

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒布的香港投資通函呈報聘用準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

[草擬本]

致德寶集團控股有限公司列位董事及力高企業融資有限公司就歷史財務資料  
出具的會計師報告

緒言

我們謹此就第I-4至I-57頁所載德寶集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，此等歷史財務資料包括於二零一七年四月三十日的 貴公司財務狀況表、 貴集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日的合併財務狀況表、以及截至該等日期止各期間(「往績記錄期間」)的合併收益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-57頁所載歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於 貴公司就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司創業板進行[編纂]及[編纂]所刊發日期為[文件日期]的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部監控負責。

## 申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布的香港投資通函呈報聘用準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部監控，以設計適當的程序，但目的並非對該實體的內部監控成效發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們獲取的證據屬充分恰當，可為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準，真實而中肯地反映貴公司於二零一七年四月三十日的財務狀況、貴集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日的合併財務狀況，以及其於往績記錄期間的合併財務表現及合併現金流量。

## 審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱貴集團追加期間的比較財務資料，包括截至二零一六年四月三十日止四個月的合併收益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間比較財務資料」）。貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準編製及呈列追加期間比較財務資料。我們的

責任是根據我們的審閱，對追加期間比較財務資料發表結論。我們已根據香港會計師公會所頒布香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事宜的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審核準則所進行審核的範圍為小，故我們不能保證我們將知悉在審核中可能識別的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，致令我們相信就會計師報告而言，追加期間比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準編製。

就香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

#### 調整

在編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁中所界定的相關財務報表作出任何調整。

#### 股息

我們參考歷史財務資料附註33，當中說明德寶集團控股有限公司概無就往績記錄期間支付股息。

#### 貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期以來，並未有編製任何法定財務報表。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[文件日期]

## 附錄一

## 會計師報告

### I 貴集團的歷史財務資料

#### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於往績記錄期間的財務報表(歷史財務資料以此為基礎)由羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒布的香港審核準則作出審核(「**相關財務報表**」)。

歷史財務資料以港元呈列，且除另有指明外，所有金額均約整至最接近千位數(千港元)。

#### 合併收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
		二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
收益	6	170,807	165,098	25,397	24,030
銷售成本	9	<u>(119,583)</u>	<u>(104,698)</u>	<u>(15,925)</u>	<u>(14,822)</u>
毛利		51,224	60,400	9,472	9,208
其他收入	7	—	234	125	10
其他收益淨額	8	1,828	1,191	91	231
行政開支	9	(23,679)	(29,475)	(7,367)	(16,553)
銷售開支	9	<u>(13,302)</u>	<u>(15,077)</u>	<u>(2,705)</u>	<u>(2,258)</u>
營運溢利／(虧損)		16,071	17,273	(384)	(9,362)
財務收入	12	39	68	33	23
融資成本	12	<u>(298)</u>	<u>(211)</u>	<u>(85)</u>	<u>(40)</u>
融資成本淨額	12	(259)	(143)	(52)	(17)
除所得稅前溢利／(虧損)		15,812	17,130	(436)	(9,379)
所得稅(開支)／抵免	13	<u>(2,929)</u>	<u>(3,470)</u>	<u>(8)</u>	<u>121</u>
貴公司擁有人應佔年／期內溢利／(虧損)		<u>12,883</u>	<u>13,660</u>	<u>(444)</u>	<u>(9,258)</u>
每股盈利／(虧損)	14	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併全面收益表

	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
			(未經審核)	
年／期內溢利／(虧損)	12,883	13,660	(444)	(9,258)
其他全面虧損：				
可能重新分類至損益項目				
外幣換算差額	<u>—</u>	<u>(1,299)</u>	<u>(1,299)</u>	<u>(667)</u>
年／期內其他全面虧損	<u>—</u>	<u>(1,299)</u>	<u>(1,299)</u>	<u>(667)</u>
年／期內全面收益／(虧損)				
總額	<u>12,883</u>	<u>12,361</u>	<u>(1,743)</u>	<u>(9,925)</u>
貴公司擁有人應佔全面收益／ (虧損)總額	<u>12,883</u>	<u>12,361</u>	<u>(1,743)</u>	<u>(9,925)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於四月三十日
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
		千港元	千港元	千港元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	15	5,669	6,046	8,018
無形資產	16	251	164	137
預付款項	20	—	—	2,213
遞延所得稅資產	27	498	696	847
		<u>6,418</u>	<u>6,906</u>	<u>11,215</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	18	1,267	6,273	8,851
貿易應收款項	19	23,200	12,546	18,382
預付款項、按金及 其他應收款項	20	7,030	7,509	9,257
應收關聯方款項	32	74,081	73,671	11
按公平值計入損益的 金融資產	28	4,438	—	112
可收回即期所得稅		53	—	—
現金及現金等價物	21	11,025	41,054	31,591
		<u>121,094</u>	<u>141,053</u>	<u>68,204</u>
<b>資產總值</b>		<u><u>127,512</u></u>	<u><u>147,959</u></u>	<u><u>79,419</u></u>
<b>權益</b>				
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>				
合併股本	22	10	10	10
其他儲備	23	3,783	2,651	1,984
保留盈利		65,145	78,638	60,440
<b>權益總額</b>		<u>68,938</u>	<u>81,299</u>	<u>62,434</u>
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
撥備	25	403	403	393
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項	24	4,625	4,741	6,722
應計費用、撥備及其他應付 款項	25	2,444	3,426	9,502
應付關聯方款項	32	38,906	50,798	252
即期所得稅負債		142	332	116
銀行透支及借款	26	12,054	6,960	—
		<u>58,171</u>	<u>66,257</u>	<u>16,592</u>
<b>負債總額</b>		<u><u>58,574</u></u>	<u><u>66,660</u></u>	<u><u>16,985</u></u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><u>127,512</u></u>	<u><u>147,959</u></u>	<u><u>79,419</u></u>

---

附錄一

會計師報告

---

貴公司財務狀況表

	於四月三十日
	港元
資產	
非流動資產	
於一間附屬公司投資	8
資產總值	<u>8</u>
權益	
貴公司擁有人應佔權益	
股本	—
權益總額	<u>—</u>
負債	
流動負債	
應付一間附屬公司款項	8
負債總額	<u>8</u>
權益及負債總額	<u><u>8</u></u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔					
	合併股本	股本儲備	法定儲備	匯兌儲備	保留盈利	總計
	(附註23(a))	(附註23(b))				
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一四年十二月三十一日及二零一五年一月一日的結餘	10	36	86	3,442	52,481	56,055
全面收益						
年內溢利	—	—	—	—	12,883	12,883
年內全面收益總額	—	—	—	—	12,883	12,883
與擁有人以彼等作為擁有人身份進行的交易						
轉入儲備	—	—	219	—	(219)	—
與擁有人以彼等作為擁有人身份進行的交易總額	—	—	219	—	(219)	—
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日的結餘	10	36	305	3,442	65,145	68,938
全面收益						
年內溢利	—	—	—	—	13,660	13,660
其他全面虧損						
外幣換算差額	—	—	—	(1,299)	—	(1,299)
年內全面(虧損)/收益總額	—	—	—	(1,299)	13,660	12,361
與擁有人以彼等作為擁有人身份進行的交易						
轉入儲備	—	—	167	—	(167)	—
與擁有人以彼等作為擁有人身份進行的交易總額	—	—	167	—	(167)	—
於二零一六年十二月三十一日的結餘	10	36	472	2,143	78,638	81,299

## 附錄一

## 會計師報告

	貴公司擁有人應佔					總計 千港元
	合併股本	股本儲備 (附註23(a))	法定儲備 (附註23(b))	匯兌儲備	保留盈利	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零一七年一月一日的結餘	10	36	472	2,143	78,638	81,299
全面虧損						
期內虧損	—	—	—	—	(9,258)	(9,258)
其他全面虧損						
外幣換算差額	—	—	—	(667)	—	(667)
期內全面虧損總額	—	—	—	(667)	(9,258)	(9,925)
與擁有人以彼等作為擁有人身份進行的交易						
發行集團公司的普通股股息(附註33)	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	(8,940)	(8,940)
與擁有人以彼等作為擁有人身份進行的交易總額	—	—	—	—	(8,940)	(8,940)
於二零一七年四月三十日的結餘	<u>10</u>	<u>36</u>	<u>472</u>	<u>1,476</u>	<u>60,440</u>	<u>62,434</u>
於二零一六年一月一日的結餘	10	36	305	3,442	65,145	68,938
(未經審核)						
全面虧損						
期內虧損	—	—	—	—	(444)	(444)
其他全面虧損						
外幣換算差額	—	—	—	(1,299)	—	(1,299)
期內全面虧損總額	—	—	—	(1,299)	(444)	(1,743)
於二零一六年四月三十日的結餘	<u>10</u>	<u>36</u>	<u>305</u>	<u>2,143</u>	<u>64,701</u>	<u>67,195</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
		二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
<b>經營活動的現金流量</b>					
營運所得／(所用)現金	29	31,243	24,407	14,123	(8,244)
已付利息		(298)	(211)	(85)	(40)
已付所得稅		(2,939)	(3,415)	(103)	(236)
經營活動所得／(所用) 現金淨額		<u>28,006</u>	<u>20,781</u>	<u>13,935</u>	<u>(8,520)</u>
<b>投資活動的現金流量</b>					
購買物業、廠房及設備		(1,789)	(2,280)	(352)	(4,502)
出售物業、廠房及設備的所得 款項	29	8	97	—	—
已收利息		39	68	33	23
自關聯方收取的還款		—	—	—	15,146
投資活動(所用)／所得現金淨 額		<u>(1,742)</u>	<u>(2,115)</u>	<u>(319)</u>	<u>10,667</u>
<b>融資活動的現金流量</b>					
銀行借款的所得款項		4,054	6,960	—	—
償還銀行借款		(5,625)	(3,762)	(3,762)	(6,720)
關聯方款項(增加)／減少		(30,958)	17,539	2,566	(1,702)
[編纂]開支付款		—	[編纂]	—	[編纂]
融資活動(所用)／所得現金淨 額		<u>(32,529)</u>	<u>19,931</u>	<u>(1,196)</u>	<u>(11,338)</u>
<b>現金及現金等價物(減少)／增 加淨額</b>					
年初的現金及現金等價物		9,291	3,026	3,026	41,054
匯率變動的影響		—	(569)	(569)	(272)
年末的現金及現金等價物		<u>3,026</u>	<u>41,054</u>	<u>14,877</u>	<u>31,591</u>
<b>現金及現金等價物分析</b>					
銀行及手頭現金	21	11,025	41,054	14,877	31,591
銀行透支	26	(7,999)	—	—	—
		<u>3,026</u>	<u>41,054</u>	<u>14,877</u>	<u>31,591</u>

## II 歷史財務資料附註

### 1 一般資料、重組及編製基準

#### 1.1 一般資料

德寶集團控股有限公司（「貴公司」）於二零一七年二月八日在開曼群島根據開曼群島公司法第22章（一九六一年第3號法例）（經綜合及修訂）註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。貴公司及其現時組成貴集團的附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事設計、開發、製造及銷售美容產品以及設計、開發及銷售化妝袋（「編纂」業務）。

因本報告提述的公司及核數師可能並無官方英文名稱，故其英文名稱乃貴公司董事盡力翻譯其中文名稱的結果。

#### 1.2 重組

如下所述於貴公司註冊成立及完成重組（「重組」）前，「編纂」業務由德寶國際（香港）有限公司（「德寶」）及廣東一美化妝品有限公司（統稱「營運公司」）進行。於重組完成前，營運公司於整個往績記錄期間由擁有並控制營運公司的柯枏先生、朱少芳女士（「朱女士」）及陳凱欣女士（「陳女士」）（統稱「控股股東」）控制。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司創業板（「編纂」）（「編纂」），貴集團進行重組，其主要涉及以下步驟。

- (a) 於二零一六年十月十七日，Classic Charm Investments Limited（「Classic Charm」）於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立。於其註冊成立當日，Classic Charm按現金代價508美元（「美元」）、95美元及397美元分別向柯枏先生、陳女士及朱女士配發及發行508股、95股及397股股份。
- (b) 於二零一七年一月四日，Full Colour Developments Limited（「Full Colour」）在英屬處女群島註冊成立，並於二零一七年二月二十三日以現金按面值向Alpha Business Global Limited（「Alpha Business」）配發及發行一股面值為1.00美元的股份。
- (c) 於二零一七年一月十日，Alpha Business在英屬處女群島註冊成立。於二零一七年二月二十三日，以現金代價1.00美元向貴公司配發及發行一股股份。
- (d) 於二零一六年八月三十日，曉美有限公司（「曉美」）在英屬處女群島註冊成立。於二零一七年二月一日，以現金按面值向柯枏先生配發及發行一股面值為1.00美元的股份，並隨後於二零一七年二月二十七日以現金按面值轉讓予Alpha Business。
- (e) 於二零一七年二月八日，貴公司在開曼群島註冊成立。於其註冊成立當日，已向Sharon Pierson配發及發行一股未繳股款股份，並於其後轉讓予柯枏先生。
- (f) 於二零一七年九月二十五日，根據柯枏先生、朱女士及貴公司所訂立日期為二零一七年九月二十五日的買賣協議，柯枏先生及朱女士將彼等於德寶的全部股權轉讓予Full Colour，以換取貴公司向Classic Charm發行一股入賬列作繳足的股份。

## 附錄一

## 會計師報告

- (g) 於二零一七年九月二十五日，根據柯枏先生、陳女士及 貴公司所訂立日期為二零一七年九月二十五日的買賣協議，柯枏先生及陳女士將彼等於 B & B (H.K.) Limited (「B & B」) 的全部股權轉讓予曉美，以換取 貴公司向 Classic Charm 發行一股入賬列作繳足的股份。

待重組完成後， 貴公司成為現時組成 貴集團的公司的控股公司。

待重組完成後， 貴公司對以下附屬公司擁有直接或間接權益：

名稱	註冊成立 國家及日期	主要業務	已發行及繳足 股本	於以下日期 貴公司 應佔實際股權			附註
				十二月三十一日		四月三十日	
				二零一五年	二零一六年	二零一七年	
直接持有 Alpha Business	英屬處女群島 二零一七年 二月十日	投資控股	1 美元	不適用	不適用	100%	(i)
間接持有 Full Colour	英屬處女群島 二零一七年 二月四日	投資控股	1 美元	不適用	不適用	100%	(i)
曉美	英屬處女群島 二零一六年 八月三十日	投資控股	1 美元	不適用	100%	100%	(i)
德寶國際(香港) 有限公司	香港 一九九四年 十二月二十日	設計、開發及 銷售美容化妝 產品及化妝	10,000 港元	100%	100%	100%	(ii)
B & B	香港 一九九九年 四月九日	投資控股	2 港元	100%	100%	100%	(iii)
廣東一美化妝品 有限公司	中華人民共和國 (中國) 二零零二年 六月二十八日	設計、開發、售 製造及產 美容產品	於二零一五年及 二零一六年 十二月三十一日 為人民幣 12,000,000 元 及 於二零一七年 四月三十日 為人民幣 16,000,000 元	100%	100%	100%	(iv)

附註：

- (i) 概無就該等公司刊發經審核財務報表，乃因根據其註冊成立地點的法定規定，其毋須刊發經審核財務報表。
- (ii) 該公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的法定財務報表由執業會計師李穎璋會計師事務所審核。該公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的法定財務報表由羅兵咸永道會計師事務所審核。
- (iii) 該公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的法定財務報表由執業會計師李穎璋會計師事務所審核。迄今為止，尚未刊發該公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的法定財務報表。
- (iv) 該公司截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的法定財務報表由汕頭市金正會計師事務所有限公司審核。
- (v) 組成 貴集團的全部公司已採納十二月三十一日作為財政年度結算日。

## 附錄一

## 會計師報告

### 1.3 編製基準

緊接重組前及緊隨重組後，[編纂]業務由控股股東所控制。[編纂]業務透過德寶國際(香港)有限公司及廣東一芙化妝品有限公司進行，該等公司最終由控股股東控制，並為貴集團唯一營運實體。根據重組，[編纂]業務轉讓予貴公司並為其所持有。貴公司及中介控股實體於重組前並無從事任何其他業務，且並不符合業務定義。上述附註1.2所載的交易僅為[編纂]業務的重組，該[編纂]業務的管理層及最終擁有人並無變動。因此，就本報告而言，於所有呈列期間，現時組成貴集團的公司的歷史財務資料以[編纂]業務的賬面值呈列。

集團公司之間的公司間交易、結餘、交易的未變現溢利或虧損均於合併時對銷。

## 2 主要會計政策概要

以下為編製歷史財務資料所應用的主要會計政策。除另有說明外，該等政策已於整個往績記錄期間(截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年四月三十日止四個月各期間)貫徹應用。

### 2.1 編製基準

歷史財務資料根據所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，並按歷史成本法編製，惟就重估按公平值計入損益的金融資產作出修改。

編製符合香港財務報告準則的歷史財務資料須運用若干重要的會計估計，亦須管理層於採用貴集團的會計政策過程中作出判斷。於歷史財務資料中涉及高度判斷或複雜程度的範疇，或有重要假設及估計的範疇於附註4披露。

#### 貴集團尚未採納的新準則及現有準則的修訂

以下準則及現有準則的修訂已頒布，並與貴集團二零一七年一月一日後開始的會計期間相關或往後期間強制執行，惟貴集團尚未提早採納。

		於下列日期或之後開始的會計年度生效
香港財務報告準則第2號修訂	股份付款交易的分類及計量	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第9號(附註a)	金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號(附註b)	客戶合約收益	二零一八年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第22號	外幣交易及預付代價	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第16號(附註c)	租賃	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注入	待定

附註a：香港財務報告準則第9號「金融工具」處理金融資產及金融負債的分類、計量及確認。香港財務報告準則第9號的完整版本於二零一四年七月頒布。其取代香港會計準則第39號有關金融工具分類及計量的指引。香港財務報告準則第9號保留但簡化混合計量模式，確立金融資產的三個主要計量類別：攤銷成本、按公平值計入其他全面收益（「其他全面收益」）及按公平值計入損益。分類基準按實體業務模式及金融資產的合約現金流量特徵而定。股本工具投資須按公平值計入損益計量，並可於初始計費時不可撤回地選擇在其他全面收益中呈列公平值變動，而不予轉回。新預期信貸虧損模式取代香港會計準則第39號所用已發生虧損減值模式。對金融負債的分類及計量則無改變，惟指定按公平值計入損益的負債，須於其他全面收益確認本身信貸風險變動。香港財務報告準則第9號通過取代明確對沖有效性測試放寬就對沖有效性的要求。其要求對沖項目與對沖工具須存在經濟關係，「對沖比率」亦須與管理層就風險管理實際所用者一致。此規定仍需有同期文件存檔，但與根據香港會計準則第39號現時所編製者不同。

此準則於二零一八年一月一日或之後開始的會計期間生效，並允許提早採納。貴集團並不計劃提前採納此準則。根據貴集團的初步評估，預期採納此準則不會造成重大影響。

附註b：香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」此一新準則取代過往收益準則：香港會計準則第18號「收益」及香港會計準則第11號「建築合約」，以及就收益確認的相關詮釋。香港財務報告準則第15號建立一個全面框架，通過五個步驟釐定何時確認收益及確認收益的金額：(1)識別與客戶訂立的合約；(2)識別合約內個別履約責任；(3)釐定交易價；(4)分配交易價至履約責任；及(5)於履行履約責任時確認收益。核心原則為公司應確認收益以述明按反映公司預期可用以交換已約定貨品或服務的代價的金額向客戶移交該等貨品或服務。此準則從基於「盈利過程」的收益確認模式轉向基於控制權轉移的「資產—負債」法。香港財務報告準則第15號就合約成本資本化、特許權安排及當事人與代理人的考慮提供具體指引。此準則亦就實體與客戶的合約所產生的收益及現金流量的性質、金額、時間及不明朗因素設定一套嚴密的披露規定。貴集團正就應用香港財務報告準則第15號的影響進行評估，且根據其初步評估識別根據此新準則或需以不同方式入賬的主要範圍，包括但不限於收益確認的時間及合約成本的會計處理，而預期有關影響並不重大。

附註c：貴集團為目前分類為經營租賃的若干物業、廠房及設備的承租人。貴集團現時就該項租賃的會計政策為將租金開支於貴集團往績記錄期間的合併收益表入賬，並另行披露相關經營租賃承擔。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，貴集團分別有經營租賃承擔3,199,000港元、3,591,000港元及3,666,000港元。

香港財務報告準則第16號載列租賃會計處理的新規定，當中不再允許承租人於合併財務狀況表外確認租賃，而將所有租賃均須以資產（若為使用權）及金融負債（若為付款責任）的形式於合併財務狀況表內確認。少於十二個月的短期租賃及低價值資產租賃獲豁免遵守申報責任。因此，新準則將導致貴集團合併財務狀況表內終止確認預付經營租賃、增加使用權資產及增加租賃負債。於貴集團合併收益表內，

在相同情況下，預付經營租賃的年租及攤銷開支將會減少，而金融負債所產生的使用權資產折舊及利息開支將會增加。

貴集團預期，相較現行會計政策，採納香港財務報告準則第16號將不會對貴集團業績及財務狀況產生重大影響，惟預期有關租賃承擔的資產使用權及租賃負債將須於合併財務狀況表中確認。預期新準則不會於二零一九年一月一日或之後開始的財政年度前採納。

## 2.2 附屬公司

### 2.2.1 綜合賬目

附屬公司指貴集團對其具有控制權的實體(包括結構性實體)。當貴集團因參與該實體營運而獲得或有權享有其可變回報，並有能力透過其對該實體的權力影響該等回報時，貴集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至貴集團之日起綜合入賬，並在控制權終止之日起停止綜合入賬。

#### (a) 業務合併

貴集團應用收購法為業務合併入賬。就收購附屬公司轉讓的代價為所轉移資產公平值、貴集團向被收購方前擁有人所產生負債及貴集團所發行股本權益。所轉讓的代價包括或然代價安排產生的任何資產或負債的公平值。在業務合併過程中購入的可識別資產及承擔的負債及或然負債，均於收購當日按其公平值初步計量。

集團公司之間的集團內公司間交易、交易結餘及未變現收益予以對銷。除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司呈報的金額已於必要時作出調整，以與貴集團的會計政策一致。

#### (b) 出售附屬公司

當貴集團不再持有控制權，在實體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公平值，賬面值變動在合併收益表內確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益而言，公平值為初始賬面值。此外，之前在其他全面收益中確認與該實體有關的任何金額按猶如貴集團已直接出售相關資產或負債入賬。這可能意味之前在其他全面收益中確認的金額重新分類至合併全面收益表或轉移至適用香港財務報告準則所規定／允許的另一個權益類別。

### 2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資直接應佔成本。貴公司按已收及應收股息基準將附屬公司業績入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額或倘該投資於單獨財務報表內的賬面值超過投資對象資產淨值(包括商譽)於綜合財務報表內的賬面值，則於收到該等股息時須對該等投資進行減值測試。

### 2.3 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目乃按該實體主要經營所在經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。歷史財務資料乃以港元(「港元」)呈列，即 貴公司的功能貨幣及 貴集團的呈列貨幣。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日或重新計量項目估值日期的通行匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年結日匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌收益及虧損，乃於合併全面收益表內確認，除非於其他全面收益遞延為合資格現金流量對沖及合資格淨投資對沖。

所有匯兌收益及虧損在合併全面收益表的「其他收益淨額」中列報。

非貨幣金融資產及負債(如按公平值計入損益持有的權益)的換算差額於合併全面收益表內確認為公平值收益或虧損的一部分。

#### (c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體(均無惡性通貨膨脹經濟體的貨幣)的業績及財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- (a) 各資產負債表列報的資產及負債按結算日的收市匯率換算；
- (b) 各損益表的收支按平均匯率換算，除非該平均匯率並非交易當日匯率累計影響的合理約數，在此情況下，收支則按交易當日的匯率換算；及
- (c) 所有由此產生的貨幣換算差額在其他全面收益中確認。

### 2.4 分部呈報

經營分部按照與向主要經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式呈報。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，並被認為可作出戰略性決策的執行董事。

## 2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的支出。

其後成本僅在與項目相關的未來經濟利益可能流入貴集團及該項目成本能可靠計量的情況下，方會計入資產賬面值或確認為獨立資產（如適用）。重置部分的賬面值終止確認。所有其他維修及保養於其產生的財政期間自合併全面收益表扣除。

物業、廠房及設備折舊使用直線法計算，以於估計可使用年內將成本分配至剩餘價值如下：

租賃物業裝修	20%或按租期，以較短者為準
廠房及機器	10%至20%
傢俱及裝置	10%至20%
汽車	10%至25%

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末審閱，並作出適當調整。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額。

出售的收益及虧損按所得款項與賬面值的差額釐定，並於合併全面收益表「其他收益淨額」確認。

## 2.6 無形資產

擁有有限使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷金額使用直線法計算，以於估計使用年期五年內分配無形資產成本。

## 2.7 非金融資產減值

當發生事件或情況轉變，顯示賬面值可能無法收回時，則對需要作出攤銷的資產進行減值檢討。當資產賬面值超逾其可收回金額，則超出的數額將確認為減值虧損。可收回金額為資產公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流量的最低層次（現金產生單位）分類。出現減值的非金融資產將於各報告日檢討是否有可能作出減值撥回。

## 2.8 金融資產

### (a) 分類

貴集團將其金融資產分為以下兩類：貸款及應收款項以及按公平值計入損益的金融資產。分類視乎購買金融資產的目的而定。管理層於初步確認時釐定金融資產的分類。

#### (i) 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產為持作買賣的金融資產。倘購入主要目的為於短期內出售，則金融資產撥歸此類別。除被指定作對沖用途外，衍生工具亦分類為持作買賣用途。倘此類別的資產預期將於十二個月內結算，則分類為流動資產；否則，分類為非流動資產。

(ii) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為具備固定或可釐定款項且於活躍市場並無報價的非衍生金融資產。貸款及應收款項計入流動資產，惟由報告期末起計超過十二個月結算或預期將結算的金額除外。此等款項分類為非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括合併財務狀況表中的「貿易應收款項」、「按金及其他應收款項」、「應收關聯公司款項」及「現金及現金等價物」。

(b) 確認、終止確認及計量

以常規方式購入及出售的金融資產在交易日(即貴集團承諾購入或出售該資產之日)確認。對於並非按公平值計入損益列賬的所有金融資產，其投資初步按公平值加交易成本確認。按公平值計入損益列賬的金融資產初步按公平值確認，而交易成本則於合併全面收益表內支銷。當從投資收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓，且貴集團已將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓時，即終止確認金融資產。按公平值計入損益的金融資產隨後按公平值列賬。貸款及應收款項隨後採用實際利率法按攤銷成本列賬。

因「按公平值計入損益的金融資產」類別的公平值變動所產生的收益或虧損於產生期間在合併全面收益表「其他收益淨額」內呈列。

2.9 抵銷金融工具

當有法律上可強制執行權利可抵銷已確認金額，且有意按淨額結算或同時變現資產及結算負債時，有關金融資產及負債可互相抵銷，並於資產負債表呈報其淨額。該法律上可強制執行權利不得依賴未來事件，並必須於日常業務中及在公司或對手方違約、無力償債或破產的情況下可強制執行。

2.10 金融資產減值

**按攤銷成本列賬的資產**

貴集團於各報告期末評估是否有客觀證據顯示某項金融資產或某組金融資產已減值。僅於初次確認資產後發生一項或多項事件(「虧損事件」)導致出現客觀減值證據，且該(或該等)虧損事件對該項金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響能可靠估計時，該項金融資產或該組金融資產方會出現減值及產生減值虧損。

減值跡象可包括債務人或一組債務人正經歷重大財務困難、違約或拖欠支付利息或本金款項、將有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

就貸款及應收款項類別而言，虧損金額根據資產的賬面值與估計未來現金流量(不包括未產生的未來信貸虧損)按金融資產原實際利率貼現的現值兩者的差額計量。該項資產的賬面值減少，而虧損金額於合併全面收益表確認。倘一項貸款或持有至到期投資按浮息計息，則計量任何減值虧損的貼現率為根據合約釐定的現時實際利率。於可行情況下，貴集團可能按工具公平值以可觀察市價計量減值。

倘於往後期間的減值虧損金額減少，而減少客觀而言可能與確認減值後發生的一項事件有關(例如債務人信貸評級改善)，則於合併全面收益表確認撥回過往確認的減值虧損。

### 2.11 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本按加權平均成本法計算。製成品及半製成品的成本包括原料、直接勞工、其他直接成本及相關生產的間接開支(依據正常營運能力)。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計適用銷售開支。

### 2.12 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為於日常業務過程中就售出商品應收客戶的款項。倘預期貿易及其他應收款項可於一年或以內(或倘較長時間，則於正常業務營運週期)收回，則分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步以公平值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

### 2.13 現金及現金等價物

於合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款以及銀行透支。於合併財務狀況表內，銀行透支在流動負債內借款中列示。

### 2.14 借款

借款初步以公平值扣除已產生交易成本確認，隨後以攤銷成本列賬。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值間的任何差額，按實際利率法於借款期間的合併收益表內予以確認。

除非貴集團有權無條件將負債結算日期押後至報告期結束後至少12個月，否則借款將被分類為流動負債。

### 2.15 借款成本

直接歸屬於收購、建設或生產合資格資產(即需要一段時間籌備以作擬定用途或出售的資產)的一般及特定借款成本，計入該等資產的成本，直至該等資產基本達致其擬定用途或可供出售。

所有其他借款成本於產生期間在合併收益表確認。

#### 2.16 股本

普通股分類為股權。發行新股份或認股權直接應佔的增量成本於股權中列為所得款項的扣減項目(已扣除稅項)。

#### 2.17 貿易及其他應付款項

貿易應付款項為於日常業務過程中向供應商購買貨品或服務的付款責任。倘貿易應付款項付款在一年或以內(或倘較長時間，在正常業務營運週期內)到期，則分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。貿易及其他應付款項初步以公平值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 2.18 即期及遞延所得稅

年內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於合併全面收益表確認，惟與在其他全面收益或直接在權益中確認的項目有關者除外。在此情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

##### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據貴集團營運及產生應課稅收入所在國家於合併財務狀況表日已頒布或實質頒布的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例以詮釋為準的情況定期評估報稅表狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

##### (b) 遞延所得稅

###### 內部計稅基礎差異

遞延所得稅乃按負債法就資產及負債的稅基與資產及負債在合併財務報表的賬面值產生的暫時差異確認。然而，倘遞延所得稅負債因初步確認商譽而產生，則不予確認，倘遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅損益，則不作記賬。

遞延所得稅採用在財務狀況表日前已頒布或實質頒布，並在有關的遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及稅法)而釐定。遞延所得稅資產只於可能有未來應課稅溢利而就此可使用暫時差異時確認。

###### 外部計稅基礎差異

遞延所得稅負債就附屬公司投資產生的暫時差異而撥備，惟倘貴集團可以控制遞延所得稅負債暫時差異的撥回時間，而暫時差異在可預見將來有可能不會撥回則除外。

遞延所得稅資產就附屬公司投資產生的可扣減暫時差異就該暫時差額可能在日後撥回且已有足夠應課稅溢利可抵扣該暫時差異而確認。

(c) 抵銷

當有合法可強制執行權利將本期所得稅資產抵銷本期所得稅負債，及當遞延所得稅資產及負債涉及同一稅務機構對該應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅，且無意以淨額基準結算結餘時，遞延所得稅資產及負債將予對銷。

2.19 僱員福利

(a) 退休金責任

界定供款計劃為 貴集團向獨立實體支付固定供款的退休計劃。倘該項基金並未持有足夠資產，向所有僱員支付與本期及過往期間的僱員服務有關的福利， 貴集團亦無法律或推定責任作進一步供款。界定福利計劃為非界定供款計劃的退休金計劃。就界定供款計劃而言， 貴集團按強制性、合約或自願原則向公營或私營管理的退休金保險計劃供款。一旦已繳付供款， 貴集團即再無其他供款責任。供款於到期日確認為僱員福利開支，預付供款就可得現金退款或削減未來供款時確認為資產。

(b) 長期服務金

貴集團根據香港僱傭條例在僱員滿足某些情況下終止僱傭關係或退休時，就其僱員支付長期服務金的淨責任為僱員在本期及過往期間提供服務所賺取的未來福利金額。

該責任使用預計單位進賬法計算，貼現至現值，並按 貴集團退休計劃應計歸屬於 貴集團供款的應享權益減少。所用的貼現率是根據優質公司債券於報告日的孳息率釐定；有關債券的條款與相關責任的條款相若。

精算收益及虧損於其產生期間在收益表以外的全面收益表中全額確認。

(c) 花紅計劃

貴集團根據經作出若干調整後的公司股東應佔溢利的公式確認花紅的責任及開支。 貴集團於負有合約責任或同一項過往事件引致推定責任時確認撥備。

2.20 撥備

當 貴集團因過往事件擁有當前的法定或推定義務時，且可能須要流出資源以履行，並能可靠估計該金額，則確認撥備。未來經營虧損不作撥備確認。

倘有多項相若的義務，須外流資源以解決義務的可能性，乃透過視義務類別為一整體以決定。即使同類別義務中任何一項相關的資源外流可能性不大，撥備亦會予以確認。

撥備乃按清償義務預期所需支出以稅前利率計算的現值計算，該稅前利率反映當時市場對金錢的時間值及該義務特定風險的評估。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

## 2.21 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，指所供應貨品的應收金額，在扣除折扣、退貨及增值稅後入賬。當收益的金額能夠可靠地計量、未來經濟利益有可能流入實體，且符合貴集團下述每項活動的特定準則，貴集團會確認收益。貴集團經考慮客戶類型、交易類別及各項安排細節後按照過往業績對回報進行估計。收益按下列方式確認：

- (a) 美容產品及化妝袋銷售於擁有權的風險及回報轉移時（一般與貨品送交客戶及所有權轉移同時發生）確認。
- (b) 利息收入根據時間比例以實際利率法確認。
- (c) 試用品收入於擁有權的風險及回報轉移時（一般與貨品送交客戶及擁有權轉移同時發生）確認。

## 2.22 經營租賃（作為承租人）

如租賃擁有權的大部分風險和回報由出租人保留，則租賃分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項（扣除自出租人收取的任何優惠後）於租賃期內以直線法在合併全面收益表支銷。

## 2.23 股息分派

分派予貴公司股東的股息在貴公司股東或董事（倘適用）批准派息的期間內，於貴集團及貴公司的財務報表中確認為負債。

# 3 財務風險管理

## 3.1 財務風險因素

貴集團的業務面對多種財務風險，包括外匯風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並致力盡量降低其對貴集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理由貴集團管理層實施。管理層舉行正式及非正式會議以識別重大風險並制定程序處理與貴集團業務相關的任何風險。

## 附錄一

## 會計師報告

### (a) 外匯風險

貴集團主要於香港及中國營運，所面對外匯風險主要與向客戶銷售化妝產品及包袋以及向供應商採購而產生的以美元及人民幣（「人民幣」）計值的交易相關。

因港元與美元掛鈎，故董事認為 貴集團的美元外匯風險微不足道。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，倘人民幣升值／貶值5%，而所有其他變數保持不變，則截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年的除稅後溢利將減少／增加約44,000港元及減少／增加278,000港元，而截至二零一七年四月三十日止四個月的除稅後虧損將減少／增加約156,000港元，主要由於重估以人民幣計值的現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、按公平值計入損益的金融資產、貿易及其他應付款項、應收／付關聯方款項及銀行借款產生於二零一五年及二零一六年十二月三十一日的外匯虧損／收益以及於二零一七年四月三十日的外匯收益／虧損所致。

下表概述以外幣計值的資產及負債：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
<b>資產</b>			
美元	27,081	48,798	27,275
人民幣	12,343	9,690	9,777
其他	39	52	38
	<u>39,463</u>	<u>58,540</u>	<u>37,090</u>
<b>負債</b>			
美元	(314)	—	(2,268)
人民幣	(13,117)	(16,949)	(5,577)
	<u>(13,431)</u>	<u>(16,949)</u>	<u>(7,845)</u>

### (b) 現金流量及公平值利率風險

貴集團的利率風險來自銀行透支及借款。按浮動利率發行的銀行透支使 貴集團面對現金流量利率風險，其中部分與按浮動利率持有的現金及計息銀行存款抵銷。按固定利率獲取的借款使 貴集團面對公平值利率風險。 貴集團的政策乃維持其所有借款以定息工具持有。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日， 貴集團的浮息銀行透支以港元計值。於二零一七年四月三十日， 貴集團並無借款及銀行透支。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，倘銀行透支、銀行現金及計息銀行存款利率較現行利率上調／下調100個基點且所有其他變數保持不變，則截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止各年度的除稅後溢利將增加／減少約22,000港元及98,000港元，而截至二零一七年四月三十日止四個月的除稅後虧損將減少／增加約122,000港元。

**(c) 信貸風險**

貴集團的信貸風險主要來自銀行結餘及存款、貿易應收款項、按金及其他應收款項以及應收關聯方款項。該等結餘的賬面值指貴集團就金融資產所面對的最大信貸風險。因交易方為信譽良好的銀行，故銀行現金存款的信貸風險被視為低微。

貴集團大部分收益來自以現金或信用卡的交易方式向個人客戶銷售美容產品及包裝。貴集團的貿易應收款項來自向客戶銷售美容產品及包裝。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，三大債務人及最大債務人分別佔貴集團貿易應收款項結餘約82.6%及45.2%、69.7%及47.1%與83.1%及61.0%。貴集團與該等債務人已建立長期的合作關係。鑒於過往與該等債務人的業務往來及應收該等債務人款項的良好收款記錄，管理層認為貴集團尚未收回的應收該等債務人款項結餘本質上並無重大信貸風險。管理層根據債務人的過往付款記錄、逾期時長、財務實力及是否與債務人存有任何糾紛，定期評估貿易及其他應收款項的可收回性。董事認為貴集團該等應收款項的信貸風險低微。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，由於應收關聯方款項的收款記錄良好，故董事認為有關款項的信貸風險低微。貴集團貿易及其他應收款項的信貸風險水平於附註19及附註20披露。

**(d) 流動資金風險**

審慎的流動資金風險管理乃透過維持充足經營活動所產生現金及現金等價物進行管控。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，貴集團分別持有現金及現金等價物以及貿易應收款項，預期可迅速產生現金流入以管理流動資金風險。

## 附錄一

## 會計師報告

下表將 貴集團的金融負債按照由合併財務狀況表結算日至合約到期日的剩餘期限分成相關的到期組別進行分析。表內所披露金額為合約未貼現現金流量。由於貼現影響並不重大，於12個月內到期的結餘等於其賬面結餘。

	按 要求	一年內	一至兩年	總計
	千 港元	千 港元	千 港元	千 港元
<b>於二零一五年</b>				
十二月三十一日				
貿易應付款項	—	4,625	—	4,625
應計費用及其他應付款項	—	195	—	195
應付關聯方款項	38,906	—	—	38,906
銀行透支及借款	7,999	4,189	—	12,188
	<u>46,905</u>	<u>9,009</u>	<u>—</u>	<u>55,914</u>
<b>於二零一六年</b>				
十二月三十一日				
貿易應付款項	—	4,741	—	4,741
應計費用及其他應付款項	—	262	—	262
應付關聯方款項	50,798	—	—	50,798
銀行借款	—	7,220	—	7,220
	<u>50,798</u>	<u>12,223</u>	<u>—</u>	<u>63,021</u>
<b>於二零一七年四月三十日</b>				
貿易應付款項	—	6,722	—	6,722
應計費用及其他應付款項	—	871	—	871
應付一間關聯公司款項	252	—	—	252
	<u>252</u>	<u>7,593</u>	<u>—</u>	<u>7,845</u>

### 3.2 資本風險管理

貴集團的資金管理宗旨是保障 貴集團能繼續按持續經營基準營運，以為股東提供回報同時兼顧其他持份者的利益，並維持最佳的資本結構以節省資金成本。

為維持或調整資本結構， 貴集團可能會調整支付予股東的股息數額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以減低債務。

貴集團以資產負債比率為基準監察資本，此舉與其他業內同行一致。該比率按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按借款總額(包括合併財務狀況表中所示「銀行透支及借款」)減現金及現金等價物計算。資本總額按「權益」(如綜合財務狀況表中所示)加債務淨額計算。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日的資產負債比率如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
借款總額(附註26)	12,054	6,960	—
減：現金及現金等價物(附註21)	(11,025)	(41,054)	(31,591)
債務／(現金)淨額	1,029	(34,094)	(31,591)
權益總額	68,938	81,299	62,434
資本總額	69,967	47,205	30,843
資產負債比率	1.47%	不適用	不適用

### 3.3 公平值估值

下表按計量公平值所用估值技術的輸入數據層級，分析 貴集團按公平值列賬的金融工具。有關輸入數據乃按下文所述分類歸入公平值層級內的三個層級：

- 相同資產或負債在交投活躍市場的報價(未經調整)(第一層級)。
- 除第一層級所包括的報價外，資產或負債的其他可直接(即例如價格)或間接(即源自價格)觀察的輸入數據(第二層級)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三層級)。

	第三層級
	千港元
於二零一五年十二月三十一日 按公平值計入損益的金融資產	4,438
於二零一六年十二月三十一日 按公平值計入損益的金融資產	—
於二零一七年四月三十日 按公平值計入損益的金融資產	112

#### (a) 於第一層級內的金融工具

於活躍市場上交易的金融工具的公平值是按合併財務狀況表日期的市場報價計算。倘該等報價可即時及定期從證券交易所、交易商、經紀、產業集團、定價服務或監管機構中獲得，且該等報價公平反映實際及定期發生的市場交易，則該市場被視為活躍市場。 貴集團所持金融資產使用的市場報價是現行買入價。該等工具會被列入第一層級。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 於第二層級內的金融工具

並非於活躍市場上交易的金融工具的公平值是以估值技術釐定。該等估值技術盡量使用可供使用的可觀察市場數據，並盡量減少倚賴實體特定估算。倘計算工具公平值所需全部重大輸入數據均可觀察，則有關工具會被列入第二層級。

倘一項或多項重要輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則有關工具會被列入第三層級。

評估金融工具價值所用的特定估值技術包括：

- 同類金融工具的市場報價或交易商報價。
- 用作釐定其餘金融工具公平值的其他技術(如現金流量貼現分析)。

### (c) 於第三層級內的金融工具

下表呈列截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年四月三十日止四個月第三層級工具的變動。

	截至十二月三十一日止年度		截至
	二零一五年	二零一六年	二零一七年 四月三十日止 四個月
	千港元	千港元	千港元
年初結餘	63	4,438	—
添置	4,375	6,960	560
交收	—	(11,078)	(448)
計入年末合併收益表中的年內 已變現虧損變動	—	(320)	—
年末結餘	<u>4,438</u>	<u>—</u>	<u>112</u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，第三層級所包括的工具為中國金融機構發行的無擔保計息銀行存款，該等工具分類為按公平值計入損益的金融資產。

於往績記錄期間，第一層級、第二層級及第三層級間並無轉移。

主要不可觀察輸入數據為金融機構釐定的存款利率。

倘計息銀行存款的利率較現行利率上升／下跌100個基點，而所有其他變數保持不變，則截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年的除稅後溢利將減少／增加約33,000港元及無減少／增加，而截至二零一七年四月三十日止四個月的除稅後虧損將減少／增加約1,000港元。

#### 4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷將持續按過往經驗及其他因素進行評估，包括於有關情況下被視為合理的未來事件預測。貴集團對未來作出估計及假設。顧名思義，所得出的會計估計很少等同相關實際結果。下文論述存在重大風險可能會導致於下個財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整的估計及假設。

##### (a) 應收款項減值

貴集團根據應收款項可收回性的評估就應收款項減值計提撥備。該評估乃根據其客戶及其他債務人的信貸記錄及現時市況作出。當有事件或環境變化顯示應收款項可能無法收回時，便會計提撥備。識別應收款項減值時需要運用判斷及估計。如預期與原始估計出現差異，則有關差異將影響應收款項的賬面值，並於該項估計出現變動的期間確認減值。

##### (b) 即期及遞延稅項

就所得稅釐定撥備時須作出重大判斷。於日常業務過程中，交易及計算的最終稅務優惠需要倚賴判斷。倘貴集團認為該等判斷很可能導致不同的稅務狀況，則將估計最可能的結果金額，並相應調整所得稅開支及負債。

倘管理層認為未來應課稅溢利將可用作抵銷可動用臨時差額或稅項虧損時，則確認有關若干臨時差額及稅項虧損的遞延所得稅資產。當預期與原估計不同時，有關差額將對估計變動期間的遞延所得稅資產及所得稅支出的確認構成影響。

#### 5 季節性營運

美容產品及化妝袋銷售額受季節性波動影響，於每年第二及第三季度需求最高，主要由於客戶為每年九月的開學日推廣及第四季度的西方節日作準備。

## 附錄一

## 會計師報告

### 6 收益及分部資料

#### (a) 收益

貴集團主要從事美容產品的設計、開發、生產及銷售以及化妝袋的設計、開發及銷售。於往績記錄期間按產品類別分析確認的收益如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
收益				
美容產品銷售	107,401	115,673	12,443	13,689
化妝袋銷售	<u>63,406</u>	<u>49,425</u>	<u>12,954</u>	<u>10,341</u>
	<u>170,807</u>	<u>165,098</u>	<u>25,397</u>	<u>24,030</u>

#### (b) 分部資料

管理層已根據由主要經營決策者審閱用作戰略決定的報告釐定經營分部。主要經營決策者為貴公司執行董事。執行董事從產品角度考慮業務，並根據衡量毛利評估經營分部的表現，以分配資源。概無對分部資產或分部負債的分析定期提供予主要經營決策者。此等報告乃根據與本歷史財務資料相同的基準編製。

管理層已根據貨品類型確定兩個經營分部，即(i)美容產品的設計、開發、生產及銷售以及(ii)化妝袋的設計、開發及銷售。

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年四月三十日止四個月，提供予執行董事的分部資料如下：

	截至二零一五年十二月三十一日止年度		
	美容產品的設計、 開發、生產 及銷售 千港元	化妝袋的 設計、開發 及銷售 千港元	總計 千港元
來自外部客戶的分部收益	107,401	63,406	170,807
銷售成本	(73,274)	(46,309)	(119,583)
毛利	34,127	17,097	51,224
其他收入			—
其他收益淨額			1,828
行政開支			(23,679)
銷售開支			(13,302)
融資成本淨額			(259)
除所得稅前溢利			15,812
所得稅開支			(2,929)
年度溢利			<u>12,883</u>
	截至二零一六年十二月三十一日止年度		
	美容產品的設計、 開發、生產 及銷售 千港元	化妝袋的 設計、開發 及銷售 千港元	總計 千港元
來自外部客戶的分部收益	115,673	49,425	165,098
銷售成本	(73,761)	(30,937)	(104,698)
毛利	41,912	18,488	60,400
其他收入			234
其他收益淨額			1,191
行政開支			(29,475)
銷售開支			(15,077)
融資成本淨額			(143)
除所得稅前溢利			17,130
所得稅開支			(3,470)
年度溢利			<u>13,660</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	截至二零一六年四月三十日止四個月		
	美容產品 的設計、 開發、生產 及銷售	化妝袋的 設計、開發 及銷售	總計
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
來自外部客戶的分部收益	12,443	12,954	25,397
銷售成本	(7,749)	(8,176)	(15,925)
毛利	4,694	4,778	9,472
其他收入			125
其他收益淨額			91
行政開支			(7,367)
銷售開支			(2,705)
融資成本淨額			(52)
除所得稅前虧損			(436)
所得稅開支			(8)
期內虧損			(444)

	截至二零一七年四月三十日止四個月		
	美容產品 的設計、 開發、生產 及銷售	化妝袋的 設計、開發 及銷售	總計
	千港元	千港元	千港元
來自外部客戶的分部收益	13,689	10,341	24,030
銷售成本	(7,985)	(6,837)	(14,822)
毛利	5,704	3,504	9,208
其他收入			10
其他收益淨額			231
行政開支			(16,553)
銷售開支			(2,258)
融資成本淨額			(17)
除所得稅前虧損			(9,379)
所得稅抵免			121
期內虧損			(9,258)

## 附錄一

## 會計師報告

收益佔 貴集團總收益超過10%的客戶如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)			
客戶A(美容產品的設計、 開發、製造及銷售以及化妝 袋的設計、開發及銷售)	42,943	21,976	6,158	6,800
客戶B(美容產品的設計、 開發、製造及銷售以及化妝 袋的設計、開發及銷售)	34,824	32,929	4,050	300 (b)
客戶C(美容產品的設計、 開發、製造及銷售)	20,748	21,777	3,374	2,696
客戶D(化妝袋的設計、開發 及銷售)	18,952	576 (a)	576 (c)	—
客戶E(美容產品的設計、 開發、製造及銷售)	—	36,743	—	—
客戶F(化妝袋的設計、開發及 銷售)	16,969 (a)	13,364 (a)	1,932 (c)	6,441
客戶G(美容產品的設計、 開發、製造及銷售以及化妝 袋的設計、開發及銷售)	10,529 (a)	3,377 (a)	1,644 (c)	2,997

附註：

- (a) 有關客戶佔 貴集團於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的總收益並未超過10%。
- (b) 有關客戶佔 貴集團於截至二零一七年四月三十日止四個月的總收益並未超過10%。
- (c) 有關客戶佔 貴集團於截至二零一六年四月三十日止四個月的總收益並未超過10%。

貴公司的駐地位於開曼群島。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日， 貴集團於香港的所有非流動資產(遞延所得稅資產除外)分別為1,563,000港元、1,174,000港元及1,226,000港元，而於中國的所有非流動資產(遞延所得稅資產除外)分別為4,357,000港元、5,036,000港元及9,142,000港元。

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 貴集團資料

按國家(根據貨品交付地點而定)劃分來自外部客戶的收益如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
			(未經審核)	
美利堅合眾國(「美國」)	145,939	145,507	20,451	18,951
中國	6,291	6,047	1,085	1,802
阿拉伯聯合酋長國(「阿聯酋」)	10,529	3,377	1,644	3,009
英國	5,283	5,066	1,130	199
其他國家	2,765	5,101	1,087	69
	<u>170,807</u>	<u>165,098</u>	<u>25,397</u>	<u>24,030</u>
<b>7 其他收入</b>				

	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
			(未經審核)	
樣本收入	—	234	125	10

### 8 其他收益淨額

	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
			(未經審核)	
匯兌收益淨額	1,835	1,103	44	231
出售物業、廠房及設備的 (虧損)/收益	(7)	41	—	—
其他	—	47	47	—
	<u>1,828</u>	<u>1,191</u>	<u>91</u>	<u>231</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 9 按性質劃分的開支

以下費用已計入銷售成本、銷售開支及行政開支中：

	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
			(未經審核)	
所用原材料及消耗品	99,727	89,509	15,318	14,628
製成品及在製品存貨的變動	3,024	(2,352)	(1,050)	(2,860)
無形資產攤銷(附註16)	73	68	23	22
核數師酬金	265	324	83	81
僱員福利開支(不包括董事福利及利益)(附註10)	7,866	9,464	2,395	3,167
董事薪酬(附註11)	5,068	8,075	1,537	1,573
人力服務成本	11,211	10,339	1,221	1,467
物業、廠房及設備折舊(附註15)	1,826	1,551	499	408
驗收費	2,243	2,103	400	476
租賃物業的經營租賃租金	1,774	1,623	556	669
廣告及營銷開支	1,411	2,281	481	572
差旅開支及酬酢開支	3,567	3,200	1,453	764
貨運及運輸	7,499	9,190	1,249	1,236
公用事業開支	997	917	207	189
法律及專業費	241	543	63	456
與 貴公司[編纂]有關的費用	—	[編纂]	—	[編纂]
其他	9,772	9,998	1,562	1,817
銷售成本、銷售開支及行政開支總額	156,564	149,250	25,997	33,633

### 10 僱員福利開支(不包括董事福利及利益)

	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
			(未經審核)	
薪金、花紅及津貼	5,655	7,058	1,870	2,566
退休金成本一定額供款計劃(附註)	555	872	202	359
其他僱員福利	1,656	1,534	323	242
	7,866	9,464	2,395	3,167

附註：根據強制性公積金(「強積金」)及社會保險， 貴集團分別為香港及中國僱員設有兩項定額供款退休金計劃。

根據強積金計劃， 貴集團及其僱員各自須每月按僱員有關入息(定義見香港強制性公積金計劃條例)的5%作為供款。 貴集團及僱員的供款以每月1,500港元為上限。供款悉數即時歸屬於僱員。此計劃的資產根據獨立管理的基金與 貴集團的資產分開持有。

## 附錄一

## 會計師報告

根據社會保險計劃，貴集團須根據中國法律及法規每月向員工作出供款，方式為向提供基本養老、醫療、工傷、生育及失業福利的強制性社會基金作出供款。

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年四月三十日止四個月，貴集團對上述退休金計劃的供款總額分別約為609,000港元、926,000港元、220,000港元及377,000港元。

### 11 董事的福利及利益

#### (a) 董事酬金

截至二零一五年十二月三十一日止年度

姓名	袍金		薪金		其他津貼及 實物福利	酌情花紅	定額供款退 休金成本	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元		
<b>執行董事</b>								
行政總裁柯栢先生	—	1,235	1,694	—	—	18	2,947	
陳凱欣女士	—	1,105	—	—	—	18	1,123	
柯烜先生	—	770	210	—	—	18	998	
	—	3,110	1,904	—	—	54	5,068	

截至二零一六年十二月三十一日止年度

姓名	袍金		薪金		其他津貼及 實物福利	酌情花紅	定額供款退 休金成本	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元		
<b>執行董事</b>								
行政總裁柯栢先生	—	1,235	1,724	900	—	18	3,877	
陳凱欣女士	—	1,105	—	900	—	18	2,023	
柯烜先生	—	911	346	900	—	18	2,175	
	—	3,251	2,070	2,700	—	54	8,075	

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零一六年四月三十日止四個月(未經審核)

姓名	袍金	薪金	其他津貼及 實物福利	酌情花紅	定額供款 退休金成本	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>執行董事</b>						
行政總裁柯栢先生	—	380	489	—	6	875
陳凱欣女士	—	340	—	—	6	346
柯烜先生	—	237	73	—	6	316
	—	957	562	—	18	1,537

截至二零一七年四月三十日止四個月

姓名	袍金	薪金	其他津貼及 實物福利	酌情花紅	定額供款 退休金成本	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>執行董事</b>						
行政總裁柯栢先生	—	380	470	—	6	856
陳凱欣女士	—	340	8	—	6	354
柯烜先生	—	356	1	—	6	363
	—	1,076	479	—	18	1,573

上列薪酬指該等董事於往績記錄期間以其作為 貴集團僱員身份已收及應收 貴集團的薪酬。

於往績記錄期間，概無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

**(b) 董事的退休福利及辭退福利**

除附註11(a)所披露者外，於往績記錄期間，董事概無收取任何其他退休福利或辭退福利。

**(c) 就獲提供董事服務而向第三方提供代價**

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年四月三十日止四個月，並無就獲提供董事服務而向第三方提供或收取代價。

**(d) 有關以董事、受董事控制的實體法團及與董事相關的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易資料**

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，概無以董事、彼等控制實體法團及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易安排。

## 附錄一

## 會計師報告

### (e) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

除於附註32所披露者外，貴集團概無訂立貴公司董事於當中直接或間接擁有重大權益而於截至二零一五年及二零一六十二月三十一日止年度各年年末以及截至二零一六年及二零一七年四月三十日止四個月各期間期末或於往績記錄期間內任何時間存續且與貴集團業務有關的重大交易、安排及合約。

### (f) 五名最高薪人士

截至二零一五年及二零一六十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年四月三十日止四個月，貴集團五名最高薪人士包括3名、3名、3名及3名董事，彼等酬金載於上述分析中。於往績記錄期間，應付其餘2名、2名、2名及2名人士的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
薪金、其他津貼及福利	2,062	1,948	523	560
退休金成本一定額供款計劃	—	17	5	7
	<u>2,062</u>	<u>1,965</u>	<u>528</u>	<u>567</u>

酬金範圍如下：

	人數			
	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
酬金範圍				
零至500,000港元	1	1	2	2
1,500,000港元至 2,000,000港元	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

概無董事或任何五名最高薪人士自貴集團收取任何酬金作為吸引其加入或於加入貴集團時的獎勵或作為離職補償。

## 附錄一

## 會計師報告

### 12 融資成本淨額

	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
財務收入				
銀行利息收入	(39)	(68)	(33)	(23)
融資成本				
銀行借款的利息開支	281	195	82	35
其他	17	16	3	5
	<u>298</u>	<u>211</u>	<u>85</u>	<u>40</u>
融資成本淨額	<u>259</u>	<u>143</u>	<u>52</u>	<u>17</u>

### 13 所得稅開支／(抵免)

香港利得稅按往績記錄期間的估計應課稅溢利以稅率16.5%計提撥備。根據中華人民共和國相關稅務法律及法規，於中國內地營運的附屬公司的利潤按25%計算企業所得稅。由於貴集團於英屬處女群島或開曼群島註冊成立的附屬公司獲豁免納稅，故並無計算海外利得稅。

自合併全面收益表扣除的所得稅開支為：

	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
即期稅	3,041	3,668	—	57
遞延所得稅(附註27)	(193)	(198)	8	(151)
過往年度撥備不足／(超額撥備)	81	—	—	(27)
	<u>2,929</u>	<u>3,470</u>	<u>8</u>	<u>(121)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團除所得稅前溢利／(虧損)的稅項與按香港稅率計算而產生的理論金額差額載列如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
除所得稅前溢利／(虧損)	15,812	17,130	(436)	(9,379)
按16.5%稅率計算的稅項	2,609	2,826	(72)	(1,548)
其他國家不同稅率的影響	239	209	(11)	(32)
毋須課稅收入	—	—	—	(1)
不可扣稅開支	20	435	91	1,487
過往年度撥備不足／(超額撥備)	81	—	—	(27)
香港利得稅扣減	(20)	—	—	—
所得稅開支／(抵免)	<u>2,929</u>	<u>3,470</u>	<u>8</u>	<u>(121)</u>

### 14 每股盈利／(虧損)

由於重組以及截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一六年及二零一七年四月三十日止四個月各期間的業績按合併基準編製(誠如上文附註1.3所披露)，於本報告中載入每股盈利／(虧損)的資料不具意義，因此並無呈列相關資料。

## 附錄一

## 會計師報告

### 15 物業、廠房及設備

	租賃裝修	廠房及 機器	傢俱及 設備	汽車	在建工程	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一五年一月一日						
成本	3,521	11,497	9,280	3,069	—	27,367
累計折舊	(3,031)	(9,217)	(7,273)	(2,125)	—	(21,646)
賬面淨值	<u>490</u>	<u>2,280</u>	<u>2,007</u>	<u>944</u>	<u>—</u>	<u>5,721</u>
截至二零一五年 十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	490	2,280	2,007	944	—	5,721
添置	—	581	434	774	—	1,789
出售	—	(15)	—	—	—	(15)
折舊開支(附註9)	(220)	(598)	(450)	(558)	—	(1,826)
年末賬面淨值	<u>270</u>	<u>2,248</u>	<u>1,991</u>	<u>1,160</u>	<u>—</u>	<u>5,669</u>
於二零一五年十二月三十一日						
成本	3,521	11,928	9,714	3,842	—	29,005
累計折舊	(3,251)	(9,680)	(7,723)	(2,682)	—	(23,336)
賬面淨值	<u>270</u>	<u>2,248</u>	<u>1,991</u>	<u>1,160</u>	<u>—</u>	<u>5,669</u>
截至二零一六年 十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	270	2,248	1,991	1,160	—	5,669
外幣換算差額	—	(162)	(102)	(32)	—	(296)
添置	337	650	795	85	413	2,280
出售	—	(49)	(7)	—	—	(56)
折舊開支(附註9)	(287)	(377)	(498)	(389)	—	(1,551)
年末賬面淨值	<u>320</u>	<u>2,310</u>	<u>2,179</u>	<u>824</u>	<u>413</u>	<u>6,046</u>
於二零一六年十二月三十一日						
成本	3,858	11,269	10,158	3,167	413	28,865
累計折舊	(3,538)	(8,959)	(7,979)	(2,343)	—	(22,819)
賬面淨值	<u>320</u>	<u>2,310</u>	<u>2,179</u>	<u>824</u>	<u>413</u>	<u>6,046</u>
截至二零一七年 四月三十日止四個月						
年初賬面淨值	320	2,310	2,179	824	413	6,046
外幣換算差額	—	(80)	(59)	(14)	(14)	(167)
添置	127	49	62	—	2,309	2,547
折舊開支(附註9)	(44)	(134)	(158)	(72)	—	(408)
年末賬面淨值	<u>403</u>	<u>2,145</u>	<u>2,024</u>	<u>738</u>	<u>2,708</u>	<u>8,018</u>
於二零一七年四月三十日						
成本	3,985	10,929	10,072	3,147	2,708	30,841
累計折舊	(3,582)	(8,784)	(8,048)	(2,409)	—	(22,823)
賬面淨值	<u>403</u>	<u>2,145</u>	<u>2,024</u>	<u>738</u>	<u>2,708</u>	<u>8,018</u>

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年四月三十日止四個月，折舊開支807,000港元、631,000港元、195,000港元及235,000港元已分別計入「銷售成本」中，而1,019,000港元、920,000港元、304,000港元及173,000港元已分別計入「行政開支」。

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，貴集團並無就合資格資產將借款成本資本化。截至二零一七年四月三十日止四個月，貴集團已就合資格資產將借款成本30,000港元資本化。借款成本乃按其總借款的加權平均利率1.9%予以資本化。

### 16 無形資產

	電腦軟件
	千港元
於二零一五年一月一日	
成本	367
累計攤銷	<u>(43)</u>
賬面淨值	<u>324</u>
截至二零一五年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	324
攤銷(附註9)	<u>(73)</u>
年末賬面淨值	<u>251</u>
於二零一五年十二月三十一日	
成本	367
累計攤銷	<u>(116)</u>
賬面淨值	<u>251</u>
截至二零一六年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	251
外幣換算差額	(19)
攤銷(附註9)	<u>(68)</u>
年末賬面淨值	<u>164</u>
於二零一六年十二月三十一日	
成本	340
累計攤銷	<u>(176)</u>
賬面淨值	<u>164</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	電腦軟件 千港元
截至二零一七年四月三十日止四個月	
年初賬面淨值	164
外幣換算差額	(5)
攤銷(附註9)	<u>(22)</u>
年末賬面淨值	<u>137</u>
於二零一七年四月三十日	
成本	329
累計攤銷	<u>(192)</u>
賬面淨值	<u>137</u>

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年四月三十日止四個月，貴集團電腦軟件的攤銷開支73,000港元、68,000港元、23,000港元及22,000港元已分別於「行政開支」中扣除。

### 17 按類別劃分的金融工具

	於十二月三十一日		於二零一七年 四月三十日
	二零一五年	二零一六年	
	千港元	千港元	千港元
<b>金融資產</b>			
按公平值計入損益的金融資產	<u>4,438</u>	—	<u>112</u>
貸款及應收款項			
貿易應收款項	23,200	12,546	18,382
按金及其他應收款項	138	138	94
應收關聯方款項	74,081	73,671	11
現金及現金等價物	<u>11,025</u>	<u>41,054</u>	<u>31,591</u>
	<u>108,444</u>	<u>127,409</u>	<u>50,078</u>
	<u>112,882</u>	<u>127,409</u>	<u>50,190</u>
<b>金融負債</b>			
按攤銷成本計量的其他金融負債			
貿易應付款項	4,625	4,741	6,722
應計費用及其他應付款項	195	262	871
應付關聯方款項	38,906	50,798	252
銀行透支及借款	<u>12,054</u>	<u>6,960</u>	—
	<u>55,780</u>	<u>62,761</u>	<u>7,845</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 18 存貨

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
原材料	818	3,487	3,286
在製品	107	372	605
製成品	342	2,414	4,960
	<u>1,267</u>	<u>6,273</u>	<u>8,851</u>

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年四月三十日止四個月計入銷售成本的存貨成本分別約為102,751,000港元、87,157,000港元、14,268,000港元及11,768,000港元。

### 19 貿易應收款項

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
貿易應收款項	<u>23,200</u>	<u>12,546</u>	<u>18,382</u>

貿易應收款項為應收客戶的收入。貴集團授予的信貸期通常為14至90日。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，根據發票日期貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
1至30日	2,264	1,318	4,213
31至60日	8,908	740	3,286
61至90日	1,983	3,482	1,330
91至120日	1,168	110	3,770
121至150日	7,389	3,086	1,352
151至180日	814	457	943
超過181日	674	3,353	3,488
	<u>23,200</u>	<u>12,546</u>	<u>18,382</u>

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，貿易應收款項10,667,000港元、5,389,000港元及11,169,000港元被視為已逾期但未減值。該等貿易應收款項與並無重大財務困難的客戶有關且根據過往經驗逾期款項可予收回。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
1至30日	6,207	297	3,125
31至60日	1,747	1,578	2,149
61至90日	1,175	608	341
91至180日	1,494	2,804	4,843
181至365日	11	54	609
超過365日	33	48	102
	<u>10,667</u>	<u>5,389</u>	<u>11,169</u>

貴集團可承受的最高信貸風險為貿易應收款項的賬面值，且並無持有任何抵押品作為擔保。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，貿易應收款項的賬面值與其公平值相若，並以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
美元	23,200	10,837	14,986
人民幣	—	1,709	3,396
	<u>23,200</u>	<u>12,546</u>	<u>18,382</u>

### 20 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
租金、公用事業及其他按金	94	94	94
預付款項	4,041	3,636	5,655
[編纂]預付款項	—	[編纂]	[編纂]
其他應收款項	2,895	1,719	1,864
	7,030	7,509	11,470
減非即期部分：			
預付款項	—	—	(2,213)
	<u>7,030</u>	<u>7,509</u>	<u>9,257</u>

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，預付款項、按金及其他應收款項的賬面值乃以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		於二零一七年 四月三十日
	二零一五年	二零一六年	
	千港元	千港元	
港元	138	2,021	3,586
美元	—	129	1,011
人民幣	6,892	5,359	6,873
	<u>7,030</u>	<u>7,509</u>	<u>11,470</u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，按金及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

### 21 現金及現金等價物

	於十二月三十一日		於二零一七年 四月三十日
	二零一五年	二零一六年	
	千港元	千港元	
手頭現金	124	85	115
銀行存款	10,901	40,969	16,051
短期銀行存款	—	—	15,425
現金及現金等價物	<u>11,025</u>	<u>41,054</u>	<u>31,591</u>

現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		於二零一七年 四月三十日
	二零一五年	二零一六年	
	千港元	千港元	
港元	311	1,313	13,006
美元	2,769	31,812	12,289
人民幣	7,906	7,877	6,258
其他	39	52	38
	<u>11,025</u>	<u>41,054</u>	<u>31,591</u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，貴集團並無任何短期銀行存款。於二零一七年四月三十日，短期銀行存款的加權實際年利率為0.69%。此等存款的平均到期日為61日。

## 附錄一

## 會計師報告

### 22 合併股本

貴公司於二零一七年二月八日註冊成立，而重組乃於二零一七年九月二十五日完成。就歷史財務資料而言，於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日合併財務狀況表中的合併股本指對銷公司間投資後現時組成 貴集團的公司的合併股本。

### 23 儲備

#### (a) 股本儲備

貴集團股本儲備指 貴公司所收購附屬公司資產淨值總額超出 貴集團根據附註1.2所述重組收購附屬公司應付的名義代價的數額。

#### (b) 法定儲備

根據相關中國法律及法規，中國公司須將公司純利的10%分配至儲備金直至有關儲備金達致公司註冊資本的50%。法定儲備金經相關機構批准後可用以抵銷累計虧損或增加公司的註冊資本，惟有關儲備金最低須維持於公司註冊資本的25%。

### 24 貿易應付款項

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，根據發票日期貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年 四月三十日
	二零一五年	二零一六年	
	千港元	千港元	千港元
1至30日	2,361	4,378	2,412
31至60日	737	46	2,166
61至90日	22	67	171
91至120日	61	8	431
121至180日	202	78	1,044
181至365日	1,242	164	416
超過365日	—	—	82
	<u>4,625</u>	<u>4,741</u>	<u>6,722</u>

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，貿易應付款項的賬面值與其公平值相若，並以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		於二零一七年 四月三十日
	二零一五年	二零一六年	
	千港元	千港元	
美元	170	—	2,268
港元	—	23	—
人民幣	4,455	4,718	4,454
	<u>4,625</u>	<u>4,741</u>	<u>6,722</u>

### 25 應計費用、撥備及其他應付款項

	於十二月三十一日		於二零一七年 四月三十日
	二零一五年	二零一六年	
	千港元	千港元	
非即期部分			
長期服務金撥備	<u>403</u>	<u>403</u>	<u>393</u>
即期部分			
預收款項	924	547	371
撥備及應計開支	1,454	1,669	2,254
應計[編纂]開支	—	[編纂]	[編纂]
其他應付款項	<u>66</u>	<u>349</u>	<u>960</u>
	<u>2,444</u>	<u>3,426</u>	<u>9,502</u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，應計費用、撥備及其他應付款項的賬面值乃以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		於二零一七年 四月三十日
	二零一五年	二零一六年	
	千港元	千港元	
港元	962	1,530	6,665
美元	671	547	755
人民幣	<u>1,214</u>	<u>1,752</u>	<u>2,475</u>
	<u>2,847</u>	<u>3,829</u>	<u>9,895</u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，應計費用及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

## 附錄一

## 會計師報告

### 26 銀行透支及借款

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
銀行透支	7,999	—	—
銀行借款	4,055	6,960	—
	<u>12,054</u>	<u>6,960</u>	<u>—</u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，貴集團分別有合共25,225,000港元及26,560,000港元的銀行融資，其中12,054,000港元及6,960,000港元的銀行借款由附屬公司提取。於二零一七年四月三十日，貴集團並無銀行融資，貴集團任何實體亦無提取銀行借款。

於二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日，貴集團的銀行透支及借款的加權實際年利率分別為3.78%及5.44%。

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
一年內	<u>12,054</u>	<u>6,960</u>	<u>—</u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，貴集團銀行借款由貴集團的關聯方汕頭寶馬工藝製品廠有限公司的土地使用權作擔保。於二零一五年十二月三十一日，貴集團銀行透支由一名股東所提供的個人擔保作抵押。

關聯方及股東所提供的擔保於二零一七年二月獲解除。

根據授予貴集團的若干銀行融資所載條款，貴集團須遵守若干限制性融資契約。

即期借款的公平值因折現影響不顯著而與其賬面值相若。

### 27 遞延所得稅

遞延所得稅資產的分析如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
遞延所得稅資產			
— 於超過12個月後收回	<u>498</u>	<u>696</u>	<u>847</u>

## 附錄一

## 會計師報告

遞延所得稅賬目的總變動如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
於一月一日	305	498	696
於合併收益表內確認(附註13)	<u>193</u>	<u>198</u>	<u>151</u>
遞延所得稅資產	<u><u>498</u></u>	<u><u>696</u></u>	<u><u>847</u></u>

往績記錄期間內遞延所得稅資產及負債的變動(並無計及同一徵稅地區的結餘抵銷)如下：

### 遞延所得稅資產

	減速稅項	撥備	總計
	折舊		
	千港元	千港元	千港元
於二零一五年一月一日	234	71	305
計入合併收益表	<u>35</u>	<u>158</u>	<u>193</u>
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	269	229	498
計入合併收益表	<u>66</u>	<u>132</u>	<u>198</u>
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日	335	361	696
計入合併收益表	<u>27</u>	<u>124</u>	<u>151</u>
於二零一七年四月三十日	<u><u>362</u></u>	<u><u>485</u></u>	<u><u>847</u></u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，遞延所得稅負債244,000港元、394,000港元及397,000港元並未就因貴集團中國附屬公司的未匯出保留盈利2,443,000港元、3,942,000港元及3,974,000港元所應付的預扣稅確認。

## 28 按公平值計入損益的金融資產

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
流動部分：	<u>4,438</u>	<u>—</u>	<u>112</u>

按公平值計入損益的金融資產的公平值屬於公平值層級第三級(附註3.3)。

## 附錄一

## 會計師報告

### 29 營運所得現金

	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元
除所得稅前溢利／(虧損)	15,812	17,130	(436)	(9,379)
就下列各項作出調整：				
物業、廠房及設備折舊	1,826	1,551	499	408
無形資產攤銷	73	68	23	22
出售物業、廠房及設備的 虧損／(收益)	7	(41)	—	—
融資成本淨額	259	143	52	17
營運活動產生的外匯差額	—	(298)	(333)	(553)
營運資金變動前營運溢利／(虧損)	17,977	18,553	(195)	(9,485)
營運資金變動：				
存貨	6,115	(4,942)	(1,576)	(2,391)
貿易應收款項	19,854	10,653	4,086	(5,777)
預付款項、按金及其他應收款項	(86)	638	3,692	1,346
應收關聯公司款項	(4,723)	(5,403)	1,230	561
按公平值計入損益的金融資產	(4,375)	4,118	3,480	(112)
貿易應付款項	(3,815)	(114)	3,382	1,861
應計費用、撥備及其他應付款項	(361)	1,314	(160)	5,930
預收款項	657	(410)	184	(177)
營運所得／(所用)現金	<u>31,243</u>	<u>24,407</u>	<u>14,123</u>	<u>(8,244)</u>

於合併現金流量表內，出售物業、廠房及設備所得款項包含：

	於十二月三十一日		截至四月三十日止四個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
出售成本	150	1,243	—	—
累計折舊	(135)	(1,187)	—	—
出售物業、廠房及設備的 (虧損)／收益(附註8)	<u>(7)</u>	<u>41</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
出售物業、廠房及設備所得款項	<u>8</u>	<u>97</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

## 附錄一

## 會計師報告

自融資活動產生負債的對賬：

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	二零一五年 一月一日	現金流量	非現金變動 外匯變動	二零一五年 十二月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行借款	5,626	(1,571)	—	4,055
關聯方款項	<u>64,051</u>	<u>(30,958)</u>	<u>—</u>	<u>33,093</u>
	<u>69,677</u>	<u>(32,529)</u>	<u>—</u>	<u>37,148</u>

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 一月一日	現金流量	非現金變動 外匯變動	二零一六年 十二月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行借款	4,055	3,198	(293)	6,960
關聯方款項	<u>33,093</u>	<u>17,539</u>	<u>166</u>	<u>50,798</u>
	<u>37,148</u>	<u>20,737</u>	<u>(127)</u>	<u>57,758</u>

截至二零一六年四月三十日止四個月(未經審核)

	二零一六年 一月一日	現金流量	非現金變動 外匯變動	二零一六年 四月三十日
	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行借款	4,055	(3,762)	(293)	—
關聯方款項	<u>33,093</u>	<u>2,566</u>	<u>166</u>	<u>35,825</u>
	<u>37,148</u>	<u>(1,196)</u>	<u>(127)</u>	<u>35,825</u>

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零一七年四月三十日止四個月

	二零一七年 一月一日	現金流量	非現金變動		二零一七年 四月三十日
			關聯方 與 貴集團 間結餘的 淨結算	外匯變動	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行借款	6,960	(6,720)	—	(240)	—
關聯方款項	50,798	(1,702)	(49,269)	173	—
	<u>57,758</u>	<u>(8,422)</u>	<u>(49,269)</u>	<u>(67)</u>	<u>—</u>

非現金交易：

於二零一七年三月六日，就與 貴集團擁有非貿易結餘的所有關聯公司、 貴集團董事及一名股東與 貴集團訂立合約安排，以結清彼等各自與 貴集團的結餘。應收關聯公司的非貿易款項49,269,000港元已與應付 貴集團董事及一名股東的非貿易款項以淨額結清。

於二零一七年三月六日宣派特別股息8,940,000港元，金額已透過與關聯公司的往來賬戶償付。

### 30 或然事項

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日， 貴集團並無任何重大或然負債。

### 31 承諾

#### (a) 資本承諾

於年／期末已訂合同但尚未產生的資本開支如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年 四月三十日
	二零一五年	二零一六年	
	千港元	千港元	千港元
物業、廠房及設備	—	2,213	5,743

#### (b) 營運租賃承諾

作為承租人

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日， 貴集團根據不可撤銷營運租賃協議向關聯方公司承租辦公室及住宅處所。租期介乎1.25年至5年且可於租約期滿時按市值重續。

## 附錄一

## 會計師報告

不可撤銷營運租約的未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
一年以內	1,999	2,597	2,450
一年以上五年以內	1,200	994	1,216
	<u>3,199</u>	<u>3,591</u>	<u>3,666</u>

### 32 關聯方交易

就本歷史財務資料而言，倘一方能夠直接或間接對 貴集團的財務及營運決策發揮重大影響力，則有關方即視為與 貴集團有關聯。關聯方可為個別人士（即主要管理人員、重要股東及／或彼等關係密切的家庭成員）或其他實體並包括受 貴集團屬個別人士的關聯方重大影響的實體。受共同控制的另一方人士亦視為關聯方。

董事認為以下個別人士及公司為與 貴集團於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年四月三十日止四個月擁有交易或結餘的關聯方：

關聯方姓名／名稱	與 貴集團的關係
柯枏先生	貴集團控股股東兼董事
陳女士	貴集團控股股東兼董事，柯枏先生的配偶
朱女士	貴集團控股股東，柯德明先生的配偶及 陳女士的奶奶
柯德明先生	朱女士的配偶
柯烜先生	柯枏先生的弟弟及柯德明先生與朱女士的兒子
集望有限公司	由控股股東若干人士控制
天采發展有限公司	由控股股東若干人士控制
駿栢發展有限公司	由控股股東若干人士控制
全采有限公司	由控股股東一名關連人士控制
德寶行	由控股股東若干人士控制
德寶行(香港)有限公司	由控股股東若干人士控制
汕頭寶馬工藝製品廠有限公司	由控股股東若干人士控制
Shantou Yecao Garments Company Limited	由控股股東若干人士控制
梅州市皓泓工藝日用品有限公司	由控股股東若干人士控制
V.M. Limited	由控股股東若干人士控制

## 附錄一

## 會計師報告

除在歷史財務資料其他部分披露的交易及結餘外，於往績記錄期間內與關聯方進行以下交易：

### (a) 與關聯方交易

貴集團與關聯方於往績記錄期間進行以下交易：

	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
持續交易：				
汕頭寶馬工藝製品廠有限公司				
— 採購	13,126	13,272	1,949	4,464
— 公用事業開支	702	587	133	176
— 租賃開支	428	499	154	316
天采發展有限公司				
— 租賃開支	1,020	925	340	292
駿栢發展有限公司				
— 租賃開支	1,200	1,200	400	400

與關聯方的所有上述交易均根據各關聯方共同商定的條款並於貴集團的日常業務過程中進行。

### (b) 主要管理層報酬

主要管理人員為貴公司董事會成員，其負責規劃、指導及控制貴集團的活動。

### (c) 應收關聯方款項

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
應收一名股東款項			
— 朱女士 (附註i)	3,540	—	—
應收一名關聯方款項			
— 柯德明先生 (附註i)	2,675	—	—
應收關聯公司款項			
— 集望有限公司 (附註i)	5,974	6,174	—
— 天采發展有限公司 (附註i)	23,166	23,576	—
— 駿栢發展有限公司 (附註i)	3,626	3,680	—
— 德寶行 (附註i)	33,340	33,340	—
— 德寶行 (香港) 有限公司 (附註i)	30	30	—
— 全采有限公司 (附註i)	618	618	—
— V.M. Limited (附註i)	—	5,934	—
— 汕頭寶馬工藝製品廠有限公司 (附註ii)	1,112	319	11
	<u>74,081</u>	<u>73,671</u>	<u>11</u>

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年四月三十日，應收關聯方款項並無減值，因為該等金額尚未逾期，且沒有拖欠付款的歷史。

附註：

(i) 結餘為非交易性質、無抵押、免息且須於要求時償還。

(ii) 結餘為交易性質、無抵押、免息且賬齡介於1-30天。

應收一名股東款項、應收一名關聯方款項及應收關聯公司款項的賬面值與各自的公平值相若。結餘以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
港元	72,969	67,418	—
美元	1,112	6,149	—
人民幣	—	104	11
	<u>74,081</u>	<u>73,671</u>	<u>11</u>

### (d) 應付關聯方款項

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
應付董事款項			
— 柯柎先生 (附註i)	26,050	27,648	—
— 陳女士 (附註i)	5,203	6,103	—
— 柯烜先生 (附註i)	5,380	4,645	—
應付一名股東款項			
— 朱女士 (附註i)	—	11,046	—
應付一名關聯方款項			
— 柯德明先生 (附註i)	—	1,356	—
應付一間關聯公司款項			
— 梅州市皓泓工藝日用品有限公司 (附註ii)	2,273	—	—
— 汕頭寶馬工藝製品廠有限公司 (附註ii)	—	—	252
	<u>38,906</u>	<u>50,798</u>	<u>252</u>

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (i) 結餘為非交易性質、無抵押、免息且須於要求時償還。
- (ii) 結餘為交易性質、無抵押、免息而根據發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
1至30日	—	—	252
超過365日	2,273	—	—
	<u>2,273</u>	<u>—</u>	<u>252</u>

應付董事款項、應付一名股東款項、應付一名關聯方款項及應付一間關聯公司款項的賬面值與各自的公平值相若。結餘以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	四月三十日
	千港元	千港元	千港元
港元	34,329	45,789	—
人民幣	4,577	5,009	—
美元	—	—	252
	<u>38,906</u>	<u>50,798</u>	<u>252</u>

### 33 股息

貴公司自其於二零一七年二月八日註冊成立起，概無派付或宣派股息，且現組成 貴集團的公司於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年概無向該等公司的當時權益持有人宣派或派付股息。

於二零一七年三月六日，德寶國際(香港)有限公司董事向其當時股東柯枏先生及朱女士宣派特別股息8,940,000港元，而該等股息透過抵銷應收關聯公司款項作派發。

### 34 期後事項

- (a) 重組於二零一七年九月二十五日完成，詳情於附註1.2概述。
- (b) 根據唯一股東於二零一七年九月二十九日通過的決議案，透過增設額外9,962,000,000股每股面值0.01港元的股份， 貴公司的法定股本由380,000港元增加至100,000,000港元。
- (c) 根據唯一股東於二零一七年九月二十九日通過的決議案，待本公司的股份溢價賬因本公司根據[編纂]發行股份而錄得進賬後，董事獲授權將計入 貴公司股份溢價賬將約[編纂]港元款項資本化，方式為將有關款項用作按面值繳足按名列 貴公司股東名冊上的股東的現有持股比例向該等股東配發及發行的[編纂]股份。

## III 期後財務報表

貴公司或現時組成 貴集團的任何公司並無就二零一七年四月三十日後直至本報告日期的任何期間編製經審核財務報表。除本報告所披露者外，現時組成 貴集團的公司概無於二零一七年四月三十日後的任何期間宣派股息或作出分派。