

以下為自 貴公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)收取之報告全文，載於第I-1頁至第I-75頁，以供納入本文件。

# Deloitte.

# 德勤

## 就過往財務資料致凱富善集團控股有限公司及天財資本國際有限公司董事之會計師報告

### 引言

吾等就第I-5頁至第I-77頁所載凱富善集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的過往財務資料，包括 貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日的綜合財務狀況表、 貴公司於2017年12月31日的財務狀況表及 貴集團截至2017年12月31日止三個年度各年(「往績記錄期」)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，以及重大會計政策概要和其他說明資料(統稱為「過往財務資料」)。第I-5頁至第I-77頁所載過往財務資料乃本報告之組成部分，已為載入 貴公司就有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM[編纂]的日期為[編纂]的文件(「文件」)而編製。

### 董事就過往財務資料的責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2所載編製及呈列基準編製作出真實公允反映的過往財務資料，並落實 貴公司董事認為必需的內部控制，以確保編製不存在重大失實陳述(不論是否由於欺詐或錯報)的過往財務資料。

## **申報會計師的責任**

吾等之責任為就過往財務資料發表意見，並向閣下匯報。吾等按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈列聘用準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」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失實陳述作出合理確認。

吾等之工作涉及實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失實陳述（不論是否由於欺詐或錯報）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所載編製及呈列基準編製並作出真實公平反映的過往財務資料的內部監控，設計於各類情況下適當的程序，並非就實體內部監控的成效提出意見。吾等之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，可為吾等之意見提供基礎。

## **意見**

吾等認為，就會計師報告而言，過往財務資料按照過往財務資料附註2所載編製及呈列基準，真實公平反映貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日的財務狀況、貴公司於2017年12月31日的財務狀況表以及貴集團於往績記錄期的財務業績及現金流量。

**有關聯交所GEM證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事項之報告**

**調整**

編製過往財務資料時，概無第I-4頁界定的相關財務報表的調整被視為必要。

**股息**

吾等參考過往財務資料附註14，當中載有 貴公司附屬公司已宣派或派付股息資料且指出 貴公司並未於其註冊成立起宣派或派付股息。

**德勤·關黃陳方會計師行**

執業會計師

香港

[編纂]

## 貴集團之過往財務資料

### 過往財務資料之編製

以下載列過往財務資料，該等資料乃本會計師報告之組成部分。

貴集團於往績記錄期的綜合財務報表(過往財務資料之基準)由我們根據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**」)項下的會計政策進行編製以及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，除另有註明外，所有價值均四捨五入至千港元。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

		截至12月31日止年度		
		2015年	2016年	2017年
		千港元	千港元	千港元
	附註			
收入.....	6	146,006	158,434	162,525
銷售成本.....		(104,883)	(114,674)	(121,402)
毛利.....		41,123	43,760	41,123
其他收入.....	7	352	261	284
其他收益(虧損).....	8	870	(75)	28
銷售及分銷開支.....		(4,754)	(5,583)	(5,079)
行政開支.....		(21,725)	(24,581)	(24,210)
[編纂]開支.....		—	[編纂]	[編纂]
融資成本.....	9	(1,666)	(1,662)	(1,633)
除稅前溢利(虧損).....		14,200	11,112	(8,986)
所得稅開支.....	10	(3,168)	(2,339)	(2,071)
年內溢利(虧損).....	11	11,032	8,773	(11,057)
<b>其他全面(開支)收入</b>				
<i>其後可能分類至損益之項目：</i>				
可供出售投資之公平值(虧損)收益.....		(91)	(137)	503
年內其他全面(開支)收入.....		(91)	(137)	503
年內全面收入(開支)總額.....		<u>10,941</u>	<u>8,636</u>	<u>(10,554)</u>
以下人士應佔年內溢利(虧損)：				
貴公司擁有人.....		11,032	8,557	(9,855)
非控股權益.....		—	216	(1,202)
		<u>11,032</u>	<u>8,773</u>	<u>(11,057)</u>
以下人士應佔年內全面收益(開支)總額：				
貴公司擁有人.....		10,941	8,432	(9,358)
非控股權益.....		—	204	(1,196)
		<u>10,941</u>	<u>8,636</u>	<u>(10,554)</u>
		港仙	港仙	港仙
每股盈利(虧損)，基本.....	13	<u>1.55</u>	<u>1.22</u>	<u>(1.87)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於12月31日		
		2015年	2016年	2017年
		千港元	千港元	千港元
非流動資產				
物業、廠房及設備.....	15	16,976	15,922	14,105
預付租賃款項.....	16	4,168	4,031	3,894
可供出售投資.....	17	1,572	1,435	1,938
已付物業按金.....	18	2,197	4,516	—
遞延稅項資產.....	27	176	106	304
已抵押銀行存款.....	22	9,560	8,825	8,866
		<u>34,649</u>	<u>34,835</u>	<u>29,107</u>
流動資產				
存貨.....	19	10,663	9,718	24,368
貿易及其他應收款項.....	20	20,324	29,348	37,503
預付租賃款項.....	16	137	137	137
應收董事款項.....	21	—	770	5,396
應收關聯公司款項.....	21	1,197	1,096	—
可收回稅項.....		—	1,321	511
銀行結餘及現金.....	22	14,927	16,395	8,382
		<u>47,248</u>	<u>58,785</u>	<u>76,297</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項.....	23	9,681	13,475	32,023
應付董事款項.....	21	5,215	9,139	2,446
應付股東股息.....		—	300	—
銀行借款—一年內到期.....	24	27,053	32,538	30,366
融資租賃承擔.....	25	103	199	142
應付稅項.....		1,735	—	—
		<u>43,787</u>	<u>55,651</u>	<u>64,977</u>
流動資產淨值.....		<u>3,461</u>	<u>3,134</u>	<u>11,320</u>
總資產減流動負債.....		<u>38,110</u>	<u>37,969</u>	<u>40,427</u>

附錄一

會計師報告

		於12月31日		
		2015年	2016年	2017年
		千港元	千港元	千港元
	附註			
非流動負債				
銀行借款—一年後到期.....	24	2,709	2,251	1,370
融資租賃承擔.....	25	62	427	285
其他非流動負債.....	26	102	117	152
		<u>2,873</u>	<u>2,795</u>	<u>1,807</u>
資產淨值.....		<u>35,237</u>	<u>35,174</u>	<u>38,620</u>
資本及儲備				
股本.....	28	5,000	4,536	—
儲備.....		<u>30,237</u>	<u>27,373</u>	<u>38,620</u>
貴公司擁有人應佔權益.....		35,237	31,909	38,620
非控股權益.....		—	3,265	—
權益總額.....		<u>35,237</u>	<u>35,174</u>	<u>38,620</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

		於2017年12月31日	
	附註	千港元	
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資.....	29	45,435	-----
<b>流動資產</b>			
遞延[編纂]開支.....	20	4,800	-----
<b>流動負債</b>			
應付附屬公司款項.....	29	13,886	
應計費用.....	23	10,665	
		24,551	-----
流動負債淨值.....		(19,751)	-----
資產總額減流動負債.....		25,684	=====
<b>資本及儲備</b>			
股本.....	28	—	
特別儲備(附註).....		45,434	
累計虧損.....		(19,750)	
權益總額.....		25,684	=====

附註：特別儲備指 貴公司已發行股本之面值與 貴公司根據為建議 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司GEM[編纂]準備之 貴集團重組(如附註2所定義)收購附屬公司的淨資產價值之差額。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔						非控股 權益	權益總額	
	投資				總額	權益			權益總額
	股本	重估儲備	其他儲備	保留溢利					
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元			
於2015年1月1日 .....	5,000	—	—	21,696	26,696	—	26,696		
年內溢利 .....	—	—	—	11,032	11,032	—	11,032		
可供出售投資公平值虧損...	—	(91)	—	—	(91)	—	(91)		
年內溢利及全面(開支)									
收入總額 .....	—	(91)	—	11,032	10,941	—	10,941		
已付中期股息(附註14) .....	—	—	—	(2,400)	(2,400)	—	(2,400)		
於2015年12月31日 .....	5,000	(91)	—	30,328	35,237	—	35,237		
年內溢利 .....	—	—	—	8,557	8,557	216	8,773		
可供出售投資公平值虧損...	—	(125)	—	—	(125)	(12)	(137)		
年內溢利及全面(開支)									
收入總額 .....	—	(125)	—	8,557	8,432	204	8,636		
出售附屬公司部分權益 (附註2(1)) .....	(465)	—	—	(2,596)	(3,061)	3,061	—		
發行一間附屬公司之新股份 (附註28) .....	1	—	—	—	1	—	1		
已付/應付中期股息(附註 14) .....	—	—	—	(8,700)	(8,700)	—	(8,700)		
於2016年12月31日 .....	4,536	(216)	—	27,589	31,909	3,265	35,174		
年內虧損 .....	—	—	—	(9,855)	(9,855)	(1,202)	(11,057)		
可供出售投資公平值收益...	—	497	—	—	497	6	503		
年內虧損及全面(開支)									
收入總額 .....	—	497	—	(9,855)	(9,358)	(1,196)	(10,554)		
附屬公司非控股權益出資 (附註28) .....	—	—	6,478	—	6,478	7,522	14,000		
集團重組之調整 .....	(4,536)	—	14,127	—	9,591	(9,591)	—		
於2017年12月31日 .....	<u>—</u>	<u>281</u>	<u>20,605</u>	<u>17,734</u>	<u>38,620</u>	<u>—</u>	<u>38,620</u>		

附註：其他儲備指(i)由附屬公司非控股權益出資所產生的視作收益6,478,000港元及(ii)於貴集團重組時(定義見附註2)本公司控股股東泛明實業有限公司及其附屬公司及英連應佔之合併股本。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
經營活動			
除稅前溢利(虧損).....	14,200	11,112	(8,986)
就以下各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊.....	3,190	3,441	2,768
預付租賃款項攤銷.....	137	137	137
出售物業、廠房及設備收益.....	—	—	(17)
撇銷物業、廠房及設備.....	38	—	—
貿易應收款項撥備(撥回撥備).....	149	(67)	—
存貨撥備.....	640	173	220
可供出售投資的股息及利息收入.....	(57)	(57)	(57)
銀行利息收入.....	(53)	(32)	(42)
融資成本.....	1,666	1,662	1,633
營運資金變動前經營現金流.....	19,910	16,369	(4,344)
存貨減少(增加).....	3,490	772	(14,870)
貿易及其他應收款項增加.....	(2,287)	(8,621)	(3,691)
貿易及其他應付款項增加.....	1,096	3,794	18,548
其他非流動負債增加.....	16	15	35
經營所得(所用)現金.....	22,225	12,329	(4,322)
已付所得稅.....	(1,451)	(5,325)	(1,459)
經營活動所得(所用)現金淨額.....	20,774	7,004	(5,781)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
<b>投資活動</b>			
購買物業、廠房及設備 .....	(3,878)	(1,681)	(951)
物業按金增加 .....	—	(2,319)	—
來自關聯公司還款 .....	2,884	1,743	1,237
已抵押銀行存款增加 .....	(46)	(268)	(41)
提取已抵押銀行存款 .....	—	1,003	—
應付關聯公司墊款 .....	(2,281)	(1,642)	(141)
已收可供出售投資的股息及利息 .....	57	57	57
銀行利息收入 .....	53	32	42
出售物業、廠房及設備所得款項 .....	—	—	17
應付董事墊款 .....	—	(6,603)	(2,679)
來自董事還款 .....	—	5,833	526
投資活動所用現金淨額 .....	<u>(3,211)</u>	<u>(3,845)</u>	<u>(1,933)</u>
<b>融資活動</b>			
償還銀行借款 .....	(73,244)	(73,958)	(63,808)
已付股息 .....	(2,400)	(8,400)	(300)
還款予董事 .....	(11,157)	(1,325)	(5,158)
已付利息 .....	(1,666)	(1,662)	(1,633)
償還融資租賃承擔 .....	(98)	(245)	(199)
新借銀行借款 .....	68,024	78,830	60,757
來自董事之墊款 .....	9,347	5,249	508
附屬公司新股份發行 .....	—	1	—
已付發行費用 .....	—	(336)	(4,464)
附屬公司非控股權益出資 .....	—	—	14,000
融資活動所用現金淨額 .....	<u>(11,194)</u>	<u>(1,846)</u>	<u>(297)</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
現金及現金等價物增加(減少)淨額 .....	6,369	1,313	(8,011)
年初現金及現金等價物 .....	3,733	10,102	11,415
年末現金及現金等價物 .....	<u>10,102</u>	<u>11,415</u>	<u>3,404</u>
指以下各項：			
銀行結餘及現金 .....	14,927	16,395	8,382
銀行透支 .....	<u>(4,825)</u>	<u>(4,980)</u>	<u>(4,978)</u>
	<u>10,102</u>	<u>11,415</u>	<u>3,404</u>

## 過往財務資料附註

### 1. 一般事項

貴公司於開曼群島成立為獲豁免公司，並於2017年7月5日根據開曼群島公司法第二十二章(1961年法例三，經合併及經修訂)於開曼群島註冊為有限責任公司。其註冊辦事處及主要營業地點位於香港香港仔深灣道8號深灣遊艇會大廈2樓4-8室。

貴公司為一間投資控股公司，且其附屬公司主要從事製造及銷售蠟燭產品。其母公司及最終控股公司為AVW International Limited (「AVW」)，一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之民營公司。其最終控股股東為黃聞捷先生(「黃聞捷先生」)及黃偉捷先生(「黃偉捷先生」)，彼等為兄弟且聯合行使對AVW及貴集團現旗下公司(「控股股東」)的控制權。

貴公司及其附屬公司的功能性貨幣為美元，過往財務資料之呈列貨幣為港元(「港元」)。

### 2. 過往財務資料編製及呈列基準

過往財務資料乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則註釋4載列之會計政策及會計指引第5號「共同控制下合併的合併會計準則」下之合併會計原則編製。

於為籌備本公司股份於聯交所GEM[編纂]而優化本集團架構所作之集團重組計劃(「集團重組」)前，泛明香港及其附屬公司Fleming International Vietnam Limited(「泛明越南」)、Success Glory Worldwide Limited(「Success Glory」)及泛明工藝禮品(深圳)有限公司(「泛明中國」)根據下文步驟(1)及步驟(2)轉讓及發行泛明香港股份之前由控股股東全資擁有，英連有限公司(「英連」)由周邦先生以信託方式代黃聞捷先生及黃偉捷先生持有。籌備貴公司股份於聯交所GEM[編纂]時，貴集團進行如下重組步驟：

- (1) 於2016年11月7日，根據黃聞捷先生及黃偉捷先生(作為賣方)與華以思管理有限公司(「華以思」)(作為買方)就買賣及認購泛明香港股份訂立之協議(「編纂」)，黃聞捷先生及黃偉捷先生各自向華以思轉讓泛明香港的40股股份(「轉讓」)，總現金代價為8,000,000港元。由此，泛明香港由黃聞捷先生、黃偉捷先

- 生及華以思分別全資及實益擁有約45.35%、45.35%及9.3%且泛明香港仍由控股股東控制，而華以思成為非控股權益。華以思為一家於2016年5月30日於香港註冊成立之有限責任公司，其全部已發行股本10,000港元由鋒麟有限公司（「鋒麟」）（由李燕萍女士及鄭曉純女士（獨立第三方）全資及實益擁有，持有等額股份）全資擁有。華以思及鋒麟均為於英屬處女群島註冊成立之投資控股公司，主要從事於投資控股。
- (2) 於2017年2月7日，根據[編纂]投資協議，華以思進一步認購泛明香港之140股股份（「認購」），總現金代價為14,000,000港元。認購完成後，泛明香港由黃聞捷先生、黃偉捷先生及華以思分別全資及實益擁有39%、39%及22%且泛明香港仍由控股股東控制，而華以思為非控股權益。
- (3) 於2017年8月28日，周邦先生（作為股份信託人及代表黃聞捷先生及黃偉捷先生持有等額股份）獲配發及發行英連一股新普通股股份。於當日，周邦先生（作為轉讓人）與黃聞捷先生及黃偉捷先生（均作為承讓人）訂立轉讓文據，據此，周邦先生以零代價向黃聞捷先生及黃偉捷先生轉讓周邦先生以信託方式等額代黃聞捷先生及黃偉捷先生持有的一股英連股份。於2017年8月28日，黃聞捷先生及黃偉捷先生（作為轉讓人）與泛明香港（作為承讓人）訂立買賣協議，據此，黃聞捷先生及黃偉捷先生各自進一步以每股1.00港元向泛明香港轉讓1股英連股份。於上述轉讓完成後，英連之法定及實益權益由泛明香港全資擁有。
- (4) AVW於2017年7月4日於英屬處女群島註冊成立為有限責任公司。AVW的法定股本為50,000美元，分為每股面值1.00美元之50,000股股份，其中一股股份於註冊成立時以繳足股款股份配發及發行予黃聞捷先生及黃偉捷先生。因此，黃聞捷先生及黃偉捷先生為AVW之股東，各自持有AVW之50%已發行股本。AVW主要從事投資控股並於完成集團重組後成為 貴公司之母公司。

- (5) 華以思企業有限公司（「華以思企業」）於2017年7月4日於英屬處女群島註冊成立為有限責任公司。華以思企業之法定股本為50,000美元，分為每股面值1.00美元之50,000股股份，其中一股股份於其註冊成立時以繳足股款股份配發及發行予華以思。因此，華以思為華以思企業之唯一股東，持有華以思企業之全部已發行股本。華以思企業主要從事投資控股且於集團重組完成後成為 貴公司非控股股東。
- (6) 泛明國際集團有限公司（「泛明國際」）於2017年7月5日於英屬處女群島註冊成立為有限責任公司。泛明國際之法定股本為50,000美元，分為每股面值1.00美元之50,000股股份（「泛明國際股份」）。泛明國際之1股股份於註冊成立時按面值以繳足股款股份配發及發行予AVW。因此，AVW為泛明國際之唯一股東，持有泛明國際之全部已發行股份。泛明國際於集團重組完成後成為本集團之中間控股公司。
- (7) 貴公司於2017年7月5日於開曼群島註冊成立，作為Fleming Group之最終控股公司。 貴公司於註冊成立時之法定股本為380,000港元，分為每股面值0.01港元之38,000,000股普通股。於其註冊成立後，一股認購人股份以繳足股款股份配發及發行予其第一認購人Reid Services Limited（獨立第三方），其後由其轉讓予AVW。此外，99股額外股份發行為繳足股款股份，其中77股股份按面值配發予AVW及22股股份按面值配發予華以思企業。
- (8) 於 貴公司於2017年8月30日根據香港法例第622章公司條例第16部註冊為非香港公司。
- (9) 於2017年9月8日，泛明國際分別向黃聞捷先生、黃偉捷先生及華以思收購泛明香港之全部已發行股本（1,000股股份）。收購之代價乃透過向AVW（按黃聞捷先生及黃偉捷先生之指示）及華以思企業（按華以思指示）分別配發及發行77及22股全部入賬列為繳足之泛明國際股份支付。

- (10) 於2017年9月13日，貴公司分別向AVW及華以思企業收購泛明國際之全部已發行股本(100股股份)。收購之代價乃透過向AVW及華以思企業分別配發及發行78及22股全部入賬列為繳足之貴公司股份支付。因此，泛明國際為貴公司全資擁有，而貴公司之權益繼續由AVW擁有78%及華以思企業擁有22%。

上述步驟完成後，泛明國際成為本公司直接全資附屬公司，而泛明香港及其附屬公司(包括泛明越南、Success Glory及英連)成為貴公司間接全資附屬公司。根據上文詳述之集團重組，貴公司已於2017年9月13日成為組成貴集團旗下公司之控股公司。貴公司及其附屬公司於往績記錄期或其各自註冊成立日期(以較短者為準)及集團重組前後處於黃聞捷先生及黃偉捷先生共同控制下。因此，過往財務資料根據由香港會計師公會頒佈之會計指引第5號「共同控制下合併的合併會計」下之合併會計原則編製。

由於泛明香港及其附屬公司處於控股股東共同控制下，華以思於截至2016年12月31日止年度及自2017年1月1日至於2017年9月13日完成集團重組之日的期間內持有泛明香港之股權於過往財務資料中以非控股權益呈列。

已編製貴集團截至2015年12月31日及2016年12月31日止年度之綜合損益及其他全面收益、綜合權益變動表及綜合現金流量表以呈列現組成貴集團旗下公司之業績及現金流量，猶如集團重組完成後之集團架構於往績記錄期一直存在，並計及各自註冊成立日期。已編製貴集團於2015年及2016年12月31日之綜合財務狀況表以呈列現組成集團旗下公司之資產及負債，猶如當前集團架構於該等日期已存在，並計及各自註冊成立日期。

自貴公司註冊成立起概無編製經審核法定財務報表，乃由於其於無法定審核要求之司法轄區內註冊成立。

### 3. 新訂及經修訂香港財務報告準則應用

為編製及呈列往績記錄期之過往財務資料，貴集團已於往績記錄期應用自2017年1月1日起會計期間生效之與香港財務報告準則一致之會計政策。

#### 已頒佈但未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

於本報告日期，以下新訂及經修訂香港財務報告準則已頒佈但未生效：

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	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17號	保險合約 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎的付款交易的分類及計量 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第4號(修訂本)	應用香港財務報告準則第9號財務工具連同香港財務報告準則第4號保險合約 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負賠償之預付款項特性 <sup>2</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)	投資者與其聯營公司或合營企業間之資產出售或 出資 <sup>3</sup>
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或沽清 <sup>2</sup>
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營公司的長期權益 <sup>2</sup>
香港會計準則第28號(修訂本)	作為香港財務報告準則2014年至2016年週期年度 改進的一部分 <sup>1</sup>
香港會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第22號	外幣交易及墊付代價 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅投資之不確定性 <sup>2</sup>
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則2015年至2017年週期年度改進

<sup>1</sup> 自2018年1月1日或以後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 自2019年1月1日或以後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於有待確定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 自2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

## 香港財務報告準則第9號金融工具

香港財務報告準則第9號引入金融資產、金融負債、一般對沖會計處理法及金融資產減值規定分類及計量的新規定。

與 貴集團有關之香港財務報告準則第9號的主要規定載述如下：

- 所有屬香港財務報告準則第9號範圍內之已確認金融資產其後均須按攤銷成本或公平值計量。具體而言，於目的為收取合約現金流量的業務模式下持有以及附有純粹作本金及尚未償還本金利息付款的合約現金流量的債務投資，一般於其後會計期間結束時按攤銷成本計量。於目的為同時收回合約現金流量及出售金融資產的業務模式下持有的債務工具，以及金融資產的合約條款令於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息的債務工具，以公平值計入其他全面收益。所有其他債務投資及股權投資均於其後會計期間結束時按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回選擇，於其他全面收益呈列並非持作買賣的股權投資公平值的其後變動，僅股息收入一般於損益確認。
- 就金融資產之減值而言，與香港會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算相反，香港財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損之變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來之變動。換言之，毋須再待發生信貸事件方確認信貸虧損。

根據 貴集團於2017年12月31日的金融工具及風險管理政策， 貴公司董事預計初步應用香港財務報告第9號將產生以下潛在影響：

### 分類及計量

- 分類為可供出售投資的按公平值入賬的債務工具於附註17披露：該等債務工具為在目的為收取合約現金流量以及於公開市場出售上市債務工具的業務模式下持有以及合約條款於指定日期產生僅僅支付未償還本金額的本金及利息的現金流量。因此，債務工具將繼續在後期應用香港財務報告準則第9號按公

平值計入其他綜合收益計量，投資重估儲備的累計公平值收益或虧損將繼續於後期上市債券取消確認時重新分類至損益：

- 分類為按公平值列賬的可出售投資的上市股本證券於附註17披露：根據香港財務報告準則第9號，該等證券符合資格指定為按公平值計入其他全面收益計量；然而，於2018年1月1日的投資重估儲備累計的公平值收益或虧損金額8,000港元根據香港財務報告準則第9號將不再隨後重新分類至損益，有別於現有處理方法。此舉將影響於 貴集團損益及其他全面收益內確認的金額，但不會影響全面收益總額； 貴集團無意選定該指定及將按公平值計量證券以及其後公平值收益或虧損將於損益確認。初步應用香港財務報告準則第9號時，關於可供出售投資之投資重估儲備276,000港元將於2018年1月1日轉移至保留盈利；及
- 全部其他金融資產及金融負債將繼續按目前根據香港會計準則第39號計量的相同基準計量。

### 減值

一般而言， 貴公司董事預期應用香港財務報告準則第9號的預期信貸虧損模式將導致 貴集團提早就與 貴集團按攤銷成本計量的金融資產及其他於 貴集團應用香港財務報告準則第9號時須計提減值撥備的項目相關的尚未產生信貸虧損計提撥備。

減值規定於2018年1月1日透過調整期初保留溢利追溯應用，且毋須重列過往期間的資料。當編製 貴集團截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表時， 貴公司董事無意就應用香港財務報告準則第9號重列比較數字。

根據 貴公司董事的評估，倘 貴集團應用預期信貸虧損模式，則 貴集團將確認於2018年1月1日的累計減值虧損金額將較根據香港會計準則第39號確認的累計金額略微增加，主要原因是貿易應收款項、應收一名董事款項以及銀行結餘及現金的計提預

期信貸虧損撥備。有關按預期信貸虧損模式確認的進一步減值將令於2018年1月1日的年初保留盈利有所減少。該等估計乃基於於 貴集團落實其於截至2018年12月31日止年度的財務報表前仍可能會變動的會計政策、假設、判斷及估計技術。

除上述者外，根據 貴集團於2017年12月31日之金融工具分析， 貴公司董事預期日後採納香港財務報告準則第9號將不會對 貴集團金融資產及金融負債所呈報之金額造成其他重大影響。

### 香港財務報告準則第15號客戶合約收入

香港財務報告準則第15號已頒佈，其確立實體對客戶合約所產生的收入進行會計處理的單一全面模式。香港財務報告準則第15號將於生效後取代現有收入確認指引，包括香港會計準則第18號「收入」、香港會計準則第11號「建造合約及相關詮釋」。

香港財務報告準則第15號的核心原則為實體所確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務的收入金額，應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，該準則引入收入確認的五個步驟：

- 第1步：確定與客戶的合約
- 第2步：確定合約內的履約義務
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：將交易價格分配至合約內的履約義務
- 第5步：於實體履行履約義務時(或就此)確認收入

根據香港財務報告準則第15號，實體於履行履約義務時(或就此)確認收入，即與特定履約義務相關的貨品或服務的「控制權」轉移予客戶時確認收入。香港財務報告準則第15號已就特別情況的處理方法收錄更多說明指引。此外，香港財務報告準則第15號要求作出詳盡披露。

於2016年，香港會計師公會發佈對香港財務報告準則第15號的澄清，內容關於確認履約義務、委託人與代理方考慮事項以及許可申請指引。

貴公司董事擬採用有限追溯法與初次應用之累計影響為於2018年1月1日期初之保留溢利內調整。 貴公司董事已對應用香港財務報告準則第15號對 貴集團的財務表現及

狀況的影響進行評估及日後應用香港財務報告準則第15號或會要求作出更多的披露。然而，在 貴公司董事預期，應用香港財務報告準則第15號對各報告期間已確認的收益時間及金額不會有重大影響。

### 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。當香港財務報告準則第16號生效時，將取代香港會計準則第17號租賃及相關的詮釋。

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租賃外，經營租賃及融資租賃的差異自承租人會計處理中撤銷，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式替代。

使用權資產初步按成本計量，隨後按成本(惟若干例外情況除外)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。租賃負債初步按租賃款項(非當日支付)之現值計量。隨後，租賃負債會就(其中包括)利息及租賃款項以及租賃修訂的影響作出調整。就現金流量分類而言， 貴公司將經營租賃款項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款項將分配至本金及利息部分，並以融資現金流量呈列。

根據香港會計準則第17號， 貴公司已就融資租賃安排( 貴公司為承租人)確認資產及相關融資租賃負債。應用香港財務報告準則第16號將視乎 貴公司單獨或於倘擁有資產時將呈列的相應有關資產的同一項目內呈列使用權資產而可能導致該等資產的分類發生潛在變動。

相較出租人會計處理而言，香港財務報告準則第16號實質上沿用香港會計準則第17號的出租人會計規定，且繼續要求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號也要求作出更多的披露。

如附註32所載，於2017年12月31日 貴集團擁有不可撤銷經營租賃承擔1,567,000港元。初步評估顯示，該等安排將符合租賃的定義，貴集團將應用香港財務報告準則第16號確認與該等租賃相關的使用權資產及相應負債，除低價及短期租賃的資產之外。

合併使用權資產的直線折舊及應用於租賃負債的實際利率法將導致於租賃初始年內於損益支銷之總額較高，且於租期後期的開支減少，但對逾租期內確認之總費用並無影響。貴公司董事預計，應用香港財務報告準則第16號，貴集團的資產淨值將減少，且並無對貴集團的財務表現的重大影響。該等估計乃基於於貴集團落實其於截至2019年12月31日止年度的財務報表前仍可能會變動的會計政策、假設、判斷及估計技術。

此外，貴公司董事目前認為已付可退回租賃按金528,000港元乃租賃項下的權利，香港會計準則第17號對其適用。根據香港財務報告準則第16號租賃款項的定義，上述按金並非與使用相關資產權利有關的款項，因此，上述按金的賬面值可予調整至經攤銷成本，而有關調整乃被視為額外租賃款項。已付可退回租賃按金的調整將計入有使用權的資產的賬面值內。

此外，應用新規定可能令上文所述的計量、呈列及披露產生變動。

除上述所披露者外，貴公司董事預期應用該等於往績記錄期已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對貴集團財務表現及狀況及／或貴集團未來財務報表所披露的內容產生重大影響。

#### 4. 重要會計政策

過往財務資料已根據符合香港財務報告準則及香港公司條例項下之會計政策編製。此外，過往財務資料包括香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則規定的適用披露。

除各報告期末按公平值計量的若干金融工具外，過往財務資料以歷史成本基準(於下文所載的會計政策中作出解釋)編製。

歷史成本一般基於為交換貨品及服務支付的代價的公平值計算。

公平值乃指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是否直接觀察到的結果，或是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公平值作出估計時，貴集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的該等特徵。於此等過往財務資料中計量及／或披露的公平值均按此基準予以釐定，惟香港會計準則第17號租賃範圍內的租賃交易及與公平值類似但並非公平值的計量(例如香港會計準則第2號中存貨的可變現淨值或香港會計準則第36號中資產減值的使用價值)除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量之輸入數據可觀察程度及輸入數據對公平值計量之整體重要性分類為第一級、第二級及第三級，載述如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

### 綜合基準

過往財務資料包括 貴公司的財務資料以及由 貴公司及其附屬公司控制的實體的財務資料。 貴公司在下列情況下取得控制權：

- 具有對投資對象的權力；
- 因參與投資對象業務而承擔之浮動回報的風險或權利；及
- 能夠使用其權力以影響其回報。

倘事實及情況顯示上文所列控制權的三項元素的一項或多項有變，則 貴集團重新評估其是否控制投資對象。

貴集團取得對附屬公司之控制權時開始將附屬公司合併入賬，並於失去對附屬公司之控制權時終止綜合入賬。具體而言，於往績記錄期所收購或出售附屬公司之收入及開支於 貴集團取得控制權之日起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之日為止。

附屬公司的財務報表於必要時會作出調整，以使其會計政策與 貴集團之會計政策一致。

所有集團內公司間的資產、負債、股本、收入、開支以及 貴集團各成員公司間交易現金流量於綜合時悉數對銷。

附屬公司非控股權益與 貴集團權益分開呈列。

### **貴集團於現有附屬公司之所有權權益變動**

貴集團於現有附屬公司之所有權權益變動不會導致 貴集團失去於附屬公司控制權並入賬為股權交易。 貴集團股權相關部分及非控股權益的賬面值獲調整以反映其於附屬公司的相關權益變動包括根據 貴集團及非控股權益按比例權益將 貴集團與非控股權益重新歸屬相關儲備。

非控股權益款項之任何差額，及已付或已收代價之公平值直接於權益中確認並歸屬於 貴公司擁有人。

### **涉及受共同控制實體的業務合併的合併會計法**

過往財務資料包括共同控制合併實體或業務的財務報表，猶如其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收購方於被收購方的可識別資產、負債及或然負債的公平淨值之權益超出成本的部分確認任何金額。

合併損益及其他全面收益表包括各合併實體或業務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(以較短期間為準)(不論共同控制合併日期)的業績。

### 收益確認

收益按已收或應收代價之公平值計量，扣除退款。

當收入數額能可靠地計量、而未來經濟利益可能流入 貴集團，且符合以下 貴集團各業務的特定準則時， 貴集團便會確認收入。

銷售貨品收益在貨品交付及產權轉移時確認，同時需滿足下列所有條件：

- 貴集團已向買方轉讓貨品所有權的重大風險及回報；
- 貴集團並無保留一般與擁有權有關之銷售貨品持續管理權或實際控制權；
- 收益能夠可靠地計量；
- 與交易相關之經濟利益很可能流入 貴集團；及
- 有關交易產生或將產生之成本能夠可靠地計量。

利息收入乃按未償還本金以時間基準累計，並按適用之實際利率計算，實際利率指透過金融資產之預期可使用年期將估計未來現金收入實際折讓至該資產初始確認時賬面淨值之利率。

倘股東收取付款的權利成立，則來自投資的股息收入被確認。

倘已提供管理服務，則確認管理費收入。

## **物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備包括持有用以生產或供應貨品或服務或作行政用途的樓宇，於綜合財務狀況表中按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

折舊於資產之估計可使用年期採用直線法，按撇銷資產成本減其剩餘價值確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末審查，而任何估計變動之影響按往後基準入賬。

融資租賃項下持有之資產於預計可使用年期按與自有資產相同基準折舊。然而，倘無法合理確保所有權將於租賃期限末獲得，則資產按租賃年期與其可使用年期之較短者折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期繼續使用該資產於日後將不會產生經濟利益時終止確認。因出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生之任何收益或虧損，按有關資產之出售所得款項與賬面值間之差額釐定，並於損益確認。

## **租賃**

當租賃條款將所有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人，則分類為融資租賃。所有其他租賃被分類為經營租賃。

### **貴集團作為承租人**

根據融資租賃持有之資產按租賃訂立時之公平值或最低應付租賃款項之現值兩者之較低者確認為 貴集團資產。出租人承擔之相關負債乃列為融資租賃承擔計入綜合財務狀況表。

租賃付款按比例分攤為財務費用及減少租賃承擔，從而使負債餘額之利率固定。財務費用立即於損益確認，除非彼等直接歸屬於合資格資產，在該情況其按照 貴集團之借貸成本一般政策資本化(見下文會計政策)。或然租金於產生期間內確認為開支。

經營租賃付款乃於租賃期間內按直線法確認為開支。

### **租賃土地及樓宇**

當 貴集團就一項包括租賃土地及樓宇元素的物業權益付款時， 貴集團根據對於各元素所有權附帶的絕大部分風險及回報是否已轉移至 貴集團之評估而將各元素分別作出分類，除非明確顯示兩項元素均屬經營租賃則除外，其時整項物業入賬列作經營租賃。具體而言，整項代價(包括任何一次性預付款項)按租賃土地及樓宇元素於初步確認時之租賃權益相對公平值之比例在租賃土地與樓宇元素之間分配。

倘能夠可靠地分配有關款項，則入賬列作經營租賃的租賃土地權益於綜合財務狀況表內呈列為「預付租賃款項」，並於租期內按直線法攤銷。倘若無法在租賃土地與樓宇元素之間可靠地分配付款，則整項物業一般會按租賃土地屬融資租賃之方式分類。

### **借貸成本**

借貸成本如並無撥充資本並歸於合資格資產，則會於產生期間在損益確認。

### **於一間附屬公司的投資**

投資於一間附屬公司按成本減任何已識別減值虧損(如有)計入 貴公司的財務狀況表。

### **金融工具**

倘集團實體成為工具合約條文之訂約方，則金融資產及金融負債獲確認。

金融資產及金融負債初步以公平值計量。因收購或發行金融資產及金融負債而產生之直接應佔交易成本於初步確認時加入金融資產或財務負債之公平值或從中扣除(如適用)。

### 金融資產

貴集團金融資產分為可供出售(「可供出售」)金融資產、貸款及應收款項。該分類乃取決於金融資產之性質及用途，並於初步確認時釐定。所有以常規方式購入或出售之金融資產均按買賣日期基準確認及終止確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產之金融資產購入或出售。

### 實際利息法

實際利息法乃計算債務工具攤銷成本及於有關期間分配利息收入之方法。實際利率乃將債務工具於預計年期或(倘適用)較短期間內之估計未來現金收款(包括構成實際利率不可或缺部分之已付或已收之所有費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確折讓至於初步確認時之賬面淨值之利率。

利息收入按債務工具之實際利息法確認。

### 可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定為可供出售或不可分類為(a)貸款及應收賬款；(b)持至到期投資；或(c)透過損益按公平值入賬之金融資產之非衍生工具。

貴集團持有的權益及債務證券於各報告期末分類為可供出售金融資產並於活躍市場交易，按公平值計量。可供出售貨幣金融資產賬面值變動與按實際利率法計量的利息收入，則於損益確認。可供出售權益工具之股息於貴集團收取股息之權利成立時於損益中確認。可供出售金融資產賬面值其他變動於其他全面收益中確認及於投資重估儲備中累積。當該投資出售或被釐定為待減值時，先前於投資重估儲備中累積之損益，將重新分類至損益中(有關金融資產減值虧損之會計政策見下文)。

### 貸款及應收賬款

貸款及應收賬款為並未於活躍之市場內報價而附帶固定或可釐定付款之非衍生金融資產。初步確認後，貸款及應收賬款(包括貿易及其他應收賬款、應收董事款項、應收關聯公司款項及銀行結餘及現金)使用實際利率法，按攤銷成本減任何減值計量(見下文金融資產減值之會計政策)。

利息收入採用實際利率確認，惟確認利息影響不大的短期應收款項除外。

### 金融資產減值

金融資產於各報告期末進行評估，以確認有否出現減值跡象。倘有客觀證據顯示，於金融資產初步確認後發生一件或多件事件，令金融資產估計之未來現金流量受到影響，則確認金融資產出現減值。

就可供出售投資而言，下列證券之公平值顯著或持續下跌至低於其成本，均被視為減值之客觀證據。

就所有其他金融資產而言，減值客觀證據包括：

- 發行人或對方遇到重大財務困難；或
- 違反合約，例如施欠或未能償還利息或本金款項；或
- 借款人很可能面臨破產或財務重組。

應收款項組合出現減值的客觀證據可能包括 貴集團過往收款經驗、組合內超過信貸期間範圍為30至90天的逾期還款數目上升、與應收款項逾期償還有關的國家或地區經濟狀況出現明顯變動。

就按攤銷成本計值的金融資產而言，確認的減值虧損的數額為資產的賬面值與估計未來現金流量的現值(以該金融資產的原始實際利率折現)間的差額。

所有金融資產的賬面值直接扣除減值虧損，惟使用撥備賬扣減賬面值的貿易應收款項除外。撥備賬賬面值的變動於損益確認。當貿易應收款項被認為屬不可收回，則自撥備賬撇減。此後收回之先前撇減的數額則計入損益。

倘可供出售金融資產將減值，先前於其他全面收益確認之累計損益將於本期間重新分類至損益。

就按攤銷成本計值的金融資產而言，倘於隨後期間減值虧損數額減少，且與減值虧損確認後發生的某一事件客觀相關，則此前確認的減值虧損將於損益撥回，惟投資於減值撥回當日之賬面值不得超過並未確認減值時的攤銷成本。

就可供出售權益投資而言，過往於損益確認之減值虧損並無通過損益撥回。減值虧損後公平值的任何增加均直接於其他全面收入確認及於投資重估儲備累計。就可供出售債務投資而言，倘投資公平值增加為於減值虧損確認後之客觀發生事件，則減值虧損於其後通過損益撥回。

### **金融負債及股本工具**

由集團實體發行之債務及股本工具按合約安排之性質，以及金融負債及股本工具的定義分類為金融負債或股本。

#### *股本工具*

股本工具指任何經扣除實體所有負債後，貴集團資產仍有剩餘權益之合約。貴集團發行之股本工具按已收所得項款扣除直接發行成本後入賬。

#### *實際利率法*

實際利率法乃計算金融負債之攤銷成本及按有關期間攤分利息開支之方法。實際利率乃按金融負債的預計使用年期或(倘適用)較短期間將估計日後現金付款(包括所收取或支付構成整體實際利率的一切費用及代價、交易成本及其他溢價或折讓)精確貼現至初次確認時的賬面淨值的利率。

利息開支按實際利率基準確認。

### 金融負債

金融負債包括貿易及其他應付款項、應付董事款項、應付附屬公司款項、銀行借款及融資租賃承擔，乃其後按攤銷成本使用實際利率法計量。

### 終止確認

僅在獲取金融資產所產生現金流量的合同權利到期，或者將金融資產及該資產所有權幾乎所有的風險及回報轉讓給另一實體的情況下，貴集團方會終止確認金融資產。倘貴集團並無轉移亦無保留擁有權之絕大部分風險及回報並繼續控制已轉讓資產，貴集團確認其對資產的保留權益及其可能支付數額的相關負債。倘貴集團保留已轉讓金融資產擁有權之絕大部分風險及回報，貴集團會繼續確認金融資產，亦就已收取之所得款項確認有抵押借款。

於終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已於其他全面收入中確認並於權益累計的累計損益的總和之間的差額於損益內確認。

當且僅當貴集團的責任解除、取消或屆滿時方終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益內確認。

### 有形資產減值虧損

貴集團於報告期末審閱其使用壽命有限的有形資產賬面值，以釐定該等資產有否任何減值虧損跡象。如有任何有關跡象，則估計該項相關資產的可收回金額，以釐定減值虧損程度(如有)。

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。當可確定合理一致的分配基準時，則公司資產亦可分配至個別現金產生單位，否則，公司資產將分配至能確定合理一致分配基準的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量會採用稅前貼現率貼現至其現值，而該稅前貼現率可反映對貨幣時間價值及資產(或現金產生單位)(其未來現金流量估計未經調整)特定風險的現時市場評估。

## 附錄一

## 會計師報告

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計低於其賬面值，資產(或現金產生單位)的賬面值則調低至其可收回金額。分配減值虧損時，減值虧損首先分配至減記其任何商譽可收回金額(如適用)，其次分配至基於每單位資產賬面值按比例計算的其他資產。資產賬面值不低於其最高公平值減去出售成本(如可計量)、使用價值(如確定)及零。以其他方式分配至資產的減值虧損金額按比例分配至其他單位資產。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，則有關資產的賬面值會調高至經修訂的估計可收回金額，惟調高後的賬面值不可超過有關資產於過往年度並無確認減值虧損時應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

### 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。存貨成本按先入先出法釐定。可變現淨值指存貨的估計售價減所有估計完成成本及銷售所需的成本。

### 外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易按於交易日的現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目乃按於該日的現行匯率重新換算。按以外幣計值的公平值列賬的非貨幣項目按釐定公平值當日的現行匯率重新換算。按外幣歷史成本計量的非貨幣項目不予重新換算。

貨幣項目結算及重新換算所產生的匯兌差額在產生期間於損益中確認。

就呈列過往財務資料而言，貴集團海外業務的資產及負債按各報告期末現行匯率換算為貴集團的呈列貨幣(即港元)，而其收支項目按期間平均匯率換算，惟期內匯

率出現重大波幅除外，在此情況下，則採用交易日期當時的匯率。所產生匯兌差額(如有)均於其他全面收入確認並以匯兌儲備名目於權益中累計(歸屬於非控股權益(如適用))。

### **研究開支**

研究活動開支於其發生期間確認為開支。

### **退休福利成本**

定額供款退休福利計劃付款包括香港強制性公積金計劃供款及越南國家退休金計劃，於僱員就提供服務而享有供款時確認為開支。

### **短期及其他長期僱員福利**

短期僱員福利於預計於僱員提供服務時支付之福利未貼現金額確認。除非另一香港財務報告準則要求或允許將福利計入資產成本內，則所有短期僱員福利作為開支確認。

於扣除任何已付金額後，應計員工福利(如工資及薪金、年假及病假)確認為負債。就其他長期員工福利確認的負債，按本集團預計在截至報告日期就員工提供的服務預計未來現金流出的現值計量。

由於服務成本、利息和重新計量產生的負債賬面金額變動計入當期損益，除非另有香港財務報告準則要求或允許將其納入資產成本。

### **稅項**

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項總額。

即期應付稅項乃根據年內的應課稅利潤計量。應課稅利潤與綜合損益及其他全面收入表中呈列的「除稅前利潤」不同，是由於其他年度的應課稅或可扣稅收支項目以及從未課稅或不可扣稅的項目所致。貴集團的即期稅項負債以報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表中資產及負債賬面值與其用於計量應課稅利潤的相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額予以確認。遞延稅項資產一般於有可能有應課稅利潤可動用以抵銷可扣減暫時差額的情況下，就所有可扣減暫時差額確認。倘暫時差額來自不影響應課稅利潤或會計利潤的交易的資產及負債的初步確認(除業務合併之外)，則不會確認有關遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債乃就與對附屬公司的投資有關的應課稅暫時差異予以確認，惟倘貴集團可控制暫時差異的撥回，以及暫時差異在可見將來可能將不會撥回，則不予確認。與該等投資有關的可扣減暫時差異產生的遞延稅項資產，僅於可能將有充足的應課稅溢利以使用暫時差異的利益，以及預期於可見將來可撥回時，方予確認。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末審閱，並在不再可能有足夠應課稅利潤以供收回全部或部分資產之情況下調減。

遞延稅項資產及負債根據報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，按清償負債或變現資產期間預期應用的稅率計量。

遞延稅項資產及負債的計量反映按照貴集團預期的方式於報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的稅務結果。

即期及遞延稅項於損益確認，惟倘其與在其他全面收益中確認或直接在權益中確認的項目相關，則即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

## 5. 估計不確定因素的主要來源

在應用附註4所述 貴集團的會計政策時， 貴公司董事須對未能從其他來源輕易獲得的資產及負債賬面值作出估計及假設。估計及相關假設乃根據過往經驗及被視為相關的其他因素作出。實際結果可能會有別於該等估計。

估計及相關假設按持續基準檢討。倘會計估計的修訂僅影響估計作出修訂的期間，則在該期間確認，倘修訂同時影響修訂的當前期間及未來期間，則在作出修訂的當前期間及未來期間確認。

下列為於報告期末就未來和其他估計不確定因素的主要來源所作出的主要假設，這些假設具有足以致使下個財政年度內的資產和負債賬面值發生大幅調整的重大風險。

### 貿易應收款項的估計減值

倘有客觀證據顯示出現減值虧損， 貴集團會考慮估計未來現金流量。減值虧損金額按資產賬面值與按金融資產原有實際利率(即首次確認時計算的實際利率)貼現之估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值之間的差額計量。若實際未來現金流量低於預期，則可能產生重大減值虧損。於2015年、2016年及2017年12月31日的貿易應收款項扣除呆賬撥備之賬面值分別約為19,443,000港元、24,825,000港元及30,230,000港元。

### 存貨撥備

本集團根據存貨可變現淨值的評估計提存貨撥備。倘出現事件或情況變動顯示可變現淨值低於存貨成本，則會對存貨計提撥備。陳舊存貨的確定須對存貨狀況及用途作出判斷及估計。倘被評估存貨的可變現淨值低於預期，或須就存貨確認重大撥備，並將於確認該撥備期間於損益中確認。於2015年、2016年及2017年12月31日，存貨賬面值、滯銷及陳舊存貨撥備淨額分別約為10,663,000港元、9,718,000港元及24,368,000港元。

## 6. 收入及分部資料

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
蠟燭產品銷售：			
日用蠟燭.....	81,610	91,006	74,787
香薰蠟燭.....	40,513	36,257	53,212
裝飾蠟燭.....	17,726	25,463	24,690
其他(包括香薰擴散器).....	6,157	5,708	9,836
	<u>146,006</u>	<u>158,434</u>	<u>162,525</u>

向董事會，即主要營運決策人(「主要營運決策人」)報告的資料乃就對分部作出資源分配及評估表現而定期審閱按上文收益分析所載產品類型劃分的收益分析。然而，除收益分析外，並無經營業績及其他個別財務資料由主要營運決策人就產生各類收益的各個分部作出資源分配及評估分部表現而定期審閱。主要營運決策人審閱 貴集團整體經營業績(扣除[編纂]開支)，以決定資源分配及表現評估。根據香港財務報告準則第8號「經營分部」， 貴集團營運構成單一經營及可報告分部，因此並無呈列獨立分部資料。

### 地區資料

貴集團於香港及越南經營業務。

下表載列 貴集團按地域市場(基於客戶位置)劃分的銷售分析。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團來自外部客戶的收入及按資產所在地理位置劃分的非流動資產(不包括金融資產及遞延稅項資產)的資料詳情載列如下：

### 來自外部客戶的收入(基於客戶目的地位置)

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
美國.....	78,549	89,613	93,544
英國.....	59,943	49,560	49,758
其他.....	7,514	19,261	19,223
	<u>146,006</u>	<u>158,434</u>	<u>162,525</u>

### 非流動資產

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
香港.....	248	807	655
越南.....	23,093	23,662	17,344
	<u>23,341</u>	<u>24,469</u>	<u>17,999</u>

### 有關主要客戶的資料

於往績記錄期單獨佔 貴集團總收入10%以上的客戶如下：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
客戶A.....	31,608	42,194	35,478
客戶B.....	22,845	19,117	20,221
客戶C.....	21,002	16,622	12,510
客戶D.....	16,377	17,677	*
客戶E.....	*	*	20,612

\* 相關收益未佔到 貴集團於各年度總銷售之10%以上。

7. 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
可供出售投資的股息及利息收入 .....	57	57	57
銀行利息收入 .....	53	32	42
管理費收入 .....	120	120	—
樣本收入 .....	82	27	54
雜項收入 .....	40	25	131
	<u>352</u>	<u>261</u>	<u>284</u>

8. 其他收益(虧損)

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
匯兌收益(虧損)淨額 .....	533	(142)	11
貿易應收款項(撥備)撥備撥回淨額 .....	(149)	67	—
出售物業、廠房及設備收益 .....	—	—	17
銷售訂單取消後已沒收客戶的訂金 .....	524	—	—
撇銷物業、廠房及設備 .....	(38)	—	—
	<u>870</u>	<u>(75)</u>	<u>28</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 融資成本

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
銀行借款利息 .....	1,375	1,410	1,372
融資租賃承擔利息 .....	10	30	19
銀行收費 .....	281	222	242
	<u>1,666</u>	<u>1,662</u>	<u>1,633</u>

### 10. 所得稅開支

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
即期稅項：			
香港利得稅 .....	1,943	1,214	889
越南企業所得稅 .....	1,225	1,055	1,437
過往年度撥備不足(超額撥備) .....	176	—	(57)
	<u>3,344</u>	<u>2,269</u>	<u>2,269</u>
遞延稅項：			
本年度(附註27) .....	(176)	70	(198)
	<u>3,168</u>	<u>2,339</u>	<u>2,071</u>

於往績記錄期，附屬公司在香港的適用稅率為16.5%。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，貴集團於越南註冊成立的附屬公司之法定公司稅率分別為22%、20%及20%。截至2014年至2016年止三年，附屬公司亦有權支付15%的激勵企業所得稅。

**附錄一**

**會計師報告**

於往績記錄期的稅項支出與綜合損益及其他全面收益表內的除稅前(虧損)利潤對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
除稅前溢利(虧損).....	14,200	11,112	(8,986)
香港利得稅稅率16.5%.....	2,343	1,834	(1,483)
不可就稅項理由扣減之開支之稅項影響.....	794	610	3,343
毋須課稅之收入之稅務影響.....	(40)	(99)	2
過往年度超額撥備(撥備不足).....	176	—	(57)
未確認稅務虧損之稅務影響.....	—	100	—
動用先前未確認之稅項虧損.....	—	—	(9)
於不同司法區域經營之集團實體之 不同稅率的影響.....	(105)	(106)	279
年內稅項開支.....	<u>3,168</u>	<u>2,339</u>	<u>2,071</u>

11. 年內溢利(虧損)

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
年內溢利(虧損)已扣除以下各項：			
董事薪酬(附註12).....	3,673	4,521	4,319
其他員工成本			
— 工資及津貼.....	22,944	24,714	28,288
— 酌情花紅.....	677	585	319
— 退休福利計劃供款，不包括董事.....	1,501	1,868	2,166
員工成本總額.....	28,795	31,688	35,092
減：存貨資本化	(15,907)	(17,469)	(18,450)
	<u>12,888</u>	<u>14,219</u>	<u>16,642</u>
核數師酬金.....	113	512	725
物業、廠房及設備折舊			
— 自有資產.....	3,091	3,236	2,627
— 融資租賃合約項下持有之資產.....	99	205	141
折舊總額.....	3,190	3,441	2,768
減：存貨資本化.....	(2,593)	(2,515)	(1,954)
	<u>597</u>	<u>926</u>	<u>814</u>
確認為費用的存貨成本.....	104,883	114,674	121,402
預付租賃款項攤銷.....	137	137	137
存貨的撥備(計入銷售成本).....	640	173	220
捐贈.....	50	36	7

## 12. 董事、主要行政人員及僱員薪酬

### 董事及主要行政人員薪酬

由於 貴公司於2017年7月5日註冊成立，因此 貴公司於截至2015年及2016年12月31日止年度並無任何非執行董事及獨立非執行董事。

黃聞捷先生及黃偉捷先生於2017年7月5日獲委任為 貴公司執行董事及黃聞捷先生於同日獲委任為 貴公司首席執行官。於往績記錄期，已付或應付 貴公司董事及首席執行官之薪酬(包括擔任集團實體董事之服務薪酬)詳情如下：

#### 截至2015年12月31日止年度

	退休福利					總計
	費用	工資及津貼	酌情花紅	計劃供款	其他福利	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>執行董事</b>						
黃聞捷先生 .....	—	1,091	122	18	831	2,062
黃偉捷先生 .....	—	1,010	122	18	461	1,611
總計 .....	—	2,101	244	36	1,292	3,673

#### 截至2016年12月31日止年度

	退休福利					總計
	費用	工資及津貼	酌情花紅	計劃供款	其他福利	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>執行董事</b>						
黃聞捷先生 .....	—	1,458	122	18	849	2,447
黃偉捷先生 .....	—	1,458	122	18	476	2,074
總計 .....	—	2,916	244	36	1,325	4,521

## 附錄一

## 會計師報告

### 截至2017年12月31日止年度

	退休福利計					
	費用	工資及津貼	酌情花紅	劃供款	其他福利	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>						
黃聞捷先生 .....	—	1,458	—	18	887	2,363
黃偉捷先生 .....	—	1,458	—	18	480	1,956
<b>非執行董事</b>						
王芳女士* .....	—	—	—	—	—	—
總計 .....	<u>—</u>	<u>2,916</u>	<u>—</u>	<u>36</u>	<u>1,367</u>	<u>4,319</u>

\* 於2017年8月29日獲委任

上述執行董事的酬金主要為彼等就管理 貴公司及 貴集團事務而提供相關服務所獲得的酬金。

於往績記錄期， 貴集團以外部租賃住所及停車場並向黃聞捷先生及黃偉捷先生提供免租金住所，有關款項計入其他福利。

## 附錄一

## 會計師報告

### 僱員薪酬

於往績記錄期，截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年，貴集團五名最高薪酬人士分別包括貴公司兩名、兩名及兩名董事，其薪酬詳情載於上文。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年，其餘三名、三名及三名個人之薪酬如下：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
工資及津貼 .....	1,240	1,452	1,557
酌情花紅 .....	119	122	84
退休福利供款計劃.....	53	55	54
	<u>1,412</u>	<u>1,629</u>	<u>1,695</u>

彼等之酬金在下列範圍內：

	員工人數		
	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
零至1,000,000港元 .....	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

於往績記錄期，貴集團並無向貴公司董事或任何五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)支付任何酬金，以作為鼓勵其加入貴集團或於其加入貴集團時的獎勵，或作為其離職的補償。概無董事放棄或同意放棄於往績記錄期的任何酬金。

### 13. 每股盈利(虧損)

於往績記錄期，貴公司持有人應佔每股基本盈利(虧損)乃按下列數據計算：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
<b>盈利(虧損)</b>			
就每股基本盈利(虧損)而言，貴公司擁有人			
應佔年度溢利(虧損).....	<u>11,032</u>	<u>8,557</u>	<u>(9,855)</u>

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	<b>普通股數目</b>		
就每股基本盈利(虧損)而言，普通股之			
加權平均數.....	<u>709,500,000</u>	<u>699,581,967</u>	<u>527,397,260</u>

就計算往績記錄期的基本每股盈利(虧損)而言，普通股的數目已就以下各項的影響分別作出調整(i) 貴集團重組及 貴公司[編纂]股股份的資本化發行(被視為已於2015年1月1日生效)；及(ii)股東於往績記錄期的資本注資。

於往績記錄期，並無已發行潛在普通股，因此並無於往績記錄期呈列已攤薄每股盈利(虧損)。

## 14. 股息

貴公司自註冊成立之日起未宣派或派付股息。然而，於往績記錄期，泛明香港及英連向其當時股東作出以下分派：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
通過以下公司已宣派及派付／應付予股東之 中期股息：			
泛明香港 .....	2,400	8,400	—
英連 .....	—	300	—
	<u>2,400</u>	<u>8,700</u>	<u>—</u>

並未呈列以上股息之股息率及股份數目範圍，乃由於有關資料就本報告而言無意義。

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

	租賃土地 及樓宇	廠房及 機器	汽車	傢俬及 裝置	辦公設備	電腦設備	遊艇	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成本								
於2015年1月1日 .....	17,169	12,207	1,742	722	834	656	180	33,510
添置.....	3,303	917	—	73	208	414	—	4,915
撇銷.....	—	(38)	—	—	—	—	—	(38)
於2015年12月31日 .....	20,472	13,086	1,742	795	1,042	1,070	180	38,387
添置.....	45	427	1,454	27	86	348	—	2,387
撇銷.....	—	(20)	(125)	(66)	(230)	(559)	—	(1,000)
於2016年12月31日 .....	20,517	13,493	3,071	756	898	859	180	39,774
添置.....	207	491	—	—	193	60	—	951
出售.....	—	(100)	—	—	—	—	—	(100)
於2017年12月31日 .....	20,724	13,884	3,071	756	1,091	919	180	40,625
累計折舊								
於2015年1月1日 .....	7,452	7,589	1,150	631	776	605	18	18,221
年內撥備 .....	1,039	1,697	210	65	59	102	18	3,190
於2015年12月31日 .....	8,491	9,286	1,360	696	835	707	36	21,411
年內撥備 .....	1,067	1,637	399	47	61	212	18	3,441
撇銷.....	—	(20)	(125)	(66)	(230)	(559)	—	(1,000)
於2016年12月31日 .....	9,558	10,903	1,634	677	666	360	54	23,852
年內撥備 .....	1,080	1,085	333	35	88	129	18	2,768
於出售時抵銷.....	—	(100)	—	—	—	—	—	(100)
於2017年12月31日 .....	10,638	11,888	1,967	712	754	489	72	26,520
賬面值								
於2015年12月31日 .....	<u>11,981</u>	<u>3,800</u>	<u>382</u>	<u>99</u>	<u>207</u>	<u>363</u>	<u>144</u>	<u>16,976</u>
於2016年12月31日 .....	<u>10,959</u>	<u>2,590</u>	<u>1,437</u>	<u>79</u>	<u>232</u>	<u>499</u>	<u>126</u>	<u>15,922</u>
於2017年12月31日 .....	<u>10,086</u>	<u>1,996</u>	<u>1,104</u>	<u>44</u>	<u>337</u>	<u>430</u>	<u>108</u>	<u>14,105</u>

## 附錄一

## 會計師報告

上述物業、廠房及設備項目按估計可使用年期並經考慮其估計剩餘價值後，使用直線法按下列年利率折舊：

租賃土地及樓宇	6%至20%
廠房及設備	14%至33%
汽車	20%
傢俬及裝置	10%至25%
辦公設備	10%至20%
電腦設備	30%
遊艇	10%

上述物業賬面值包括：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
根據中期租賃香港之外租賃土地上的樓宇....	<u>11,981</u>	<u>10,959</u>	<u>10,086</u>

於2015年、2016年及2017年12月31日，於越南之賬面值合共分別約13,571,000港元、11,681,000港元及8,986,000港元之若干物業、廠房及設備已質押以為銀行借款(附註24)及貴集團實體獲授之一般銀行融資作擔保。

於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團物業、廠房及設備包括融資租賃項下持有之汽車，賬面值分別為99,000港元、600,000港元及459,000港元。

附錄一

會計師報告

16. 預付租賃款項

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
成本			
年初及年末 .....	5,447	5,447	5,447
攤銷			
年初 .....	1,005	1,142	1,279
年內撥備 .....	137	137	137
年末 .....	1,142	1,279	1,416
賬面值			
年末 .....	<u>4,305</u>	<u>4,168</u>	<u>4,031</u>
就以下各項之分析：			
流動部分 .....	137	137	137
非流動部分 .....	<u>4,168</u>	<u>4,031</u>	<u>3,894</u>
	<u>4,305</u>	<u>4,168</u>	<u>4,031</u>

貴集團的預付租賃款項包括位於越南且根據中期租賃持有的土地的租賃權益。

於2015年、2016年及2017年12月31日，預付租賃付款已質押以為銀行借款(附註24)及貴集團實體獲授之一般銀行融資作擔保。

17. 可供出售投資

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
上市投資(第一級)：			
— 於香港上市的權益證券 .....	13	14	20
非上市投資(第三級)：			
— 債務證券 .....	<u>1,559</u>	<u>1,421</u>	<u>1,918</u>
	<u>1,572</u>	<u>1,435</u>	<u>1,938</u>

於非上市債券及上市權益證券的投資按公平值列賬。公平值計量披露載列於附註31(c)。

## 附錄一

## 會計師報告

### 18. 已付物業按金

該款項指泛明越南於截至2015年及2016年12月31日止年度各年向越南物業開發商支付之收購住宅物業之按金，且分期付款已於2015年1月1日至2017年7月支付，該款項列為非流動資產。於2017年7月26日，貴集團其後將收購越南四項住宅物業權益以物業市場價值轉讓予黃聞捷先生及黃偉捷先生，其中2,043,000港元用於結算應付一名董事款項以及2,473,000港元計入應收一名董事款項。

### 19. 存貨

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
原材料.....	6,399	6,402	10,700
在製品.....	1,667	1,427	2,496
成品.....	2,645	1,766	7,970
在運貨品.....	592	936	4,235
	11,303	10,531	25,401
減：存貨撥備.....	(640)	(813)	(1,033)
	<u>10,663</u>	<u>9,718</u>	<u>24,368</u>

### 20. 貿易及其他應收款項

#### 貴集團

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
貿易應收款項.....	19,592	24,825	30,230
減：呆賬撥備.....	(149)	—	—
	19,443	24,825	30,230
按金及預付款項.....	687	1,058	1,727
[編纂]開支預付款項.....	—	3,127	593
遞延[編纂]開支.....	—	336	4,800
其他應收款項.....	194	2	153
總額	<u>20,324</u>	<u>29,348</u>	<u>37,503</u>

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團向其貿易客戶授予介乎30至90天的信貸期。貿易應收款項，扣除呆賬撥備的賬齡分析於報告期末按發票日期呈列如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
0至30天.....	8,956	12,811	13,743
31至60天.....	5,385	7,076	9,849
61至90天.....	2,073	2,332	3,009
91至180天.....	1,587	2,395	2,452
超過180天.....	1,442	211	1,177
	<u>19,443</u>	<u>24,825</u>	<u>30,230</u>

貴集團貿易應收款項包括於2015年、2016年及2017年12月31日的賬面值分別為7,129,000港元、5,122,000港元及6,061,000港元的應收賬款，於報告期末已逾期但未減值乃由於信貸質素及金額無重大變動，基於過往經驗仍視為可收回。貴集團並未對該等款項持有任何抵押品。

### 已逾期但未減值的貿易應收款項賬齡

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
逾期：			
1至30天.....	3,483	2,297	3,398
31至60天.....	2,121	680	847
61至90天.....	68	1,134	63
超過90天.....	1,457	1,011	1,753
	<u>7,129</u>	<u>5,122</u>	<u>6,061</u>

於接納任何新客戶前，貴集團會評估潛在客戶的信貸質素，並為客戶界定信貸限額。經參考各自以往的結算記錄，貴集團大多數逾期但未減值的貿易應收款項均來自具有良好的信貸質素的客戶。貴集團並未對這些款項持有任何抵押品。

於釐定貿易應收款項的可收回性時，貴集團會考慮貿易應收款項由最初授出信貸時至各報告期末信貸質素的任何變化。

**附錄一**

**會計師報告**

**貿易應收款項之呆賬撥備變動**

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
年初.....	—	149	—
於損益內確認的減值虧損.....	149	—	—
減值虧損撥回.....	—	(67)	—
無法收回的撇銷金額.....	—	(82)	—
年末.....	<u>149</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於2015年、2016年及2017年12月31日，貿易應收款項之呆賬撥備中計入個別已減值貿易應收款項，金額分別為149,000港元、零及零。管理層已審閱此類長期逾期客戶的以往還款記錄，考慮到彼等的信貸質素惡化，而於報告期末後預計並無任何款項獲結付，故已就此悉數確認減值。貴集團並未對這些款項持有任何抵押品。

此外，貴集團管理層已釐定，截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度分別為零、82,000港元及零的貿易應收款項已全面減值並撇銷，已被清盤或處於財政困難中。

**貴公司**

	於2017年 12月31日
	千港元
遞延[編纂]開支.....	<u>4,800</u>

附錄一

會計師報告

21. 應收(付)董事／關聯公司款項

	於12月31日			最高未償還金額		
	2015年	2016年	2017年	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>應收董事款項</b>						
黃偉捷先生(附註i) .....	—	770	5,396	4,847	4,780	5,406
<b>應收關聯公司款項</b>						
Feel Good Limited (附註i及iii) ...	867	861	—	1,646	877	861
紫雲設計有限公司 (附註i及ii) .....	330	235	—	633	563	235
	<u>1,197</u>	<u>1,096</u>	<u>—</u>			
<b>應付董事款項</b>						
黃聞捷先生(附註i) .....	4,680	9,139	2,446			
黃偉捷先生(附註i) .....	535	—	—			
	<u>5,215</u>	<u>9,139</u>	<u>2,446</u>			

於往績記錄期之應收董事款項及應收關聯公司款項以有關集團實體功能貨幣以外的貨幣(即港元)計值。

於各報告期末 貴集團之應付董事款項以有關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
港元.....	3,394	7,626	1,618
越南盾.....	<u>1,821</u>	<u>1,513</u>	<u>828</u>

貴公司董事表示，有關款項預期將於 貴公司股份於聯交所GEM[編纂]([編纂])前結算。

附註：

- (i) 有關款項屬非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。

(ii) 黃偉捷先生持有該關聯公司50%的股權且彼亦為關聯公司董事之一。

(iii) 關聯公司由黃聞捷先生及黃偉捷先生（貴公司董事及股東）的胞妹黃韻殷女士持有50%。

## 22. 已抵押銀行存款／銀行結餘及現金

為取得銀行借款，貴集團的已抵押銀行存款抵押給銀行（附註24）。銀行結餘及現金包括貴集團持有的現金及原到期日為三個月或以下的短期銀行存款。已抵押銀行存款／銀行結餘按如下市場利率計息：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
年利率範圍：			
已抵押銀行存款.....	0.15%–0.50%	0.20%–0.50%	0.10%–0.20%
銀行結餘 .....	<u>0.0017%–0.50%</u>	<u>0.001%–0.50%</u>	<u>0.001%–0.50%</u>

於各報告日期，貴集團以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的已抵押銀行存款和銀行結餘及現金的賬面值如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
港元.....	1,576	3,684	4,180
人民幣（「人民幣」）.....	47	2	—
越南盾（「越南盾」）.....	<u>148</u>	<u>227</u>	<u>179</u>

### 23. 貿易及其他應付款項

#### 貴集團

根據發票日期計算的 貴集團貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
貿易應付款項：			
1至30天.....	5,432	5,294	11,777
31至60天.....	367	1,004	3,602
61至90天.....	939	400	430
91至180天.....	159	2,706	303
	6,897	9,404	16,112
其他應付款項.....	1,228	1,853	1,665
已收客戶按金.....	112	307	204
應計費用.....	1,444	1,911	2,451
應計[編纂]開支.....	—	—	11,591
	<u>9,681</u>	<u>13,475</u>	<u>32,023</u>

購買貨品的信貸期介乎0至90天。

於各報告期末以有關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的 貴集團貿易應付款項載列如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
港元.....	1,808	1,649	127
人民幣.....	2,027	3,958	—
越南盾.....	2,464	3,797	2,429
	<u>6,299</u>	<u>9,404</u>	<u>2,556</u>

**附錄一**

**會計師報告**

**貴公司**

	於2017年 12月31日
	千港元
[編纂]開支應計費用 .....	10,662
其他.....	3
	<u>10,665</u>

**24. 銀行借款**

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
銀行貸款 .....	20,357	23,940	21,186
進出口貸款 .....	4,580	5,869	5,572
銀行透支 .....	4,825	4,980	4,978
	<u>29,762</u>	<u>34,789</u>	<u>31,736</u>

貴集團所有借款均為有擔保及有抵押且按可變利率計息。

附錄一

會計師報告

浮動利率銀行借款的還款情況如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
(按原定還款期)償還的借貸賬面值：			
一年內.....	24,729	30,837	29,636
超過一年，但不超過兩年.....	1,634	1,404	774
超過兩年，但不超過五年.....	3,399	2,548	1,326
	<u>29,762</u>	<u>34,789</u>	<u>31,736</u>
減：流動負債項下所示到期金額：			
—一年以內到期.....	(24,729)	(30,837)	(29,636)
—一年後到期及載有按要求還款條款....	(2,324)	(1,701)	(730)
	<u>2,709</u>	<u>2,251</u>	<u>1,370</u>

於2015年、2016年及2017年12月31日，計入本集團銀行借款之分期貸款約1,643,000港元、805,000港元及零由香港按揭證券有限公司擔保及黃偉捷先生及黃聞捷先生個人擔保作抵押。該分期貸款於截至2017年12月31日止年度已悉數償還。

銀行融資載有若干契諾，包括維持一定的財務比率，並對應收董事及關聯公司款項的最高金額設有限制。貴公司董事已審閱我們於契諾遵守情況並表示就彼等所知，於往績記錄期並不存在違規情況。

於2015年12月31日，銀行借款由黃聞捷先生及黃偉捷先生的個人擔保作擔保且由(i) 非上市債務證券1,559,000港元(附註17)；(ii)已抵押銀行存款；(iii) 貴集團賬面值總額為13,571,000港元的位於越南的若干物業、廠房及設備；及／或(iv) 貴集團之預付租賃款項4,305,000港元作抵押。

**附錄一**

**會計師報告**

於2016年12月31日，銀行借款由黃聞捷先生及黃偉捷先生的個人擔保作擔保且由(i) 非上市債務證券1,421,000港元(附註17)；(ii)已抵押銀行存款；(iii) 貴集團賬面值總額為11,681,000港元的位於越南的若干物業、廠房及設備；及／或(iv) 貴集團之預付租賃款項4,168,000港元。

於2017年12月31日，銀行借款由黃聞捷先生及黃偉捷先生的個人擔保作擔保且由(i) 非上市債務證券1,918,000港元(附註17)；(ii)已抵押銀行存款；(iii) 貴集團賬面值總額為8,986,000港元的位於越南的若干物業、廠房及設備；及／或(iv) 貴集團之預付租賃款項4,031,000港元所抵押。

銀行借款浮動利率按最優惠利率每年減1.5%，最優惠利率每年加0.25%且新加坡銀行同業每年加2.5%至4.6%。

貴集團借款的實際利率(亦等同於合約利率)載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
實際利率(每年)：			
銀行借款浮動利率.....	<u>3.75%–9.00%</u>	<u>3.75%–9.33%</u>	<u>3.75%–9.00%</u>

於各報告期，以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的 貴集團銀行借款賬面值載列如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
港元.....	16,793	18,565	15,751
越南盾.....	<u>1,726</u>	<u>1,572</u>	<u>799</u>

附錄一

會計師報告

25. 融資租賃承擔

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
就報告目的分析為：			
流動負債 .....	103	199	142
非流動負債 .....	62	427	285
	<u>165</u>	<u>626</u>	<u>427</u>

貴集團根據融資租賃租賃汽車。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的平均租期為4.5年、4.5年及4.5年。截至2015年、2016年及2017年止年度，所有融資租賃承擔之利率均於各簽約日期釐定為1.85%、介乎1.85%至4.35%及4.35%。

	最低租賃付款			最低租賃付款現值		
	於12月31日			於12月31日		
	2015年	2016年	2017年	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
應付融資租賃承擔：						
於一年內 .....	108	217	154	103	199	142
超過一年但不超過兩年期限...	63	154	154	62	137	146
超過兩年但不超過五年期限...	—	295	141	—	290	139
	171	666	449	165	626	427
減：未來融資開支.....	(6)	(40)	(22)	—	—	—
租賃承擔現值 .....	<u>165</u>	<u>626</u>	<u>427</u>	165	626	427
減：於12個月內到期償付的 款項(列為流動負債) .....				(103)	(199)	(142)
於12個月後到期償付的款項...				<u>62</u>	<u>427</u>	<u>285</u>

以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣(即港元)計值的融資租賃負債。

## 26. 其他非流動負債

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
僱員離職津貼撥備.....	<u>102</u>	<u>117</u>	<u>152</u>

該款項指留作於2009年以前受泛明越南僱傭之僱員離職津貼撥備。於往績記錄期，貴集團為於2009年前受泛明越南僱傭之僱員供款相關薪資成本的5%。

於往績記錄期，僱員離職津貼撥備變動載列如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
年初賬面值.....	124	102	117
增加.....	26	59	35
年內動用.....	<u>(48)</u>	<u>(44)</u>	<u>—</u>
年末賬面值.....	<u>102</u>	<u>117</u>	<u>152</u>

## 27. 遞延稅項資產

已確認及於當前及過往年內之遞延稅項資產及其變動：

	加速稅項折舊
	千港元
於2015年1月1日 .....	—
計入損益(附註10) .....	176
於2015年12月31日 .....	176
於損益扣除(附註10) .....	(70)
於2016年12月31日 .....	106
計入損益(附註10) .....	198
於2017年12月31日 .....	<u>304</u>

於2015年、2016年及2017年12月31日，由於未來項目來源無法預測，貴集團並無確認因稅項虧損(分別為零、606,000港元及554,000港元)產生之遞延稅項資產。未確認之稅項虧損可無限期結轉。

## 28. 股本

### 貴集團

於2015年1月1日及2015年12月31日之股本指泛明香港5,000,008港元及英連1港元之已發行及悉數繳足資本總額。

於2016年11月4日，泛明香港的850股普通股分別配發425股予黃聞捷先生及黃偉捷先生，總代價為850港元。於2016年12月31日，泛明香港及英連已發行及繳足股本5,000,858港元及1港元之總額。如附註2所述，泛明香港之9.3%股權轉至非控股權益後，股本指貴公司擁有人應佔泛明香港4,535,778港元及英連1港元之股本總額。

於2017年2月7日，泛明香港的140股新股份按14,000,000港元的總代價發行及配發予華以思，且泛明香港及英連已發行股本分別為19,000,858港元及1港元。於新股配發至

## 附錄一

## 會計師報告

泛明香港非控股權益完成後，股本指於2017年9月8日 貴公司控股股東應佔泛明香港14,820,669港元及英連1港元之股本總額。於同日，通過將泛明實業之77及22股均入賬列作繳足的股份分別發行及配發予AVW及華以思企業，泛明實業分別自黃聞捷先生、黃偉捷先生及華以思處收購泛明香港(1,000股)之全部已發行股本。因此，泛明香港之非控股權益由華以思所持有，而隨後於2017年9月8日由 貴公司擁有人所持有。 貴集團於2017年12月31日的股本指 貴公司已發行股本。

### 貴公司

貴公司於2017年7月5日根據公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，集團重組於2017年9月13日完成。 貴公司初步法定股本為380,000港元，分為每股面值0.01港元的38,000,000股普通股。於其註冊成立後，1股認購人股份以繳足股款股份配發及發行予其第一認購人Reid Services Limited，其後由其轉讓予AVW。此外，99股額外股份發行為繳足股款股份，其中77股股份按面值配發予AVW及22股股份按面值配發予華以思企業。

於2017年9月13日， 貴公司按面值分別向AVW及華以思企業發行及配發78股新股份及22股新股份，分別作為自AVW及華以思企業收購泛明實業全部已發行股本的代價。於是次集團重組之換股完成後， 貴集團於2017年12月31日之股本為 貴公司合共200股每股0.01港元之已發行股份。

### 29. 投資一間附屬公司／應付附屬公司款項

#### 貴公司

	<u>於2017年12月31日</u>
	千港元
非上市投資，按成本.....	<u>45,435</u>
應付附屬公司金額.....	<u>13,886</u>

應付附屬公司款項為非貿易相關、無抵押、不計息且須按要求償還。

## 附錄一

## 會計師報告

### 30. 資本風險管理

貴公司管理其資本，以確保 貴集團實體將能夠繼續持續經營，並透過妥善平衡債務及權益為股東帶來最大回報。 貴集團的整體策略於整個往績記錄期維持不變。

貴集團的資本結構包括債務，而債務包括已抵押銀行借款、應付董事款項及融資租賃承擔，扣除現金及現金等價物以及 貴公司擁有人應佔權益，包括股本及儲備。

貴公司董事不時審查資本結構。作為審查一部分， 貴公司董事考慮到資本成本及各類資本的相關風險。根據 貴公司董事的建議， 貴集團會透過支付股息、發行新股份、新債務或贖回現有債務平衡其整體資本結構。

### 31. 金融工具

#### a. 金融工具類別

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
<b>貴集團</b>			
<b>金融資產</b>			
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)....	45,321	51,914	53,207
可供出售投資.....	<u>1,572</u>	<u>1,435</u>	<u>1,938</u>
<b>金融負債</b>			
攤銷成本.....	43,102	55,485	51,959
融資租賃承擔.....	<u>165</u>	<u>626</u>	<u>427</u>
<b>貴公司</b>			
<b>金融負債</b>			
攤銷成本.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>13,886</u>

## b. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括可供出售投資、貿易及其他應收款項、應收董事款項、應收關聯公司款項、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、應付董事款項、應付附屬公司款項，應付股東股息、銀行借款及融資租賃承擔。該等金融工具詳情於各附註披露。與該等金融工具有關的風險包括市場風險。緩解該等風險的政策載列於下文。貴公司董事管理及監控該等風險，以確保及時有效地實施適當的措施。

### 市場風險

貴集團的業務活動主要令其承受利率及外幣匯率變動的財務風險。各類市場風險詳情列述如下：

#### (i) 利率風險管理

貴集團所面臨的公平值利率風險與其固定利息之可供出售投資、應收(應付)董事款項及應付附屬公司款項有關。

貴集團所承受的現金流量利率風險與浮息銀行結餘、已質押銀行存款及已抵押銀行借款有關。貴集團目前並無就現金流利率風險訂立任何對沖工具。貴集團監控利率風險，並將在需要時考慮對沖重大的利率風險。

### 敏感度分析

以下敏感度分析乃根據報告期末銀行結餘、已抵押銀行存款及銀行借款的利率風險釐定，並於編製時假設於報告期末尚未償還之金融工具於整個年度均未償還。上浮或下降50個基點，指管理層對利率出現合理可能變動所作出的評估。

倘銀行結餘及已抵押銀行存款的浮動利率上升／下降50個基點而其他所有變量保持不變，則貴集團截至2015年12月31日、2016年12月31日及2017年12月31日止年度除稅後年內溢利(虧損)將分別增加(減少)／減少(增加)約102,000港元、105,000港元及72,000港元。

## 附錄一

## 會計師報告

倘銀行借款的浮動利率上浮／下降50個基點而其他所有變量保持不變，則 貴集團截至2015年12月31日、2016年12月31日及2017年12月31日止年度除稅後年內溢利(虧損)將分別減少(增加)／增加(減少)約124,000港元、145,000港元及130,000港元。

倘利率上升／下降50個基點且其他所有變量保持不變，則 貴集團截至2015年12月31日、2016年12月31日及2017年12月31日止年度其他全面(開支)收益將(增加)減少／(減少)增加7,000港元、6,000港元及8,000港元，乃主要由於債券(包括可供出售投資)的公平值變動。

貴公司董事認為，敏感度分析不代表利率風險，乃由於每個報告期末的風險不能反映於往績記錄期的風險。

### (ii) 外匯風險

貴集團之若干交易以不同於 貴集團功能貨幣(即美元)之外幣計值。 貴公司主要面臨以港元、越南盾及人民幣計值之交易產生外匯風險。 貴集團目前概無外幣對沖政策。然而，管理層透過密切監控外匯風險變動及考慮需求產生之重大對沖外匯風險以管理其外匯風險。

於報告期，外幣計值貨幣資產及負債之賬面值如下：

	資產			負債		
	於12月31日			於12月31日		
	2015年	2016年	2017年	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>貴集團</b>						
港元.....	2,773	5,552	9,576	22,535	29,923	18,442
人民幣.....	49	2	—	2,027	3,958	—
越南盾.....	<u>340</u>	<u>227</u>	<u>332</u>	<u>6,871</u>	<u>7,568</u>	<u>5,202</u>
<b>貴公司</b>						
港元.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>13,886</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 敏感度分析

貴集團主要面臨美元兌人民幣、越南盾及港元浮動風險影響。

由於港元與美元掛鈎，美元兌港元之匯率波動風險被視為不重要及於敏感度分析中不予考慮。

下表詳細列出了 貴集團對相關外幣實體各自功能貨幣(除港元外)增加5%的敏感性。5%為於內部向關鍵管理人員匯報風險時所使用的敏感度及代表 貴公司董事對合理可能的匯率變動進行的評估。敏感度分析包括未償還外幣計值貨幣項目並於報告期末按匯率5%調整其換算。下表的正(負)數為年內倘美元兌相關貨幣升值的稅後利潤(虧損)增加(減少)。倘美元兌相關貨幣貶值5%，則會對年內稅後溢利(虧損)產生同等及相反的影響。

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣影響	人民幣影響	人民幣影響
	千港元	千港元	千港元
年內稅後溢利(虧損) .....	<u>83</u>	<u>165</u>	<u>—</u>
	越南盾影響	越南盾影響	越南盾影響
	千港元	千港元	千港元
年內稅後溢利(虧損) .....	<u>278</u>	<u>312</u>	<u>195</u>

### (iii) 其他價格風險

貴集團透過可供出售投資面臨價格風險。 貴公司董事通過維持不同風險的投資組合來管理該風險。

### 敏感度分析

以下敏感度分析乃基於於報告日期面臨的價格風險而釐定。

倘各上市可供出售投資的價格分別上升/下降5%、5%及5%，則截至2015年12月31

## 附錄一

## 會計師報告

日、2016年12月31日及2017年12月31日止年度其他全面(開支)收益將分別(減少)增加／(增加)減少1,000港元、1,000港元及1,000港元，乃由於可供出售投資的公平值變動。

貴公司董事認為，敏感度分析不代表 貴集團的價格風險，因其僅反映了價格變動對每個報告期末持有的可供出售投資的影響，但不能反映於往績記錄期的風險。

### 流動資金風險

管理流動資金風險時， 貴集團監控及維持現金及現金等價物及未提取銀行融資，並將其維持於管理層認為就為 貴集團營運提供資金及減輕現金流波動影響而言屬足夠的水平。管理層監控銀行借款使用。

下表詳述 貴集團金融負債的餘下合約到期日。表格根據金融負債未折現現金流，基於 貴集團須付款的最早日期編製。表格包含利息及本金現金流兩者。倘利息流按浮動利率計算，則未折現金額按報告期末的加權平均利率計算得出。

	加權平均 利率	按要求／ 於一年內			未折現	
		償還	一年至兩年	兩年以上	現金流總額	賬面值
	%	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>貴集團</b>						
<b>於2015年12月31日</b>						
貿易及其他應付款項 .....	—	8,125	—	—	8,125	8,125
應付董事款項 .....	—	5,215	—	—	5,215	5,215
銀行借款 .....	7.16	27,054	477	2,599	30,130	29,762
融資租賃承擔 .....	1.85	108	63	—	171	165
		<u>40,502</u>	<u>540</u>	<u>2,599</u>	<u>43,641</u>	<u>43,267</u>
<b>於2016年12月31日</b>						
貿易及其他應付款項 .....	—	11,257	—	—	11,257	11,257
應付董事款項 .....	—	9,139	—	—	9,139	9,139
應付股息 .....	—	300	—	—	300	300
銀行借款 .....	7.03	32,538	473	2,072	35,083	34,789
融資租賃承擔 .....	4.10	217	154	295	666	626
		<u>53,451</u>	<u>627</u>	<u>2,367</u>	<u>56,445</u>	<u>56,111</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	加權平均 利率	按要求／ 於一年內			未折現	
		償還	一年至兩年	兩年以上	現金流總額	賬面值
		千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>於2017年12月31日</b>						
貿易及其他應付款項 .....	—	17,777	—	—	17,777	17,777
應付董事款項 .....	—	2,446	—	—	2,446	2,446
銀行借款 .....	7.16	30,366	391	1,361	32,118	31,736
融資租賃承擔 .....	4.35	154	154	141	449	427
		<u>50,743</u>	<u>545</u>	<u>1,502</u>	<u>52,790</u>	<u>52,386</u>
<b>貴公司</b>						
<b>於2017年12月31日</b>						
應付附屬公司款項 .....	—	<u>13,886</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>13,886</u>	<u>13,886</u>

銀行借款納入上述到期分析「按要求或於一年內償還」時間段，原因為所有借款均包含按要求償還條款。經計及貴集團財務狀況，貴集團管理層相信銀行不會行使其酌情權要求立即償還。貴集團管理層相信銀行借款將根據貸款協議所載之計劃償還日期償還。

為管理流動資金風險，貴公司董事基於根據下表所載銀行借款協議規定的償還日期審閱貴集團銀行借款之預計現金流量資料：

銀行借款	加權平均 實際利率	一年至			未折現	
		一年內	兩年	兩年至	現金	賬面值
		千港元	千港元	五年	流量總額	千港元
	%	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於2015年12月31日 .....	7.16	24,729	1,751	4,567	31,047	29,762
於2016年12月31日 .....	7.03	30,837	1,503	3,392	35,732	34,789
於2017年12月31日 .....	7.16	<u>30,678</u>	<u>1,113</u>	<u>1,917</u>	<u>33,708</u>	<u>31,736</u>

### 信貸風險

倘於報告期末各類已確認金融資產的對手方未履行責任，則貴集團的最大信貸風險為綜合財務狀況表所載各自己確認金融資產的賬面值。貴集團的信貸風險主要涉

及其貿易應收款項、應收一名董事之信貸風險、可供出售債務投資及有抵押定期存款、銀行結餘及應收關聯公司款項。

為了減少信貸風險，貴集團管理層已委派團隊以負責釐定信貸額度及其他監控過程，確保採取跟進措施收回逾期應收款項。此外，貴集團於各報告期末審閱每項個別貿易應收款項的可收回金額，確保就不可收回款項計提足夠撥備。就此而言，管理層認為貴集團的信貸風險已大大降低。

可供出售投資項下的非上市債務工具的信貸風險有限，因其乃由國際信貸評級機構指定的具有較高信譽評級的銀行發行。

貴集團的貿易應收款項信貸風險集中，於2015年、2016年及2017年12月31日的貿易應收款項之79%、54%及68%分別來自貴集團五大主要客戶。就該等顧客而言，鑒於其良好償還歷史，管理層認為與客戶結餘相關之信貸風險較低。

貴集團亦面臨應收一名董事／關聯公司款項信貸風險集中風險，流動資金之信貸風險集中於若干擁有高信貸評級之銀行。除上述外，貴集團概無其他重大集中信貸風險。

### c. 金融工具公平值計量

本附註提供貴集團釐定各類金融資產及金融負債之公平值方法。

貴公司董事認為，以攤銷成本計量過往財務資料的金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

#### **貴集團按經常性基準以公平值計量之金融資產的公平值**

貴集團部分金融資產以每個報告期末的公平值計量。下表列出釐定該等金融資產及金融負債的公平值的釐定方式(特別是所使用的估值技術及輸入數據)以及公平值計量按照公平值計量的輸入數據的可觀察程度進行分類的公平值層級(1至3級)的資料。

## 附錄一

## 會計師報告

### 可供出售投資

	公平值			公平值 等級	估值技術及 主要輸入數據	不可觀察輸入數據 與公平值之關係
	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2017年 12月31日			
上市可供出售 投資(附註17) ..	於香港上市 權益證券： 13,000港元	於香港上市 權益證券： 14,000港元	於香港上市 權益證券： 20,000港元	第1級	於活躍市場報價	不適用
非上市可供出售 投資(附註17) ..	未於香港上市 債券投資： 1,559,000港元	未於香港上市 債券投資： 1,421,000港元	未於香港上市 債券投資： 1,918,000港元	第3級	基於金融機構提 供之非上市債 券的參考價 格，乃使用直 線現金流量按 折現率釐定， 反映發行人的 信貸風險。	所用貼現率小幅 增長可能導致 未上市債券投 資公平值計量 大幅下降及反 之亦然。

附註：於往績記錄期，第1級與第2級之間並無任何轉撥。

### 第3級公平值計量對賬：

	非上市可供出售債券投資		
	截至12月31日止年度		
	於2015年	於2016年	於2017年
	千港元	千港元	千港元
期初結餘 .....	1,650	1,559	1,421
其他全面(開支)收入之公平值(虧損)收益....	(91)	(138)	497
期末結餘 .....	<u>1,559</u>	<u>1,421</u>	<u>1,918</u>

### 32. 經營租賃

#### 貴集團作為承租人

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
年度經營租賃的最低租賃付款：			
— 辦公場所及倉庫.....	1,067	1,067	1,069
— 董事宿舍及停車場(納入董事的薪酬)...	1,292	1,325	1,367
— 辦公設備.....	43	44	37
	<u>2,402</u>	<u>2,436</u>	<u>2,473</u>

於各報告期末，貴集團就租賃辦公場所及倉庫、董事宿舍及停車場以及辦公設備的不可撤銷經營租賃之未來最低租賃付款之未繳付承擔如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
一年之內.....	2,137	2,090	1,451
第二至第五年(包括首尾兩年).....	79	1,281	116
	<u>2,216</u>	<u>3,371</u>	<u>1,567</u>

租賃之租期磋商為介乎1至2年，且於租賃期限內為固定租金。

### 33. 資本承擔

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
關於收購住宅物業之已訂約但未撥備之 資本開支(附註) .....	1,357	4,904	—

附註：於2015年及2016年之該款項指 貴集團因收購一項及四項越南住宅物業而分別訂立之出售及購買協議之未清償合約金額。

### 34. 退休福利計劃

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
年內供款 .....	1,537	1,904	2,202

貴集團於越南之附屬公司之員工為當地政府運營的國家管理退休福利計劃之成員。該附屬公司須向於2009年前僱用的員工出資相關薪資成本的5% (詳情見附註26) 以及向退休福利計劃提供其工資成本的指定百分比為有關福利撥資。 貴集團於越南附屬公司就退休福利計劃的唯一義務為做出指定供款。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，其向國家管理退休福利計劃作出及計入損益中的供款總額分別為1,358,000港元、1,718,000港元及1,919,000港元。

貴集團於2000年12月根據強制公積金條例為僱員設立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)之計劃。強積金計劃之資產與 貴集團之資產分開，以受託人控制之基金之形式持有。對於屬強積金計劃之僱員， 貴集團向該計劃作出相關工資成本的5%，惟每月最多為1,500港元，該供款與僱員薪資相匹配。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，強積金計劃之供款總額計入損益，分別為179,000港元、186,000港元及283,000港元。

### 35. 主要非現金交易

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，融資租賃下添置物業、廠房及設備分別約為零、706,000港元及零。

截至2017年12月31日止年度，已付物業按金約4,516,000港元已轉讓予貴公司兩位董事，其中2,043,000港元用於結算應付一名董事款項以及2,473,000港元已計入應收一名董事款項。

### 36. 關聯方披露

(i) 貴集團於往績記錄期與關聯方訂立以下重大交易：

關聯方名稱	交易性質	截至12月31日止年度		
		2015年	2016年	2017年
		千港元	千港元	千港元
華藝公司(附註1)	諮詢費開支	158	—	—
Feel Good Limited(附註2)	管理費收入	<u>120</u>	<u>120</u>	<u>—</u>

附註：

1. 華藝公司由黃聞捷先生及黃偉捷先生之叔叔周邦先生全資擁有。
2. Feel Good Limited由黃聞捷先生及黃偉捷先生的胞妹黃韻殷女士持有50%之權益。

(ii) 結餘及與關聯方的其他交易之詳情載列於附註18、21、24、29及35。

(iii) 於往績記錄期，如附註24中披露，黃聞捷先生及黃偉捷先生提供個人擔保以確保授予貴集團之銀行融資之償還債務。該等個人擔保將由貴公司提供之企業擔保解除及／或替代。貴公司董事表示，個人擔保預計於[編纂]前解除。

#### (iv) 關鍵管理人員補償

貴公司董事被視為貴公司關鍵管理人員。貴公司董事薪酬載列於附註12。

### 37. 於附屬公司之詳情

於往績記錄期及本報告日期，貴公司於以下附屬公司有直接或間接權益：

附屬公司名稱	註冊成立/ 註冊/ 經營地點	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	貴公司應佔股權				主要活動	附註
			於12月31日			於本報告 日期		
			2015年	2016年	2017年			
直接持有：								
泛明國際	英屬處女群島 2017年7月5日	普通股 50,000美元	不適用	不適用	100%	100%	投資控股	(a)
間接持有：								
泛明香港	香港 1993年 6月29日	普通股 19,000,998港元	100%	90.7%	100%	100%	買賣蠟燭 產品及投資 控股	(b)
泛明越南	越南 2004年 10月12日	普通股 1,800,000美元 (相當於13,968,000 港元)	100%	90.7%	100%	100%	蠟燭/香料 產品設計、 製造及貿易	(c)
Success Glory	英屬處女群島 2004年3月2日	普通股 5,000美元	100%	90.7%	100%	100%	投資控股	(a)
泛明中國	中國 2007年 6月21日	註冊資本 1,000,000港元	100%	不適用	不適用	不適用	註銷	(d)
英連(附註f)	香港 2011年 8月1日	普通股 1港元	100%	100%	100%	100%	蠟燭產品貿易	(e)

現時組成 貴集團所有附屬公司已採納12月31日作為其財政年度結算日。

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (a) 由於泛明國際及Success Glory於並無法定審計要求之司法權區註冊成立，故自註冊成立日期起並無編製經審核財務報表。
- (b) 泛明香港截至2015年12月31日止年度之法定財務報表根據香港會計師公會頒佈之私營企業香港財務報告準則編製並已由港駿會計師行有限公司審核。泛明香港截至2016年12月31日止年度之法定財務報表根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製並由吾等審核。泛明香港截至2017年12月31日止年度的法定財務報表於本文件日期尚未刊發。
- (c) 泛明越南截至2015年12月31日止年度之法定財務報表根據越南會計準則編製並由於越南註冊之註冊會計師CPA A Chau Audit & Advisory Company Limited審核。泛明越南截至2016年12月31日止年度之法定財務報表根據越南會計準則編製並由於越南註冊之執業會計師Deloitte Vietnam Company Ltd.審核。泛明越南截至2017年12月31日止年度的法定財務報表於本文件日期尚未刊發。
- (d) 由於泛明中國自2010年12月31日起暫無業務，因此，泛明中國概無編製截至2015年及2016年12月31日止年度之法定經審核財務報表。泛明中國於2016年12月9日於中國相關機構(即中國深圳市市場監督管理局)完成註銷程序。
- (e) 英連截至2015年12月31日止年度之法定財務報表根據香港會計師公會頒佈之私營企業香港財務報告準則編製並已由港駿會計師行有限公司審核。英連截至2016年12月31日止年度之法定財務報表根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製並由吾等審核。英連截至2017年12月31日止年度的法定財務報表於本文件日期尚未刊發。
- (f) 英連之全部已發行股本由周邦先生以信託方式等額代黃聞捷先生及黃偉捷先生法定持有。因此，英連由黃聞捷先生及黃偉捷先生等額全資及實益擁有。

附錄一

會計師報告

38. 融資活動產生負債對賬

下表詳述 貴集團融資活動產生負債之變動，包括現金流量或其未來現金流量於 貴集團綜合現金流量表中已被或將被分類為融資活動產生現金流量之融資活動所產生之現金及非現金變動負債。

	於2015年 1月1日	融資現金 流量 <sup>(i)</sup>	非現金變動		於2015年 12月31日
			宣派股息	其他變動 <sup>(ii)</sup>	
			千港元	千港元	
銀行借款(不包括銀行透支)					
(附註24).....	30,157	(5,220)	—	—	24,937
應付董事款項(附註21).....	7,025	(1,810)	—	—	5,215
應計利息.....	—	(1,666)	—	1,666	—
應付股東股息.....	—	(2,400)	2,400	—	—
融資租賃承擔(附註25).....	263	(98)	—	—	165
	<u>37,445</u>	<u>(11,194)</u>	<u>2,400</u>	<u>1,666</u>	<u>30,317</u>

	於2016年 1月1日	融資現金 流量 <sup>(i)</sup>	非現金變動			於2016年 12月31日
			新融資			
			已宣派 股息	租賃 (附註35)	其他 變動 <sup>(ii)</sup>	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行借款(不包括銀行透支)						
(附註24).....	24,937	4,872	—	—	—	29,809
應付董事款項(附註21).....	5,215	3,924	—	—	—	9,139
應計利息.....	—	(1,662)	—	—	1,662	—
應付股東股息.....	—	(8,400)	8,700	—	—	300
遞延/應計發行費用.....	—	(336)	—	—	336	—
融資租賃承擔(附註25).....	165	(245)	—	706	—	626
	<u>30,317</u>	<u>(1,847)</u>	<u>8,700</u>	<u>706</u>	<u>1,998</u>	<u>39,874</u>

## 附錄一

## 會計師報告

			非現金變動		
	於2017年	融資現金	轉讓支付		於2017年
	1月1日	流量 <sup>(i)</sup>	物業之 保證金予 董事	其他變動 <sup>(ii)</sup>	12月31日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行借款(不包括銀行透支)					
(附註24).....	29,809	(3,051)	—	—	26,758
應付董事款項(附註21) ...	9,139	(4,650)	(2,043)	—	2,446
應計利息 .....	—	(1,633)	—	1,633	—
應付股東股息.....	300	(300)	—	—	—
融資租賃承擔(附註25) ...	626	(199)	—	—	427
遞延/應計發行費用 .....	—	(4,464)	—	4,464	—
	<u>39,874</u>	<u>(14,297)</u>	<u>(2,043)</u>	<u>6,097</u>	<u>29,631</u>

(i) 銀行借款現金流量、應付董事款項及融資租賃承擔分別組成綜合現金流量表中借款所得款項及償還借款淨額、董事墊款及償還董事款項。

(ii) 其他變動指往績記錄期應計融資成本及[編纂]開支。

### 39. 期後事項

根據 貴公司所有股東於2018年6月23日通過之書面決議案， 貴公司有條件採納購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃之主要條款載於本文件附錄一「法定及一般資料—D.購股權計劃」一節。

根據 貴公司所有股東於2018年6月23日通過之書面決議案，待 貴公司之股份溢價賬因[編纂]而進賬後，董事獲授權將 貴公司股份溢價賬之進賬額[編纂]港元撥作資本，並將該款項作為資本用於按面值繳足於本決議案結束日期按比例以供配發及發行予有關股東的[編纂]股股份。將根據本決議案配發及發行的股份在所有方面與當時現有已發行股份具有相同權利。

### 40. 期後財務報表

貴集團、 貴公司或其附屬公司概無就往績記錄期結束後的任何期間編製任何經審核財務報表。