

以下為申報會計師安永會計師事務所（香港執業會計師）發出的報告全文，以供載入本文件。

敬啟者：

我們謹此就其利工業集團有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告（載於第I-3至I-55頁），此等歷史財務資料包括 貴集團截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止各年度（「相關期間」）的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-3至I-55頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於 貴公司於[•]年[•]月[•]日就 貴公司在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板進行首次股份上市而刊發的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

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

申報會計師的責任

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

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

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映 貴集團及 貴公司截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的財務狀況，以及 貴集團於各相關期間的財務表現及現金流量。

就聯交所主板證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例項下之事宜作出的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，未對第I-3頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註11，該附註包含 貴公司就相關期間支付股息相關資料。

此 致

其利工業集團有限公司
華高和昇財務顧問有限公司
列位董事 台照

執業會計師
安永會計師事務所
香港

[•]年[•]月[•]日

I. 歷史財務資料

擬備歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

貴集團於有關期間基於歷史財務資料編製的財務報表（「相關財務報表」）乃經香港安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核。

除另有所指外，歷史財務資料以美元（「美元」）呈列，所有數值湊整至最接近的千位數（千美元）。

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
收入	5	225,342	220,457	258,498
銷售成本		<u>(173,182)</u>	<u>(165,329)</u>	<u>(195,683)</u>
毛利		52,160	55,128	62,815
其他收入及收益，淨額	5	2,236	2,826	2,211
銷售及分銷開支		(14,856)	(13,510)	(14,914)
行政開支		(18,705)	(19,162)	(23,530)
其他開支淨額		(3,299)	(2,711)	(952)
融資成本	6	<u>(79)</u>	<u>(36)</u>	<u>—</u>
除稅前溢利	7	17,457	22,535	25,630
所得稅	10	<u>(3,639)</u>	<u>(3,940)</u>	<u>(4,548)</u>
貴公司股東應佔 年內溢利		<u>13,818</u>	<u>18,595</u>	<u>21,082</u>

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
其他全面收入／（虧損）				
於其後期間重新分類至損益的 其他全面收入／（虧損）—換算海外 經營業務匯兌差額		<u>(2,312)</u>	<u>(1,655)</u>	<u>2,209</u>
於其後期間不會重新分類至損益的 其他全面收入／（虧損）：				
界定福利計劃：				
精算收益／（虧損）	29(a)	(49)	373	(172)
所得稅影響	28	<u>8</u>	<u>(63)</u>	<u>29</u>
		<u>(41)</u>	<u>310</u>	<u>(143)</u>
年內其他全面收入／（虧損）， 扣除所得稅		<u>(2,353)</u>	<u>(1,345)</u>	<u>2,066</u>
貴公司股東應佔 年內全面收入總額		<u>11,465</u>	<u>17,250</u>	<u>23,148</u>
貴公司股東應佔每股盈利	12			
基本及攤薄（美元）		<u>13.82</u>	<u>18.60</u>	<u>21.08</u>

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		
		二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	35,916	36,752	36,438
預付土地租賃款項	14	3,710	3,413	3,478
無形資產	15	884	888	874
可供出售投資	17	2	2	2
預付款項、按金及其他應收款項	20	5,052	2,575	3,540
遞延稅項資產	28	239	258	195
非流動資產總值		<u>45,803</u>	<u>43,888</u>	<u>44,527</u>
流動資產				
預付土地租賃款項	14	111	105	110
存貨	18	31,719	32,400	33,132
應收貿易賬款及票據	19	38,249	44,550	44,360
預付款項、按金及其他應收款項	20	5,475	5,688	6,491
按公平值計入損益之股本投資	21	105	–	–
已抵押銀行存款	22	3,603	658	–
現金及現金等價物	22	40,350	45,061	71,321
流動資產總值		<u>119,612</u>	<u>128,462</u>	<u>155,414</u>
流動負債				
應付貿易賬款及票據	23	20,640	22,900	23,347
其他應付款項及應計費用	24	19,330	19,020	23,207
應付一名董事款項	25	1,613	3,211	–
應付股息		–	–	35,000
應付所得稅		3,451	6,208	8,958
銀行借款	26	6,000	–	–
衍生金融工具	27	252	–	–
流動負債總值		<u>51,286</u>	<u>51,339</u>	<u>90,512</u>
流動資產淨值		<u>68,326</u>	<u>77,123</u>	<u>64,902</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於十二月三十一日		
		二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
總資產減流動負債		<u>114,129</u>	<u>121,011</u>	<u>109,429</u>
非流動負債				
遞延稅項負債	28	19	–	–
界定福利責任	29	<u>1,183</u>	<u>834</u>	<u>1,104</u>
非流動負債總值		<u>1,202</u>	<u>834</u>	<u>1,104</u>
資產淨值		<u>112,927</u>	<u>120,177</u>	<u>108,325</u>
貴公司股東應佔權益				
已發行股本	30	1,000	1,000	1,000
儲備	31(a)(i)	<u>111,927</u>	<u>119,177</u>	<u>107,325</u>
權益總額		<u>112,927</u>	<u>120,177</u>	<u>108,325</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	已發行 股本 千美元	股本儲備 千美元 (附註31 (a)(ii))	法定儲備 千美元 (附註31 (a)(iii))	界定福利 計劃儲備 千美元	外匯波動 儲備 千美元	保留溢利 千美元	權益總額 千美元
截至二零一五年十二月三十一日							
止年度							
於二零一五年一月一日	1,000	19,052	222	-	3,831	87,357	111,462
年內溢利	-	-	-	-	-	13,818	13,818
年內其他全面虧損：							
- 換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	(2,312)	-	(2,312)
- 精算界定福利計劃之 虧損，扣除所得稅	-	-	-	(41)	-	-	(41)
年內全面收入／(虧損)總額	-	-	-	(41)	(2,312)	13,818	11,465
二零一四年末期股息	-	-	-	-	-	(10,000)	(10,000)
轉撥至法定儲備	-	-	18	-	-	(18)	-
於二零一五年十二月三十一日	<u>1,000</u>	<u>19,052*</u>	<u>240*</u>	<u>(41)*</u>	<u>1,519*</u>	<u>91,157*</u>	<u>112,927</u>
截至二零一六年十二月三十一日							
止年度							
於二零一六年一月一日	1,000	19,052	240	(41)	1,519	91,157	112,927
年內溢利	-	-	-	-	-	18,595	18,595
年內其他全面收入／(虧損)：							
- 換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	(1,655)	-	(1,655)
- 精算界定福利計劃之 收益，扣除所得稅	-	-	-	310	-	-	310
年內全面收入／(虧損)總額	-	-	-	310	(1,655)	18,595	17,250
二零一五年末期股息	-	-	-	-	-	(10,000)	(10,000)
轉撥至法定儲備	-	-	8	-	-	(8)	-
於二零一六年 十二月三十一日	<u>1,000</u>	<u>19,052*</u>	<u>248*</u>	<u>269*</u>	<u>(136)*</u>	<u>99,744*</u>	<u>120,177</u>

附錄一

會計師報告

	已發行 股本 千美元	股本儲備 千美元 (附註31 (a)(ii))	法定儲備 千美元 (附註31 (a)(iii))	界定福利 計劃儲備 千美元	外匯波動 儲備 千美元	保留溢利 千美元	權益總額 千美元
截至二零一七年十二月三十一日							
止年度							
於二零一七年一月一日							
年內溢利	1,000	19,052	248	269	(136)	99,744	120,177
年內其他全面收入／(虧損)：	-	-	-	-	-	21,082	21,082
— 換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	2,209	-	2,209
— 精算界定福利計劃之 虧損，扣除所得稅	-	-	-	(143)	-	-	(143)
年內全面收入／(虧損)總額	-	-	-	(143)	2,209	21,082	23,148
二零一七年年中期股息	-	-	-	-	-	(35,000)	(35,000)
轉撥至法定儲備	-	-	14	-	-	(14)	-
於二零一七年 十二月三十一日	<u>1,000</u>	<u>19,052*</u>	<u>262*</u>	<u>126*</u>	<u>2,073*</u>	<u>85,812*</u>	<u>108,325</u>

* 該等儲備賬包括於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表內金額分別為111,927,000美元、119,177,000美元及107,325,000美元的綜合儲備。

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
經營活動所得現金流量				
除稅前溢利		17,457	22,535	25,630
就以下各項所作調整：				
利息收入	5	(576)	(657)	(521)
融資成本		79	36	–
折舊	7	4,872	4,737	4,368
預付土地租賃款項攤銷	7	116	108	106
無形資產攤銷	7	188	218	239
按公平值計入損益之				
股本投資所得股息收入	5	(1)	(7)	–
出售物業、廠房及設備項目				
虧損淨額	7	52	108	123
按公平值計入損益之股本投資之				
公平值虧損／(收益)淨額	7	33	(36)	–
衍生金融工具之公平值虧損淨額	7	152	13	–
應收貿易賬款及票據				
減值／(減值撥回)	7	–	60	(22)
陳舊存貨撇銷	7	64	636	325
		22,436	27,751	30,248
存貨增加		(1,763)	(1,339)	(1,052)
應收貿易賬款及票據減少／(增加)		(2,327)	(6,324)	270
預付款項、按金及其他應收款款項				
減少／(增加)		(822)	1,523	(1,978)
應付貿易賬款及票據增加／(減少)		(979)	2,332	460
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		(396)	(306)	4,174
界定福利責任增加／(減少)		(20)	24	4
經營活動產生的現金		16,129	23,661	32,126
已付所得稅		(813)	(1,282)	(1,688)
經營活動所得現金流量淨額		15,316	22,379	30,438

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
投資活動所得現金流量				
已收股息		1	7	–
購買物業、廠房及設備項目		(6,151)	(6,346)	(2,947)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		118	67	160
添置無形資產		(266)	(241)	(210)
按公平值計入損益之股本投資減少		13	141	–
收購一間附屬公司	32	(477)	–	–
購入時到期日超過三個月的定期 存款增加總額		(520)	(7,445)	–
購入時到期日超過三個月的定期存款 減少總額		127	2,713	8,102
有關投資活動之已抵押銀行存款增加總額		(526)	–	–
有關投資活動之已抵押銀行存款減少總額		–	401	658
結算衍生金融工具		(219)	(265)	–
已收利息		576	657	521
投資活動所得／(所用)現金流量淨額		<u>(7,324)</u>	<u>(10,311)</u>	<u>6,284</u>
融資活動所得現金流量				
有關融資活動之已抵押銀行存款增加總額		(2,544)	–	–
有關融資活動之已抵押銀行存款減少總額		–	2,544	–
一名董事的墊款	33	1,613	1,613	–
償還一名董事款項	33	–	(15)	(3,211)
新增銀行貸款	33	20,000	13,000	–
償還銀行貸款	33	(15,173)	(19,000)	–
已付利息		(79)	(36)	–
已付股息		(10,000)	(10,000)	–
融資活動所用現金流量淨額		<u>(6,183)</u>	<u>(11,894)</u>	<u>(3,211)</u>
現金及現金等價物增加淨額		1,809	174	33,511
年初之現金及現金等價物		35,383	36,980	36,959
匯率變動影響，淨額		(212)	(195)	851
年末之現金及現金等價物		<u>36,980</u>	<u>36,959</u>	<u>71,321</u>

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
現金及現金等價物結餘分析				
現金及銀行結餘（不包括定期存款）	22	24,740	33,501	59,990
定期存款	22	<u>19,213</u>	<u>12,218</u>	<u>11,331</u>
現金及銀行結餘總額		43,953	45,719	71,321
減：已抵押銀行存款	22	<u>(3,603)</u>	<u>(658)</u>	<u>—</u>
綜合財務狀況表所示之現金及現金等價物		40,350	45,061	71,321
減：購入時到期日超過三個月的定期存款		<u>(3,370)</u>	<u>(8,102)</u>	<u>—</u>
綜合現金流量表所示之現金及現金等價物		<u><u>36,980</u></u>	<u><u>36,959</u></u>	<u><u>71,321</u></u>

財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		
		二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
非流動資產				
於附屬公司之投資	16	1,373	14,164	14,114
流動資產				
預付款項、按金及其他應收款項	20	17	15	17
應收附屬公司款項	16	27,763	41,380	79,229
現金及現金等價物	22	55	258	2,651
流動資產總值		27,835	41,653	81,897
流動負債				
其他應付款項及應計費用	24	137	62	2,992
應付股息		-	-	35,000
流動負債總值		137	62	37,992
流動資產淨值		27,698	41,591	43,905
資產淨值		29,071	55,755	58,019
權益				
已發行股本	30	1,000	1,000	1,000
保留溢利	31(b)	28,071	54,755	57,019
權益總額		29,071	55,755	58,019

過往財務資料附註

1. 公司與集團資料

貴公司為於開曼群島註冊成立的一間有限公司。貴公司註冊辦事處地址為P.O. Box 31119, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205, Cayman Islands，而貴公司主要營業地點為香港新界葵涌貨櫃碼頭路71-75號鐘意恆勝中心1樓1-2室。

貴公司為一間投資控股公司。於相關期間，貴公司主要從事製造及銷售運動包、手袋及行李箱。

貴公司董事認為，貴公司之直接控股公司及最終控股公司為在英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的 Prosperous Holdings (Overseas) Limited。

於各相關期間末，貴公司於其主要附屬公司擁有直接及間接利益，該等公司均為私人有限責任公司（或如於香港境外註冊成立，則與香港私人公司性质極其相似），詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立／註冊及經營地點及日期	於本報告日期已發行及繳足／註冊資本	貴公司應佔股本百分比			主要活動
			於十二月三十一日 二零一五年	二零一六年	二零一七年	
Prosperous International Limited (附註(a))	香港 一九九四年六月二十一日	10,000港元	100%	100%	100%	買賣運動包、手袋及行李箱
祺高國際有限公司 (附註(a))	香港 一九九二年十二月二十三日	10,000港元	100%	100%	100%	買賣運動包、手袋及行李箱
富一國際澳門離岸商業服務有限公司* (「富一國際」) (附註(b))	澳門 二零零二年八月二日	100,000澳門元	100%	100%	100%	買賣運動包、手袋及行李箱
澤榮國際(香港)有限公司 (附註(a))	香港 二零零四年五月五日	1港元	100%	100%	100%	買賣運動包、手袋及行李箱
Glorieux International Limited (附註(g))	英屬處女群島／香港 二零零四年四月二十一日	1美元	100%	100%	100%	買賣運動包、手袋及行李箱及提供原材料採購服務
廣州宏其泰貿易有限公司^ (附註(c))	中華人民共和國（「中國」）／中國內地 二零一四年二月十日	2,000,000美元	100%	100%	不適用	買賣運動包、手袋及行李箱

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／註冊及經營地點及日期	於本報告日期已發行及繳足／註冊資本	貴公司應佔股本百分比			主要活動
			於十二月三十一日			
			二零一五年	二零一六年	二零一七年	
廣州澤榮旅行用品有限公司 (附註(c))	中國／中國內地 二零零四年五月五日	92,000,000港元	100%	100%	100%	包類產品開發及設計
Starite International Vietnam Limited (附註(d))	越南 二零零八年一月二日	2,500,000美元	100%	100%	100%	製造及銷售運動包、手袋及行李箱
廣州坑頭手袋旅行用品有限公司 (附註(c))	中國／中國內地 二零一五年三月二十五日	2,000,000美元	100%	100%	100%	製造及銷售運動包、手袋及行李箱
東莞澤榮箱包有限公司 (附註(c))	中國／中國內地 一九九六年三月十九日	26,000,000港元	100%	100%	100%	製造及銷售運動包、手袋及行李箱
東莞精博旅行用品有限公司 (附註(c))	中國／中國內地 二零零四年十二月七日	10,000,000港元	100%	100%	100%	製造及銷售運動包、手袋及行李箱
Starite (Cambodia) Co., Ltd [®] (附註(f))	柬埔寨 二零一七年十一月七日	5,000,000美元	不適用	不適用	100%	製造及銷售運動包、手袋及行李箱
其利國貿股份有限公司 (「其利台灣」) (附註(e))	台灣 一九七零年九月十六日	新台幣 30,000,000元	100%	100%	100%	提供原材料採購服務及零售運動包、手袋及行李箱
Winsum International Limited (附註(g))	英屬處女群島／香港 二零零七年七月二十日	1美元	100%	100%	100%	提供原材料採購服務
廣州澤保貿易有限公司 (附註(c))	中國／中國內地 二零一三年一月十五日	1,000,000美元	100%	100%	100%	提供原材料採購服務
PT. Glorieux International Indonesia [#] (附註(f))	印尼 二零一六年三月十六日	8,000,000美元	不適用	100%	100%	暫無業務

* 於二零一五年十二月三十一日止年度收購。

^ 於二零一七年十二月三十一日止年度撤銷註冊。

@ 於二零一七年十二月三十一日止年度註冊成立。

於二零一六年十二月三十一日止年度註冊成立。

上表所列 貴集團的附屬公司乃為 貴公司董事認為主要影響於相關期間的業績或構成 貴集團於各相關期間末的資產淨值重大部分的公司。 貴公司董事認為，倘列出其他附屬公司的詳情會令篇幅過分冗長。

- (a) 此等實體根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括所有的香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）編製的截至二零一五年十二月三十一日止年度法定財務報表乃由德勤•關黃陳方會計師行（於香港註冊之執業會計師）審核，而其根據香港財務報告準則編製的截至二零一六年十二月三十一日止年度之法定財務報表乃由安永會計師事務所（於香港註冊之執業會計師）審核。於本報告日期此等實體截至二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表尚未刊發。
- (b) 此實體根據澳門特別行政區頒佈的財務報告準則（「澳門財務報告準則」）編製截至二零一六年三月三十一日止年度的法定財務報表乃由德勤•關黃陳方會計師行（於澳門註冊的執業會計師）審核，而其根據澳門財務報告準則編製的自二零一六年四月一日至二零一六年十二月三十一日期間的法定財務報表乃由安永會計師事務所（於澳門註冊的執業會計師）審核。於本報告日期其截至二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表尚未刊發。
- (c) 此等實體根據中國法律註冊為外商獨資企業，其根據中國成立企業適用的相關會計原則編製的截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度之法定財務報表乃由廣東天健會計師事務所或廣東惠建會計師事務所有限公司（於中國註冊之執業會計師）審核。於本報告日期此等實體截至二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表尚未刊發。
- (d) 此實體根據越南會計準則編製的截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度之法定財務報表乃由Deloitte Vietnam Company Limited（於越南註冊之執業會計師）審核。於本報告日期其截至二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表尚未刊發。
- (e) 此實體根據台灣一般公認會計原則編製的截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度法定財務報表乃由（於台灣南註冊之執業會計師）勤業眾信審核。於本報告日期其截至二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表尚未刊發。
- (f) 概無編製此等實體自其註冊成立日期起之已審核財務報表，原因為彼等達致標準以豁免於彼等司法權區有關規則及規例項下之法定審核規定。
- (g) 概無編製此等實體於各有關期間之已審核財務報表，原因為此等實體不適用其註冊成立司法權區之相關規則及規例要求之法定審核。

2.1 編製基準

過往財務資料乃按照香港財務報告準則及香港公認會計原則編製。於相關期間，貴集團已就編製過往財務資料提早採納所有於二零一七年一月一日開始的會計期間生效的香港財務報告準則及相關過渡性條文。除按公平值記入損益表之界定福利責任、股權投資及衍生金融工具以公平值計量外，過往財務資料乃按歷史成本法編製。過往財務資料以美元列報，且除非另有說明，否則所有數值均四捨五入至最接近的千元整數。

綜合賬目基準

過往財務資料包括於相關期間 貴公司及其附屬公司之財務報表。附屬公司採用與 貴公司相同報告期間編製其財務報表。附屬公司之業績由 貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬至該等控制終止之時為止。倘若會計政策存在任何不一致，將會作出相應調整。

損益及其他綜合收益各部分乃歸屬於 貴公司股東。 貴集團公司間的所有資產及負債、權益、收入、開支以及 貴集團成員公司間交易的相關現金流量於合併時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上文所述的三項控制元素中的一項或以上出現變動， 貴集團將重新評估其是否控制被投資公司。附屬公司所有權權益變動（如並無失去控制權）乃列作股權交易。

倘 貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則其取消確認(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益記賬的累計換算差額；並確認(i)已收代價的公平值，(ii)任何保留投資的公平值，及(iii)任何於損益產生的盈餘或虧絀。 貴集團分佔先前於其他綜合收益確認的部分已重新分類至損益或保留盈利（如適用），並採用倘 貴集團已直接出售有關資產或負債所規定的相同基準。

2.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團於本過往財務資料中並無應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第2號（修訂本）	以股份為基礎支付的交易的分類與計量 ¹
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4號保險合約時 一併應用香港財務報告準則第9號金融工具 ¹
香港財務報告準則第9號	金融工具 ¹
香港財務報告準則第9號（修訂本）	具有負補償的提前償付特徵 ²
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（修訂本）（2011年）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ⁴
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益 ¹
香港財務報告準則第15號（修訂本）	香港財務報告準則第15號客戶合約收益之澄清 ¹
香港財務報告準則第16號	租賃 ²
香港財務報告準則第17號	保險合約 ³
香港會計準則第28號（修訂本）	於聯營公司及合營企業之長期權益 ²
香港會計準則第40號（修訂本）	投資物業轉撥 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第22號	外幣交易及預付代價 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第23號	所得稅處理的不確定性 ²
二零一四年至二零一六年週期的年度改進	對香港財務報告準則第1號及香港會計準則第28號的修訂 ¹
二零一五年至二零一七年週期的年度改進	對香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、香港會計準則第12號及香港會計準則第23號的修訂 ²

¹ 於二零一八年一月一日或其後開始的年度期間生效

² 於二零一九年一月一日或其後開始的年度期間生效

³ 於二零二一年一月一日或其後開始的年度期間生效

⁴ 尚未釐定強制生效日期，但已可供採納

有關預期適用於 貴集團之該等香港財務報告準則之進一步資料載於下文。該等準則中，香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號將適用於 貴集團截至二零一八年十二月三十一日止財政年度，且預期於採納時並無重大影響。儘管管理層已對該等準則之估計影響進行詳細評估，惟該評估乃基於 貴集團目前可得之資料作出。採納後之實際影響可能會與下文所述者不同，視乎 貴集團於應用該等準則時所得額外合理及輔助資料而定。

- (a) 於二零一四年九月，香港會計師公會發佈了香港財務報告準則第9號「金融工具」的最終版，將金融工具項目的所有階段集於一起，替代了香港會計準則第39號及香港財務報告準則第9號的全部先前版本。該準則引進了對分類及計量、減值和套期保值會計處理的新要求。貴集團將於二零一八年一月一日起開始採納香港財務報告準則第9號。貴集團不會重述比較資料，而會確認對二零一八年一月一日權益年初結餘的任何過渡性調整。於二零一七年，貴集團就採納香港財務報告準則第9號的影響進行詳細評估。與分類及計量以及減值規定有關的預期影響概述如下：

(i) 分類與計量

貴集團預期採納香港財務報告準則第9號將不會對其金融資產的分類與計量造成重大影響。預期將繼續以公平值計量現時以公平值持有之所有金融資產。現時持有可供銷售之股本投資將按公平值計入其他綜合收益，原因為該等投資擬於可見未來持有，而貴集團預期於其他綜合收益採納以呈列公平值變動。倘投資獲終止確認，為股本投資於其他綜合收益記錄之收益及虧損不得重新計入損益。

(ii) 減值

香港財務報告準則第9號規定並無根據香港財務報告準則第9號按公平值計入損益之以攤銷成本或按公平值計入其他全面收益之債務工具、租賃應收款項、貸款承諾及財務擔保合約須作減值，並將根據預期信貸虧損模式按十二個月基準或可使用基準入賬。貴集團將應用簡化方式，並將根據於其所有貿易應收賬款餘下年期內之所有現金差額現值估計之可使用預期虧損入賬。此外，貴集團將採用一般方法，並根據其他應收款項於未來十二個月內可能發生的違約事件記錄十二個月預期信貸虧損。

總體而言，貴公司董事預期應用香港財務報告準則第9號的預期虧損模式，將導致就有關貴集團按攤銷成本計量的金融資產，以及於貴集團應用香港財務報告準則第9號時須作出減值撥備的其他項目的尚未產生信貸虧損需提早作出撥備。

根據貴公司董事的評估，倘貴集團應用預期信貸虧損模式，貴集團於二零一八年一月一日確認的累計減值虧損金額將較根據香港會計準則第39號確認的累計金額輕微增加，乃主要由於就貿易應收款項作出預期信貸虧損撥備所致。根據預期信貸虧損模式確認的有關進一步減值將於二零一八年一月一日減少期初保留溢利及增加遞延稅項資產。

- (b) 於二零一四年七月頒佈的香港財務報告準則第15號建立一個新的五步模式，計入來自客戶合約產生的收益。根據香港財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得之代價金額確認。香港財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更加具結構的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額、有關履行責任、不同期間之間的合約資產及負債帳目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。該準則將取代所有香港財務報告準則項下的現時收益確認規定。在首次應用該準則時須作出全面的追溯應用或修訂後的追溯採納。於二零一六年六月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第15號（修訂本），以解決識別履約責任、委託人與代理人的應用指引、知識產權許可及過渡的實施問題。該等修訂亦擬有助確保實體於採納香港財務報告準則第15號時能更一致地應用及降低應用有關準則之成本及複雜程度。貴集團將自二零一八年一月一日採納香港財務報告準則第15號及計劃採納全面追溯方法。於二零一七年，貴集團已對採納香港財務報告準則第15號的影響進行了詳細評估。

貴集團主要從事製造及銷售運動包、手袋及行李箱。採納香港財務報告準則第15號對貴集團產生的預期影響概述如下：

收入確認的時間

貴集團的「收入確認」會計政策載於過往財務資料附註2.3。現時，銷售貨品所產生的收入於所有權的重大風險及回報已轉讓予買方時確認，惟 貴集團並無保留通常與已售貨品所有權有關的管理權，亦對已售貨品並無實際控制權。

於採納香港財務報告準則第15號後，貨品銷售所得收入於貨品的控制權轉讓予買方時確認。需要作出判斷評估控制權是隨著時間或於某一時刻轉讓。由於合同限制， 貴集團的貨品一般無替代用途，且當本集團有權就迄今為止已完成的履約部份獲得客戶付款時， 貴集團將根據滿足在一段時間內履行義務的條件，按投入法計量的履約進度確認收入。

貴集團已根據 貴集團與主要客戶訂立的銷售協議之條款進行評估， 貴集團無權就迄今為止已完成的履約部份獲得付款，因此，大部份貨品銷售收入並不符合隨著時間確認的香港財務報告準則第15號所載之條件。 貴集團預期直至 貴集團向客戶交付貨品時方會確認大部份貨品銷售所得收入。 貴集團預期應用香港財務報告準則第15號將不會對相關期間確認收入的時間構成重大影響。

- (c) 香港財務報告準則第16號（於二零一六年五月頒佈）—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。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項可選擇的租賃確認豁免—低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認於租賃期作出租賃付款為負債（即租賃負債）及代表可使用相關資產的權利為資產（即有使用權資產）。除非有使用權資產符合香港會計準則第40號投資物業的定義或涉及應用於重估模型的一類房產、廠房及設備，有使用權資產其後按成本減累計折舊及任何耗蝕虧損計量。租賃負債其後會就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。承租人將須分別確認租賃負債的利息開支及有使用權資產的折舊開支。承租人將亦須於若干事件發生時重新計量租賃負債，例如由於租賃期變更或用於釐定該等付款的一項指數或比率變更而引致未來租賃付款變更。承租人一般將重新計量租賃負債的數額確認為有使用權資產的調整。香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號相同的分類原則對所有租賃進行分類，並將之分為經營租賃及融資租賃。香港財務報告準則第16號要求承租人及出租人較根據香港會計準則第17號作出更多披露。出租人可選擇以全面追溯應用或部分追溯應用方式應用該準則。 貴集團預期於二零一九年一月一日起採納香港財務報告準則第16號。 貴集團現正評估採納香港財務報告準則第16號後的影響，且正考慮會否選擇利用現有可行權宜方式，以及將會採用的過渡方式及寬免。誠如歷史財務報表附註34(b)所披露，於二零一七年十二月三十一日， 貴集團根據不可撤銷經營租賃應付的未來最低租金總額約為6,359,000美元。採納香港財務報告準則第16號後，當中所列部分金額或需確認為新有使用權資產及租賃負債。然而， 貴集團需作進一步分析，以確定將予確認的新有使用權資產及租賃負債，包括但不限於涉及低價值資產租賃及短期租賃的金額、所選其他可行權宜方式及寬免以及採用該準則日期前訂立的新租賃。

- (d) 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第22號於二零一七年六月頒佈，在應用香港會計準則第21號時為在實體以外幣收取或支付預付代價及確認非貨幣性資產或負債的情況下如何釐定交易日期提供指引。該詮釋澄清，就釐定於初步確認有關資產、開支或收入（或其中部分）所用的匯率時，交易日期為實體初步確認因支付或收取預付代價而產生的非貨幣性資產（如付款）或非貨幣性負債（如遞延收入）之日。倘確認有關項目存在多筆預付款或預收款，實體應就每筆付款或預收代價釐定交易日期。實體可全面追溯或按預期基準應用該等詮釋，時間為實體首次應用詮釋之報告期初或於實體首次應用該詮釋之報告期列作財務報表內之比較資料之先前報告期初。貴集團預期自二零一八年一月一日起按預期基準採納該等修訂。該詮釋預期將不會對貴集團之歷史財務報表造成任何重大影響。

2.1 編制基礎

綜合賬目之基準

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

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

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

附屬公司之業績按已收及應收股息計入貴公司損益。貴公司對附屬公司的投資按成本減減值虧損列賬。

關連方

下列人士被視為與貴集團有關連：

- (a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人：(i) 控制或共同控制貴集團；(ii) 對貴集團有重大影響力；或為貴集團或貴集團母公司主要管理層成員；或
- (b) 該人士為符合下列任何條件的實體：
 - (i) 該實體與貴集團隸屬同一集團；
 - (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體的控股公司、附屬公司或同系附屬公司的聯營公司或合營企業）；
 - (iii) 該實體及貴集團均為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一家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) 實體為以貴集團或貴集團相關實體的僱員的利益設立的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)項所界定的人士所控制或共同控制；

- (vii) (a)(i)項所界定人士對該實體有重大影響力或在該實體（或該實體之母公司）擔任主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或實體作為集團任何成員公司其中一部分向 貴集團或 貴集團之控股公司提供主要管理層成員服務。

公平值計量

於各有關期間， 貴集團計量其界定福利責任、按公平值計入損益的股本投資及衍生金融工具。

公平值為於市場參與者之間在井然有序交易中按計量日期出售資產時收取或轉讓負債時支付的價格。公平值計量乃以假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場中進行為基礎，或倘並無主要市場，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須為可讓 貴集團參與的市場。對資產或負債定價時，資產或負債的公平值乃以假設市場參與者使用的假設計量，並假設市場參與者以其最佳經濟利益行動。

非金融資產的公平值計量計及市場參與者對使用資產的最高或最佳使用價值或將其出售予另一名將使用資產的最高或最佳使用價值的市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團採用在各情況下適當的估值技術，而其有足夠資料以計量公平值，以盡量使用有關可觀察輸入數據及盡量避免使用不可觀察輸入數據。

於過往財務資料中計量或披露公平值的所有資產及負債，乃根據對整體公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據分類至下述公平值層級：

- 第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場所報的價格（未經調整）
- 第二級 — 根據對公平值計量而言屬重大且可觀察（不論直接或間接）的最低層級輸入數據的估值技術
- 第三級 — 根據對公平值計量而言屬重大惟不可觀察的最低層級輸入數據的估值技術

就按經常基準於過往財務資料中確認的資產及負債而言， 貴集團於各有關期間會重新評估分類方法（根據對整體公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據），以釐定轉撥是否已於各層級之間發生。

非金融資產減值

當有跡象顯示出現減值，或須進行年度資產減值測試時（遞延稅項資產、存貨及金融資產除外），則估計資產可收回金額。資產可收回金額以資產或現金產生單位使用價值與資產公平值減出售成本的較高者計算，並以個別資產釐定，除非該資產並無產生大多獨立於其他資產或資產組合的現金流入面在此情況下，可收回金額乃就資產所屬的現金產生單位釐定。

減值虧損僅會在資產的賬面值超出其可收回金額時方予以確認。於評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映現時市場評估之貨幣時間價值及資產特有風險的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損乃在其產生期間自損益扣除。

於各報告期末均會評估是否有任何跡象顯示於過往確認的減值虧損已不再存在或可能減少。倘出現該跡象，則估計可收回金額。先前已確認的非金融資產減值虧損僅會在用以釐定資產可收回金額的估計值發生變動時方會撥回，惟有關金額不得高於在過往年度並無確認減值虧損的情況下原應釐定的賬面值（減任何折舊／攤銷）。減值虧損的撥回於產生期間計入損益。

物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。

一項物業、廠房及設備成本包括其購買價及任何將資產達至其運作狀況及地點作擬定用途的直接成本。

在物業、廠房及設備項目投入運作後產生的支出（如維修與保養）一般於支出產生期間自損益扣除。倘符合確認標準，則主要檢查的支出於資產賬面值中資本化為重置。倘物業、廠房及設備的重要部分須不時更換，則 貴集團將該等部分確認為具有特定使用年期的個別資產，並因此計算折舊。

折舊乃以直線法按其估計可使用年期撇銷各項物業、廠房及設備項目的成本至其剩餘價值。不同類別物業、廠房及設備之估計可使用年期如下：

永久業權土地	不計及減值
租賃土地	超過租賃年期
樓宇	20至42年或有關土地的租賃年期（以較短者為準）
租賃物業裝修	按租約年期或4年至10年（以較短者為準）
機器及設備	4至10年
傢俬及裝置	4至10年
汽車	4至10年

倘一項物業、廠房及設備的各部分有不同的可使用年限，則該項目的成本依照合理的基準分配於其各部分並單獨計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少會於各財政年度結束時檢討及調整（如適用）。

一項物業、廠房及設備項目（包括任何初步確認的重大部分）在出售後或預期使用或出售該項目不再帶來未來經濟利益時被取消確認。於資產被終止確認期間的損益確認任何出售或廢置帶來的損益指銷售所得款項淨額與相關資產賬面值的差額。

在建工程指租賃物業／樓宇及其他物業、廠房及設備，乃按成本減任何累計減值虧損入賬而不予折舊。成本包括直接建造成本。在建工程完成及可供使用時重新分類至物業、廠房及設備之適當類別。

無形資產

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。貴集團無形資產的可使用年期為有限期或無限期。

年期有限之無形資產（包括計算機軟件）其後於可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示其可能出現減值時進行減值評估。可使用年期有限之無形資產之攤銷期及攤銷方法會至少於每個財政年度末檢討一次。就攤銷而言，年期有限之無形資產之估計使用期限如下：

計算機軟件	3至8年
-------	------

可使用年期無限的無形資產（包括牌照及俱樂部會籍）每年個別或按現金產生單位級別測試減值。該等無形資產不予攤銷。可使用年期無限的無形資產之可使用年期每年進行檢討，以釐定無限可使用年期評估是否繼續得到支持。如否，則將可使用年期評估由無限至有限的變動按前瞻性基準入賬。

無形資產於出售時或當預期其用途及出售不會帶來未來經濟利益時解除確認。於無形資產解除確認期間在損益確認之出售或報廢產生之任何收益或虧損，乃出售所得款項淨額與有關無形資產之賬面值之差額。

租賃

凡將資產擁有權（而非法定所有權）的絕大部分回報及風險轉歸 貴集團的租賃均入賬列為融資租賃。融資租賃生效時，租賃資產的成本按最低租賃付款的現值資本，並連同債務（不包括利息部分）一併入賬以反映該購買及融資。以資本化融資租賃方式持有的資產（包括融資租賃下的預付土地租賃款項）計入物業、廠房及設備，並按其租期與該資產的估計可使用年期兩者中較低者計算折舊。上述租賃的財務費用自損益中扣除，以達至於租期內按固定週期支銷率扣減。

出租人保留資產所有權之絕大部分回報及風險之租賃分類為經營租賃。倘 貴集團為承租人，經營租約之應付租金（扣除自出租人收取的優惠）按租約年期以直線法於損益扣除。

經營租賃下的預付土地租賃款項初步按成本列賬，其後於租期內按直線法確認。倘租賃付款無法於土地及樓宇項目之間可靠分配，則全部租賃付款計入土地及樓宇成本作為物業、廠房及設備之融資租賃。

金融資產

貴集團將其於附屬公司的股本投資分類為按公平值計入損益的金融資產或負債。一般買賣之金融資產概於交易日確認，即 貴集團承諾購買或出售該資產之日期。

(a) 按公平值計入損益的金融資產

如持有金融資產持作買賣用途或於初始確認時，資產分類為按公平值計入損益，倘若符合下列任何條件，金融資產分類為此類別：(i) 該項指定撤銷或大幅減低因按不同基準而計量金融資產或確認其收益及虧損而引起的不一致處理方法；或(ii) 資產乃一組金融資產的一部分，而該等金融資產乃根據已訂明的風險管理策略及按公平值評定表現；或(iii) 該金融資產包含須獨立記錄的嵌入式衍生工具。

按上述原則列賬的金融資產起初按公平值確認，而交易成本直接計入損益，其後則以公平值重新計量。有關金融資產一經指定以公平值列賬後即不可更改。

因該等金融資產公平值變動而產生的收益及虧損，連同相關利息收入及開支以及股息，於其產生時在損益內確認。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項，是指在活躍市場中並無報價、付款固定或可議定的非衍生金融資產。貸款及應收款項最初以公平值加上任何直接應佔交易成本列賬，並以使用實際利率法計算的攤銷成本扣除減值撥備進行後續計量。

倘有客觀跡象顯示貸款或貸款組合出現減值，貴集團會迅速就減值貸款確認虧損。減值撥備乃就個別重大貸款個別作出評估，或就具有類似信貸風險特性之貸款組合（包括該等個別作出評估而並無按個別基準作出減值撥備之結餘）共同作出評估。

倘於往後期間估計減值虧損金額由於減值確認之後發生的事項增加或減少，則透過調整撥備賬增加或減少先前確認的減值虧損。倘於其後收回撤銷，則該項收回將計入損益內。

(c) 可供出售投資

貴集團可供出售金融投資指那些非上市權益投資的非衍生金融資產。分類為可供出售的權益投資為既無分類作為交易而持有，亦無指定為以公平值計量且變動計入損益者。

由於(a)對合理公平值之估計在某一範圍內變動，而該變動對投資而言屬重大，或(b)在該範圍內作出不同估計之可能性無法合理評估及用於估計公平值，導致非上市股本證券之公平值無法可靠計量，貴集團之可供出售投資以成本減任何減值虧損列賬。

倘有客觀證據顯示無報價股本投資出現減值虧損，則將於損益確認之虧損金額按資產賬面值與估計未來現金流量（按類似金融資產目前市場回報率貼現）現值的差額計量。該等資產之減值虧損不予撥回。

(d) 衍生金融工具

貴集團使用衍生金融工具（如遠期外匯合約）管理外匯風險。該等衍生金融工具於訂立衍生合約之日按公平值首次確認，其後按公平值重新計量。遠期貨幣合約之公平值乃參照類似到期情況之合約之現時遠期匯率計算。如衍生品公平值為正，則按資產（按公平值計入損益的金融資產）入賬，如公平值為負，則按負債（按公平值計入損益的金融負債）入賬。

貴集團之遠期貨幣合約並不可作對沖會計之用，而公平值變動產生之任何盈虧則相應直接計入損益。

(e) 其他金融負債

其他金融負債包括銀行及其他借款、應付貿易賬款、應計費用及其他貨幣負債。所有其他金融負債按已收代價公平值減直接應佔交易成本初始確認。初始確認後，彼等其後按攤銷成本以實際利率法計量。

在活躍市場買賣之財務工具公平值乃參考所報市場價格或交易方報價（好倉買入價及淡倉賣出價）後釐定，且不排除任何交易成本。對於無活躍市場之財務工具，公平值採用適當估值技術釐定。該等技術包括採用近期公平市場交易；參考大致相同之另一工具當前市價；貼現現金使用分析；或其他估值模型。

倘從金融資產收取現金流量的權利已逾期；或 貴公司已將其收取金融資產現金流量的合約權利轉移及已將擁有權的絕大部分風險及回報轉移；或並無保留控制權，有關金融資產將終止確認。金融負債於清償時（即責任解除或註銷或屆滿時）終止確認。

抵銷金融工具

倘於現時存在合法可強制執行權利抵銷已確認金額，且有意以淨額結算或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債將予互相抵銷，及於財務狀況表內呈報淨金額。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，若為在製品及製成品，則包括直接材料、直接人工及適當部分的經常開支。可變現淨值乃基於估計售價減完成與出售將予產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金與活期存款，以及可隨時兌換為已知金額現金及所涉價值變動風險不高且一般自取得起計三個月內到期的短期高流動性投資。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭及銀行現金（包括定期存款）以及性質與現金相似的資產。

撥備

如因過往事件須承擔現時責任（不論法律或推定），而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能可靠估計，則確認撥備。

倘貼現影響重大，則所確認的撥備金額按預期履行責任所需未來開支於各報告期末的現值計算。貼現現值隨時間增加的金額計入損益中的財務費用。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認的項目相關之所得稅於損益以外確認，即於其他綜合收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債乃以報告期末的有效或實際有效稅率（及稅務法例），考慮 貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務機構收回或向其支付的數額計量。

遞延稅項以負債法計算，就於各報告期末之資產及負債的稅基及作財務報告用途的賬面值兩者間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認入賬，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債源於初始確認商譽或一項交易中（並非一項業務合併）的資產或負債，而於該項交易進行時概不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及就與於附屬公司的投資有關之應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可予控制而該暫時差額於可見未來很有可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損予以確認。遞延稅項資產在有可能將會有應課稅利潤可予動用可扣減暫時差額及結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產源於一項交易中（並非一項業務合併）初始確認的資產或負債，而於該項交易進行時不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就與於附屬公司的投資有關之可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額有可能將會於可預見未來撥回及有應課稅利潤可予動用暫時差額的情況下予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審計／檢查，倘不再可能有足夠應課稅利潤可供動用全部或部分遞延稅項資產，則減少遞延稅項資產的賬面值。未確認遞延稅項資產於各報告期末重新評估，以及如很可能有足夠應課稅利潤可收回全部或部分遞延稅項資產則會予以確認。

遞延稅項資產及負債乃以各報告期末的有效或實際有效稅率（及稅務法例），按預期適用於資產變現或負債清償期間的稅率計量。

如果擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收征管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

政府補助

倘能合理確定將會收取有關補助且符合補助附帶的所有條件，則政府補助將按公平值予以確認。倘補助與開支項目有關，即於所擬補償的成本的支銷期間內系統地確認為收入。倘補助與資產有關，公平值將計入遞延收入賬戶，並於有關資產的預期可使用年內，以等額年金調撥至損益或從資產賬面值中扣減並以經扣減折舊開支調撥至損益。

收入確認

收入於 貴集團可能獲得經濟利益及能夠可靠地計量收入時按下列基準確認：

- (a) 貨品銷售收入乃於所有權的重大風險及報酬已轉移至買家時確認，惟 貴集團不再對已售貨品維持通常與所有權相關的程度之管理權及有效控制權；
- (b) 提供服務之收入，按完成之百分比基準計算，詳情載述於下文「服務合約」之會計政策；
- (c) 利息收入按應計基準採用實際利率法，以將金融工具預計年期或更短期間（如適用）內估計取得的未來現金收入確切地貼現至金融資產賬面淨值的貼現率確認；及
- (d) 股息收入及補償收入於收取款項的權利獲確立時確認。

服務合約

提供服務合約收入包括協議合約款項。提供服務之成本包括直接勞工、分包成本以及直接與從事提供服務有關之人員之其他成本及應佔開支。

提供服務之收入乃根據所完成交易之百分比確認入賬，惟收入、已發生之成本及估計計算至完成之成本須可準確量度。完成之百分比乃參考迄今所發生之成本以及就交易預期發生之總成本作比較而確定。倘合約結果無法準確量度，則收入僅會於所產生開支可收回時確認。

管理層一旦預期將出現任何可預見虧損時，將對該等虧損即時作出撥備。倘迄今所發生之合約成本，另加已確認溢利減已確認虧損超逾服務進度額款，則餘額乃被視為應收合約客戶款項。倘服務進度額款超過迄今所發生之合約成本另加已確認溢利減已確認虧損，則餘額乃被視為應付合約客戶款項。

員工福利

定額供款計劃

根據強制性公積金計劃條例，貴集團為所有合資格參與香港強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）的僱員設立定額供款強積金計劃。供款乃按僱員基本薪金的百分比計算，並於根據強積金計劃的規定須作出供款時在損益表中扣除。強積金計劃的資產以獨立管理基金形式持有，與貴集團的資產分開。貴集團就強積金計劃支付的僱主供款於投入計劃起即全部歸僱員所有。

貴集團於中國內地、越南及澳門營運之附屬公司的僱員須參加由當地市政府營辦的中央退休金計劃或社會保障計劃，該等計劃的資產與貴集團資產分開持有。供款乃由貴集團根據中央退休金計劃或社會保障計劃的規則按參與僱員薪金的某一百分比作出，並於應付時自損益扣除。僱主供款於其作出供款時即全面歸屬。

貴集團亦根據勞工退休金條例，自二零零五年七月一日起，為貴集團台灣附屬公司僱傭的僱員設立界定供款退休福利計劃。根據台灣勞工退休金條例，貴集團每月向僱員的個人退休金賬戶由界定供款計劃覆蓋的供款為每月薪金及工資的6%。該等基金存於台灣勞工保險局總局的個人勞工退休金賬戶。

定額福利計劃

貴集團為貴公司於台灣設立的一間附屬公司之若干僱員設立定額福利計劃。該計劃規定向獨立管理基金進行供款，而該等福利尚無資金撥付。根據定額福利計劃提供福利之成本使用預計單位信貸精準估值法釐定。

定額福利退休金計劃所產生之重新計量（包括精算收益及虧損、資產上限之影響（不包括已計算於淨界定利益負債之淨利息）及計劃資產回報（不包括已計算於淨界定利益負債之淨利息）），乃即時確認於綜合財務狀況表內，有關計入或扣除自保留溢利之款項於發生期間確認於其他全面收入。重新計量概不於隨後期間重新分類至損益。

過往服務成本在以下日期（以下列較早者為準）於損益中確認：

- 計劃修改或削減日期；及
- 貴集團確認重組相關成本日期。

貴集團將下列設定受益計劃淨值的變動按功能於綜合損益表中的「銷售成本」及「行政開支」中確認：

- 服務成本包括現時服務成本、過往服務成本、削減的收益及虧損以及非日常結算；及
- 淨利息開支或收入。

借款成本

借款成本包括 貴集團就借用資金產生的利息及其他成本。所有其他借款成本均於產生期間支銷。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准後確認為一項負債。

中期股息同時獲擬派及宣派，原因為 貴公司組織章程大綱及細則授予董事權利以宣派中期股息。因此，中期股息於其獲擬派及宣派時立即確認為負債。

外幣

該等財務報表以美元呈列，美元乃 貴公司功能貨幣。 貴集團各實體各自釐定其功能貨幣，而包括在各實體之財務報表之項目均以該功能貨幣計量。 貴集團旗下實體錄得之外幣交易初步按交易日期通行的相關功能貨幣匯率列賬。以外幣計值的貨幣資產與負債按於各有關期間結束時適用的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生之差額均於損益中確認。

按外幣歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。按外幣公平值計量的非貨幣項目採用釐定公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生之收益或虧損的處理方式，與有關項目公平值變動之收益或虧損的確認方式相符（即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認之項目的換算差額，亦會分別於其他全面收益或損益中確認）。

若干附屬公司之功能貨幣乃美元以外之貨幣。於各有關期間結束時，該等實體之資產及負債會按各有關期間結束時之現有匯率換算為美元，而該等實體之損益及其他全面收益表則按年內加權平均匯率換算為美元。所產生之匯兌差額會於其他全面收入內確認並於外匯變動儲備內累計。於出售一海外實體時，與該特定海外業務有關之匯率波動儲備部份會於損益內確認。

就編製綜合現金流量表而言，附屬公司（其功能貨幣乃美元以外之貨幣）之現金流量按現金流量當日之匯率換算為美元。海外附屬公司於本年內經常產生之現金流量按年內加權平均匯率換算為美元。

3. 重要會計判斷及估計

管理層於編製歷史財務資料時須作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會影響所申報的收益、開支、資產及負債金額及其相關披露事項及或然負債的披露事項。該等假設及估計的不確定因素或會導致日後受影響資產或負債的賬面值須作出重大調整。

下文載列對歷史財務資料所確認金額有最重要影響的主要判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會對下個財政年度資產及負債的賬面值造成重大調整風險：

物業、廠房及設備之可使用年期及殘值

貴集團管理層為其物業、廠房及設備確定可使用年期、殘值及相關折舊支出。此估計以相似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期及殘值的過往經驗為基準。技術變革的結果及應對嚴峻的工業週期的競爭對手行為都將使其發生重大變化。倘可使用年期較之前估計年期短，管理層將提高折舊支出，或撤銷或撤減已棄置或出售的技術上過時或非策略性的資產。實際經濟年期可能有別於估計可使用年期。定期審閱可能會導致折舊年限發生變化，並因此導致未來期間產生折舊。

物業、廠房及設備減值

根據歷史財務資料附註2.3所披露之會計政策，當任何事件或情況變化顯示賬面值可能無法收回時，則會對物業、廠房及設備的賬面值進行減值檢討。可收回金額為資產公平值減其出售成本與可使用價值兩者的較高者，其計算涉及使用估計數字。當估計資產的可收回金額時，會作出各種假設，該等假設包括與非流動資產相關的未來現金流量及折現率。倘未來事項與該等假設不符，可收回金額將需要作出修訂，此等修訂可能會對貴集團的經營業績或財務狀況產生影響。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日於綜合財務狀況表中以資產列賬之物業、廠房及設備之賬面值分別為35,916,000美元、36,752,000美元及36,438,000美元。貴集團物業、廠房及設備之詳情載於歷史財務資料附註13。

存貨減值

存貨減值乃根據可變現淨值評估作出，其為存貨預期變現之金額。對可變現淨值的估計是根據做出估計時可獲取的最有可能變現的金額做出的。倘於有關期間結束時有關事件確認現有條件，則此等評估計及直接與於有關期間結束後發生的事件有關的價格或成本的代價波動。估計存貨減值需要管理層作出主要估計。若日後的實際結果與原來的估計有別，這些差額將於有關估計變動的期間影響存貨的賬面價值及撤銷／撥回金額。

誠如歷史財務資料附註7所載，於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，存貨撥備64,000美元、636,000美元及325,000美元已分別於損益中確認。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，存貨的賬面淨值分別為31,719,000美元、32,400,000美元及33,132,000美元，其詳情載於歷史財務資料附註18。

即期稅項及遞延稅項

貴集團須於香港、中國大陸、越南及海外繳納所得稅。貴集團根據現行稅務法規謹慎評估對其交易造成的稅務影響，並相應地計提稅項撥備。然而，於釐定貴集團之所得稅撥備時須作出判斷，乃因於一般業務過程中涉及若干交易及計算，以致未能釐定最終稅額。若有關事項之最終稅額與最初記錄之金額不同，其差額將影響釐定金額期間之所得稅及遞延稅項撥備。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日於綜合財務狀況表中列賬為負債的即期應付稅項之賬面值分別為3,451,000美元、6,208,000美元及8,958,000美元。

4. 經營分部資料

經營分部資料

由於貴集團超過90%的收益及於各有關期間的已呈報業績及於各有關期間結束時貴集團超過90%的總資產均來自單一經營分部，即生產及銷售運動袋、手袋及行李袋，故並無呈列經營分部資料。

地區資料

(a) 源自外部客戶收益

	於截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
美利堅合眾國（「美國」）	109,778	108,563	115,396
中國大陸	34,388	25,293	40,875
荷蘭	16,259	10,253	31,371
日本	12,021	15,362	15,631
香港	6,696	5,464	8,058
其他	46,200	55,522	47,167
	<u>225,342</u>	<u>220,457</u>	<u>258,498</u>

上述收益資料乃根據交付貨物的目的地而並非貨物來源釐定。

(b) 非流動資產

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
中國大陸	23,413	21,832	21,256
越南	16,385	15,795	15,243
台灣	3,546	3,567	4,032
其他	547	875	2,161
	<u>43,891</u>	<u>42,069</u>	<u>42,692</u>

上述非流動資產資料乃基於資產（不包括金融工具及遞延稅項資產）的位置呈列。

附錄一

會計師報告

主要客戶資料

於截至於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，貴集團與四名、三名及三名外部客戶進行交易，分別於有關年度貢獻貴集團總收益逾10%。銷售予該等客戶所產生的收益載列如下：

	於截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
客戶A	45,612	55,682	70,286
客戶B	34,858	31,923	38,198
客戶C	34,381	42,049	45,574
客戶D	22,814	不適用*	不適用*

* 由於該等客戶於相關年度並未貢獻貴集團總收益逾10%，故彼等的相應收益未予披露。

5. 收入、其他收入及收益淨額

收入指扣除退貨及貿易折扣減增值稅及政府附加費後已售貨品的發票價值總額。

貴集團其他收入及收益淨額分析如下：

	於截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
其他收入			
銀行利息收入	576	657	521
按公平值計入損益的股權投資 之股息收入	1	7	—
政府補助*	189	208	267
補償收入	44	11	46
向客戶徵收之附加費	465	857	748
其他	385	426	274
	<u>1,660</u>	<u>2,166</u>	<u>1,856</u>
收益淨額			
按公平值計入損益的股權投資之 公平值收益淨額	—	36	—
匯兌差額淨額	—	—	160
銷售廢料之收益	576	624	195
	<u>576</u>	<u>660</u>	<u>355</u>
其他收入及收益淨額	<u>2,236</u>	<u>2,826</u>	<u>2,211</u>

* 中國大陸各政府機構的附屬公司收取補貼以開發其業務。各有關期間之補貼乃免息及成為無條件，並於損益中確認為「其他收入」。

6. 融資成本

各有關期間之融資成本指銀行借貸利息。

附錄一

會計師報告

7. 除稅前溢利

貴集團除稅前溢利乃經扣除／（計入）下列各項後得出：

	附註	於截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
已售存貨成本		169,925	162,274	192,654
折舊	13	4,872	4,737	4,368
減：計入已售存貨成本的金額		(3,212)	(3,008)	(2,978)
		<u>1,660</u>	<u>1,729</u>	<u>1,390</u>
預付土地租賃款項之攤銷	14	116	108	106
無形資產攤銷*	15	188	218	239
經營租賃項下的最低租賃款項		3,304	2,974	2,744
僱員福利開支（包括董事薪酬—附註8）：				
薪金、津貼、實物福利		55,779	54,862	61,879
界定供款計劃供款		2,241	2,205	3,190
界定福利計劃之福利開支／（抵免）淨額	29(a)	(46)	29	20
		<u>57,974</u>	<u>57,096</u>	<u>65,089</u>
匯兌差額淨額		1,673**	439**	(160)
研發成本		2,878	3,150	3,335
分包服務虧損**		986	1,449	350
撇銷陳舊存貨		64	636	325
應收貿易賬款減值／（減值撥備）**	19(c)	—	60	(22)
出售物業、廠房及設備項目之淨虧損**		52	108	123
按公平值計入損益的股權投資的 公平值淨虧損／（收益）		33*	(36)	—
衍生金融工具公平值淨虧損**		152	13	—
		<u>152</u>	<u>13</u>	<u>—</u>

* 無形資產攤銷計入綜合損益及其他全面收益表內的以下項目：

	於截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
銷售成本	45	47	51
銷售及分銷開支	1	24	25
行政開支	142	147	163
	<u>188</u>	<u>218</u>	<u>239</u>

** 該等金額計入綜合損益表及其他全面收益表首頁「其他開支淨額」項下。

附錄一

會計師報告

8. 董事薪酬

相關期間之董事薪酬載列如下：

	於截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
袍金	-	-	-
其他酬金：			
薪金、津貼及實物福利	705	703	446
酌情及表現相關花紅	-	-	627
界定供款計劃供款	-	-	11
	<u>705</u>	<u>703</u>	<u>1,084</u>
董事薪酬總額	<u>705</u>	<u>703</u>	<u>1,084</u>

按姓名基準之董事薪酬分析載列如下：

	袍金 千美元	薪金、津貼 及實物福利 千美元	酌情及表現 相關花紅 千美元	界定供款 計劃供款 千美元	合計 千美元
截至二零一五年 十二月三十一日止年度					
楊明深先生	-	251	-	-	251
楊和歡女士	-	231	-	-	231
楊樹堅先生	-	223	-	-	223
盧金柱先生	-	-	-	-	-
蔡乃湧先生	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>705</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>705</u>
截至二零一六年 十二月三十一日止年度					
楊明深先生	-	250	-	-	250
楊和歡女士	-	230	-	-	230
楊樹堅先生	-	223	-	-	223
盧金柱先生	-	-	-	-	-
蔡乃湧先生	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>703</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>703</u>
截至二零一七年 十二月三十一日止年度					
楊明深先生 [^]	-	42	-	-	42
楊和歡女士 [^]	-	72	-	-	72
楊樹堅先生	-	228	187	-	415
盧金柱先生	-	-	65	-	65
蔡乃湧先生	-	-	65	-	65
楊樹佳先生*	-	70	187	8	265
Duong Stephen Dien Sieu 先生*	-	34	123	3	160
	<u>-</u>	<u>446</u>	<u>627</u>	<u>11</u>	<u>1,084</u>

[^] 於二零一七年八月一日辭任

* 於二零一七年八月一日獲委任

附註：

- (a) 上文所披露的董事酬金僅包括彼等於擔任 貴公司董事職務期間的酬金。
- (b) 於有關期間，概無有關董事放棄或同意放棄任何薪酬之安排。

9. 五名最高薪僱員

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度， 貴公司五名最高薪僱員分別包括董事三名、三名及一名，彼等薪酬之詳情載於上文附註8。餘下非董事之最高薪僱員兩名、兩名及四名於有關期間之薪酬詳情如下：

	於截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
薪金、津貼及實物福利	302	300	244
酌情及表現相關花紅	-	-	2,386
界定供款計劃供款	7	7	-
	<u>309</u>	<u>307</u>	<u>2,630</u>

下列酬金範圍的非董事之最高薪僱員數目如下：

	於截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
1,000,001港元至1,500,000港元	2	2	-
2,500,001港元至3,000,000港元	-	-	1
5,000,001港元至5,500,000港元	-	-	2
6,500,001港元至7,000,000港元	-	-	1
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>4</u>

於截至二零一七年十二月三十一日止年度內，四名非董事最高薪僱員包括兩名已於同年內辭任 貴公司董事的僱員，而上文所披露的薪酬並不包括彼等於截至二零一七年十二月三十一日止年度內擔任 貴公司董事時已支付及應付予彼等的薪酬。

10. 所得稅

香港利得稅就於有關期間在香港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5%計提撥備。

貴集團于澳門之附屬公司根據澳門相關法律法規獲豁免澳門利得稅。

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，越南之企業所得稅分別為22%、20%、20%。根據越南有關稅務規則及規例， 貴集團於越南的附屬公司於有關期間就其若干應課稅收入享有7.5%的優惠企業所得稅稅率。

於中國大陸及其他地區營運的所得稅乃根據有關現行法例、詮釋及慣例按有關期間的估計應課稅溢利的適用稅率計提撥備。

附錄一

會計師報告

有關 貴集團所得稅之分析如下：

	於截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
即期：			
香港：			
本年支出	2,971	3,086	2,495
以往年度撥備不足／(超額撥備)	2	(10)	-
中國大陸：			
本年支出	480	463	1,191
以往年度超額撥備	-	(32)	42
其他地區：			
本年支出	159	249	656
以往年度撥備不足	-	235	19
未分配溢利之預提所得稅	16	7	13
公司間借貸利息收入之預提所得稅	31	41	22
	3,659	4,039	4,438
遞延稅項(附註28)	(20)	(99)	110
本年度稅項開支總額	<u>3,639</u>	<u>3,940</u>	<u>4,548</u>

使用 貴公司及其大多數附屬公司經營所在司法權區之法定稅率計算之除稅前溢利之適用稅項開支，與按實際稅率計算之稅項開支之對賬，以及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率之對賬如下：

	於截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
除稅前溢利	<u>17,457</u>	<u>22,535</u>	<u>25,630</u>
按法定稅率計算之稅項開支	3,192	3,586	4,140
就過往期間當期稅項之調整	2	193	61
企業所得稅退稅之影響	(8)	(5)	(8)
由當局頒佈之較低優惠稅率	(182)	(213)	(641)
未分配溢利之預提所得稅	16	7	13
公司間借貸利息收入之預提所得稅	31	41	22
免繳稅收入	(230)	(154)	(169)
不可扣稅支出	521	123	1,155
未確認臨時差額之稅務影響	19	(20)	11
並未確認為遞延稅項資產之稅項虧損	278	382	172
過往期間動用之稅項虧損	-	-	(208)
於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度， 貴集團實際稅率之稅項開支分別為20.8%、17.5%及17.7%	<u>3,639</u>	<u>3,940</u>	<u>4,548</u>

11. 股息

	於截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
中期股息－每股普通股二零一五年： 無、二零一六年：無及二零一七年：35美元	–	–	35,000
建議末期股息－每股普通股 二零一五年：10美元、二零一六年： 無及二零一七年：無	10,000	–	–
	<u>10,000</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>10,000</u>	<u>–</u>	<u>35,000</u>

12. 貴公司股東應佔每股溢利

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，每股基本溢利金額分別為13,818,000美元、18,595,000美元及21,082,000美元，該等金額乃按年內 貴公司股東應佔溢利及相關期間內已發行1,000,000股普通股之加權平均數計算。

由於 貴集團於相關期間並無已發行潛在攤薄普通股，概無對各相關期間就攤薄所呈列的每股基本盈利金額作出調整。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備 貴集團

	永久 業權土地 千美元	租賃土地 及樓宇 千美元 (附註)	租賃裝修 千美元	機器及設備 千美元	傢私及裝置 千美元	汽車 千美元	在建工程 千美元	合計 千美元
於截至二零一五年十二月三十一日止年度								
於二零一五年一月一日								
成本	2,163	16,418	11,791	16,334	6,343	1,140	3,161	57,350
累積折舊	-	(1,500)	(4,961)	(9,284)	(4,453)	(534)	-	(20,732)
賬面淨值	<u>2,163</u>	<u>14,918</u>	<u>6,830</u>	<u>7,050</u>	<u>1,890</u>	<u>606</u>	<u>3,161</u>	<u>36,618</u>
賬面淨值：								
於二零一五年一月一日	2,163	14,918	6,830	7,050	1,890	606	3,161	36,618
添置	-	492	953	1,921	1,101	325	1,359	6,151
轉撥自在建工程	-	4,087	390	-	-	-	(4,477)	-
年內折舊撥備	-	(548)	(1,077)	(2,007)	(1,125)	(115)	-	(4,872)
出售	-	(35)	(21)	(36)	(75)	(3)	-	(170)
匯兌調整	(78)	(887)	(356)	(339)	(80)	(28)	(43)	(1,811)
於二零一五年十二月三十一日	<u>2,085</u>	<u>18,027</u>	<u>6,719</u>	<u>6,589</u>	<u>1,711</u>	<u>785</u>	<u>-</u>	<u>35,916</u>
於二零一五年十二月三十一日：								
成本	2,085	19,795	12,515	17,168	6,978	1,396	-	59,937
累積折舊	-	(1,768)	(5,796)	(10,579)	(5,267)	(611)	-	(24,021)
賬面淨值	<u>2,085</u>	<u>18,027</u>	<u>6,719</u>	<u>6,589</u>	<u>1,711</u>	<u>785</u>	<u>-</u>	<u>35,916</u>
於截至二零一六年十二月三十一日止年度								
於二零一六年一月一日：								
成本	2,085	19,795	12,515	17,168	6,978	1,396	-	59,937
累積折舊	-	(1,768)	(5,796)	(10,579)	(5,267)	(611)	-	(24,021)
賬面淨值	<u>2,085</u>	<u>18,027</u>	<u>6,719</u>	<u>6,589</u>	<u>1,711</u>	<u>785</u>	<u>-</u>	<u>35,916</u>
賬面淨值：								
於二零一六年一月一日	2,085	18,027	6,719	6,589	1,711	785	-	35,916
添置	-	3,751	961	1,457	850	70	-	7,089
年內折舊撥備	-	(639)	(1,207)	(1,747)	(1,022)	(122)	-	(4,737)
出售	-	-	(51)	(63)	(27)	(34)	-	(175)
匯兌調整	6	(751)	(277)	(245)	(55)	(19)	-	(1,341)
於二零一六年十二月三十一日	<u>2,091</u>	<u>20,388</u>	<u>6,145</u>	<u>5,991</u>	<u>1,457</u>	<u>680</u>	<u>-</u>	<u>36,752</u>
於二零一六年十二月三十一日：								
成本	2,091	22,708	12,259	16,785	7,042	1,341	-	62,226
累積折舊	-	(2,320)	(6,114)	(10,794)	(5,585)	(661)	-	(25,474)
賬面淨值	<u>2,091</u>	<u>20,388</u>	<u>6,145</u>	<u>5,991</u>	<u>1,457</u>	<u>680</u>	<u>-</u>	<u>36,752</u>

附錄一

會計師報告

	永久 業權土地 千美元	租賃土地 及樓宇 千美元 (附註)	租賃裝修 千美元	機器及設備 千美元	傢私及裝置 千美元	汽車 千美元	在建工程 千美元	合計 千美元
於截至二零一七年十二月三十一日止年度								
於二零一七年一月一日：								
成本	2,091	22,708	12,259	16,785	7,042	1,341	-	62,226
累積折舊	-	(2,320)	(6,114)	(10,794)	(5,585)	(661)	-	(25,474)
賬面淨值	<u>2,091</u>	<u>20,388</u>	<u>6,145</u>	<u>5,991</u>	<u>1,457</u>	<u>680</u>	<u>-</u>	<u>36,752</u>
賬面淨值：								
於二零一七年一月一日	2,091	20,388	6,145	5,991	1,457	680	-	36,752
添置	-	-	629	1,353	1,145	36	-	3,163
年內折舊撥備	-	(678)	(1,072)	(1,583)	(913)	(122)	-	(4,368)
出售	-	-	(3)	(216)	(50)	(14)	-	(283)
匯兌調整	222	529	219	128	54	22	-	1,174
於二零一七年十二月三十一日	<u>2,313</u>	<u>20,239</u>	<u>5,918</u>	<u>5,673</u>	<u>1,693</u>	<u>602</u>	<u>-</u>	<u>36,438</u>
於二零一七年十二月三十一日：								
成本	2,313	23,343	13,262	16,960	7,155	1,254	-	64,287
累積折舊	-	(3,104)	(7,344)	(11,287)	(5,462)	(652)	-	(27,849)
賬面淨值	<u>2,313</u>	<u>20,239</u>	<u>5,918</u>	<u>5,673</u>	<u>1,693</u>	<u>602</u>	<u>-</u>	<u>36,438</u>

附註：貴集團向 貴公司一名股東的同系附屬公司租賃若干廠房樓宇及相關租賃土地，用於在越南生產 貴集團產品。根據雙方訂立的租賃協議， 貴集團須支付 貴集團已於二零一六年十二月三十一日悉數償付的租金，以及須由該股東的同系附屬公司按月收取的若干配套服務費用（包括公共設施維修、公共設施及建設管理開支等）。該等廠房樓宇及相關租賃土地的租期將於二零一五年一月十一日屆滿，即該股東的同系附屬公司所擁有的租賃土地使用權的租期結束。

董事認為，該等租賃協議屬融資租賃性質，因此，該等廠房及相關租賃土地以 貴集團物業、廠房及設備入賬。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，該等融資租賃項下資產增加金額乃分別計入租賃土地及樓宇增加310,000美元及3,696,000美元，及於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，計入租賃土地及樓宇的有關資產的賬面值分別為6,796,000美元、10,037,000美元及9,777,000美元。

14. 預付土地租賃款項

貴集團

	於截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
於一月一日之賬面值	4,159	3,821	3,518
年內攤銷撥備	(116)	(108)	(106)
匯兌調整	(222)	(195)	176
於十二月三十一日之賬面值	<u>3,821</u>	<u>3,518</u>	<u>3,588</u>
分類為流動資產部分	<u>(111)</u>	<u>(105)</u>	<u>(110)</u>
非流動部分	<u>3,710</u>	<u>3,413</u>	<u>3,478</u>

附錄一

會計師報告

15. 無形資產

貴集團

	電腦軟件 千美元	許可 千美元		合計 千美元
於截至二零一五年十二月三十一日止年度				
於二零一五年一月一日：				
成本	427	–		427
累積攤銷	(92)	–		(92)
賬面淨值	<u>335</u>	<u>–</u>		<u>335</u>
賬面淨值：				
於二零一五年一月一日	335	–		335
收購一間附屬公司 (附註32)	–	492		492
添置	266	–		266
年內攤銷撥備	(188)	–		(188)
匯兌調整	(21)	–		(21)
於二零一五年十二月三十一日	<u>392</u>	<u>492</u>		<u>884</u>
二零一五年十二月三十一日：				
成本	595	492		1,087
累積攤銷	(203)	–		(203)
賬面淨值	<u>392</u>	<u>492</u>		<u>884</u>
	電腦軟件 千美元	許可 千美元	俱樂部會員 千美元	合計 千美元
於截至二零一六年十二月三十一日止年度				
於二零一六年一月一日：				
成本	595	492	–	1,087
累積攤銷	(203)	–	–	(203)
賬面淨值	<u>392</u>	<u>492</u>	<u>–</u>	<u>884</u>
賬面淨值：				
於二零一六年一月一日	392	492	–	884
添置	167	–	74	241
年內攤銷撥備	(218)	–	–	(218)
匯兌調整	(19)	–	–	(19)
於二零一六年十二月三十一日	<u>322</u>	<u>492</u>	<u>74</u>	<u>888</u>
二零一六年十二月三十一日：				
成本	726	492	74	1,292
累積攤銷	(404)	–	–	(404)
賬面淨值	<u>322</u>	<u>492</u>	<u>74</u>	<u>888</u>

附錄一

會計師報告

	電腦軟件 千美元	許可 千美元	俱樂部會員 千美元	合計 千美元
於截至二零一七年十二月三十一日止年度				
於二零一七年一月一日：				
成本	726	492	74	1,292
累積攤銷	(404)	-	-	(404)
賬面淨值	<u>322</u>	<u>492</u>	<u>74</u>	<u>888</u>
賬面淨值：				
於二零一七年一月一日	322	492	74	888
添置	210	-	-	210
年內攤銷撥備	(239)	-	-	(239)
匯兌調整	15	-	-	15
於二零一七年十二月三十一日	<u>308</u>	<u>492</u>	<u>74</u>	<u>874</u>
於二零一七年十二月三十一日：				
成本	977	492	74	1,543
累積攤銷	(669)	-	-	(669)
賬面淨值	<u>308</u>	<u>492</u>	<u>74</u>	<u>874</u>

16. 於附屬公司權益

貴公司

	附註	於十二月三十一日		
		二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
包括在非流動資產內的附屬公司投資	(a)	1,373	14,164	14,114
包括在流動資產內的應收附屬公司款項	(b)	<u>27,763</u>	<u>41,380</u>	<u>79,229</u>
於附屬公司總權益		<u>29,136</u>	<u>55,544</u>	<u>93,343</u>

附註：

- (a) 主要附屬公司於相關期間的詳情披露於歷史財務資料附註1。
- (b) 附屬公司結餘於各相關期間結束時為無抵押、免息及無固定還款期。

17. 可供出售投資

貴集團可供出售投資指於一間在台灣成立的未上市實體之投資。

由於非上市股本投資並無於活躍市場報價、合理估計之公平值波幅對該項投資而言屬重大且可能不能合理評估波幅範圍內之不同估計，因此並非按公平值而是按成本值減任何累計減值虧損列賬。

附錄一

會計師報告

18. 存貨

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
原材料	9,788	6,716	9,134
在建工程	9,465	12,349	9,568
製成品	12,466	13,335	14,430
	<u>31,719</u>	<u>32,400</u>	<u>33,132</u>

19. 應收貿易賬款及票據

貴集團

	附註	於十二月三十一日		
		二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
應收貿易賬款及票據	(a)	38,249	44,610	44,398
減值	(c)	—	(60)	(38)
		<u>38,249</u>	<u>44,550</u>	<u>44,360</u>

附註：

- (a) 貴集團就向其客戶銷售貨品之交易條款主要為賒賬。賒賬期一般為15至105天。每一客戶均有最高賒賬限額。貴集團致力於對其未償還應收賬款維持嚴格控制，務求將信貸風險減至最低。逾期結餘由高級管理層定期審核。鑒於前述情況及貴集團之應收貿易賬款與若干聲譽良好客戶有關，貴公司董事認為，概無重大信貸風險。應收貿易賬款乃不計息。

於各相關期間結束時應收貿易賬款及票據的賬齡分析（按發票日期及扣除減值計算）如下：

本集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
1個月內	28,264	27,039	25,729
1至2個月	7,067	12,765	13,974
2至3個月	2,450	3,429	3,370
超過3個月	468	1,317	1,287
	<u>38,249</u>	<u>44,550</u>	<u>44,360</u>

未有考慮個別或全部作出減值的應收貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
既未逾期亦未減值	32,576	38,407	41,257
逾期但未減值：			
1個月內	5,213	4,827	1,712
1至2個月	74	622	715
2至3個月	250	280	42
超過3個月	136	414	634
	<u>38,249</u>	<u>44,550</u>	<u>44,360</u>

既未逾期亦未減值之應收賬項乃與多名近期並無違約記錄之客戶有關。

已逾期但並未減值之應收賬項乃與多名與貴集團擁有良好過往記錄或與貴集團就還款金額或條款正進行協商之獨立客戶有關。根據過往經驗，貴公司董事認為，毋須就該等結餘作出減值撥備，此乃由於信貸質素並無重大變動且該等結餘仍被視為可悉數收回。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品或採取其他加強信貸措施。

- (b) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日應收貿易賬款及票據分別為37,000美元及43,000美元，包括由貴集團於日常業務過程中提供的分包服務產生的應收貴公司股東之同系附屬公司款項。
- (c) 於各有關期間貿易應收款項的減值撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
於一月一日	-	-	60
於損益確認的年內減值／ (減值撥回) (附註7)	<u>-</u>	<u>60</u>	<u>(22)</u>
於十二月三十一日	<u>-</u>	<u>60</u>	<u>38</u>

貿易應收款項減值撥備包括截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度貿易應收款項個別減值撥備分別為60,000美元及38,000美元，於二零一六年及二零一七年十二月三十一日撥備前賬面值分別為60,000美元及38,000美元。個別減值貿易應收款項與一名客戶（其處於財務困難）有關及僅一部分應收款項預期將收回。貴集團並無就此結餘持有任何抵押品或其他信貸保證。

附錄一

會計師報告

20. 預付款項、按金及其他應收款項

	貴集團			貴公司		
	於十二月三十一日			於十二月三十一日		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
融資租賃項下土地 及樓宇預付租金 (附註)	2,966	-	-	-	-	-
其他預付款項	1,088	687	1,925	17	15	17
按金及其他應收款項	6,473	7,576	8,106	-	-	-
	10,527	8,263	10,031	17	15	17
列作流動資產的部分	(5,475)	(5,688)	(6,491)	(17)	(15)	(17)
非流動部分	5,052	2,575	3,540	-	-	-

附註：於二零一五年十二月三十一日的款項指根據 貴集團與 貴公司一名股東的同系附屬公司之間訂立的租賃協議就位於越南的一間廠房及相關土地支付的款項， 貴公司董事認為，其為融資租賃性質。截至二零一六年十二月三十一日止年度於相關資產轉交至 貴集團使用時該結餘轉至物業、廠房及設備。

21. 按公平值計入損益的股本投資

貴集團於二零一五年十二月三十一日按公平值計入損益的股本投資為股本證券投資，其分類為持作出售且其按當時所報市價列賬（第一層級公平值計量）。

22. 已抵押銀行存款以及現金及現金等價物

	附註	貴集團			貴公司		
		於十二月三十一日			於十二月三十一日		
		二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
現金及銀行結餘（定期存款除外）		24,740	33,501	59,990	55	258	1,651
定期存款		19,213	12,218	11,331	-	-	1,000
現金及銀行結餘總額	(a)	43,953	45,719	71,321	55	258	2,651
減：已抵押銀行存款	(b)	(3,603)	(658)	-	-	-	-
現金及現金等價物		40,350	45,061	71,321	55	258	2,651

附註：

- (a) 銀行存款根據每日銀行存款利率賺取浮動利息。定期存款由90日至12個月期限不等，視乎 貴集團的即時現金需求而定，並按各自所屬短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘存入近期無違約記錄的具信譽的銀行。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，以人民幣（「人民幣」）列值的現金及銀行結餘分別為26,269,000美元、11,830,000美元及20,416,000美元，其中10,480,000美元、5,943,000美元及14,005,000美元存放或存置於中國內地銀行。人民幣於中國內地不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》， 貴集團可透過獲授權經營外匯業務之銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

附錄一

會計師報告

(b) 於各相關期間結束時，貴集團若干銀行存款被抵押予銀行且其概要如下：

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
銀行存款抵押作：			
購買遠期外匯合約 (衍生金融工具)	1,059	658	—
銀行貸款 (附註26(a))	2,310	—	—
一般銀行融資	234	—	—
	<u>3,603</u>	<u>658</u>	<u>—</u>
已抵押銀行存款總額	<u>3,603</u>	<u>658</u>	<u>—</u>

23. 應付貿易賬款及票據

貴集團應付貿易賬款及票據為無抵押、免息且一般於45至60日期限內償付。

貴集團於各相關期間結束時按發票日期劃分的應付貿易賬款及票據賬齡分析如下：

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
1個月內	17,550	19,583	18,058
1至2個月	1,524	1,931	3,703
2至3個月	884	783	854
超過3個月	682	603	732
	<u>20,640</u>	<u>22,900</u>	<u>23,347</u>

24. 其他應付款項及應計費用

	貴集團			貴公司		
	於十二月三十一日			於十二月三十一日		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
應計費用	15,704	15,405	18,727	137	62	2,992
其他應付款項	3,071	3,404	4,110	—	—	—
預收款項	555	211	370	—	—	—
	<u>19,330</u>	<u>19,020</u>	<u>23,207</u>	<u>137</u>	<u>62</u>	<u>2,992</u>

25. 應付一名董事款項

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日之結餘指來自貴公司董事楊明深先生以為貴集團提供營運資金的預收資金，其為無抵押、免息且無固定還款期限。

26. 銀行借款

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
須於一年內償還的銀行借款：			
無抵押	4,000	-	-
有抵押	2,000	-	-
	<u>6,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附註：

(a) 貴集團於二零一五年十二月三十一日的無抵押銀行貸款由 貴公司當時之一名董事及 貴公司一名股東的控股公司作擔保。

貴集團於二零一五年十二月三十一日的抵押銀行貸款以定期存款2,310,000美元作抵押（附註22(b)）並由 貴公司當時之一名董事及 貴公司一名股東控股公司作擔保。

(b) 貴集團於二零一五年十二月三十一日的銀行借款按年利率1.25%至1.35%計息。

27. 衍生金融工具

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
按公平值計入損益的金融負債：			
遠期外匯合約	252	-	-
	<u>252</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附註：貴集團已訂立多份遠期外匯合約以管理其根據香港財務報告準則不符合資格作對沖會計處理的外匯風險。該等遠期外匯合約為衍生工具且分類為按公平值計入損益的金融負債且其於各有關期間結束時按公平值列賬。

於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，非對沖貨幣衍生工具公平值虧損分別達152,000美元及13,000美元，其計入損益列作「其他開支淨額」

28. 遞延稅項

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產／（負債）分析如下：

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
遞延稅項資產	239	258	195
遞延稅項負債	(19)	—	—
	<u>220</u>	<u>258</u>	<u>195</u>

遞延稅項資產及負債的組成及彼等於相關期間的變動如下：

貴集團

	產生自				遞延稅項 資產／ （負債）淨額 千美元
	折舊撥備 超出相關 折舊的金額 千美元	界定 福利責任 千美元	資產減值 千美元	未變現溢利 或虧損 千美元	
於二零一五年一月一日	(22)	197	—	24	199
於年內計入損益的遞延稅項 (附註10)	3	3	1	13	20
計入其他全面收益的遞延稅項	—	8	—	—	8
外匯調整	—	(6)	—	(1)	(7)
於二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日	(19)	202	1	36	220
於年內在損益表計入／（扣除）的 遞延稅項 (附註10)	(17)	1	1	114	99
於其他全面收益扣除的遞延稅項	—	(63)	—	—	(63)
外匯調整	—	1	—	1	2
於二零一六年十二月三十一日 及二零一七年一月一日	(36)	141	2	151	258
於年內在損益表計入／（扣除）的 遞延稅項 (附註10)	(32)	1	—	(79)	(110)
計入其他全面收益的遞延稅項	—	29	—	—	29
外匯調整	1	16	—	1	18
於二零一七年十二月三十一日	(67)	187	2	73	195

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 根據中國企業所得稅法，於中國內地成立的外資企業須就向外方投資者宣派的股息提撥10%預扣稅項。該要求自二零零八年一月一日起生效，並應用於二零零七年十二月三十一日後產生的利潤。若外方投資者所屬司法權區與中國內地有稅務協定，外方投資者可申請一較低預扣稅率。因此，貴集團須因應二零零八年一月一日起產生的盈利就貴公司於中國內地成立的附屬公司分派的股息繳納預扣稅。

於各相關期間結束後，並無就因貴公司於中國內地成立的附屬公司的未匯出盈利（須繳納預扣稅者）而應付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司於可見將來將不大可能分派有關盈利。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，於中國內地附屬公司（尚未確認遞延稅項負債）投資有關的暫時差額分別合計約為5,086,000美元、5,881,000美元及8,679,000美元。

- (b) 貴公司派付予股東之股息概無任何所得稅後果。

29. 界定福利計劃

PEL（一間在台灣註冊成立的附屬公司）已採納界定福利退休金計劃（「該計劃」），該計劃覆蓋於二零零五年七月一日台灣勞工退休金條例實施前已獲PEL聘用之絕大部份僱員。界定福利退休金計劃規定向獨立管理基金進行供款。

- (a) 界定福利責任及計劃資產公平值於相關期間的變動如下：

貴集團

	截至十二月三十一日止年度								
	二零一五年			二零一六年			二零一七年		
	界定福利責任 千美元	計劃資產 公平值 千美元	福利負債 淨額 千美元	界定福利責任 千美元	計劃資產 公平值 千美元	福利負債 淨額 千美元	界定福利責任 千美元	計劃資產 公平值 千美元	福利負債 淨額 千美元
於一月一日	1,655	(501)	1,154	1,639	(456)	1,183	1,278	(444)	834
於損益表扣除／ (計入)的退休金成本：									
本期服務成本	19	—	19	14	—	14	9	—	9
過往服務成本	(85)	—	(85)	—	—	—	—	—	—
利息成本	28	(8)	20	21	(6)	15	17	(6)	11
	(38)	(8)	(46)	35	(6)	29	26	(6)	20
其他綜合收益中確認的重計量 收益／(損失)：									
該等計劃資產之回報（不包括 計入利息開支淨額的金額）	—	(5)	(5)	—	3	3	—	1	1
人口假設變動產生的精算虧損	14	—	14	1	—	1	—	—	—
財務假設變動產生的精算虧損	11	—	11	—	—	—	41	—	41
經驗調整產生的精算 (收益)／虧損	29	—	29	(377)	—	(377)	130	—	130
	54	(5)	49	(376)	3	(373)	171	1	172
僱主供款	—	(16)	(16)	—	(15)	(15)	—	(16)	(16)
已付福利	(57)	57	—	(31)	31	—	—	—	—
過往服務成本及結算收益	—	17	17	—	(1)	(1)	—	—	—
海外計劃的匯兌差異	25	—	25	11	—	11	143	(49)	94
於十二月三十一日	1,639	(456)	1,183	1,278	(444)	834	1,618	(514)	1,104

(b) 於各相關期間結束時各類別計劃資產的公平值分析如下：

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
股本投資	221	238	276
債務工具	56	53	88
現金及現金等價物	77	80	93
其他	102	73	57
	<u>456</u>	<u>444</u>	<u>514</u>

(c) 主要假設

界定福利責任現值的最近期精算估值由獨立專業合資格精算師利用預測單位貸記精算成本法進行。釐定 貴集團界定福利計劃之界定福利責任時使用之重大精算假設如下：

貴集團

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
貼現率	1.25%	1.25%	1.00%
薪金之預期升幅	3.00%	3.00%	3.00%
員工流動率	<u>0.26%</u>	<u>0.20%</u>	<u>0.22%</u>

就貼現率及薪金之預期升幅變動於各相關期間結束時對界定福利責任影響的量化敏感度分析如下：

貴集團

	上升幅度		下降幅度	
	增加／(減少) %	增加／(減少) 千美元	增加／(減少) %	增加／(減少) 千美元
於二零一五年十二月三十一日				
貼現率	0.25	(47)	0.25	49
薪金之預期升幅	<u>0.25</u>	<u>48</u>	<u>0.25</u>	<u>(46)</u>
於二零一六年十二月三十一日				
貼現率	0.25	(36)	0.25	38
薪金之預期升幅	<u>0.25</u>	<u>37</u>	<u>0.25</u>	<u>(36)</u>
於二零一七年十二月三十一日				
貼現率	0.25	(41)	0.25	43
薪金之預期升幅	<u>0.25</u>	<u>42</u>	<u>0.25</u>	<u>(40)</u>

上述敏感度分析乃基於推斷主要假設於各相關期間結束時發生合理變動而對界定福利責任造成影響的方法釐定。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，預期於未來12個月從界定福利責任中作出之供款為美元26,000元、美元21,000元及美元32,000元。

30. 股本

貴公司

	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
法定已發行及繳足： 1,000,000股每股面值1美元的普通股	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>

於相關期間後，貴公司的股本架構於二零一八年[•]月[•]日發生變動，其進一步詳情載於本節附註39(a)。

31. 儲備

(a) 貴集團

- (i) 貴集團於相關期間的儲備及儲備變動金額於綜合權益變動表呈列。
- (ii) 貴集團的股本儲備指股東於先前年度的額外供款。
- (iii) 貴集團法定儲備為根據(i)適用於貴集團於台灣成立之附屬公司的台灣公司條例；及(ii)適用於貴集團於澳門成立之附屬公司的澳門商法典撥出之儲備。貴集團法定儲備概無按現金股息形式作分派。

(b) 貴公司

	保留溢利		
	於截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
於一月一日	23,868	28,071	54,755
年內溢利及年內全面收益總額	14,203	36,684	37,264
宣派末期股息	(10,000)	(10,000)	-
宣派中期股息	-	-	(35,000)
於十二月三十一日	<u>28,071</u>	<u>54,755</u>	<u>57,019</u>

附錄一

會計師報告

32. 收購一間附屬公司

於二零一五年四月九日，貴集團與一名獨立第三方訂立一份股份轉讓協議，以現金代價3,700,000港元（相當於約美元477,000元）收購於富一國際的全部權益。

富一國際於二零零二年八月八日在澳門註冊成立，並經澳門貿易投資促進局頒發許可證，為一間離岸商業公司。於收購日期，富一國際於澳門並無從事任何業務活動（惟持有澳門貿易投資促進局頒發的離岸服務許可證除外）。因此，貴集團將該收購事項視作收購資產及負債。

根據上述交易，貴集團收購淨資產如下：

	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
收購資產淨值：	
無形資產（附註15）	492
預付款項、按金及其他應收款項	3
其他應付款項及應計費用	(4)
應付一名董事款項	(14)
	<u>477</u>
以現金支付	<u>477</u>

有關收購富一國際的現金流分析如下：

	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
有關收購一間附屬公司的現金代價以及現金及現金等價物流出淨額	<u>(477)</u>

33. 綜合現金流量表附註

融資活動產生的負債變動

	應付一名董事款項 千美元	銀行借款 千美元
於二零一五年一月一日	-	1,173
融資現金流量產生的變動	<u>1,613</u>	<u>4,827</u>
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	1,613	6,000
融資現金流量產生的變動	<u>1,598</u>	<u>(6,000)</u>
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日	3,211	-
融資現金流量產生的變動	<u>(3,211)</u>	<u>-</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>-</u>	<u>-</u>

附錄一

會計師報告

34. 承擔

(a) 資本承擔

貴集團於各相關期間結束時有以下資本承擔：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
已訂約但未撥備：			
收購物業、廠房及設備	774	-	1,732

(b) 經營租賃承擔

貴集團根據經營租賃安排租用若干土地使用權、辦公室物業、廠房及倉庫，議足之租期介乎一至八年。

於各相關期間結束時，貴集團根據不可撤銷經營租賃而須於下列限期支付的未來最低租賃付款額如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
一年內	1,529	1,476	2,021
第二年至第五年（包括首尾兩年）	104	112	2,625
五年後	-	-	1,713
	<u>1,633</u>	<u>1,588</u>	<u>6,359</u>

35. 關連方交易

(a) 除本過往財務資料另行詳述的交易外，貴集團與關連方於相關期間訂立下列重大交易：

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
貴公司一名董事				
租金開支	(i)	10	9	10
由貴公司若干董事實益擁有的一間公司				
租金開支	(i)	175	175	75
對貴公司擁有重大影響力的一間公司的一間公司				
已付管理及諮詢服務費	(ii)	77	60	-
對貴公司擁有重大影響力的一間公司的附屬公司				
銷售貨品	(iii)	53	5	-
分包服務收入	(iii)	240	466	122
已付管理及諮詢服務費	(ii)	22	27	93
公共設施維修開支	(iv)	141	152	157
公共設施開支	(iv)	408	401	458
穿梭巴士服務開支	(i)	269	269	346
建設管理開支	(iii)	116	124	139

附註：

- (i) 該等交易乃參考現行市價後釐定。
 - (ii) 管理及諮詢服務費乃參考台灣具有相似背景及經驗人員的市場工資後釐定。
 - (iii) 該等交易乃按雙方協定的價格進行。
 - (iv) 公共設施維修開支及公共設施開支乃按實際成本基準彌償關連方。
- (b) 除歷史財務資料附註16、19(b)及25所披露的與關聯公司的結餘外，貴集團於各相關期間結束時與關聯人士概無未清償結餘。
- (c) 貴集團主要管理人員的補償簡述如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
短期僱員福利	1,228	1,225	1,038
酌情及表現相關花紅	-	-	3,418
界定供款計劃供款	12	12	22
	<u>1,240</u>	<u>1,237</u>	<u>4,478</u>
支付予／應付主要管理人員補償總額	<u>1,240</u>	<u>1,237</u>	<u>4,478</u>

36. 金融工具類別

除分別於歷史財務資料附註17及21所披露的若干分類為可供出售投資的股本投資及按公平值計入損益的股本投資以及若干分類為按公平值計入損益的金融負債的衍生金融工具外，貴集團於各相關期間結束時所有金融資產及負債分別為按攤銷成本記賬的貸款及應收賬款及金融負債。

37. 金融工具之公平值

按公平值計入損益的股本投資之公平值乃根據所報市價釐定。衍生金融工具，包括遠期外匯合約，均採用與遠期定價相似的估值技術採用現值計算法計量。該等模型包括多項市場可觀察輸入值，包括外匯的即期及遠期利率。遠期外匯合約的賬面值與彼等的公平值相同。

由於該等工具大多於短期內到期，金融資產及負債的公平值與彼等的公平值相若，因此，並無披露該等金融工具公平值。

下表列示 貴集團於二零一五年十二月三十一日按公平值列賬之金融工具的公平值層級：

	使用以下項目所作之公平值計量			總計 千美元
	於活躍市場 報價 (第一層級) 千美元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 千美元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 千美元	
於二零一五年十二月三十一日				
金融資產：				
按公平值計入損益之股本投資	105	-	-	105
金融負債：				
衍生金融工具	-	252	-	252

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日 貴集團並無按公平值呈列的任何金融工具。

於相關期間，就金融工具而言，並無第一層級與第二層級間的公平值計量轉撥亦無公允值計量轉入或轉出第三層。

38. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行借款以及現金及現金等價物（衍生工具、按公平值計入損益計量的股本工具及可供出售投資除外）。該等金融工具之主要用途乃為 貴集團之營運融資。 貴集團擁有如應收貿易賬款及票據款項及應付貿易賬款及票據等各種其他金融工具，乃由其經營直接產生。

貴集團金融工具主要風險為(a)利率風險、(b)外匯風險、(c)信貸風險及(d)流動資金風險。 貴集團並無任何書面風險管理政策及指引。然而，董事會定期舉行會議，分析及制定政策以管理 貴集團所面對的該等風險。一般而言， 貴集團實施穩健的風險管理策略。由於 貴集團對該等風險之承擔已減到最低，故 貴集團最低程度上使用衍生工具及其他工具作買賣用途。董事會檢討並同意管理上述各風險之政策，茲概列如下：

(a) 利率風險

貴集團面對的市場利率變動風險主要與 貴集團銀行存款及按浮動利率計息之借貸有關。

倘利率上升／下降100基點，而所有其他變數維持不變，則 貴集團於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的稅前溢利將分別增加／減少201,000美元、260,000美元及467,000美元。

(b) 外匯風險

外匯風險，是指金融工具的價值因外匯匯率變動而發生波動的風險。由於 貴集團於中國內地及越南的重大投資營運，故 貴集團的綜合財務狀況表可能受人民幣兌美元及越南盾（「越南盾」）及美元匯率變動的重大影響。

下表說明了於各有關期間結束時其他變數保持不變，而人民幣兌美元匯率及越南盾兌美元匯率出現合理可能波動的情況下，貴集團稅前溢利對波動的敏感性。

	稅前溢利增加／（減少）		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
倘人民幣兌美元貶值5%	(1,144)	(477)	(216)
倘人民幣兌美元升值5%	1,144	477	216
倘越南盾兌美元貶值5%	65	59	282
倘越南盾兌美元升值5%	(65)	(59)	(282)

(c) 信貸風險

貴集團應收貿易賬款之最大信貸風險金額為綜合財務狀況報表所載的應收貿易賬款賬面值。鑒於貴集團客戶群體龐大，故貴集團於應收貿易賬款方面並無重大集中信貸風險。貴集團通過令客戶群體多元化管理集中信貸風險。

貴集團對其客戶的財務狀況進行持續信貸評估及並無要求客戶提供抵押品。呆賬撥備乃基於對所有應收貿易賬款的預期可收回性的審閱。就此而言，貴公司董事認為貴集團面臨的信貸風險甚微。有關貴集團因應收貿易賬款及票據所產生信貸風險的進一步量化資料於歷史財務資料附註19披露。

就有關貴集團其他財務資產的信貸風險，包括銀行結餘及其他應收關連公司款項，貴集團因其他訂約方違約所產生的信貸風險，上限相等於該等工具的賬面值。貴集團並無有關其他金融資產的重大集中信貸風險。

(d) 流動資金風險

貴集團的目標為維持適當水準的現金和現金等價物以為貴集團的營運提供資金與將盈餘現金進行投資以獲取更高回報之間的平衡。

於各有關期間結束時，貴集團的無固定還款期金融負債或須於一年內償還的金融負債均計入流動負債內。該等金融負債的合約未貼現付款與其賬面值相若。

貴集團於各有關期間結束時的金融負債的到期情況（基於合約未貼現付款）乃為均須按要求或於一年內償還。

(e) 資本管理

貴集團資本管理的首要目標為保障貴集團持續經營的能力，以及維持穩健的資本比率以支持其業務並將股東價值最大化。

貴集團管理其資本架構，並於經濟情況變動時及根據相關資產的風險特征作出調整。為維持或調整資本結構，貴公司可能調整向其股東支付的股息或發行新股份以增加股本以。於相關期間貴集團並無對資本管理目標、政策或過程作出任何變動。

39. 相關期後事項

於相關期間後發生的下列重大事項：

- (a) 於二零一八年[•]月[•]日，貴公司法定股本透過設立100,000,000,000股每股面值0.01港元的股份（於所有方面與當時現有每股面值1美元的普通股享有同等地位），增加1,000,000,000港元。緊隨是次增加後，貴公司法定股本為1,000,000美元（分為1,000,000股每股面值1美元的普通股）及1,000,000,000港元（分為100,000,000,000股每股面值0.01港元的普通股）。

於同日，貴公司向其當時股東按面值配發及發行[編纂]股每股面值0.01港元的普通股，總代價為[編纂]港元，其已與貴公司支付的購回價相抵銷及由貴公司支付的購回價撥資於相同日期以按總購回代價1,000,000美元自其當時股東購回1,000,000股每股面值1美元的普通股。

於上述購回後，貴公司的所有法定但未發行股本乃透過註銷貴公司股本中貴公司每股面值1.00美元的所有未發行股本而削減。於是次註銷後，貴公司股本為1,000,000,000港元（分為100,000,000,000每股面值0.01港元的普通股）。

- (b) [其他重大事項]

II. 後續財務報表

貴集團或其任何附屬公司就二零一七年十二月三十一日以後之任何期間並未編製任何經審核財務報表。