

下文乃申報會計師安永會計師事務所(執業會計師)發出之報告全文，以供載入本文件。

香港中環添美道1號
中信大廈22樓

龍皇集團控股有限公司
列位董事 台照

富比資本有限公司

敬啟者：

吾等就第[I-[•]]至[I-[•]]頁所載的龍皇集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的過往財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一七年五月三十一日止五個月各期間(「往績記錄期間」)的合併損益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表、貴集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日的合併財務狀況表、貴公司於二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日的財務狀況表以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「過往財務資料」)。第[I-[•]]至[I-[•]]頁所載的過往財務資料構成本報告的一部分，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(「聯交所」)創業板(「創業板」)首次[編纂]而於[•]刊發的文件(「文件」)內。

董事就過往財務資料須承擔的責任

貴公司董事(「董事」)須負責根據過往財務資料附註2.1及2.2分別所載呈列基準及編製基準編製作出真實公平反映的過往財務資料，並落實董事認為必需的內部監控，以確保於編製過往財務資料時不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)。

申報會計師的責任

吾等的責任為就過往財務資料發表意見，並向閣下匯報。吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號「*投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告*」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就過往財務資料有無重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等的工作涉及實行程序以獲取與過往財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估過往財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據過往財務資料附註2.1及2.2分別所載呈列基準及編製基準編製作出真實公平反映的過往財務資料的內部監控，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為就實體內部監控的成效提出意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估過往財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據過往財務資料附註2.1及2.2分別所載呈列基準及編製基準編製的過往財務資料真實公平反映貴集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日及貴公司於二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日的財務狀況以及貴集團於各往績記錄期間的財務表現及現金流量。

中期比較財務資料之審閱

我們亦對 貴集團的中期比較財務資料進行審閱，當中包括截至二零一六年五月三十一日止五個月之合併損益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，連同其解釋資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據過往財務資料附註2.1及2.2所載基準及編製基準編製及提交中期比較財務資料。我們之責任為按照我們之審閱就中期比較財務資料作出結論。我們亦已根據香港會計師公會頒佈之《香港審閱委聘準則》第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」。審閱工作包括向主要負責財務及會計事宜之人士作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱之範疇遠小於按照香港審計準則進行之審核範圍，故我們無法確定我們能得悉所有於審核工作中可能發現之重大事宜。因此，我們並不對中期比較財務資料發表審核意見。根據我們之審閱，就本會計師報告而言，我們並無發現任何事項，致令我們相信中期比較財務資料所有重大方面未有按過往財務資料附註2.1及2.2所載基準及編製基準編製及呈遞。

根據聯交所創業板證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

調整

於編製過往財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等提述過往財務資料附註12，當中載明 貴公司於往績記錄期間並未支付任何股息。

並無編製 貴公司的過往財務報表

截至本報告日期，並無編製 貴公司自註冊成立日期以來的任何法定財務報表。

[•]

香港執業會計師

謹啟

[•]年[•]月[•]日

I. 過往財務資料

過往財務資料的編製

下文所載過往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(過往財務資料以此為基礎)已由香港安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核(「相關財務報表」)。

過往財務資料以港元呈列，除另有指明外，所有金額約整至最接近千位(千港元)。

附錄一

會計師報告

(A) 合併損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
		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)	
收益.....	6	294,429	393,705	146,616	171,656
已消耗存貨成本.....		(92,388)	(127,337)	(46,476)	(52,980)
毛利.....		202,041	266,368	100,140	118,676
其他收入及收益淨額.....	6	2,597	4,283	997	960
員工成本.....		(92,723)	(122,963)	(49,312)	(55,680)
物業、廠房及設備項目折舊...	14	(14,609)	(18,327)	(6,957)	(7,451)
租金及相關開支.....		(46,867)	(62,306)	(22,541)	(30,012)
其他經營開支.....		(43,925)	(55,009)	(19,574)	(24,211)
融資成本.....	8	(4,380)	(4,232)	(1,835)	(1,076)
[編纂].....		—	[編纂]	—	[編纂]
除稅前溢利／(虧損).....	7	2,134	3,689	918	(4,591)
所得稅開支.....	11	(939)	(2,475)	(848)	(1,204)
年／期內溢利／(虧損).....		<u>1,195</u>	<u>1,214</u>	<u>70</u>	<u>(5,795)</u>
下列人士應佔：					
貴公司擁有人.....		1,880	1,128	159	(5,723)
非控股權益.....		(685)	86	(89)	(72)
		<u>1,195</u>	<u>1,214</u>	<u>70</u>	<u>(5,795)</u>

附錄一

會計師報告

(B) 合併全面收益表

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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
年／期內溢利／(虧損)	1,195	1,214	70	(5,795)
其他全面收入／(虧損)				
於續後期間會重新分類至				
損益的其他全面收入／(虧損)：				
換算海外業務產生的匯兌差額.....	(560)	(863)	(533)	112
年／期內全面收入／(虧損)總額.....	<u>635</u>	<u>351</u>	<u>(463)</u>	<u>(5,683)</u>
下列人士應佔				
貴公司擁有人.....	1,320	265	(374)	(5,611)
非控股權益	(685)	86	(89)	(72)
	<u>635</u>	<u>351</u>	<u>(463)</u>	<u>(5,683)</u>

附錄一

會計師報告

(C) 合併財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於二零一七年
		二零一五年	二零一六年	五月三十一日
		千港元	千港元	千港元
非流動資產				
物業、廠房及設備.....	14	91,741	87,958	81,471
按金及其他應收款項.....	17	38,809	24,859	25,832
遞延稅項資產.....	26	3,360	3,592	3,851
非流動資產總額.....		133,910	116,409	111,154
流動資產				
存貨.....	15	9,942	11,402	8,973
應收貿易款項.....	16	1,108	5,076	4,660
預付款項、按金及 其他應收款項.....	17	5,515	25,038	25,786
給予一間關連公司貸款.....	18	3,420	—	—
應收關連公司款項.....	18	19,057	332	383
應收董事款項.....	19	25,124	29,393	6,347
可收回稅項.....		333	134	—
現金及現金等價物.....	20	5,985	15,497	25,541
流動資產總額.....		70,484	86,872	71,690
流動負債				
應付貿易款項.....	21	30,209	40,818	37,862
其他應付款項及應計費用.....	22	34,911	30,166	29,097
衍生金融工具.....	23	472	—	—
應付關連公司款項.....	18	2,343	283	—
應付董事款項.....	19	2,189	1,797	1,797
計息銀行及其他借款.....	24	80,443	59,749	48,532
融資租賃承擔.....	25	227	—	—
應付稅項.....		759	1,308	2,929
流動負債總額.....		151,553	134,121	120,217
流動負債淨額.....		(81,069)	(47,249)	(48,527)
總資產減流動負債.....		52,841	69,160	62,627

附錄一

會計師報告

	附註	於十二月三十一日		於二零一七年
		二零一五年	二零一六年	五月三十一日
		千港元	千港元	千港元
非流動負債				
其他應付款項及應計費用	22	2,741	3,514	3,514
計息其他借款	24	1,194	558	—
遞延稅項負債	26	208	332	40
非流動負債總額		4,143	4,404	3,554
資產淨值		48,698	64,756	59,073
權益				
貴公司擁有人應佔權益				
已發行股本	27	—	—	—
儲備	28	49,009	64,981	59,073
		49,009	64,981	59,073
非控股權益		(311)	(225)	—
權益總額		48,698	64,756	59,073

附錄一

會計師報告

(D) 合併權益變動表

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度

	貴公司擁有人應佔						非控股權益	權益總額
	已發行股本	資本儲備	匯率波動		總計			
			儲備	保留溢利				
千港元 (附註27)	千港元 (附註28(a))	千港元 (附註28(b))	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	—	—	1,098	46,591	47,689	374	48,063	
年內溢利	—	—	—	1,880	1,880	(685)	1,195	
年內其他全面虧損：								
換算海外業務產生的								
匯兌差額	—	—	(560)	—	(560)	—	(560)	
年內全面收入總額	—	—	(560)	1,880	1,320	(685)	635	
於二零一五年十二月三十一日								
及二零一六年一月一日	—	—*	538*	48,471*	49,009	(311)	48,698	
年內溢利	—	—	—	1,128	1,128	86	1,214	
年內其他全面虧損：								
換算海外業務產生的								
匯兌差額	—	—	(863)	—	(863)	—	(863)	
年內全面收入總額	—	—	(863)	1,128	265	86	351	
一間附屬公司發行股份	—	43,000	—	—	43,000	—	43,000	
已付予當時股東的股息								
(附註12)	—	—	—	(27,293)	(27,293)	—	(27,293)	
於二零一六年十二月								
三十一日	—	43,000*	(325)*	22,306*	64,981	(225)	64,756	

附錄一

會計師報告

截至二零一六年(未經審核)及二零一七年五月三十一日止五個月

	貴公司擁有人應佔						
	已發行股本	資本儲備	匯率波動		總計	非控股權益	權益總額
			儲備	保留溢利			
	千港元 (附註27)	千港元 (附註28(a))	千港元 (附註28(b))	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一六年一月一日	—	—	538	48,471	49,009	(311)	48,698
期內溢利(未經審核)	—	—	—	159	159	(89)	70
期內其他全面虧損(未經審核)：							
換算海外業務產生的匯兌差額							
(未經審核)	—	—	(533)	—	(533)	—	(533)
期內全面虧損總額(未經審核) ..	—	—	(533)	159	(374)	(89)	(463)
已付予當時股東的股息							
(附註12)	—	—	—	(27,293)	(27,293)	—	(27,293)
二零一六年五月三十一日							
(未經審核)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5</u>	<u>21,337</u>	<u>21,342</u>	<u>(400)</u>	<u>20,942</u>
二零一七年一月一日	—	43,000	(325)	22,306	64,981	(225)	64,756
期內虧損	—	—	—	(5,723)	(5,723)	(72)	(5,795)
期內其他全面收入：							
換算海外業務產生的							
匯兌差額	—	—	112	—	112	—	112
期內其他全面虧損總額	—	—	112	(5,723)	(5,611)	(72)	(5,683)
收購非控股權益	—	(297)	—	—	(297)	297	—
二零一七年五月三十一日	<u>—</u>	<u>42,703*</u>	<u>(213)*</u>	<u>16,583*</u>	<u>59,073</u>	<u>—</u>	<u>59,073</u>

* 該等儲備賬戶包括於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日的合併財務狀況表中合併儲備分別為49,009,000港元、64,981,000港元及59,073,000港元。

附錄一

會計師報告

(E) 合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
		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)					
經營活動所得現金流量					
除稅前溢利／(虧損).....		2,134	3,689	918	(4,591)
就下列各項作出調整：					
融資成本.....	8	4,380	4,232	1,835	1,076
銀行利息收入.....	6	(4)	(3)	(1)	(1)
其他利息收入.....	6	(166)	(205)	(85)	—
人壽保單利息收入.....	6	(906)	(905)	(366)	(296)
人壽保單的保費.....	7	472	789	418	300
保單預期現金流量調整.....	7	—	400	—	—
出售物業、廠房及設備項目 的虧損.....	7	3	3	1	8
衍生金融工具的公平值虧損 折舊.....	7	454	105	105	—
議價購買收益.....	7	—	(985)	—	—
		20,976	25,447	9,782	3,947
存貨減少／(增加).....		(287)	(79)	553	2,429
應收貿易款項減少／(增加)...		33	(3,968)	279	416
預付款項、按金及其他應收 款項減少／(增加).....		(2,017)	(7,347)	158	(3,619)
與關連公司的結餘變動.....		(8,261)	(969)	(1,831)	(334)
應付貿易款項增加／(減少)...		9,324	10,609	4,028	(2,956)

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
附註	千港元	千港元	千港元	千港元
			(未經審核)	
衍生金融工具減少.....	(1,994)	(577)	(577)	—
其他應付款項及應計費用				
增加／(減少).....	<u>10,701</u>	<u>(5,336)</u>	<u>(216)</u>	<u>(1,069)</u>
經營業務產生／(所用)的				
現金.....	28,475	17,780	12,176	(1,186)
已付銀行貸款、透支及				
其他貸款利息.....	(4,368)	(4,228)	(1,832)	(1,076)
融資租賃付款利息部分.....	(12)	(4)	(3)	—
已付香港利得稅.....	<u>(3,200)</u>	<u>(1,835)</u>	<u>(1,133)</u>	<u>—</u>
經營活動所得／(所用)現金				
流量淨額.....	<u>20,895</u>	<u>11,713</u>	<u>9,208</u>	<u>(2,262)</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
		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
投資活動所得現金流量					
已收利息		170	208	86	1
購買物業、廠房及設備項目 ...	14	(22,643)	(3,105)	(989)	(1,050)
就新增人壽保單存放的按金 ...		(3,946)	—	—	—
取消人壽保單[編纂]		—	4,664	2,710	1,894
投資活動所得／(所用)現金 流量淨額		<u>(26,419)</u>	<u>1,767</u>	<u>1,807</u>	<u>845</u>
融資活動所得現金流量					
一間附屬公司發行股份 [編纂]		—	28,000	—	—
新增銀行及其他借款		42,967	30,228	13,531	7,078
償還銀行及其他借款		(47,582)	(50,935)	(22,360)	(14,050)
融資租賃付款的資本部分	30	(220)	(227)	(97)	—
與董事的結餘變動	30	4,117	(10,900)	(3,810)	18,246
融資活動所得／(所用)現金 流量淨額		<u>(718)</u>	<u>(3,834)</u>	<u>(12,736)</u>	<u>11,274</u>
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額					
年／期初的現金及現金等價物		11,012	5,355	5,355	15,490
外匯匯率變動影響淨額		585	489	319	190

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
附註	千港元	千港元	千港元	千港元
年／期終的現金及現金等價物	<u>5,355</u>	<u>15,490</u>	<u>3,953</u>	<u>25,537</u>
現金及現金等價物結餘分析				
於合併財務狀況表列賬的			(未經審核)	
現金及現金等價物.....	5,985	15,497	4,451	25,541
銀行透支..... 24	<u>(630)</u>	<u>(7)</u>	<u>(498)</u>	<u>(4)</u>
於合併現金流量表列賬的				
現金及現金等價物.....	<u>5,355</u>	<u>15,490</u>	<u>3,953</u>	<u>25,537</u>

(F) 貴公司財務狀況表

		於二零一六年 十二月三十一日	於二零一七年 五月三十一日
	附註	千港元	千港元
流動資產			
預付款項	17	2,972	4,529
流動資產總額		2,972	4,529
流動負債			
其他應付款項	22	—	3,035
應付附屬公司款項	1	7,142	11,266
流動負債總額		7,142	14,301
流動負債淨額及負債淨額		(4,170)	(9,772)
資產不足			
已發行股本	27	—	—
累計虧損		(4,170)	(9,772)
		(4,170)	(9,772)

由於 貴公司於二零一五年十二月三十一日尚未成立，因此並無呈列該時間之財務狀況表。

II. 過往財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為一間於二零一六年八月八日於開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的註冊地址為P.O.Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。貴公司的主要營業地點位於香港九龍觀塘成業街10號電訊一代廣場20樓A室。

貴公司為一間投資控股公司。於往績記錄期間，貴集團現時旗下附屬公司均從事酒家經營及管理。

貴公司及貴集團現時旗下附屬公司已進行重組，詳情載於本文件「歷史、發展及重組」一節「重組」一段。除進行重組外，貴公司自註冊成立以來並未開展任何業務或營運。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，所有該等附屬公司均為私人有限責任公司(或，倘於香港以外地方註冊成立，則具有與於香港註冊成立的私人公司大致相若的特徵)，詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立/登記地點及 日期以及營業地點	已發行普通/ 註冊股本	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
毅陞有限公司(附註(a)及(h)).....	香港 二零零九年五月二十九日	1港元	—	100	酒家經營
全豐收有限公司(附註(b)).....	香港 二零一零年十月五日	2港元	—	100	物業控股
卓績控股有限公司(附註(d)).....	英屬維爾京群島 ([英屬維爾京群島]) 二零一六年一月二十五日	1美元	—	100	暫停營業
龍湖有限公司 (附註(a)、(g)及(h)).....	香港 二零零三年二月五日	10,000港元	—	100 (二零一六年：90% 二零一五年：90%)	暫停營業

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／登記地點及 日期以及營業地點	已發行普通／ 註冊股本	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
龍皇控股有限公司(附註(d)).....	英屬維爾京群島 二零零七年十一月十九日	10,000美元 (二零一六年： 100美元 二零一五年： 1美元)	100	—	投資控股
龍皇酒家飲食集團有限公司 (附註(a)及(h)).....	香港 二零零七年六月二十八日	10港元	—	100	酒家經營
龍璽餐飲管理(上海)有限公司 (附註(c)).....	中華人民共和國(「中國」) 二零一二年三月二十二日	22,500,000港元	—	100	酒家經營
龍璽酒家有限公司(附註(b)).....	香港 二零一零年五月二十四日	10港元	—	100	暫停營業
金益貿易有限公司(附註(a)及(h))..	香港 二零零七年四月二十日	10港元	—	100	食品貿易
旺年投資有限公司(附註(d)).....	英屬維爾京群島 二零一六年七月四日	1美元	—	100	投資控股
啓港有限公司(附註(a)及(h)).....	香港 二零零六年七月十三日	10港元	—	100	酒家經營
勁有有限公司(附註(a)及(h)).....	香港 二零一一年一月三日	10港元	—	100	酒家經營

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／登記地點及 日期以及營業地點	已發行普通／ 註冊股本	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
運力有限公司(附註(f)).....	香港 二零一六年五月二十七日	10港元	—	100	酒家經營
譽豪有限公司(附註(a)及(g)).....	香港 二零一五年四月二日	10港元	—	100 (二零一六年：70% 二零一五年：70%)	酒家經營
銀永發有限公司(附註(b)).....	香港 二零一一年五月十九日	1港元	—	100	投資控股
龍皇餐飲(澳門)一人有限公司 (附註(e)).....	澳門 二零一零年四月七日	澳門幣6,000,000 元	—	100	酒家經營
富聚有限公司(附註(a)、(g)及(h)) .	香港 二零零五年五月十三日	10,000港元	—	100 (二零一六年：90% 二零一五年：90%)	酒家經營

附註：

- (a) 該等實體截至二零一五年十二月三十一日止年度／期間根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的法定財務報表已由Vince Liu & Co. (在香港註冊的執業會計師)審核。
- (b) 該等實體截至二零一五年十二月三十一日止年度根據香港財務報告準則編製的法定財務報表已由港駿會計師行有限公司(在香港註冊的執業會計師)審核。
- (c) 該實體乃根據中華人民共和國(「中國」)法律註冊為外商獨資企業。該實體截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止兩個年度根據中國公認會計準則(「中國公認會計準則」)編製的法定財務報表已由上海事誠會計師事務所有限公司(在中國註冊的執業會計師)審核。
- (d) 由於根據該等實體註冊成立所在國家／司法權區的相關規則及規例，該等實體不受任何法定審核規定約束，故自該等實體註冊成立以來，並無就該等實體編製法定財務報表。
- (e) 於二零一六年六月三十日，貴集團與(其中包括)唐宮(中國)控股有限公司的附屬公司訂立買賣協議，以收購該實體全部股權。有關收購的進一步詳情於過往財務資料附註29闡明。該實體截至二零一五年十二月三十一日止年度根據澳門會計準則編製的法定財務報表已由Lok Chi Cheong (在澳門註冊的執業會計師)審核。
- (f) 由於該實體於截至二零一五年十二月三十一日止年度並未成立，因此並無編製該實體於該時間的法定財務報表。

附錄一

會計師報告

- (g) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，該等附屬公司由控股股東非全資擁有，及非控股權益應佔權益百分比詳情載列如下：

龍湖有限公司	10%
譽豪有限公司	30%
富聚有限公司	10%

於二零一七年二月二十八日，龍皇控股有限公司從黃永康先生手上收購龍湖有限公司1,000股股份(相當於龍湖有限公司已發行股本的10%)及富聚有限公司1,000股股份(相當於富聚有限公司已發行股本的10%)，作為代價，萬利發展有限公司(「萬利」)(一間於英屬維爾京群島註冊成立並由黃永熾先生全資擁有的公司)轉讓龍皇控股有限公司100股股份予富泰有限公司(一間於塞舌爾註冊成立並由黃永康先生全資擁有的公司)。於二零一七年二月二十八日，有關交易已完成及已結付代價。收購後，龍湖有限公司及富聚有限公司各自成為龍皇控股有限公司的全資附屬公司。

於二零一七年二月二十八日，文景華先生(「文先生」)、倪敬雄先生(「倪先生」)及陳海貞女士(「陳女士」)(各作為賣方)轉讓合共三股譽豪有限公司股份(佔譽豪有限公司已發行股本的30%)的合法及實益權益予龍皇控股有限公司，代價為萬利各轉讓80股龍皇控股有限公司股份予富卓有限公司(一間於塞舌爾註冊成立並由陳女士全資擁有的公司)、景耀集團有限公司(一間於塞舌爾群島註冊成立並由倪先生全資擁有的公司)及文先生。於收購完成後，譽豪有限公司為龍皇控股有限公司的直接全資附屬公司。

- (h) 於截至二零一六年十二月三十一日止年度，於香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)下編製之該等實體法定財務報表由香港安永會計師事務所(於香港註冊之執業會計師)審核。

於二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，貴公司應付附屬公司款項分別為7,142,000港元及11,266,000港元為無抵押、不計息及須按要求償還。

2.1 呈列基準

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，貴集團的流動負債超逾其流動資產分別約81,069,000港元、47,249,000港元及48,527,000港元。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，流動負債主要包括計息銀行及其他借款分別約80,443,000港元、59,749,000港元及48,532,000港元，其中42,217,000港元、33,326,000港元及30,537,000港元因貸款協議中訂有按要求償還條款而分類為流動負債(附註24)。該等計息銀行貸款主要用作撥付購買非流動資產。根據貴集團的過往營運表現及其預期未來營運資金，董事相信貴集團擁有充足的財務資源可於負債到期時償還負債。另外，於二零一七年五月三十一日，本集團有未動用銀行融資額度約2,584,000港元。]因此，董事認為按持續經營基準編製過往財務資料乃屬適宜。

倘貴集團無法按持續經營基準繼續經營業務，則須作出調整，重列資產價值以列示其可收回金額、為可能產生之任何其他負債計提撥備及將非流動資產重新分類為流動資產。過往財務資料並不包括因貴集團無法以持續經營基準繼續經營業務所致的任何調整。

根據本文件「歷史、發展及重組」一節「重組」一段中詳述的重組，貴公司在往績記錄期間末後於[•]成為貴集團現時旗下公司的控股公司。於重組前後，貴集團現時旗下公司均受黃永熾先生(「控股股東」)控制。因此，就本報告而言，過往財務資料已應用合併會計原則按合併基準予以編製，猶如重組於往績記錄期間開始時已完成。

貴集團於往績記錄期間的合併損益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表載有所呈列的最早日期或自附屬公司及／或業務首次受控股股東共同控制當日(以較短期間為準)貴集團現時旗下所有公司的業績及現金流量。編製貴集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日的合併財務狀況表，旨在從控股股東的角度出發，採用現有賬面值，呈報附屬公司及／或業務的資產及負債。概無因重組而作出相關調整以反映公平值，亦無因重組而確認任何新資產或負債。

於重組前由控股股東以外人士持有的附屬公司股本權益及／或業務於股本內呈列為非控股權益。即使導致非控股權益出現赤字餘額，損益及其他全面收益表各部分仍歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。

所有集團內的交易及結餘已於合併時悉數撇銷。

2.2 編製基準

過往財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及(「香港會計準則」)詮釋)及香港公認會計原則編製。 貴集團於編製整個往績記錄期間及中期比較財務資料所涵蓋期間的過往財務資料時，已提早採納所有自二零一七年一月一日開始的會計期間生效的香港財務報告準則以及相關過渡條文。

過往財務資料已按歷史成本法編製，惟衍生金融工具乃按公平值計量。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團並無於過往財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第2號的修訂本	以股份為基礎付款的交易的分類及計量 ²
香港財務報告準則第4號的修訂本	採用香港財務報告準則第4號 — 保險合同時 一併應用香港財務報告準則第9號 — 金融 工具 ²
香港財務報告準則第9號	金融工具 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號的修訂本 (二零一一年)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產 出售或出資 ⁴
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收入 ²
香港財務報告準則第15號的修訂本	澄清香港財務報告準則第15號來自客戶合約 的收入 ²
香港財務報告準則第16號	租賃 ³
香港會計準則第40號的修訂版本	投資物業轉讓 ¹
香港(國際財務報告詮釋)第22號	外匯交易及墊款代價 ¹
香港(國際財務報告詮釋)第23號	所得稅條例不確定性 ²
香港財務報告準則二零一四年至 二零一六年週期之年度改進	以下兩項香港財務報告準則之修訂本： — 香港財務報告準則第1號首次採用 香港財務報告準則 ² — 香港會計準則第28號於聯營公司及 合營企業投資 ²

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

有關預期將適用於 貴集團之該等香港財務報告準則之進一步資料如下：

於二零一四年九月，香港會計師公會發佈了香港財務報告準則第9號「金融工具」的最終版，將金融工具項目的所有階段集於一起，替代了香港會計準則第39號及香港財務報告準則第9號的全部先前版本。該準則引進了對分類及計量、減值和套期保值會計處理的新要求。本集團預期於二零一八年一月一日起開始採納香港財務報告準則第9號。

於二零一六年，貴集團就採納香港財務報告準則第9號的影響進行高層次評估。該初步評估乃以目前可得資料為基礎，可因進一步詳細分析或未來本集團獲得更多合理及有支持性的資料出現而有所變動。預期採納香港財務報告準則第9號產生的影響概述如下：

(a) 分類及計量

本集團預期採納香港財務報告準則第9號將不會對其金融資產的分類及計量產生重大影響。

(b) 減值

香港財務報告準則第9號規定以攤銷成本或公允價值計入其他綜合溢利的債務工具、租賃應收款項、貸款承擔及根據香港財務報告準則第9號無需按公允價值計入損益的財務擔保合約的減值，應基於十二個月或全期基準按預期信用損失模式計入。貴集團預期將運用簡化的方法，並基於所有貿易及其他應收款項剩餘年期所有現金短缺的現值估計記錄全期預期損失。本集團將進行更為詳盡的分析，當中將慮及一切合理及有依據的資料(包括前瞻性因素)，用以估計採納香港財務報告準則第9號後其貿易及其他應收款項的預期信用損失。

香港財務報告準則第15號建立一個新的五步驟模式，以入賬處理來自客戶合約之收益。在香港財務報告準則第15號項下，收益乃以可反映實體預期因轉移貨品或服務予客戶而有權換取的代價的金額予以確認。香港財務報告準則第15號之原則為計量及確認收益提供一個更具結構性的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露要求，包括分拆收益總額、有關履約責任的資料、各期間之間合約資產及負債賬目結餘的變動以及關鍵判斷及估計。該準則將取代香港財務報告準則的所有現行收益確認規定。於二零一六年六月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第15號之修訂本，以解決識別履約責任、委託人與代理之應用指引、知識產權牌照及過渡安排的實施問題。該等修訂亦旨在幫助確保於實體採納香港財務報告準則第15號時更貫徹之應用及降低應用該準則之成本及複雜性。貴集團預期於二零一八年一月一日採納香港財務報告準則第15號，現正評估於採納香港財務報告準則第15號時的影響。根據初步分析，貴集團預期採納香港財務報告準則第15號並不會對貴集團的收益確認造成重大影響。

附錄一

會計師報告

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、香港(準則詮釋委員會)－詮釋第15號經營租賃－優惠及香港(準則詮釋委員會)－詮釋第27號評估涉及租賃法律形式之交易之內容。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃之原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括就兩類租賃給予承租人確認豁免－低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認於租期內作出租金付款為負債(即租賃負債)及反映於租期內可使用相關資產之權利為資產(即使用權資產)。除非使用權資產符合香港會計準則第40號有關投資物業之定義，否則使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。租賃負債將於其後增加，以反映租賃負債之利息；以及減少以反映租金付款。承租人將須個別確認租賃負債之利息開支及使用權資產之折舊開支。承租人亦須於若干事件發生(例如租賃年期變更或因用於釐定租金付款之一項指數或比率變更而引致未來租金付款變更)時重新計量租賃負債。承租人一般將租賃負債之重新計量金額確認為使用權資產之調整。香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號內出租人之會計處理方式。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號相同之分類原則對所有租賃進行分類，並將之分為經營租賃及融資租賃。貴集團預期自二零一九年一月一日起採納香港財務報告準則第16號。

根據初步分析，本集團預計通過香港財務報告準則第16號將產生以下影響：

對於於租賃期內享有最低租賃付款的餐廳和辦公場所，使用權資產的直線折舊與適用於租賃責任的實際利率法的組合將導致總額較高的租賃初始年度的損益，租賃期後期的費用減少，但對租賃期間確認的總支出沒有影響。本集團預計這些租賃承擔的一部分將被要求於合併財務狀況表中確認為使用權資產和租賃負債。根據過往財務資料附註31所載，本集團於二零一五年、二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，根據不可撤銷經營租賃應付的未來最終租賃總額分別為181,647,000港元、191,690,000港元及194,910,000港元。

3. 主要會計政策概要

附屬公司

附屬公司為由 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當 貴集團對參與投資對象業務所得的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即 貴集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘 貴公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則 貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就 貴公司的相同報告期使用貫徹一致的會計政策編製。除上文附註2.1所述的共同控制合併外，附屬公司的業績乃自收購日期(即 貴集團獲取控制權之日)開始作合併計算，並繼續綜合入賬直至有關控制權終止之日為止。集團內交易及股息產生的所有集團內結餘、交易、未變現盈利及虧損，於合併／綜合賬目時全數對銷。

倘有事實及情況顯示上文所述三個控制因素中有一個或以上出現變動，則 貴集團將重新評估是否仍控制投資對象。附屬公司的擁有權權益變動(並無喪失控制權)被視為股本交易入賬。

業務合併(共同控制除外)及商譽

業務合併按收購法列賬。轉讓代價乃按收購日期之公平值計量，該公平值為 貴集團轉讓的資產於收購日期的公平值、 貴集團自被收購方的前度擁有人承擔的負債及 貴集團發行以換取被收購方控股權的股本權益的總和。就各項業務合併而言， 貴集團選擇以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算屬現時擁有人權益並賦予擁有人權利在清盤時按比例分佔淨資產之於被收購方之非控股權益。非控股權益之一切其他部分乃按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

貴集團收購一項業務時會根據合同條款、收購日之經濟狀況及有關條件評估取得的金融資產及承擔的金融負債，以進行適當分類及指定。這包括分離被收購方主合同中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併為分階段實現，先前持有的股本權益應按收購日的公平值重新計算，產生的任何收益或虧損在損益中確認。

收購方將轉撥的任何或然代價按收購日期的公平值確認。歸類為資產或負債的或然代價按公平值計量，其公平值變動確認為損益。倘或然代價歸類為權益毋須重新計量，其日後結算於權益列賬。

非金融資產減值

倘一項資產(存貨及金融資產除外)存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產生單位的使用價值及公平值減出售成本兩者中的較高金額計算，並按個別資產釐定，除非該資產產生的現金流入不能基本上獨立於其他資產或資產組別所產生的現金流入，在該情況下，可收回金額將按該資產所屬現金產生單位釐定。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時方會確認。評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映當前市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估之稅前折現率貼現至其現值。

減值虧損於其產生期間的損益賬內在與減值資產的功能一致的相關開支類別中扣除。於各報告期間末會就是否有跡象顯示之前確認的減值虧損可能已不存在或可能減少作出評估。倘存在上述跡象，則會估計可收回金額。就之前確認的資產(商譽除外)減值虧損僅於用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時方予撥回，惟撥回金額不得超過倘過往年度並無就該資產確認減值虧損情況下原應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該等減值虧損撥回計入產生期間的損益。

公平值計量

貴集團於往績紀錄期間末按公平值計量其衍生金融工具。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公平值計量須計及市場參與者能以最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者所產生的經濟效益。

貴集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有其公平值於財務報表計量或披露的資產及負債乃按下述公平值等級分類，分類乃基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據進行：

- 第1級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第2級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法
- 第3級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團透過於各報告期間末重新評估分類(基於對公平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。

關連人士

以下人士將被視為與 貴集團有關連：

(a) 倘為以下人士或其近親

(i) 控制或共同控制 貴集團；

(ii) 對 貴集團有重大影響力；或

(iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該人士為符合下列任何條件的實體：

(i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；

(ii) 實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；

(iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；

(iv) 實體為一名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) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關連的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；

(vi) 該實體由(a)項所列人士控制或共同控制；

(vii) (a)(i)項所列人士對該實體具有重大影響力或為該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員；及

(viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價，以及使該資產達致營運狀況及地點作擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投產後所產生的支出，如維修及保養費用，一般於產生期間在損益中支銷。於符合確認準則的情況下，用於重大檢測的支出將於該資產的賬面值中撥充資本，列作重置項目。倘物業、廠房及設備的重要部分需不時更換，則 貴集團會將該等部分確認為擁有特定可使用年期的個別資產，並予以相應折舊。

折舊乃按物業、廠房及設備各項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本至剩餘價值計算。就此目的所採用的主要年率如下：

樓宇	2.22%
租賃物業裝修	16.67%或按租期
餐具及器皿	50%
傢俬、固定裝置及辦公室設備	25%
汽車	33.33%

倘部分物業、廠房及設備項目有不同可使用年期，則該項目的成本以合理基準在該等部分之間分配，而各部分則分開折舊。至少於各財政年度年結日檢討並在適當情況下調整剩餘價值、可使用年期及折舊方法。

物業、廠房及設備項目(包括已作首次確認的重要部分)於出售或預期不會從使用或出售有關項目而取得日後經濟利益時不再確認。於不再確認資產的年度內，在損益中確認的出售或報廢該等項目的任何盈利或虧損乃指銷售[編纂]淨額與有關資產賬面值的差額。

租賃

將資產擁有權(法定業權除外)的大部份回報與風險轉讓至 貴集團的租賃均列為融資租賃。融資租賃生效時，租賃資產的成本乃按最低租賃付款額的現值予以資本化，並連同租賃責任(利息部份除外)入賬，以反映採購及融資。根據資本化融資租賃所持的資產，包括融資租賃的預付土地租賃款，均列入物業、廠房及設備內，並按租期及資產的估計可使用年期兩者之中較短者計算折舊。該等租賃的融資成本自損益中扣除，以於租期內作出定期定額扣減。

出租人仍保留資產擁有權的絕大部分回報及風險的租賃均列為經營租賃。倘 貴集團為出租人， 貴集團根據經營租賃出租的資產乃計入非流動資產內，而經營租賃項下的應收租金則以直線法於租期內計入損益。倘 貴集團為承租人，根據經營租賃的應付租金扣除從出租人收取的任何優惠後按租期以直線法從損益扣除。

投資及其他金融資產

首次確認及計量

金融資產於首次確認時分類為貸款及應收款項(如適當)。金融資產於首次確認時按公平值加收購金融資產引致的交易成本計量。

所有以常規方式購買及銷售的金融資產於交易日(即 貴集團承諾購買或出售資產當日)確認。常規買賣指規定於一般由市場規例或慣例確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

貴集團的金融資產包括現金及現金等價物、應收貿易款項、向關連公司貸款、應收關連公司及董事款項以及按金及其他應收款項。

其後計量貸款及應收款項

貸款及應收款項為並非於活躍市場所報具固定或可釐定付款的非衍生金融資產。於首次計量後，該等資產隨後採用實際利率法減任何減值撥備按攤銷成本計量。攤銷成本乃通過計入收購時的任何貼現或溢價計算，包括屬實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷乃於損益入賬列作其他收入及收益。減值產生的虧損於貸款的融資成本之損益及應收款項的其他經營開支確認。

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)於下列情況下將終止確認(即於 貴集團的合併財務狀況表中移除)：

- 收取自該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取自該項資產所得現金流量的權利，或根據「轉手」安排在沒有嚴重延誤的情況下承擔向第三方悉數支付已收取現金流量的責任，及(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其收取自該項資產所得現金流量的權利或訂立轉手安排，其會評估其是否已保留資產所有權的風險及回報以及保留至何種程度。倘 貴集團並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則該項資產將按 貴集團持續涉及該項資產的程度確認入賬。在此情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映 貴集團已保留的權利及責任的基準計量。

持續涉及指 貴集團就已轉讓資產作出之保證，已轉讓資產乃以該項資產之原賬面值及 貴集團或須償還之代價數額上限(以較低者為準)計算。

金融資產減值

貴集團於各報告期間末評估是否有客觀證據顯示金融資產或一組金融資產出現減值。倘於首次確認資產後發生的一項或多項事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量所造成影響能可靠估計，即存在減值。減值證據可包括一名或一群借款人正面臨重大財政困難、違約或未能償還利息或本金、彼等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，例如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

按攤銷成本列賬的金融資產

對於按攤銷成本列賬的金融資產，貴集團首先會評估個別重大金融資產或按組合基準評估個別非重大金融資產是否存在個別減值。倘貴集團認定並無客觀證據顯示按個別基準評估的金融資產出現(無論是否重大)減值，則有關資產會歸入一組具有相似信貸風險特徵的金融資產，並按組合基準評估有否減值。經個別評估減值且已確認或持續確認減值虧損的資產不會納入組合減值評估之內。

已識別的任何減值虧損金額會按該項資產的賬面值與估計未來現金流量的現值(不包括未產生的未來信貸虧損)的差額計量。估計未來現金流量的現值會按金融資產的原實際利率(即首次確認時所用的實際利率)折現。

資產賬面值透過使用撥備賬削減，而虧損金額在損益內確認。利息收入按已扣減的賬面值持續累計，並採用計量減值虧損時用以貼現未來現金流量的利率累計。貸款及應收款項連同任何相關撥備於不存在日後收回的實際可能性及所有抵押品已變現或轉讓予貴集團時撇銷。

估計減值虧損的金額在其後期間如有增減，且有關增減乃因確認減值後發生的事項而產生，則先前確認的減值虧損可通過調整撥備賬而增減。倘撇銷於其後收回，則收回金額將計入損益中的其他經營開支。

金融負債

首次確認及計量

金融負債於首次確認時分類為按公平值透過損益列賬的金融負債、及貸款及借款(如適當)。

所有金融負債首次按公平值及(就貸款及借款而言)減直接應佔交易成本確認。

貴集團的金融負債包括應付貿易款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應付關連公司及董事款項、衍生金融負債以及計息銀行及其他借款。

其後計量

金融負債的其後計量取決於以下分類：

按公平值透過損益列賬的金融負債

按公平值透過損益列賬的金融負債包括持作買賣的金融負債及於首次確認時指定為按公平值透過損益列賬的金融負債。

以近期內購回為目的而買入的金融負債被分類為持作買賣。此類別包括 貴集團訂立的未被指定為對沖關係(定義見香港會計準則第39號)中對沖工具的衍生金融工具。單獨的嵌入式衍生工具，除非其被指定為有效對沖工具，否則亦分類為持作買賣。持作買賣的負債所產生的盈利或虧損在損益中確認。在損益中確認的公平值盈利或虧損淨額並不包含就該等金融負債所收取的任何利息。

指定於初步確認時按公平值透過損益列賬的金融負債於初步確認日期獲指定及僅於香港會計準則第39號內之標準達成時方可作實。

貸款及借款

於首次確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，倘貼現的影響微不足道，則按成本列賬。終止確認負債及按實際利率法攤銷過程中產生的盈利及虧損於損益內確認。

計算攤銷成本時會考慮收購所產生的任何折讓或溢價以及作為實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷於損益內列為融資成本。

終止確認金融負債

金融負債於負債責任解除、撤銷或屆滿時終止確認。

當現有金融負債由同一放債人提供但條款差異甚大的另一金融負債取代，或現有負債的條款已作重大修訂，則有關取代或修訂被視為終止確認原有負債及確認新負債，而有關賬面值的差額於損益內確認。

抵銷金融工具

倘現時存在一項可依法強制執行的權利，可抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現及償付債務，則金融資產及金融負債均可予抵銷，並將淨金額列入財務狀況表內。

衍生金融工具

首次確認及其後計量

貴集團使用衍生金融工具(如遠期外匯合約)對沖外匯風險。該等衍生金融工具於訂立衍生合約之日按公平值首次確認，其後按公平值重新計量。如衍生品公平值為正，則按資產入賬，如公平值為負，則按負債入賬。

衍生品公平值變動所產生的任何收益或虧損直接計入損益中。

流動與非流動分類對比

並非指定為有效對沖工具的衍生工具乃根據對事實及情況的評估(即相關合約現金流量)分類為流動或非流動，或分開為流動及非流動部分。

- 當 貴集團預期持有衍生工具作為經濟對沖(而並無應用對沖會計處理方法)至超過報告期末後十二個月期間，該衍生工具乃與相關項目的分類一致分類為非流動(或分開為流動及非流動部分)。
- 與主合約並無密切聯繫的嵌入式衍生工具乃與主合約的現金流量一致分類。
- 指定為及為有效對沖工具的衍生工具乃與相關對沖項目的分類一致分類。衍生工具僅於可作出可靠分配時分開為流動部分及非流動部分。

存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按先入先出基準釐定，如為製成品，則包括直接物料。可變現淨值按估計售價減去完工及出售將予產生的任何估計成本釐定。

現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金並於購入後一般在三個月內到期，且沒有重大價值變動風險的短期及高度流通投資，再扣除在要求時須償還及構成 貴集團現金管理方面一部分的銀行透支。

就合併財務狀況表而言，現金及現金等價物包括並無限制用途的手頭及銀行現金(包括定期存款及與現金性質相若的資產)。

撥備

如因過往事件而產生現時責任(法律或推定)，且將來極可能需要流出資源以解除有關責任時，則確認撥備，惟責任所涉及的金額必須能可靠地估計。

倘折現影響屬重大，就撥備而確認的金額為預期清償債務所需的未來開支於報告期末的現值。因時間過去而引致付折現現值之增加會計入損益內的融資成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認項目相關的所得稅於損益以外確認，可於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債按預期可自稅務機關收回或須支付予稅務機關的金額，根據於報告期間末已實施或大致實施的稅率(及稅法)，以及考慮貴集團經營所在國家當時的詮釋及慣例計量。

遞延稅項採用負債法，就報告期間末的資產及負債的計稅基準及該等項目就財務申報的賬面值之所有暫時差額作出撥備。

貴集團會就一切應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，除非：

- 因於一宗並非業務合併的交易中首次確認商譽或資產或負債且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損而產生的遞延稅項負債；及
- 就與於附屬公司的投資有關之應課稅暫時差額而言，撥回暫時差額的時間可以控制及暫時差額可能不會在可見將來撥回。

貴集團會就所有可予扣減暫時差額、未使用稅項抵免結轉及任何未使用稅項虧損確認遞延稅項資產。遞延稅項資產於可能獲得應課稅溢利抵銷該等可予扣減暫時差額，並可動用未使用稅項抵免結轉及未使用稅項虧損的情況下確認，除非：

- 因於一宗並非業務合併的交易中首次確認的資產或負債且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損而產生的可予扣減暫時差額的遞延稅項資產；及
- 就與於附屬公司的投資有關之可予扣減暫時差額而言，僅於暫時差額可能在可見將來撥回及將有應課稅溢利抵銷暫時差額的情況下，方會確認遞延稅項資產。

貴集團會於各報告期間末審閱遞延稅項資產的賬面值，並於不可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時作相應扣減。未確認的遞延稅項資產於各報告期間末進行重估，且於可能獲得足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債根據於報告期間末已實施或已大致實施的稅率(及稅法)，按變現資產或清償負債的期間預期適用的稅率計量。

倘有法定可執行權利抵銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延稅項涉及同一應課稅實體及同一稅務機關，則可抵銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

政府補貼

如能合理確保將獲得政府補貼，且所有附帶條件將得到遵守，則政府補貼按公平值確認。如補貼與開支項目有關，則會有系統地於擬用作補償的成本支銷期間確認為收入。

倘補助與資產有關，則公允價值計入遞延收益賬，並於有關資產估計可使用年期內按等額年度分期撥至損益表，或自資產賬面價值扣除並透過扣減折舊開支撥至損益表。

收入確認

收入於可能為 貴集團帶來經濟利益及能可靠地計量時確認，基準如下：

- (a) 商品銷售收入，在 貴集團已將與商品擁有權相關的主要風險及回報轉嫁予買方，而 貴集團並無保留通常與擁有權相聯繫的管理權，亦無對所售商品實施有效控制時確認；及
- (b) 利息收入，採用將金融工具的估計未來現金收入按預計年期或較短期間(如適用)完全折現至金融資產淨賬面值的實際利率，按應計基準使用實際利率法確認。

僱員福利

退休金計劃

貴集團已按照強制性公積金計劃條例為所有合資格參與強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)的僱員辦理定額供款強積金計劃。供款按僱員底薪的百分比計算，於應按照強積金計劃的規則支付供款時在損益內扣除。強積金計劃的資產由獨立管理基金持有並與 貴集團資產分開管理。當向強積金計劃供款時， 貴集團的僱主供款全數歸屬於僱員所得。

貴集團於中國內地經營的一間附屬公司的僱員須參加由當地市政府管理的中央退休金計劃。該附屬公司須將其若干百分比的薪酬成本繳入中央退休金計劃。供款將於根據中央退休金計劃規定成為應付款項時於損益內扣除。

貴集團的澳門全職僱員已參與政府強制性定額供款計劃，據此，澳門政府將釐定及支付定額退休福利。供款一般由僱員及僱主共同作出，僱員及僱主須每月向澳門政府管理的社會保障基金供款支付定額款項。貴集團為整個供款提供資金，除每月供款外，並無其他承擔。

離職福利

離職福利於貴集團不能撤回提供該等福利時及貴集團確認重組成本並涉及支付離職福利時(以較早者為準)確認。

借款成本

倘借款成本直接屬於收購、興建或生產合資格資產(即須經一段時間作準備方可投放作擬定用途或銷售的資產)，則撥充資本作為該等資產成本的一部分。而當有關資產大致可投放作擬定用途或銷售時，即終止將該等借款成本撥充[編纂]。將待用於合資格資產的指定借款進行臨時投資所賺取的投資收入，則從資本化借款成本中扣除。所有其他借款成本均於其產生期間支銷。借款成本包括利息及與實體因借取資金而產生的其他成本。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。

因相關公司的章程大綱及細則授權董事會宣派中期股息，故中期股息會同時獲建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派時即確認為負債。

外幣

該過往財務資料以貴公司的功能貨幣港幣呈列。貴集團屬下各實體自行決定其功能貨幣，而各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計算。貴集團各實體記錄的外幣交易於初始按彼等各自於交易日期的現行功能貨幣匯率記錄。於報告期末以外幣計值的貨幣資產與負債按該日適用的功能貨幣匯率換算。因結算或換算貨幣項目而產生的差額均在損益內確認。

根據外幣歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。以外幣公平值計量的非貨幣項目則按計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目所產生收益或虧損被視為等同於確認該項目公平值變動所產生收益或虧損(即於其他全面收入或損益內確認公平值收益或虧損之項目的換算差額，亦分別於其他全面收入或損益中確認)。

若干海外附屬公司的功能貨幣為港幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債均按報告期末的現行匯率換算為港幣，而該等公司的損益表按年度／報告期內的加權平均匯率換算為港幣。

產生的匯兌差額乃於其他全面收益確認及於匯率波動儲備累計。於出售海外業務時，有關該特定海外業務的其他全面收益部分將於損益內確認。

就合併現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量乃以出現現金流量當日適用的匯率換算為港幣。海外附屬公司於年／報告期內經常出現的現金流量項目則以年／報告期內的加權平均匯率換算為港幣。

4. 重大會計估計

編製 貴集團的過往財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，而這會影響收入、開支、資產及負債的報告金額及其隨附披露以及或然負債的披露。由於該等假設及估計的不確定性，可能導致須就未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整的結果。

估計的不確定性

於報告期間末關於未來的主要假設及估計不確定性的其他主要來源(附有導致在下一個財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險)詳述如下。

遞延稅項資產

倘應課稅利潤可供扣減虧損，則會就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。釐定可予確認之遞延稅項資產數額時，管理層須根據未來應課稅利潤可能出現的時間及水平連同未來稅務規劃策略作出重大判斷。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，遞延稅項資產的賬面值分別為3,360,000港元、3,592,000港元及3,851,000港元(附註26)。

物業、廠房及設備的折舊

貴集團以直線法按適用折舊率根據估計使用年期對不同類別的物業、廠房及設備計提折舊。使用年期乃參考物業、廠房及設備的損耗歷史予以估計。估計使用年期反映董事對 貴集團擬透過使用 貴集團的物業、廠房及設備獲取未來經濟利益的期間的估計。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值分別為91,741,000港元、87,958,000港元及81,471,000港元(附註14)。

物業、廠房及設備的減值

倘有跡象顯示賬面值可能無法收回，則貴集團會釐定物業、廠房及設備是否已減值。倘物業、廠房及設備的賬面值超過其可收回金額(即公平值減出售成本及使用價值之較高者)，則存在減值。公平值減出售成本乃根據來自類似資產的公平交易中具約束力的出售交易的可獲得數據或可觀察市價減出售該資產的增量成本計算。當使用價值計算進行時，管理層必須估計來自該資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

5. 經營分部資料

就管理而言，貴集團僅有一個可報告經營分部，即酒家經營及管理。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收入

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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)	
香港及澳門	234,255	338,919	124,001	152,953
中國內地	60,174	54,786	22,615	18,703
	<u>294,429</u>	<u>393,705</u>	<u>146,616</u>	<u>171,656</u>

上述收入資料乃基於客戶所在地區呈列。

附錄一

會計師報告

(b) 非流動資產

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
香港及澳門	77,446	83,657	79,780
中國大陸	26,650	20,984	19,255
	<u>104,096</u>	<u>104,641</u>	<u>99,035</u>

上述非流動資產信息乃基於資產所在地點及不包括遞延稅項資產及保險合約產生之權力。

有關主要客戶的資料

概無來自單一客戶的收入佔 貴集團總收入10%以上。

6. 收入、其他收入及收益淨額

收入指酒家經營及管理的已收及應收金額(扣除折扣)。 貴集團的收入、其他收入及收益淨額的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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)	
收入				
來自中國酒家經營的收入	<u>294,429</u>	<u>393,705</u>	<u>146,616</u>	<u>171,656</u>

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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)	
其他收入及收益淨額				
銀行利息收入.....	4	3	1	1
其他利息收入.....	166	205	85	—
人壽保單利息收入.....	906	905	366	296
自中國稅務機關收取的財政補貼*.....	834	985	—	—
因購買物業、廠房及設備項目 而自公用事業公司收取的補貼*.....	221	471	188	223
議價購買收益(附註29).....	—	985	—	—
其他.....	466	729	357	440
	<u>2,597</u>	<u>4,283</u>	<u>997</u>	<u>960</u>

* 於二零一五年、二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，並無未達成之條件或貴集團已確認的補貼所附的其他或然事項。

7. 除稅前溢利／(虧損)

貴集團的除稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)下列項目：

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
		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)	
經營租賃下最低租賃付款.....		36,237	47,167	13,652	18,614
經營租賃下的或然租金*		1,357	1,323	527	515
核數師薪酬		219	260	100	133
僱員福利開支(包括董事及行政總裁薪酬 (附註9))：					
工資及薪金		86,059	113,971	45,677	51,652
退休金計劃供款.....		4,534	5,667	2,258	2,564
		<u>90,593</u>	<u>119,638</u>	<u>47,935</u>	<u>54,216</u>
匯兌差異淨額		—	(28)	(28)	(15)
人壽保單保費		472	789	418	300
保單預期現金流量調整		—	400	—	—
衍生金融工具的公平值虧損... 23		454	105	105	—
出售物業、廠房及設備項目的 虧損.....		3	3	1	8
溢價購買收益#	29	<u>—</u>	<u>(985)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

* 經營租賃下的或然租金計入合併損益表的「租金及相關開支」中。

溢價購買收益計入合併損益表內「其他收入及收益淨額」。

8. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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)	
銀行貸款、透支及其他貸款的利息	4,368	4,228	1,832	1,076
融資租賃的利息	12	4	3	—
	<u>4,380</u>	<u>4,232</u>	<u>1,835</u>	<u>1,076</u>

9. 董事及行政總裁的薪酬

於二零一六年八月八日，黃永熾先生獲委任為 貴公司的一名董事。

黃永熾先生於二零一七年三月十四日調任為 貴公司執行董事並獲委任為行政總裁，李靜濃女士於二零一七年三月十四日獲委任為 貴公司主席兼執行董事，黃永康先生於二零一七年三月十四日獲委任為 貴公司執行董事。鄺炳文先生、林智生先生及張灼祥先生分別於[日期]、[日期]及[日期]獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

附錄一

會計師報告

若干董事就彼等獲委任為 貴集團現時旗下附屬公司董事或高級職員而向該等附屬公司收取薪酬。附屬公司財務報表中所記錄的該等董事各自的薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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
袍金.....	—	—	—	—
其他酬金：				
薪金、津貼及實物利益	2,730	3,897	1,591	1,680
與表現有關的花紅.....	40	48	48	42
退休金計劃供款.....	40	42	12	24
	<u>2,810</u>	<u>3,987</u>	<u>1,651</u>	<u>1,746</u>

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	與表現有關 的花紅	退休金 計劃供款	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零一五年十二月三十一日止年度					
<i>執行董事</i>					
黃永熾先生	—	1,290 [^]	—	11	1,301
李靜濃女士	—	840 [^]	—	11	851
黃永康先生	—	600	40	18	658
	—	2,730	40	40	2,810
截至二零一六年十二月三十一日止年度					
<i>執行董事</i>					
黃永熾先生	—	1,946 [^]	—	12	1,958
李靜濃女士	—	1,231 [^]	—	12	1,243
黃永康先生	—	720	48	18	786
	—	3,897	48	42	3,987
截至二零一六年五月三十一日止五個月 (未經審核)					
<i>執行董事</i>					
黃永熾先生	—	753 [#]	—	2	755
李靜濃女士	—	538 [#]	—	2	540
黃永康先生	—	300	48	8	356
	—	1,591	48	12	1,651
截至二零一七年五月三十一日止五個月					
<i>執行董事</i>					
黃永熾先生	—	890 [#]	—	8	898
李靜濃女士	—	490 [#]	—	8	498
黃永康先生	—	300	42	8	350
	—	1,680	42	24	1,746

附錄一

會計師報告

- ^ 上述薪金、津貼及實物福利包括黃永熾先生及李靜濃女士於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度就 貴集團擁有的作為董事宿舍的樓宇估計租金分別約340,000港元及331,000港元。
- # 上述薪金、津貼及實物福利包括黃永熾先生及李靜濃女士於截至二零一六年及二零一七年五月三十一日止五個月就 貴集團擁有的作為董事宿舍的樓宇估計租金分別約138,000港元(未經審核)及140,000港元。

於往績記錄期間，概無有關董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

於往績記錄期間，貴集團並無向董事支付任何薪酬以作為吸引彼等加入 貴集團或於加入時的獎勵或作為離職補償。

10. 五名最高薪酬僱員

於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一六年五月三十一日(未經審核)及二零一七年五月三十一日止五個月，五名最高薪酬僱員分別包括兩名、三名、三名及三名董事，其薪酬詳情載於上文附註9。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一六年五月三十一日(未經審核)及二零一七年五月三十一日止五個月，餘下非董事、最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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、津貼及實物利益	1,812	1,266	520	546
與表現有關的花紅.....	163	100	110	79
退休金計劃供款.....	54	36	15	15
	<u>2,029</u>	<u>1,402</u>	<u>645</u>	<u>640</u>

附錄一

會計師報告

薪酬介乎下列組別的非董事、最高薪酬僱員的數目如下：

	僱員人數			
	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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)	
零至1,000,000港元	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

於往績記錄期間，貴集團概無向任何非董事、最高薪酬僱員支付酬金，作為吸引彼等加入貴集團或於加入時的獎勵或作為離職補償。

11. 所得稅

根據開曼群島及英屬維爾京群島的規則及規例，貴集團毋須繳納開曼群島及英屬維爾京群島的任何所得稅。香港利得稅乃根據於各往績記錄期間在香港產生的估計應課稅溢利按16.5%的稅率計提撥備。中國稅項及澳門稅項乃根據於各往績記錄期間在中國及澳門產生的估計溢利分別按25%及12%的稅率計提撥備。

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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)	
即期 — 香港				
年內支出	1,126	2,378	949	1,600
過往年度撥備不足	—	205	—	—
即期 — 其他地方	—	—	—	155
遞延(附註26)	<u>(187)</u>	<u>(108)</u>	<u>(101)</u>	<u>(551)</u>
年內稅項支出總額	<u>939</u>	<u>2,475</u>	<u>848</u>	<u>1,204</u>

附錄一

會計師報告

適用於按法定稅率計算除稅前溢利／(虧損)的稅項支出與按實際稅率計算的稅項支出的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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)	
除稅前溢利／(虧損).....	2,134	3,689	918	(4,591)
按不同司法權區的法定稅率計算的				
稅項.....	306	609	160	(837)
就過往年度即期稅項作出的調整.....	—	205	—	—
毋須繳稅收入.....	(137)	(206)	(14)	—
不可扣稅開支.....	604	1,296	232	1,165
過往年度已動用稅項虧損.....	—	(449)	(24)	—
未確認稅項虧損.....	135	1,011	605	973
其他.....	31	9	(111)	(97)
貴集團按實際稅率計算的稅項支出....	<u>939</u>	<u>2,475</u>	<u>848</u>	<u>1,204</u>

12. 股息

貴公司自註冊成立以來概無派付或宣派任何股息。

於往績記錄期間，貴公司的附屬公司向當時的股東宣派／派付的股息如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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)	
中期股息.....	<u>—</u>	<u>27,293</u>	<u>27,293</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

13. 貴公司普通股權益持有人應佔每股盈利

鑑於重組及按合併基準呈列 貴集團於往績記錄期間的業績(如上文附註2.1所披露)，就本報告而言，載入每股盈利資料並無意義，故並無呈列有關資料。

14. 物業、廠房及設備

	傢俬、					
	租賃		固定裝置及			
	樓宇	物業裝修	餐具及器皿	辦公室設備	汽車	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
二零一五年十二月三十一日						
於二零一四年十二月三十一日及						
二零一五年一月一日：						
成本.....	35,864	133,601	2,851	38,915	2,786	214,017
累計折舊.....	(2,391)	(94,397)	(2,256)	(27,372)	(2,746)	(129,162)
賬面淨值.....	<u>33,473</u>	<u>39,204</u>	<u>595</u>	<u>11,543</u>	<u>40</u>	<u>84,855</u>
於二零一五年一月一日，						
扣除累計折舊.....	33,473	39,204	595	11,543	40	84,855
添置.....	—	14,619	972	7,052	—	22,643
出售.....	—	—	(3)	—	—	(3)
年內折舊撥備.....	(797)	(8,859)	(457)	(4,456)	(40)	(14,609)
匯兌調整.....	—	(985)	—	(160)	—	(1,145)
於二零一五年十二月三十一日，						
扣除累計折舊.....	<u>32,676</u>	<u>43,979</u>	<u>1,107</u>	<u>13,979</u>	<u>—</u>	<u>91,741</u>
於二零一五年十二月三十一日：						
成本.....	35,864	147,235	3,823	45,692	2,786	235,400
累計折舊.....	(3,188)	(103,256)	(2,716)	(31,713)	(2,786)	(143,659)
賬面淨值.....	<u>32,676</u>	<u>43,979</u>	<u>1,107</u>	<u>13,979</u>	<u>—</u>	<u>91,741</u>

附錄一

會計師報告

	租賃		傢俬、 固定裝置及			總計
	樓宇	物業裝修	餐具及器皿	辦公室設備	汽車	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
二零一六年十二月三十一日						
於二零一五年十二月三十一日及						
二零一六年一月一日：						
成本.....	35,864	147,235	3,823	45,692	2,786	235,400
累計折舊.....	(3,188)	(103,256)	(2,716)	(31,713)	(2,786)	(143,659)
賬面淨值.....	<u>32,676</u>	<u>43,979</u>	<u>1,107</u>	<u>13,979</u>	<u>—</u>	<u>91,741</u>
於二零一六年一月一日，						
扣除累計折舊.....	32,676	43,979	1,107	13,979	—	91,741
添置.....	—	867	276	1,962	—	3,105
收購業務(附註29).....	—	9,486	—	3,308	—	12,794
出售.....	—	(2)	—	(1)	—	(3)
期內折舊撥備.....	(797)	(11,487)	(788)	(5,255)	—	(18,327)
匯兌調整.....	—	(1,176)	—	(176)	—	(1,352)
於二零一六年十二月三十一日，						
扣除累計折舊.....	<u>31,879</u>	<u>41,667</u>	<u>595</u>	<u>13,817</u>	<u>—</u>	<u>87,958</u>
於二零一六年十二月三十一日：						
成本.....	35,864	156,372	4,099	50,778	2,377	249,490
累計折舊.....	(3,985)	(114,705)	(3,504)	(36,961)	(2,377)	(161,532)
賬面淨值.....	<u>31,879</u>	<u>41,667</u>	<u>595</u>	<u>13,817</u>	<u>—</u>	<u>87,958</u>

附錄一

會計師報告

	租賃		傢俬、 固定裝置及 辦公室設備		汽車	總計
	樓宇	物業裝修	餐具及器皿	辦公室設備		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
二零一七年五月三十一日						
於二零一六年十二月三十一日及						
二零一七年一月一日：						
成本.....	35,864	156,372	4,099	50,778	2,377	249,490
累計折舊.....	(3,985)	(114,705)	(3,504)	(36,961)	(2,377)	(161,532)
賬面淨值.....	<u>31,879</u>	<u>41,667</u>	<u>595</u>	<u>13,817</u>	<u>—</u>	<u>87,958</u>
於二零一七年一月一日，						
扣除累計折舊.....	31,879	41,667	595	13,817	—	87,958
添置.....	—	829	—	221	—	1,050
出售.....	—	—	—	(8)	—	(8)
年內折舊撥備.....	(332)	(4,458)	(260)	(2,401)	—	(7,451)
匯兌調整.....	—	(72)	—	(6)	—	(78)
於二零一七年五月三十一日，						
扣除累計折舊.....	<u>31,547</u>	<u>37,966</u>	<u>335</u>	<u>11,623</u>	<u>—</u>	<u>81,471</u>
於二零一七年五月三十一日						
成本.....	35,864	157,129	4,099	50,966	2,377	250,435
累計折舊.....	(4,317)	(119,163)	(3,764)	(39,343)	(2,377)	(168,964)
賬面淨值.....	<u>31,547</u>	<u>37,966</u>	<u>335</u>	<u>11,623</u>	<u>—</u>	<u>81,471</u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，貴集團賬面值分別為32,676,000港元、31,879,000港元及31,547,000港元的樓宇已抵押以擔保授予貴集團的一般銀行融資(附註24)。

15. 存貨

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
食品及飲料以及酒家經營的 其他營運項目.....	<u>9,942</u>	<u>11,402</u>	<u>8,973</u>

附錄一

會計師報告

16. 應收貿易款項

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
應收貿易款項.....	<u>1,108</u>	<u>5,076</u>	<u>4,660</u>

貴集團與客戶的貿易條款主要為現金及信用卡付款。信貸期通常為一至兩個月。每位客戶均設置最高信用限額。貴集團致力嚴格監控未償還的應收款項。高級管理人員定期審核逾期結餘。貴集團並無就其應收貿易款項結餘持有任何抵押品或採取其他信用加強措施。應收貿易款項均為免息。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，未應收貿易款項按發票日期計算的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
一個月內.....	1,105	4,248	2,988
一至兩個月.....	—	321	1,118
兩至三個月.....	—	260	216
三個月以上.....	3	247	338
	<u>1,108</u>	<u>5,076</u>	<u>4,660</u>

並無被視作出現個別或共同減值的應收貿易款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
未逾期亦未減值.....	1,105	4,320	4,027
逾期少於一個月.....	—	258	90
逾期一至兩個月.....	—	251	217
超過兩個月.....	3	247	326
	<u>1,108</u>	<u>5,076</u>	<u>4,660</u>

附錄一

會計師報告

未逾期亦未減值的應收款項主要與應收近期並無拖欠記錄的銀行的信用卡款項多元化客戶有關。

已逾期但並未減值的應收款項與多名與 貴集團有良好往績記錄的獨立客戶有關。根據以往經驗，由於信貸質素並無重大改變，而且結餘仍被視為可全數收回，故 貴公司董事認為毋須就該等結餘作出減值撥備。

17. 預付款項、按金及其他應收款項

	貴集團			貴公司	
	於十二月三十一日		於五月三十一日	於十二月三十一日	於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
預付款項	1,013	3,731	6,036	2,972	4,529
按金	15,646	20,655	20,977	—	—
其他應收款項	1,211	4,005	4,997	—	—
人壽保單的按金及其他應收款項	26,454	21,506	19,608	—	—
	44,324	49,897	51,618	2,972	4,529
減：分類為非流動資產的按金	(38,809)	(24,859)	(25,832)	—	—
	<u>5,515</u>	<u>25,038</u>	<u>25,786</u>	<u>2,972</u>	<u>4,529</u>

上述資產概無逾期或出現減值。上述結餘所包括的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，人壽保單指與 貴集團一名主要管理人員(亦為 貴公司一名董事)有關的九個、七個就六個人壽保險計劃。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，投保總額分別為74,899,000港元、58,519,000港元及52,669,000港元。倘 貴集團退保，則賬戶價值(扣除退保費用)將退還給 貴集團。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，人壽保單的按金及其他應收款項分別包括25,203,000港元、20,693,000港元及18,626,000港元的保險按金及1,251,000港元、813,000港元及982,000港元的其他應收款項。

人壽保單的按金及其他應收款項已抵押作為 貴集團若干計息銀行借款的擔保(附註24)。

附錄一

會計師報告

18. 與關連公司的結餘

按照香港公司條例第383(1)(d)條及公司(披露董事利益資料)規例第三部披露的 貴集團應收關連公司結餘如下：

給予一間關連公司的貸款

名稱	二零一五年	年內最高	二零一五年	年內最高	二零一六年	年內最高	二零一七年
	一月一日	未償還金額	十二月三十一日	未償還金額	十二月三十一日	未償還金額	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
龍皇餐飲管理(上海) 有限公司	3,420	3,420	3,420	3,420	—	—	—

應收關連公司款項

名稱	二零一五年	年內最高	二零一五年	年內最高	二零一六年	年內最高	二零一七年
	一月一日	未償還金額	十二月三十一日	未償還金額	十二月三十一日	未償還金額	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
廣運有限公司	70	75	75	81	81	129	129
Dragon King Pty. Ltd.	—	—	—	15	15	15	15
翔威有限公司	14,320	14,334	14,334	14,334	—	—	—
龍皇餐飲管理(上海) 有限公司	5,083	5,084	4,425	4,425	—	—	—
億佳運有限公司	7	10	—	—	—	—	—
香港合創科技有限公司 ...	—	57	57	59	59	62	62
鴻圖創建有限公司	117	166	166	177	177	177	177
	<u>19,597</u>		<u>19,057</u>		<u>332</u>		<u>383</u>

應付關聯公司款項

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
龍皇餐飲管理(上海)有限公司.....	1,897	—	—
天溢有限公司.....	361	283	—
Dragon King Pty. Ltd	85	—	—
	<u>2,343</u>	<u>283</u>	<u>—</u>

廣運有限公司、翔威有限公司、龍皇餐飲管理(上海)有限公司、億佳運有限公司、香港合創科技有限公司及鴻圖創建有限公司由黃永熾先生實益擁有。自二零一六年十二月十九日起，龍皇餐飲管理(上海)有限公司於黃永熾先生出售其100%的權益後不再為本集團之關聯公司且停止成本該等公司之董事。

Dragon King Pty.Ltd.由黃永熾先生及李靜濃女士實益擁有。

天溢有限公司由 貴集團營運總監及高級管理層黃永熾先生及吳翼傑先生實益擁有。

於二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，與關連人士的結餘均為無抵押、免息及按要求償還。於二零一五年十二月三十一日，除給予一間關連公司的貸款為無抵押、按年利率5.76%計息及按要求償還外，與關連公司的結餘均為無抵押、免息及按要求償還。

於二零一六年十二月十六日，給予一間關連公司的貸款已轉作 貴集團應收一名董事(黃永熾先生)的款項。於二零一六年一月一日至二零一六年十二月十五日期間，向一間關連公司貸款按年利率5.76%計息。

19. 與董事的結餘

按照香港公司條例第383(1)(d)條及公司(披露董事利益資料)規例第三部披露的 貴集團與董事的結餘如下：

應收董事款項

名稱	二零一五年	年內最高	二零一五年	年內最高	二零一六年	年內最高	二零一七年
	一月一日	未償還金額	十二月三十一日	未償還金額	十二月三十一日	未償還金額	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
黃永熾先生	26,866	32,438	20,794	29,393	29,393	29,501	6,347
李靜濃女士	2,595	4,330	4,330	5,466	—	—	—
	<u>29,461</u>		<u>25,124</u>		<u>29,393</u>		<u>6,347</u>

應付一名董事款項指應付黃永康先生之款項。

與董事的結餘均為無抵押、免息及按要求償還。

20. 現金及現金等價物

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
現金及銀行結餘	<u>5,985</u>	<u>15,497</u>	<u>25,541</u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日， 貴集團以人民幣(「人民幣」)計值的現金及銀行結餘分別約為64,000港元、144,000港元及201,000港元。人民幣不能自由兌換成其他貨幣，然而，根據中國內地《外匯管理條例》， 貴集團可透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行存款按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。銀行結餘乃存於並無近期違約記錄且信譽良好的銀行。現金及現金等價物的賬面值與彼等公平值相若。

附錄一

會計師報告

21. 應付貿易款項

於各往績記錄期末，應付貿易款項按發票日期計算的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
一個月內	9,454	12,503	10,043
一至兩個月	6,857	9,081	7,093
兩至三個月	4,584	6,924	7,825
三個月以上	9,314	12,310	12,901
	<u>30,209</u>	<u>40,818</u>	<u>37,862</u>

應付貿易款項均為免息，其結算期限通常為30天至120天。

22. 其他應付款項及應計費用

	貴集團			貴公司	
	於十二月三十一日		於五月三十一日	於十二月三十一日	於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
遞延收入	2,794	3,289	2,140	—	—
其他應付款項	15,990	8,584	7,112	—	3,035
應計費用	17,938	20,887	22,577	—	—
預收款項	930	920	782	—	—
	<u>37,652</u>	<u>33,680</u>	<u>32,611</u>	<u>—</u>	<u>3,035</u>
減：分類為非流動負債的 其他應付款項及 應計費用	<u>(2,741)</u>	<u>(3,514)</u>	<u>(3,514)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>34,911</u>	<u>30,166</u>	<u>29,097</u>	<u>—</u>	<u>3,035</u>

其他應付款項為免息，平均期限為30天至90天。

23. 衍生金融工具

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
外匯遠期合約，作為負債	<u>472</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於二零一四年一月二十三日，貴公司訂立遠期貨幣合約以管理其匯兌風險。遠期貨幣合約並非指定作對沖用途，乃按公平值透過損益計量。非對沖貨幣衍生工具的公平值虧損分別為454,000港元及105,000港元，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損益中扣除。

於二零一六年十二月三十一日，未履行的遠期貨幣合約的名義本金總額為零(二零一五年：1,200,000美元)，已於二零一六年一月二十日到期。

附錄一

會計師報告

24. 計息銀行及其他借款

	於十二月三十一日						於五月三十一日		
	二零一五年			二零一六年			二零一七年		
	實際年利率	期限	千港元	實際年利率	期限	千港元	實際年利率	期限	千港元
流動									
銀行透支—有抵押	14%	按要求	630	5%	按要求	7	5%	按要求	4
銀行貸款—有抵押	2%-7%	12個月內 或按要求	74,683	2%-7%	12個月內 或按要求	54,384	2%-7%	12個月內 或按要求	48,528
其他貸款—無抵押	24%	二零一六年	5,130	24%	二零一七年	5,358	—	—	—
			<u>80,443</u>			<u>59,749</u>			<u>48,532</u>
非流動									
其他貸款—無抵押	6%-24%	二零一七年 至 二零一八年	1,194	6%	二零一八年	558	—	—	—
			<u>81,637</u>			<u>60,307</u>			<u>48,532</u>

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元

分析如下：

應償還銀行貸款及透支：

一年內或按要求.....	75,313	54,391	48,532
--------------	--------	--------	--------

應償還其他借款：

一年內或按要求.....	5,130	5,358	—
--------------	-------	-------	---

第二年內.....	597	558	—
-----------	-----	-----	---

第三至第五年(包括首尾兩年)....	597	—	—
--------------------	-----	---	---

	<u>6,324</u>	<u>5,916</u>	<u>—</u>
--	--------------	--------------	----------

總計.....	<u>81,637</u>	<u>60,307</u>	<u>48,532</u>
---------	---------------	---------------	---------------

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 貴集團若干銀行貸款由下列各項作抵押：
- (i) 貴集團所擁有的樓宇抵押，於二零一五年、二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日的賬面值約為32,676,000港元、31,879,000港元及31,547,000港元(附註14)；
 - (ii) 人壽保單的按金及其他應收款項(貴集團若干附屬公司為保單持有人及受益人)，於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日的總賬面值約為26,454,000港元、21,506,000港元及19,608,000港元(附註17)；
 - (iii) 由貴集團行政總裁兼執行董事黃永熾先生、貴集團主席兼執行董事李靜濃女士及貴集團執行董事黃永康先生提供的個人擔保；
 - (iv) 由貴集團行政總裁兼執行董事黃永熾先生控制的若干公司提供的公司擔保；及
 - (v) 由香港按揭證券有限公司根據中小型企業融資擔保計劃給予擔保。
- (b) 除二零一五年及二零一六年十二月三十一日的其他借款分別為人民幣5,300,000元(相等於約6,324,000港元)及人民幣5,300,000元(相等於約5,916,000港元)以人民幣計值外，所有借款均以港幣計值。
- (c) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日 貴集團的其他借款包括來自一名關連人士的貸款如下：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
貸款1—人民幣500,000元.....	597	558	—
貸款2—人民幣500,000元.....	597	558	—
	1,194	1,116	—
減：分類為非流動負債的其他借款....	(1,194)	(558)	—
	—	558	—

貸款1及貸款2的貸方為貴集團的一名高級管理人員，彼亦為貴集團行政總裁兼執行董事黃永熾先生的胞妹。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，貸款1及貸款2的本金額並無變動。

貸款1為無抵押貸款，按年利率6%計息及應於二零一八年十一月七日償還。

貸款2為無抵押貸款，按年利率24%計息及應於二零一七年五月十九日償還。

附錄一

會計師報告

不計及任何按要求償還條款的影響及根據銀行及其他貸款的期限，就貴集團的計息銀行及其他借款應償還的金額分析如下：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
分析如下：			
應償還銀行貸款及透支：			
一年內.....	33,096	21,065	17,995
第二年.....	8,870	6,783	6,836
第三至第五年(包括首尾兩年)....	15,158	9,121	6,749
五年以上.....	18,189	17,422	16,952
	<u>75,313</u>	<u>54,391</u>	<u>48,532</u>
應償還其他借款：			
一年內.....	5,130	5,358	—
第二年.....	597	558	—
第三至第五年(包括首尾兩年)....	597	—	—
	<u>6,324</u>	<u>5,916</u>	<u>—</u>
	<u>81,637</u>	<u>60,307</u>	<u>48,532</u>

25. 融資租賃負債

貴集團出租若干汽車。該等租賃均分類為融資租賃，且於截至二零一六年十二月三十一日止年度已屆滿。

於二零一五年十二月三十一日，融資租賃項下未來最低租金總額及其現值如下：

	最低租賃	最低租賃
	付款	付款的現值
	二零一五年	二零一五年
	千港元	千港元
應付款項：		
一年內.....	231	227
最低融資租賃付款總額.....	231	<u>227</u>
未來融資費用(附註8).....	(4)	
應付融資租賃淨額總額.....	227	
分類為流動負債的部分.....	(227)	
非流動部分.....	<u>—</u>	

26. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於往績記錄期間的變動如下：

遞延稅項資產

	減速稅項折舊	其他	總計
	千港元	千港元	千港元
於二零一五年一月一日	2,926	71	2,997
年內計入損益的遞延稅項	<u>254</u>	<u>109</u>	<u>363</u>
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	3,180	180	3,360
年內計入損益／(從損益扣除)的 遞延稅項	<u>366</u>	<u>(134)</u>	<u>232</u>
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日	3,546	46	3,592
期內計入損益／(從損益扣除)的 遞延稅項	<u>268</u>	<u>(9)</u>	<u>259</u>
於二零一七年五月三十一日	<u><u>3,814</u></u>	<u><u>37</u></u>	<u><u>3,851</u></u>

遞延稅項負債

	加速稅項折舊
	千港元
於二零一五年一月一日	32
年內從損益扣除的遞延稅項	<u>176</u>
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日	208
年內從損益扣除的遞延稅項	<u>124</u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年一月一日	332
期內計入損益的遞延稅項	<u>(292)</u>
於二零一七年五月三十一日	<u><u>40</u></u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，貴集團於香港產生的未確認稅項虧損分別約為410,000港元、7,753,000港元及12,132,000港元，可無限期用作抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，貴集團於中國內地產生的未確認稅項虧損分別約為20,570,000港元、19,402,000港元及19,122,000港元，可於五年內用作抵銷未來應課稅溢利。由於董事認為遞延稅項資產來自若干時間內持續錄得虧損及應課稅溢利不大可能用作抵銷可供動用稅項虧損的附屬公司，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

27. 已發行股本

貴公司於二零一六年八月八日註冊成立，初始法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。於註冊成立日期，貴公司已配發及發行1股面值0.01港元的普通股。

於二零一五年十二月三十一日並無法定及已發行資本，因彼時貴公司尚未註冊成立。

28. 儲備

貴集團於往績記錄期間的儲備及變動數額於合併權益變動表呈列。

(a) 資本儲備

資本儲備指(i) 貴公司一間附屬公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度向若干[編纂]投資者發行及配發股份時收到的股份所得款項，該款項包括附註30(c)所述[編纂]投資者就注資業務所作出的代價；及(ii)於二零一七年二月二十八日，貴集團收購非控股權益後轉讓非控股權益產生之供款。

(b) 匯率波動儲備

匯率波動儲備包括換算海外業務的財務報表所產生的所有相關匯兌差額。

29. 業務合併

於二零一六年六月三十日，貴集團與唐宮(中國)控股有限公司的附屬公司(「賣方」)訂立買賣協議，以收購(i)位於香港灣仔的兩間中國酒家(「香港酒家」)的若干設備、傢俬及餐具及租賃按金及(ii)賣方的前附屬公司唐宮壹號餐飲(澳門)一人有限公司(於澳門經營一間中國酒家)(「澳門酒家」)的100%股權。交易代價為15,000,000港元，該代價乃以發行及配發佔龍皇控股有限公司(貴公司的附屬公司)經擴大已發行股本15%的股份的方式結付。龍皇控股有限公司經擴大已發行股本的15%的公平值乃經參考龍皇控股有限公司於接近交易日期的近期股份配發交易釐定。

可識別資產及負債於收購日期的公平值如下：

		於收購時 確認的公平值
	附註	千港元
物業、廠房及設備.....	14	12,794
存貨.....		1,381
租賃按金.....		3,174
其他應付款項及應計費用.....		(1,364)
按公平值收購的可識別資產淨值總額.....		15,985
議價購買收益.....	7	(985)
以發行及配發股份的方式支付.....		<u>15,000</u>

貴集團收購產生交易成本93,000港元。該等交易成本已支付並於截至二零一六年十二月三十一日止年度於損益內計入其他經營開支。

自收購以來，香港分店及澳門分店為貴集團截至二零一六年十二月三十一日止年度貢獻收益共計40,759,000港元及產生虧損共計1,515,000港元。

倘合併於截至二零一六年十二月三十一日止年度初期發生，則貴集團年內的收益及虧損將分別為433,483,000港元及2,756,000港元。

議價購買收益為反映 貴集團所獲得的可識別資產及負債之公平值之貼現之代價。賣方(貴集團[編纂]之其中一名投資者)決定按折扣價與 貴集團訂立買賣協議，作為支持 貴集團業務發展的一種方式。

30. 現金流量表附註

主要非現金交易

- (a) 截至二零一六年十二月三十一日止年度， 貴集團現時旗下一間附屬公司向該附屬公司董事及當時股東黃永熾先生分派中期股息27,293,000港元(附註12)。中期股息已透過應收 貴集團董事款項結付。
- (b) 於截至二零一六年十二月三十一日止年度，應收翔威有限公司13,495,000港元之款項及應收龍皇餐飲管理(上海)有限公司4,139,000港元之款項(之前計入應收關連公司款項)及給予龍皇餐飲管理(上海)有限公司之3,420,000港元貸款(之前計入應付關連公司貸款)轉撥為 貴集團應收一名董事(黃永熾先生)款項。
- (c) 於二零一六年六月三十日， 貴集團與唐宮(中國)控股有限公司的兩間附屬公司(「賣方」)訂立買賣協議，以收購(i)香港酒家的若干設備、傢俬及餐具及租賃按金及(ii)賣方的前附屬公司唐宮壹號餐飲(澳門)一人有限公司(經營澳門酒家)的100%股權。交易代價為15,000,000港元，該代價乃以發行及配發佔龍皇控股有限公司(貴公司的附屬公司)經擴大已發行股本15%的股份的方式結付。
- (d) 截至二零一七年五月三十一日止五個月，與第三方之其他借款為4,800,000港元，以往計入計息其他借款已轉讓並扣除 貴集團應收董事黃永熾先生之款項。

附錄一

會計師報告

融資活動變動對銷

二零一五年十二月三十一日

	二零一五年		於二零一五年
	一月一日	現金流入／(流出)	十二月三十一日
	千港元	千港元	千港元
計息銀行及其他借款	85,622	(3,985) ¹	81,637
融資租賃項下負債.....	447	(220)	227
應收董事結餘淨額.....	(27,052)	4,117	(22,935)

1 於年內銀行透支增加630,000港元。

二零一六年十二月三十一日

	二零一六年		非現金變動		於二零一五年
	一月一日	現金流出	應付董事股息	與關聯公司 轉讓結餘	十二月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
計息銀行及其他借款	81,637	(21,330) ¹	—	—	60,307
融資租賃項下負債.....	227	(227)	—	—	—
應收董事結餘，淨額.....	(22,935)	(10,900)	27,293	(21,054)	(27,596)

1 於年內銀行透支減少623,000港元。

附錄一

會計師報告

二零一六年五月三十一日(未經審核)

	二零一六年		應付	於二零一六年
	一月一日	現金流出	董事股息	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
計息銀行及其他借款	81,637	(8,961) ¹	—	72,676
融資租賃項下負債	227	(97)	—	130
應收董事結餘，淨額	(22,935)	(3,810)	27,293	548

1 包括年內銀行透支減少132,000港元。

二零一七年五月三十一日

	二零一七年	現金	其他借款	二零一七年
	一月一日	流入／(流出)	非現金轉讓	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
計息銀行及其他借款	60,307	(6,975) ¹	(4,800)	48,532
應收董事結餘，淨額.....	(27,597)	18,246	4,800	(4,550)

1 於年內銀行透支減少3,000港元。

31. 經營租賃安排

作為承租人

貴集團根據經營租賃安排租用其酒家、員工宿舍及辦公物業。經協商後的酒家租約的年期介於三至十一年之間，而經協商後的員工宿舍及辦公物業租約的年期介於一至三年之間。

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及二零一七年五月三十一日，貴集團根據不可撤銷經營租賃於下列到期日的未來最低租賃款項總額如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	五月三十一日
	千港元	千港元	千港元
一年內.....	43,313	48,048	52,687
第二至第五年(包括首尾兩年).....	89,582	113,721	120,056
五年後.....	48,752	29,921	22,167
	<u>181,647</u>	<u>191,690</u>	<u>194,910</u>

若干酒家的運營租賃租金基於彼等固定租金及或然租金的較高者。董事認為，由於彼等酒家的未來銷售不能準確估計，相關資金承擔尚未於經營租賃安排入賬。

32. 關連方交易

- (a) 除過往財務資料其他部分詳載的交易外，貴集團於往績記錄期間曾與關連方進行下列交易：

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
		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
自關連公司採購.....	(i)	2,319	1,389	289	—
向一間關連公司出售.....	(ii)	—	2	—	—
自關連公司收取的利息收入...	(iii)	166	205	85	—
向高級管理人員支付的					
利息開支.....	(iv)	<u>66</u>	<u>175</u>	<u>85</u>	<u>28</u>

有關交易乃按有關各方互相協定的條款及條件進行。董事認為，該等關連方交易均於貴集團的日常業務過程中進行。

附註：

- (i) 自關連公司(天溢有限公司(截至二零一七年五月三十一日止五個月：無；截至二零一六年五月三十一日止五個月(未經審核)：289,000港元；截至二零一六年十二月三十一日止年度：1,389,000港元；截至二零一五年十二月三十一日止年度：1,216,000港元)；Dragon King Pty. Ltd.(截至二零一七年五月三十一日止五個月：無；截至二零一六年五月三十一日止五個月(未經審核)：無；截至二零一六年十二月三十一日止年度：無；截至二零一五年十二月三十一日止年度：1,103,000港元)採購乃按各方互相協定的價格進行。 貴集團董事或高級管理層黃永熾先生、李靜濃女士及吳翼傑先生均為關連公司的實益擁有人。
- (ii) 向關連公司(天溢有限公司)出售乃按各方互相協定的價格進行。黃永熾先生及吳翼傑先生(分別為 貴集團營運總監及高級管理層)均為關連公司的實益擁有人。
- (iii) 自關連公司(龍皇餐飲管理(上海)有限公司)收取的利息收入乃就給予關連公司的貸款按每年5.76%的利率收取。給予關連公司的貸款詳情於過往財務資料附註18披露。
- (iv) 向一名高級管理人員(彼亦為 貴集團行政總裁兼執行董事黃永熾先生的胞妹)支付的利息開支乃就來自該名高級管理人員的貸款分別按每年6%及24%的利率支付。來自該名高級管理人員的貸款詳情於過往財務資料附註24披露。

(b) 與關連公司及董事的未清償結餘

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日， 貴集團與關連公司及董事的結餘及自關連之貸款詳情分別於過往財務資料附註18、19及24披露。

(c) 貴集團主要管理人員的酬金

於往績記錄期間各報告期間 貴集團主要管理人員的酬金指過往財務資料附註9所披露的董事酬金。

33. 按類別劃分的金融工具

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，貴集團的各類別金融工具的賬面值如下：

金融資產

貴集團

	貸款及應收款項		
	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
應收貿易款項.....	1,108	5,076	4,660
計入預付款項、按金及其他應收 款項的金融資產.....	43,311	46,166	45,582
給予一間關連公司的貸款.....	3,420	—	—
應收關連公司款項.....	19,057	332	383
應收董事款項.....	25,124	29,393	6,347
現金及現金等價物.....	5,985	15,497	25,541
	<u>98,005</u>	<u>96,464</u>	<u>82,513</u>

於二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，貴集團概無金融資產。

附錄一

會計師報告

金融負債

貴集團

於二零一五年十二月三十一日

	按攤銷成本	按公平值透過	總計
	列賬的金融負債	損益列賬的	
	金融負債	金融負債	
	千港元	千港元	千港元
應付貿易款項.....	30,209	—	30,209
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債.....	23,989	—	23,989
衍生金融工具.....	—	472	472
應付關連公司款項.....	2,343	—	2,343
應付董事款項.....	2,189	—	2,189
計息銀行及其他借款.....	81,637	—	81,637
融資租賃承擔.....	227	—	227
	<u>140,594</u>	<u>472</u>	<u>141,066</u>

於二零一六年十二月三十一日

	按攤銷成本列賬的金融負債	
	貴集團	貴公司
	千港元	千港元
應付貿易款項.....	40,818	—
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	16,828	—
應付關連公司款項.....	283	—
應付董事款項.....	1,797	—
計息銀行及其他借款.....	60,307	—
應付附屬公司款項.....	—	7,142
	<u>120,033</u>	<u>7,142</u>

附錄一

會計師報告

於二零一七年五月三十一日

	按攤銷成本列賬的金融負債	
	貴集團	貴公司
	千港元	千港元
應付貿易款項.....	37,862	—
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	17,152	3,035
應付董事款項.....	1,797	—
計息銀行及其他借款.....	48,532	—
應付附屬公司款項.....	—	11,266
	<u>105,343</u>	<u>14,301</u>

34. 公平值及金融工具的公平值層級

管理層已評估現金及現金等價物、應收貿易款項、應付貿易款項、計息銀行及其他借款、按金及其他應收款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、與關連公司及董事的結餘的公平值，認為與其賬面值相若，此乃主要由於該等工具的到期期限較短。

非即期按金及其他計息借款的公平值乃根據預期未來現金流量按具類似年期、信貸風險及剩餘償還期的金融工具的現行利率折讓計算，經評估與其賬面值相若。

貴集團財務部負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務部直接向董事匯報。於各報告日期，財務部分析金融工具的價值變動，並釐定估值中應用的主要輸入數據。估值由董事審核及批准。

金融資產及負債的公平值以該工具於自願交易方(而非強迫或清盤銷售)當前交易下的可交易金額入賬。

公平值層級

下表列示 貴集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的負債：

	使用重大不可觀察輸入數據 所作的公平值計量(第二層級)		
	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
衍生金融工具	<u>472</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

貴集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日並無任何按公平值計量的金融資產。

於往績記錄期間，貴集團金融負債並無第二層級的公平值計量轉入或轉出。

35. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物以及計息銀行借款及其他借款。該等金融工具的主要目的乃為 貴集團營運籌集資金。貴集團擁有多項其他金融資產及負債，例如直接從 貴集團經營業務產生的應收貿易款項、按金及其他應收款項、與關連公司及董事的結餘、應付貿易款項及其他應付款項。

貴集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險。經董事會審核及同意用於管理各種風險的政策概述於下文。

外幣風險

貴集團承受交易性貨幣風險。該等風險源自營運單位以單位功能貨幣以外的貨幣進行買賣。

附錄一

會計師報告

下表說明於報告期末在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團的除稅前溢利(因貨幣資產及負債的公平值變動)及貴集團的權益對港元匯率合理可能變動的敏感性。

	匯率 增加/(減少)	除稅前溢利 增加/(減少)	權益* 增加/(減少)
	%	千港元	千港元
於二零一五年十二月三十一日			
若人民幣兌港元貶值	5	522	—
若人民幣兌港元增值	(5)	(522)	—
於二零一六年十二月三十一日			
若人民幣兌港元貶值	5	402	—
若人民幣兌港元增值	(5)	(402)	—
於二零一七年五月三十一日			
若人民幣兌港元貶值	5	413	—
若人民幣兌港元增值	(5)	(413)	—

* 不包括保留溢利

利率風險

貴集團面臨市場利息變動風險主要與貴集團短期及長期債務及浮動利率有關。貴集團之政策將通過使用可變利率債務管理其利息成本，並定期由高級管理層審閱。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，倘借款利率上升50個基點(由管理層認為合理及可能)，而其他所有變量不變，由於計息銀行借款利息開支較高，該等年度除稅前溢利分別會降低約370,000港元及272,000港元。

於二零一七年五月三十一日，倘借款利率上升50個基點(由管理層認為合理及可能)，而其他所有變量不變，由於計息銀行借款利息開支較高，期內除稅前虧損會上升243,000港元。

信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策為只考慮為良好基礎的客戶開立賒銷賬戶，及實行嚴格的信貸審核程序。此外，貴集團持續地監察應收款項結餘，因此貴集團並無重大壞賬風險。

貴集團其他金融資產(包括現金及現金等價物、應收貿易款項、按金及其他應收款項以及與關連公司及董事的結餘)的信貸風險乃因交易對手違約而產生，最高風險相等於該等工具的賬面值。

由於貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易，故並無要求提供抵押品。貴集團並無重大信貸集中風險。貴集團應收貿易款項所面臨的信貸風險的進一步定量數據，已於財務報表附註16披露。

流動資金風險

貴集團利用經常性流動資金規劃工具監察資金短缺風險。有關工具考慮其金融工具及金融資產的到期日，及營運所得的預測現金流量。貴集團的目標為透過運用銀行貸款及營運所得資金，使資金在持續性與靈活性之間取得平衡。

附錄一

會計師報告

貴集團於各往績記錄期間末根據合約未折現付款的金融負債的到期情況如下：

	按要求或			
	於一年內	一至兩年	兩年以上	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一五年十二月三十一日				
應付貿易款項	30,209	—	—	30,209
計入其他應付款項及				
應計費用的金融負債	21,248	525	2,216	23,989
衍生金融工具	472	—	—	472
應付關連公司款項	2,343	—	—	2,343
應付董事款項	2,189	—	—	2,189
計息銀行及其他借款	81,143	686	628	82,457
融資租賃承擔	231	—	—	231
	<u>137,835</u>	<u>1,211</u>	<u>2,844</u>	<u>141,890</u>
於二零一六年十二月三十一日				
應付貿易款項	40,818	—	—	40,818
計入其他應付款項及				
應計費用的金融負債	13,314	988	2,526	16,828
應付關連公司款項	283	—	—	283
應付董事款項	1,797	—	—	1,797
計息銀行及其他借款	60,320	587	—	60,907
	<u>116,532</u>	<u>1,575</u>	<u>2,526</u>	<u>120,633</u>

附錄一

會計師報告

	按 要求或			總計
	於一年內	一至兩年	兩年以上	
	千港元	千港元	千港元	千港元
	按 要求或			
	於一年內	一至兩年	兩年以上	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一七年五月三十一日				
應付貿易款項	37,862	—	—	37,862
計入其他應付款項及				
應計費用的金融負債	13,638	988	2,526	17,152
應付董事款項	1,797	—	—	1,797
計息銀行借款	48,532	—	—	48,532
	<u>101,829</u>	<u>988</u>	<u>2,526</u>	<u>105,343</u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年五月三十一日，貴集團分別為42,217,000港元、33,326,000港元及30,537,000港元的按要求償還條款定期貸款根據該貸款的條款須於一年內償還。貸款協議包含按要求償還條款，該條款賦予銀行於任何時間無條件催繳貸款的權利，因此，就上述到期情況而言，有關款項總額分類為「按要求」。

儘管上述條款，董事並不認為該等銀行貸款將於十二個月內被悉數催繳還款，及彼等認為該等借款將根據貸款協議所載到期日還款。有關估值經考慮以下事項作出：(i) 貴集團於批准財務報表日期的財務狀況；(ii) 貴集團遵守貸款合約的情況；(iii) 不存在違約事件；及(iv) 貴集團及時作出提前還款安排。根據貸款條款，於二零一六年十二月三十一日，一年內之合約未貼現付款為28,679,000港元(二零一五年：41,615,000港元)、第二年之合約未貼現付款為8,500,000港元(二零一五年：10,813,000港元)及兩年以上之合約未貼現付款為34,450,000港元(二零一五年：42,367,000港元)。

於二零一五年十二月三十一日，根據貸款條款，合同未折現付款一年內為41,615,000港元，第二年為10,813,000港元，兩年以上為42,367,000港元。

於二零一六年十二月三十一日，根據貸款條款，合同未折現付款一年內為28,679,000港元，第二年為8,500,000港元，兩年以上為34,450,000港元。

於二零一七年五月三十一日，根據貸款條款，合同未折現付款一年內為19,499,000港元，第二年為7,853,000港元，兩年以上為30,742,000港元。

附錄一

會計師報告

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障貴集團的持續經營能力，從而繼續為股東提供回報，並維持最佳的資本結構以減低資本成本。

貴集團根據經濟狀況的變動管理其資本架構並對其作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團可能調整向股東派付的股息，並向股東退還資本。於往績記錄期間內概無對資本管理的目標、政策或程序作出變更。

貴集團使用資產負債比率(債務淨額除以資本加債務淨額)監察資本。債務淨額包括計息銀行及其他借款、應付董事款項、應付關連公司款項、應付貿易款項、其他應付款項及融資租賃項下應計費用以及衍生金融工具，減現金及現金等價物。資本指貴公司擁有人應佔權益。於各往績記錄期間末的資產負債比率如下：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
應付貿易款項.....	30,209	40,818	37,862
其他應付款項及應計費用.....	37,652	33,680	32,611
衍生金融工具.....	472	—	—
應付關連公司款項.....	2,343	283	—
應付董事款項.....	2,189	1,797	1,797
計息銀行及其他借款.....	81,637	60,307	48,532
融資租賃承擔.....	227	—	—
減：現金及現金等價物.....	(5,985)	(15,497)	(25,541)
債務淨額.....	148,744	121,388	95,261
擁有人應佔權益.....	49,009	64,981	59,073
資本及債務淨額.....	<u>197,753</u>	<u>186,369</u>	<u>154,334</u>
資產負債比率.....	<u>75%</u>	<u>65%</u>	<u>62%</u>

36. 其後財務報表

[貴集團或其任何附屬公司概無就二零一七年五月三十一日後的任何期間編製經審核財務報表。]