

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所（香港執業會計師）就載入本文件而編製的報告全文。

[編纂]

香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

敬啟者：

吾等就羚邦集團有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料（載於第I-4至I-64頁）作出報告，該等歷史財務資料包括 貴集團截至2016年、2017年及2018年3月31日止年度各年及截至2018年10月31日止七個月（「往績記錄期間」）的合併損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表、 貴集團於2016年、2017年及2018年3月31日及2018年10月31日的合併財務狀況表、 貴公司於2018年10月31日的財務狀況表以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4至I-64頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其編製乃供載入 貴公司於[編纂]就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板首次[編纂]而刊發的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為就使歷史財務資料的編製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

吾等的責任是對歷史財務資料發表意見，並將吾等的意見向 閣下報告。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執行吾等的工作。該準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行工作以就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。

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證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計在這種情況下適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及所作會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等獲取的證據是充分適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準，真實而中肯地反映 貴集團於2016年、2017年及2018年3月31日及2018年10月31日的財務狀況、 貴公司於2018年10月31日的財務狀況及 貴集團於各往績記錄期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期比較財務資料，此等財務資料包括 貴集團截至2017年10月31日止七個月的合併損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及其他解釋資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準，編製及呈列中期比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對中期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，故不能令吾等保證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。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信，就會計師報告而言，中期比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項

調整

在編製歷史財務資料時，未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註11，當中陳述 貴公司並無就往績記錄期間派付任何股息。

貴公司並無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自註冊成立日期以來並未編製任何法定財務報表。

此致

羚邦集團有限公司
國泰君安融資有限公司
列位董事 台照

[編纂]

執業會計師

香港

謹啟

[編纂]

I. 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。

歷史財務資料所依據 貴集團於往績記錄期間的財務報表已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核（「相關財務報表」）。

除另有指明外，歷史財務資料以港元（「港元」）呈列，且所有數值已調整至最接近之千元（千港元）。

附錄一

會計師報告

合併損益表

	附註	截至3月31日止年度			截至10月31日止七個月	
		2016年	2017年	2018年	2017年	2018年
		千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
						(未經審核)
收益	6	171,091	263,823	313,876	176,628	352,076
銷售成本		(91,398)	(137,991)	(156,910)	(88,179)	(183,417)
毛利		79,693	125,832	156,966	88,449	168,659
其他收入及收益淨額	6	5,114	5,429	17,541	8,581	4,701
銷售及分銷開支		(21,128)	(34,669)	(43,959)	(26,424)	(31,454)
一般及行政開支		(12,252)	(17,071)	(24,869)	(13,293)	(21,653)
其他開支(淨額)		(6,777)	(16,828)	133	–	(2,421)
除稅前溢利	7	44,650	62,693	105,812	57,313	117,832
利得稅開支	10	(9,306)	(9,116)	(11,977)	(8,850)	(20,765)
年／期內溢利		<u>35,344</u>	<u>53,577</u>	<u>93,835</u>	<u>48,463</u>	<u>97,067</u>
以下各項應佔：						
母公司擁有人		35,354	53,592	93,899	48,512	97,063
非控股權益		(10)	(15)	(64)	(49)	4
		<u>35,344</u>	<u>53,577</u>	<u>93,835</u>	<u>48,463</u>	<u>97,067</u>

附錄一

會計師報告

合併全面收益表

	截至3月31日止年度			截至10月31日止七個月	
	2016年	2017年	2018年	2017年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
年／期內溢利	35,344	53,577	93,835	48,463	97,067
其他全面收益／(虧損)					
於其後期間將會重新分類至損益					
的其他全面收益／(虧損)：					
換算海外業務產生的匯兌差額	(41)	348	(1,373)	263	(242)
年／期內全面收益總額	<u>35,303</u>	<u>53,925</u>	<u>92,462</u>	<u>48,726</u>	<u>96,825</u>
以下各項應佔：					
母公司擁有人	35,313	53,940	92,526	48,775	96,821
非控股權益	(10)	(15)	(64)	(49)	4
	<u>35,303</u>	<u>53,925</u>	<u>92,462</u>	<u>48,726</u>	<u>96,825</u>

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	於3月31日			於10月31日
		2016年 千港元	2017年 千港元	2018年 千港元	2018年 千港元
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	9,733	8,620	8,388	7,695
商譽	25	–	–	–	29,709
無形資產	14	1,339	1,996	10,241	15,971
預付款項及按金	17	1,681	6	350	156
非流動資產總值		12,753	10,622	18,979	53,531
流動資產					
授權資產	15	72,702	84,623	107,824	155,186
貿易應收款項	16	70,030	113,977	121,298	239,751
預付款項、按金及其他應收款項	17	1,108	3,733	2,735	6,749
應收關連方款項	28(b)	7,810	4,658	5,280	–
可收回稅項		–	2,530	870	803
現金及現金等價物	18	89,162	128,680	169,067	167,102
流動資產總值		240,812	338,201	407,074	569,591
流動負債					
貿易應付款項	19	32,563	73,826	79,749	182,783
應計費用及其他應付款項	20	9,712	20,264	33,309	50,880
合約負債	21	17,799	11,270	25,865	33,174
應付一名股東款項	28(b)	82,998	83,473	34,477	254
應付股息		1,250	3,250	53,250	–
應付稅項		2,927	1,498	1,699	22,542
流動負債總額		147,249	193,581	228,349	289,633
流動資產淨值		93,563	144,620	178,725	279,958
資產總值減流動負債		106,316	155,242	197,704	333,489
非流動負債					
遞延稅項負債	22	–	–	–	1,214
非流動負債總值		–	–	–	1,214
資產淨值		106,316	155,242	197,704	332,275
權益					
母公司擁有人應佔權益					
已發行股本	23	–	–	–	–
儲備	24	106,326	155,267	197,793	332,275
非控股權益		106,326 (10)	155,267 (25)	197,793 (89)	332,275 –
總權益		106,316	155,242	197,704	332,275

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

附註	母公司擁有人應佔							
	已發行	外匯波動				總計	非控股權益	總權益
	股本	合併儲備	其他儲備	儲備	保留溢利			
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
		(附註24(a))	(附註24(b))	(附註24(c))				
於2015年4月1日	-	-	-	326	70,687	71,013	-	71,013
年內溢利／(虧損)	-	-	-	-	35,354	35,354	(10)	35,344
年內其他全面虧損：								
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	(41)	-	(41)	-	(41)
年內全面收益／(虧損)總額	-	-	-	(41)	35,354	35,313	(10)	35,303
於2016年3月31日及於2016年4月1日	-	-*	-*	285*	106,041*	106,326	(10)	106,316
年內溢利／(虧損)	-	-	-	-	53,592	53,592	(15)	53,577
年內其他全面收益：								
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	348	-	348	-	348
年內全面收益／(虧損)總額	-	-	-	348	53,592	53,940	(15)	53,925
一名股東注資	-	1	-	-	-	1	-	1
股息	11	-	-	-	(5,000)	(5,000)	-	(5,000)
於2017年3月31日及於2017年4月1日	-	1*	-*	633*	154,633*	155,267	(25)	155,242
年內溢利／(虧損)	-	-	-	-	93,899	93,899	(64)	93,835
年內其他全面收益：								
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	(1,373)	-	(1,373)	-	(1,373)
年內全面收益／(虧損)總額	-	-	-	(1,373)	93,899	92,526	(64)	92,462
股息	11	-	-	-	(50,000)	(50,000)	-	(50,000)
於2018年3月31日	-	1*	-*	(740)*	198,532*	197,793	(89)	197,704

附錄一

會計師報告

		母公司擁有人應佔						
附註	已發行	外匯波動			保留溢利	總計	非控股權益	總權益
	股本	合併儲備	其他儲備	儲備				
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(附註24(a))	(附註24(b))	(附註24(c))					
<i>(未經審核)</i>								
於2017年4月1日	-	1	-	633	154,633	155,267	(25)	155,242
期內溢利／(虧損)	-	-	-	-	48,512	48,512	(49)	48,463
期內其他全面虧損：								
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	263	-	263	-	263
期內全面收益／(虧損) 總額	-	-	-	263	48,512	48,775	(49)	48,726
於2017年10月31日	-	1*	-*	896	203,145	204,042	(74)	203,968
於2018年4月1日	-	1	-	(740)	198,532	197,793	(89)	197,704
首次採納香港財務報告準則 第9號的影響	2.2	-	-	-	(2,254)	(2,254)	-	(2,254)
於2018年4月1日 (經調整)	-	1	-	(740)	196,278	195,539	(89)	195,450
期內溢利／(虧損)	-	-	-	-	97,063	97,063	4	97,067
期內其他全面收益：								
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	(242)	-	(242)	-	(242)
期內全面收益／(虧損) 總額	-	-	-	(242)	97,063	96,821	4	96,825
收購非控股權益	28(a)	-	-	(85)	-	(85)	85	-
收購一間附屬公司	25	-	40,000	-	-	40,000	-	40,000
於2018年10月31日	-	40,001*	(85)*	(982)*	293,341*	332,275	-	332,275

* 該等儲備賬包括於2016年、2017年及2018年3月31日及2018年10月31日的合併財務狀況表的合併儲備分別為106,326,000港元、155,267,000港元、197,793,000港元及332,275,000港元。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至3月31日止年度			截至10月31日止七個月	
		2016年	2017年	2018年	2017年	2018年
		千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
經營活動所得現金流量						
除稅前溢利		44,650	62,693	105,812	57,313	117,832
就以下各項作出調整：						
利息收入	6	(29)	(65)	(192)	(37)	(184)
出售物業、廠房及設備項目收益	6	(82)	-	-	-	-
折舊	7	1,595	1,515	1,172	681	752
無形資產攤銷	7	669	1,001	1,521	448	8,638
無形資產減值	7	-	-	857	-	-
貿易應收款項減值	7	96	8,263	78	-	546
貿易應收款項減值撥回	7	-	(51)	(19)	-	(79)
貿易應收款項撇銷	7	17	366	-	-	-
物業、廠房及設備項目減值	7	-	3	3	-	-
授權撇銷／(撥回撇銷) 至可變現淨值，淨值	7	6,067	(405)	(1,053)	-	304
		52,983	73,320	108,179	58,405	127,809
授權資產增加		(29,786)	(11,495)	(22,127)	(33,590)	(34,459)
貿易應收款項增加		(23,916)	(52,545)	(7,153)	(31,166)	(84,127)
預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)		(1,083)	(2,315)	732	(4,628)	(3,276)
應收關聯方款項減少／(增加)		(4,739)	3,346	(680)	(8,217)	(3,646)
貿易應付款項增加／(減少)		(4,944)	41,231	5,765	10,217	75,563
應計費用及其他應付款項增加		3,339	10,544	2,149	11,619	18,156
合約負債增加／(減少)		7,677	(6,585)	14,469	5,235	(31,366)
經營所得／(所用) 現金		(469)	55,501	101,334	7,875	64,654
已付香港利得稅		(21,962)	(13,022)	(10,098)	(1,502)	-
經營活動所得／(所用) 現金流量淨額		(22,431)	42,479	91,236	6,373	64,654
投資活動所得現金流量						
已收利息		29	65	192	37	184
購買物業、廠房及設備項目		(171)	(808)	(295)	(54)	(566)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		82	-	-	-	-
購買無形資產的預付款項		(1,428)	-	-	-	-
購買無形資產		-	(230)	(39)	(39)	(11,098)
收購一間附屬公司	25	-	-	-	-	31,658
一名股東注資		-	1	-	-	-
投資活動所得／(所用) 現金流量淨額		(1,488)	(972)	(142)	(56)	20,178
融資活動所得現金流量						
已付股息		(1,250)	(3,000)	-	-	(53,250)
股東墊款		3,056	609	760	322	648
償還股東款項		(15,179)	-	(49,755)	(55)	(33,811)
融資活動所用現金流量淨額		(13,373)	(2,391)	(48,995)	267	(86,413)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額		(37,292)	39,116	42,099	6,584	(1,581)
年／期初現金及現金等價物		126,419	89,162	128,680	128,680	169,067
匯率變動影響(淨額)		35	402	(1,712)	(423)	(384)
年／期末現金及現金等價物		89,162	128,680	169,067	134,841	167,102
現金及現金等價物結餘分析						
現金及銀行結餘	18	89,162	128,680	169,067	134,841	167,102

貴公司財務狀況表

		<u>於10月31日</u>
	附註	<u>2018年</u>
		千港元
流動資產		
應收最終控股公司款項		—*
權益		
已發行股本	23	—*
總權益		—*

* 金額低於1,000港元。

II. 歷史財務資料附註

1. 公司及集團資料

羚邦集團有限公司於開曼群島註冊成立為有限公司。貴公司的註冊辦事處位於Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands。貴公司的主要營業地點位於香港尖沙咀東麼地道75號南洋中心第一座10樓1001室。董事認為，貴公司的直接控股公司及最終控股公司為RLA Company Limited，其於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立。

貴公司為投資控股公司。於往績記錄期間，貴公司的附屬公司涉及下列主要業務：

- 媒體內容發行及媒體內容製作投資
- 品牌授權

貴公司及其現時組成貴集團的附屬公司已進行本文件「歷史、重組及公司架構」的「重組」所述的重組。除重組外，貴公司自註冊成立起並無發展任何業務或營運。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司（均為私人有限公司）（或於香港境外註冊成立，與於香港註冊成立的私人公司具重大類似特點）擁有直接及間接權益，其詳情載列如下：

名稱	註冊成立／ 註冊地點及日期 以及營業地點	已發行普通／ 註冊股本面值	貴公司應佔權益 百分比		主要業務
			直接	間接	
羚邦動畫（國際）有限公司 (附註(a)及(f))	香港 2000年8月11日	2港元	-	100	品牌再授權；及 提供授權代理服務
Medialink Pacific Limited (附註(e))	英屬處女群島 2000年9月27日	1美元 (「美元」)	-	100	非活躍
羚邦娛樂有限公司 (附註(a))	香港 2000年10月13日	10港元	-	100	獲授權媒體內容發行； 品牌再授權； 院線發行；及媒體 內容製作投資
Medialink (Far East) Limited (附註(a))	香港 2001年7月11日	2港元	-	100	品牌再授權；及提供授 權代理服務
Medialink Brand Management Pte Limited (附註(e))	新加坡 2006年8月21日	10新加坡元 (「新加坡元」)	-	100	提供授權代理服務

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／ 註冊地點及日期 以及營業地點	已發行普通／ 註冊股本面值	貴公司應佔權益 百分比		主要業務
			直接	間接	
Medialink (Asia) Limited (附註(e))	薩摩亞 2009年10月2日	1美元	-	100	投資控股
羚邦星藝文化發展(上海) 有限公司(附註(d))	中華人民共和國 (「中國」)／ 中國內地 2012年9月14日	850,000美元	-	100	向集團公司提供銷售、 市場營銷及行政支援 服務
Whateversmiles Limited (附註(b)及(f))	香港 2015年12月4日	100港元	-	100	投資控股及媒體內容 製作投資
羚邦控股有限公司(附註(c))	香港 2016年7月29日	1,000港元	-	100	投資控股
Whateversmiles株式會社 (附註(e))	日本 2017年4月3日	5,000,000日圓 (「日圓」)	-	100	媒體內容製作投資
Medialink Licensing Holdings Limited(附註(e))	英屬處女群島 2018年11月13日	1美元	100	-	投資控股
Medialink Entertainment Holdings Limited(附註(e))	英屬處女群島 2018年11月13日	1美元	100	-	投資控股
Medialink Investment Holdings Limited(附註(e))	英屬處女群島 2018年11月13日	1美元	100	-	投資控股

附註：

- (a) 根據香港中小企業財務報告準則(「香港中小企業財務報告準則」)編製該等實體截至2016年及2017年3月31日止年度的法定財務報表由於香港註冊的執業會計師國富浩華(香港)會計師事務所有限公司所審核，而根據香港財務報告準則編製截至2018年3月31日止年度的法定財務報表由香港安永會計師事務所所審核。
- (b) 根據香港中小企業財務報告準則編製該實體由2015年12月4日(註冊成立日期)至2017年3月31日止期間的法定財務報表由國富浩華(香港)會計師事務所有限公司所審核，而根據香港財務報告準則編製截至2018年3月31日止年度的法定財務報表由香港安永會計師事務所所審核。

- (c) 根據香港財務報告準則編製該實體自2016年7月29日（註冊成立日期）至2017年3月31日及截至2018年3月31日止年度的法定財務報表由香港安永會計師事務所審核。
- (d) 該實體乃根據中國法律註冊為外商獨資企業。根據中國公認會計原則所編製截至2015年及2016年12月31日止年度的法定財務報表由於中國註冊的執業會計師上海諮實會計師事務所所審核，而根據中國公認會計原則所編製截至2017年12月31日止年度的法定財務報表由於中國註冊的執業會計師上海戴柯榮會計師事務所有限公司所審核。
- (e) 由於該等實體並不受其註冊成立的司法權區的相關規條及法規項下任何法定審核規定所規限，該等實體並無編製截至2016年、2017年及2018年3月31日止年度（或倘於往績記錄期間開始後註冊成立則自其註冊成立日期）的法定財務報表。
- (f) 於2018年6月27日及2018年8月27日，貴集團分別收購Whateversmiles Limited的15%權益及羚邦動畫（國際）有限公司的全部權益。交易之進一步詳情載於歷史財務資料附註28(a)及25。

2.1 呈列基準

根據重組（如本文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」所詳述），於往績記錄期間完結後，貴公司於2018年11月26日為現時組成貴集團的公司之控股公司。現時組成貴集團的公司於重組前後均受趙小燕女士（「控股股東」）共同控制。此外，控股股東收購羚邦動畫（國際）有限公司餘下50%股權後，於2018年8月27日獲得對羚邦動畫（國際）有限公司的控制權，現金代價為20,000,000港元，而此項交易採用收購法作為業務合併入賬。更多詳情載於歷史財務資料附註25。

就本報告而言，歷史財務資料乃應用合併會計原則基準而編製，猶如重組於往績記錄期間開始時或各自附屬公司首次受控股股東共同控制當日起（以較後日期為準）已完成。

貴集團於往績記錄期間及截至2017年10月31日止七個月的合併損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表包括現時組成貴集團的所有公司自最早呈列日期起或自附屬公司首次受控股股東共同控制的日期起（以較短者為準）的業績及現金流量。貴集團於2016年、2017年及2018年3月31日以及2018年10月31日的合併財務狀況表乃以控股股東角度採用現有賬面值編製，以呈列附屬公司的資產及負債。概無因重組而作出任何調整以反映公平值，或確認任何新資產或負債。

於重組前由控股股東以外人士持有的附屬公司股權以及其變動，採用合併會計原則於權益內呈列為非控股權益。

所有集團內交易及結餘已在合併時抵銷。

2.2 編製基準

歷史財務資料乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（其包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）及香港公認會計原則而編製。貴集團於編製整個往績記錄期間及中期比較財務資料所涵蓋期間的歷史財務資料時，已貫徹應用於自2018年4月1日開始的會計期間生效之所有香港財務報告準則連同相關過渡性條文（包括香港財務報告準則第15號客戶合約收益），除貴集團自2018年4月1日起採納的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」）外，乃由於該準則於獲追溯應用的情況下不得使用事後確認。

該準則引入分類及計量、減值及對沖會計處理之新規定。貴集團已於2018年4月1日起採納香港財務報告準則第9號。貴集團已於2018年4月1日權益期初餘額中確認過渡調整，並未於之前各年的財務資料中重述。因此，根據香港會計準則第39號金融工具：確認及計量（「香港會計準則第39號」）申報由2016年4月1日至2018年3月31日的財務資料不可與截至2018年10月31日止七個月的財務資料比較。採納香港財務報告準則第9號對貴集團金融工具的分類及釐定並無重大影響。來自採納香港財務報告準則第9號的影響與減值規定有關。

香港財務報告準則第9號規定以攤銷成本或公平值計入其他綜合收益的債務工具、租賃應收款項、貸款承諾及根據香港財務報告準則第9號無需按公平值計入損益的財務擔保合約的減值，應按預期信貸虧損模式按十二個月基準或期限內基準入賬。貴集團已採用簡化的方法並根據管理層對個別應收款項的可收回程度的評估按個別及整體基準記錄期限內貿易應收款項預期信貸虧損。採納香港財務報告準則第9號產生的差異已於2018年4月1日的保留溢利中直接確認，而受影響財務報表項目披露如下：

合併財務狀況報表	於2018年	採納香港財務	於2018年
	3月31日期末結餘 (根據香港 會計準則第39號)	報告準則第9號後 的重述調整	4月1日期初結餘 (根據香港財務 報告準則第9號)
資產			
貿易應收款項	121,298	(2,254)	119,044
權益			
儲備	197,793	(2,254)	195,539

根據香港會計準則第39號確認的期末減值撥備及根據香港財務報告準則第9號確認的期初虧損撥備的對賬載列於附註16。

歷史財務資料乃按歷史成本法編製。

3.1 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團並未於歷史財務資料中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第3號（修訂本）	業務的定義 ⁵
香港財務報告準則第9號（修訂本）	具有負補償之預付款項特點 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（2011年）（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 ⁴
香港財務報告準則第16號	租賃 ¹
香港財務報告準則第17號	保險合約 ³
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號（修訂本）	重大的定義 ²
香港會計準則第19號（修訂本）	計劃修訂、削減或結算 ¹
香港會計準則第28號（修訂本）	於聯營公司及合營公司之長期權益 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性因素 ¹
2015年至2017年週期的年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、香港會計準則第12號及香港會計準則第23號的修訂 ¹

¹ 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 並未釐定強制生效日期，但可供採納

⁵ 對收購日期為2020年1月1日或之後開始的首個年度期間開始當日或之後的業務合併及資產收購生效

預期將適用於 貴集團之該等香港財務報告準則之進一步資料乃詳述於下文：

香港財務報告準則第3號（修訂本）澄清業務的定義及就此提供額外指引。有關修訂澄清，倘一套活動及資產被視為業務，最少必需包括共同大幅貢獻產生輸出物的能力的一項輸入項目及一個實質程序。業務毋須擁有所有產生輸出物所需的輸入項目及程序而存在。有關修訂取消就市場參與者能否收購業務及持續生產輸出物作出評估。取而代之，重點乃所取得的輸入項目及所取得的實質程序能否共同大幅貢獻產生輸出物的能力。有關修訂亦收窄輸出物的定義，專注於向客戶提供的貨物或服務、投資收入或來自日常活動的其他收入。此外，有關修訂就所取得的程序是否實質作出評估提供指引，並引入可選擇的公平值集中測試，以允許就所取得的一套活動及資產並非業務作出簡化評估。 貴集團預期自2020年4月1日起採納有關修訂。

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃、香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第4號確定一項安排是否包含租賃、香港（準則詮釋委員會）— 詮釋第15號經營租賃— 優惠以及香港（準則詮釋委員會）— 詮釋第27號評估涉及租賃法律形式的交易實質。該準則已載列租賃確認、計量、呈列和披露原則，並規定承租人確認大多數租賃的資產與負債。該準則包括兩項承租人可選擇的確認豁免項目— 低值資產租賃和短期租賃。於租賃生效日期起，承租人將確認用於支付租賃費用（即租賃負債）的負債並確認租賃期內代表相關資產使用權的資產（即使用權資產）。除非使用權資產符合香港會計準則第40號中對投資物業的定義，或涉及應用於重估模型的一類物業、廠房及設備，否則其隨後將按照成本減去累計折舊和任何減值損失計量。租賃負債隨著租賃負債利息增加而增長，並在支付租賃費用後減少。承租人需分別確認租賃負債的利息支出以及使用權資產的折舊支出。承租人還需在某些事件發生時重新計量租賃負債，如租賃期發生改變，及用於確定該等支付金額的指標或利率發生改變造成未來租賃費用發生改變。承租人將通常確認租賃負債重新計量金額，以調節使用權資產。香港財務報告準則第16號規定承租人和出租人作出比香港會計準則第17號項下規定更多的披露。

承租人可選擇採用全面追溯或修訂的追溯方式來應用該標準。貴集團將自2019年4月1日起採納香港財務報告準則第16號。貴集團計劃採納香港財務報告準則第16號的過渡性條文，對2019年4月1日留存收益的年初結餘的調整確認初始採納的累計影響，並將不會重列比較數據。此外，貴集團計劃應用先前應用香港會計準則第17號被視為租約的合約的新要求，並按剩餘租賃款項的現值計量租賃負債，於首次應用日期以貴集團累計的借貸利率貼現。資產的使用權將會按租賃負債計量，並就緊接首次應用日期前以任何於財務狀況表確認與租約有關的預付或應計租賃款項作出調整。貴集團計劃對租賃年期於首次應用日期12個月內結束的租約應用準則所容許的豁免標準。誠如歷史財務資料附註27所披露，於2018年10月31日，貴集團根據不可撤銷經營租約的未來最低租賃付款總額約為2,547,000港元。採納香港財務報告準則第16號後，其中若干金額可能需要確認為新使用權資產及租賃負債。然而，將需要進一步分析以釐定將確認的新使用權資產及租賃負債金額，包括但不限於與低價值資產租約及短期租約相關的任何金額、其他所選擇的可行權宜之計及補救以及在採納日期前訂立的新租約。貴公司董事預期採納香港財務報告準則第16號與現行會計政策相比，將不會對貴集團的業績造成重大影響，惟預期該等租賃承擔的若干部分將需要在綜合財務狀況表中確認為使用權資產及租賃負債。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號（修訂本）為重大提供新定義。新定義表示，倘遺漏、誤報或忽略資料可能合理預期將影響一般用途財務報表的主要用家基於該等財務報表所作出的決定，則有關資料屬重大。有關修訂澄清，重大程度將視乎資料的性質或多少。倘可能合理預期將影響主要用家所作出的決定，則誤報資料屬重大。貴集團預期自2020年4月1日起採納有關修訂。預期有關修訂將不會對貴集團的財務報表造成任何重大影響。

香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第23號解決了稅項處理涉及影響採納香港會計準則第12號的不確定性因素（一般稱為「不確定稅項狀況」）時的所得稅（即期及遞延）會計處理。該詮釋不適用於香港會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，亦尤其不包括與不確定稅項處理相關之權益及處罰相關規定。該詮釋具體處理以下事項：(i)實體是否考慮不確定稅項進行單獨處理；(ii)實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；(iii)實體如何釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅基、未用稅項虧損、未用稅收抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。該詮釋將追溯應用，或全面追溯而不需進行事後確認，或追溯應用而將應用之累積影響確認為對初始應用日期之期初權益之調整，而毋須重列比較資料。貴集團預期將自2019年4月1日起採納該詮釋。該詮釋預期不會對貴集團的財務報表產生任何重大影響。

3.2 主要會計政策概要

合併基準、業務合併及商譽

歷史財務資料包括貴公司及現時組成貴集團的附屬公司於往績記錄期間及截至2017年10月31日止七個月的財務報表。誠如上文附註2.1所解釋，收購受共同控制的附屬公司乃按合併會計法入賬。

附屬公司與貴公司的財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。除上述共同控制形式合併外，附屬公司的業績由收購日期（即貴集團取得控制權之日）起合併入賬，並繼續合併入賬至該控制權終止之日期為止。集團內公司間的結餘、交易、集團內公司間交易所引致的未變現盈虧及股息均於合併入賬時全數對銷。

一間附屬公司的擁有權權益發生變動（控制權並未失去），則按股本交易入賬。

倘 貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計換算差額；及確認(i)所收代價的公平值，(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)損益賬中任何因此產生的盈餘或虧絀。過往於其他全面收益內確認的 貴集團應佔部分按與猶如 貴集團直接出售有關資產或負債時所規定的相同基準重新分類至損益或保留溢利（如適用）。

業務合併使用收購法入賬。所轉讓代價按收購日期的公平值計量，即 貴集團轉讓的資產、 貴集團向被收購方原擁有人承擔的負債及 貴集團為交換被收購方控制權而發行的股權於收購日期的公平值總和。就各業務合併而言， 貴集團選擇被收購方中存在現時擁有權且令持有人可在被收購方清盤時獲得該一定份額資產淨值的非控股權益，按公平值或按佔被收購方的可識別資產淨值的比例計量。非控股權益的所有其他部分按公平值計量。

收購相關成本於產生時列為開支。

貴集團收購業務時會評估金融資產及所承擔的負債，以按照合約條款、收購日期的經濟情況及相關狀況進行適當分類及指定。這包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具分開。

倘業務合併分階段實現，先前持有的股權按收購日期的公平值重新計量，由此產生的任何收益或虧損於損益確認。

收購方將予轉讓的任何或然代價乃按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，公平值變動於損益確認。分類為權益的或然代價不予重新計量，而其後結算於權益入賬。

商譽初步按成本（即所轉讓代價、就非控股權益確認的金額及 貴集團早前於被收購方持有的股權之公平值的總額，超出所收購可識別資產淨值及所承擔負債的部分）計量。倘該代價與其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，差額經重新評估後於損益確認為議價購買收益。

初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年進行減值測試，如有事件或情況變化表明賬面值可能減值，則更頻繁地進行減值測試。 貴集團於3月31日對商譽進行年度減值測試。就減值測試而言，業務合併中收購的商譽自收購日期起分配至預期受益於合併協同效益的 貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別（不論 貴集團其他資產或負債是否分配予該等單位或單位組別）。

減值透過評估商譽涉及的現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額而釐定。倘現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於隨後期間撥回。

倘商譽分配予現金產生單位（或現金產生單位組別），且該單位內部分經營被出售，則與被出售經營有關的商譽在釐定出售收益或虧損時計入經營的賬面值。在此情況下被出售的商譽乃基於所出售業務及所保留現金產生單位部分的相對價值計量。

附屬公司

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

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

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

非金融資產的減值

如有跡象表明出現減值或須對資產進行年度減值測試（授權及金融資產除外），則對該資產的可收回金額進行估計。資產的可收回金額乃該資產或現金產生單位的使用價值及其公平值減出售成本之較高者，並就個別資產而確定，除非有關資產並無產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入。在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而釐定。

減值虧損僅在資產賬面值超出其可收回金額時予以確認。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前折現率折算為現值。減值虧損於產生期間在該等與已減值資產功能一致的支出類別中計入損益。

於各有關期間末均會評估是否有跡象表明先前已確認的減值虧損可能不再存在或已減少。如出現該等跡象，則估計可收回金額。以前確認的資產（商譽除外）減值虧損僅在用以釐定資產可收回金額的估計改變時撥回，但撥回後的金額不得高於假設以往年度並未對資產確認減值虧損的情況下的已釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷之後）。減值虧損的撥回於產生期間計入損益。

關連方

倘任何一方符合以下條件，則被視為與 貴集團有關聯：

- (a) 倘該方屬某位人士或該人士家庭的親密成員，而該人士
 - (i) 控制或共同控制 貴集團；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司主要管理層成員；

或

- (b) 倘該方為符合下列任何條件的實體：
 - (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員；
 - (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營公司（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）；

- (iii) 該實體與 貴集團同為相同第三方的合營公司；
- (iv) 一家實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團相關實體的僱員利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)項所界定人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所界定人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團中任何成員向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達到運作狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運營後所產生支出，例如維修及維護費用，一般於產生期間自損益扣除。在符合確認條件的情況下，重大檢修的支出於資產的賬面值資本化作為重置。倘物業、廠房及設備的重要部分須不時置換， 貴集團將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並相應計算折舊。

折舊乃以直線法計算，在各項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期內撇銷其成本至其剩餘價值。就此所使用的主要年率如下：

租賃物業	5%至10%
租賃物業裝修	租賃期限或33 $\frac{1}{3}$ %（以較短者為準）
傢俬、裝置及設備	20%至33 $\frac{1}{3}$ %
電腦設備	30%至33 $\frac{1}{3}$ %
汽車	30%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期有所不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分將分別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法將至少於各財政年度末檢討及作出調整（如適用）。

初步確認的物業、廠房及設備項目（包括任何重要部分）於出售後或預期使用或出售該項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產被終止確認年度在損益確認的任何出售或報廢的收益或虧損，乃有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

無形資產（商譽除外）

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。業務合併中所得的無形資產成本按收購當日的公平值計量。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。可使用年期有限的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能出現減值時進行減值評估。

可使用年期有限的無形資產的攤銷期間及攤銷方法最少於各財政年度結束時檢討。

節目版權、電腦軟件及品牌授權合約乃按成本減任何減值虧損列賬。節目版權及品牌授權合約按年內所得的實際收入與預計總收入的比例攤銷。電腦軟件按其預計可使用年期5年內以直線法攤銷。

經營租賃

資產所有權的絕大部分回報及風險仍屬於出租人的租賃作為經營租賃入賬。根據經營租賃應付的租金（扣除自出租人收取的任何優惠）於租期內按直線法計入損益。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

在初步確認金融資產時，乃按公平值加收購金融資產應佔的交易成本計量。

所有經常買賣的金融資產均於交易日期（即 貴集團承諾購買或出售資產當日）確認。常規買賣指須於一般由市場規例或慣例所訂期間內交付資產的金融資產買賣。

於2018年4月1日前，金融資產在初步確認時獲歸類為貸款及應收款項。

自2018年4月1日起，初步確認為金融資產的資產，其後獲歸類為按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。於初始確認的金融資產的分類視乎金融資產的合約現金流量特徵及 貴集團管理金融資產的業務模式。 貴集團管理金融資產的業務模式指其管理金融資產以產生現金流量的方法。業務模式釐定收取合約現金流量、出售金融資產或上述兩項事件會否導致現金流量。為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益分類及計量，金融資產須產生僅為支付尚未償還本金及本金額利息的現金流量。

債務工具的後續計量

於2018年4月1日前，貸款及應收款項為具有定額或可確定付款額且並無在交投活躍市場報價的非衍生金融資產。於初步計量後，該等資產其後以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。計算攤銷成本時將計及收購時的任何折讓或溢價，並包括組成實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷及減值產生的虧損計入損益。

自2018年4月1日起，債務工具的後續計量取決於以下分類：

(i) 按攤銷成本計量的金融資產

倘符合以下兩項條件， 貴集團按攤銷成本計量金融資產：

- 目的為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式內持有的金融資產。
- 合約條款於指定日期產生現金流量僅為支付尚未償還本金及本金額利息的金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產隨後按實際利率法計量，並須作減值。當資產取消確認、修改或減值時，收益及虧損於損益確認。

(ii) 按公平值計入其他全面收益的金融資產

倘符合以下兩項條件，貴集團按公平值計入其他全面收益計量債務投資：

- 目的為持有以收取合約現金流量及銷售的業務模式內持有的金融資產。
- 合約條款於指定日期產生現金流量僅為支付尚未償還本金及本金額利息的金融資產。

就按公平值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益確認，並以計算按攤銷成本計量的金融資產的相同方式計算。剩餘公平值變動於其他全面收益確認。於取消確認後，於其他全面收益確認的累計公平值變動重新計入損益。

(iii) 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產、初始確認後指定按公平值計入損益的金融資產，或強制規定按公平值計量的金融資產。倘金融資產乃購買作短期出售或回購，則被分類為持作買賣。無論任何業務模式，現金流量非僅為支付本金及利息的金融資產按公平值計入損益分類及計量。儘管訂有上文所述有關債務工具按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益分類的標準，倘按公平值計入損益能消除或大大減低會計錯配，債務工具或會於初始確認時被指定為按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融資產按公平值計入財務狀況表，公平值變動淨額則於損益確認。

取消確認金融資產

金融資產（或倘適用，金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分）主要在下列情況下取消確認（即自貴集團的合併財務狀況表中剔除）：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任將所收取的現金流量全數付予第三方，而不得出現重大延誤；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘若貴集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已訂立轉付安排，其將評估本身是否有保留資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。如並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，或無轉讓該資產的控制權，則貴集團會繼續以貴集團繼續參與的程度而確認已轉讓的資產。在此情況下，貴集團亦會確認相關負債。所轉讓資產及相關負債乃按反映貴集團所保留的權利及責任的基準計量。

所轉讓資產擔保形式的持續參與，以資產原賬面值與貴集團可能被要求償還的最高代價金額中的較低者計量。

金融資產減值（2018年4月1日前適用的政策）

貴集團於各報告期末評估是否有任何客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產已經減值。當初步確認該資產後發生的一項或多項事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量造成能可靠估計的影響，則存在減值。減值證據可包括有跡象顯示債務人或一組債務人陷入重大財務困難、拖欠或延期償還利息或本金付款、借款人可能將會破產或進行其他財務重組，以及可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如出現拖欠或與逾期還款相關的經濟狀況變動。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，貴集團首先會按個別基準就個別屬重大的金融資產或按綜合基準就個別不屬重大的金融資產評估是否存在減值。倘貴集團認定按個別基準評估的金融資產（無論是否重大）並無客觀跡象顯示存在減值，則該項資產會歸入一組具有相似信貸風險特性的金融資產內，並綜合評估該組金融資產是否存在減值。經個別評估減值且已確認或繼續確認減值虧損的資產，不會納入綜合減值評估之內。

經識別的任何減值虧損金額按該資產賬面值與估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信貸虧損）現值的差額計量。估計未來現金流量現值以金融資產的原有實際利率（即初步確認時計算的實際利率）貼現。

該資產的賬面值會直接或通過所用備抵賬減少，而虧損金額於損益中確認。利息收入於減少後的賬面值中持續產生，且採用計量減值虧損時用以貼現未來現金流量的利率累計。若不大可能於日後收回，則撇銷貸款及應收款項連同任何相關撥備。

倘若在往後期間估計減值虧損金額由於減值確認之後發生的事項增加或減少，則透過調整備抵賬增加或減少先前確認的減值虧損。倘於其後收回撇銷款項，該項收回將計入損益。

金融資產減值（2018年4月1日起適用的政策）

貴集團就所有並非按公平值計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約應付的合約現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額計算，並以原有實際利率相近的差額貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品或其他對合約條款屬重要的加強信貸措施的現金流量。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映自各金融工具的初始確認後信貸風險的變化。

預期信貸虧損分兩階段確認。就自初始確認後信貸風險未有顯著增加的信貸風險項目，貴集團會就未來12個月（12個月預期信貸虧損）內可能發生違約事件導致的信貸虧損計提預期信貸虧損。就自初始確認後信貸風險顯著增加的信貸風險項目，不論違約時間（全期預期信貸虧損），須就預期於風險項目剩餘期間產生的信貸虧損計提虧損撥備。

貴集團一直就貿易應收賬款確認全期預期信貸虧損，並根據管理層對個別應收款項可收回性的評估，以特定基準計量全期預期信貸虧損。管理層考慮個別未償還應收款項的日數、過往經驗及前瞻性資料，以釐定該應收貿易賬款的可收回性。

所有其他金融工具均按一般方法進行減值，並按下列計量預期信貸虧損階段分類。

- 第一階段 — 金融資產的信貸風險自初始確認後並無顯著增加，其虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 金融資產的信貸風險自初始確認後顯著增加（惟並非信貸減值的金融資產），其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於報告日期為信貸減值的金融資產（惟並非購買或發起的信貸減值金融資產），其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量

信貸風險顯著增加

於各報告日期，貴集團評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加。進行評估時，貴集團將於報告日期金融工具發生之違約風險與初始確認日金融工具發生之違約風險進行比較，並考慮合理且可支持的定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或努力而可得的歷史經驗及前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括獲取自金融分析師的貴集團債務人經營所在行業的未來前景，以及考慮與貴集團核心業務相關的實際及預測經濟資料的各種外部來源。

在評估信貸風險是否自初始確認後顯著增加時，貴集團會考慮以下資料：

- 預計會導致債務人償還債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 導致債務人償還債務能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期的重大不利變化。

儘管有上述規定，若於報告日期金融工具被判定為具有較低信貸風險，貴集團會假設金融工具信貸風險自初始確認以來並未顯著上升。在以下情況下，金融工具會被判定為具有較低信貸風險：(i) 金融工具具有較低違約風險（即並無違約記錄）；(ii) 借款人有很強的能力履行近期的合約現金流量義務；及(iii) 經濟及商業環境的長期不利變動有可能但未必會降低借款人履行合約現金流量義務的能力。

貴集團定期監察識別信貸風險是否顯著上升所用標準的有效性，並酌情修訂以確保該標準能夠在款項逾期前識別信貸風險的顯著上升。

違約的定義

根據過往經驗，貴集團認為當工具逾期超過一年即屬違約，並將採取額外信貸風險緩釋措施。在若干情況下，倘內部或外部資料顯示貴集團不大可能悉數收取未償還合約款項時，貴集團亦可認為金融資產違約。

信貸減值的金融資產

當一項或多項對金融資產未來現金流的估計有負面影響的事件發生時，金融資產會被視為出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人面對重大財務困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- 債務人的借款人，出於與債務人財務困難有關的經濟或合同理由，已向借款人授予原不會考慮的特許權；或
- 借款人有可能申請破產或需要進行其他財務重組安排。

撤銷政策

當有資料顯示交易對手處於嚴重財務困難且並無實際可收回款項的可能時，貴集團會撤銷金融資產，例如，當交易對手已被清盤或已進入破產程序時。根據貴集團收回程序並經考慮法律意見（如適用），撤銷的金融資產可能仍然受到執法活動所約束。任何收回額直接於損益確認。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時按適當的形式分類為貸款及借款或應付款項。

所有金融負債初步按公平值確認，及如為貸款及借款及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貸款及借款的後續計量

於初步確認後，計息銀行貸款其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現的影響不重大除外，而在此情況下則按成本列賬。在取消確認負債時及於按實際利率進行攤銷過程中，收益及虧損會在損益中確認。

計算攤銷成本時將計及收購時的任何折讓或溢價，以及組成實際利率一部份的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的融資成本。

取消確認金融負債

當負債項下責任已解除、取消或期滿，即會取消確認金融負債。

倘一項現有金融負債被來自同一貸款方而大部份條款不同的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則該項置換或修改視作取消確認原有負債及確認新負債處理，而相關賬面值的差額於損益確認。

金融工具的抵銷

當且僅當目前擁有可強制執行的合法權利以抵銷已確認金額，且有意按淨額結算或同時變現資產及償還負債，方會抵銷金融資產及負債，並於合併財務狀況表中呈列淨額。

授權資產

授權方授予 貴集團於明確授權期間有關媒體內容發行權及品牌再授權的權利（統稱「授權」）。

授權按成本及可變現淨值兩者中之較低者列賬。可變現淨值是根據估計售價扣除任何直至出售所產生之估計成本。

貴集團簽訂授權協議而該授權期間尚未開始時，該收購成本按「授權資產」中的預付款入賬。

現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般自購入後三個月內到期的短期高流通性投資，減須按要求償還並構成 貴集團現金管理一部份的銀行透支。

就合併財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金與銀行現金（包括定期存款）及性質類似現金的資產。

撥備

倘若因過往事件產生法定或推定現有責任及日後可能需要有資源流出以履行責任，則確認撥備，但必須能可靠估計有關責任涉及的金額。

倘若貼現的影響重大，則已確認的撥備金額為預期須用以履行責任的未來支出於報告期末的現值。因時間流逝而產生的貼現現值增加於損益確認。

合約負債

合約負債指就 貴集團已收到客戶代價（或到期代價金額）向客戶轉讓商品或服務的責任。倘客戶在 貴集團向客戶轉移商品或服務之前支付代價，則在付款或付款到期時（以較早者為準）確認合約負債。合約負債於 貴集團履行合約時確認為收入。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與在損益賬以外確認的項目相關的所得稅於損益賬以外確認，即其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債乃按預期自稅務機構收回或付予稅務機構的金額根據截至報告期末已實施或實質上已實施的稅率（及稅法）計算，並考慮 貴集團經營所在國家／司法權區的現行詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就報告期末資產及負債的稅基與財務報告所列的賬面值兩者間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因初次確認商譽或一項交易（並非業務合併）的資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計利潤或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可予控制，而該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉予以確認。遞延稅項資產乃於有應課稅利潤可動用以抵銷可扣稅暫時差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初次確認資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計利潤或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司的投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回及有應課稅利潤可動用以抵銷暫時差額的情況下，方予確認。

貴集團會於各報告期末檢討遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部份遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部份遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債按照於報告期末已實施或實質上實施的稅率（及稅法），以預計於變現資產或償還負債的期間內適用的稅率計量。

僅於 貴集團擁有依法執行權利，可將本期稅項資產、本期稅項負債與遞延稅項資產及遞延稅項負債抵銷，而有關所得稅由同一稅務機關就同一稅務實體或不同稅務實體徵收，且該稅務實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需清償或有大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準結算本期稅項負債及資產，或同時變現資產及清償負債時，遞延稅項資產及遞延稅項負債予以對銷。

來自客戶合約之收入

當 貴集團履行合約中規定的義務時，以及當 貴集團已將相關商品或服務的控制權轉移給客戶時，按以下基準確認收入：

媒體內容發行

貴集團發行與動畫片、綜藝節目、電視劇、動畫及真人長篇電影及其他視頻內容相關的媒體內容，由第三方媒體內容授權方向客戶授權。與媒體內容授權方訂立具明確授權期的內容授權協議，並向 貴集團授予權利以將媒體內容的使用權再授權予其他第三方。 貴集團其後與客戶訂立內容再授權協議，期限在與授權方訂有的原授權期限內，根據該協議， 貴集團將於若干地區授予獨家或非獨家權利以使用媒體內容（來自媒體內容授權方的再授權）。

由於 貴集團承擔內容再授權協議的主要責任，包括挑選客戶、提供媒體內容及控制內容再授權協議的規格（包括發行價格及地區），故視其自身為該協議的委託人。因此，收益按總額基準確認，該金額反映 貴集團預計就轉移承諾的媒體內容予客戶而有權收取的代價。內容授權協議訂明應付媒體內容授權方的相關金額以銷售成本入賬。

(a) 發行授權媒體內容

貴集團於符合以下所有準則的時間點確認媒體內容發行所得收益：(i)存在有關客戶再授權協議的具說服力證據；(ii)已提供媒體內容或已使客戶有權使用，且 貴集團並無主要持續履約的規定；(iii)協議的再授權期已開始，而客戶可開始發佈媒體內容；及(iv)再授權費用的可收回性具合理保證。

(b) 院線發行收入

來自院線發行的收入指及扣除與放映有關的直接稅項及費用後， 貴集團應佔於影院放映的電影票房收入。 貴集團應佔收入乃根據 貴集團與影院之間共同協定的攤分比例而釐定。

來自院線發行的收入於符合以下條件時的時間點確認：(i)電影已於影院放映；(ii)收入金額能可靠計量；及(iii)應享所得款項之可收回性能合理確定。

品牌授權

貴集團取得使用第三方擁有的品牌的各種權利，包括若干商品授權、大型實體娛樂權及促銷權，並通過向客戶再授該等品牌的權利或作為品牌授權方的代理而產生收益。

(a) 品牌再授權

與品牌授權方訂立具明確授權期的內容授權協議，並向 貴集團授予權利以將品牌的使用權再授權予其他第三方。 貴集團其後與客戶訂立品牌再授權協議，期限在與授權方訂有的原授權期限內，根據該協議， 貴集團將向客戶授予非獨家權利，可就品牌再授權協議中規定的產品類別或消費者推廣及活動使用相關品牌。 貴集團提前向再被授權方收取固定及不可退還的金額或最低保證金，並在與再被授權方訂立的相關協議中規定的再授權期間確認金額。此外，當累計版稅超過最低保證金時， 貴集團亦會獲得額外的銷售版稅，而當累計超過最低保證金時，該等額外版稅會被確認為收益。

由於 貴集團承擔品牌再授權協議的主要責任，包括挑選客戶及控制品牌再授權協議的規格（包括發行價格及地區），故視其自身為該協議的委託人。因此，收益按總額基準確認，該金額反映 貴集團預計就轉移承諾的使用權予客戶而有權收取的代價。品牌授權協議訂明應付品牌授權方的相關金額以銷售成本入賬。

(b) 提供授權代理服務

貴集團亦向授權方提供綜合代理服務，以換取代理服務費，相關服務費乃基於授權方收取或應收的版稅總額的一定百分比。綜合授權代理服務主要包括(i)識別潛在被授權方；(ii)代表授權方與被授權方磋商合約條款；(iii)協助代表授權方推廣品牌；及(iv)代表授權方收取版稅。該等服務由 貴集團在相關授權協議的授權期內提供，而代理服務費隨時間推移被確認為收益。

貴集團已評估及釐定，其並非提供服務過程中主要責任承擔者，因而於該安排中擔任一名代理。因此，貴集團以淨額基準確認相關收益，其為貴集團應佔授權方賺取的版稅總額的份額。

就品牌再授權及提供授權代理服務而言，貴集團為貴集團客戶舉辦的活動交付材料，並向再被授權方提供全息批准貼紙／標籤，作為其產品的批准。貴集團於資產控制權轉移至客戶的時間點（即交付材料或全息批准貼紙／標籤時）確認收益。

(c) 商品銷售

銷售授權商品所得收入於資產控制權轉移予客戶（即將商品交付給客戶）的時間點確認。

其他收入

管理費及佣金收入

貴集團向一間關連公司提供企業及業務支援服務及代理支援服務，而有關收入於提供相關服務期間確認。

利息收入

利息收入按應計基準以實際利率法，透過採用在金融工具預期壽命或更短期間（如適用）將估計未來現金收益貼現至金融資產的賬面值淨額的實際利率予以確認。

僱員福利

退休金計劃

貴集團於香港按照強制性公積金計劃條例為合資格參與定額供款強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）的僱員設立強積金計劃。供款乃按照僱員基本薪金百分比計算，並按照強積金計劃規定於須予供款時在損益表中扣除。強積金計劃資產乃由獨立管理基金持有並與貴集團資產分開管理。當向強積金計劃供款時，貴集團之僱主供款將全數歸於僱員所得。

貴集團在中國內地經營的附屬公司的僱員必須參加由當地市政府運營的中央退休金計劃。該等附屬公司需要向中央退休金計劃繳納一定比例的工資成本。根據中央退休金計劃的規則，供款於應付時計入損益。

外幣

歷史財務資料以港元呈列，為貴公司的功能貨幣。貴集團內各實體自行決定其功能貨幣，各實體的財務報表包含的項目均以該功能貨幣計量。貴集團內各實體錄得的外幣交易在首次記錄時按交易日各自的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目時產生的差額於損益中確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易當日的匯率換算。以外幣公平值計量的非貨幣項目按計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損，按與確認該項目公平值變動的收益或虧損一致的方法處理（即於其他全面收益或損益確認公平值收益或虧損的項目，其匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益確認）。

在終止確認預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初步確認相關資產、費用或收入所採用的匯率，初始交易日期為 貴集團初步確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債之日。如有多次支付或收取預付款項， 貴集團則釐定各項支付或收取預付代價的交易日期。

若干境外附屬公司的功能貨幣為港元以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產與負債按報告期末的匯率換算為港元，而其損益表則按年度的加權平均匯率換算為港元。

換算產生的匯兌差額於其他全面收益確認，並累計入外匯波動儲備。出售境外業務時，有關該特定境外業務的其他全面收益部分於損益確認。

因收購海外業務而產生之任何商譽及收購所得資產與負債之賬面值之公平值調整會被當作海外業務的資產及負債處理，並根據期末匯率換算。

就合併現金流量表而言，境外附屬公司的現金流量按現金流量產生當日的匯率換算為港元。境外附屬公司全年連續不斷產生的現金流量按年度的加權平均匯率換算為港元。

4. 重大會計判斷及估計

在編製 貴集團歷史財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會影響所呈報收益、開支、資產與負債金額以及其隨附披露及或然負債披露。此等假設及估計之不明朗因素可能會導致在未來需要對受影響資產或負債之賬面值作出重大調整。

判斷

管理層在應用 貴集團會計政策時，除了作出涉及估計之判斷外，亦曾作出下列判斷。有關判斷對財務報表已確認金額構成最重大影響：

委託人與代理人代價

當另一方從事向客戶提供商品或服務， 貴集團透過評估向客戶承諾的性質釐定於該等交易中屬委託人或代理人。倘於轉移予客戶前控制所承諾的商品或服務，則 貴集團屬委託人並按總額基準入賬。然而，倘 貴集團的角色僅屬為另一實體安排提供商品或服務，則 貴集團屬代理人，並需按其為代理服務保留的收益淨額入賬。當 貴集團有能力指示使用商品或服務並從中獲得所有剩餘的利益時， 貴集團對商品或服務進行控制。其包括防止其他人指示使用或受惠於自商品或服務的能力。

即期稅項及遞延稅項

貴集團須繳納多個司法權區的所得稅。 貴集團根據現行稅務法規審慎評估交易之稅務影響並計提相應之稅項撥備。然而，由於日常業務過程中有眾多交易，而計算其最終稅項未能確實釐定，故於釐定 貴集團就所得稅作出之撥備時須作出判斷。倘該等事宜之最終稅務結果與最初記錄者不同，有關差額將對釐定撥備期間之所得稅及遞延稅項撥備造成影響。

估計之不確定性

下文闡述有關未來之主要假設，以及於報告期末導致估計出現不確定性之其他主要緣由，其有可能導致須對下一個財政年度之資產及負債賬面值作出重大調整之重大風險。

商譽減值

貴集團最少每年釐定商譽是否減值。此須估計獲分配商譽的現金產生單位之使用價值。估計使用價值須由 貴集團對現金產生單位之預計未來現金流量作出估計，並選擇合適貼現率以計算該等現金流量之現值。進一步詳情載於歷史財務資料附註25。

非金融資產(商譽以外)減值

貴集團於各報告期末評估所有非金融資產有否出現任何減值跡象。非金融資產則於有跡象顯示可能無法收回賬面值時測試減值。倘資產或現金產生單位之賬面值高於其可收回金額(即公平值減出售成本與使用價值兩者之較高者)，即表示出現減值。公平值減出售成本乃基於按公平原則所進行具約束力之類似資產銷售交易所得數據或可觀察市場價格扣除出售資產之增量成本計算。計算使用價值時，管理層必須估算資產或現金產生單位之估計未來現金流量，並選用適當之貼現率，以計算該等現金流量之現值。

授權的可變現淨值

貴集團根據 貴集團授權的賬齡分析及其他特定評估(包括基於過往銷售模式及其他特定因素預期未來銷售的預測)以及管理經驗及判斷定期審查授權的賬面值。按照審查結果，授權將於授權賬面值跌至其估計可變現淨值時予以撤銷。鑒於市場及經濟環境以及客戶偏好的變動，授權實際的可銷售性及可能變現的實際售價可能有別於初始估算，而損益可能受該等估算的差異影響。

貿易應收款項減值

於2018年4月1日前

貴集團已就因客戶無法支付所須付款而產生的估計虧損撥備。 貴集團按其貿易應收款項結餘的賬齡、客戶的信譽、過往撤銷經驗作估計。倘客戶的財務狀況轉差，以致實際減值虧損可能高於預期， 貴集團須修訂撥備基準，而其未來業績將會受到影響。

自2018年4月1日起

應收款項的撥備率乃基於對應收款項可收回性及賬齡分析的評估、其他定量及定性資料以及管理層對前瞻性資料的判斷及評估作出。於各報告日期，更新過往觀察所得的違約率並分析前瞻性估計的變化。

對過往觀察所得的違約率、預測的經濟狀況及預期信貸虧損之間相關性的評估是一個重要估計。預期信貸虧損的金額對環境的變化及預測的經濟狀況很敏感。 貴集團的歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦可能無法代表未來客戶的實際違約。有關 貴集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料於歷史財務資料附註16披露。

5. 經營分部資料

為方便管理，貴集團按其產品及服務組織業務單位，可呈報經營分部有下列兩類：

- (a) 媒體內容發行分部發行與動畫片、綜藝節目、電視劇、動畫及真人長篇電影及其他視頻內容相關的媒體內容，由第三方媒體內容授權方向客戶授權；及
- (b) 品牌授權分部(i)取得使用第三方擁有的品牌的各種權利，包括若干商品授權、大型實體娛樂權及促銷權，並通過向客戶再授該等品牌的權利；或(ii)作為品牌授權方的代理。

管理層獨立監察貴集團各經營分部之業績，以作出有關資源分配及表現評估之決策。分部表現乃根據可報告分部溢利／虧損進行評估，此乃經調整除稅前溢利／虧損計算方法。經調整除稅前溢利／虧損與貴集團除稅前溢利之計量方法一致，惟有關計量並無計及利息收入及未分配收益、折舊及其他企業及未分配費用。

分部資產不包括物業、廠房及設備、現金及現金等價物、關連方結餘、可收回稅項以及企業及其他未分配資產，該等資產按集團基準進行管理。

分部負債不包括應付一名股東款項、應付股息、應付稅項、企業及其他未分配負債，因該等負債按集團基準進行管理。

附錄一

會計師報告

截至2016年3月31日止年度／於2016年3月31日

	媒體內容發行	品牌授權	總計
	千港元	千港元	千港元
分部收益：			
向外部客戶的銷售	147,946	23,145	171,091
分部業績	40,441	2,836	43,277
<u>對賬：</u>			
利息收入及未分配收益			4,355
折舊			(1,595)
其他企業及未分配開支			(1,387)
除稅前溢利			<u>44,650</u>
分部資產	137,102	8,875	145,977
<u>對賬：</u>			
企業及其他未分配資產			107,588
資產總值			<u>253,565</u>
分部負債	44,287	15,179	59,466
<u>對賬：</u>			
企業及其他未分配負債			87,783
負債總額			<u>147,249</u>
其他分部資料：			
無形資產攤銷	669	-	669
貿易應收款項減值	-	96	96
貿易應收款項撇銷	-	17	17
授權撇銷至可變現淨值	6,067	-	6,067
資本開支*	1,428	-	1,428

* 資本開支與購買無形資產有關。

附錄一

會計師報告

截至2017年3月31日止年度／於2017年3月31日

	媒體內容發行	品牌授權	總計
	千港元	千港元	千港元
分部收益：			
向外部客戶的銷售	234,062	29,761	263,823
分部業績	63,701	6,580	70,281
<u>對賬：</u>			
利息收入及未分配收益			4,748
折舊			(1,515)
其他企業及未分配開支			(10,821)
除稅前溢利			<u>62,693</u>
分部資產	196,142	6,970	203,112
<u>對賬：</u>			
企業及其他未分配資產			145,711
資產總值			<u>348,823</u>
分部負債	87,923	15,237	103,160
<u>對賬：</u>			
企業及其他未分配負債			90,421
負債總額			<u>193,581</u>
其他分部資料：			
無形資產攤銷	955	-	955
貿易應收款項減值	8,028	235	8,263
貿易應收款項減值撥回	(51)	-	(51)
貿易應收款項撇銷	210	156	366
授權撇銷至可變現淨值撥回淨額	(405)	-	(405)

附錄一

會計師報告

截至2018年3月31日止年度／於2018年3月31日

	媒體內容發行	品牌授權	總計
	千港元	千港元	千港元
分部收益：			
向外部客戶的銷售	291,122	22,754	313,876
分部業績	89,326	1,723	91,049
對賬：			
利息收入及未分配收益			16,311
折舊			(1,172)
其他企業及未分配開支			(376)
除稅前溢利			<u>105,812</u>
分部資產	231,605	10,029	241,634
對賬：			
企業及其他未分配資產			<u>184,419</u>
資產總值			<u>426,053</u>
分部負債	124,154	14,705	138,859
對賬：			
企業及其他未分配負債			<u>89,490</u>
負債總額			<u>228,349</u>
其他分部資料：			
無形資產攤銷	1,467	-	1,467
無形資產減值	857	-	857
貿易應收款項減值	78	-	78
貿易應收款項減值撥回	(19)	-	(19)
授權撤銷至可變現淨值撥回淨額	(1,053)	-	(1,053)
資本開支*	<u>10,584</u>	<u>-</u>	<u>10,584</u>

* 資本開支與購買無形資產有關。

附錄一

會計師報告

截至2017年10月31日止七個月（未經審核）

	媒體內容發行	品牌授權	總計
	千港元	千港元	千港元
分部收益：			
向外部客戶的銷售	162,506	14,122	176,628
分部業績	47,478	2,809	50,287
對賬：			
利息收入及未分配收益			7,864
折舊			(681)
其他企業及未分配開支			(157)
除稅前溢利			<u>57,313</u>
其他分部資料：			
無形資產攤銷	<u>416</u>	<u>-</u>	<u>416</u>

附錄一

會計師報告

截至2018年10月31日止七個月

	媒體內容發行	品牌授權	總計
	千港元	千港元	千港元
分部收益：			
向外部客戶的銷售	327,394	24,682	352,076
分部業績	113,217	3,105	116,322
對賬：			
利息收入及未分配收益			4,605
折舊			(752)
其他企業及未分配開支			(2,343)
除稅前溢利			<u>117,832</u>
分部資產	357,260	86,169	443,429
對賬：			
企業及其他未分配資產			179,693
資產總值			<u>623,122</u>
分部負債	190,435	72,486	262,921
對賬：			
企業及其他未分配負債			27,926
負債總額			<u>290,847</u>
其他分部資料：			
無形資產攤銷	7,925	682	8,607
貿易應收款項減值	-	546	546
貿易應收款項減值撥回	(69)	(10)	(79)
授權撤銷至可變現淨值	(562)	-	(562)
授權撤銷至可變現淨值撥回淨額	258	-	258
資本開支*	6,296	-	6,296

* 資本開支與購買無形資產相關。

附錄一

會計師報告

地域資料

(a) 來自外部客戶的收益

	截至3月31日止年度			截至10月31日 止七個月	
	2016年	2017年	2018年	2017年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
中國內地	107,470	186,173	244,099	137,034	279,819
香港	20,419	17,761	21,820	11,653	15,857
美利堅合眾國（「美國」）	7,705	20,862	15,883	7,697	25,024
台灣	8,835	12,246	10,468	6,953	4,299
東南亞國家					
泰國	11,308	8,461	5,904	5,360	3,547
其他東南亞國家	9,864	4,958	9,140	3,283	16,263
其他	5,490	13,362	6,562	4,648	7,267
	<u>171,091</u>	<u>263,823</u>	<u>313,876</u>	<u>176,628</u>	<u>352,076</u>

上述收益資料按客戶所在地劃分。

(b) 非流動資產

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
香港	3,005	2,417	10,615	41,647
中國內地	5,028	4,468	4,572	3,969
其他地區	4,467	3,731	3,442	7,759
	<u>12,500</u>	<u>10,616</u>	<u>18,629</u>	<u>53,375</u>

上述非流動資產資料按資產所在地劃分且不包括金融資產。

附錄一

會計師報告

有關主要客戶的資料

來自外部客戶的收益佔 貴集團截至2016年、2017年及2018年3月31日止年度及截至2017年及2018年10月31日止七個月的總收益超過10%，載列如下：

	截至3月31日止年度			截至10月31日止七個月	
	2016年	2017年	2018年	2017年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
客戶A	26,210	不適用*	88,644	33,887	125,905
客戶B	17,218	59,351	113,978	60,829	92,911
客戶C	不適用*	60,457	38,190	37,862	不適用*
客戶D	35,584	33,766	不適用*	— [#]	— [#]

* 於相關年度／期間內少於 貴集團總收益的10%

[#] 貴集團於各年度／期間並無與該等客戶進行交易。

6. 收益、其他收入及收益（淨額）

收益指所提供的服務價值及所售貨品的發票淨額（經扣除退貨撥備及貿易折扣）。

貴集團來自客戶合約的收益之分類分析如下：

	截至3月31日止年度			截至10月31日止七個月	
	2016年	2017年	2018年	2017年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
收益					
主要產品或服務線					
媒體內容發行					
發行授權媒體內容	144,950	234,030	286,862	160,016	326,017
院線發行收入	2,996	32	4,260	2,490	1,377
	147,946	234,062	291,122	162,506	327,394
品牌授權					
品牌再授權	16,722	21,899	13,538	9,565	16,099
提供授權代理服務	6,203	7,497	9,006	4,412	7,963
商品銷售	220	365	210	145	620
	23,145	29,761	22,754	14,122	24,682
來自客戶合約的收益總額	171,091	263,823	313,876	176,628	352,076

附錄一

會計師報告

	截至3月31日止年度			截至10月31日止七個月	
	2016年	2017年	2018年	2017年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
地理位置					
<i>媒體內容發行</i>					
中國內地	105,367	181,592	240,679	133,742	273,961
香港	15,509	10,625	19,720	11,189	9,812
美國	3,057	15,171	10,175	5,693	19,928
台灣	3,646	4,243	4,614	2,621	1,834
東南亞國家					
泰國	10,586	8,138	5,861	5,357	2,645
其他東南亞國家	8,524	4,019	9,063	3,230	15,962
其他	1,257	10,274	1,010	674	3,252
	147,946	234,062	291,122	162,506	327,394
<i>品牌授權</i>					
中國內地	2,103	4,581	3,420	3,292	5,858
香港	4,910	7,136	2,100	464	6,045
美國	4,648	5,691	5,708	2,004	5,096
台灣	5,189	8,003	5,854	4,332	2,465
東南亞國家					
泰國	722	323	43	3	902
其他東南亞國家	1,340	939	77	53	301
其他	4,233	3,088	5,552	3,974	4,015
	23,145	29,761	22,754	14,122	24,682
客戶合約收益總額	171,091	263,823	313,876	176,628	352,076

	截至3月31日止年度			截至10月31日止七個月	
	2016年	2017年	2018年	2017年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
確認收益的時間					
<i>於一個時間點確認</i>					
<i>媒體內容發行</i>					
發行授權媒體	144,950	234,030	286,862	160,016	326,017
戲院放映收入	2,996	32	4,260	2,490	1,377
<i>品牌授權</i>					
品牌再授權	6,136	8,118	2,543	1,858	4,690
提供授權代理服務	714	1,758	1,013	503	1,045
銷售商品	220	365	210	145	620
	155,016	244,303	294,888	165,012	333,749
<i>隨時間確認</i>					
<i>品牌授權</i>					
品牌再授權	10,586	13,782	10,995	7,707	11,409
提供授權代理服務	5,489	5,738	7,993	3,909	6,918
	16,075	19,520	18,988	11,616	18,327

附錄一

會計師報告

其他收入及收益（淨額）的分析如下：

	截至3月31日止年度			截至10月31日止 七個月	
	2016年	2017年	2018年	2017年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
其他收入及收益（淨額）					
銀行利息收入	29	65	192	37	184
來自一名關連方的管理費 收入（附註28(a)(i)）	4,111	4,432	12,690	7,402	4,287
來自一名關連方的佣金收入 （附註28(a)(ii)）	624	681	1,230	717	96
出售物業、廠房及設備 項目的收益	82	—	—	—	—
匯兌差額（淨額）	—	—	3,347	378	—
其他	268	251	82	47	134
	<u>5,114</u>	<u>5,429</u>	<u>17,541</u>	<u>8,581</u>	<u>4,701</u>

7. 除稅前溢利

貴集團除稅前溢利乃扣除／（計入）下列各項後得出：

	截至3月31日止年度			截至10月31日止 七個月	
	2016年	2017年	2018年	2017年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
核數師薪酬	182	217	739	420	528
所售貨品及所提供其他服務的成本 [編纂]開支	90,729	137,036	155,443	87,762	174,810
折舊	—	—	—	—	6,979
無形資產攤銷	1,595	1,515	1,172	681	752
經營租賃的最低租賃付款	669	1,001	1,521	448	8,638
	1,615	2,374	2,805	1,617	2,056
僱員福利開支（包括董事及最高行政 人員的薪酬（附註8））：					
薪金、工資、津貼及花紅	17,336	22,806	31,743	16,496	17,695
退休計劃供款（定額供款計劃）	1,462	2,132	2,407	1,368	1,690
	<u>18,798</u>	<u>24,938</u>	<u>34,150</u>	<u>17,864</u>	<u>19,385</u>
匯兌差額（淨額）	597	4,805	(3,347)	(378)	1,650
無形資產減值*	—	—	857	—	—
貿易應收款項減值*	96	8,263	78	—	546
貿易應收款項減值撥回*	—	(51)	(19)	—	(79)
貿易應收款項撇銷*	17	366	—	—	—
物業、廠房及設備項目撇銷*	—	3	3	—	—
授權撤減至可變現淨值 ／（撇減撥回）淨額*	<u>6,067</u>	<u>(405)</u>	<u>(1,053)</u>	<u>—</u>	<u>304</u>

* 該等金額於合併損益表計入「其他開支（淨額）」。

附錄一

會計師報告

8. 董事及最高行政人員的薪酬

執行董事及行政總裁

趙小燕女士、張偉傑先生、馬正鋒先生及趙小鳳女士於2018年10月29日獲委任為 貴公司的執行董事。趙小燕女士於2018年11月12日獲委任為 貴公司的行政總裁。

非執行董事

黃幸怡女士（太平紳士）於2018年10月29日獲委任為 貴公司的非執行董事。

獨立非執行董事

梁陳智明女士、馮英偉先生及黃錦沛先生（太平紳士）於2018年10月29日獲委任為 貴公司的獨立非執行董事。於往績記錄期間， 貴公司概無已付或應付予獨立非執行董事之袍金或其他酬金。

若干董事就彼等獲委任為現時組成 貴集團的附屬公司的董事而向該附屬公司收取薪酬。誠如該附屬公司的財務報表所記錄，該等董事各自的薪酬載列如下：

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	薪酬總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<u>截至2016年3月31日止年度</u>					
趙小燕女士	–	864	22	42	928
趙小鳳女士	–	936	236	42	1,214
	–	1,800	258	84	2,142
<u>截至2017年3月31日止年度</u>					
趙小燕女士	–	1,012	86	42	1,140
趙小鳳女士	–	979	86	42	1,107
	–	1,991	172	84	2,247
<u>截至2018年3月31日止年度</u>					
趙小燕女士	–	1,925	320	42	2,287
趙小鳳女士	–	962	277	42	1,281
	–	2,887	597	84	3,568
<u>截至2017年10月31日止 七個月（未經審核）</u>					
趙小燕女士	–	1,120	–	25	1,145
趙小鳳女士	–	561	76	25	662
	–	1,681	76	50	1,807
<u>截至2018年10月31日止 七個月</u>					
趙小燕女士	–	1,187	–	25	1,212
趙小鳳女士	–	673	–	25	698
	–	1,860	–	50	1,910

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間及截至2017年10月31日止七個月，貴集團並無向董事支付任何薪酬，作為吸引加入貴集團或加入貴集團時之獎勵或作為離職補償。

於往績記錄期間及截至2018年10月31日止七個月，並無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9. 五名最高薪酬僱員

截至2016年、2017年及2018年3月31日止年度，以及截至2017年及2018年10月31日止七個月，貴集團五名最高薪酬僱員分別包括兩名、兩名、兩名、兩名及兩名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。於往績記錄期間，貴公司既非董事亦非主要行政人員的餘下最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至3月31日止年度			截至10月31日止七個月	
	2016年	2017年	2018年	2017年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
薪金、津貼及實物福利	2,231	2,453	3,380	1,961	2,502
酌情花紅	601	3,333	1,490	538	–
退休福利計劃供款 (界定供款計劃)	36	36	54	33	33
	<u>2,868</u>	<u>5,822</u>	<u>4,924</u>	<u>2,532</u>	<u>2,535</u>

薪酬介於以下範圍的非董事及非主要行政人員的最高薪酬僱員人數：

	截至3月31日止年度			截至10月31日止七個月	
	2016年	2017年	2018年	2017年	2018年
				(未經審核)	
零至1,000,000港元	2	2	1	2	2
1,000,001港元至1,500,000港元	1	–	–	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元	–	–	1	–	–
2,000,001港元至2,500,000港元	–	–	1	–	–
4,000,001港元至4,500,000港元	–	1	–	–	–
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

附錄一

會計師報告

10. 所得稅

於往績記錄期間，香港利得稅已按於香港產生的估計應課稅溢利的16.5%計提撥備，而截至2017年10月31日止七個月，其中一間集團公司賺取的溢利的首2,000,000港元按8.25%稅率課稅，餘下溢利則繼續按16.5%稅率課稅。其他地區的應課稅溢利已按 貴集團經營的國家／司法權區的現行稅率計算。

	截至3月31日止年度			截至10月31日止七個月	
	2016年	2017年	2018年	2017年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
					(未經審核)
即期－香港					
年／期內支出	9,305	9,116	11,972	8,850	20,862
過往年度撥備不足	1	－	－	－	－
即期－其他地區					
年／期內支出	－	－	5	－	15
遞延 (附註22)	－	－	－	－	(112)
年／期內稅項支出總額	<u>9,306</u>	<u>9,116</u>	<u>11,977</u>	<u>8,850</u>	<u>20,765</u>

以下為除稅前溢利乘以適用稅率與按 貴集團的實際稅率計算的稅項支出的對賬：

	截至3月31日止年度			截至10月31日止七個月	
	2016年	2017年	2018年	2017年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
					(未經審核)
除稅前溢利	<u>44,650</u>	<u>62,693</u>	<u>105,812</u>	<u>57,313</u>	<u>117,832</u>
按 貴集團經營所在國家溢利適用					
本地利率計算的稅項	7,103	10,005	17,729	9,696	19,470
就過往期間的即期稅項作出的調整	1	－	－	－	－
毋須繳稅的收入	(20)	(10)	(87)	(62)	(206)
中國預扣稅的稅項抵免	－	(4,966)	(5,065)	－	－
不可扣稅的開支	540	2,629	219	110	1,056
過往期間已動用的稅項虧損	－	－	(1,285)	(1,196)	(366)
未確認的稅項虧損	957	1,426	394	392	838
其他	725	32	72	(90)	(27)
按 貴集團實際稅率計算的					
稅項支出	<u>9,306</u>	<u>9,116</u>	<u>11,977</u>	<u>8,850</u>	<u>20,765</u>

於2016年、2017年及2018年3月31日及2018年10月31日， 貴集團的未確認稅項虧損分別為9,396,000港元、16,272,000港元、13,065,000港元及15,790,000港元，在相關稅務機關協議的規限下，該等稅項虧損可用於抵銷產生該等稅項虧損之公司之未來應課稅溢利。當中合共1,383,000港元、3,624,000港元、2,621,000港元及4,647,000港元分別可無限期用作抵銷未來應課稅溢利，餘下未確認稅項虧損將於約一年至十年屆滿。由於該等虧損主要產生自錄得虧損的實體，且董事認為，認為目前不可能有可動用稅項虧損之應課稅溢利，因此並未就虧損確認遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

11. 股息

貴公司於2018年10月29日註冊成立，於往績記錄期間並無派付或宣派任何股息。

於往績記錄期間及截至2017年10月31日止七個月，現時組成 貴集團的該等公司向控股股東宣派的股息如下：

	截至3月31日止年度			截至10月31日止七個月	
	2016年	2017年	2018年	2017年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
中期股息	—	5,000	50,000	—	—
				(未經審核)	

12. 母公司普通股持有人應佔每股盈利

並無呈列每股盈利資料，因就本報告而言，由於重組及合併呈列往績記錄期間及截至2017年10月31日止七個月的 貴集團業績（詳情於歷史財務資料附註2.1進一步說明），其載入被視為無意義。

13. 物業、廠房及設備

	租賃 物業	租賃 裝修	傢俬、 裝置及 設備	電腦 設備	汽車	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
2016年3月31日						
於2015年3月31日及2015年 4月1日：						
成本	11,061	653	320	818	2,589	15,441
累計折舊	(964)	(398)	(278)	(711)	(1,805)	(4,156)
賬面淨值	10,097	255	42	107	784	11,285
於2015年4月1日，						
扣除累計折舊	10,097	255	42	107	784	11,285
添置	—	—	46	125	—	171
就年內折舊計提撥備	(806)	(81)	(33)	(87)	(588)	(1,595)
匯兌調整	(120)	(4)	—	(4)	—	(128)
於2016年3月31日，						
扣除累計折舊	9,171	170	55	141	196	9,733
於2016年3月31日：						
成本	10,933	649	368	939	1,960	14,849
累計折舊	(1,762)	(479)	(313)	(798)	(1,764)	(5,116)
賬面淨值	9,171	170	55	141	196	9,733

附錄一

會計師報告

	租賃 物業	租賃 裝修	傢俬、 裝置及 設備	電腦 設備	汽車	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
2017年3月31日						
於2016年4月1日，						
扣除累計折舊	9,171	170	55	141	196	9,733
添置	-	219	159	430	-	808
就年內折舊計提撥備	(804)	(247)	(72)	(196)	(196)	(1,515)
撇銷	-	-	(3)	-	-	(3)
匯兌調整	(391)	(6)	(3)	(3)	-	(403)
	<u>7,976</u>	<u>136</u>	<u>136</u>	<u>372</u>	<u>-</u>	<u>8,620</u>
於2017年3月31日，						
扣除累計折舊	<u>7,976</u>	<u>136</u>	<u>136</u>	<u>372</u>	<u>-</u>	<u>8,620</u>
於2017年3月31日：						
成本	10,436	849	515	1,352	1,960	15,112
累計折舊	(2,460)	(713)	(379)	(980)	(1,960)	(6,492)
	<u>7,976</u>	<u>136</u>	<u>136</u>	<u>372</u>	<u>-</u>	<u>8,620</u>
賬面淨值	<u>7,976</u>	<u>136</u>	<u>136</u>	<u>372</u>	<u>-</u>	<u>8,620</u>
2018年3月31日						
於2017年4月1日，						
扣除累計折舊	7,976	136	136	372	-	8,620
添置	-	-	38	257	-	295
就年內折舊計提撥備	(770)	(90)	(63)	(249)	-	(1,172)
撇銷	-	-	(3)	-	-	(3)
匯兌調整	632	5	4	7	-	648
	<u>7,838</u>	<u>51</u>	<u>112</u>	<u>387</u>	<u>-</u>	<u>8,388</u>
於2018年3月31日，						
扣除累計折舊	<u>7,838</u>	<u>51</u>	<u>112</u>	<u>387</u>	<u>-</u>	<u>8,388</u>
於2018年3月31日：						
成本	11,335	884	561	1,638	1,960	16,378
累計折舊	(3,497)	(833)	(449)	(1,251)	(1,960)	(7,990)
	<u>7,838</u>	<u>51</u>	<u>112</u>	<u>387</u>	<u>-</u>	<u>8,388</u>
賬面淨值	<u>7,838</u>	<u>51</u>	<u>112</u>	<u>387</u>	<u>-</u>	<u>8,388</u>
2018年10月31日						
於2018年4月1日，						
扣除累計折舊	7,838	51	112	387	-	8,388
添置	-	93	52	421	-	566
收購一間附屬公司 (附註25)	-	-	-	59	-	59
就期內折舊計提撥備	(485)	(44)	(44)	(179)	-	(752)
匯兌調整	(556)	(2)	(3)	(5)	-	(566)
	<u>6,797</u>	<u>98</u>	<u>117</u>	<u>683</u>	<u>-</u>	<u>7,695</u>
於2018年10月31日，						
扣除累計折舊	<u>6,797</u>	<u>98</u>	<u>117</u>	<u>683</u>	<u>-</u>	<u>7,695</u>

附錄一

會計師報告

	租賃 物業	租賃 裝修	傢俬、 裝置及 設備	電腦 設備	汽車	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於2018年10月31日：						
成本	10,522	945	600	2,355	1,960	16,382
累計折舊	(3,725)	(847)	(483)	(1,672)	(1,960)	(8,687)
賬面淨值	<u>6,797</u>	<u>98</u>	<u>117</u>	<u>683</u>	<u>-</u>	<u>7,695</u>

14. 無形資產

	節目版權	電腦軟件	總計
	千港元	千港元	千港元
2016年3月31日			
於2015年4月1日			
成本	3,347	-	3,347
累計攤銷	(1,339)	-	(1,339)
賬面淨值	<u>2,008</u>	<u>-</u>	<u>2,008</u>
於2015年4月1日的成本，扣除累計攤銷 就年內攤銷計提撥備	<u>2,008</u>	<u>-</u>	<u>2,008</u>
	<u>(669)</u>	<u>-</u>	<u>(669)</u>
於2016年3月31日	<u>1,339</u>	<u>-</u>	<u>1,339</u>
於2016年3月31日			
成本	3,347	-	3,347
累計攤銷	(2,008)	-	(2,008)
賬面淨值	<u>1,339</u>	<u>-</u>	<u>1,339</u>
2017年3月31日			
於2016年4月1日的成本，扣除累計攤銷 添置	<u>1,339</u>	<u>-</u>	<u>1,339</u>
就年內攤銷計提撥備	<u>1,428</u>	<u>230</u>	<u>1,658</u>
	<u>(955)</u>	<u>(46)</u>	<u>(1,001)</u>
於2017年3月31日	<u>1,812</u>	<u>184</u>	<u>1,996</u>
於2017年3月31日			
成本	4,775	230	5,005
累計攤銷	(2,963)	(46)	(3,009)
賬面淨值	<u>1,812</u>	<u>184</u>	<u>1,996</u>

附錄一

會計師報告

	節目版權	電腦軟件	品牌授權合約	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
2018年3月31日				
於2017年4月1日的成本，				
扣除累計攤銷	1,812	184	–	1,996
添置	10,584	39	–	10,623
就年內攤銷計提撥備	(1,467)	(54)	–	(1,521)
年內減值撥備*	(857)	–	–	(857)
於2018年3月31日	<u>10,072</u>	<u>169</u>	<u>–</u>	<u>10,241</u>
於2018年3月31日				
成本	15,359	269	–	15,628
累計攤銷及減值	(5,287)	(100)	–	(5,387)
賬面淨值	<u>10,072</u>	<u>169</u>	<u>–</u>	<u>10,241</u>
2018年10月31日				
於2018年4月1日的成本，				
扣除累計攤銷及減值	10,072	169	–	10,241
添置	6,296	–	–	6,296
收購一間附屬公司(附註25)	–	–	8,037	8,037
就期內攤銷計提撥備	(7,925)	(31)	(682)	(8,638)
匯兌調整	35	–	–	35
於2018年10月31日	<u>8,478</u>	<u>138</u>	<u>7,355</u>	<u>15,971</u>
於2018年10月31日				
成本	21,701	269	8,037	30,007
累計攤銷及減值	(13,223)	(131)	(682)	(14,036)
賬面淨值	<u>8,478</u>	<u>138</u>	<u>7,355</u>	<u>15,971</u>

* 截至2018年3月31日止年度，由於節目版權的可回收金額減少，故就動畫片的節目版權確認減值虧損857,000港元。於2018年3月31日，節目版權的可回收金額基於利用管理層批准的現金流預測的使用價值計算釐定。由於預期將不會自貴集團若干節目版權獲得未來經濟裨益，該等節目版權於截至2018年3月31日止年度已全數減值。

減值857,000港元於合併損益表確認並計入「媒體內容發行」分部。

附錄一

會計師報告

15. 授權資產

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
授權	54,638	79,070	96,503	153,513
授權預付款項	18,064	5,553	11,321	1,673
	<u>72,702</u>	<u>84,623</u>	<u>107,824</u>	<u>155,186</u>

授權資產為向授權方支付有關於明確授權期內取得媒體內容發行權及品牌授權的款項。該等授權資產乃持作於 貴集團日常業務中產生收益。

16. 貿易應收款項

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應收款項				
— 已開票應收款項	69,045	103,657	120,294	236,251
— 未開票應收款項	1,131	18,691	9,445	14,650
	<u>70,176</u>	<u>122,348</u>	<u>129,739</u>	<u>250,901</u>
減：減值	(146)	(8,371)	(8,441)	(11,150)
	<u>70,030</u>	<u>113,977</u>	<u>121,298</u>	<u>239,751</u>

貴集團與其客戶之間的貿易條款以賒銷為主。就媒體內容發行業務而言，客戶的付款期一般為兩至四次付款，首次付款一般於向客戶提交關媒體內容的授權函後到期。信貸期一般介乎相關合約指明的里程付款後30至45個工作日。就品牌授權業務而言，付款期一般為一至兩次付款，首次付款一般於簽立合約後到期。信貸期一般為相關合約指明的里程付款後30日到期。

貴集團旨在對結欠應收款項維持嚴謹的控制，因逾期結欠款項定期由高級管理層審閱。 貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸提升。貿易應收款項為無計息。

根據發票日期，於各往績記錄期間末的已開票應收款項的賬齡分析如下：

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
30日內	16,539	36,156	10,831	18,526
31至60日	1,545	6,823	68,445	32,139
61至90日	18,752	8,898	810	29,353
91至180日	19,964	7,023	14,918	124,854
181至360日	7,954	31,238	9,190	14,249
超過360日	4,291	13,519	16,100	17,130
	<u>69,045</u>	<u>103,657</u>	<u>120,294</u>	<u>236,251</u>

附錄一

會計師報告

就貿易應收款項減值計提撥備／虧損撥備的變動如下：

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
於年／期初				
先呈列	53	146	8,371	8,441
初步應用香港財務報告準則 第9號之減值 (附註2.2)	—	—	—	2,254
經調整	53	146	8,371	10,695
已確認減值虧損 (附註7)	96	8,263	78	546
已撥回減值虧損 (附註7)	—	(51)	(19)	(79)
匯兌調整	(3)	13	11	(12)
	<u>146</u>	<u>8,371</u>	<u>8,441</u>	<u>11,150</u>

自2018年4月1日起，貴集團已應用簡易法為國際財務報告準則第9號訂明的預期信貸虧損撥備，該準則容許於各報告期間就全部貿易應收款項使用年期預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共享信貸風險特徵及逾期日數分組。預期信貸虧損按過往信貸虧損經驗估計，並根據債務人特有的因素及一般經濟狀況作出調整。於往績記錄期間，若干信貸減值客戶的預期虧損率由管理層特定作評估。就賬齡逾期超過一年但未信貸減值的其他貿易應收款項，管理層並未發現客觀證據顯示債務人有重大財務困難，並已採取信貸風險緩解措施。以下載列有關貴集團使用撥備矩陣分析於2018年10月31日貿易應收款項的信貸風險的資料：

	預期信貸 虧損率	賬面總值	預期信貸虧損
		千港元	千港元
信貸減值應收款項	100%	8,975	8,975
其他貿易應收款項賬齡：			
即期及逾期一年以內	0.8%	239,796	1,805
逾期超過一年	17.4%	<u>2,130</u>	<u>370</u>
		<u>250,901</u>	<u>11,150</u>

附錄一

會計師報告

根據相關合約年期，根據香港會計準則第39號並非個別或集體視為減值的已開票貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於3月31日		
	2016年	2017年	2018年
	千港元	千港元	千港元
無逾期或減值	24,781	27,823	74,993
逾期少於三個月	18,361	26,172	15,605
逾期三至六個月	5,158	4,874	1,415
逾期七至12個月	17,005	32,410	10,363
逾期超過12個月	3,594	4,007	9,477
	<u>68,899</u>	<u>95,286</u>	<u>111,853</u>

概無逾期或減值的應收款項與若干並無近期拖欠記錄且信貸風險無重大變動的不同客戶（包括部分與貴集團往績記錄良好的大客戶）有關。

已逾期但並無減值之應收賬款均為貴集團有良好往績的獨立客戶。根據過往經驗，由於信貸質素並無重大改變，而且結餘仍視為可全數收回，貴公司董事認為毋須根據香港會計準則第39號就該等結餘作出減值撥備。

17. 預付款項、按金及其他應收款項

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
預付款項	1,987	2,788	1,472	5,068
按金	363	479	517	694
其他應收款項	439	472	1,096	1,143
	<u>2,789</u>	<u>3,739</u>	<u>3,085</u>	<u>6,905</u>
減：根據非流動資產分類部分	<u>(1,681)</u>	<u>(6)</u>	<u>(350)</u>	<u>(156)</u>
根據流動資產分類部分	<u>1,108</u>	<u>3,733</u>	<u>2,735</u>	<u>6,749</u>

概無上述資產為逾期或減值。計入上述結餘的金融資產與無近期拖欠記錄的按金及應收款項有關。

附錄一

會計師報告

18. 現金及現金等價物

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
現金及銀行結餘	89,162	128,680	169,067	167,102

於2016年、2017年及2018年3月31日以及2018年10月31日，貴集團以人民幣（「人民幣」）計值的中國業務運營的現金及銀行結餘分別為約336,000港元、137,000港元、455,000港元及1,875,000港元。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，惟根據中國內地外匯管制規例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過獲授權進行外匯業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日之銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結存乃存入並無近期拖欠記錄之信譽良好銀行。

19. 貿易應付款項

於各報告期末，按發票日期計算之貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
未開票貿易應付款項	23,870	42,862	50,961	110,008
一個月內	4,180	10,554	14,506	9,156
一至三個月	2,274	7,055	7,935	36,014
超過三個月	2,239	13,355	6,347	27,605
	<u>32,563</u>	<u>73,826</u>	<u>79,749</u>	<u>182,783</u>

貿易應付款項為無抵押及不計息。就支付授權方最低保證費而言，相關合約中訂明支付條款及到期日，並通常於相關授權期間初分期清還。就超過最低保證費的應付版稅而言，有關費用於貴集團在向被授權方收取相應貿易應收款項後向授權方呈交版稅報告時到期。

未開票貿易應付款項與按各授權協議中所規定的版稅率計算的未開票應付授權方款項有關。

附錄一

會計師報告

20. 應計費用及其他應付款項

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
應計費用	760	3,278	4,862	5,526
其他應付款項	8,952	16,986	28,447	45,354
	<u>9,712</u>	<u>20,264</u>	<u>33,309</u>	<u>50,880</u>

其他應付款項為無計息及平均為期三個月。

21. 合約負債

合約負債包括於各報告期間末(i)來自客戶就 貴集團交付媒體內容或提供品牌授權服務的墊款；及(ii)因固定價格長期品牌再授權合約導致並無達成的履約責任。合約負債於 貴集團根據相關合約達成其履約責任後確認為收益。

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
媒體內容發行	9,376	3,715	19,396	7,273
品牌授權	8,423	7,555	6,469	25,901
	<u>17,799</u>	<u>11,270</u>	<u>25,865</u>	<u>33,174</u>

貴集團合約負債產生並將確認收益如下：

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
一年內	16,371	9,903	24,514	26,267
一年後	1,428	1,367	1,351	6,907
	<u>17,799</u>	<u>11,270</u>	<u>25,865</u>	<u>33,174</u>

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間的合約負債變動如下：

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
於年／期初	10,122	17,799	11,270	25,865
添置	167,352	249,171	321,464	309,428
收購一間附屬公司(附註25)	-	-	-	38,793
年內／期內已確認的收益	(159,675)	(255,700)	(306,869)	(340,912)
於年／期末	<u>17,799</u>	<u>11,270</u>	<u>25,865</u>	<u>33,174</u>

2017年3月31日的合約負債減少，主要由於於年內交付媒體內容。2018年3月31日及2018年10月31日的合約負債增加，主要分別由於客戶預付款項增加及收購羚邦動畫(國際)。

分配至餘下履約責任(未履行或部分履行)的交易價格如下：

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
一年內	16,371	9,903	24,514	26,267
超過一年	1,428	1,367	1,351	6,907
	<u>17,799</u>	<u>11,270</u>	<u>25,865</u>	<u>33,174</u>
自以下各項確認的收益：				
年初／期初計入合約負債的金額	<u>9,340</u>	<u>16,371</u>	<u>9,903</u>	<u>23,142</u>

22. 遞延稅項負債

	收購業務產生的 公平值調整
	千港元
於2015年4月1日、2016年3月31日、2016年4月1日、2017年3月31日、 2017年4月1日、2018年3月31日及2018年4月1日	-
收購一間附屬公司 (附註25)	1,326
期內計入合併損益表的遞延稅項 (附註10)	(112)
	<hr/>
於2018年10月31日	1,214
	<hr/> <hr/>

23. 股本

貴公司為於2018年10月29日於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股0.01港元的普通股。於註冊成立時，一股面值為0.01港元的普通股按面值發行，以換取現金。

24. 儲備

貴集團於各往績記錄期間的儲備金額及其變動於本報告第I-8及I-9頁的合併權益變動表內呈列。

(a) 資本儲備

資本儲備為重組產生的儲備以及收購羚邦動畫(國際)有限公司(附註25)產生的控股股東注資。

(b) 其他儲備

其他儲備主要為自非控股股東收購附屬公司額外股權與已付代價之差額。

(c) 外匯浮動儲備

外匯浮動儲備由自換算外國營運財務報表產生的全部外幣匯兌差額組成。

25. 業務合併及商譽

業務合併

於2018年8月27日，控股股東與趙小鳳女士（貴公司董事兼控股股東的胞妹）訂立買賣協議，以現金代價20,000,000港元收購羚邦動畫（國際）有限公司（「羚邦動畫（國際）」）的50%股權，交易於同日完成。該收購乃貴集團擴展貴集團品牌授權業務的策略的一部分。於交易完成前，羚邦動畫（國際）由控股股東及趙小鳳女士共同控制。緊隨該收購後，羚邦動畫（國際）由控股股東控制，並因重組而成為貴集團的一部分。

羚邦動畫（國際）於收購日期的可識別資產及負債之公平值如下：

	附註	收購後確認的 公平值
		千港元
物業、廠房及設備	13	59
品牌授權合約	14	8,037
授權資產		12,358
貿易應收款項		37,269
預付款項、按金及其他應收款項		718
應收關連方款項		5,456
可收回稅項		18
現金及現金等價物		31,658
貿易應付款項		(27,630)
應計費用及其他應付款項		(3,798)
合約負債	21	(38,793)
應付關連方款項		(13,735)
遞延稅項負債	22	(1,326)
		10,291
收購產生的商譽		29,709
		<u>40,000</u>
以下列支付：		
控股股東就羚邦動畫（國際）50%股權支付的現金		20,000
控股股東注資的羚邦動畫（國際）50%股權的公平值		<u>20,000</u>
視為控股股東注資		<u>40,000</u>

於收購日期的貿易應收款項及其他應收款項之公平值分別為37,269,000港元及84,000港元。合約現金流量於收購日期的金額為預期可收回的款項。

貴集團就該收購產生交易成本99,000港元。該等交易成本已列作開支，並計入合併損益表的其他開支。

於業務合併後，29,709,000港元商譽已計入貴集團的合併財務狀況表中。自該收購產生的商譽涉及（但並不限於）預期自該收購產生的協同效應。

附錄一

會計師報告

有關收購一間附屬公司的現金流量分析如下：

	千港元
已獲得現金及銀行結餘以及計入來自投資活動 現金流量的現金及現金等價物流入	31,658
計入來自經營活動現金流出的收購交易成本	(99)
	<u>31,559</u>

自該收購起，截至2018年10月31日止七個月，羚邦動畫（國際）為 貴集團收益貢獻10,055,000港元，並為合併溢利貢獻2,299,000港元。

倘合併於期初進行， 貴集團的期內收益及合併溢利將分別為369,928,000港元及97,538,000港元。

商譽

	千港元
於2015年4月1日、2016年3月31日、2016年4月1日、2017年3月31日、2017年4月1日、 2018年3月31日及2018年4月1日	—
收購羚邦動畫（國際）	29,709
	<u>29,709</u>
於2018年10月31日	<u>29,709</u>

商譽減值測試

自業務合併取得商譽分配至品牌授權現金產生單位。

品牌授權現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該金額乃根據高級管理層所批准涵蓋五年期間的財政預算編製現金流量預測而計算。現金流量預測適用的貼現率為16.5%。用於預測五年期間後品牌授權單位的現金流量所使用的增長率為3%，與品牌授權市場的長期平均增長率相同。

貴集團於計算2018年10月31日品牌授權現金產生單位的使用價值時運用假設。以下載列管理層以現金流量預測進行商譽減值測試時的各關鍵假設：

預算毛利率 — 用以釐定預算毛利率價值的基準為緊接預算年度前一年所達致的平均毛利率，因預計效率提升及預計市場開發而增加。

貼現率 — 所用貼現率為除稅前，並反映與品牌授權單位有關的特定風險。

根據商譽減值測試的結果，於2018年10月31日，品牌授權現金產生單位的估計可收回金額超過其賬面值約25,978,000港元。於2018年10月31日，倘稅前貼現率增加930個基點或預算毛利率減少700個基點，會導致品牌授權現金產生單位的可收回金額約等於其賬面值。

董事認為，用於可收回金額的主要假設的任何合理可能變動將不會令品牌授權單的賬面值超出其可收回金額。

附錄一

會計師報告

26. 合併現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2018年3月31日止年度，貴集團收購一套動畫片的節目版權，總額為10,584,000港元，有關金額於截至2018年10月31日止七個月結清。

截至2018年10月31日止期間，貴集團收購一套動畫片的節目版權，總額為5,782,000港元，有關金額於2018年10月31日尚未支付。

(b) 融資活動產生的負債變動

下表詳列因融資活動產生的貴集團負債的現金流量及非現金變動。除下文所披露者外，概無自融資活動產生的貴集團負債的非現金變動。

	應付一名股東 款項	應付股息
	千港元	千港元
於2015年4月1日	95,052	2,500
融資現金流量變動	(12,123)	(1,250)
外匯變動	69	-
	<u>82,998</u>	<u>1,250</u>
於2016年3月31日及於2016年4月1日	82,998	1,250
融資現金流量變動	609	(3,000)
宣派股息	-	5,000
外匯變動	(134)	-
	<u>83,473</u>	<u>3,250</u>
於2017年3月31日及於2017年4月1日	83,473	3,250
融資現金流量變動	(48,995)	-
宣派股息	-	50,000
外匯變動	(1)	-
	<u>34,477</u>	<u>53,250</u>
於2018年3月31日及於2018年4月1日	34,477	53,250
融資現金流量變動	(33,811)	(53,250)
外匯變動	(412)	-
	<u>254</u>	<u>-</u>
於2018年10月31日	<u>254</u>	<u>-</u>

27. 經營租賃承擔

貴集團根據經營租賃安排租出若干辦公室、倉庫及停車場。物業的租賃期經磋商後定為介乎六個月至兩年。

於各往績記錄期間末，根據將到期的不可撤銷經營租賃，貴集團的未來最低租賃款項總額如下：

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
一年內	1,963	696	2,459	2,255
第二至第五年（包括首尾兩年）	507	-	333	292
	<u>2,470</u>	<u>696</u>	<u>2,792</u>	<u>2,547</u>

附錄一

會計師報告

28. 關連方交易

- (a) 除本報告詳述的交易及結餘外，於往績記錄期間及截至2017年10月31日止七個月，貴集團與關連方有以下重大交易：

附註	截至3月31日止年度			截至10月31日止七個月	
	2016年 千港元	2017年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元
羚邦動畫(國際)有限公司*：					
管理費收入	(i) 4,111	4,432	12,690	7,402	4,287
佣金收入	(ii) 624	681	1,230	717	96

* 羚邦動畫(國際)有限公司為貴集團的關連公司，並由控股股東及趙小鳳女士(為貴公司董事及控股股東的胞妹)共同控制。於2018年8月27日，作為重組的一部分，羚邦動畫(國際)有限公司成為貴集團的全資附屬公司，其業績於貴集團合併入賬。

附註：

- (i) 管理費收入與貴集團向關連公司提供的公司及業務支援服務有關，並由相關訂約方之間共同協定的條款收費。
- (ii) 佣金收入與貴集團向關連公司提供的代理支援服務有關，並由相關訂約方之間共同協定的條款收費。

此外，於2018年6月27日，貴集團自趙小鳳女士收購Whateversmiles Limited之15%權益，故將其擁有權由85%增至100%，現金代價為15港元。代價乃經參考Whateversmiles Limited已發行股本的面值釐定。

Whateversmiles Limited為一間投資控股公司，擁有Whateversmiles株式會社(一間於日本成立的公司，主要從事投資媒體內容製作)全部權益。於收購日期，Whateversmiles Limited的非控股權益的賬面值為約85,000港元。貴集團確認非控股權益入賬約85,000港元及母公司擁有人應佔權益扣賬約85,000港元。

- (b) 與關連方的尚未償還結餘：

關連方及股東的欠款非為貿易相關、無擔保、無計息及須按要求償還。

應收關連方款項

	於3月31日			於10月31日
	2016年 千港元	2017年 千港元	2018年 千港元	2018年 千港元
羚邦動畫(國際)有限公司	7,657	4,369	4,632	—
趙小鳳女士	153	289	648	—
	<u>7,810</u>	<u>4,658</u>	<u>5,280</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

應付一名股東款項

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
趙小燕女士	82,998	83,473	34,477	254

(c) 貴集團主要管理人員的酬金

貴集團的主要管理人員的酬金，包括歷史財務資料附註8披露的董事酬金如下：

	截至3月31日止年度			截至10月31日止七個月	
	2016年	2017年	2018年	2017年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
短期僱員福利	3,785	7,462	10,406	4,859	5,502
離職後福利	120	122	165	105	105
向主要管理人員支付的酬金總額	<u>3,905</u>	<u>7,584</u>	<u>10,571</u>	<u>4,964</u>	<u>5,607</u>

29. 按類別劃分的金融工具

於各往績記錄期間末，各金融工具類別的賬面值如下：

金融資產

按攤銷成本計量的金融資產

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應收款項	70,030	113,977	121,298	239,751
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產	802	951	1,613	1,837
應收關連方款項	7,810	4,658	5,280	-
現金及現金等價物	89,162	128,680	169,067	167,102
	<u>167,804</u>	<u>248,266</u>	<u>297,258</u>	<u>408,690</u>

金融負債

按攤銷成本計量的金融負債

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應付款項	32,563	73,826	79,749	182,783
計入應計費用及其他應付款項的金融負債	2,639	4,032	14,183	13,243
應付股東款項	82,998	83,473	34,477	254
	<u>118,200</u>	<u>161,331</u>	<u>128,409</u>	<u>196,280</u>

30. 金融工具的公平值及公平值級別

管理層已評估，由於有關工具的短期到期性質或貼現影響並不重大，現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的即期部分、應收關連方款項、貿易應付款項、計入應計費用及其他應付款項的金融負債以及應付股東款項公平值與其賬面值大致相若。

31. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物及應付股東款項。該等金融工具的主要用途為向貴集團的經營撥資。貴集團有各類其他金融資產及負債，如自其經營直接產生的貿易應收款項及貿易應付款項。

貴集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱及協定管理各項風險的政策，並概述如下。

外幣風險

貴集團面對交易貨幣風險。該等風險主要來自營運單位以該單位功能貨幣以外的貨幣進行買賣。貴集團的大部分外幣採購交易以美元計值。另一方面，銷售及償付主要以美元、人民幣及日圓計值。由於港元與美元掛鉤，貴公司董事預料美元／港元匯率將不會有重大變動，且美元風險並不重大。

貴集團有關外幣計值貨幣資產、負債、承擔及現金流量的風險管理原則為在相類計值的負債及現金流量中盡量符合有關資產及現金流量的價值。於外幣計值貨幣資產或負債持有淨淡倉或好倉乃按各情況作決定，並經考慮風險的金額及時間、市場波動性、經濟趨勢及業務規定而釐定。

附錄一

會計師報告

下表展示於各報告期末，假設所有變數維持不變，貴集團的除稅前溢利對人民幣及日圓匯率可能合理變動的敏感度。

	匯率變動	除稅前溢利 增加／(減少) 千港元
2016年3月31日		
倘港元兌人民幣貶值	5%	1,000
倘港元兌人民幣升值	5%	(1,000)
倘港元兌日圓貶值	5%	30
倘港元兌日圓升值	5%	(30)
		<u><u> </u></u>
2017年3月31日		
倘港元兌人民幣貶值	5%	2,283
倘港元兌人民幣升值	5%	(2,283)
倘港元兌日圓貶值	5%	55
倘港元兌日圓升值	5%	(55)
		<u><u> </u></u>
2018年3月31日		
倘港元兌人民幣貶值	5%	1,576
倘港元兌人民幣升值	5%	(1,576)
倘港元兌日圓貶值	5%	(102)
倘港元兌日圓升值	5%	102
		<u><u> </u></u>
2018年10月31日		
倘港元兌人民幣貶值	5%	1,026
倘港元兌人民幣升值	5%	(1,026)
倘港元兌日圓貶值	5%	966
倘港元兌日圓升值	5%	(966)
		<u><u> </u></u>

信貸風險

貴集團僅與獲認可及享有信譽的第三方人士交易。貴集團的政策是，所有擬按信貸條款交易的客戶須經過信貸驗證程序。此外，應收款項餘額均受持續監控，而貴集團所承受的壞賬風險並不重大。

貴集團其他金融資產，包括現金及現金等價物、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產及應收關連方款項的信貸風險，來自交易方拖賬，而最高風險與該等工具的賬面值相等。

由於貴集團僅與獲認可及享有信譽的第三方人士交易，故並無要求抵押品。集中信貸風險由客戶／交易方管理。於各往績記錄期末，貴集團的若干集中信貸風險如下：

	於3月31日			於10月31日
	2016年	2017年	2018年	2018年
	%	%	%	%
來自以下人士的貿易應收款項				
最大債務人	34	29	38	31
五大債務人	71	80	84	77
	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>

附錄一

會計師報告

於往績記錄期末最高風險額及年末階段

下表載列 貴集團基於信貸政策劃分之信貸質素及最高信貸風險額，主要根據已逾期資料釐定（除非有可在無須付出不必要的成本或投入額外工作即可取得的資料），以及於各往績記錄期末之年末階段分類。載列數據為金融資產之總賬面值。

2018年10月31日

	12個月預期 信貸虧損				總計 千港元
	第一階段 千港元	全期預期信貸虧損			
		第二階段 千港元	第三階段 千港元	簡化方法 千港元	
貿易應收款項	-	-	-	239,751	239,751
計入預付款項、按金及其他 應收款項的金融資產					
— 尚未逾期	1,837	-	-	-	1,837
現金及現金等價物	167,102	-	-	-	167,102
	<u>168,939</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>239,751</u>	<u>408,690</u>

有關 貴集團自貿易應收款項產生的信貸風險的進一步量化數據於歷史財務資料附註16中披露。

流動資金風險

貴集團的目標為確保有充足資金透過考慮其金融資產及負債的到期日以及預期現金流量以應對短期及長期的流動資金風險。

下表顯示根據合約未貼現款項， 貴集團於各往績記錄期間末的金融負債的到期概況。

	按要求 千港元	少於一年 千港元	總計 千港元
2016年3月31日			
貿易應付款項	-	32,563	32,563
計入應計費用及其他應付款項的金融負債	-	2,639	2,639
應付股東款項	82,998	-	82,998
	<u>82,998</u>	<u>35,202</u>	<u>118,200</u>

附錄一

會計師報告

	按要求	少於一年	總計
	千港元	千港元	千港元
2017年3月31日			
貿易應付款項	–	73,826	73,826
計入應計費用及其他應付款項的金融負債	–	4,032	4,032
應付一名股東款項	83,473	–	83,473
	<u>83,473</u>	<u>77,858</u>	<u>161,331</u>
2018年3月31日			
貿易應付款項	–	79,749	79,749
計入應計費用及其他應付款項的金融負債	–	14,183	14,183
應付一名股東款項	34,477	–	34,477
	<u>34,477</u>	<u>93,932</u>	<u>128,409</u>
2018年10月31日			
貿易應付款項	–	182,783	182,783
計入應計費用及其他應付款項的金融負債	–	13,243	13,243
應付一名股東款項	254	–	254
	<u>254</u>	<u>200,818</u>	<u>196,280</u>

資本管理

貴集團的資本管理的主要目標為保障 貴集團持續經營及維持健康資本比例的能力，以支持其業務及為股東創造更大的價值。

貴集團就經濟狀況變動及相關資產的風險特質管理其資本架構及為其作調整。為維持或調整資本架構， 貴集團可能調整向股東支付的股息、向股東退回資本或發行新股份。 貴集團無須遵守任何外部推行的資本規定。於往績記錄期間，概無就管理資本的有關目標、政策或程序作出變動。

32. 往績記錄期間後的事項

貴集團於往績記錄期間後有以下重大事項：

- (a) 於2018年11月23日， 貴集團若干附屬公司已宣派中期股息72.5百萬港元，有關股息於2019年3月25日派付。
- (b) 於2019年4月12日 貴公司的法定股本通過增設[編纂]股每股面值0.01港元的股份由380,000港元（分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份）增加至50,000,000港元（分為5,000,000,000股每股面值0.01港元的股份）。該[編纂]在所有方面與 貴公司現有已發行股份享有同等地位。

33. 其後財務報表

貴公司、 貴集團或現時組成 貴集團的任何公司概無就2018年10月31日後的任何期間編製經審核財務報表。