

以下為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的報告全文(載於第I-1至I-39頁)，乃為載入本文件而編製。

**Deloitte.**

**德勤**

就歷史財務資料致名仕快相集團控股有限公司董事及南華融資有限公司的會計師報告

## 緒言

吾等就第I-4至I-39頁所載的名仕快相集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括於 貴集團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八月三十一日的綜合財務狀況表、 貴公司於二零一七年八月三十一日的財務狀況表以及 貴集團截至二零一六年十二月三十一日止兩個年度各年及截至二零一七年八月三十一日止八個月(「有關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-39頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，以供載入 貴公司日期為〔●〕有關 貴公司的股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)首次[編纂]的文件(「文件」)而編製。

## 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所載編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並落實 貴公司董事認為必需的內部監控，以確保於編製歷史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

吾等的責任為就該等歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報有關意見。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「投資通函內就歷史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，以就歷史財務資料有無重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等的工作涉及實程序以獲取與歷史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，包括評估歷史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歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製並作出真實公平反映的歷史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 貴公司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，以及評估歷史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，歷史財務資料真實而公平地反映 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八月三十一日的財務狀況、 貴公司於二零一七年八月三十一日的財務狀況以及根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製的 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

## 追加期間可比較財務資料之審閱

吾等已審閱 貴集團追加期間可比較財務資料，該等財務資料包括截至二零一六年八月三十一日止八個月之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間可比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載之編製及呈列基準編製及呈列追加期間可比較財務資料。吾等之責任是根據吾等之審閱對追加期間可比較財務資料達致結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱應聘服務準則第2410號「實體之獨立核數師對中期財務資料之審閱」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務與會計事務之人員作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據香港核數準則進行之審核為少，因此無法保證吾等能夠獲得審核中可能識別之所有重大事宜。因此，吾等並無發表審核意見。根據吾等之審閱，並無事宜致使吾等相信就會計師報告而言，追加期間可比較財務資料在各重大方面並非根據歷史財務資料附註1所載之編製及呈列基準編製。

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**

編製歷史財務資料時，概無就第I-[4]頁所界定相關財務報表作出調整。

**股息**

吾等提述歷史財務資料附註11，當中包括 貴公司的附屬公司宣派股息的資料及列明 貴公司於有關期間概無宣派任何股息。

〔德勤•關黃陳方會計師行〕

執業會計師

香港

〔日期〕

## 貴集團的歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文載列的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

貴集團基於歷史財務資料的有關期間的綜合財務報表乃根據符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）的會計政策編製及已由吾等根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以港元（「港元」）呈示，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

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止八個月	
		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	5	49,753	47,453	32,799	31,795
銷售成本		<u>(28,784)</u>	<u>(26,643)</u>	<u>(18,420)</u>	<u>(17,586)</u>
毛利		20,969	20,810	14,379	14,209
其他收入	6	5	7	4	5
其他收益及虧損淨額	6	171	(141)	(80)	54
行政開支		(9,471)	(9,585)	(6,321)	(6,010)
融資成本	8	(16)	(15)	(11)	(7)
[編纂]開支		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>[編纂]</u>
除稅前溢利(虧損)	9	11,658	11,076	7,971	(1,504)
所得稅開支	10	<u>(2,020)</u>	<u>(2,076)</u>	<u>(1,457)</u>	<u>(1,486)</u>
年/期內溢利(虧損)		9,638	9,000	6,514	(2,990)
年/期內其他 全面(支出)收益 不會重新分類至 損益的項目： 換算產生的匯兌差額		<u>(77)</u>	<u>(136)</u>	<u>(35)</u>	<u>206</u>
年/期內全面收益 (支出)總額		<u><u>9,561</u></u>	<u><u>8,864</u></u>	<u><u>6,479</u></u>	<u><u>(2,784)</u></u>
以下各方應佔年/期內 溢利(虧損)：					
貴公司擁有人		5,969	5,976	4,305	(4,643)
非控股權益		<u>3,669</u>	<u>3,024</u>	<u>2,209</u>	<u>1,653</u>
		<u><u>9,638</u></u>	<u><u>9,000</u></u>	<u><u>6,514</u></u>	<u><u>(2,990)</u></u>
以下各方應佔全面 收益(支出)總額：					
貴公司擁有人		5,932	5,911	4,288	(4,489)
非控股權益		<u>3,629</u>	<u>2,953</u>	<u>2,191</u>	<u>1,705</u>
		<u><u>9,561</u></u>	<u><u>8,864</u></u>	<u><u>6,479</u></u>	<u><u>(2,784)</u></u>
每股盈利(虧損)：					
— 基本(港仙)	12	<u><u>1.40</u></u>	<u><u>1.40</u></u>	<u><u>1.01</u></u>	<u><u>(0.99)</u></u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	貴集團			貴公司
		於十二月三十一日 二零一五年 千港元	於十二月三十一日 二零一六年 千港元	於 二零一七年 八月三十一日 千港元	於 二零一七年 八月三十一日 千港元
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	3,039	3,011	2,789	–
按金	15	1,267	1,366	3,414	–
於附屬公司的投資		–	–	–	14,173
		<u>4,306</u>	<u>4,377</u>	<u>6,203</u>	<u>14,173</u>
流動資產					
存貨		245	603	527	–
貿易應收款項	14	957	684	701	–
其他應收款項、 按金及預付款項	15	364	1,851	4,295	3,652
可收回稅項		53	–	–	–
應收關聯公司款項	16	128	129	–	–
應收一名董事款項	16	3,649	271	–	–
銀行結餘及現金	17	17,533	24,543	13,561	–
		<u>22,929</u>	<u>28,081</u>	<u>19,084</u>	<u>3,652</u>
流動負債					
貿易應付款項	18	27	9	24	–
其他應付款項及 應計費用	19	2,786	3,121	4,674	1,874
應付股息		–	–	10,800	–
應付一名董事款項	16	230	230	230	–
應付附屬公司款項	20	–	–	–	11,533
融資租賃承擔	21	207	214	218	–
應付稅項		916	1,105	2,168	–
		<u>4,166</u>	<u>4,679</u>	<u>18,114</u>	<u>13,407</u>
流動資產（負債）淨值		<u>18,763</u>	<u>23,402</u>	<u>970</u>	<u>(9,755)</u>
非流動負債					
遞延稅項負債	23	96	156	155	–
融資租賃承擔	21	397	183	37	–
		<u>493</u>	<u>339</u>	<u>192</u>	<u>–</u>
資產淨值		<u>22,576</u>	<u>27,440</u>	<u>6,981</u>	<u>4,418</u>
資本及儲備					
已發行股本	24	2,453	2,453	10	10
儲備		10,040	14,040	6,971	4,408
貴公司擁有人應佔權益		12,493	16,493	6,981	4,418
非控股權益		10,083	10,947	–	–
權益總額		<u>22,576</u>	<u>27,440</u>	<u>6,981</u>	<u>4,418</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔				總額 千港元	非控股 權益 千港元	總額 千港元
	已發行 股本 千港元	匯兌 儲備 千港元	累計 溢利(虧損) 千港元	其他儲備 千港元			
於二零一五年一月一日	2,453	71	6,102	-	8,626	8,339	16,965
年內溢利	-	-	5,969	-	5,969	3,669	9,638
年內其他全面支出	-	(37)	-	-	(37)	(40)	(77)
年內溢利及全面(支出) 收入總額	-	(37)	5,969	-	5,932	3,629	9,561
股息(附註11)	-	-	(2,065)	-	(2,065)	(1,885)	(3,950)
於二零一五年十二月三十一日	2,453	34	10,006	-	12,493	10,083	22,576
年內溢利	-	-	5,976	-	5,976	3,024	9,000
年內其他全面支出	-	(65)	-	-	(65)	(71)	(136)
年內溢利及其他全面 (支出)收入	-	(65)	5,976	-	5,911	2,953	8,864
股息(附註11)	-	-	(1,911)	-	(1,911)	(2,089)	(4,000)
於二零一六年十二月三十一日	2,453	(31)	14,071	-	16,493	10,947	27,440
期內(虧損)溢利	-	-	(4,643)	-	(4,643)	1,653	(2,990)
期內其他全面收入	-	154	-	-	154	52	206
期內溢利(虧損)及 其他全面收入(支出)	-	154	(4,643)	-	(4,489)	1,705	(2,784)
股息(附註11)	-	-	(11,079)	-	(11,079)	(6,596)	(17,675)
重組(附註)	(2,443)	-	-	8,499	6,056	(6,056)	-
於二零一七年八月三十一日	10	123	(1,651)	8,499	6,981	-	6,981
於二零一六年一月一日	2,453	34	10,006	-	12,493	10,083	22,576
期內溢利	-	-	4,305	-	4,305	2,209	6,514
期內其他全面開支	-	(17)	-	-	(17)	(18)	(35)
期內溢利及其他全面(開支) 收入	-	(17)	4,305	-	4,288	2,191	6,479
股息(附註11)	-	-	(1,911)	-	(1,911)	(2,089)	(4,000)
於二零一六年八月三十一日 (未經審核)	2,453	17	12,400	-	14,870	10,185	25,055

附註：於二零一七年七月六日重組完成後，合視、MV Asset、富慧、寶星及名仕國際已成為 貴公司的間接全資附屬公司。重組詳情載於附註1。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止八個月	
		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</b>					
除稅前溢利(虧損)		11,658	11,076	7,971	(1,504)
調整：					
物業、廠房及設備折舊		1,137	1,088	733	769
出售物業、廠房及設備的 (收益)虧損		(210)	21	21	-
融資成本		16	15	11	7
營運資金變動前的經營 現金流量		12,601	12,200	8,736	(728)
存貨減少(增加)		15	(358)	110	76
貿易應收款項(增加)減少		(95)	273	194	(17)
其他應收款項、按金及 預付款項減少(增加)		1,616	(1,602)	(1,639)	(2,575)
貿易應付款項(減少)增加		(73)	(13)	(27)	13
其他應付款項及 應計費用增加		876	902	2,464	1,510
經營所得(所用)的現金 已付所得稅		14,940 (2,170)	11,402 (1,770)	9,838 (490)	(1,721) (427)
<b>經營活動所得(所用)現金淨額</b>		<b>12,770</b>	<b>9,632</b>	<b>9,348</b>	<b>(2,148)</b>
<b>投資活動</b>					
購置物業、廠房及 設備已付按金		-	-	-	(1,816)
購置物業、廠房及設備 出售物業、廠房及 設備所得款項		(2,547)	(1,182)	(1,166)	(466)
應收一間關聯公司 款項減少(增加)		210	-	-	-
一名董事還款		2	(1)	(3)	129
		12	2,848	2,485	271
<b>投資活動(所用)所得 現金淨額</b>		<b>(2,323)</b>	<b>1,665</b>	<b>1,316</b>	<b>(1,882)</b>
<b>融資活動</b>					
償還融資租賃承擔	22	(318)	(207)	(137)	(142)
償還一名董事的墊款	22	(550)	-	-	-
已付股息	22	(6,896)	(4,000)	(4,000)	(6,875)
已付利息	22	(16)	(15)	(11)	(7)
<b>融資活動所用現金淨額</b>		<b>(7,780)</b>	<b>(4,222)</b>	<b>(4,148)</b>	<b>(7,024)</b>
現金及現金等價物的增加 (減少)淨額		2,667	7,075	6,516	(11,054)
年/期初的現金及 現金等價物		14,884	17,533	17,533	24,543
匯率變動之影響		(18)	(65)	(19)	72
年/期末的現金及 現金等價物		17,533	24,543	24,030	13,561
按銀行結餘及現金列示		<u>17,533</u>	<u>24,543</u>	<u>24,030</u>	<u>13,561</u>



## 歷史財務資料附註

### 1. 一般資料、集團重組及歷史財務資料編製及呈列基準

貴公司於二零一七年一月二十六日根據開曼群島公司法第22章（一九六一年法例3，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處及主要營業地點披露於本文件「公司資料」一段。

於籌備 貴公司股份於聯交所創業板[編纂]（「[編纂]」）過程中，貴集團旗下公司進行一系列重組（誠如下文所述）（「重組」）。於重組完成前，貴集團現旗下公司由陳永濟先生（「陳先生」）、陳天奇先生（「陳天奇先生」）及歐陽映荷女士（「歐陽映荷女士」）（統稱為「控股股東」）最終控制。陳天奇先生為陳先生及歐陽映荷女士的兒子。各控股股東已於其書面協議重申，彼等一直一致行動，達成及／或執行 貴集團附屬公司的一切決定，包括但不限於財務、管理及營運事宜。

- (i) Causeway Treasure於二零一七年五月二十四日在英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立為有限公司。於註冊成立時，Causeway Treasure獲授權發行50,000股零面值單一類別普通股。同日，4,725股股份、4,725股股份及550股股份已分別配發及發行予陳先生、陳天奇先生及歐陽映荷女士，並入賬列為繳足股款。
- (ii) 於其註冊成立時，貴公司的法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。於註冊成立後，一股股份按面值以現金發行及配發予初始認購人，隨後轉讓至陳天奇先生。
- (iii) Max Sight (BVI) Limited（「Max Sight (BVI)」）於二零一七年一月二十七日在英屬處女群島註冊成立為有限公司。於其註冊成立時，Max Sight (BVI)獲授權發行50,000股零面值單一類別普通股。同日，一股股份配發及發行予 貴公司，並入賬列為繳足股款。Max Sight (BVI)成為 貴公司的全資附屬公司。
- (iv) Treasure Star (China) Holding Limited（「Treasure Star (China)」）於二零一七年一月二十七日在英屬處女群島註冊成立為有限公司。於其註冊成立時，Treasure Star (China)獲授權發行50,000股零面值單一類別普通股。同日，一股股份配發及發行予 貴公司，並入賬列為繳足股款。Treasure Star (China)成為 貴公司的全資附屬公司。
- (v) 於二零一七年七月六日，Max Sight (BVI)透過分別向Causeway Treasure、張先生及Photo-Me發行及配發262,665股、104,044股及183,286股 貴公司股份（入賬列為繳足股款），自陳先生、陳天奇先生及歐陽映荷女士（作為聯合股東）、張淦庭先生（「張先生」）及Photo-Me International Plc.（「Photo-Me」）收購合視有限公司（「合視」）的全部已發行股本。  
完成此步驟後，Max Sight (BVI)透過合視間接全資擁有廣州富美快相有限公司（「廣州富美」）。
- (vi) 於二零一七年七月六日，Max Sight (BVI)透過向Causeway Treasure發行及配發2股 貴公司股份（入賬列為繳足股款），自陳先生及名仕控股有限公司（「名仕控股」）收購MV Asset Management Limited（「MV Asset」）的全部已發行股本。
- (vii) 於二零一七年七月六日，Max Sight (BVI)透過分別向張先生、Causeway Treasure及Photo-Me發行及配發1股、1股及1股 貴公司股份（入賬列為繳足股款），自Max Sight Holdings Limited、Photo-Me及天星置業有限公司（「天星」，一間由陳天奇先生及歐陽映荷女士分別持有50%的公司）收購富慧國際有限公司（「富慧」）的全部已發行股本。

- (viii) 於二零一七年七月六日，Treasure Star (China)透過向Causeway Treasure發行及配發449,997股 貴公司股份（入賬列為繳足股款），自陳天奇先生收購寶星（中國）有限公司（「寶星」）的全部已發行股本。
- (ix) 於二零一七年七月六日，Treasure Star (China)透過向Causeway Treasure發行及配發2股 貴公司股份（入賬列為繳足股款），自陳天奇先生及Kwide Foong Limited（一間由陳天奇先生間接全資擁有的公司）收購名仕國際的全部已發行股本。

於上述步驟完成後，Causeway Treasure、Photo-Me及張先生分別持有 貴公司71.27%、18.33%及10.40%之股權。

根據上文詳述的重組， 貴公司於二零一七年七月六日成為 貴集團現旗下公司的控股公司。由於 貴公司及其附屬公司於截至二零一六年十二月三十一日止兩個年度及截至二零一七年八月三十一日止八個月（「有關期間」）或自彼等各自註冊成立日期（以較短期間為準）及重組前後一直受控股股東共同控制，因此，經過重組組成的 貴集團被視為存續實體。

因此，歷史財務資料乃根據符合香港會計師公會頒佈的會計指引第5號「共同控制合併的合併會計法」的合併會計原則編製。

有關期間的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表已編製，以呈列 貴集團旗下公司的業績及現金流，猶如完成重組後的集團架構於整個有關期間或彼等各自註冊成立日期以來（以較短期間為準）一直存在。 貴集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況表已編製，以呈列 貴集團現時旗下各公司的資產及負債，猶如現時集團架構於該等日期（計及各自註冊成立日期，如適用）一直存在。

非控股權益包括張先生於合視、富慧及MV Asset的權益及Photo-Me於合視及富慧的權益。

歷史財務資料以港元呈列，港元亦為 貴公司的功能貨幣。

由於 貴公司於並無法定審核要求的司法權區註冊成立，故其自註冊成立日期以來並未編製法定財務報表。

## 2. 應用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

就編製及呈列有關期間的歷史財務資料而言， 貴集團於整個有關期間內一直貫徹採納香港會計師公會所頒佈於二零一七年一月一日開始的 貴集團財政年度生效的香港財務報告準則。

於本報告日期，香港會計師公會已頒佈以下新訂及經修訂惟尚未生效的香港財務報告準則。 貴集團並無提前採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約收益及相關修訂 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號（修訂本）	以股份為基礎之支付交易的分類及計量 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第4號（修訂本）	與香港財務報告準則第4號保險合約一併應用的香港財務報告準則第9號金融工具 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（修訂本）	投資者及其聯營或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港會計準則第40號（修訂本）	轉讓投資物業 <sup>1</sup>
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進，除香港財務報告準則第12號（修訂本）外 <sup>1</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋22	外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋23	所得稅之不確定性之處理 <sup>2</sup>

- 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 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

#### 香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收益

香港財務報告準則第15號已頒佈，其制定一項單一全面模式供實體用作將自客戶合約所產生的收益入賬。香港財務報告準則第15號生效後，將取代現有的收益確認指引，包括香港會計準則第18號「收益」、香港會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋。

香港財務報告準則第15號的核心原則為實體確認向客戶轉讓承諾貨品或服務代表的收益金額，應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言，該準則引入五個確認收益的步驟：

- 第一步： 識別與客戶訂立的合約
- 第二步： 識別合約中的履約責任
- 第三步： 釐定交易價格
- 第四步： 將交易價格分配至合約中的履約責任
- 第五步： 實體達成履約責任時（或就此）確認收益

根據香港財務報告準則第15號，於（或隨著）實體完成履約責任，即與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時確認收益。香港財務報告準則第15號已加入更明確指引以處理特別情況。此外，香港財務報告準則第15號要求更詳盡的披露。

於二零一六年，香港會計師公會就識別履約責任、委託人與代理的代價及許可權應用指引的事宜對香港財務報告準則第15號作出澄清。

貴公司董事預期，日後應用香港財務報告準則第15號或會導致作出更多披露，然而，貴公司董事預期，應用香港財務報告準則第15號不會對在各報告期內確認的收益的時間及金額造成重大影響。

#### 香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。香港財務報告準則第16號於生效時將取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。

香港財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低值資產外，經營及融資租賃的差異自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租賃確認使用權利資產及相應負債的模式替代。

使用權資產初步按成本計量，其後按成本（有若干例外情況）減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。租賃負債初步按於租賃日期未付租賃付款的現值計量。其後，租賃負債就（其中包括）利息、租賃付款及租約修訂的影響作出調整。就現金流量分類而言，貴集團現時將經營租賃付款呈列為經營現金流量。根據香港財務報告準則第16號，有關租賃負債的租賃付款將分為本金及利息部分，並會呈列為融資現金流量。

根據香港會計準則第17號，貴集團已就貴集團為承租人的融資租賃安排確認一項資產及一項相關融資租賃負債。應用香港財務報告準則第16號可能導致該等資產分類之潛在變動，視乎貴集團是否分開呈列使用權資產或將於同一相同項目內呈列相應相關資產（如有）而定。

與承租人會計處理方法不同，香港財務報告準則第16號大致保留香港會計準則第17號的出租人會計處理方法的規定，及繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，香港財務報告準則第16號要求更詳盡的披露資料。

誠如附註25所載，貴集團於二零一七年八月三十一日就租賃物業的總經營租賃承擔為17,431,000港元。於採納香港財務報告準則第16號後，貴公司董事預期，為期超過十二個月的租賃物業的未來承擔將須於貴集團日後的財務報表中確認為使用權資產及租賃負債，且貴公司董事經對比現有會計政策後，預期採納香港財務報告準則第16號不會對貴集團的業績造成重大影響。

貴公司董事預期應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則，將不會對貴集團未來財務報表造成重大影響。

### 3. 主要會計政策

歷史財務資料乃根據歷史成本法及遵照下列與香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則一致的會計政策編製。此外，歷史財務資料包括聯交所創業板證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露事項。

歷史成本一般為基於為換取貨品及服務所付代價的公平值。

公平值乃於計量日期市場參與者在有序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付之價格，不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。倘市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債之特點，則貴集團於估計資產或負債之公平值時會考慮該等特點。此歷史財務資料中作計量及／或披露用途之公平值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號「以股份支付的款項」範圍的以股份支付的交易，屬於香港會計準則第17號「租賃」範圍內的租賃交易，以及與公平值有部分類似但並非公平值的計量（例如香港會計準則第2號「存貨」內的可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」的使用價值）除外。

此外，就財務申報而言，公平值計量根據公平值計量之輸入數據可觀察程度及公平值計量之輸入數據對其整體之重要性分類為第一、第二或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體可於計量日期取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據為就資產或負債而言可直接或間接觀察之輸入數據，惟第一級所載報價除外；及
- 第三級輸入數據為資產或負債之不可觀察輸入數據。

所採納之主要會計政策載列如下。

#### 綜合基準

歷史財務資料將貴公司與貴公司與其附屬公司所控制實體之財務資料綜合入賬。貴公司於以下情況獲得控制權：

- 可對被投資方行使權力；
- 因參與被投資方之業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力行使其權力影響其回報。

倘事實及情況反映上文所列三項控制因素其中一項或多項改變，則 貴集團會重估其是否仍然控制被投資方。

貴集團獲得附屬公司控制權時便開始將附屬公司綜合入賬，於喪失附屬公司控制權時則終止入賬。具體而言，年／期內所收購或出售附屬公司的收入及開支於 貴集團獲得控制權日期計入綜合損益及其他全面收益表，直至 貴集團不再控制該附屬公司為止。

損益及其他各項綜合收益均歸屬於 貴公司擁有人及非控制權益。附屬公司的綜合收益總額歸屬於 貴公司擁有人及非控制權益，不論非控制權益會否因此出現虧絀。

於必要時，會對附屬公司之財務報表作出調整，以使其會計政策與 貴集團的會計政策一致。

所有有關 貴集團成員公司之間的交易的集團內資產、負債、權益、收入、開支及現金流量會於綜合時全數對銷。

#### 涉及受共同控制實體業務合併的合併會計法

歷史財務資料包括共同控制合併發生的合併實體或業務的財務報表項目，猶如自該等合併實體或業務首次受控制方控制當日起已合併。

合併實體或業務的資產淨值乃按控制方的現有賬面值進行合併。在控制方持續擁有權益的條件下，共同控制合併時並無就商譽或於被收購公司的可識別資產、負債及或然負債的公平淨值的權益高出成本的部分確認任何金額。

綜合損益及其他全面收益表包括自最早呈列日期起或自該等合併實體或業務首次受共同控制日期起（以期限較短者為準）的業績。

#### 於附屬公司的投資

於附屬公司的投資乃按成本減任何已識別減值虧損計入 貴公司財務狀況表。

#### 收入確認

收入按已收或應收代價之公允值計量。收入已就估計客戶退貨及其他類似撥備作出扣減。

銷售貨物之收入於貨物送抵且物權轉移時確認，其時已達成以下條件：

- 貴集團將貨物擁有權的主要風險及回報轉嫁予買方；
- 貴集團對所售貨物不再擁有通常與擁有權相關的持續管理權，亦無實際控制權；
- 收入金額能可靠計量；
- 與交易相關的經濟利益可能流入 貴集團；及
- 交易已產生或將產生的成本能可靠計量。

當經濟利益可能將流向 貴集團，且該收入金額能可靠計量時則確認該金融資產的利息收入。利息收入按時間基準並參考未償還本金及按適用實際利率計算，該利率乃於金融資產的預期年內將估計未來現金收入準確貼現至該資產初步確認時的賬面淨值的利率。

## 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損（如有）列賬。

物業、廠房及設備項目的成本於其估計可使用年內以直線法撇銷以確認折舊。估計可使用年期及折舊方法於每個報告期末予以審閱，而估計變動之影響按預先計提之基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售時或當預期持續使用該資產不會於日後產生經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損按出售所得款項與資產賬面值之間的差額釐定，並於損益確認。

## 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。存貨成本採用先進先出法計算。可變現淨值代表存貨估計售價減所有估計完成成本及進行銷售所需成本。

## 資產減值虧損（金融資產除外）

於各報告期末，貴集團檢討其資產的賬面值，以釐定有否跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現任何有關跡象，則須估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損（如有）的程度。倘無法估計個別資產的可收回金額，則貴集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘可識別合理及一致的分配基準，則企業資產亦會分配至個別現金產生單位，或分配至可按合理及一致分配基準識別的最小組別現金產生單位。

可收回金額指公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。評估使用價值時，採用除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值，該貼現率反映目前貨幣時間值的市場評估及與未經調整未來現金流量估計的資產有關之特定風險。

倘若估計資產（或現金產生單位）的可收回金額低於其賬面值，則資產（或現金產生單位）賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認。分配減值虧損時，減值虧損首先會分配以減低任何商譽（如適用）的賬面值，其後基於單位中各項資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產的賬面值不得減少至低於公平值減出售成本（倘可計量）、使用價值（倘可釐定）及零（以最高者為準）。分配至資產的減值虧損數額按單位的其他資產比例分配。

當減值虧損隨後撥回，資產（或現金產生單位）的賬面值會調升至其經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不會超過資產（或現金產生單位）於以往年度倘無確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

## 租賃

凡租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃，均列為融資租賃。所有其他租賃則列為經營租賃。

## 貴集團作為承租人

根據融資租賃持有的資產初始於租賃開始時按其公平值或最低租賃付款現值的較低者確認為貴集團資產。出租人的相應負債於綜合財務狀況表入賬列作融資租賃責任。

租賃付款按比例分攤為融資開支及扣減租賃承擔，從而使負債餘額的利率固定。融資開支即時於損益確認，除非該等開支為合資格資產直接應佔者，在該情況下，該等開支根據 貴集團就成本的一般政策（見下文會計政策）撥充資本。或然租金於產生的期間確認為開支。

經營租賃付款於租賃期間以直線法確認為開支。

倘收取租賃獎勵以訂立經營租賃，則有關獎勵確認為負債。獎勵的總利益以直線法確認為扣減租金開支，惟倘有另一系統化基準更能代表耗用租賃資產經濟利益的時間模式則除外。

## 金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的參與方時於綜合財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債（按公平值計入損益的金融資產及金融負債除外）直接應佔的交易成本於初步確認時加入金融資產或金融負債（倘適用）的公平值或自金融資產或金融負債（倘適用）的公平值扣除。

## 金融資產

貴集團的金融資產為貸款及應收款項。分類視乎金融資產的性質及用途於初步確認時釐定。

## 實際利率法

實際利率法為計算債務工具的攤銷成本及於有關期間分配利息收入的方法。實際利率乃按債務工具的預期年期或（如適用）較短期間，準確貼現估計未來現金收入（包括屬於實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用或利率差價、交易成本及其他溢價或折讓）至初步確認時的賬面淨值的利率。

利息收入按債務工具的實際利率基準確認。

## 貸款及應收款項

貸款及應收款項為於活躍市場並無報價且附帶固定或可議定付款的非衍生金融資產。初步確認後，貸款及應收款項（包括貿易應收款項、其他應收款項及按金、應收一間關聯公司及一名董事款項以及銀行結餘及現金）使用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損計量（見下文有關金融資產減值的會計政策）。

利息收入按實際利率計算確認，惟短期應收款項除外，乃因其利息確認並不重大。

## 貸款及應收款項減值

貸款及應收款項於各報告期末評估是否有減值跡象。倘於貸款及應收款項初步確認後，有客觀證據證明一項或多項事宜導致貸款及應收款項的估計未來現金流量將受影響，則貸款及應收款項認定為減值。

減值的客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手面臨重大財務困難；或
- 違約，例如欠繳或拖欠利息或本金付款；或
- 借款人可能將會破產或進行財務重組。

貿易應收款項組合的客觀減值證據包括 貴集團的過往收款經驗、延遲還款次數增加，以及與拖欠貿易應收款項有關的全國或地方經濟狀況明顯改變。

已確認減值虧損金額為按該資產的賬面值與按金融資產原先實際利率貼現的估計未來現金流量的現值間的差額。

除於撥備賬扣除賬面值的貿易應收款項外，所有金融資產的賬面值直接按減值虧損扣減。撥備賬的賬面值變動於損益確認。倘貿易應收款項被視為無法收回，則於撥備賬撤銷。其後收回過往撤銷的款項計入損益。

倘於隨後期間減值虧損金額減少且金額減少客觀上與減值虧損獲確認後發生之事件有關，則先前確認之減值虧損於損益賬撥回，惟以該資產於減值撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時的攤銷成本為限。

### 金融負債及股本工具

#### 分類為債務或權益

集團實體發行的債務及股本工具乃根據合約安排的內容以及金融負債與股本工具的定義分類為金融負債或權益。

#### 股本工具

股本工具為可證明於集團實體資產經扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。集團實體所發行的股本工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

#### 實際利率法

實際利率法為計算金融負債的攤銷成本及於相關期間分配利息開支的方法。實際利率乃按金融負債的預期年內或（如適用）較短期間，準確貼現估計未來現金付款（包括屬於實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓）至初步確認時的賬面淨值的利率。

利息開支按債務工具的實際利率基準確認。

#### 金融負債

貴集團的金融負債（包括貿易應付款項、其他應付款項、應付股息及應付一名董事款項）隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。

貴公司的金融負債（包括其他應付款項及應付附屬公司款項）隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 終止確認

貴集團僅在從資產收取現金流量的合約權利屆滿時，方會終止確認金融資產。

於終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總額之間的差額乃在損益中確認。

貴集團僅在 貴集團的責任已經解除、取消或屆滿時，方會終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額乃在損益中確認。



## 退休福利成本

就中華人民共和國（「中國」）（不包括香港及澳門）員工參與的由國家管理的退休福利計劃及香港員工參與的強制性公積金計劃所作出之供款屬固定供款退休福利供款於僱員在提供其服務後即有權享受該等供款時確認為費用。

## 短期及其他長期僱員福利

僱員有關工資及薪金、年假及病假之應計福利於提供有關服務期間按預期就換取該服務而支付之未貼現福利金額確認為負債。

就短期僱員福利確認之負債按預期交換有關服務時將支付福利的未貼現金額計量

就其他長期僱員福利確認的負債按 貴集團預計就直至報告日期僱員提供的服務而估計的未來現金流出的現值計量。

## 稅項

稅項即現時應付的所得稅開支及遞延稅項的總和。

## 即期稅項

現時應付的稅項乃按年／期內應課稅溢利計算。其他年度的應課稅或可扣稅收支以及毋須課稅或不可扣稅項目導致應課稅溢利有別於綜合損益及其他全面收益表呈報的「除稅前溢利」。 貴集團的即期稅項負債乃使用於各報告期末前已頒佈或實際已頒佈的稅率計算。

## 遞延稅項

遞延稅項乃按資產及負債在歷史財務資料的賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之間的暫時性差額予以確認。遞延稅項負債一般乃就所有應課稅暫時性差額確認。遞延稅項資產一般就所有可扣稅暫時性差額確認，而其乃以應課稅溢利將可能用以抵銷該等可扣稅暫時性差額為限。

遞延稅項負債就於其附屬公司的投資產生的應課稅暫時差額確認，惟 貴集團可控制暫時差額的撥回，且暫時差額在可預見將來有可能不會撥回則除外。

遞延稅項負債及資產乃按於各報告期末前已頒佈或實際已頒佈的稅率（及税法），按於結清負債或變現資產期間預期適用的稅率予以計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映 貴集團於各報告期末預期遵循以收回或結清其資產及負債賬面值的方式的稅務後果。

即期及遞延稅項均於損益內確認。

## 撥備

倘 貴集團因過往事件而須承擔現時責任（不論屬法律或推定責任），且 貴集團可能須清償該責任，並可就該責任金額作出可靠估計，則撥備將予確認。

計及有關責任的風險及不明朗因素後，確認為撥備的金額為清償各報告期末的現時責任所需代價的最佳估計。倘使用估計用以清償現時責任的現金流量計算撥備，則該撥備賬面值為該等現金流量現值（倘金錢時間值的影響屬重大）。

## 外幣

於編製各個別集團實體的財務資料時，以該實體功能貨幣以外貨幣（外幣）進行的交易按於交易日期當前匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按於該日當前匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不予重新換算。

結算及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額於產生期間於損益中確認。

為呈列綜合財務報表，貴集團海外業務的資產及負債使用各報告期末當時的匯率換算為貴公司功能貨幣，亦為貴集團呈列貨幣（即港元）。收入及開支按年／期內平均匯率換算。所產生的匯兌差額（如有）於其他全面收益確認及權益內的匯兌儲備累計（於適當時撥作非控股權益）。

## 4. 估計不確定因素的主要來源

貴公司董事於應用附註3所載貴集團的會計政策時，須就未能即時明顯從其他來源得知的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃根據以往經驗及被視為有關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

有關估計及相關假設將持續進行審閱。倘修訂僅影響該期間，會計估計的修訂將於修訂估計的期間確認，或倘修訂同時影響現時及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

以下為於報告期末有關未來的主要假設，以及估計不明確性的其他主要來源，其對未來十二個月內的資產及負債的賬面值構成重大調整的重大風險。

## 折舊

如附註13所載，貴集團就物業、廠房及設備自投入擬定用途當日開始，於估計可使用年期以直線法計提折舊。估計可使用年期反映董事對貴集團擬從使用物業、廠房及設備中獲取未來經濟利益之期間之估計。貴集團定期評估物業、廠房及設備之剩餘價值及可使用年期，倘預計有別於原先估計，則有關差額將影響有關估計改變年／期內折舊支出。

## 5. 收益及分部資料

收益指貴集團向外部客戶銷售相片所收取及應收取的金額公平值（扣除退貨）。

### 分部資料

於相關期間，貴集團的業務僅為於香港及中國銷售相片。為進行資源分配及表現評估，主要營運決策者（即貴公司執行董事）（「主要營運決策者」）審閱貴集團整體業績及財務狀況（依據附註3所載的相同會計政策編製）。因此，貴集團僅有單一營運分部，且不再呈列該單一分部的進一步分析。

由於主要營運決策者並無定期審閱分部資產及負債，故並無呈列分部資產及負債。

## 附錄一

## 會計師報告

### 地區資料

按註冊所在地司法管轄區劃分的 貴集團來自外部客戶的收入及非流動資產（不包括金融資產）詳情如下：

	收入				非流動資產		
	截至十二月三十一日		截至八月三十一日		於十二月三十一日		於
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年	二零一五年	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	千港元	千港元
			(未經審核)				
香港	44,099	41,725	28,865	27,931	936	1,492	1,492
中國	5,654	5,728	3,934	3,864	2,103	1,519	1,297
	<u>49,753</u>	<u>47,453</u>	<u>32,799</u>	<u>31,795</u>	<u>3,039</u>	<u>3,011</u>	<u>2,789</u>

於相關期間，概無單一客戶佔 貴集團總收入10%或以上。

### 6. 其他收益及其他損益淨額

#### 其他收益

	截至十二月三十一日止年度		截至八月三十一日止八個月	
	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)			
利息收入	<u>5</u>	<u>7</u>	<u>4</u>	<u>5</u>

#### 其他損益淨額

	截至十二月三十一日止年度		截至八月三十一日止八個月	
	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)			
出售物業、廠房及設備的 收益(虧損)	210	(21)	(21)	-
匯兌(虧損)收益淨額	(38)	(120)	(59)	54
其他	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>171</u>	<u>(141)</u>	<u>(80)</u>	<u>54</u>

附錄一

會計師報告

7. 董事及僱員酬金

(a) 董事及行政總裁酬金

陳天奇先生、陳先生、胡兆棠先生（「胡先生」）、張先生及Riccardo Costi先生（「Costi先生」）於二零一七年一月二十六日獲委任為貴公司董事。於相關期間，貴集團旗下各實體向貴公司董事及行政總裁已付或應付的酬金（包括於成為貴公司董事前作為集團實體僱員／董事的服務酬金）如下：

	執行董事		非執行董事		總計 千港元
	陳天奇先生 千港元	陳先生 千港元	胡先生 千港元	張先生 千港元	
截至二零一五年 十二月三十一日止年度					
袍金	1,000	200	-	-	1,200
其他酬金					
薪金	248	9	-	-	257
花紅 (附註)	80	1,003	-	-	1,083
退休福利計劃供款	25	75	-	-	100
津貼及其他福利	-	70	5	-	75
酬金總額	<u>1,353</u>	<u>1,357</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>2,715</u>
截至二零一六年 十二月三十一日止年度					
袍金	1,000	200	-	-	1,200
其他酬金					
薪金	258	9	-	-	267
花紅 (附註)	35	404	-	-	439
退休福利計劃供款	28	84	-	-	112
津貼及其他福利	-	66	69	-	135
酬金總額	<u>1,321</u>	<u>763</u>	<u>69</u>	<u>-</u>	<u>2,153</u>
截至二零一六年八月三十一日 止八個月 (未經審核)					
袍金	667	133	-	-	800
其他酬金					
薪金	172	6	-	-	178
花紅 (附註)	22	269	-	-	291
退休福利計劃供款	17	74	-	-	91
津貼及其他福利	-	45	23	-	68
酬金總額	<u>878</u>	<u>527</u>	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>1,428</u>
截至二零一七年 八月三十一日止八個月					
袍金	667	133	-	-	800
其他酬金					
薪金	173	167	-	-	340
花紅 (附註)	3	33	-	-	36
退休福利計劃供款	19	60	-	-	79
津貼及其他福利	-	44	355	-	399
酬金總額	<u>862</u>	<u>437</u>	<u>355</u>	<u>-</u>	<u>1,654</u>

附註：按Max Sight年／期內除稅前溢利授予董事花紅。

## 附錄一

## 會計師報告

執行董事酬金乃就管理 貴公司及 貴集團事務而為彼等服務提供。

於相關期間， 貴集團並無向 貴公司董事支付薪酬作為吸引加入或加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。概無 貴公司董事於相關期間放棄任何薪酬。

### (b) 僱員酬金

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八月三十一日止八個月各月，五名最高薪人士包括兩名、兩名、兩名（未經審核）及三名 貴公司董事，其酬金載於上文(a)段所作披露。餘下三名、三名、三名（未經審核）及兩名人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以及截至二零一六年及二零一七年八月三十一日止八個月各月的酬金分別如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至八月三十一日止八個月	
	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
薪金及其他福利	1,056	1,076	717	775
花紅 (附註)	153	91	70	4
退休福利計劃供款	54	66	40	35
	<u>1,263</u>	<u>1,233</u>	<u>827</u>	<u>814</u>

彼等的酬金範圍如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至八月三十一日止八個月	
	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
零至1,000,000港元	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>2</u>

附註：酌情花紅根據Max Sight年／期內除稅前溢利授出。

於相關期間， 貴集團並無向五名最高薪人士支付薪酬，作為彼等加入或加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。

### 8. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度		截至八月三十一日止八個月	
	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
融資租賃利息	<u>16</u>	<u>15</u>	<u>11</u>	<u>7</u>

附錄一

會計師報告

9. 除稅前溢利（虧損）

	截至十二月三十一日止年度		截至八月三十一日止八個月	
	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
除稅前溢利（虧損）乃經扣除：				
核數師薪酬	52	200	123	928
物業、廠房及設備折舊	1,137	1,088	733	769
董事薪酬（附註7）	2,715	2,153	1,428	1,654
其他員工成本				
薪金及其他福利	5,710	6,257	3,992	3,953
退休福利計劃供款	316	328	173	223
員工成本總額	8,741	8,738	5,593	5,830
有關土地及樓宇的 經營租賃下有關土地及 樓宇的租賃及授權款項				
— 最低租賃付款	8,169	8,275	5,511	6,055
— 或然租金	15,512	13,917	9,985	8,658
租賃及授權款項總額	23,681	22,192	15,496	14,713
確認為開支的存貨成本	1,218	1,092	806	774
	<u>23,681</u>	<u>22,192</u>	<u>15,496</u>	<u>14,713</u>

10. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度		截至八月三十一日止八個月	
	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
香港利得稅：				
— 即期稅項	1,665	1,530	1,037	1,212
— 過往年度超額撥	(40)	—	—	(40)
	<u>1,625</u>	<u>1,530</u>	<u>1,037</u>	<u>1,172</u>
中國企業所得稅：				
— 即期稅項	424	486	339	295
— 過往年度撥備不足	28	—	—	20
	<u>452</u>	<u>486</u>	<u>339</u>	<u>315</u>
遞延稅項（抵免）開支（附註23）	(57)	60	81	(1)
	<u>2,020</u>	<u>2,076</u>	<u>1,457</u>	<u>1,486</u>

於相關期間，香港利得稅根據估計應課稅溢利按16.5%的稅率計算。

於相關期間中國企業所得稅乃貴集團於中國之附屬公司以估計的應課稅溢利按適用的所得稅法例計算所得之稅項支出。

附錄一

會計師報告

於相關期間，稅項支出與除稅前溢利（虧損）的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至八月三十一日止八個月	
	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
除稅前溢利（虧損）	11,658	11,076	7,971	(1,504)
按國內所得稅率16.5%計算的稅項	1,924	1,828	1,315	(248)
毋須課稅收入的稅務影響	(35)	(1)	(1)	(1)
不可扣稅開支的稅務影響	53	84	28	1,654
過往年度超額撥備	(12)	-	-	(20)
其他稅務司法權區的				
附屬公司不同稅率之稅務影響	144	165	115	101
其他	(54)	-	-	-
年／期內稅項支出	2,020	2,076	1,457	1,486

11. 股息

貴集團於相關期間宣派及派付的股息如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至八月三十一日止八個月	
	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
合視	3,500	4,000	4,000	4,000
MV Asset	450	-	-	125
寶星	-	-	-	2,750

截至二零一七年八月三十一日止八個月，合視及寶星分別宣派股息8,600,000港元及2,200,000港元，並於二零一七年八月三十一日呈列為應付股息。

除上文所披露者外，任何集團實體於有關期間並無派付或宣派任何股息。

12. 每股盈利（虧損）

每股基本盈利（虧損）乃根據以下數據計算：

	截至十二月三十一日止年度		截至八月三十一日止八個月	
	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
盈利（虧損）：				
就計算每股基本盈利（虧損） 而言的盈利（虧損） （貴公司擁有人應佔年／ 期內溢利（虧損））	<u>5,969</u>	<u>5,976</u>	<u>4,305</u>	<u>(4,643)</u>
	千股	千股	千股	千股
股份數目：				
就計算每股基本盈利（虧損） 而言的普通股數目	<u>427,601</u>	<u>427,601</u>	<u>427,601</u>	<u>468,040</u>

用以計算每股基本盈利（虧損）的普通股數目乃假設重組及本文件附錄四所述的[編纂]已於二零一五年一月一日生效而釐定。

由於有關期間概無任何已發行潛在普通股，故並無呈列有關期間的每股攤薄盈利（虧損）。



附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

	電腦軟件 千港元	電腦設備 千港元	辦公設備 千港元	傢私及 固定裝置 千港元	廠房及 機械 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>							
於二零一五年 一月一日	948	173	147	727	5,851	1,197	9,043
匯兌重整	-	-	-	-	(75)	-	(75)
添置	-	-	-	-	2,547	849	3,396
出售	-	-	-	-	-	(635)	(635)
於二零一五年 十二月三十一日	948	173	147	727	8,323	1,411	11,729
匯兌重整	-	-	-	-	(142)	-	(142)
添置	-	-	-	18	1,164	-	1,182
出售	-	-	-	(94)	(1,015)	-	(1,109)
於二零一六年 十二月三十一日	948	173	147	651	8,330	1,411	11,660
匯兌重整	-	-	1	-	154	-	155
添置	2	9	14	88	353	-	466
於二零一七年 八月三十一日	950	182	162	739	8,837	1,411	12,281
<b>累計折舊</b>							
於二零一五年 一月一日	(695)	(133)	(147)	(666)	(5,368)	(1,197)	(8,206)
匯兌重整	-	-	-	-	18	-	18
已撥備	(222)	(40)	-	(26)	(613)	(236)	(1,137)
於出售時撇除	-	-	-	-	-	635	635
於二零一五年 十二月三十一日	(917)	(173)	(147)	(692)	(5,963)	(798)	(8,690)
匯兌重整	-	-	-	-	41	-	41
已撥備	(31)	-	-	(14)	(760)	(283)	(1,088)
於出售時撇除	-	-	-	73	1,015	-	1,088
於二零一六年 十二月三十一日	(948)	(173)	(147)	(633)	(5,667)	(1,081)	(8,649)
匯兌重整	-	-	-	-	(74)	-	(74)
已撥備	-	(1)	(2)	(41)	(560)	(165)	(769)
於二零一七年 八月三十一日	(948)	(174)	(149)	(674)	(6,301)	(1,246)	(9,492)
<b>賬面值</b>							
於二零一五年 一月一日	253	40	-	61	483	-	837
於二零一五年 十二月三十一日	31	-	-	35	2,360	613	3,039
於二零一六年 十二月三十一日	-	-	-	18	2,663	330	3,011
於二零一七年 八月三十一日	2	8	13	65	2,536	165	2,789

## 附錄一

## 會計師報告

上述物業、廠房及設備項目乃以直線基準按以下年利率折舊：

廠房及機械	20%
傢私及固定裝置	25%
汽車	33.33%
辦公設備	25%
電腦軟件	25%
電腦設備	25%

於二零一五年、二零一六年十二月三十一日及二零一七年八月三十一日，賬面淨值分別為613,000港元、330,000港元及165,000港元的汽車乃根據融資租賃持有的資產。

### 14. 貿易應收款項

貴集團向其代 貴集團持有來自客戶所付款項的出租人授出0至20天信貸期。應收貿易款項的賬齡分析乃於報告期末根據向出租人刊發的月報表呈列。

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	八月三十一日
	千港元	千港元	千港元
0至20天	957	684	701

### 15. 其他應付款項、按金及預付款項

	貴集團		貴公司	
	於十二月三十一日	於二零一七年	於二零一七年	於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	八月三十一日	八月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
租金及公用設施費用按金	1,614	2,208	2,133	-
預付款項	-	1,000	863	826
其他應收款項	17	9	71	-
遞延[編纂]開支	-	-	[編纂]	[編纂]
購置物業、廠房及設備的按金	-	-	1,816	-
總計	<u>1,631</u>	<u>3,217</u>	<u>7,709</u>	<u>3,652</u>
呈列為非流動資產	1,267	1,366	3,414	-
呈列為流動資產	<u>364</u>	<u>1,851</u>	<u>4,295</u>	<u>3,652</u>
總計	<u>1,631</u>	<u>3,217</u>	<u>7,709</u>	<u>3,652</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八月三十一日，結餘包括與收購Photo-Me附屬公司物業、廠房及設備的按金有關的總額，分別為零、零及926,000港元。

## 16. 應收(應付)關聯公司／董事款項

### 應收關聯公司／董事款項

有關款項為非貿易性質、無抵押、免息及應於要求時支付。

應收關聯公司／董事之非貿易性質款項詳情如下：

名稱	於		於	最高未償還金額		
	十二月三十一日		二零一七年	截至		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	十二月三十一日止年度	截至二零一七年	
	千港元	千港元	千港元	二零一五年	二零一六年	
				千港元	千港元	八月三十一日
						止八個月
						千港元
陳先生(附註i)	3,649	271	-	3,661	3,649	271
Pinnacle Vision Limited(附註ii)	128	129	-	130	130	129

附註：

(i) 陳先生為 貴公司董事。

(ii) Pinnacle Vision Limited為陳少奇先生(陳先生的兒子)全資擁有的私人公司。

### 應付董事款項

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
應付陳天奇款項		230	230
		230	230

有關款項為非貿易性質、無抵押、免息及應於要求時支付。

## 17. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括所持現金及原存款期為三個月或更短時間，截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年八月三十一日年利率分別為0.01%至0.02%、0.01%至0.02%及0.01%至0.02%的短期銀行存款。

## 附錄一

## 會計師報告

### 18. 貿易應付款項

購買商品的平均信貸期為0至60天。以下為於各報告期末根據發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	八月三十一日
	千港元	千港元	千港元
貿易應付款項：			
0至30天	27	9	24

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八月三十一日，結餘包括與購買Photo-Me附屬公司耗材有關的總額，分別為27,000港元、9,000港元及24,000港元。

### 19. 其他應付款項及應計開支

	貴集團		貴公司	
	於十二月三十一日	於二零一七年	於二零一七年	於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	八月三十一日	八月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
應計開支	49	310	295	-
應計[編纂]開支	-	-	[編纂]	[編纂]
應付薪資及分紅撥備	1,538	1,260	1,130	-
應付機器許可費	533	504	536	-
應付照片驗證費	38	78	133	-
其他應付租賃及許可費	422	891	664	-
其他應付款項	185	41	9	-
其他應付稅項	21	37	33	-
	<u>2,786</u>	<u>3,121</u>	<u>4,674</u>	<u>1,874</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八月三十一日，結餘包括與償還Photo-Me附屬公司的研發開支有關的總額，分別為158,000港元、零及零。

### 20. 應付附屬公司款項

應付附屬公司的款項為非貿易性質、無抵押、免息及應於要求時支付。

21. 融資租賃承擔

貴集團已根據融資租賃出租其汽車，租期為三年。融資租賃承擔的利息乃於合約日期釐定，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八月三十一日為每年3.08%。

	最低租賃付款			最低租賃付款的呈報價值		
	於 十二月三十一日		於 二零一七年 八月三十一日	於 十二月三十一日		於 二零一七年 八月三十一日
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	千港元
應付融資租賃承擔：						
一年內	223	223	221	207	214	218
於超過一年但 不滿兩年期間	223	186	39	214	183	37
於超過兩年但 不滿五年期間	186	—	—	183	—	—
	632	409	260	604	397	255
減：未來融資開支	(28)	(12)	(5)	不適用	不適用	不適用
租賃承擔之現值	<u>604</u>	<u>397</u>	<u>255</u>	604	397	255
減：十二個月內應收結算 款項（於流動負債 項下呈列）				(207)	(214)	(218)
於十二個月後應付結算款項				<u>397</u>	<u>183</u>	<u>37</u>



### 23. 遞延稅項

以下為於有關期間確認的主要遞延稅項負債及變動。

	加速 稅項折舊 千港元
於二零一五年一月一日	153
計入損益 (附註10)	<u>(57)</u>
於二零一五年十二月三十一日	96
自損益扣除 (附註10)	<u>60</u>
於二零一六年十二月三十一日	156
計入損益 (附註10)	<u>(1)</u>
於二零一七年八月三十一日	<u><u>155</u></u>

根據中國企業所得稅法，中國公司自二零零八年一月一日起所賺取利潤宣派的股息須繳納預扣稅項。概無於歷史財務資料內就中國附屬公司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八月三十一日的累計利潤應佔暫時性差額分別1,095,000港元、2,308,000港元及2,719,000港元作出撥備，原因在於 貴集團可控制暫時性差額的撥回時間，而暫時性差額可能不會於可見未來撥回。

### 24. 已發行股本

貴集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日的股本為控股股東於重組前應佔富慧、合視、名仕國際、MV Asset及寶星的總資本。

貴集團於二零一七年八月三十一日的股本指 貴公司的股本。

#### 貴公司

	股份數目	千港元
每股0.01港元的普通股		
法定：		
於二零一七年一月二十六日（註冊成立日期）	<u>38,000,000</u>	<u>380</u>
已發行及悉數繳足：		
於二零一七年一月二十六日（註冊成立日期）	1	-
重組後發行股份	<u>999,999</u>	<u>10</u>
於二零一七年八月三十一日	<u><u>1,000,000</u></u>	<u><u>10</u></u>

25. 承擔

(a) 經營租賃承擔

貴集團作為承租人

貴集團根據不可撤銷經營租賃／授權協議若干店舖及辦事處。租期為2至5年，多數租賃協議可於租期末按市場價格續期。

於各報告期間結束時，貴集團擁有不可撤銷經營租賃／授權協議租賃項下的未來最低租賃付款承諾，到期日時間如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	八月三十一日
	千港元	千港元	千港元
土地及樓宇			
一年內	7,379	3,791	9,027
二至五年(包括首尾兩年)	4,766	4,516	8,404
	<u>12,145</u>	<u>8,307</u>	<u>17,431</u>

若干數碼快相機的經營租賃租金乃僅根據該等數碼快相機的銷售額或根據該等數碼快相機銷售額的固定租金及或然租金(以較高者為限)計算。董事認為，由於該等數碼快相機的日後銷售額無法準確估計，相關租金承擔尚未計入在內。

(b) 資本承擔

	貴集團		
	於十二月三十一日	二零一六年	於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	八月三十一日
	千港元	千港元	千港元
添置物業、廠房及設備的資本開支：			
— 已訂約但未於綜合財務報表內撥備	—	—	4,297
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,297</u>



26. 關聯方交易

除歷史財務資料其他部分所披露者外，貴集團於有關期間與關聯方擁有以下交易：

(a) Photo-Me的各間附屬公司

	截至十二月三十一日止年度		截至八月三十一日止八個月	
	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
機器租賃費	300	162	125	73
購買耗材	1,079	1,332	590	579
購買機械	—	1,164	1,164	353
購買配件	43	25	12	17
研發開支	162	—	—	—
(b) 支付予天星及張先生擁有的 公司的租金開支	604	604	403	403
(c) 支付予Pinnacle Vision Limited的技術支持費	180	180	120	—
(d) 支付予歐陽映荷女士的薪酬 及其他福利	356	341	227	488

於各報告期末與董事及關聯公司之間的結餘詳情乃披露於綜合財務狀況表、綜合現金流量表及歷史財務資料附註11、15、16、18、19及20。

於有關期間，陳先生就簽發予貴集團的公司信用卡向銀行提供130,000港元個人擔保。陳先生提供的擔保已於二零一七年五月二十日解除。

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及二零一七年八月三十一日止八個月的董事及其他主要管理層成員薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至八月三十一日止八個月	
	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
短期利益	3,756	3,149	2,085	2,273
僱傭後利益	160	185	135	130
	3,916	3,334	2,220	2,403

## 27. 退休福利計劃

強積金計劃乃根據強積金計劃條例於強積金計劃管理局註冊。強積金計劃資產乃獨立於貴集團以獨立受託人控制的基金單獨持有。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按規則指定比率向強積金計劃作出供款。貴集團就強積金計劃的惟一責任為作出必要供款。除自願供款外，強積金計劃下概無撤銷供款，以減少未來幾年的應付供款。

中國附屬公司的僱員均為中國政府營運的國有退休福利計劃成員。有關中國附屬公司須按薪資成本的特定比例向退休金計劃供款，以為提供福利資金。貴集團就退休金福利計劃承擔的惟一責任為作出特定供款。

自綜合損益及其他綜合收益表內扣除的退休福利計劃供款，為貴集團按計劃規則指定比例已付或應付基金的供款。

貴集團已付或應付計劃的供款披露於附註7及9。

## 28. 附屬公司的詳情

於本報告日期，貴公司於附屬公司擁有直接及間接利益，該等公司均為私人有限責任公司（或如於香港境外註冊成立，則與香港私人公司性質極其相似），詳情載列如下：

名稱	註冊成立 地點及日期	經營 地點	於以下日期應佔 貴集團股權			本報告 日期	主要活動
			於十二月三十一日 二零一五年	二零一六年 八月三十一日	二零一七年 八月三十一日		
Max Sight (BVI) (附註(a))	英屬處女群島 二零一七年 一月二十七日	香港	不適用	不適用	100%	[100%]	投資控股
Treasure Star (China) (附註(a))	英屬處女群島 二零一七年 一月二十七日	香港	不適用	不適用	100%	[100%]	投資控股
合視 (附註(c)、(e)及(g))	香港 一九八九年 二月二十四日	香港	47.8%*	47.8%*	100%	[100%]	透過提供身份證（「身份證」）照片自助數碼快相機提供攝影服務
MV Asset (附註(f))	香港 一九九八年 六月五日	香港	87.4%*	87.4%*	100%	[100%]	透過提供身份證照片自助數碼快相機提供攝影服務
寶星 (附註(b))	香港 二零零九年 十二月十七日	香港	100%	100%	100%	[100%]	透過提供身份證照片自助數碼快相機提供攝影服務
名仕國際 (附註(b))	香港 一九九二年 三月二十一日	香港	100%	100%	100%	[100%]	持有許可協議

名稱	註冊成立 地點及日期	經營 地點	於以下日期應佔 貴集團股權			本報告 日期	主要活動
			於				
			於十二月三十一日 二零一五年	二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 八月三十一日		
廣州富美 (附註(d)及(g))	中國 二零零五年 八月一日	中國	47.8%*	47.8%*	100%	[100%]	透過提供身份證照片 自助數碼快相機提 供攝影服務
富慧 (附註(b))	香港 一九九九年 三月十二日	香港	52.2%*	52.2%*	100%	[100%]	持有許可協議

於相關期間，上述附屬公司的財政年度結算日為每年的十二月三十一日，惟合視（財政年度結算日為每年的四月三十日）除外。

\* 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，控股股東於合視、MV Asset及富慧分別擁有47.8%、87.4%及52.2%的股權。

附註：

- (a) 鑒於該等公司於近期註冊成立，故並無編製法定賬冊。
- (b) 該實體截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度之法定財務報表乃根據香港財務報告準則有關私人實體的條文，由陳范會計師事務所審核。
- (c) 合視截至二零一七年四月三十日止年度的法定財務報表因故尚未編製完成。
- (d) 該實體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乃根據中國公認會計準則有關小型企業的條文，由廣東金五羊會計師事務所有限公司審核。
- (e) 該實體截至二零一六年四月三十日止年度的財務報表已根據香港會計師公會頒佈的中小企業財務報告準則（「中小企業財務報告準則」）編製，並由吾等審核。
- (f) 該實體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乃根據中小企業財務報告準則編製，並分別由馮兆林余錫光會計師事務所及陳范會計師事務所審核。
- (g) 根據信託契據，合視的18.9%股權由陳永濟先生以張先生為受惠人以信託形式持有。據此，陳永濟先生行使其作為張先生受託人享有的所有權利、權力及酌情權，包括（但不限於）張先生以其絕對酌情權，作為股東於任何股東大會上及作為董事於 貴公司任何董事會會議上投票的權利。

因此， 貴公司董事認為，控股股東透過其於合視的66.7%投票權控制合視。

廣州富美為合視的全資附屬公司。

- (h) 該實體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乃根據中小企業財務報告準則編製，並由陳范會計師事務所審核。

## 29. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保 貴集團實體可透過優化負債及股本平衡持續經營，並提升業主回報。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團資本架構包括 貴集團債務（包括附註16及21所披露應付董事款項及融資租賃承擔）及股本（包括已發行股本、其他儲備及累計利潤）。

貴集團管理層定期審核期資本架構，並考慮資本成本及資本相關風險。 貴集團將透過發行新股及借款平衡其整體資本架構。

### 30. 金融工具

#### 金融工具的類別

	貴集團			貴公司
	於 十二月三十一日 二零一五年 千港元	於 二零一六年 八月三十一日 千港元	於 二零一七年 八月三十一日 千港元	於 二零一七年 八月三十一日 千港元
<b>金融資產</b>				
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物)	23,898	27,844	16,466	-
<b>金融負債</b>				
攤銷成本	1,484	2,063	14,565	13,407

#### 金融風險管理目標及政策

貴集團及 貴公司的金融工具包括貿易應收款項、其他應收款項及按金、應收關聯公司及董事款項、銀行結餘及現金、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、應付股息以及應付董事及附屬公司款項。該等金融工具詳情披露於各自的附註。與該等金融工具有關的風險及降低該等風險的政策載列於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時及有效實施適當措施。

#### 貨幣風險

若干銀行結餘及現金以及貿易應付款項乃以各集團實體的外幣計值，即人民幣（「人民幣」）、英鎊（「英鎊」）、歐元（「歐元」）、美元（「美元」）及日圓（「日圓」）。於各報告期末， 貴集團以外幣計值的銀行結餘賬面值及應付貿易款項如下：

	銀行結餘及現金			貿易應付款項		
	於 十二月三十一日 二零一五年 千港元	於 二零一六年 八月三十一日 千港元	於 二零一七年 八月三十一日 千港元	於 十二月三十一日 二零一五年 千港元	於 二零一六年 八月三十一日 千港元	於 二零一七年 八月三十一日 千港元
人民幣	260	244	259	-	-	-
英鎊	3	3	3	-	-	-
歐元	191	173	198	-	-	-
美元	2	2	2	-	-	-
日圓	-	-	-	4	-	-

貴集團現時並無外幣對沖政策。然而， 貴公司董事監控外匯風險，並將考慮對沖可能發生的重大外幣風險。

### 貨幣風險

鑒於港幣匯率與美元掛鉤，貴集團預期美元／港幣匯率不會出現重大變動，故美元未納入敏感度分析。

敏感度分析乃為說明港幣兌各集團實體有關外幣匯率的10%變動造成的外匯差額的影響而編製，並假設所有其他變量均保持不變。下方正數表示稅後利潤增加，相比兌各集團實體有關外幣貶值10%。對於港幣兌各集團實體有關外幣升值10%，會對年內／期內業績造成同等或相反影響。

	截至 二零一七年		截至 二零一七年 八月三十一日 止八個月 千港元
	截至十二月三十一日止年度 二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	
年內／期內利潤／虧損增加／減少	38	35	38

### 利率風險

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八月三十一日，集團就銀行結餘承擔現金流量利率風險（附註17）。

貴集團並無使用任何利率掉期，以減低利率風險。然而，貴集團管理層監控利率風險，並將考慮對沖重大利率風險。

### 敏感度分析

貴集團管理層認為，利率的預期變動不會對支付銀行結餘的利息收入或開支造成重大影響，因此並未呈列敏感度分析。

### 信貸風險

貴集團信貸風險主要涉及貿易應收款項、應收關聯公司及董事款項及銀行結餘。

貴集團因對手方未能履行義務而造成貴集團金融損失的最高信貸風險，乃來自報告期末綜合財務狀況表所呈列各項已確認金融資產的賬面值。

貴集團管理層採納有關政策，向新出租人提供信貸融資。貴集團管理層已委派團隊負責監控有關程序，以確保採取跟進措施追討逾期債務。此外，貴集團於各報告期末審核各項應收款項的可追回金額，以確保就不可追回金額作出充足減值虧損。

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八月三十一日，貴集團就應收出租人貿易款項承擔的重大集中信貸風險分別為957,000港元、684,000港元及701,000港元，應收關聯方款項分別為128,000港元、129,000港元及零，應收董事款項分別為3,649,000港元、271,000港元及零。為減低信貸風險，貴集團管理層持續監控結算狀態及風險水平，以確保採取跟進措施追討逾期債務。在此等情況下，貴集團管理層認為貴集團信貸風險並不重大。

銀行結餘乃存放於信譽良好的銀行，故其信貸風險被視為並不重大。

## 附錄一

## 會計師報告

### 流動性風險

於管理流動性風險時，貴集團及貴公司監控及維持適當的現金及現金等價物水平，而管理層認為足以為貴集團及貴公司營運提供資金，及減低現金流量意外波動的風險。

下表詳列貴集團及貴公司非衍生金融負債的餘下合約期。表格乃根據金融負債未貼現現金流量及貴集團及貴公司須予支付的最早日期編製。

	加權平均 實際利率 %	於要求時 千港元	1-6 個月 千港元	7-12 個月 千港元	一年以上 千港元	未貼現 現金流量 總額 千港元	賬面 總值 千港元
於二零一五年十二月三十一日							
貴集團							
<b>非衍生金融負債</b>							
應付貿易款項	不適用	-	27	-	-	27	27
其他應付款項	不適用	1,227	-	-	-	1,227	1,227
應付董事款項	不適用	230	-	-	-	230	230
融資租賃承擔	3.08	-	111	112	409	632	604
		<u>1,457</u>	<u>138</u>	<u>112</u>	<u>409</u>	<u>2,116</u>	<u>2,088</u>
於二零一六年十二月三十一日							
貴集團							
<b>非衍生金融負債</b>							
應付貿易款項	不適用	-	9	-	-	9	9
其他應付款項	不適用	1,824	-	-	-	1,824	1,824
應付董事款項	不適用	230	-	-	-	230	230
融資租賃承擔	3.08	-	111	112	186	409	397
		<u>2,054</u>	<u>120</u>	<u>112</u>	<u>186</u>	<u>2,472</u>	<u>2,460</u>
於二零一七年八月三十一日							
貴集團							
<b>非衍生金融負債</b>							
應付貿易款項	不適用	-	24	-	-	24	24
其他應付款項	不適用	3,511	-	-	-	3,511	3,511
應付董事款項	不適用	230	-	-	-	230	230
應付股息	不適用	10,800	-	-	-	10,800	10,800
融資租賃承擔	3.08	-	110	111	39	260	255
		<u>14,541</u>	<u>134</u>	<u>111</u>	<u>39</u>	<u>14,825</u>	<u>14,820</u>
於二零一七年八月三十一日							
貴公司							
<b>非衍生金融負債</b>							
其他應付款項	不適用	1,874	-	-	-	1,874	1,874
應付附屬公司款項	不適用	11,533	-	-	-	11,533	11,533
		<u>13,407</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,407</u>	<u>13,407</u>

### 金融工具的公平值

貴集團管理層認為，按攤銷成本列入歷史財務資料的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

### 31. 貴公司儲備

	其他儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一七年一月二十六日（註冊成立日期）	—	—	—
期內虧損	—	(9,755)	(9,755)
重組產生的儲備	14,163	—	14,163
	<u>14,163</u>	<u>—</u>	<u>14,163</u>
於二零一七年八月三十一日	<u>14,163</u>	<u>(9,755)</u>	<u>4,408</u>

### 32. 重大非現金交易

截至二零一五年十二月三十一日止年度，貴集團就租賃初期面值為849,000港元的資產訂立融資租賃安排。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，MV Asset派付股息450,000港元，其中434,000港元乃透過陳永濟先生的往來賬戶結算。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，貴集團透過陳永濟先生的往來賬戶結算530,000港元應付董事紅利。

### 33. 董事酬金

根據現時有效的安排，截至二零一七年十二月三十一日止年度，董事酬金總額（不包括酌情花紅）約為2,711,000港元。

### 34. 資產負債表外事件

除歷史財務資料其他部分所披露者外，貴集團的資產負債表外事件詳列如下。

根據貴公司全體股東於二零一八年〔●〕通過的書面決議案，其中決議（其中包括）：

- (i) 貴公司已有條件採納購股權計劃，其主要條款載於文件附錄四「D.購股權計劃」一段；
- (ii) 貴公司的法定股本增至50,000,000港元（分為5,000,000,000股每股面值0.01港元的貴公司股份），方法為增設額外[4,962,000,000]股貴公司股份；及
- (iii) 待貴公司的股份溢價賬因[編纂]錄得進賬後，貴公司董事獲授權將貴公司股份溢價賬的進賬金額[編纂]港元[編纂]，用於將上述金額按面值繳足[編纂]股股份，以向於二零一八年〔●〕（或按彼等指示）營業時間結束時名列貴公司股東名冊的股份持有人按彼等當時各自於貴公司的現有持股比例（盡可能接近，但不涉及配發及發行零碎股份）配發及發行股份，故此根據本決議案將予配發及發行的股份將在各方面與當時現有已發行股份享有同等地位。

### 35. 資產負債表外財務報表

貴公司、其任何附屬公司或集團並無就二零一七年八月三十一日後的任何期間編製經審核財務報表。