

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師[羅兵咸永道會計師事務所](香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照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」的要求擬備，並以本公司董事及保薦人為收件人。

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

草稿

致海天地悅旅集團有限公司列位董事及交銀國際(亞洲)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

### 序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就海天地悅旅集團有限公司(「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-4至I-76頁)，此等歷史財務資料包括於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日以及二零一八年六月三十日的合併財務狀況報表以及截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度各年及截至二零一八年六月三十日止六個月(「往績記錄期」)的全面收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，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-4至I-76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[編纂]就貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次股份[編纂]而刊發的文件(「[編纂]」)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1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為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。

我們的工作涉及執执行程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 1.3 及 2.1 所載的呈列及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 1.3 及 2.1 所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映 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六月三十日的合併財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期的合併財務表現及合併現金流量。

## 審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至 2018 年 6 月 30 日止六個月的合併全面收益表、權益變動表和現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註 1.3 及 2.1 所載的呈列及擬備基準，擬備及列報追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據會計師公會頒佈的香港審閱準則第 2410 號，由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註 1.3 及 2.1 所載的呈列及擬備基準擬備。

根據[編纂]及公司(清盤及雜項條文)條例下事項出具的報告

**調整**

在擬備歷史財務資料時，未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

**股利**

我們參考歷史財務資料附註12，該附註說明海天地悅旅集團有限公司並無就往績記錄期支付任何股利。

**貴公司並無法定財務報表**

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[編纂]

## I. 貴集團的歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

以下載列構成本會計師報告組成部分的歷史財務資料。

編製歷史財務資料所依據的 貴集團於往績記錄期的財務報表（「相關財務報表」）已由羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會刊發的香港審計準則審核。

除另有說明者外，歷史財務資料以美元（「美元」）呈列而所有數值均約整至最接近千位數（「千美元」）。

### 合併全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		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
收益 .....	6	75,255	81,238	89,430	42,514	50,585
已售存貨成本 .....	8	(6,699)	(7,838)	(10,143)	(3,799)	(7,852)
餐飲成本 .....	8	(6,376)	(6,269)	(6,636)	(3,244)	(3,339)
僱員福利開支 .....	8	(16,617)	(18,289)	(21,231)	(10,455)	(12,093)
公用事業、修理及維修 .....	8	(6,408)	(6,010)	(6,924)	(3,559)	(3,585)
經營租賃開支 .....	8	(2,658)	(2,824)	(3,136)	(1,457)	(2,445)
其他(虧損)/收益淨額 .....	7	(530)	(40)	(70)	5	—
經營及其他開支 .....	8	(23,895)	(25,680)	(25,557)	(12,531)	(13,740)
<b>經營溢利</b>		<b>12,072</b>	<b>14,288</b>	<b>15,733</b>	<b>7,474</b>	<b>7,531</b>
財務收入 .....	10	—	—	45	11	11
財務成本 .....	10	(220)	(62)	(45)	(11)	(11)
財務成本淨額 .....	10	(220)	(62)	—	—	—
<b>除所得稅前溢利 .....</b>		<b>11,852</b>	<b>14,226</b>	<b>15,733</b>	<b>7,474</b>	<b>7,531</b>
所得稅開支 .....	11	(1,256)	(1,757)	(2,601)	(986)	(385)
<b>年/期內溢利</b>						
及全面收入總額 .....		10,596	12,469	13,132	6,488	7,146
以下各項應佔溢利及全面 收入/(虧損)總額						
貴公司擁有人 .....		10,641	12,405	12,982	6,468	7,092
非控股權益 .....		(45)	64	150	20	54
		<u>10,596</u>	<u>12,469</u>	<u>13,132</u>	<u>6,488</u>	<u>7,146</u>
<b>貴公司擁有人</b>						
應佔每股盈利						
—基本及攤薄 .....	13	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		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
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備.....	14	40,637	39,833	40,701	40,037
投資物業.....	15	2,935	2,853	2,735	2,678
無形資產.....	16	59	120	557	490
遞延所得稅資產.....	26	2,435	2,493	1,758	1,810
按金及預付款項.....	20	837	1,162	706	968
		<u>46,903</u>	<u>46,461</u>	<u>46,457</u>	<u>45,983</u>
<b>流動資產</b>					
存貨.....	18	2,760	3,369	6,218	8,063
貿易應收款項.....	19	4,406	4,795	3,978	3,863
按金、預付款項及 其他應收款項.....	20	1,295	2,470	1,538	2,214
應收中間控股公司款項.....	30(d)	100	100	2,642	3,344
應收關聯方款項.....	30(d)	652	2,180	3,488	5,189
可收回所得稅.....		1,299	2,029	2,588	2,913
現金及現金等價物.....	21	4,929	4,897	6,873	6,464
		<u>15,441</u>	<u>19,840</u>	<u>27,325</u>	<u>32,050</u>
<b>資產總值.....</b>		<u><u>62,344</u></u>	<u><u>66,301</u></u>	<u><u>73,782</u></u>	<u><u>78,033</u></u>
<b>權益</b>					
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>					
合併資本.....	22	26,631	27,006	27,006	27,006
其他儲備.....	11(c)	1,672	2,900	4,468	4,655
保留盈利.....		18,720	23,625	17,607	24,699
		<u>47,023</u>	<u>53,531</u>	<u>49,081</u>	<u>56,360</u>
非控股權益.....	23	1,295	1,384	1,534	1,588
<b>權益總額.....</b>		<u><u>48,318</u></u>	<u><u>54,915</u></u>	<u><u>50,615</u></u>	<u><u>57,948</u></u>
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
遞延所得稅負債.....	26	<u>1,076</u>	<u>1,103</u>	<u>879</u>	<u>833</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		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
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項 .....	24	6,605	7,652	8,543	9,651
合約負債 .....	6	188	209	421	278
應付中間控股公司款項 .....	30(d)	2,150	—	—	—
應付關聯方款項 .....	30(d)	1,347	2,185	8,268	9,303
應付所得稅 .....		160	237	56	20
借款 .....	25	2,500	—	5,000	—
		<u>12,950</u>	<u>10,283</u>	<u>22,288</u>	<u>19,252</u>
<b>負債總額 .....</b>		<u><u>14,026</u></u>	<u><u>11,386</u></u>	<u><u>23,167</u></u>	<u><u>20,085</u></u>
<b>權益及負債總額 .....</b>		<u><u>62,344</u></u>	<u><u>66,301</u></u>	<u><u>73,782</u></u>	<u><u>78,033</u></u>

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔				非控股權益 千美元	總計 千美元
	合併資本	其他儲備	保留盈利	小計		
	千美元 (附註22)	千美元 (附註11(c))	千美元	千美元		
於二零一五年一月一日的結餘.....	26,431	444	8,079	34,954	1,340	36,294
年內(溢利)/(虧損)及全面 收入/(虧損)總額.....	—	—	10,641	10,641	(45)	10,596
與擁有人(作為擁有人身份) 進行的交易：						
註冊成立一間經營實體.....	200	—	—	200	—	200
中間控股公司出資(附註11).....	—	1,228	—	1,228	—	1,228
與擁有人(作為擁有人身份) 進行的交易總額.....	200	1,228	—	1,428	—	1,428
於二零一五年十二月三十一日 的結餘.....	26,631	1,672	18,720	47,023	1,295	48,318
於二零一六年一月一日的結餘.....	26,631	1,672	18,720	47,023	1,295	48,318
年內溢利及全面收入總額.....	—	—	12,405	12,405	64	12,469
與擁有人(作為擁有人身份) 進行的交易：						
增加一間經營實體的股本.....	300	—	—	300	—	300
註冊成立一間經營實體.....	75	—	—	75	25	100
中間控股公司出資(附註11).....	—	1,228	—	1,228	—	1,228
已宣派股息(附註12).....	—	—	(7,500)	(7,500)	—	(7,500)
與擁有人(作為擁有人身份) 進行的交易總額.....	375	1,228	(7,500)	(5,897)	25	(5,872)
於二零一六年十二月三十一日 的結餘.....	27,006	2,900	23,625	53,531	1,384	54,915

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔				非控股權益 千美元	總計 千美元
	合併資本	其他儲備	保留盈利	小計		
	千美元 (附註22)	千美元 (附註11(c))	千美元	千美元		
於二零一七年一月一日的結餘.....	27,006	2,900	23,625	53,531	1,384	54,915
年內溢利及全面收入總額.....	—	—	12,982	12,982	150	13,132
與擁有人(作為擁有人身份)						
進行的交易：						
中間控股公司供款(附註11).....	—	1,568	—	1,568	—	1,568
已宣派股息(附註12).....	—	—	(19,000)	(19,000)	—	(19,000)
與擁有人(作為擁有人身份)						
進行的交易總額：						
	—	1,568	(19,000)	(17,432)	—	(17,432)
於二零一七年十二月三十一日						
的結餘.....	<u>27,006</u>	<u>4,468</u>	<u>17,607</u>	<u>49,081</u>	<u>1,534</u>	<u>50,615</u>
於二零一八年一月一日的結餘.....	27,006	4,468	17,607	49,081	1,534	50,615
期內溢利及全面收入總額.....	—	—	7,092	7,092	54	7,146
與擁有人(作為擁有人身份)						
進行的交易：						
中間控股公司供款(附註11).....	—	187	—	187	—	187
於二零一八年六月三十日的結餘.....	<u>27,006</u>	<u>4,655</u>	<u>24,699</u>	<u>56,360</u>	<u>1,588</u>	<u>57,948</u>
於二零一七年一月一日的結餘.....	27,006	2,900	23,625	53,531	1,384	54,915
期內溢利及全面收入總額.....	—	—	6,468	6,468	20	6,488
與擁有人(作為擁有人身份)						
進行的交易：						
中間控股公司供款(附註11).....	—	987	—	987	—	987
於二零一七年六月三十日的結餘 (未經審核).....	<u>27,006</u>	<u>3,887</u>	<u>30,093</u>	<u>60,986</u>	<u>1,404</u>	<u>62,390</u>

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		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
<b>經營活動現金流量</b>						
經營業務產生的現金淨額...	28(a)	16,579	9,286	9,780	5,560	2,686
已付所得稅 .....		(659)	(1,213)	(1,262)	(1,262)	(657)
經營活動產生的現金淨額...		15,920	8,073	8,518	4,298	2,029
<b>投資活動現金流量</b>						
購買物業、廠房及設備 .....		(8,980)	(5,607)	(6,432)	(3,698)	(2,334)
購買投資物業 .....		(552)	(65)	—	—	—
購買無形資產 .....		—	(88)	(405)	(379)	—
出售物業、廠房及設備的 所得款項 .....	28(b)	970	117	295	281	—
收購零售業務，扣除 所收購現金 .....	29	—	—	—	—	2
(向中間控股公司墊款) / 中間控股公司還款 .....		—	—	(5,000)	(5,000)	5,000
已收利息 .....		—	—	45	11	11
投資活動(所用) / 產生現金淨額		(8,562)	(5,643)	(11,497)	(8,785)	2,679
<b>融資活動現金流量</b>						
註冊成立一間經營實體 後發行資本 .....		200	100	—	—	—
借款所得款項 .....		4,500	—	10,000	5,000	—
償還借款 .....		(12,387)	(2,500)	(5,000)	—	(5,000)
已付利息 .....		(220)	(62)	(45)	(11)	(11)
已付[編纂] .....		—	—	—	—	[編纂]
融資活動(所用) / 所產生 現金淨額 .....		(7,907)	(2,462)	4,955	4,989	(5,117)
<b>現金及現金等價物</b>						
(減少) / 增加淨額 .....		(549)	(32)	1,976	502	(409)
年初 / 期初現金 及現金等價物 .....		5,478	4,929	4,897	4,897	6,873
年末 / 期末現金 及現金等價物 .....	21	4,929	4,897	6,873	5,399	6,464

## II 歷史財務資料附註

### 1 一般資料、重組及呈列基準

#### 1.1 一般資料

於二零一八年十月十八日，海天地悅旅集團有限公司（「貴公司」）於開曼群島根據開曼群島法例第22章公司法（一九六一年第三號法例，經綜合及修訂）註冊成立為一家獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處的地址為Cricket Square, Hutchins Drive P.O. Box 2681 Grand Cayman KY-1111 Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）擁有酒店並在關島及塞班從事酒店經營業務、在關島及塞班經營奢侈品配飾零售業務及在塞班提供目的地服務（「[編纂]業務」）。貴公司的直屬控股公司及中間控股公司分別為THC Leisure Holdings Limited（「THC Leisure」）及Tan Holdings Corporation（「Tan Holdings」）。貴集團的最終控股方為陳守仁博士及陳亨利博士（陳守仁博士的兒子），其為一致行動人士並對貴公司擁有共同控制權。

#### 1.2 重組

緊接重組（定義見下文）前及於往績記錄期，[編纂]業務由若干經營附屬公司（「經營附屬公司」）經營。於整個往績記錄期經營附屬公司由陳守仁博士及陳亨利博士（「控股股東」）共同控制。

為籌備貴公司股份的[編纂]（「[編纂]」）及於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]（「[編纂]」），貴集團進行一番重組（「重組」），據此從事[編纂]業務的公司乃轉讓予貴公司。重組涉及以下步驟：

#### (a) 中間控股公司、貴公司及投資控股公司註冊成立：

- (i) 於二零一八年十月十八日，THC Leisure於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立，一股1美元的普通股獲配發及發行予初步認購人並隨後被轉讓予Tan Holdings。
- (ii) 於二零一八年十月十八日，貴公司於開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，一股0.01港元的普通股獲配發及發行予初步認購人並隨後被轉讓予THC Leisure。
- (iii) 於二零一八年十月十八日，S.A.I. CNMI Holdings Limited（「S.A.I. CNMI Holdings」）於英屬處女群島註冊成立，一股普通股獲配發及發行予初步認購人並隨後被轉讓予貴公司。S.A.I. CNMI Holdings擬成為於CNMI註冊成立的全部實體的中間控股公司。
- (iv) 於二零一八年十月十八日，S.A.I. Guam Holdings Limited（「S.A.I. Guam Holdings」）於英屬處女群島註冊成立，一股普通股獲配發及發行予初步認購人並隨後被轉讓予貴公司。S.A.I. Guam Holdings擬成為於關島及夏威夷註冊成立的全部實體的中間控股公司。

- (v) 於二零一八年十月二十四日，S.A.I. Guam Tourism Corporation (「S.A.I. Guam Tourism」) 於關島註冊成立，10,000股1美元的普通股獲配發及發行予初步認購人並隨後被轉讓予S.A.I. Guam Holdings。S.A.I. Guam Tourism擬成為於關島及夏威夷註冊成立的經營實體的中間控股公司。
- (vi) 於二零一八年十一月九日，S.A.I. CNMI Tourism Corporation (「S.A.I. CNMI Tourism」) 於CNMI註冊成立，100股1美元的普通股獲配發及發行予初步認購人並隨後被轉讓予S.A.I. CNMI Holdings。S.A.I. CNMI Tourism擬成為於CNMI註冊成立的經營實體的中間控股公司。
- (b) 於CNMI註冊成立的經營附屬公司(從事[編纂]業務)的股份轉讓**
- (vii) 於二零一八年十一月十五日，S.A.I. CNMI Tourism向由控股股東最終控制的公司Luen Thai Leisure Company Limited (「Luen Thai Leisure」)收購Century Tours, Inc. (「Century Tours」)的全部已發行股本，代價為THC Leisure向Tan Holdings發行1,068股股份。
- (viii) 於二零一八年十一月十五日，S.A.I. CNMI Tourism向關聯方Luen Thai Enterprises收購Gemkell Corporation(Saipan) (「Gemkell Saipan」) 75,000股股份，佔其已發行股本的75%，代價為THC Leisure向Tan Holdings發行160股股份。
- (ix) 於二零一八年十一月十五日，S.A.I. CNMI Tourism向Tan Holdings收購Asia Pacific Hotels, Inc.(Saipan) (「APHI Saipan」)的全部已發行股本，代價為THC Leisure向Tan Holdings發行21,536股股份。
- (x) 於二零一八年十一月十五日，S.A.I. CNMI Tourism向Tan Holdings收購Let' s Go Tours Company (「Let' s Go」)的全部已發行股本，代價為THC Leisure向Tan Holdings發行359股股份。
- (xi) 於二零一八年十一月十五日，S.A.I. CNMI Tourism向Tan Holdings收購Saipan Adventures, Inc. (「Saipan Adventures」)的全部已發行股本，代價為THC Leisure向Tan Holdings發行826股股份。
- (c) 於關島註冊成立的經營附屬公司(從事[編纂]業務)的股份轉讓**
- (xii) 於二零一八年十一月十六日，S.A.I. Guam Tourism向同系附屬公司L&T (Guam) Corporation收購Asia Pacific Hotels, Inc. (Guam) (「APHI Guam」) 9,499,995股股份，代價為THC Leisure向Tan Holdings發行11,159股股份。
- (xiii) 於二零一八年十一月十六日，S.A.I. Guam Tourism向同系附屬公司L&T(Guam) Corporation收購Gemkell Corporation (Guam) (「Gemkell Guam」) 60,000股股份，佔其已發行股本的75%，代價為THC Leisure向S.A.I. Guam Holdings發行4,891股股份。
- 於二零一八年十一月十六日重組完成後，貴公司成為 貴集團旗下公司的控股公司。

附錄一

會計師報告

於本報告日期，貴公司在以下附屬公司擁有直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立／成立地點及日期	已發行及繳足股本	貴集團應佔股權				於本報告日期	主要活動／營業地點
			十二月三十一日			六月三十日		
			二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年		
直接持有：								
S.A.I. Guam Holdings Limited (附註(i)).....	於二零一八年十月十八日在英屬處女群島註冊成立	1美元	不適用	不適用	不適用	不適用	100%	投資控股，英屬處女群島
S.A.I. CNMI Holdings Limited (附註(i)).....	於二零一八年十月十八日在英屬處女群島註冊成立	1美元	不適用	不適用	不適用	不適用	100%	投資控股，英屬處女群島
間接持有：								
S.A.I. CNMI Tourism Corporation (附註(i)).....	於二零一八年十一月九日在CNMI註冊成立	100美元	不適用	不適用	不適用	不適用	100%	投資控股，塞班
S.A.I. Guam Tourism Corporation (附註(i)).....	於二零一八年十月二十四日在關島註冊成立	10,000美元	不適用	不適用	不適用	不適用	100%	投資控股，關島
Asia Pacific Hotels, Inc.(Saipan) (附註(i)、(ii)).....	於一九九七年十一月十九日在CNMI註冊成立	15,000,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	酒店經營，塞班
CKR, LLC (附註(i)、(ii)、(iv)).....	於二零一二年六月二十八日在CNMI註冊成立	不適用	100%	100%	100%	100%	100%	暫無業務，塞班
Asia Pacific Hotels, Inc.(Guam) (附註(i)、(ii)).....	於二零零二年四月二十九日在關島註冊成立	9,500,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	酒店經營，關島
Gemkell Corporation (Guam) (附註(i)、(ii)).....	於二零零四年一月二十六日在關島註冊成立	80,000美元	75%	75%	75%	75%	75%	奢侈品配飾零售，關島
Gemkell Corporation (Saipan) (附註(i)、(ii)).....	二零一六年六月十日 在CNMI註冊成立	100,000美元	不適用	75%	75%	75%	75%	奢侈品配飾零售，塞班
Taga Fashion Group LLC (附註(i)、(ii)).....	於二零零六年十一月三日在關島註冊成立	1,000美元	75%	75%	75%	75%	75%	奢侈品配飾零售，關島
Hawes Group LLC (附註(i)、(ii)).....	於二零零六年十一月二十九日在關島註冊成立	1,000美元	75%	75%	75%	75%	75%	奢侈品配飾零售，關島
Ellen Group LLC (附註(i)、(ii)).....	於二零一二年三月十九日在關島註冊成立	1,000美元	75%	75%	75%	75%	75%	奢侈品配飾零售，關島
Gemkell U.S.A. LLC (附註(i)、(ii)).....	於二零一八年二月二十日在夏威夷註冊成立	1,000,000美元	不適用	不適用	不適用	75%	75%	奢侈品配飾零售，夏威夷
Century Tours, Inc. (附註(i)、(ii)).....	於二零一二年十月二十三日在CNMI註冊成立	1,000,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	提供地勤服務及禮賓服務以及消費品零售，塞班

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／成立地點及日期	已發行及繳足股本	貴集團應佔股權				於本報告日期	主要活動／營業地點
			十二月三十一日			六月三十日		
			二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年		
Let's Go Tours Company (附註(i)、(ii)).....	於二零一四年十一月十九日在CNMI註冊成立	500,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	提供旅行服務，塞班
Saipan Adventures, Inc. (附註(i)、(ii)).....	於二零一三年九月二十四日在CNMI註冊成立	100,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	提供地勤服務及禮賓服務，塞班
J&K Marine Sports, Inc. (附註(i)、(ii)).....	於二零一零年十一月二日在CNMI註冊成立	50,000美元	不適用	不適用	100%	100%	100%	提供旅行服務，塞班
Sea-Touch, LLC (附註(i)、(ii)、(iii)、(iv)).....	於二零一三年十月三日在CNMI註冊成立	不適用	—	100%	100%	100%	100%	提供旅行服務，塞班

附註：

- (i) 由於並無法定要求，故未就該等附屬公司編製法定財務報表。
- (ii) 該等公司被視為經營附屬公司。
- (iii) Sea-Touch, LLC (「Sea-touch」) 於二零一六年六月七日被 Tan Holdings 收購。Sea-Touch 的所有權權益已於二零一六年由 Tan Holdings 轉讓至 Let's Go Tours Company，作為注資的代價。因此，Sea-touch 成為 Let's Go Tours Company 的全資附屬公司。
- (iv) CKR, LLC 及 Sea-Touch, LLC 為有限責任公司，並無股份或股票概念。

貴集團旗下所有公司均採納十二月三十一日作為年度結算日。

### 1.3 呈列基準

貴公司現時旗下從事[編纂]業務的公司在緊接重組前及緊隨重組後受控股股東共同集體控制(根據一致行動安排)。因此，重組被視為共同控制下的業務合併，而就本報告而言，歷史財務資料已通過採用由香港會計師公會發出的會計準則第5號合併會計準則按合併基準編製。

編製歷史財務資料時已包括從事[編纂]業務、緊接重組前及緊隨重組後受控股股東共同集體控制且現時按合併基準納入貴集團旗下的公司的歷史財務資料，猶如目前集團架構於整個所示期間或自合併公司首次受控股股東控制之日起期間(以較短者為準)一直存在。

合併公司的資產淨值以自控股股東的角度採用的前身價值合併入賬。倘控制方持續擁有權益，於進行共同控制項下的業務合併時概不會就商譽代價或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債的公平淨值中的權益超出成本的部分確認任何金額。

稅費已根據 貴集團內法人實體按照其各自經營管轄區的適用稅務規則及稅率於其個別法定賬戶或管理賬戶(倘適用)內記錄的金額釐定。

集團內公司間的交易、結餘和集團公司間交易的未變現收益／虧損於合併時對銷。

## 2 重大會計政策概要

呈列歷史財務資料時應用的主要會計政策載列如下。除另有說明者外，該等政策已貫徹應用至所有呈列年度及期間。

### 2.1 編製基準

歷史財務資料已根據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。歷史財務資料按歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則的歷史財務資料需要運用若干關鍵會計估計。其須管理層在應用 貴集團會計政策的過程中運用判斷。涉及較多判斷或較高複雜程度的範疇，或假設及估計對歷史財務資料屬重要的範疇，乃於下文附註4中披露。

貴集團於整個往績記錄期內貫徹採納於往績記錄期內生效的所有相關準則、現有準則的修訂及詮釋。

香港財務報告準則第9號及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財政年度強制生效。為編製歷史財務資料，該等準則於整個往績記錄期期間貫徹使用。

#### (a) 尚未生效的新訂及經修訂準則及詮釋

以下為於往績記錄期已發行但尚未生效而 貴集團於編製歷史財務資料時並未提前採納的新訂準則、準則的修訂及詮釋：

	於以下日期或之後 開始的年度期間生效
香港財務報告準則第9號修訂本.. 反向補償提前還款特徵	二零一九年一月一日
香港財務報告準則修訂本..... 香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期的年度改進	二零一九年一月一日
香港會計準則第19號修訂本..... 計劃修訂、縮減或結清	二零一九年一月一日
香港會計準則第28號修訂本..... 於聯營公司及合營企業的長期權 益	
香港財務報告準則第9號修訂本... 反向補償提前還款特徵	二零一九年一月一日
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(財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號..... 所得稅處理的不確定性	二零一九年一月一日
二零一八年財務報告概念框架..... 財務報告的經修訂概念框架	二零二零年一月一日
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營企業 之間資產出售或出資	待定

貴公司將於上述新訂及經修訂準則及現有準則詮釋生效時對其進行採納。管理層正評估該等新訂及經修訂準則以及現有香港財務報告準則的詮釋的影響，並預期並不會對貴集團的合併財務報表產生重大影響，惟以下所列者除外：

#### 香港財務報告準則第16號：租賃

香港財務報告準則第16號解釋租賃的定義、租賃確認及計量，並為就承租人及出租人兩方的租賃活動向財務報表使用者匯報有用資料設立原則。該準則取代香港會計準則第17號租賃及相關詮釋。

就幾乎所有租賃合約而言，香港財務報告準則第16號要求承租人於合併資產負債表內確認反映未來租賃付款的租賃負債及使用權資產，除非相關資產價值較低或者租賃期較短。因此，承租人需要於合併全面收益表內確認使用權資產的折舊和租賃負債的利息，並將租賃負債的現金還款分為本金部分和利息部分，並於合併現金流量表呈列。

當貴集團為承租人時，該準則將主要影響貴集團經營租賃的會計處理。該項新準則將因此導致合併財務狀況表內預付經營租賃重新分類、使用權資產增加及租賃負債增加。因此，於合併全面收益表內，其他相同情況下的預付經營租賃的每年租金及攤銷開支將減少，而資產使用權折舊及租賃負債產生的利息開支將增加。該項新準則將在總資產及負債方面影響財務狀況。於附註27所載，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以及二零一八年六月三十日的不可撤銷經營租賃承擔分別約為24,727,000美元、24,475,000美元、28,275,000美元及31,325,000美元。

對出租人而言，香港財務報告準則第16號實質上沿用香港會計準則第17號的出租人會計規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並以不同方式將此兩類租賃入賬。

其於二零一九年一月一日或之後開始的財政年度強制生效。貴集團擬使用經修訂追溯法採納該項準則，即有關採納的累計影響將於截至二零一九年一月一日的保留盈利內確認，而比較資料將不會重列。根據初步評估，管理層預計香港財務報告準則第16號將對財務狀況產生上文所述的重大影響，但不會對貴集團財務表現產生重大影響。

## 2.2 附屬公司

### 2.2.1 共同控制的業務合併

歷史財務資料包括共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如該等合併實體或業務自其首次被控制方控制之日時起已合併。

合併實體或業務的資產淨值乃從控制方的角度使用現有賬面值合併。概無就代價、商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債的公平值淨值權益超出於共同控制合併時(以控制方持續擁有權益為前提)的成本部分確認金額。

合併全面收益表包括合併實體或業務自最早呈列日期起或自合併實體或業務首次被共同控制之日以來(以較短期間為準，而不論共同控制合併的日期)的業績。歷史財務資料包括於呈列年度／期間參與[編纂]業務並由控股股東控制的實體。此等活動由所有集團內公司間結餘及與 貴集團對銷的交易相合併。

### 2.2.2 合併賬目

附屬公司指 貴集團對其具有控制權的實體(包括結構性實體)。當 貴集團因參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該實體的權力影響該等回報時， 貴集團即控制該實體。附屬公司自控制權轉移至 貴集團之日起合併入賬，並自控制權終止之日起停止合併入賬。

貴集團採用收購法就業務合併(並無受共同控制)入賬。收購一間附屬公司的轉讓代價為所轉讓資產、對被收購方前擁有人所產生的負債及 貴集團所發行股權的公平值。所轉讓代價包括或然代價安排產生的任何資產或負債的公平值。於業務合併時所收購的可識別資產及所承擔的負債及或然負債，初始按彼等收購當日的公平值計量。

貴集團按逐項收購基準，確認於被收購方的任何非控股權益。被收購方的非控股權益為現時的擁有權權益，並賦予持有人一旦清盤時按比例應佔實體的資產淨值，可按公平值或按現時擁有權權益應佔被收購方可識別淨資產的確認金額比例而計量。非控股權益的所有其他組成部分按收購日期的公平值計量，除非香港財務報告準則規定須以其他計量基準計量。收購相關成本在產生時支銷。

倘業務合併分階段進行，收購方先前持有的被收購方股權於收購當日的賬面值將會重新計量，使其改為按收購當日的公平值列賬；因有關重新計量而產生的任何收益或虧損於損益內確認。

貴集團所轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。被視為一項資產或負債的或然代價公平值的後續變動，按照香港財務報告準則第39號於損益內或作為其他全面收益的變動確認。分類為權益的或然代價不予重新計量，而其後續結算乃於權益內入賬。

所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益數額及任何先前於被收購方的股權在收購日期的公平值超過所收購可識別淨資產公平值的差額錄為商譽。倘所轉讓代價總額低於所收購附屬公司資產淨值的公平值(於議價收購的情況下)，則該差額直接於合併全面收益表確認。

集團內公司間交易、集團公司間的交易結餘及未變現收益須予對銷。未變現虧損亦予對銷，除非交易提供轉讓資產的減值憑證。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與 貴集團採納的政策保持一致。

與非控股權益進行不導致失去控制權的交易入賬列作權益交易—即以彼等作為擁有人的身份與附屬公司擁有人進行交易。所支付的任何代價的公平值與應佔所收購附屬公司相關賬面資產淨值的差額錄入權益。向非控股權益出售所產生的收益或虧損亦錄入權益。

倘 貴集團不再擁有控制權，其於該實體的任何保留權益按失去控制權當日的公平值重新計量，其賬面值變動於損益內確認。就其後入賬為聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益而言，公平值為初始賬面值。此外，有關該實體先前於其他全面收益內確認的任何金額，按猶如 貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬，即先前於其他全面收益內確認的金額會重新分類至損益。

### 2.3 單獨財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資直接應佔成本。附屬公司業績由 貴公司根據已收及應收股息入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額，或倘該投資於單獨財務報表內的賬面值超過被投資公司資產淨值(包括商譽)於歷史財務資料內的賬面值，則於收到該等投資的股息後須對該等投資進行減值測試。

### 2.4 分部報告

營運分部的呈報方式與向主要經營決策者提供的內部報告一致。制定戰略決策的執行董事為主要經營決策者，負責分配資源及評估營運分部表現。

### 2.5 外幣換算

#### (i) 功能及呈列貨幣

貴集團每個實體的歷史財務資料所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。歷史財務資料以美元呈列，美元為 貴公司的功能貨幣及 貴集團的呈列貨幣。

#### (ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的外匯收益及虧損以及將外幣計值的貨幣資產及負債以年終匯率換算產生的外匯收益及虧損通常於損益確認。

所有其他外匯收益及虧損於合併全面收益表內的「其他(虧損)／收益淨額」中呈列。

(iii) 集團公司

其功能貨幣有別於呈列貨幣的境外經營業務(當中無惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- 每份呈列的財務狀況表內的資產及負債按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 每份全面收益總額表內的收入及開支按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算)；及
- 所有由此產生的匯兌差額於其他全面收益確認。

於合併賬目時，因換算任何境外實體投資淨額及換算借款與其他指定為該等投資對沖的金融工具而產生的匯兌差額，均於其他全面收益確認。當出售境外經營業務或償還構成該投資淨額部分的所有借款，相關的匯兌差額於損益重新分類為出售的部分收益或虧損。

## 2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊及減值虧損列賬。歷史成本包括收購相關項目直接應佔支出。

其後成本僅在與該項目有關未來經濟利益有可能流入 貴集團且該項目成本能可靠計量時，方會計入資產賬面值或確認為一項獨立資產(如適當)。重置部分賬面值終止確認。所有其他維修及維護費用於產生的報告期間在合併全面收益表中扣除。

物業、廠房及設備折舊乃按下列估計可使用年期以直線法分配成本至其餘值：

建築物.....	20至48年
翻新及租賃裝修.....	租約年期或10至15年的較短者
機械.....	5至10年
傢具、裝置及設備.....	3至5年
車輛.....	3至5年

資產餘值及可使用年期於各個期末日期予以檢討，並在適當時作出調整。

倘若資產賬面值超過其估計可收回金額，則該項資產賬面值會即時撇減至其可收回金額(附註2.10)。

出售收益及虧損乃比較所得款項與賬面值而釐定，並於合併全面收益表中確認。

## 2.7 在建工程

在建工程指建設中及等待安裝的物業、廠房及設備，並按成本列賬。成本包括該等項目建設直接應佔支出。在建工程於有關資產完工且可用作擬定用途前不計提折舊。當有關資產投入使用後，成本將轉撥至物業、廠房及設備，並根據附註2.6所載的政策計提折舊。

## 2.8 投資物業

為獲得長期租金回報或資本升值，或同時為獲得長期租金回報及資本升值而持有但並非由 貴集團所佔用的物業均分類為投資物業。

貴集團的投資物業包括位於塞班及關島的樓宇，初始按彼等成本(包括相關交易成本及借款成本(如適用))計量。

初始確認後，投資物業按成本減累計折舊及任何減值虧損撥備計量。歷史成本包括收購該等物業直接應佔支出。投資物業的樓宇部分按其20至48年的估計可使用年期計提折舊。

其後支出僅在與該項目有關未來經濟利益有可能流入 貴集團且該項目成本能可靠計量時，方會資本化為資產賬面值或確認為一項獨立資產。重置部分賬面值終止確認。所有其他維修及維護費用於產生的財政期間在合併全面收益表中扣除。

當投資物業被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得未來經濟利益時，終止確認該項投資物業。投資物業的報廢或處置產生的收益或虧損以出售所得款項淨額與資產賬面值的差額於報廢或處置當期的合併全面收益表中確認。

## 2.9 無形資產

無形資產指 貴集團取得的電腦軟件，按成本減累計攤銷(在估計可使用年期有限的情況下)及減值虧損(附註2.10)列賬。與開發或維護電腦軟件程式有關的成本確認為已產生的開支。為獲得特定電腦軟件授權並使其生效而產生的成本已撥作資本。

可使用年期有限的無形資產攤銷於該等資產的估計可使用年期按直線基準計入損益。可使用年期有限的下列無形資產自其可供使用之日起攤銷，其估計可使用年期如下：

電腦軟件 ..... 5年

## 2.10 非金融資產減值

不確定可使用年期的無形資產毋須進行攤銷，但須每年進行減值測試。倘事件或情況變動顯示無形資產可能減值，則減值測試須更頻繁地進行。當事件或情況變動顯示賬面值可能無法收回時，對其他資產進行減值測試。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公平值扣除處置成本與使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可單獨識別現金流量的最低層次組合，該現金流量很大程度上獨立於其他資產或資產組（「現金產生單位」）的現金流入。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產於各個期末日期就減值是否可以撥回進行檢討。

## 2.11 金融資產

### (a) 分類

金融資產分類為以下計量類別：

- 其後按公平值計量的金融資產（不論計入其他全面收益（「其他全面收益」）或計入損益），及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於 貴集團用以管理金融資產及現金流量合約條款的業務模式。

貴集團按攤銷成本將其金融資產進行分類。

### (b) 確認及計量

於初始確認時， 貴集團按公平值加（倘屬並非按公平值計入損益的金融資產）收購該金融資產的直接應佔交易成本計量金融資產。按公平值計入損益的金融資產的交易成本於損益中支銷。

#### *按攤銷成本持有的債務工具*

倘持作收回合約現金流量的資產的現金流量僅為支付本金及利息，則按攤銷成本計量。倘債務投資於其後按攤銷成本計量，且並非對沖關係的一部分，則其收益或虧損在該資產終止確認或減值時於損益確認。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。

(c) 減值

對於無重大融資組成部分的貿易應收款項，貴集團採用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，即須確認年期預期信貸損失。於報告日期調整虧損撥備至其確認金額所需的預期信貸損失(或撥回)金額於損益確認，作為減值虧損或減值虧損撥回。

預期信貸損失是對貿易應收款項預期年期信貸損失(即所有現金短缺現值)的概率加權估計。貿易應收款項的預期信貸損失採用撥備矩陣法計算。貿易應收款項按照客戶不同的信貸風險特徵進行分類，信貸風險特徵指客戶按照合約條款支付所有到期款項的能力。撥備矩陣根據貿易應收款項預期年期的歷史觀察違約率釐定，並根據前瞻性估計進行調整。於每次報告日期更新歷史觀察違約率，並分析前瞻性估計變化。

其他應收款項減值按12個月的預期信貸損失或年期預期信貸損失計量，其取決於自初始確認起信貸風險是否顯著增加。倘應收款項信貸風險自初始確認起顯著增加，則減值將按年期預期信貸損失計量。

當在合理範圍內預期不可收回相關款項時，貿易及其他應收款項被撇銷(部分或全部)。

(d) 終止確認

倘被考慮終止確認的部分滿足下列條件之一時，貴集團將終止確認金融資產：(i) 收取該金融資產現金流量的合約權利終止；或(ii) 收取該金融資產現金流量的合約權利已轉移，並且貴集團已轉移該金融資產所有權絕大部分風險及回報；或(iii) 貴集團保留收取該金融資產現金流量的合約權利，但承擔協議中將現金流量支付予最終收款方的合約義務，滿足終止確認現金流量轉移的全部條件(「易手」的要求)，並且已轉移該金融資產所有權絕大部分風險及回報。

倘金融資產整體轉移滿足終止確認條件，則於損益確認下列兩項金額的差額：

- 所轉移金融資產的賬面值；及
- 因轉移而收取的代價與已直接於權益確認的任何累計收益或虧損之和。

倘貴集團既無轉移亦無保留所有權絕大部分風險及回報並繼續控制所轉讓資產，貴集團會繼續按持續參與程度確認資產並確認該資產為相關負債。

2.12 金融負債

(a) 確認及計量

金融負債分類為按攤銷成本計量的金融負債。按攤銷成本計量的金融負債初步按公平值減去所產生的交易成本確認，其後按攤銷成本列賬。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的差額於金融負債的期限內使用實際利率法於損益確認。

當款項於一年或更短時限內到期時，金融負債分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。除非 貴集團有權無條件遞延負債的還款日期至報告期末起計至少12個月之後，否則借款分類為流動負債。

#### (b) 終止確認

金融負債於所涉責任解除、取消或屆滿時終止確認。當現有金融負債被同一貸方的另一項條件大致不同的金融負債所取代，或現有負債的條款有重大修訂，則該等替換或修訂被視為終止確認原有負債及確認新負債，相關賬面值差額於損益確認。

#### 2.13 抵銷金融工具

倘 貴集團目前擁有將已確認金額抵銷的法定可執行權利，且有意按淨額基準結算或同時變現資產並償還負債，則金融資產與負債相互抵銷，相關淨額於資產負債表呈報。該法定可執行權利不得視乎未來事件而定，且必須可於一般業務過程中以及在 貴公司或對手方違約、無償債能力或破產時執行。

#### 2.14 存貨

存貨乃以成本及可變現淨值的較低者列賬。成本按先進先出(「先進先出」)法釐定，包括所有購買成本以及使存貨達致現有地點及狀況而產生的其他成本。可變現淨值指正常業務中估計售價減去完成估計成本及進行銷售所需估計成本。酒店消耗品於產生時支銷。

#### 2.15 貿易及其他應收款項

貿易應收款項指就日常業務過程中已售貨品或所進行服務應收的客戶款項。預期於一年或以內(若為一年以上，則於業務的正常經營週期內)可收回的貿易及其他應收款項分類為流動資產，否則會呈列為非流動資產。

貿易應收款項初始按公平值確認，隨後以實際利率法按攤銷成本減去減值撥備計量。有關 貴集團貿易應收款項會計政策的進一步詳情以及 貴集團減值政策的說明，請參閱附註2.11。

#### 2.16 合約負債

貴集團與客戶訂立合約後，即取得自客戶收取代價的權利，並承擔向客戶轉移貨品或提供服務的履約責任。該等權利及履約責任共同產生淨資產或淨負債，具體取決於剩餘權利與履約責任的關係。合約負債就將會提供予客戶的服務確認，金額為根據商定的客戶付款時間表自客戶收取的代價超出已確認累計收益的金額。

### 2.17 現金及現金等價物

就合併現金流量表的呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金及存放於銀行的通知存款。

### 2.18 合併資本

普通股分類為股本。新股或期權發行直接應佔的增量成本於權益列示為所得款項之扣減(扣除稅項)。

### 2.19 貿易及其他應付款項

貿易應付款項指就日常業務過程中購自供應商的貨品或服務付款的責任。於一年或以內(若為一年以上，則於業務的正常經營週期內)到期的貿易應付款項及其他應付款項分類為流動負債，其他情況下呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.20 借款

借款初步按公平值(扣除所產生的交易成本)確認，其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額之間的差額按實際利率法於借款期限內於損益確認。

除非 貴集團有權無條件遞延還款日期至期末結算日起計至少12個月之後，否則借款分類為流動負債。

收購、建造或生產未完成資產直接應佔的一般及特殊借款成本於該資產完成及籌備作擬定用途或出售所需時期內資本化。未完成資產乃需要經過相當長的一段時間方可作擬定用途或銷售的資產。

特定借款被用於未完成資產前作短期投資所賺取的投資收入自合資格撥充資本的借款成本扣除。

其他借款成本於產生期間的合併全面收益表列為開支。

### 2.21 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法權區的適用所得稅率就即期應課稅收入應付的稅項，並經暫時差額及未動用稅項虧損所致的遞延稅項資產及負債變動調整。

(a) 即期所得稅

即期所得稅開支基於報告期末 貴集團附屬公司經營業務而產生應課稅收入所在的國家已頒佈或實質已頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法規詮釋所規限情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下按預期須向稅務機關繳納的稅款確定撥備。

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅採用負債法就資產及負債之稅基與合併財務報表所載賬面值之間的暫時差額確認。然而，若遞延稅項來自於交易(業務合併除外)中資產或負債的初始確認，且在交易時不影響會計處理或應課稅損益，則不予確認。遞延所得稅採用資產負債表日期前已頒佈或實際已頒佈，並在有關遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及稅法)釐定。

遞延所得稅資產於可能產生未來應課稅溢利並可就此動用暫時差額的情況下方會確認。

(a) 遞延所得稅

外在差異

遞延所得稅負債乃就附屬公司投資產生的應課稅暫時差額計提撥備，但集團可控制暫時差額的轉回時間且暫時差額於可預見將來不大可能轉回的遞延所得稅負債除外。

遞延所得稅資產乃就附屬公司投資產生的可扣減暫時差額確認，但僅限於暫時差額將可能於未來轉回且有充足的應課稅溢利抵銷可用暫時差額的情況。

抵銷

當有法定可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債涉及同一稅務機關對納稅實體或不同納稅實體徵收的所得稅且有意按淨額結算有關結餘時，可將遞延所得稅資產與負債相互抵銷。

## 2.22 僱員福利

### (a) 退休金責任

貴集團根據一項界定供款計劃(退休金計劃)向個別實體支付定額供款。即使有關基金並無充足資產用以向所有僱員支付與僱員當期及往期服務有關的福利，貴集團亦無法定或推定責任作出更多供款。供款於到期時確認為僱員福利開支。預付供款確認為資產，惟應可獲得現金退款或用於扣減未來付款。

於往績記錄期，塞班、關島及夏威夷僱員均須參與一項界定供款退休金計劃(國內收入法典第401(k)款所界定者)。附屬公司可代表合資格僱員向計劃作出對應或非選擇性供款，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六月三十日止六個月，除稅前年度供款上限分別為18,000美元、18,000美元、18,000美元、18,000美元及18,500美元。

### (b) 利潤分成及花紅計劃

貴集團就花紅及利潤分成確認負債及開支，計算公式考慮到經調整 貴公司股東應佔溢利。貴集團根據約定的責任或設立推定責任的過往慣例確認撥備。

### (c) 離職福利

當僱傭關係終止時，貴集團須於僱員正常退休當日前或僱員為換取相關福利而自願接納裁員時支付離職福利。貴集團於以下最早日期確認離職福利：(a)當 貴集團已無法撤銷提供該等福利時；及(b)當實體就香港會計準則第37號範疇內涉及離職福利付款的重組確認成本時。倘作出一項要約鼓勵自願接納裁員，離職福利會按預期接納要約的僱員人數確定。於報告期末起計12個月後到期的福利將貼現至現值。

## 2.23 撥備

當過往事件導致現時法定或推定責任，而履行責任可能導致資源外流且有關金額可準確計量時，貴集團會確認撥備。不會就未來經營虧損確認撥備。

如有多項類似責任，於履行責任時可能導致資源外流的幾率乃經整體考慮責任類別而確定。即使同一責任類別所包含的其中任何一個項目的資源流出幾率偏低，仍須確認撥備。

撥備基於管理層對履行報告期末現有責任所需支出現值的最佳估計計量。確定現值時所用的貼現率為除稅前貼現率，反映當前市場對貨幣時間價值以及與負債有關的特定風險的評估。撥備隨時間流逝而增加的部分確認為利息開支。

## 2.24 收益確認

收益於(或隨著)貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。貨品及服務的控制權是在一段時間內或某一時間點轉移，取決於合約的條款及適用於合約的法律。

收益於履約責任完成時，即通過將承諾的產品或服務的控制權轉移至客戶且其交易金額反映預期取得該等產品或服務的代價時確認。貴集團的收益按照以下五個步驟確認：

- (i) 識別與客戶所訂立的合約；
- (ii) 識別合約內的履約責任；
- (iii) 釐定交易價格；
- (iv) 分配交易價格至合約內的履約責任；
- (v) 於(或隨著)履約責任完成時確認收益。

於合約簽訂時，對其進行評估並識別每一項承諾向客戶轉移不同產品或服務(或產品及服務的組合)的履約責任。為識別履約責任，貴集團須根據貴集團的通常商業慣例、已公佈政策或具體聲明，對合約中向客戶承諾的所有產品及服務進行考慮。

貴集團根據以下三個條件的分析釐定轉移至客戶的產品或服務的控制權是在一段時間內或某一時間點確認。倘貴集團滿足任何一項條件時，收益在一段時間內確認：

- 提供全部利益，而客戶亦同時收到並消耗有關利益；或
- 貴集團履約時創建及優化由客戶控制的資產；或
- 並無產生對貴集團有替代用途的資產，且貴集團可強制執行其權利
- 以收取累計至今已完成履約部分的款項。

倘履約責任並無滿足上述任何一項條件以在一段時間內完成，則履約責任在某一時間點完成。

倘獲得客戶合約所產生與該等合約直接相關的成本預期可收回，則貴集團將該等成本確認為合約成本。合約成本按照與資產相關的貨品或服務的轉讓模式進行攤銷。作為一種可行權宜做法，貴集團將獲得合約的增量成本確認為貴集團履約期不超過一年的資產攤銷期間產生的一項開支。

倘釐定收益在一段時間內確認，貴集團將按照反映承諾的產品或服務的控制權轉移至客戶的模式衡量完成進度以釐定收益確認的時間。貴集團主要採用以下兩種方法來衡量完成進度：

- 產出法，按照直接計量轉移至客戶的價值來確認收益；或
- 投入法，按照貴集團為完成履約責任的投入來確認收益。

倘一個實體在將承諾的產品或服務轉移至客戶前擁有對其控制權，則該實體為主事人；倘一個實體承擔的角色為安排另一個實體提供產品或服務，則該實體為代理人。主事人以客戶就特定產品及服務支付的「總額」確認為收益；代理人以佣金或推進特定貨品及服務轉移賺取的費用確認為收益（「淨額」）。

貴集團收益確認政策適用範圍及由各分部組織的主要活動（貴集團的收益來源）簡介列示如下。

合約負債為貴集團向客戶提供服務的責任，貴集團已就此向客戶收取代價。

貴集團於其各項活動滿足下述特定條件時確認收益。

#### (a) 酒店及款待

酒店及款待主要包括全服務酒店經營及精選服務酒店經營，其中貴集團於塞班及關島提供酒店住宿、餐飲及其他款待服務。

貴集團自營其所有酒店。房間收益於酒店住宿服務提供予客戶的會計期間內一段時間確認。

貴集團直接向旅行社批發及向傳統旅遊代理（「TTA」）、企業客戶及個人出售客房。貴集團亦透過網上旅遊代理（「OTA」）向最終客戶出售客房。在此基礎上，旅行社、TTA、企業客戶及個人均被視為貴集團的客戶。貴集團與OTA有代理關係，OTA會在收到客戶訂單時預訂客房，而作為回報則就其服務獲得固定費率佣金。因此，貴集團將OTA視為其代理，而OTA的最終顧客則視為貴集團的客戶。收益乃根據自最終客戶收到的金額予以確認，而向OTA支付的款項則記為佣金開支。

對於向TTA出售的客房收益，TTA獲授自發票簽發日期起30天的信用期。發票乃每月兩次簽發予TTA。對於向OTA的銷售，付款乃於最終客戶退房時由最終客戶結算，或由OTA按月結算。對於向企業客戶的若干銷售，則授予30天的信用期。

食品及飲料的收益則於食品及飲料交付予客戶的時間點予以確認。

經營租賃下已收或應收的租金收入於合併全面收益表確認，按租賃條款涵蓋期間等額分期付款。或然租金於賺取的會計期間確認為收入。

**(b) 奢侈品配飾、紀念品及其他零售**

貴集團向供應商採購商品並向其自營服飾店客戶直接銷售產品，收益於產品的控制權轉移至客戶(即向客戶銷售貨品時，並無任何可能影響客戶接受貨品的未履行責任)的某一時間點確認。客戶已實際佔有貨品或取得貨品的法定權利，而貴集團擁有現時的要求償付權。貴集團在該等交易中擁有產品的控制權，因此貴集團為主事人且按總額確認收益。貴集團並無提供任何銷售相關保證。客戶根據貴集團標準合約條款不享有退貨權利。

**(c) 觀光團及地面接待安排服務**

貴集團為塞班的遊客提供短期自營的觀光團及地面接待安排服務。觀光團的收益於服務的控制權轉移至客戶的會計期間內一段時間確認，因客戶同時收到並消耗貴集團履約提供的有關利益。貴集團認為其乃作為主事人提供此等服務。客戶於享受旅遊服務之前，先向貴集團付款。

地面接待安排服務的佣金收入於向客戶提供服務時確認。貴集團認為其乃作為代理人提供此等服務。於貴集團確認預定時，客戶須預先作出付款。

**(d) 利息收入**

利息收入使用實際利息法確認。

**2.25 租賃(作為承租人)**

所有權的大部分風險及回報並無轉讓予貴集團(作為承租人)的租賃分類為經營租賃(附註27)。經營租賃付款(扣除出租人給予的任何獎勵)於租期內按直線基準於損益扣除。

**2.26 租賃(作為出租人)**

該租賃為出租人將資產於協定期間的使用權轉讓予承租人以換取付款或連串付款的協議。

當根據經營租賃出租資產時，有關資產按資產性質計入合併資產狀況表。

經營租賃的租金收入於租期內按直線法確認。

## 2.27 股息分派

向經營附屬公司股東作出的股息分派於經營附屬公司股東或董事(以適用者為準)批准派息期間的合併財務報表內確認為負債。

於報告期後至財務報表獲准發佈前建議或宣派的股息披露於未調整事件，未確認為報告期末的負債。

## 2.28 財務擔保合約

財務擔保合約為要求 貴集團須對持有者就具體債務人未能根據債務工具條款於到期時作出付款，以償付持有人的損失。有關財務擔保乃代表中間控股公司向銀行作出以抵押銀行融資。 貴集團於最初時並無就財務擔保確認負債，惟於每個報告日期就其財務擔保的負債淨額與財務擔保可導致的現行法定或推定責任的金額進行負債充足測試。假若負債是低於其現行法定或推定責任的金額時，全部差額會於合併全面收益表中確認。

## 3 金融風險管理

### 3.1 金融風險因素

貴集團面對各類金融風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。 貴集團的整體風險管理方案專注金融市場的不可預見因素，致力盡量降低 貴集團財務表現可能蒙受的不利影響。

#### (i) 市場風險

##### (a) 外匯風險

外匯風險為金融工具價值隨匯率波動的風險。

貴集團附屬公司主要於塞班、關島及夏威夷經營，大部分交易以美元結算。匯率風險於已確認金融資產及負債的計值貨幣有別於實體功能貨幣時產生。

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六月三十日， 貴集團的塞班、關島及夏威夷附屬公司的金融資產及負債主要以美元計值。因此，管理層認為外匯風險對 貴集團而言影響不大。

##### (b) 利率風險

貴集團的現金流量利率風險主要來自於銀行存款及浮息借款。

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六月三十日，若利率上升／下降50個基點且所有其他變量保持不變，貴集團的年／期內除稅前溢利將分別增加／減少約11,000美元、23,000美元、8,000美元及31,000美元。

(ii) 信貸風險

貴集團的信貸風險與銀行現金、貿易應收款項、按金及其他應收款項以及應收關聯方款項有關。貴集團的最高信貸風險金額為金融資產的賬面值。

貴集團預期並無重大銀行現金信貸風險，是由於該等現金均存放於信譽良好的金融機構。管理層預期，貴集團不會因該等對手方違約而蒙受重大損失。

貴集團於各報告期持續考量資產初步確認後的違約幾率以及信貸風險有否大幅增加。為評估信貸風險有否出現重大增幅，貴集團對比資產於報告日期與初步確認日期的違約風險。管理層會考慮可獲得的合理及支持性前瞻性資料。

在信貸風險入賬方面，貴集團適時計提預期信貸虧損撥備。計算預期信貸虧損時，貴集團考慮各類應收款項的歷史虧損數額並基於前瞻性宏觀數據作出調整。

(a) 貿易應收款項

貴集團運用簡化法就香港財務報告準則第9號訂明的預期信貸虧損計提撥備，該準則允許對所有第三方及關聯方貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。

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六月三十日，關聯方貿易應收款項的預期虧損影響經評估並不重大。於往績記錄期，關聯方貿易應收款項的虧損撥備金額並不重大。

為計量第三方貿易應收款項的預期信貸虧損，貿易應收款項已按共有的信貸風險特徵及逾期天數分組。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六月三十日的虧損撥備經釐定如下；下述預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。

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六月三十日，第三方貿易應收款項撥備與年初虧損撥備對賬如下：

	貿易應收款項撥備 (不包括應收 關聯方款項)
	千美元
於二零一五年一月一日 .....	464
於損益確認的貿易應收款項減值撥備(附註8) .....	96
於二零一五年十二月三十一日 .....	560
於損益確認的貿易應收款項減值撥備(附註8) .....	102
年內撇銷不可收回款項 .....	(460)
於二零一六年十二月三十一日 .....	202
於損益確認的貿易應收款項減值撥備(附註8) .....	263
年內撇銷不可收回款項 .....	(199)
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年六月三十日 .....	266

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六月三十日止六個月，就已減值貿易應收款項於合併全面收益表「經營及其他開支」確認虧損撥備。

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六月三十日，第三方貿易應收款項賬面值分別約為3,902,000美元、3,816,000美元、3,291,000美元及2,550,000美元，因此虧損風險最高約為3,902,000美元、3,816,000美元、3,291,000美元及2,550,000美元。

(b) 按金及其他應收款項、應收中間控股公司款項及應收關聯方款項

貴集團將按金及其他應收款項、應收中間控股公司款項及應收關聯方款項分為四個類別，以反映其信貸風險及如何就該等類別各項釐定預期信貸虧損撥備。

貴集團預期信貸虧損模型所依據的的假設概要如下：

類別	貴集團就類別所下定義	確認預期信貸虧損撥備的基準
正常	客戶違約風險偏低及具備雄厚實力滿足合約現金流量需求	12個月預期虧損。倘資產的預期年期少於12個月，則預期虧損按預期年期計量
關注	信貸風險顯著增加的應收款項；若利息及／或本金逾期超過90天則推定為信貸風險顯著增加	年期預期信貸虧損
不良	多次提醒客戶，但其仍難以支付全款	年期預期信貸虧損
撤銷	並無合理可收回預期	撤銷資產

貴集團通過及時提供適當預期信貸虧損來說明其對信貸風險的評估。計算預期信貸虧損率時，貴集團考慮各類應收款項的歷史虧損率並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

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六月三十日，該等金融資產全部被認為具有低信貸風險，因此有關年度確認的減值撥備以12個月預期虧損為限。由於短期內違約風險低且發行人具備雄厚實力履行合約現金流量責任，故管理層認為該等金融資產的信貸風險為低。經貴集團評估，該等應收款項的12個月預期信貸虧損金額不大，因此往績記錄期內並無確認虧損撥備。

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六月三十日，該等金融資產的最高虧損風險如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
按金及其他應收款項 .....	507	464	495	702
應收中間控股公司款項 .....	100	100	2,642	3,344
應收關聯方款項 .....	652	2,180	3,488	5,189
	<u>1,259</u>	<u>2,744</u>	<u>6,625</u>	<u>9,235</u>

(i) 流動性風險

審慎的流動性風險管理指維持充足的現金及透過獲取足夠的可用信貸額度取得資金的能力。貴集團旨在透過保持可用信貸額度維持資金的流動性。

管理層監控貴集團流動資金需求的滾動預測，以確保隨時擁有足夠現金應付營運需要，並備有足夠未提取承諾借款融資餘額(附註25)，致使貴集團不會超出其銀行融資的借款限額或違反銀行融資的契諾(如適用)。貴集團各實體所持超逾營運資金管理所需結餘的現金盈餘會投資於計息銀行賬戶及具有合適期限或流動性充足的銀行存款，以提供上述預測所釐定的充足餘額。

於各報告期末，根據報告日期至合約到期日的剩餘期間，貴集團列入有關到期級別的所有非衍生金融負債分為一年內或按要求償還。

3.2 資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障貴集團持續經營的能力，從而為股東持續提供回報。貴集團管理資本結構並根據經濟形勢的變動對其作出調整。為維持或調整資本結構，貴集團或會調整支付予股東的股息金額、向股東發還資本、發行新股份或出售資產以減少債務。

貴集團以資產負債比率作為監控資本的基準。該比率按負債淨額除以資本總額計算。負債淨額按借款總額(包括合併財務狀況表所示流動及非流動借款)減去現金及現金等價物計算。資本總額按合併財務狀況表所示「權益」計算。

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六月三十日的資產負債比率如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
借款(附註25) .....	2,500	—	5,000	—
減：現金及現金等價物 (附註21) .....	(4,929)	(4,897)	(6,873)	(6,464)
負債／(現金)淨額.....	<u>(2,429)</u>	<u>(4,897)</u>	<u>(1,873)</u>	<u>(6,464)</u>
資本總額 .....	<u>48,318</u>	<u>54,915</u>	<u>50,615</u>	<u>57,948</u>
資產負債比率 .....	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

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六月三十日，由於處於現金淨額狀況，資產負債比率並不適用。

### 3.3 公平值估計

貴集團金融資產及金融負債的賬面值與其公平值合理相若，乃由於該等金融工具屬相對短期性質。

### 3.4 抵銷金融資產及金融負債

#### (a) 金融資產

以下為涉及抵銷、可強制執行總淨額結算安排或類似協議的金融資產。

	已確認金融 資產總額	於合併財務 狀況表抵銷 所確認金融 負債總額	於合併財務 狀況表呈列的 金融資產淨額
	千美元	千美元	千美元
於二零一七年十二月三十一日			
應收中間控股公司款項 .....	<u>5,000</u>	<u>(2,358)</u>	<u>2,642</u>

(b) 金融負債

以下為涉及抵銷、可強制執行總淨額結算安排或類似協議的金融負債。

	已確認金融 負債總額	於合併財務 狀況表抵銷 所確認金融 資產總額	於合併財務 狀況表呈列的 金融負債淨額
	千美元	千美元	千美元
於二零一七年十二月三十一日			
應付中間控股公司款項 .....	2,358	(2,358)	—

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六月三十日，概無其他涉及抵銷、可強制執行總淨額結算安排或類似協議的金融資產及負債。

4 重要會計估計及判斷

編製財務報表需要運用會計估計，顧名思義，會計估計將甚少與實際結果相同。在應用貴集團的會計政策時，管理層亦需要行使判斷力。

估計及判斷會被持續並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下可能對實體產生財務影響及被認為屬合理的未來事件預期。

(i) 貿易及其他應收款項的減值撥備

貴集團管理層以前瞻性基準釐定貿易及其他應收款項的減值撥備，而預期全期虧損於初始確認資產時確認。撥備矩陣乃根據貴集團於具有類似信貸風險特徵的貿易應收款項的預期壽命內的歷史觀察違約率釐定，並就前瞻估計作出調整。其他應收款項被視為12個月預期信貸虧損。於作出判斷時，管理層會考慮可用的合理可靠前瞻資料，例如客戶經營業績的實際或預期重大變動、業務及客戶財務狀況的實際或預期重大不利變動。於各報告日期，貴集團管理層將更新歷史觀察違約率，並分析前瞻估計變動。

(ii) 物業、廠房及設備的估計可使用年期

貴集團管理層為其物業、廠房及設備釐定估計可使用年期及相關折舊。有關估計乃根據類似性質及功能的物業、廠房及設備實際可使用年期歷史經驗而定。可使用年期可由於資產動用、內部技術評估、環境及基於相關行業基準所定資產預料用途而轉變。管理層將於可使用年期有別於過往估計年期時更改折舊支出。

(iii) 即期及遞延所得稅

釐定所得稅撥備時需運用重大判斷。最終稅務釐定的眾多交易及計算為不確定。當有關事宜的最終稅務結果有別於初始錄得的金額時，有關差異將會影響作出有關釐定期間即期及遞延所得稅資產及負債。

## 5 分部資料

管理層已根據首席經營決策者，陳守仁博士及陳亨利博士所審閱的報告釐定經營分部，以作出戰略決策及資源分配。貴集團業務按照其經營以及提供的產品及服務的性質進行管理。貴集團已確認如下可報告經營分部：

執行董事已確認如下三個可報告經營分部：

- (a) 酒店及款待：酒店經營及出租位於塞班及關島酒店建築物內商業處所；
- (b) 奢侈品配飾零售：在塞班、關島及夏威夷的零售店內出售奢侈品配飾；
- (c) 目的地服務：在塞班提供的目的地服務包括(i) 經營紀念品及便利商店；(ii) 經營觀光旅行業務；及(iii) 提供地面接待安排及禮賓服務。

貴集團的業務活動主要在關島、塞班及夏威夷進行。

貴集團的首席經營決策者基於經調整經營溢利／(虧損)評估經營分部的表現。開支(如適用)按參考各分部的收益貢獻分配至經營分部。財務收入、財務成本及其他收益／(虧損)並不計入由貴集團首席經營決策者審閱的各經營分部業績內。

附錄一

會計師報告

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六月三十日止六個月，向執行董事提供的可報告分部的分部資料如下：

	截至二零一五年十二月三十一日止年度			
	酒店及款待	奢侈品 配飾零售	目的地服務	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>收益</b>				
分部收益總額 .....	59,994	11,464	4,167	75,625
分部間收益 .....	(369)	—	(1)	(370)
<b>來自外部客戶的收益</b> .....	<u>59,625</u>	<u>11,464</u>	<u>4,166</u>	<u>75,255</u>
分部業績 .....	11,641	(69)	1,030	12,602
其他虧損淨額 .....	—	—	—	(530)
財務成本 .....	—	—	—	<u>(220)</u>
<b>除所得稅前溢利</b> .....	—	—	—	11,852
所得稅開支 .....	—	—	—	<u>(1,256)</u>
<b>年內溢利</b> .....	—	—	—	<u><u>10,596</u></u>
年內溢利包括：				
物業、廠房及設備折舊 .....	4,503	360	178	5,041
投資物業折舊 .....	131	—	—	131
無形資產攤銷 .....	—	—	24	24
陳舊存貨撥備 .....	—	6	—	6
貿易應收款項減值撥備 .....	<u>96</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>96</u>
物業、廠房及設備添置 .....	8,181	288	452	8,921
投資物業添置 .....	<u>552</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>552</u>

附錄一

會計師報告

	截至二零一六年十二月三十一日止年度			
	酒店及款待	奢侈品 配飾零售	目的地服務	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>收益</b>				
分部收益總額 .....	63,329	13,873	4,281	81,483
分部間收益 .....	(245)	—	—	(245)
<b>來自外部客戶的收益 .....</b>	<b>63,084</b>	<b>13,873</b>	<b>4,281</b>	<b>81,238</b>
分部業績 .....	12,970	527	831	14,328
其他虧損(淨額) .....	—	—	—	(40)
財務成本 .....	—	—	—	(62)
<b>除所得稅前溢利 .....</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>14,226</b>
所得稅開支 .....	—	—	—	(1,757)
<b>年內溢利 .....</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>12,469</b>
年內溢利包括：				
物業、廠房及設備折舊 .....	4,980	373	128	5,481
投資物業折舊 .....	147	—	—	147
無形資產攤銷 .....	5	—	18	23
陳舊存貨撥備 .....	—	53	—	53
貿易應收款項減值撥備 .....	102	—	—	102
物業、廠房及設備添置 .....	3,699	494	643	4,836
投資物業添置 .....	65	—	—	65
無形資產添置 .....	84	4	—	88

附錄一

會計師報告

	截至二零一七年十二月三十一日止年度			
	酒店及款待 千美元	奢侈品 配飾零售 千美元	目的地服務 千美元	總計 千美元
<b>收益</b>				
分部收益總額 .....	67,428	17,488	4,932	89,848
分部間收益 .....	(334)	—	(84)	(418)
<b>來自外部客戶的收益 .....</b>	<b>67,094</b>	<b>17,488</b>	<b>4,848</b>	<b>89,430</b>
分部業績 .....	14,061	697	1,045	15,803
其他虧損(淨額) .....	—	—	—	(70)
財務收入 .....	—	—	—	45
財務成本 .....	—	—	—	(45)
<b>除所得稅前溢利 .....</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>15,733</b>
所得稅開支 .....	—	—	—	(2,601)
<b>年內溢利 .....</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>13,132</b>
年內溢利包括：				
物業、廠房及設備折舊 .....	4,348	753	154	5,255
投資物業折舊 .....	118	—	—	118
無形資產攤銷 .....	86	1	17	104
陳舊存貨撥備 .....	—	10	14	24
貿易應收款項減值撥備 .....	263	—	—	263
物業、廠房及設備添置 .....	2,058	3,613	815	6,486
無形資產添置 .....	540	—	1	541

附錄一

會計師報告

截至二零一七年六月三十日止六個月(未經審核)

	酒店及款待 千美元	奢侈品 配飾零售 千美元	目的地服務 千美元	總計 千美元
<b>收益</b>				
分部收益總額 .....	33,667	6,673	2,266	42,606
分部間收益 .....	(92)	—	—	(92)
<b>來自外部客戶的收益 .....</b>	<b>33,575</b>	<b>6,673</b>	<b>2,266</b>	<b>42,514</b>
分部業績 .....	6,810	168	491	7,469
其他收益 .....	—	—	—	5
財務收入 .....	—	—	—	11
財務成本 .....	—	—	—	(11)
<b>除所得稅前溢利 .....</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>7,474</b>
所得稅開支 .....	—	—	—	(1,260)
<b>期內溢利 .....</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>6,214</b>
期內溢利包括：				
物業、廠房及設備折舊 .....	2,204	273	85	2,562
投資物業折舊 .....	54	—	—	54
無形資產攤銷 .....	30	1	8	39
陳舊存貨撥備 .....	—	4	7	11
貿易應收款項減值撥備 .....	263	—	—	263
物業、廠房及設備添置 .....	924	2,026	555	3,505
無形資產添置 .....	515	—	—	515

附錄一

會計師報告

截至二零一八年六月三十日止六個月

	酒店及款待 千美元	奢侈品 配飾零售 千美元	目的地服務 千美元	總計 千美元
<b>收益</b>				
分部收益總額 .....	34,243	13,923	2,544	50,710
分部間收益 .....	(95)	—	(30)	(125)
<b>來自外部客戶的收益 .....</b>	<b>34,148</b>	<b>13,923</b>	<b>2,514</b>	<b>50,585</b>
分部業績 .....	7,046	248	604	7,898
[ 編纂 ] .....	—	—	—	[ 編纂 ]
財務收入 .....	—	—	—	11
財務成本 .....	—	—	—	(11)
<b>除所得稅前溢利 .....</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>7,531</b>
所得稅開支 .....	—	—	—	(385)
<b>期內溢利 .....</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>7,146</b>
期內溢利包括：				
物業、廠房及設備折舊 .....	2,146	604	123	2,873
投資物業折舊 .....	57	—	—	57
無形資產攤銷 .....	58	1	8	67
陳舊存貨撥備 .....	2	6	7	15
<b>物業、廠房及設備添置 .....</b>	<b>1,571</b>	<b>597</b>	<b>43</b>	<b>2,211</b>

分部間的收益根據各集團實體相互協定的條款實現。來自外部人士的收入源自多名外部客戶，而向管理層呈報的收入按與於合併全面收入表內呈報一致的方式計量。

地區資料

以地區劃分的來自外部客戶的收益金額明細如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
塞班 .....	46,710	48,802	57,263	26,878	31,453
關島 .....	28,545	32,436	32,167	15,636	17,383
夏威夷 .....	—	—	—	—	1,749
	<b>75,255</b>	<b>81,238</b>	<b>89,430</b>	<b>42,514</b>	<b>50,585</b>

地區乃基於提供服務或交付貨物所在位置而定。

按資產所在地區劃分的非流動資產(除遞延所得稅資產及金融工具外)明細載列如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
塞班 .....	15,361	15,169	15,750	14,816
關島 .....	28,694	28,348	28,483	28,695
	<u>44,055</u>	<u>43,517</u>	<u>44,233</u>	<u>43,511</u>

#### 有關主要客戶的資料

來自外部人士的收入源自多名外部客戶，而向執行董事呈報的收入按與於歷史財務資料內呈報一致的方式計量。

自以下客戶產生的個別收益佔 貴集團收益總額 10% 以上：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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 .....	<u>12,220</u>	<u>11,574</u>	<u>10,032</u>	<u>5,445</u>	<u>5,520</u>

所有其他客戶於各自年／期內分別佔 貴集團收益的 10% 以下。

附錄一

會計師報告

6 來自客戶合約的收益

(a) 來自客戶合約的收益細分

貴集團的收入來源於以下主要產品線在一段期間內及某一時間點的貨品及服務轉撥：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
房租 .....	39,710	42,783	45,925	23,092	23,132
餐飲 .....	18,004	18,384	18,901	9,554	9,961
零售 .....					
— 奢侈品配飾 .....	11,464	13,873	17,488	6,673	13,923
— 紀念品及其他 .....	1,237	1,454	1,684	821	797
經營觀光團及提供地面					
接待安排以及禮賓服務...	2,929	2,827	3,164	1,445	1,717
其他款待服務(附註i) .....	800	781	1,138	387	492
空間租金收入(附註ii) .....	1,111	1,136	1,130	542	563
	<u>75,255</u>	<u>81,238</u>	<u>89,430</u>	<u>42,514</u>	<u>50,585</u>

附註：

- (i) 其他款待服務的收入主要指外匯佣金、過遲取消支出、洗衣收入、迷你酒吧銷售項目、吸煙費用及額外床位收費。
- (ii) 空間租金收入主要指我們的酒店場地內的店舖租金收入。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
收益確認時間					
在某一時間點 .....	34,131	36,899	41,778	18,685	26,421
在一段期間內 .....	40,013	43,203	46,522	23,287	23,601
	<u>74,144</u>	<u>80,102</u>	<u>88,300</u>	<u>41,972</u>	<u>50,022</u>
其他來源的收益：					
租金收入 .....	1,111	1,136	1,130	542	563
	<u>75,255</u>	<u>81,238</u>	<u>89,430</u>	<u>42,514</u>	<u>50,585</u>

附錄一

會計師報告

(a) 合約負債

貴集團確認下列有關合約負債的收益：

	截至十二月三十一日止年度			截至 六月三十日 止六個月
	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
有關酒店經營的合約負債 (附註(i)、(ii)).....	188	209	421	278

附註：

(i) 就合約負債已確認的收益

下表列示於各年度／期間就結轉合約負債已確認的收益金額。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月
	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
計入年／期初合約負債結餘的 已確認收益－酒店經營.....	129	188	209	421

(ii) 合約負債指就尚未為客戶履行的服務向客戶收取的墊付款項。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六月三十日，合約負債主要包括各報告期末後就待提供的酒店服務向個別客戶收取的墊付款項。

貴集團選擇可行權宜做法，不會披露餘下的履約責任，因為履約責任所屬之合約的原定預計存續期為一年或更短。

7 其他(虧損)／收益淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
其他(虧損)／收益淨額					
匯兌收益／(虧損)淨額.....	6	6	(2)	5	2
出售物業、廠房及設備虧損.....	(506)	(42)	(68)	—	(2)
出售無形資產虧損.....	(30)	(4)	—	—	—
	(530)	(40)	(70)	5	—

附錄一

會計師報告

8 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
已售存貨成本(附註18) .....	6,699	7,838	10,143	3,799	7,852
餐飲成本.....	6,376	6,269	6,636	3,244	3,339
僱員福利開支(附註9) .....	16,617	18,289	21,231	10,455	12,093
公用事業.....	5,317	4,971	5,626	3,011	3,096
修理及維修 .....	1,091	1,039	1,298	548	489
經營租賃開支(附註27) .....	2,658	2,824	3,136	1,457	2,445
物業、廠房及設備折舊 (附註14) .....	5,041	5,481	5,255	2,562	2,873
投資物業折舊(附註15) .....	131	147	118	54	57
無形資產攤銷(附註16) .....	24	23	104	39	67
其他稅項及牌照.....	3,757	4,031	4,413	2,114	2,470
物料及工具 .....	3,208	2,850	3,127	1,514	1,528
共享服務開支 .....	1,111	1,304	1,220	601	674
洗熨開支.....	1,170	1,230	1,476	721	744
臨時工成本 .....	1,714	1,865	1,534	831	393
佣金開支.....	1,430	1,582	2,167	1,003	1,323
保險開支.....	705	831	880	419	478
銀行收費.....	475	590	632	294	399
捐贈 .....	1,091	1,249	203	132	126
貿易應收款項減值撥備 (附註19) .....	96	102	263	263	—
陳舊存貨撥備(附註18) .....	6	53	24	11	15
[編纂].....	—	—	—	—	[編纂]
其他雜項開支 .....	3,936	4,342	4,141	1,973	2,226
	<u>62,653</u>	<u>66,910</u>	<u>73,627</u>	<u>35,045</u>	<u>43,054</u>
指：					
存貨成本.....	6,699	7,838	10,143	3,799	7,852
餐飲成本.....	6,376	6,269	6,636	3,244	3,339
僱員福利開支 .....	16,617	18,289	21,231	10,455	12,093
公用事業、維修及維護 .....	6,408	6,010	6,924	3,559	3,585
經營租賃開支 .....	2,658	2,824	3,136	1,457	2,445
經營及其他開支 .....	23,895	25,680	25,557	12,531	13,740
	<u>62,653</u>	<u>66,910</u>	<u>73,627</u>	<u>35,045</u>	<u>43,054</u>

於往績記錄期，同系附屬公司及關聯方再次收取若干員工成本、退休金成本及保險(附註30(b))。

9 僱員福利開支(包括董事酬金)

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
工資、薪金、花紅及津貼...	12,205	12,897	15,378	7,702	8,969
退休金成本—界定供款計劃	69	76	92	44	58
員工福利及利益 .....	4,343	5,316	5,761	2,709	3,066
	<u>16,617</u>	<u>18,289</u>	<u>21,231</u>	<u>10,455</u>	<u>12,093</u>

(a) 董事酬金

貴集團就往績記錄期已付或應付予經營附屬公司個別董事的酬金載列如下：

	薪金	酌情花紅	津貼及其他 實物利益	僱主向退休 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					
執行董事 .....					
陳亨利博士(附註).....	—	—	—	—	—
蘇陳詩婷女士 .....	—	—	—	—	—
趙明傑先生 .....	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
截至二零一六年十二月三十一日 止年度					
執行董事 .....					
陳亨利博士(附註).....	—	—	—	—	—
蘇陳詩婷女士 .....	—	—	—	—	—
趙明傑先生 .....	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

	薪金	酌情花紅	津貼及其他 實物利益	僱主向退休 福利計劃供款	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
截至二零一七年十二月三十一日 止年度					
執行董事					
陳亨利博士(附註) .....	—	—	—	—	—
蘇陳詩婷女士 .....	—	—	—	—	—
趙明傑先生 .....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
截至二零一七年六月三十日 止六個月(未經審核)					
執行董事					
陳亨利博士(附註) .....	—	—	—	—	—
蘇陳詩婷女士 .....	—	—	—	—	—
趙明傑先生 .....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
截至二零一八年六月三十日 止六個月					
執行董事					
陳亨利博士(附註) .....	—	—	—	—	—
蘇陳詩婷女士 .....	—	—	—	—	—
趙明傑先生 .....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

附註：陳亨利博士為 貴集團行政總裁。

上述薪酬指該等董事以其作為經營附屬公司僱員的身份自 貴集團獲得的薪酬，且於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月各期間，概無董事放棄任何酬金。

若干董事並不是由經營附屬公司直接付薪，而是自 貴公司的中間控股公司獲取薪酬，因為他們是為包括經營附屬公司在內的集團服務。並無因為該等董事向經營附屬公司提供的合資格服務屬彼等對集團須承擔責任之附帶而分攤酬金。

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各年以及截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月各期間，該等董事並無以其作為 貴公司或經營附屬公司董事的身份獲支付董事袍金，亦無獲 貴公司或經營附屬公司支付酬金以促使其加盟 貴公司或經營附屬公司或作為離職的補償。

陳守仁博士及陳偉利先生於二零一八年十一月五日獲任命為 貴公司的非執行董事。陳栢桓先生、馬照祥先生及陳樑才先生於[●]獲任命為 貴公司的獨立非執行董事。於往績記錄期，非執行董事及獨立非執行董事尚未獲任命，亦無獲得任何薪酬。

(b) 董事的退休福利及離職福利

於往績記錄期，概無董事獲得任何其他退休福利或離職福利。

(c) 就作出董事服務向第三方提供的代價

於往績記錄期，概無第三方就作出董事服務獲提供或應收取代價。

(d) 有關以董事、彼等所控制法團及關連實體為受益人之貸款、類貸款及其他買賣之資料

除附註30(d)所披露者外，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六月三十日，概無以董事、彼等所控制法團及關連實體為受益人之貸款、類貸款或其他買賣協議。

(e) 董事於交易、安排或合約之重大權益

於往績記錄期末或於往績記錄期內任何時間，概無存在由 貴集團訂立涉及 貴集團業務及 貴集團董事於當中直接或間接擁有重大權益之重大交易、安排及合約。

(f) 五名最高薪酬人士

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各年以及截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月各期間， 貴集團五名最高薪酬人士包括零、零、零、零及零名董事，其酬金反映於附註9(a)中。支付予餘下5、5、5、5及5名人士的酬金分別如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
工資、薪金、花紅以及					
其他津貼及實物利益 .....	902	979	1,020	523	495
退休金成本－界定供款計劃 .....	11	12	19	9	10
	<u>913</u>	<u>991</u>	<u>1,039</u>	<u>532</u>	<u>505</u>

附錄一

會計師報告

酬金處於以下範圍：

	人數				
	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
酬金範圍(港元)					
零至1,000,000港元(相當於 零至127,388美元).....	—	—	—	3	4
1,000,001港元至1,500,000港元 (相當於127,389美元至 191,082美元).....	4	4	4	2	1
1,500,001港元至2,000,000港元 (相當於191,083美元至 254,777美元).....	—	—	—	—	—
2,000,001港元至2,500,000港元 (相當於254,778美元至 318,471美元).....	1	—	—	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元 (相當於318,472美元至 382,166美元).....	—	1	1	—	—

於往績記錄期，並無已付或應付予五位最高薪酬人士款項作為加入 貴集團之獎勵或離職補償。

10 財務成本淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
財務成本：					
— 借款利息開支.....	(220)	(62)	(45)	(11)	(11)
財務成本：					
— 貸款予中間控股公司的 利息收入(附註).....	—	—	45	11	11
財務成本淨額.....	(220)	(62)	—	—	—

附註：

截至二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月，貴集團有銀行借款5,000,000美元，按年利率2.75%計算。銀行借款所得款項按相同利率貸款予中間控股並獲得相應的利息收入。

11 所得稅開支

利得稅根據年／期內估計應課稅溢利按 貴集團經營所在國家當時的稅率計算。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
<b>即期稅項</b>					
美國企業所得稅 .....	1,590	1,788	2,090	1,423	483
<b>遞延稅項(附註26)：</b>					
暫時差額產生及撥回 .....	(334)	(31)	(64)	(437)	(98)
美國稅率變動影響 (附註(d)) .....	—	—	575	—	—
	(334)	(31)	511	(437)	(98)
	<u>1,256</u>	<u>1,757</u>	<u>2,601</u>	<u>986</u>	<u>385</u>

貴集團除稅前溢利的稅項與理論上按適用於合併實體溢利的加權平均稅率計算得出的金額之間的差異如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
除所得稅前溢利 .....	11,852	14,226	15,733	7,474	7,531
按適用地稅率計算得出的稅項	4,115	4,936	5,483	2,603	1,598
以下各項的稅務影響：					
毋須課稅收入 .....	(8)	(26)	(16)	(9)	—
就稅務而言不可扣減開支 .....	772	986	1,105	454	439
根據企業總收入稅款(「BGRT」)					
可享受的所得稅抵免(附註a) .	(2,167)	(2,289)	(2,608)	(1,193)	(1,448)
所得稅退稅(附註b) .....	(1,570)	(1,810)	(1,637)	(786)	(200)
就並無確認遞延稅項資產的					
稅項虧損 .....	114	61	1	21	(4)
動用過往未經確認稅項虧損 .....	—	(101)	(302)	(104)	—
重新計量美國稅率變動的遞延 稅項影響(附註(d)) .....	—	—	575	—	—
所得稅開支 .....	<u>1,256</u>	<u>1,757</u>	<u>2,601</u>	<u>986</u>	<u>385</u>

附註：

(a) 根據企業總收入稅款可享受的所得稅抵免

CNMI徵收1.5%至5%的累進企業總收入稅。於往績記錄期，在CNMI註冊成立及經營的公司可將該等企業總收入稅款用作提取企業所得稅時的稅收抵免。

(b) 所得稅退稅

Asia Pacific Hotels, Inc. (Guam)與關島政府簽訂了遊客級別酒店合資格證書(Qualifying Certificate for Tourist Class Hotel)。有關證書賦予Asia Pacific Hotels, Inc. (Guam)於自二零零七年五月十六日起10年期就經營遊客級別酒店所得收入的所有已付所得稅獲退稅75%。自二零一七年五月屆滿後並無進行續期。

CNMI立法規定對應課稅收入按90%至50%的遞減累進百分比執行所得稅退稅(已計及對上文附註a所提及的CNMI稅收抵免的動用)。

(c) 視作Tan Holding的出資

於往績記錄期，於重組前由Tan Holdings間接持有的 貴集團旗下CNMI實體可與Tan Holdings及其於CNMI註冊成立的其他附屬公司按綜合基準提交報稅表。

Tan Holdings於往績記錄期提交的綜合報稅表中，已動用非 貴集團旗下Tan Holdings附屬公司的稅項虧損以抵銷 貴集團旗下CNMI實體的應課稅收入。動用非 貴集團旗下Tan Holdings附屬公司的稅項虧損金額被視為視作Tan Holding的出資，並於合併權益變動表的「其他儲備」中確認。

(d) 截至二零一七年十二月三十一日止年度，由於二零一七年十二月二十二日已實質頒佈且自二零一八年一月一日起生效的美國公司稅率變動(由介乎15%至39%之間的累進稅率變更為21%)，相關遞延稅項結餘已重新計量。

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各年以及截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月，加權平均當地適用稅率分別為35%、35%、35%、35%及21%。

## 12 股息

於往績記錄期， 貴公司並無派付或宣派任何股息。

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各年以及截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月各期間的股息，指於對銷集團內公司間股息後 貴集團旗下公司向當時公司擁有人宣派的股息。概無呈列股息率及可派付股息的股份數目，因為就本報告而言，該等資料不具意義。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
股息 .....	—	7,500	19,000	—	—

與截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度有關的股息分別為7,500,000美元及19,000,000美元，已透過與中間控股公司的往來賬戶結算。

附錄一

會計師報告

13 每股盈利

概無呈列每股盈利資料，因為就本報告而言，由於如上文附註1.3所披露集團重組及按合併基準編製截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月各期間的業績，載入有關資料被視為不具意義。

14 物業、廠房及設備

	樓宇	翻新及 租賃裝修	廠房及機器	傢具、固定 裝置及設備	汽車	在建工程	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>於二零一五年一月一日</b>							
成本 .....	43,593	17,784	8,181	6,287	410	—	76,255
累計折舊 .....	(20,337)	(7,543)	(5,557)	(4,392)	(193)	—	(38,022)
賬面淨值 .....	<u>23,256</u>	<u>10,241</u>	<u>2,624</u>	<u>1,895</u>	<u>217</u>	<u>—</u>	<u>38,233</u>
<b>截至二零一五年 十二月三十一日止年度</b>							
期初賬面淨值 .....	23,256	10,241	2,624	1,895	217	—	38,233
添置 .....	4,504	1,700	1,374	885	254	204	8,921
處置 .....	—	(1,181)	(72)	(223)	—	—	(1,476)
折舊費用(附註8) .....	(1,919)	(1,604)	(626)	(793)	(99)	—	(5,041)
期末賬面淨值 .....	<u>25,841</u>	<u>9,156</u>	<u>3,300</u>	<u>1,764</u>	<u>372</u>	<u>204</u>	<u>40,637</u>
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>							
成本 .....	48,097	18,111	9,487	6,877	664	204	83,440
累計折舊 .....	(22,256)	(8,955)	(6,187)	(5,113)	(292)	—	(42,803)
賬面淨值 .....	<u>25,841</u>	<u>9,156</u>	<u>3,300</u>	<u>1,764</u>	<u>372</u>	<u>204</u>	<u>40,637</u>
<b>截至二零一六年 十二月三十一日止年度</b>							
期初賬面淨值 .....	25,841	9,156	3,300	1,764	372	204	40,637
添置 .....	535	1,532	269	1,536	181	783	4,836
處置 .....	—	(8)	(77)	(74)	—	—	(159)
轉讓 .....	—	204	—	—	—	(204)	—
折舊費用(附註8) .....	(2,046)	(1,700)	(721)	(896)	(118)	—	(5,481)
期末賬面淨值 .....	<u>24,330</u>	<u>9,184</u>	<u>2,771</u>	<u>2,330</u>	<u>435</u>	<u>783</u>	<u>39,833</u>
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>							
成本 .....	48,632	19,835	9,668	8,118	828	783	87,864
累計折舊 .....	(24,302)	(10,651)	(6,897)	(5,788)	(393)	—	(48,031)
賬面淨值 .....	<u>24,330</u>	<u>9,184</u>	<u>2,771</u>	<u>2,330</u>	<u>435</u>	<u>783</u>	<u>39,833</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	翻新及 租賃裝修	廠房及機器	傢具、固定 裝置及設備	汽車	在建工程	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>截至二零一七年</b>							
十二月三十一日止年度							
期初賬面淨值.....	24,330	9,184	2,771	2,330	435	783	39,833
添置.....	6	3,478	983	756	545	718	6,486
處置.....	—	(69)	(1)	(6)	(287)	—	(363)
轉讓.....	—	783	—	—	—	(783)	—
折舊費用(附註8).....	(1,159)	(2,179)	(798)	(1,022)	(97)	—	(5,255)
期末賬面淨值.....	<u>23,177</u>	<u>11,197</u>	<u>2,955</u>	<u>2,058</u>	<u>596</u>	<u>718</u>	<u>40,701</u>
於二零一七年十二月三十一日							
成本.....	48,593	23,985	8,263	8,066	917	718	90,542
累計折舊.....	(25,416)	(12,788)	(5,308)	(6,008)	(321)	—	(49,841)
賬面淨值.....	<u>23,177</u>	<u>11,197</u>	<u>2,955</u>	<u>2,058</u>	<u>596</u>	<u>718</u>	<u>40,701</u>
<b>截至二零一八年</b>							
六月三十日止六個月							
期初賬面淨值.....	23,177	11,197	2,955	2,058	596	718	40,701
添置.....	—	367	186	247	41	1,370	2,211
處置.....	—	—	—	(2)	—	—	(2)
轉讓.....	—	513	—	—	—	(513)	—
折舊費用(附註8).....	(528)	(1,344)	(457)	(494)	(50)	—	(2,873)
期末賬面淨值.....	<u>22,649</u>	<u>10,733</u>	<u>2,684</u>	<u>1,809</u>	<u>587</u>	<u>1,575</u>	<u>40,037</u>
於二零一八年六月三十日							
成本.....	48,593	24,865	8,446	8,307	938	1,575	92,724
累計折舊.....	(25,944)	(14,132)	(5,762)	(6,498)	(351)	—	(52,687)
賬面淨值.....	<u>22,649</u>	<u>10,733</u>	<u>2,684</u>	<u>1,809</u>	<u>587</u>	<u>1,575</u>	<u>40,037</u>

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各年以及截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月各期間，折舊已自「經營及其他開支」中扣除。

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六月三十日，貴集團若干樓宇分別為23,614,000美元、22,356,000美元、21,457,000美元及21,058,000美元，已抵押作為銀行融資(附註25)的擔保。

附錄一

會計師報告

15 投資物業

	千美元
於二零一五年一月一日	
成本 .....	3,705
累計折舊 .....	(1,191)
賬面淨值 .....	<u>2,514</u>
截至二零一五年十二月三十一日止年度	
期初賬面淨值 .....	2,514
添置 .....	552
折舊費用(附註8) .....	(131)
期末賬面淨值 .....	<u>2,935</u>
於二零一五年十二月三十一日	
成本 .....	4,257
累計折舊 .....	(1,322)
賬面淨值 .....	<u>2,935</u>
截至二零一六年十二月三十一日止年度	
期初賬面淨值 .....	2,935
添置 .....	65
折舊費用(附註8) .....	(147)
期末賬面淨值 .....	<u>2,853</u>
於二零一六年十二月三十一日	
成本 .....	4,322
累計折舊 .....	(1,469)
賬面淨值 .....	<u>2,853</u>
截至二零一七年十二月三十一日止年度	
期初賬面淨值 .....	2,853
折舊費用(附註8) .....	(118)
期末賬面淨值 .....	<u>2,735</u>
於二零一七年十二月三十一日	
成本 .....	4,322
累計折舊 .....	(1,587)
賬面淨值 .....	<u>2,735</u>
截至二零一八年六月三十日止六個月	
期初賬面淨值 .....	2,735
折舊費用(附註8) .....	(57)
期末賬面淨值 .....	<u>2,678</u>
於二零一八年六月三十日	
成本 .....	4,322
累計折舊 .....	(1,644)
賬面淨值 .....	<u>2,678</u>

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六月三十日，貴集團若干投資物業分別為2,794,000美元、2,729,000美元、2,627,000美元及2,579,000美元，已抵押作為銀行融資(附註25)的擔保。

投資物業位於塞班及關島。

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各年以及截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月各期間，折舊已自「經營及其他開支」中扣除。

## 16 無形資產

	電腦軟件
	千美元
<b>於二零一五年一月一日</b>	
成本 .....	173
累計攤銷 .....	(60)
賬面淨值 .....	<u>113</u>
<b>截至二零一五年十二月三十一日止年度</b>	
期初賬面淨值 .....	113
處置 .....	(30)
攤銷費用(附註8) .....	(24)
期末賬面淨值 .....	<u>59</u>
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>	
成本 .....	132
累計攤銷 .....	(73)
賬面淨值 .....	<u>59</u>
<b>截至二零一六年十二月三十一日止年度</b>	
期初賬面淨值 .....	59
添置 .....	88
處置 .....	(4)
攤銷費用(附註8) .....	(23)
期末賬面淨值 .....	<u>120</u>

附錄一

會計師報告

	電腦軟件 千美元
於二零一六年十二月三十一日	
成本 .....	216
累計攤銷 .....	(96)
賬面淨值 .....	<u>120</u>
截至二零一七年十二月三十一日止年度	
期初賬面淨值 .....	120
添置 .....	541
攤銷費用(附註8) .....	(104)
期末賬面淨值 .....	<u>557</u>
於二零一七年十二月三十一日	
成本 .....	757
累計攤銷 .....	(200)
賬面淨值 .....	<u>557</u>
截至二零一八年六月三十日止六個月	
期初賬面淨值 .....	557
攤銷費用(附註8) .....	(67)
期末賬面淨值 .....	<u>490</u>
於二零一八年六月三十日	
成本 .....	757
累計攤銷 .....	(267)
賬面淨值 .....	<u>490</u>

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各年以及截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月各期間，攤銷已自「經營及其他開支」中扣除。

17 按類別劃分的金融工具

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
<b>合併財務狀況表所列資產：</b>				
按攤銷成本列賬的金融資產 .....				
－貿易應收款項.....	4,406	4,795	3,978	3,863
－按金及其他應收款項.....	507	464	495	702
－應收中間控股公司款項 .....	100	100	2,642	3,344
－應收關聯方款項 .....	652	2,180	3,488	5,189
－現金及現金等價物 .....	4,929	4,897	6,873	6,464
	<u>10,594</u>	<u>12,436</u>	<u>17,476</u>	<u>19,562</u>
<b>合併財務狀況表所列負債：</b>				
按攤銷成本列賬的金融負債				
－貿易及其他應付款項.....	5,193	6,089	6,764	8,032
－應付中間控股公司款項 .....	2,150	—	—	—
－應付關聯方款項 .....	1,347	2,185	8,268	9,303
－借款 .....	2,500	—	5,000	—
	<u>11,190</u>	<u>8,274</u>	<u>20,032</u>	<u>17,335</u>

18 存貨

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
商品 .....	<u>2,760</u>	<u>3,369</u>	<u>6,218</u>	<u>8,063</u>

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各年以及截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月各期間，確認為開支的存貨分別為6,699,000美元、7,838,000美元、10,143,000美元、3,799,000美元及7,852,000美元，並計入合併全面收益表內「已售存貨成本」。

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各年以及截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月各期間，陳舊撥備分別為6,000美元、53,000美元、24,000美元、11,000美元及15,000美元。該等為合併全面收益表內「經營及其他開支」。

附錄一

會計師報告

19 貿易應收款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
第三方貿易應收款項(附註a) .....	4,462	4,018	3,557	2,816
減：減值撥備(附註a) .....	(560)	(202)	(266)	(266)
	3,902	3,816	3,291	2,550
應收關聯方款項(附註b) .....	504	979	687	1,313
貿易應收款項總額，淨值 .....	<u>4,406</u>	<u>4,795</u>	<u>3,978</u>	<u>3,863</u>

附註：

(a) 第三方貿易應收款項

貴集團大部分銷售的信貸期為由發票日期起計30日。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六月三十日，按發票日期計貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
30日內 .....	2,793	3,250	3,166	2,352
31至60日 .....	622	458	248	287
61至90日 .....	174	176	33	67
90日以上 .....	873	134	110	110
	<u>4,462</u>	<u>4,018</u>	<u>3,557</u>	<u>2,816</u>

貴集團採用簡化方法就香港財務報告準則第9號所規定的預期信貸損失計提撥備，該項準則允許對所有貿易應收款項採用可使用年期預期損失撥備。為計量預期信貸損失，貿易應收款項已按共同信貸風險特徵及逾期日數分組。預期信貸損失亦包含前瞻性資料。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六月三十日，已就貿易應收款項總額計提560,000美元、202,000美元、266,000美元及266,000美元。

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六月三十日，貴集團貿易應收款項約10%，20%，16%及33%來自最大客戶。

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月
	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
年／期初 .....	464	560	202	266
減值撥備(附註8) .....	96	102	263	—
年／期內因無法收回而撤銷的 貿易應收款項 .....	—	(460)	(199)	—
年／期末 .....	<u>560</u>	<u>202</u>	<u>266</u>	<u>266</u>

附錄一

會計師報告

(b) 應收關聯方款項

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六月三十日，應收關聯方款項為無抵押、免息及信貸期為30日。

按發票日期計應收關聯方款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
30日內 .....	215	975	168	185
31至60日 .....	286	—	519	1,127
61至90日 .....	—	4	—	1
90日以上 .....	3	—	—	—
	<u>504</u>	<u>979</u>	<u>687</u>	<u>1,313</u>

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六月三十日，信貸風險上限為上述賬面值。貴集團並無持有任何抵押品作為擔保。貿易應收款項的賬面值與其公平值相若，並以美元計值。

20 按金、預付款項及其他應收款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
按金 .....	421	459	473	672
[編纂]預付款項 .....	—	—	—	[編纂]
預付款項 .....	1,625	3,168	1,749	2,249
其他應收款項 .....	86	5	22	30
	<u>2,132</u>	<u>3,632</u>	<u>2,244</u>	<u>3,182</u>
減：非流動部分				
租金及公用事業按金 .....	(413)	(451)	(466)	(662)
預付租金 .....	(231)	(211)	(190)	(178)
物業、廠房及設備以及 無形資產的預付款項 .....	(193)	(500)	(50)	(128)
	<u>(837)</u>	<u>(1,162)</u>	<u>(706)</u>	<u>(968)</u>
流動部分 .....	<u>1,295</u>	<u>2,470</u>	<u>1,538</u>	<u>2,214</u>

於報告日期的信貸風險上限為上述每類應收款項的賬面值。貴集團並無持有任何抵押品作為擔保。

按金及其他應收款項的賬面值與其公平值相若，並以美元計值。

## 21 現金及現金等價物

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
銀行現金 .....	4,671	4,627	6,580	6,213
手頭現金 .....	258	270	293	251
	<u>4,929</u>	<u>4,897</u>	<u>6,873</u>	<u>6,464</u>
信貸風險上限 .....	<u>4,671</u>	<u>4,627</u>	<u>6,580</u>	<u>6,213</u>

現金及現金等價物乃以美元計值。

## 22 合併資本

合併資本指對銷公司間投資後 貴集團旗下公司的股本。

## 23 非控股權益

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六月三十日，貴集團的非控股權益（「非控股權益」）分別約1,295,000美元、1,384,000美元、1,534,000美元及1,588,000美元來自Gemkell Corporation (Guam)及Gemkell Corporation(Saipan)（其均為 貴集團擁有75%股權的附屬公司）。

### 擁有重大非控股權益的附屬公司的財務資料概要

下文載列Gemkell Corporation (Guam)及Gemkell Corporation(Saipan)（其擁有對 貴集團而言屬重大的非控股權益）的財務資料概要。

#### (a) *Gemkell Corporation (Guam)*

Gemkell Corporation (Guam)的財務狀況表概要：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
<b>流動</b>				
資產 .....	4,944	6,379	6,420	7,740
負債 .....	(1,187)	(2,221)	(2,503)	(4,226)
流動資產淨值 .....	<u>3,757</u>	<u>4,158</u>	<u>3,917</u>	<u>3,514</u>

附錄一

會計師報告

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
<b>非流動</b>				
資產 .....	2,013	1,983	2,639	3,078
負債 .....	(590)	(569)	(472)	(484)
非流動資產淨值 .....	<u>1,423</u>	<u>1,414</u>	<u>2,167</u>	<u>2,594</u>
資產淨值 .....	<u>5,180</u>	<u>5,572</u>	<u>6,084</u>	<u>6,108</u>
累計非控股權益 .....	<u>1,295</u>	<u>1,393</u>	<u>1,521</u>	<u>1,527</u>

Gemkell Corporation (Guam) 的全面收益表概要：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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 .....	<u>10,417</u>	<u>13,633</u>	<u>13,481</u>	<u>5,913</u>	<u>9,352</u>
年/期內全面(虧損)/ 收入總額 .....	<u>(180)</u>	<u>392</u>	<u>512</u>	<u>160</u>	<u>24</u>
非控股權益應佔年/ 期內全面(虧損)/收入總額 .....	<u>(45)</u>	<u>98</u>	<u>128</u>	<u>40</u>	<u>6</u>

Gemkell Corporation (Guam) 的現金流量表概要：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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/(所用)					
現金淨額 .....	489	197	1,900	(1,317)	127
投資活動所用現金淨額 .....	(288)	(320)	(1,186)	(194)	(567)
融資活動所用現金淨額 .....	(89)	—	—	—	—
現金及現金等價物 增加/(減少)淨額 .....	<u>112</u>	<u>(123)</u>	<u>714</u>	<u>(1,511)</u>	<u>(440)</u>

(b) **Gemkell Corporation (Saipan)**

Gemkell Corporation (Saipan) 於二零一六年六月十日註冊成立，因此於二零一五年十二月三十一日及截至該日止年度 Gemkell Corporation (Saipan) 並無產生非控股權益。

附錄一

會計師報告

Gemkell Corporation (Saipan) 的財務狀況表概要：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元
<b>流動</b>			
資產 .....	1,159	4,520	4,275
負債 .....	(1,384)	(6,803)	(6,112)
流動負債淨額 .....	(225)	(2,283)	(1,837)
非流動資產 .....	188	2,336	2,082
(負債淨額) / 資產淨值 .....	(37)	53	245
累計非控股權益 .....	(9)	13	61

Gemkell Corporation (Saipan) 的全面收益表概要：

	截至十二月三十一日止年度			截至 六月三十日 止六個月
	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 (未經審核)	千美元
收益 .....	240	4,007	760	4,571
年 / 期內全面 (虧損) / 收入總額 .....	(137)	90	(80)	192
非控股權益應佔年 / 期內全面 (虧損) / 收入總額 .....	(34)	22	(20)	48

Gemkell Corporation (Saipan) 的現金流量表概要：

	截至十二月三十一日止年度			截至 六月三十日 止六個月
	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 (未經審核)	千美元
經營活動所產生 / (所用) 現金淨額 .....	151	3,567	3,770	(322)
投資活動所用現金淨額 .....	(177)	(2,427)	(1,832)	(30)
融資活動所產生現金淨額 .....	100	—	—	—
現金及現金等價物增加 / (減少) 淨額 .....	74	1,140	1,938	(352)

附錄一

會計師報告

24 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
向以下各項的貿易應付款項				
— 第三方(附註a) .....	1,419	2,564	2,949	2,329
— 關聯方(附註b) .....	85	68	68	67
貿易應付款項總額.....	1,504	2,632	3,017	2,396
應計費用及其他應付款項				
— 應計員工工資 .....	319	391	528	498
— 其他應付稅項 .....	1,093	1,172	1,251	1,121
— 應計[編纂].....	—	—	—	[編纂]
— 其他應計費用及應付款.....	3,636	3,394	3,603	3,709
— 有關收購的應付代價(附註29) .	—	—	—	1,588
— 向客戶收取的租賃按金.....	53	63	144	256
	5,101	5,020	5,526	7,255
	6,605	7,652	8,543	9,651

(a) 向第三方的貿易應付款項

向第三方的貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
30日內 .....	1,067	2,122	2,224	1,952
31至60日 .....	280	335	605	169
61至90日 .....	20	29	56	108
90日以上.....	52	78	64	100
	1,419	2,564	2,949	2,329

(b) 應付關聯方款項

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六月三十日，應付關聯方款項為無抵押、免息及信貸期為30日。

應付關聯方款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
30日內.....	67	68	46	40
31至60日.....	18	—	22	27
	<u>85</u>	<u>68</u>	<u>68</u>	<u>67</u>

貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若並以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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.....	6,605	7,652	8,543	9,568
港元.....	—	—	—	57
人民幣.....	—	—	—	26
	<u>6,605</u>	<u>7,652</u>	<u>8,543</u>	<u>9,651</u>

25 借款

	於十二月三十一日		於六月三十日	
	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
短期銀行借款.....	<u>2,500</u>	<u>—</u>	<u>5,000</u>	<u>—</u>

包含按要求償還條款的一年後償還借款分類為流動負債。

附錄一

會計師報告

基於貸款協議所載計劃償還條款且並無計及按要求償還條款的影響，到期償還的銀行借款如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日	
	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
1年內.....	2,500	—	5,000	—

往績記錄期內加權平均年利率如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日	
	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
銀行借款.....	1.61%	—	2.75%	—

貴集團借款賬面值與其公平值相若並按美元計值。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年六月三十日，貴集團的銀行信貸融資總額分別為13,507,000美元、11,007,000美元、11,007,000美元及11,007,000美元。各報告期結束時的未動用信貸融資分別為11,007,000美元、11,007,000美元、6,007,000美元及11,007,000美元。貴集團銀行信貸融資須進行年審且以下列各項抵押及擔保：

- (i) 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六月三十日所擁有的若干樓宇及投資物業(附註14及15)；
- (ii) 中間控股公司Tan Holdings Corporation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六月三十日提供的公司擔保；
- (iii) 控股股東陳亨利博士於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年六月三十日提供的個人擔保。

來自控股股東及中間控股公司的所有擔保預計於貴公司股份在香港聯合交易所有限公司[編纂]前解除。

26 遞延所得稅資產／(負債)

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債分析如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日	
	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
遞延所得稅資產.....	2,435	2,493	1,758	1,810
遞延所得稅負債.....	(1,076)	(1,103)	(879)	(833)

附錄一

會計師報告

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及二零一八年六月三十日止年度各年的遞延所得稅資產變動如下：

	貿易應收款項 減值虧損 遞延稅項	減速稅項折舊	總計
	千美元	千美元	千美元
於二零一五年一月一日 .....	74	2,084	2,158
計入合併全面收益表 .....	15	262	277
於二零一五年十二月三十一日 .....	89	2,346	2,435
計入合併全面收益表 .....	(58)	116	58
於二零一六年十二月三十一日 .....	31	2,462	2,493
計入合併全面收益表 .....	9	253	262
重新計量美國稅率變動的遞延稅項影響 .....	(13)	(984)	(997)
於二零一七年十二月三十一日 .....	27	1,731	1,758
計入合併全面收益表 .....	—	52	52
於二零一八年六月三十日 .....	27	1,783	1,810

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及二零一八年六月三十日止年度各年的遞延所得稅負債變動如下：

	加速稅項折舊
	千美元
於二零一五年一月一日 .....	(1,133)
計入合併全面收益表 .....	57
於二零一五年十二月三十一日 .....	(1,076)
於合併全面收益表扣除 .....	(27)
於二零一六年十二月三十一日 .....	(1,103)
於合併全面收益表扣除 .....	(198)
重新計量美國稅率變動的遞延稅項影響 .....	422
於二零一七年十二月三十一日 .....	(879)
計入合併全面收益表 .....	46
於二零一八年六月三十日 .....	(833)

倘可透過未來應課稅溢利實現相關稅項優惠，則就稅項虧損結轉確認遞延收入稅項資產。貴集團並無就二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年六月三十日可結轉未來應課稅收入為期二十年的1,271,000美元、1,169,000美元、287,000美元及270,000美元虧損確認遞延收入稅項資產443,000美元、404,000美元、60,000美元及57,000美元。

對於若干附屬公司於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年六月三十日的未匯出盈利的應付預扣稅，並無確認分別為6,291,000美元、7,707,000美元、5,744,000美元及7,996,000美元的遞延所得稅負債。董事考慮將有關款項用於永久再投資。

27 承擔

(a) 經營租賃承擔－ 貴集團(作為承租人)

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃多項土地、零售店舖、辦公室及倉庫。租賃年期介於1至60年，及大部分租賃協議可按市價於租期結束時重續。

不可撤銷經營租賃項下未來最低租賃付款總額如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
不超過1年 .....	754	1,073	2,314	3,418
1年以上但5年以內 .....	3,024	3,099	5,707	8,069
5年以上 .....	20,949	20,303	20,254	19,838
	<u>24,727</u>	<u>24,475</u>	<u>28,275</u>	<u>31,325</u>

上述承擔並無計入基於酒店及零售經營收入的若干百分比計的應付或然租金。

經營租賃有關的租賃開支

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
最低租賃付款 .....	1,904	1,971	2,386	1,147	1,856
或然租金 .....	754	853	750	310	589
	<u>2,658</u>	<u>2,824</u>	<u>3,136</u>	<u>1,457</u>	<u>2,445</u>

(b) 經營租賃應收租金－ 貴集團(作為出租人)

不可撤銷經營租賃項下未來最低租賃應收款項如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
不超過1年 .....	723	534	616	642
1年以上但5年以內 .....	1,185	758	730	456
5年以上 .....	61	—	—	—
	<u>1,969</u>	<u>1,292</u>	<u>1,346</u>	<u>1,098</u>

28 合併現金流量表附註

(a) 經營所得現金淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
除稅前溢利 .....	11,852	14,226	15,733	7,474	7,531
就以下各項調整：					
物業、廠房及設備折舊 .....	5,041	5,481	5,255	2,562	2,873
投資物業折舊 .....	131	147	118	54	57
無形資產攤銷 .....	24	23	104	39	67
貿易應收款項減值撥備 .....	96	102	263	263	—
陳舊存貨撥備 .....	6	53	24	11	15
出售物業、廠房及設備的虧損 .....	506	42	68	—	2
出售無形資產的虧損 .....	30	4	—	—	—
利息收入 .....	—	—	(45)	(11)	(11)
利息開支 .....	220	62	45	11	11
營運資金變動前經營溢利 .....	17,906	20,140	21,565	10,403	10,545
營運資金變動：					
存貨減少／(增加) .....	420	(662)	(2,873)	(2,237)	(719)
貿易應收款項(增加)／減少 .....	(707)	(491)	554	232	115
按金、預付款及其他應收 款項(增加)／減少 .....	(462)	(1,193)	938	(378)	(306)
貿易及其他應付款項 (減少)／增加 .....	(2,132)	1,811	1,151	1,126	(438)
合約負債增加／(減少) .....	59	21	212	61	(143)
應收中間控股公司金額增加 .....	(100)	—	(16,542)	(8,182)	(5,702)
應收關聯方款項減少／(增加) .....	2,740	(1,528)	(1,308)	(904)	(1,701)
應付中間控股公司金額減少 .....	(74)	(9,650)	—	—	—
應付關聯方款項(減少)／增加 .....	(1,071)	838	6,083	5,439	1,035
經營所得現金淨額 .....	<u>16,579</u>	<u>9,286</u>	<u>9,780</u>	<u>5,560</u>	<u>2,686</u>

附錄一

會計師報告

(b) 出售物業、廠房及設備的所得款項

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
賬面淨額(附註14) .....	1,476	159	363	281	2
出售物業、廠房及設備虧損 .....	(506)	(42)	(68)	—	(2)
出售物業、廠房及設備 所得款項 .....	<u>970</u>	<u>117</u>	<u>295</u>	<u>281</u>	<u>—</u>

(c) 出售無形資產的所得款項

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
賬面淨額(附註16) .....	30	4	—	—	—
出售無形資產虧損.....	(30)	(4)	—	—	—
出售無形資產所得款項 .....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(d) 重大非現金交易

- (i) 截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，分別有7,500,000美元及19,000,000美元股息通過與附註12披露的中間控股公司的經常賬結算。
- (ii) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，Let' s Go Tours Company的中間控股公司Tan Holdings Corporation的注資300,000美元是以向Let' s Go Tours Company轉讓Sea-Touch擁有權權益的方式作出。

(e) 現金流資料－融資活動

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各年及截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月融資活動負債的變動：

	銀行借款 千美元
於二零一五年一月一日 .....	10,387
現金流量 .....	(7,887)
於二零一五年十二月三十一日 .....	<u>2,500</u>
於二零一六年一月一日 .....	2,500
非現金－已宣派股息 .....	—
現金流量 .....	(2,500)
於二零一六年十二月三十一日 .....	<u>—</u>
於二零一七年一月一日 .....	—
現金流量 .....	5,000
於二零一七年十二月三十一日 .....	<u>5,000</u>
於二零一八年一月一日 .....	5,000
現金流量 .....	(5,000)
於二零一八年六月三十日 .....	<u>—</u>
(未經審核)	
於二零一七年一月一日 .....	—
現金流量 .....	5,000
於二零一七年六月三十日 .....	<u>5,000</u>

## 29 業務合併

於二零一八年四月，貴集團完成收購一個美國運動服裝品牌在夏威夷的零售業務，代價為約1,588,000美元。

下表概述於收購日期的應付代價、所購資產價值、所承擔負債：

	千美元
代價：	
— 應付現金代價(附註) .....	1,588
	<u>1,588</u>
<b>所購可識別資產及所承擔負債公平值確認金額</b>	
現金及現金等價物 .....	2
存貨 .....	1,141
按金及預付款項 .....	448
應計費用及其他應付款項 .....	(3)
	<u>1,588</u>
可識別資產總值 .....	1,588
	<u>—</u>
收購產生的淨現金流入	
— 所收購現金及現金等價物 .....	2
	<u>2</u>

附註：

於二零一八年六月三十日，有關收購的應付代價尚未結清(附註24)。

## 30 關聯方交易

倘一方能直接或間接對貴集團所作的財務及經營決策發揮重大影響力，有關各方即被視為貴集團的關聯方。關聯方可為個人(即主要管理層成員、高持股量股東及／或其近親)或其他實體，包括貴集團的個人關聯方對其有重大影響力的實體。受到共同控制的各方亦被視為關聯方。

貴公司的控股股東於附註1.1披露。

於往績記錄期，貴集團與中間控股公司、同系附屬公司及關聯方有下列重大交易。關聯公司包括由貴公司控股股東(個別、聯合或共同，或連同其近親)實益擁有或控制的公司。

(a) 貴公司董事認為，下列各方／公司為於往績記錄期內與 貴集團有交易或結餘的關聯方：

關聯方姓名／名稱	與 貴集團關係
陳守仁博士	貴集團控股股東
陳亨利博士	貴集團控股股東
陳偉利先生	控股股東的近親
Tan Holdings Corporation	中間控股公司
Aero Micronesia, Inc.	同系附屬公司
Beach Road Tourism Development, Inc.	同系附屬公司
BlueBay Petroleum (Guam) Inc.	同系附屬公司
D&Q Co. Ltd.	同系附屬公司
L&T (Guam) Corporation	同系附屬公司
L&T Group of Companies Ltd.	同系附屬公司
Pacific Oriental Inc.	同系附屬公司
Saipan Tribute Inc.	同系附屬公司
Tango Incorporated	同系附屬公司
Unity Development Corporation	同系附屬公司
Century Travel Agency, Inc.	同系附屬公司
Centours International Travel Co., Ltd.	由控股股東的近親控制
Century Finance Co., Ltd.	由控股股東控制
Century Insurance Company (Guam) Ltd.	由控股股東控制
Century Insurance Co. Ltd.	由控股股東控制
Cosmos Distributing Co. Ltd.	由控股股東控制
Cosmos Distributing Co. (Saipan) Ltd.	由控股股東控制
CTSI Holdings Limited 及其附屬公司 (統稱為「CTSI」集團)	由控股股東控制
• CTSI FSM	
• Consolidated Transportation Services, Inc. (Guam) (「CTSI」集團旗下)	
• CTSI Logistics Ltd.	
• Consolidated Transportation Services, Inc.	
• CTSI USA	
• CTSI Philippines	

關聯方姓名／名稱	與 貴集團的關係
Integrated Solutions Technology Limited	由控股股東控制
Luen Thai Development Ltd	由控股股東控制
Luen Thai Enterprises Limited	由控股股東控制
Luen Thai Far East Company Limited	由控股股東控制
Luen Thai Fishing Venture Limited	由控股股東控制
Luen Thai Seafoods International Limited	由控股股東控制
Luxus Pacific Travel and Tours, Inc	由控股股東控制
Strategic Gaming Solutions, Inc.	由控股股東控制
Take Care Insurance Co. Ltd.	由控股股東控制
Tan Holdings Football Club	由控股股東控制
Tan Siu Lin Foundation	由控股股東控制
Saipan Shrimp & Broodstock Co. Ltd.	由控股股東控制
Tan Siu Lin Foundation Limited	由陳守仁博士控制
Luen Thai International Development Limited	由陳守仁博士控制
Luen Thai Tourism Group Limited	由陳亨利博士控制
Luen Thai International Group Ltd.	共同董事

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的重大交易：

除本報告其他部分披露者外，於往績記錄期內，下列重大交易是與關聯方進行：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
<u>租金收入及重新收取開支</u>					
Strategic Gaming Solution, Inc. ...	436	268	267	127	137
<u>酒店服務收入</u>					
Centours International Travel Co., Ltd. ....	12,220	11,574	10,032	5,443	5,520
<u>貨運代理及物流服務</u>					
CTSI集團.....	472	552	821	372	346
<u>共享服務開支</u>					
L&T Group of Companies Ltd. ...	547	548	596	286	308
CTSI集團.....	134	132	132	66	66
Luen Thai Enterprises Limited....	430	624	492	249	300
	1,111	1,304	1,220	601	674
<u>轉扣員工成本</u>					
L&T Group of Companies Ltd ....	695	567	627	314	253
<u>購買商品</u>					
D&Q Co. Ltd.....	125	118	323	57	274
Cosmos Distributing Co. (Saipan) Ltd.....	489	471	250	246	—
Cosmos Distributing Co. Ltd. ....	247	253	252	127	144
	861	842	825	430	418
<u>保險費用</u>					
Take Care Insurance Co. Ltd. ....	1,360	1,501	1,805	896	961
L&T Group of Companies Ltd. ...	227	277	288	—	—
	1,587	1,778	2,093	896	961
<u>租金開支及已收取開支</u>					
Beach Road Tourism Development, Inc.....	—	—	269	27	411
L&T Group of Companies Ltd. ...	—	—	1	—	3
	—	—	270	27	414
<u>捐贈</u>					
Tan Siu Lin Foundation Limited.	1,030	934	—	—	—
<u>購買傢具及固定裝置</u>					
L&T Group of Companies Ltd. ...	509	2	12	—	—

該等交易的定價乃基於 貴集團與關聯方之間的相互磋商及協議釐定。

附錄一

會計師報告

(c) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括 貴集團的董事及高級管理人員。就僱員服務已付或應付予主要管理人員的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	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
工資、薪金、花紅以及 其他津貼及實物利益 .....	456	516	520	248	272
退休金成本—界定供款計劃 .....	2	1	5	2	3
	<u>458</u>	<u>517</u>	<u>525</u>	<u>250</u>	<u>275</u>

(d) 應收／(應付)中間控股公司及關聯方款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
<b>非貿易應收款項</b>				
中間控股公司 .....	100	100	2,642	3,344
關聯方 .....	652	2,180	3,488	5,189
	<u>752</u>	<u>2,280</u>	<u>6,130</u>	<u>8,533</u>
<b>貿易應收款項</b>				
關聯方 .....	<u>504</u>	<u>979</u>	<u>687</u>	<u>1,313</u>
	於十二月三十一日			於六月三十日
	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
<b>非貿易應付款項</b>				
中間控股公司 .....	(2,150)	—	—	—
關聯方 .....	(1,347)	(2,185)	(8,268)	(9,303)
	<u>(3,497)</u>	<u>(2,185)</u>	<u>(8,268)</u>	<u>(9,303)</u>
<b>貿易應付款項</b>				
關聯方 .....	<u>(85)</u>	<u>(68)</u>	<u>(68)</u>	<u>(67)</u>

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六月三十日，應收／應付關聯方的貿易應收款項／貿易應付款項結餘為無抵押、免息、信貸期30天及與其公平值相若。

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六月三十日，應收／應付中間控股公司及關聯方的非貿易應收款項／非貿易應付款項結餘為無抵押、按每年2.75%計息(附註10)及須按要求償還(惟於二零一七年十二月三十一日應收中間控股公司款項5,000,000美元計息)，及與其公平值相若。

與中間控股公司及關聯方的結餘以美元計值。

**(e) 關聯方提供擔保**

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六月三十日，貴集團可用的銀行融資由Tan Holdings Corporation及陳亨利博士提供擔保，如附註25所披露。

由控股股東及中間控股公司提供的擔保預計將於貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板[編纂]之前解除。

**31 財務擔保**

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六月三十日，貴集團就中間控股公司獲授的銀行融資向中間控股公司提供公司擔保11,200,000美元。財務擔保公平值被視為不重大。於本報告日期，管理層認為毋須考慮撥備。

預期財務擔保將於貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]前解除。

**32 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以及二零一八年六月三十日，貴集團並無任何重大或然負債。

**33 報告期後事件**

重組已於二零一八年十一月十六日完成。

**III. 貴公司財務資料**

貴公司於二零一八年十月十八日註冊成立，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股0.01港元的股份。於二零一八年六月三十日，貴公司未註冊成立，故於該日並無資產、負債或可分派儲備。

**IV. 後續財務報表**

並無就二零一八年六月三十日後及直至本報告日期的任何期間為貴公司或現時組成貴集團的任何附屬公司編製經審核財務報表。貴公司或現時組成貴集團的任何附屬公司並無就二零一八年六月三十日後的任何期間宣派、作出或派付任何股息或分派。