,194	2,944	847	542
— 其他	12,947	18,169	27,132	24,694
	16,141	21,113	27,979	25,236
給予客戶墊款	—	2,113	2,033	—
給予供應商墊款	72	245	—	3
其他應收款項	307	226	1,082	1,783
	16,520	23,697	31,094	27,022
	<u>16,520</u>	<u>23,697</u>	<u>31,094</u>	<u>27,022</u>

客戶之付款條款以信貸另加按金為主。向客戶開出之對外發票，一般須在開票後60至120天內支付，而向長期客戶開出之發票則一般須在一年內支付。以下是於結算日應收貿易賬款之賬齡分析：

賬齡	貴集團			
	於 二零零五年			
	於十二月三十一日		七月	
	二零零二年	二零零三年	二零零四年	三十一日
0至60天	9,762	12,255	11,767	13,586
61至90天	1,286	2,422	2,591	3,753
91至180天	2,390	3,824	5,161	6,504
181至365天	1,914	958	6,924	2,451
一至兩年	764	1,686	1,376	99
兩年以上	1,342	1,280	1,556	241
	17,458	22,425	29,375	26,634
減：呆壞賬備抵	(1,317)	(1,312)	(1,396)	(1,398)
	<u>16,141</u>	<u>21,113</u>	<u>27,979</u>	<u>25,236</u>

董事認為，應收貿易賬款及其他應收款項之賬面值與其公平值相若。

17. 應收有關連公司款項

以下列載應收有關連公司款項之詳情。除東莞南都電子有限公司（「東莞南都」），其中只有廖國銘先生擔任董事外， 貴公司若干主要股東、Ability Enterprise (BVI) Co. Ltd.（「Ability Enterprise BVI」）及Asia Promotion Optical International Ltd.（「Asia Promotion」）均於該等有關連公司擁有實益權益：

有關連公司名稱	貴集團			
	於二零零二年	於二零零三年	於二零零四年	於二零零五年
	七月 千美元	七月 千美元	七月 千美元	七月 千美元
Ever Pine International Ltd.（「Ever Pine」）	11,077	14,840	7,029	—
Ever Pine Investment Ltd.	24	—	—	—
香港新銳精熙有限公司（「香港新銳」）	1,080	1,113	1,122	—
東莞廣通事務機有限公司 (「東莞廣通」)	—	—	—	1,359
東莞南都	446	109	234	43
東莞新銳精熙事務機有限公司 (「東莞新銳」)	33	28	64	12
	12,660	16,090	8,449	1,414
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

於結算日，應收有關連公司款項均免息，惟於二零零四年十二月三十一日分別應收Ever Pine及香港新銳之款項7,029,000美元及1,122,000美元（二零零二年：1,080,000美元；二零零三年：1,113,000美元）則除外，年利率分別為3%及5%。

董事認為，應收有關連公司款項之賬面值與其公平值相若。該等款項屬非貿易性質、無抵押、須即時還款，並已於二零零五年八月全數償還。

18. 其他金融資產

於二零零二年十二月三十一日、二零零三年十二月三十一日、二零零四年十二月三十一日及二零零五年七月三十一日，以人民幣（「人民幣」）計值之若干銀行結餘及現金分別為3,224,436美元、299,400美元、1,254,482美元及2,871,293美元。人民幣並非國際市場之自由兌換貨幣，其匯率由中國政府釐定，在中國匯出上述資金，須受中國政府所施加之外匯管制規限。

董事認為，銀行結餘及現金之款額與其公平值相若。

信貸風險

貴集團之主要金融資產為應收貿易賬款及其他應收款項、應收有關連公司款項以及銀行結餘及現金，對 貴集團所造成之金融資產信貸風險最高。

貴集團承受之信貸風險主要來自應收貿易賬款。資產負債表所呈報之款項，將扣除 貴集團管理層按照過往經驗及其對當前經濟環境之評估所估計之應收呆賬備抵(如有)。

流動資金之信貸風險有限，皆因大部分對手方均為經國際信貸評級機構評定為高信貸評級之銀行以及信譽良好之國有銀行。

貴集團之信貸風險並不相當集中，因有關風險乃分散於多名對手方及客戶之中。

19. 應付貿易賬款及其他應付款項

	貴集團			
	於 二零零五年			
	於十二月三十一日 七月			
	二零零二年	二零零三年	二零零四年	三十一日
	千美元	千美元	千美元	千美元
應付貿易賬款				
— 有關連公司	6,906	1,134	670	69
— 其他	6,365	7,354	7,768	7,200
	13,271	8,488	8,438	7,269
購置物業、廠房及設備之應付代價結餘	1,894	1,333	1,994	921
應付工資及福利	502	580	786	666
其他應付款項	1,598	887	1,901	1,286
	17,265	11,288	13,119	10,142
	=====	=====	=====	=====

以下是於結算日應付貿易賬款之賬齡分析：

	貴集團			
	於 二零零五年			
	於十二月三十一日 七月			
	二零零二年	二零零三年	二零零四年	三十一日
	千美元	千美元	千美元	千美元
賬齡				
0至 60天	6,287	6,527	6,073	6,293
61至 90天	430	467	1,333	976
91至 180天	167	794	1,027	—
181至 360天	62	33	2	—
一年以上	6,325	667	3	—
	13,271	8,488	8,438	7,269
	=====	=====	=====	=====

董事認為，應付貿易賬款及其他應付款項之賬面值與其公平值相若。

20. 應付有關連公司款項

以下列載應付有關連公司款項之詳情。除毅大光學股份有限公司（「毅大光學」）乃由廖國銘先生擔任唯一董事外，Ability Enterprise BVI及Asia Promotion均於該等有關連公司擁有實益權益：

有關連公司名稱	貴集團			
	於二零零二年	二零零三年	二零零四年	三十一日
	千美元	千美元	千美元	千美元
Ability Enterprise BVI	5,503	8,354	8,699	8,715
Asia Promotion	6,726	10,210	10,632	10,652
東莞廣通	4,039	10,126	3,642	—
Ever Pine	—	—	—	4
精熙投資有限公司	544	474	474	—
毅大光學	112	700	—	1
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	16,924	29,864	23,447	19,372
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

董事認為，應付有關連公司款項之賬面值與其公平值相若。該等款項屬非貿易性質、無抵押及免息。

於二零零五年十一月，應付Ability Enterprise BVI及Asia Promotion之款項8,715,000美元及10,652,000美元，已透過發行一股Yorkey Optical Technology每股面值1美元之股份撥充資本，餘額各5,000美元亦已分別償付。

21. 短期銀行貸款

於二零零二年十二月三十一日，短期銀行貸款並無抵押，年利率為2.85%。短期銀行貸款以美元計值。

22. 實繳股本

於二零零二年十二月三十一日、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實繳股本為Bioamazing及Click Away之已發行股本總額；於二零零五年七月三十一日之實繳股本則為Yorkey Optical Technology之已發行股本。

23. 經營租賃安排

貴集團作為承租人

於結算日， 貴集團就根據不可註銷經營租約租用土地及樓宇而承諾支付以下未來最低租金，該等租金之到期日如下：

	貴集團			
	於 二零零五年			
	於十二月三十一日			
	二零零二年	二零零三年	二零零四年	三十一日
	千美元	千美元	千美元	千美元
一年內	119	895	683	112
第二年至第五年(包括首尾兩年)	51	563	—	13
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	170	1,458	683	125
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

貴集團作為出租人

於結算日， 貴集團就租出投資物業之未來最低租金與租戶訂約，該等租金之到期日如下：

	貴集團			
	於 二零零五年			
	於十二月三十一日			
	二零零二年	二零零三年	二零零四年	三十一日
	千美元	千美元	千美元	千美元
一年內	—	10	9	544
第二年至第五年(包括首尾兩年)	—	—	—	2,353
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	—	10	9	2,897
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

24. 資本承擔

	貴集團			
	於 二零零五年			
	於十二月三十一日			
	二零零二年	二零零三年	二零零四年	三十一日
	千美元	千美元	千美元	千美元
已訂約但未於財務報表撥備之 資本開支	—	—	229	327
— 購置物業、廠房及設備	—	—	229	327
— 於東莞精熙之投資	8,269	8,186	—	—
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	8,269	8,186	229	327
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

於結算日， 貴公司並無任何重大資本承擔。

25. 或然負債

於結算日， 貴集團及 貴公司並無任何重大或然負債。

26. 退休福利計劃

中國附屬公司所僱之僱員均為中國政府所營運之國家管理退休福利計劃之成員。中國附屬公司須按僱員工資之若干百分比向退休福利計劃供款，作為有關福利之資金。 貴集團就退休福利計劃所須承擔之唯一責任是按照計劃規定供款。

並無任何已沒收之供款可用作削減未來年度之應付供款。

27. 有關連人士交易

於有關期間， 貴集團與有關連公司所進行之重大交易如下：

與有關連公司之關係	交易性質	貴集團				
		截至十二月三十一日止年度		截至七月三十一日止七個月		
		二零零二年 千美元	二零零三年 千美元	二零零四年 千美元	二零零四年 千美元	二零零五年 千美元 (未經審核)
貴公司股東	銷售貨品	473	—	—	—	—
	支付管理費	52	53	55	32	19
貴公司董事	銷售貨品	3,283	4,576	4,416	3,057	962
鄭文濤先生及	購買原材料	3,064	3,789	2,899	1,957	788
董爌熙先生	利息收入	14	56	490	32	11
於其中擁有 權益之公司	物業租金收入	713	496	595	335	309
	代理收入	201	247	319	169	203
	支付管理費	649	886	1,245	519	700
	支付代理費	338	—	—	—	—
	購買土地使用權	—	184	—	—	—
	購買樓宇	—	238	—	—	—
		—	—	—	—	—

據董事向吾等表示，彼等認為上述交易乃 貴集團在日常及一般業務過程中按照規管上述交易之協議之條款進行。除招股章程「關連交易」一節所載之若干貨品銷售、購買原材料事宜、物業租金收入、代理收入及支付管理費事宜外，上述交易日後將不會繼續進行。

F. 貴公司之有形資產淨值

根據集團重組， 貴公司於二零零五年十一月十六日成為 貴集團之最終控股公司。假設本報告所述之集團重組已於二零零五年七月三十一日完成， 貴公司於二零零五年七月三十一日之有形資產淨值將為58,802,000美元，亦即 貴公司於附屬公司之投資。

G. 董事薪酬

除本報告所披露者外， 貴公司或其任何附屬公司概無就有關期間而已付或應付 貴公司董事任何薪酬。

根據現行安排，截至二零零五年十二月三十一日止年度，應付 貴公司董事之薪酬總額估計約為120,000美元。

H. 結算日後事項

於二零零五年七月三十一日之後發生的重大事項如下：

- (a) 於二零零五年， 貴公司於二零零五年十二月所宣派合共4,522,000美元之股息已於二零零五年十二月派付。
- (b) 於二零零六年一月十八日，股東決議案獲通過，藉以批准招股章程附錄六「全體股東於二零零六年一月十八日通過的書面決議案」一段所載事宜。

I. 結算日後財務報表

貴集團、 貴公司或其任何附屬公司概無就二零零五年七月三十一日之後任何期間編製任何經審核財務報表。

此致

Yorkey Optical International (Cayman) Ltd. (精熙國際(開曼)有限公司*)
建華證券(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

二零零六年一月二十六日

* 僅供識別