

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



INTERNATIONAL ENTERTAINMENT CORPORATION

國際娛樂有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：01009)

截至二零一九年六月三十日止期間 全年業績公告

財務摘要

| | 截至 二零一九年 六月三十日 止期間 | 截至 二零一八年 三月三十一日 止年度 |
|---------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 收入(千港元) | 456,918 | 296,380 |
| 除稅前虧損(千港元) | (84,659) | (63,982) |
| 期／年內虧損(千港元) | (93,293) | (67,278) |
| 本公司擁有人應佔期／年內虧損(千港元) | (77,527) | (67,278) |
| 每股虧損 – 基本(港仙) | (5.66) | (5.15) |

董事會不建議就截至二零一九年六月三十日止期間派發末期股息。

業績

國際娛樂有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年六月三十日止十五個月(「期內」)之經審核綜合業績，連同截至二零一八年三月三十一日止年度之比較數字如下：

綜合全面收益表

截至二零一九年六月三十日止十五個月

| | 附註 | 截至 二零一九年 六月三十日 止期間 千港元 | 截至 二零一八年 三月三十一日 止年度 千港元 |
|-----------------------------|-------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 收入 | 3(b) | 456,918 | 296,380 |
| 銷售成本 | | (236,337) | (71,228) |
| 毛利 | | 220,581 | 225,152 |
| 其他收入 | 4 | 27,368 | 12,473 |
| 其他虧損 | | (2,357) | (735) |
| 按公平值計入損益之金融資產 公平值變動 | | (51,770) | (1) |
| 投資物業公平值變動 | 9 | (89,396) | (130,605) |
| 議價收購收益 | 16(b) | 116,790 | - |
| 銷售及市場推廣開支 | | (7,773) | (5,676) |
| 一般及行政開支 | | (276,187) | (147,890) |
| 財務費用 | | (21,915) | (16,700) |
| 除稅前虧損 | 5 | (84,659) | (63,982) |
| 所得稅支出 | 6 | (8,634) | (3,296) |
| 期／年內虧損 | | (93,293) | (67,278) |
| 將不會重新分類至損益之 其他全面(虧損)／收益： | | | |
| — 重新計量界定福利責任 | | (1,344) | 1,748 |
| — 換算為呈列貨幣時產生 之匯兌差額 | | 19,163 | (51,957) |
| 期／年內全面虧損總額 | | (75,474) | (117,487) |

| | 附註 | 截至 二零一九年 六月三十日 止期間 千港元 | 截至 二零一八年 三月三十一日 止年度 千港元 |
|---------------|----|------------------------------------|-------------------------------------|
| 應佔期／年內虧損： | | | |
| — 本公司擁有人 | | (77,527) | (67,278) |
| — 非控股權益 | | (15,766) | — |
| | | <u>(93,293)</u> | <u>(67,278)</u> |
| 應佔期／年內全面虧損總額： | | | |
| — 本公司擁有人 | | (59,128) | (117,487) |
| — 非控股權益 | | (16,346) | — |
| | | <u>(75,474)</u> | <u>(117,487)</u> |
| | | 港仙 | 港仙 |
| 本公司擁有人應佔每股虧損 | 8 | | |
| — 基本 | | <u>(5.66)</u> | <u>(5.15)</u> |
| — 攤薄 | | <u>(5.66)</u> | <u>(5.15)</u> |

綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日

| | 附註 | 二零一九年 六月三十日 千港元 | 二零一八年 三月三十一日 千港元 |
|----------------|----|-----------------------|------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 619,956 | 299,979 |
| 投資物業 | 9 | 1,510,000 | 1,527,000 |
| 無形資產 | | 49,556 | – |
| 應收貸款 | 10 | 51,575 | 50,902 |
| 按公平值計入損益之金融資產 | 11 | – | 784 |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | | 19,644 | 11,468 |
| | | 2,250,731 | 1,890,133 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 2,852 | 1,944 |
| 按公平值計入損益之金融資產 | 11 | 191,360 | – |
| 應收賬項 | 12 | 26,450 | 22,389 |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | | 82,728 | 21,654 |
| 合約資產 | | 934 | – |
| 銀行結存及現金 | | 242,317 | 696,568 |
| | | 546,641 | 742,555 |
| 資產總值 | | 2,797,372 | 2,632,688 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬項 | 13 | 20,532 | 5,295 |
| 其他應付款項及應計費用 | 13 | 121,572 | 35,442 |
| 合約負債 | | 11,343 | – |
| 銀行借貸 | 15 | 4,765 | – |
| | | 158,212 | 40,737 |
| 流動資產淨值 | | 388,429 | 701,818 |

| | | 二零一九年 六月三十日 千港元 | 二零一八年 三月三十一日 千港元 |
|-------------|----|-------------------------|-------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 184,786 | 166,085 |
| 其他負債 | | 6,386 | 4,355 |
| 承兌票據 | 14 | 342,829 | 339,116 |
| 銀行借貸 | 15 | 71,473 | — |
| | | <u>605,474</u> | <u>509,556</u> |
| 資產淨值 | | <u>2,033,686</u> | <u>2,082,395</u> |
| 權益 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | | 1,369,157 | 1,369,157 |
| 股份溢價及儲備 | | 654,110 | 713,238 |
| | | <u>2,023,267</u> | <u>2,082,395</u> |
| 非控股權益 | | <u>10,419</u> | — |
| 權益總額 | | <u>2,033,686</u> | <u>2,082,395</u> |

附註：

1. 編製基準

(a) 一般事項

國際娛樂有限公司(「本公司」)為於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。於本公告日期，Brighten Path Limited(「Brighten Path」)及Head and Shoulders Direct Investment Limited(「Head and Shoulders」)分別為本公司之直接母公司及最終母公司。Head and Shoulders由執行董事蔡朝暉博士全資及實益擁有。本公司註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司香港主要營業地點之地址為香港德輔道中71號永安集團大廈21樓2109-10室。

本公司為投資控股公司。本集團主要業務為於菲律賓共和國(「菲律賓」)馬尼拉都會區之本集團酒店綜合項目內經營酒店業務以及出租設有娛樂設備之物業。於二零一八年十一月七日收購Wigan Athletics Holdings Limited後(附註16(b))，本集團開始於英國(「英國」)從事經營一家足球俱樂部與相關及配套業務。

(b) 合規聲明

綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(此後統稱「香港財務報告準則」)以及香港公司條例之適用披露規定編製。此外，綜合財務報表包括遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)規定之適用披露。

(c) 計量基準

除若干金融工具按公平值計量外，綜合財務報表按歷史成本基準編製。

截至二零一九年六月三十日止期間之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)。

為使本公司財政年度結算日與本公司新收購之附屬公司一致，從而精簡本集團財務報表之編製工作，本公司決定，自截至二零一九年六月三十日止財政期間開始，將其財政期間結算日由三月三十一日改為六月三十日。

由於更改財政期間結算日，本份綜合財務報表乃就二零一八年四月一日至二零一九年六月三十日之十五個月期間編製。然而，比較數字乃就二零一七年四月一日至二零一八年三月三十一日之十二個月期間呈列，故並非可資比較。

(d) 功能及呈列貨幣

本公司功能貨幣為菲律賓披索(「披索」)，即本公司之主要附屬公司營運地點主要經濟環境之貨幣。本集團綜合財務報表以港元(「港元」)列示，原因為本公司董事(「董事」)認為，此呈列對香港上市公司及就方便本公司股東(「股東」)而言均屬合適之做法。

2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則—自二零一八年四月一日起生效

| | |
|----------------------------|----------------------------------|
| 香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進 | 香港財務報告準則第1號(修訂本) 首次採用香港財務報告準則 |
| 香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進 | 香港會計準則第28號(修訂本)於聯營公司及合營公司投資 |
| 香港財務報告準則第2號(修訂本) | 以股份為基礎的支付交易之分類及計量 |
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 |
| 香港財務報告準則第15號 | 客戶合約收入 |
| 香港財務報告準則第15號(修訂本) | 客戶合約收入(香港財務報告準則第15號之澄清) |
| 香港會計準則第40號(修訂本) | 轉撥投資物業 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第22號 | 外幣交易及預付代價 |

採納香港財務報告準則第9號金融工具及香港財務報告準則第15號客戶合約收益之影響於下文概述。其他自二零一八年四月一日起生效之新訂或經修訂香港財務報告準則對本集團之會計政策並無任何重大影響。

香港財務報告準則第9號：金融工具

香港財務報告準則第9號於二零一八年一月一日或以後開始的年度期間取代香港會計準則第39號金融工具：確認及計量，合併金融工具會計處理方式之所有三個方面：(1)分類及計量；(2)減值及(3)對沖會計。自二零一八年四月一日起採納香港財務報告準則第9號已導致本集團會計政策出現下列變動。

(i) 金融工具的分類及計量

根據香港財務報告準則第9號，除若干應收賬項(指根據香港財務報告準則第15號不包含重大融資部分的應收賬項)外，實體於初步確認時須按公平值加交易成本(倘為並非按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產)計量金融資產。金融資產分類為：(i)按攤銷成本(「攤銷成本」)計量的金融資產；(ii)按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)的金融資產；或(iii)按公平值計入損益(定義見上文)。根據香港財務報告準則第9號，金融資產的分類一般基於兩個準則：(i)管理金融資產的業務模式及(ii)其合約現金流量特徵(「僅支付本金及利息」準則，亦稱為「僅支付本金及利息標準」)。根據香港財務報告準則第9號，嵌入式衍生工具再毋須與主體金融資產分開列示。反之，混合式金融工具須整體評估分類。

當金融資產同時符合以下條件，且並無被指定為按公平值計入損益，則該金融資產按攤銷成本計量：

- 該金融資產由一個旨在通過持有金融資產收取合約現金流量之業務模式所持有；及
- 該金融資產的合約條款於特定日期產生符合僅支付本金及利息標準的現金流量。

倘債務投資同時符合以下條件，且並無指定為按公平值計入損益，則該債務投資按公平值計入其他全面收益：

- 該債務投資由一個旨在通過收取合約現金流量及銷售金融資產之業務模式所持有；及
- 該金融資產的合約條款於特定日期產生符合僅支付本金及利息標準的現金流量。

於初次確認並非持作買賣用途的股本投資時，本集團可不可撤回地選擇於其他全面收益中呈列投資公平值的後續變動。該選擇乃按個別投資基準作出。所有其他並非按上文所述分類為按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益的金融資產，均分類為按公平值計入損益。此包括所有衍生金融資產。於初次確認時，本集團可不可撤回地指定金融資產(於其他方面符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益的規定)為按公平值計入損益，前提是有關指定可消除或大幅減少會計錯配發生。

以下會計政策將適用於本集團的金融資產如下：

按公平值計入損益 按公平值計入損益其後按公平值計量。公平值、股息及利息收入的變動均於損益確認。

攤銷成本 按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量。利息收入、匯兌收益及虧損以及減值於損益確認。終止確認的任何收益於損益確認。

下表概述本集團各類金融資產於二零一八年四月一日根據香港會計準則第39號的原有計量類別及根據香港財務報告準則第9號的新計量類別：

| 金融資產 | 根據香港會計準則第39號原有分類 | 根據香港財務報告準則第9號的新分類 | 根據香港會計準則第39號 | 根據香港財務報告準則第9號 |
|---------------|------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| | | | 於二零一八年四月一日的結餘 千港元 | 於二零一八年四月一日的結餘 千港元 |
| 應收貸款 | 貸款及應收款項 | 攤銷成本 | 50,902 | 50,902 |
| 按公平值計入損益之金融資產 | 按公平值計入損益 | 按公平值計入損益 | 784 | 784 |
| 應收賬項 | 貸款及應收款項 | 攤銷成本 | 22,389 | 22,389 |
| 其他應收款項 | 貸款及應收款項 | 攤銷成本 | 5,780 | 5,780 |
| 銀行結存及現金 | 貸款及應收款項 | 攤銷成本 | 696,568 | 696,568 |

(ii) 金融資產的減值

採納香港財務報告準則第9號已改變本集團的減值模式，將香港會計準則第39號「已產生虧損模式」以「預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式」取代。香港財務報告準則第9號規定本集團早於香港會計準則第39號就應收賬項、按攤銷成本計量的金融資產及合約資產確認預期信貸虧損。現金及現金等值物須受預期信貸虧損模式規限，惟有關減值並不重大。

根據香港財務報告準則第9號，虧損撥備按以下其中一項基準計量：(1) 12個月的預期信貸虧損：此乃於報告日期後12個月內可能發生違約事件所導致的預期信貸虧損；及(2)存續期內的預期信貸虧損：此乃於金融工具預計年期內所有可能違約事件所導致的預期信貸虧損。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損乃基於根據合約應付的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額。該差額其後按資產原有實際利率相近的差額貼現。

本集團已選用香港財務報告準則第9號簡化法計量應收賬項的虧損撥備，並已根據存續期內的預期信貸虧損計算預期信貸虧損。本集團已設立根據本集團過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境進行調整。

就其他應收款項及應收貸款而言，預期信貸虧損按12個月的預期信貸虧損計算。12個月的預期信貸虧損為存續期內的預期信貸虧損其中一部分，其源自於報告日期後12個月內之金融工具潛在違約事件。然而，當自發生以來信貸風險顯著增加，撥備將按存續期內的預期信貸虧損計算。當釐定金融資產之信貸風險有否自初步確認以來顯著增加，並於估計預期信貸虧損時，本集團考慮相關及毋須付出不必要成本或精力即可獲得之合理可作為依據之資料。此包括根據本集團過往經驗及已知信貸評估得出之定量及定性資料及分析，並包括前瞻資料。

於估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損的呈列

按攤銷成本計量的金融資產的虧損撥備從資產的賬面總額中扣除。

本集團已審閱香港財務報告準則第9號之影響並應用香港財務報告準則第9號簡化法計量其於二零一八年四月一日之金融資產之預期信貸虧損。就應收賬項、其他應收款項及應收貸款所釐定於二零一八年四月一日之預期信債虧損率如下：

應收賬項的減值

誠如上文所述，本集團就所有應收賬項應用香港財務報告準則第9號簡化法計量預期信貸虧損，有關計量採納存續期內的預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，應收賬項已按共同信貸風險特徵分類。按此基準，就以下應收賬項釐定於二零一八年四月一日的虧損撥備如下：

| | 甲組 | 乙組 | 丙組 | 丁組 |
|-----------|--------|------|------------|-------|
| 預期信貸虧損率 | 0.41% | 0.5% | 0.8%–20.5% | 0.9% |
| 賬面總值(千港元) | 17,367 | 681 | 2,660 | 1,691 |
| 虧損撥備(千港元) | 71 | 3 | 23 | 15 |

根據香港會計準則第39號，本集團於二零一八年三月三十一日就應收賬項計提減值虧損撥備10,000港元。對應收賬項總額應用預期信貸虧損率後，管理層認為香港財務報告準則第9號對綜合財務報表內確認的金融資產的減值虧損撥備並無重大財務影響。

其他應收款項的減值

於二零一八年四月一日，其他應收款項主要指應收獨立第三方的利息。有關款項被視為具備低風險，原因為借款人被視為於短期內具備雄厚實力可履行其義務，故此按12個月的預期信貸虧損釐定減值撥備。因應用預期信貸風險模式而導致重列債務投資的虧損撥備及過渡至香港財務報告準則第9號實屬微不足道。

應收貸款的減值

於二零一八年四月一日，應收貸款指向獨立第三方的貸款(附註10)。有關款項被視為具備低風險，原因為借款人被視為於短期內具備雄厚實力可履行其義務，故此按12個月的預期信貸虧損釐定減值撥備。因應用預期信貸風險模式而導致重列債務投資的虧損撥備及過渡至香港財務報告準則第9號實屬微不足道。

(iii) 對沖會計處理

根據香港財務報告準則第9號的對沖會計處理對本集團並無影響，原因為本集團並無應用對沖會計處理對沖關係。

(iv) 過渡安排

本集團已應用香港財務報告準則第9號的過渡條文，以使香港財務報告準則第9號全面獲採納而毋須重列可比較資料。因此，由於新預期信貸虧損規則而產生的重新分類及調整並無於二零一八年三月三十一日的財務狀況表中反映，惟於二零一八年四月一日的綜合財務狀況表中確認。這意味著採納香港財務報告準則第9號所產生的金融資產與金融負債賬面金額的差異乃於二零一八年四月一日的保留盈利及儲備中確認。因此，就二零一八年呈列的資料並不反映香港財務報告準則第9號的規定，惟反映香港會計準則第39號的規定。

以下評估乃根據香港財務報告準則第9號初次應用日期(「初次應用日期」)存在的事實及情況而作出：

- 釐定持有金融資產的業務模式；
- 指定及撤銷原來指定的若干金融資產及金融負債為按公平值計入損益計量；及
- 指定對按公平值計入其他全面收益且並非持作買賣的股本投資的若干投資。

倘於債務投資的投資中在初次應用日期具有較低的信貸風險，則本集團假設該資產的信貸風險自其初始確認起並無顯著增加。

香港財務報告準則第15號：客戶合約收益

香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第11號建築合約、香港會計準則第18號收益及相關詮釋。香港財務報告準則第15號就將客戶合約收益列賬建立一個五步模型。根據香港財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就向客戶轉讓貨品或服務作交換而有權獲得之代價金額確認。

本集團已採用累計影響法採納香港財務報告準則第15號，而無採用實際權宜方法。本集團已將初次應用香港財務報告準則第15號之累計影響確認為於初次應用日期(即二零一八年四月一日)對保留盈利期初結餘的調整。因此，就二零一八年呈列之綜合財務資料並未重列。

下表概述於二零一八年四月一日採納香港財務報告準則第15號對本集團綜合財務狀況表之影響。截至二零一八年三月三十一日止年度，本集團之綜合全面收益表及綜合現金流量表並無重大影響。

| | 於二零一八年 四月一日 採納香港財務 報告準則 第15號之影響 千港元 |
|-------------|--|
| 資產 | |
| 流動資產 | |
| 應收賬項 | (509) |
| 合約資產 | 509 |
| | <u>509</u> |
| | <u>—</u> |
| 負債 | |
| 流動負債 | |
| 其他應付款項及應計費用 | 262 |
| 合約負債 | (262) |
| | <u>(262)</u> |
| | <u>—</u> |

本集團於編製綜合財務報表時，已應用以下有關收益確認之會計政策：

本集團根據載於香港財務報告準則第15號之五步模型確認客戶合約收益：

第一步：識別與客戶訂立之合約：該合約界定為雙方或多方之間訂立的協議，具可執行權利及責任。

第二步：識別合約中的履約責任：履約責任為客戶合約中向客戶轉讓貨品或服務的承諾。

第三步：釐定交易價：交易價為本集團預期向客戶轉讓所承諾貨品或服務而有權獲得的代價金額(不包括代表第三方收取之金額)。

第四步：將交易價分配至合約中的履約責任：倘合約中有超過一項履約責任，本集團將按預期就完成各項履約責任而有權換取之代價的金額，將交易價分配至各項履約責任。

第五步：於本集團完成履約責任時(或就此)確認收入。

視乎合約條款及適用於合約之法例，貨品或服務之控制權可隨時間或於某一時間點轉移。倘本集團履約如下，則貨品或服務控制權隨時間轉移：

- 客戶同時收取及利用本集團履約提供之所有利益；
- 本集團之履約創造或提升客戶所控制資產；或
- 本集團履約未創造對本集團具有替代用途的資產，而本集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

倘貨品或服務控制權隨時間轉移，則收益參考相關履約責任之完成進度於合約期內確認。否則，收益於客戶獲得貨品或服務控制權之時間點確認。

本集團已審閱香港財務報告準則第15號之影響，並認為香港財務報告準則第15號對確認客戶合約收入之時間及金額並無重大影響。

合約資產指本集團對交換已轉移至客戶之貨品或服務而尚未成為無條件之代價之權利，其乃根據香港財務報告準則第9號進行減值評估。相對而言，應收款項指本集團對代價之無條件權利，即只須時間流逝該代價便到期支付。

合約負債指本集團就本集團向客戶收取代價(或到期代價金額)向客戶轉移服務之責任。

過往會計政策變動之性質及對本集團於二零一八年四月一日之多項收入來源之影響之詳情載列如下：

房間收入

有關服務按固定費率收費，並無重大可變代價。本集團按實體有權出具發票之金額(代表所交付服務之價值)確認收益。發票按逐項交易基準於客戶退房及須即時支付時發出。概不存在任何重大融資部分。根據香港會計準則第18號，房間收入於提供服務時確認。有關收益於客戶逗留酒店期間同時收取及利用有關利益時隨時間確認。

根據香港會計準則第18號，房間收入相關之合約結餘於綜合財務狀況表分別呈列在「應收賬項」或「其他應付款項及應計費用」項下。為反映採納香港財務報告準則第15號時呈列方式之變動，本集團將509,000港元由「應收賬項」重新分類至「合約資產」及將262,000港元由「其他應付款項及應計費用」重新分類至「合約負債」。有關合約均為一年內，故並不存在重大融資部分。

餐飲

本集團於酒店提供餐飲服務。本集團按實體有權出具發票之金額(代表所交付服務之價值)確認收益。餐飲服務之發票於客戶退房及須即時支付時發出。概不存在任何重大融資部分。

根據香港會計準則第18號，餐飲服務收入於提供服務時確認。有關收益於客戶在餐廳消磨時間期間同時收取及利用有關利益時隨時間確認。首次應用香港財務報告準則第15號並無對本集團有關餐飲收入之會計政策構成重大影響。

(b) 尚未生效之香港財務報告準則之潛在影響

本集團並無提早採納以下已頒佈但尚未生效、可能與本集團營運有關之新訂或經修訂香港財務報告準則。

| | |
|--|--|
| 香港財務報告準則第16號 香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第23號 | 租賃 ¹ 所得稅處理之不確定性 ¹ |
| 香港財務報告準則第9號(修訂本) | 具有負補償的提前還款特性 ¹ |
| 香港會計準則第28號(修訂本) | 於聯營公司及合營公司的長期權益 ¹ |
| 香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期之年度改進 | 香港財務報告準則第3號(修訂本)業務合併 ¹ |
| 香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期之年度改進 | 香港財務報告準則第11號(修訂本)合營安排 ¹ |
| 香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期之年度改進 | 香港會計準則第12號(修訂本)所得稅 ¹ |
| 香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期之年度改進 | 香港會計準則第23號(修訂本)借貸成本 ¹ |
| 香港財務報告準則第3號(修訂本) | 業務的定義 ² |
| 香港會計準則第1號及香港會計 準則第8號(修訂本) | 重大的定義 ² |
| 香港財務報告準則第17號 | 保險合約 ³ |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計 準則第28號(修訂本) | 投資者與其聯營公司或合營公司之間之 資產出售或注資 ⁴ |

¹ 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 該等修訂本原計劃於二零一七年一月一日或之後開始之期間生效。有關生效日期現已延遲/移除。該等修訂本仍可提早應用。

可能對本集團財務報表構成重大影響之新訂/經修訂香港財務報告準則載列如下：

香港財務報告準則第16號—租賃

香港財務報告準則第16號將於生效日期取代香港會計準則第17號租賃及相關詮釋。香港財務報告準則第16號引入單一承租人會計處理模式，並規定承租人就為期超過12個月之所有租賃確認資產及負債，除非相關資產為低價值資產則作別論。具體而言，根據香港財務報告準則第16號，承租人須確認使用權資產(表示其有權使用相關租賃資產)及租賃負債(表示其有責任支付租賃款項)。因此，承租人應確認使用權資產折舊及租賃負債利息，並將租賃負債之現金還款分類為本金部分及利息部分，在現金流量表中呈列。此外，使用權資產及租賃負債初步按現值基準計量。計量包括不可撤銷租賃付款，亦包括承租人合理肯定會行使選擇權延續租賃或不行使中止租賃選擇權之情況下，將於選擇權期間內作出之付款。就根據前訂準則香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃而言，此會計處理方法與承租人會計法顯著不同。

就出租人之會計處理方面，香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號之出租人會計處理規定。因此，出租人繼續將其租約分類為經營租約或融資租約，並以不同方式將該兩種租約入賬。

本集團計劃追溯採納香港財務報告準則第16號之過渡條文，將首次應用之累計影響確認為於二零一九年七月一日保留盈利期初結餘之調整，及將不會重列比較數字。按香港財務報告準則第16號所准許可行權宜方式，本集團計劃對過往識別為應用香港會計準則第17號之租賃之合約應用新規定，並按餘下租賃付款現值(以本集團於首次應用日期之增量借款利率貼現)計量租賃負債。使用權資產將按租賃負債金額計量，並按緊接首次應用日期前之財務狀況表中所確認租賃相關之任何預付或累計租賃付款作出調整。本集團亦計劃對於首次應用日期租期於12個月內結束之租賃合約採用準則所准許可行權宜方式。

本公司董事預期，首次應用香港財務報告準則第16號將導致於財務狀況表確認使用權資產並抵銷負債。就全面收益表而言，經營租賃付款將減少，而折舊及利息開支將增加。本公司董事仍在評估採納香港財務報告準則第16號之影響，而基於初步評估結果，對本集團財務表現之淨影響有限。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號－所得稅處理之不確定性

該詮釋透過就如何反映所得稅會計處理涉及之不確定性之影響提供指引，支持香港會計準則第12號所得稅之規定。

根據該詮釋，實體須決定分開抑或集中考慮各項不確定稅務處理，以更佳預測不確定性之解決方法。實體亦須假設稅務機關將會查驗其有權查驗之金額，並在作出上述查驗時全面知悉所有相關資料。如實體決定稅務機關可能會接受一項不確定稅務處理，則實體應按與其稅務申報計量即期及遞延稅項。倘實體決定稅務機關不可能會接受一項不確定稅務處理，則採用「最可能金額」或「預期值」兩個方法中較能預測不確定性解決方式的方法來反映釐定稅務涉及的不確定性。

3. 分部報告

可呈報分部

本集團根據主要經營決策人所審閱以作出策略決定之報告釐定其經營分部。已識別主要經營決策人為本公司執行董事。

經營分部為本集團從事業務活動的組成部分，本集團自其中賺取收入及產生開支。有關分部按提供予本集團董事定期檢討以分配資源及評估分部表現的內部管理呈報資料識別。

於二零一八年，執行董事釐定本集團有兩個可呈報分部—「酒店」及「租務」。酒店分部指經營菲律賓酒店業務；租務分部指向Philippine Amusement and Gaming Corporation(「PAGCOR」)出租設有娛樂設備之投資物業。

如附註16所述分別於二零一八年八月二十八日及二零一八年十一月七日完成業務合併後，本集團董事已釐定兩個新的可呈報分部—「現場活動」及「足球俱樂部」。「現場活動」分部指經營現場撲克活動業務，而「足球俱樂部」分部指經營英國(「英國」)之足球俱樂部Wigan A.F.C。

(a) 業務分部

有關該等可呈報分部之分部資料呈列如下：

截至二零一九年六月三十日止期間

| | 酒店 千港元 | 租務 千港元 | 足球俱樂部 千港元 | 現場活動 千港元 | 綜合 千港元 |
|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 收入—外界 | <u>141,300</u> | <u>229,521</u> | <u>80,936</u> | <u>5,161</u> | <u>456,918</u> |
| 分部業績 | <u>(28,693)</u> | <u>60,553</u> | <u>(11,899)</u> | <u>(2,897)</u> | 17,064 |
| 未分配其他收入 | | | | | 4,428 |
| 品牌聯營、銷售及營銷服務收入 | | | | | 14,445 |
| 匯兌虧損 | | | | | (2,299) |
| 按公平值計入損益之金融資產 | | | | | |
| 公平值變動 | | | | | (51,770) |
| 核數師酬金 | | | | | (6,648) |
| 法律及專業費 | | | | | (16,619) |
| 薪金及津貼 | | | | | (12,203) |
| 租金開支 | | | | | (4,218) |
| 財務費用 | | | | | (21,202) |
| 未分配開支 | | | | | <u>(5,637)</u> |
| 期內除稅前虧損 | | | | | <u>(84,659)</u> |

於二零一九年六月三十日

| | 酒店 千港元 | 租務 千港元 | 足球俱樂部 千港元 | 現場活動 千港元 | 綜合 千港元 |
|---------------|-----------|-----------|--------------|-------------|------------------|
| 資產 | | | | | |
| 分部資產 | 310,223 | 1,821,763 | 422,362 | 21,809 | 2,576,157 |
| 未分配資產 | | | | | |
| 銀行結存及現金 | | | | | 21,876 |
| 按公平值計入損益之金融資產 | | | | | 191,360 |
| 其他 | | | | | 7,979 |
| 綜合資產總值 | | | | | <u>2,797,372</u> |
| 負債 | | | | | |
| 分部負債 | 56,044 | 248,903 | 99,074 | 1,643 | 405,664 |
| 未分配負債 | | | | | |
| 承兌票據 | | | | | 353,223 |
| 其他 | | | | | 4,799 |
| 綜合負債總額 | | | | | <u>763,686</u> |

其他資料

截至二零一九年六月三十日止期間

| | 酒店 千港元 | 租務 千港元 | 足球俱樂部 千港元 | 現場活動 千港元 | 未分配 千港元 | 綜合 千港元 |
|--------------|-----------|-----------|--------------|-------------|------------|-----------|
| 物業、廠房及設備折舊 | 33,790 | 14,674 | 5,172 | 334 | 401 | 54,371 |
| 添置物業、廠房及設備 | 18,139 | 29,147 | 23,960 | 154 | 1,432 | 72,832 |
| 添置投資物業 | - | 54,813 | - | - | - | 54,813 |
| 無形資產攤銷 | - | - | 28,583 | - | - | 28,583 |
| 添置無形資產 | - | - | 14,268 | - | - | 14,268 |
| 無形資產減值 | - | - | 3,954 | - | - | 3,954 |
| 預期信貸虧損撥備 | 146 | 70 | 663 | - | - | 879 |
| 投資物業之公平值變動 | - | 89,396 | - | - | - | 89,396 |
| 按公平值計入損益之 | | | | | | |
| 金融資產公平值變動 | - | - | - | - | 51,770 | 51,770 |
| 議價收購收益 | - | - | (116,790) | - | - | (116,790) |
| 利息收入 | (183) | (7,204) | - | - | (244) | (7,631) |
| 撇銷物業、廠房及設備虧損 | 2,120 | - | - | - | 59 | 2,179 |
| 所得稅支出/(抵免) | 372 | 13,868 | (5,606) | - | - | 8,634 |

截至二零一八年三月三十一日止年度

| | 酒店 千港元 | 租務 千港元 | 綜合 千港元 |
|--------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 收入—外界 | <u>108,336</u> | <u>188,044</u> | <u>296,380</u> |
| 分部業績 | <u>(12,364)</u> | <u>(8,003)</u> | (20,367) |
| 未分配其他收入 | | | 4,033 |
| 其他收益及虧損 | | | 2,204 |
| 按公平值計入損益之金融資產公平值變動 | | | (1) |
| 核數師酬金 | | | (2,682) |
| 法律及專業費 | | | (6,576) |
| 薪金及津貼 | | | (16,824) |
| 財務費用 | | | (16,700) |
| 未分配開支 | | | <u>(7,069)</u> |
| 年內除稅前虧損 | | | <u>(63,982)</u> |

於二零一八年三月三十一日

| | 酒店 千港元 | 租務 千港元 | 綜合 千港元 |
|---------------|-----------|-----------|------------------|
| 資產 | | | |
| 分部資產 | 356,268 | 1,885,066 | 2,241,334 |
| 未分配資產 | | | |
| 銀行結存及現金 | | | 385,703 |
| 按公平值計入損益之金融資產 | | | 784 |
| 其他 | | | <u>4,867</u> |
| 綜合資產總額 | | | <u>2,632,688</u> |
| 負債 | | | |
| 分部負債 | 46,411 | 154,738 | 201,149 |
| 未分配負債 | | | |
| 承兌票據 | | | 346,135 |
| 其他 | | | <u>3,009</u> |
| 綜合負債總額 | | | <u>550,293</u> |

其他資料

截至二零一八年三月三十一日止年度

| | 酒店 千港元 | 租務 千港元 | 未分配 千港元 | 綜合 千港元 |
|--------------|-----------|-----------|------------|-----------|
| 物業、廠房及設備折舊 | 15,793 | 12,099 | 34 | 27,926 |
| 添置物業、廠房及設備 | 11,479 | 8,536 | 148 | 20,163 |
| 應收賬項之壞賬撥備淨額 | 8 | - | - | 8 |
| 投資物業之公平值變動 | - | 130,605 | - | 130,605 |
| 利息收入 | (651) | (4,493) | (315) | (5,459) |
| 撇銷物業、廠房及設備虧損 | - | - | (3) | (3) |
| 所得稅支出 | (874) | 4,170 | - | 3,296 |

(b) 收入分拆

下表載列按主要地區市場、主要產品及服務項目以及收入確認時間分拆之收入。下表亦載列分拆收入與本集團可呈報分部間之對賬。

截至二零一九年六月三十日止期間

| | 酒店 千港元 | 租務 千港元 | 足球俱樂部 千港元 | 現場活動 千港元 | 綜合 千港元 |
|------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| 主要地區市場 | | | | | |
| 菲律賓 | 141,300 | 229,521 | - | - | 370,821 |
| 英國 | - | - | 80,936 | - | 80,936 |
| 其他 | - | - | - | 5,161 | 5,161 |
| | <u>141,300</u> | <u>229,521</u> | <u>80,936</u> | <u>5,161</u> | <u>456,918</u> |
| 主要產品及服務項目、 收入確認時間 | | | | | |
| <i>隨時間轉移</i> | | | | | |
| 房間收入 | 90,122 | - | - | - | 90,122 |
| 餐飲 | 48,299 | - | 12,030 | - | 60,329 |
| 其他酒店服務收入 | 2,879 | - | - | - | 2,879 |
| 商業收入 | - | - | 12,787 | - | 12,787 |
| 轉播收入 | - | - | 40,197 | - | 40,197 |
| 比賽日收入 | - | - | 15,102 | - | 15,102 |
| 現場活動收入 | - | - | - | 5,161 | 5,161 |
| | <u>141,300</u> | <u>-</u> | <u>80,116</u> | <u>5,161</u> | <u>226,577</u> |
| 其他收入來源 | | | | | |
| 租賃設有娛樂設備之投資物業 | - | 229,521 | - | - | 229,521 |
| 租賃體育場 | - | - | 820 | - | 820 |
| | <u>-</u> | <u>229,521</u> | <u>820</u> | <u>-</u> | <u>230,341</u> |
| | <u>141,300</u> | <u>229,521</u> | <u>80,936</u> | <u>5,161</u> | <u>456,918</u> |

截至二零一八年三月三十一日止年度

| | 酒店 千港元 | 租務 千港元 | 綜合 千港元 |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 主要產品及服務項目、收入確認時間 | | | |
| <i>隨時間轉移</i> | | | |
| 房間收入 | 68,478 | – | 68,478 |
| 餐飲 | 37,460 | – | 37,460 |
| 其他酒店服務收入 | 2,398 | – | 2,398 |
| | <u>108,336</u> | <u>–</u> | <u>108,336</u> |
| 其他收入來源 | | | |
| 租賃設有娛樂設備之投資物業 | – | 188,044 | 188,044 |
| | <u>108,336</u> | <u>188,044</u> | <u>296,380</u> |

(c) 地區資料

下表提供本集團來自金融工具、遞延稅項資產及離職福利資產(「特定非流動資產」)以外非流動資產之分析。

| | 於二零一九年 六月三十日 千港元 | 於二零一八年 三月三十一日 千港元 |
|-----|------------------------|-------------------------|
| 菲律賓 | 1,880,565 | 1,889,228 |
| 英國 | 368,512 | – |
| 其他 | 1,654 | 121 |
| | <u>2,250,731</u> | <u>1,889,349</u> |

(d) 有關主要客戶之資料

租務分部產生之收入約229,521,000港元(二零一八年：188,044,000港元)由本集團最大客戶貢獻，而來自該客戶之總收入佔本集團總收入約50%(二零一八年：63%)。概無其他單一客戶為本集團總收入帶來10%以上之貢獻。

4. 其他收入

| | 截至 二零一九年 六月三十日 止期間 千港元 | 截至 二零一八年 三月三十一日 止年度 千港元 |
|--------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 品牌聯營、銷售及營銷服務收入 | 14,445 | 1,870 |
| 利息收入 | 7,631 | 5,459 |
| 按公平值計入損益之金融資產之股息收入 | – | 782 |
| 雜項收入 | 5,292 | 4,362 |
| | <u>27,368</u> | <u>12,473</u> |

5. 除稅前虧損

| | 截至 二零一九年 六月三十日 止期間 千港元 | 截至 二零一八年 三月三十一日 止年度 千港元 |
|--------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 除稅前虧損已扣除下列各項： | | |
| 董事酬金 | 6,815 | 4,410 |
| 員工成本(不包括董事酬金)： | | |
| 薪金及津貼 | 187,945 | 58,135 |
| 退休福利計劃供款 | 15,226 | 1,164 |
| | <u>209,986</u> | <u>63,709</u> |
| 總員工成本 | 209,986 | 63,709 |
| 按公平值計入損益之金融資產公平值變動 | 51,770 | 1 |
| 投資物業之公平值變動(附註9) | 89,396 | 130,605 |
| 核數師酬金 | | |
| — 核數服務 | 4,006 | 1,500 |
| — 非核數服務 | 2,642 | 1,182 |
| 以股份為基礎付款開支 | - | 5,433 |
| 確認為開支之存貨成本 | 35,310 | 19,304 |
| 不可撤銷租約安排項下最低租約租金 | 10,937 | 6,334 |
| 預期信貸虧損撥備 | 879 | 8 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 54,371 | 27,926 |
| 攤銷無形資產 | 28,583 | - |
| 法律及專業費用 | 23,057 | 7,231 |
| | <u>23,057</u> | <u>7,231</u> |

6. 所得稅支出

於綜合全面收益表確認之稅項金額指：

| | 截至 二零一九年 六月三十日 止期間 千港元 | 截至 二零一八年 三月三十一日 止年度 千港元 |
|--------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 即期稅項 | - | - |
| 遞延稅項支出 | 8,634 | 3,296 |
| | <u>8,634</u> | <u>3,296</u> |
| 所得稅支出 | 8,634 | 3,296 |

截至二零一九年六月三十日止期間，香港利得稅乃以首2,000,000港元估計應課稅盈利按稅率8.25%及超過2,000,000港元之估計應課稅盈利按稅率16.5%(二零一八年：按劃一稅率16.5%)計算。由於本集團於香港之業務並無應課稅盈利，故並無於本期間財務報表內計提香港稅項撥備。

於兩個期間，本集團之菲律賓附屬公司須按稅率30%繳納菲律賓利得稅。本公司於菲律賓經營業務之附屬公司於截至二零一九年六月三十日止期間及截至二零一八年三月三十一日止年度向其海外直接控股公司派付之股息涉及之預扣稅稅率為15%。由於本集團於菲律賓之業務並無應課稅盈利，故並無於本期間財務報表內計提菲律賓稅項撥備。

截至二零一九年六月三十日止期間，本集團之英國附屬公司須按稅率19%繳納英國企業所得稅。由於本集團於英國之業務並無應課稅盈利，故並無於本期間財務報表內計提英國稅項撥備。

截至二零一九年六月三十日止期間，本集團之澳門附屬公司須按稅率12%繳納澳門利得稅。由於本集團於澳門之業務並無應課稅盈利，故並無於本期間財務報表內計提稅項撥備。

| | 截至 二零一九年 六月三十日 止期間 千港元 | 截至 二零一八年 三月三十一日 止年度 千港元 |
|-----------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 除稅前虧損 | <u>(84,659)</u> | <u>(63,982)</u> |
| 按有關國家適用於盈利之主要稅率計算之稅項 | (25,398) | (19,194) |
| 於其他司法權區經營業務之附屬公司不同稅率之影響 | 23,447 | 6,922 |
| 不可扣稅開支之稅務影響 | 2,995 | 42,486 |
| 毋須課稅收入之稅務影響 | (19,337) | (912) |
| 向PAGCOR出租物業所產生毋須課稅收入淨額之稅務影響 | (39,614) | (35,202) |
| 動用早前未確認稅項虧損及可扣減暫時差額之稅務影響 | (373) | - |
| 未確認稅項虧損及可扣減暫時差額之稅務影響 | 66,914 | 9,552 |
| 遞延稅項撥備淨額 | - | (83) |
| 其他 | - | (273) |
| | <u>8,634</u> | <u>3,296</u> |
| 期／年內所得稅支出 | <u>8,634</u> | <u>3,296</u> |

於二零一九年六月三十日，本公司附屬公司Marina Square Properties, Inc. (「MSPI」，主要於菲律賓從事物業出租業務)與Bureau of Internal Revenue Philippines (「BIR」)之間存在有關二零零八年、二零一二年、二零一四年及二零一五年曆年之稅務糾紛案件，尚待法院最終裁決。根據該附屬公司之獨立法律顧問之意見，董事相信MSPI擁有確切法律論點就稅務糾紛抗辯，並得出結論認為構成額外稅項負債之可能極微。

於二零一九年六月三十日，本公司附屬公司New Coast Hotel, Inc. (「NCHI」，主要於菲律賓從事經營酒店業務)與BIR之間存在有關二零一一年曆年之稅務糾紛案件，尚待法院最終裁決。根據該附屬公司之獨立法律顧問之意見，董事相信NCHI擁有確切法律論點就稅務糾紛抗辯，並得出結論認為構成額外稅項負債之可能極微。

7. 股息

董事會不建議就截至二零一九年六月三十日止期間派付末期股息(截至二零一八年三月三十一日止年度：無)。

8. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

| | 截至 二零一九年 六月三十日 止期間 千港元 | 截至 二零一八年 三月三十一日 止年度 千港元 |
|---------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 期／年內虧損 | | |
| 用以計算每股基本及攤薄虧損之虧損 | <u>(77,527)</u> | <u>(67,278)</u> |
| 股份數目 | 於二零一九年 六月三十日 千股 | 於二零一八年 三月三十一日 千股 |
| 用以計算每股基本虧損之普通股加權平均數 | 1,369,157 | 1,307,439 |
| 潛在攤薄普通股之影響： | | |
| 一購股權 | <u>-</u> | <u>500</u> |
| 用以計算每股攤薄虧損之普通股加權平均數 | <u>1,369,157</u> | <u>1,307,939</u> |
| 每股虧損 | | |
| 一基本 | <u>(5.66)</u> | <u>(5.15)</u> |
| 一攤薄 | <u>(5.66)</u> | <u>(5.15)</u> |

計算截至二零一九年六月三十日止期間之每股攤薄盈利時並無假設行使本公司尚未行使之購股權，原因為該等購股權之行使價高於股份於期間之平均市價。

9. 投資物業

| | 總計 千港元 |
|--------------|-------------------------|
| 公平值 | |
| 於二零一七年三月三十一日 | 1,699,000 |
| 公平值虧損 | (130,605) |
| 匯兌調整 | (41,395) |
| | <hr/> |
| 於二零一八年三月三十一日 | 1,527,000 |
| 添置 | 54,813 |
| 公平值虧損 | (89,396) |
| 匯兌調整 | 17,583 |
| | <hr/> |
| 於二零一九年六月三十日 | <u>1,510,000</u> |

上述投資物業位於菲律賓。本集團持作賺取租金之物業權益按公平值模式計量，並分類及入賬列為投資物業。

本集團投資物業於二零一九年六月三十日之公平值約為1,510,000,000港元(二零一八年三月三十一日：1,527,000,000港元)。公平值乃根據與本集團並無關連之獨立估值師仲量聯行企業評估及諮詢有限公司(「仲量聯行」)進行之估值釐定。仲量聯行為香港測量師學會會員。

投資物業乃質押予一間銀行，作為本集團獲授貸款及一般銀行融資(附註15)之抵押。

公平值以收入法釐定，當中參考租賃協議將從投資物業所得估計收入淨額資本化，並計及未來增長潛力，當中參考往年達致之過往收入趨勢。折算率參考具備相若業務組合之上市公司之加權平均資本成本釐定。所用估值技術與往年並無分別。計算可收回金額所用主要假設如下：

| | 於二零一九年 六月三十日 | 於二零一八年 三月三十一日 |
|-------|-----------------|------------------|
| 收益增長率 | 3.0% | 3.0% |
| 折算率 | 12% | 12.5% |
| 資本化比率 | 7.5% | 7.5% |

投資物業於二零一九年六月三十日及二零一八年三月三十一日之公平值按使用重大不可觀察輸入數據之估值技術計量，故分類為公平值層級第三級。期／年內第三級並無任何轉入或轉出。

租金價值單獨大幅增加／減少將導致投資物業公平值大幅增加／減少。折算率及資本化比率單獨大幅增加／減少將導致投資物業公平值大幅減少／增加。一般而言，就租金價值作出之假設變動將連帶每年租金增長出現類似方向之變動。

公平值計量乃以上述物業之最高及最佳用途(與彼等之實際用途無異)為基準。

10. 應收貸款

本集團應收貸款指於二零一七年八月三日授予一名第三方之貸款。貸款按年利率3.5厘計息，須每年還款及本金額須於二零三三年八月三日悉數償還。

貸款以借款人擁有之三幅土地作抵押。管理層認為，該等抵押品之估計公平值不少於截至二零一九年六月三十日及二零一八年三月三十一日各應收貸款之賬面值。

11. 按公平值計入損益之金融資產

按公平值計入損益之金融資產包括以下各項：

| | 於二零一九年 六月三十日 千港元 | 於二零一八年 三月三十一日 千港元 |
|---------------------------|------------------------|-------------------------|
| 非流動資產 | | |
| 德銀遠東DWS亞洲高收益債券證券投資信託基金累積型 | - | 784 |
| 流動資產 | | |
| 德銀遠東DWS亞洲高收益債券證券投資信託基金累積型 | 770 | - |
| 非上市投資基金(附註) | 190,590 | - |
| | 191,360 | - |

附註：

於二零一八年六月十五日，本公司全資附屬公司IEC Investment Limited(前稱VMS Private Investment Partners VIII Limited)訂立有限合夥協議(「該協議」)，以有限合夥人身份出資認購Hontai Capital Fund II Limited Partnership(「Hontai Fund」)合共26,200,000歐元(相當於約242,350,000港元)之基金收益。所有投資所需注資已於截至二零一九年六月三十日止期間支付。

成立Hontai Fund之主要目的為實現長期資本增值，主要透過私下磋商投資於從事製作及分銷體育活動、娛樂內容及體育賽事媒體轉播權之公司及／或其聯屬公司。本集團為Hontai Fund之有限合夥人，對Hontai Fund之營運及融資決策並無控制權或重大影響力。

本公司董事已參照具備專業資格及相關經驗之獨立專業估值師仲量聯行企業評估及諮詢有限公司(「仲量聯行」)發出之估值報告，釐定非上市基金於二零一九年六月三十日之公平值。非上市基金之公平值採用市場法參照可資比較公司之基準倍數釐定。截至二零一九年六月三十日止期間，本集團於綜合全面收益表內確認公平值虧損約51,760,000港元。

12. 應收賬項

| | 於二零一九年 六月三十日 千港元 | 於二零一八年 三月三十一日 千港元 |
|------------|------------------------|-------------------------|
| 應收賬項 | 26,760 | 22,399 |
| 減：預期信貸虧損撥備 | (310) | (10) |
| | <u>26,450</u> | <u>22,389</u> |

以下為於報告期間結算日按發票日期(與有關收入確認日期相若)呈列之應收賬項(扣除呆賬撥備)之賬齡分析。

| | 於二零一九年 六月三十日 千港元 | 於二零一八年 三月三十一日 千港元 |
|--------|------------------------|-------------------------|
| 0至30日 | 19,596 | 20,047 |
| 31至60日 | 3,631 | 1,985 |
| 61至90日 | 2,019 | 24 |
| 超過90日 | 1,204 | 333 |
| | <u>26,450</u> | <u>22,389</u> |

本集團設有政策給予其客戶一般介乎0至90日之信貸期。本集團並無持有任何用作抵押之抵押品。

13. 應付賬項、其他應付款項及應計費用

應付賬項、其他應付款項及應計費用包括採購及持續成本之未支付金額。

以下為於報告期間結算日按發票日期呈列之應付賬項賬齡分析。

採購貨品之平均信貸期為90日。

| | 於二零一九年 六月三十日 千港元 | 於二零一八年 三月三十一日 千港元 |
|--------|------------------------|-------------------------|
| 0至30日 | 10,609 | 3,586 |
| 31至60日 | 7,246 | 280 |
| 61至90日 | 961 | 159 |
| 超過90日 | 1,716 | 1,270 |
| | <u>20,532</u> | <u>5,295</u> |

14. 承兌票據

承兌票據於二零一六年十月三日由本公司附屬公司Fortune Growth Overseas Limited向Chow Tai Fook (Holding) Limited旗下一間附屬公司發行，以收購本公司旗下一間附屬公司額外權益，此乃非現金交易。承兌票據就未償還本金額350,000,000港元自其發行日期起直至本金額獲悉數償還止按固定年利率4厘應計利息。承兌票據將於緊接其發行日期滿第五週年前一個營業日全數到期及必須償還，為無抵押，並由本公司擔保。

承兌票據以港元計值，港元乃相關集團實體(其功能貨幣為披索)之外幣。

15. 銀行借貸

| | 於二零一九年 六月三十日 千港元 | 於二零一八年 三月三十一日 千港元 |
|--------------|------------------------|-------------------------|
| 非流動 | | |
| 一年後到期償還之銀行貸款 | <u>71,473</u> | <u>-</u> |
| 流動 | | |
| 一年內到期償還之銀行貸款 | <u>4,765</u> | <u>-</u> |

附註：

於二零一九年三月四日，本集團旗下一間附屬公司獲授銀行融資1,500,000,000披索(相當於223,492,000港元)，其中500,000,000披索於二零一九年六月三十日已獲動用。該筆銀行融資按固定年利率8.53厘計息。

銀行貸款由資產淨值為1,510,000,000港元之附屬公司之投資物業(附註9)作抵押。

於二零一九年六月三十日，預定按以下情況償還非流動銀行貸款總額：

| | 於二零一九年 六月三十日 千港元 | 於二零一八年 三月三十一日 千港元 |
|-----------|------------------------|-------------------------|
| 一年後但不超過兩年 | <u>19,060</u> | <u>-</u> |
| 兩年後但不超過五年 | <u>52,413</u> | <u>-</u> |
| | <u>71,473</u> | <u>-</u> |

16. 業務收購

(a) 收購理性現場活動澳門有限公司

於二零一八年八月二十八日，本公司附屬公司Lucky Genius Limited分別與Global Poker Tours Limited及European Poker Tour (IOM) Limited訂立購股協議，以按總代價436,272美元(相當於約3,425,000港元)購買Global Poker Tours Limited及European Poker Tour (IOM) Limited於理性現場活動澳門有限公司(「理性現場活動」)之96%及4%權益。收購完成後，本集團持有理性現場活動之全部已發行股份。

理性現場活動於收購當日之可識別資產及負債之公平值如下：

| | 千港元 |
|------------------|-------------|
| 物業、廠房及設備 | 740 |
| 按金及其他應收款項 | 257 |
| 銀行結存及現金 | 2,785 |
| 已收按金、其他應付款項及應計費用 | (318) |
| 遞延稅項負債 | (39) |
| | <hr/> |
| 已識別淨資產總額 | 3,425 |
| | <hr/> <hr/> |
| 以現金償付之購買代價 | 3,425 |
| | <hr/> <hr/> |

收購附屬公司產生之現金流出／(流入)：

| | 千港元 |
|------------|-------------|
| 以現金償付之代價 | 3,425 |
| 已收購銀行結存及現金 | (2,785) |
| | <hr/> |
| | 640 |
| | <hr/> <hr/> |

自收購日期以來，理性現場活動為本集團帶來收入5,161,000港元及除稅後虧損2,897,000港元。倘收購於二零一八年四月一日發生，則本集團之收入及除稅後虧損將分別為466,694,000港元及94,194,000港元。本備考資料僅供說明用途，不一定為倘收購於二零一八年四月一日完成，本集團實際可達致之收入及經營業績之指標，亦無意作為未來業績之預測。

(b) 收購Wigan Athletic Holdings Limited

於二零一八年五月二十一日，本集團與David Whelan、Patricia Whelan、Jayne Best及Whelan Family Bare Trust(「受託人」)(統稱「賣方」)訂立購股協議(「購股協議」)，據此，本集團有條件同意購買Wigan Athletic Holdings Limited(「Wigan」)之全部已發行股本(包括普通股及優先股)及Whelan Family Bare Trust之受託人於Wigan之附屬公司Wigan Athletic A.F.C. Limited(「Wigan AFC」)之股權。

本集團於購股協議之所有先決條件於二零一八年十一月七日(「完成日期」)達成時完成收購Wigan及其附屬公司。

Wigan於完成日期之可識別資產及負債之公平值如下：

| | 千港元 |
|--------------------------------|-------------------------|
| 代價之公平值 | 183,624 |
| 減： | |
| Wigan於完成日期之可識別資產及負債之公平值 | |
| 物業、廠房及設備 | 309,881 |
| 無形資產—球員註冊 | 99,486 |
| 存貨 | 341 |
| 應收賬項 | 9,332 |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | 11,092 |
| 銀行結存及現金 | 1,150 |
| 應付賬項 | (16,390) |
| 其他應付款項及應計費用 | (64,918) |
| 合約負債 | (14,949) |
| 遞延稅項負債 | (7,846) |
| | <u>327,179</u> |
| 加： | |
| 非控股權益 | <u>26,765</u> |
| 議價收購收益 | <u>(116,790)</u> |

收購附屬公司產生之現金流出／(流入)：

| | 千港元 |
|------------|----------------|
| 以現金償付之代價 | 183,624 |
| 已收購銀行結存及現金 | (1,150) |
| | <u>182,474</u> |

本公司董事已參照具備專業資格及相關經驗之獨立專業估值師仲量聯行企業評估及諮詢有限公司(「仲量聯行」)發出之估值報告，釐定Wigan於完成日期之可識別資產及負債之公平值。

非控股權益26,765,000港元(相當於2,610,000英鎊)計算為佔Wigan AFC及Wigan Football Company Limited之可識別淨資產及負債公平值分別13.76%及15%。

收購所產生任何商譽或折算將釐定為本集團將產生之購買價超出或少於其所持Wigan於完成日期之可識別資產及負債之公平值權益之金額。本集團所持Wigan之可識別資產及負債之公平值權益超出代價之金額應即時於綜合全面收益表內確認。

自收購日期以來，Wigan為本集團帶來收入80,936,000港元及除稅後盈利2,994,000港元。倘收購於二零一八年四月一日發生，則本集團之收入及除稅後虧損將分別為529,502,000港元及113,896,000港元。本備考資料僅供說明用途，不一定為倘收購於二零一八年四月一日完成，本集團實際可達致之收入及經營業績之指標，亦無意作為未來業績之預測。

17. 報告期間結算日後事項

- (a) 根據本公司日期為二零一九年六月二十八日之公告，NCHI與NWH Management Philippines, Incorporated (「NWHM」)及New World Hotel Management Limited (「NWHML」)訂立終止協議(「終止協議」)，以終止酒店管理協議及銷售及市場推廣協議，自二零一九年十二月三十一日起生效。

根據終止協議，NCHI毋須就提早終止酒店管理協議及銷售及市場推廣協議向NWHM及NWHML支付終止費用。本公司董事認為，(i)本公司之酒店營運團隊已於期內學習及積累酒店管理及酒店市場推廣方面之相關知識及技能，使團隊積累足夠經驗以承擔該等協議項下之工作範圍(如必要)；(ii)酒店之業務已穩定；及(iii)終止該等協議可降低該酒店之營運成本。

- (b) 根據本公司日期為二零一九年四月三十日之公告，本公司間接全資附屬公司Baltic Success Limited (「BSL」)訂立買賣協議，據此，BSL同意向兩名賣方收購目標公司之全部已發行股本，代價分別為26,500,000港元及26,500,000港元。代價由本公司向賣方發行價值53,000,000港元之可換股債券之方式支付。交易於二零一九年七月五日完成，詳情載於本公司日期為二零一九年七月五日之公告。
- (c) 於二零一九年六月三十日後，本集團附屬公司訂立協議以收購及出售若干球員之足球註冊，惟於本報告期間尚未確認。本集團預計收購球員之足球註冊將導致添置無形資產75,458,000港元，而出售球員之足球註冊將不會對本集團構成重大財務影響。

管理層討論及分析

財務回顧

於二零一九年，本公司將其財政年度結算日由三月三十一日改為六月三十日，故本財政期間涵蓋十五個月。截至二零一九年六月三十日止十五個月，本集團之收入約為456,900,000港元，較截至二零一八年三月三十一日止年度約296,400,000港元增加約54.1%。期內，來自出租物業及經營酒店之收入較截至二零一八年三月三十一日止年度有所增加。本集團於回顧期內錄得毛利約220,600,000港元，較截至二零一八年三月三十一日止年度約225,200,000港元減少約2.0%。截至二零一九年六月三十日止十五個月之毛利率約為48.3%，較截至二零一八年三月三十一日止年度之毛利率約76.0%減少約27.7%。期內毛利率減少主要由於兩個新業務分部一足球俱樂部及現場活動的利潤率較低。

截至二零一九年六月三十日止十五個月，本集團之其他收入約為27,400,000港元，較截至二零一八年三月三十一日止年度約12,500,000港元增加約119.2%。

截至二零一九年六月三十日止十五個月，本集團錄得按公平值計入損益之金融資產公平值變動之虧損約51,800,000港元，而截至二零一八年三月三十一日止年度則確認按公平值計入損益之金融資產公平值變動之輕微虧損約1,000港元。

本集團之其他虧損主要指匯兌收益或虧損淨額。截至二零一九年六月三十日止十五個月，本集團錄得匯兌虧損淨額約9,500,000港元，而截至二零一八年三月三十一日止年度則錄得匯兌虧損淨額約1,400,000港元。截至二零一九年六月三十日止十五個月，其他虧損亦包括撇銷物業、廠房及設備約2,200,000港元及球員減值虧損約4,000,000港元。此外，其他虧損亦與出售球員之收益、或然負債攤銷及豁免其他應付款項分別約8,800,000港元、3,200,000港元及1,300,000港元進行對銷。

截至二零一九年六月三十日止十五個月，本集團之銷售及市場推廣開支以及一般及行政開支由截至二零一八年三月三十一日止年度約153,600,000港元增加約84.9%至約284,000,000港元。截至二零一九年六月三十日止十五個月之開支其中約40.6%及9.6%分別為員工成本及公共事業費用。截至二零一九年六月三十日止十五個月之員工成本約為115,300,000港元，較截至二零一八年三月三十一日止年度約63,700,000港元增加約81.0%。截至二零一九年六月三十日止十五個月之公共事業費用約為27,300,000港元，較截至二零一八年三月三十一日止年度約21,600,000港元增加約26.4%。

截至二零一九年六月三十日止十五個月，本集團之財務費用約為21,900,000港元，主要為本公司一家附屬公司於二零一六年十月三日就收購本公司另一家附屬公司之49%股權而發行之承兌票據之利息開支，較截至二零一八年三月三十一日止年度約16,700,000港元增加約31.1%。財務費用亦包括於截至二零一九年六月三十日止十五個月內來自銀行借貸之銀行貸款利息。

截至二零一九年六月三十日止十五個月，本集團之所得稅支出由截至二零一八年三月三十一日止年度約3,300,000港元增加約160.6%至約8,600,000港元。期內所得稅支出增加主要由於未變現匯兌收益或虧損、投資物業公平值變動及出售及攤銷無形資產相關遞延稅項影響有所變動。

截至二零一九年六月三十日止十五個月，本集團錄得虧損約93,300,000港元，而截至二零一八年三月三十一日止年度則錄得虧損約67,300,000港元，即增加約38.6%。虧損增加主要由於計入損益之金融資產公平值增加約51,800,000港元及新分部一足球俱樂部及現場活動之經營虧損。

截至二零一九年六月三十日止十五個月之每股虧損約為5.66港仙，而截至二零一八年三月三十一日止年度之每股虧損則約為5.15港仙。

業務回顧

本集團之主要業務為經營酒店、出租設有娛樂設備之物業、經營足球俱樂部及經營現場撲克活動。

1. 出租物業

來自出租物業之收入乃出租本集團之物業予PAGCOR之租金收入。每月租金收入乃按PAGCOR(本集團物業承租人)所經營之當地博彩場地所得博彩收入淨額協定百分比或固定租金金額(以較高者為準)計算。

截至二零一九年六月三十日止十五個月，來自出租物業之收入約為229,500,000港元，較截至二零一八年三月三十一日止年度約188,000,000港元增加約22.1%。按披索計之收入增加超過由披索兌港元之匯率貶值所抵銷者。於回顧期內，上述收入佔本集團總收入約50.2%，而截至二零一八年三月三十一日止年度，上述收入佔本集團總收入約63.4%。

2. 經營酒店

來自經營酒店之收入主要包括房間收入、餐飲收入及其他酒店服務收入。本集團之酒店位於馬尼拉市內，此處為旅遊景點，教堂及歷史遺址林立，並有多處可供旅客消遣之晚間景點，是菲律賓其中一個主要旅遊勝地。

截至二零一九年六月三十日止十五個月，來自經營酒店之收入約為141,300,000港元，較截至二零一八年三月三十一日止年度約108,300,000港元增加約30.5%。有關增加主要由於房間收入及餐飲收入增加之合併影響。

於回顧期內，來自經營酒店之收入其中約63.8%為房間收入，而房間收入於截至二零一八年三月三十一日止年度則佔約63.3%。截至二零一九年六月三十日止十五個月之房間收入約為90,100,000港元，較截至二零一八年三月三十一日止年度約68,500,000港元增加約31.5%。有關增加主要由於房租費及入住率均有所增加。

3. 經營足球俱樂部

來自經營足球俱樂部之收入為轉播收入、商業收入及比賽日收入。轉播收入為來自英格蘭足球聯賽(「英格蘭足球聯賽」)之轉播收入之集中分派及來自英格蘭超級足球聯賽之補償付款。商業收入為贊助及其他商業收入(例如餐飲銷售、體育場租賃收入及酒店銷售)。比賽日收入為源自英格蘭冠軍足球聯賽賽事及其他盃賽賽事之門票收入。

截至二零一九年六月三十日止十五個月，來自經營足球俱樂部之收入約為80,900,000港元。於回顧期內，上述收入佔本集團總收入約17.7%。

4. 經營現場撲克活動

來自經營現場撲克活動之收入為贊助及入場費所得現場活動收入。

截至二零一九年六月三十日止十五個月，來自經營現場撲克活動之收入約為5,200,000港元。於回顧期內，上述收入佔本集團總收入約1.1%。

展望

本集團將繼續專注於其現時位於菲律賓之業務營運及投資，在目前之營商環境下致力開拓潛在商機。本公司正翻新其投資物業及內建設施，藉以留住現有客戶及擴大客戶群。

本集團亦將積極將其業務組合多元化，並已於期內完成兩項收購。考慮到撲克遊戲熱潮席捲亞洲，本集團於二零一八年五月與全球最大撲克集團The Stars Group簽訂合作協議，並於二零一八年十二月及二零一九年六月完成南韓之活動。本集團將於來年繼續於若干亞洲國家經營更多撲克活動。

此外，本集團已收購Wigan Athletic Holdings Limited (其經營位於英格蘭大曼徹斯特郡威根之Wigan Athletic Football Club)。本集團將首先投資及發展在足球學校及一線隊層面之足球賽事業務，並尋求在爭取佳績及培養新人補充一線球隊實力之策略下進一步發展足球賽事模式。在足球業務方面，本集團將通過發展贊助、酒店、零售、售票及球迷參與活動之策略，實施增加比賽日及非比賽日收益之業務計劃，從而提升整體營業額。

本集團相信，部署擴大上述娛樂及體育相關業務將擴大其收入來源，為本集團業務締造協同效益。

菲律賓旅遊業穩健增長，可動用收入增加，日益追求生活品味之市場人口增長，以及其他正面因素推動菲律賓蓬勃發展。於二零一九年四月三十日，本集團就一間持有兩間菲律賓公司40%股權之英屬處女群島公司之全部股權與賣方訂立買賣協議。該兩間菲律賓公司主要持有多幅位於菲律賓之土地。是項收購將可讓本集團投資及獲得位於菲律賓黃金地段之土地及物業，並加強本集團之物業投資組合。鑒於馬尼拉及菲律賓之長遠經濟及酒店業前景亮麗，長遠而言，是項投資具備十分吸引之資本增值潛力。

此外，該等土地目前出租予本集團。董事會相信，本集團可透過盡量降低租約遭提早終止或不獲續租之風險以及減輕租金開支負擔提高其於菲律賓營運之延續性及可持續性。

於二零一九年六月二十八日，NCHI與NWHM及NWHML訂立終止協議，以終止酒店管理協議及銷售及市場推廣協議，自二零一九年十二月三十一日起生效。董事認為，(i)本公司之酒店營運團隊已於期內學習及積累酒店管理及酒店市場推廣方面之相關知識及技能，使團隊積累足夠經驗以承擔該等協議項下之工作範圍(如必要)；(ii)酒店之業務已穩定；及(iii)終止該等協議可降低該酒店之營運成本。

流動資金、財務資源及資本結構

於二零一九年六月三十日，本集團流動資產淨值約為388,400,000港元(於二零一八年三月三十一日：701,800,000港元)。流動資產約為546,600,000港元(於二零一八年三月三十一日：742,600,000港元)，當中約242,300,000港元(於二零一八年三月三十一日：696,600,000港元)為銀行結存及現金；約26,500,000港元(於二零一八年三月三十一日：22,400,000港元)為應收賬項；約82,700,000港元(於二零一八年三月三十一日：21,700,000港元)為其他應收款項、按金及預付款項；約2,900,000港元(於二零一八年三月三十一日：1,900,000港元)為存貨；約191,400,000港元(於二零一八年三月三十一日：零)為按公平值計入損益之金融資產；及約900,000港元(於二零一八年三月三十一日：零)為合約資產。

於二零一九年六月三十日，本集團有流動負債約158,200,000港元(於二零一八年三月三十一日：40,700,000港元)，當中約20,500,000港元(於二零一八年三月三十一日：5,300,000港元)為應付賬項；約121,600,000港元(於二零一八年三月三十一日：35,400,000港元)為其他應付款項及應計費用；約11,300,000港元(於二零一八年三月三十一日：零)為合約負債；及約4,800,000港元(於二零一八年三月三十一日：零)為銀行借貸。

於二零一九年六月三十日，本集團之銀行結存及現金主要以披索、港元、英鎊(「英鎊」)及美元(「美元」)列值。

截至二零一七年三月三十一日止年度，本公司全資附屬公司Fortune Growth Overseas Limited完成收購於Maxprofit International Limited之餘下49%股權，代價為1,138,000,000港元，當中788,000,000港元以現金結付及350,000,000港元以Fortune Growth Overseas Limited向Cross-Growth Co., Ltd.發行本金額為350,000,000港元之承兌票據(「承兌票據」)的方式結付。收購事項之詳情載於本公司日期為二零一六年七月二十五日之公告及本公司日期為二零一六年八月二十五日之通函內。於二零一六年十月三日發行之承兌票據按固定年利率4厘計息且將於緊接其發行日期滿第五週年前一個營業日到期及必須全數償還，為無抵押及由本公司擔保。於二零一九年六月三十日，承兌票據賬面值約為342,800,000港元(於二零一八年三月三十一日：339,100,000港元)。

本集團於回顧期內經營活動產生之現金淨額約為37,100,000港元，較截至二零一八年三月三十一日止年度約89,600,000港元減少約58.6%。於二零一九年六月三十日，股東應佔資產淨值約為2,033,700,000港元，較二零一八年三月三十一日之約2,082,400,000港元減少約2.3%。

於二零一七年七月二十七日，本公司與配售代理訂立配售協議（「配售協議」）。配售於二零一七年八月十日完成。根據配售協議之條款及條件，配售代理已按配售價每股配售股份1.90港元成功配售合共190,000,000股配售股份。配售所得款項淨額（扣除配售佣金及其他本公司應付相關開支後）約358,500,000港元。現擬將配售所得款項淨額其中(i)約150,000,000港元用於裝修本集團在馬尼拉市內之一間酒店（「酒店」）；(ii)約100,000,000港元用於開發臨近酒店之地塊（「新酒店地塊」）（包括但不限於興建酒店的停車場及便利設施）以及為收購新酒店地塊向獨立第三方提供融資；(iii)約70,000,000港元用於可能收購（包括但不限於）菲律賓的土地以建設酒店及／或娛樂場；及(iv)其餘所得款項用作本集團的一般營運資金。下文概述所得款項淨額的動用情況：

| | | 於二零一九年 六月三十日 已動用 | 於二零一九年 六月三十日 未動用 |
|--|--------------------------|------------------------|------------------------|
| | 所得款項淨額 擬定用途 (百萬港元) | 所得款項 淨額金額 (百萬港元) | 所得款項 淨額結餘 (百萬港元) |
| 酒店裝修(附註1) | 150.0 | 58.7 | 91.3 |
| 開發新酒店地塊(包括但不限 於興建酒店的停車場及便利設施) 及為收購新酒店地塊向獨立 第三方提供融資(附註2) | 100.0 | 51.6 | 48.4 |
| 可能收購(包括但不限於)菲律賓的 土地以建設酒店及／或娛樂場 (「可能收購事項」)(附註3) | 70.0 | — | 70.0 |
| 本集團的一般營運資金 | 38.5 | 38.5 | — |
| 總計 | <u>358.5</u> | <u>148.8</u> | <u>209.7</u> |

附註：

1. 預計將於截至二零二零年六月三十日止財政年度完成酒店裝修，並將於截至二零二零年六月三十日止財政年度動用分配作此用途的所得款項淨額結餘。
2. 已動用的51,600,000港元包括就收購新酒店地塊向獨立第三方提供的貸款50,900,000港元，及就開發新酒店地塊支付的設計及諮詢服務費700,000港元。本公司將於開發新酒店地塊前優先考慮開發將於可能收購事項中收購的新地塊。預期可能收購事項將於截至二零二零年六月三十日止財政年度完成。除已分配的所得款項淨額結餘約48,400,000港元外，預期開發新酒店地塊需要更多財務資源。開始開發新酒店地塊的時間及分配用作開發新酒店地塊的餘下所得款項淨額的使用情況，將視乎完成可能收購事項後及開始開發將予收購的新地塊時本集團可動用的內部及外部財務資源而定。
3. 預計將於截至二零二零年六月三十日止財政年度動用分配用作可能收購事項的70,000,000港元。

資產負債比率(以總借貸賬面值除以總資產計算)約為15.0%(於二零一八年三月三十一日：12.9%)。

本集團以(包括但不限於)內部產生之現金流量及發行承兌票據提供營運資金。

風險及不確定因素

本集團繼續面對來自本集團經營所在地的經濟增長及市場競爭以及本集團經營所在地的經濟、政治及社會變動及相關法律及法規改動的重大風險及不確定因素。

由於本集團的資產及負債主要以港元、美元、英鎊、披索及歐元列值、以及本集團之收入及收益主要為港元、美元、英鎊及披索及其產生的成本及開支主要為港元、英鎊及披索，因此本集團亦面對貨幣風險。

此外，本公司若干於菲律賓經營的附屬公司涉及與菲律賓BIR之間之稅務糾紛亦帶來不確定因素。

遵守相關法律及法規

除本公告另行提述者外，於截至二零一九年六月三十日止十五個月，本集團並無發生不遵守其營運所在地之有關法律及法規而對本集團業務營運造成重大影響之事件。

本集團資產抵押

於二零一九年六月三十日，銀行貸款以本集團約1,510,000,000港元投資物業作抵押。

於二零一八年三月三十一日，本集團資產概無任何抵押。

重大收購與出售及重大投資

於二零一八年五月二十一日，本公司與於英格蘭及威爾斯註冊成立之投資控股公司Hamsard 3467 Limited（「Hamsard 3467」）訂立購股協議，據此，Hamsard 3467有條件同意收購於英格蘭及威爾斯註冊成立之股份有限私營公司Wigan Athletic Holdings Limited（「目標公司」，連同其附屬公司統稱「目標集團」）全部已發行股本（包括普通股及優先股）以及Whelan Family Bare Trust之受託人所持於英格蘭及威爾斯註冊成立之公司Wigan Athletic A.F.C. Limited之股權。

同日，本公司與Hamsard 3467亦就收購物業A、物業B及物業C分別與物業賣方A、物業賣方B及物業賣方C訂立物業協議A、物業協議B及物業協議C。

是項收購之資本承擔為以下兩者之總和：

- (i) 15,900,000英鎊（相當於約169,494,000港元）；及
- (ii) 營運資金貸款（由於最後截止日期已押後至二零一九年一月三十一日，故營運資金貸款無論如何應不超過6,475,000英鎊（相當於約69,023,500港元），且應以現金結付）。

購股協議項下所有先決條件已達成，而完成已於二零一八年十一月七日落實。目標公司已成為本公司之間接全資附屬公司，而其各附屬公司已成為本公司之間接非全資附屬公司。目標集團之綜合財務業績將合併計入本集團之財務報表。進一步詳情載於本公司日期為二零一八年五月二十一日、六月十二日、八月三十一日、九月二十一日、十一月二日及十一月七日之公告，以及日期為二零一八年十月九日之通函。

於二零一八年六月十五日，本公司全資附屬公司IEC Investment Limited（前稱VMS Private Investment Partners VIII Limited）訂立有限合夥協議，以有限合夥人身份認購Hontai Capital Fund II Limited Partnership合共26,200,000歐元之基金權益。進一步詳情載於本公司日期為二零一八年六月十五日及二零一八年七月二十七日之公告。

於二零一八年八月二十八日，本公司附屬公司Lucky Genius Limited分別與Global Poker Tours Limited及European Poker Tour (IOM) Limited訂立購股協議，以按總代價436,272美元購買Global Poker Tours Limited及European Poker Tour (IOM) Limited於理性現場活動之96%及4%權益。收購完成後，本集團持有理性現場活動之全部已發行股份。進一步詳情載於本公司日期為二零一八年八月二十八日及二零一八年九月二十七日之公告。

於二零一九年四月三十日，BSL與兩名賣方訂立買賣協議，據此，BSL同意購買而各賣方同意分別按代價26,500,000港元及26,500,000港元出售Oriental-Invest Properties Limited(於英屬處女群島註冊成立之有限公司)之50%股權，有關代價將透過本公司分別向各賣方發行可換股債券之方式結償。於二零一九年七月二日，BSL與賣方訂立補充協議，據此，BSL與賣方同意就完成之若干行政安排對買賣協議作出若干修訂。完成於二零一九年七月五日落實。完成時，Oriental-Invest Properties Limited成為本公司之間接全資附屬公司。Oriental-Invest Properties Limited之財務業績將綜合併入本集團之財務報表。進一步詳情載於本公司日期為二零一九年四月三十日、二零一九年七月二日及二零一九年七月五日之公告。

除披露者外，截至二零一九年六月三十日止十五個月，本集團並無任何根據上市規則規定須予披露之收購或出售本集團附屬公司及聯營公司或重大投資。

重大投資或資本資產之未來計劃

本集團將繼續開拓市場，發掘任何可締造增長及發展潛力之商機，以提高盈利能力及為股東爭取更豐碩回報。本集團亦將繼續考慮翻新計劃，以改善本集團物業及有關設施，從而吸引更多旅客及提升彼等於逗留期間的體驗。

匯率波動風險及任何相關對沖

本公司功能貨幣為披索，即本公司之主要附屬公司營運地點主要經濟環境的貨幣。本集團綜合財務報表以港元列示，因為董事認為，此呈列對香港上市公司及就方便股東而言均屬合適做法。

本集團之資產及負債主要以港元、美元、英鎊、披索及歐元計值。本集團所賺取收入及收益主要以港元、美元、英鎊及披索計值，而本集團產生之費用及支出則主要以港元、英鎊及披索計值。因此，本集團可能面對貨幣風險。

本集團並無實行任何外匯對沖政策。然而，本集團管理層將監察各業務分部的外匯風險及檢討個別地區的需要，並於日後有需要時考慮採取合適之對沖政策。

僱員及薪酬政策

於二零一九年六月三十日，本集團之僱員總數為636名(於二零一八年三月三十一日：311名)。截至二零一九年六月三十日止十五個月之員工成本約為210,000,000港元(截至二零一八年三月三十一日止年度：63,700,000港元)。本公司之薪酬政策乃由本公司之薪酬委員會建議。董事及本集團僱員之薪酬乃根據個人表現及經驗，並經參考本集團業績、業界薪酬指標及當時市況釐定。除薪金外，本集團僱員有權享有之福利包括醫療、保險及退休福利。此外，本集團定期就本集團僱員所需向彼等提供內部及外間培訓課程。

審閱全年業績

本公司審核委員會已審閱本集團截至二零一九年六月三十日止十五個月之全年業績。

香港立信德豪會計師事務所有限公司之工作範圍

本集團核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司已同意本公告所載本集團於二零一九年六月三十日之綜合財務狀況表及截至二零一九年六月三十日止十五個月之綜合損益表、綜合全面收益表以及其相關附註之數字與本集團本期間之經審核綜合財務報表所載金額一致。香港立信德豪會計師事務所有限公司就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之《香港審計準則》、《香港審閱工作準則》或《香港核證工作準則》之核證工作，故香港立信德豪會計師事務所有限公司並無就本公告發表任何保證。

遵守企業管治守則

本公司於截至二零一九年六月三十日止十五個月內已遵守上市規則附錄14所載《企業管治守則》之守則條文。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納董事進行證券交易之標準守則(「證券交易守則」)，其標準不較上市規則附錄10所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)所規定標準寬鬆。

經向全體董事作出具體查詢後，本公司並不知悉於截至二零一九年六月三十日止十五個月內有任何違反標準守則及證券交易守則所載規定標準之情況。

買賣或贖回本公司之上市證券

於截至二零一九年六月三十日止十五個月，本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

股息

董事會不建議就截至二零一九年六月三十日止十五個月派付任何股息(截至二零一八年三月三十一日止年度：無)。

代表董事會
國際娛樂有限公司
主席
蔡朝暉博士

香港，二零一九年九月二十五日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事蔡朝暉博士及陳浚曜先生；及三名獨立非執行董事陸奕女士、孫炯先生及夏其才先生。