

以下第I-1至I-63頁所載為本公司申報會計師(香港)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。



就歷史財務資料致信源企業集團有限公司列位董事及興證國際融資有限公司的會計師報告

緒言

吾等就第I-5至I-63頁所載信源企業集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年四月三十日的綜合財務狀況表、 貴公司於二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年四月三十日的財務狀況表，及截至上述日期止各個期間(「往績記錄期」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流動表，以及主要會計政策及其他說明資料概要(統稱「歷史財務資料」)。第I-5至I-63頁所載歷史財務資料構成本報告的一部分，乃為載入 貴公司就 貴公司於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]而刊發的日期為二零一八年九月十一日的文件(「文件」)而編製。

董事就歷史財務資料的責任

貴公司董事負責遵照歷史財務資料附註2所載編製及呈列基準編製真實公平的歷史財務資料，並落實董事認為屬必要的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在因欺詐或錯誤引致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任乃就歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告吾等的意見。吾等已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷

史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

吾等的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的憑證。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，申報會計師會考慮與該實體根據歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製真實公平的歷史財務資料相關的內部控制，以設計於有關情況下適當的程序，惟並非旨在對該實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評價董事所採用會計政策是否恰當及所作出會計估計是否合理，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲取的憑證充分恰當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料真實公平地反映 貴公司於二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年四月三十日的財務狀況及 貴集團於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年四月三十日的財務狀況以及根據歷史財務資料附註2所載編製及呈列基準編製的 貴集團於往績記錄期的財務表現及現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

吾等已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，包括截至二零一七年四月三十日止四個月的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製及呈列追加期間的比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料進行審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事宜的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則（「香港審計準則」）進行審計的範圍為小，故不能令吾等可保證吾等將知悉在審計中可能被發現的所

有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。按照吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信，就會計師報告而言追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製。

根據香港聯合交易所有限公司主板上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

調整

於編製歷史財務資料時，吾等並無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註15，其中載述信源企業集團有限公司於往績記錄期概無派付任何股息。

中瑞岳華(香港)會計師事務所

執業會計師

香港

二零一八年九月十一日

貴集團的歷史財務資料

歷史財務資料的編製

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於往績記錄期的財務報表(編製歷史財務資料所依據者)，已由中瑞岳華(香港)會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核(「相關財務報表」)。

歷史財務資料乃以美元呈列且所有金額均約整至最接近千位(千美元)，惟另有指明者除外。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
		二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
		千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
收益	8	10,760	15,457	33,727	9,795	13,348
銷售成本		(6,357)	(9,043)	(20,458)	(6,634)	(8,082)
毛利		4,403	6,414	13,269	3,161	5,266
其他收入	9	250	666	332	121	740
行政開支		(642)	(783)	(2,095)	(518)	(871)
其他營運開支		—	(162)	(350)	(206)	—
匯兌收益／(虧損)淨額		14	299	(1,543)	(473)	(261)
經營所得溢利		4,025	6,434	9,613	2,085	4,874
財務成本	11	(649)	(1,912)	(3,581)	(986)	(1,462)
除稅前溢利		3,376	4,522	6,032	1,099	3,412
所得稅開支	12	—	—	—	—	—
年／期內溢利	13	3,376	4,522	6,032	1,099	3,412
其他全面收入						
可能被重新分類						
進損益的項目：						
換算海外業務的匯兌差額		—	—	—	—	10
除稅後的年／期內						
其他全面收入		—	—	—	—	10
年／期內全面收入總額		<u>3,376</u>	<u>4,522</u>	<u>6,032</u>	<u>1,099</u>	<u>3,422</u>
年／期內溢利應佔：						
貴公司擁有人		3,377	4,390	5,489	1,289	3,412
非控股權益		(1)	132	543	(190)	—
		<u>3,376</u>	<u>4,522</u>	<u>6,032</u>	<u>1,099</u>	<u>3,412</u>
年／期內全面收入						
總額應佔：						
貴公司擁有人		3,377	4,390	5,489	1,289	3,422
非控股權益		(1)	132	543	(190)	—
		<u>3,376</u>	<u>4,522</u>	<u>6,032</u>	<u>1,099</u>	<u>3,422</u>
每股盈利						
基本及攤薄	16	—	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於四月三十日
		二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
		千美元	千美元	千美元	千美元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	17	54,860	101,063	157,547	178,081
存款	18	7,459	2,500	—	—
非流動資產總值		62,319	103,563	157,547	178,081
流動資產					
存貨	19	—	—	633	1,011
合同資產	20(a)	—	—	—	96
貿易應收款項	21	—	—	1,101	1,399
其他應收款項、按金及預付款項	22	6,864	3,504	892	1,650
衍生金融工具	31	—	—	—	93
已抵押銀行存款	23	—	452	1,324	1,329
銀行及現金結餘	23	1,067	3,214	2,536	3,782
流動資產總值		7,931	7,170	6,486	9,360
資產總值		70,250	110,733	164,033	187,441
權益及負債					
股本	24(a)	10,403	10	530	530
儲備	25(a)	8,611	13,360	73,905	77,327
貴公司擁有人應佔權益		19,014	13,370	74,435	77,857
非控股權益		59	431	—	—
權益總額		19,073	13,801	74,435	77,857
負債					
非流動負債					
銀行貸款	26	22,129	31,217	52,811	48,702
融資租賃應付款項	27	—	13,477	10,978	31,658
非流動負債總額		22,129	44,694	63,789	80,360
流動負債					
合同負債	20(b)	—	—	—	381
貿易應付款項	28	606	815	1,050	902
其他應付款項及應計費用	29	18,522	22,739	10,440	10,377
關聯公司墊款	30	4,280	14,635	590	576
非控股股東墊款	30	2,160	6,480	—	—
衍生金融工具	31	—	162	350	—
銀行貸款	26	3,480	4,908	10,880	10,919
融資租賃應付款項	27	—	2,499	2,499	6,069
流動負債總額		29,048	52,238	25,809	29,224
權益及負債總額		70,250	110,733	164,033	187,441
流動負債淨額		(21,117)	(45,068)	(19,323)	(19,864)
資產總值減流動負債		41,202	58,495	138,224	158,217

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於四月三十日
		二零一六年	二零一七年	二零一八年
		千美元	千美元	千美元
資產				
非流動資產				
於附屬公司的投資		10	8,962	8,962
流動資產				
其他應收款項、按金及預付款項		—	185	260
應收最終母公司款項	10	10	10	10
應收附屬公司款項	—	46,035	45,797	
銀行及現金結餘	—	—	1	
流動資產總值	10	46,230	46,068	
資產總值	20	55,192	55,030	
權益及負債				
股本	24(b)	10	530	530
儲備	25(b)	(7)	54,617	54,277
權益總額		3	55,147	54,807
負債				
流動負債				
其他應付款項及應計費用		—	1	168
應付附屬公司款項		17	44	55
流動負債總額		17	45	223
權益及負債總額		20	55,192	55,030

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔								
	股本	股份溢價	資本儲備	合併儲備	外幣 換算儲備	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於二零一五年一月一日	10,402	—	—	—	—	5,234	15,636	—	15,636
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	3,377	3,377	(1)	3,376
出資	1	—	—	—	—	—	1	60	61
年內權益變動	1	—	—	—	—	3,377	3,378	59	3,437
於二零一五年 十二月三十一日	10,403	—	—	—	—	8,611	19,014	59	19,073
於二零一六年一月一日	10,403	—	—	—	—	8,611	19,014	59	19,073
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	4,390	4,390	132	4,522
出資	10	—	9,310	—	—	—	9,320	240	9,560
重組	(10,403)	—	—	359	—	—	(10,044)	—	(10,044)
已付股息(附註15)	—	—	—	—	—	(9,310)	(9,310)	—	(9,310)
年內權益變動	(10,393)	—	9,310	359	—	(4,920)	(5,644)	372	(5,272)
於二零一六年 十二月三十一日	10	—	9,310	359	—	3,691	13,370	431	13,801
於二零一七年一月一日	10	—	9,310	359	—	3,691	13,370	431	13,801
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	5,489	5,489	543	6,032
重組(附註24(b)(iv))	16	—	—	474	—	—	490	—	490
向最終母公司發行股份 (附註24(b)(v))	456	46,185	—	—	—	—	46,641	—	46,641
向非控股股東發行股份 (附註24(b)(vi))	48	8,888	—	—	—	(491)	8,445	(974)	7,471
年內權益變動	520	55,073	—	474	—	4,998	61,065	(431)	60,634
於二零一七年十二月三十一日	530	55,073	9,310	833	—	8,689	74,435	—	74,435
於二零一八年一月一日	530	55,073	9,310	833	—	8,689	74,435	—	74,435
期內全面收入總額 及權益變動	—	—	—	—	10	3,412	3,422	—	3,422
於二零一八年四月三十日	530	55,073	9,310	833	10	12,101	77,857	—	77,857
於二零一七年一月一日	10	—	9,310	359	—	3,691	13,370	431	13,801
期內全面收入總額及權益變動	—	—	—	—	—	1,289	1,289	(190)	1,099
於二零一七年四月三十日 (未經審核)	10	—	9,310	359	—	4,980	14,659	241	14,900

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
經營活動所得現金流量					
除稅前溢利	3,376	4,522	6,032	1,099	3,412
就下列各項作出調整：					
折舊	2,472	3,205	5,545	1,663	2,180
出售衍生金融工具收益	—	(516)	—	—	—
衍生金融工具公平值 虧損／(收益)	—	162	350	206	(443)
財務成本	649	1,912	3,581	986	1,462
利息收入	(1)	(3)	(11)	(2)	(7)
未變現匯兌(收益)／虧損	—	(303)	1,535	476	254
營運資金變動前經營溢利	6,496	8,979	17,032	4,428	6,858
存貨增加	—	—	(633)	(508)	(378)
合同資產增加	—	—	—	—	(96)
貿易應收款項增加	—	—	(1,101)	(451)	(298)
其他應收款項、按金及預付 款項(增加)／減少	(1,842)	3,360	875	2,799	(758)
合同負債增加	—	—	—	—	381
貿易應付款項增加／(減少)	(153)	209	235	510	(148)
其他應付款項及應計 費用增加／(減少)	2,870	175	7,425	13,691	(63)
經營所得現金	7,371	12,723	23,833	20,469	5,498
已付利息及銀行手續費	(1,100)	(1,323)	(2,901)	(779)	(1,067)
已付融資租賃費用	—	(710)	(712)	(239)	(395)
經營活動所得現金淨額	6,271	10,690	20,220	19,451	4,036
投資活動所得現金流量					
購買物業、廠房及設備	(15,066)	(23,978)	(59,226)	(50,737)	(3,648)
已付按金	(7,359)	(2,500)	—	—	—
收購受共同控制附屬公司	—	(6,002)	—	—	—
出售衍生金融工具 [編纂]／(付款)	—	516	(433)	(433)	—
已收利息	1	3	11	2	7
已抵押銀行存款增加	—	(452)	(872)	(216)	(5)
受限制銀行結餘(增加)／減少	2,049	(1,396)	477	500	29
投資活動所用現金淨額	(20,375)	(33,809)	(60,043)	(50,884)	(3,617)

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
融資活動所得現金流量					
貴公司擁有人出資	1	10	—	—	—
非控股股東出資	60	240	—	—	—
關聯公司墊款／ (予關聯公司還款)	4,280	10,355	16,090	—	(14)
非控股股東墊款	2,160	4,320	—	2,400	—
借入銀行貸款	15,000	16,399	36,000	36,000	—
從融資租賃支取	—	—	—	—	6,434
償還銀行貸款	(7,164)	(5,580)	(9,969)	(1,990)	(4,324)
償還融資租賃應付款項	—	(1,874)	(2,499)	(1,250)	(1,250)
融資活動所得現金淨額	<u>14,337</u>	<u>23,870</u>	<u>39,622</u>	<u>35,160</u>	<u>846</u>
現金及現金等價物					
增加／(減少)淨額	233	751	(201)	3,727	1,265
外匯匯率變動的影響	—	—	—	—	10
於年／期初的現金及現金等價物	<u>80</u>	<u>313</u>	<u>1,064</u>	<u>1,064</u>	<u>863</u>
於年／期末的現金及現金等價物	<u><u>313</u></u>	<u><u>1,064</u></u>	<u><u>863</u></u>	<u><u>4,791</u></u>	<u><u>2,138</u></u>
現金及現金等價物分析					
銀行及現金結餘	1,067	3,214	2,536	6,441	3,782
減：受限制銀行結餘(附註23)	<u>(754)</u>	<u>(2,150)</u>	<u>(1,673)</u>	<u>(1,650)</u>	<u>(1,644)</u>
	<u><u>313</u></u>	<u><u>1,064</u></u>	<u><u>863</u></u>	<u><u>4,791</u></u>	<u><u>2,138</u></u>

歷史財務資料附註

1. 一般資料

信源企業集團有限公司(「貴公司」)於二零一六年六月二十八日根據開曼群島公司法在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P.O. Box 31119, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205, Cayman Islands。其香港主要營業地點地址為香港灣仔皇后大道東248號陽光中心40樓。

貴公司為投資控股公司。現時構成 貴集團的 貴公司及其附屬公司主要從事提供瀝青船租船服務(「編纂」業務)。

貴公司董事認為，Centennial Best Limited(「Centennial Best」)(於英屬處女群島註冊成立的公司)為最終母公司。丁肖立先生、徐文均先生及丁玉釗先生為 貴公司最終控制人士(「控股股東」)。

2. 集團重組以及歷史財務資料編製及呈列基準

於 貴公司註冊成立前及重組(詳情載於本文件「歷史、重組及集團架構」下「重組」一節)完成後，[編纂]業務由 貴集團現時旗下公司(統稱「經營公司」)進行，於整個有關期間該等公司由控股股東控制。

緊接重組前及緊隨重組後，[編纂]業務由經營公司持有。根據重組，經營公司連同[編纂]業務被轉入 貴公司並由 貴公司持有。於重組前， 貴公司並未參與任何其他業務，且不符合企業的定義。重組只是對[編纂]業務的重組，相關業務的管理並無變動，且[編纂]業務的最終擁有人保持不變。

因此，重組產生的 貴集團視為對信源企業集團有限公司之下[編纂]業務的繼續，故就本報告而言，歷史財務資料乃使用信源企業集團有限公司於所有呈列期間之綜合財務報表下的[編纂]業務資產、負債及經營業績賬面值，作為對信源企業集團有限公司及其附屬公司之綜合財務報表的繼續，予以編製及呈列。

附錄一

會計師報告

於集團重組完成後及於本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接或間接權益：

名稱	註冊成立 ／成立地點	已發行 及繳足股本	於二零一八年 九月十一日 貴集團 應佔股權	主要活動	附註
直接					
Virtue Glory Holdings Limited	英屬處女群島	10,000 美元	100%	投資控股	(b)
間接					
紫荊星船務(香港)有限公司	香港	10,000 港元	100%	貨船擁有及租賃	(c)
海棠星船務(香港)有限公司	香港	10,000 港元	100%	尚未開始營業	(c)
榮星船務有限公司(「榮星」)	香港	1 港元	100%	暫無業務	(d),(i)
茉莉星船務(香港)有限公司	香港	10,000 港元	100%	貨船擁有及租賃	(c)
荷花星船務(香港)有限公司	香港	10,000 港元	100%	貨船擁有及租賃	(c)
鳳凰船務(香港)有限公司 (「鳳凰船務」)	香港	10,000 港元	100%	貨船擁有及租賃	(e),(i)
信源集團(香港)有限公司 (「信源香港」)	香港	10,000 港元	100%	投資控股	(d),(i)
信德源(香港)船務有限公司	香港	59,000,000 港元	100%	貨船擁有及租賃	(d),(i)
信源遠洋運輸(香港)集團 有限公司(「信源遠洋」)	香港	人民幣 70,000,000 元	100%	貨船擁有及租賃	(d),(i)
Bilxin Shipping Group Pte. Ltd. (「Bilxin Shipping」)	新加坡	1,000,000 美元	100%	投資控股	(f)
Lilstella Shipping Pte. Ltd.	新加坡	50,000 美元	100%	貨船擁有及租賃	(g)
Orcstella Shipping Pte. Ltd.	新加坡	50,000 美元	100%	貨船擁有及租賃	(g)
Poestella Shipping Pte. Ltd.	新加坡	50,000 美元	100%	貨船擁有及租賃	(g)
Rostella Shipping Pte. Ltd.	新加坡	50,000 美元	100%	貨船擁有及租賃	(g)
福建信源新藍海進出口貿易 有限公司(「新藍海」)	中華人民共和國 (「中國」)	人民幣 6,438,330 元 (附註 a)	100%	為 貴集團船舶 採購機械設備及 硬件產品以及 為集團公司提供 行政服務	(h)

附註：

(a) 新藍海為於中國成立的外商獨資企業。新藍海的註冊資本為人民幣 30,000,000 元，於本報告日起已繳納人民幣 6,438,330 元。

- (b) 自其註冊成立之日起並無編製任何法定財務報表，原因是其於並無法定審核規定的司法權區註冊成立。
- (c) 自註冊成立之日起至二零一七年十二月三十一日止期間的法定財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製並經中瑞岳華(香港)會計師事務所審核。
- (d) 截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製並經 Andrew Tse & Company 審核。
- (e) 自註冊成立之日起至二零一六年十二月三十一日止期間的法定財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製並經 Andrew Tse & Company 審核。
- (f) 自註冊成立之日起至二零一五年十二月三十一日止期間以及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據會計準則理事會頒佈的新加坡財務報告準則編製並經 Lo Hock Ling & Co 審核。
- (g) 自註冊成立之日起至二零一六年十二月三十一日止期間及截至二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據會計準則理事會頒佈的新加坡財務報告準則編製並經 Lo Hock Ling & Co 審核。
- (h) 自其註冊成立之日起並無編製任何法定財務報表，原因是其乃新註冊成立而截至本報告日期法定審核尚未到期。
- (i) 截至二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製並經中瑞岳華(香港)會計師事務所審核。

歷史財務資料已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。歷史財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文及香港公司條例(第622章)的披露規定。

於二零一八年四月三十日，貴集團的流動負債淨額為約19,864,000美元(二零一五年十二月三十一日：21,117,000美元；二零一六年十二月三十一日：45,068,000美元；二零一七年十二月三十一日：19,323,000元)。

貴集團在編製綜合財務報表時繼續採用持續經營基準。貴集團通過其持續正數經營現金流量及銀行及其他融資額度應付其日常營運資金需求。貴集團的預測及推測已考慮到業務運營業績出現的合理可能變動，表明貴集團應能夠在其現有融資額度水平內運營。經作出查詢後，董事合理預期貴集團有足夠資源可於可預見未來繼續運營。有關貴集團借款的進一步資料，載於附註26及27。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

(a) 採用新訂及經修訂香港財務報告準則

於往績記錄期，貴集團已採納香港會計師公會頒佈且與其業務經營有關並於二零一八年一月一日開始的會計期間生效的所有新訂及經修訂香港財務報告準則。其中，以下新訂及經修訂香港財務報告準則對貴集團相關及重要。

香港財務報告準則第9號金融工具

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號金融工具：確認及計量。香港財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量的新規定、對沖會計的新規則以及金融資產的新減值模式。

香港財務報告準則第9號按追溯基準於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。貴集團已於規定生效日期採納新準則且將不會重列比較資料。

附錄一

會計師報告

香港財務報告準則第9號對 貴集團綜合財務報表的影響如下：

(a) 分類及計量

採納香港財務報告準則第9號不會對 貴集團金融資產的分類及計量產生重大影響。根據香港財務報告準則第9號進行的金融資產分類及計量政策已披露於附註4(g)。該重新分類導致的主要影響如下：

	計量類別		於二零一七年 十二月三十一日 的賬面值
	原先(香港會計 準則第39號)	新訂(香港財務 會計準則第9號)	重新分類 千美元
流動金融資產			
貿易應收款項*	攤銷成本	攤銷成本	1,101
其他應收款項及按金*	攤銷成本	攤銷成本	470
應收最終母公司款項*	攤銷成本	攤銷成本	10
現金及現金等價物*	攤銷成本	攤銷成本	3,860
非流動金融負債			
銀行貸款	攤銷成本	攤銷成本	52,811
融資租賃應付款項	攤銷成本	攤銷成本	10,978
流動金融負債			
衍生金融工具	按公平值計入損益 (「按公平值計入損 益」)	按公平值計入損益	350
貿易應付款項	攤銷成本	攤銷成本	1,050
其他應付款項及應計費 用	攤銷成本	攤銷成本	9,912
來自相關公司的墊款	攤銷成本	攤銷成本	590
銀行貸款	攤銷成本	攤銷成本	10,880
融資租賃應付款項	攤銷成本	攤銷成本	2,499

* 原先根據香港會計準則第39號分類為貸款及應收款項的金融資產。

(b) 減值

香港財務報告準則第9號要求 貴集團確認及計量12個月內的預期信貸虧損或整個期限的預期信貸虧損，視乎資產以及事實及情況而定。應用預期信貸虧損模式不會導致提前確認於二零一八年一月一日的信貸虧損。

香港財務報告準則第15號客戶合約收入

香港財務報告準則第15號建立了一個確認客戶合約收入的綜合框架。香港財務報告準則第15號取代現有收入準則香港會計準則第18號收入(涵蓋銷售商品及提供服務產生的收入)及香港會計準則第11號建造合約(規定了建造合約收入的會計處理)。

香港財務報告準則第15號於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。該準則允許按全面追溯方式或經修訂追溯方式採納準則。貴集團已使用經修訂追溯方式採納準則，且不會重列比較資料。

貴集團已識別出下列受影響的方面：

(a) 收入確認時點

於採納香港財務報告準則第15號前，程租收入及包運合同(「包運合同」)按完成百分比為基準，就各個別航程以時間比例確認。

根據香港財務報告準則第15號，收入於客戶獲得合約中所承諾的商品或服務的控制權時確認。香港財務報告準則第15號確定了承諾商品或服務的控制權被視為隨時間轉移的三種情況：

- a) 當客戶同時取得及消耗實體履約所提供的利益時；
- b) 實體的履約行為創造或改良了客戶在資產被創造或改良時已控制的資產(如在建工程)；
- c) 實體的履約行為並未創造一項可被實體用於替代用途的資產，且實體具有就迄今為止已完成的履約部份獲得客戶付款的可執行權利。

倘合約條款及實體的活動並不屬於上述三種情況下的任何情況，則根據香港財務報告準則第15號，實體於某一時間點(即控制權轉移時)就銷售該商品或服務確認收入。擁有權風險及回報的轉移僅為釐定控制權轉移發生時將予考慮的其中一項指標。

香港財務報告準則第15號對貴集團如何確認程租收入及包運合同的收益並無影響。然而，採納香港財務報告準則第15號將會影響貿易應收款項、合約資產及負債的確認與呈列。合約資產及負債的會計政策及呈列分別於附註4(o)及附註20作進一步披露。

附錄一

會計師報告

下表概述採納香港財務報告準則第15號對 貴集團截至二零一八年四月三十日止四個月的綜合財務報表的影響。

二零一八年四月三十日	會計政策變動的影響		
	已呈報 千美元	調整 千美元	未採納香港 財務報告準則 第15號的結餘 千美元
合約資產	96	(96)	—
貿易應收款項	1,399	(285)	1,114
合約負債	(381)	381	—

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

貴集團並未提早應用於往績記錄期已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。該等新訂及經修訂香港財務報告準則包括下列各項：

	於以下日期或之後 開始的會計期間生效
香港財務報告準則第1號(經修訂)首次採納香港財務報告準則	二零一九年七月一日
香港財務報告準則第16號租賃	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第17號保險合約	二零二一年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第23號所得稅處理方式的不確定性	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第9號(修訂本)具有負補償的提前還款特性	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資	待定
香港會計準則第28號(修訂本)於聯營公司及合資企業的長期權益	二零一九年一月一日
香港財務報告準則(修訂本)對香港財務報告準則二零一五至二零一七週期之年度改進	二零一九年一月一日

貴集團現正評估該等修訂及新訂準則預計對初始應用期間的影響。到目前為止，貴集團已確定新訂準則若干方面可能對綜合財務報表有重大影響。預期影響的進一步詳情討論如下。

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號租賃及相關詮釋。該新訂準則引入有關承租人的單一會計處理模式。承租人無需區分經營及融資租賃，但需就全部租賃確認使用權資產及租賃負債(短期租賃及低價值資產租賃可獲選擇性豁免)。香港財務報告準則第16號大致保留香港會計準則第17號有關出租人的會計處理規定。因此，出租人需繼續將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

香港財務報告準則第16號自二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。貴集團擬採用簡化過度方式，且不會就首次採納前的年度重述比較數字。

基於初步評估，該準則將主要影響貴集團的經營租賃。貴集團的辦公物業租賃現分類為經營租賃，租賃付款(扣除自出租人收取的任何獎勵)於租期內按直線法確認為開支。根據香港財務報告準則第16號，貴集團可能需就該等租賃按未來最低租賃付款的現值確認及計量負債，並確認其相應使用權資產。租賃負債的利息開支及使用權資產的折舊將於損益中確認。貴集團的資產及負債將會增加且開支確認的時間亦會因此受到影響。

如附註34所披露，於二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年四月三十日，貴集團就其辦公物業於不可撤銷經營租賃項下的最低未來物業租賃款項分別約為50,000美元、312,000美元及284,000美元。香港財務報告準則第16號一經採用，該等租賃預期將確認為租賃負債，並確認相應的使用權資產。有關金額將就折讓影響及貴集團可用的過渡安排作出調整。採納香港財務報告準則第16號並無對貴集團的財務狀況及業績造成重大影響。

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

香港會計準則第12號所得稅的詮釋載列於存在所得稅處理的不確定性時應用該準則的方式。實體須釐定是否應單獨或整體評估不確定的稅項處理(視乎哪項方法將能更好預測不確定性的解決方案而定)。實體將須評估稅務機構是否可能接受不確定的稅項處理。倘接受，會計處理將符合該實體的所得稅申報；然而倘不接受，該實體則須採用可能性最大的結果或預期價值法(視乎哪項方法預期能更好預測其解決方案而定)將不確定性的影響入賬。

貴集團經評估認為新詮釋不太可能對貴集團的業績及財務狀況產生重大影響。

4. 主要會計政策

歷史財務資料乃按歷史成本法編製，惟下文會計政策另有載述者除外(如按公平值計量的若干金融工具)。

編製符合香港財務報告準則的歷史財務資料須使用若干重要假設及估計，亦須董事在應用有關會計政策時作出判斷。涉及重要判斷的範疇以及對歷史財務資料而言有關假設及估計屬重大的範疇披露於附註5。

編製歷史財務資料時應用的主要會計政策載列如下。

(a) 綜合賬目

歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司截至十二月三十一日／四月三十日的財務報表。附屬公司指 貴集團對其擁有控制權的實體。當 貴集團承受或享有參與實體所得的可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則 貴集團控制該實體。當 貴集團的現有權利賦予其目前掌控有關業務(即大幅影響實體回報的業務)的能力時，則 貴集團對該實體擁有權力。

在評估控制權時， 貴集團會考慮其潛在投票權以及其他人士持有的潛在投票權。僅在持有人能實際行使潛在投票權的情況下，方會考慮其權利。

附屬公司的賬目由其控制權轉移至 貴集團當日起綜合入賬，直至控制權終止日期不再綜合入賬。

集團內公司間交易、結餘及未變現溢利予以對銷。除非交易提供已轉讓資產的減值憑證，否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策在必要時會作出更改，以確保與 貴集團所採納的政策一致。

非控股權益指 貴公司不直接或間接應佔的附屬公司權益。非控股權益乃於綜合財務狀況表及綜合權益變動表的權益內呈列。於綜合損益及其他全面收益表內，非控股權益呈列為年內損益及全面收入總額在非控股股東與 貴公司擁有人之間的分配。

損益及其他全面收入各組成部分歸屬於 貴公司擁有人及非控股股東，即使會導致非控股權益出現赤字結餘。

貴公司並無導致失去附屬公司控制權的擁有人權益變動，按權益交易入賬，即與擁有人(以其擁有人身份)進行的交易。控股及非控股權益的賬面值予以調整以反映彼等於附屬公司相關權益的變動。非控股權益調整金額與已付或已收代價公平值之間的任何差額，直接於權益確認，並歸屬於 貴公司擁有人。

於 貴公司財務狀況表內，於附屬公司的投資乃按成本減去減值虧損列賬，惟投資被歸類為持作出售(或納入分類為持作出售的出售組別)則除外。

(b) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體財務報表內的項目均以該實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。歷史財務資料以美元(「美元」)呈列，美元為 貴公司的功能及呈列貨幣。

(ii) 各實體財務報表內交易及結餘

外幣交易於初步確認時使用交易日期的通行匯率換算為功能貨幣。以外幣計值的貨幣資產及負債按各報告期末的匯率換算。此換算政策產生的盈虧於損益內確認。

按公平值計量及以外幣計值的非貨幣項目乃按釐定公平值當日的匯率換算。

當非貨幣項目的盈虧於其他全面收入確認時，該盈虧的任何匯兌部分於其他全面收入確認。當非貨幣項目的盈虧於損益確認時，該盈虧的任何匯兌部分於損益確認。

(iii) 綜合賬目的換算

所有 貴集團實體的業績及財務狀況的功能貨幣如有別於 貴公司的呈列貨幣，均按以下方式換算為 貴公司的呈列貨幣：

- 於各財務狀況表呈列的資產及負債乃按有關財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 收支乃按期內平均匯率換算(除非該平均匯率並非在交易當日通行匯率累計影響的合理估計內，在此情況下，收支按交易當日的匯率換算)；及
- 所有因此產生的匯兌差額均於其他全面收益內確認並於匯兌儲備內累計。

於綜合賬目時，因換算構成海外實體淨投資之一部分的貨幣項目而產生的匯兌差額於其他全面收益確認及於匯兌儲備內累計。當海外經營業務被出售時，該等匯兌差額重新分類至綜合損益作為出售收益或虧損的一部分。

(c) 物業、廠房及設備

(i) 船舶

船舶按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

船舶(乾塢部件除外)在估計使用年期25年內按直線法折舊，並計及估計剩餘價值。估計使用年期每年檢討。

收購船舶時，識別需於下次入乾塢時更換的船舶部件，其成本於該期間到下次估計入乾塢日期內折舊。於該期間到下次估計入乾塢日期內，將船舶其後入乾塢產生的成本資本化及折舊。當於折舊期屆滿前產生重大入乾塢成本時，則先前入乾塢剩餘成本即時撇銷。

在建船舶乃按成本減去減值虧損列賬。相關資產可供使用時開始計算折舊。

(ii) 其他物業、廠房及設備

其他物業、廠房及設備於歷史財務資料中按成本減去隨後累計折舊及隨後累計減值虧損(如有)列賬。

如期後成本的相關未來經濟效益很可能流向 貴集團，而且能可靠地計量該項目的成本，則該項成本計入有關資產的賬面值或確認為單獨資產(如適用)。所有其他修理及維護成本則在其產生期間於損益中確認。

其他物業、廠房及設備以直線法按足以撇銷其成本減剩餘價值的比率，於估計可使用年期計算折舊。主要年率如下：

辦公設備	20%-33%
------	---------

剩餘價值、可使用年期和折舊方法於各報告期末進行檢討和調整(如適用)。

出售物業、廠房及設備的盈虧指銷售所得款項淨額與有關資產賬面值之間的差額，並於損益確認。

(d) 租賃

貴集團作為承租人

(i) 經營租賃

並無實質上將資產擁有權的所有風險及回報轉移至 貴集團的租賃列為經營租賃。租賃款項(扣除自出租人收取的任何優惠)按租賃期以直線法確認為開支。

(ii) 融資租賃

實質上將資產擁有權的所有風險及回報轉移至 貴集團的租賃列為融資租賃。融資租賃在開始時按租賃資產的公平值與最低租賃款項現值(兩者均於租賃開始時釐定)的較低者入賬。

出租人的相應債務於財務狀況表中列作應付融資租賃。租賃款項按比例分配為融資費用及減除未付債務。融資費用於各租賃期內分攤，以便為債務結餘得出一個貫徹的定期利率。

於融資租賃下的資產按與自置資產相同的方式計算折舊。

貴集團作為出租人

(i) 經營租賃

並無實質上將資產擁有權的所有風險及回報轉移至 貴集團的租賃列為經營租賃。經營租賃所得租金收入按相關租賃期以直線法確認。

(e) 存貨

存貨包括於報告期末的剩餘船舶燃料及潤滑油。存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬。成本使用先進先出基準釐定。可變現淨值為董事／管理層估計能自使用中變現的預期金額。

(f) 確認及終止確認金融工具

金融資產及金融負債於 貴集團成為工具合約條文的訂約方時，於綜合財務狀況表確認。

倘從資產收取現金流量的合約權利已屆滿； 貴集團已將其資產擁有權的絕大部分風險及回報轉移；或 貴集團既無轉移又無保留其於資產擁有權的絕大部分風險及回報但並未保留對資產的控制權，則金融資產將予以終止確認。於終止確認金融資產時，資產賬面值與已收代價及已於其他全面收入確認的累計收益或虧損兩者總和的差額，將於損益確認。

倘於有關合約的特定責任獲解除、取消或屆滿，則金融負債將予以終止確認。終止確認的金融負債賬面值與已付代價兩者間的差額於損益確認。

(g) 金融資產

於二零一八年一月一日前採納

倘根據合約買賣金融資產，而合約條款規定該等金融資產須於有關市場所定時限內交付，則該等金融資產將按交易日基準確認及終止確認，並初步按公平值加直接應佔交易成本計量，惟按公平值計入損益的金融資產除外。

貴集團將其金融資產分類為貸款及應收款項。分類取決於收購金融資產的目的。管理層於初步確認時釐定金融資產的類別。

貸款及應收款項為固定或可釐定付款的非衍生金融資產，其並無於交投活躍的市場中報價。此等資產採用實際利率法按攤銷成本(惟利息並不重大的短期應收款項除外)減任何減值或不可收回款項列賬。一般情況下，貿易及其他應收款項、銀行及現金結餘歸入此類。

自二零一八年一月一日起應用

金融資產(除非為沒有重大融資成分的應收貿易賬款)按公平值加(如為非按公平值計入損益的金融資產)收購金融資產直接應佔的交易成本初始計量。沒有重大融資成分的應收貿易賬款按交易價格初始計量。

初始確認時，金融資產分類為按攤銷成本計量或按公平值(計入其他全面收益或損益)計量。分類視乎實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款而定。金融資產於初始確認後不會作出重新分類，惟如 貴集團改變管理金融資產的業務模式及於 貴集團改變管理金融資產的業務模式期間則除外。

只要符合下列兩個條件，則 貴集團將金融資產分類為按攤銷成本計量：

- 該資產以收取合約現金流量為目標的業務模式下持有；及
- 該金融資產的合約條件在特定日期產生的現金流僅為支付本金及未償本金的利息。

(h) 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為於日常業務過程中就所履行服務而應收客戶的款項。倘貿易及其他應收款項的收回預期於一年或以內(或倘更長時間，則於正常業務經營週期內)，則被分類為流動資產；否則按非流動資產呈列。

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

(i) 現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、存於銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金而價值變動風險不大的短期高流通量投資。須按要求償還並構成貴集團現金管理主要部分的銀行透支亦計入現金及現金等價物的一部分。

(j) 金融負債及股本工具

金融負債及股本工具根據已訂立合約安排的內容及香港財務報告準則項下的金融負債及股本工具的定義進行分類。股本工具為任何證明貴集團扣除其所有負債後的剩餘資產權益的合約。以下載列為就特定金融負債及股本工具所採納的會計政策。

(k) 借款

借款初步按公平值(扣除所產生交易成本)確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

借款分類為流動負債，除非貴集團享有無條件權利可將償還負債的期限推遲至報告期後至少十二個月。

(l) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，則按成本入賬。

(m) 股本工具

貴公司所發行的股本工具按已收訖所得款項(扣除直接發行成本)入賬。

(n) 衍生金融工具

所有衍生工具初步按公平值確認，其後按公平值計量。倘衍生工具並無指定為或不合資格作對沖會計處理，則其公平值變動在產生時於損益確認。

(o) 收益確認

於二零一八年一月一日前採納

收益按已收取或應收取代價的公平值計量，並於經濟利益有可能流向貴集團且收益金額能夠可靠計量時確認。

程租收益及包運合同按完成百分比確認，即按各單獨航程時間比例法釐定。

期租收益於各租期以直線法確認。

利息收益使用實際利息法按時間比例基準確認。

自二零一八年一月一日起應用

於 貴集團日常活動過程中提供瀝青船出租服務的收益按已收或應收代價的公平值計量。收益經扣除折讓及經對銷與集團公司間的銷售後列示。當收益金額能夠可靠計量；未來經濟利益將可能流向實體；且 貴集團各項活動符合下述具體標準時， 貴集團確認收益。

(i) 程租及包運合同收益

當服務的控制權轉移至客戶時確認收益。視乎合約條款及合約適用的法律，服務的控制權可隨時間或於某時點轉移。服務的控制權隨時間轉移，倘 貴集團的履約：

- 可提供客戶同時收到且消耗的經濟利益；
- 創建和增強隨著 貴集團履約而由客戶控制的資產；或
- 並無創建對 貴集團具有替代用途的資產，且 貴集團對迄今已完成履約的付款擁有可強制執行權利。

如果服務控制權隨時間轉讓，收益乃於合約期參照履約責任圓滿完成的進展確認。否則，收益於客戶取得服務控制權的時點確認。

完成履約責任的進度參考各個航程的時間比例根據對 貴集團向客戶轉移各項服務直接計量的價值予以計量。

當合約的任何訂約方已履約，視乎實體履約與客戶付款之間的關係， 貴集團於綜合財務狀況表中將合約呈報為合約資產或合約負債。

倘客戶支付代價或 貴集團有權獲取無條件的代價款項，於 貴集團向客戶轉讓服務之前， 貴集團會於收取付款時或應收款項入賬時(以較早者為準)將合約呈列為合約負債。合約負債為 貴集團向客戶轉讓其已向客戶收取代價(或應收代價金額)的服務的義務。

應收款項於 貴集團對代價擁有無條件權利時入賬。倘於到期支付代價前僅需時間的推移，則收取代價的權利乃屬無條件。

(ii) 期租收益

期租收益按各項航程期間以直線基準確認。

(iii) 利息收入

利息收入使用實際利息法確認。

(p) 僱員福利

(i) 僱員休假權利

僱員年假及長期服務假於員工享有休假時確認。 貴公司會就僱員截至報告期末提供服務所享有年假及長期服務假期估計須承擔的負債作出撥備。

僱員病假及產假於實際休假時方予確認。

(ii) 退休金責任

貴集團為所有僱員向定額供款退休計劃供款。 貴集團及僱員的計劃供款根據僱員基本薪金的百分比計算。自損益扣除退休福利計劃成本指 貴集團須向基金支付的供款。

(iii) 終止僱用福利

終止僱用福利於 貴集團不再提供該等福利時及 貴集團確認重組成本及涉及支付終止僱用福利時(以較早日期為準)予以確認。

(q) 借款成本

收購、建造或生產合資格資產(即須相當時間方可用作擬定用途或出售的資產)所直接產生的借款成本乃資本化為該等資產成本的一部分，直至有關資產大致上可用作其擬定用途或出售為止。待用於合資格資產支出而從特定借款作暫時投資所賺取的投資收入會自可撥充資本的借款成本內扣除。

如借款的一般目的及用途為獲取合資格資產，合資格資本化的借款成本金額則採用資本化比率計算該項資產開支的方法釐定。資本化比率為適用於 貴集團該期間未償還借款的借款成本加權平均值，惟為獲得合資格資產的特別借款則屬例外。

所有其他借款成本於產生期間內於損益內確認。

(r) 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項的總和。

應繳即期稅項按年／期內應課稅溢利計算。由於其他年度應課稅或可扣稅收入或開支項目及從不課稅或不可扣稅項目，應課稅溢利有別於於損益中確認的溢利。 貴集團的即期稅項負債按報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項就歷史財務資料內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基兩者間的差額確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產於可能出現應課稅溢利以致可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免可予動用時確認。倘因商譽或因初步確認一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易(業務合併除外)中其他資產及負債引致暫時差額，則不會確認該等資產及負債。

除非 貴集團可控制暫時差額撥回及暫時差額不大可能於可見將來撥回，否則會就與於附屬公司的投資所產生的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行檢討，如不再有足夠應課稅溢利可供收回全部或部分資產，遞延稅項資產須相應減少。

遞延稅項按預期於基於報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率結算負債或變現資產期間應用的稅率計算。除非遞延稅項與在其他全面收入或直接於權益內確認的項目有關，在此情況下，遞延稅項亦在其他全面收入或直接於權益內確認，否則遞延稅項於損益內確認。

遞延稅項資產及負債的計量反映隨 貴集團預期於報告期末收回或償還其資產及負債賬面值所產生的稅務後果。

倘有法律上可強制執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並於遞延稅項資產及負債與同一徵稅機關有關以及 貴集團有意按淨額基準結算即期稅項資產及負債時，則將遞延稅項資產及負債抵銷。

(s) 非金融資產減值

非金融資產賬面值於各報告日期檢討有無減值跡象，倘資產已減值，則作為開支透過綜合損益表撇減至其估計可收回金額。可收回金額就個別資產釐定，惟倘資產並無產生大部分獨立於其他資產或資產組合的現金流入，則可收回金額就資產所屬的現金產生單位釐定。可收回金額按個別資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本兩者中的較高者計算。

使用價值為資產／現金產生單位估計未來現金流量的現值。現值按反映貨幣時間價值及資產／現金產生單位(已計量減值)的特有風險的稅前貼現率計算。

現金產生單位減值虧損首先就該單位的商譽進行分配，然後按比例在現金產生單位其他資產間進行分配。因估計變動而造成其後可收回金額增加將計入損益，惟以撥回減值為限。

(t) 金融資產減值

於二零一八年一月一日前採納

貴集團會於各報告期末根據客觀證據，即由於初步確認後發生的一宗或多宗事件，金融資產(組別)的估計未來現金流量受到影響，評估其金融資產有否減值。

就單獨評估並無減值的貿易應收款項而言，貴集團將根據貴集團過往收款經驗、組合內延遲還款的增加、與應收款項違約情況有連帶關係的經濟狀況出現明顯改變等共同評估有否減值。

僅貿易應收款項的賬面值按撥備賬扣減，其後收回的之前已撇銷數額計入撥備賬。撥備賬的賬面值變動於損益中確認。

就所有其他金融資產而言，賬面值會直接按減值虧損作出扣減。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘減值虧損金額於其後期間減少，而該減少可以客觀地與確認減值後發生的一宗事件有關，則先前已確認的減值虧損透過損益撥回(直接或透過調整貿易應收款項的撥備賬)。然而，撥回不得導致撥回減值當日之賬面值超過該金融資產於未確認減值時的攤銷成本。

自二零一八年一月一日起應用

貴集團按前瞻性原則對按攤銷成本列賬的資產相關的預期信貸虧損進行評估。所採用的減值方法取決於信貸風險有否大幅上升。附註6(b)詳述貴集團確定信貸風險是否大幅上升的方式。

預期信貸虧損是按金融資產預期年期對信用損失的概率加權估計(即所有不足現金的現值)。

對於貿易應收款項及合約資產，貴集團應用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，即初始確認資產時確認預計使用年期虧損。

視乎自初始確認起信貸風險是否大幅上升，其他應收款項減值按十二個月預期信貸虧損或預計使用年期信貸虧損予以計量。倘應收款項信貸風險自初始確認起出現大幅上升，則按預計使用年期信貸虧損計量減值。

(u) 撥備及或然負債

倘 貴集團須就過往事件承擔法律或推定責任，而履行該責任很可能會導致經濟效益外流，在可以作出可靠估計時， 貴集團便會就該時間或數額不定的負債計提撥備。倘貨幣時間值重大，則按預期履行該責任所需支出的現值計提撥備。

倘經濟效益外流的可能性較低，或是無法對有關金額作出可靠估計，則該責任披露為或然負債，但經濟效益外流的可能性極低則除外。倘 貴集團的可能責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或然負債，但經濟效益外流的可能性極低則除外。

(v) 報告期後事件

可提供有關 貴集團於報告期末狀況的額外資料的報告期後事項，或表明持續經營假設不恰當的事項，均屬於調整事項，並於歷史財務資料內反映。倘屬重大，不屬調整事項的報告期後事項於歷史財務資料附註內披露。

5. 關鍵判斷及主要估計

估計不明朗因素的主要來源

下文討論有關未来的主要假設及各報告期末不明朗因素估計的其他主要來源，而該等假設及來源會對下一個財政年度資產及負債的賬面值作出重大調整而產生重大風險。

(a) 物業、廠房及設備以及折舊

貴集團自行釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期、剩餘價值及相關折舊開支。是項估計根據對類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期及剩餘價值的過往經驗作出。當可使用年期及剩餘價值與先前估計不同時， 貴集團將修訂折舊開支，或將已棄用的技術過時或非策略資產作出撇銷或撇減。尤其是， 貴集團將於各報告期末參考廢鋼價格審閱每艘船舶的剩餘價值。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年四月三十日，物業、廠房及設備的賬面值分別約為 54,860,000 美元、101,063,000 美元、157,547,000 美元及 178,081,000 美元。

(b) 所得稅

於釐定所得稅撥備時須作出重大估計。於日常業務過程中存在最終稅項釐定方法不明確的許多交易及計算。倘該等事項的最終稅項結果有別於初步入賬的金額，則該等差額將影響釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。由於 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及二零一七年及二零一八年四月三十日止四個月並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅及新加坡企業所得稅作出撥備。

(c) 呆壞賬減值虧損

貴集團根據對貿易及其他應收款項可收回性的評估(包括各債務人的目前信譽及過往收款記錄)以確認呆壞賬減值虧損。倘事件或情況變動顯示餘額可能無法收回，則會出現減值。呆壞賬的識別需要判斷和估計。倘實際結果有別於原來估計，則該等差額將於上述估計出現變動的年度影響貿易及其他應收款項及呆賬開支的賬面值。於往績記錄期並無作出減值虧損。

6. 金融風險管理

貴集團業務承擔多項金融風險：外匯風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。 貴集團整體風險管理計劃針對金融市場的不可預測性，並尋求降低對 貴集團財務表現的潛在不利影響。

(a) 外匯風險

貴集團承受若干外匯風險，因為其部分業務交易、資產及負債以 貴集團實體各自功能貨幣(如新加坡元(「新加坡元」)及人民幣(「人民幣」))以外的貨幣計值。於往績記錄期， 貴集團訂立外匯遠期合約以對沖與以新加坡元計值的銀行貸款有關的外匯風險。 貴集團將密切監管其外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大外匯風險。

於二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日及二零一八年四月三十日，假設美元兌新加坡元升值5%，而所有其他變量維持不變，則截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年四月三十日止四個月綜合除稅後溢利可能分別約減少1,000美元，增加355,000美元、增加1,223,000美元及增加1,167,000美元，主要是因以新加坡元計值的銀行貸款外匯收益所致。假設美元兌新加坡元貶值5%，而所有其他變量維持不變，則截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年四月三十日止四個月綜合除稅後溢利可能分別約增加1,000美元，減少355,000美元、減少1,223,000美元及減少1,167,000美元，主要是因以新加坡元計值的銀行貸款外匯虧損所致。

(b) 信貸風險

貴集團承受有關其貿易及其他應收款項、合同資產及現金及銀行結餘的信貸風險。

貴集團訂有政策確保向具有適當信貸記錄的客戶作出銷售。為儘量減少信貸風險，董事已委派團隊負責釐定信貸額度、信貸審批及其他監控程序。此外，董事定期審核各個別貿易債項的可收回金額以確保就不可收回債務確認足夠減值虧損。就此而言，董事認為貴集團的信貸風險已大幅減少。

董事密切監控應收關聯公司款項。董事認為對手方違約的風險低。

現金及銀行結餘以及衍生金融工具的信用風險有限，因為有關對手方均為具備國際信用評級機構授予較高信用等級的銀行。

貴集團在資產的初始確認時考慮違約的可能性，亦評估在每個報告期間信貸風險是否會持續顯著增加。在評估信貸風險是否顯著增加時，貴集團將報告日期資產發生違約的風險與初始確認時發生違約的風險進行比較，其同時亦考慮可獲得的合理及支持性的前瞻資料。

(i) 貿易應收款項及合約資產

貴集團應用簡化方法對香港財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損作出撥備，其允許對所有貿易應收款項及合約資產採用整個存續期的預期虧損撥備。即期貿易應收款項及合約資產的預期虧損率評為0%。往績記錄期並無確認任何虧損撥備。

(ii) 其他應收款項

貴集團已作出評估，其他應收款項預期信貸虧損按12個月預期虧損法計並不重大。故於往績記錄期並無確認虧損撥備。

附錄一

會計師報告

(c) 流動資金風險

貴集團政策為定期監察目前及預期的流動資金需求，從而確保貴集團維持足夠現金儲備以應付其短期及長期流動資金需求。

貴集團按未貼現現金流量劃分的非衍生金融負債到期分析如下：

	按要求或 於一年內 千美元	一至兩年 千美元	兩至五年 千美元	五年以上 千美元	總計 千美元
於二零一五年十二月三十一日					
貿易及其他應付款項	19,010	—	—	—	19,010
關聯公司墊款	4,280	—	—	—	4,280
非控股股東墊款	2,160	—	—	—	2,160
銀行貸款	4,531	4,377	12,209	8,410	29,527
應付融資租賃	—	—	—	—	—
於二零一六年十二月三十一日					
貿易及其他應付款項	22,966	—	—	—	22,966
關聯公司墊款	14,635	—	—	—	14,635
非控股股東墊款	6,480	—	—	—	6,480
銀行貸款	6,294	6,655	20,090	7,890	40,929
應付融資租賃	3,163	3,050	11,755	—	17,968
於二零一七年十二月三十一日					
貿易及其他應付款項	10,962	—	—	—	10,962
關聯公司墊款	590	—	—	—	590
銀行貸款	13,385	12,900	39,185	5,549	71,019
應付融資租賃	3,108	2,983	8,854	—	14,945
於二零一八年四月三十日					
貿易及其他應付款項	10,751	—	—	—	10,751
關聯公司墊款	576	—	—	—	576
銀行貸款	13,563	13,005	38,875	4,274	69,717
應付融資租賃	8,167	7,809	28,315	—	44,291

(d) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自其銀行貸款及應付融資租賃。銀行貸款及應付融資租賃根據當時的現行市況按浮動息率計息。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期，貴集團使用利率掉期以減少其面臨的與利息現金流量相關的波動風險。該等利率掉期的關鍵條款與對沖貸款的條款類似。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年四月三十日，倘利率下降／上升100個基點，而所有其他變量維持不變，則截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年四月三十日止四個月綜合除稅後溢利分別約增加／減少256,000美元、521,000美元、772,000美元及973,000美元，主要是因利率下降／上升所致。

(e) 金融工具類別

	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
金融資產：			
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	7,917	6,628	5,441
金融負債：			
衍生金融工具－持作買賣	—	162	350
按攤銷成本計量的金融負債	51,059	96,182	88,720
			於四月三十日 二零一八年 千美元
金融資產：			
按公平值計入損益的資產－衍生金融工具			93
按攤銷成本計量的資產			7,675
金融負債：			
按攤銷成本計量的負債			108,675

(f) 公平值

於綜合財務狀況表內反映的貴集團金融資產及金融負債的賬面值與其各自的公平值相若。

7. 公平值計量

公平值為市場參與者間於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。以下公平值計量披露資料所用的公平值層級按用以計量公平值的估值方法所使用的輸入數據分為三個等級：

第一級輸入數據：貴集團可於計量日期獲得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)。

第二級輸入數據：資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據，而非第一級所包括的報價。

第三級輸入數據：資產或負債的不可觀察輸入數據。

(a) 公平值層級披露：

	使用下列層級的公平值計量：			於二零一五年
	第一級	第二級	第三級	十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元	千美元
重復性公平值計量：				
金融資產／(負債)				
外匯遠期合約	—	—	—	—
利率掉期合約	—	—	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

	使用下列層級的公平值計量：			於二零一六年
	第一級	第二級	第三級	十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元	千美元
重復性公平值計量：				
金融資產／(負債)				
外匯遠期合約	—	(162)	—	(162)
利率掉期合約	—	—	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

附錄一

會計師報告

	使用下列層級的公平值計量：			於二零一七年
	第一級	第二級	第三級	十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元	千美元
重複性公平值計量：				
金融資產／(負債)				
外匯遠期合約	—	—	—	—
利率掉期合約	—	(350)	—	(350)

	使用下列層級的公平值計量：			於二零一八年
	第一級	第二級	第三級	四月三十日
	千美元	千美元	千美元	千美元
重複性公平值計量：				
金融資產／(負債)				
外匯遠期合約	—	—	—	—
利率掉期合約	—	93	—	93

(b) 披露 貴集團所採用的估值程序以及公平值計量所採用的估值方法及輸入數據：

第二級公平值計量

項目	估值技術	輸入數據	公平值			
			於十二月三十一日			於
			二零一五年	二零一六年	二零一七年	四月三十日
			資產／(負債)			二零一八年
			千美元	千美元		
外匯遠期合約	貼現現金流	相近匯率	—	(162)	—	—
利率掉期合約	貼現現金流	利率貼現率	—	—	(350)	93

於往績記錄期，所用估值技術並無改變。

8. 收益

貴集團於往績記錄期的收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			於截至四月三十日止四個月	
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元	二零一七年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元
提供瀝青船租船服務					
— 期租	10,760	14,117	20,061	5,271	7,987
— 程租及包運合同	—	1,340	13,666	4,524	5,361
	<u>10,760</u>	<u>15,457</u>	<u>33,727</u>	<u>9,795</u>	<u>13,348</u>

截至二零一八年四月三十日止四個月，貴集團進一步的收益分析如下：

	千美元
程租及包運合同收益—隨時間確認	5,361
其他來源的收益	<u>7,987</u>
	<u>13,348</u>

附錄一

會計師報告

9. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元	二零一七年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元
銀行利息收入	1	3	11	2	7
賠償收入	141	27	258	114	286
衍生金融工具公平值收益	—	—	—	—	443
出售衍生金融工具收益	—	516	—	—	—
雜項收入	108	120	63	5	4
	<u>250</u>	<u>666</u>	<u>332</u>	<u>121</u>	<u>740</u>

10. 分部資料

經營分部資料：

貴集團設有一個單一可呈報分部，作為單一戰略業務單位管理，以類似營銷策略從事提供瀝青船租船服務。就資源分配及評估業績而呈報予貴集團主要營運決策者的資料，重點是貴集團整體的經營業績，因為貴集團的資源屬整合性，而無分列財務資料可用。因此，並無呈列任何分部分析。

地區資料：

收益

貴集團的業務按全球基準管理。提供瀝青船租船服務(在全球範圍內開展)所得收益及成本分配方式，使得呈列地區資料並無意義。

非流動資產

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及二零一八年四月三十日，貴集團逾99%的非流動資產為船舶、在建船舶及建造船舶已付按金。

船舶主要用於在世界範圍內在各地區市場間裝運液體瀝青。因此，按地理區域呈列船舶位置並不實際，故而並無呈列任何分部分析。

附錄一

會計師報告

來自主要客戶的收益：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
客戶 A	10,760	10,229	10,009	3,779	3,403
客戶 B	—	4,488	6,365	1,886	1,956
客戶 C (附註)	—	不適用	5,618	1,571	4,205
客戶 D (附註)	—	—	5,093	1,775	不適用
客戶 E	—	—	4,188	—	2,916

附註：

來自客戶 C 的收益佔 貴集團截至二零一六年十二月三十一日止年度收益不足 10%。

來自客戶 D 的收益佔 貴集團截至二零一八年四月三十日止四個月收益不足 10%。

11. 財務成本

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
銀行手續費	170	—	—	—	—
融資租賃費用	—	710	712	239	395
利率掉期開支	—	—	211	12	91
銀行及其他借款利息	930	1,323	2,690	767	976
	1,100	2,033	3,613	1,018	1,462
減：資本化金額	(451)	(121)	(32)	(32)	—
	649	1,912	3,581	986	1,462

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以及截至二零一七年及二零一八年四月三十日止四個月，借入資金的加權平均資本化率一般分別為年利率 4.28%、0%、0%、0% 及 0%。

附錄一

會計師報告

12. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
即期稅項	—	—	—	—	—

於往績記錄期，貴集團主要在香港及新加坡經營業務。然而，鑒於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以及截至二零一七年及二零一八年四月三十日止四個月並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅及新加坡企業所得稅作出撥備。

所得稅開支與除稅前溢利乘以香港利得稅稅率所得結果的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
除稅前溢利	3,376	4,522	6,032	1,099	3,412
按香港利得稅稅率 16.5%					
計算的稅項	557	746	995	181	563
毋須課稅收入的稅務影響(附註1)	(1,881)	(2,714)	(5,642)	(1,592)	(2,392)
不可扣稅開支的稅務影響(附註2)	1,324	1,933	4,563	1,381	1,753
未確認稅項虧損的稅務影響	—	33	79	33	96
附屬公司不同稅率的影響	—	2	5	(3)	(20)
所得稅開支	—	—	—	—	—

附註：

- (1) 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及截至二零一八年四月三十日止四個月的「毋須課稅收入的稅務影響」主要指貴集團的獲豁免／毋須課稅租賃收入。
- (2) 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及截至二零一八年四月三十日止四個月的「不可扣稅開支的稅務影響」主要指貴集團產生獲豁免／毋須課稅收入所引致的開支。

附錄一

會計師報告

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及二零一八年四月三十日，貴集團分別有未動用稅項虧損約零美元、194,000美元、638,000美元及1,045,000美元可供用於抵銷未來溢利。概無由於來自該等錄得虧損的附屬公司產生的未來收益流不可預測而確認遞延稅項資產。貴集團的上述未動用稅項虧損尚未被各自稅務機關協定。未確認稅項虧損的到期日概要如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元
於二零二二年十二月三十一日	—	—	45	46
於二零二三年十二月三十一日	—	—	—	341
無限期結轉	—	194	593	658
	—	194	638	1,045

13. 年／期內溢利

貴集團於往績記錄期之溢利乃經扣除／(計入)下列各項後呈列：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
核數師薪酬	66	85	77	17	59
折舊	2,472	3,205	5,545	1,663	2,180
匯兌(收益)／虧損淨額	(14)	(299)	1,543	473	261
出售衍生金融工具收益	—	(516)	—	—	—
衍生金融工具公平值 (收益)／虧損	—	162	350	206	(443)
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
經營租賃費用—土地及樓宇	38	63	171	58	62
員工成本(包括董事薪酬)					
—薪金、花紅及津貼	200	177	679	175	263
—退休福利計劃供款	34	63	115	35	41
—其他福利	83	77	120	44	40
	317	317	914	254	344

附註：

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以及截至二零一七年及二零一八年四月三十日止四個月，員工成本包括補償一間關聯公司的費用分別約317,000美元、278,000美元、640,000美元、211,000美元及零美元。

附錄一

會計師報告

14. 董事及僱員薪酬

(a) 董事薪酬

各名董事的薪酬如下：

	袍金	薪金及津貼	酌情花紅	退休福利 計劃供款	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
截至二零一五年					
十二月三十一日止年度					
丁肖立先生	—	—	—	—	—
徐文均先生	—	40	—	3	43
丁玉釗先生	—	—	—	—	—
	—	40	—	3	43
截至二零一六年					
十二月三十一日止年度					
丁肖立先生	—	—	—	—	—
徐文均先生	—	59	—	3	62
丁玉釗先生	—	—	—	—	—
	—	59	—	3	62
截至二零一七年					
十二月三十一日止年度					
丁肖立先生	—	—	—	—	—
徐文均先生	—	84	—	5	89
丁玉釗先生	—	—	—	—	—
	—	84	—	5	89
截至二零一七年四月三十日					
止四個月(未經審核)					
丁肖立先生	—	—	—	—	—
徐文均先生	—	28	—	1	29
丁玉釗先生	—	—	—	—	—
	—	28	—	1	29
截至二零一八年					
四月三十日止四個月					
丁肖立先生	—	—	—	—	—
徐文均先生	—	31	—	2	33
丁玉釗先生	—	—	—	—	—
	—	31	—	2	33

附錄一

會計師報告

於往績記錄期，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

上述分析包括付予一間關聯公司的董事薪酬補償。

(b) 五名最高薪酬人士

貴集團於往績記錄期的五名最高薪酬人士包括一名董事，其薪酬反映於上文所列分析。於往績記錄期付予其餘最高薪酬人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
薪金及津貼	159	174	222	71	88
酌情花紅	—	—	—	—	—
退休福利計劃供款	12	12	19	4	8
	<u>171</u>	<u>186</u>	<u>241</u>	<u>75</u>	<u>96</u>

有關薪酬介於下列範圍：

	人數				
	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
零至1,000,000港元	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

於往績記錄期，貴集團概無向任何董事或最高薪酬人士支付任何酬金，作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或作為失去職位的補償。

上述分析包括付予一間關聯公司的員工成本補償。

(c) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

概無任何與貴集團業務有關、貴公司為其訂約方且貴公司董事及董事之關連人士直接或間接於其中擁有重大權益的重大交易、安排及合約，於各報告日期結束時或於往績記錄期內任何時間仍然存續。

15. 股息

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
信源遠洋派付的股息	—	9,310	—	—	—

貴公司自其註冊成立日期以來概無派付或宣派任何股息。

16. 每股盈利

鑒於集團重組及往績記錄期內 貴集團業績之呈列基準(進一步闡釋載於歷史財務資料附註2)，載入每股盈利就本財務資料而言並無意義，因此並無呈列每股盈利資料。

附錄一

會計師報告

17. 物業、廠房及設備

	船舶及乾塢	辦公設備	在建船舶	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元
成本				
於二零一五年一月一日	48,219	—	—	48,219
添置	727	—	14,790	15,517
於二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日	48,946	—	14,790	63,736
添置	261	2	49,145	49,408
轉讓	26,786	—	(26,786)	—
於二零一六年十二月三十一日 及二零一七年一月一日	75,993	2	37,149	113,144
添置	1,078	45	60,906	62,029
轉讓	74,446	—	(74,446)	—
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日	151,517	47	23,609	175,173
添置	—	12	22,702	22,714
轉讓	37,226	—	(37,226)	—
於二零一八年四月三十日	188,743	59	9,085	197,887
累計折舊				
於二零一五年一月一日	6,404	—	—	6,404
年內扣除	2,472	—	—	2,472
於二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日	8,876	—	—	8,876
年內扣除	3,204	1	—	3,205
於二零一六年十二月三十一日 及二零一七年一月一日	12,080	1	—	12,081
年內扣除	5,535	10	—	5,545
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日	17,615	11	—	17,626
期內扣除	2,176	4	—	2,180
於二零一八年四月三十日	19,791	15	—	19,806
賬面值				
於二零一五年十二月三十一日	40,070	—	14,790	54,860
於二零一六年十二月三十一日	63,913	1	37,149	101,063
於二零一七年十二月三十一日	133,902	36	23,609	157,547
於二零一八年四月三十日	168,952	44	9,085	178,081

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及二零一八年四月三十日，船舶(包括抵押作為貴集團銀行貸款抵押物的在建船舶)的賬面值分別約為40,070,000美元、75,304,000美元、109,147,000美元及107,421,000美元。

附錄一

會計師報告

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及二零一八年四月三十日，貴集團根據融資租賃持有的船舶的賬面值分別約為零美元、25,758,000美元、24,755,000美元及61,531,000美元。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，貴集團將船舶估計使用年限由20年變更為25年。由於該會計估計變更，截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年四月三十日止四個月的折舊費用分別減少約541,000美元、557,000美元及199,000美元。

18. 按金

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及二零一八年四月三十日，貴集團就建造船舶支付按金分別約7,459,000美元、2,500,000美元、零美元及零美元。

19. 存貨

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元
船舶燃料及潤滑油	—	—	633	1,011

20. 合約資產及合約負債

(a) 合約資產的詳情如下：

	於四月三十日 二零一八年 千美元
與程租及包運合同有關的合約資產	96

與程租及包運合同有關的合約資產包括當一段時間內確認的收益超出向客戶開具賬單的金額時，因提供租船服務而產生的未開具賬單金額。合約資產於往績記錄期內一直增加，主要是由於更多船舶按照程租及包運合同運營。

附錄一

會計師報告

(b) 貴集團已確認以下收益相關合約負債：

	於二零一八年 四月三十日 千美元
與程租及包運合同有關的合約負債	<u>381</u>

貴集團的合約負債產生自客戶就尚未提供的相關服務作出的墊款或向客戶開具的賬單（以較早者為準）。該等負債增加乃由於更多船舶按照程租及包運合同運營。

下表列示截至二零一八年四月三十日止四個月確認的與結轉合約負債有關的收益：

	千美元
計入二零一八年一月一日合約負債結餘的已確認 收益來自程租及包運合同的收益	<u>—</u>

(c) 與程租及包運合同有關的未履行合約：

	於二零一八年 四月三十日 千美元
預期將於一年內確認	<u>946</u>

由於瀝青船租賃服務可於短時間內提供，管理層預期未履行的履約責任將於一年內確認為收益。

21. 貿易應收款項

對於期租而言，貴集團一般按月向客戶收取預付款。對於程租而言，貴集團一般於裝貨完成後五個營業日內收到全部款項。對於包運合同而言，貴集團一般於完成卸貨後三個營業日內收取全部款項。對於滯期費索賠而言，餘額一般於落實後30天內支付。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項根據發票日期及扣除撥備後的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元
0至30日	—	—	1,101	1,269
30日以上	—	—	—	130
	—	—	1,101	1,399

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及二零一八年四月三十日，概無就估計不可收回貿易應收款項作出撥備。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日以及二零一八年四月三十日，分別約為零美元、零美元、零美元及130,000美元的貿易應收款項逾期惟並無減值。

此乃與一名現時並無拖欠記錄的獨立客戶有關。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元
逾期至多三個月	—	—	—	130

貴集團貿易應收款項的賬面值以美元計值。

22. 其他應收款項、按金及預付款項

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元
其他應收款項	54	93	82	457
按金及預付款項	209	1,664	800	1,183
應收關聯公司款項(附註)	6,599	1,735	—	—
應收控股股東款項(附註)	2	—	—	—
應收最終母公司款項(附註)	—	12	10	10
	6,864	3,504	892	1,650

附註：

應收款項為屬非貿易性質、為無抵押、不計息且無固定還款期。

23. 已抵押銀行存款以及銀行及現金結餘

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及二零一八年四月三十日，貴集團的已抵押銀行存款包括作為貴集團銀行貸款(附註26)抵押物而抵押予一間銀行的存款分別約零美元、452,000美元、1,324,000美元及1,329,000美元。該等存款以新加坡元計值，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及二零一八年四月三十日分別按每年0%、0.6%、1.1%及2.2%的固定利率計息，因此面臨公平值利率風險。

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及二零一八年四月三十日，分別約754,000美元、1,638,000美元、1,164,000美元及1,198,000美元的銀行結餘受限制使用並就貴集團的銀行貸款作出質押(附註26)。

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及二零一八年四月三十日，分別約零美元、512,000美元、509,000美元及446,000美元的銀行結餘受限制使用並就貴集團的融資租賃應付款項作出質押(附註27)。

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及二零一八年四月三十日，貴集團以人民幣計值並存置於中國的銀行及現金結餘分別為約零美元、零美元、57,000美元及201,000美元。人民幣兌換為外幣須受中國的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》規限。

24. 股本

(a) 貴集團

就本財務資料而言，二零一五年十二月三十一日的綜合財務狀況表所列示的股本指榮星、鳳凰船務、信源香港及信源遠洋的已發行及繳足股本。

就本財務資料而言，二零一六年及二零一七年十二月三十一日以及二零一八年四月三十日的綜合財務狀況表所列示的股本指貴公司的已發行及繳足股本。

附錄一

會計師報告

(b) 貴公司

		股份數目	金額 千美元
法定：			
於註冊成立時及於二零一六年			
十二月三十一日(每股1美元)	(i)	50,000	50
法定股本增加	(ii)	52,936,244	52,936
股份拆細	(iii)	5,245,638,156	—
於二零一七年十二月三十一日			
以及二零一八年四月三十日(每股0.01美元)		<u>5,298,624,400</u>	<u>52,986</u>
已發行及繳足：			
於註冊成立時及於二零一六年			
十二月三十一日(每股1美元)	(i)	10,000	10
股份拆細	(iii)	990,000	—
向Golden Boomer及Gigantic Path發行股份	(iv)	1,566,322	16
向Centennial Best發行股份	(v)	45,651,160	456
向Bilsea International發行股份	(vi)	4,768,762	48
於二零一七年十二月三十一日			
以及二零一八年四月三十日(每股0.01美元)		<u>52,986,244</u>	<u>530</u>

- (i) 貴公司於二零一六年六月二十八日在開曼群島註冊成立為獲豁免公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股1美元的普通股。於註冊成立時，一股股份按面值繳足分配予一名認購人，然後轉讓予丁肖立先生。於同日，9,999股股份按面值發行及配發予控股股東。於二零一六年九月二十二日，該等10,000股股份轉讓予最終母公司Centennial Best。
- (ii) 於二零一七年十二月十五日，取代臨時股東大會的書面決議案獲通過，以透過增設52,936,244美元(分為52,936,244股每股面值1美元的普通股)而將貴公司法定股本由50,000美元(分為50,000股每股面值1美元的普通股)增至52,986,244美元(分為52,986,244股每股面值1美元的普通股)。
- (iii) 於二零一七年十二月十六日，取代臨時股東大會的書面決議案獲通過，以將貴公司法定股本由52,986,244股每股面值1美元的普通股拆細為5,298,624,400股每股面值0.01美元的普通股，及將Centennial Best擁有的已發行股本由10,000股每股面值1美元的普通股拆細為1,000,000股每股面值0.01美元的普通股。
- (iv) 於二零一七年十二月十九日，貴公司向Golden Boomer Limited(「Golden Boomer」，由丁肖立先生控制)發行及配發97,894股股份，以換取於信源遠洋的357,140股股份，相當於信源遠洋全部已發行股本約0.51%。

於同日，貴公司再次向 Gigantic Path Limited (「Gigantic Path」，由丁玉釗先生控制) 發行及配發 1,468,428 股股份，以換取於信源遠洋的 5,357,170 股股份，相當於信源遠洋全部已發行股本約 7.65%。

(v) 於二零一七年十二月十九日，貴公司向 Centennial Best 發行及配發 45,651,160 股股份，用於結算欠付 Centennial Best 的債務 46,641,160 美元。

(vi) 於二零一七年十二月十九日，貴公司向 Bilsea International Pte. Ltd. (「Bilsea International」，Bilxin Shipping 的非控股股東) 發行及配發 4,768,762 股股份，以換取二零一七年十二月二十二日向信源香港轉讓 300,000 股 Bilxin Shipping 股份，相當於 Bilxin Shipping 全部已發行股本的 30%。鑒於貴公司同意配發及發行上述 4,768,762 股股份，Bilsea International 於二零一七年十二月十八日向信源香港轉讓 Bilxin Shipping 欠付 Bilsea International 的債務為數 7,471,220 美元，包括向 Bilsea International 墊款 6,480,000 美元及應付 Bilsea International 款項 991,220 美元。

(c) 資本風險管理

貴集團的資本管理目標是保障貴集團持續經營的能力並通過優化債務與權益結餘使股東回報最大化。

貴集團目前並無管理資本的任何具體政策及程序。

貴集團並不受限於任何外部施加的資本規定。

25. 儲備

(a) 貴集團

貴集團的儲備金額及其變動情況列示於綜合損益及其他全面收益表以及綜合權益變動表。

附錄一

會計師報告

(b) 貴公司

	股份溢價	累計虧損	總計
	千美元	千美元	千美元
期內及於二零一六年十二月三十一日的虧損	—	(7)	(7)
於二零一七年一月一日	—	(7)	(7)
年內虧損	—	(449)	(449)
發行予 Centennial Best 的股份 (附註 24(b)(v))	46,185	—	46,185
發行予 Bilesea International 的股份 (附註 24(b)(vi))	8,888	—	8,888
於二零一七年十二月三十一日	55,073	(456)	54,617
於二零一八年一月一日	55,073	(456)	54,617
期內虧損	—	(340)	(340)
於二零一八年四月三十日	55,073	(796)	54,277
於二零一七年一月一日	—	(7)	(7)
期內虧損	—	(1)	(1)
於二零一七年四月三十日 (未經審核)	—	(8)	(8)

(c) 儲備的性質及目的

(i) 股份溢價

根據開曼群島公司法，於 貴公司股份溢價賬的資金可供分派予 貴公司股東，惟於緊隨股息建議分派日期， 貴公司將處於還清債務的狀況，猶如彼等屬於日常業務。

(ii) 資本儲備

資本儲備指應付控股股東款項豁免。由於獲豁免款項實質上相等於向 貴集團所作出資，因此其已入賬列作資本儲備。

(iii) 合併儲備

貴集團的合併儲備指於信源遠洋的投資成本與根據重組所收購信源遠洋股份面值之間的差額。

(iv) 外幣兌換儲備

外幣兌換儲備包括換算海外業務財務報表所產生所有外匯差額。儲備乃根據歷史財務資料附註 4(b)(iii) 所載的會計政策處理。

26. 銀行貸款

應償還銀行貸款如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元
一年以內	3,480	4,908	10,880	10,919
一年以上但不超過兩年	3,480	5,494	10,880	10,919
兩年以上但不超過五年	10,440	17,935	36,518	33,595
五年以上	8,209	7,788	5,413	4,188
	<u>25,609</u>	<u>36,125</u>	<u>63,691</u>	<u>59,621</u>
減：須於12個月內到期結算款項 (列為流動負債)	<u>(3,480)</u>	<u>(4,908)</u>	<u>(10,880)</u>	<u>(10,919)</u>
須於12個月後到期結算款項	<u>22,129</u>	<u>31,217</u>	<u>52,811</u>	<u>48,702</u>

貴集團銀行貸款的賬面值乃以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元
美元	25,609	29,228	39,279	36,238
新加坡元	—	6,897	24,412	23,383
	<u>25,609</u>	<u>36,125</u>	<u>63,691</u>	<u>59,621</u>

實際利率如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
銀行貸款	4.42%	3.27% 至 4.5%	3.32% 至 5.5%	3.74%-6.75%

銀行貸款乃按浮動利率安排，因此使 貴集團面臨現金流量利率風險。

附錄一

會計師報告

銀行貸款乃純粹為建造船舶而獲取。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及二零一八年四月三十日，銀行貸款乃以下列各項抵押：

- i) 貴集團船舶(包括在建船舶)抵押(附註17)；
- ii) 關聯公司、Bilsea International及若干附屬公司提供的公司擔保；
- iii) 控股股東及Bilxin Shipping兩名董事提供的個人擔保；
- iv) 已抵押銀行存款及受限制銀行結餘(附註23)；及
- v) 若干附屬公司股份。

27. 融資租賃應付款項

	最低租賃付款			
	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元
一年以內	—	3,163	3,108	8,167
第二至第五年(包括首尾兩年)	—	14,805	11,837	36,124
	—	17,968	14,945	44,291
減：未來融資費用	—	(1,992)	(1,468)	(6,564)
租賃責任現值	—	15,976	13,477	37,727

	最低租賃付款現值			
	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元
一年以內	—	2,499	2,499	6,069
第二至第五年(包括首尾兩年)	—	13,477	10,978	31,658
租賃責任現值	—	15,976	13,477	37,727
減：須於12個月內到期結算款項 (列為流動負債)	—	(2,499)	(2,499)	(6,069)
須於12個月後到期結算款項	—	13,477	10,978	31,658

附錄一

會計師報告

貴集團的政策是根據融資租賃來租賃其若干船舶。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以及截至二零一八年四月三十日止四個月，平均租期分別為零年、5年、5年及5年。

所有融資租賃應付款項均以美元計值。

實際借款利率如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
融資租賃應付款項	零	4.53%	5.01%	5.39% - 6.17%

利率乃按浮動利率安排，因此使貴集團面臨現金流量利率風險。所有租賃均按固定還款基準訂立，且並無就或然租金付款訂立任何安排。於各租期末，有關船舶將轉讓予貴集團。

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及二零一八年四月三十日，融資租賃應付款項乃由下列各項抵押：

- i) 貴集團船舶質押(附註17)；
- ii) 貴公司或一間附屬公司提供的公司擔保；
- iii) 控股股東提供的個人擔保；
- iv) 受限制銀行結餘(附註23)；及
- v) 附屬公司的股份。

28. 貿易應付款項

按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元
0至30天	606	815	920	874
31至60天	—	—	27	11
60天以上	—	—	103	17
	<u>606</u>	<u>815</u>	<u>1,050</u>	<u>902</u>

貴集團貿易應付款項的賬面值乃以美元計值。

附錄一

會計師報告

29. 其他應付款項及應計費用

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元
預收款項	118	588	528	528
其他應付款項及應計費用	2,493	2,052	4,715	4,318
應付關聯公司款項(附註)	12,524	16,652	5,092	5,201
應付一名董事款項(附註)	—	—	105	90
應付一名關聯方款項(附註)	3,147	3,147	—	—
應付非控股股東款項(附註)	240	300	—	240
	<u>18,522</u>	<u>22,739</u>	<u>10,440</u>	<u>10,377</u>

附註：

應付款項屬非貿易性質、為無抵押、不計息且無固定還款期。

30. 關聯公司／非控股股東墊款

應付款項為無抵押、不計息且無固定還款期。

31. 衍生金融工具

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元
金融資產				
利率掉期合約公平值	—	—	—	93
金融負債				
外匯遠期合約公平值	—	162	—	—
利率掉期合約公平值	—	—	350	—
	<u>—</u>	<u>162</u>	<u>350</u>	<u>—</u>

於往績記錄期，貴集團與一間銀行訂立若干外幣遠期合約及利率掉期合約以管理其匯率及利率風險。

該等外幣遠期合約乃以按公平值計入損益計量。公平值乃使用基於遠期匯率及合約遠期匯率的貼現現金流量估計。

利率掉期合約按公平值計入損益計量。公平值乃採用基於利率及貼現率的貼現現金流量估計。

32. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

- (i) 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以及截至二零一七年及二零一八年四月三十日止四個月，物業、廠房及設備添置分別約零美元、17,850,000美元、零美元、零美元及19,066,000美元乃透過融資租賃提供資金。
- (ii) 於二零一七年十二月十九日，貴公司向Centennial Best發行及配發45,651,160股股份，用於結算欠付Centennial Best的債務46,641,160美元(附註24(b)(v))。
- (iii) 於二零一七年十二月十九日，貴公司向Bilsea發行及配發4,768,762股股份，以換取於Bilxin Shipping的300,000股股份及結算欠付Bilsea International的債務7,471,220美元(附註24(b)(vi))。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生負債的對賬

下表詳述 貴集團由於融資活動產生的負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量過往或未來現金流量將會於 貴集團的綜合現金流量表歸類為融資活動所得現金流量的負債。

	來自關聯 公司墊款	來自非控股 股東墊款	銀行貸款	融資租賃 應付款	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於二零一五年一月一日	—	—	17,773	—	17,773
現金流量	4,280	2,160	7,836	—	14,276
於二零一五年十二月三十一日	<u>4,280</u>	<u>2,160</u>	<u>25,609</u>	<u>—</u>	<u>32,049</u>
於二零一六年一月一日	4,280	2,160	25,609	—	32,049
現金流量	10,355	4,320	10,819	(1,874)	23,620
新增融資租賃	—	—	—	17,850	17,850
匯兌差額	—	—	(303)	—	(303)
於二零一六年十二月三十一日	<u>14,635</u>	<u>6,480</u>	<u>36,125</u>	<u>15,976</u>	<u>73,216</u>
於二零一七年一月一日	14,635	6,480	36,125	15,976	73,216
現金流量	16,090	—	26,031	(2,499)	39,622
債務轉讓	(30,135)	—	—	—	(30,135)
透過配發股份結算 (附註24(b)(vi))	—	(6,480)	—	—	(6,480)
匯兌差額	—	—	1,535	—	1,535
於二零一七年十二月三十一日	<u>590</u>	<u>—</u>	<u>63,691</u>	<u>13,477</u>	<u>77,758</u>
於二零一八年一月一日	590	—	63,691	13,477	77,758
現金流量	(14)	—	(4,324)	5,184	846
新增融資租賃	—	—	—	19,066	19,066
匯兌差額	—	—	254	—	254
於二零一八年四月三十日	<u>576</u>	<u>—</u>	<u>59,621</u>	<u>37,727</u>	<u>97,924</u>
於二零一七年一月一日	14,635	6,480	36,125	15,976	73,216
現金流量	—	2,400	34,010	(1,250)	35,160
匯兌差額	—	—	476	—	476
於二零一七年四月三十日 (未經審核)	<u>14,635</u>	<u>8,880</u>	<u>70,611</u>	<u>14,726</u>	<u>108,852</u>

33. 資本承擔

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及二零一八年四月三十日，貴集團的資本承擔如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元
物業、廠房及設備 已訂約但未撥備	47,435	69,500	30,600	9,000

34. 租賃承擔

貴集團作為承租人

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及二零一八年四月三十日，不可撤銷經營租賃項下應付的未來最低租賃付款總額如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元
一年以內	—	50	116	123
第二至第五年(包括首尾兩年)	—	—	196	161
	—	50	312	284

經營租賃付款指 貴集團就其若干辦公室應付的租金。租期議定為1年至4年，而租金於租期內固定，但不包括或然租金。

貴集團作為出租人

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及二零一八年四月三十日，貴集團根據不可撤銷期租應收的未來最低租金收入總額如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元
一年以內	8,967	16,389	24,205	24,049
第二至第五年(包括首尾兩年)	14,519	41,076	28,681	20,821
	23,486	57,465	52,886	44,870

35. 關聯方交易

(a) 除歷史財務資料其他地方所披露的關聯方交易及結餘外，貴集團於往績記錄期內與其關聯方進行了以下交易：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
向一間關聯公司補償租金費用	38	29	94	35	—
向一間關聯公司補償員工成本	317	278	640	211	—
向一間關聯公司支付利息	75	—	—	—	—
	<u>430</u>	<u>307</u>	<u>734</u>	<u>246</u>	<u>—</u>

附註：

貴公司董事丁肖立先生、徐文均先生及丁玉釗先生於該關聯公司擁有實益權益。

(b) 董事及主要管理層其他成員於往績記錄期的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
短期福利	153	204	306	95	119
退休福利計劃供款	14	13	24	5	10
	<u>167</u>	<u>217</u>	<u>330</u>	<u>100</u>	<u>129</u>

附錄一

會計師報告

36. 主要附屬公司

下表列示擁有對 貴集團而言屬重大之非控股權益(「非控股權益」)的附屬公司的資料。財務資料概要為公司間對銷前的金額。

名稱	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元
名稱				Bilxin Shipping 及其附屬公司
主要營業地點／註冊成立國家				新加坡／新加坡
非控股權益持有的所有權權益／投票權百分比				30%／30%
非流動資產	7,459	37,150	不適用	不適用
流動資產	268	2,365	不適用	不適用
非流動負債	—	(12,668)	不適用	不適用
流動負債	(7,529)	(25,409)	不適用	不適用
	<u>198</u>	<u>1,438</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
累計非控股權益	59	431	不適用	不適用
	截至十二月三十一日止年度			截至 四月三十日 止四個月
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元
收益	—	—	不適用	不適用
溢利／(虧損)	(2)	440	不適用	不適用
全面收入總額	(2)	440	不適用	不適用
分配予非控股權益 的溢利／(虧損)	(1)	132	不適用	不適用
支付予非控股權益的股息	—	—	不適用	不適用
經營活動所得現金淨額	187	686	不適用	不適用
投資活動所用現金淨額	(7,459)	(30,505)	不適用	不適用
融資活動所得現金淨額	7,470	30,357	不適用	不適用
現金及現金等價物增加淨額	<u>198</u>	<u>538</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附註：

誠如附註24(b)(vi)及附註32(a)(iii)所披露， 貴集團於二零一七年十二月收購於 Bilxin Shipping 的 30% 股權。

37. 或然負債

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年四月三十日，貴集團並無任何重大或然負債。

38. 報告期後事項

除上文披露者外，於二零一八年四月三十日後及截至本報告日期發生下列重大事項。

- (i) 二零一八年七月，貴集團訂立金額為25,350,000美元的兩份融資租賃協議，以用作償還銀行貸款、關聯公司墊款及應付關聯公司款項。上述兩份融資租賃協議須於四年內償還，並以(i)船舶的押記；(ii)由貴公司及一家附屬公司提供的公司擔保；(iii)控股股東提供的個人擔保；(iv)附屬公司銀行賬戶的押記；及(v)附屬公司的股份作為抵押。

39. 期後財務報表

貴公司或其任何附屬公司概無就二零一八年四月三十日之後任何期間編製任何經審核財務報表。