

年  
報  
2015/16

EASY  
REPAY

易還財務投資有限公司  
EASY REPAY FINANCE & INVESTMENT LIMITED

於百慕達存續之有限公司  
股份代號：8079

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板之定位乃為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富投資者。

由於創業板上市之公司屬於新興性質，在創業板買賣之證券可能會較於主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因依據該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告(易還財務投資有限公司(「本公司」)各董事(「董事」)願共同及個別對此負全責)乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)之規定而提供有關本公司之資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事實致使本文件或本文件所載任何聲明產生誤導。

# 目 錄

財務概要	3
公司資料	4
主席報告	5
管理層論述及分析	7
董事及高級行政人員履歷詳情	10
企業管治報告	11
董事會報告	18
獨立核數師報告	26
綜合全面收益表	27
綜合財務狀況表	29
綜合權益變動表	31
綜合現金流量表	32
綜合財務報表附註	34

## 財務概要

由二零一二年起五個年度之全年業績

	截至 二零一六年 三月三十一日 止年度 千港元	截至 二零一五年 三月三十一日 止年度 千港元	截至 二零一四年 三月三十一日 止年度 千港元	截至 二零一三年 三月三十一日 止年度 千港元	截至 二零一二年 三月三十一日 止年度 千港元
收入*	<b>119,516</b>	66,859	37,930	41,665	53,302
持續經營業務之年度溢利／(虧損)	<b>32,999</b>	40,921	(12,345)	(48,048)	(18,132)
已終止經營業務之年度 溢利	-	-	-	12,598	8,978
本年度溢利／(虧損)	<b>32,999</b>	40,921	(12,345)	(35,450)	(9,154)
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)	<b>32,922</b>	40,724	(12,259)	(35,091)	(8,998)
	於二零一六年 三月三十一日 千港元	於二零一五年 三月三十一日 千港元	於二零一四年 三月三十一日 千港元	於二零一三年 三月三十一日 千港元	於二零一二年 三月三十一日 千港元
總資產	<b>487,794</b>	522,696	289,929	234,150	305,567
總負債	<b>(24,718)</b>	(100,672)	(21,766)	(10,340)	(32,177)
	<b>463,076</b>	422,024	268,163	223,810	273,390

\* 包括來自持續經營業務及已終止經營業務兩者之收入。

## 公司資料

### 董事

#### 執行董事

蕭若元先生－主席  
梁子安先生

#### 獨立非執行董事

蕭炎坤博士 *S.B.St.J.*  
劉嘉鴻先生，數學理學士  
金迪倫先生 *CPA, FCCA, LL.M (ICFL)*

### 公司秘書

杜志先生 *CPA, FCCA*

### 法規主任

梁子安先生

### 授權代表

蕭若元先生  
梁子安先生

### 審核委員會

金迪倫先生 *CPA, FCCA, LL.M (ICFL)*  
蕭炎坤博士 *S.B.St.J.*  
劉嘉鴻先生，數學理學士

### 薪酬委員會及提名委員會

金迪倫先生 *CPA, FCCA, LL.M (ICFL)*  
蕭若元先生  
梁子安先生  
蕭炎坤博士 *S.B.St.J.*  
劉嘉鴻先生，數學理學士

### 百慕達法律顧問

Appleby

### 核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司  
香港  
九龍尖沙咀  
廣東道30號  
新港中心2座905室

### 主要股份過戶登記總處

Appleby Management (Bermuda) Ltd  
Canon's Court  
22 Victoria Street  
Hamilton HM 12  
Bermuda

### 香港股份過戶登記分處

卓佳標準有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心  
22樓

### 註冊辦事處

Canon's Court  
22 Victoria Street  
Hamilton HM 12  
Bermuda

### 總辦事處及香港主要營業地點

香港  
鰂魚涌  
英皇道1067號  
仁孚工業大廈7樓

### 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
香港  
灣仔軒尼詩道409-415號

星展銀行(香港)有限公司  
香港  
皇后大道中99號  
中環中心16樓

### 股份代號

8079

### 網址

<http://www.ecrepay.com>

## 主席報告

本人謹代表董事會（「董事會」），欣然向股東提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一六年三月三十一日止年度之經審核綜合業績。

放貸業務於過去一年繼續實現令人滿意及穩健增長，並將仍為本集團的核心業務及為本集團帶來穩定收入。此分部之營業額較二零一五年持續經營業務增加20%。

本公司檢討後認為，網上購物於香港已成為現代城市生活方式的一部分。本集團自二零一五年起一直發展零售及網上銷售業務。此外，零售業務之分銷中心已於二零一六年二月遷至葵興，以獲得更多存儲空間。本集團將繼續自本地或海外供應商尋求及採購不同類型產品，以滿足客戶需求。

此外，本集團於二零一六年開發冷凍食品市場。本集團開始從本地或海外供應商引進或進口不同種類的速凍食品，例如海鮮、肉類及水果，以支持本集團之零售及批發業務。另外，本集團亦於二零一六年五月二十四日獲得網上銷售預包裝冷凍肉類及冷藏家禽受限制食物許可證。此外，位於葵興之分銷中心亦分別獲得加工、儲存及包裝冷凍肉、冷卻肉及冷凍海產品證書，亦於二零一六年六月八日獲得ISO22000:2005食品安全管理體系認證。

自二零一五年一月起，本集團亦發展批發業務。於過去一年，批發業務為本集團產生可持續收入。批發業務與零售業務相輔相成，本集團將繼續加強我們的整體業務。

## 前景

本公司預計放貸業務之貸款組合於來年持續增長，其將為本集團帶來巨大營業額及溢利。

本公司之目標為透過電子商務整合該等零售及批發業務，亦預期其將成為本集團之獨立及重大盈利中心。

除本集團之所有此等擴展計劃外，本集團一直積極為業務多元化尋求合適投資機會。本集團將探索不同行業領域，以擴展及多元化本集團之業務範圍。

## 致謝

本人謹代表董事會對各股東、客戶及員工於過往年度之支持深表謝意。本人亦謹此向董事會同仁不斷作出之寶貴貢獻致以本人之由衷謝意。

主席

蕭若元先生

香港，二零一六年六月二十一日

## 管理層論述及分析

### 業務回顧

截至二零一六年三月三十一日止財政年度之營業額約為119,500,000港元，較去年同期增加約78.7%。截至二零一六年三月三十一日止年度，本公司擁有人應佔溢利約為32,900,000港元，而二零一五年同期為溢利40,700,000港元。

### 證券及債券投資

鑑於全球經濟環境的不穩定性，加上本財政年度香港經濟持續向下，本公司於證券及債券投資時將會採取更保守的步驟。本集團會着重投資於具有較高信貸評級的企業債券而不是波動股票市場上之上市證券。於截至二零一六年三月三十一日止財政年度，除稅前分部溢利約為1,200,000港元。

### 放貸業務

經過逾五年積極參與放貸業務，本公司經已建立穩固之客戶基礎。於本財政年度，此回顧分部營業額約為72,400,000港元，較二零一五年之持續經營業務增加20%。本集團預計此分部於不久的將來將穩定增長，並產生可持續收入。

### 零售業務

本集團現時位於太古的分銷辦事處已於二零一三年一月開業並於二零一六年二月遷往葵興，經營網上銷售業務，並繼續在香港向公眾提供網上購物服務，以銷售雜貨為主（包括急凍湯包、急凍海產、個人護理用品、文具、電器等）。

於回顧財政期間，此分部之營業額約為10,000,000港元，與二零一五年同期相比增加61%。我們將繼續監控該業務營運，並開發新市場以增加營業額及市場份額。

### 批發業務

本集團自二零一五年以來亦一直發展批發業務。批發業務是我們零售業務的相輔相成，並一定會加強我們的整體業務。於本財政年度內，本回顧分部來自外部客戶之營業額約為37,200,000港元。本集團預期本分部可穩定增長，並在可見將來賺取可持續收入。

### 展望

本集團將繼續尋找方法進一步改善現有業務以及探索新的投資機會以拓寬本集團的業務範圍，最終目標使股東回報最大化。

## 流動資金及財務資源

本集團一般以內部產生之現金流量提供業務所需資金。於二零一六年三月三十一日，本集團之現金及現金等值物約為40,000,000港元(二零一五年：66,400,000港元)。

於二零一六年三月三十一日，本集團之借貸7,000,000港元(二零一五年：89,300,000港元)被用於撥付本集團營運業務所需資金。

於二零一六年三月三十一日，本集團之資本負債比率，即借貸總額(包括應付關連人士款項、借貸及融資租約承擔)減現金及現金等值物然後除以總權益之百分比，減至零(二零一五年：7.5%)。

## 集團資產抵押

於二零一六年三月三十一日，除有抵押銀行存款外，金融工具約23,900,000港元(二零一五年：42,400,000港元)乃就授予本集團的保證金融資向證券經紀作抵押。於二零一六年三月三十一日，本集團並無動用任何保證金融資。

## 財務政策

本集團之現金及銀行存款主要以港元(「港元」)列值。

由於本集團大部分交易以港元列值，故並無實行對沖或其他安排以減低貨幣風險。

## 僱員

於二零一六年三月三十一日，本集團有73名(二零一五年：48名)全職僱員。於截至二零一六年三月三十一日止年度，僱員(包括董事)之薪酬總額約為19,100,000港元(二零一五年：15,600,000港元)。本集團依據其僱員之工作表現、經驗及現行行內慣例釐定酬金。

## 資本架構

截至二零一六年三月三十一日止年度，本公司之資本架構並無變動。

## 收購VISION LION LIMITED之75%股權

於二零一五年六月十六日，本公司以代價5,850,000港元從Vision Lion Limited(「目標公司」)之前股東收購目標公司之45%已發行股本(「先前交易」)。

於二零一六年一月二十二日，本公司與賣方甲(「賣方甲」，其為獨立第三方、個人及目標公司之股東)訂立買賣協議，據此，本公司收購，而賣方甲出售其股份(相當於目標公司全部已發行股本之30%)(「收購事項」)。收購事項之代價為3,900,000港元，已以現金支付。

收購事項加於十二個月期間內於目標公司收購之先前交易為9,750,000港元。

於收購事項完成後，本公司直接擁有目標公司全部已發行股本之75%權益，而目標公司作為本公司之附屬公司予以入賬。

目標公司為香港一艘遊艇連同一艘開敞式遊艇之登記擁有人。收購事項之詳情披露於日期為二零一六年一月二十二日之公佈內。

## 或然負債

於二零一六年三月三十一日，除下文所披露者外，本公司並無為第三方提供公司擔保。

於二零一五年十月二十日，同銳有限公司（「同銳」）（本公司之間接全資附屬公司）及振榮國際企業有限公司（「振榮」）（中國3D數碼娛樂有限公司之間接全資附屬公司）與Wit Way Enterprises Limited就租賃物業共同訂立新租賃協議。租賃協議之租期為期兩年，自二零一五年十一月一日起至二零一七年十月三十一日止，每月租金（包括管理費）為325,000港元（相當於每年3,900,000港元），惟不包括政府差餉及所有其他開支。該物業之租金、政府差餉及所有開支應由同銳及振榮平均分擔。

倘若其中一方未能根據該協議履行其租賃責任，則另一方將有責任承擔該方尚未支付之或然租金每年1,950,000港元。根據創業板上市規則，承擔或然租金責任將構成提供財務援助。

## 董事及高級行政人員履歷詳情

### 執行董事

**蕭若元先生**（「蕭先生」），66歲，自二零一零年十二月起為執行董事，並於二零一一年一月獲委任為本集團主席。蕭先生於瓷磚及雲石與花崗岩製品行業擁有逾37年經驗，及於證券投資擁有逾11年經驗。

蕭先生為聯交所上市公司友聯建築材料國際集團有限公司（連同其附屬公司，統稱「CBMI集團」，現稱盈科大衍地產發展有限公司，股份代號：432）其中一位創辦人，並於一九九三年九月至二零零二年一月期間一直擔任該公司執行董事，期間負責CBMI集團企業策略之發展。

**梁子安先生**（「梁先生」），47歲，為本公司執行董事。梁先生自二零零五年起加盟本集團，並於二零一零年十二月獲委任為執行董事。梁先生取得加拿大約克大學之經濟學文學士學位。梁先生於業務發展、營運及市場營銷管理方面擁有豐富經驗。梁先生為蕭先生之外甥。

### 獨立非執行董事

**蕭炎坤博士**（「蕭博士」）*S.B.St.J.*，69歲，於二零零四年十二月獲委任為本公司之獨立非執行董事及審核委員會成員。蕭博士自一九九三年十一月起亦為香港上市公司宏安集團有限公司之獨立非執行董事。

蕭博士為博愛醫院歷屆總理聯誼會之董事。該聯會乃一個非牟利團體，在香港提供社區服務。

蕭博士亦為香港跆拳道協會有限公司（一間香港體育及非牟利協會）之董事及副總裁，亦為多個慈善機構及體育團體之行政成員。

**金迪倫先生**（「金先生」）*CPA, FCCA, LL.M (ICFL)*，40歲，於二零一二年三月加入本公司。金先生為本公司核審委員會主席。金先生持有加拿大康科迪亞大學商學士學位及英國伍爾弗漢普頓大學之國際企業及金融法律碩士學位及獲取英國伍爾弗漢普頓大學之國際企業及金融法律深造文憑。彼為香港會計師公會及英國特許公認會計師公會之會員。金先生擁有逾11年之金融市場經驗。彼於多個範疇擁有豐富經驗，包括提供業務顧問服務、企業評估服務、財務分析及企業顧問。金先生亦為中國3D數碼娛樂有限公司（一間於聯交所創業板上市之公司）之獨立非執行董事。

**劉嘉鴻先生**（「劉先生」），數學理學士，40歲，於二零一四年七月加入本公司。劉先生持有香港中文大學數學系（榮譽）學士學位。劉先生具有於多間國際諮詢公司任職多年的工作經驗，專門向香港及亞洲領先的金融機構及聯合大企業提供退休福利意見及財務分析。

## 企業管治報告

### A. 企業管治常規

本公司致力使企業管治達到高水平，以保障本公司股東之權益。於截至二零一六年三月三十一日止年度內，除下述偏離守則第A.2.1條外，本公司一直遵守創業板上市規則附錄十五所載之企業管治常規守則（「守則」）之大部份守則條文。

守則第A.2.1條訂明主席及行政總裁之角色應加以劃分，不應由同一人擔任。

董事會主席及本公司行政總裁（「行政總裁」）兩職現正由蕭若元先生擔任。董事會認為，此架構無損董事會與管理層間的權力平衡及權限分佈。董事會成員擁有豐富的經驗及素質注入本公司，執行董事及非執行董事（包括獨立非執行董事）的比例平衡。故此，董事會相信有關架構可確保董事會與管理層之間的權力不會失衡。董事會相信由同一人身兼主席及行政總裁兩職可令本集團的領導更加強健及穩定，以有關模式經營使本集團整體策略規則更具效益及效率。

於截至二零一六年三月三十一日止年度，董事會負責釐定本公司企業管治政策及執行如下企業管治責任：

- 制定及審閱本集團之企業管治政策及常規，並提供推薦意見；
- 審閱及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業進修；
- 審閱及監察本集團遵守所有法例及規例規定（倘適用）之政策及常規；
- 制定、審閱及監察僱員及董事所適用之行為守則及合規手冊；及
- 審閱本集團遵守企業管治報告內之守則及披露規定之情況。

### B. 董事進行之證券交易

本公司已採納創業板上市規則第5.48至5.67條所載之買賣規定標準（「買賣規定標準」）。

本公司已向所有董事作出特定查詢，而董事已確認彼等於截至二零一六年三月三十一日止財政年度已遵守買賣規定標準。

## C. 董事會

### 董事會之組成、董事會會議及董事出席會議次數

本公司之董事會成員才能卓越及經驗豐富，且執行及非執行董事之組合均衡。截至二零一六年三月三十一日止財政年度，董事會舉行11次會議。董事會之組成及董事出席會議之情況載列如下：

董事姓名	年內出席／舉行 董事會會議次數	年內出席／舉行 股東大會次數
執行董事		
蕭若元先生(主席)	10/11	1/1
梁子安先生	11/11	1/1
獨立非執行董事		
蕭炎坤博士	10/11	1/1
劉嘉鴻先生	11/11	1/1
金迪倫先生	11/11	0/1

於本年度，於日常業務過程中，舉行額外六次董事會會議。

上述董事名單(按類別劃分)亦於本公司根據創業板上市規則發出之所有企業通訊內作出披露。

梁子安先生為蕭若元先生之外甥。除此之外，董事會成員間並無關係。

兩名執行董事負責領導及監控本公司，以及審視本集團之業務、策略決定及表現，並透過指導及監管事務，共同負責促進本公司之成功。

三名獨立非執行董事負責確保董事會恪守合理水平之財務及其他法定匯報規定，以及提供一個足夠權力制衡的董事會，以保障股東權益及本集團的整體利益。

各獨立非執行董事已根據創業板上市規則第5.09條之規定向本公司提交年度獨立性確認書。本公司認為，所有獨立非執行董事均屬獨立人士，並符合創業板上市規則第5.09條所載之獨立性指引。

## D. 董事之委任及繼任安排

截至二零一六年三月三十一日止整個年度內，委任、重選及罷免董事之手續及程序已包含在創業板上市規則附錄十五所載守則的守則條文第A.4條內。

守則第A.4.1條訂明，非執行董事須委以特定任期，並須接受重選，而守則第A.4.2條則訂明，所有獲委任以填補臨時空缺之董事須於其獲委任後首次股東大會上經股東選舉。

所有獲委任之獨立非執行董事與本公司訂有委任書，為期一年，並自動重續一年，直至任何一方給予三個月預先通知予以終止。根據守則第A.4.2條，不論委任年期(如有)長短，各董事均須最少每三年輪值告退一次，而任何獲委任以填補臨時空缺之新任董事，則須於其獲委任後之首次股東大會上經股東重選。本公司一般會遵守守則第A.4.2條，並將確保任何獲委任以填補臨時空缺之新任董事會於其獲委任後首次股東大會上提呈股東重選。

## E. 主席及行政總裁

守則第A.2.1條訂明主席及行政總裁之角色應加以劃分，不應由同一人擔任。

蕭若元先生為本公司之主席及行政總裁。鑒於本公司之業務規模，以及本集團之日常業務乃交由高級行政人員及部門主管負責，董事會認為由一人同時擔任本公司之主席及行政總裁不會削弱本公司董事會及管理層間之權力平衡。董事會亦相信，目前之架構可為本公司提供強而有力的一致領導及讓規劃及執行業務決定及策略更有效率和更具效益。維持目前之架構符合本集團之最佳利益，有利本集團持續以具效益之方式經營及發展。

## F. 薪酬委員會

本公司已根據守則成立由三名獨立非執行董事及兩名執行董事組成之薪酬委員會（「薪酬委員會」）。薪酬委員會已遵照守則條文第B.1.3條採納書面職權範圍。薪酬委員會主要職責包括：

- 向董事會評估個別執行董事及高級管理人員之表現，並就彼等之薪酬待遇提出建議；
- 就董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提建議；
- 因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議。

截至二零一六年三月三十一日止年度，薪酬委員會曾舉行一次會議，全體合資格成員均有出席，審閱本集團董事之薪酬待遇，並就此提出建議。

概無董事參與釐定彼等本身之酬金。薪酬委員會成員出席會議之情況載列如下：

董事姓名	出席／舉行 會議次數
金迪倫先生	1/1
蕭若元先生	1/1
梁子安先生	1/1
蕭炎坤博士	1/1
劉嘉鴻先生	1/1

## G. 審核委員會

本公司已成立審核委員會，並按創業板上市規則制定書面職權範圍。審核委員會之主要職責為審閱本公司之年報及財務報表、半年度報告及季度報告，並據此向董事會提供意見及建議。審核委員會亦須審閱及監察本集團之財務匯報程序及內部監控程序。目前，審核委員會由三位獨立非執行董事金迪倫先生（審核委員會主席）、蕭炎坤博士及劉嘉鴻先生組成。於截至二零一六年三月三十一日止財政年度舉行過六次會議。審核委員會成員出席會議之情況載列如下：

董事姓名	出席／舉行 會議次數
金迪倫先生	6/6
蕭炎坤博士	6/6
劉嘉鴻先生	6/6

審核委員會已審閱本公司截至二零一六年三月三十一日止年度之全年業績。

## H. 提名委員會

本公司已根據守則成立由三位獨立非執行董事及兩名執行董事組成之提名委員會（「提名委員會」）。提名委員會已遵照守則條文第A.5.3條採納書面職權範圍（已經董事會修訂）。提名委員會主要職責包括：

- 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗），並就任何為配合發行人的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- 物色適合成為董事會成員之人士及選舉或就選舉獲提名為董事之人士向董事會作出推薦意見；
- 檢討董事之提名，並就彼等之委任條款向董事會提出建議；
- 評估獨立非執行董事的獨立性。

本公司已採納董事會多元化政策（「董事會多元化政策」），當中載明達致及維持董事會多元化以提升董事會效率的方針。

本公司意識到董事會成員多元化之裨益並致力確保董事會擁有合適及均衡之所需技能、經驗及觀點水平，以支持其業務策略之執行。為尋求達致董事會成員多元化，本公司會考慮眾多因素，包括專業資歷及經驗、文化及教育背景、性別及年齡。本公司亦考慮根據其業務範疇及不時之特定需求而決定董事會成員之最佳組合。

董事會已制定可計量目標（於性別、技能及經驗）以推行董事會多元化政策，並不時檢討該等目標，以確保其合適度及確定達致該等目標之進度。提名委員會將在適當時候檢討董事會多元化政策，以不時確保該政策行之有效。

本公司認為其董事會目前之組成無論於專業背景及技能方面考慮均具有多元化特點。

截至二零一六年三月三十一日止年度，提名委員會曾舉行一次會議，全體合資格成員均已出席，並(i)檢討及討論董事會之架構、人數及組成以確保其符合本集團業務所需之專業知識、技能、經驗及多元化及(ii)就重選退任董事提供推薦意見。

## I. 證券交易標準守則

本公司已採納創業板上市規則第5.48至5.67條所載之買賣規定標準（「買賣規定標準」）。

本公司已向所有董事作出特定查詢，而董事已確認彼等於截至二零一六年三月三十一日止年度一直遵守買賣規定標準。

本公司亦已就可能擁有本公司任何未公佈之內幕消息之僱員進行證券買賣設立書面指引（「僱員書面指引」），其條文之嚴謹度不下於買賣規定標準。

## J. 董事之培訓及持續發展

所有董事須參與持續專業進修以提高及重溫技巧，以確保彼等適當明白本集團之業務及營運，並且完全了解創業板上市規則所規定的責任及義務及有關的條例規定。

現任董事不斷掌握最新的法律及監管規定，以及了解最新的業務及市場變化，以便履行彼等的職責。於有需要時，將會為董事持續安排簡報及專業發展。

本公司亦就創業板上市規則及其他監管規定的最新進展不斷向董事更新，以確保彼等知悉企業管治最佳常規。

## K. 有關財務報表之責任

董事會須負責提呈評估全面、清晰而易於理解的年度、中期及季度報告、股價敏感資料的公佈及創業板上市規則與其他監管規則所規定披露的其他資料。

董事明瞭彼等編製本公司截至二零一六年三月三十一日止年度之財務報表之責任。

本公司外聘核數師有關彼等申報財務報表責任之聲明載於第26頁「獨立核數師報告」。

## L. 核數師酬金

截至二零一六年三月三十一日止年度，已付或應付予本公司核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司之酬金如下：

	酬金 千港元
法定核數服務	480
非法定核數服務	135
總計	<u>615</u>

## M. 內部監控

董事會對本公司內部監控系統承擔整體責任。董事會已建立其內部監控及風險管理系統，亦負責審視及維持良好充足的內部監控系統，以保障股東利益及本公司資產。於回顧期內，董事會已對本公司內部監控系統之成效進行檢討。

## N. 與股東之溝通

本公司重視定期與其股東進行有效及公正之溝通，並承諾適時向股東傳達重要及有關資料。

本公司力求確保資料適時公開發表。資料披露乃透過向聯交所刊發公佈、本公司之年報、中期報告及季度報告，以及公司網站(<http://www.ecrepay.com>)作出。

## O. 股東權利

股東權利及在股東大會要求按股數投票表決決議案之程序，載於本公司細則。要求按股數投票表決權利之詳情，載於致股東有關舉行二零一六年度股東週年大會之通函，並將於該次大會上講解。

除上述者外，根據公司細則第62條，本公司之股東特別大會（「股東特別大會」）亦須應本公司股東遞交請求書而召開，惟股東於遞交請求書之日須持有不少於本公司已繳足股本之十分之一且於本公司股東大會上具表決權。該等股東應有權向董事會或本公司秘書遞交請求書，要求董事會就處理該請求書所述之業務交易召開股東特別大會，而該大會須於該請求書遞交日期後兩個月內舉行。如董事會於請求書遞交日期起計二十一日內未有召開該大會，則該等請求者可按相同方式自行召開大會，而本公司須向請求者償付因董事會的不作為令請求者招致的所有合理開支。

為確保董事會與股東保持有效溝通，本公司已採納一項股東溝通政策（「該政策」）。根據該政策，本公司將主要透過股東大會（包括股東週年大會）、本公司之財務報告（年度、中期及季度報告）以及其於本公司及聯交所網站上刊登之公司通訊及其他企業刊物向股東提供其資料。股東可隨時索取本公司之公開資料。股東應透過向本公司之香港主要營業地點郵寄或發送電郵向本公司董事會主席提出任何有關查詢。股東亦可於股東大會上直接提問。

要求於股東大會上提呈議案所需股東人數為任何一名或多名於遞呈要求當日持有不少於本公司有權於股東大會上投票之繳足股本十分之一的股東。

## P. 環境問題

本公司致力於社會環境可持續發展。本集團一直努力遵守有關環境保護的法例及規例，並採取有效的環保政策，以確保其項目符合環保方面的必守準則及道德規範。

## Q. 與利益相關者之關係

本公司認識到，我們的僱員、客戶及供應商及商業夥伴為本公司取得成功的主要利益相關者。我們力爭透過委聘僱員為客戶提供優質產品及服務、與供應商合作提供優質可持續發展產品及服務及支持我們的社會，實現企業可持續發展。

## 董事會報告

本公司之董事（「董事」）謹提呈截至二零一六年三月三十一日止年度之年報連同經審核綜合財務報表。

### 主要業務

本集團主要於香港從事放貸業務、財務工具及報價股份投資、零售業務、批發業務及物業投資。

### 業務回顧

對本集團業務之回顧及對本集團截至二零一六年三月三十一日止年度之未來業務發展之討論乃於本年報第5頁之主席報告內及第7至9頁之管理層討論及分析內提供。

本集團的資本風險管理及財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表附註39。

採用財務主要表現指標對本集團截至二零一六年三月三十一日止年度之表現之分析於本年報第3頁財務概要內提供。

對本集團環境問題之討論及遵守對本集團有重大影響的相關法律及法規均載於本年報第11至17頁企業管治報告。

本公司與其僱員、客戶及供應商及商業夥伴之主要關係（其對本公司有重大影響，且本公司之成功依賴於此）載於本年報第7至9頁管理層討論及分析的「僱員」一節及第11至17頁之企業管治報告。

### 業績及分派

本集團截至二零一六年三月三十一日止年度之業績載於年報第27至28頁之綜合全面收益表。

董事不建議派付截至二零一六年三月三十一日止年度之股息（二零一五年：無）。

### 財務概要

本集團過往五年之業績、資產及負債概要載於第3頁。

### 物業、廠房及設備、投資物業

本集團物業、廠房及設備及投資物業變動詳情載於綜合財務報表附註14及15。

### 已發行股本及購股權

截至二零一六年三月三十一日止年度，本公司已發行股本及購股權變動詳情分別載於綜合財務報表附註32及33。

### 儲備

年內，本集團之儲備變動詳情載於綜合財務報表第31頁。

### 可分派儲備

年內，本公司可分派儲備之詳情載於綜合財務報表附註41(iii)。

## 主要客戶及供應商

本集團之五大供應商佔其於截至二零一六年三月三十一日止年度之銷售成本約**38.5%**。本集團之最大供應商佔本集團截至二零一六年三月三十一日止年度之銷售成本約**16.6%**。

截至二零一六年三月三十一日止年度，向本集團五大客戶之銷售額佔本集團營業額約**4.5%**。本集團之最大客戶佔本集團截至二零一六年三月三十一日止年度之營業額約**1.5%**。

除上文所披露者(如有)外，本公司董事或彼等任何聯繫人士(定義見創業板證券上市規則(「創業板上市規則」))或任何股東(就董事所知，擁有本公司**5%**以上已發行股本之股東)概無於本集團截至二零一六年三月三十一日止年度之任何五大供應商或客戶中擁有任何實益權益。

## 捐款

本集團於截至二零一六年三月三十一日止年度捐款**3,000**港元(二零一五年：無)。

## 董事

年內任職董事：

### 執行董事

蕭若元先生  
梁子安先生

### 獨立非執行董事

金迪倫先生，*CPA, FCCA, LL.M. (ICFL)*  
蕭炎坤博士，*S.B.St.J.*  
劉嘉鴻先生，*數學理學士*

## 董事之服務合約

所有董事已與本公司訂立服務合約，且服務合約將於一年後自動續約，除非及直至其中一方向另一方發出不少於三個月之書面通知予以終止。根據本公司細則，各董事，不論其任期(如有)，須至少每三年輪值退任一次，而獲委任以填補臨時空缺之任何新董事須於其獲委任後首次股東大會上由股東重選。

## 管理合約

於截至二零一六年三月三十一日止年度內，並無訂立或存在任何涉及本公司全部或任何主要部分業務之管理及行政之合約。

## 薪酬政策

薪酬委員會已經成立，以於經考慮本集團之營運業績、個別表現及可比較市場慣例後，檢討本集團之薪酬政策及董事及本集團高級管理層之全部薪酬結構。

## 董事、高級管理層及五名最高薪酬人士之酬金

董事、高級管理層及五名最高薪酬人士之酬金詳情分別載於綜合財務報表附註9及10(ii)。

## 購股權計劃

於二零零一年九月二十四日，本公司股東已批准購股權計劃（「舊計劃」），據此，董事會可酌情向本公司及／或其任何附屬公司全職或兼職僱員、執行董事、非執行董事及獨立非執行董事建議授出可認購本公司股份之購股權。認購價將由本公司董事會釐定並將為下列最高者：(i) 股份面值；(ii) 建議授出購股權日期本公司股份所報收市價；及(iii) 緊接建議授出購股權日期前五個交易日本公司股份所報平均收市價。

於二零一一年一月四日，本公司股東批准終止舊計劃並採納新購股權計劃（「新計劃」），據此，董事會可酌情向本公司及／或其任何附屬公司、供應商、客戶、顧問或諮詢人之全職或兼職僱員、執行董事、非執行董事及獨立非執行董事建議授出可認購本公司股份之購股權。根據新計劃及本集團所採納之任何其他購股權計劃授出而尚未行使之所有購股權獲行使時可予以配發及發行之股份數目上限，不得超逾本公司不時已發行股本之10%。認購價將由本公司董事會釐定並不可低於下列最高者：(i) 股份面值；(ii) 建議授出購股權日期本公司股份所報收市價；及(iii) 緊接建議授出購股權日期前五個交易日本公司股份所報平均收市價。

新計劃自採納日期起十年內有效。

所有以股份支付之僱員薪酬將以股權結算。本集團並無法律或推定責任購回或結算該等購股權。

截至二零一六年三月三十一日止年度，在新計劃項下，並無授出購股權以及並無購股權尚未行使。

並無僱員薪酬開支已計入截至二零一六年三月三十一日止之綜合全面收益表（二零一五年：無）。基於以股份付款之交易，並無負債予以確認。

### 董事及行政總裁於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份或債券中之權益或短倉

於二零一六年三月三十一日，董事及本公司行政總裁於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券持有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益及短倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有之權益或短倉），或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條例所述登記冊之權益及短倉；或根據創業板上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易而須知會本公司及聯交所之權益及短倉如下：

姓名	個人權益	家族權益	其他權益	總計	於二零一六年
					三月三十一日 佔本公司已發行股本之概約百分比
蕭若元先生 (附註1)	-	1 (附註2)	82,288,613 (附註3)	82,288,614	37.37%
梁子安先生 (附註1)	22,050	-	-	22,050	0.01%

附註：

- 蕭若元先生（「蕭先生」）及梁子安先生為本公司執行董事。
- 本公司1股股份由蕭若元先生之配偶侯麗媚女士持有。
- 本公司82,288,613股股份乃由Rich Treasure Group Limited之全資附屬公司立富顧問有限公司持有，蕭先生為該公司之唯一董事兼股東。

### 主要股東於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券持有之權益及短倉

就董事所知，於二零一六年三月三十一日，各董事並不知悉任何其他人士（上述所披露之董事及本公司行政總裁外），於本公司股份或相關股份或債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露之權益或短倉，或擁有附有權利可於任何情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本或有關股本之期權面值10%或以上之權益。

名稱	股份數目	於二零一六年
		三月三十一日 佔本公司已發行股本之概約百分比
中國3D數碼娛樂有限公司(附註)	26,093,500	11.85%

附註： 26,093,500股股份指(a) 中國3D數碼娛樂有限公司持有之21,509,075股股份及(b) 中國3D數碼娛樂有限公司之直接全資附屬公司新益國際創建有限公司持有之4,584,425股股份之總和。

## 優先購買權

本公司細則或百慕達法例並無有關優先購買權之規定，本公司毋須按比例向本公司現有股東提呈新股份。

## 購買、售賣或贖回本公司之上市證券

本公司及其任何附屬公司概無於截至二零一六年三月三十一日止年度購買、售賣或贖回本公司任何上市證券。

## 關連人士交易

期內關連人士交易詳情已載列於綜合財務報表附註34。

除上述披露者外，概無其他交易須根據創業板上市規則之規定披露為關連人士交易。

## 競爭權益

本公司董事或管理層股東(定義見創業板上市規則)概無於與本集團業務構成或可能構成競爭之任何業務擁有任何權益。

## 獨立性之確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據創業板上市規則第5.09條作出之年度獨立性確認，並認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

## 公眾持股量之充裕程度

根據本公司所得之公開資料及據董事所知，於本報告日期，本公司維持創業板上市規則所規定之公眾持股量。

## 關連交易

### 關連交易I

於二零一五年十二月十四日及於二零一五年十二月十五日作出澄清，本公司之間接全資附屬公司易還財務有限公司(「易還財務」)與中國3D數碼娛樂有限公司(「中國3D」)之全資附屬公司Quick Money Finance Limited(「Quick Money」)就參與墊付9,999,990港元參與金額(「參與金額」)訂立貸款參與協議。

於二零一五年十二月十四日中國3D為本公司之主要股東，並擁有本公司已發行股本約10.49%權益。因此，根據創業板上市規則，中國3D及其附屬公司被視為本公司之關連人士。因此，根據創業板上市規則第20章，訂立貸款參與協議(即提供財務資助)構成本公司之關連交易。

就本公司而言，有關貸款參與協議參與金額的其中一項適用百分比率(定義見創業板上市規則)高於5%但低於25%及少於9,999,990港元。因此，根據創業板上市規則第20.74(2)(b)條，貸款參與協議須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守創業板上市規則第20章項下之獨立股東批准規定。

關連交易I的詳情披露於日期分別為二零一五年十二月十四日及二零一五年十二月十五日之公告內。

## 關連交易 (續)

### 關連交易II

於二零一六年三月十五日，易還財務與Quick Money訂立轉讓按揭協議（「轉讓按揭協議」），據此，Quick Money同意出讓及轉讓，而易還財務同意接納該三筆貸款之權利、所有權、權益及利益，總代價為9,861,265.51港元。

於二零一六年三月十五日，中國3D乃本公司之主要股東，並擁有本公司已發行股本約11.85%。因此，根據創業板上市規則，中國3D及其附屬公司被視為本公司之關連人士。因此，根據創業板上市規則第20章，訂立轉讓按揭協議構成本公司之關連交易。

由於創業板上市規則第19.06條所載之有關轉讓該三筆貸款的其中一項相關適用百分比超過5%，但不超過25%，根據創業板上市規則第19章，轉讓該三筆貸款亦構成本公司之一項須予披露交易，因此，須遵守創業板上市規則之公告及公佈規定。

該三筆貸款金額為客戶與Quick Money所訂立之該三筆貸款的未償還貸款金額5,235,116.51港元、3,113,190.00港元及1,512,959.00港元的總和。

關連交易II的詳情披露於日期為二零一六年三月十五日之公告內。

## 持續關連交易

### 持續關連交易I

於二零一二年十月九日（「協議日期」），同銳有限公司（本公司之間接全資附屬公司）及振榮國際企業有限公司（「振榮」）（中國3D之間接全資附屬公司）與Wit Way Enterprises Limited就租賃物業共同訂立租賃協議。由於租賃協議於二零一五年十月三十一日屆滿，相同訂約方於二零一五年十月二十日（「協議日期」）訂立新租賃協議。新租賃協議之租期為期兩年，自二零一五年十一月一日起至二零一七年十月三十一日止（包括首尾兩日），每月租金（包括管理費）為325,000港元（相當於每年3,900,000港元），惟不包括政府差餉及所有其他開支。該物業之租金、政府差餉及所有開支應由同銳及振榮平均分擔。

於協議日期，中國3D為本公司之主要股東，因此，中國3D根據創業板上市規則被視為本公司之關連人士。因此，新租賃協議（包括或然租金責任，即提供財務援助）根據創業板上市規則第20章構成本公司之持續關連交易。

新租賃協議（包括或然租金責任，即提供財務援助）就本公司及中國3D而言，按年度基準之適用百分比率（定義見創業板上市規則）超過5%，但少於25%，而新租賃協議項下之年度上限均少於10,000,000港元。因此，根據創業板上市規則第20.74(2)條，新租賃協議（包括或然租金責任，即提供財務援助）須遵守創業板上市規則第20章之申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

截至二零一六年三月三十一日止年度，上述持續關連交易之年度上限總額為3,222,000港元，而截至二零一六年三月三十一日止年度有關持續關連交易的交易金額為1,611,000港元，該金額於本公司日期為二零一二年十月九日及二零一五年十月二十日之公告所載之年度上限之內。

## 持續關連交易 (續)

### 持續關連交易II

比詩批發有限公司(「比詩」)乃本公司附屬公司。本公司間接持有比詩的80%股權，而餘下20%乃由樓上批發(香港)有限公司(「樓上」)持有。比詩的董事楊德樂先生(「楊先生」)為樓上及樂晉貿易有限公司董事及股東之一(擁有30%或以上股權)。

楊先生或其關連人士擁有批發行業良好網絡及廣泛來源或供應商。因此，比詩獲授權於截至二零一六年三月三十一日止年度與楊先生或其關連人士進行買賣交易。

有關買賣雜貨的關連人士交易構成創業板上市規則第20章所界定至持續關連交易，因為非控股股東為附屬公司層面之關連人士。然而，該等交易獲豁免遵守創業板上市規則第20章之通函、獨立財務顧問及股東批准規定。

該等交易之詳情載於綜合財務報表附註34。

### 核數師有關持續關連交易之函件

董事會聘請本公司核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司根據香港會計師公會發出的香港鑑證業務準則第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外的鑑證工作」及參考《實務說明》(Practice Note)第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」報告本集團之已披露持續關連交易。核數師已根據創業板上市規則第20.54條發出具無保留意見函件，函件載有對本集團已披露的持續關連交易的發現和總結。核數師已向本公司確認並無任何事項已引起其注意，而令其相信截至二零一六年三月三十一日止年度本集團上述所披露之持續關連交易：

- (1) 並無獲本公司董事會批准；
- (2) 於一切重大方面並無根據本集團之定價政策；
- (3) 於一切重大方面並非根據規管有關交易之相關協議訂立；及
- (4) 已超過本公司所設定之年度上限。

### 獨立非執行董事之確認

獨立非執行董事已審閱持續關連交易及核數師之報告，並已確認，該等交易乃由本集團於其日常及一般業務過程中按正常商業條款及根據規管該等交易之協議之條款訂立，而協議之條款屬公平合理，並符合本公司股東之整體利益。

### 重大合約

除上文「持續關連交易」所披露者及年報綜合財務報表附註34所詳述者外，本公司或其任何附屬公司概無作為訂約方訂立本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益且於本年度結束時或本年度內任何時間存在有關本集團業務之重大合約。

## 核數師

本公司截至二零一六年三月三十一日止年度之綜合財務報表乃由大華馬施雲會計師事務所有限公司審核。大華馬施雲會計師事務所有限公司之任期將於股東週年大會時屆滿。重新委任大華馬施雲會計師事務所有限公司為本公司下一年度核數師之決議案將於應屆股東週年大會提呈。截至二零一四年三月三十一日及二零一五年三月三十一日止年度之綜合財務報表由丁何關陳會計師事務所有限公司審核。

代表董事會  
易還財務投資有限公司

主席  
蕭若元

香港，二零一六年六月二十一日

**MOORE STEPHENS**  
CPA LIMITED

香港  
九龍  
尖沙咀  
廣東道30號  
新港中心2座905室

電話：(852) 2375 3180  
電傳：(852) 2375 3828

網站：www.moorestephens.com.hk

大華馬施雲  
會計師事務所有限公司

## 獨立核數師報告

致易還財務投資有限公司股東  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核載列於第27至102頁易還財務投資有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，該等綜合財務報表包括於二零一六年三月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他說明資料。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，以及落實董事認為確保綜合財務報表的編製並無重大錯誤陳述(不論因欺詐或錯誤)所必要的有關內部控制。

### 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表發表意見。本報告乃按照百慕達一九八一年公司法第90條僅向整體股東作出，除此之外，本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審核。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行情序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

### 意見

我們認為，該等綜合財務報表已真實及公平地反映 貴集團於二零一六年三月三十一日的財務狀況，及 貴集團截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已根據香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定妥為編製。

### 其他事項

貴集團截至二零一五年三月三十一日止年度的綜合財務報表乃由另一核數師審核，該核數師於二零一五年六月二十三日就該等報表發表未經修改之意見。

大華馬施雲會計師事務所有限公司  
執業會計師

陳敬強  
執業證書編號：P06057

香港，二零一六年六月二十一日

## 綜合全面收益表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (經重列)
收入	5	119,516	66,859
銷售成本		(41,260)	(4,620)
投資及其他收入	6	3,388	1,508
其他收益及虧損淨額	7	(194)	12,319
服務、銷售及分銷成本		(7,548)	(4,300)
行政開支		(38,661)	(26,221)
向客戶提供之貸款及墊款之減值虧損，淨額	22	(2,084)	(1,343)
收回向客戶提供之貸款及墊款之壞賬	22	2,904	158
<b>經營溢利</b>		<b>36,061</b>	<b>44,360</b>
融資成本	11	(1,780)	(1,913)
分佔聯營公司業績	16	(339)	(1,605)
<b>除稅前溢利</b>	<b>8</b>	<b>33,942</b>	<b>40,842</b>
利得稅(開支)／抵免	12	(943)	79
<b>本年度溢利</b>		<b>32,999</b>	<b>40,921</b>
<b>其他全面收益／(虧損)：</b>			
其後不會重新分類至損益之項目：			
按公平值列入其他全面收益之金融			
資產之公平值變動		5,456	(10,571)
<b>本年度其他全面收益／(虧損)，扣除稅項</b>		<b>5,456</b>	<b>(10,571)</b>
<b>本年度全面收益總額</b>		<b>38,455</b>	<b>30,350</b>

## 綜合全面收益表 (續)

截至二零一六年三月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (經重列)
以下人士應佔本年度溢利：			
本公司擁有人		32,922	40,724
非控股權益		77	197
		<b>32,999</b>	<b>40,921</b>
以下人士應佔本年度全面收益總額：			
本公司擁有人		38,378	30,153
非控股權益		77	197
		<b>38,455</b>	<b>30,350</b>
每股盈利	13		
基本及攤薄		0.15港元	0.41港元

## 綜合財務狀況表

於二零一六年三月三十一日

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	22,395	4,194
於聯營公司權益	16	-	-
按公平值列入其他全面收益之金融資產	17	8,813	3,357
向客戶提供之貸款及墊款	22	196,348	110,746
		<b>227,556</b>	<b>118,297</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	19	7,026	223
應收賬款	20	2,542	544
按金、預付款項及其他應收款項	21	2,375	59,012
向客戶提供之貸款及墊款	22	185,993	177,695
按公平值列入損益賬之金融資產	18	19,156	69,321
應收一間關連公司款項	23	-	262
應收聯營公司之款項	16	2,147	2,044
已抵押銀行存款	24	1,010	28,895
現金及現金等值物	25	39,989	66,403
		<b>260,238</b>	<b>404,399</b>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款項	26	5,577	2,402
按公平值列入損益賬之金融負債		3	-
應付非控股權益款項	27	746	150
應付關連人士款項	28	10,200	8,200
借貸	29	7,000	89,348
融資租約承擔	31	207	203
應繳所得稅		880	57
		<b>24,613</b>	<b>100,360</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>235,625</b>	<b>304,039</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>463,181</b>	<b>422,336</b>
<b>非流動負債</b>			
融資租約承擔	31	105	312
		<b>105</b>	<b>312</b>
<b>資產淨值</b>		<b>463,076</b>	<b>422,024</b>

## 綜合財務狀況表 (續)

於二零一六年三月三十一日

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本	32	2,202	2,202
儲備		457,788	419,901
		<b>459,990</b>	422,103
非控股權益		<b>3,086</b>	(79)
<b>總權益</b>		<b>463,076</b>	422,024

第34至102頁之附註為此等綜合財務報表之組成部份。

第27至102頁之綜合財務報表經董事會於二零一六年六月二十一日批准並授權發行，並由下列董事代表簽署。

蕭若元  
董事

梁子安  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	由本公司擁有人應佔							非控股 權益 千港元	總權益 千港元	
	股本 千港元 (附註32(b))	股份溢價* 千港元 (附註32(c)(i))	資本贖回 儲備* 千港元 (附註32(c)(ii))	資本儲備* 千港元 (附註32(c)(iii))	投資重估 儲備* 千港元 (附註32(c)(iv))	實繳盈餘* 千港元 (附註32(c)(v))	累計虧損* 千港元			總計 千港元
於二零一四年四月一日之結餘	6,292	246,126	278	28,546	(10,268)	201,218	(203,753)	268,439	(276)	268,163
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	40,724	40,724	197	40,921
其他全面虧損： 按公平值列入其他全面收益之 金融資產之公平值變動	-	-	-	-	(10,571)	-	-	(10,571)	-	(10,571)
本年度全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	(10,571)	-	40,724	30,153	197	30,350
與擁有人之交易：										
供股(附註32(b)(i))	15,730	110,110	-	-	-	-	-	125,840	-	125,840
因供股應佔之交易成本	-	(2,329)	-	-	-	-	-	(2,329)	-	(2,329)
資本削減(附註32(b)(ii)(b))	(19,820)	-	-	-	-	19,820	-	-	-	-
與本公司擁有人之交易總額	(4,090)	107,781	-	-	-	19,820	-	123,511	-	123,511
於二零一五年三月三十一日及 二零一五年四月一日之結餘	2,202	353,907*	278*	28,546*	(20,839)*	221,038*	(163,029)*	422,103	(79)	422,024
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	32,922	32,922	77	32,999
其他全面收益： 按公平值列入其他全面收益之 金融資產之公平值變動	-	-	-	-	5,456	-	-	5,456	-	5,456
本年度全面收益總額	-	-	-	-	5,456	-	32,922	38,378	77	38,455
與擁有人之交易：										
收購附屬公司非控股權益	-	-	-	(154)	-	-	(337)	(491)	(109)	(600)
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	3,197	3,197
削減實繳盈餘以抵銷累計虧損 (附註32(c)(v))	-	-	-	-	-	(75,112)	75,112	-	-	-
與本公司擁有人之交易總額	-	-	-	(154)	-	(75,112)	74,775	(491)	3,088	2,597
於二零一六年三月三十一日之結餘	2,202	353,907*	278*	28,392*	(15,383)*	145,926*	(55,332)*	459,990	3,086	463,076

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內之綜合儲備約457,788,000港元(二零一五年：419,901,000港元)。

第34至102頁之附註為此等綜合財務報表之組成部分。

## 綜合現金流量表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (經重列)
<b>經營活動</b>			
除稅前溢利		<b>33,942</b>	40,842
經以下調整：			
折舊	8	<b>2,176</b>	1,171
股息收入來自：			
— 按公平值列入損益賬之金融資產	6	<b>(421)</b>	(891)
— 按公平值列入其他全面收益之金融資產	6	<b>—</b>	(42)
匯兌虧損淨額	7	<b>495</b>	161
按公平值列入損益賬之金融資產之公平值收益淨額	7	<b>(598)</b>	(9,248)
融資成本	11	<b>1,780</b>	1,913
來自下列各項之利息收入：			
— 按公平值列入損益賬之金融資產	6	<b>(958)</b>	(343)
— 銀行結餘	6	<b>(71)</b>	(107)
出售投資物業之收益	7	<b>—</b>	(3,353)
出售物業、廠房及設備之虧損／(收益)	7	<b>297</b>	(14)
撇減存貨	8	<b>—</b>	9
撇銷應收貿易賬款	8	<b>—</b>	20
向客戶提供之貸款及墊款之減值撥備	22	<b>2,459</b>	2,074
向客戶提供之貸款及墊款減值撥備撥回	22	<b>(375)</b>	(731)
應收一間聯營公司款項之減值虧損	16	<b>2,035</b>	—
撇銷應收關連人士款項	23	<b>262</b>	—
分佔聯營公司業績	16	<b>339</b>	1,605
		<b>41,362</b>	33,066
存貨(增加)／減少		<b>(6,803)</b>	26
應收貿易賬款增加		<b>(1,998)</b>	(457)
按金、預付款項及其他應收款項減少／(增加)		<b>55,892</b>	(50,660)
向客戶提供之貸款及墊款增加		<b>(95,984)</b>	(81,817)
應付貿易賬款及其他應付款項增加		<b>3,248</b>	156
購入按公平值列入損益賬之金融資產		<b>(37,478)</b>	(127,481)
出售按公平值列入損益賬之金融資產之所得款項		<b>87,615</b>	87,604
營運所產生／(使用)之現金		<b>45,854</b>	(139,563)
按公平值列入損益賬之金融資產之已收股息		<b>421</b>	891
已收銀行結餘利息		<b>89</b>	89
按公平值列入損益賬之金融資產之已收利息		<b>1,167</b>	134
已付利息及融資費用		<b>(1,877)</b>	(1,913)
已付香港利得稅		<b>(120)</b>	—
經營活動所產生／(使用)之現金淨額		<b>45,534</b>	(140,362)

## 綜合現金流量表(續)

截至二零一六年三月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (經重列)
<b>投資活動</b>			
解除／(存入)已抵押銀行存款		27,885	(28,895)
按公平值列入其他全面收益之金融資產之已收股息		-	42
應收聯營公司之款項增加		(2,138)	(1,544)
購入物業、廠房及設備	14	(8,232)	(1,428)
收購附屬公司之現金流出淨額	37	(3,907)	-
收購聯營公司之權益		(5,856)	(540)
出售投資物業所得款項		-	25,153
出售物業、廠房及設備所得款項		-	28
<b>投資活動所產生／(所用)之現金淨額</b>		<b>7,752</b>	<b>(7,184)</b>
<b>融資活動</b>			
供股之所得款項淨額		-	123,511
附屬公司成立時從非控股權益所得款項		199	-
償還融資租約承擔		(203)	(199)
提取借貸		40,046	305,185
償還借貸		(107,269)	(238,630)
<b>融資活動所(使用)／產生之現金淨額</b>		<b>(67,227)</b>	<b>189,867</b>
<b>現金及現金等值物(減少)／增加淨額</b>		<b>(13,941)</b>	<b>42,321</b>
<b>於年初之現金及現金等值物</b>		<b>53,930</b>	<b>11,609</b>
<b>於年末之現金及現金等值物</b>		<b>39,989</b>	<b>53,930</b>
<b>現金及現金等值物結餘分析</b>			
短期銀行存款及銀行、證券經紀及手頭現金	25	39,989	66,403
銀行透支－有抵押		-	(12,473)
		<b>39,989</b>	<b>53,930</b>

## 綜合財務報表附註

二零一六年三月三十一日

### 1. 一般資料

易還財務投資有限公司(「本公司」)為一家於百慕達存續之獲豁免有限公司，自二零零八年四月三十日起生效。其註冊辦事處地址為Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM 12, Bermuda。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之主要營業地點為香港。本公司之香港主要營業地點為香港英皇道1067號仁孚工業大廈7樓。本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市。

本集團主要從事放貸業務、金融工具及報價股份投資、雜貨零售及批發業務。本集團於截至二零一五年三月三十一日止年度期間亦於香港從事物業投資業務。

根據於二零一五年三月二十三日舉行之股東特別大會上通過之特別決議案，百慕達及香港公司註冊處處長分別於二零一五年四月一日及二零一五年四月二十七日批准，本公司之名稱已由「Unlimited Creativity Holdings Limited」更改為「Easy Repay Finance & Investment Limited」，並已採納「易還財務投資有限公司」為本公司之新第二名稱，以取代「無限創意控股有限公司」。

此等綜合財務報表已獲董事會於二零一六年六月二十一日批准及授權刊發。

### 2. 主要會計政策概要

編製此等綜合財務報表所應用之主要會計政策載列如下。除非另有說明，否則此等政策已於所有呈報年度一致應用。

#### (a) 合規聲明及編製基準

此等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，其亦包括所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)，香港公認會計原則及香港公司條例之適用披露編製。此等綜合財務報表亦須遵守聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之適用披露規定。

香港會計師公會已頒佈於本集團及本公司本會計期間首次生效或可供提早採納之若干新訂及經修訂香港財務報告準則。附註3提供此等綜合財務報表所反映之有關初步應用此等發展(惟以於本會計期間及過往會計期間與本集團有關者為限)所引致之會計政策任何變動之資料。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (a) 合規聲明及編製基準(續)

截至二零一六年三月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司及本集團於聯營公司之權益。

綜合財務報表已根據歷史成本法編製，經重估投資物業及若干金融資產所修訂，以上兩者於報告期末按公平值計量。計量基準會於下文會計政策中詳述。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表需要使用若干重要會計估計。其亦需要管理層在應用本集團之會計政策過程中行使其判斷。涉及高度判斷或複雜性之範疇，或假設及估計對綜合財務報表而言屬重大之範疇披露於附註4。

此等綜合財務報表以港元(「港元」)(本公司及其附屬公司之功能貨幣)呈列，除另有所指者外，所有價值均四捨五入至最接近千位。

### (b) 綜合基準

附屬公司指本公司對其直接或間接有控制權的實體(包括結構性實體)。當本集團能透過其參與承擔或享有投資對象可變回報的風險或權利，並能夠向投資對象使用其權力影響回報金額(即現有權利可使本集團能於現時指揮投資對象的相關活動)，即代表達致控制權。

當本公司直接或間接擁有投資對象少於多數的投票權或類似權利時，本集團評估其對投資對象是否擁有權力時考慮到所有相關事實及情況，包括：

- 與投資對象的其他投票權持有人訂立的合約安排；
- 其他合約安排所產生的權利；及
- 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司之財務報表乃採用貫徹一致的會計政策就與本公司相同之報告期而編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權之日起綜合計算，並繼續綜合計算至該控制權終止之日。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益結餘為負數。所有集團內之交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目時悉數抵銷。

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### (b) 綜合基準 (續)

倘事實及情況反映下文附屬公司會計政策所述三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重估是否仍然控制投資對象。附屬公司擁有權益的變動(並無失去控制權)，入賬為權益交易。

倘本集團失去附屬公司之控制權，則處置產生之損益按下述兩者之間之差額計算：(i)已收代價之公平值及任何保留投資之公平值之總額，及(ii)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債以及任何非控股權益之過往賬面金額。先前於其他全面收益內確認之本集團應佔部分會視乎情況按倘本集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類於收益報表中或分類為保留溢利。

#### (i) 業務合併及商譽

業務合併採取購買法入賬。業務合併中的轉讓代價乃按公平值計量，該公平值乃計算為本集團轉讓的資產於收購日期的公平值、本集團向被收購方的前度擁有人承擔的負債及本集團發行以換取被收購方控股權的股權的總和。就每項業務合併而言，本集團選擇是否以公平值或按被收購方之可辨別資產淨值中非控股權益之應佔比例，計量於屬現時擁有人權益之非控股權益，並賦予其持有人權利，於清盤時按比例分佔有關實體之資產淨值。收購成本於產生時列支。

當集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承接的金融資產及負債，以作出適合的分類及指定，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

於業務合併乃分階段完成時，本集團先前持有之被收購方股權乃按於收購日期(即本集團獲得控制權之日期)之公平值重新計量，而所產生之收益或虧損(如有)乃於綜合收益報表內確認。

收購方所轉讓的任何或然代價按於收購日期的公平值確認。或然代價如被分類為金融工具且在香港財務報告準則(二零零九年)第9號範疇內的一項資產或負債則按公平值計入損益或其他全面收益的變動。或然代價如非在香港財務報告準則(二零零九年)第9號範疇內，則按合適的香港財務報告準則計量。分類為權益的或然代價並無重新計量，而其後結算於權益中入賬。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (b) 綜合基準(續)

#### (i) 業務合併及商譽(續)

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價、被收購方的任何非控股權益及收購方先前所持有被收購方(如有)的股權之公平值的總額，超逾收購日期當日所收購的可識別資產及所承擔負債的淨值的差額。如在重新評估後，本集團於收購日期當日所收購的可識別資產及所承擔負債的淨值的差額超逾已轉讓代價、被收購方的任何非控股權益以及收購方先前所持有被收購方(如有)的股權之公平值的總額，其差額將馬上於收益報表內確認為議價收購收益。

於初始確認後，商譽按成本減累計減值虧損(如有)計量，並於綜合財務狀況表中分開呈列。

如有事件或者情況變化顯示賬面值發生減值跡象，乃須於每年度或更頻繁地向商譽進行減值測試。本集團會於每年的十二月三十一日對商譽進行減值測試。為進行減值測試，無論本集團其他資產或負債是否已分配至各現金產生單位(或現金產生單位組別)，商譽會被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團有關現金產生單位(或現金產生單位組別)。減值按與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)可收回款額進行評估釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回款額低於賬面值，則分配減值虧損，首先調低分配至該單位(現金產生單位組別)之任何商譽賬面值，然後根據單位內各資產之賬面值將減值虧損按比例分配至單位其他資產。就商譽確認的減值虧損不會於其後期間撥回。

倘商譽已獲分配至於現金產生單位(或現金產生單位組別)以及所出售單位的業務一部分，則於釐定出售業務的盈虧時，有關所出售業務的商譽將計入業務的賬面值。在此情況下出售的商譽乃按所出售業務的相關價值及所保留的現金產生單位部分而計算。

#### (ii) 聯營公司

聯營公司為本集團具有重大影響而並非附屬公司或於合營企業之權益之實體。投資者有參與財務及營運政策決定之重大影響力，但未能控制或共同控制該等政策。

於綜合財務報表，聯營公司乃採用權益法入賬，據此聯營公司按成本初步確認，此後其賬面值於聯營公司之資產淨值內調整以反映本集團應佔收購後變動，惟超過本集團於聯營公司之權益之虧損不會確認，除非有法定或推定責任或代表被投資公司作出付款。本集團應佔被投資公司的收購後及除稅後業績，包括年內於聯營公司之權益之任何減值虧損乃於損益中確認，而本集團應佔被投資公司的收購後及除稅後其他全面收入項目乃於本集團之其他全面收益表確認。

任何本集團用於購買聯營公司，其支付的溢價高於本集團應佔可辨認資產、負債及負債的公平值，會被資本化及計入該聯營公司的賬面值內。倘若有客觀證據顯示於聯營公司之投資已減值，該投資之賬面值按其非金融資產相同之方式進行減值測試。

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### (b) 綜合基準 (續)

#### (ii) 聯營公司 (續)

倘於聯營公司之投資變為於合營企業之投資，或反之亦然，保留權益不予重新計量。相反，投資繼續根據權益法入賬。

於所有其他情況下，倘本集團不再對聯營公司有重大影響力，其乃被入賬為出售於該被投資公司之全部權益，而就此產生之盈虧將於損益中確認。任何在喪失重大影響力或共同控制權之日期仍保留在該前被投資公司之權益按公平值確認，而此金額被視為初步確認金融資產之公平值(見附註2(g))。

本集團與其聯營公司間進行交易所產生之未變現溢利及虧損僅於非相關投資者於聯營公司之權益中確認。投資者於該等交易所佔聯營公司之溢利及虧損於該聯營公司之賬面值抵銷，惟未變現虧損提供證據顯示所轉讓資產出現減值，在此情況下則立即於損益中確認。

倘聯營公司所採用會計政策並非與本集團於同類情況下就類似交易及事件所採用者相同，則於本集團按聯營公司之財務報表採用權益會計法時作出必要調整，以使該聯營公司的會計政策與本集團所用者一致。

### (c) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備於綜合財務狀況表內按成本值減累計折舊及任何累計減值虧損(如有)列賬。

按資產之可使用年期，按以下年率以直線法確認折舊，以撇銷物業、廠房及設備項目之成本值減去彼等之估計殘值：

租賃物業裝修	20%或按租期(以較短者為準)
設備	20%
傢俬及裝置	20%
汽車	20%
船隻	10%

估計使用壽命、殘值及折舊方法會在每個報告期末覆核，並採用未來適用法對估計之任何變更的影響進行核算。

根據融資租賃持有之資產按自有資產之相同基準按彼等之預期可使用年期予以折舊。然而，倘沒有合理確定於租賃期結束前獲得所有權，則資產按租期及彼等之可使用年期之較短者予以折舊。

當出售時或當繼續使用資產預期不會產生任何未來經濟利益時，物業、廠房及設備項目終止確認。處置或報廢一項物業、廠房及設備產生的損益，應按出售所得款項淨額與該項目賬面金額之間的差額予以釐定，並於損益內確認。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (d) 投資物業

投資物業為擁有或根據租賃權益持有以賺取租金及／或尋求資本增值之土地及／或樓宇，初步按成本(包括交易成本)計量。於初步確認後，投資物業乃按公平值計量。投資物業公平值變動所產生之盈虧乃於產生期間內計入損益。

於投資物業出售或永久停止使用及預計不會從出售該物業中獲得未來經濟收益時，投資物業會終止確認。終止確認物業所產生任何收益或虧損(按出售所得款項淨額與該資產賬面值之差額計算)於物業終止確認之期間計入損益。

### (e) 租賃

凡租賃條款將絕大部份風險與回報大部份轉讓予本公司者均列為融資租賃，所有其他租賃則列作經營租賃。

#### 本集團作為出租人

經營租賃之租金收入乃按有關租賃期限以直線法予以確認。磋商及安排經營租賃所產生之初步直接成本加至已出租資產之賬面值，並按租賃期以直線法確認。

#### 本集團作為承租人

- (i) 按融資租賃持有之資產乃按租賃開始時之公平值或(倘為較低者)按最低租賃付款之現值確認為本集團資產。出租人之相應負債乃於綜合財務狀況表列作融資租賃承擔。

折舊乃按於有關租賃年期撇銷資產成本或估值之比率計提撥備，或倘本集團很可能將取得資產之擁有權，則按附註2(c)所述以資產年期計提。減值虧損按附註2(f)所載之會計政策入賬。

租賃付款按比例於財務費用與租賃承擔減少之間作出分配，從而使該等負債餘額之息率固定。財務費用直接於損益中扣除，除非該費用直接由合資格資產應佔，於此情況下，則該費用根據本集團之借貸成本一般政策予以資本化。或然租金(如有)於產生期間確認為開支。

- (ii) 經營租賃付款按租賃期以直線法確認為開支，惟如另有系統性基準較具時間性模式及更具代表性，租賃資產之經濟效益據此被消耗者則除外。經營租賃下之或然租金(如有)在產生當期作為開支確認。

倘收到訂立經營租賃之租賃獎勵，則有關獎勵確認為一項負債。獎勵之總利益以直線法確認為租金費用之減少，惟如另有系統性基準較具時間性模式及更具代表性，租賃資產之經濟效益據此被消耗者則除外。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (f) 有形資產之減值

於報告期末，本集團檢討其有限定使用年期之有形資產之賬面值，以決定是否有任何跡象顯示該等資產錄得減值損失。如有任何該等跡象，則會估計資產之可收回金額，以釐定減值損失(如有)的程度。當不可能估計個別資產之可收回金額時，本集團估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。當可識別合理及一致之分配基準時，公司資產亦分配至個別現金產生單位，或分配至可識別合理及一致分配基準之現金產生單位之最小組別。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃採用反映貨幣時間價值之現時市場評估及估計未來現金流量未經調整之資產之特定風險之稅前貼現率貼現至彼等之現值。

倘資產(或現金產生單位)之可收回金額估計少於其賬面值，則資產(或現金產生單位)之賬面值削減至其可收回金額。減值虧損即時於損益中確認。

當減值損失其後撥回，資產(或現金產生單位)之賬面值會增加至其修訂後之估計可收回金額，惟經增加後之賬面值不可超過因資產(或現金產生單位)於以往年度無確認減值損失而原應釐定之賬面值。減值損失撥回即時於損益中確認。

### (g) 金融資產

根據合約(有關條款規定金融資產須於相關市場制定之時限內交付)買賣金融資產時，所有金融資產會於交易日確認或終止確認。金融資產初步按公平值加交易成本計量，惟分類為按公平值列入損益賬之金融資產則初步按公平值計量。

以外幣計值之金融資產之公平值於報告日以該外幣釐定並以現行匯率換算。匯兌組成部分構成其公平值損益之一部分。就分類為按公平值列入損益賬之金融資產而言，匯兌組成部分於損益中確認。對於指定為按公平值列入其他全面收益之金融資產而言，任何匯兌組成部分於其他全面收益確認。對於按攤銷成本分類之以外幣計值之債務工具而言，匯兌損益乃基於資產之攤銷成本釐定，以及於綜合全面收益表「其他收益及虧損」這一項目確認。

實際利率法指一種在有關期間內用於計算債務工具之攤銷成本以及分配利息收入之方法。實際利率指一種於初步確認時可將債務工具之預期期限或(如適用)更短期間內之預計未來現金收入額(包括構成實際利率部份之已付或已收取之全部費用及利率點、交易成本及其他溢價或折讓)精確貼現至賬面淨值之利率。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (g) 金融資產(續)

債務工具之收入乃按實際利率基準確認。

只有當收取資產現金流量之合約權利屆滿時，或將其金融資產及該等資產所有權之絕大部分風險及回報轉移予另一實體時，本集團方會取消確認金融資產。倘本集團並未轉移亦未保留所有權之絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉移資產，則本集團繼續按持續參與之幅度將資產確認入賬並確認相關負債。倘本集團仍保留已轉移金融資產所有權之絕大部分風險及回報，本集團將繼續確認該金融資產以及確認已收所得款項之有抵押借貸。

### (a) 金融資產分類

於二零一四年四月一日提早採納香港財務報告準則第9號(二零零九)後，本集團於該日現有的金融資產分為以下類別：

- 按攤銷成本計量之金融資產
- 按公平值列入損益賬之金融資產
- 按公平值列入其他全面收益之金融資產

因此，本集團之已確認金融資產隨後全部按攤銷成本或公平值計量。

### (i) 按攤銷成本計量之金融資產

撥歸此類的債務工具須同時符合下列兩項條件：

- 持有資產的業務模式是為收取合約現金流作為管理流動資金及賺取投資收益之用而持有，而非為變現公平值收益；及
- 金融資產的合約條款在指定日期產生現金流，其性質完全是支付本金及未償本金的利息，利息指作為未償本金在某段期間內的金錢時間值及所涉及之信貸風險的非槓桿代價。

符合該等條件的債務工具初步會按公平值加上交易成本作計量，其後採用實際利率法按已攤銷成本減任何減值計量，利息收入按實際收益確認，並計入「投資及其他收益」項目。

於終止確認按攤銷成本計量之金融資產時，資產之賬面值與已收及應收代價總額之間的差額於損益中確認。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (g) 金融資產(續)

#### (a) 金融資產分類(續)

##### (ii) 按公平值列入損益賬之金融資產

不符合以攤銷成本計量的債務工具乃撥歸此類別。

除非本集團於初步確認時指定該項投資並非持有作買賣用途，且列作按公平值計入其他全面收益(如下文所述)，否則於股本工具之投資乃歸類作按公平值計入損益。

按公平值列入損益之金融資產乃按公平值計量，任何於重新計量中產生的收益或虧損於損益中確認。於損益中確認之公平值收益或虧損計入全面收益表「其他收益及虧損」項目。

收購按公平值列入損益賬之金融資產直接應佔之交易成本即時於損益中確認。

債務工具之利息收入及從投資按公平值計入損益之股本工具中獲取之股息收入會於損益中確認。公平值損益不包括該等財務資產所賺取之任何利息或股息。

##### (iii) 按公平值列入其他全面收益之金融資產

於初步確認時，本集團可作不可撤回選擇(按個別工具基準)，指定於股本工具中之投資為按公平值計入其他全面收益。倘股本投資持有作買賣用途，該等投資將不得按公平值計入其他全面收益。

倘符合以下條件，金融資產會視作持有作買賣用途：

- 收購該項資產時之主要目的是作短期內出售；或
- 於初步確認時，該項資產構成本集團一併管理之已識別財務工具組合中一個投資組合內的一部分，並有證據顯示最近有實際之短期盈利；或
- 該項資產為並非列作及不能有效成為對沖工具或財務保證的衍生工具。

按公平值計入其他全面收益之股本工具投資乃按公平值加上交易成本作初步計量，其後按公平值計量，而公平值變動所產生之收益及虧損於其他全面收益確認及於證券投資儲備內累計。終止確認分類為按公平值列入其他全面收益之金融資產時，原先於投資重估儲備中累計之累積收益或虧損並不會重新分類為收益或虧損，惟直接重新分類為保留溢利／累計虧損。

除非能清晰顯示股息是用作填補一部分投資成本，從投資該等股本工具中獲取的股息會於損益中確認。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (g) 金融資產(續)

#### (b) 終止確認金融資產

倘及僅當收取金融資產現金流量之合約權利屆滿或轉讓，而所有權絕大部分風險及回報轉讓時終止確認金融資產。

### (h) 金融資產減值

於各報告日期，本集團審閱以攤銷成本計量的金融資產，以釐定有否任何客觀之減值證據。倘有客觀證據證明因金融資產初始確認後發生的一件或多件事項使投資的估計未來現金流量受影響，則金融資產被視為已減值。

個別金融資產之客觀減值證據包括本集團所注意到有關下列一項或多項虧損事件之可觀察數據：

所有其他金融資產之減值客觀證據可包括：

- 債務人或對手方出現嚴重財政困難；或
- 違反合約，如逾期支付或拖欠利息或本金；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組；或
- 該金融資產之活躍市場因財政困難而消失。

就若干類別之金融資產(如應收賬款)而言，即使獲評估為不會個別減值之資產將進而整體作減值評估。應收款項組合出現減值之客觀證據可包括本集團過往收款經驗、組合超過平均信貸期延誤還款之次數增加、以及可影響應收款項拖欠情況之國家或地方經濟狀況出現明顯變動。

對於按攤銷成本列賬之金融資產而言，減值虧損之金額為資產之賬面值與以金融資產原來實際利率折現估計未來現金流量現值間之差額。

按照攤銷成本計量的金融資產，如果在後續期間，減值損失減少、且該減少客觀上與原減值損失確認後發生的事項有關，已確認的減值損失通過損益撥回，並且撥回的程度為該資產在減值撥回日的賬面價值不超過在減值損失被確認之前的攤銷成本為限。撥回金額於撥回發生期間之損益中確認。

倘應收款項被認為有可能但並非不能收回，則屬呆賬之應收款項減值虧損會使用撥備賬列賬。當本集團認為不大可能收回應收款項時，則被認為屬不可收回之金額乃直接自應收款項撇銷，而於撥備賬內就有關應收款項持有之任何金額會予以撥回。其後收回過往自撥備賬扣除之金額乃撥回至撥備賬。撥備賬之其他變動及其後收回過往直接撇銷之金額乃於損益中確認。

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### (i) 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者之較低者列賬。存貨成本採用加權平均法計算。可變現淨值指存貨估計售價減完成之全部估計成本及銷售所需成本。

當出售存貨時，該等存貨之賬面值於確認相關收入之期間確認為一項開支。任何撇減存貨至可變現淨值之金額及所有存貨虧損均於撇減或虧損產生之期間內確認為一項開支。存貨任何撇減之任何撥回之金額於撥回發生期間內確認為獲認為為一項開支之存貨金額之削減。

### (j) 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括銀行及手頭現金、存放於銀行、其他金融機構及證券經紀之活期存款及所承受之價值變動風險不重大且於收購後三個月內到期之可隨時轉換為已知現金之短期高流動投資。就綜合現金流量表而言，須應要求償還及構成本集團現金管理組成部分之銀行透支亦列為現金及現金等值物之一部分。

於綜合財務狀況表中，銀行透支列入流動負債的借貸一項。

### (k) 金融負債及股本工具

一間集團實體發行之債務及股本工具乃根據合約安排內容及就金融負債及股本工具之定義分類為金融負債或股本。

#### (i) 股本工具

股本工具是證明任何在扣除所有負債後實體之資產剩餘權益之合約。集團實體發行之股本工具乃按已收所得款項(扣除直接發行成本)確認。

購回本公司本身之股本工具直接於股本內確認及扣減。購買、出售、發行或註銷目標本身之股本工具時不會於損益內確認損益。

#### (ii) 金融負債

金融負債(包括應付貿易賬款及其他應付款項、應付關連人士之款項、應付非控股權益之款項及借貸)隨後按攤銷成本使用實際權益法計量。

借貸分類為流動負債，除非本集團有無條件權利於報告末後延遲結清債務至少一年。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (k) 金融負債及股本工具(續)

#### (ii) 金融負債(續)

##### 實際利率法

實際利率法是一種計算金融負債的攤銷成本以及將利息收入分配予有關期間的方法。實際利率是將估計未來現金付款(包括所有構成實際利率整體部分在時點支付或收到的費用、交易費用及其他溢價或折價)透過金融負債的預期年期或(倘適用)更短期間準確貼現至初步確認時之賬面淨值的利率。

利息開支乃按實際利率基準確認。

### (l) 終止確認金融負債

本集團於及僅於其責任獲解除、取消或到期時取消確認金融負債。取消確認之金融負債之賬面值與已付或應付代價之差額於損益內確認。

### (m) 衍生金融工具

衍生金融工具初步按訂立衍生合約日期之公平值確認，並於其後按各報告期間結算日之公平值重新計量。除非衍生工具指定並實際作為對沖工具，否則衍生金融工具之公平值變動直接於損益確認。本集團於年內或報告期末任何時間並無任何對沖工具。

正公平值之衍生工具確認為列入損益賬之金融資產，而負公平值之衍生工具則確認為列入損益賬之金融負債。

### (n) 所得稅

本年度所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債之變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債之變動於損益中確認，惟倘彼等與於其他全面收益內或直接於權益內確認之項目有關則除外，於此情況下，稅項之有關金額乃分別於其他全面收益或直接於權益內確認。

即期稅項為本年度應課稅收入之預期應繳稅項(稅率為於報告期末之現行或實質稅率)及就過往年度應繳稅項作出之任何調整。

遞延稅項資產及負債分別源自可扣稅及應課稅暫時差額，即財務申報之資產及負債之賬面值與其稅基之差額。遞延稅項資產亦源自未動用稅項虧損及未使用稅項抵免。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (n) 所得稅(續)

除若干例外情況外，所有遞延稅項負債及於可能有日後應課稅溢利予以抵銷的所有遞延稅項資產均予確認。可引證確認源自可扣稅暫時差額之遞延稅項資產之日後應課稅溢利，包括該等源自撥回現有應課稅暫時差額，惟差額須與相同稅務機關及相同稅務實體有關，並預期於撥回可扣稅差額之同一期間或源自遞延稅項資產之稅項虧損可撥回或結轉之期間撥回。如該等差額與相同稅務機關及相同稅務實體有關，並預期可於動用稅項虧損或進項期間撥回，則釐定現有應課稅暫時差額是否足以確認源自未動用稅項虧損及進項之遞延稅項資產時，亦採納相同準則。

確認遞延稅項資產及負債之少數例外情況為源自不可扣稅之商譽、初步確認不影響會計或應課稅溢利(惟並非業務合併之其中部分)之資產或負債，以及有關投資於附屬公司及聯營公司之暫時差額，而倘出現應課稅差額，則為本集團可控制撥回時間，且於可見將來不會撥回差額，或倘出現可扣稅差額，則除非有關差額將於日後撥回。遞延稅項資產及負債不予折算。

於各報告期末均會檢討遞延稅項資產之賬面值，並於再無足夠應課稅溢利以動用有關稅項權益時作出減值。任何有關減值於不再可能有足夠應課稅溢利時予以撥回。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及有關變動均獨立呈列，不予抵銷。倘本集團或本公司具備合法權力將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且符合以下額外條件，則即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，而遞延稅項資產則與遞延稅項負債抵銷：

- 就即期稅項資產及負債而言，本集團或本公司擬按淨值基準結算或同時變現資產及清付負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，倘與相同稅務機構徵收之所得稅有關；
  - 相同稅務實體；或
  - 於各個預期清付或收回遞延稅項負債或資產之重大金額之日後期間，不同稅務實體擬按淨值基準變現即期稅項資產及清付即期稅項負債或同時變現及清付。

### (o) 借貸成本

直接歸屬於因收購或生產符合條件的資產的借貸成本(即需要一段頗長時間方可作擬定用途或出售的資產)會被加入至該等資產之部分成本，直到該等資產大致可作擬定用途或出售。

有關特定借貸於投放在符合條件的資產前的短暫投資所得的投資收入，可從合資格資本化的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於產生期間在損益內確認。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (p) 退休福利成本及短期僱員福利

#### (i) 退休福利成本

給予僱員之退休福利乃透過定額供款計劃提供。本集團按照香港強制性公積金計劃條例之規定為根據香港僱傭條例管轄範圍受僱之僱員設立一項強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃是由獨立信託人管理之定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及僱員均須按照僱員相關收入5%向計劃供款，惟每月相關收入上限為30,000港元(二零一四年六月之前：25,000港元)。此計劃之供款即時歸於僱員。

當僱員已提供賦予彼等享有供款之服務時，向定額供款退休福利計劃之付款確認為開支。

#### (ii) 短期僱員福利

僱員對年假之應得權利於彼等歸於僱員時予以確認。由於僱員截至報告期末所提供之服務，就年假之估計責任作出撥備。

非累計帶薪休假(例如病假及產假)直至休假時，方會予以確認。

#### (iii) 以股份支付之僱員薪酬

本集團為其僱員之薪酬營運按權益結算以股份支付之薪酬計劃。

就授出須待達成特定歸屬條件之購股權而言，所收到之服務之公平值乃參考所授出購股權於授出日期之公平值釐定，並按歸屬期以直線法予以支銷，並於權益內(購股權儲備)作相應增加。

於各報告期末，本集團修訂預期最終歸屬之購股權數目之估計。原有估計修訂之影響(如有)於損益內確認，以致累計開支反映經修訂估計，並對購股權儲備作相應調整。

就於授出日期即時歸屬之購股權而言，所授出之購股權之公平值即時於損益內支銷。

當購股權獲行使時，先前於購股權儲備內確認之金額將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後被沒收或於到期日仍未行使時，先前於購股權儲備內確認之款項將轉撥至累計虧損。

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### (q) 已發出財務擔保、撥備及或然負債

#### (i) 財務擔保合約

財務擔保合約乃規定發行人在當某債務人未能按照某債務工具之條款在到期時付款而出現虧損時向持有人作出具體償付之合約。

本集團發行之財務擔保合約於初次確認時以公平值計算，倘非指定為按公平值列入損益賬，其後以下列各項之較高者計量：

- 根據香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」釐定合約項下承擔之金額；及
- 初次確認之金額減去根據收益確認政策而確認之累計攤銷(如適用)的金額。

#### (ii) 其他撥備及或然負債

當其他負債的限期或數額不確定，但本集團有可能因過往事件而承擔法律或推定責任，而須付出經濟利益以償付責任並能就此作出可靠估計，則會確認撥備。倘貨幣時間價值重大，則撥備按預期結算該責任之支出之現值列賬。

倘可能不需要付出經濟利益或無法可靠地估計該金額，則該責任被披露為或然負債，除非付出經濟溢利之可能性極微，則另當別論。存在將僅由一項或多項日後事件之發生或無發生確認之可能責任亦披露為或然負債，除非付出經濟利益之可能性極微，則另當別論。

### (r) 收入確認

收益按本集團在日常業務過程中出售貨品及服務的已收或應收代價的公平值計量。收益在扣除增值稅、退貨、回扣、折扣以及對銷集團內部銷售後列賬。

當收益的數額能夠可靠計量、未來經濟利益很有可能流入有關實體，而本集團每項活動均符合具體標準時(如下文所述)，本集團便會確認收益。

#### (i) 銷售貨品

收益乃於將所有權之重大風險及回報轉移予客戶時予以確認。這通常發生於交付貨品及客戶已接收收貨品及所有權之相關風險及回報時。

#### (ii) 利息收入

所有計息金融工具之利息收入採用實際利息法按應計費用基準於損益確認。

實際利息法乃計算金融資產之攤銷成本及按有關期間分配利息收入之方法。實際利率是將估計未來現金付款或收入透過金融工具之預期年期或(倘適用)更短期間準確貼現至金融資產之賬面淨值的比率。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (r) 收入確認(續)

#### (ii) 利息收入(續)

就減值金融資產而言，根據金融資產原本條款計算之應計利息收入予以終止，但因隨時間過去令致減值貸款現值增加則視作利息收入。

#### (iii) 租金收入乃按租賃期以直線法確認；

#### (iv) 股息收入乃於股東收取款項之權利獲確定時予以確認；及

#### (v) 管理費收入及佣金收入乃於提供服務時予以確認。

### (s) 外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣進行之交易均按交易日期之適用匯率確認。於報告期間末，以外幣定值之貨幣項目均按該日之適用匯率重新換算。按公平值以外幣定值之非貨幣項目，乃按於公平值釐定當日之適用匯率重新換算。按過往成本計量以外幣定值之非貨幣項目毋須重新換算。

貨幣項目產生的匯兌差額均於產生期間在損益內確認，惟以下各項除外：

- 與作未來生產用途之在建資產有關之外幣借貸之匯兌差額，該等匯兌差額於被視為該等外幣借貸利息成本之調整時計入該等資產之成本；
- 為了對沖若干外幣風險而訂立之交易之匯兌差額；及
- 應收或應付海外業務而結算並無計劃亦不可能發生(因此構成海外業務投資淨額之一部分)之貨幣項目之匯兌差額，該等匯兌差額初步於其他全面收益內確認，並於償還貨幣項目時自權益重新分類至損益。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (t) 分部報告

經營分部及綜合財務報表內呈報各分部項目的金額，乃取自定期提供予本集團最高級行政管理人員用作向本集團各項業務及地點分配資源，並評估其表現的財務資料。

個別重大的經營分部不會為財務報告目的而合計，除非有關分部具有類似經濟特性，且具有類似的產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務方法，以及監管環境性質。個別非重大的經營分部倘符合上述大多數準則可予合計。

### (u) 關連人士

(a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士之近親與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本公司母公司的主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，則實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)；
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)；
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
- (vi) 實體受(a)所識別人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；及
- (viii) 該實體，或其所屬集團之任何成員公司，向本集團或本集團母公司提供主要管理層服務。

某名人士之近親為於與該實體進行交易時可能預期影響該人士或受該人士影響之該等家族成員。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (v) 公平值計量

在報告期結束時，本集團按公平值計量衍生金融工具及股權投資。公平值為市場參與者間於計量日期進行的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所付之價格。公平值計量是依據以下假設：假設銷售資產或轉讓負債的交易發生在該資產或負債的主市場，或者是在沒有主要市場的情況下，該交易發生在該資產或負債的最有利市場。對本集團而言，其必須能進入該主要或最有利市場。資產或負債的公平值乃按市場參與者對資產或負債定價時所作的假設計量，假設其行為能夠實現經濟利益最大化。

非金融資產的公平值測量考慮市場參與者在資產最高和最佳使用狀態時使用或將其出售給另一個市場參與者所產生經濟利益的能力。

在有足夠的數據來衡量公平值的情況下，本集團採用切合情況之估值技術，盡可能多使用相關可觀察輸入值，並盡可能減少使用不可觀察輸入值。

如下所述，基於輸入的最低水平，在綜合財務報表中所有以公平值衡量或披露的資產和負債的等級結構的分類，對作為整體的公平值計量具有重要意義：

- 第一級 — 根據相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)計量
- 第二級 — 根據估值方法計量，而估值使用的對公平價值計量有重大影響的最低級別參數均直接或間接來自可觀察市場
- 第三級 — 根據估值方法計量，而估值使用的對公平價值計量有重大影響的最低級別參數並非來自可觀察市場

至於在綜合財務報表中按經常性基準確認之資產及負債，本集團會於每個報告期間結束時，透過重新評估分類(基於對公平價值計量整體上有重大影響之最低級別參數)以釐定等級制度中各級間曾否轉撥。

## 3. 會計政策之變動

香港會計師公會已頒佈下列將於本集團本會計期間首次生效之香港財務報告準則之修訂：

香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進
香港會計準則第19號之修訂	定額福利計劃：僱員供款

於本年度應用香港財務報告準則之修訂對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或綜合財務報表所載之披露概無重大影響。

#### 4. 重要會計估計及判斷

有關財務風險管理之若干主要假設及風險因素載於附註39。有導致下個財政年度須對資產及負債之賬面值作出重大調整之風險之其他主要來源之估計不明朗因素載列如下：

**(a) 所得稅**

本集團僅須於香港繳納所得稅。於釐定所得稅撥備時，須作出重大判斷。存在於日常業務過程中最終稅項釐定乃不確定之許多交易及計算。本集團根據額外稅項是否將應付之估計，就預期稅項事宜確認責任。倘此等事項之最終稅項結果與初步記錄之金額有所不同，則有關差額將影響有關釐定作出期間之所得稅及遞延稅項撥備。

**(b) 向客戶提供之貸款及墊款之減值**

本集團應收貸款之減值政策乃基於向客戶提供之貸款及墊款之可收回性評估及賬齡分析及管理層之判斷。於評估向此等客戶提供之貸款及墊款之最終收回程度時要求作出大量判斷，倘適用，包括每名客戶之現時信用度及過往還款記錄。倘本集團客戶之財務狀況惡化，引致彼等還款能力下降，則可能需作出額外減值撥備。

於二零一六年三月三十一日，本集團向客戶提供之貸款及墊款之賬面值為382,341,000港元（二零一五年：288,441,000港元）。更多詳情於附註22披露。

**(c) 其他非金融資產之減值**

本集團於各報告期評估是否有任何跡象顯示有限定使用年期之其他非金融資產可能出現減值。倘任何有關跡象存在，則本集團估計該資產之可收回金額。於評估是否有任何跡象顯示其他非金融資產可能出現減值時，本集團考慮來自內部及外部之資料（如過時證據或資產之經濟表現下降、市況、經濟環境及客戶品味之變動）。此等評估乃主觀的，要求管理層作出判斷及估計。

#### 5. 收入及分部資料

主要營運決策者已確認為本公司執行董事（「執行董事」）。執行董事審閱本集團之內部報告，以評估表現及分配資源。管理層根據該等報告釐定經營分部。

管理層根據本集團主要位於香港之業務性質評估表現，其中包括：(i)放貸；(ii)金融工具及報價股份投資；(iii)雜貨零售業務；(iv)批發業務及(v)物業投資。

分部業績指各分部所產生之溢利／（虧損），當中並未分配中央行政成本、出售物業、廠房及設備之收益、融資成本、應佔聯營公司之業績及稅項。此乃向執行董事報告用作分配資源及評估分部表現之計量方式。

分部資產包括除未分配企業資產以外之所有資產。分部負債包括除未分配企業負債、流動及遞延稅項負債以外之所有負債。

## 5. 收入及分部資料(續)

## (a) 分部業績、資產及負債

	放貸		金融工具 及報價 股份投資		雜貨零售		批發		物業投資		總計	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
來自對外客戶之分部收入	72,357	60,427	-	-	9,992	6,211	37,167	-	-	221	119,516	66,859
分部間收入	-	-	-	-	-	-	301	-	-	-	301	-
可報告分部收入	72,357	60,427	-	-	9,992	6,211	37,468	-	-	221	119,817	66,859
投資及其他收入	70	36	1,437	1,376	3	5	1	-	-	2	1,511	1,419
其他收益及虧損淨額	-	-	103	8,952	-	-	-	-	-	3,339	103	12,291
	72,427	60,463	1,540	10,328	9,995	6,216	37,469	-	-	3,562	121,431	80,569
除稅前可報告分部 溢利/(虧損)	54,345	48,510	1,200	6,980	873	590	(655)	-	-	3,223	55,763	59,303
折舊	-	69	-	-	-	24	238	-	-	308	238	401
向客戶提供之貸款及墊款 之減值虧損	2,084	1,343	-	-	-	-	-	-	-	-	2,084	1,343
壞賬(收回)/撇銷	(2,904)	(158)	-	-	-	20	-	-	-	-	(2,904)	(138)
來自銀行結餘之利息收入	(11)	(5)	(58)	(443)	-	-	-	-	-	(2)	(69)	(450)
可報告分部資產	399,015	313,134	45,802	203,071	4,437	3,982	16,946	-	-	1,613	466,200	521,800
添置非流動分部資產												
—於一間聯營公司之投資	-	-	-	-	-	540	-	-	-	-	-	540
—其他資本開支	410	250	-	1,050	335	128	4,939	-	-	-	5,684	1,428
可報告分部負債	807	16,287	1,791	83,904	534	176	3,746	-	-	-	6,878	100,367

## 5. 收入及分部資料(續)

## (b) 可報告分部收入、除稅前溢利以及資產及負債之對賬

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>收入</b>		
可報告分部收入	119,817	66,859
分部間收入之對銷	(301)	-
<b>綜合收入</b>	<b>119,516</b>	<b>66,859</b>
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>除稅前溢利</b>		
除稅前可報告分部溢利	55,763	59,303
未分配總部企業開支	(17,108)	(14,957)
分佔聯營公司業績	(339)	(1,605)
出售物業、廠房及設備(虧損)/收益	(297)	14
融資成本	(1,780)	(1,913)
應收聯營公司款項之減值虧損	(2,035)	-
撇銷應收關連人士款項	(262)	-
<b>除稅前綜合溢利</b>	<b>33,942</b>	<b>40,842</b>
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>資產</b>		
可報告分部資產	466,200	521,800
未分配企業資產	21,594	896
<b>綜合總資產</b>	<b>487,794</b>	<b>522,696</b>
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>負債</b>		
可報告分部負債	6,878	100,367
未分配企業負債	17,840	305
<b>綜合總負債</b>	<b>24,718</b>	<b>100,672</b>

## (c) 主要客戶之資料

於截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止年度，並無單一客戶為本集團收入貢獻10%或以上。

## (d) 地區資料

本集團所有業務及資產均位於香港，而其所有收入亦源於香港。

## 6. 投資及其他收入

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
利息收入來自		
— 銀行結餘	71	107
— 按公平值列入損益賬之金融資產	958	343
股息收入來自		
— 按公平值列入損益賬之金融資產	421	891
— 按公平值列入其他全面收益之金融資產	—	42
來自出租以下各項之租金收入		
— 辦公室物業	36	36
— 辦公室設備	53	53
生產項目服務收入	1,635	—
其他	214	36
	<b>3,388</b>	<b>1,508</b>

## 7. 其他收益及虧損，淨額

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (經重列)
出售物業、廠房及設備之(虧損)/收益	(297)	14
出售投資物業之收益	—	3,353
匯兌虧損淨額	(495)	(296)
按公平值列入損益賬之金融資產之公平值收益淨額	598	9,248
	<b>(194)</b>	<b>12,319</b>

## 8. 除稅前溢利

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
除稅前溢利於扣除以下各項後達致：		
核數師酬金	480	445
撇銷應收貿易賬款壞賬	—	20
應收聯營公司款項之減值虧損	2,035	—
撇銷應收關連人士之款項	262	—
有關土地及樓宇之經營租賃款項	5,517	2,064
僱員福利開支(附註10)	19,073	15,552
物業、廠房及設備之折舊		
— 自有資產	1,982	977
— 根據融資租約持有	194	194
	<b>2,176</b>	<b>1,171</b>
已售存貨之賬面值	41,260	4,611
撇減存貨	—	9
確認為開支之存貨成本	<b>41,260</b>	<b>4,620</b>

## 9. 董事及行政總裁酬金

根據香港公司條例(第622章)第383條、公司(披露董事利益資料)規例(第622G章)及創業板上市規則，已付或應付予本公司五名(二零一五年：六名)董事之酬金載列如下：

	截至二零一六年三月三十一日止年度			總計 千港元
	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	
<b>執行董事</b>				
蕭若元先生，行政總裁	-	2,114	-	2,114
梁子安先生	-	688	18	706
	-	2,802	18	2,820
<b>獨立非執行董事</b>				
蕭炎坤博士	100	-	-	100
劉嘉鴻先生	100	-	-	100
金迪倫先生	100	-	-	100
	300	-	-	300
<b>酬金總額</b>	<b>300</b>	<b>2,802</b>	<b>18</b>	<b>3,120</b>

	截至二零一五年三月三十一日止年度			總計 千港元
	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	
<b>執行董事</b>				
蕭若元先生，行政總裁	-	2,477	4	2,481
梁子安先生	-	546	17	563
	-	3,023	21	3,044
<b>獨立非執行董事</b>				
蕭炎坤博士	100	-	-	100
徐沛雄先生(附註)	25	-	-	25
劉嘉鴻先生(附註)	75	-	-	75
金迪倫先生	100	-	-	100
	300	-	-	300
<b>酬金總額</b>	<b>300</b>	<b>3,023</b>	<b>21</b>	<b>3,344</b>

附註：獨立非執行董事徐沛雄先生於二零一四年六月三十日辭任，以及劉嘉鴻先生於二零一四年七月一日獲委任為獨立非執行董事。

## 9. 董事及行政總裁酬金(續)

除上文披露者外，截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止年度並無支付任何酬金予本公司其他董事。

年內，本集團並無支付酬金予本公司董事作為加入或加盟本集團之獎勵或作為離職補償(二零一五年：無)。

年內，並無本公司董事已放棄任何酬金(二零一五年：無)。

## 10. 僱員福利開支

(i)	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
僱員福利開支(包括董事酬金(附註9))		
— 基本薪金、津貼及其他實物福利	18,538	15,132
— 退休福利計劃供款	535	420
<b>僱員福利開支總額</b>	<b>19,073</b>	<b>15,552</b>

### (ii) 五名最高薪酬人士

年內，本集團五名最高薪酬人士包括兩名(二零一五年：兩名)本公司董事，彼等之酬金載於附註9。年內，應付餘下三名(二零一五年：三名)人士(彼等全部(二零一五年：彼等全部)為高級管理人員)之酬金如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
薪金、津貼及實物福利	3,070	2,314
退付福利計劃供款	36	35
<b>總額</b>	<b>3,106</b>	<b>2,349</b>

本年度三位(二零一五年：三位)最高薪酬人士之酬金介乎以下組別：

酬金組別	人數	
	二零一六年	二零一五年
零至1,000,000港元	2	2
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1
1,500,001港元至2,000,000港元	1	—
<b>總額</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

**11. 融資成本**

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
有關以下各項之利息開支：		
— 銀行貸款及透支	144	223
— 其他借貸	1,628	1,678
	<b>1,772</b>	<b>1,901</b>
融資租賃項下責任之融資費用	8	12
	<b>1,780</b>	<b>1,913</b>

**12. 利得稅開支／(抵免)**

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
本期稅項：香港		
— 本年度支出	823	—
— 往年撥備不足	120	—
	<b>943</b>	<b>—</b>
遞延稅項：(附註30)		
— 本年度抵免	—	(79)
	<b>943</b>	<b>(79)</b>

截至二零一六年三月三十一日止之年度之香港利得稅撥備乃根據年度估計應課稅溢利按稅率16.5%計算，有關撥備經已扣除香港特別行政區政府寬減2015-16年應課稅年度75%之應付稅項，每個業務以20,000港元為上限(二零一五年：並無就本集團內各公司作出香港利得稅撥備，由於彼等並無應課稅溢利或有結轉自過往年度之可動用稅項虧損可抵銷估計應課稅溢利)。

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止年度，其他全面收益並無計入與其他全面收益任何部份有關之利得稅開支。

**12. 利得稅開支／(抵免)(續)**

本年度稅項開支／(抵免)可與綜合全面收益表之除稅前溢利對賬如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
除稅前溢利	<b>33,942</b>	40,842
除稅前溢利之稅項，按本地利得稅率16.5% (二零一五年：16.5%)計算	<b>5,601</b>	6,739
毋須課稅收入之稅務影響	<b>(87)</b>	(1,230)
不可扣稅開支之稅務影響	<b>989</b>	2,544
未確認未動用稅務虧損之稅務影響	<b>476</b>	738
動用以往未確認之稅務虧損之稅務影響	<b>(7,485)</b>	(7,036)
未確認之臨時差異之稅務影響	<b>1,313</b>	(2,099)
分佔聯營公司業績之稅務影響	<b>56</b>	265
法定稅項優惠	<b>(40)</b>	-
往年利得稅撥備不足	<b>120</b>	-
利得稅開支／(抵免)	<b>943</b>	(79)

**13. 每股盈利**

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據下列數據計算：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>盈利</b>		
本公司擁有人應佔年度溢利	<b>32,922</b>	40,724
<b>普通股之數目</b>		
就計算每股基本盈利所採用之普通股 加權平均數	<b>220,219,354</b>	98,689,300

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止年度之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，此乃由於該兩個年度並無潛在已發行普通股。

## 14. 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修 千港元	設備 千港元	傢俬及 固定裝置 千港元	汽車及船隻 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>					
於二零一四年四月一日	1,892	1,179	708	1,500	5,279
添置	–	396	364	668	1,428
出售／撇銷	(20)	–	–	(330)	(350)
於二零一五年三月三十一日及 二零一五年四月一日	1,872	1,575	1,072	1,838	6,357
添置	3,563	2,405	1,312	952	8,232
收購一間附屬公司(附註37)	–	–	–	12,442	12,442
出售／撇銷	(351)	–	(239)	–	(590)
於二零一六年三月三十一日	5,084	3,980	2,145	15,232	26,441
<b>累計折舊</b>					
於二零一四年四月一日	375	339	174	440	1,328
年內折舊	377	275	194	325	1,171
出售／撇銷時撥回	(6)	–	–	(330)	(336)
於二零一五年三月三十一日及 二零一五年四月一日	746	614	368	435	2,163
年內折舊	532	480	360	804	2,176
出售／撇銷時撥回	(167)	–	(126)	–	(293)
於二零一六年三月三十一日	1,111	1,094	602	1,239	4,046
<b>賬面值：</b>					
於二零一六年三月三十一日	<b>3,973</b>	<b>2,886</b>	<b>1,543</b>	<b>13,993</b>	<b>22,395</b>
於二零一五年三月三十一日	1,126	961	704	1,403	4,194

附註： 融資租賃項下所持之辦公室設備之賬面淨值約為291,000港元(二零一五年：486,000港元)。

**15. 投資物業**

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
按公平值		
於年初	-	21,800
於年內出售	-	(21,800)
於年終	-	-

本集團根據經營租約持有以賺取租金收入或資本增值之物業權益，乃按公平值模式計量，並分類為及入賬列作投資物業。

本集團所有投資物業均於截至二零一五年三月三十一日止年度期間出售。

**16. 於聯營公司之權益**

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
非上市股份，按成本值	1,890	1,890
應佔收購後虧損	(1,890)	(1,890)
	-	-
應收聯營公司之款項(附註(i))	16,782	14,644
減值撥備	(14,635)	(12,600)
	2,147	2,044

附註：

- (i) 應收聯營公司款項乃無抵押、免息及須於要求時收回。

應收聯營公司之款項約14,635,000港元(二零一五年：12,600,000港元)已出現減值。於二零一六年三月三十一日，減值撥備之金額約為14,635,000港元(二零一五年：12,600,000港元)。個別減值應收款項主要與有持續經營問題之聯營公司有關，賬齡逾三年。餘下應收聯營公司之款項並無含有已減值資產。

- (ii) 應收聯營公司款項之減值撥備變動如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於年初之結餘	12,600	12,600
於損益扣除之減值虧損	2,035	-
於年終之結餘	14,635	12,600

## 16. 於聯營公司之權益(續)

附註：(續)

(iii) 於二零一六年及二零一五年三月三十一日，本集團於聯營公司之權益之詳情如下：

名稱	所持 股份類別	繳足已發行 股本	所有權之比例				主要業務	註冊成立 及營業地點
			本集團之 實際權益		由附屬 公司持有			
			二零一六年 %	二零一五年 %	二零一六年 %	二零一五年 %		
一元電影製作有限公司	普通股	10港元 (二零一五年：10港元)	40.00	40.00	40.00	40.00	電影製作	香港
一元電影發行有限公司	普通股	10,000港元 (二零一五年：10,000港元)	40.00	40.00	40.00	40.00	電影發行	香港
泛通有限公司	普通股	1港元 (二零一五年：1港元)	40.00	40.00	40.00	40.00	電影製作	香港
瑞興投資發展有限公司	普通股	4,140,000港元 (二零一五年：4,140,000港元)	45.65	45.65	45.65	45.65	經營一間藥房	香港

(iv) 個別不重大之聯營公司之合併財務資料如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
綜合財務報表內個別不重大聯營公司之總賬面值	-	-
本集團分佔該等聯營公司之款項總額	(339)	(1,605)
本年度其他全面收益	-	-
本年度全面虧損總額	(339)	(1,605)

於二零一五年六月十六日，本集團收購Vision Lion Limited(「Vision Lion」)之45%股本，以及於二零一六年一月二十二日，本集團進一步收購Vision Lion之30%股本(附註37)。因此，Vision Lion成為本集團之附屬公司。

於截至二零一六年三月三十一日止年度，分佔業績指於二零一五年六月十六日至二零一六年一月二十二日期間分佔Vision Lion之虧損。

本集團已終止確認其分佔若干聯營公司之虧損約787,000港元(二零一五年：71,000港元)。於二零一五年三月三十一日，本集團並無確認之此等聯營公司累計虧損約為1,866,000港元(二零一五年：1,079,000港元)。

## 17. 按公平值列入其他全面收益之金融資產

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
上市股本證券		
—於香港上市(附註(i)(a))	7,813	2,279
股權投資基金		
—非上市(附註(i)(b))	1,000	1,078
總計	8,813	3,357

附註：

(i) (a) 於二零一六年三月三十一日，本集團持有中國3D數碼娛樂有限公司(「中國3D」)之已發行普通股13,707,184股(二零一五年：17,133,986股)。中國3D及其附屬公司主要業務為藝人管理服務、唱片製作、影片及電視節目製作。該等股份並非持作買賣，而本集團選擇指定該等股本工具為按公平值列入其他全面收益之金融資產，因本集團有意以策略投資形式中長期持有有關投資。

(b) 於二零一六年三月三十一日，股權投資基金指本集團於China Real Estate Development II (Cayman) Limited(「China Real」)之股本投資。China Real為非上市公司，涉及投資於中華人民共和國之私人股權房地產開發項目。China Real藉持有項目公司(擁有及開發特定物業)之股權而建構投資。本集團持有之股本投資並非持作買賣，而本集團選擇指定該等股本投資為按公平值列入其他全面收益之金融資產，因本集團有意以策略投資形式中長期持有有關投資。

於二零一六年及二零一五年三月三十一日，本集團就注資投資基金有關之承諾約為542,000港元。

(ii) 上市股本證券之公平值乃參考證券交易所所報市場買入價而釐定，而非上市股本投資基金則以該基金於報告期末所申報之基金資產淨值而釐定。

(iii) 於二零一六年三月三十一日，總公平值約6,815,000港元(二零一五年：1,988,000港元)之若干上市股本證券已抵押予證券經紀，作為本集團獲取保證金融資之抵押品。於二零一六年及二零一五年三月三十一日，本集團未動用保證金融資。

## 18. 按公平值列入損益賬之金融資產

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
上市股本證券		
— 於香港上市(附註(vi))	19,152	40,216
上市債務證券(附註(ii)及(vi))		
— 於香港上市	—	23,944
— 於香港境外上市	—	1,558
	—	25,502
非上市投資基金(附註(iii)及(vi))	—	2,289
非指定作有效對沖工具之衍生工具		
— 外匯遠期合約(附註(iv)及(vi))	—	483
— 於指數期權之投資(附註(v))	—	16
— 於上市認股權證之投資(附註(vi))	4	751
— 於上市牛熊證之投資	—	64
	4	1,314
<b>按公平值列入損益賬之金融資產總額</b>	<b>19,156</b>	<b>69,321</b>

## 附註：

- (i) 該等上市股本證券之公平值乃參考彼於報告期末所報市價而釐定。債券、投資基金及外匯遠期合約之公平值乃來自定價服務所報之價格/活躍市場所報外匯遠期合約比率，而貼現效果被認為極微。餘下衍生工具之公平值乃參考彼等於報告期末之收市價，因該等衍生工具乃於交易所或流通的場外市場買賣。
- (ii) 於二零一五年三月三十一日，本集團所持上市債券以美元定值，固定息率為每年4.25%至9.625%，到期日由二零一七年九月至二零二一年二月。所有上市債券由上市實體作擔保。本集團目的並非藉持有債券而在有關工具年內收取合約現金流。債券乃由本集團持作買賣用途。
- (iii) 非上市投資基金以美元定值，主要投資於普通股、其他股本證券、債務證券及可換股證券的組合。投資基金乃由本集團持作買賣用途。

**18. 按公平值列入損益賬之金融資產(續)**

附註：(續)

(iv) 於二零一六年及二零一五年三月三十一日，尚未到期外匯遠期合約之名義本金額如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
出售美元買入人民幣	-	15,465

(v) 在本集團日常買賣指數期權過程中，保證金現金存款由本集團證券經紀持有。於二零一六年三月三十一日，按金、預付款項及其他應收款項所包括之保證金存款額(附註21)約為158,000港元(二零一五年：81,000港元)。

(vi) 於二零一五年三月三十一日，公平值合共約28,274,000港元債券、投資基金及外匯遠期已抵押予一間銀行以保證本集團獲取一般銀行融資。

於二零一六年三月三十一日，公平值約17,084,000港元(二零一五年：40,371,000港元)之若干上市股本證券已抵押予證券經紀，作為本集團獲取保證金融資之抵押品。

於二零一六年及二零一五年三月三十一日，本集團未動用保證金融資。

**19. 存貨**

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
商品，按成本值	7,026	223

**20. 應收貿易賬款**

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應收貿易賬款	2,542	544

本集團於二零一六年及二零一五年兩個年度均維持貨到付款之信貸期限予零售客戶。於截至二零一六年三月三十一日止年度，若干批發客戶之信貸期為從開單日期起計30日。於報告期末，應收貿易賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
三個月以內	1,633	528
三個月以上及一年內	909	16
	2,542	544

於各報告期末，本集團為減值證明按個別及綜合基準對應收貿易賬款作出檢討。根據此等評估，於兩個年度均無減值虧損獲確認。本集團並無就應收賬款持有任何作為擔保或其他加強信貸措施之抵押品。

**20. 應收賬款(續)**

並無個別或共同視作減值的應收貿易賬款及應收票據賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
並無逾期或減值	310	-
逾期三個月內	1,582	528
逾期三個月以上但六個月以內	650	-
逾期六個月以上及於一年內	-	16
	<b>2,232</b>	<b>544</b>
	<b>2,542</b>	<b>544</b>

概無逾期亦無減值的應收貿易賬款與眾多近期沒有拖欠記錄的客戶有關。逾期但無減值的應收貿易賬款與多名獨立客戶有關，該等客戶於本集團的往績記錄良好。根據過往經驗，本公司董事認為，就該等結餘毋須計提減值，原因為信貸質素並無重大變動，且結餘仍被視作可全數收回。

**21. 按金、預付款項及其他應收款項**

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
按金	990	1,014
預付款項	976	647
其他應收款項	409	231
已付股份申購款項(附註(iii))	-	57,120
	<b>2,375</b>	<b>59,012</b>

附註：

- (i) 於二零一六年及二零一五年三月三十一日，預期自報告期末起一年內收回之預付款項、按金及其他應收款項被分類為流動資產。
- (ii) 董事認為，按金、預付款項及其他應收款項既未逾期，亦未減值。
- (iii) 於二零一五年三月三十一日，已付股份申購款項指就一實體權益股份(「IPO股份」)首次公開發售(「IPO」)申請所支付約57,120,000港元的款項。於截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團獲配發42,000股IPO股份，發售價合共約791,700港元，而股份申購款項則退回本集團以清償IPO貸款(附註29)。

**22. 向客戶提供之貸款及墊款**

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
向客戶提供之貸款及墊款	<b>389,435</b>	295,340
減值撥備	<b>(7,094)</b>	(6,899)
	<b>382,341</b>	288,441
就申報而言分析如下：		
流動部份	<b>185,993</b>	177,695
非流動部份	<b>196,348</b>	110,746
	<b>382,341</b>	288,441

於二零一六年三月三十一日，向客戶提供之若干貸款及墊款約218,702,000港元(二零一五年：118,294,000港元)以客戶之已抵押物業作抵押。於二零一六年三月三十一日，作為此等向客戶提供之貸款及墊款之抵押物之客戶已抵押物業根據彼等於報告期末之市值計算總值約為569,260,000港元(二零一五年：446,900,000港元)。

向客戶提供之所有貸款及墊款均以港元定值。向客戶提供之貸款及墊款按固定實際利息介乎每年2%至48%(二零一五年：5%至48%)計息，而信貸期乃與客戶相互議定。本集團向客戶提供之貸款及墊款與大量多元化客戶有關，因此，並無重大集中信貸風險。

(a) 向客戶提供之貸款及墊款扣除減值虧損撥備於報告期末根據還款期按其合約到期日餘下期間分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於一年內	<b>185,993</b>	177,695
於一年後但於五年內	<b>193,735</b>	32,524
於五年後	<b>2,613</b>	78,222
	<b>382,341</b>	288,441

**22. 向客戶提供之貸款及墊款(續)**

(b) 向客戶提供之貸款及墊款之減值撥備變動：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年初結餘	6,899	11,656
於損益扣除之減值虧損	2,459	2,074
撥回損益之減值虧損	(375)	(731)
撤銷無法收回款額	(1,889)	(6,100)
年末結餘	<b>7,094</b>	6,899
收回往年直接撤銷之向客戶提供之貸款及墊款	<b>(2,904)</b>	(158)

上述向客戶提供之貸款及墊款減值撥備包括個別出現減值之向客戶提供之貸款及墊款之撥備6,103,000港元(二零一五年：6,899,000港元)。個別出現減值之應收款項與存在財政困難之客戶或拖欠或怠慢利息或本金付款之客戶有關，而預期僅一部分應收款項收回。

(c) 上文附註(a)所披露之向客戶提供之貸款及墊款包括逾期但未減值之金額17,848,000港元(二零一五年：31,298,000港元)。

已逾期但未減值之向客戶提供之貸款及墊款：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
逾期六個月內	12,220	27,790
逾期六個月至十二個月	5,628	3,508
	<b>17,848</b>	31,298

本集團因本公司董事認為客戶之信貸質素並無重大變動或有足夠抵押品以涵蓋尚未償還應收貸款而認為仍可收回而並無計提減值之向客戶提供之貸款及墊款。

(d) 本集團既未逾期亦未減值之向客戶提供之貸款及墊款約364,493,000港元(二零一五年：257,143,000港元)主要指授予有信譽客戶之貸款，該等客戶近期並無違約記錄，或有抵押品作抵押，而抵押品之價值高於向客戶提供之貸款及墊款之賬面值。

**23. 應收關連公司之款項**

借款人姓名	結餘		年內最高結餘	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
一元製作室有限公司	-	262	262	262

附註：

- (i) 應收關連公司之款項乃無抵押、免息及須應要求償還。關連公司乃由執行董事蕭若元先生若干家族成員所實益擁有及控制。
- (ii) 於二零一六年三月三十一日，應收關連人士之款項約262,000港元(二零一五年：無)被撇銷。該款項與賬齡長久之應收款項有關，而管理層評估應收款項收回之可能性極小。

**24. 已抵押銀行存款**

已抵押銀行存款約1,010,000港元(二零一五年：28,895,000港元)，息率為每年0.40%(二零一五年：息率介乎於0.36%至3.5%)，到期期限三個月(二零一五年：一個月至三個月)。於二零一六年及二零一五年三月三十一日，上述銀行存款已抵押予銀行，作為本集團取得銀行擔保、短期銀行借貸(附註29)及其他一般銀行融資之抵押。

**25. 現金及現金等值物**

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
短期銀行存款	-	10,000
銀行現金、證券經紀所持有之現金及手頭現金	39,989	56,403
綜合財務狀況表之現金及現金等值物	39,989	66,403
銀行透支(附註29)	-	(12,473)
綜合現金流量表之現金及現金等值物	39,989	53,930

附註：於二零一五年三月三十一日之短期銀行存款按年息率0.78%計息，到期期限為60日。

**26. 應付貿易賬款及其他應付款項**

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應付貿易賬款	2,337	60
其他應付款項及應計款項	2,901	2,065
預收款項	339	277
	<b>5,577</b>	<b>2,402</b>

所有應付貿易賬款及其他應付款項預計按一年內或須應要求償還之收入結算或確認。

於報告期末，應付貿易賬款及應付票據(計入應付貿易賬款及其他應付款項)按發票日期之賬齡分析如下。

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0-30日	2,252	60
31-90日	55	-
91-365日	30	-
	<b>2,337</b>	<b>60</b>

**27. 應付非控股權益款項**

應付非控股權益款項為無抵押、免息及須應要求償還。

**28. 應付關連人士之款項**

應付關連人士之款項乃無抵押、按年利率10%(二零一五年：10%)計息及須於一年內償還。

## 29. 借貸

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
銀行透支—有抵押(附註(i)及(ii))	—	12,473
銀行貸款—有抵押(附註(i)及(ii))	—	15,611
—須於一年內償還	—	—
	—	28,084
來自一名證券經紀的IPO貸款(附註(iii))	—	54,264
其他貸款—無抵押	—	—
—須於一年內償還(附註(iv))	7,000	7,000
	7,000	89,348

附註：

- (i) 於二零一五年三月三十一日，銀行透支及銀行貸款乃以下列各項作抵押：(i)本公司董事蕭若元簽立之所有款項擔保；(ii)公平值合共約28,274,000港元之若干按公平值列入損益賬之金融資產(附註18)；及(iii)若干已抵押銀行存款約15,661,000港元(附註24)。
- (ii) 於二零一五年三月三十一日，本集團之銀行借貸按年利率介乎1.28%至4%計息。
- (iii) 來自證券經紀之IPO貸款約為54,264,000港元，以撥資一實體IPO股份申購。IPO貸款以每年1.2%計息，無抵押，並已於二零一五年四月九日償還。
- (iv) 其他貸款以港元定值，乃向獨立第三方借取。該貸款無抵押、年息10%(二零一五年：10%)及須於一年內償還。
- (v) 根據貸款協議所載之計劃還款日期借貸之到期概況如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
銀行透支及銀行貸款：		
—一年內	—	28,084
來自證券經紀之IPO貸款：		
—一年內	—	54,264
其他借貸：		
於一年內	7,000	7,000
	7,000	89,348

**30. 遞延稅項負債**

本年度及往過年度所確認之主要遞延稅項結餘及有關變動如下：

	加速稅項折舊 千港元	稅項虧損 千港元	總計 千港元
於二零一四年四月一日	(541)	462	(79)
計入／(扣除)損益(附註12)	541	(462)	79
於二零一五年三月三十一日、二零一五年四月一日及 二零一六年三月三十一日	-	-	-

於報告期末，本集團可用於抵銷未來溢利之未動用稅項虧損約為44,456,000港元(二零一五年：64,670,000港元)。稅項虧損根據現行稅務法例並無屆滿日。由於未來溢利流之不可預測性，並無就稅項虧損確認遞延稅項資產。

**31. 融資租約承擔**

於二零一六年及二零一五年三月三十一日，本集團應付之融資租約承擔如下：

	二零一六年			二零一五年		
	現值 千港元	融資費用 千港元	總計 千港元	現值 千港元	融資費用 千港元	總計 千港元
於一年內	207	4	211	203	8	211
於一年後但於五年內	105	1	106	312	5	317
	312	5	317	515	13	528

本集團根據融資租賃安排租賃辦公室設備(附註14)。該租賃為期五年(二零一五年：五年)。於租期結束時，本集團可選擇按視為議價購買選擇之價格購買該設備。租賃並不包括或然租金。租賃設備確保上述租賃責任。

融資租約承擔以港元定值。

**32. 股本、儲備及股息****(a) 權益組成部分變動**

本公司綜合權益的各個組成部分於期初及期末結餘的對賬載於綜合權益變動表。

**(b) 股本**

	附註	股份數目	千港元
<b>法定：</b>			
於二零一四年四月一日		30,000,000,000	300,000
每股面值0.01港元之普通股			
股份合併	(ii)(a)	(27,000,000,000)	-
每股面值0.10港元之普通股			
削減股本	(ii)(b)	-	(270,000)
每股面值0.01港元之普通股			
股本增加	(ii)(c)	27,000,000,000	270,000
<hr/>			
於二零一五年三月三十一日、二零一五年四月一日及 二零一六年三月三十一日		30,000,000,000	300,000
每股面值0.01港元之普通股			
<hr/>			
<b>已發行及繳足：</b>			
於二零一四年四月一日		629,198,155	6,292
每股面值0.01港元之普通股			
供股	(i)	1,572,995,385	15,730
股份合併	(ii)(a)	(1,981,974,186)	-
每股面值0.1港元之普通股			
削減股本	(ii)(b)	-	(19,820)
每股面值0.01港元之普通股			
<hr/>			
於二零一五年三月三十一日、二零一五年四月一日及 二零一六年三月三十一日		220,219,354	2,202
每股面值0.01港元之普通股			

## 32. 股本、儲備及股息(續)

### (b) 股本(續)

附註：

(i) 本公司於二零一五年一月七日公佈供股結果，詳情載於本公司於該日發表之公告。於二零一五年一月八日，本公司以供股方式以每持有兩股現有股份獲發五股供股股份之基準按每股0.08港元之價格向合資格股東配發及發行1,572,995,385股每股面值0.01港元之新普通股。本公司已發行股本因而於該日由629,198,155股增至220,219,354股。供股之所得款項淨額約123,000,000港元擬用作進一步發展本集團放貸業務、零售業務及用作一般營運資金。

(ii) 藉日期為二零一五年三月二十三日之特別決議案，本公司進行股本重組之建議獲正式通過，而股本重組之所有先決條件已經達成。於二零一五年三月二十四日，股本重組生效，其中包括：

#### (a) 股份合併：

本公司股本中每十股每股面值0.01港元之已發行及未發行股份合併為一股每股面值0.10港元之合併股份：

#### (b) 削減股本：

緊隨股份合併完成後，(i)透過註銷當時每股已發行合併股份之繳足股本0.09港元，以致每股已發行合併股份之面值由0.10港元減至0.01港元，削減本公司已發行股本(「削減已發行股本」)；(ii)透過將所有合併股份之面值由0.10港元減少至每股0.01港元，引致本公司法定股本由300,000,000港元(分為3,000,000,000股合併股份)削減至30,000,000港元(分為3,000,000,000股每股面值0.01港元之經調整股份)，削減本公司之法定股本；及

已發行股本削減所產生之進賬約19,820,000港元計入本公司之實繳盈餘賬。

#### (c) 增加股本：

緊隨削減股本完成後，本公司之法定股本由30,000,000港元(分為3,000,000,000股經調整股份)增加至300,000,000港元(分為30,000,000,000股經調整股份)。

所有已發行股份將在各方面彼此間擁有同等權益。於本年度內，本公司附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何股份。

## 32. 股本、儲備及股息(續)

### (c) 儲備

#### (i) 股份溢價

股份溢價賬之應用受百慕達一九八一年公司法第40條所規管。

#### (ii) 資本贖回儲備

資本贖回儲備於註銷所購回股份時產生，本公司股本面值因應作出削減。

#### (iii) 資本儲備

資本儲備即(i)所收購附屬公司股份與本公司根據重組作為代價所發行股份兩者賬面值之差異及(ii)取得／解除若干附屬公司之非控股權益而已付／應收之代價與彼等各自於收購或出售日期之賬面值間之差異。

#### (iv) 投資重估儲備

投資重估儲備指自最初確認以來按公平值列入其他全面收益之金融資產公平值累積變動淨額。

#### (v) 實繳盈餘

實繳盈餘即根據本公司於二零零八年四月二日、二零零九年一月十四日、二零一零年九月八日、二零一一年八月二十四日、二零一三年六月十七日及二零一五年三月二十三日舉行之股東特別大會上所通過之特別決議案分別削減約135,319,000港元、8,181,000港元、32,070,000港元、5,721,000港元、19,927,000港元及19,820,000港元已發行股本。

根據百慕達一九八一年公司法，本公司之實繳盈餘賬可用於分派。然而，倘有合理理由相信：(i)於派付後本公司現時或將來無法支付其到期負債、或(ii)本公司之資產之可變現價值因此將少於其負債與其已發行股本及股份溢價賬之總和，則本公司不得以實繳盈餘宣派或派付股息或作出分派。

根據於二零一五年三月二十三日舉行之股東特別大會上通過之特別決議案，董事獲授權可根據本公司之公司細則及所有應用法律應用本公司實繳盈餘賬中任何貸方餘額。於截至二零一六年三月三十一日止年度，本公司董事議決從實繳盈餘賬抵銷及撇銷本公司之累計虧損約75,112,000港元。

### (d) 股息

於截至二零一六年三月三十一日止年度概無已付或建議支付任何股息，自報告期末以來亦無建議支付任何股息(二零一五年：無)。

### 33. 以股份支付的僱員薪酬

本公司股東已批准購股權計劃（「二零零一年購股權計劃」），據此，董事會可酌情向本公司及／或其任何附屬公司全職或兼職僱員、執行董事、非執行董事及獨立非執行董事建議授出可認購本公司股份之購股權。根據該計劃授出之購股權所涉及股份數目最多不得超過本公司已發行股本30%。認購價將由本公司董事會釐定及為下列最高者：(i)股份面值；(ii)授出購股權日期本公司股份所報收市價；及(iii)緊接授出購股權日期前五個交易日本公司股份平均所報收市價。二零零一年購股權計劃於二零零一年九月二十四日生效，並已由本公司股東於二零一一年一月四日終止。

股東於二零一一年一月四日舉行之本公司股東特別大會上通過一項普通決議案，以採納新購股權計劃（「二零一一年購股權計劃」）及終止二零零一年購股權計劃。

二零一一年購股權計劃旨在讓本集團得以向參與者授出購股權，作為彼等向本集團所作貢獻之獎勵或回報。

二零一一年購股權計劃之合資格參與者（「合資格參與者」）包括(i)本集團任何全職僱員及本公司董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）；(ii)本集團任何成員公司或本集團任何成員公司持有股本權益之任何實體（「被投資實體」）之貨品或服務供應商；(iii)本集團任何成員公司或任何被投資實體之任何客戶；(iv)向本集團任何成員公司或任何被投資實體提供研發或其他技術支援之任何人士或實體；(v)本集團任何成員公司或任何被投資實體之任何股東或持有由本集團任何成員公司或任何被投資實體發行之任何證券之任何人士；(vi)本集團任何成員公司或任何被投資實體之任何業務事宜或業務發展之任何顧問（專業或其他）或諮詢人；及(vii)透過合營企業、業務聯盟或其他業務安排之方式，已經或可能對本集團之業務發展及增長有所貢獻之任何其他組別或類別之合資格參與者。

二零一一年購股權計劃於二零一一年一月四日生效，除非另經取消或修訂，否則將於該日起計十年內有效。

二零一一年購股權計劃項下可予授出之購股權最高數目一經行使時相當於本公司於批准二零一一年購股權計劃當日已發行股份之10%。

於任何十二個月期間，根據購股權向每名二零一一年購股權計劃之合資格參與者可發行之股份最高數目限於本公司隨時已發行股份之1%。進一步授出任何超出此限之購股權須經股東於股東大會上批准。

### 33. 以股份支付的僱員薪酬(續)

於任何十二個月期間，凡向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人士授出超過本公司隨時已發行股份0.1%且總值超過5,000,000港元(根據本公司股份於授出日期之收市價計算)之購股權，必須經股東在股東大會上批准。

授出購股權之要約可於要約日期起計21日內，在承授人支付合計1港元之象徵式代價後接納。所授出購股權之行使期由本公司董事釐定，並於歸屬期後開始及於購股權要約日期起最遲十年屆滿當日結束。

購股權之行使價由本公司董事釐定，惟不得低於以下三者中之最高者：(i)本公司股份於購股權授出日期在聯交所每日報價表所示之收市價；(ii)本公司股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所每日報價表所示之平均收市價；及(iii)本公司股份之面值。購股權並無賦予持有人收取股息或於股東大會上投票之權利。

所有以股份支付的僱員薪酬將以股權計算。本集團並無法律或推定責任購回或結算該等購股權。

於截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止年度，本公司並無根據二零一一年購股權計劃授出購股權，故於截至二零一六年及二零一五年三月三十一日並無尚未行使購股權。

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止年度，並無僱員薪酬開支已計入綜合全面收益表。並無因股份付款交易而確認負債。

**34. 與關連人士之交易及結餘****(a) 主要管理層薪酬**

於兩個年度，主要管理人員之薪酬指綜合財務報表附註9及10分別所載董事及高級管理人員之薪酬。董事之薪酬由薪酬委員會考慮個人之表現、職責及經驗及市場趨勢後釐定。

**(b) 融資安排**

	附註	關連人士欠付本集團之款項		本集團欠付關連人士之款項		有關利息收入／(開支)	
		於三月三十一日		於三月三十一日		截至三月三十一日止年度	
		二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
給予一名董事之親密家族成員 控制之公司之貸款	(ii),(v)	4,885	-	-	-	646	-
應收一間聯營公司之款項	(iii)	4,182	2,554	-	-	-	-
應收董事或彼等之親密家族成員 控制或共同控制之公司之款項	(iii)	-	262	-	-	-	-
董事親密家族成員 提供之貸款	(i),(iv)	-	-	(10,200)	(8,200)	(928)	(1,036)
一名董事提供之貸款	(iv)	-	-	-	-	-	(48)
應付非控股權益之款項	(iii)	-	-	(746)	(150)	-	-

### 34. 與關連人士之交易及結餘(續)

#### (b) 融資安排(續)

附註：

- (i) 應付本公司執行董事若干家族成員之結餘均為無抵押、按10%計息及須應要求償還。有關詳情載於綜合財務報表附註28。
- (ii) 根據本公司一間附屬公司與一名董事之親密家族成員所控制之一間公司於二零一五年十二月十四日所訂立之貸款參與協議，本集團已就參與提供予第三方之一筆貸款而授出9,999,990港元。給予一名董事之親密家族成員控制之公司之貸款乃無抵押、按33%年利率計息及須應要求償還。該金額乃計入綜合財務報表附註22向客戶提供之貸款及墊款。
- (iii) 應付／應收本集團之所有其他結餘均為無抵押、免息及須應要求償還。
- (iv) 有關從一名執行董事之親密家族成員接獲財務援助之關連人士交易構成創業板上市規則第20章所界定之持續關連交易。然而，該等交易獲豁免遵守創業板上市規則第20章之披露規定，因為該等交易乃按正常商業條款訂立及並無就該財務援助授出本公司資產之抵押。
- (v) 有關向一名執行董事之一名家族成員控制之公司提供財務援助之關連人士交易構成創業板上市規則第20章所界定之關連交易。創業板上市規則第20章要求之披露載於董事會報告。

## 34. 與關連人士之交易及結餘(續)

## (c) 其他關連人士交易

本集團於年內與以下關連人士有重大交易：

關連人士關係	交易類型	附註	交易金額	
			二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
董事	銷售雜貨	(ii)	-	4
一名董事之親密家族成員	銷售雜貨	(ii)	49	65
由董事或彼等親密家族成員 控制或共同控制之公司	手續費收入	(ii)	-	184
	銷售雜貨產品	(ii)	104	24
	來自出租以下各項之租金收入			
	— 辦公室物業	(ii)	36	36
	— 辦公室設備	(ii)	53	53
	轉讓貸款予本集團	(iii)	9,861	-
	分攤租金及或然租金負債之 互相擔保	36	1,611	1,320
聯營公司	銷售雜貨產品		2,118	559
	購買雜貨產品		343	306
非控股權益	購買雜貨產品	(iv)	935	-

附註：

- (i) 本公司董事認為，上述交易乃按雙方議定之條款訂立，而該等交易之條款乃由董事參考與無關連第三方之類似交易之條款釐定。
- (ii) 上述有關手續費收入、銷售及購買雜貨及租金收入之關連人士交易構成創業板上市規則第20章所界定之關連交易或持續關連交易。然而，該等交易獲豁免遵守上市規則第20章之披露規定，因為彼等低於創業板上市規則第20.74(1)(c)條之最低豁免水平。

### 34. 與關連人士之交易及結餘(續)

#### (c) 其他關連人士交易(續)

附註：(續)

- (iii) 有關以代價約9,861,000港元(經考慮貸款應計應收利息)自一名執行董事之一名親密家族成員所控制之公司轉讓之本金額約9,770,000港元之貸款的關連人士交易構成創業板上市規則第20章所界定之關連交易。創業板上市規則第20章所規定之披露事項於董事會報告提供。
- (iv) 有關購買雜貨產品之關連人士交易構成創業板上市規則第20章所界定之持續關連交易，因為非控股股東為附屬公司層面之關連人士。創業板上市規則第20章所規定之披露於董事會報告內提供。
- (v) 於二零一五年三月三十一日，本公司董事蕭若元先生已向一間銀行提供所有款項擔保(附註29)，以作為本集團獲授予一般銀行融資之抵押。
- (vi) 除上文所披露及綜合財務報表其他地方所披露者外，年內與關連人士並無其他重大關連人士交易或於年末與彼等有重大結餘。

### 35. 承擔

#### (a) 資本承擔

除綜合財務報表附註17所披露者外，於二零一六年及二零一五年三月三十一日，本集團並無任何其他重大資本承擔。

#### (b) 經營租約承擔

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租約未來之最低租賃付款總額如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
一年內	5,442	3,550
第二至第五年(包括首尾兩年)	3,663	822
	<b>9,105</b>	<b>4,372</b>

本集團根據經營租約租賃若干物業，原有租期介乎兩至三年。其中兩項租約可選擇於重新磋商所有條款日期後重續該等租約。租約並不包括任何或然租金。

### 36. 或然負債

於二零一二年十月九日，本集團及振榮國際企業有限公司(中國3D之全資附屬公司)(作為共同租戶)就租賃一項辦公室物業共同訂立租賃協議。租賃協議於二零一五年十月二十日重續，有效期為自二零一五年十一月一日起計兩年。倘若其中一方未能根據該協議履行其租賃責任，則另一方將有責任承擔該方尚未支付之或然租金。擔保或然租金責任構成創業板上市規則第20章所界定的持續關連交易。創業板上市規則第20章所規定的披露事項於董事會報告內提供。

於截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止年度，雙方已根據租約作出適當經營租賃付款。截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止年度，本集團毋須根據租約支付未償還或然租金。餘下租期本集團所面臨的最高風險約為3,196,000港元。

### 37. 收購一間附屬公司

#### 透過收購一間附屬公司收購資產及負債

於二零一五年六月十六日，本公司以5,850,000港元收購Vision Lion的45%股本。於二零一六年一月二十二日，本集團以3,900,000港元進一步收購30%股本，並獲得Vision Lion的控制權。Vision Lion為香港一艘遊艇連同一艘開敞式遊艇之登記擁有人。並無或然代價安排。Vision Lion於收購事項前暫停營業。

因收購事項，本集團擁有造福本集團僱員之資產。收購事項已被反映為購買資產及負債。進一步詳情載於日期為二零一六年一月二十二日之通函。

下表概述就Vision Lion已付之代價、所收購之資產、所承擔之負債及於收購日期的非控股權益：

	千港元
<b>所收購可識別資產及所承擔負債之已確認金額：</b>	
現金及現金等值項目	1
物業、廠房及設備	12,442
應計費用及其他應付款項	(24)
<b>可識別淨資產總額</b>	<b>12,419</b>
非控股權益*	(2,994)
<b>可識別淨資產淨額</b>	<b>9,425</b>
<b>代價：</b>	
於二零一六年一月二十二日	
所轉讓現金代價總額	3,900
有關收購事項的直接開支	8
於二零一五年六月十六日收購之Vision Lion的45%股權之公平值	5,517
<b>總代價</b>	<b>9,425</b>
<b>收購事項產生之現金流量淨額：</b>	
所轉讓現金代價	3,900
有關收購事項的直接開支	8
所收購現金及現金等值項目	(1)
<b>收購事項流出現金淨額</b>	<b>3,907</b>

\* 非控股權益按彼等按比例所佔所收購可識別資產淨值計量。

### 38. 與非控股權益之交易

#### 收購附屬公司之額外權益

於二零一五年五月一日，本公司以代價1港元收購威登有限公司(「威登」)的額外30%已發行股本。於二零一五年十一月二十五日，本公司以代價600,000港元收購域鴻有限公司(「域鴻」)的額外33.33%已發行股本。於威登及域鴻的非控股權益於各自收購日期之賬面值分別為虧絀181,000港元及資產290,000港元。本集團確認非控股權益減少109,000港元及本公司擁有人應佔權益減少491,000港元。年內威登及域鴻所有權權益變動對本公司擁有人應佔權益的影響如下：

	二零一六年 千港元
已付代價	600
所收購非控股權益的賬面值	(109)
<hr/>	
於權益內確認的已付代價超出差額	491

**39. 財務風險管理及金融工具之公平值****(a) 按類別劃分之金融工具**

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>金融資產</b>		
按公平值列入其他全面收益之金融資產	8,813	3,357
-----		
按公平值列入損益賬之金融資產	19,156	69,321
-----		
按攤銷成本計算之金融資產		
- 應收貿易賬款	2,542	544
- 按金及其他應收款項(不包括預付款項)	1,399	58,365
- 向客戶提供之貸款及墊款	382,341	288,441
- 應收一家關連公司之款項	-	262
- 應收聯營公司之款項	2,147	2,044
- 已抵押銀行存款	1,010	28,895
- 現金及現金等值物	39,989	66,403
-----		
	429,428	444,954
-----		
<b>總計</b>	<b>457,397</b>	<b>517,632</b>
-----		
<b>金融負債</b>		
按公平值列入損益賬之金融負債	3	-
-----		
以攤銷成本計量之金融負債		
- 應付貿易賬款及其他應付款項(不包括預收款項)	5,238	2,125
- 應付非控股權益款項	746	150
- 應付關連人士款項	10,200	8,200
- 借貸	7,000	89,348
- 融資租約承擔	312	515
-----		
	23,496	100,338
-----		
<b>總計</b>	<b>23,499</b>	<b>100,338</b>
-----		

### 39. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

#### (b) 金融風險因素

本集團須承受各種金融風險：市場風險(包括外幣風險、現金流量及公平值利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。

本集團由總辦事處協調財務風險管理工作，並與本公司董事緊密合作。管理金融風險之整體目標重點為盡力減低承受金融市場之風險，確保本集團取得中短期現金流量，並管理長期金融投資，使其在可接受之風險範圍內產生持久之回報。

本集團確定評估金融市場之途徑及監控本集團承受之財務風險。報告定時提呈本公司董事。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外幣風險

外幣風險指金融工具之公平值或未來現金流量因外幣匯率變動而波動之風險。本集團承受之外幣風險來自其於股權及債務證券之投資以及現金及銀行等值物(彼等主要以人民幣及美元定值)。此等貨幣並非本集團實體與此等交易有關之功能貨幣。本集團現時並無外幣對沖政策。然而，本集團管理層監控外匯風險，並將考慮在需要時對沖重大外幣風險。

於截至二零一五年三月三十一日止年度，本集團借入銀行借貸約人民幣12,500,000元，隨後將資金存為約2,000,000美元之定期銀行存款。於銀行存款到期之日，本集團將使用外匯遠期合約沽出美元，以及購入人民幣償還銀行借貸以賺取利息收入。本集團管理層認為上述交易所產生之貨幣風險並不重大。

### 39. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

#### (b) 金融風險因素(續)

##### (a) 市場風險(續)

##### (i) 外幣風險(續)

承受風險之概述

以外幣定值之金融資產及負債以收市匯率換算為港元之情況如下：

	於二零一六年三月三十一日		於二零一五年三月三十一日	
	美元 千港元	人民幣 千港元	美元 千港元	人民幣 千港元
按公平值列入其他全面收益 之金融資產	1,000	-	1,078	-
按公平值列入損益賬之 金融資產	-	-	28,274	-
其他應收款項	-	-	227	-
已抵押銀行存款	-	-	15,661	12,554
現金及現金等值物	2	50	195	20
其他應付款項	(128)	-	(128)	(97)
銀行貸款	-	-	-	(15,611)
銀行透支	-	-	(6,187)	-
<b>整體風險淨額</b>	<b>874</b>	<b>50</b>	<b>39,120</b>	<b>(3,134)</b>

#### 敏感度分析

鑑於港元與美元掛鈎，本集團之外幣風險甚微。

由於本公司董事認為與本集團金融資產及負債有關之外幣風險將不重大，故並無呈列任何敏感度分析。

### 39. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

#### (b) 金融風險因素(續)

##### (a) 市場風險(續)

##### (ii) 現金流量及公平值利率風險

由於市場利率之變動，與金融工具之公平值或現金流量風險有關之利率風險將出現波動。本集團利率風險主要源自存放於銀行及證券經紀之現金(二零一五年：存放於銀行及證券經紀之現金及借貸)。按浮動利率計息之借貸令本集團承受現金流量利率風險及公平值利率風險。本集團並無使用任何利率掉期以減低其承受之與現金流量利率風險有關之風險。然而，管理層會監察利率風險，並將考慮於有需要時對沖重大利率風險。

以下敏感度分析乃根據本集團的銀行結餘及浮息借貸於報告期末之利率風險而釐定，並於編製該項分析時假設於報告期末尚未行使之金融工具於全年內仍未行使。管理層使用50個基點之增減以估計利率變動之合理可能性。

倘市場利率上升／下降50個基點，而所有其他變量維持不變，則本集團於截至二零一六年三月三十一日止年度的稅後溢利將增加／減少約199,000港元(二零一五年：226,000港元)。

### 39. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

#### (b) 金融風險因素(續)

##### (a) 市場風險(續)

##### (iii) 價格風險

股本及債務證券價格風險與金融工具之公平值或未來現金流量將基於市價轉變(利率及匯率轉變除外)而波動之風險有關。於二零一六年及二零一五年三月三十一日，本集團須承受分類為按公平值列入損益賬之金融資產(附註18)及按公平值列入其他全面收益之金融資產(附註17)之個別股本及債券投資產生之股本及債務證券價格風險。

本集團之上市投資主要於香港、新加坡及美國上市。集團選擇持有之按公平值列入其他全面收益之金融資產之上市投資組合乃因其長期增長潛力，並定期監察其與預期比較之表現。投資組合橫跨多個行業，並於本集團制定之範圍內。

##### 敏感度分析

下表顯示本集團於報告日期未承受重大風險之相關股票市價出現可能之合理變動時，本集團之除稅後溢利及權益其他組成部分出現之概約變動。

當上市證券及相關股份之市價出現可能之合理變動時，本集團於股本及債務證券之投資承受之風險如下：

二零一六年三月三十一日			二零一五年三月三十一日		
證券市價 上升/(下跌)	對除稅後 溢利之影響	對其他權益 組成部分之影響	證券市價 上升/(下跌)	對除稅後 溢利之影響	對其他權益 組成部分之影響
%	千港元	千港元	%	千港元	千港元
10	1,599	781	10	5,513	228
(10)	(1,599)	(781)	(10)	(5,513)	(228)

### 39. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

#### (b) 金融風險因素(續)

##### (b) 信貸風險

信貸風險指借款方或對手方或未能履行其對本集團之償款責任風險。該等責任源自本集團之放貸及投資活動。一般而言，金融資產之最高信貸風險為綜合財務狀況表所示金融資產之賬面值(其於綜合財務報表附註39(a)概述)。

為降低信貸風險，本集團已制定政策及制度以監控信貸風險。管理層已向不同部門轉授權力，負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監察過程，以確保採取跟進行動收回逾期債項。此外，管理層於各報告期末個別及共同檢討貸款及墊款之可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠減值撥備。就此而言，管理層認為本集團之信貸風險已大幅減少。

本集團所面臨的信貸風險主要受各客戶之個別特徵所影響。於報告期末，本集團有若干集中信貸風險，因為向客戶提供的貸款及墊款的5%及19%乃分別應收自放貸分部內的本集團最大客戶及五大客戶(二零一五年：5%及16%)。本集團因向客戶提供貸款及墊款所產生之信貸風險載於綜合財務報表附註22。

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止年度，本集團之所有已抵押銀行存款、現金及現金等值物均存放在位於香港之主要銀行及證券經紀。

對客戶進行之銷售乃以現金或透過主要信用卡進行。所須承受之最高信貸風險為各應收賬款於報告日期之賬面值(經扣除應收貿易賬款之任何減值撥備(如有))。本集團須承受因應收貿易賬款產生之信貸風險載於綜合財務報表附註20。

### 39. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

#### (b) 金融風險因素(續)

#### (c) 流動資金風險

流動資金風險與本集團將未能履行與其金融負債有關之責任之風險相關。本集團在清償應付貿易賬款及其他應付款項、借貸及履行融資承擔方面以及在現金流量管理方面承擔流動資金風險。本集團透過謹慎監控長期金融負債之還款期及日常業務現金流入及流出，以按綜合基準管理其流動資金需要。

本集團持有現金及可於市場銷售證券以滿足其至少達30日期間之流動資金需要。就更長時期之流動資金需要而定，有關資金乃由充足款額之承諾信貸額以及銷售較長年期之金融資產之能力作出額外擔保。

下表分析本集團之非衍生金融負債於二零一六年及二零一五年三月三十一日之餘下合約到期情況。當債權人有權決定清償負債之時間時，則負債乃按本集團被要求付款之最早日期為基準計算。倘分期清償負債，每次分期付款乃分配至本集團承諾付款之最早期間。附有按要求償還條款之銀行貸款計入最早時間段，不論銀行是否於報告期後一年內選擇行使其權利。其他非衍生金融負債之到期日乃根據預定償還日期編製。

分析乃基於金融負債之合約未貼現現金流量(包括採用合約利率或(倘浮動)根據報告期末之現行利率計算之利息付款以及本集團可以被要求支付之最早日期)。

於二零一六年三月三十一日	加權平均 實際利率 %	應要求償還 千港元	於一年內 千港元	超過一年 但於兩年內 千港元	超過兩年 但於五年內 千港元	合約 未貼現現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
<b>非衍生金融工具</b>							
應付貿易賬款及其他應付款項	-	5,238	-	-	-	5,238	5,238
應付非控股權益款項	-	746	-	-	-	746	746
應付關連人士款項	10	-	10,728	-	-	10,728	10,200
借貸							
- 其他貸款	10	-	7,307	-	-	7,307	7,000
融資租約承擔	1.92	-	211	106	-	317	312
<b>總計</b>		<b>5,984</b>	<b>18,246</b>	<b>106</b>	<b>-</b>	<b>24,336</b>	<b>23,496</b>

## 39. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

## (b) 金融風險因素(續)

## (c) 流動資金風險(續)

於二零一五年三月三十一日	加權平均 實際利率 %	應要求償還 千港元	於一年內 千港元	超過一年 但於兩年內 千港元	超過兩年 但於五年內 千港元	合約 未貼現現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
<b>非衍生金融工具</b>							
應付貿易賬款及其他應付款項	-	2,125	-	-	-	2,125	2,125
應付非控股權益款項	-	150	-	-	-	150	150
應付關連人士款項	10	-	8,769	-	-	8,769	8,200
借貸							
- 銀行(附註)	4	15,611	-	-	-	15,611	15,611
- 銀行透支	-	12,473	-	-	-	12,473	12,473
- IPO貸款	1.20	-	54,282	-	-	54,282	54,264
- 其他貸款	10	-	7,307	-	-	7,307	7,000
融資租約承擔	1.92	-	211	211	106	528	515
<b>總計</b>		<b>30,359</b>	<b>70,569</b>	<b>211</b>	<b>106</b>	<b>101,245</b>	<b>100,338</b>

附註：於二零一五年三月三十一日，儘管銀行貸款包含應要求償還條款，惟本集團董事仍然認為該等銀行貸款將根據貸款協議所載之預定償還日期(即於二零一五年三月三十一日後一個月)償還。銀行貸款之現金流出本金及利息總額將約達15,668,000港元。

## (c) 資本風險管理

本集團之資本管理目標為確保本集團持續經營之能力，並按相應之風險釐定貨物及服務之價格，為股東帶來理想回報。

本集團積極及定期檢討其資本架構，並隨經濟環境轉變作出調整。於本年度，本集團之政策維持與二零一五年相同，為按債務淨額對經調整資本之比率監察其資本架構。就此而言，本集團將債務淨額界定為借貸、應付關連人士之款項及融資租賃承擔減現金及現金等值物。經調整資本包括所有權益組成部分(於權益內確認之金額除外)。為了維持或調整有關比率，本集團可調整向股東支付之股息金額、發行新股份、向股東退回資本、籌集新債務融資或出售資產以減輕債務。

### 39. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

#### (c) 資本風險管理(續)

於報告期末，資產負債率如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
借貸(附註(i))	7,000	89,348
應付關連人士之款項(附註(ii))	10,200	8,200
融資租賃承擔(附註(i))	312	515
現金及現金等值物	(39,989)	(66,403)
<b>(現金)／債務淨額</b>	<b>(22,477)</b>	<b>31,660</b>
<b>權益總額(附註(ii))</b>	<b>463,076</b>	<b>422,024</b>
<b>債務淨額對權益之比率</b>	<b>不適用</b>	<b>7.5%</b>

附註：

- (i) 應付關連人士款項、借貸及融資租約承擔分別於綜合財務報表附註28、29及31詳述。
- (ii) 權益總額包括於報告期末之所有資本、儲備及非控股權益。

本公司或其任何附屬公司無須遵守任何外部施加之資本規定。

#### (d) 公平值計量

##### (i) 按公平值計量之金融資產及負債

公平值層級

下表呈列本集團按公平值計量之金融工具於報告期末按經常性基準之賬面值，公平值歸類為香港財務報告準則第13號公平值計量所界定之三層公平值層級。公平值計量所歸入之層級乃參考以下估值技術所採用之輸入數據之可觀察性及重要性而釐定：

- 第一級估值：採用第一級輸入數據(即於計量日相同資產及負債於活躍市場之未經調整報價)計量之公平值。
- 第二級估值：採用第二級輸入數據(即不符合第一級及不採用重要不可觀察輸入數據之可觀察輸入數據)計量之公平值。不可觀察輸入數據為無法獲得市場數據之輸入數據。
- 第三級估值：採用重要不可觀察數據計量之公平值。

按經常性基準，對於綜合財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各期末報告日重新評估分類(基於對公平價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)確定是否發生不同等級轉移。

## 39. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

## (d) 公平值計量(續)

## (i) 按公平值計量之金融資產及負債(續)

	公平值 千港元	於二零一六年三月三十一日 公平值計量歸類		
		第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元
<b>經常性公平值計量</b>				
按公平值列入其他全面收益之金融資產				
– 上市股本證券	7,813	7,813	–	–
– 非上市股權投資基金	1,000	–	–	1,000
按公平值列入損益賬之金融資產/(負債)				
– 上市股本證券	19,152	19,152	–	–
– 衍生金融工具				
– 指數期權	(3)	(3)	–	–
– 上市認股權證	4	4	–	–
	<b>27,966</b>	<b>26,966</b>	<b>–</b>	<b>1,000</b>

	公平值 千港元	於二零一五年三月三十一日 公平值計量歸類		
		第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元
<b>經常性公平值計量</b>				
按公平值列入其他全面收益之金融資產				
– 上市股本證券	2,279	2,279	–	–
– 非上市股權投資基金	1,078	–	–	1,078
按公平值列入損益賬之金融資產				
– 上市股本證券	40,216	40,216	–	–
– 上市債券	25,502	–	25,502	–
– 非上市投資基金	2,289	–	2,289	–
– 衍生金融工具				
– 外匯遠期合約	483	–	483	–
– 指數期權	16	16	–	–
– 上市認股權證	751	751	–	–
– 上市牛熊證	64	64	–	–
	<b>72,678</b>	<b>43,326</b>	<b>28,274</b>	<b>1,078</b>

### 39. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

#### (d) 公平值計量(續)

##### (i) 按公平值計量之金融資產及負債(續)

於活躍市場上買賣之金融工具之公平值乃基於報告期末之市場報價。倘報價可即時及定期自交易所、交易商、經紀、產業群、定價服務或監管機構獲得，而該等價格指按公平基準之實際及定期發生之市場交易，則市場被視為活躍。本集團所持有之金融資產所採用之市場報價為現時購買價。此等工具計入第一級。計入第一級之工具主要包括買賣證券、有市場報價之若干按公平值列入其他全面收益之金融資產，以及於交易所或流動場外市場買賣，本集團於報告日期使用收市價之衍生工具。

並非於活躍市場上買賣之金融工具之公平值乃採用估值技術釐定。此等估值技術最大限度地使用可觀察市場數據(倘其可獲得)及盡量少依賴實體特定估計。倘某項工具之公平值需要之所有重大輸入數據均可觀察，則該工具計入第二級。

於報告日期，債券、非上市投資基金及外匯遠期合約在第二級之公平值來自定價服務的報價/活躍市場報價之外匯遠期利率，而貼現影響被視為不重大。

倘一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據，則該工具將計入第三級。因此，本集團分在第三級之金融資產基於對於公平值計量屬重要的不可觀察輸入數據使用估值技巧。於本年度列在第三級之下的無報價股權投資基金之公平值乃基於基金於報告期末呈報之基金資產淨值。無報價股權投資基金之估值每月進行。本集團已釐定所呈報之資產淨值即無報價股權投資基金之公平值。公平值計量與資產淨值正相關。

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止年度，第一級與第二級之間並無轉撥。

於截至二零一五年三月三十一日止年度，本集團將無報價股權投資基金從第二級轉移至第三級，此乃由於能否獲得市場可觀察輸入數據有所變化。於截至二零一六年三月三十一日止年度，概無轉入或轉出第三級公平值計量。本集團之政策乃於事件日期或導致轉移之情況改變時確認轉入或轉出第三級。

**39. 財務風險管理及金融工具之公平值 (續)****(d) 公平值計量 (續)****(i) 按公平值計量之金融資產及負債 (續)**

年內第三級公平值計量變動如下：

按公平值列入其他全面收益之金融資產

	非上市股權 投資基金	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於年初	1,078	-
轉移(見上文解釋)	-	1,155
未變現虧損		
—於其他全面收益確認之公平值變動	(78)	(77)
於年終	1,000	1,078

**(ii) 按公平值以外列賬之金融資產及負債之公平值**

本集團按攤銷成本列賬之金融工具之賬面值與彼等於二零一六年及二零一五年三月三十一日之公平值並無重大不同。

**40. 比較數字**

若干比較數字已經重列，以符合本年度之呈列方式。

若干租金開支595,000港元於截至二零一五年三月三十一日止年度之綜合全面收益表內由行政開支重新分類為服務、銷售及分銷開支。

已付利息及融資費用於截至二零一五年三月三十一日止年度之綜合現金流量表內由融資活動重新分類至經營活動。

## 41. 本公司之財務資料

於報告期末，本公司之財務資料包括有關本公司於報告期末之財務狀況表之資料如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
於一間附屬公司之投資	1,097	1,097
按公平值列入其他全面收益之金融資產	7,813	2,279
	<b>8,910</b>	<b>3,376</b>
<b>流動資產</b>		
預付款項、按金及其他應收款項	317	57,516
按公平值列入損益賬之金融資產	19,156	41,047
應收附屬公司款項	444,425	393,503
應收一間關連公司款項	-	262
現金及現金等值物	17,039	40,544
	<b>480,937</b>	<b>532,872</b>
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
其他應付款項	423	208
按公平值列入損益之金融負債	3	-
借貸	-	54,264
應付稅項	806	57
	<b>1,232</b>	<b>54,529</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>479,705</b>	<b>478,343</b>
<b>資產淨值</b>	<b>488,615</b>	<b>481,719</b>
<b>權益</b>		
本公司擁有人應佔權益		
股本	2,202	2,202
儲備	486,413	479,517
<b>總權益</b>	<b>488,615</b>	<b>481,719</b>

## 41. 本公司之財務資料(續)

附註：

(i) 於附屬公司之權益

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於附屬公司之投資	<b>1,097</b>	<b>1,097</b>

本公司董事認為，本集團擁有非控股權益之附屬公司對綜合財務報表整體而言均不重大。

(ii) 本公司於二零一六年及二零一五年三月三十一日主要附屬公司詳情載於綜合財務報表附註43。

(iii) 本公司之個別權益部分於年初與年末之間的變動詳情載列如下：

	股本 千港元 (附註32(b))	股份溢價 千港元 (附註32(c)(i))	資本贖回儲備 千港元 (附註32(c)(ii))	投資重估儲備 千港元 (附註32(c)(iv))	實繳盈餘 千港元 (附註32(c)(v))	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一四年四月一日之結餘	6,292	246,126	278	(10,099)	201,218	(176,746)	267,069
本年度溢利	-	-	-	-	-	101,633	101,633
其他全面虧損： 按公平值列入其他全面收益之 金融資產之公平值變動	-	-	-	(10,494)	-	-	(10,494)
本年度全面收益總額	-	-	-	(10,494)	-	101,633	91,139
與擁有人之交易：							
供股	15,730	110,110	-	-	-	-	125,840
供股應佔交易成本	-	(2,329)	-	-	-	-	(2,329)
資本削減	(19,820)	-	-	-	19,820	-	-
與本公司擁有人之交易總額	(4,090)	107,781	-	-	19,820	-	123,511
於二零一五年三月三十一日及 二零一五年四月一日之結餘	2,202	353,907	278	(20,593)	221,038	(75,113)	481,719
本年度溢利	-	-	-	-	-	1,362	1,362
其他全面虧損： 按公平值列入其他全面收益之 金融資產之公平值變動	-	-	-	5,534	-	-	5,534
本年度全面收益總額	-	-	-	5,534	-	1,362	6,896
與擁有人之交易：							
削減實繳盈餘以抵銷累計虧損	-	-	-	-	(73,751)	73,751	-
與本公司擁有人之交易總額	-	-	-	-	(73,751)	73,751	-
於二零一六年三月三十一日之結餘	2,202	353,907	278	(15,059)	147,287	-	488,615

## 42. 未採納之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無於此等綜合財務報表內應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

		於以下日期或之後開始之 會計期間生效
香港會計準則第1號修訂	披露計劃	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號修訂	可接受折舊及攤銷方法之澄清	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號修訂	農業：生產性植物	二零一六年一月一日
香港會計準則第27號修訂	獨立財務報表之權益法	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號修訂	投資者與其聯營或合營公司之間的資產出售或注入	將予釐定*
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28號修訂	投資實體：應用綜合入賬之例外情況	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第11號修訂	收購合營業務權益之會計處理	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第14號**	監管遞延賬目	二零一六年一月一日
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則二零一二年至 二零一四年週期之年度改進	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第9號 (二零一四年)	金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日

\* 於二零一六年一月六日，香港會計師公會於國際會計準則理事會頒佈相等修訂後頒佈「香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂之生效日期」。此更新延遲／剔除於二零一四年十月七日頒佈之「投資者與其聯營或合營公司之間的資產出售或注入」修訂之生效日期。

\*\* 香港財務報告準則第14號應用於二零一六年一月一日或之後開始期間之首份年度香港財務報告準則財務報表，因此，不適用於本集團。

## 42. 未採納之新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

本集團現正評估此等修訂及新訂準則在初步應用期間的預期影響。截至目前為止，本集團認為採納該等修訂不會對綜合財務報表構成重大影響，惟下列除外：

### 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」

香港財務報告準則第15號建立一個新的五步模式，將應用於自客戶合約產生之收益。根據香港財務報告準則第15號，收入按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得之代價金額確認。香港財務報告準則第15號之原則為計量及確認收益提供更加結構化之方法。該準則亦引入廣泛之定性及定量披露規定，包括分拆收入總額，有關履行責任、不同期間之間合約資產及負債賬目結餘之變動以及主要判斷及估計之資料。該準則將取代香港財務報告準則下所有現時收入確認之規定。本集團預期於二零一八年四月一日採納香港財務報告準則第15號，目前正在評估採納香港財務報告準則第15號之影響。

### 香港財務報告準則第9號(二零一四年)「金融工具」

於二零一四年，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第9號的最終版本，將金融工具項目的所有階段集於一起以代替香港會計準則第39號及香港財務報告準則第9號全部先前版本。該準則引入減值及對沖會計處理的新規定。本集團預期自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號。本集團預期採納香港財務報告準則第9號將對本集團金融資產的分類及計量產生影響。有關影響的進一步資料將於接近該準則的實施日期獲得。

### 香港財務報告準則第16號「租賃」

根據香港財務報告準則第16號，租賃確認為有權使用之資產及租賃負債。有權使用資產以類似其他非金融資產之方式處理及相應折舊，負債產生利息。此舉將產生前期載入之支出資料(香港會計準則第17號下之經營租賃一般應有直線支出)作為有權使用資產的假設直線折舊，而負債減少之利息將導致報告期間之開支整體下降。

租賃負債初步按租期內應付之租金現值計算，倘可即時釐定租賃隱含的費率，則按該費率貼現。倘該費率不能即時釐定，則承租人應使用其累計的借貸利率。

透過香港財務報告準則第16號之前身香港會計準則第17號，出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。倘租賃將相關租賃所有權相關之絕大部分風險與回報轉讓，則分類為融資租賃，否則，租賃分類為經營租賃。

就融資租賃而言，出租人於租賃期按反映投資淨額的持續週期回報率的方式確認融資收入。出租人以直線法確認經營租賃款項為收入，或倘使用相關資產的利益減少的模式更具代表性，則按另一種有系統性基準確認。

## 42. 未採納之新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

### 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

#### 確認豁免

除應用上述香港財務報告準則第16號之確認規定，承租人可選擇就以下兩類租賃將租賃款項於租賃期內按直線法或另一種有系統性基準列賬為開支：

- 租賃期為一年或以內的租賃且並無包含購買權—此選擇可按相關資產類別進行；及
- 相關資產當屬新置時價值較低的租賃(例如個人電腦或少數辦公室傢俬)—此選擇可按個別租賃進行。

本公司董事預期應用香港財務報告準則第16號在日後或會影響所呈報的金額及相關披露資料。然而，在本集團進行詳細檢討前，對香港財務報告準則第16號的影響作出合理估計屬不切實際。

## 43. 附屬公司之一般資料

於二零一六年及二零一五年三月三十一日本公司直接及間接持有之主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立地點 及法定實體種類	所持股份 類別	實繳已發行 註冊股本	所有權權益比例			主要活動及營運地點
				本集團之 實際權益	本公司持有	間接持有	
Rainbow Cosmetic (BVI) Limited	英屬處女群島， 有限公司	普通股	二零一六年：50,000美元 (二零一五年：50,000美元)	二零一六年：100% (二零一五年：100%)	二零一六年：100% (二零一五年：100%)	-	投資控股，香港
比詩批發有限公司	香港，有限公司	普通股	二零一六年：15,000港元 (二零一五年：10,000港元)	二零一六年：80% (二零一五年：100%)	-	二零一六年：80% (二零一五年：100%)	批發雜貨產品，香港
Be Cool Limited	香港，有限公司	普通股	二零一六年：250,000,000港元 (二零一五年：250,000,000港元)	二零一六年：100% (二零一五年：100%)	-	二零一六年：100% (二零一五年：100%)	證券投資，香港
域鴻	香港，有限公司	普通股	二零一六年：90港元 (二零一五年：90港元)	二零一六年：100% (二零一五年：66.67%)	-	二零一六年：100% (二零一五年：66.67%)	銷售雜貨產品，香港
騰昭有限公司	香港，有限公司	普通股	二零一六年：1港元 (二零一五年：1港元)	二零一六年：100% (二零一五年：100%)	-	二零一六年：100% (二零一五年：100%)	物業投資，香港
欣泉(亞洲) 有限公司	香港，有限公司	普通股	二零一六年：10,000港元 (二零一五年：10,000港元)	二零一六年：100% (二零一五年：100%)	-	二零一六年：100% (二零一五年：100%)	為本集團提供管理 服務，香港

## 43. 附屬公司之一般資料(續)

附屬公司名稱	註冊成立地點 及法定實體種類	所持股份 類別	實繳已發行 註冊股本	所有權權益比例			主要活動及營運地點
				本集團之 實際權益	本公司持有	間接持有	
俊與冷凍食品 有限公司 (前稱「Thailand (HK) Plastic Surgery Service Limited」)	香港, 有限公司	普通股	二零一六年: 30,000,000港元 (二零一五年: 1港元)	二零一六年: 100% (二零一五年: 100%)	-	二零一六年: 100% (二零一五年: 100%)	二零一六年: 批發 冷凍食品 (二零一五年: 物業投資), 香港
達德有限公司	香港, 有限公司	普通股	二零一六年: 1,000港元 (二零一五年: 1,000港元)	二零一六年: 100% (二零一五年: 100%)	-	二零一六年: 100% (二零一五年: 100%)	投資控股, 香港
同銳有限公司	香港, 有限公司	普通股	二零一六年: 1港元 (二零一五年: 1港元)	二零一六年: 100% (二零一五年: 100%)	-	二零一六年: 100% (二零一五年: 100%)	投資控股, 香港
才駿投資有限公司	香港, 有限公司	普通股	二零一六年: 1港元 (二零一五年: 1港元)	二零一六年: 100% (二零一五年: 100%)	-	二零一六年: 100% (二零一五年: 100%)	證券投資, 香港
威進投資有限公司	香港, 有限公司	普通股	二零一六年: 100港元 (二零一五年: 100港元)	二零一六年: 100% (二零一五年: 100%)	-	二零一六年: 100% (二零一五年: 100%)	證券投資, 香港
易還財務有限公司	香港, 有限公司	普通股	二零一六年: 10,000港元 (二零一五年: 10,000港元)	二零一六年: 100% (二零一五年: 100%)	-	二零一六年: 100% (二零一五年: 100%)	放貸業務, 香港
健中有限公司	香港, 有限公司	普通股	二零一六年: 1港元 (二零一五年: 1港元)	二零一六年: 100% (二零一五年: 100%)	-	二零一六年: 100% (二零一五年: 100%)	批發業務, 香港
威登	香港, 有限公司	普通股	二零一六年: 100% (二零一五年: 100港元)	二零一六年: 100% (二零一五年: 70%)	-	二零一六年: 100% (二零一五年: 70%)	暫無營業, 香港
Vision Lion	香港, 有限公司	普通股	二零一六年: 1,000港元 (二零一五年: 1港元)	二零一六年: 75% (二零一五年: 無)	-	二零一六年: 75% (二零一五年: 無)	持有船隻, 香港
飲食天王(投資) 有限公司(前稱 「銀濠有限公司」)	香港, 有限公司	普通股	二零一六年: 10港元 (二零一五年: 不適用)	二零一六年: 60% (二零一五年: 不適用)	-	二零一六年: 60% (二零一五年: 不適用)	買賣現金券, 香港

## 附註:

上表所列之本公司附屬公司乃本公司董事認為對本集團本年度業績有主要影響或組成本集團資產淨值重大部分。本公司董事認為提供其他附屬公司詳情會導致資料過於冗長。

並無任何附屬公司於報告期末已發行債務證券。