

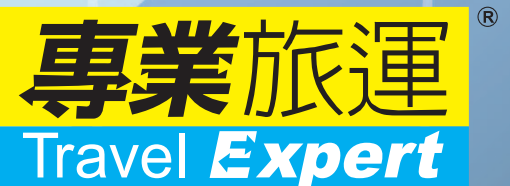
# 專業旅運(亞洲)企業有限公司

Travel Expert (Asia) Enterprises Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號 : 1235

年報  
**2016**



# 目錄

頁次

02	公司資料
03	財務摘要
04	主席報告
06	管理層討論及分析
11	董事履歷
13	企業管治報告
21	環境、社會及管治報告
33	董事會報告
40	獨立核數師報告
42	綜合全面收益表
43	綜合財務狀況表
44	綜合權益變動表
45	綜合現金流量表
47	綜合財務報表附註
100	五年財務摘要



## 公司資料

### 董事

#### 執行董事

高偉明先生(主席)  
鄭杏芬女士(行政總裁)  
甘子銘先生(營運總監)  
陳雲峯先生(財務總監)

#### 獨立非執行董事

麥敬修先生  
司徒志文先生  
容夏谷先生

### 審核委員會

容夏谷先生(主席)  
麥敬修先生  
司徒志文先生

### 提名委員會

司徒志文先生(主席)  
高偉明先生  
麥敬修先生  
容夏谷先生

### 薪酬委員會

麥敬修先生(主席)  
鄭杏芬女士  
司徒志文先生  
容夏谷先生

### 公司秘書

鄭燕華女士

### 核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司

### 主要往來銀行

恒生銀行有限公司

### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P. O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 香港總辦事處及主要營業地點

香港  
九龍  
荔枝角  
青山道485號  
九龍廣場  
9樓

### 開曼群島股份過戶登記總處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited  
4th Floor, Royal Bank House  
24 Shedden Road, George Town  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

### 公司網址

[www.tegroup.com.hk](http://www.tegroup.com.hk)

### 股份代號

香港聯合交易所有限公司：1235

## 財務摘要

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	按年變動
<b>盈利能力</b>				
客戶銷售所得款項總額		<b>1,903,156</b>	2,027,632	-6.1%
收益				
— 來自銷售旅遊／婚嫁相關產品的服務收入		<b>319,698</b>	333,255	-4.1%
— 銷售旅行團		<b>65,605</b>	40,315	+62.7%
— 投資物業租金收入		<b>2,234</b>	2,004	+11.5%
		<b>387,537</b>	375,574	+3.2%
本公司擁有人應佔溢利		<b>31,585</b>	45,406	-30.4%
每股基本盈利(港仙)	1	<b>6.1</b>	8.8	-30.7%
<b>財務比率</b>				
權益回報率(%)	2	<b>16.9%</b>	25.2%	
流動比率(倍)	3	<b>1.15</b>	1.23	
資產負債比率(%)	4	<b>18.3%</b>	12.2%	

附註：

- 1 每股基本盈利乃根據年度已發行普通股的加權平均數513,579,000股(2015：513,579,000股)計算。
- 2 權益回報率乃根據本公司擁有人應佔年度溢利除以年終時的本公司擁有人應佔權益再乘以100%計算。
- 3 流動比率乃根據於年終時的流動資產總值除以流動負債總額計算。
- 4 資產負債比率乃根據年終時的銀行借款(撇除短期其他借貸)除以權益總額再乘以100%計算。



## 主席報告

尊貴的股東：

截至二零一六年三月三十一日止財政年度對本集團而言是富有挑戰的一年。中港兩地經濟放緩，加上旅遊業競爭激烈，尤其網上旅遊代理商積極推出推廣活動，致令本集團的自由行業務下半年表現顯著下降。此外，我們錄得投資物業重估虧損1.4百萬港元及財資活動虧損約0.5百萬港元（相對於去年收益2.2百萬港元）。所有該等因素促使本集團除稅後溢利由二零一四／一五年的43.9百萬港元下跌約29%至二零一五／一六年的31.0百萬港元。

旅遊業競爭非常激烈，我們對此了然於胸，於二零一一年本公司股份上市前，我們預料到提升技術才是致勝關鍵。因此，我們將部分擬作營運基礎設施用途的配售及首次公開發售所得款項淨額用於提升資訊科技系統，並撥出額外資源發展資訊科技。我們設立亞寶邁科技有限公司（「亞寶邁」，本公司間接非全資附屬公司）以承接多個資訊科技項目及計劃，務求緊貼旅遊業科技的最新發展。礙於外界種種系統問題及限制，我們現有網上交易平台的業務表現未達預期。故此，我們決定委聘亞寶邁開發全新強大網上交易平台。我們相信可借助新平台朝往O2O（線上到線下）業務模式發展，以抓緊網上業務機遇，同時於旗下實體店提供獨一無二的專屬服務。再者，亞寶邁現正在開發新智能系統，讓前線員工可輕易迅速為客戶提供最新旅遊資訊及產品。我們定下目標，以求實現最終能讓客戶直接進入此系統，獲取適合自己的旅遊產品及服務最新資訊。長遠而言，我們期望資訊科技平台升級有助我們接觸中國等跨境客戶。

為應對當前挑戰重重的經營環境及經濟低迷導致旅遊意慾及開銷減少，本集團著眼於多項增強其競爭優勢的策略。本集團竭力改善產品組合及提供更多增值旅遊服務，持續投放大量資源以提升新業務線的市場知名度。在我們的努力下，該等新業務線漸為市場熟悉，並錄得穩定業務增長。此外，提高服務質素仍為本集團相當重視的一環。年內，香港失業率下降導致勞動力短缺，進而影響我們服務質素的穩定程度。為此，我們提高前線員工的薪酬待遇，並於向新入職及前線員工提供全面培訓計劃及定期電子學習課程方面投入大量資源。我們亦已開發及推出新旅遊網站系統，便利前線員工於規劃行程時搜索旅遊資訊。

此外，本集團已採納有效市場推廣策略及促銷活動。除與各地旅遊局、供應商、信用卡公司等合作推廣外，本集團於二零一六年四月舉辦名為「旅遊巡禮」的大型推廣活動，深受顧客及供應商歡迎及支持。營銷工作奏效推高銷售成績，特別是年內郵輪業務增長令人鼓舞。



## 主席報告

展望將來，由於香港及中國經濟放緩，我們預期香港零售市場將繼續充滿挑戰。為迎接旅遊業的持續挑戰，我們首要任務是透過提高服務質素、擴大產品組合、加強有效分店管理及資訊科技系統升級，力求提升前線及後勤的生產力，從而鞏固業務基礎。面對網上旅遊代理商激烈競爭，我們不只著眼於旗下核心自由行業務，同時致力推行多元化發展業務的長期策略，並投放大量資源推廣新設立業務線。此外，我們於機會出現時或會考慮進行垂直或水平整合，務求打入其他市場。儘管來年經濟將會轉差，但我們相信穩健財務狀況可帶領我們排除萬難，實現業務持續增長。本集團今年邁入30周年，本人為此感到光榮。憑藉本集團長久累積的雄厚實力，我們堅信面對困局，有危就有機。我們現正裝備自己，以把握長遠業務增長機會。

本人謹代表董事會衷心感謝股東、業務夥伴及客戶一如既往地支持本集團，亦感謝各員工一直竭誠勤奮地工作。

主席兼執行董事

高偉明

香港，二零一六年六月二十二日

## 管理層討論及分析

### 概覽

本集團於上半年錄得令人滿意的業務增長，惟下半年表現則顯著下滑。本集團於本年度的客戶銷售所得款項總額為1,903.2百萬港元，較去年的2,027.6百萬港元減少6.1%。截至二零一六年三月三十一日止年度的總收益微增至387.5百萬港元(二零一五年：375.6百萬港元)，較去年增加3.2%。中、港兩地經濟表現呆滯影響業務增長。自二零一五年九月以來，來自中國的入境旅客人數銳減，令香港的零售市場陷入困境，進一步打擊本港經濟。此外，下半年網上旅遊代理推出進取的營銷及宣傳攻勢，令定價備受壓力及競爭加劇。種種負面因素大大影響顧客在旅遊方面的支出，對我們的零售自由行業務影響尤其嚴重。

此外，香港樓市整體下跌令我們所持投資物業出現重估虧損1.4百萬港元，加上財資活動虧損0.5百萬港元(二零一五年：收益2.2百萬港元)，均導致利潤下跌。撇除非控股權益，本公司擁有人應佔本年度溢利減少30.4%至31.6百萬港元(二零一五年：45.4百萬港元)。本集團本年度溢利總額為31.0百萬港元，較去年的43.9百萬港元減少29.4%。本公司擁有人應佔本年度每股基本盈利為6.1港仙，較去年的8.8港仙減少30.7%。董事會建議派發末期股息每股2.7港仙(二零一五年：3.4港仙)。

### 業務回顧

本集團主要透過專業旅運有限公司經營其零售自由行業務，有關業務為本集團的核心重點業務。上半年業務仍錄得不俗增長，然而，下半年市場急轉直下，令全年整體銷售表現下滑。除中、港兩地經濟放緩對旅遊消費及顧客外遊意欲構成不利影響外，來自網上旅遊代理及預訂機票酒店網站的激烈競爭，亦對我們的自由行業務在營運及定價上構成沉重壓力。

為應對此艱難的經營環境及維持本身的競爭力，本集團專注提升服務質素及產品種類，例如推出郵輪假期。我們亦推出嶄新的短線導賞團「覓食遊」，以中國廣東省內不同景點為目的地，專為有意忙裡偷閒、盡情享受美食和住宿高級酒店的顧客而設。此外，本集團推行積極的營銷活動，與顧客建立直接的聯繫，以了解其要求及瞬息萬變的市場環境。本集團於二零一六年四月舉辦名為「旅遊巡禮」的大型推廣活動宣傳本集團的「1 take過」和「all-in-one travel solutions」形象。活動中旗下所有品牌均設有攤位，深受顧客及不同供應商歡迎。銷情理想足證是次活動奏效。

本集團另一零售自由行業務品牌度新假期有限公司(「度新假期」)錄得穩健的按年業務增長。我們於年內在將軍澳PopCorn開設新店，再於二零一六年五月在葵芳新都會廣場開設另一新店。目前，此品牌合共有四間店舖。我們不斷致力擴展分店網絡以鞏固市場地位及發揮未來增長潛力。為進一步提高品牌知名度，我們致力豐富產品組合，並會繼續推出營銷活動宣傳其別樹一幟的市場定位，以「愛侶•遊」產品名稱為夫妻及情侶提供海外婚禮套票及精心設計的旅遊產品。

## 管理層討論及分析

為涉足電子商務，本集團於二零一五年初推出網上銷售平台「Pack2fly.com」。然而，由於平台缺乏靈活彈性及外部各方所引致的各種系統問題，透過此平台進行的業務表現未如理想。為解決此問題，駐深圳的資訊科技團隊正努力重新開發一套新網上交易平台。我們相信重新開發的新平台不僅可令我們得以把握網上商機，亦有助我們邁進O2O（線上到線下）業務模式。

本集團主要透過專業旅運商務有限公司經營其商務業務。過去一年業務表現尚算穩定。然而，中、港兩地經濟放緩明顯會打擊商務旅遊業務，因眾多商務顧客削減外遊預算及員工支出。本集團將繼續監察其業務表現，並將採取適當措施應對商務旅遊業務所面對不斷轉變的市場環境。

本集團的旅行團業務由尊賞假期有限公司（「尊賞假期」）經營，其重心為經營高檔長線旅行團、郵輪旅行團及MICE（商務會議、獎勵旅遊、會議及展覽活動）業務。於本年度，該業務在銷售收益方面錄得可觀增長。於二零一五年十二月，新店在中環大昌大廈開業。於二零一六年一月，後勤辦事處遷往本集團位於尖沙咀漢中大廈的自置物業，並於九龍開設首間零售店舖。連同銅鑼灣恒隆中心的現舖，現時此品牌共有三間零售店舖，全部均設於人流旺盛的商業區，有助提升其市場知名度。憑藉我們不斷推出的市場推廣攻勢及專心致志的管理團隊，該品牌已漸為市場熟悉。此外，顧客對該品牌所提供不同主題的旅行團及旅遊產品「自由團」反應熱烈。該品牌在市場上站穩陣腳，令我們得以向顧客提供多姿多采的產品及服務，有助鞏固我們的市場地位。為進一步宣傳此品牌，我們將繼續投放大量資源進行推廣活動及拓展業務。

緣動有限公司（「緣動」）為新設立的業務，已積極進行市場推廣活動宣傳其業務及品牌，年內更推出本身的網頁及新標誌推廣業務形象。於二零一六年一月，緣動遷往方便顧客的九龍站新舖，於二零一六年五月獲發旅行代理商牌照，可提供一站式婚禮服務及產品，包括婚禮統籌服務、活動統籌、安排海外婚禮及旅遊，致力為顧客及其親友提供各類產品及服務，打造感人而難忘的盛事。成立此項業務令本集團得以將業務範圍擴展至海外婚禮相關旅遊業務，進一步加強本身作為一站式旅遊解決方案提供者的競爭優勢。

除一般旅遊業務分部外，由專業旅運資產管理有限公司運用本集團按經批准投資上限分配的盈餘資金進行投資活動。由於投資市場反覆波動（尤其是下半年），以致此分部於股票及其他投資方面出現虧損。鑒於年內市況欠佳，董事會於二零一六年三月舉行的會議上議決將投資上限由80百萬港元下調至40百萬港元，自二零一六年四月一日起生效。我們將繼續密切監察市況及審慎作出投資決定，協助本集團更有效運用其盈餘資金及為業績作出貢獻。



## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 銷售及分銷成本

截至二零一六年三月三十一日止年度，銷售及分銷成本為236.1百萬港元，較去年的234.5百萬港元上升0.7%。銷售及分銷成本佔本集團收益總額由去年的62.4%下降至60.9%。

由於員工成本及店舖租金佔本集團大部分的銷售及分銷成本，零售物業平均租金產生的穩步上升壓力以及香港失業率偏低導致勞工成本不斷上漲，均為本年度銷售及分銷成本增加的主要原因。此外，成立新業務亦導致銷售及分銷成本上升。然而，為向顧客提供方便優質的服務，本集團將繼續維持廣泛而有效的銷售網絡並開拓新銷售渠道。於二零一六年三月三十一日，本集團於香港以專業旅運、度新假期、尊賞假期、專業郵輪及緣動等品牌合共經營63間零售店。

#### 行政開支

截至二零一六年三月三十一日止年度，行政開支為72.0百萬港元，較去年的67.2百萬港元上升7.1%。行政開支佔本集團收益總額由去年的17.9%上升至18.6%。

後勤員工薪金及辦公室租金佔本集團行政開支主要部分。目前，本集團有四個香港後勤辦事處及一個深圳後勤辦事處。於本年度，行政開支增加主要來自成立新業務的投資以及為提升資訊科技應用及基礎設施而投放更多資源於資訊科技項目等多項升級措施。鑒於經營成本壓力上升，本集團將透過改善分配其後勤服務資源及精簡其現有營運流程，以有效控制行政開支。

#### 融資成本

本年度本集團的融資成本為481,000港元(二零一五年：497,000港元)，此乃主要與本集團物業按揭貸款的計息銀行借貸有關。

#### 流動資金、財務資源及資本來源

本集團一般透過內部產生的資源撥付其流動資金需求，並僅於有需要時方以可供動用的銀行融資撥付。於二零一六年三月三十一日，本集團的財務狀況維持穩健，資產淨值為183.8百萬港元(於二零一五年三月三十一日：177.7百萬港元)。於本年度，本集團從經營業務中繼續錄得穩健的現金流入。倘計入三個月以上定期存款，於二零一六年三月三十一日，本集團有現金及現金等價物合共194.4百萬港元(於二零一五年三月三十一日：216.3百萬港元)。於二零一六年三月三十一日，除公允值為60.6百萬港元(於二零一五年三月三十一日：62.0百萬港元)的投資物業外，本集團按公允值計入損益的金融資產及負債投資組合分別約為20.3百萬港元及31,000港元(於二零一五年三月三十一日：分別為16.9百萬港元及7,000港元)。

於二零一六年三月三十一日，本集團的流動比率(流動資產除以流動負債)為1.15倍，於二零一五年三月三十一日則為1.23倍。資產負債比率(計息借貸除以權益總額)為18.3%，而二零一五年三月三十一日則為31.5%。於二零一五年三月三十一日的高資產負債比率乃由於就申請認購首次公開發售股份而向一名股票經紀籌措短期貸款所致，該貸款已於二零一五年四月全數償還。撇除此筆短期貸款，於二零一五年三月三十一日的資產負債比率為12.2%。鑒於本集團業務的現金流入穩定並有現金盈餘，本集團備有充足財務資源以應付未來付款責任及支持其未來業務發展計劃。

## 管理層討論及分析

### 或然負債

於二零一六年三月三十一日，本集團並無任何或然負債。

### 資本承擔

於二零一六年三月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔。

### 資產抵押

於二零一六年三月三十一日，本集團有三筆未償還貸款(包括兩筆按揭貸款)合共23.6百萬港元(於二零一五年三月三十一日：21.7百萬港元)，該兩筆貸款須按要求還款，以本集團的土地及樓宇以及投資物業作抵押。

### 外匯風險及財資政策

本集團面對外幣風險。該等風險主要來自以本集團功能貨幣港元以外的貨幣計值的資產及負債結餘。本集團的政策要求管理層密切監察外幣匯率走勢，以監控本集團的外匯風險。管理層可於適當時候以即期匯率購買外幣以履行本集團於未來的外幣付款責任。隨著設立專業旅運資產管理有限公司以及擴大投資範疇，本集團或會使用更多金融工具(例如外匯遠期合約、貨幣期貨等)以管理外匯風險。截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團錄得外匯收益淨額約255,000港元(二零一五年：外匯收益為1.5百萬港元)。

### 人力資源及僱員酬金

於二零一六年三月三十一日，本集團共有員工671人(於二零一五年三月三十一日：673人)，當中約70.3%為前線員工。僱員薪酬組合經參考市場資料及個人表現釐定，並會定期檢討。其他福利包括強制性公積金供款及醫療保險。此外，本集團已採納一項購股權計劃，以肯定員工貢獻並向彼等提供獎勵以鼓勵其繼續服務本集團。董事會將不時檢討薪酬政策。董事酬金乃由薪酬委員會經考慮本集團的經營業績、個人表現及比較市況後釐定。

### 報告期後事項

自截至二零一六年三月三十一日止年度以來並無發生任何足以影響本公司及其附屬公司的重大事項。



## 管理層討論及分析

### 展望

鑒於經濟下滑及在利潤壓縮的營商環境下來自網上代理的競爭日益加劇，毫無疑問來年的經營環境定必非常困難。由於中、港兩地經濟難以於短時間內反彈，未來數月的市況恐有惡化之虞。儘管前路充滿挑戰，本集團仍將竭盡所能提升服務質素及改良產品，務求穩紮根基及加強競爭優勢。

此外，本集團將採取有效的成本控制措施，借助現有經驗豐富而高效的後勤團隊支援新業務。銷售渠道方面，我們將繼續在香港維持廣泛的分行網絡及在具有盈利潛力的選定地點開設新店。我們自當密切監察旗下各店的表現，有需要時結束業績欠佳的分店。

近年本集團一直致力作業務多元化發展及開拓新業務，如尊賞假期、度新假期及緣動。於本年度，該等業務已在市場建立據點，收益穩步增長。我們將繼續投入大量資源推廣其業務及提升品牌知名度。開拓此等業務旨在達成本集團業務多元化及長遠持續發展的目標。

於二零一六年四月，本集團推出新網址「<http://www.tegroup.com.hk>」，旨在建立清晰集團形象，突顯本集團乃提供多元化旅遊服務及產品的全面旅遊方案的提供者，而非單純經營自由行業務的旅遊代理。此外，旗下的郵輪業務及商務旅遊業務於去年採用新公司標誌，令其品牌形象更別具特色。

最後，本集團明白網上業務擔當日益重要的角色，極具發展潛質。我們將不斷投資於提升資訊科技以配合消費者的消費習慣及作出適時回應。誠如上文所述，駐深圳的資訊科技團隊積極開發一個嶄新的網上交易平台。我們相信新平台可協助我們邁進O2O(線上到線下)業務模式，得以借助旗下實物店舖的顧客基礎及琳琅滿目的產品發展網上業務。

簡言之，儘管即將採取的措施將令經營成本及溢利承受壓力，本集團於來年度仍將力保營業額及盈利能力。我們深信旗下能幹的員工及管理層具備抗逆能力及適應能力，定能為本公司帶來持續而令人滿意的增長。

## 董事履歷

### 執行董事

**高偉明先生**，56歲，自二零一一年九月六日及二零一零年九月三十日起分別擔任本公司主席及執行董事。高先生於旅遊行業擁有逾十四年經驗，彼主要負責本集團的整體管理、策略發展及主要決策。高先生於二零零一年一月加入本集團。高先生於一九八零年於美聯集團有限公司旗下公司開展事業，在其任職十年期間，曾擔任多個高層管理職位，彼最後的職位為董事總經理。於一九九一年，高先生創辦一家房地產代理公司。高先生持有英國伯明翰大學工商管理碩士學位。高先生為本公司行政總裁兼執行董事鄭杏芬女士的配偶。

**鄭杏芬女士**，57歲，為本集團共同創辦人之一，自二零一一年九月六日及二零一零年九月三十日起分別擔任本公司行政總裁及執行董事。鄭女士於旅遊行業擁有逾三十年經驗，彼主要負責本集團的日常管理及營運、業務發展及策略規劃。鄭女士為本公司主席兼執行董事高偉明先生的配偶。

**甘子銘先生**，56歲，於二零一零年五月加入本集團擔任營運總監，彼於二零一零年九月三十日成為本公司執行董事。甘先生主要負責監督本集團的銷售業務。甘先生持有香港理工大學之計算機科學文學士(榮譽)學位及英國愛丁堡赫瑞瓦特大學之工商管理碩士學位。甘先生於Duty Free Shoppers Hong Kong Limited(現稱為DFS Hong Kong Limited)任職十年，期間擔任多個職位，包括商品規劃及控制經理，彼最後的職位為資訊科技總監。於加入本集團之前，甘先生為美心食品有限公司的資訊科技主管。彼於資訊科技及零售行業擁有逾二十四年經驗。

**陳雲峯先生**，47歲，於二零一一年五月加入本集團擔任財務總監，彼於二零一二年四月一日成為本公司執行董事。陳先生負責監督本集團的財務營運及後勤部門。陳先生為合資格會計師，於財務及會計方面擁有逾二十四年工作經驗。彼為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。陳先生畢業於香港中文大學，持有工商管理學士學位，並獲英國伯明翰大學頒授工商管理碩士學位。陳先生曾於多家跨國公司出任多個管理層職位，緊接加入本集團之前，彼為安科銳亞洲有限公司亞太區的財務主管。



## 董事履歷

### 獨立非執行董事

**麥敬修先生**，42歲，於二零一一年六月二十九日獲委任為本公司獨立非執行董事。麥先生為美國註冊會計師協會會員。彼畢業於波士頓大學，獲工商管理理學士學位，並獲倫敦大學金融管理理學碩士學位。麥先生於多家投資機構出任高層職位，於企業融資及私募基金投資擁有逾十四年經驗。於二零一零年至二零一二年，彼於中國生命(香港)有限公司(中國生命集團有限公司(股份代號：8296)全資附屬公司)擔任總經理。麥先生亦為香港聯合交易所有限公司上市之公司新疆天業節水灌溉股份有限公司(股份代號：840)的獨立非執行董事。

**司徒志文先生**，59歲，於二零一一年四月二十日獲委任為本公司獨立非執行董事。司徒先生持有香港大學國際及公共事務碩士學位、南澳洲大學工商管理博士學位、香港城市大學哲學(資訊系統學)碩士學位及悉尼科技大學應用科學碩士學位。司徒先生在學術課程及企業培訓方面的發展和管理擁有逾十四年經驗。彼於二零零一年加入香港大學專業進修學院(「香港大學專業進修學院」)，司徒先生於二零一六年四月退休前，為香港大學專業進修學院之生命科學及科技學院的副總監。於二零零四年，司徒先生獲選為英國電腦學會特許會員。在加入香港大學專業進修學院前約二十年期間，司徒先生一直在資訊科技領域工作，出任多家資訊科技公司顧問，為企業客戶提供商業解決方案，並擔任內部資訊科技專家，負責開發商業解決方案。

**容夏谷先生**，62歲，於二零一一年四月二十日獲委任為本公司獨立非執行董事。容先生持有香港浸會大學公司管治與董事學理學碩士學位。彼為英國特許公認會計師公會及香港會計師公會資深會員。容先生為專業會計師，於財務及會計方面擁有逾三十年工作經驗，彼曾於亞洲多家跨國公司任職管理層。容先生亦為力寶有限公司(股份代號：226)、力寶華潤有限公司(股份代號：156)及香港華人有限公司(股份代號：655)之獨立非執行董事，該等公司的證券均於香港聯合交易所有限公司上市。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)承諾維持及確保高水平的企業管治，以達致有成效的問責制，同時保障股東利益。截至二零一六年三月三十一日止年度，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四《企業管治守則》(「守則」)所載所有適用守則條文。

## 董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本公司董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，彼等全部確認已於年內遵守標準守則所載規定標準。

## 董事會

董事會負責領導及監察本集團的業務、策略決定及整體表現。董事會將日常管理責任委派予執行董事，彼等在行政總裁的帶領下履行其日常職務。董事會目前由七名成員組成，當中包括四名執行董事及三名獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)。各執行董事均具備擔任其職位的合適資格，並且擁有豐富相關經驗，足以切實有效地履行其職務。其中一名獨立非執行董事具備上市規則所規定專業資格或會計或相關財務管理專門知識。根據上市規則第3.10A條的規定，本公司於年內有三名獨立非執行董事，佔董事會人數不少於三分之一。

年內，董事會成員如下：

### 執行董事

高偉明先生(主席)  
鄭杏芬女士(行政總裁)  
甘子銘先生(營運總監)  
陳雲峯先生(財務總監)

### 獨立非執行董事

麥敬修先生  
司徒志文先生  
容夏谷先生

本公司已接獲各獨立非執行董事有關其獨立性的年度確認書，並認為彼等均屬獨立人士。除於董事履歷詳情所披露者外，董事會成員之間並無財務、業務、家庭或其他重大／相關關係。鑑於本公司的業務性質及範疇，董事會已具備切合本公司業務所需的合適才幹及經驗。

董事會預定至少每年舉行四次常規會議，每季舉行一次，亦於有需要時召開會議。截至二零一六年三月三十一日止年度，董事會已舉行四次常規會議，符合會議時間表。根據守則的守則條文第A.1.3條，舉行常規董事會會議前須向全體董事發出至少14天通知，以確保彼等有機會出席會議，並將討論事項納入議程內。公司秘書協助主席制訂會議議程，並將各董事的要求綜合於議程的討論事項內。在一般情況下，議程連同與討論事項相關的合適資料於舉行董事會會議之前三天送交各董事閱覽。全體董事已投放充裕時間及精力兼顧本集團事務。

## 企業管治報告

董事會及委員會會議的會議記錄均予妥善詳細記錄，而會議記錄的草擬本會送交全體董事及委員會成員閱覽及提供意見後，方會由董事會及委員會批准並由各會的主席簽署。所有會議記錄均由公司秘書保存，並可供董事查閱。此外，本公司根據守則的守則條文第C.1.2條，向全體董事會成員(包括獨立非執行董事)提供每月最新資料。

全體董事(包括獨立非執行董事)已按指定任期獲委任。根據本公司組織章程細則(「章程細則」)第84條，佔當時三分之一的董事(或倘人數並非三(3)的倍數，則按最接近但不少於三分之一的人數計算)須輪值退任，惟每名董事須至少每三年於本公司股東週年大會上退任一次。所有退任董事均符合資格重選連任。

章程細則第83(3)條規定，(i)任何獲董事會委任以填補臨時空缺的董事任期將直至其獲委任後的首屆股東大會為止，並須於該大會重選連任，及(ii)任何獲董事會委任以增加現有董事會人數的董事任期僅直至本公司下屆股東週年大會為止，屆時其將符合資格重選連任。

### 主席及行政總裁

守則的守則條文第A.2.1條規定主席及行政總裁的角色應有區分，不得由一人同時兼任。本公司主席為高偉明先生，而行政總裁的職能則由其配偶鄭杏芬女士履行。主席及行政總裁的角色已作區分，並由兩名個別人士擔任。董事會主席負責領導董事會及維持董事會有效運作，而行政總裁則獲授權有效管理本集團各方面的日常業務。

儘管主席與行政總裁的關係密切，董事會相信，此項安排能加強及統一領導，有利本集團迅速及有效率地作出決定。董事會亦認為，此項安排將不會損害權力及職權平衡，原因為權力及職權平衡以董事會的有效運作為基礎，而董事會乃由經驗豐富及具有才幹的人士組成，彼等定期討論影響本集團運作的事宜。董事會深信其委任的主席及行政總裁有利本集團的業務前景。

### 董事的持續專業發展

本集團鼓勵董事參與持續專業發展，以精進及重溫彼等的知識及技能。本公司持續向董事提供有關本集團業務近況、上市規則及其他適用監管規定的最新發展，以確保董事遵守有關規定及提升彼等對良好企業管治常規的認知。

## 企業管治報告

年內，董事已參與以下培訓：

董事姓名	培訓類型		
	A	B	C
<b>執行董事：</b>			
高偉明先生(主席)	-	✓	✓
鄭杏芬女士(行政總裁)	-	✓	✓
甘子銘先生(營運總監)	✓	✓	✓
陳雲峯先生(財務總監)	✓	✓	✓
<b>獨立非執行董事：</b>			
麥敬修先生	✓	✓	✓
司徒志文先生	✓	✓	✓
容夏谷先生	✓	✓	✓

A: 出席有關董事職務及責任的講座／座談會

B: 閱讀由本公司提供有關本公司業務以及有關董事職務及責任的上市規則及其他適用監管規定的定期更新資料

C: 閱讀有關經濟、環境及社會課題或董事職務及責任的報章、期刊、書籍及最新資料

### 董事委員會

本公司已設立三個委員會：提名委員會、薪酬委員會及審核委員會，以支持董事會履行職能。各委員會有特定的書面職權範圍，而目前所有委員會均由獨立非執行董事領導。委員會須就特定範疇的決策向董事會作出建議及匯報。在切實可行的範圍內，委員會會議已採納本報告「董事會」一節所述董事會會議的程序及安排。委員會所有會議記錄及決議案的副本均由公司秘書保存，並送交全體董事會成員作參考用。

年內，董事出席董事會會議的記錄以及委員會成員出席提名委員會會議、薪酬委員會會議及審核委員會會議的記錄載列如下：

董事姓名	出席／舉行會議次數			
	董事會	提名委員會	薪酬委員會	審核委員會
<b>執行董事：</b>				
高偉明先生(主席)	4/4	2/2	-	-
鄭杏芬女士(行政總裁)	4/4	-	2/2	-
甘子銘先生(營運總監)	4/4	-	-	-
陳雲峯先生(財務總監)	4/4	-	-	-
<b>獨立非執行董事：</b>				
麥敬修先生	4/4	2/2	2/2	2/2
司徒志文先生	4/4	2/2	2/2	2/2
容夏谷先生	4/4	2/2	2/2	2/2



## 企業管治報告

### 提名委員會

提名委員會於二零一一年四月二十日成立，其書面職權範圍符合守則所載條文。此委員會目前由四名成員組成，包括全體獨立非執行董事司徒志文先生(委員會主席)、麥敬修先生及容夏谷先生，以及執行董事兼董事會主席高偉明先生。

提名委員會的主要職務為至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司的企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議；物色具備合適資格擔任董事會成員的人選，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；評核獨立非執行董事的獨立性；及就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)的繼任計劃向董事會提出建議。

本公司已於二零一三年八月採納董事會成員多元化政策。該政策載列董事會為達致其成員多元化而採取的方針。本公司明白並深信董事會成員多元化對提升本公司的表現質素裨益良多。全體董事會成員的委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以充分顧及董事會成員多元化的裨益為甄選準則。提名委員會於甄選人選時將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業、經驗、技能、知識及服務任期。本公司亦將根據本身的業務模式及不時的特定需要考慮各種因素。

目前，提名委員會尚未訂立任何可量化目標以實行該政策。然而，提名委員會將考慮及檢討董事會成員多元化，並不時訂立任何可量化目標。

提名委員會將監察該政策的實行情況，並在適當時檢討該政策，確保該政策行之有效。

年內，提名委員會已檢討及建議董事於二零一五年股東週年大會上退任及重選連任的事宜以及檢討董事會的架構、人數及組成，並認為董事會目前的組成就本公司而言屬合適，並無建議任何董事會變動。

### 薪酬委員會

薪酬委員會於二零一一年四月二十日成立，其書面職權範圍符合守則所載條文。此委員會目前由四名成員組成，包括全體獨立非執行董事麥敬修先生(委員會主席)、司徒志文先生及容夏谷先生，以及本公司執行董事兼行政總裁鄭杏芬女士。

## 企業管治報告

薪酬委員會的主要職務為就本公司董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的薪酬政策制訂程序，向董事會提出建議；因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；向董事會就個別執行董事、非執行董事及高級管理人員的薪酬待遇提出建議；考慮可資比較公司支付的薪金、須付出的時間及職責，以及本公司及其附屬公司其他職位的僱用條件；檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其離職或終止職務或委任而須支付的賠償，確保該等賠償與合約條款一致，若未能與合約條款一致，有關賠償須屬公平且並不過多；檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，確保該等安排與合約條款一致，若未能與合約條款一致，有關賠償亦須屬合理適當；確保董事或其任何聯繫人不得參與釐定其自己的薪酬；及就須經股東批准的服務合約發表意見，並就有關條款是否公平合理、有關合約是否符合本公司及其股東整體利益，以及該如何表決向股東（身份為董事並在該等服務合約中有重大權益的股東及其聯繫人除外）作出建議。

年內，薪酬委員會已審閱向執行董事支付花紅，並建議二零一六年至二零一七年財政年度董事薪酬建議，以供董事會批准。

### 審核委員會

審核委員會於二零一一年四月二十日成立，其書面職權範圍符合守則所載條文。此委員會目前由三名成員組成，包括全體獨立非執行董事容夏谷先生（委員會主席）、麥敬修先生及司徒志文先生。審核委員會主席容夏谷先生擁有財務及會計方面的合適專業資格，符合上市規則第3.21條的規定。

審核委員會擔任本公司與外聘核數師之間的主要代表，負責監督兩者之間的關係。審核委員會的主要職務為就外聘核數師的委任、續聘及罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭任或辭退該核數師的問題；按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；就委聘外聘核數師提供非核數服務制訂政策，並予以執行；監察本公司的財務報表、年報及賬目以及半年度報告的完整性，並審閱當中所載有關財務申報的重大判斷；檢討本公司的財務監控、風險管理及內部監控制度；應董事會的委派或主動就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究；檢討本集團的財務及會計政策及實務；審閱外聘核數師給予管理層的函件、核數師就會計記錄、財務賬目或監控制度向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；確保董事會及時回應於外聘核數師給予管理層的函件中提出的事宜；及檢討本公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注的安排。審核委員會須確保有適當安排，讓本公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當跟進行動。

年內，審核委員會已審閱及建議本集團的未經審核中期業績及經審核綜合全年業績，以供董事會批准；審閱獨立內部監控顧問編製的內部監控檢討報告。

## 企業管治報告

### 董事薪酬

年內，已付或應付董事的董事薪酬及所有其他酬金，按個別董事具名載列於本年報第72頁的綜合財務報表附註11。

### 核數師薪酬

年內，本公司外聘核數師因向本集團提供核數及非核數服務而收取的費用概述如下：

服務種類	千港元
核數服務 — 年度審核	610
非核數服務	150
總計	760

### 企業管治職能

董事會負責履行的企業管治職責載列如下：

- (a) 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監督董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監督本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討本公司有否遵守守則及審閱企業管治報告的披露事項。

### 董事及高級職員的責任保險及賠償

為賠償董事及本公司高級職員就執行及履行彼等的職責或與此有關事宜而產生的所有成本、支出、損失、開支及負債，本公司已就此安排投購保險。

### 內部監控

董事會有共同責任為本集團維持一套完善有效的內部監控制度，以保障股東的投資及本公司資產。年內，本公司已委任獨立內部監控顧問檢討本集團的內部監控制度及程序，有關檢討主要涵蓋後勤部門的產品管理營運，包括酒店預訂程序、購票程序、保留機位安排及銷售程序、其他旅遊產品的銷售程序、內部預訂程序及預約遺失處理。二零一五/一六年內部監控檢討報告列出有關相關政策及程序的檢討結果，並向本公司提出進一步改善其內部監控制度的推薦建議。

## 企業管治報告

此外，該檢討亦涵蓋其後於二零一六年三月三十一日獲董事會批准及採納的風險管理政策及實施框架。

本公司已於二零一三年六月採納內幕消息政策，該政策載列僱員指引，確保本集團的內幕消息將根據適用法例及規例妥為處理及發放。

本公司設有正式的舉報政策以鼓勵員工在保密情況下就任何與本集團有關的可能不當事宜向審核委員會舉報。於回顧年度內，審核委員會並無接獲員工提出的任何投訴或舉報。

### 問責及審計

董事會負責按照法定要求及適用會計標準為本集團編製真實而公平地反映本集團事務狀況、營運業績及現金流量的財務報表。董事會確認就其所深知，報告年度的財務報表乃按持續經營基準編製，且彼等對本公司持續經營的能力並無質疑。

本公司外聘核數師對財務報表的責任載於第40至第41頁「獨立核數師報告」內。

### 公司秘書

公司秘書為本公司的全職僱員。於回顧年度內，公司秘書已根據上市規則第3.29條接受不少於15個小時的相關專業培訓。

### 與股東通訊

本公司的股東通訊政策旨在確保與本公司的股東(個人及機構)恰當地溝通，以讓彼等能及時取得有關本公司的資料，包括其財務表現、主要業務發展、管治及風險情況。

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)為董事會與股東直接對話的珍貴機會。本公司全體董事均已出席二零一五年股東週年大會，而董事會主席及各董事委員會主席亦於二零一五年股東週年大會上回答問題。外聘核數師獲邀出席股東週年大會以回應股東提問。

根據上市規則，股東於股東大會上的所有投票將以按股數投票方式表決。

股東可以書面形式將其提問送交公司秘書，地址為本公司位於香港的主要營業地點。董事會將認真考慮股東的提問並逐一回應。於報告期內，本公司並無接獲任何股東提問。

## 企業管治報告

### 股東的權利

#### 股東召開股東特別大會

根據本公司章程細則第58條，任何一名或多名於提呈要求日期持有不少於在本公司股東大會附帶投票權的本公司繳足股本十分之一的股東，於任何時候均有權透過向董事會或本公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；而該大會應於提呈有關要求後兩(2)個月內舉行。倘於有關提呈後二十一(21)天內，董事會未能召開該大會，則提呈要求人士可自行以相同方式召開大會，而本公司須向提呈要求人士償付提呈要求人士因董事會未能召開大會而支付的所有合理開支。

#### 股東向董事會提出查詢的程序

股東應向本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)提出有關彼等股權的查詢。

其他股東查詢連同詳細聯絡資料(包括姓名/名稱、地址、電話號碼及/或電郵地址)可以書面提交至本公司的香港主要營業地點(地址為香港九龍荔枝角青山道485號九龍廣場9樓)(「主要營業地點」)，註明收件人為公司秘書。

#### 於股東大會上提呈建議的程序

本公司歡迎股東提出建議以於股東大會上討論。建議連同詳細聯絡資料(包括姓名/名稱、地址、電話號碼及/或電郵地址)可以書面提交本公司的主要營業地點，註明收件人為公司秘書。

股東提名人士參選董事的程序可於本公司網站閱覽。

董事會可全權酌情考慮有關建議是否合適，以及應否於董事會將召開的下屆股東大會上提呈股東批准。

### 投資者關係

年內，本公司的組織章程文件概無變動。本公司的組織章程大綱及章程細則可於本公司及聯交所網站閱覽。

## 環境、社會及管治報告

專業旅運(亞洲)企業有限公司及其附屬公司(「本集團」)致力成為道德企業公民並於旗下所有業務活動中推廣可持續發展。我們恪守承諾，對環境及社會價值奉行高透明度及負責任的管理。包括我們所在社區在內的所有持份者均會秉持並獲知會此等價值。下列規定適用於本集團業務營運。各間附屬公司、每名管理人員及僱員，以及代表本集團行事的任何外判商必須支持此項政策。

### 持份者的聯繫

本集團深明與眾多持份者建立長遠關係及保持聯繫至關重要。我們透過具建設性的對話，努力平衡各方的意見及利益。

### 股東／投資者

於二零一二年，本集團刊發其股東通訊政策(「政策」)，進一步加強與股東對話並拓展溝通渠道。本集團定期檢討此項政策，確保其行之有效，可隨時有效及適時地向股東發佈相關資訊。本集團亦鼓勵股東就此項政策向公司秘書提問。

### 客戶

本集團經營業務所在市場競爭激烈，客戶意見對本集團尤為重要。本集團透過多種渠道收集客戶意見及建議。時至今日，越來越多零售顧客透過我們的網站([www.tegroup.com.hk](http://www.tegroup.com.hk))及EDM(直接電郵)，獲取最新的產品及服務消息及資訊。

### 僱員

本集團共有約670名僱員。本集團致力為員工提供培訓及發展機會，協助僱員增進知識及技能以及自我充實。發揮團隊精神的僱員是本集團業務的重要支柱，隨著本集團不斷擴展，本集團一直為勤奮盡責的僱員提供許多發展機會。

### 供應商及債權人

本集團致力遵守與其業務相關的法律及規例，同時密切監察本集團有關恪守商業道德的政策。

### 政府

本集團主要業務為提供旅遊及旅遊／婚嫁相關產品及服務、物業投資以及財資活動投資。此等業務活動主要受到香港法律管轄。除各項政府法律、規則及規例外，各間營運公司均竭力遵守相關法律及規例。

# 環境、社會及管治報告

## 環境

### 排放

我們深明健康的環境是經濟發展及社會進步的基石。因此，我們銳意於各個環節將耗能及排放量維持於低水平，積極提高營運效益，並採取措施減輕對環境帶來的影響，珍惜地球資源。

本集團業務主要與提供旅遊代理服務有關，並無造成空氣污染、水質污染及土地污染，亦無產生有害廢棄物。然而，於過去多年來，本集團不斷在資訊科技方面推行各項措施，以期減少不必要的廢棄物及降低碳排放量。我們積極實踐環保措施，降低業務營運的碳足跡。例如，我們採用視象會議及電子培訓計劃，盡量減低運輸成本及降低碳排放量。

### 善用資源

本集團致力保護環境，透過採取以下措施改善營運及能源效益，力求節約能源、水資源及紙張並減少產生廢棄物：

#### 紙張

- 採用網上傳真，盡量降低印刷需求
- 採用電子傳單，按需要印刷
- 自二零一二年及二零一五年起，培訓計劃先後採用電子學習及電子考試方式，盡量減少印刷培訓資料及試卷
- 就搬遷項目及旅遊展覽重用紙箱，延長包裝物料的壽命
- 推行各項環保解決方案，例如採用獲FSC(森林管理委員會(The Forest Stewardship Council))認證的紙張印刷咭片、信封及信紙等，減少產生廢棄物
- 採用再造紙及信封，鼓勵雙面印刷

#### 電力

- 以LED燈泡及光管取代傳統燈泡，節約用電
- 鼓勵員工關掉不必要的照明設備及冷氣機(特別是辦公時間過後)
- 使用獲得一級能源標籤的環保冷氣機，降低碳排放量
- 定期保養冷氣系統，確保系統高效運作

## 環境、社會及管治報告

### 水

- 在公用地方張貼告示，提醒員工節約用水及其重要性

### 電腦

- 向明愛電腦工場捐贈53台電腦，減輕低收入家庭購置電腦的負擔，同時延長舊式電腦的壽命

### 文具及傢俬

- 支持各個辦公室及分行重用文具、傢俬及設備，代替購買新品或棄用該等用品

### 廢棄物

- 自二零一一年起透過在總部設置膠樽、廢紙及鋁罐回收箱，鼓勵循環再造
- 自二零一四年起與環保熊貓合作，收集週年晚宴的廚餘

### 用水

598.9 立方米

- 總部總用水量為598.9立方米

### 耗電

218,680 千瓦特小時

- 總部總耗電量為218,680千瓦特小時

### 用紙

26.1 噸

- 本集團印刷機及影印機的總用紙量為26.1噸

### 環境及天然資源

本集團深信，企業發展的同時不應犧牲環境資源。因此，我們在各個方面及公司活動中實踐環保原則。例如，我們以光管及LED燈泡等節能照明設備置換舊有設備；在辦公室推行冷氣及照明分區安排，減少耗費不必要的能源；自二零一四年起的週年晚宴及春茗選擇無翅菜單；在總辦事處設置三個廢物分類回收桶；每年兩次將廢紙送往碎紙公司循環再造。



## 環境、社會及管治報告

### 溫室氣體

11,673.6 公斤

- 全部紙碎送往循環再造，減少排放11,673.6公斤溫室氣體或種植298.8棵育苗十年的樹木。

## 社會

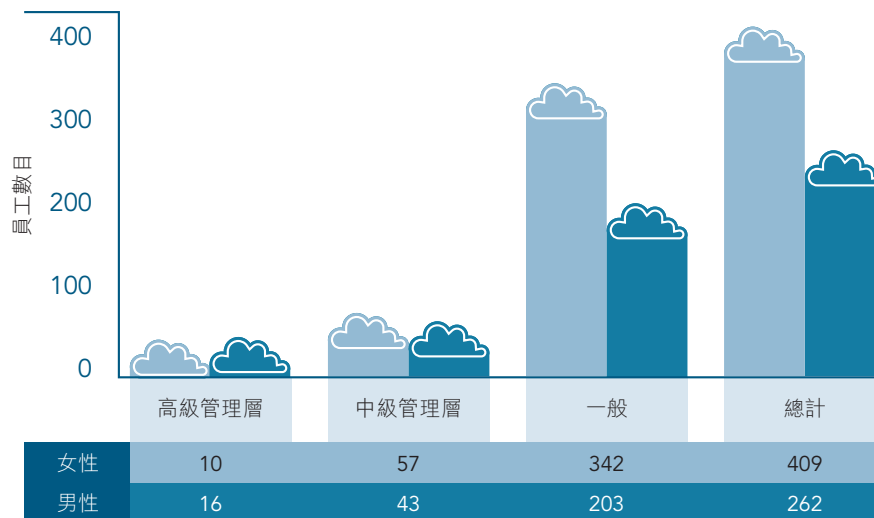
### 僱傭

本集團採納公平公開的招聘機制，所有崗位均會進行公開招聘，不論年齡、性別、種族、國籍、宗教信仰、婚姻狀況或殘疾與否。除內部調職外，所有空缺均會透過求職網站、招聘會及招聘日等不同招聘渠道對外公開。

全部僱員均於入職首日接受正式入職培訓並參觀工作場所，旨在迎新及加深對本集團的瞭解。僱員手冊簡介可確保新入職僱員知悉相關政策及行為操守。僱員手冊連同各項指引及福利均上載至本集團內聯網以供全體員工瀏覽。

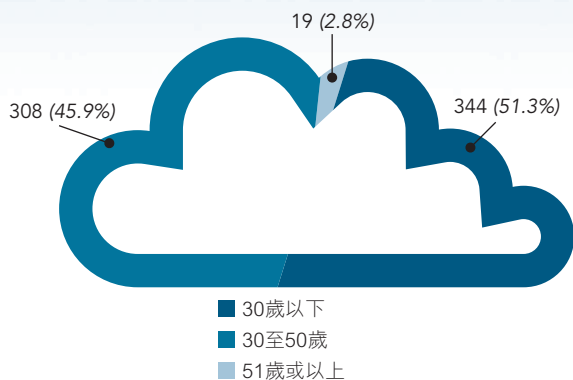
於二零一六年三月三十一日，本集團共有671名全職僱員。按職位、性別、年齡以及年資劃分的現有僱員分析載列如下：

按職位及性別劃分

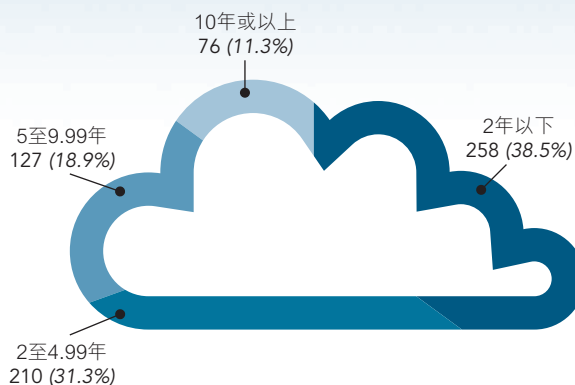


## 環境、社會及管治報告

### 按年齡劃分



### 按年資劃分



### 健康與安全

本集團致力推廣安全意識，改善工作環境，降低職業安全風險。我們透過不斷提高僱員的安全意識，銳意為僱員提供健康安全的工作環境。本集團投放充裕資源，努力實踐及改善本集團的安全管理措施，減低與勞工安全有關的風險，例如：

#### 指引

- 就僱員交付文件及貨品以及工作安全事宜採納書面指引
- 確保工作環境健康安全，並遵循一切相關職業安全及健康法例；為需要外勤工作的辦公室助理及僱員提供操作及避免基本損傷指引，以便彼等具備正確人手操作知識，將發生工傷事故的機會降至最低
- 制定清晰指引，避免筋骨勞損及紓解工作壓力；將相關視頻及單張上載至內聯網以供全體員工瀏覽

#### 保險

- 為僱員補償及責任投購多項保險

#### 認可急救員

- 派駐認可急救員至總辦事處；在各個工作場所設置急救箱，並定期檢查及添置急救箱用品

## 環境、社會及管治報告

### 火警演習

- 總辦事處每年舉辦一次火警演習，示範滅火器用法，提高防火意識

### 保健活動

- 定期為僱員舉辦保健活動，例如邀請按摩師為後勤辦公室的員工提供肩頸按摩服務，舒緩肌肉疲勞

### 工傷事故

1宗

- 僅發生一宗工傷事故。因工傷事故而損失的總工作日數為97.5日。

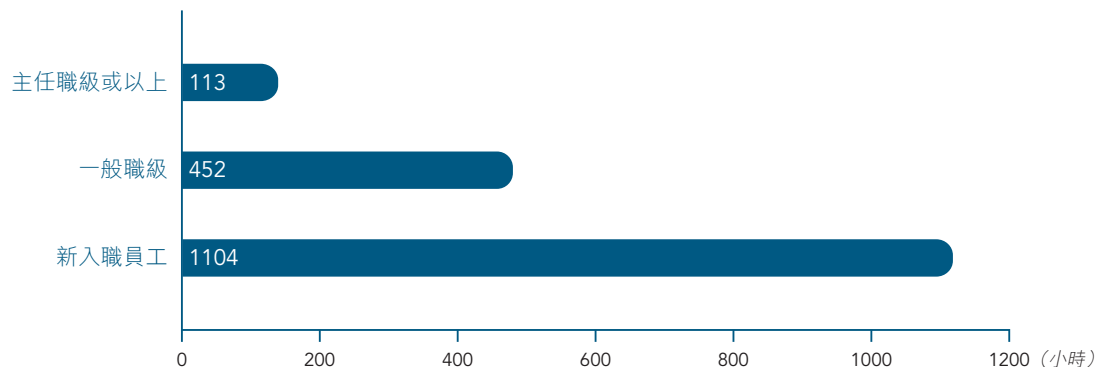
### 發展與培訓

本集團相信，投資在僱員身上定必有助業務未來發展及成功。

本集團成立內部培訓部，由一隊資深旅遊專家擔任導師。人才管理部負責自行制定培訓計劃，以內部與外界培訓課程、在職培訓、電子學習課程及工作坊等不同形式提供培訓。所有培訓均為增進及加強僱員技能而設。我們亦為新入職員工提供密集式標準內部培訓計劃，以便彼等第一時間掌握核心技能。我們定期舉辦專門策劃的課程，幫助僱員應對瞬息萬變的市場。此外，本集團設有進修資助政策，鼓勵僱員持續進修及終身學習。

此外，本集團為其董事及高級管理人員提供持續專業發展培訓，藉以增進及重溫其知識及技能，當中包括有關發揮領導才能、企業管治常規以及最新監管發展及規定的工作坊及研討會。

以下為年內培訓部所提供的總培訓時數：



## 環境、社會及管治報告

我們深明僱員的辛勤耕耘、盡忠職守及專業精神為我們的發展及增長奠定基礎。因此，我們於每年的週年晚宴上向服務本集團滿5年、10年、15年、20年及25年的員工頒發長期服務獎，表揚彼等忠誠服務及不懈努力。於二零一五年的週年晚宴上共有62名員工獲得此項殊榮。

本集團鼓勵員工與管理層溝通交流。

我們定期提供各式各樣的非正式溝通平台，例如與行政人員午膳、聯同管理團隊郊遊遠足及遊船河以及中級與高級管理層之間分享經驗。透過舉辦此等聚會，管理層可留意到員工關注的事宜，並於適當情況下採取措施改善業務營運。此外，此舉亦可加強員工的歸屬感。

另外，以下週年聚會為管理層與員工提供溝通平台：

### 週年晚宴及前線銷售人員會議

- 一年一度的週年晚宴為本集團全體全人均會出席的盛事，晚宴設有大抽獎及遊戲等精彩節目，現場氣氛熱鬧。本集團於晚宴上表揚員工各司其職，並向盡忠職守的員工頒發長期服務獎。我們亦會向員工表明本集團的願景及策略。前線銷售人員會議有助促進有效雙向溝通，營造開放正面的工作環境。此兩個定期聚會均可令管理層與全體員工同步一致，從而支持本集團來年業務發展。

### 農曆新年聚會(春茗)

- 農曆新年聚會(春茗)提供機會，答謝主任職級或以上的員工一年來付出的努力。

我們深信，敬業樂業的員工可令客戶賓至如歸，故致力打造舒適的工作環境，同時鼓勵員工待客如親。為促進工作與生活平衡，我們於年內曾籌辦以下康體活動：

### 二零一五年九月 遊船河

- 在深水灣租用兩艘遊艇，以供前線及後勤辦公室的員工海上暢遊，加強員工之間的關係

### 二零一五年十月 到訪綠庭園

- 在管理人員帶領下，我們到訪馬鞍山綠庭園。此行一方面讓我們有機會親親大自然，另一方面可製作有機潤膚霜，有助增進本集團各個職級之間的關係

## 環境、社會及管治報告

### 二零一五年十一月 品酒班

- 讓員工享受悠閒的星期五午後時光，提升生活品味

### 二零一五年十一月 燒烤聚會

- 會上設有大抽獎，為員工增添不少歡樂氣氛

### 二零一五年十二月 聖誕午餐派對

- 熱情款待過百名員工



二零一五年週年晚宴



二零一五年週年晚宴



二零一五年週年晚宴 — 最佳衣着獎



二零一五年週年晚宴 — 五年服務獎

## 環境、社會及管治報告



二零一六年春茗



到訪綠庭園



燒烤

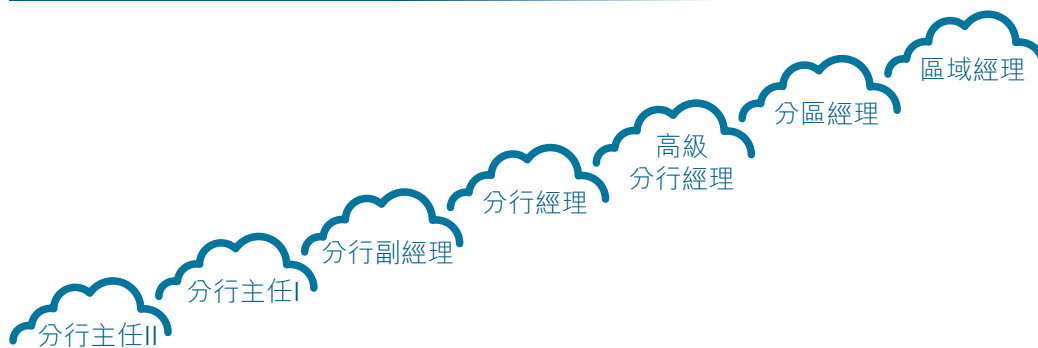


二零一五年聖誕派對

我們相信，提供實際工作經驗對支持人才發展十分重要，故為學生提供平台在其專業範疇吸收工作經驗及瞭解僱主的期望。年內，八名香港大學附屬學院及香港理工大學學生曾於不同部門工作。

具備專長及從業知識的人才為我們的資產。為鼓勵員工發展事業，本集團為前線員工提供清晰生涯規劃：

### 管理職級



## 環境、社會及管治報告

### 銷售人員



除具競爭力的薪酬待遇外，我們亦提供酌情花紅以及不同獎勵及表現管理制度，藉此肯定員工的工作表現。全部此等措施旨在建立公平合理的機制，以管理薪酬及提供與表現掛鈎的獎勵，推動員工忠誠服務及團結一致。

### 勞工準則

本集團重視培育及發展優秀人才，不分種族、性別、年齡、宗教信仰、懷孕、婚姻狀況、家庭狀況或殘疾與否。本集團訂有平等機會政策及指引、舉報政策以及饋贈及娛樂款待政策等各項政策，確保所有僱員與求職者均享有平等機會及獲得公平待遇。

全體僱員均有權按照既定程序，投訴歧視、懷疑不當行為及非法行為。我們將詳細調查並以公平保密方式處理每宗投訴。饋贈及娛樂款待政策已上載至內聯網，就員工給予或收受有關商業饋贈及娛樂款待提供指引。

### 供應鏈管理

本集團就挑選供應商訂有政策，包括與潛在供應商會面以瞭解其產品及業務營運。委聘任何供應商前，我們會調查供應商公司，確保其根據適用法律及規例向相關機關妥善註冊並取得許可證或牌照。

### 產品／服務

本集團致力提供令客戶滿意的優質服務及產品。為提升客戶體驗，我們設有資深的客戶服務團隊，透過定期提供技術培訓，增進前線員工的技能。我們訂有投訴管理政策，列明處理投訴的程序，亦會定期審視投訴個案，力求改善服務及避免日後再次發生同類事件。

為保證向客戶提供最佳旅遊體驗，瞭解客戶需要實為重中之重。我們設有熱線電話、分行、服務意見電郵及社交網絡工具(如適用)等多種渠道，可供客戶發表意見及建議。

## 環境、社會及管治報告

我們的業務以客為本。我們為旅遊顧問提供商品說明條例指引，禁止在交易過程中就商品作出虛假商品說明、虛假、含有誤導成分或不完整資料及錯誤陳述，以保障客戶權益。

大部分旅遊顧問均已領有旅遊保險代理牌照，可向客戶提供有關旅遊保險的專業資訊。

### 反貪污

本集團十分重視反貪污責任。除持續審閱內部監控制度的成效外，本集團訂有舉報政策，以便僱員向審核委員會成員舉報任何可能與本集團有關的不當事宜。本集團亦就反貪污制定饋贈政策及指引。

我們重視持正精神，並就秉持誠信原則採取多項措施，當中包括：

#### 防止貪污單張

- 向所有新入職員工派發防止貪污單張，加強反貪意識
- 向員工提供業界或客戶意見政策，並向每名新聘旅遊顧問派發廉政公署刊發的《旅遊業防貪貼士》單張，務求提高對打擊貪污的警覺意識

#### 投訴渠道

- 將有關營運問題的投訴交由部門主管或人力資源部升級處理
- 倘僱員基於任何理由認為不適合向其部門主管、主要行政人員或主席舉報本集團的不當行為，則可直接電郵至審核委員會(ac@tegroup.com.hk)，匯報涉及非法行為、欺詐股東或內部會計監管及審核的可疑會計作為的不當行為



## 環境、社會及管治報告

### 社區參與

本集團鼓勵僱員積極參與居住及工作所在社區的活動，並自二零一二年起獲嘉許為「商界展關懷」公司。

本集團鼓勵及推動參與志願工作，鼓勵僱員以不同方式服務社群。部分社區參與活動概述如下：

### SMILE FOUNDATION

- 我們自二零一二年起參加由「Smile Foundation」舉辦的遠足籌款活動，旨在改善中國內地山區學童的教育情況

### 信願榮景慈善基金

- 年內，我們獲「信願榮景慈善基金」邀請贊助及籌辦「夢飛行」活動。此項活動主要目的為協助殘疾兒童飛往台北展開三日旅程。此行共有60名從未乘搭飛機的兒童攜同家人暢遊台北。我們委派7名員工擔任義工，參與此項別具意義的活動。



Smile Foundation



信願榮景慈善基金

## 董事會報告

董事謹此提呈其年報及本集團截至二零一六年三月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

### 主要業務

本公司的主要業務為投資控股。本公司附屬公司的主要業務載列於綜合財務報表附註24。

### 業績及股息

本集團截至二零一六年三月三十一日止年度的業績以及本公司及本集團於該日期的事務狀況載列於綜合財務報表第42至第99頁。

年內已向股東派付中期股息每股1.5港仙(截至二零一四年九月三十日止六個月：1.2港仙)，涉及金額約7.7百萬港元(截至二零一四年九月三十日止六個月：6.2百萬港元)。

董事會已建議就截至二零一六年三月三十一日止年度派付末期股息每股2.7港仙(二零一五年：3.4港仙)，即派息約13.9百萬港元。連同中期股息，截至二零一六年三月三十一日止年度的派息總額為分派佔本公司擁有人應佔本年度溢利的68.3%(二零一五年：52.0%)。擬派末期股息將於二零一六年九月九日或前後派付，惟須待股東在將於二零一六年八月十七日舉行的應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上批准，方可作實。

本集團最近五個財政年度的已公佈業績以及資產及負債概要載列於第100頁。

### 業務回顧

本年報各處已提供本集團於年內的業務與營運回顧及有關未來可能發展的討論，主要分佈於「主席報告」及「管理層討論及分析」一節。

本年報「環境、社會及管治報告」一整節提供有關本集團環境政策和表現以及與其持份者之間的關鍵關係的進一步討論。

### 就股東週年大會暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一六年八月十二日至二零一六年八月十七日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權出席訂於二零一六年八月十七日舉行的股東週年大會並於會上投票的股東。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶表格連同有關股票須不遲於二零一六年八月十一日下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓(「股份過戶登記分處」)。

### 就股息暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一六年八月二十五日至二零一六年八月二十九日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權獲取截至二零一六年三月三十一日止年度的建議末期股息的股東。為符合資格收取截至二零一六年三月三十一日止年度的建議末期股息，所有過戶表格連同有關股票須不遲於二零一六年八月二十四日下午四時三十分送交股份過戶登記分處。



## 董事會報告

### 物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備於年內的變動詳情載列於綜合財務報表附註12。

### 投資物業

本集團的投資物業於年內的變動詳情及細節載列於綜合財務報表附註13。

### 銀行借貸

本集團於二零一六年三月三十一日銀行借貸的詳情載列於綜合財務報表附註23。

### 慈善捐款

年內，本集團捐出慈善款項合共42,500港元(二零一五年：26,000港元)。

### 股本及購股權

本公司股本及購股權於年內的變動詳情載列於綜合財務報表附註25及27。

### 優先購買權

根據本公司組織章程細則(「章程細則」)或本公司註冊成立所在司法權區開曼群島的法例，概無規定本公司須按比例向本公司現有股東提呈發售新股份的優先購買權條文，惟香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)另行規定者則除外。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 儲備

本公司及本集團於年內的儲備變動詳情分別載列於綜合財務報表附註26及綜合權益變動表。

### 可供分派儲備

於二零一六年三月三十一日，本公司按照開曼群島公司法第二十二章(經修訂)計算的可供分派儲備為118.7百萬港元，其中13.9百萬港元已於報告期後建議用作派付該年度的末期股息。118.7百萬港元包括本公司於二零一六年三月三十一日的股份溢價賬合共57.8百萬港元，倘於緊隨建議派付股息當日後，本公司將有能力於日常業務過程中償還到期的債務，則有關股份溢價賬可予分派。

### 主要客戶及供應商

年內，本集團五大客戶合共佔營業額或銷售額20%以下。本集團五大供應商合共佔採購額45.81%，而最大供應商則佔採購額26.77%。

本公司董事或其任何聯繫人或任何就董事所深知擁有本公司已發行股本5%以上的股東於本集團五大供應商中概無擁有任何實益權益。

# 董事會報告

## 董事

本公司於年內及截至本報告日期止的董事為：

### 執行董事

高偉明先生(主席)  
鄭杏芬女士(行政總裁)  
甘子銘先生(營運總監)  
陳雲峯先生(財務總監)

### 獨立非執行董事

麥敬修先生  
司徒志文先生  
容夏谷先生

根據章程細則第84(1)及84(2)條，高偉明先生、陳雲峯先生及麥敬修先生將於股東週年大會上輪值退任，惟符合資格並願意重選連任。

## 獨立非執行董事的獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事有關其獨立於本集團的年度確認書。本公司基於該等確認書認為各有關董事獨立於本集團。

## 董事履歷

本公司董事的履歷詳情載列於本年報第11至第12頁。

## 董事的服務合約

全體執行董事均已與本公司訂立為期三年的服務合約，任何一方可向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止。

各獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)已簽訂委聘函，彼等獲委任的年期自本公司股份於聯交所上市日期起計初步為期兩年。於二零一六年三月三十一日，全體獨立非執行董事已簽署函件確認彼等各自的任期於彼獲重選的股東週年大會當日開始，為期兩年並將自動重續，除非本公司或獨立非執行董事向另一方發出至少一個月書面通知予以終止則作別論。

擬於股東週年大會上重選的董事概無與本公司訂立本公司不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

根據章程細則規定，董事須至少每三年輪值退任一次。

## 董事薪酬

董事薪酬乃經參考董事職務、職責及表現以及本集團業績後，根據薪酬委員會作出的建議及經董事會批准後釐定。

## 董事於合約的權益

除綜合財務報表附註33所披露的交易外，概無董事在本公司、其控股公司或其任何附屬公司所訂立對本集團業務而言屬重大，且於年終或截至二零一六年三月三十一日止年度仍然存續的任何合約中直接或間接擁有重大權益。

## 董事會報告

### 董事於股本的權益

於二零一六年三月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司及任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有記錄於本公司須根據證券及期貨條例第352條所存置登記冊的權益及淡倉，或根據聯交所證券上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### (a) 於本公司普通股的好倉

董事姓名	本公司每股面值0.01港元的股份(「股份」)數目				佔已發行股本的 股權概約百分比
	個人權益	家族權益	公司權益	總權益	
高偉明先生(「高先生」)	–	10,870,000 (附註a)	356,715,000 (附註b)	367,585,000	71.57%
鄭杏芬女士(「高太太」)	10,870,000	–	356,715,000 (附註b)	367,585,000	71.57%
甘子銘先生(「甘先生」)	2,500,000	–	–	2,500,000	0.49%
陳雲峯先生(「陳先生」)	800,000	–	–	800,000	0.16%

附註：

(a) 高先生及高太太為配偶。根據證券及期貨條例第XV部，高先生被視為於高太太擁有的本公司股份中擁有權益。

(b) 此等本公司股份由高炫集團有限公司(「高炫集團」)擁有，高先生及高太太分別擁有該公司60%及40%權益。

#### (b) 於相聯法團的股份及相關股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	實益擁有人	家族權益 (附註)	所持股份總數	佔已發行股本的 概約百分比
高先生	高炫集團	3	2	5	100%
高太太	高炫集團	2	3	5	100%

附註：高先生及高太太為配偶。根據證券及期貨條例第XV部，高先生被視為於高太太擁有的高炫集團股份中擁有權益，而高太太則被視為於高先生擁有的高炫集團股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一六年三月三十一日，董事及本公司主要行政人員概無於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益及淡倉。

## 董事會報告

### 購股權計劃

本公司於二零一一年九月六日採納購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃旨在使董事會能向經甄選合資格人士授予購股權作為鼓勵或獎賞，表彰彼等對本集團所作出或可能作出的貢獻，及／或聘請及挽留有才幹的合資格人士，並吸引對本集團有價值的人力資源。

因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權而可能發行的本公司股份數目上限，合共不得超過本公司股份於聯交所上市日期已發行股份的10%(即50,000,000股股份)。本公司可尋求股東批准更新有關限額。此外，因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出但尚未行使的所有尚未行使購股權而可能發行的本公司股份數目，最多不得超過不時已發行股份的30%。於任何12個月期間內，各合資格人士可獲授的購股權數目，最多不得超過不時已發行股份的1%。進一步授出超逾該上限的購股權必須經股東另行批准，而有關合資格人士及其聯繫人須放棄就此投票。

購股權可於董事會可能釐定的期間內隨時根據購股權計劃的條款行使，惟有關期間無論如何不得超過授出日期起計10年。除非董事會另有決定，並於有關購股權的授出要約上規定，否則購股權於可予行使前並無最短持有期間。接納購股權時須支付1.0港元。

購股權計劃項下購股權的行使價由董事會釐定，惟於任何情況下均不得低於以下兩項的較高者：(a)股份於要約授出購股權當日(倘合資格人士接納所授出的購股權，該日將被視為授出日期)(必須為交易日)在聯交所發出的每日報價表所報收市價；及(b)股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所發出的每日報價表所報平均收市價，惟行使價無論如何均不得低於一股股份的面值。

購股權計劃條款的概要已於招股章程內披露。

購股權於年內的變動詳情如下：

承授人	可行使期間	購股權數目					於	每股行使價 (港元)
		於 二零一五年 四月一日 的結餘	於年內授出	於年內行使	於年內沒收	於年內失效	二零一六年 三月 三十一日 的結餘	
本集團一名僱員	二零一五年一月一日至 二零一六年十二月三十一日	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	1.002
	二零一六年一月一日至 二零一六年十二月三十一日	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	1.002
		2,000,000	-	-	-	-	2,000,000	

## 董事會報告

除上文所披露者外，於年內任何時間，任何董事或彼等各自的配偶或未成年子女概無獲授或行使可藉收購本公司股份或債權證而獲利的權利，或本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排而使董事可收購任何其他法人團體的權利。

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一六年三月三十一日，股東(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中，擁有記錄於本公司須根據證券及期貨條例第336條所存置登記冊的權益或淡倉，或另行知會本公司的權益或淡倉如下：

股東姓名／名稱	權益性質		所持股份總數	佔已發行股本的 概約百分比
	實益擁有人	家族權益		
高炫集團(附註a)	356,715,000	–	356,715,000	69.46%
朱鴻鈞先生(「朱先生」)(附註b)	17,400,000	11,500,000	28,900,000	5.63%
戴諫月女士(「朱太太」)(附註b)	11,500,000	17,400,000	28,900,000	5.63%

附註：

(a) 高先生及高太太分別擁有高炫集團60%及40%權益。

(b) 朱先生及朱太太為配偶。根據證券及期貨條例第XV部，朱先生被視為於朱太太擁有的本公司股份中擁有權益，而朱太太則被視為於朱先生擁有的本公司股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一六年三月三十一日，董事及本公司主要行政人員概不知悉有任何人士(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中，擁有記錄於須根據證券及期貨條例第336條所存置登記冊或根據證券及期貨條例須知會本公司的權益或淡倉。

### 關連及關連方交易

年內，本集團進行若干關連方交易，有關詳情載於綜合財務報表附註33。儘管此等交易構成上市規則第14A章項下的本公司持續關連交易，惟根據上市規則第14A.76條，有關交易獲全面豁免遵守股東批准、年度審閱及所有披露規定。

### 投資活動

截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團參與若干投資活動。所有用於該等投資活動的資金乃本集團根據投資上限分配的盈餘資金。

董事會批准將投資上限金額由80百萬港元減至40百萬港元，自二零一六年四月一日起生效。

## 董事會報告

根據投資上限購入並按公允值列賬的金融資產或負債的詳情如下：

按投資類別	二零一六年	二零一五年
	三月三十一日	三月三十一日
	千港元	千港元
於香港及中國上市的股本證券	951	4,801
債務證券	19,326	12,126
恆生指數認沽期權	-	7
恆生指數認購期權	-	(7)
恆生短倉指數	(31)	-
<b>總值</b>	<b>20,246</b>	<b>16,927</b>

### 董事資料變更

根據上市規則第 13.51B(1) 條，本公司董事資料的變更載列如下：

於二零一六年四月三十日，司徒志文先生退任香港大學專業進修學院 (HKU SPACE)。

本公司董事的最新履歷詳情載於上一節「董事履歷」內。有關董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註 11。

### 不競爭契據

各控股股東已向本公司確認，其已根據不競爭契據(定義見招股章程)遵守向本公司作出的不競爭承諾。獨立非執行董事已審閱遵守情況，並確認控股股東已遵守不競爭契據項下一切承諾。

### 足夠公眾持股量

根據本公司所獲得的公開資料及據董事所知，於本年報日期，本公司全部已發行股本中至少 25% 由公眾持有，符合上市規則的規定。

### 核數師

本公司截至二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度的財務報表乃由香港立信德豪會計師事務所審核。本公司將於股東週年大會上提呈一項決議案，以續聘香港立信德豪會計師事務所為本公司核數師。

代表董事會

主席

高偉明

香港，二零一六年六月二十二日



## 獨立核數師報告



Tel : +852 2218 8288  
Fax : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

25<sup>th</sup> Floor Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

電話 : +852 2218 8288  
傳真 : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

香港  
干諾道中111號  
永安中心25樓

致專業旅運(亞洲)企業有限公司的股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師已審核載列於第42至第99頁專業旅運(亞洲)企業有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，綜合財務報表包括於二零一六年三月三十一日的綜合財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製反映真實及公平意見的綜合財務報表，以及落實彼等認為必要的內部監控，以使所編製的綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 核數師的責任

本核數師的責任是根據本核數師的審核對該等綜合財務報表作出意見。按照本核數師的聘用條款，本報告僅向全體股東作出，除此以外不可作其他用途。本核數師不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

本核數師已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則進行審核。該等準則要求本核數師遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在進行該等風險評估時，核數師考慮與該實體編製反映真實及公平意見的綜合財務報表相關的內部監控，以設計適當的審核程序，但目的並非對該實體內部監控的有效性發表意見。審核亦包括評估董事所採用會計政策的合適性及所作出會計估計的合理性，以及評估綜合財務報表的整體呈列方式。

本核數師相信已取得足夠及合適的審核憑證為本核數師的審核意見提供基礎。



## 獨立核數師報告

### 意見

本核數師認為，綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴集團於二零一六年三月三十一日的財務狀況，及其截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

黃國偉

執業證書編號：P06047

香港，二零一六年六月二十二日

## 綜合全面收益表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益	5	387,537	375,574
銷售成本		(57,596)	(35,093)
毛利		329,941	340,481
其他收入及收益	5	16,782	13,374
投資物業公允值變動	13	(1,400)	–
銷售及分銷成本		(236,051)	(234,509)
行政開支		(72,000)	(67,159)
出售按公允值計入損益的金融資產／負債的收益		81	1,263
按公允值計入損益的金融資產／負債的公允值(虧損)／收益		(624)	904
經營溢利	6	36,729	54,354
融資成本	7	(481)	(497)
除所得稅前溢利		36,248	53,857
所得稅開支	8	(5,210)	(9,966)
年內溢利		31,038	43,891
其後可重新分類至損益的其他全面收入			
換算海外附屬公司財務報表的匯兌差額		(164)	(48)
本年度其他全面收入，扣除稅項		(164)	(48)
本年度全面收入總額		30,874	43,843
下列各方應佔年內溢利：			
本公司擁有人		31,585	45,406
非控股權益		(547)	(1,515)
		31,038	43,891
下列各方應佔年內全面收入總額：			
本公司擁有人		31,421	45,358
非控股權益		(547)	(1,515)
		30,874	43,843
本公司擁有人應佔每股盈利	10		
— 基本		6.1 港仙	8.8 港仙
— 攤薄		不適用	不適用

# 綜合財務狀況表

於二零一六年三月三十一日

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	82,825	55,026
投資物業	13	60,600	62,000
商譽	14	445	–
按金	17	6,731	–
		<b>150,601</b>	<b>117,026</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	15	1,978	3,995
應收貿易款項	16	9,910	8,351
預付款項、按金及其他應收款項	17	30,612	78,983
按公允值計入損益的金融資產	18	20,277	16,934
預付稅項		3,325	237
已抵押存款	20	307	2,451
三個月以上定期存款	19	80,168	145,246
現金及現金等價物	19	114,212	71,040
		<b>260,789</b>	<b>327,237</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	21	140,021	158,861
應計費用、已收訂金及其他應付款項	22	53,347	50,630
銀行及其他借貸	23	33,573	55,984
按公允值計入損益的金融負債	18	31	7
稅項撥備		627	1,073
		<b>227,599</b>	<b>266,555</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>33,190</b>	<b>60,682</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>183,791</b>	<b>177,708</b>
<b>資產淨值</b>		<b>183,791</b>	<b>177,708</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	25	5,136	5,136
儲備	26	181,450	175,054
		<b>186,586</b>	<b>180,190</b>
非控股權益		(2,795)	(2,482)
<b>權益總額</b>		<b>183,791</b>	<b>177,708</b>

鄭杏芬  
董事

陳雲峯  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	股本 千港元	股份溢價 千港元 (附註26(a))	購股權儲備 千港元	合併儲備 千港元 (附註26(a))	外匯儲備 千港元	其他儲備 千港元	擬派末期		總計 千港元	非控股權益 千港元	權益總額 千港元
							股息 千港元	保留溢利 千港元			
於二零一四年四月一日	5,136	57,779	30	(9,000)	8	-	15,407	85,386	154,746	-	154,746
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	45,406	45,406	(1,515)	43,891
本年度其他全面收入：											
匯兌調整	-	-	-	-	(48)	-	-	-	(48)	-	(48)
本年度全面收入總額	-	-	-	-	(48)	-	-	45,406	45,358	(1,515)	43,843
以股份為基礎的付款失效	-	-	(30)	-	-	-	-	30	-	-	-
確認以股份為基礎的付款	-	-	352	-	-	-	-	-	352	-	352
註冊成立一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150	150
一間附屬公司擁有權益變動 但控制權不變	-	-	-	-	-	1,304	-	-	1,304	(1,004)	300
收購一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(113)	(113)
已宣派末期股息	-	-	-	-	-	-	(15,407)	-	(15,407)	-	(15,407)
擬派及已宣派中期股息	-	-	-	-	-	-	-	(6,163)	(6,163)	-	(6,163)
擬派末期股息	-	-	-	-	-	-	17,462	(17,462)	-	-	-
於二零一五年三月三十一日	5,136	57,779	352	(9,000)	(40)	1,304	17,462	107,197	180,190	(2,482)	177,708
於二零一五年四月一日	5,136	57,779	352	(9,000)	(40)	1,304	17,462	107,197	180,190	(2,482)	177,708
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	31,585	31,585	(547)	31,038
本年度其他全面收入：											
匯兌調整	-	-	-	-	(164)	-	-	-	(164)	-	(164)
本年度全面收入總額	-	-	-	-	(164)	-	-	31,585	31,421	(547)	30,874
確認以股份為基礎的付款	-	-	141	-	-	-	-	-	141	-	141
收購一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36	36
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	198	198
已宣派末期股息	-	-	-	-	-	-	(17,462)	-	(17,462)	-	(17,462)
擬派及已宣派中期股息	-	-	-	-	-	-	-	(7,704)	(7,704)	-	(7,704)
擬派末期股息	-	-	-	-	-	-	13,867	(13,867)	-	-	-
於二零一六年三月三十一日	5,136	57,779	493	(9,000)	(204)	1,304	13,867	117,211	186,586	(2,795)	183,791

## 綜合現金流量表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>來自經營活動的現金流量</b>			
除所得稅前溢利		36,248	53,857
就以下項目作出調整：			
利息收入	5	(1,587)	(2,557)
物業、廠房及設備折舊	6	9,890	8,180
出售物業、廠房及設備虧損	6	168	206
物業、廠房及設備撇銷	6	474	–
利息開支	7	481	497
以股份為基礎的付款開支	27	141	352
出售按公允值計入損益的金融資產／負債的收益		(81)	(1,263)
按公允值計入損益的金融資產／負債的公允值虧損／(收益)		624	(904)
壞賬撇銷	6	50	1
投資物業公允值變動	13	1,400	–
<b>營運資金變動前經營溢利</b>		<b>47,808</b>	<b>58,369</b>
存貨減少／(增加)		2,017	(2,026)
應收貿易款項(增加)／減少		(1,541)	2,427
預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)		3,776	(6,300)
應付貿易款項(減少)／增加		(18,864)	9,319
應計費用、已收訂金及其他應付款項增加		2,348	13,498
購股申請預付款項減少／(增加)	17	38,080	(38,080)
出售按公允值計入損益的金融資產／負債的所得款項淨額		53,515	1,263
購買按公允值計入損益的金融資產／負債		(57,460)	(15,396)
<b>經營所得現金</b>		<b>69,679</b>	<b>23,074</b>
已繳所得稅		(8,846)	(12,269)
已退還所得稅		2	139
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>60,835</b>	<b>10,944</b>
<b>來自投資活動的現金流量</b>			
購置物業、廠房及設備		(38,241)	(10,441)
收購一間附屬公司的現金流出淨額	28	(345)	–
股息收入		83	68
已抵押存款減少／(增加)		2,144	(1,260)
原有到期日為三個月以上的現金存款減少／(增加)		65,078	(62,032)
已收利息		1,587	2,557
<b>投資活動所得／(所用)現金淨額</b>		<b>30,306</b>	<b>(71,108)</b>

## 綜合現金流量表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>來自融資活動的現金流量</b>			
已付股息	9	(25,166)	(21,570)
非控股權益注資		198	–
新增銀行及其他借貸		14,975	34,272
償還銀行及其他借貸		(37,386)	(2,876)
已付利息		(481)	(497)
<hr/>			
融資活動所用／(所得)現金淨額		(47,860)	9,329
<hr/>			
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		43,281	(50,835)
<hr/>			
年初現金及現金等價物		71,040	121,923
外匯匯率變動的影響		(109)	(48)
<hr/>			
年終現金及現金等價物	19	114,212	71,040
<hr/>			
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
原有到期日為三個月或以內的現金及現金等價物：			
銀行及金融機構現金存款		94,079	47,721
銀行及一間金融機構的短期存款		20,133	23,319
<hr/>			
	19	114,212	71,040
<hr/>			

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 1. 一般資料

專業旅運(亞洲)企業有限公司(「本公司」)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司及其附屬公司(「本集團」)的主要營業地點為香港九龍荔枝角青山道485號九龍廣場9樓。本公司的股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司的主要業務為投資控股。本公司附屬公司的主要業務已載列於綜合財務報表附註24。

## 2. 重大會計政策概要

### 2.1 編製基準

載列於第42至99頁的綜合財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，此統稱包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。綜合財務報表亦包括香港公司條例及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的披露規定。

編製綜合財務報表所採用的重大會計政策於下文概述。除另有指明外，此等政策已貫徹應用於所有呈列的年度。採納新訂或經修訂香港財務報告準則及對綜合財務報表的影響(如有)於附註3披露。

除金融資產及金融負債按公允值計入損益及投資物業按公允值列賬外，綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。計量基準於下文的會計政策詳述。

務請注意，編製綜合財務報表時須運用會計估計及假設。儘管此等估計乃根據管理層對目前事件及行動的最佳了解及判斷作出，但實際結果最終可能與該等估計不同。涉及較大程度判斷或複雜性的範疇，或對綜合財務報表而言屬重大的假設及估計於附註4披露。

### 2.2 綜合基準

綜合財務報表由本公司及其附屬公司的財務報表組成。集團內公司間的交易及結餘連同未變現溢利，均會於編製綜合財務報表時全數對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非有證據顯示有關交易所轉讓的資產經已減值，在此情況下，虧損於損益中確認。

於年內收購或出售的附屬公司的業績，會由收購生效日期起計入綜合全面收益表內，或截至出售生效日期止(視情況而定)。為使附屬公司的會計政策與本集團其他成員公司所使用者一致，亦會對附屬公司的財務報表作出必要調整。



# 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.2 綜合基準(續)

收購附屬公司或業務採用收購法入賬。收購成本按本集團(作為收購方)所轉讓資產、所產生負債及所發行的股權於收購日期的公允值總額計量。所收購可識別資產及所承擔負債則主要按收購日期的公允值計量。本集團先前所持的收購對象股權以收購日期的公允值重新計量，而所產生的收益或虧損則於損益中確認。本集團可選擇按個別交易基準以公允值或於收購對象可識別資產淨值的權益比例計量代表現時於附屬公司的擁有權權益的非控股權益。所產生的收購相關成本列作開支。

任何將由收購方轉讓的或然代價按收購日期的公允值確認。其後對代價的調整僅於調整乃由於在計量期間(最長為自收購日期起計12個月)取得有關於收購日期的公允值的新資料而產生時方於商譽中確認。分類為資產或負債的或然代價的所有其他其後調整均於損益中確認。

本集團於附屬公司的權益變動如並無導致失去控制權，乃入賬列為權益交易。本集團權益及非控股權益的賬面值會作出調整，以反映其於附屬公司的相關權益的變動。非控股權益的調整金額與所付或所收代價公允值之間的任何差額將直接於權益中確認，並歸屬於本公司擁有人。

當本集團失去對一間附屬公司的控制權時，出售損益按以下兩者的差額計算：(i)已收代價的公允值與任何保留權益的公允值的總額；與(ii)該附屬公司資產(包括商譽)及負債以及任何非控股權益的過往賬面值。先前於其他全面收入就該附屬公司所確認的金額，將以假設相關資產或負債被出售時所規定的相同方式入賬。

收購後，代表現時於該附屬公司擁有權權益的非控股權益的賬面值，為該等權益初步確認時的金額，另加有關非控股權益所分佔權益的其後變動。即使將全面收入總額計入有關非控股權益會造成虧絀結餘，仍會如此入賬。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.3 附屬公司

附屬公司指本公司能對其行使控制權的投資對象。倘具備以下全部三項元素，本公司即對投資對象擁有控制權：對投資對象擁有權力、對投資對象浮動回報須承擔風險或享有權利，以及能利用其權力影響該等浮動回報。倘有事實及情況顯示任何此等控制權元素可能有變，則會重新評估有關控制權。

在本公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減減值虧損(如有)列賬。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息基準入賬。

### 2.4 商譽

商譽初步按成本確認，即所轉讓代價、就於收購對象的非控股股東權益確認的金額及收購方先前於收購對象持有的股權於收購日期公允值的總額超出所收購可識別資產及負債公允值的部分。所轉讓代價按本集團於交易當日所給予資產、所產生或所承擔負債以及所發行股本工具的公允總值計量。

倘可識別資產及負債的公允值高於所付代價的公允值、於收購對象的任何非控股股東權益金額及收購方先前於收購對象持有的股權於收購日期公允值的總額，則超出部分於重估後於收購日期在損益中確認。

商譽乃按成本減減值虧損計量。就減值測試而言，自收購所產生的商譽分配至預期將從收購協同效應受益的各相關現金產生單位。現金產生單位乃可識別的最小資產組別，其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或資產組別的現金流入。每年透過比較其賬面值及其可收回金額(附註2.8)就獲分配商譽的現金產生單位進行減值測試，一旦有跡象顯示則該單位會被減值。就於某一財政年度自收購所產生的商譽而言，本集團會於該財政年度末前就獲分配商譽的現金產生單位進行減值測試。

倘現金產生單位的可收回金額少於其賬面值，則首先將減值虧損分配至該單位所獲分配的任何商譽，以減少其賬面值，其後以該單位內各資產賬面值為基準按比例分配至該單位的其他資產。然而，分配至各資產的虧損將不會降低個別資產的賬面值至低於其公允值減出售成本(如可計量)或其使用價值(如可釐定)的較高者。商譽的任何減值虧損於損益中確認，不會於其後期間撥回。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.5 外幣換算

財務報表乃以港元(「港元」)呈列，而港元亦為本公司的功能貨幣。

於綜合實體的個別財務報表中，外幣交易乃使用於交易日期通行的匯率換算為個別實體的功能貨幣。於報告日期，以外幣計值的貨幣資產及負債乃以該日通行的外匯匯率換算。於報告期末因結算該等交易以及重新換算貨幣資產及負債而產生的匯兌收益及虧損於損益中確認。按公允值列賬且以外幣計值的非貨幣項目乃按釐定公允值當日通行的匯率重新換算，並列作公允值損益的一部分入賬。以外幣歷史成本計量的非貨幣項目不予重新換算。

於綜合賬目時，境外業務的收支項目乃按年度平均匯率換算為本集團的呈列貨幣(即港元)，惟倘匯率於期內大幅波動則除外，在此情況下，則按進行交易時採用的概約匯率換算。境外業務的所有資產及負債按報告期末的適用匯率換算。由此產生的匯兌差額(如有)於其他全面收入確認，並於權益累計為外匯儲備(歸屬於非控股權益(如適用))。於集團實體的獨立財務報表中就換算組成本集團境外業務投資淨額一部分的長期貨幣項目而於損益中確認的匯兌差額，重新分類至其他全面收入，並於權益累計為外匯儲備。

出售境外業務時，在外匯儲備中已確認有關直至出售當日該項業務的累計匯兌差額，重新分類為損益作為出售損益的一部分。

收購境外業務所產生有關所收購可識別資產的商譽及公允值調整乃作為境外業務的資產及負債處理，並按於報告期末的適用匯率進行換算。所產生的匯兌差額於其他全面收入確認。

### 2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按收購成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。

物業、廠房及設備成本包括其購入價及收購該等項目直接應佔的成本。

其後成本僅在與該項目相關的未來經濟利益有可能流入本集團，且該項目的成本能可靠地計量的情況下，方計入該資產的賬面值或確認為獨立資產(視情況而定)。置換部分賬面值會終止確認。所有其他成本(如維修及保養開支)於其產生的財政期間自損益扣除。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.6 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備乃以直線法按下列年率於其估計可使用年內計提折舊，以撇銷成本：

租賃裝修	租賃年期或20%–50% (以較短者為準)
辦公設備	33.33%–50%
傢俬及裝置	20%–50%
汽車	33.33%
土地及樓宇	租賃年期

於各報告期末，資產的可使用年期、折舊方法及剩餘價值會予以檢討並作出調整(如適用)。

報廢或出售時產生的損益按有關資產的出售所得款項與賬面值之間的差額釐定，並在損益中確認。

### 2.7 投資物業

投資物業為持作賺取租金或作資本升值或作該兩種用途，而非在日常業務過程中持作出售、用作生產或供應貨品或服務或作行政用途的物業。投資物業於初步確認時按成本計量，其後則按公允值計量，而其任何變動會於損益中確認。

### 2.8 非金融資產減值

商譽、物業、廠房及設備以及於附屬公司的權益須進行減值測試，並每當有跡象顯示有關資產賬面值可能無法收回時進行減值測試。

商譽不論有否出現任何減值跡象，均至少每年進行減值測試。所有其他資產在出現跡象顯示資產賬面值可能不可收回時進行減值測試。

減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的差額，即時確認為開支。可收回金額為公允值減出售成本與使用價值兩者的較高者。

就評估減值而言，倘資產產生的現金流入大致上不獨立於其他資產，可收回金額則按獨立產生現金流入的最小資產組合(即現金產生單位)釐定。因此，部分資產個別進行減值測試，另有部分按現金產生單位進行測試。具體而言，商譽分配至該等預期受惠於相關業務合併所帶來協同效應的現金產生單位，即本集團為內部管理監控商譽的最小單位。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.8 非金融資產減值(續)

就已獲分配商譽的現金產生單位確認的減值虧損初步計入商譽賬面值。任何餘下減值虧損按比例自現金產生單位項下其他資產扣除，惟資產賬面值將不會扣減至低於其個別公允值減出售成本(如可計量)或使用價值(如可釐定)的較高者。

商譽減值虧損於其後期間(包括確認減值虧損的中期期間)不可撥回。就其他資產而言，倘釐定資產可收回金額所用的估計出現有利變動，減值虧損將予撥回，惟該資產賬面值不得高於未有確認減值虧損時予以釐定的賬面值(扣除折舊或攤銷)。

使用價值乃基於來自資產或現金產生單位的估計未來現金流量，採用稅前折現率折現至其現值，而有關折現率反映現時市場對貨幣時間值及有關資產或現金產生單位特有風險的評估。

### 2.9 收益確認

收益包括提供服務已收或應收代價的公允值，扣除回扣及折扣。倘經濟利益可能流入本集團及能可靠地計量收益與成本(如適用)，則按以下方式確認收益：

- (i) 服務收入於提供有關銷售機票、酒店住宿及其他旅遊／婚嫁相關產品的服務時確認；
- (ii) 提供旅行團的服務收入於提供有關服務時確認；
- (iii) 投資物業租金收入於各租賃年期內以直線法確認；
- (iv) 獎勵收入於相關合約內訂明的條件達成時確認；
- (v) 利息收入使用實際利率法按時間比例確認；及
- (vi) 股息於收款權利確立時確認。

### 2.10 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。成本以先進先出法釐定。可變現淨值指正常業務過程中的估計售價減銷售所需估計成本。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.11 金融資產

本集團有關金融資產的會計政策載列如下。

#### 金融資產分類

金融資產分為以下類別：(i) 貸款及應收款項；及(ii) 按公允值計入損益的金融資產。

管理層於初步確認時根據收購金融資產的目的釐定其金融資產類別，並於許可及適當情況下於各報告期末重新評估該指定。

當且僅當本集團成為工具合約協議的一方，所有金融資產方予確認。以常規方式購買的金融資產於交易日期確認。金融資產於初步確認時按公允值加(倘金融資產並非按公允值計入損益)直接應佔交易成本計量。

倘收取金融資產現金流量的權利屆滿或已轉讓，而所有權絕大部分風險及回報亦已轉讓，則終止確認金融資產。

#### (i) 貸款及應收款項

貸款及應收款項乃並無活躍市場報價而具備固定或可釐定款項的非衍生金融資產。貸款及應收款項其後使用實際利率法按攤銷成本減任何減值虧損計量。攤銷成本已計及任何收購折讓或溢價而計算，並包括組成實際利率一部分的費用及交易成本。

#### (ii) 按公允值計入損益的金融資產

按公允值計入損益的金融資產包括持作買賣金融資產及於初步確認時指定為按公允值計入損益的金融資產。

倘收購金融資產的目的為於短期內出售，則分類為持作買賣。除非衍生工具(包括單獨處理的嵌入式衍生工具)指定為有效對沖工具或財務擔保合約，否則亦分類為持作買賣。

符合以下條件的金融資產可在初步確認時指定為按公允值計入損益：(i) 有關指定將消除或顯著減少因按不同基準計量資產或確認該等資產損益而造成處理方法不一致的情況；(ii) 根據明文規定的管理策略，該等資產為一類受管理而其表現乃按公允值評估的金融資產的一部分；或(iii) 有關金融資產包含需要獨立入賬的嵌入式衍生工具。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.11 金融資產(續)

#### 金融資產分類(續)

##### (ii) 按公允值計入損益的金融資產(續)

於初步確認後，撥入此分類的金融資產會按公允值計量，並於損益中確認公允值變動。公允值乃參考活躍市場交易或(倘並無活躍市場時)使用估值技術釐定。公允值損益並不包括此等金融資產所賺取的任何股息或利息。股息及利息收入乃根據此等財務報表附註2.9所載的本集團會計政策確認。

#### 金融資產減值

於各報告期末，金融資產會予以審閱，以釐定是否存在任何客觀減值證據。

個別金融資產的客觀減值證據包括本集團所注意到以下一項或多項虧損事件的可觀察數據：

- (i) 債務人有重大財務困難；
- (ii) 違反合約，如拖欠或未能償還利息或本金；
- (iii) 因債務人有財務困難而授予債務人優惠；及
- (iv) 債務人可能破產或進行其他財務重組。

一組金融資產的虧損事件包括顯示該組金融資產的估計未來現金流量大幅減少的可觀察數據。有關可觀察數據包括但不限於該組別內債務人付款狀況及與組別內資產違約有關國家或當地經濟狀況的不利變動。

倘存在任何該等證據，則按以下方式計量及確認減值虧損：

#### 按攤銷成本列賬的金融資產

倘有客觀證據顯示按攤銷成本列賬的貸款及應收款項產生減值虧損，則按資產的賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)以金融資產原本實際利率(即初步確認計算的實際利率)折現的現值之間的差額計量虧損金額。虧損金額於減值產生期間在損益中確認。

倘於其後期間減值虧損的金額減少，且有關減少客觀上與減值確認後發生的事項相關，則先前確認的減值虧損可予撥回，惟有關撥回不應使該項金融資產於減值撥回當日的賬面值高於未確認減值時的攤銷成本。撥回金額於撥回產生期間在損益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.12 金融負債

本集團視乎產生負債的目的而將其金融負債分類。按公允值計入損益的金融負債初步按公允值計量，而按攤銷成本列賬的金融負債則初步按公允值扣除所產生的直接應佔成本後計量。

倘相關合約訂明的責任獲解除、註銷或屆滿，則終止確認金融負債。

#### (i) 按公允值計入損益的金融負債

按公允值計入損益的金融負債包括持作買賣金融負債及於初步確認時指定為按公允值計入損益的金融負債。

倘收購金融負債的目的為於短期內出售，則分類為持作買賣。除非衍生工具(包括單獨處理的嵌入式衍生工具)指定為有效對沖工具，否則亦分類為持作買賣。持作買賣負債的損益於損益中確認。

倘合約包含一項或以上嵌入式衍生工具，則整份混合式合約可指定為按公允值計入損益的金融負債，惟倘嵌入式衍生工具不會令現金流量出現重大變動或明確禁止單獨處理嵌入式衍生工具則除外。

符合以下條件的金融負債可在初步確認時指定為按公允值計入損益：(i)有關指定將消除或顯著減少因按不同基準計量負債或確認該等負債損益而造成處理方法不一致的情況；(ii)根據明文規定的風險管理策略，該等負債為一類受管理而其表現乃按公允值評估的金融負債的一部分；或(iii)有關金融負債包含需要獨立入賬的嵌入式衍生工具。

於初步確認後，按公允值計入損益的金融負債會按公允值計量，公允值變動則在產生期間於損益中確認。

#### (ii) 按攤銷成本列賬的金融負債

按攤銷成本列賬的金融負債(包括應付貿易款項及其他應付款項以及銀行及其他借貸)其後以實際利率法按攤銷成本計量。

損益乃於負債終止確認時，以及在攤銷過程中在損益中確認。



# 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.13 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金、銀行活期存款以及原有到期日為三個月或以內及可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大的短期高度流動性投資。就呈列現金流量表而言，現金及現金等價物包括須按要求償還並構成本集團現金管理不可或缺部分的銀行透支。

### 2.14 所得稅會計處理

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃按就毋須就所得稅評稅或不可扣減所得稅項目作出調整的日常業務的溢利或虧損，按報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃就財務報告而言的資產與負債賬面值，與就稅務所用相應數值之間的暫時差額確認。除不影響會計或應課稅溢利的商譽以及已確認資產及負債外，會就所有暫時差額確認遞延稅項負債。遞延稅項資產於有可能動用應課稅溢利抵銷可扣稅暫時差額的情況下確認。遞延稅項按根據於報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率，預期適用於清償負債或變現資產期間的稅率計量。

就釐定計量遞延稅項金額時所用適當稅率的一般規定而言，有一個例外情況，即投資物業乃根據香港會計準則第40號「投資物業」按公允值列賬。除非該假定被推翻，否則此等投資物業的遞延稅項金額乃以出售此等投資物業時所適用的稅率以及按其於報告日期的賬面值而計量。當投資物業為可計提折舊並根據一個業務模式而持有，而該業務模式的目的為隨著時間推移而消耗該物業所體現的絕大部分經濟利益(而非通過出售)時，該假定即被推翻。

所得稅乃於損益中確認，惟倘所得稅與於其他全面收入確認的項目有關，在此情況下，稅項亦於其他全面收入確認，或倘所得稅與直接於權益確認的項目有關，在此情況下，稅項亦直接於權益確認。

### 2.15 股本

普通股分類為權益。股本乃按全部已發行股份的面值釐定。

任何與發行股份有關的交易成本會自所得款項中扣除(減去任何相關所得稅利益)，惟以權益交易直接應佔的增量成本為限。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.16 撥備及或然負債

當本集團須就過往事件承擔現有法律或推定責任，因而可能導致須以經濟利益外流履行責任，並能可靠估計責任的金額時，本集團將確認撥備。倘貨幣的時間值重大，則按預計履行責任所需開支的現值呈列撥備。所有撥備均於各報告日期審閱，並作出調整以反映現時最佳估計。

倘不大可能需要經濟利益外流，或無法可靠估計有關金額，則會將有關責任披露為或然負債，惟經濟利益外流可能性極低者則除外。倘本集團可能須承擔的責任須視乎未來會否發生某宗或多宗不受本集團完全控制的不確定事件而確定，則亦會披露為或然負債，惟經濟利益外流可能性極低者則除外。

### 2.17 息票負債

息票負債乃根據本集團過往贖回息票水平的經驗按授予客戶的息票公允值確認，並入賬為其他應付款項。本集團收益於確認息票時扣減。

### 2.18 租賃

倘本集團確定一項安排賦予於協定期間內使用一項或多項指定資產的權利，並就此收取款項或連串款項，則該安排(包括一項交易或一系列交易)為一項或包含一項租賃。本集團評估該項安排的實際內容後，作出上述確定，並不會考慮該項安排是否擁有租賃的法定形式。

對於本集團以租賃持有的資產，如有關租賃將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至本集團，有關資產便分類為根據融資租賃持有。並無將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至本集團的租賃則分類為經營租賃。

#### 本集團作為承租人

倘本集團擁有根據經營租賃持有資產的使用權，則除非有較自租賃資產產生利益的時間模式更具代表性的另一基準，否則根據租賃支付的款項於租賃年期內以直線法自損益扣除。已收取租賃獎勵作為已繳租金淨值總和的一部分於損益中確認。或然租金於產生的會計期間自損益扣除。

#### 本集團作為出租人

經營租賃的租金收入乃按有關租約的年期以直線法於損益中確認。協商及安排經營租賃所產生的初步直接成本乃加至租賃資產的賬面值，並按租賃年期以直線法確認為一項開支。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.19 退休福利成本及短期僱員福利

#### 界定供款計劃

本集團根據香港法例第485章強制性公積金計劃條例，為其所有合資格參與有關計劃的僱員營運一項界定供款退休福利計劃(「強積金計劃」)。計劃供款乃按僱員基本薪金的一定百分比作出，並於根據強積金計劃規則須予支付時自損益扣除。強積金計劃的資產一般與於本集團的資產分開持有，由獨立管理基金保管。根據強積金計劃規則，本集團向強積金計劃作出僱主供款時，供款完全歸屬僱員，惟本集團所作出的僱主自願性供款則除外，倘僱員於供款完全歸屬前離職，供款將退回本集團。

#### 短期僱員福利

僱員享有的年假於其應計予僱員時確認。截至報告日期止，本集團已為僱員提供服務而產生的年假的估計負債作出撥備。

非累計有薪假(如病假及產假)於直至放假時方予確認。

### 2.20 關連方

(a) 如一名人士或其直系親屬屬以下情況，其將被視為與本集團有關連：

- (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本公司母公司主要管理人員。

(b) 在任何下列情況下，一間實體將被視為與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員公司(即各自的母公司、附屬公司及同系附屬公司互相關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或為另一實體所屬集團的成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體皆為相同第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體乃為本集團或與本集團有關連的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)項所識別人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)項所識別人士可對實體行使重大影響力，或為該實體(或實體的母公司)的主要管理人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.20 關連方(續)

一名人士的直系親屬指預期於該名人士與實體進行買賣時可影響該名人士或受該名人士影響的家屬成員，並包括：

- (i) 該名人士的子女及配偶或家庭夥伴；
- (ii) 該名人士的配偶或家庭夥伴的子女；及
- (iii) 該名人士或該名人士的配偶或家庭夥伴的受養人。

### 2.21 以股份為基礎的付款

本集團設有以權益結算股份為基礎的報酬計劃，而購股權乃授予為本集團提供服務的僱員。

授出任何以股份為基礎的報酬而換取的所有服務，乃以其公允值計量。有關公允值乃參考所授出股本工具間接釐定。該等工具的價值於授出日期評估，且不計及任何非市場歸屬條件的影響。

倘設有歸屬條件，全部以股份為基礎的報酬於歸屬期間在損益中確認為開支，或倘所授出股本工具即時歸屬，則於授出日期全數確認為開支(除非報酬合資格確認為資產)，並對權益內的購股權儲備作出相應增加。倘設有歸屬條件，則會根據預期將歸屬的股本工具數目的最佳估算於歸屬期間確認開支。於假設預期將會歸屬的股本工具數目時會計及非市場歸屬條件。倘有任何跡象顯示預期歸屬的股本工具數目與過往估算出現差異，則於其後修訂有關估算。

於購股權獲行使時，先前於購股權儲備確認的款項將轉撥至股份溢價。於歸屬日期後，倘已歸屬的購股權被沒收或於到期日仍未獲行使，則先前於購股權儲備確認的金額將轉撥至保留溢利。

### 2.22 財務擔保合約

財務擔保合約為要求發行人須作出指定付款，以償付持有人因指定債務人未能根據債務文據的原有或經修改條款於到期日支付款項所產生的損失的合約。由本集團發行但並無指定為按公允值計入損益的財務擔保合約，初步會按公允值減發行有關財務擔保合約直接應佔的交易成本確認。於初步確認後，本集團按以下各項的較高者計量財務擔保合約：(i) 根據香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」釐定的金額；及(ii) 初步確認的金額減(如適用)根據香港會計準則第18號「收益」確認的累計攤銷。

### 2.23 分部報告

本集團根據向執行董事定期呈報，用於本集團業務組成部分的資源分配決策及審閱該等組成部分表現的內部財務資料釐定經營分部及編製分部資料。向執行董事報告的內部財務資料的業務組成部分乃按下列本集團主要業務而釐定。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.23 分部報告(續)

本集團根據香港財務報告準則第8號用作呈報分部業績的計量政策與其根據香港財務報告準則編製財務報表所採用者相同，惟：

- (a) 與以股份為基礎的付款有關的開支；
- (b) 所得稅；及
- (c) 並非任何經營分部的業務活動直接應佔的企業收入及開支；

於計算經營分部的經營業績時並不計算在內。

並非任何經營分部的業務活動直接應佔的企業資產不會分配至任何分部，而主要歸入本集團總部。

分部負債不包括並非任何經營分部的業務活動直接應佔且不會分配至任何分部的企業負債。此等負債包括投資物業應佔的遞延稅項負債。

## 3. 採納新訂及經修訂準則

### (a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則－二零一五年四月一日生效

於本年度，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈的修訂，其與本集團於二零一五年四月一日開始的年度期間的財務報表相關及於該期間生效。

香港財務報告準則(修訂本) 二零一零年至二零一二年週期年度改進  
香港財務報告準則(修訂本) 二零一一年至二零一三年週期年度改進

採納該等修訂本對本集團綜合財務報表並無重大影響。

### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則

下列為可能與本集團綜合財務報表相關的已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則，而本集團並無提早採納有關準則。

香港財務報告準則(修訂本)	二零一二年至二零一四年週期年度改進 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號的修訂本	披露計劃 <sup>1</sup>
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號的修訂本	澄清可接受的折舊及攤銷方法 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號的修訂本	獨立財務報表的權益法 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號(二零一四年)	金融工具 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂準則(續)

### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則(續)

#### 香港會計準則第1號的修訂本 — 披露計劃

有關修訂乃為鼓勵實體於考慮彼等的財務報表版面及內容時判斷應用香港會計準則第1號。

#### 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的修訂本 — 澄清可接受的折舊及攤銷方法

香港會計準則第16號的修訂本禁止使用以收益為基準的方式對物業、廠房及設備項目計算折舊。香港會計準則第38號的修訂本引入一項可被推翻的假設，即以收益作為無形資產攤銷的基礎不合適。當無形資產乃以收益計量，或當收益與無形資產經濟利益的消耗存在高度關聯時，則該假設可被推翻。

#### 香港會計準則第27號的修訂本 — 獨立財務報表的權益法

有關修訂本容許實體在各自的獨立財務報表中以權益法核算於其附屬公司、合營企業及聯營公司的投資。

#### 香港財務報告準則第9號(二零一四年) — 金融工具

香港財務報告準則第9號(二零一四年)引進有關金融資產分類及計量的新要求。按業務模式目的為持有資產以收取合約現金流的債務工具(業務模式測試)以及具合約條款產生僅為支付本金及未償還本金利息現金流的債務工具(合約現金流特徵測試)，一般按攤銷成本計量。倘該實體業務模式目的為持有及收取合約現金流以及出售金融資產，則符合合約現金流特徵測試的債務工具按透過其他全面收入按公允值列賬(「透過其他全面收入按公允值列賬」)的方式計量。實體可於最初確認時作出不可撤銷的選擇，以按透過其他全面收入按公允值列賬的方式計量並非持作買賣的股本工具。所有其他債務及股本工具按透過損益表按公允值列賬(「透過損益按公允值列賬」)的方式計量。

香港財務報告準則第9號(二零一四年)就並非按透過損益按公允值列賬的方式計量的所有金融資產納入新的預期虧損減值模式以取代香港會計準則第39號的已產生虧損模式，並引入新一般對沖會計規定，以讓實體於財務報表內更有效反映其風險管理活動。

香港財務報告準則第9號(二零一四年)沿用香港會計準則第39號項下金融負債的確認、分類及計量規定，惟指定透過損益按公允值列賬的金融負債除外，而負債信貸風險變動引致的公允值變動金額於其他全面收入確認，除非會產生或擴大會計錯配則作別論。此外，香港財務報告準則第9號保留香港會計準則第39號終止確認金融資產及金融負債的規定。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 3. 採納新訂及經修訂準則(續)

#### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則(續)

##### 香港財務報告準則第15號 — 客戶合約收益

該項新準則確立單一收益確認框架。該框架的核心原則為實體應確認收益以描述向客戶轉讓承諾商品或服務，金額反映預期該實體有權就交換該等商品及服務所收取代價。香港財務報告準則第15號將取代現行收益確認指引，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。

- 第一步：識別與客戶合約
- 第二步：識別合約的履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至履約責任
- 第五步：於各履約責任達成時確認收益

香港財務報告準則第15號包含特定收益相關課題的特定指引，該等指引或會更改根據香港財務報告準則現時應用的方法。該準則亦顯著提升與收益相關的質化與量化披露。

##### 香港財務報告準則第16號 — 租賃

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交易的內容」。

香港財務報告準則第16號消除承租人將租賃分類為經營或融資的規定。取而代之，所有租賃均根據香港會計準則第17號「租賃」以與融資租賃類似的方式處理。根據香港財務報告準則第16號，租賃乃透過按其以於財務狀況表獨立披露(計入使用權資產)或與物業、廠房及設備共同披露的資產(包括租賃負債款項加若干其他金額)支付未來租賃款項責任的現值確認債項的方式於財務狀況表入賬。該等新規定的最大影響為已確認租賃資產及金融負債將會增加。

當中亦有若干例外情況。香港財務報告準則第16號載有選項，承租人毋須就(a)短期租賃(即12個月或以下的租賃，包括任何續期選擇的影響)及(b)低價值資產租賃(例如租賃個人電腦)確認資產及負債。

香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號內出租人的會計要求。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並將該兩種租賃分別入賬。就分租的分類而言，中介出租人應按下列條件將分租分類為融資租賃或經營租賃：(a)倘主租賃乃短期租賃而該實體為承租人，則分租應重新分類為經營租賃；(b)否則，分租應參照因主租賃產生的使用權資產而分類，而非參照相關資產分類。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂準則(續)

### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第16號 — 租賃(續)

香港財務報告準則第16號釐清承租人須區分合約的租賃部分及服務部分，並僅就租賃部分應用租賃會計要求。

本集團已開始評估採納上述準則及現有準則的修訂本對本集團的影響。本集團尚未能確定該等新公佈的規定會否對本集團的會計政策及財務報表造成重大變動。

### (c) 與財務報表的呈列及披露有關的經修訂上市規則(如下文所提述)

與財務報表的呈列及披露有關的經修訂聯交所證券上市規則(「經修訂上市規則」，包括參照新香港公司條例(第622章)作出的修訂)於本年度適用於本公司。

董事認為對本集團的財務狀況或表現並無影響，然而，經修訂上市規則會影響綜合財務報表的呈列及披露。例如，本公司的財務狀況報表現於財務報表附註內呈列而非作為主要報表呈列，且一般毋需呈列本公司財務狀況表的相關附註。

## 4. 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會持續評估，並基於過往經驗及其他因素作出，包括對當前情況相信屬合理的未來事件的預期。

本集團就未來作出估計及假設。所達致的會計估計(按其定義)甚少與有關實際結果一致。具有可引致於下個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險的估計及假設論述如下。

### (i) 折舊

本集團根據上文附註2.6所列的會計政策計提物業、廠房及設備的折舊。估計可使用年期為董事估計本集團擬透過使用此等資產取得未來經濟利益的期間。

### (ii) 應收款項減值

有關應收款項減值的政策乃基於對可收回性的評估及管理層的判斷。在評估此等應收款項的最終可變現數額時，需要作出大量判斷，包括各債務人的現時信譽及過往付款記錄。



## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 4. 關鍵會計估計及判斷(續)

#### (iii) 所得稅

於釐定所得稅撥備時須作出重大判斷。日常業務過程中存在大量未能釐定其最終稅項的交易及計算。本集團根據估計是否須繳付額外稅項而確認預計稅項負債。倘有關事宜的最終評稅結果有別於最初記錄的數額，則有關差額將必然影響釐定有關數額期間的所得稅及遞延稅項撥備。

#### (iv) 非金融資產減值

本集團於報告期末評估所有非金融資產是否出現任何減值跡象。當有跡象顯示其賬面值可能無法收回時進行減值測試。倘採用使用價值計算法，管理層則對資產或現金產生單位的預期未來現金流量進行估計，並釐定適當的折現率用以計算該等現金流量的現值。

#### (v) 收益確認

本集團評估其與客戶之間的業務關係，並確定其在大多數有關銷售機票、酒店住宿及其他旅遊／婚嫁相關產品的交易中擔任代理，因此將該等收益按淨額基準列報。

#### (vi) 公允值計量

多項載列於本集團財務報表的資產及負債須作出公允值計量及／或披露。

本集團金融及非金融資產及負債的公允值計量乃於可行範圍內盡量使用市場可觀察的輸入數據及數據。於釐定公允值計量時使用的輸入數據，乃根據所運用的估值技術中使用的輸入數據的可觀察程度而分類為不同層級(「公允值架構」)：

- 第1層： 相同項目於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第2層： 直接或間接可觀察的輸入數據(不包括第1層輸入數據)；
- 第3層： 無法觀察的輸入數據(即並非源自市場數據)。

項目乃根據對該項目的公允值計量具有重大影響的最低層級輸入數據分類至上述層級。項目在層級間的轉撥乃於發生期間確認。

本集團按公允值計量多項項目：

- 投資物業(附註13)；及
- 按公允值計入損益的金融資產／負債(附註18)

有關上述項目的公允值計量的更多詳盡資料，請參閱適用附註。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 5. 收益、其他收入及收益以及分部資料

本集團的主要業務為提供銷售機票、酒店住宿及其他旅遊／婚嫁相關產品的相關服務、提供旅行團、物業投資以及財資活動投資。本集團來自主要業務的收益以及其他收入及收益分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>收益</b>		
來自銷售旅遊／婚嫁相關產品的服務收入(附註)	319,698	333,255
銷售旅行團(附註)	65,605	40,315
投資物業的租金收入	2,234	2,004
	<b>387,537</b>	<b>375,574</b>
<b>其他收入及收益</b>		
銀行及金融機構存款的利息收入，按攤銷成本列賬	1,587	2,557
債務證券的利息收入	945	336
上市證券的股息收入	83	68
匯兌收益	255	1,454
雜項收入	13,912	8,959
	<b>16,782</b>	<b>13,374</b>
<b>收益、其他收入及收益總額</b>	<b>404,319</b>	<b>388,948</b>

附註：

#### 客戶銷售所得款項總額

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
有關服務收入之銷售所得款項總額*	1,837,551	1,987,317
銷售旅行團	65,605	40,315
<b>客戶銷售所得款項總額</b>	<b>1,903,156</b>	<b>2,027,632</b>

\* 本集團來自銷售旅遊／婚嫁相關產品的銷售所得款項總額包括機票、酒店住宿及其他旅遊／婚嫁相關產品，被視為以代理身份代表主事人收取的現金。來自該等銷售的銷售所得款項總額(並非代表收益)指所出售產品的價格(包括服務費)。本集團按淨額基準將相關服務收入入賬。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 5. 收益、其他收入及收益以及分部資料(續)

#### 分部資料

執行董事已確認的本集團經營分部如下。此等經營分部按經調整分部經營業績的基準進行監管及作出策略決定。

	旅遊及旅遊/ 婚嫁相關業務		投資物業租金收入		財資活動		總額	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收益								
來自外部客戶	385,303	373,570	2,234	2,004	-	-	387,537	375,574
可呈報分部收益	385,303	373,570	2,234	2,004	-	-	387,537	375,574
呈報分部溢利/(虧損)	38,729	52,666	(155)	818	333	2,940	38,907	56,424
利息收入	1,565	2,404	-	-	967	459	2,532	2,863
投資物業公允值變動	-	-	(1,400)	-	-	-	(1,400)	-
融資成本	(77)	(43)	(404)	(454)	-	-	(481)	(497)
股息收入	-	-	-	-	83	68	83	68
折舊	(9,871)	(8,162)	(4)	(4)	-	-	(9,875)	(8,166)
物業、廠房及設備撇銷	(474)	-	-	-	-	-	(474)	-
壞賬撇銷	(50)	(1)	-	-	-	-	(50)	(1)
出售按公允值計入損益的 金融資產/負債的收益	-	-	-	-	81	1,263	81	1,263
計入損益的金融資產/負債的 公允值(虧損)/收益	-	-	-	-	(624)	904	(624)	904
可呈報分部資產	300,604	303,484	60,688	62,042	45,969	77,807	407,261	443,333
年內添置非流動分部資產	45,459	11,147	-	-	-	-	45,459	11,147
可呈報分部負債	207,691	208,903	18,028	20,335	68	34,310	225,787	263,548

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 5. 收益、其他收入及收益以及分部資料(續)

#### 分部資料(續)

本集團經營分部所呈列總額與本集團於綜合財務報表所呈列主要財務數據的對賬如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
可呈報分部收益	<b>387,537</b>	375,574
<b>集團收益</b>	<b>387,537</b>	375,574
可呈報分部溢利	<b>38,907</b>	56,424
以股份為基礎的付款及其他企業開支	<b>(2,659)</b>	(2,567)
<b>除所得稅開支前溢利</b>	<b>36,248</b>	53,857
可呈報分部資產	<b>407,261</b>	443,333
其他企業資產	<b>4,129</b>	930
<b>集團資產</b>	<b>411,390</b>	444,263
可呈報分部負債	<b>225,787</b>	263,548
其他企業負債	<b>1,812</b>	3,007
<b>集團負債</b>	<b>227,599</b>	266,555

本集團的外部客戶收益及其非流動資產均按以下地理位置劃分：

	外部客戶收益		非流動資產	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
香港(註冊地)	<b>387,491</b>	375,565	<b>150,188</b>	116,384
中華人民共和國(「中國」, 不包括香港)	<b>46</b>	9	<b>413</b>	642
	<b>387,537</b>	375,574	<b>150,601</b>	117,026

非流動資產的地理位置乃根據資產實際所在地劃分。註冊國家乃本集團視為其發源地的國家，主要業務及管理中心均位於該國家。

本集團大部分收益源自香港。由於本集團的客戶人數眾多，故於截至二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度概無重大收益來自特定外部客戶。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 6. 經營溢利

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
經營溢利乃經扣除以下各項：		
核數師酬金	610	580
物業、廠房及設備折舊*	9,890	8,180
出售物業、廠房及設備虧損	168	206
物業、廠房及設備撇銷	474	—
壞賬撇銷	50	1
投資物業公允值變動(附註13)	1,400	—
有關租賃物業的經營租賃開支：		
— 最低租賃付款	46,671	49,320
— 或然租金**	91	271
	46,762	49,591
有關辦公室設備的經營租賃	2,744	1,986
員工成本(不包括董事薪酬)(附註11)：		
— 薪金	171,980	169,861
— 退休計劃供款	7,553	7,094
— 以股份為基礎的付款開支	141	352
	179,674	177,307

\* 折舊開支已包括在：

- 年內銷售及分銷成本約3,717,000港元(二零一五年：3,319,000港元)；及
- 年內行政開支約6,173,000港元(二零一五年：4,861,000港元)。

\*\* 或然租金於相關店舖的銷售額達到若干特定水平時，以銷售總額的若干百分比釐定。

### 7. 融資成本

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
銀行及其他借貸利息	481	497

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 8. 所得稅開支

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
即期稅項 — 香港		
年內稅項	5,929	10,120
過往年度超額撥備	(719)	(154)
	<b>5,210</b>	<b>9,966</b>

所得稅開支與按適用稅率計算的會計溢利之間的對賬如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
除所得稅前溢利	36,248	53,857
按相關稅務司法權區溢利適用稅率計算的稅項	5,954	8,886
不可扣減項目的稅項影響	476	542
毋須課稅項目的稅項影響	(314)	(585)
本年度已動用稅項虧損	(422)	(195)
未確認稅項虧損的稅項影響	309	1,892
過往年度超額撥備	(719)	(154)
未確認暫時差額的稅項影響	63	(311)
稅款寬減的影響	(137)	(109)
所得稅開支	<b>5,210</b>	<b>9,966</b>

香港利得稅乃根據估計應課稅溢利按 16.5% (二零一五年：16.5%) 計算。

本公司於中國成立的附屬公司須按稅率 25% 繳納中國企業所得稅。由於年內並無於中國產生應課稅溢利，故並無就中國企業所得稅計提撥備。

由於概無重大暫時差額，故並無於財務報表內確認遞延稅項負債。

於二零一六年三月三十一日，本集團有估計未動用稅項虧損約 16,783,000 港元 (二零一五年：17,114,000 港元)，可用作抵銷日後溢利。由於無法預計日後溢利來源，故並無就估計稅項虧損確認遞延稅項資產。並無到期日的稅項虧損金額約為 16,368,000 港元 (二零一五年：16,782,000 港元)，餘下稅項虧損約 415,000 港元 (二零一五年：332,000 港元) 須於五年後到期。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 9. 股息

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
擬派末期股息	<b>13,867</b>	17,462
	<b>13,867</b>	17,462

年內已批准及宣派的股息概述如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
過往年度擬派末期股息	<b>17,462</b>	15,407
年內已宣派中期股息	<b>7,704</b>	6,163
	<b>25,166</b>	21,570

董事建議就截至二零一六年三月三十一日止年度派發末期股息每股普通股2.7港仙(二零一五年：3.4港仙)，涉及金額約13,867,000港元(二零一五年：17,462,000港元)，惟須待股東於應屆股東週年大會批准，方可作實。擬派股息並不會在此等財務報表中列為應付股息，但會反映為該年度的保留盈利分派。

### 10. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔本年度溢利約31,585,000港元(二零一五年：45,406,000港元)及年內已發行普通股的加權平均數513,579,000股(二零一五年：513,579,000股)計算。

由於本公司的尚未行使購股權的行使價高於有關年度的平均市價，故並無呈列截至二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度的每股攤薄盈利。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 11. 董事酬金及五名最高薪人士

#### (a) 董事酬金

已付或應付董事、主要行政人員及高級管理人員的酬金如下：

	袍金 千港元	薪金、 津貼及 其他福利 千港元	酌情花紅 千港元	退休計劃 供款 千港元	總計 千港元
<b>二零一六年</b>					
<b>執行董事</b>					
高偉明先生	-	691	88	18	797
鄭杏芬女士	-	679	389	18	1,086
甘子銘先生	-	1,812	229	18	2,059
陳雲峯先生	-	1,318	165	18	1,501
	-	4,500	871	72	5,443
<b>獨立非執行董事</b>					
容夏谷先生	166	-	-	-	166
司徒志文先生	132	-	-	-	132
麥敬修先生	132	-	-	-	132
	430	-	-	-	430
	430	4,500	871	72	5,873
<b>二零一五年</b>					
<b>執行董事</b>					
高偉明先生	-	667	200	18	885
鄭杏芬女士	-	655	522	18	1,195
甘子銘先生	-	1,752	450	18	2,220
陳雲峯先生	-	1,270	324	18	1,612
	-	4,344	1,496	72	5,912
<b>獨立非執行董事</b>					
容夏谷先生	158	-	-	-	158
司徒志文先生	126	-	-	-	126
麥敬修先生	126	-	-	-	126
	410	-	-	-	410
	410	4,344	1,496	72	6,322



## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 11. 董事酬金及五名最高薪人士 (續)

#### (b) 五名最高薪人士

於本年度，本集團五名最高薪人士分析如下：

	二零一六年 人數	二零一五年 人數
董事	3	3
非董事最高薪人士	2	2
	5	5

於本年度，上述非董事最高薪人士的酬金詳情如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
薪金、津貼及其他福利	2,020	1,704
酌情花紅	135	625
退休計劃供款	36	35
以股份為基礎的付款開支	–	352
	2,191	2,716

彼等的酬金處於以下酬金範圍：

	二零一六年 人數	二零一五年 人數
零至1,000,000港元	–	–
1,000,001港元至1,500,000港元	2	2

於本年度，本集團並無向任何董事或任何五名最高薪人士支付酬金，以作為邀請加盟或加盟本集團後的獎勵或離職補償。年內概無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 12. 物業、廠房及設備 本集團

	租賃裝修 千港元	辦公設備 千港元	傢俬及裝置 千港元	土地及樓宇 千港元	總計 千港元
於二零一四年三月三十一日					
成本	15,385	11,724	4,674	45,108	76,891
累計折舊	(10,349)	(7,992)	(2,648)	(2,931)	(23,920)
賬面淨值	5,036	3,732	2,026	42,177	52,971
截至二零一五年三月三十一日止年度					
年初賬面淨值	5,036	3,732	2,026	42,177	52,971
添置	1,646	8,087	708	–	10,441
出售	(122)	(2)	(82)	–	(206)
折舊	(3,187)	(3,082)	(655)	(1,256)	(8,180)
年終賬面淨值	3,373	8,735	1,997	40,921	55,026
於二零一五年三月三十一日					
成本	15,652	19,512	4,729	45,108	85,001
累計折舊	(12,279)	(10,777)	(2,732)	(4,187)	(29,975)
賬面淨值	3,373	8,735	1,997	40,921	55,026
截至二零一六年三月三十一日止年度					
年初賬面淨值	3,373	8,735	1,997	40,921	55,026
收購一間附屬公司(附註28)	–	63	27	–	90
添置	1,936	4,545	608	31,152	38,241
出售	(37)	(1)	(130)	–	(168)
撤銷	–	(474)	–	–	(474)
折舊	(2,660)	(4,601)	(720)	(1,909)	(9,890)
年終賬面淨值	2,612	8,267	1,782	70,164	82,825
於二零一六年三月三十一日					
成本	16,064	22,905	4,835	76,260	120,064
累計折舊	(13,452)	(14,638)	(3,053)	(6,096)	(37,239)
賬面淨值	2,612	8,267	1,782	70,164	82,825

於二零一六年三月三十一日，金額約70,164,000港元(二零一五年：40,921,000港元)的土地及樓宇已質押作為本集團獲授的銀行借貸及銀行透支的擔保(附註23)。有關土地及樓宇位於香港，租期於二零三九年至二零四七年間屆滿。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 13. 投資物業

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年初	62,000	62,000
投資物業公允值變動(附註6)	(1,400)	-
年終	60,600	62,000

投資物業指根據經營租約持有以賺取租金或就資本增值目的持有的物業權益，以及在香港持有將於二零四七年到期的中期租賃土地。該投資物業位於元朗市地段第42號(即香港新界元朗教育路36、40及42號元朗康樂路33-35號豐興樓地下D1號舖)。

本集團投資物業於二零一六年三月三十一日及二零一五年三月三十一日的公允值乃按保柏國際評估有限公司(與本集團概無關聯的獨立合資格專業估值師)於當日作出的估值而釐定。保柏國際評估有限公司為香港測量師學會會員，具有適當資格且近期於相關地點曾進行物業估值。

估值乃採用投資法進行，估值時已考慮在按現有租約所持物業的現行租金淨額及物業的復歸潛力，並參考有關市場的可資比較租賃事例。公允值計量與市場每月租金正相關及與復歸收益率負相關。

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	二零一六年 範圍	二零一五年 範圍
投資物業	投資法	經計及位置、環境、樓齡、可進入性、樓層、面積等個別因素的市場每月租金(港元/平方米)	206港元至 395港元	160港元至 464港元
		復歸收益率	2.5%至3.6%	2.3%至3.5%

年內，估值技術概無任何變動。

公允值計量乃基於上述物業獲完全充分使用(與其實際用途並無差異)而釐定。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 13. 投資物業(續)

投資物業的公允值按第3層經常性公允值計量。年初及年末公允值結餘的對賬如下。

	二零一六年 千港元
年初結餘(第3層經常性公允值)	62,000
投資物業的公允值變動(附註6)	(1,400)
年末結餘(第3層經常性公允值)	60,600
計入三月三十一日所持資產損益的年內未變現虧損變動	(1,400)

本集團的投資物業已抵押予一間銀行，以擔保本集團於二零一六年三月三十一日獲授的銀行借貸(附註23)。

### 14. 商譽

商譽的賬面淨值分析如下：

	千港元
年末	
收購一間附屬公司(附註28)	445
於二零一六年三月三十一日	445

就減值測試而言，商譽分配至婚嫁業務的現金產生單位。

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，涵蓋詳盡的四年期預算計劃(指本集團婚嫁相關業務的業務週期及策略規劃)及管理層估計的3%貼現率。

主要假設乃經考慮已刊發市場預測及研究，根據市場發展的過往表現及預期釐定。貼現率除稅前利率，並反映與相關分部有關的特定風險。

除上文釐定現金產生單位的使用價值所述考慮因素外，本集團管理層目前並不知悉任何其他可能變得會導致主要估計變動。然而，主要估計對市場發展尤其敏感。

### 15. 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值的較低者入賬，主要指將在日常經營過程中使用的門票及普通門店。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 16. 應收貿易款項

本集團董事認為，應收貿易款項的公允值與其賬面值並無重大差異，原因為此等結餘自開始起計於短期內到期。

於各年度年結日，按發票日期計的應收貿易款項(經扣除減值撥備)的賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0至30天	7,736	7,879
31至90天	2,004	459
90天以上	170	13
	<b>9,910</b>	8,351

本集團的政策通常允許客戶有最多30天的信貸期。本集團的管理層定期審閱逾期結餘。

按到期日計並無減值的本集團應收貿易款項賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
並無逾期或減值	3,754	7,853
逾期不超過3個月	6,118	498
逾期超過3個月但少於12個月	38	-
	<b>9,910</b>	8,351

並無逾期或減值的應收貿易款項與大量近期並無拖欠記錄的客戶有關。

已逾期但未減值的應收貿易款項與大量與本集團有良好往績信貸記錄的不同客戶有關。根據過往信貸記錄，由於信貸質素並無重大變動，且有關結餘仍被視為將可全數收回，故管理層相信毋須就此等結餘作出減值撥備。本集團並無就已逾期但未減值的應收貿易款項持有任何抵押品。

應收貿易款項的減值虧損乃採用備抵賬目入賬，惟本集團確信可收回金額的機會極微者除外，在此情況下，減值虧損會從應收貿易款項中直接撇銷。根據此評估，年內於應收貿易款項中直接撇銷的壞賬約為50,000港元(二零一五年：1,000港元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 16. 應收貿易款項(續)

應收貿易款項減值撥備的變動如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於四月一日	–	98
已確認減值虧損	–	(98)
於三月三十一日	–	–

### 17. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
預付款項(附註)	3,230	43,211
按金	20,483	18,764
其他應收款項	13,630	17,008
	<b>37,343</b>	78,983
分類為：		
非流動資產	6,731	–
流動資產	30,612	78,983
	<b>37,343</b>	78,983

附註：於二零一五年三月三十一日，本集團就透過申請一間將於二零一五年四月在香港上市的公司的公開股份發售進行股份購買(「購股申請」)而錄得預付款項約38,080,000港元(「申請預付款項」)。於申請預付款項中，本集團已作出現金預付款項約3,808,000港元，餘額則如附註23所詳述以經紀提供貸款約34,272,000港元的方式作出。

計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。此等金融資產並未逾期或減值。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 18. 按公允值計入損益的金融資產／(負債)

按公允值計入損益的金融資產：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
持作買賣按公允值列賬並於香港及中國上市的股本證券(附註a)	951	4,801
持作買賣按公允值列賬並於香港上市的債務證券(附註b)	19,326	12,126
衍生金融工具		
— 恆生指數認沽期權(附註a)	—	7
	<b>20,277</b>	<b>16,934</b>

按公允值計入損益的金融負債：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
衍生金融工具		
— 恆生指數期貨合約(附註a)	31	—
— 恆生指數認購期權(附註a)	—	7
	<b>31</b>	<b>7</b>

按公允值計入損益的金融資產／負債的公允值變動於綜合全面收益表內入賬列作收益／虧損淨額。

附註：

- (a) 此等投資的公允值乃參考其於報告日期所報的買入價釐定。
- (b) 於香港上市並於場外交易(「場外交易」)買賣的債務證券的公允值乃按附註31所述場外交易市場所報市價釐定。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 19. 定期存款以及現金及現金等價物

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
存放於銀行及金融機構的現金存款	94,079	47,721
存放於銀行的短期存款	100,301	168,565
	<b>194,380</b>	216,286
減：原有到期日為三個月以上的定期存款	(80,168)	(145,246)
<b>現金及現金等價物</b>	<b>114,212</b>	71,040

存放於銀行及金融機構的現金按以每日存款利率計算的浮動利率賺息。存放於銀行及一間金融機構的短期存款的存款期不一，視乎本集團的即時現金需求而定，存款期介乎三星期至一年(二零一五年：三個月至一年)，且分別按介乎0.30厘至1.08厘(二零一五年：介乎0.98厘至4.00厘)的短期存款年利率賺息。

本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘約為人民幣2,308,000元(二零一五年：人民幣2,450,000元)，將此筆資金匯出中國須遵守中國政府實施的外匯管制。

### 20. 已抵押存款

於二零一六年三月三十一日，已抵押存款約307,000港元(二零一五年：2,451,000港元)指抵押予一名經紀(二零一五年：一名經紀)的存款，作為本集團衍生金融工具的抵押品，有關存款並不計息。

### 21. 應付貿易款項

本集團通常獲其供應商授予最多30天的信貸期。按發票日期計算的應付貿易款項的賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0至30天	90,195	106,937
31至90天	34,149	37,809
90天以上	15,677	14,115
	<b>140,021</b>	158,861

由於應付貿易款項期限較短，故本集團應付貿易款項的賬面值被視為公允值的合理約數。



## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 22. 應計費用、已收訂金及其他應付款項

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應計費用	21,053	24,703
已收訂金	26,777	16,889
其他應付款項	5,517	9,038
	<b>53,347</b>	50,630

### 23. 銀行及其他借貸

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
有抵押銀行借貸			
於一年內到期償還的部分	(a)	3,436	2,926
於一年後到期償還並載有催繳條款的部分	(a)	20,162	18,786
		<b>23,598</b>	21,712
有抵押銀行透支			
於一年內到期償還的部分	(a)	9,975	—
無抵押其他借貸			
於一年內到期償還的部分	(b)	—	34,272
		<b>33,573</b>	55,984

附註：

- (a) 本集團的計息銀行借貸約1,330,000港元(二零一五年：1,880,000港元)按一個月香港銀行同業拆息加1.75厘的浮動年利率計息；計息銀行借貸約4,812,000港元(二零一五年：無)按港元最優惠利率減2.15厘的浮動年利率計息；及銀行透支約9,975,000港元(二零一五年：無)按一個月香港銀行同業拆息加2.00厘的浮動年利率計息，以本集團於二零一六年三月三十一日約70,164,000港元(二零一五年：40,921,000港元)的土地及樓宇作抵押(附註12)。

本集團的計息銀行借貸約17,456,000港元(二零一五年：19,832,000港元)按港元最優惠利率減2.85厘的浮動年利率計息，以本集團於二零一六年三月三十一日約60,600,000港元(二零一五年：62,000,000港元)的投資物業作抵押(附註13)。

流動負債包括預期不會於一年內償還的銀行借貸約20,162,000港元(二零一五年：18,786,000港元)。由於相關貸款協議載有放款人可無條件隨時酌情要求還款的條款，故該等銀行借貸被分類為流動負債。

- (b) 誠如附註17所詳述，本集團於二零一五年三月三十一日的計息其他借貸約34,272,000港元指就購股申請應付一名經紀款項(「經紀貸款」)。經紀貸款為無抵押，按固定年利率1.38厘計息。經紀貸款已於年內悉數償還。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 24. 本公司的財務狀況表

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>資產及負債</b>		
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	36,900	36,900
	<b>36,900</b>	36,900
<b>流動資產</b>		
預付款項	297	173
應收附屬公司款項	169,277	126,261
現金及現金等價物	84	93
	<b>169,658</b>	126,527
<b>流動負債</b>		
應計費用及其他應付款項	901	1,650
應付附屬公司款項	43,677	15,549
稅項撥備	18	127
	<b>44,596</b>	17,326
<b>流動資產淨值</b>	<b>125,062</b>	109,201
<b>資產總值減流動負債</b>	<b>161,962</b>	146,101
<b>資產淨值</b>	<b>161,962</b>	146,101
<b>權益</b>		
股本	5,136	5,136
儲備	156,826	140,965
<b>權益總額</b>	<b>161,962</b>	146,101

鄭杏芬  
董事

陳雲峯  
董事

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 24. 本公司的財務狀況表(續)

於二零一六年三月三十一日的附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立地點 及日期	已發行股本/ 繳足股本詳情	本公司持有的 實際權益	主要業務
<b>直接持有權益</b>				
Travel Expert Enterprises (BVI) Limited	英屬處女群島 二零一零年三月二日	0.01 美元，每股 面值 0.01 美元	100%	投資控股
<b>間接持有權益</b>				
專業旅運企業有限公司	香港 二零零六年一月六日	1 港元普通股	100%	投資控股
專業旅運有限公司	香港 一九八六年六月二十日	18,000,000 港元 普通股	100%	旅遊及旅遊 相關業務
專業旅運商務有限公司	香港 一九九四年三月二十四日	750,000 港元 普通股	100%	旅遊及旅遊 相關業務
尊業旅程策劃有限公司	香港 一九八九年七月四日	500,000 港元 普通股	100%	投資控股
專業郵輪有限公司 (前稱專業旅運郵輪有限公司)	香港 一九九九年十月十三日	1,000,000 港元 普通股	100%	旅遊及旅遊 相關業務
尊業旅運(香港)有限公司	香港 二零一零年八月五日	1 港元普通股	100%	持有本集團商標
度新假期有限公司	香港 二零一零年九月二十一日	1,750,000 港元 (二零一五年： 1,250,000 港元) 普通股	100%	旅遊及旅遊 相關業務
昌基有限公司	香港 二零一一年一月二十七日	1 港元普通股	100%	投資控股及 物業持有
尊業旅行社(深圳)有限公司	中國 二零一一年十二月二十一日	人民幣 3,500,000 元	100%	旅遊及旅遊 相關業務
傑駿投資有限公司	香港 二零一二年八月二十三日	1 港元普通股	100%	投資控股及 物業持有
尊賞假期有限公司	香港 二零一二年七月十三日	1,000,000 港元 普通股	70%	旅遊及旅遊 相關業務
專享旅遊策劃有限公司	香港 二零一二年九月六日	500,000 港元 普通股	100%	投資控股
亞寶邁科技有限公司	香港 二零一四年三月七日	500,000 港元 普通股	70%	持有本集團 科技系統

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 24. 本公司的財務狀況表(續)

名稱	註冊成立地點及日期	已發行股本／繳足股本詳情	本公司持有的實際權益	主要業務
<b>間接持有權益</b>				
專業旅運資產管理有限公司	香港 二零一二年十月二十五日	1港元普通股	100%	財資活動投資
尊業新景界旅行社(深圳)有限公司	中國 二零零四年四月八日	人民幣4,000,000元	55%	暫無業務
總要飛有限公司	香港 二零一三年八月九日	500,000港元普通股	100%	旅遊及旅遊相關業務
盈雋有限公司 (現稱盈雋市場策劃有限公司)	香港 二零一五年六月五日	1港元普通股	100%	物業投資及市場推廣解決方案
緣動有限公司(「緣動」) (前稱唯您活動策劃有限公司)	香港 二零一三年四月十一日	500,000港元普通股	60%*	婚嫁及婚嫁相關業務
專業旅運集團管理有限公司	香港 二零一五年十月二十三日	1港元普通股	100%	提供管理服務

\* 年內，本集團以代價500,000港元收購緣動60%股權。該交易入賬列作業務合併(附註28)。

附屬公司的財務報表乃由香港立信德豪會計師事務所有限公司審閱以用於本集團綜合財務報表。

### 25. 股本

	股份數目 千股	金額 千港元
--	------------	-----------

法定：

每股面值0.01港元的普通股

於二零一四年四月一日、二零一五年三月三十一日、  
二零一五年四月一日及二零一六年三月三十一日

2,000,000

20,000

	股份數目 千股	金額 千港元
--	------------	-----------

已發行及繳足：

每股面值0.01港元的普通股

於二零一四年四月一日、二零一五年三月三十一日、  
二零一五年四月一日及二零一六年三月三十一日

513,579

5,136

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 26. 儲備

#### (a) 本集團

有關本集團儲備的變動詳情載列於財務報表的綜合權益變動表。

##### 股份溢價

本集團的股份溢價賬指已收所得款項超出本公司已發行股份面值的部分。

##### 合併儲備

本集團的合併儲備指於 Travel Expert Enterprises (BVI) Limited 附屬公司的投資成本與本集團附屬公司已發行股本面值之間的差額。

#### (b) 本公司

	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	購股權儲備 千港元	擬派末期股息 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零一四年四月一日	57,779	36,900	30	15,407	2,920	113,036
以股份為基礎的付款失效	-	-	(30)	-	30	-
確認以股份為基礎的付款	-	-	352	-	-	352
已宣派末期股息	-	-	-	(15,407)	-	(15,407)
中期股息	-	-	-	-	(6,163)	(6,163)
擬派末期股息	-	-	-	17,462	(17,462)	-
本年度溢利	-	-	-	-	49,147	49,147
於二零一五年三月三十一日及 二零一五年四月一日	57,779	36,900	352	17,462	28,472	140,965
確認以股份為基礎的付款	-	-	141	-	-	141
已宣派末期股息	-	-	-	(17,462)	-	(17,462)
擬派及已宣派中期股息	-	-	-	-	(7,704)	(7,704)
擬派末期股息	-	-	-	13,867	(13,867)	-
本年度溢利	-	-	-	-	40,886	40,886
於二零一六年三月三十一日	57,779	36,900	493	13,867	47,787	156,826

附註： 本公司的繳入盈餘指所收購附屬公司的資產淨值與根據二零一一年重組本公司用作交換該等資產淨值而發行的股本面值之間的差額。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 27. 購股權計劃

本公司為僱員設有以權益結算股份為基礎的報酬計劃。

於二零一一年九月六日，本公司根據於二零一一年三月三十一日採納的首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」）向若干合資格人士授出合共23,704,000份購股權，以供認購本公司股本中每股面值0.01港元的普通股。有關購股權於授出日期起計一至兩年內歸屬，並可於其後一年內行使。

於二零一四年七月二日，本公司根據於二零一一年九月六日採納的購股權計劃（「購股權計劃」）向一名合資格人士授出合共2,000,000份購股權，以供認購本公司股本中每股面值0.01港元的普通股。有關購股權於授出日期起計六個月至1.5年內歸屬，並可於其後介乎一年至兩年內行使。

下表披露年內購股權計劃項下尚未行使購股權的變動。

承授人	可行使期間	購股權數目					於二零一六年三月三十一日的結餘	每股行使價 (港元)
		於二零一五年四月一日的結餘	於年內授出	於年內行使	於年內沒收	於年內失效		
本集團僱員	二零一五年一月一日 至二零一六年 十二月三十一日	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	1.002
	二零一六年一月一日 至二零一六年 十二月三十一日	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	1.002
		2,000,000	-	-	-	-	2,000,000	

下表披露截至二零一五年三月三十一日止年度購股權計劃項下尚未行使購股權的變動。

承授人	可行使期間	購股權數目					於二零一五年三月三十一日的結餘	每股行使價 (港元)
		於二零一四年四月一日的結餘	於年內授出	於年內行使	於年內沒收	於年內失效		
本集團僱員	二零一五年一月一日 至二零一六年 十二月三十一日	-	1,000,000	-	-	-	1,000,000	1.002
	二零一六年一月一日 至二零一六年 十二月三十一日	-	1,000,000	-	-	-	1,000,000	1.002
		-	2,000,000	-	-	-	2,000,000	

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 27. 購股權計劃(續)

下表披露截至二零一五年三月三十一日止年度首次公開發售前購股權計劃項下尚未行使購股權的變動。

承授人	可行使期間	購股權數目						每股行使價 (港元)
		於二零一四年 四月一日 的結餘	於年內授出	於年內行使	於年內沒收	於年內失效	於二零一五年 三月三十一日 的結餘	
執行董事 陳雲峯先生	二零一三年 九月三十日至 二零一四年 九月二十九日	1,250,000	-	-	-	(1,250,000)	-	1.260
		1,250,000	-	-	-	(1,250,000)	-	

#### 截至二零一二年三月三十一日止年度授出的購股權

截至二零一二年三月三十一日止年度授出的購股權的公允值約為4,594,000港元，乃於授出日期使用二項式模式釐定。

計算時輸入的重要數據包括按預計股價計算的預期股息率2.86厘及介乎49.98%至59.09%的波動率。無風險年利率釐定為介乎0.188厘至0.277厘。

#### 截至二零一五年三月三十一日止年度授出的購股權

截至二零一五年三月三十一日止年度授出的購股權的公允值約為493,000港元，乃於授出日期使用二項式模式釐定。

計算時輸入的重要數據包括按預計股價計算的預期股息率4.50厘及60.70%的波動率。無風險年利率釐定為0.59厘。

以股份為基礎的付款開支約為141,000港元(二零一五年：352,000港元)，已於年內自損益扣除。

於二零一六年三月三十一日尚未行使購股權的加權平均尚餘合約年期為0.75年(二零一五年：1.25年)，加權平均行使價則為1.002港元(二零一五年：1.002港元)。

於截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止年度概無購股權獲行使。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 28. 業務合併

於二零一五年四月三十日，本集團收購緣動的60%股權。該公司主要從事提供婚禮產品及活動統籌與相關業務。

緣動於收購日期的可資識別資產及負債的公允值為：

	千港元
物業、廠房及設備(附註12)	90
應收貿易款項	68
按金及其他應收款項	271
現金及現金等價物	155
應付貿易款項	(24)
應計費用及已收按金	(369)
稅項撥備	(100)
	91
非控股權益	(36)
	55
收購產生的商譽(附註14)	445
總代價	500
按以下方式支付：	
— 現金代價	500
收購事項所產生現金流出淨額：	
現金付款	500
所收購現金及現金等價物	(155)
	345

445,000港元的商譽產生自預期透過收購緣動合併熟練員工而取得的協同效益及效率。是項交易為本集團策略的一部分，藉以發展及推廣本集團的海外婚禮旅遊產品，並擴展其業務及服務範疇至活動統籌方面，支持其商務旅遊及旅行團業務。本集團選擇按於緣動可資識別資產淨值的非控股權益佔比，計量於緣動的非控股權益。

應收貿易款項及其他應收款項的公允值為294,000港元。董事認為，預期並無無法收回的應收款項。



## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 28. 業務合併(續)

收購相關成本並不重大，已計入行政開支中支銷。

自收購日期以來，緣動於二零一五年四月三十日至二零一六年三月三十一日期間分別為本集團的收益及溢利帶來收益1,044,000港元及虧損1,105,000港元。倘收購於二零一五年四月一日進行，本集團截至二零一六年三月三十一日止年度的除所得稅後收益及溢利將分別為387,590,000港元及30,827,000港元。此備考資料僅供說明用途，並不構成在收購於二零一五年四月一日完成的情況下本集團實際收益及經營業績的指標，亦不擬用作對未來表現的預測。

### 29. 銀行融資額

於二零一六年三月三十一日，本集團的銀行融資額約為245,820,000港元(二零一五年：233,823,000港元)，其中已動用約68,537,000港元(二零一五年：65,371,000港元)。本集團的銀行融資額以下列項目作抵押：

- (i) 土地及樓宇，於二零一六年三月三十一日的賬面值約為70,164,000港元(二零一五年：40,921,000港元)；
- (ii) 投資物業，於二零一六年三月三十一日的賬面值約為60,600,000港元(二零一五年：62,000,000港元)；及
- (iii) 本公司及／或若干附屬公司提供的公司擔保或交叉擔保，於二零一六年三月三十一日約為271,000,000港元(二零一五年：239,000,000港元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 30. 承擔

#### 經營租賃承擔

##### 作為承租人

本集團根據經營租賃承擔租賃若干物業及辦公設備，該等租賃為期介乎一至四年。若干租賃可於到期日或本集團與各業主雙方協定的日期，選擇重續租賃及重新磋商條款。除固定租金外，根據若干租賃協議的條款，本集團於相關店舖的銷售額達到若干指定水平時，須按銷售所得款項總額的若干百分比支付租金。

於年終，本集團根據不可撤銷經營租賃於下列期間到期的未來最低租賃付款總額如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
樓宇：		
— 一年內	39,114	39,088
— 第二至第五年(包括首尾兩年)	21,720	17,033
	<b>60,834</b>	56,121
其他資產：		
— 一年內	600	600
— 第二至第五年(包括首尾兩年)	500	1,100
	<b>1,100</b>	1,700

##### 作為出租人

本集團根據經營租賃向租戶出租投資物業。於年終，本集團根據不可撤銷經營租賃到期應收的未來最低租金總額如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
— 一年內	2,280	2,234
— 第二至第五年(包括首尾兩年)	380	2,660
	<b>2,660</b>	4,894

#### 資本承擔

於二零一五年及二零一六年三月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 31. 財務風險管理及公允值計量

本集團金融工具的風險主要為市場風險(主要包括利率及貨幣匯率波動)、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意有關各項此等風險的政策，並概述如下。一般而言，本集團採取保守的風險管理策略。

#### (i) 信貸風險

信貸風險指金融工具交易對手未能根據金融工具的條款履行其責任而導致本集團蒙受財務損失的風險。

董事認為，本集團並無面臨重大信貸風險，原因在於：

- 本集團的現金結餘主要存放於銀行及信譽良好的金融機構；及
- 本集團客戶群龐大，且交易對手均擁有良好信譽，拖欠還款的風險較低，故本集團於日常業務過程中並無高度集中的信貸風險。

整體而言，本集團毋須要求任何抵押品。

#### (ii) 利率風險

利率風險指金融工具的公允值或現金流量因市場利率變動而出現波動的風險。本集團面臨的利率風險主要來自存放於銀行及金融機構的存款(附註19)以及銀行及其他借貸(附註23)(兩者均按浮動利率計息)。本集團的政策為採用結合定息與浮息借貸的方式管理利息成本。本集團將在適當時採用衍生合約對沖所承受的利率風險。

##### 利率敏感度

下表顯示本集團本年度溢利及權益對下列利率自年初可能出現的變動的敏感度。所假設的變動對本集團權益的其他部分並無影響。

	對本年度溢利及保留溢利的影響			
	可能出現的 利率變動	溢利及 保留溢利 增加 千港元	可能出現的 利率變動	溢利及 保留溢利 減少 千港元
二零一六年三月三十一日	+1%	673	-1%	(673)
二零一五年三月三十一日	+1%	285	-1%	(285)

假設利率變動指管理層對利率於下個年度報告日期止期間可能出現的合理變動的評估。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 31. 財務風險管理及公允值計量(續)

#### (iii) 外幣風險

外幣風險指金融工具的公允值或未來現金流量因外幣匯率變動而出現波動的風險。本集團面臨外幣風險。該等風險來自以本集團實體功能貨幣以外貨幣計值的資產及負債結餘。本集團於報告日期以外幣計值而本公司董事認為屬重大的貨幣資產及貨幣負債的賬面值載列如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>資產：</b>		
日圓	14,783	10,038
美元	4,319	–
澳元	1,417	728
坡元	2,977	3,414
人民幣	112	24,909
歐元	1,727	1,369
加元	675	–
新西蘭元	808	–
	<b>26,818</b>	<b>40,458</b>
<b>負債：</b>		
日圓	(16,772)	(15,676)
美元	(3,741)	(6,937)
歐元	(1,364)	(315)
澳元	(450)	(283)
坡元	(2,946)	(3,716)
馬幣	(754)	(1,142)
披索	(36)	(7)
泰銖	(1,066)	(1,149)
人民幣	(482)	(241)
新台幣	(122)	(142)
澳門元	(509)	(610)
新西蘭元	(8)	(11)
加元	(8)	–
	<b>(28,258)</b>	<b>(30,229)</b>
面臨的外幣風險淨額	<b>(1,440)</b>	<b>10,229</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 31. 財務風險管理及公允值計量(續)

#### (iii) 外幣風險(續)

本集團政策規定管理層透過密切注意外幣匯率的變動，對外匯風險進行監察，並會在適當時訂立外幣期權或遠期合約。

由於美元與港元掛鈎(匯率為1美元兌7.75至7.85港元)，故本集團預計美元兌港元匯率不會發生任何重大變動。董事認為，鑑於報告期末美元兌港元的匯率變動不大，有關敏感度分析並不提供額外價值，故毋須披露本集團以美元計值的金融資產的敏感度分析。

下表載列本集團本年度除稅後溢利及本年度權益對本集團實體功能貨幣兌外幣升值5%的敏感度。此等匯率為向主要管理人員內部申報外幣風險時所使用的匯率，乃管理層對外幣匯率可能出現的變動的最佳評估。

本集團於年終面臨的外幣風險的敏感度分析，乃根據外幣匯率的百分比變動於年初經已出現及於整年內一直不變的假設而釐定。

	對本年度溢利及權益的影響	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
日圓	83	303
坡元	(1)	42
澳元	(40)	(12)
人民幣	15	(579)
馬幣	31	(48)
披索	1	–
泰銖	45	(48)
歐元	(15)	(4)
澳門元	21	25
新台幣	5	(6)
新西蘭元	(33)	–
加元	(28)	–
	<b>84</b>	<b>(327)</b>

倘本集團實體的功能貨幣兌各外幣出現相同百分比的貶值，則對本集團本年度溢利及權益具有相同幅度但相反的影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 31. 財務風險管理及公允值計量(續)

#### (iv) 流動資金風險

流動資金風險與本集團將未能履行與其流動金融負債相關的責任的風險有關。本集團對現金及現金等價物進行監控，並將其維持於管理層認為足夠為本集團營運提供資金的水平，以減輕現金流量波動帶來的影響，並遵守其就信貸及銀行融資額所作出的契諾。本集團依賴內部產生的資金及本集團可動用的銀行融資額作為流動資金的重要來源。

按已訂約的未折現款項計算，本集團於年終的金融負債到期情況如下：

	賬面值 千港元	合約未折現 現金流量總額 千港元	按要求 千港元	三個月以內 千港元
於二零一六年三月三十一日				
應付貿易款項	140,021	140,021	39,974	100,047
銀行借貸	33,573	35,436	35,436	–
其他應付款項	5,517	5,517	5,517	–
按公允值計入損益的金融負債	31	31	31	–
	<b>179,142</b>	<b>181,005</b>	<b>80,958</b>	<b>100,047</b>
於二零一五年三月三十一日				
應付貿易款項	158,861	158,861	36,621	122,240
銀行及其他借貸	55,984	59,524	59,524	–
其他應付款項	9,038	9,038	9,038	–
按公允值計入損益的金融負債	7	7	7	–
	<b>223,890</b>	<b>227,430</b>	<b>105,190</b>	<b>122,240</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 31. 財務風險管理及公允值計量(續)

#### (iv) 流動資金風險(續)

下表根據貸款協議所載的協定還款時間表概列設有按要求償還條款的銀行及其他借貸的到期分析。金額包括使用合約利率計算的利息付款。因此，該金額超出上述到期分析中「按要求」時間組別所披露的金額。考慮到本集團的財務狀況，董事認為銀行將不大可能行使其酌情權要求即時還款。董事相信，該等借貸將根據貸款協議所載的預定還款日期償還。

	合約未折現		一年內或 按要求	一年以上 但兩年內	兩年以上 但五年內	五年以上
	賬面值	現金流量總額				
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一六年						
三月三十一日						
銀行借貸	33,573	35,436	13,882	3,897	10,242	7,415
於二零一五年						
三月三十一日						
銀行及其他借貸	55,984	59,524	38,078	3,703	9,868	7,875

#### (v) 價格風險

股票價格風險與股本證券的公允值將因股票指數水平及個別證券價值變動而波動的風險有關。於二零一六年三月三十一日，本集團主要面臨因於上市股本證券(如附註18所述，分類為按公允值計入損益的金融資產，並按報告日期所報的市價計值)的投資而產生的股票價格風險。本集團於上市股本證券的投資在聯交所公開買賣。

就於聯交所上市的股本證券而言，於截至二零一六年三月三十一日止年度恒生指數錄得平均波幅5.49%(二零一五年：1.63%)。

下表概述恒生指數上升/下跌對本集團本年度溢利及保留溢利造成的影響。分析乃基於假設恒生指數上升/下跌10%，而所有其他可變因素維持不變，且本集團所有上市股本證券乃根據恒生指數過往的相關性而有所變動。

	對本年度溢利及保留溢利的影響			
	可能出現的 市價變動	溢利及 保留溢利 增加 千港元	可能出現的 市價變動	溢利及 保留溢利 減少 千港元
二零一六年三月三十一日	+10%	95	-10%	(95)
二零一五年三月三十一日	+10%	12	-10%	(12)

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 31. 財務風險管理及公允值計量(續)

#### (vi) 按類別劃分的金融資產及負債概要

本集團於年終確認的金融資產及負債的賬面值按下列分類作出分析。有關金融工具的分類對其後計量的影響，請參閱附註2.11及2.12的說明。

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>金融資產</b>		
按公允值計入損益計量		
— 按公允值計入損益的金融資產	20,277	16,934
貸款及應收款項		
— 應收貿易款項	9,910	8,351
— 其他應收款項	13,630	17,008
	23,540	25,359
已抵押存款		
三個月以上定期存款	307	2,451
現金及現金等價物	80,168	145,246
	114,212	71,040
	238,504	261,030

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>金融負債</b>		
按公允值計入損益計量		
— 按公允值計入損益的金融負債	31	7
按攤銷成本計量		
— 應付貿易款項	140,021	158,861
— 銀行及其他借貸	33,573	55,984
— 其他應付款項	5,517	9,038
	179,111	223,883
	179,142	223,890



## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 31. 財務風險管理及公允值計量(續)

#### (vii) 於綜合財務狀況表確認的公允值計量

下表呈列根據公允值架構於財務狀況表內按公允值計量的金融資產及負債。該架構根據計量此等金融資產及負債的公允值所使用的主要輸入數據的相對可靠性，將金融資產及負債劃分為三個層級。公允值架構分為以下層級：

- 第1層： 相同資產及負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第2層： 資產或負債可直接(即價格)或間接(即自價格衍生)觀察所得的輸入數據(不包括第1層所包含的報價)；及
- 第3層： 並非根據可觀察的市場數據得出資產或負債輸入數據(無法觀察的輸入數據)。

金融資產及負債整體所應歸入的公允值架構內的層級，應基於對公允值計量而言屬重大的最低層級輸入數據。

於綜合財務狀況表內按公允值計量的金融資產按公允值架構分類如下：

	二零一六年			總計 千港元
	第1層 千港元	第2層 千港元	第3層 千港元	
按公允值計入損益的金融資產				
— 上市債務證券	19,326	—	—	19,326
— 上市股本投資	951	—	—	951
	20,277	—	—	20,277
按公允值計入損益的金融負債				
— 衍生工具	31	—	—	31
	二零一五年			
	第1層 千港元	第2層 千港元	第3層 千港元	總計 千港元
按公允值計入損益的金融資產				
— 上市債務證券	12,126	—	—	12,126
— 上市股本投資	4,801	—	—	4,801
— 衍生工具	7	—	—	7
	16,934	—	—	16,934
按公允值計入損益的金融負債				
— 衍生工具	7	—	—	7

年內不同層級之間並無轉撥。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 32. 資本管理

本集團管理資本的目標包括：

- (i) 確保本集團能夠持續經營，以繼續為股東提供回報，同時為其他持份者提供利益；
- (ii) 支持本集團的穩定發展及成長；及
- (iii) 提供資本以加強本集團的風險管理能力。

本集團定期主動檢討並管理其資本架構，確保資本架構及股東回報達致最佳水平，當中會考慮本集團未來的資本需求及資本效率、目前及預期盈利能力、預期營運現金流量、預期資本開支以及預期策略投資機會。本集團目前並無採納任何正式股息政策。

本集團因應經濟環境變動及相關資產的風險特徵管理及調整資本架構。為維持或調整資本架構，本集團或會調整向股東支付的股息金額、向股東退回資本、發行新股或籌借新債務。年內，本集團並無改變管理資本的目的、政策或程序。

年終資本佔整體融資比率如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>資本：</b>		
權益總額	183,791	177,708
<b>整體融資：</b>		
銀行及其他借貸	33,573	55,984
<b>資本佔整體融資比率</b>	<b>5.47 倍</b>	3.17 倍

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 33. 關連方交易

除於此等財務報表其他部分披露者外，本集團於年內與關連方進行以下交易。

#### (i) 年內的重重大關連方交易

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
付予關連公司的租金開支(附註1(a))	2,514	2,246
付予關連公司的租金按金(計入預付款項、按金及其他應收款項) (附註1(b))	668	548

附註：

- 本公司董事高偉明先生及／或鄭杏芬女士為該等關連公司的董事及／或最終實益擁有人。
  - 截至二零一六年三月三十一日止年度，除付予關連公司的租金開支約1,004,000港元(二零一五年：1,004,000港元)外，其餘付予關連公司的租金開支構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14A章所界定的持續關連交易。
  - 就付予關連公司的按金而言，截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止年度的未償付最高餘額分別約為743,000港元及641,000港元。
- 上述交易的條款乃由本集團與關連公司共同協定。董事認為條款乃於日常業務過程中按一般商業基準訂立。

#### (ii) 主要管理人員薪酬

年內本集團董事及其他主要管理人員的薪酬總額：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
— 短期僱員福利	5,801	6,250
— 退休計劃供款	72	72
	5,873	6,322

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

### 34. 非控股權益

本公司擁有70%(二零一五年:70%)權益的附屬公司尊賞假期擁有重大非控股權益(「非控股權益」)。於進行集團內公司間對銷前，有關尊賞假期非控股權益的概要財務資料呈列如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>截至三月三十一日止年度</b>		
收益	66,026	40,412
虧損	(697)	(7,680)
全面收入總額	(697)	(7,680)
分配予非控股權益的虧損	(209)	(1,381)
已付非控股權益的股息	-	-
<b>截至三月三十一日止年度</b>		
經營活動所產生/(所用)現金流量	827	(5,982)
投資活動所用現金流量	(826)	(5)
融資活動所產生現金流量	1,442	8,016
現金流入淨額	1,443	2,029
<b>於三月三十一日</b>		
流動資產	6,675	4,556
非流動資產	1,253	1,196
流動負債	(16,574)	(13,701)
非流動負債	-	-
負債淨額	(8,646)	(7,949)
累計非控股權益	(2,594)	(2,385)

截至二零一五年三月三十一日止年度，本集團以代價300,000港元出售尊賞假期30%股權。該交易導致：(a)出售一間附屬公司權益的收益1,304,000港元，計入權益中「其他儲備」並歸屬於本公司擁有人；及(b)虧絀結餘約1,004,000港元計入非控股權益。

### 35. 批准財務報表

財務報表已於二零一六年六月二十二日獲董事會批准及授權刊發。

## 五年財務摘要

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
銷售所得款項總額	1,837,551	1,987,317	1,873,270	1,604,767	1,433,879
收益	387,537	375,574	315,827	264,263	229,188
銷售成本	(57,596)	(35,093)	–	–	–
毛利	329,941	340,481	315,827	264,263	229,188
其他收入	16,782	13,374	7,948	6,903	5,870
投資物業公允值變動	(1,400)	–	–	8,549	–
銷售及分銷成本	(236,051)	(234,509)	(217,664)	(186,273)	(152,498)
行政開支	(72,000)	(67,159)	(52,237)	(45,885)	(45,666)
出售按公允值計入損益的金融資產的 收益／(虧損)	81	1,263	(218)	–	–
按公允值計入損益的金融資產／負債的 公允值的(虧損)／收益	(624)	904	(187)	–	–
經營溢利	36,729	54,354	53,469	47,557	36,894
融資成本	(481)	(497)	(557)	(223)	(90)
除所得稅前溢利	36,248	53,857	52,912	47,334	36,804
所得稅開支	(5,210)	(9,966)	(9,644)	(5,995)	(6,465)
本年度溢利	31,038	43,891	43,268	41,339	30,339
本年度其他全面收入，扣除稅項	(164)	(48)	(1)	9	33
本年度全面收入總額	30,874	43,843	43,267	41,348	30,372
資產及負債					
非流動資產	150,601	117,026	114,971	114,311	53,135
流動資產	260,789	327,237	254,887	200,135	199,428
資產總值	411,390	444,263	369,858	314,446	252,563
負債總額	(227,599)	(266,555)	(215,112)	(180,887)	(145,167)
	183,791	177,708	154,746	133,559	107,396

附註：

本集團截至二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度各年的綜合業績，以及本集團於二零一五年及二零一六年三月三十一日的綜合資產及負債載列於本年報第42至第43頁。有關摘要乃假設本集團目前架構於此等財政年度一直存在而編製。