

Deloitte.

德勤

德勤·關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

敬啟者：

以下為吾等就美捷滙控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）截至二零一二年及二零一三年三月三十一日止兩個年度各年及截至二零一三年八月三十一日止五個月（「有關期間」）的財務資料（「財務資料」）所編製的報告，以供載入 貴公司於[●]年[●]月[●]日就[編纂]而刊發的文件（「文件」）內。

貴公司於二零一三年四月二日根據開曼群島法例第22章《公司法》（二零零七年修訂本）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（詳情載於文件附錄四「集團重組」一段）（「重組」）， 貴公司於二零一三年八月二十八日成為 貴集團的控股公司。

於各報告期末及本報告日期， 貴公司附屬公司及合營企業的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊／成立 國家／地點 及日期	營業地點	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	貴集團於下列日期應佔股權			本報告 日期	主要業務
				三月 三十一日 二零一二年 %	八月 三十一日 二零一三年 %	三月 三十一日 二零一三年 %		
Beyond Elite Limited （「Beyond Elite」）	英屬處女群島 （「英屬處女群島」） 二零一三年 三月二十一日	香港	普通股 1美元（「美元」）	— （附註i）	— （附註i）	100	100	投資控股
美酒滙有限公司 （「美酒滙」）	香港 二零零九年 九月二十五日	香港	普通股 10,000港元	100	100	100	100	銷售及分銷優質 葡萄酒及烈酒 產品

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	註冊／成立 國家／地點 及日期	營業地點	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	貴集團於下列日期應佔股權			本報告 日期	主要業務
				三月三十一日		八月三十一日		
				二零一二年	二零一三年	二零一三年		
				%	%	%	%	
國邦興業有限公司 (「國邦」)(附註ii)	香港 二零零八年 三月十日	不適用	普通股 100港元	100	100	—	—	無業務
汕尾市國邦興服裝 有限公司 (「國邦興」) (附註ii)	中華人民共和國 (「中國」) 二零零八年 六月十七日	不適用	註冊資本 7,900,000港元	100	100	—	—	無業務
<u>合營企業名稱</u>								
Major Aim Limited (「Major Aim」) (附註iii)	香港 二零零九年 十月二十二日	不適用	普通股 10,000港元	50	50	—	—	無業務

附註：

- (i) Beyond Elite由Offshore Incorporations Limited於二零一三年三月二十一日註冊成立並由 貴公司於二零一三年四月二十二日透過以現金1美元全額認購Beyond Elite的一股普通股而啟動。
- (ii) 國邦及其全資附屬公司國邦興於二零一三年五月三十一日出售。詳情載於附註33。
- (iii) Major Aim成為暫無經營業務公司前從事銷售及分銷優質葡萄酒及烈酒產品。梁子健先生(「梁先生」)透過一份信託協議聲明書代美酒滙持有50%的股權。該信託協議聲明書於二零一三年七月三日終止。

貴公司及Beyond Elite自其各自註冊成立日期以來並無編製經審核財務報表，原因是彼等註冊成立的司法權區內並無法定審核規定。自國邦興成立以來並無編製經審核財務報表。

吾等於截至二零一三年三月三十一日止年度擔任美酒滙的法定核數師。美酒滙及其附屬公司的法定綜合財務報表(「二零一三年財務報表」)乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

美酒滙截至二零一二年三月三十一日止年度的法定財務報表以及國邦截至二零一二年及二零一三年三月三十一日止兩個年度的法定財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製，並由在香港註冊的執業會計師陳銳衡會計師事務所審核。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

就本報告而言，貴公司的董事已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製貴公司及其附屬公司於有關期間的綜合財務報表（「相關財務報表」）。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則對相關財務報表進行獨立審核。

本報告所載貴集團於有關期間的財務資料乃按照下文A節附註1所載的基準根據相關財務報表而編製。於編製報告以供載入文件時，吾等概無對相關財務報表作出調整。

吾等已根據香港會計師公會建議的核數指引第3.340條「招股章程及申報會計師」審查相關財務報表。

貴公司董事負責批准相關財務報表的刊發。貴公司董事亦對載有本報告的文件內容負責。吾等的責任乃根據相關財務報表編撰本報告所載的財務資料，達致有關財務資料的獨立意見，並向閣下報告吾等的意見。

吾等認為，按照下文A節附註1所載的呈列基準，就本報告而言，財務資料真實及公平地反映貴集團於二零一二年三月三十一日、二零一三年三月三十一日及二零一三年八月三十一日及貴公司於二零一三年八月三十一日的事務狀況，以及貴集團於有關期間的綜合溢利及現金流量。

貴集團截至二零一二年八月三十一日止五個月的比較綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表連同相關附註乃摘自貴公司董事僅為本報告而編製貴集團於該相同期間的未經審核綜合財務資料（「二零一二年八月三十一日財務資料」）。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱二零一二年八月三十一日財務資料。審閱二零一二年八月三十一日財務資料主要包括詢問負責財務及會計事務的人員，並應用分析及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港核數準則進行審核的範圍，故吾等不能保證吾等會知悉在審核中可能發現的所有重大事項。基於此，吾等不會就二零一二年八月三十一日財務資料發表任何審核意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事宜，使吾等相信二零一二年八月三十一日財務資料在所有重大方面未有根據與編製符合香港財務報告準則的財務資料所採用者一致的會計政策編製。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(A) 財務資料

綜合損益及其他全面收益表

	附註	貴集團			
		截至三月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止五個月	
		二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元
收益	7	333,367	266,833	108,095	117,306
銷售成本		(279,136)	(206,187)	(86,252)	(93,021)
毛利		54,231	60,646	21,843	24,285
其他收入	9	1	3	1	—
其他收益及虧損淨額	10	(2,192)	(227)	(100)	99
推廣、銷售及分銷開支		(15,411)	(14,513)	(5,575)	(6,795)
行政開支		(22,917)	(13,826)	(6,352)	(6,572)
其他開支	9	—	(1,815)	(235)	(5,802)
融資成本	11	(4,687)	(1,362)	(463)	(769)
除稅前溢利		9,025	28,906	9,119	4,446
所得稅開支	12	(1,623)	(5,362)	(1,608)	(1,849)
貴公司擁有人應佔年度／期間 溢利及全面收入總額	13	7,402	23,544	7,511	2,597
每股基本盈利 (港仙)	15	8.22	26.16	8.35	2.89

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	貴集團		貴公司	
		於三月三十一日		於八月三十一日	於八月三十一日
		二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一三年
		千港元	千港元	千港元	千港元
非流動資產					
物業、廠房及設備	16	7,549	12,656	11,574	—
於合營企業權益	17	—	—	—	—
投資於一間附屬公司	18	—	—	—	104,912
已付貿易訂金	20	24,711	—	—	—
		<u>32,260</u>	<u>12,656</u>	<u>11,574</u>	<u>104,912</u>
流動資產					
存貨	19	95,290	85,614	77,649	—
貿易及其他應收賬款、 按金及預付款項	20	37,389	55,374	61,989	—
應收關聯方款項	21	18	5,853	141	—
應收一名股東款項	22	—	3,033	—	—
銀行結餘及現金	23	2,283	27,772	8,087	—
		<u>134,980</u>	<u>177,646</u>	<u>147,866</u>	<u>—</u>
流動負債					
貿易及其他應付賬款、應計費用 及已收按金	24	43,340	43,705	35,389	2,469
應付關聯方款項	21	41,974	410	410	—
應付股東款項	22	1,957	107	—	—
應付一間附屬公司款項	18	—	—	—	3,380
稅項負債		9,717	2,480	4,316	—
融資租賃承擔—於一年內到期	25	581	1,690	1,694	—
銀行借款	26	14,443	31,825	28,195	—
		<u>112,012</u>	<u>80,217</u>	<u>70,004</u>	<u>5,849</u>
流動資產(負債)淨值		<u>22,968</u>	<u>97,429</u>	<u>77,862</u>	<u>(5,849)</u>
總資產減流動負債		<u>55,228</u>	<u>110,085</u>	<u>89,436</u>	<u>99,063</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	貴集團		貴公司	
		於三月三十一日		於八月三十一日	於八月三十一日
		二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一三年
		千港元	千港元	千港元	千港元
資本及儲備					
已發行資本／股本	28	10	10	—	—
儲備	29	49,839	103,866	83,923	99,063
權益總額		49,849	103,876	83,923	99,063
非流動負債					
已收貿易訂金	24	3,282	—	—	—
融資租賃承擔—於一年內到期	25	1,615	5,392	4,683	—
遞延稅項負債	27	482	817	830	—
		5,379	6,209	5,513	—
		55,228	110,085	89,436	99,063

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	已發行資本 千港元	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元 (附註b)	其他儲備 千港元	累計溢利 千港元	總計 千港元
於二零一一年四月一日	10	—	—	—	42,437	42,447
年度溢利及全面收入總額	—	—	—	—	7,402	7,402
於二零一二年三月三十一日	10	—	—	—	49,839	49,849
年度溢利及全面收入總額	—	—	—	—	23,544	23,544
視作紅與白酒業有限公司 (「紅與白」) 出資 (附註a)	—	—	—	30,483	—	30,483
於二零一三年三月三十一日	10	—	—	30,483	73,383	103,876
於二零一三年四月一日						
期間溢利及全面收入總額	—	—	—	—	2,597	2,597
已宣派股息 (附註14)	—	—	—	—	(22,550)	(22,550)
重組的影響	(10)	104,912	(104,902)	—	—	—
於二零一三年八月三十一日	—	104,912	(104,902)	30,483	53,430	83,923
於二零一二年四月一日	10	—	—	—	49,839	49,849
期間溢利及全面收入 總額 (未經審核)	—	—	—	—	7,511	7,511
視作紅與白出資 (附註a)	—	—	—	30,483	—	30,483
於二零一二年八月三十一日 (未經審核)	10	—	—	30,483	57,350	87,843

附註：

- a 視作紅與白出資指豁免自二零一二年四月一日起生效的應付紅與白款項，該款項因紅與白於二零一零年三月三十一日將葡萄酒及烈酒產品以及傢俬及裝置轉讓予美酒滙而產生。紅與白由 貴公司股東張俊濤先生(「張先生」)及梁先生控制。
- b 資本儲備指於Beyond Elite收購美酒滙之日美酒滙的股本面值與 貴公司根據重組透過發行100股股份結清的視作代價104,912,000港元之間的差額。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至		截至	
	三月三十一日止年度	二零一二年	八月三十一日止五個月	二零一二年
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	
	千港元	千港元	千港元	千港元
			(未經審核)	
經營活動				
除稅前溢利	9,025	28,906	9,119	4,446
就下列各項所作調整：				
物業、廠房及設備折舊	1,052	2,061	652	1,082
利息開支	4,687	1,362	463	769
利息收入	(1)	(3)	(1)	—
存貨撥備(撥回)	110	(2,399)	(568)	423
呆壞賬撥備	492	—	—	—
應收一間合營企業款項減值	812	10	10	—
出售／撤銷物業、廠房及設備虧損	563	—	—	—
出售附屬公司的虧損	—	—	—	19
營運資金變動前經營現金流量	16,740	29,937	9,675	6,739
存貨減少	2,500	12,075	9,594	7,542
貿易及其他應收賬款、按金及預付款項減少(增加)	11,232	6,726	(15,774)	(6,653)
貿易及其他應付賬款、應計費用及已收按金減少	(40,757)	(2,917)	(3,109)	(8,297)
應付關聯方款項增加(減少)	11,081	(11,081)	3,438	—
經營活動所得(所用)現金	796	34,740	3,824	(669)
已付所得稅	—	(12,264)	(1,390)	—
經營活動所得(所用)現金淨額	796	22,476	2,434	(669)

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至		截至	
	三月三十一日止年度	三月三十一日止年度	八月三十一日止五個月	八月三十一日止五個月
附註	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)			
投資活動				
已收利息	1	3	1	—
購買物業、廠房及設備	(3,260)	(233)	(144)	—
出售物業、廠房及設備所得款項	11	—	—	—
收購附屬公司所得現金流量淨額	32	4	—	—
向一間合營企業提供墊款	(1,903)	(10)	(10)	—
向一間合營企業還款	3,084	—	—	—
向一名關聯方提供墊款	—	(5,835)	—	(7,000)
向股東提供墊款	—	(3,033)	(3,033)	(7,877)
關連方還款	—	—	—	954
向一名股東還款	—	—	—	(11)
投資活動所用現金淨額	(2,063)	(9,108)	(3,186)	(13,912)
融資活動				
已付利息	(1,987)	(1,362)	(463)	(769)
新籌集銀行借款	49,340	74,745	24,906	30,366
償還銀行借款	(47,613)	(57,363)	(23,184)	(33,996)
償還融資租賃承擔	(515)	(2,049)	(353)	(705)
向關聯方還款	(457)	—	—	—
收取自股東的墊款	4,849	143	143	—
向股東還款	(4,395)	(1,993)	—	—
融資活動(所用)所得現金淨額	(778)	12,121	1,049	(5,104)
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(2,045)	25,489	297	(19,685)
年／期初現金及現金等價物	4,328	2,283	2,283	27,772
年／期末現金及現金等價物， 即銀行結餘及現金	2,283	27,772	2,580	8,087

財務資料附註

1. 集團重組及財務資料呈列基準

貴公司於二零一三年四月二日根據開曼群島法例第22章《公司法》(二零零七年修訂本)在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處地址及主要營業地點於文件「公司資料」一段披露。

重組完成前，美酒滙由張先生及梁先生(統稱「該等股東」)透過兩間投資控股公司分別持有51%及49%而最終擁有。根據重組(透過在Beyond Elite及貴公司與該等股東及美酒滙之間進行分拆完成)，貴公司於二零一三年八月二十八日成為現時貴集團旗下各成員公司的控股公司。因重組而成為由貴公司及其附屬公司組成的貴集團被視為一個持續存在的實體，因此，財務資料乃按猶如貴公司一直為貴集團的控股公司而編製。

貴集團於有關期間的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及於二零一二年及二零一三年三月三十一日的綜合財務狀況表乃按猶如當前的集團架構(包括於附註33所載於二零一三年五月三十一日出售的國邦及國邦興)於整個有關期間或自有關實體註冊成立日期以來(倘該期間較短)一直存在而編製。

貴公司的功能貨幣為港元(「港元」)，財務資料的呈列貨幣與貴公司的功能貨幣相同。

2. 應用香港財務報告準則

就編製及呈列有關期間的財務資料而言，貴集團於整個有關期間一直貫徹採納由香港會計師公會頒佈於貴集團由二零一三年四月一日開始的財政年度生效的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)、修訂及詮釋。

於本報告日期，香港會計師公會已頒佈下列新訂準則、修訂及詮釋，惟尚未生效。

香港財務報告準則第9號及
香港財務報告準則第7號
(修訂本) 香港財務報告準則第9號的強制生效日期及過渡披露¹

香港財務報告準則第10號、
香港財務報告準則第12號及
香港會計準則第27號(修訂本) 投資實體²

香港財務報告準則第9號 金融工具¹

香港會計準則第32號(修訂本) 抵銷金融資產及金融負債²

香港會計準則第36號(修訂本) 非金融資產的可收回金額披露²

香港會計準則第39號(修訂本) 衍生工具的變更及套期會計的延續²

香港(國際財務報告詮釋
委員會)－詮釋第21號 徵費²

¹ 於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效

貴集團管理層預測，應用該等新訂準則、修訂及詮釋不會對 貴集團的財務資料產生任何重大影響。

3. 重大會計政策

財務資料已按歷史成本基準編製。歷史成本一般以交換貨品及服務時給予代價的公平值為基準。

財務資料乃根據下列符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則的會計政策編製。
[編纂]

所採納的主要會計政策載列如下。

綜合基準

財務資料包括 貴公司及 貴公司(其附屬公司)所控制實體的財務報表。若 貴公司符合以下各項時，則被視為擁有控制權：

- 於被投資方擁有權力；
- 因參與被投資方的業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或以上出現變化，貴公司會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。

附屬公司綜合入賬於貴公司取得對附屬公司的控制權時開始，並於貴公司喪失對附屬公司的控制權時終止。特別是，年／期內收購或出售附屬公司的收入及開支自貴公司取得附屬公司控制權的日期起直至貴公司不再控制附屬公司之日止於綜合損益及其他全面收益表內列賬。

如需要，附屬公司的財務報表可予以調整，使其會計政策與貴集團的會計政策一致。

與貴集團成員公司間交易有關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合賬目時悉數對銷。

喪失對附屬公司的控制權

倘貴集團喪失對附屬公司的控制權，我們會(i)按失去控制權當日的賬面值取消確認該附屬公司的資產及負債；及(ii)確認已收取的代價公平值總額及任何保留權益公平值，所產生的任何差額於貴集團應佔損益中確認為收益或虧損。於前附屬公司保留的投資在喪失控制權當日的公平值被視為其後根據香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」進行會計處理而於初始確認時的公平值，或(倘適用)於聯營公司或合營企業的投資的於初始確認時的成本。

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減任何已識別減值虧損在貴公司的財務狀況表列賬。

於合營企業的權益

合營企業指一項聯合安排，對安排擁有共同控制權的訂約方據此對聯合安排的資產淨值擁有權利。共同控制是指按照合約約定對某項安排所共有的控制，共同控制僅在當相關活動要求共同享有控制權的各方作出一致同意之決定時存在。

合營企業的業績、資產及負債按權益會計法計入財務資料。根據權益法，於合營企業的權益首先按成本於綜合財務狀況表內確認，隨後於貴集團應佔合營企業的損益及其他全面收入作出調整。倘貴集團應佔合營企業的虧損等於或超出其於該合營企業的權益(包

括實質上組成 貴集團於該合營企業的權益淨額的任何長期權益)，則 貴集團會不再繼續確認其應佔進一步虧損。僅當 貴集團須向合營企業承擔法定或推定責任或代表共同控制實體作出付款時， 貴集團方會確認額外虧損。

貴集團採納香港會計準則第39號的規定，以釐定是否需要就 貴集團於合營企業的投资確認任何減值虧損。倘需要，投资的全部賬面值根據香港會計準則第36號資產減值作為單一資產進行減值測試，將可收回金額(使用價值與公平值減出售成本的較高者)與賬面值進行比較。任何已確認減值虧損構成該項投资的賬面值的一部分。有關減值虧損的任何撥回於該項投资其後可收回金額增加時根據香港會計準則第36號確認。

貴集團自投资不再為合營企業當日起終止使用權益法。終止使用權益法當日的合營企業賬面值與任何保留權益及出售合營企業權益的任何所得款項賬面值之間的差額已於釐定出售合營企業收益或虧損時計算在內。

就權益會計目的核算的合營企業的財務報表乃採用 貴集團在類似情況就類似交易及事件所採用的統一會計政策而編製。

倘某集團實體與其合營企業進行交易，則與該合營企業的交易產生的損益只會在有關合營企業的權益與 貴集團無關的情況下，方會在財務資料確認。

收益確認

收益乃按已收或應收代價的公平值計量，即於日常業務過程中出售貨品的應收賬款，並扣除折扣。

來自銷售貨品的收益於交付貨品且轉移擁有權以及下列所有條件獲達成後確認：

- 貴集團將貨品擁有權的重大風險及回報轉移予買家；
- 貴集團並無持續參與一般與已售貨品擁有權相關的管理，亦無擁有已售貨品的實際控制權；
- 收益金額能可靠地計量；
- 交易涉及的經濟利益可能流向 貴集團；及

- 交易已產生或將產生的成本能可靠地計量。

於經濟利益可能流向 貴集團及能可靠計量收入金額時確認金融資產的利息收入。利息收入乃以時間為基準按未償還本金額及適用實際利率累計，而該利率為於初步確認時將金融資產在預計年期的估計日後現金收入準確折讓為該資產的賬面淨值的比率。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表中入賬。

折舊乃採用直線法按估計可使用年期撇銷物業、廠房及設備項目的成本減其剩餘價值確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊法於各報告期末審閱，而任何估計變動的影響按預先計提基準入賬。

根據融資租約持有的資產於其預計可使用年期按與自置資產相同的基準折舊。然而，倘無法合理確定於租期結束前取得所有權，則資產須按租期及可使用年期(以較短者為準)折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期持續使用該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。因出售或報廢物業、廠房及設備項目產生的任何損益按該項資產的出售所得款項與賬面值的差額釐定，並於損益內確認。

租賃

當租約條款將所有權的絕大部分風險及回報轉讓予承租人時，租賃被分類為融資租賃。所有其他租賃被分類為經營租賃。

貴集團作為承租人

根據融資租賃持有的資產乃按租賃開始時的公平值或(倘為較低者)按最低租賃付款的現值確認為 貴集團資產。出租人的相應負債乃於綜合財務狀況表列作融資租賃承擔。

租賃付款乃於融資開支與租賃責任扣減之間作出分配，致使負債的餘額維持固定的利率。融資開支即時於損益確認，惟有關開支與合資格資產直接相關則除外，於此情況下，有關開支按照 貴集團借貸成本的一般政策(見下文的會計政策)撥充資本。

經營租賃付款於租期按直線法確認為開支。倘於訂立經營租約時收取租賃優惠，則有關優惠確認為負債。優惠總利益以直線法確認為租金開支減少。

外幣

編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易乃按該等交易日期當時的匯率以其各自的功能貨幣(即該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣)入賬。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目於該日按當時的匯率重新換算為港元。以外幣計值按歷史成本計量的非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目與重新換算貨幣項目產生的匯兌差額於其產生期間於損益賬確認。

就呈報財務資料而言，貴集團海外業務的資產及負債各報告期末按當時的匯率換算為貴集團的呈報貨幣(即港元)，而收支項目按年／期內平均匯率換算。產生的匯兌差額(如有)於其他全面收入內確認，並於權益內累計，但於出售海外業務後由權益重新劃分為損益。

借貸成本

收購、建設或生產合資格資產(指需花費大量時間準備就緒作擬定用途或出售的資產)直接應佔借貸成本乃計入該等資產的成本，直至該等資產大致準備就緒作擬定用途或出售為止。

所有其他借貸成本均於其產生期間於損益內確認。

退休福利成本

向強制性公積金計劃作出的供款於僱員提供服務而有權獲得供款時確認。

稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項的總和。

現時應付稅項乃按本年度／期間應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表中所報除稅前溢利不同，乃由於前者不包括在其他期間應課稅或可扣減收入或開支項目，並且不包括永毋須課稅或不可扣稅的項目。貴集團的本期稅項負債乃按報告期末已實行或大致上已實行的稅率計算。

遞延稅項乃以財務資料資產及負債賬面值與計算應課稅溢利相應稅基的暫時差額而確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般就所有可扣減暫時差額確認，惟遞延稅項資產只限於在有應課稅溢利可供對銷可扣減暫時差額時方予以確認。如暫時差額由商譽或由初步確認一項不影響應課稅溢利或會計溢利的交易的其他資產及負債（業務合併除外）所產生，有關資產及負債不予確認。

遞延稅項負債須就投資於附屬公司及於合營企業的權益所產生的應課稅暫時差額予以確認，除非貴集團可控制暫時差額的撥回，而此暫時差額在可見將來可能不會撥回。與該等投資及權益相關的可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用暫時差額的益處且預計於可見將來可以撥回時予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於每個報告期末作檢討，並在不可能有足夠應課稅溢利恢復全部或部分資產價值時作調減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於負債清償或資產變現期間適用的稅率計算，以報告期末已實行或大致上已實行的稅率（及稅法）為基礎。

遞延稅項負債及資產計量反映貴集團於報告期末所預期對收回或清償其資產及負債的賬面值方式所產生的稅務結果。即期及遞延稅項於損益賬確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本乃以加權平均法計算。可變現淨值為存貨的估計售價減所有估計完工成本及銷售所需的成本。

金融工具

金融資產及金融負債乃於集團實體成為工具合約條文的訂約方時在財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債乃初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本於初次確認時計入金融資產或金融負債的公平值，或自金融資產或金融負債的公平值扣除(如適用)。

金融資產

貴集團的金融資產分類為貸款及應收款項。該分類取決於金融資產的性質及用途並在初始確認時釐定。

實際利率法

實際利率法為計算金融資產於有關期間內的攤銷成本及分配利息收入的方法。實際利率為在金融資產的預計年期或(如適用)較短期間內的估計未來現金收入(包括構成實際利率主體部分的所有已付或已收的費用及利率差價、交易成本以及其他溢價或折讓)準確地折現至初初確認時賬面淨值的利率。

就債務工具而言，利息收入按實際利率法確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項乃於活躍市場並無報價的固定或可釐定付款的非衍生金融資產。於初始確認後，貸款及應收款項(包括貿易及其他應收賬款、應收關聯方及一名股東款項以及銀行結餘及現金)採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損計量(見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

貸款及應收款項減值

貴集團的貸款及應收款項乃於報告期末評估有否減值跡象。倘有客觀證據顯示貸款及應收款項的估計未來現金流量受到一項或多項於初始確認貸款及應收款項後發生的事件影響，則貸款及應收款項被視作減值。

減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或對手方遇到嚴重財政困難；或
- 違反合約，如逾期或拖欠利息或本金還款；或

- 借款人有可能破產或進行財務重組。

就若干金融資產類別(如貿易應收賬款)而言，被評估為非個別減值的資產其後會整體進行減值評估。應收款項組合的客觀減值證據可包括 貴集團的過往收款經驗、延遲還款的次數增加，以及與拖欠應收款項有關的全國或地方經濟狀況的可觀察改變。

就以攤銷成本列賬的金融資產而言，確認減值虧損金額為資產賬面值與估計未來現金流量的現值(按金融資產的原實際利率折讓)之間的差額。

所有金融資產的賬面值直接按減值虧損減少，惟貿易應收賬款的賬面值則透過使用準備賬扣減。準備賬賬面值的變動於損益內確認。倘貿易應收賬款被視為不可收回時，將於準備賬中撇銷。在其後收回先前已撇銷的數額將計入損益內。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘於其後期間減值虧損金額減少，而該減少可客觀地與確認減值後發生的事件有關，則先前確認的減值虧損會於損益中撥回，惟於減值被撥回當日該資產的賬面值不得超過倘無確認減值的攤銷成本。

金融負債及權益工具

集團實體發行的債務及權益工具乃根據合約安排的內容以及金融負債及權益工具的定义分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具為證明 貴集團於扣除所有負債後餘下資產權益的任何合約。集團實體發行的權益工具按已收款項扣除直接發行成本確認。

實際利率法

實際利率法為計算金融負債於有關期間內的攤銷成本及利息開支分配的方法。實際利率為在金融負債的預計年期或(如適用)較短期間內的估計未來現金付款(包括構成實際利率主體部分的所有已付或已收費用及利率差價、交易成本以及其他溢價或折讓)準確折現至該金融負債初次確認時賬面淨值的利率。

就債務工具而言，利息開支按實際利率法確認。

金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付賬款及應計費用、應付關聯方、股東及一間附屬公司款項以及銀行借款)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

財務擔保合約

財務擔保合約乃規定發出人向持有人支付指定金額，以補償持有人由於指定欠債人未能根據債務工具原始或經修訂條款於到期時付款而蒙受的損失。

由 貴集團發出的並非指定為按公平值計入損益的財務擔保合約初步按公平值減發出財務擔保合約直接應佔交易成本予以確認。初步確認後， 貴集團按以下各項較高者計量財務擔保合約：(i)合約責任金額(根據國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產釐定)；及(ii)初步確認金額減(如適用)根據收益確認政策確認的累計攤銷。

終止確認

貴集團僅會於從資產收取現金流量的合約權利到期或其轉讓金融資產及資產所有權的絕大部分風險及回報予另一實體時終止確認金融資產。

當終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益中確認。

貴集團只會在當其責任獲解除、取消或到期時終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。

有形資產的減值虧損

於報告期末， 貴集團審核其有形資產的賬面值，以釐定有否任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘存在任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損的程度(如有)。倘無法估計個別資產的可收回金額， 貴集團會估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。倘可識別合理及一致的分配基準，公司資產亦分配至個別現金產生單位，或倘不能分配至個別現金產生單位，則應將公司資產按能識別的、合理且一致的分配基準分配至最小的現金產生單位組別。

可收回金額是指公平值減出售成本及使用價值中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會採用稅前折現率折現為現值，該稅前折現率反映對貨幣時間價值的當前市場評價及該資產特有的風險（未針對該風險調整估計未來現金流量）。

倘估計資產（或現金產生單位）的可收回金額低於其賬面值，則資產的賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損於損益內確認。

倘減值虧損於其後撥回，資產（或現金產生單位）的賬面值增至其經修訂的估計可收回金額，而增加後的賬面值不得超過倘該資產（或現金產生單位）在過往年度並無確認減值虧損時釐定的賬面值。減值虧損的撥回即時確認為收入。

4. 估計不明朗因素的主要來源

於應用 貴集團的會計政策（其於附註3內闡述）時， 貴集團的管理層須作出有關未能從其他來源輕易獲得的資產及負債賬面值的判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及被視為有關的其他因素。實際業績可能與該等估計不同。

估計及相關假設乃按持續經營基準檢討。倘會計估計的修訂僅影響估計獲修訂的期間，則有關修訂於該期間確認，倘修訂影響現時及未來期間，則會計估計的修訂於修訂及未來期間內確認。

以下為於報告期末所作出有關未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源，並具有重大風險而可能導致須於未來十二個月內就資產及負債的賬面值作出重大調整。

存貨撥備

貴集團管理層於報告期末審閱存貨賬齡分析以識別滯銷存貨項目。管理層主要根據最新市價及現行市況估計存貨的可變現淨值。此外， 貴集團於各報告期末對產品進行逐項存貨盤點，倘估計可變現淨值低於成本，則作出必要撥備。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一二年三月三十一日及二零一三年三月三十一日止年度以及截至二零一二年八月三十一日及二零一三年八月三十一日止五個月分別作出存貨撥備110,000港元、撥回2,399,000港元、撥回568,000港元(未經審核)及撥備423,000港元。於二零一二年三月三十一日、二零一三年三月三十一日及二零一三年八月三十一日的存貨賬面值分別為95,290,000港元、85,614,000港元及77,649,000港元。

呆壞賬撥備

貴集團基於管理層對個別應收款項的可收回性及賬齡分析的評估就呆壞賬撥備作出估計。在評估該等應收款項的最終變現時須作出大量判斷，包括每名客戶的現時信譽及過往還款記錄。倘貴集團客戶的財務狀況惡化，致使彼等付款能力減值，則須作出額外撥備。

截至二零一二年三月三十一日止年度，貴集團已就呆壞賬撥備492,000港元。於二零一二年三月三十一日、二零一三年三月三十一日及二零一三年八月三十一日，貿易應收賬款的賬面值分別為7,902,000港元、12,565,000港元及22,561,000港元。

5. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保貴集團各實體將能夠按持續經營基準繼續經營，同時透過優化債務及權益結餘為擁有人帶來最大回報。

貴集團的資本結構包括債務(包括分別於附註21、22及26披露的應付關聯方及股東款項以及銀行借款)及貴集團權益(包括已發行股本、股份溢價、資本儲備、其他儲備及累計溢利)。

貴集團管理層考慮資本成本及與資本有關的風險而定期檢討資本結構。貴集團將透過發行新股及籌集借款或償還現有借款的方式平衡其整體資本結構。

6. 金融工具

金融工具類別

	貴集團			貴公司
	於三月三十一日 二零一二年 千港元	於三月三十一日 二零一三年 千港元	於八月三十一日 二零一三年 千港元	於八月三十一日 二零一三年 千港元
金融資產				
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物)	12,773	50,817	32,081	—
金融負債				
攤銷成本	68,829	40,491	36,645	5,849

財務風險管理目標及政策

貴集團的金融工具包括貿易及其他應收賬款、應收關聯方及一名股東款項、銀行結餘及現金、貿易及其他應付賬款及應計費用、應付關聯方及股東款項、融資租賃承擔及銀行借款。貴公司的金融工具包括其他應付款項及應計費用及應付一間附屬公司款項。該等金融工具的詳情於各附註中披露。與該等金融工具有關的風險及如何減輕該等風險的政策載列如下。管理層管理及監察該等風險，以確保適時及有效地實施適當措施。

貨幣風險

貴公司並無面臨任何貨幣風險。

貴集團購買外幣使其承受外幣風險。貴集團若干銀行結餘及現金以及貿易應付賬款以外幣計值。

貴集團於各報告期末以外幣計值的銀行結餘及現金以及貿易應付賬款的賬面值如下：

	銀行結餘及現金			貿易應付賬款		
	於三月三十一日		於八月三十一日	於三月三十一日		於八月三十一日
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
歐元（「歐元」）	30	2	242	448	276	1,290
英鎊（「英鎊」）	22	6	17	940	452	895
瑞士法郎（「瑞士法郎」）	—	3	2	345	982	131
美元（「美元」）	123	28	27	767	1,492	115
	<u> </u>					

貴集團目前並無設立外幣對沖政策。然而，管理層監察外匯風險並於需要時考慮對沖重大外幣風險。

由於貴集團管理層認為外匯匯率預期變動將不會對有關期間的年度／期間溢利造成重大影響，故並無呈列敏感度分析。

利率風險

貴公司並無面臨任何利率風險。

貴集團面臨與應付關聯方定息款項(附註21)、融資租賃承擔(附註25)及定息銀行借款(附註26)有關的公平值利率風險。

貴集團的現金流量利率風險主要與銀行結餘及浮息銀行借款(附註26)有關。

貴集團並未利用任何利率掉期降低與利率風險有關的風險承擔。然而，貴集團管理層監察利率風險，並於有需要時考慮對沖重大利率風險。

貴集團於金融負債的利率風險詳述於本附註流動資金風險管理一節。貴集團的現金流量利率風險主要集中於貴集團以港元計值的借款對上海商業銀行所報港元最優惠利率的波動。

敏感度分析

貴集團管理層認為，銀行結餘利率於不久將來的預期變動並不重大，因此並無呈列敏感度分析。

以下敏感度分析乃根據於各報告期末貴集團浮息銀行借款利率風險而釐定。分析乃假設於各報告期末的未償還負債金額於整個年度／期間均未償還而編製。增加或減少100個基點乃用以管理層對利率的合理可能變動作出的評估。

倘利率上升／下降100個基點，而所有其他變量保持不變，則對截至二零一二年三月三十一日、二零一三年三月三十一日止年度及截至二零一三年八月三十一日止五個月貴集團除稅後溢利的影響將為：

	截至三月三十一日止年度		截至八月三十一日止五個月
	二零一二年	二零一三年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元
除稅後溢利減少／增加	97	136	65

信貸風險

貴公司並無面臨任何信貸風險。

貴集團的信貸風險主要來自貿易應收賬款、應收關聯方款項、應收一名股東款項及銀行結餘。

貴集團所面臨的最高信貸風險(因對方未能履行責任而將導致貴集團產生財務虧損)來自各報告期末綜合財務狀況表所列的相關已確認金融資產的賬面值，貴集團為關聯方提供的金融擔保載於附註36。

貴集團有信貸風險集中情況，原因是貿易應收賬款總額中分別41%、46%及70%來自貴集團的主要客戶為一家於香港及中國營運的私人實體(於二零一二年三月三十一日及二零一三年八月三十一日)，以及個人葡萄酒收藏家二零一三年三月三十一日)。考慮到該等客戶的信貸質素及財務實力，貴集團管理層認為貿易應收賬款的信貸風險並不重大。

於二零一二年三月三十一日、二零一三年三月三十一日及二零一三年八月三十一日，貴集團有信貸風險集中情況，原因是貿易訂金總額中分別67%、54%及46%存置於貴集團的最大供應商。考慮到與該供應商的良好貿易關係及該供應商悠久的業務發展史，貴集團管理層認為所存置貿易訂金的信貸風險低。

為將信貸風險降至最低，貴集團管理層設有專門團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監察程序，以確保採取跟進行動收回過期債項。此外，貴集團會於各報告期末檢討各項個別債項下的可收回金額，以確保就不可收回款項計提足夠減值虧損撥備。就財務擔保而言，該等擔保提供予有關公司，及貴集團管理層持續監察貴集團對其發出財務擔保合約的受擔保方的信貸質素及財務狀況，以確保貴集團不會因受擔保方未能償還相關貸款而招致重大信貸虧損。此外，擔保貸款以一項物業作抵押。在此方面，貴集團管理層認為貴集團的信貸風險大幅降低。該等擔保於二零一三年五月二十三日解除。

於二零一三年三月三十一日，貴集團有信貸風險集中情況，就應收一名關聯方款項及應收一名股東款項分別為5,835,000港元及3,033,000港元。該等款項於二零一三年八月二十七日通過淨額結算協議大體結清。詳情載於附註35。

除與存置於多間高信貸評級的銀行的流動資金及上文所述餘額有關的信貸風險集中外，貴集團並無面臨重大的信貸風險集中。

流動資金風險

管理流動資金風險時，貴集團監察及維持管理層視為充足的現金及現金等價物水平，為貴集團的營運提供資金及降低預料之外的現金流量波動的影響。

貴公司董事透過附屬公司提供的融資監控貴公司的流動資金狀況。

下表載列貴集團及貴公司非衍生金融負債的餘下合約到期日的詳情。該表乃根據根據貴集團及貴公司須還款的最早日期按照金融負債未貼現現金流量編製。具體而言，訂有按要求還款條款的銀行貸款乃計入最早時間段，而不論銀行是否可能選擇行使其權利。其他非衍生金融負債的到期日乃根據協定償還日期釐定。

下表載列利息及本金的現金流量。倘利息流量為浮息，未貼現金額按報告期末的利率計算。

貴集團

	加權平均 實際利率 %	按要求 償還或 一年內 千港元	1至2年 千港元	2年以上 千港元	未貼現 現金流量 總額 千港元	賬面總值 千港元
於二零一二年三月三十一日						
非衍生金融負債						
貿易及其他應付賬款						
以及應計費用	不適用	10,455	—	—	10,455	10,455
應付關聯方款項						
— 計息	9.13	41,564	—	—	41,564	41,564
— 不計息	不適用	410	—	—	410	410
應付股東款項	不適用	1,957	—	—	1,957	1,957
融資租賃承擔	4.07	647	562	1,408	2,617	2,196
銀行借款						
— 定息	5.11	2,790	—	—	2,790	2,790
— 浮息	5.50	11,653	—	—	11,653	11,653
		<u>69,476</u>	<u>562</u>	<u>1,408</u>	<u>71,446</u>	<u>71,025</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	加權平均 實際利率 %	按要求 償還或 一年內 千港元	1至2年 千港元	2年以上 千港元	未貼現 現金流量 總額 千港元	賬面總值 千港元
於二零一三年三月三十一日						
非衍生金融負債						
貿易及其他應付賬款						
以及應計費用	不適用	8,149	—	—	8,149	8,149
應付關聯方款項	不適用	410	—	—	410	410
應付股東款項	不適用	107	—	—	107	107
融資租賃承擔	3.27	1,956	1,939	4,072	7,967	7,082
銀行借款						
— 定息	4.40	15,557	—	—	15,557	15,557
— 浮息	5.85	16,268	—	—	16,268	16,268
財務擔保合約	不適用	85,000	—	—	85,000	—
		<u>127,447</u>	<u>1,939</u>	<u>4,072</u>	<u>133,458</u>	<u>47,573</u>
於二零一三年八月三十一日						
非衍生金融負債						
貿易及其他應付賬款						
以及應計費用	不適用	8,040	—	—	8,040	8,040
應付關聯方款項	不適用	410	—	—	410	410
融資租賃承擔	3.26	1,939	1,939	3,264	7,142	6,377
銀行借款						
— 定息	4.36	9,590	—	—	9,590	9,590
— 浮息	5.25	18,605	—	—	18,605	18,605
		<u>38,584</u>	<u>1,939</u>	<u>3,264</u>	<u>43,787</u>	<u>43,022</u>

於上述到期日分析中，訂有按要求還款條款的銀行借款計入「按要求償還或一年內」的時間段。於二零一二年三月三十一日、二零一三年三月三十一日及二零一三年八月三十一日，該等銀行借款的賬面總值分別為14,443,000港元、31,825,000港元及28,195,000港元。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

考慮到 貴集團的財務狀況，管理層認為銀行不大可能行使其酌情權要求立即還款。管理層認為，有關銀行借款將根據貸款協議載列的計劃還款日期償還。屆時，二零一二年三月三十一日、二零一三年三月三十一日及二零一三年八月三十一日銀行借款的本金及利息現金流出總額將分別為15,358,000港元、33,195,000港元及29,448,000港元。

為管理流動資金風險，管理層根據銀行借款協議所載計劃償還日期及下表所列審閱 貴集團的銀行借款的預期現金流量資料：

貴集團

	加權平均 實際利率 %	一年內 千港元	1至2年 千港元	2年以上 千港元	未貼現 現金流量 總額 千港元	賬面總值 千港元
銀行借款：						
於二零一二年三月三十一日						
— 定息	5.11	1,363	329	1,388	3,080	2,790
— 浮息	5.50	12,278	—	—	12,278	11,653
		<u>13,641</u>	<u>329</u>	<u>1,388</u>	<u>15,358</u>	<u>14,443</u>
於二零一三年三月三十一日						
— 定息	4.40	14,700	235	1,153	16,088	15,557
— 浮息	5.85	17,107	—	—	17,107	16,268
		<u>31,807</u>	<u>235</u>	<u>1,153</u>	<u>33,195</u>	<u>31,825</u>
於二零一三年八月三十一日						
— 定息	4.36	8,576	235	1,055	9,866	9,590
— 浮息	5.25	19,582	—	—	19,582	18,605
		<u>28,158</u>	<u>235</u>	<u>1,055</u>	<u>29,448</u>	<u>28,195</u>

計入上述財務擔保合約的金額乃於擔保的對方申索全數擔保金額時 貴集團根據安排須償付該金額的最高金額。根據於報告期末的預期， 貴集團認為很可能毋須根據安排支

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

付任何金額。然而，此項估計視乎對方根據擔保提出申索的可能性而定，而此可能性則視乎獲擔保對方所持有的財務應收款項會否蒙受信貸虧損而定。

貴公司

	加權平均 實際利率 %	按要求 償還或 一年內 千港元	1至2年 千港元	2年以上 千港元	未貼現 現金流量 總額 千港元	賬面總值 千港元
於二零一三年八月三十一日						
非衍生金融負債						
其他應付款項及應計費用	不適用	2,469	—	—	2,469	2,469
應付附屬公司款項	不適用	3,380	—	—	3,380	3,380
		<u>5,849</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,849</u>	<u>5,849</u>

金融工具公平值

公平值

貴集團與 貴公司於初次確認後並無經常擁有以公平值計量的金融工具。

金融資產及金融負債的公平值乃根據公認定價模式按照貼現現金流量分析釐定。 貴集團管理層認為，於財務資料中按攤銷成本記賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

7. 收益及分部資料

收益乃指 貴集團向外界客戶出售貨品已收及應收的金額減折扣的公平值。 貴集團的業務僅來自於有關期間在香港銷售及分銷優質葡萄酒及烈酒產品以及葡萄酒配套產品。就資源分配及業績評估而言，主要經營決策者(即 貴公司的行政總裁) 審閱 貴集團的整體

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

業績及財務狀況(根據附註3所載相同的會計政策編製)。因此，貴集團僅有單一經營分部，故並無呈列此單一分部的進一步分析。

以下為貴集團自其主要產品所得收益的分析：

	截至		截至	
	三月三十一日止年度		八月三十一日止五個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
紅酒	321,891	252,666	103,607	109,467
白酒	5,393	7,606	2,727	2,686
葡萄氣酒	2,443	2,549	1,066	805
烈酒	2,028	3,198	366	3,744
葡萄酒配套產品	1,515	750	309	588
其他產品	97	64	20	16
	<u>333,367</u>	<u>266,833</u>	<u>108,095</u>	<u>117,306</u>

地區資料

由於貴集團的收益按貨品交付地點劃分全部均來自香港，而按資產的實際所在地點劃分，貴集團於二零一二年三月三十一日、二零一三年三月三十一日及二零一三年八月三十一日分別為數32,260,000港元、12,656,000港元及11,574,000港元的物業、廠房及設備以及已付貿易訂金全部均位於香港，故並無呈報地區分部資料。

有關主要客戶的資料

於有關期間，一名客戶佔貴集團收益總額10%以上，其詳情如下：

	截至		截至	
	三月三十一日止年度		八月三十一日止五個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
客戶A	<u>57,281</u>	<u>41,529</u>	<u>26,975</u>	<u>36,009</u>

8. 董事、主要行政人員及僱員酬金

董事及主要行政人員酬金

於有關期間，向 貴公司董事已付或應付的薪酬如下：

	張先生 千港元	梁先生 千港元	張俊鵬先生 千港元 (附註ii)	總計 千港元
截至二零一二年				
三月三十一日止年度				
袍金	—	—	—	—
薪金及其他福利	2,036	2,432	—	4,468
花紅(附註i)	2,000	1,000	—	3,000
退休福利計劃供款	12	12	—	24
薪酬總額	<u>4,048</u>	<u>3,444</u>	<u>—</u>	<u>7,492</u>
截至二零一三年				
三月三十一日止年度				
袍金	—	—	—	—
薪金及其他福利	1,422	1,439	—	2,861
退休福利計劃供款	15	15	—	30
薪酬總額	<u>1,437</u>	<u>1,454</u>	<u>—</u>	<u>2,891</u>
截至二零一二年				
八月三十一日止五個月 (未經審核)				
袍金	—	—	—	—
薪金及其他福利	611	599	—	1,210
退休福利計劃供款	6	6	—	12
薪酬總額	<u>617</u>	<u>605</u>	<u>—</u>	<u>1,222</u>
截至二零一三年				
八月三十一日止五個月				
袍金	—	—	—	—
薪金及其他福利	420	435	—	855
退休福利計劃供款	6	6	—	12
薪酬總額	<u>426</u>	<u>441</u>	<u>—</u>	<u>867</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 績效獎勵花紅乃由 貴公司董事會根據董事的表現及 貴集團的經營業績釐定。
- (ii) 張俊鵬先生於二零一二年五月二十三日獲委任。

張先生亦為 貴集團行政總裁，其於上文披露的酬金包括其擔任行政總裁所提供服務的酬金。

於有關期間， 貴集團概無向董事支付任何薪酬，作為招攬彼等加入或在加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。截至二零一二年三月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年八月三十一日止五個月， 貴公司董事概無放棄任何薪酬。截至二零一三年三月三十一日止年度，張先生及梁先生就截至二零一二年三月三十一日止年度分別放棄2,000,000港元及1,000,000港元的花紅付款。

僱員酬金

截至二零一二年三月三十一日及二零一三年三月三十一日止年度各年以及截至二零一二年及二零一三年八月三十一日止五個月的五名最高薪酬人士包括 貴公司兩名董事。截至二零一二年及二零一三年三月三十一日止各年度以及截至二零一二年及二零一三年八月三十一日止五個月餘下三名人士的酬金低於1,000,000港元，載列如下：

	截至三月三十一日止年度		截至八月三十一日 止五個月	
	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
薪金及其他福利	980	1,322	541	625
花紅	515	321	—	—
退休福利計劃供款	36	44	17	19
	<u>1,531</u>	<u>1,687</u>	<u>558</u>	<u>644</u>

於有關期間， 貴集團並無向該五名最高薪酬人士支付酬金，作為招攬彼等加入或在加入 貴集團時的獎勵。

附錄一

會計師報告

9. 其他收入／其他開支

	截至三月三十一日止年度		截至八月三十一日止五個月	
	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
其他收入				
銀行利息收入	1	3	1	—
其他開支				
其他	—	235	235	79
		[編纂]		
		[編纂]		

10. 其他收益及虧損淨額

	截至三月三十一日止年度		截至八月三十一日止五個月	
	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
出售／撤銷物業、廠房及 設備虧損	(563)	—	—	—
出售附屬公司虧損(附註33)	—	—	—	(19)
外匯(虧損)收益淨額	(325)	(217)	(90)	118
呆壞賬撥備	(492)	—	—	—
應收一間合營企業 款項減值	(812)	(10)	(10)	—
	(2,192)	(227)	(100)	99

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

11. 融資成本

	截至三月三十一日止年度		截至八月三十一日 止五個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
就以下各項的利息：				
須於五年內悉數償還的				
銀行借款	951	1,146	395	649
應付關聯方款項	3,649	—	—	—
融資租賃承擔	87	216	68	120
	<u>4,687</u>	<u>1,362</u>	<u>463</u>	<u>769</u>

12. 所得稅開支

	截至三月三十一日止年度		截至八月三十一日 止五個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
香港利得稅：				
本年度	1,379	4,923	1,567	1,836
過往年度的不足撥備	—	104	—	—
	<u>1,379</u>	<u>5,027</u>	<u>1,567</u>	<u>1,836</u>
遞延稅項(附註27)				
本年度	244	335	41	13
	<u>1,623</u>	<u>5,362</u>	<u>1,608</u>	<u>1,849</u>

於有關期間，香港利得稅乃根據估計應課稅溢利的16.5%計算。

由於在中國營運的附屬公司於有關期間並無任何應課稅溢利，故並無就中國企業所得稅作出撥備。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

年度／期間所得稅開支可與除稅前溢利對賬如下：

	截至三月三十一日止年度		截至八月三十一日 止五個月	
	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
除稅前溢利	9,025	28,906	9,119	4,446
按香港利得稅稅率16.5% 計算的稅項	1,489	4,769	1,505	734
不可扣稅開支的稅務影響	178	499	51	1,087
過往年度的不足撥備	—	104	—	—
其他	(44)	(10)	52	28
年度／期間內所得稅開支	1,623	5,362	1,608	1,849

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

13. 年度／期間內溢利及全面收入總額

	截至三月三十一日止年度		截至八月三十一日 止五個月	
	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
年度／期間內溢利及全面 收入總額已扣除 (計入)下列各項：				
核數師薪酬	180	200	83	350
董事薪酬(附註8)				
其他酬金	7,468	2,861	1,210	855
退休福利計劃供款	24	30	12	12
減：已放棄花紅	—	(3,000)	—	—
	<u>7,492</u>	<u>(109)</u>	<u>1,222</u>	<u>867</u>
其他員工成本：				
薪金及其他福利	7,775	7,539	2,836	2,931
銷售佣金	3,268	1,293	409	696
退休福利計劃供款	250	299	121	344
員工成本總額	<u>18,785</u>	<u>9,022</u>	<u>4,276</u>	<u>4,838</u>
物業、廠房及設備折舊	1,052	2,061	652	1,082
確認為銷售成本的存貨成本	279,136	206,187	86,252	93,021
包括：存貨撥備(撥回)	110	(2,399)	(568)	423
辦公物業、倉庫及零售店的 經營租賃付款	<u>4,952</u>	<u>5,758</u>	<u>1,918</u>	<u>2,545</u>

14. 股息

於重組前，截至二零一三年八月三十一日止五個月，美酒滙向其當時股東宣派合共22,550,000港元的股息。

除上文所披露者外，貴公司自註冊成立以來或其他集團實體於有關期間並無派付或宣派股息。

派息率及享有股息的股份數目未予呈列，乃由於該等資料對本報告而言並無意義。

15. 每股盈利

每股基本盈利乃根據以下數據計算：

	截至三月三十一日止年度		截至八月三十一日止五個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
盈利：				
為計算每股基本盈利的盈利 (貴公司擁有人應佔 年度／期間溢利)	7,402	23,544	7,511	2,597
	千股	千股	千股	千股
股份數目：				
為計算每股基本盈利的 普通股數目	90,000	90,000	90,000	90,000

為計算每股基本盈利的普通股數目乃假設重組[編纂]於二零一一年四月一日已生效而釐定。

並未就有關期間呈列每股攤薄盈利，乃由於有關期間概無潛在已發行普通股。

16. 物業、廠房及設備

貴集團

	租賃 物業裝修 千港元	辦公室 電腦 千港元	傢俬、 裝置及 設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
成本					
於二零一一年四月一日	1,578	475	1,843	359	4,255
添置	1,285	341	175	3,970	5,771
出售／撇銷	(423)	—	(295)	—	(718)
於二零一二年三月三十一日	2,440	816	1,723	4,329	9,308
添置	181	24	28	6,935	7,168
於二零一三年三月三十一日及 二零一三年八月三十一日	2,621	840	1,751	11,264	16,476
折舊					
於二零一一年四月一日	316	95	368	72	851
年度撥備	244	163	345	300	1,052
出售／撇銷時對銷	(85)	—	(59)	—	(144)
於二零一二年三月三十一日	475	258	654	372	1,759
年度撥備	511	167	348	1,035	2,061
於二零一三年三月三十一日	986	425	1,002	1,407	3,820
期間撥備	227	78	177	600	1,082
於二零一三年八月三十一日	1,213	503	1,179	2,007	4,902
賬面值					
於二零一二年三月三十一日	1,965	558	1,069	3,957	7,549
於二零一三年三月三十一日	1,635	415	749	9,857	12,656
於二零一三年八月三十一日	1,408	337	572	9,257	11,574

折舊乃按其估計可使用年期，以直線法按下列年率扣除，以撇銷其成本：

租賃物業裝修	20%及按租賃條款(以較短者為準)
辦公室電腦	20%
傢俬、裝置及設備	20%
汽車	12.5%

於二零一二年三月三十一日、二零一三年三月三十一日及二零一三年八月三十一日，汽車的賬面值包括根據融資租約持有的資產分別約3,473,000港元、9,441,000港元及8,728,000港元。

17. 於一間合營企業的權益

貴集團

	於三月三十一日		於
	二零一二年	二零一三年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元
於一間合營企業的非上市投資成本	5	5	—
應佔收購後虧損	(5)	(5)	—
	—	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

與貴集團於Major Aim的權益有關的資產、負債、收入及開支的概要財務資料(採用權益法入賬)載列如下：

	於三月三十一日		於
	二零一二年	二零一三年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元
流動資產	9	—	—
流動負債	691	685	—
於損益確認的收入	1,202	—	—
於損益確認的開支	1,749	3	—

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團已終止確認其應佔Major Aim的虧損。於有關期間，未確認應佔Major Aim的虧損金額及累計金額如下：

	截至三月三十一日止年度		截至八月三十一日止五個月	
	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
年度／期間未確認應佔 Major Aim的虧損	<u>547</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>—</u>
累計未確認應佔 Major Aim的虧損	<u>682</u>	<u>685</u>	<u>683</u>	<u>—</u>

貴集團的權益由梁先生透過一份信託聲明書代美酒滙持有，該信託聲明書於二零一三年七月三日終止。喪失對Major Aim的共同控制權並無產生任何收益或虧損。

18. 於一間附屬公司的投資／應付一間附屬公司款項

貴公司

	於八月三十一日 二零一三年 千港元
視作投資成本	<u>104,912</u>

有關金額指於Beyond Elite的視作投資成本。

應付一間附屬公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

19. 存貨

貴集團

	於三月三十一日		於
	二零一二年	二零一三年	八月三十一日
	千港元	千港元	二零一三年
優質葡萄酒及烈酒產品	94,617	84,501	76,744
葡萄酒配套產品	631	1,088	890
其他產品	42	25	15
	<u>95,290</u>	<u>85,614</u>	<u>77,649</u>

截至二零一三年三月三十一日止年度及截至二零一二年八月三十一日止五個月，已確認撥回2,399,000港元及568,000港元(未經審核)的銷售存貨，於過往年度已按成本或超出成本就有關存貨作出撥備。

20. 貿易及其他應收賬款、按金及預付款項

貴集團

	於三月三十一日		於
	二零一二年	二零一三年	八月三十一日
	千港元	千港元	二零一三年
應收第三方貿易賬款	7,902	12,565	22,561
已付貿易訂金	49,499	38,439	36,009
其他應收款項及預付款項	4,699	4,370	3,419
貿易及其他應收賬款、按金及 預付款項總額	<u>62,100</u>	<u>55,374</u>	<u>61,989</u>
分析：			
即期	37,389	55,374	61,989
非即期(附註)	24,711	—	—
	<u>62,100</u>	<u>55,374</u>	<u>61,989</u>

附註：已付貿易訂金約24,711,000港元與將於二零一二年三月三十一日起計十二個月後向貴集團交付的優質葡萄酒有關。

附錄一

會計師報告

通常，不向零售店門市客戶提供信用期。授予與 貴集團有良好業務關係的長期及批發客戶的信用期不超過90天。應收第三方貿易賬款主要指來自與向客戶銷售優質葡萄酒及烈酒產品有關的應收客戶款項。

以下為報告期末按交付日期(接近相關收益確認日期)呈列的應收第三方貿易賬款(扣除呆賬撥備)的賬齡分析：

	於三月三十一日		於
	二零一二年	二零一三年	八月三十一日
	千港元	千港元	二零一三年
			千港元
0至30天	3,194	11,133	13,908
31至60天	205	266	5,027
61至90天	3,950	107	28
90天以上	553	1,059	3,598
	<u>7,902</u>	<u>12,565</u>	<u>22,561</u>

所有既未逾期亦無減值的貿易應收賬款均應收自具有良好還款記錄的客戶，且概不知悉有任何客戶拖欠還款。

於二零一二年三月三十一日、二零一三年三月三十一日及二零一三年八月三十一日，賬面值分別為7,297,000港元、4,870,000港元及14,597,000港元的應收賬款計入 貴集團的貿易應收賬款，該等應收賬款於報告期末已逾期，而 貴集團並未就此計提減值虧損撥備，原因是各有關客戶隨後已結清賬款，或彼等過往並無拖欠還款，故有關款項仍被視為可收回。 貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

已逾期但未減值的應收第三方貿易賬款的賬齡

	於三月三十一日		於
	二零一二年	二零一三年	八月三十一日
	千港元	千港元	二零一三年
			千港元
0至30天	2,589	3,438	5,944
31至60天	205	266	5,027
61至90天	3,950	107	28
90天以上	553	1,059	3,598
	<u>7,297</u>	<u>4,870</u>	<u>14,597</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

呆賬撥備變動

	於三月三十一日		於
	二零一二年	二零一三年	八月三十一日
	千港元	千港元	二零一三年
			千港元
年／期初結餘	—	—	—
呆壞賬撥備	492	—	—
撤銷不可收回款項	(492)	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年／期末結餘	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

21. 應收／應付關聯方款項

貴集團

	於三月三十一日		於
	二零一二年	二零一三年	八月三十一日
	千港元	千港元	二零一三年
			千港元
應收關聯公司款項：			
俊傑有限公司（「俊傑」）（附註i）	18	18	18
美捷投資控股有限公司（「美捷投資」） （附註ii）	—	5,835	123
	<u>18</u>	<u>5,853</u>	<u>141</u>

附註：

- (i) 俊傑由股東梁先生及張先生控制，梁先生為俊傑的唯一董事。有關結餘屬非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。
- (ii) 美捷投資由股東之一的張先生控制。有關結餘屬非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

附錄一

會計師報告

於相關年度／期間的未償還非貿易結餘的最高金額：

	截至三月三十一日		截至
	止年度		八月三十一日
	二零一二年	二零一三年	止五個月
	千港元	千港元	二零一三年
			千港元
應收關聯公司款項：			
俊傑	18	18	18
美捷投資	—	5,835	12,835
	<u>18</u>	<u>5,853</u>	<u>12,853</u>
	於三月三十一日		於
	二零一二年	二零一三年	八月三十一日
	千港元	千港元	二零一三年
			千港元
應付關聯公司款項：			
紅與白(附註i)	30,483	—	—
美捷投資(附註ii)	11,081	—	—
應付梁先生一名近親的款項(附註iii)	410	410	410
	<u>41,974</u>	<u>410</u>	<u>410</u>

附註：

- (i) 紅與白由股東梁先生及張先生控制。有關金額指於二零一零年三月三十一日轉讓葡萄酒及烈酒產品以及傢俬及裝置的應付代價餘額27,783,000港元及應付利息2,700,000港元，為無抵押、按年利率10%計息及須按要求償還。於二零一二年四月一日，紅與白的唯一董事梁先生通過一項豁免應付紅與白款項的決議案。因此，截至二零一三年三月三十一日止年度，30,483,000港元的款項按視作股東出資處理，並確認為其他儲備。
- (ii) 美捷投資由股東之一的張先生控制。有關結餘指已收客戶付款及美捷投資代表 貴集團向供應商結算的款項。有關結餘為無抵押、按年利率6.74%計息及須按要求償還。自二零一二年四月一日起，有關款項變為免息及於二零一三年悉數結清。
- (iii) 有關款項屬非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

22. 應收／應付股東款項

貴集團

	於三月三十一日		於
	二零一二年	二零一三年	八月三十一日
	千港元	千港元	二零一三年
			千港元
應收 貴公司一名股東款項：			
張先生(附註)	—	3,033	—
應付 貴公司股東款項：			
張先生(附註)	454	—	—
梁先生(附註)	1,503	107	—
	1,957	107	—

附註： 有關款項屬非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

相關年度／期間的未償還非貿易結餘的最高金額。

	截至三月三十一日		截至
	止年度	二零一三年	八月三十一日
	二零一二年	千港元	止五個月
	千港元		二零一三年
			千港元
應收股東款項：			
張先生	—	3,033	3,033
梁先生	—	—	6,896
	—	3,033	9,929

於二零一三年三月三十一日的應收／應付股東結餘主要通過於二零一三年八月二十七日簽立的淨額結算協議結清。詳情載於附註35。

23. 銀行結餘及現金

貴集團

有關款項包括於二零一二年三月三十一日、二零一三年三月三十一日及二零一三年八月三十一日分別按平均市場年利率0.01%、0.02%及0.02%計息的現金及銀行結餘。

24. 貿易及其他應付賬款、應計費用及已收按金

貴集團

	於三月三十一日		於
	二零一二年	二零一三年	八月三十一日
	千港元	千港元	二零一三年
			千港元
貿易應付賬款	3,673	6,438	4,043
已收貿易訂金	36,167	35,556	27,349
其他應付款項及應計費用	6,782	1,711	3,997
	<u>46,622</u>	<u>43,705</u>	<u>35,389</u>
分析：			
即期	43,340	43,705	35,389
非即期(附註)	3,282	—	—
	<u>46,622</u>	<u>43,705</u>	<u>35,389</u>

貴公司

	於三月三十一日		於
	二零一二年	二零一三年	八月三十一日
	千港元	千港元	二零一三年
			千港元
其他應付款項及應計費用	—	—	2,469
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,469</u>

附註：已收貿易訂金約3,282,000港元與將於二零一二年三月三十一日起計十二個月後向客戶交付的優質葡萄酒有關。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

除已付貿易訂金外，採購貨品的信用期為30至60天。以下為報告期末按發票日期呈列的貿易應付賬款的賬齡分析：

貴集團

	於三月三十一日		於
	二零一二年	二零一三年	八月三十一日
	千港元	千港元	二零一三年
			千港元
0至30天	1,186	3,328	880
31至60天	1,014	697	1,335
61至90天	271	1,365	844
90天以上	1,202	1,048	984
	<u>3,673</u>	<u>6,438</u>	<u>4,043</u>

25. 融資租賃承擔

貴集團

	最低租賃付款			最低租賃付款的現值		
	於三月三十一日		於八月三十一日	於三月三十一日		於八月三十一日
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
根據融資租約						
應付金額：						
一年內	647	1,956	1,939	581	1,690	1,694
第二年至第五年 (包括首尾兩年)	1,970	6,011	5,203	1,615	5,392	4,683
	<u>2,617</u>	<u>7,967</u>	<u>7,142</u>	<u>2,196</u>	<u>7,082</u>	<u>6,377</u>
減：未來融資費用	(421)	(885)	(765)	—	—	—
租賃承擔的現值	<u>2,196</u>	<u>7,082</u>	<u>6,377</u>	<u>2,196</u>	<u>7,082</u>	<u>6,377</u>
減：於一年內到期 須支付的金額 (列為流動負債)				(581)	(1,690)	(1,694)
於一年後到期須支付 的金額				<u>1,615</u>	<u>5,392</u>	<u>4,683</u>

貴集團根據融資租約租賃若干汽車。租期介乎3年至5年。於二零一二年三月三十一日、二零一三年三月三十一日及二零一三年八月三十一日，借款的平均年利率分別為4.07%、3.27%及3.26%。利率乃於合約日期釐定。所有租約按固定還款基準訂立，並未就或然租金付款訂立任何安排。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團的融資租賃承擔均由租賃資產的出租人押記作抵押。

26. 銀行借款

貴集團

	於三月三十一日		於
	二零一二年	二零一三年	八月三十一日
	千港元	千港元	二零一三年
			千港元
有抵押進口貸款	11,653	16,268	18,605
有抵押銀行貸款	2,790	15,557	9,590
	<u>14,443</u>	<u>31,825</u>	<u>28,195</u>
須於以下期限償還的賬面值*：			
一年內	12,913	30,564	26,999
一年以上但不超過兩年	269	197	194
兩年以上但不超過五年	609	629	775
五年以上	652	435	227
	<u>14,443</u>	<u>31,825</u>	<u>28,195</u>

* 到期款項根據貸款協議所載的計劃還款日期釐定。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一二年三月三十一日、二零一三年三月三十一日及二零一三年八月三十一日，所有銀行借款附有按要求償還條款，故列於流動負債項下。

銀行借款由股東之一梁先生的物業、股東張先生及梁先生以及梁先生的一名近親提供的個人擔保作抵押。

借款包括：

	於三月三十一日		於
	二零一二年	二零一三年	八月三十一日
	千港元	千港元	二零一三年
			千港元
定息借款	2,790	15,557	9,590
浮息借款	11,653	16,268	18,605
	<u>14,443</u>	<u>31,825</u>	<u>28,195</u>

貴集團借款的實際利率(亦相等於合約利率)範圍如下：

	截至		截至
	三月三十一日止年度	二零一三年	八月三十一日
	二零一二年	二零一三年	止五個月
			二零一三年
實際利率(每年)：			
定息借款	3.25%-7.75%	3.25%-7.75%	3.5%-4.5%
浮息借款	4.25%-6.5%	5.25%-6.5%	5.25%

27. 遞延稅項負債

以下為有關期間已確認主要遞延稅項負債及其變動：

貴集團

	加速 稅項折舊 千港元
於二零一一年四月一日	238
於損益扣除	244
	<hr/>
於二零一二年三月三十一日	482
於損益扣除	335
	<hr/>
於二零一三年三月三十一日	817
於損益扣除	13
	<hr/>
於二零一三年八月三十一日	830
	<hr/> <hr/>

28. 已發行資本／股本

貴集團

貴集團於二零一一年四月一日、二零一二年三月三十一日及二零一三年三月三十一日的已發行資本指美酒匯的股本。

貴公司

	股份數目	股本 千港元
<i>每股面值0.01港元的普通股</i>		
法定：		
於註冊成立日期及二零一三年八月三十一日	10,000,000	100
已發行：		
於註冊成立日期未繳款配發及發行一股份	1	—
於二零一三年四月二日發行股份以換取現金	99	—
於二零一三年八月二十八日重組時發行股份	100	—
於二零一三年八月三十一日	200	—

貴公司於二零一三年四月二日在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免公司，法定股本為100,000港元，分為10,000,000股每股面值0.01港元的股份。貴公司於註冊成立時向張先生配發及發行一股認購人股份。同日，貴公司按面值向張先生及梁先生分別配發及發行50股及49股股份以換取現金。二零一三年八月二十八日，為進行重組（載於A節附註1），51股及49股股份（入賬列作繳足）分別配發、發行予張先生全資擁有的有限公司Silver Tycoon Limited及梁先生全資擁有的有限公司High State Investments Limited。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

29. 貴公司的儲備

	股份溢價 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一三年四月二日(註冊成立日期)	—	—	—
於重組時發行股份	104,912	—	104,912
期內虧損及全面開支總額	—	(5,849)	(5,849)
於二零一三年八月三十一日	<u>104,912</u>	<u>(5,849)</u>	<u>99,063</u>

30. 經營租賃承擔

於各報告期末，貴集團根據不可撤銷經營租約的未來最低租金承擔款項的到期日如下：

貴集團

	於三月三十一日		於 八月三十一日
	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一三年 千港元
一年內	4,557	4,887	4,178
第二年至第五年(包括首尾兩年)	6,338	1,476	—
	<u>10,895</u>	<u>6,363</u>	<u>4,178</u>

貴集團根據經營租賃安排租賃辦公物業、倉庫及零售店。經協商辦公物業、倉庫及零售店租約的固定年期介乎1至3年。

31. 退休福利計劃

貴集團為香港的所有合資格僱員實行界定供款退休福利計劃。貴集團及僱員須按照僱員基本薪金的百分比作出供款，自二零一二年六月一日起計上限為每月1,250港元(於二零一二年六月一日之前：1,000港元)。由於根據強制性公積金計劃的規則該等供款屬應付款項，故於損益扣除。計劃資產由受託人控制的基金持有，與貴集團資產分開持有。

32. 收購附屬公司

於二零一一年九月二十七日，貴集團以代價99港元收購國邦的全部股權。國邦為一間投資控股公司，於收購日期並無營運。

貴集團於收購日期確認的資產及負債：

	千港元
流動資產	
現金	4
其他應收款項	38
流動負債	
其他應付款項	(42)
	<u>—</u>
	<u>—</u>

收購所產生的現金流入淨額

	千港元
已付現金代價	—
所收購銀行結餘及現金	4
	<u>4</u>
	<u>4</u>

本年度的溢利包括國邦產生的額外開支虧損6,000港元。國邦自收購日期起並無營運。

倘收購事項於二零一一年四月一日完成，對貴集團的財務影響並不重大。該備考資料僅作說明用途，未必是倘收購事項於二零一一年四月一日完成貴集團實際應實現的經營業績的指標，亦非預期作為未來業績的預測。

33. 出售附屬公司

二零一三年五月三十一日，美酒滙分別以代價99港元及1港元出售其於國邦的99%及1%股權予獨立第三方及美捷投資。於出售日期，國邦興由國邦全資擁有。國邦及其附屬公司於出售日期的資產淨值如下：

所轉讓的代價

	千港元
現金代價	—

失去控制權的資產及負債分析

	千港元
其他應收款項及預付款項	38
應計費用及其他應付款項	(19)
所出售資產淨值	19

出售附屬公司的虧損

	千港元
所收取代價	—
所出售資產淨值	(19)
出售虧損	(19)

34. 關聯方交易

除分別於附註17、21、22、26、33及36披露的終止有關美酒滙的信託安排、與關聯方及股東的結餘、該等股東及一名的股東一名近親提供的抵押及擔保、貴集團的銀行借款、出售附屬公司及向一名關聯方提供的擔保外，貴集團於有關期間內有以下關聯方交易：

	截至三月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止五個月	
	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
向股東的銷售				
— 張先生	976	403	167	96
— 梁先生	75	349	277	897
	<u>1,051</u>	<u>752</u>	<u>444</u>	<u>993</u>
向一間合營企業的銷售				
— Major Aim	1,281	—	—	—
	<u>1,281</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
向關聯公司支付的利息開支				
— 紅與白	2,700	—	—	—
— 美捷投資	949	—	—	—
	<u>3,649</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
就倉庫向股東之一的 梁先生支付的租金開支	300	300	125	125
	<u>300</u>	<u>300</u>	<u>125</u>	<u>125</u>
關聯方美捷投資 代表 貴集團自客戶 收取的結算款項	81,680	30,722	13,095	—
	<u>81,680</u>	<u>30,722</u>	<u>13,095</u>	<u>—</u>
關聯方美捷投資 代表 貴集團向供應商 支付的結算款項	35,223	43,057	20,384	—
	<u>35,223</u>	<u>43,057</u>	<u>20,384</u>	<u>—</u>

主要管理人員酬金

截至二零一二年三月三十一日及二零一三年三月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年八月三十一日止五個月，參考 貴集團表現而釐定的董事及主要管理層其他成員的酬金如下：

	截至三月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止五個月	
	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
短期福利	8,714	4,040	1,577	1,480
減：已放棄花紅	—	(3,000)	—	—
離職後福利	48	58	23	31
	<u>8,762</u>	<u>1,098</u>	<u>1,600</u>	<u>1,511</u>

截至二零一三年三月三十一日止年度，張先生及梁先生分別放棄截至二零一二年三月三十一日止年度的花紅款項2,000,000港元及1,000,000港元。

35. 主要非現金交易

截至二零一二年及二零一三年三月三十一日止年度， 貴集團就於租約開始時總資本值分別為2,511,000港元及6,935,000港元的汽車訂立融資租賃安排。

如附註21所載，已就豁免因轉讓葡萄酒及烈酒產品以及傢俬及裝置而應付紅與白的代價而確認視作出資30,483,000港元。

於二零一三年八月二十七日， 貴集團的附屬公司美酒滙與張先生、梁先生及美捷投資訂立協議以便淨額結清 貴集團、張先生、梁先生及美捷投資之間的結餘（「淨額結算協議」）。根據淨額結算協議，淨額結算的結餘概述如下：

- (a) 貴集團應付張先生的股息11,500,000港元
- (b) 貴集團應付梁先生的股息11,050,000港元
- (c) 貴集團應收美捷投資款項12,701,000港元
- (d) 貴集團應收張先生款項2,953,000港元
- (e) 貴集團應收梁先生款項6,896,000港元

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於上文所述的淨額結算完成時，應收一名關聯方款項減少12,701,000港元及應付股東款項減少12,701,000港元。

36. 或然負債

於二零一二年七月二日，美酒滙就向美捷投資授出的有抵押銀行融資向銀行提供公司擔保85,000,000港元，該筆款項亦以股東之一的張先生所擁有的物業作抵押。貴集團管理層認為，美酒滙提供的財務擔保於初步確認時及二零一三年三月三十一日的公平值並不重大。於二零一三年五月二十三日，美酒滙提供的公司擔保獲有關銀行解除。

(B) 結算日後事項

[編纂]

(C) 董事薪酬

根據現時生效的安排，截至二零一四年三月三十一日止年度，董事薪酬總額估計約為[●]港元。

(D) 結算日後財務報表

貴公司或其任何附屬公司並無就二零一三年八月三十一日後任何期間編製經審核財務報表。

此致

美捷滙控股有限公司

列位董事

[編纂] 台照

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

謹啟

[●]